

# 信复创值稳健 1 号基金 2016 年年度报告

## 1、基金产品概况

### 1.1 基金基本情况

基金名称	信复创值稳健 1 号私募投资基金
基金编号	SM9932
基金运作方式	开放式
基金合同生效日期	2016-10-27
基金管理人	北京信复创值投资管理有限公司
基金托管人	中信证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	201,050,019.44
基金合同存续期(月)	不定期

### 1.2 基金产品说明

投资目标	控制风险，长期复利，获取风险调整后的收益。
投资策略	利用量化对冲方法保护底仓安全，利用网下申购新股获取较为稳定的打新收益。
业绩比较基准	无
风险收益特征	本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险【中高】、预期收益【中高】的投资品种，适合具有相应风险识别、评估、承受能力的合格投资者。

### 1.3 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	北京信复创值投资管理有限公司	中信证券股份有限公司	
信息披露负责人	姓名	李灏澄	吴俊文
	联系电话	010-64093283-816	010-60836588
	电子邮箱	tonylee5953@sina.com	
传真	010-64093287		
注册地址	北京市东城区菊儿胡同 33 号 9 幢 601A	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座	
办公地址	北京市西城区铸钟胡同 50 号	北京市朝阳区亮马桥路甲 40 号二十一世纪大厦 B 座 8 层 802 室	
邮政编码	100009		
法定代表人	耿立勋	张佑君	

#### 1.4 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所		
注册登记机构		
外包机构		
-	-	-

## 2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 2.1 主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2016年	2015年	2014年
本期已实现收益	30,629.69	-	-
本期利润	-525,818.92	-	-
期间数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配利润		-	-
期末可供分配基金份额利润		-	-
期末基金资产净值总额	200,524,200.52	-	-
期末基金份额净值	0.997	-	-
累计期末指标	2016年末	2015年末	2014年末
基金份额累计净值增长率		-	-

### 2.2 基金净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差
当年	-0.3%	-	-	-
自基金合同生效起至今	-0.3%	-	-	-

注：净值增长率等于（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当年净值增长率等于（本年度末累计净值-上年度末累计净值）/上年度末累计净值

### 2.3 过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2016年	-	-	-	-	-
2015年	-	-	-	-	-
2014年	-	-	-	-	-

### 3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	5,000,048.61
报告期期间基金总申购份额	200,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	3,950,029.17
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	201,050,019.44

### 4、管理人说明的其他情况

#### 4.1 基金管理人及基金经理情况：

北京信复创值投资管理有限公司成立于2013年7月23日。注册资本人民币1000万元，实缴1000万元。截至2016年12月31日，公司共管理6只基金：信复创值1号资产管理计划、信复创值2号基金、信复创值3号基金、信复创值5号基金、信复创值6号基金、信复创值稳健1号私募投资基金。

基金经理：刘宇晨，毕业于北京工业大学，1998年创建北京裂变投资顾问有限责任公司，任总经理。2013年7月创建北京信复创值投资管理有限公司，任执行董事，投资总监。20多年投资实践中，广泛调研了国内A股上市公司，在行业研究和公司定价方面有深刻的认识。拥有完善的价值投资理念，善于从基本面出发自下而上的逆向投资策略，形成独特高效的投资方法。

基金经理：耿立勋，北京工业大学学士，北京大学工商管理专业硕士。2016年3月加入信复创值的投资团队。历任国泰证券交易员，中国电力信托投资有限公司证券部权益投资经理，中国电力财务有限公司投资管理部副主任。有超过20年的股票价值投资实战经验。2010年起，全面负责中国电财投资业务的大类资产配置策略的制定和实施，投资品种涵盖股票、债券、基金及各类非标金融资产，管理投资规模超过百亿。2012年开始，研究量化投资，量化选股、量化择时及量化对冲策略日渐成熟。

#### 4.2 报告期内本基金运作合规守信情况：

本基金按照国家法律法规及基金合同的相关约定进行操作，不存在违法违规及未履行基金合同承诺的情况。

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其配套规则和其他相关法律法规、基金合同的有关规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内，本基金运作合法合规，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 报告期内基金业绩表现：

截至2016年12月31日，基金单位净值为0.9970。

#### 4.4 内部基金监察稽核工作情况

报告期内，本基金管理人的监察稽核工作一切从合规运作、防范和控制风险、保障基金份额持有人利益出发，由独立的监察稽核部门按照规定的权限和程序，认真履行职责，对公司、基金运作及员工行为的合法性、合规性进行定期和不定期监督和检查。发现问题及时提出建议并督促相关部门改进完善，及时与有关人员沟通。

同时，本基金管理人根据全面性原则、独立性原则、相互制约原则、定性和定量相结合原则、重要性原则建立了一套比较完整的内部控制体系，该内部控制体系由一系列业务管理制度及相应的业务处理、控制程序组成，具体包括控制环境、风险评估、

控制活动、信息和沟通、监控等要素。

#### 4.5 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及本基金合同约定，本基金管理人严格按照《企业会计准则》、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持投资品种进行估值。本基金管理人制订了证券投资基金估值政策与估值程序，将基金估值业务外包给招商证券金融外包服务机构进行估值。

本基金管理人设立了由公司总经理、投资总监、风险管理部、业务运营部等部门负责人组成的基金估值复核小组，负责研究、指导并执行基金估值业务。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管人有责任要求基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。

#### 4.6 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据《证券投资基金运作管理办法》的规定以及本基金合同中对基金利润分配原则的约定，本报告期内未实施利润分配。

#### 4.7 管理人对会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项的说明

无

#### 4.8 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

报告期内共 3 位投资者申购本基金，报告期内基金规模约 2 亿元。报告期内基金未出现预警情况。

## 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，本托管人——中信证券股份有限公司在对本基金的托管过程中，严格遵守有关法律法规和基金合同的有关规定，不存在损害份额持有人利益的行为，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

### 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

本托管人按照基金合同的约定，对本基金报告期的基金资产净值进行了认真的复核；同时依据法律法规和基金合同规定，在托管人履行的投资监督范围内，对本基金报告期的投资情况进行了监督。在本基金合同约定的投资监督范围内，托管人未发现报告期内管理人违反基金合同约定的事项。

报告期内，本基金的利润分配情况详见本报告中“54、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况”部分。

### 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

基于基金管理人提供的必要的估值要素，本托管人参照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金信息披露管理办法》等法律法规和基金合同的约定，对基金管理人报告中的主要财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容的真实性、准确性和完整性进行了复核，未发现异常。

## 6、年度财务报表

### 6.1 资产负债表

金额单位：元

资产	本期末 2016 年 12 月 31 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	200649464.85	-
银行存款	48.61	-
结算备付金	10682349.74	-
存出保证金	42817513.6	-
交易性金融资产		-
其中：股票投资	65843164.45	-
基金投资	77206152	-
债券投资	-	-
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	2884560	-
应收利息	195.45	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	200649464.85	-
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2015 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>	125264.33	
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	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	106474.64	-
应付托管费	18789.69	-
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-

递延所得税负债	-	-
其他负债	-	-
负债合计	125264.33	-
<b>所有者权益：</b>	200524200.52	-
实收基金	-	-
未分配利润	-	-
所有者权益合计	200524200.52	-
负债和所有者权益总计		-

注：1. 其他资产：未被统计进前列示分类的资产科目，主要包括其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

2. 其他负债：未被统计进前列示分类的负债科目，主要包含应付外包服务费、应付投资顾问费、应付咨询服务费等。

## 6.2 利润表

金额单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	2016年01月01日至2016年12月31日	2015年08月25日至2015年12月31日
<b>一、收入</b>		-
1. 利息收入	195.45	-
其中：存款利息收入	-	-
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	68.05	-
其他利息收入	127.40	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-
其中：股票投资收益		-
基金投资收益		-
债券投资收益		-
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		-
其他收益		-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-
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>		-
1. 管理人报酬	106474.64	-
2. 托管费	18789.69	-
3. 销售服务费	-	-
4. 外包服务费	18789.69	-
5. 交易费用		-
6. 利息支出		-
其中：卖出回购金融资产支出		-
7. 其他费用		-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-
减：所得税费用		-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-

### 6.3 所有者权益变动表

金额单位：元

项目	本期 2016年01月01日至2016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）			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）			
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）			
项目	上年度可比期间 2015年08月25日至2015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)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-	-
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)	-	-	-

## 7、期末投资组合情况

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	65,843,164.45	32.82
	其中：普通股	65,843,164.45	32.82
	存托凭证	-	-
2	基金投资	77,206,152.00	38.48
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	4,100,041.00	2.04
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,682,398.35	5.32
8	其他各项资产	42,817,709.05	21.34
	合计	200,649,464.85	100.00

注：其他各项资产：主要包括三方存管保证金、其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、



有限合伙企业股权、未上市企业股权等。

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合(不含沪港通)

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,782,105.00	0.89
C	制造业	43,978,710.00	21.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,583,000.00	2.29
E	建筑业	1,805,101.00	0.90
F	批发和零售业	1,845,090.00	0.92
G	交通运输、仓储和邮政业	4,522,184.00	2.26
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	2,773,440.00	1.38
K	房地产业	4,553,534.45	2.27
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	65,843,164.45	32.84