

信复创值 3 号基金 2016 年年度报告

年报

1、基金产品概况

1.1 基金基本情况

基金名称	信复创值 3 号基金
基金编号	S21884
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2014 年 10 月 24 日
基金管理人	北京信复创值投资管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	-
报告期末基金份额总额	74,673,839.83
基金到期日期	2018 年 10 月 23 日

1.2 基金产品说明

投资目标	追求长期年平均回报率超越沪深 300 指数，为客户创造长期稳定的绝对回报。
投资策略	公司的投资理念为：量化思维下的主动管理。公司用“量化选股，量化择时，量化对冲”等投资策略诠释上述投资理念，并将长期的主动投资实战方法与量化投资方法相结合，形成了公司多策略的投资体系。
业绩比较基准	沪深 300 指数。
风险收益特征	高风险高收益。

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	招商证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	李灏程	秦湘
	联系电话	010-64093283-816	0755-26951111
	电子邮箱	lihaocheng@faithfulvalue.com	tgb@cmschina.com.cn
传真		010-64093287	0755-82960794
注册地址		北京市东城区菊儿胡同 33 号 9 幢 601A	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
办公地址		北京市西城区铸钟胡同 50 号	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 层至 45 层
邮政编码		100009	518026
法定代表人		耿立勋	宫少林

1.4 信息披露方式

-

1.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	北京鸿天众道会计师事务所有限公司	北京市海淀区苏州街75号4号楼鼎钧大厦110A
注册登记机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38层至45层
外包机构	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦A座38层至45层
--	-	-

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	3,330,727.18	33,983,708.05	548,806.31
本期利润	6,826,860.46	34,144,081.39	1,960,204.25
期间数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配利润	43,440,405.92	31,310,373.42	693,430.72
期末可供分配基金份额利润	0.5817	0.5241	0.0112
期末基金资产净值总额	124,614,754.52	93,614,041.90	65,060,204.25
期末基金份额净值	1.6688	1.5669	1.0516
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	66.88%	56.69%	5.16%

21884A 级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	0.00	0.00	0.00
本期利润	0.00	0.00	0.00
期间数据和指标	2016年末	2015年末	2014年末
期末可供分配利润	0.00	0.00	0.00
期末可供分配基金份额利润	0.0000	0.0000	0.0000
期末基金资产净值总额	110,260,070.89	75,627,161.86	39,530,376.54
期末基金份额净值	1.6688	1.5669	1.0516
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	66.88%	56.69%	5.16%

率			
---	--	--	--

21884B 级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	0.00	0.00	0.00
本期利润	0.00	0.00	0.00
期间数据和指标	2016 年末	2015 年末	2014 年末
期末可供分配利润	0.00	0.00	0.00
期末可供分配基金份额利润	0.0000	0.0000	0.0000
期末基金资产净值总额	14,354,683.63	17,986,880.04	25,529,827.71
期末基金份额净值	1.6688	1.5669	1.0516
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	66.88%	56.69%	5.16%

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	6.50	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.88	-	-	-

注：净值增长率等于（期末净值-期初净值）/期初净值

当年净值增长率等于（本年度末净值-上年度末净值）/上年度末净值

21884A 级基金净值表现

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	6.50	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.88	-	-	-

21884B 级基金净值表现

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	6.50	-	-	-
自基金合同生效起至今	66.88	-	-	-

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	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2015 年	0.00	0.00	0.00	0.00	-

2014年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
-------	------	------	------	------	---

21884A 级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	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2015年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2014年	0.00	0.00	0.00	0.00	-

21884B 级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	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2015年	0.00	0.00	0.00	0.00	-
2014年	0.00	0.00	0.00	0.00	-

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	59,744,019.89
报告期期间基金总申购份额	28,349,949.88
减：报告期期间基金总赎回份额	13,420,129.94
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	74,673,839.83

21884A 级基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	48,264,881.75
报告期期间基金总申购份额	26,077,222.61
减：报告期期间基金总赎回份额	8,270,129.94
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	66,071,974.42

21884B 级基金份额变动情况

报告期期初基金份额总额	11,479,138.14
报告期期间基金总申购份额	2,272,727.27
减：报告期期间基金总赎回份额	5,150,000.00
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	8,601,865.41

4、管理人说明的其他情况

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。

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。

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 1.6688。

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。

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——招商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合规守信、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“2、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	2016/12/31	2015/12/31
资产：		
银行存款	0.00	1,389.80
结算备付金	6,992,669.50	0.00
存出保证金	31,483,044.32	63,385,383.00
交易性金融资产	86,205,229.03	30,271,120.00
其中：股票投资	86,205,229.03	30,271,120.00
基金投资	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00
资产支持证券投资	0.00	0.00
贵金属投资	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00
递延所得税资产	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00
资产总计	124,680,942.85	93,657,892.80
负债和所有者权益	2016/12/31	2015/12/31
负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00

衍生金融负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00
应付赎回款	0.00	0.00
应付管理人报酬	5,476.72	0.00
应付托管费	45,533.74	32,888.19
应付销售服务费	0.00	0.00
应付交易费用	0.00	0.00
应交税费	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00
其他负债	15,177.87	10,962.71
负债合计	66,188.33	43,850.90
所有者权益：		
实收基金	74,673,839.83	59,744,019.89
未分配利润	49,940,914.69	33,870,022.01
所有者权益合计	124,614,754.52	93,614,041.90
负债和所有者权益总计	124,680,942.85	93,657,892.80

注：1、其他资产：未被统计进前列分类的资产科目，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：未被统计进前列分类的负债科目，主要包括应付外包服务费、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01月01日至2015年12月31日
一、收入	8,925,695.63	35,550,852.04
1. 利息收入	333,434.29	515,564.86
其中：存款利息收入	14,041.07	24,049.79
债券利息收入	0.00	0.00
资产支持证券利息收入	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	319,393.22	491,515.07
其他利息收入	0.00	0.00
2. 投资收益（损失以“-”填列）	5,096,128.06	34,874,913.84
其中：股票投资收益	16,464,460.60	33,646,252.92

基金投资收益	-3,200.23	278,437.13
债券投资收益	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	0.00	0.00
贵金属投资收益	0.00	0.00
衍生工具收益	-11,463,020.00	876,320.00
股利收益	97,887.69	73,903.79
其他收益	0.00	0.00
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	3,496,133.28	160,373.34
4. 汇兑收益(损失以 “-”号填列)	0.00	0.00
5. 其他收入(损失以 “-”号填列)	0.00	0.00
减：二、费用	2,098,835.17	1,406,770.65
1. 管理人报酬	0.00	0.00
其中：固定管理费	0.00	0.00
业绩报酬	0.00	0.00
2. 托管费	166,163.94	122,283.48
3. 销售服务费	0.00	0.00
4. 运营服务费	55,387.91	40,761.24
5. 交易费用	1,884,565.00	1,243,351.96
6. 利息支出	0.00	0.00
其中：卖出回购金融 资产支出	0.00	0.00
7. 其他费用	-7,281.68	373.97
三、利润总额(亏损 总额以“-”号填列)	6,826,860.46	34,144,081.39
减：所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损 以“-”号填列)	6,826,860.46	34,144,081.39

注：其他收益：未被统计进前列分类的损益类科目，主要包括投资于其他私募基金、基金公司专户、券商资管计划、有限合伙企业股权、未上市企业股权等产生的投资收益。

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)	59,744,019.89	33,870,022.01	93,614,041.90
二、本期经营活动产生 的基金净值变动数 (本期利润)	0.00	6,826,860.46	6,826,860.46

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)	14,929,819.94	9,244,032.22	24,173,852.16
其中: 1. 基金申购款	28,349,949.88	16,750,050.12	45,100,000.00
2. 基金赎回款	-13,420,129.94	-7,506,017.90	-20,926,147.84
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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	74,673,839.83	49,940,914.69	124,614,754.52
项目	上年度可比期间 2015年01月01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)	61,870,247.44	3,189,956.81	65,060,204.25
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	0.00	34,144,081.39	34,144,081.39
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)	-2,126,227.55	-3,464,016.19	-5,590,243.74
其中: 1. 基金申购款	14,606,931.02	2,233,068.98	16,840,000.00
2. 基金赎回款	-16,733,158.57	-5,697,085.17	-22,430,243.74
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)	0.00	0.00	0.00
五、期末所有者权益(基金净值)	59,744,019.89	33,870,022.01	93,614,041.90

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	86,205,229.03	69.14
	其中: 普通股	86,205,229.03	69.14
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	0.00	0.00
3	固定收益投资	0.00	0.00

	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	0.00	0.00
	其中：远期	0.00	0.00
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	6,992,669.50	5.61
8	其他各项资产	31,483,044.32	25.25
	合计	124,680,942.85	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

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	9,288,343.30	7.45
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	52,793,220.73	42.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,190,035.00	7.37
E	建筑业	2,356,965.00	1.89
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	5,594,496.00	4.49
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0.00	0.00
J	金融业	4,000.00	0.00
K	房地产业	6,978,169.00	5.60
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	0.00	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	86,205,229.03	69.18

