

北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金 2023 年第 4 季度报告

2023 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：华夏银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 1 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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 17 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 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	北信瑞丰稳定收益	
基金主代码	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	2,082,742,881.30 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	1,716,357,361.85 份	366,385,519.45 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(2023年10月1日—2023年12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	16,442,265.92	767,605.52
2. 本期利润	47,239,555.52	2,795,438.60
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0279	0.0346
4. 期末基金资产净值	2,136,440,727.27	445,486,701.95
5. 期末基金份额净值	1.245	1.216

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)扣除相关费用和信用减值损失后的余额,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 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

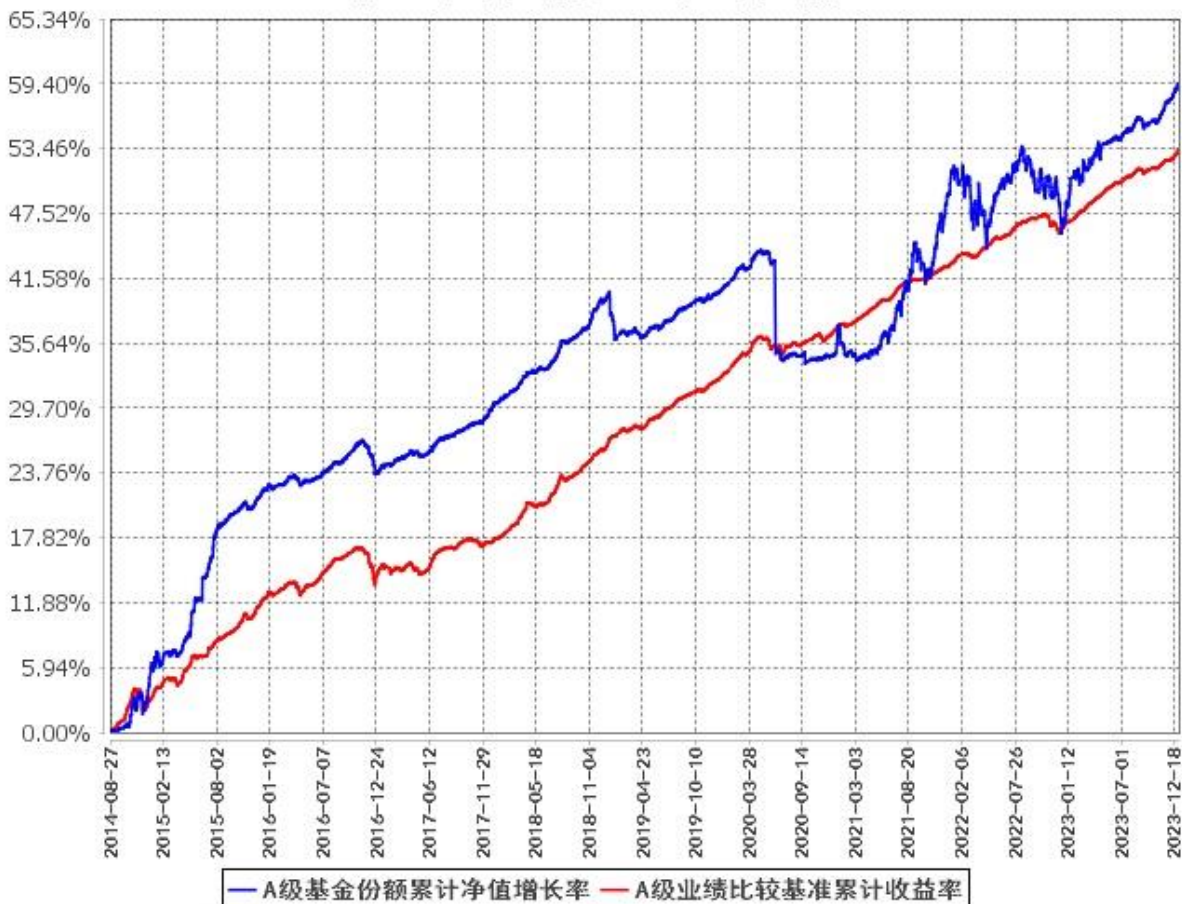
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.30%	0.06%	1.18%	0.03%	1.12%	0.03%
过去六个月	3.15%	0.06%	1.91%	0.03%	1.24%	0.03%
过去一年	8.64%	0.14%	4.69%	0.03%	3.95%	0.11%
过去三年	18.23%	0.24%	11.95%	0.03%	6.28%	0.21%
过去五年	14.01%	0.26%	21.50%	0.03%	-7.49%	0.23%
自基金合同 生效起至今	59.40%	0.21%	53.30%	0.05%	6.10%	0.16%

北信瑞丰稳定收益 C

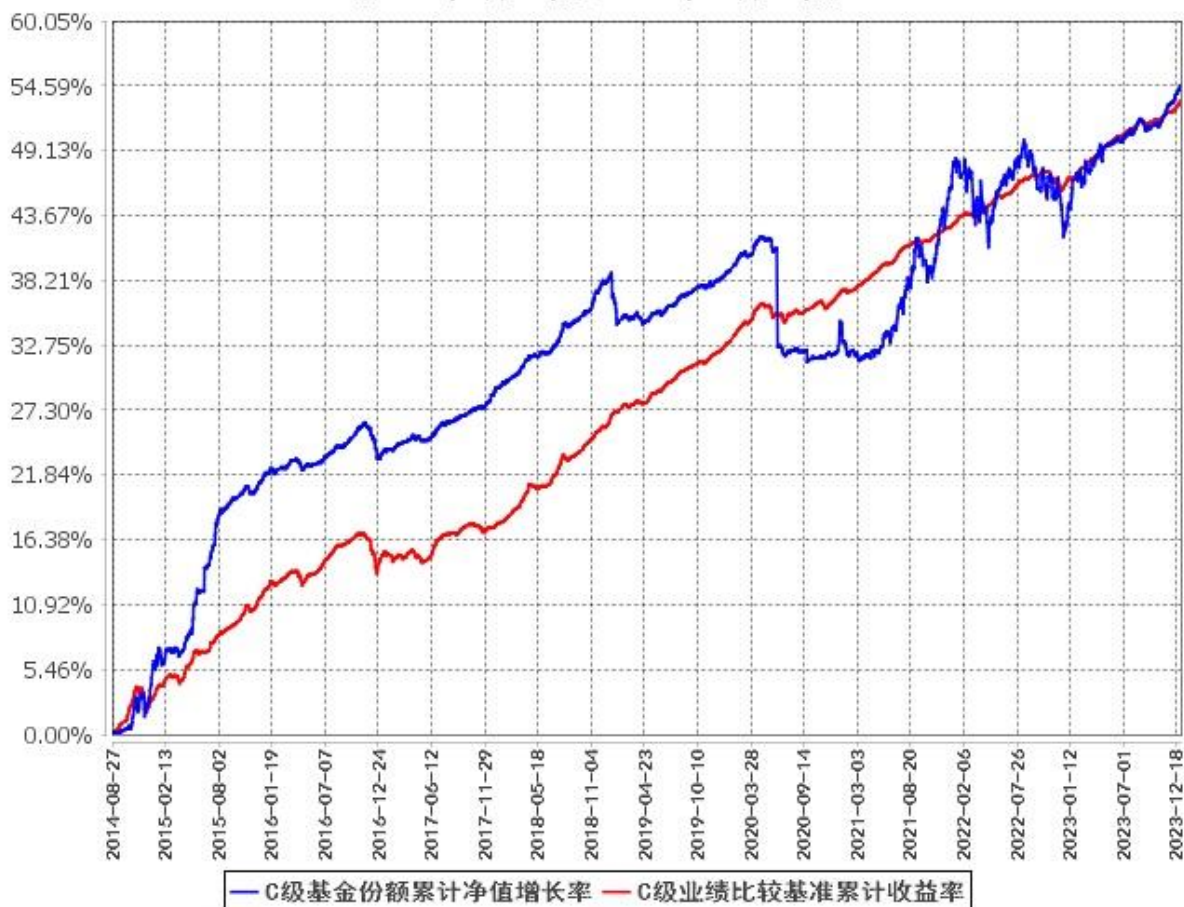
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准收 益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.27%	0.06%	1.18%	0.03%	1.09%	0.03%
过去六个月	2.96%	0.07%	1.91%	0.03%	1.05%	0.04%
过去一年	8.28%	0.14%	4.69%	0.03%	3.59%	0.11%
过去三年	16.81%	0.24%	11.95%	0.03%	4.86%	0.21%
过去五年	11.76%	0.26%	21.50%	0.03%	-9.74%	0.23%
自基金合同 生效起至今	54.59%	0.21%	53.30%	0.05%	1.29%	0.16%

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

**A级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
(2014年8月27日至2023年12月31日)**



C级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
(2014年8月27日至2023年12月31日)



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		
靳晓龙	本基金基金经理, 固收投资部副总经理 (主持工作)	2021年3月11日	-	8	靳晓龙先生, 北京大学金融学学士, 美国波士顿大学金融工程硕士, 从事信用评级及债券投资研究相关工作 8 年。曾任联合资信评估有限公司项目经理, 2015 年 3 月入职北信瑞丰基金管理有限公司担任信评研究员, 曾任专户投资部投资经理、固收研究部部门副总经理, 现任

					固收投资部基金经理、固收投资部副总经理(主持工作)。
--	--	--	--	--	----------------------------

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、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

本报告期末无基金经理兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《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及各项实施准则规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，不存在损害基金持有人利益的情形。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

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，本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律规定，严格执行《北信瑞丰基金管理有限公司公平交易管理制度》、《北信瑞丰基金管理有限公司异常交易管理办法》等公平交易制度的要求，通过系统和人工等方式在研究、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。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，由交易岗位独立询价，防止利益输送行为，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，本基金管理人对公平交易制度的遵守、相关业务流程的执行情况、以及交易价格与比较基准的偏离进行检查和分析，对发现的问题及时报告。综上所述，本报告期内本基金管理人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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2023 年是疫情防控放开后的第一年，伴随着经济基本面改善进程放缓以及预期的变化调整，10Y 国债收益率在年内呈现 M 型走势。2023 年债券市场的主要交易逻辑围绕着经济修复进程以及政策预期而展开。

2023 年年初，在疫情防控机制优化以后，经济活动快速升温，叠加一季度的天量信贷，经济复苏的强预期+强现实对债券市场形成一定压力，10 年期国债利率及 1 年期存单利率快速上行并维持高位震荡；进入 3 月以后，多项数据显示经济复苏斜率有所放缓，而货币政策宽松预期逐步升温，降准降息落地，利率持续回落；8 月下旬开始，在年内两次降息过后，市场将其视作利多出尽的信号，且财政逐步发力，增发 1 万亿国债以及特殊再融资债的发行带来的政府债券供给压力，以及资金面的收紧，利率转而上行；11 月底以来，稳增长政策力度被市场预期逐步消化，货币政策则释放积极信号，银行存款利率的下调带来较强的 MLF 降息预期，10 年期国债利率在年末再次下行至 2.6% 以下。

本基金持仓以高等级信用债为主，平均久期保持在 3 年附近，杠杆率在 120-130%，在规模相对稳定时，本基金的持仓以持有为主，通过对到期债券资金进行再投资控制组合仓位和久期。

2023 年底跨年资金面整体平稳，银行间资金相对充裕。一般而言，跨年后资金利率往往呈现下行趋势，跨年后资金面转松的规律亦对债券市场形成阶段性支撑。中期看，债券市场有多项利好因素。一是开年以来国际地缘冲突频发，从区域上、时间上和烈度上都有巨大的不确定性；二是美元加息周期接近结束并逐步进入降息周期，人民币汇率所受压力有所减轻，对国内货币政策的压力亦有放松；三是国内宏观经济仍面临诸多不确定性，地产债务和地方政府债务持续承压，根据央行的相关表态，今年降准和降息均有一定空间。另一方面，债券市场经历了近三年的牛市，收益率水平明显下行，相较权益市场的性价比也显著下降，继续上涨的空间相对有限。基于以上因素，债券市场可能在较低收益率水平下，维持窄幅震荡。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末北信瑞丰稳定收益 A 的基金份额净值为 1.245 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.30%；截至本报告期末北信瑞丰稳定收益 C 的基金份额净值为 1.216 元，本报告期基金份额净值增长率为 2.27%；同期业绩比较基准收益率为 1.18%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,194,832,735.21	98.47
	其中：债券	2,863,534,766.84	88.26
	资产支持证券	331,297,968.37	10.21
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	49,680,294.24	1.53
8	其他资产	93,815.83	0.00
9	合计	3,244,606,845.28	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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

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港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

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	70,993,808.22	2.75
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,368,766,619.42	53.01
	其中：政策性金融债	61,765,709.59	2.39
4	企业债券	1,036,779,493.30	40.16
5	企业短期融资券	81,741,814.21	3.17

6	中期票据	305,253,031.69	11.82
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,863,534,766.84	110.91

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	2120041	21 桂林银行二级 01	1,500,000	158,165,245.90	6.13
2	2120051	21 湖北银行二级 01	1,500,000	157,879,672.13	6.11
3	2120080	21 齐鲁银行二级 01	1,500,000	156,053,836.07	6.04
4	2122012	21 湖北租赁债 01	1,400,000	145,020,950.82	5.62
5	232280012	22 广州银行二级资本债 01	1,200,000	126,095,409.84	4.88

1 证券代码 2120041 证券名称 21 桂林银行二级 01 数量 1500000 市值 158165245.9 占基金资产净值比例 6.13%

2 证券代码 2120051 证券名称 21 湖北银行二级 01 数量 1500000 市值 157879672.13 占基金资产净值比例 6.11%

3 证券代码 2120080 证券名称 21 齐鲁银行二级 01 数量 1500000 市值 156053836.07 占基金资产净值比例 6.04%

4 证券代码 2122012 证券名称 21 湖北租赁债 01 数量 1400000 市值 145020950.82 占基金资产净值比例 5.62%

5 证券代码 232280012 证券名称 22 广州银行二级资本债 01 数量 1200000 市值 126095409.84 占基金资产净值比例 4.88%

6 证券代码 232380014 证券名称 23 天津银行二级资本债 01 数量 1000000 市值 108622131.15 占基金资产净值比例 4.21%

7 证券代码 2020021 证券名称 20 民泰商行二级 01 数量 1000000 市值 104547540.98 占基金资产净值比例 4.05%

8 证券代码 232380051 证券名称 23 日照银行二级资本债 01 数量 1000000 市值 103574098.36 占基金资产净值比例 4.01%

9 证券代码 188743 证券名称 21 国都 G1 数量 900000 市值 90862643.84 占基金资产净值比例 3.52%

10 证券代码 270082 证券名称 23 句农债 数量 800000 市值 82109150.69 占基金资产净值比例 3.18%

11 证券代码 042380411 证券名称 23 日照城投 CP001 数量 800000 市值 81741814.21 占基金资产净值比例 3.17%

12 证券代码 115168 证券名称 23 财金 02 数量 700000 市值 72457951.23 占基金资产净值比例 2.81%

13 证券代码 019703 证券名称 23 国债 10 数量 700000 市值 70993808.22 占基金资产净值比例 2.75%

14 证券代码 137847 证券名称 22 国都 C1 数量 700000 市值 70582112.33 占基金资产净值比例 2.73%

15 证券代码 2020036 证券名称 20 西安银行二级 01 数量 600000 市值 62475114.75 占基金资产净值比例 2.42%

16 证券代码 210202 证券名称 21 国开 02 数量 600000 市值 61765709.59 占基金资产净值比例 2.39%

17 证券代码 137984 证券名称 22 动能 01 数量 600000 市值 60137309.59 占基金资产净值比例 2.33%

18 证券代码 232380008 证券名称 23 广州农商行二级资本债 01 数量 500000 市值 54277704.92 占基金资产净值比例 2.1%

19 证券代码 138873 证券名称 23 德达 01 数量 500000 市值 53048084.93 占基金资产净值比例 2.05%

20 证券代码 2020035 证券名称 20 稠州银行二级 数量 500000 市值 52187732.24 占基金资产净值比例 2.02%

21 证券代码 115731 证券名称 23 泰山 G1 数量 500000 市值 52040410.96 占基金资产净值比例 2.02%

22 证券代码 184353 证券名称 22 淮控 01 数量 500000 市值 51811723.29 占基金资产净值比例 2.01%

23 证券代码 115376 证券名称 23 诚通 09 数量 500000 市值 51085986.3 占基金资产净值比例 1.98%

24 证券代码 102382476 证券名称 23 青岛地铁 MTN002(碳中和债) 数量 500000 市值 50529098.36 占基金资产净值比例 1.96%

25 证券代码 185788 证券名称 22 津投 09 数量 400000 市值 41457753.42 占基金资产净值比例 1.61%

26 证券代码 102000744 证券名称 20 津能源 MTN002 数量 400000 市值 41071720.22 占基金资产净值比例 1.59%

27 证券代码 185505 证券名称 22 鲁金 01 数量 400000 市值 40937150.68 占基金资产净值比例 1.59%

28 证券代码 155549 证券名称 19 财金 01 数量 400000 市值 40821008.22 占基金资产净值比例 1.58%

29 证券代码 102281692 证券名称 22 平安租赁 MTN008 数量 400000 市值 40496026.23 占基金资产净值比例 1.57%

30 证券代码 137884 证券名称 22 动能 K1 数量 400000 市值 39974509.59 占基金资产净值比例 1.55%

31 证券代码 2380082 证券名称 23 临淄财金 01 数量 300000 市值 32804918.03 占基金资产净值比例 1.27%

32 证券代码 2221006 证券名称 22 上海农商二级 01 数量 300000 市值 31555967.21 占基金资产净值比例 1.22%

33 证券代码 152870 证券名称 21 金东 02 数量 300000 市值 31292304.66 占基金资产净值比例 1.21%

34 证券代码 102000646 证券名称 20 天津轨交 MTN001 数量 300000 市值 30987229.51 占基金资产净值比例 1.2%

35 证券代码 184205 证券名称 22 雨花 01 数量 300000 市值 30952898.63 占基金资产净值比例 1.2%

36 证券代码 270086 证券名称 23 仪征开 数量 300000 市值 30723978.08 占基金资产净值比例 1.19%

37 证券代码 115485 证券名称 23 济城 G5 数量 300000 市值 30590373.7 占基金资产净值比例 1.18%

38 证券代码 102282061 证券名称 22 物产中大 MTN003 数量 300000 市值 30194137.7 占基金资产净值比例 1.17%

39 证券代码 240188 证券名称 23 狮桥 03 数量 300000 市值 29980109.59 占基金资产净值比例 1.16%

40 证券代码 1421007 证券名称 14 鄞州银行二级债 数量 250000 市值 26180368.85 占基金资产净值比例 1.01%

41 证券代码 102380344 证券名称 23 鲁国资 MTN001 数量 200000 市值 20811547.54 占基金资产净值比例 0.81%

42 证券代码 163147 证券名称 20 津投 04 数量 200000 市值 20662921.64 占基金资产净值比例 0.8%

43 证券代码 138880 证券名称 23 国联 01 数量 200000 市值 20554147.95 占基金资产净值比例 0.8%

44 证券代码 2321016 证券名称 23 昆山农商小微债 数量 200000 市值 20365136.61 占基金资产净值比例 0.79%

45 证券代码 102102264 证券名称 21 河钢集 MTN005(革命老区) 数量 200000 市值 20352786.89 占基金资产净值比例 0.79%

46 证券代码 102200205 证券名称 22 临沂城发 MTN002 数量 200000 市值 20207333.33 占基金资产净值比例 0.78%

47 证券代码 138735 证券名称 22 中金 G3 数量 200000 市值 20175566.03 占基金资产净值比例 0.78%

48 证券代码 102282463 证券名称 22 山东发展 MTN001(碳中和债) 数量 200000 市值 20075219.67 占基金资产净值比例 0.78%

49 证券代码 2380249 证券名称 23 滕州债 数量 100000 市值 10550601.09 占基金资产净值比例 0.41%

50 证券代码 138825 证券名称 23 阳安 01 数量 100000 市值 10541069.59 占基金资产净值比例 0.41%

51 证券代码 2080197 证券名称 20 天轨债 03 数量 100000 市值 10376427.32 占基金资产净值比例 0.4%

52 证券代码 102100940 证券名称 21 华能集 MTN001(可持续挂钩) 数量 100000 市值 10250833.88 占基金资产净值比例 0.4%

53 证券代码 155556 证券名称 19 津投 20 数量 100000 市值 10248381.92 占基金资产净值比例 0.4%

54 证券代码 102281938 证券名称 22 海尔金控 MTN002 数量 100000 市值 10153508.2 占基金资产净值比例 0.39%

55 证券代码 102281911 证券名称 22 河钢集 MTN011 数量 100000 市值 10123590.16 占基金资产净值比例 0.39%

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	261206	中交 7A1	440,000	44,078,115.07	1.71
2	143374	23YJ3A1	550,000	38,198,001.60	1.48
3	261319	徐租 03A2	300,000	30,050,958.90	1.16
4	260553	恒信 70A2	250,000	25,055,054.80	0.97
5	261318	徐租 03A1	200,000	20,032,109.59	0.78
6	143812	安腾 1A2	200,000	20,024,964.38	0.78
7	143811	安腾 1A1	200,000	20,022,952.33	0.78
8	260864	23 德银 A	280,000	15,440,443.96	0.60
9	260796	普险 22A	150,000	15,041,732.88	0.58
10	260204	焜皓 3A3	140,000	14,089,603.84	0.55

1 证券代码 261206 证券名称 中交 7A1 数量 440000 市值 44078115.07 占基金资产净值比例 1.71%

2 证券代码 143374 证券名称 23YJ3A1 数量 550000 市值 38198001.6 占基金资产净值比例 1.48%

3 证券代码 261319 证券名称 徐租 03A2 数量 300000 市值 30050958.9 占基金资产净值比例 1.16%

4 证券代码 260553 证券名称 恒信 70A2 数量 250000 市值 25055054.8 占基金资产净值比例 0.97%

5 证券代码 261318 证券名称 徐租 03A1 数量 200000 市值 20032109.59 占基金资产净值比例 0.78%

6 证券代码 143812 证券名称 安腾 1A2 数量 200000 市值 20024964.38 占基金资产净值比例 0.78%

7 证券代码 143811 证券名称 安腾 1A1 数量 200000 市值 20022952.33 占基金资产净值比例 0.78%

8 证券代码 260864 证券名称 23 德银 A 数量 280000 市值 15440443.96 占基金资产净值比例 0.6%

9 证券代码 260796 证券名称 普险 22A 数量 150000 市值 15041732.88 占基金资产净值比例 0.58%

10 证券代码 260204 证券名称 焜皓 3A3 数量 140000 市值 14089603.84 占基金资产净值比

例 0.55%

11 证券代码 260781 证券名称 熠然 1A3 数量 140000 市值 14074203.84 占基金资产净值比

例 0.55%

12 证券代码 261255 证券名称 东煜 3A3 数量 140000 市值 14041486.03 占基金资产净值比

例 0.54%

13 证券代码 260196 证券名称 鸿安 2A3 数量 140000 市值 14032203.84 占基金资产净值比

例 0.54%

14 证券代码 143906 证券名称 科租 9A1 数量 130000 市值 13003419.18 占基金资产净值比

例 0.5%

15 证券代码 260384 证券名称 焜皓 4A3 数量 100000 市值 10074002.74 占基金资产净值比

例 0.39%

16 证券代码 260084 证券名称 焜皓 2A2 数量 100000 市值 10009158.9 占基金资产净值比

例 0.39%

17 证券代码 143907 证券名称 科租 9A2 数量 80000 市值 8002314.52 占基金资产净值比例

0.31%

18 证券代码 143687 证券名称 中关知 3A 数量 60000 市值 6027241.97 占基金资产净值比

例 0.23%

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

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

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

(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

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	93,815.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	93,815.83

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	1,674,945,236.45	6,248,116.15
报告期期间基金总申购份额	46,607,253.89	363,928,179.25
减：报告期期间基金总赎回份额	5,195,128.49	3,790,775.95
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	1,716,357,361.85	366,385,519.45

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

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

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

8.1 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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20231001-20231231	1,663,892,678.86	0.00	0.00	1,663,892,678.86	79.89%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无。							

注：1、管理人按照基金合同独立进行投资决策，不存在通过投资顾问或其他方式让渡投资决策权的情况；

2、管理人已制定投资者集中度管理制度，根据该制度管理人将不再接受份额占比已经达到或超过 50% 的单一投资者的新增申购；管理人将严格按照相关法规及基金合同审慎确认大额申购与大额赎回，加强流动性管理；

3、因本基金存在单一投资者持有基金份额比例较为集中(超过 20%)的情况，持有基金份额比例集中的投资者(超过 20%)申请全部或大比例赎回时，会给基金资产变现带来压力，进而造成基金净值下跌压力。因此，提醒投资者本产品存在单一投资者持有基金份额比较集中(超过 20%)而特有的流动性风险。但在巨额赎回情况下管理人将采取相应赎回限制等措施，以保障中小投资者合法权益。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金的文件。
- 2、北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金基金合同。
- 3、北信瑞丰稳定收益债券型证券投资基金托管协议。
- 4、中国证监会批准设立北信瑞丰基金管理有限公司的文件。
- 5、报告期内在选定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

北京市海淀区西三环北路 100 号光耀东方中心 A 座 6 层、25 层。

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，也可登录基金管理人网站 www.bxrfund.com 查阅。

北信瑞丰基金管理有限公司

2024 年 1 月 22 日