北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年04月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰健康生活主题灵活配置
交易代码	001056
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年3月27日
报告期末基金份额总额	1,019,614,451.83份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点投资于可以代表未来健康生活发展趋势的上市公司,从中挑选三个方向即健康饮食类的农林牧渔、餐饮行业,文明生活类的体育、传媒、公共园林行业,健康辅助类的医疗环保行业,优中选优,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。在严格控制投资组合风险的前提下,动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例,力图规避市场风险,提高配置效率。
业绩比较基准	中证800指数收益率×60%+中证综合债券指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 — 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	2,187,621.11
2.本期利润	-167,123,066.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1623
4.期末基金资产净值	852,859,853.80
5.期末基金份额净值	0.836

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

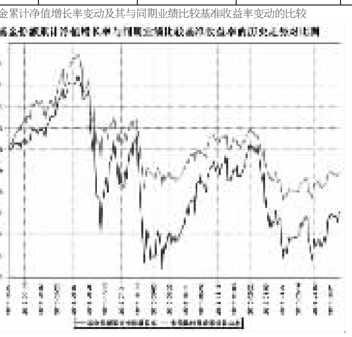
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-16.15%	3.04%	-8.67%	1.58%	-7.48%	1.46%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.3 其他指标

注:本报告期,本基金的投资组合比例符合基金合同的要求。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
于军华	基金经理	2014年9月30日	-	6	CPA,中国人民大学世界经济学硕士毕业。原国家信息中心经济咨询中心高级项目分析师,宏源证券研究所行业分析师,擅长公司基本面分析,2014年4月加入北信瑞丰基金管理有限公司投资研究部,现任北信瑞丰无限互联灵活配置基金基金经理,北信瑞丰健康生活灵活配置基金基金经理。
高峰	副总经理	2014年5月26日	-	16	北京大学光华管理学院国民经济管理硕士,21年金融从业经验,16年证券投资研究经验。曾任中国对外经济贸易信托投资公司计划财务部财务科经理,中化总公司财务部综合部经理,中国对外经济贸易信托有限公司资产管理部副总经理、证券业务部总经理,宝盈基金管理有限公司董事,宝盈基金管理有限公司总经理助理、投资部总监、基金经理、公司投委会主席,现任北信瑞丰基金管理有限公司副总经理。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司严格执行《公司公平交易管理办法》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、特定客户资产管理组合等。具体如下:

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年甫一开年,A股市场便迎来了连续的大跌,在流动性相对宽松、经济环境没有显著变化,经过2015年下半年市场两次暴跌之后估值水平基本处于合理区间、高杠杆融资盘清理已经基本完成的环境下,市场依然连续大跌,创出调整以来的新低,还是非常超出我们的预期,市场观点也迅速一边倒的转向看空。由于股票投资比例较高、本基金主题所限,又无法投资相对表现较强的煤炭、有色、化工等周期性行业,在年初的市场下跌中净值跌幅也较大;不过在市场浓厚的看空氛围中,我们认为市场下跌只是投资者恐慌形成的羊群效应,在市场底部依然保持了较高的股票投资比例,在3月份的市场企稳反弹中保持了较好的弹性。

对于经济形势,我们一贯的观点是,中国经济由于自身体量、经济发展阶段、人力和文化等因素,具有非常强的韧性和惯性,而并不会像资本市场预期的在极好和崩盘之间摇摆;对于A股市场,我们一贯的观点是,这一轮牛市的大背景并没有发生变化,但市场将走出一个3到5年的慢牛行情,短期暴涨暴跌的可能性越来越小;而关于投资的理念和风格,是和投资期限密切相关的,价值投资只有在3到5年的长期才有意义并显示出优势。当前,随着市场反弹的展开,很多投资者开始憧憬经济刺激政策的见效带来新一轮的上升周期,我们认为这种可能性是很小的,最后只可能成为市场热点炒作的借口。因此,基金投资方面,需要我们在市场悲观时更多关注乐观因素,在市场乐观时更多关注潜在风险,事实上,乐观因素和风险因素大部分一直在那里,不增不减。2016年3月,中国综合产出指数虽再次回升至50荣枯线以上,前期稳增长的政策逐渐显效,今年以来,预算内项目和财政转移支付的下达进度都明显快于往年,加之专项建设基金的快速推进,也都起到了稳增长的作用。但经济活动中的风险因素仍在积聚,就业压力依然在增加,产能过剩的化解还未找到合适的路径,金融风险开始逐渐暴露,债转股能否帮助企业实现经营好转,进而避免将银行拉下水,不确定因素仍然众多。近期穆迪、标普先后将中国主权评级展望下调为负面,在改革没有明显进展的情况下,经济回暖的质量和可持续性并不乐观。

本基金是健康生活主题基金,主要投资对象是有关健康、娱乐、环保等方面公司,主要集中在医药、医疗服务、传媒、食品饮料、环保等行业,这几个行业,尤其是医药和食品饮料,由于行业景气度以及市场风格偏好的原因,连续两年跑输市场,不论是纵向比较还是横向比较,估值都处于低位,而其受宏观经济的影响又比较小,有许多适合长期投资的品种。我们会继续坚持年初以来的策略,在市场调整中选择估值偏低或处于合理区间,业绩稳定增长或即将进入加速增长通道,战略明确,管理优良的上市公司进行长期投资,同时也会根据市场情绪波动和关注热点的变化把握一些波段机会。

(2)报告期内本基金所投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

(3)本基金所投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率-16.15%,波动率3.04%,业绩比较基准收益率-8.67%,波动率1.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	718,580,186.98	79.08
	其中:股票	718,580,186.98	79.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	100,000,000.00	11.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	73,367,282.83	8.07
8	其他资产	16,762,472.31	1.84
9	合计	908,709,942.12	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	56,440,405.57	6.62
B	采矿业	-	-
C	制造业	458,276,706.32	53.73
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,421,837.46	1.69
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	111,249,690.55	13.04
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	65,005,312.60	7.62
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,150,000.00	1.54
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	718,580,186.98	84.26

注:以上行业分类以2016年3月31日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002653	海思科	2,550,038	42,993,640.68	5.04
2	000915	山大华特	1,350,061	41,703,384.29	4.89
3	601607	上海医药	2,200,000	37,686,000.00	4.42
4	600881	亚泰集团	6,500,001	35,620,005.48	4.18
5	600332	白云山	1,500,000	34,290,000.00	4.02
6	000503	海虹控股	1,390,076	33,153,312.60	3.89
7	600276	恒瑞医药	692,400	32,702,052.00	3.83
8	002038	双鹭药业	1,300,052	30,902,236.04	3.62
9	000566	海南海药	1,000,000	23,320,000.00	2.73
10	000078	海王生物	1,300,000	21,320,000.00	2.50

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货,无相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	511,100.71
2	应收证券清算款	16,232,398.29
3	应收股利	-
4	应收利息	17,988.09
5	应收申购款	985.22
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,762,472.31

5.11.2 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.3 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:报告期末前十名股票中无流通受限情况。

5.11.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,037,250,892.30
报告期期间基金总申购份额	7,066,092.34
减:报告期期间基金总赎回份额	24,702,532.81
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,019,614,451.83

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	20,541,128.60
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,541,128.60
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.01

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

注:无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议》。

4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理人网站www.bxrfund.com查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司
2016年4月21日

北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:北信瑞丰基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月21日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰稳定收益	
交易代码	000744	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年8月27日	
报告期末基金份额总额	1,999,207,561.95份	
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取信用债投资策略、收益率曲线策略、杠杆放大策略、资产支持证券投资策略,在严格控制风险的前提下,实现风险和收益的最佳配比。	
业绩比较基准	中债信用债总指数(财富)	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均预期风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
下属分级基金的交易代码	000744	000745
报告期末下属分级基金的份额总额	891,728,606.83份	1,107,478,955.12份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 — 2016年3月31日)	
	北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
1. 本期已实现收益	13,191,093.21	13,645,393.92
2. 本期利润	8,544,998.58	9,421,483.19
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0096	0.0105
4. 期末基金资产净值	937,350,549.93	1,163,494,136.33
5. 期末基金份额净值	1.051	1.051

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

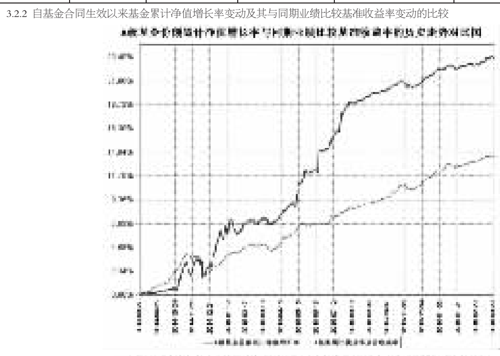
北信瑞丰稳定收益A

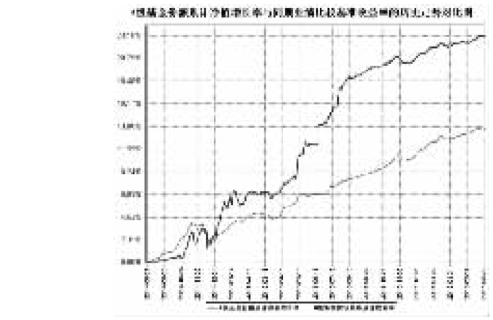
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.86%	0.06%	1.26%	0.05%	-0.40%	0.01%

北信瑞丰稳定收益C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.96%	0.06%	1.26%	0.05%	-0.30%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





3.3 其他指标

注:无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王靖	基金经理	2014年8月27日	-	9	王靖先生,澳大利亚国立大学财务管理硕士,对外经济贸易大学经济学学士,注册金融分析师(CFA),9年证券或基金从业经历。曾就职于毕马威华振会计师事务所、华夏基金管理有限公司基金运作部、华融证券股份有限公司资产管理部、国盛证券有限责任公司资产管理总部。曾任华融稳健成长1号基金精选集合资产管理计划、国盛金麒麟1号集合资产管理计划投资主办人。2014年5月加盟北信瑞丰基金管理公司,任北信瑞丰稳定收益债券型基金基金经理,并荣获2015年度开放式债券型金牛奖。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》及其各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,公司严格执行《公司公平交易管理办法》各项规定,在研究、投资授权与决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合,包括公募基金、特定客户资产管理组合等。具体如下:

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2016年一季度,中国人民银行在春节前通过公开市场操作极力呵护银行间市场的流动性,并在2月29日实施了降准操作。长端利率债在1月中旬达到低点后震荡上行,整个季度看,高等级信用债的表现较好,更多的受到配置资金的青睐。由于今年以来信用债风险事件频发,非国企的中低等级信用债成交清淡,与之相对应的城投债最受市场欢迎。2016年起,央行开始采用"宏观审慎评估体系"(MPA),季末时点非银机构资金紧张情况有所加剧。

本基金在一季度逐步调整持仓结构,增加了可转债的持仓比例。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A净值增长率为0.86%,波动率0.06%;本基金B净值增长率为0.96%,波动率0.06%;业绩比较基准收益率1.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,593,439,352.00	75.66
	其中:债券	1,593,439,352.00	75.66
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	432,401,358.60	20.53
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	46,795,458.09	2.22
8	其他资产	33,542,906.73	1.59
9	合计	2,106,179,075.42	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有沪港通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	10,012,000.00	0.48
2	央行票据	-	-
3	金融债券	92,142,000.00	4.39
	其中:政策性金融债	92,142,000.00	4.39
4	企业债券	332,972,500.00	15.85
5	企业短期融资券	472,122,000.00	22.47
6	中期票据	595,093,000.00	28.33
7	可转债(可交换债)	91,097,852.00	4.34
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,593,439,352.00	75.85

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1382189	13辽方大MTN1	1,000,000	99,480,000.00	4.74
2	101554008	15保利房产MTN001	500,000	52,465,000.00	2.50
3	101569007	15华联股MTN002	500,000	51,990,000.00	2.47
4	140421	14农发21	500,000	51,270,000.00	2.44
5	122424	15华业债	500,000	51,180,000.00	2.44

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货,无相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	273,102.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,616,442.58
5	应收申购款	2,653,361.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,542,906.73

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	3,564,600.00	0.17

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	北信瑞丰稳定收益A	北信瑞丰稳定收益C
报告期期初基金份额总额	898,260,447.15	567,254,482.25
报告期期间基金总申购份额	19,668,724.30	827,119,788.22
减:报告期期间基金总赎回份额	26,200,564.62	286,895,315.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	891,728,606.83	1,107,478,955.12

注:总申购份额含转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期内,本公司未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,本公司未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、《北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金托管协议》。

4、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bxrfund.com。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理人网站ww.bxrfund.com查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司
2016年4月21日

红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:红塔红土基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2016年4月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月01日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	红塔红土盛世普益混合发起式
场内简称	-
交易代码	000743
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2014年9月18日
报告期末基金份额总额	71,163,517.48份
投资目标	本基金利用数量化模型与定性分析相结合的方法,通过股票资产和债券资产等各类资产的灵活配置,在有效控制投资组合风险的前提下,力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金投资策略包括大类资产配置策略、股票资产投资策略、债券及其它金融工具投资策略几个部分。基金管理人在综合考虑经济周期、市场环境、政策预期的基础上,通过大盘趋势预测模型(MTFM)判断当前市场所处时点,配合以择量Alpha-对冲模型(SAHM)进行大类资产的配置。在股票投资方面,主要依据"股票价格波动-能级弦动模型",并配合以个股的基本面研究,确定当前的行业与个股配置。债券及其它金融工具投资策略上,则采用市场常用的组合平均久期管理等策略。整体来说,本基金采取"量化分析为主、定性分析为辅"的策略,有效控制组合风险,充分挖掘市场机会。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中债总指数(财富)×45%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	红塔红土基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年1月1日 — 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	2,191,211.68
2.本期利润	-8,623,556.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0301
4.期末基金资产净值	81,416,413.86
5.期末基金份额净值	1.144

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

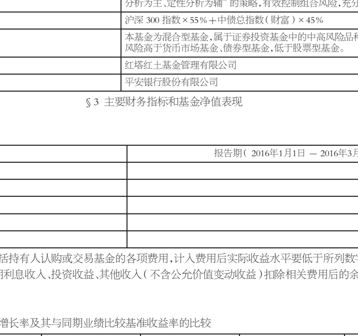
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.47%	1.64%	-6.95%	1.34%	9.42%	0.30%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



3.3 其他指标

注:无

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
赵耀	基金经理	2015年5月6日	-	12	香港中文大学金融财务工商管理硕士,厦门大学经济学学士,CFA(美国注册金融分析师)。近12年证券、基金从业经历,历任诺安基金交易员、中国国际金融有限公司交易员,具有丰富的大资金运作交易经验。现任职公司投资部,为公司投资决策委员会委员。

注:1、证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。报告期内,本基金的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规及基金合同等规定,未从事内幕交易、操纵市场等违法、违规行为,未开展有损于基金份额持有人利益的关联交易,整体运作合法合规。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《红塔红土基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等在研究分析、投资决策、交易执行等各业务环节严格控制,公平对待旗下所有投资组合。

公司建立研究管理平台向所有投资部门人员开放,确保各投资组合公平获得研究资源,通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。在公司备选股票库的基础上,各投资组合应根据不同投资组合的投资目标、投资风格和投资范围,建立不同投资组合的备选股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的逐级审批程序。针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易,由集中交易室通过投资交易系统中的公平交易程序,按照"时间优先、比例分配、综合平衡"的原则,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配。针对以公司名义开展的场外网下交易,严格按照价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。监察稽核部通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程进行审核和监控,保证分配结果符合公平交易的原则,定期针对旗下所有投资组合的交易记录,进行交易时机和价差的专项统计分析,以排查异常交易。

报告期内,基金管理人管理的各投资组合的整体收益率、分投资类别(股票、债券)的收益率以及不同时间窗内(同日内、3日内、5日内)同向交易的交易价格未发现异常差异,各投资组合间不存在违背公平交易原则的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了《红塔红土基金管理有限公司异常交易监控管理办法》,除完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合外,同一投资组合禁止同日反向交易,不同投资组合之间严格限制同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,需经严格审批并留痕备查。

报告期内,本基金与基金管理人管理的其他投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%,本基金未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

一季度本基金取得小幅正收益,这得益于基金采取了较为谨慎的投资策略,在年初时基金仓位较低,同时在市场过度悲观的时候对看好的优质成长股进行了加仓,正收益得益于择时收益和优质成长股较好的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值1.144元。本报告期,基金份额净值增长率为2.47%,同期业绩比较基准收益率为-6.95%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

-

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	56,943,153.77	64.94
	其中:股票	56,943,153.77	64.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	13,099,226.20	14.94
	其中:债券	13,099,226.20	14.94
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	5,000,000.00	5.70
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	12,135,494.60	13.84
8	其他资产	510,286.89	0.58
9	合计	87,688,161.46	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	537,800.00	0.66
B	采矿业	301,200.00	0.37
C	制造业	51,299,793.52	63.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,717,010.25	3.34
J	金融业	1,693,450.00	2.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	393,900.00	0.48
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	56,943,153.77	69.94

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300463	迈克生物	233,333	20,696,637.10	25.42
2	300443	金雷风电	65,566	11,114,748.32	13.65
3	300436	广生堂	94,594	6,020,908.10	7.40
4	600271	航天信息	40,000	2,328,400.00	2.86
5	002008	大族激光	80,000	1,780,000.00	2.19
6	300017	网宿科技	25,000	1,460,250.00	1.79
7	600703	三安光电	70,000	1,376,200.00	1.69
8	603508	思维列控	14,605	1,256,760.25	1.54
9	000858	五 粮 液	40,000	1,124,400.00	1.38
10	600074	保千里	60,000	966,000.00	1.19

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,005,000.00	12.29
	其中:政策性金融债	10,005,000.00	12.29
4	企业债券	3,094,226.20	3.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	13,099,226.20	16.09

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150215	15国开15	100,000	10,005,000.00	12.29
2	124263	13临国资	19,860	2,069,213.40	2.54
3	122849	11新余债	9,940	1,025,012.80	1.26

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金尚未开设股指期货交易单元,未进行股指期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行股指期货操作的计划。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金尚未开设国债期货交易单元,未进行国债期货操作。

未来一段时期,本基金没有进行国债期货操作的计划。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体除五粮液(000858)外,没有被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

宜宾五粮液股份有限公司于2015年6月3日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于高管违规减持公司股票的公告》,公告称公司于2015年6月1日收到深圳证券交易所《关于对宜宾五粮液股份有限公司的监管函》以及四川证监局《关于高管减持股票相关事项的关注函》,公司副总经理叶伟泉先生于2015年4月22日违规减持其持有的16,000股公司股票。公司已对叶伟泉先生违规减持股票的行为进行了严肃的批评教育,并责成其进行书面检讨。公司于2015年5月4日向深圳证券交易所公司监管员汇报了此事项的相关情况;叶伟泉先生于2015年5月9日专程到四川证监局说明相关情况。公司董事会将此事件通报全体董事、监事和高级管理人员,要求立即开展证券账户自查,并加强教育监督。

5.11.2

报告期内,本基金的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	200,288.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	309,928.03
5	应收申购款	69.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	510,286.89

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:报告期内,本基金所持可转换债券均不处于转股期。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300463	迈克生物	20,696,637.10	25.42	首次公开发行老股转让,锁定期12个月
2	300443	金雷风电	11,114,748.32	13.65	首次公开发行老股转让,锁定期12个月
3	300436	广生堂	6,020,908.10	7.40	首次公开发行老股转让,锁定期12个月
4	600271	航天信息	2,328,400.00	2.86	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	856,700,529.27
报告期期间基金总申购份额	9,895,392.49
减:报告期期间基金总赎回份额	795,432,404.28
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	71,163,517.48

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	36,929,084.38
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	26,929,084.38
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	14.05

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	14.05	10,000,000.00	14.05	3年
基金管理人高级管理人员	986,648.56	1.39	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	12,617.98	0.02	-	-	-
合计	10,999,266.54	15.46	10,000,000.00	14.05	3年

注:1、上述份额总数为扣除认购费用并包含利息结转份额后的总份额数;

2、本基金发起式资金提供方仅为基金管理人、基金管理人基金经理,其他从业人员认购的基金份额不属于发起份额。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

无

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会核准基金募集的文件;

2、红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同;

3、红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议;

4、红塔红土盛世普益灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书;

5、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

广东省深圳市南山区侨香路4068号智慧广场A栋801

10.3 查阅方式

投资者可通过基金管理人网站,或在营业期间到基金管理人、基金托管人的办公场所免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人。

客服热线:4001-666-916(免长途话费)

公司网址:www.htamc.com.cn

红塔红土基金管理有限公司
2016年4月22日