

北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型证券投资 基金

2024 年第 3 季度报告

2024 年 9 月 30 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：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 23 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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	北信瑞丰健康生活主题灵活配置
基金主代码	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	107,771,243.31 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 (2024 年 7 月 1 日—2024 年 9 月 30 日)
1. 本期已实现收益	-2,889,471.83
2. 本期利润	22,077,976.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2053
4. 期末基金资产净值	109,465,061.64
5. 期末基金份额净值	1.016

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

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	26.37%	2.95%	10.10%	0.98%	16.27%	1.97%
过去六个月	2.42%	2.55%	8.74%	0.78%	-6.32%	1.77%
过去一年	-20.87%	2.43%	7.09%	0.70%	-27.96%	1.73%
过去三年	-41.00%	2.00%	-4.99%	0.66%	-36.01%	1.34%
过去五年	14.29%	1.85%	16.60%	0.70%	-2.31%	1.15%
自基金合同 生效起至今	1.60%	1.75%	21.75%	0.83%	-20.15%	0.92%

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

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
(2015年3月27日至2024年9月30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		
庞文杰	本基金基金经理	2022年3月28日	-	11	庞文杰先生，上海交通大学硕士研究生。历任清华大学生命科学学院院长助理，北京合正致淳投资管理有限公司研究部研究员，泰达宏利基金管理有限公司研究部助理研究员，工银瑞信基金管理有

					限公司研究部医药研究员。2019 年 1 月加入北信瑞丰基金管理有限公司，现任公司权益投资部基金经理。
--	--	--	--	--	---

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，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、综合平衡、比例实施、保证各基金间的利益公平”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，本基金管理人对公平交易制度的遵守、相关业务流程的执行情况以及不同投资组合的同向交易价差和反向交易价差进行检查和分析，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

2024 年三季度中国经济延续回升向好态势，9 月制造业 PMI 触底回升，生产和新订单指数较前值有较大回升，国内经济有回暖迹象。外部环境更趋复杂严峻，美国 9 月降息 50bp，降息周期确定开启，全球主要经济体的宽松周期来临。A 股三季度见底回升，在 9 月底出现大幅上涨，其中上证指数涨 12.44%，沪深 300 指数涨 16.07%，创业板指涨 29.21%，科创 50 指数涨 22.51%。

本基金本报告期内聚焦医药行业投资机会，重点布局于创新药、创新医疗器械以及研发外包产业链（CXO）。

展望 2024 年四季度至明年，国内货币和财政政策空间打开，4 季度特别国债和专项债项目加速落地，并有望推出新的一揽子增量政策，为明年国内经济稳增长奠定良好基础。目前，A 股市场仍然具备较高性价比，前期过度悲观的预期已经得到扭转，从宏观货币和财政增量政策、企业盈利的修复、全球资金重新配置这三个方面来看，A 股市场仍有非常大预期空间。

我们从受益于美联储降息周期、符合产业和经济结构转型方向、以及有产业整合空间这三个方面去选择行业进行重点配置。

本基金重点配置的 CXO、创新药行业，首先受益于美联储降息周期。无风险利率下降带来估值修复，宏观流动性宽松带来投融资的恢复，医药行业的研发投入将会持续增加，作为医药生物行业研发支出增加直接受益的 CXO 企业订单的将迎来持续复苏。

其次，CXO、创新药行业是符合我国产业升级的方向。创新药产业链作为医药生物领域科技属性最强的细分板块，近年来持续受到国家政策的鼓励和支持，今年以来国家已经出台了全链条鼓励生物医药创新发展的文件，并且多地已经出台了相应的配套文件，创新药研发、审批、应用、投融资全链条都将受益。

第三，CXO、创新药行业产业整合的空间巨大。CXO、创新药行业在经历了一轮融资寒冬后，很多创新药项目、CRO 的人员团队、CMO 的产能都有寻求收并购的可能，符合证监会鼓励并购重组，提升行业集中度的政策。

长期看全球和中国老龄化浪潮下，生物医药创新研发投入必然会不断增加。中期看，全球生物医药领域迎来新一轮创新浪潮，2025 年到 2030 年，全球药企将面临新一轮专利悬崖高峰，增加研发投入，实现新的增长曲线将会成为全球各大药企的必然选择；海外的生物医药投融资已经出现拐点，今年上半年全球生物医药行业投融资金额同比大幅增长；国内对创新药健康发展的鼓励政策陆续推

出，从研发创新、市场准入、保险支付、投融资等方面给予全链条的支持，投融资水平也已见底企稳，未来有望回升。全球生物医药投融资水平的回升，研发开支增加，我国的 CXO 产业将会明显受益。

今年上半年，美国国会的生物安全法案对 CXO 板块带来一些扰动，但这些议案都还在早期阶段，距离立法还有很远的距离，近几届国会涉华议案通过率持续降低，生物医药领域的涉华议案通过的可能性更低；众议院版本的生物安全法案未能纳入 2025 年国防授权法案中，未来独立通过立法的可能性十分渺茫。伴随着此事件影响的逐步消退，市场的关注点有望重新回到产业创新周期上来。

本基金将长期关注医药领域中的科技创新机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.016 元，本报告期基金份额净值增长率为 26.37%；同期业绩比较基准收益率为 10.10%。

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	103,198,041.66	93.44
	其中：股票	103,198,041.66	93.44
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	-	-
	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	5,708,493.40	5.17
8	其他资产	1,536,300.12	1.39
9	合计	110,442,835.18	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

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	26,016,677.96	23.77
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	5,498.09	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	2,564.10	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	63,205.00	0.06
J	金融业	-	-
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	77,072,723.59	70.41
N	水利、环境和公共设施管理业	37,372.92	0.03
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	103,198,041.66	94.27

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末本基金未持有按行业分类的港股通投资股票。

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

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	300759	康龙化成	190,000	5,766,500.00	5.27
2	603259	药明康德	100,000	5,236,000.00	4.78
3	300347	泰格医药	75,000	5,174,250.00	4.73
4	688131	皓元医药	147,000	4,928,910.00	4.50
5	300725	药石科技	130,000	4,914,000.00	4.49
6	300363	博腾股份	286,000	4,747,600.00	4.34
7	002821	凯莱英	55,000	4,605,150.00	4.21
8	603127	昭衍新药	250,000	4,512,500.00	4.12

9	301333	诺思格	90,000	4,473,900.00	4.09
10	301257	普蕊斯	131,000	4,372,780.00	3.99

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

(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本期是否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

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 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资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	12,369.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,523,930.19
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,536,300.12

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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	109,288,850.20
报告期期间基金总申购份额	33,956,526.48
减：报告期期间基金总赎回份额	35,474,133.37
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	107,771,243.31

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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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披露。

§ 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健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金的文件。
- 2、北信瑞丰健康生活主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同。
- 3、北信瑞丰健康生活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

北京市丰台区开阳路 8 号京印国际中心 A 栋 4 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 10 月 25 日