

北信瑞丰增强回报定期开放混合型  
证券投资基金  
2017 年年度报告摘要

2017 年 12 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

送出日期：2018 年 3 月 31 日

## § 1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2018 年 03 月 26 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料经审计，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 2 月 20 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	北信瑞丰增强回报
基金主代码	004165
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 20 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
报告期末基金份额总额	550,792,741.36 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金封闭期与开放期采取不同的投资策略。在封闭期内，主要以资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略等为主。在开放期内，本基金将充分保障开放期的流动性需求，主要投资高流动性的资产，在此基础上追求基金的长期稳定增值。本基金为偏债混合型基金，在债券投资的基础上，通过将部分资金投资于权益类资产争取增强回报。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期风险与预期收益低于股票型基金，高于货币市场基金和债券型基金，属于证券投资基金中的较高风险收益品种。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	北信瑞丰基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	郭亚
	联系电话	010-68619390
	电子邮箱	service@bxrfund.com
客户服务电话	4000617297	95588
传真	010-68619300	010-66105798

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bxrfund.com">http://www.bxrfund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的办公场所

## § 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)-2017 年 12 月 31 日
本期已实现收益	18,121,352.13
本期利润	24,649,384.85
加权平均基金份额本期利润	0.0448
本期基金份额净值增长率	4.48%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末
期末可供分配基金份额利润	0.0329
期末基金资产净值	575,442,126.21
期末基金份额净值	1.0448

注：1、本基金基金合同自 2017 年 2 月 20 日起生效，至 2017 年 12 月 31 日未满 12 个月；

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、期末可供分配利润的计算方法：如果期末未分配利润的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分；如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分相抵未实现部分）；

4、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。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

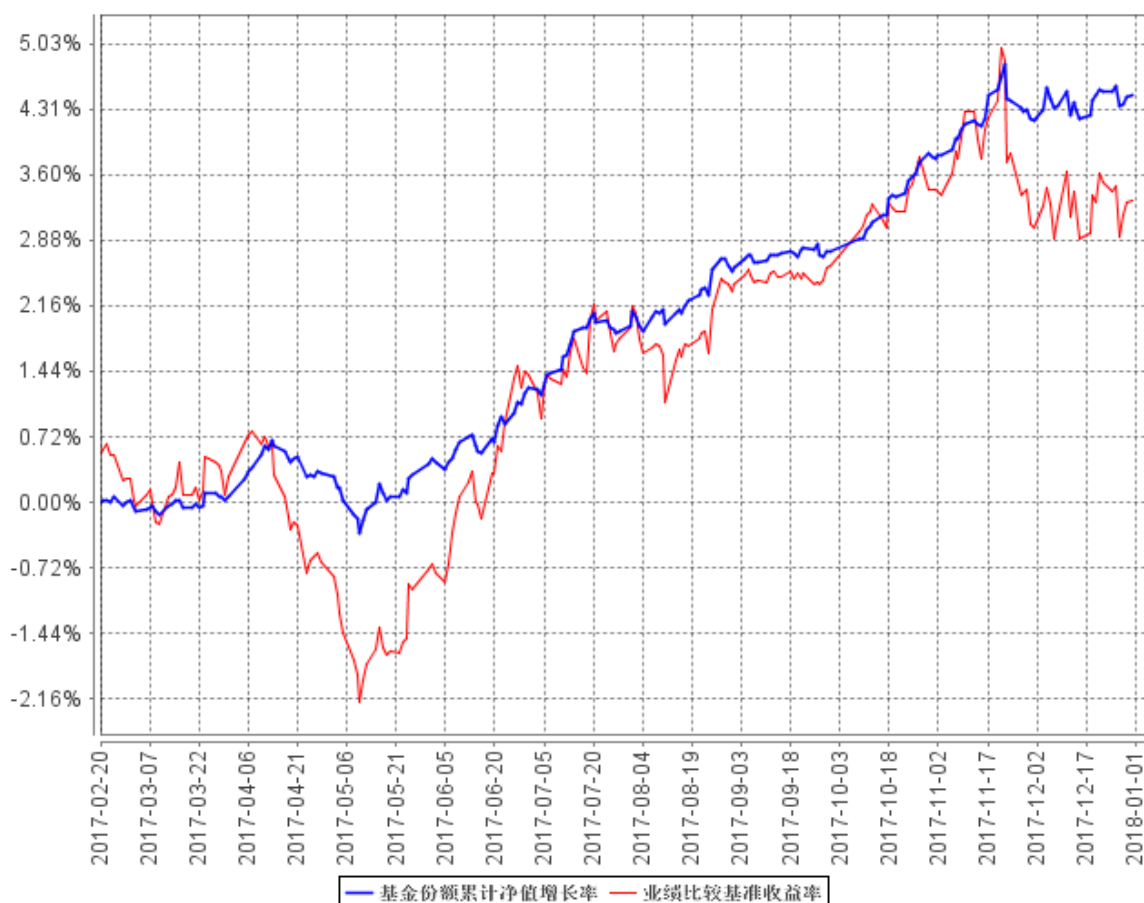
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.67%	0.10%	0.71%	0.27%	0.96%	-0.17%
过去六个月	3.18%	0.09%	1.90%	0.23%	1.28%	-0.14%
自基金合同生效起至今	4.48%	0.09%	3.31%	0.22%	1.17%	-0.13%

注：本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率×70%+沪深 300 指数收益率×30%。中债综合指数是中央国债登记结算有限责任公司发布的，样本债券涵盖的范围十分全面的债券指数。该指数的推出旨在更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势，为债券投资者提供更切合的市场基准。根据本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。沪深 300 指数是中证指数有限公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流动

性好、规模最大的 300 只 A 股为样本的成分股指数，是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好，同时公信力较好的股票指数，适合作为本基金股票投资的比较基准。

### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

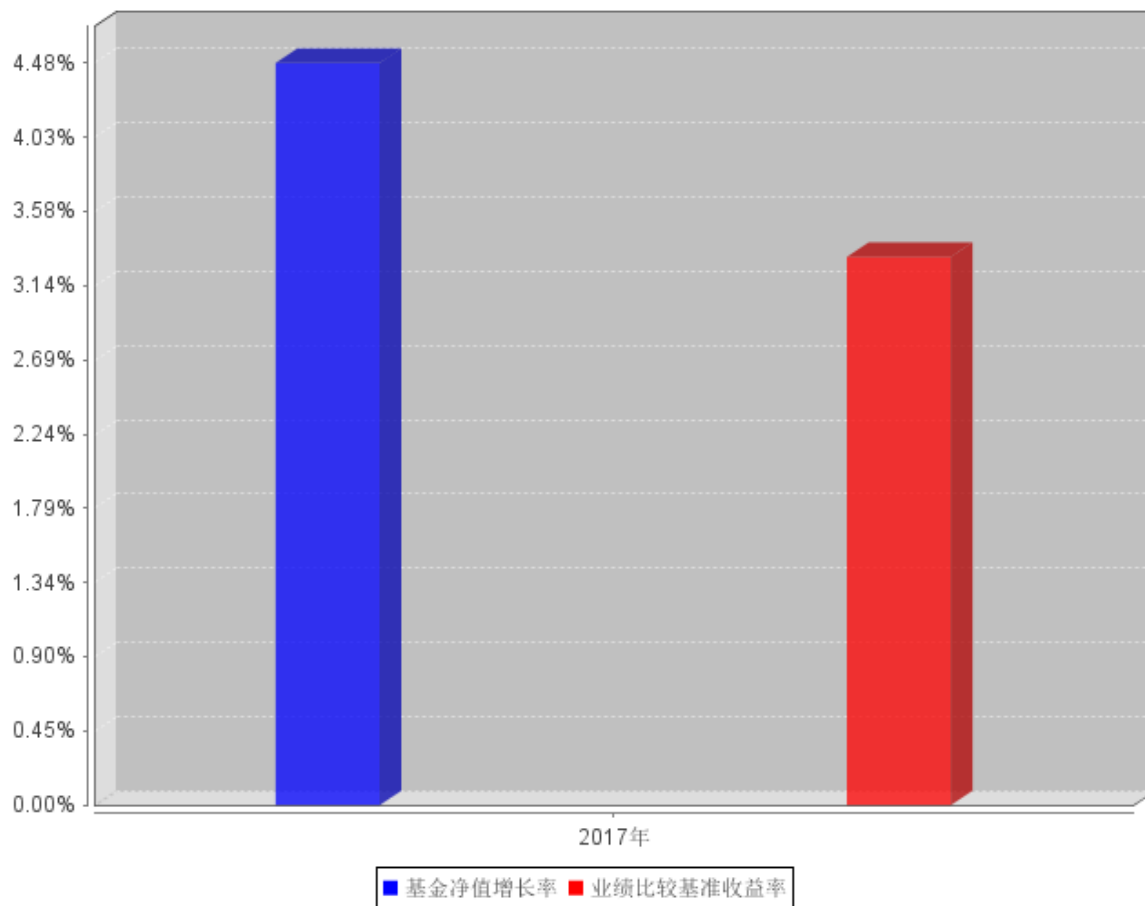
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同自 2017 年 2 月 20 日起生效，至 2017 年 12 月 31 日未满 12 个月。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金基金合同于 2017 年 02 月 20 日生效，基金成立当年净值增长率以实际存续期计算。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

北信瑞丰基金管理有限公司成立于 2014 年 3 月 17 日，是经中国证监会批准，由北京国际信托有限公司与莱州瑞海投资有限公司两家股东共同发起设立。公司结合基金行业特点改善公司治理结构，积极推进股权激励，并在专户业务及子公司各业务条线进行事业部制改革。北信瑞丰基金着力打造具有高水准的投研团队，公司高管和主要投资管理人员的金融相关从业年限均在 10 年以上，拥有丰富的管理经验和证券投资实战经验。

截至报告期末，公司共有 15 只公募产品，保有 139 只专户产品，资产管理规模超过 430 亿元。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郑猛	基金经理	2017 年 2 月 20 日	-	7	CFA、FRM 持证人，南开大学理学学士，北京大学工程硕士。2010 年 7 月至 2012 年 8 月在国家开发银行天津市分行，任一级业务员（副科级）；2012 年 9 月至 2014 年 10 月在国网英大保险资产管理公司（原英大财险投资部），担任固定收益投资经理；2014 年 11 月至 2016 年 8 月，在中国工商银行总行，资产管理部固定收益处，担任投资经理。现任北信瑞丰基金管理有限公司固定收益部基金经理。
于军华	基金经理	2017 年 2 月 20 日	-	7	中国人民大学世界经济经济学硕士毕业。原国家信息中心经济咨询中心汽车行业高级项目分析师，宏源证券研究所汽车行业分析师，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，负责权益类产品的研究。
--	--	--	--	--	------------------

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合规守信情况的说明

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规制定了《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理办法》。公司通过 IT 系统和人工监控等方式保证公平交易原则的实现。同时，通过监察稽核、事后分析和信息披露来保证公平交易过程和结果的监督。

##### 4.3.2 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。

##### 4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 GDP 增长 6.9%，较上年加快 0.2 个百分点，也是自 2010 年以来中国经济首次提速，我们认为主要是因为：海外经济向好，外需改善引领经济超预期运行；同时受供给侧改革红利，制造业投资也企稳上行；消费整体保持稳定。物价水平温和、PPI 由负转正，国内经济呈企稳态势。

2017 年债市全面入熊，一季度、二季度和四季度收益率上行明显。我们认为上述情形的主导因素是：在国内供给侧改革和去杠杆背景下，货币政策偏紧、金融监管偏严、经济企稳、海外加



息等因素影响。

2017 年 A 股市场最大的特点便是大市值蓝筹股支撑的一九行情。几个重要成份指数的涨跌更充分地反映了这一点。上证 50 指数 2017 年累计上涨 25.97%，而同期上证指数上涨 6.23%，深证成指上涨 9.01%，创业板指下跌 9.31%。从市值增长角度来看，剔除 2017 年以来上市的次新股后，2017 年年初两市 A 股总市值为 51.12 万亿元，截至 12 月 22 日的最新总市值为 53.46 万亿元，累计增长 2.34 万亿元。贵州茅台、中国平安、工商银行、招商银行、海康威视、顺丰控股、美的集团、五粮液、农业银行、中国人寿等前十大市值增长贡献股，2017 年以来累计市值增长就达到 2.58 万亿元。这 10 只个股全部属于沪深 300 指数成份股，有 6 只属于上证 50 指数成份股，这些数据更加凸显了今年以漂亮 50 指数为代表的超大盘蓝筹股的结构性行情。

在报告期内，本基金采取相对稳健的操作策略。本基金严格控制债券的利率风险，坚持短久期和吃票息的策略，同时也精选个券，把握好债券信用风险；控制股票底仓波动，通过打新提高整体组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率 4.48%，波动率 0.09%，业绩比较基准收益率 3.31%，波动率 0.22%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市，我们认为 2018 年中国宏观经济将平稳发展。随着中国产业结构不断优化、居民可支配收入逐年增长，消费在国民经济中占比将不断提升，对中国经济起到一定支撑作用；同时海外以欧主要美国、欧盟为主的发达经济体同步经济复苏，或对中国出口起到一定的刺激作用。但是我们也关注到，国内基础设施建设受到地方政府债务严控，资金来源有所受限，或对经济增速产生一定拖累。

对于债券市场，我们的观点是短期仍需谨慎，长期不悲观。短期看，2018 年开年由于开会原因，央行对资金面过度呵护，后续或有所回调。长期来看，目前中国债券市场收益率处于历史高位，配置价值凸显；且在持续 2 年熊市后，机构投资者手中博弈筹码增加，交易情绪浓厚。后续，通胀走低、PPI 下行，叠加进出口由于国际贸易争端带来的打击，都可能给债券市场带来机会。

股市方面，展望 2018 年，全球经济环境明显向好，油价上涨带来全球通胀预期提升，企业盈利持续改善，欧美、港、日等主要股指均连续创历史新高，国内工业企业利润同比增速大幅回升；另一方面，上证指数估值相较美国股市仍有较大距离。整体看来，银行、地产、券商等板块估值较低，食品饮料等消费板块增速较快，周期板块在去年盈利大幅改善后，今年暂未到回落期，中小盘股票在分化走势后盈利能力和估值都有恢复空间，A 股市场受经济回暖、估值修复及纳入 MSCI 指数等多重因素，在价值投资和新经济的导向下，有望迎来慢牛行情，相对看好以蓝筹、创蓝筹

为代表的具有业绩基础、基本面良好的各行业龙头股票。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规，坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金持有人利益出发，依照公司内部控制的整体要求，继续致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和管理制度的落实，保证基金合同得到严格履行。

本报告期内，本基金管理人开展了基金管理公司内控自查、基金从业人员证券投资行为自查等多项内控自查工作，制定或修订了《北信瑞丰基金管理有限公司基金资产关联交易管理办法》、《公司从业人员证券投资管理制

度》等内部制度，进一步完善了公司的内控体系；对公司投研交易、市场销售、后台运营等业务开展了定期或专项稽核，检查业务开展的合规性和制度执行的有效性；采取事前防范、事中控制和事后监督等三阶段工作，加强对日常投资运作的管理和监控，督促投研交易业务的合规开展；针对新出台的法律法规和监管要求，积极组织多项法律法规、职业道德培训，不断提高从业人员的合规素质和职业道德修养；全面参与新产品设计、新业务拓展工作；严格审查基金宣传推介材料，及时检查基金销售业务的合法合规情况；完成各项信息披露工作，保证所披露信息的真实性、准确性和完整性；监督客户投诉处理，重视媒体监督和投资者关系管理。

本基金管理人承诺将坚持诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，顺应“放松管制、加强监管”的监管形势，积极健全内部管理制度，不断提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，切实保护基金资产的安全与利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本报告期内，本管理人根据中国证监会[2017]13号公告《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、[2008]38号文《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（2017年9月5日废止）等相关规定，继续加强和完善对基金估值的内部控制程序。

公司设有基金估值工作小组，由具备丰富专业知识、两年以上基金行业相关领域工作经历、熟悉基金投资品种定价及基金估值法律法规、具备较强专业胜任能力的基金经理、研究人员、市场人员、风险管理人员、监察稽核人员及基金运营人员组成（具体人员由相关部门根据专业胜任能力和相关工作经历进行指定）。估值工作小组负责日常追踪可能对公司旗下基金持有的证券的发行人、所属行业、相关市场等产生影响的各类事件，发现估值问题；提议基金估值调整的相关方案并进行校验；根据需要提出估值政策调整的建议以及提议和校验不适用于现有的估值政策的新的投资品种的估值方案。

基金运营部根据基金估值工作小组的决定进行相关具体的估值调整或处理，并负责与托管行

进行估值结果的核对。涉及模型定价的，由估值工作小组向基金运营部提供模型定价的结果，基金运营部业务人员复核后使用。

基金经理作为估值工作小组的成员之一，在基金估值定价过程中，充分表达对相关问题及定价方案的意见或建议，参与估值方案提议的制定，但对估值政策和估值方案不具备最终表决权。本公司参与估值流程的各方之间不存在任何的重大利益冲突。

公司与中央国债登记结算有限责任公司签署了《中债收益率曲线和中债估值最终用户服务协议》，并依据其提供的中债收益率曲线及估值价格对公司旗下基金持有的银行间固定收益品种进行估值（适用非货币基金）或影子定价（适用货币基金和理财类基金）。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本报告期内本基金未实施利润分配，符合相关法律法规及本基金合同中关于收益分配条款的规定。

#### **4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明**

注：本基金本报告期内基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金的管理人——北信瑞丰基金管理有限公司在北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对北信瑞丰基金管理有限公司编制和披露的北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金 2017 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙) 审计了后附的北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金(以下简称“北信瑞丰增强回报基金”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表、2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注,并出具了普华永道中天审字(2018)第 22949 号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	本期末 2017 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>	
银行存款	2,637,224.21
结算备付金	460,546.62
存出保证金	2,315.71
交易性金融资产	811,801,495.64
其中：股票投资	76,590,659.94
基金投资	-
债券投资	735,210,835.70
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	14,954,278.48
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	829,855,860.66
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债：</b>	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	252,879,113.28
应付证券清算款	27,455.25
应付赎回款	-
应付管理人报酬	292,961.80
应付托管费	73,240.43
应付销售服务费	292,961.80
应付交易费用	10,948.75
应交税费	-
应付利息	552,053.14

应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	285,000.00
负债合计	254,413,734.45
<b>所有者权益：</b>	
实收基金	550,792,741.36
未分配利润	24,649,384.85
所有者权益合计	575,442,126.21
负债和所有者权益总计	829,855,860.66

注：1. 报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0448 元，基金份额总额 550,792,741.36 份。

2. 本财务报表的实际编制期间为 2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

## 7.2 利润表

会计主体：北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	本期
	2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	38,180,874.69
1. 利息收入	26,873,508.89
其中：存款利息收入	921,667.74
债券利息收入	25,113,013.55
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	838,827.60
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	4,779,333.08
其中：股票投资收益	1,685,660.07
基金投资收益	-
债券投资收益	1,051,320.82
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,042,352.19
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6,528,032.72
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-
<b>减：二、费用</b>	13,531,489.84
1. 管理人报酬	2,896,988.36
2. 托管费	724,247.12

3. 销售服务费	2,896,988.36
4. 交易费用	217,000.88
5. 利息支出	6,484,180.02
其中：卖出回购金融资产支出	6,484,180.02
6. 其他费用	312,085.10
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>24,649,384.85</b>
减：所得税费用	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>24,649,384.85</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金

本报告期：2017年2月20日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2017年2月20日(基金合同生效日)至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	550,792,741.36	-	550,792,741.36
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,649,384.85	24,649,384.85
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	550,792,741.36	24,649,384.85	575,442,126.21

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
朱彦

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
朱彦

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
孟曦

会计机构负责人



## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]第 3043 号《关于准予北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金注册的批复》核准,由北信瑞丰基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 550,358,431.00 元,业经中喜会计师事务所(特殊普通合伙)中喜验字(2017)第 0042 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》于 2017 年 2 月 20 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 550,792,741.36 份基金份额,其中认购资金利息折合 434,310.36 份基金份额。本基金的基金管理人为北信瑞丰基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券(包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债券、政府支持债券、地方政府债券、中小企业私募债券、可转换债券等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单等,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合比例为:本基金股票投资占基金资产的比例范围为 0-30%。开放期内,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制。本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率 X 70%+沪深 300 指数收益率 X 30%。

本财务报表由本基金的基金管理人北信瑞丰基金管理有限公司于 2018 年 3 月 26 日批准报出。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《北信瑞丰增强回报定期开放混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

#### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日。

#### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

##### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项, 包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

##### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和资产支持证券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费等费用在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小

的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

（1）对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，本基金根据中国证监会公告[2017]13号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

（2）于2017年12月28日前，对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股

票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票  
的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一  
部分确认为估值增值。自 2017 年 12 月 28 日起，对于在锁定期内的非公开发行股票、首次公开  
发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等流通受限股票，根据  
中国基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试  
行）〉的通知》之附件《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》（以下简称“指引”），  
按估值日在证券交易所上市交易的同一股票的公允价值扣除中央国债登记结算有限责任公司根据  
指引所独立提供的该流通受限股票剩余限售期对应的流动性折扣后的价值进行估值。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债  
券除外)及在银行间同业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证  
监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于  
2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券  
交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中  
证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益  
品种按照中央国债登记结算有限责任公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

##### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

##### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税  
[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税  
[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36  
号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46 号《关于进一步明确全面推  
开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70 号《关于金融机构同业往来等增值税政策的

补充通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2)对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3)对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

(4)基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
北信瑞丰基金管理有限公司(“北信瑞丰基金”)	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构
北京国际信托有限公司	基金管理人的股东
莱州瑞海投资有限公司	基金管理人的股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：本基金本报告期无通过关联方交易单元进行的交易，无上年度可比期间。

##### 7.4.8.1 关联方报酬

###### 7.4.8.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 2 月 20 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,896,988.36
其中：支付销售机构的客户维护费	2,171,896.03

注：1. 支付基金管理人北信瑞丰基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.60% /

当年天数。

2. 客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产里列支的费用项目。

#### 7.4.8.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2017年2月20日(基金合同生效日)至2017年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	724,247.12

注：支付基金托管行中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.15% / 当年天数。

#### 7.4.8.1.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费 各关联方名称	本期
	2017年2月20日(基金合同生效日)至2017年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中国工商银行	2,895,859.61

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.6%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给北信瑞丰基金，再由北信瑞丰基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：

日销售服务费 = 前一日基金资产净值 X 0.6% / 当年天数。

#### 7.4.8.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本期本基金未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易，无上年度可比期间。

#### 7.4.8.3 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.8.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本期本基金基金管理人未运用固有资金投资本基金，无上年度可比期间。

##### 7.4.8.3.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本期末其他关联方未持有本基金。



**7.4.8.4 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年2月20日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	2,637,224.21	108,860.25

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按约定利率计息。

**7.4.8.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本期本基金未发生承销期内参与关联方承销证券的情况，无上年度可比期间。

**7.4.9 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券****7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	未上市	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018年1月3日	未上市	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-

注：本基金截止2017年12月31日止持有以上因非公开发行或新股流通受限而尚未上市流通的股票，该类股票将在经交易所批准后上市流通。

**7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000540	中天金融	2017年8月21日	重大资产重组	7.35	-	-	5,600	37,465.96	41,160.00	-
002470	金正大	2017年10月25日	重大事项	9.15	2018年2月9日	8.24	4,000	29,389.60	36,600.00	-

000022	深赤湾 A	2017 年 11 月 20 日	重大资产重组	24.14	-	-	900	21,763.60	21,726.00	-
000900	现代投资	2017 年 10 月 27 日	重大资产重组	6.25	-	-	2,250	13,354.57	14,062.50	-
002357	富临运业	2017 年 11 月 16 日	重大资产重组	10.13	-	-	1,300	14,888.28	13,169.00	-

注：本基金截至 2017 年 12 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。

### 7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 164,479,113.28 元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
011751064	17 浙农控 SCP001	2018 年 1 月 5 日	100.15	400,000	40,060,000.00
041753010	17 万达 CP001	2018 年 1 月 4 日	100.35	300,000	30,105,000.00
011760091	17 盾安 SCP007	2018 年 1 月 24 日	100.33	300,000	30,099,000.00
011771013	17 中材国际 SCP001	2018 年 1 月 5 日	100.74	250,000	25,185,000.00
011759055	17 浙新大 SCP001	2018 年 1 月 5 日	100.08	200,000	20,016,000.00
011760091	17 盾安 SCP007	2018 年 1 月 26 日	100.33	160,000	16,052,800.00
011772019	17 雏鹰农牧 SCP002	2018 年 1 月 4 日	100.48	115,000	11,555,200.00
合计				1,725,000	173,073,000.00

#### 7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 88,400,000.00 元，于 2018 年 1 月 4 日前先后到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

###### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

###### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

###### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 76,526,168.39 元，属于第二层次的余额为 735,275,327.25 元，无属于第三层次的余额。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

###### (iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

###### (c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

###### (d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值

税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外，财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	76,590,659.94	9.23
	其中：股票	76,590,659.94	9.23
2	基金投资		
3	固定收益投资	735,210,835.70	88.60
	其中：债券	735,210,835.70	88.60
	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	-	-
	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	3,097,770.83	0.37
8	其他各项资产	14,956,594.19	1.80
9	合计	829,855,860.66	100.00

注：本基金合同生效日期为 2017 年 02 月 20 日，截止本报告期末本基金成立未满一年。

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	19,536.00	0.00
B	采矿业	4,263,791.00	0.74
C	制造业	16,448,170.92	2.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,080,561.10	1.58
E	建筑业	6,909,934.20	1.20
F	批发和零售业	1,565,107.80	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	8,641,222.44	1.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,193,205.00	0.21
J	金融业	24,320,914.48	4.23
K	房地产业	3,892,029.00	0.68
L	租赁和商务服务业	31,680.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	85,619.00	0.01

0	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	91,740.00	0.02
R	文化、体育和娱乐业	47,149.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	76,590,659.94	13.31

注：以上行业分类以 2017 年 12 月 31 日的证监会行业分类标准为依据。

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票。

### 8.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	34,300	2,400,314.00	0.42
2	600690	青岛海尔	120,300	2,266,452.00	0.39
3	600519	贵州茅台	3,200	2,231,968.00	0.39
4	600887	伊利股份	68,800	2,214,672.00	0.38
5	600009	上海机场	45,400	2,043,454.00	0.36
6	601111	中国国航	160,000	1,971,200.00	0.34
7	601336	新华保险	27,500	1,930,500.00	0.34
8	601601	中国太保	45,800	1,897,036.00	0.33
9	600036	招商银行	65,000	1,886,300.00	0.33
10	600048	保利地产	132,100	1,869,215.00	0.32

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于公司网站 [www.bxrfund.co](http://www.bxrfund.co) 的年度报告正文。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	601988	中国银行	1,267,027.00	0.22
2	601288	农业银行	1,266,634.00	0.22
3	600795	国电电力	1,266,512.00	0.22
4	600028	中国石化	1,266,190.00	0.22
5	601818	光大银行	1,266,066.00	0.22
6	600018	上港集团	1,266,020.00	0.22

7	600027	华电国际	1,265,750.00	0.22
8	601618	中国中冶	1,265,272.00	0.22
9	601985	中国核电	1,265,107.00	0.22
10	601006	大秦铁路	1,265,070.00	0.22
11	600023	浙能电力	1,264,747.00	0.22
12	600050	中国联通	1,264,711.00	0.22
13	600886	国投电力	1,264,552.00	0.22
14	601328	交通银行	1,264,455.00	0.22
15	601939	建设银行	1,264,416.00	0.22
16	601111	中国国航	1,264,383.00	0.22
17	601857	中国石油	1,264,330.00	0.22
18	601998	中信银行	1,264,228.00	0.22
19	600015	华夏银行	1,264,211.00	0.22
20	601669	中国电建	1,263,852.00	0.22

注：上述买入金额为买入成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例（%）
1	002415	海康威视	1,146,950.00	0.20
2	000333	美的集团	1,034,430.00	0.18
3	000001	平安银行	1,004,190.00	0.17
4	000858	五粮液	1,003,170.00	0.17
5	000651	格力电器	998,217.00	0.17
6	000002	万科A	971,324.00	0.17
7	000776	广发证券	943,260.00	0.16
8	000166	申万宏源	919,544.00	0.16
9	001979	招商蛇口	871,038.00	0.15
10	000069	华侨城A	842,618.00	0.15
11	002142	宁波银行	811,792.00	0.14
12	000568	泸州老窖	791,854.00	0.14
13	000895	双汇发展	715,428.00	0.12
14	000063	中兴通讯	703,728.00	0.12
15	000783	长江证券	699,413.00	0.12
16	000625	长安汽车	687,242.00	0.12
17	000538	云南白药	633,150.00	0.11
18	000627	天茂集团	626,841.00	0.11

19	000876	新希望	603,473.00	0.10
20	000883	湖北能源	585,101.00	0.10

注：上述卖出金额为卖出成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	119,525,321.86
卖出股票收入（成交）总额	53,888,896.70

注：上述买入股票成本总额和卖出股票收入总额均为买卖成交金额（成交单价乘以成交数量），不包括相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	9,976,014.00	1.73
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,067,441.60	0.36
	其中：政策性金融债	2,067,441.60	0.36
4	企业债券	162,402,857.70	28.22
5	企业短期融资券	441,812,400.00	76.78
6	中期票据	118,853,000.00	20.65
7	可转债（可交换债）	99,122.40	0.02
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	735,210,835.70	127.76

#### 8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	122267	13 永泰债	510,000	50,841,900.00	8.84
2	011760091	17 盾安 SCP007	500,000	50,165,000.00	8.72
3	011766021	17 鲁商 SCP007	500,000	50,075,000.00	8.70
4	1382189	13 辽方大 MTN1	500,000	50,070,000.00	8.70
5	112452	16 阳城 02	500,000	47,180,000.00	8.20

#### 8.7 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。



**8.8 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贵金属投资明细**

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 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。

**8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

注：本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 本期国债期货投资政策**

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

**8.11.2 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。

**8.11.3 本期国债期货投资评价**

注：本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.1 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。

8.12.2 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。

**8.12.3 期末其他各项资产构成**

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	2,315.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	14,954,278.48
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,956,594.19

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## § 9 基金份额持有人信息

### 9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
2,727	201,977.54	-	-	550,792,741.36	100.00%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

注：本基金本报告期末无基金管理人的从业人员持有本基金。

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

注：本基金本报告期末无基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额。

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年2月20日）基金份额总额	550,792,741.36
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	-
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
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）	-
本报告期期末基金份额总额	550,792,741.36

注：本基金以1年为一个封闭期，每个封闭期为自基金合同生效日（含）或每个开放期结束之日的次日（含）起至1年后的年度对日的前一日止的期间，在每个封闭期内本基金采取封闭运作的模式，基金份额持有人不得申请申购、赎回本基金。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期，本基金未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

基金管理人：高峰先生因个人原因自 2017 年 12 月 31 日起不再担任公司副总经理职务。

基金托管人：本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及本基金基金管理人、基金财产以及基金托管人基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金本报告期应支付给普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）的报酬为人民币 45,000.00 元。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	1	61,084,681.19	35.86%	44,671.28	33.32%	新增
东吴证券	1	55,353,744.39	32.50%	40,479.75	30.20%	新增
天风证券	2	46,894,380.95	27.53%	43,672.86	32.58%	新增
国金证券	2	4,258,046.42	2.50%	3,113.84	2.32%	新增
申万宏源	1	783,385.48	0.46%	572.88	0.43%	新增

西南证券	2	647,368.98	0.38%	482.05	0.36%	新增
方正证券	2	599,742.72	0.35%	546.55	0.41%	新增
大同证券	1	358,553.11	0.21%	262.17	0.20%	新增
信达证券	1	193,522.90	0.11%	141.52	0.11%	新增
东北证券	2	84,606.38	0.05%	61.88	0.05%	新增
川财证券	2	69,289.76	0.04%	50.70	0.04%	新增
兴业证券	2	924.00	0.00%	0.68	0.00%	新增
中信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	新增

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本基金合同于 2017 年 2 月 20 日正式生效，本期新增海通证券、东吴证券、申万宏源、大同证券、信达证券、中信证券各一个交易单元，天风证券、国金证券、西南证券、方正证券、东北证券、川财证券、兴业证券各两个交易单元。本基金与托管在同一托管行的公司其他基金共用交易单元。

### 11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比	成交金额	占当期债券回购	成交金额	占当期权证

		例		成交总额 的比例		成交总额 的比例
海通证券	74,750,064.39	23.00%	1,030,000,000.00	31.58%	-	-
东吴证券	-	-	60,000,000.00	1.84%	-	-
天风证券	-	-	724,200,000.00	22.21%	-	-
国金证券	2,115,234.80	0.65%	639,661,000.00	19.61%	-	-
申万宏源	-	-	-	-	-	-
西南证券	47,642,594.68	14.66%	203,000,000.00	6.22%	-	-
方正证券	25,822,199.48	7.95%	30,950,000.00	0.95%	-	-
大同证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-	-
信达证券	0.00	0.00%	17,000,000.00	0.52%	-	-
东北证券	16,039,040.00	4.94%	125,000,000.00	3.83%	-	-
川财证券	0.00	0.00%	38,400,000.00	1.18%	-	-
兴业证券	110,037,560.66	33.86%	393,000,000.00	12.05%	-	-
中信证券	48,572,626.03	14.95%	0.00	0.00%	-	-

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。

ii 公司财务状况良好。

iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。

iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本基金合同于 2017 年 2 月 20 日正式生效，本期新增海通证券、东吴证券、申万宏源、大同证券、信达证券、中信证券各一个交易单元，天风证券、国金证券、西南证券、方正证券、东北证

券、川财证券、兴业证券各两个交易单元。本基金与托管在同一托管行的公司其他基金共用交易单元。



## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

注：无影响投资者决策的其他重要信息。

北信瑞丰基金管理有限公司

2018 年 3 月 31 日