北信瑞丰新成长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：中信建投证券股份有限公司
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。

基金托管人中信建投证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年04月19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	北信瑞丰新成长
交易代码	001866
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年11月11日
报告期末基金份额总额	40,162,450.02份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，通过相对灵活的资产配置，重点投资于受益于中国经济发展而快速成长的上市公司，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。
业绩比较基准	中证800指数收益率×30% + 中证综合债券指数收益率×70%
风险收益特征	本基金为混合型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期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	中信建投证券股份有限公司

§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	358,686.79
2.本期利润	-1,016,374.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0188
4.期末基金资产净值	39,979,503.60
5.期末基金份额净值	0.995

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。

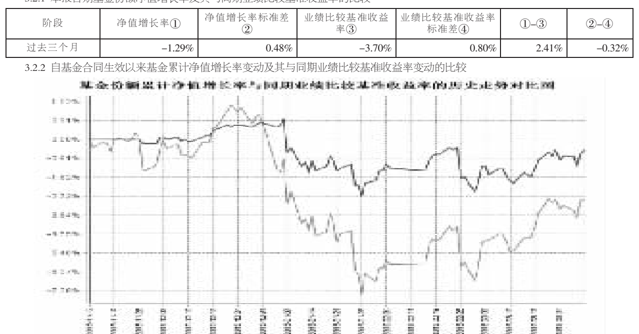
3、本基金合同生效日期为2015年11月11日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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	-1.29%	0.48%	-3.70%	0.80%	2.41%	-0.32%

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



注：本基金合同生效日期为2015年11月11日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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		
于军华	基金经理	2015年11月11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混合基金经理，北信瑞丰健康生活灵活配置基金基金经理。
李富强	基金经理	2015年11月18日	-	7	北京大学经济学硕士，7年证券从业经验，曾任职于中国银行间市场交易商协会与中国人民银行，2014年1月加入北信瑞丰基金管理有限公司，任固定收益分析师，基金经理。

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，应该说超出我们的预期，市场观点也迅速一边倒的转向看空。在这种形势下，我们顺势调整了仓位，因此在年初的市场下跌中净值跌幅不大。本着谨慎稳健的原则，我们在一季度整体保持较低仓位，净值整体并没有出现大的波动。

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。

本基金是新成长主题基金，主题是要在保证资金安全的大前提下，投向新兴成长性行业，综合考虑安全边际成长性，行业主要集中在环保、电力设备新能源、军工等，这些行业增长稳健，市场前景很大。我们会在市场调整中选择估值已处于合理区间，有明确业绩增长预期或者行业处于市场快速增长期的龙头公司进行配置，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。

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-1.29%，波动率0.48%，业绩比较基准收益率-3.70%，波动率0.80%。

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	6,030,954.00	14.97
	其中：股票	6,030,954.00	14.97
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	20,000,000.00	49.63
	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	12,871,195.95	31.94
8	其他资产	1,395,005.65	3.46
9	合计	40,297,155.60	100.00

注：本基金合同生效日期为2015年11月11日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	2,293,244.00	5.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	102,060.00	0.26
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	908,200.00	2.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,727,450.00	6.82
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	6,030,954.00	15.09

注：以上行业分类以2016年03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	000002	万 科A	145,000	2,727,450.00	6.82
2	600312	平高电气	61,600	960,344.00	2.40
3	600269	赣粤高速	190,000	908,200.00	2.27
4	002194	武汉凡谷	60,000	745,200.00	1.86
5	300432	富临精工	25,000	474,500.00	1.19
6	300206	理邦仪器	5,000	113,200.00	0.28
7	000027	深圳能源	14,000	102,060.00	0.26

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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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

本基金所投资的前十名股票中没有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	7,818.84
2	应收证券清算款	1,382,941.86
3	应收股利	-
4	应收利息	4,244.95
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,395,005.65

5.11.4 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。

5.11.5 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	000002	万 科A	2,727,450.00	6.82	筹划重大资产重组

注：本基金截至2016年3月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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	71,693,742.83
报告期期间基金总申购份额	233,871.65
减：报告期期间基金总赎回份额	31,765,164.46
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	40,162,450.02

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、《北信瑞丰新成长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰新成长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰新成长灵活配置混合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

北信瑞丰中国智造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：中国建设银行股份有限公司
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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年04月19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27日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	北信瑞丰中国智造主题
交易代码	001829
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月27日
报告期末基金份额总额	125,175,101.52份
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置，重点投资于受益于中国制造业升级的上市公司，包括机械设备、电气设备、信息设备、国防军工等装备制造业，以及食品饮料、医药、汽车家电等消费品制造业。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。
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，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其预期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	中国建设银行股份有限公司

§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27日 - 2016年3月31日）
1.本期已实现收益	2,199,414.92
2.本期利润	1,878,523.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0110
4.期末基金资产净值	127,861,065.16
5.期末基金份额净值	1.021

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。

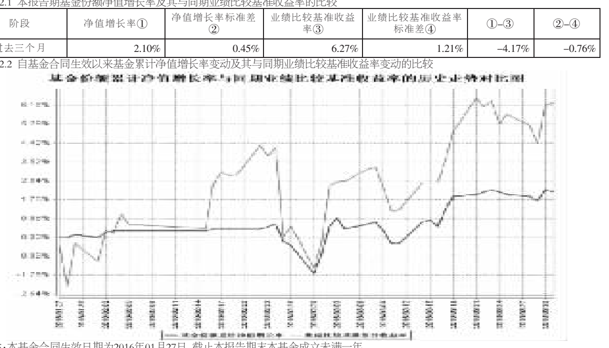
3、本基金合同生效日期为2016年01月27日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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	2.10%	0.45%	6.27%	1.21%	-4.17%	-0.76%

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



注：本基金合同生效日期为2016年01月27日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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		
高峰	基金经理 副总经理	2016年1月27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。本基金成立之初，正逢市场大跌，并且在整个一季度大部分时间都处于封闭建仓期，由于新发行基金投资者的特殊风险偏好，基金在一季度的操作非常谨慎，基本按照追求绝对收益的原则，以极低的股票投资比例逐步积累安全垫，随净值提升缓慢加仓，虽然回避了年初及2月底的市场大跌，但在随后的反弹中弹性也显得不足。

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。

本基金是制造业升级及智能制造主题基金，主要投资对象是高端装备制造、智能制造、传统制造业技术升级等相关企业，主要标的在年初下跌幅度较大，而随后市场反弹中虽有阶段性表现，但持续性并不强，因此总体仍处于相对低位，其中应该部分包含了估值水平的均值回归效应。我们会在市场调整中选择估值已处于合理区间，有明确业绩增长预期或外延成长预期的相关公司，以及在传统制造业中深入挖掘技术积累深厚，有较强的竞争优势，厚积薄发的公司进行投资，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。

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2.10%，波动率0.45%，业绩比较基准收益率6.27%，波动率1.21%。

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	23,007,420.00	17.89
	其中：股票	23,007,420.00	17.89
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	80,000,000.00	62.19
	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	25,558,748.34	19.87
8	其他资产	72,605.55	0.06
9	合计	128,638,773.89	100.00

注：本基金合同生效日期为2016年01月27日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,627,420.00	16.91
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,380,000.00	1.08
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	23,007,420.00	17.99

注：以上行业分类以2016年03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	000100	TCL 集团	2,200,000	8,426,000.00	6.59
2	002117	东港股份	150,000	4,810,500.00	3.76
3	600721	*ST百花	300,000	4,617,000.00	3.61
4	000678	襄阳轴承	458,000	3,773,920.00	2.95
5	600862	南通科技	100,000	1,380,000.00	1.08

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

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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

本基金所投资的前十名股票中没有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	52,045.01
2	应收证券清算款	8,814.99
3	应收股利	-
4	应收利息	8,680.67
5	应收申购款	3,064.88
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	72,605.55

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注：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

基金合同生效日（2016年1月27日）基金份额总额	209,529,950.98
报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	188,371.36
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	84,543,220.82
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期期末基金份额总额	125,175,101.52

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、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

2、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰中国智造主题灵活配置混合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

北信瑞丰宜投宝货币市场基金

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：上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年4月21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	北信瑞丰宜投宝	
交易代码	000871	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年11月20日	
报告期末基金份额总额	2,673,311,616.36份	
投资目标	在力求基金资产安全性、流动性的基础上，追求超过业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、债券筛选策略、现金流管理策略、资产支持证券投资策略、其他金融工具的投资策略。在有效风险管理的前提下，通过对标的品种的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险，谨慎投资。	
业绩比较基准	按税后计算的中国人民银行公布的人民币活期存款基准利率	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	北信瑞丰基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
下属分级基金的交易代码	000871	000872
报告期末下属分级基金的份额总额	619,321.46份	2,672,692,294.90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）	
	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
1. 本期已实现收益	9,284.36	2,731,016.81
2.本期利润	9,284.36	2,731,016.81
3.期末基金资产净值	619,321.46	2,672,692,294.90

注：(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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，由于货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

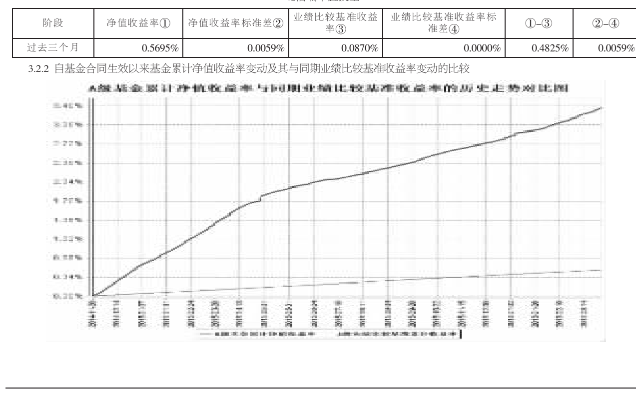
北信瑞丰宜投宝A

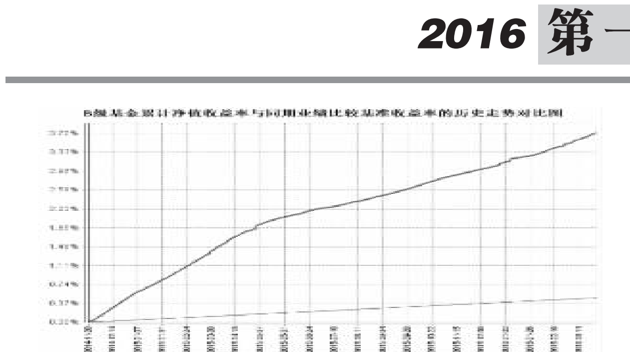
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.5081%	0.0059%	0.0870%	0.0000%	0.4211%	0.0059%

北信瑞丰宜投宝B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.5695%	0.0059%	0.0870%	0.0000%	0.4825%	0.0059%

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





§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		
李富强	基金经理	2015年9月21日	-	7	北京大学经济学硕士，曾任职于中国银行间市场交易商协会与中国人民银行，2014年加入北信瑞丰，现任北信瑞丰宜投宝货币市场基金基金经理，北信瑞丰现金添利货币市场基金基金经理。
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年证券或基金从业资历。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，本基金管理人严格遵守《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》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规，本着诚实信用、勤勉尽责、安全高效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

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

从基本面来看，1、2月份信贷大量投放中长期基建贷款且部分重点央企的基建相关订单去年下半年以来有所改善，未来一段时间基建投资增速将再度升高。除了基建以外，政府开始通过降低税费和降低贷款利率等方式鼓励居民买房，从而降低房地产库存。市场对政府是否重回需求侧刺激的关注和预期有所加强，尤其是信贷和基建发力的情况下，市场判断政府可能又回到依靠房地产和基建拉动经济的老路。而商品价格也在反映中国需求侧加码的预期，工业品去年年底以来有较大幅度的反弹，比如螺纹钢期货从去年四季度的贴水（期货价格低于现货）转为3月份的升水（期货价格高于现货），反映市场对商品价格从悲观转为乐观。从资金面来看，一季度受到春节和季度末央行MPA考核事件的影响，资金面出现了较大波动，特别是央行在3月中旬对MLF询而不发，增加了市场对资金面的疑虑。在考虑基本面和资金面的具体情况下，并结合考虑流动性需求，本基金抓住重要时点进行配置，并根据债市市场的波动合理地进行交易操作。

本基金将坚持货币基金作为流动性管理工具的定位，继续保持投资组合较好的流动性和合适的剩余期限。基金投资类属配置将以同业存款、逆回购、金融债和信用相对较好的短期融资券为主，追求相对稳定的投资收益。基金管理人始终将基金资产安全和基金收益稳定的重要性置于高收益的追求之上，坚持规范运作、审慎投资，勤勉尽责地为基金持有人谋求长期、稳定的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A净值收益率为0.5081%，波动率0.0059%；本基金B净值收益率为0.5695%，波动率0.0059%；业绩比较基准收益率0.0870%。

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	固定收益投资	1,119,126,201.89	41.86
	其中：债券	1,119,126,201.89	41.86
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	440,001,500.00	16.46
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	963,235,409.23	36.03
4	其他资产	151,345,384.04	5.66
5	合计	2,673,708,495.16	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	0.16	
	其中：买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注：本基金本报告期内债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	57
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	116
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注：本报告期内本基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	63.68	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	9.72	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	9.33	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	1.48	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	10.13	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	94.34	-

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	摊余成本（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	71,084,518.94	2.66
	其中：政策性金融债	71,084,518.94	2.66
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	199,845,192.36	7.48
6	中期票据	-	-
7	同业存单	848,196,490.59	31.73
8	其他	-	-
9	合计	1,119,126,201.89	41.86
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	摊余成本(元)	占基金资产净值比例（%）
1	111608007	16中信CD007	2,000,000	199,804,037.85	7.47
2	111510346	15兴业CD346	2,000,000	199,755,863.30	7.47
3	111511267	15平安CD267	1,000,000	99,762,301.45	3.73
4	140310	14进出10	500,000	51,103,129.70	1.91
5	111508219	15中信CD219	500,000	49,987,858.56	1.87
6	111610004	16兴业CD004	500,000	49,982,431.70	1.87
7	111690002	16重庆农村商行CD001	500,000	49,980,016.66	1.87
8	111691543	16盛京银行CD016	500,000	49,938,009.65	1.87
9	011699517	16物产中大SCP002	500,000	49,928,629.69	1.87
10	111609095	16浦发CD095	500,000	49,759,786.32	1.86

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0476%
报告期内偏离度的最低值	0.0010%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0146%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1

本基金采用"摊余成本法"计价，即计价对象以买入成本列示，按实际利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内摊销，每日计提收益。

5.8.2

本报告期内本基金未持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	1,319,410.75
4	应收申购款	150,025,973.29
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	151,345,384.04

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	北信瑞丰宜投宝A	北信瑞丰宜投宝B
报告期期初基金份额总额	1,844,550.05	303,704,300.78
报告期期间基金总申购份额	4,819,206.97	2,662,302,984.16
报告期期间基金总赎回份额	6,044,435.56	293,314,990.04
报告期期末基金份额总额	619,321.46	2,672,692,294.90

注：上述总申购份额含红利再投资和转换转入份额，总赎回份额含转换转出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	申购	2016年2月2日	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
2	赎回	2016年3月10日	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
3	红利再投	2016年3月31日	27,905.16	27,905.16	0.00%
合计		-	11,027,905.16	11,027,905.16	-

注：红利发放交易额为本报告期内，基金管理人运用固有资金投资本基金产生的基金红利。

§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、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金基金合同》。

2、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金招募说明书》。

3、《北信瑞丰宜投宝货币市场基金托管协议》。

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