

信复创值 3 号基金 2016 年第 3 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	信复创值 3 号基金
基金编码	S21884
基金管理人	北京信复创值投资管理有限公司
基金托管人（如有）	招商证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金成立日期	2014 年 10 月 24 日
报告期末基金份额总额	76,751,050.94
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	公司用“量化选股，量化择时”的投资策略来诠释上述的投资理念。公司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。公司采用立足于大数据研究之上的量化模型投资方法，以公开的市场数据为基础，采用不同的量化工具识别跟踪市场最具上涨潜力的股票组合，并量化择时投资，以追求风险调整后的最优回报。
业绩比较基准（如有）	沪深 300 股指
风险收益特征	本季末最新净值为 1.5536，收益率标准差为 0.0465

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 (%)
当季	1.24	-	-	-
自基金合同生效起至今	55.36	-	-	-

说明：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

当季净值增长率等于（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末累计净值

2.1 分级基金净值表现

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 (%)
当季	1.24	-	-	-
自基金合同	55.36	0.00	-	-

生效起至今				
-------	--	--	--	--

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 (%)
当季	1.24	-	-	-
自基金合同生效起至今	55.36	0.00	-	-

3、主要财务指标

单位：人民币元

项目	2016年07月01日至2016年09月30日
本期已实现收益	2,233,783.50
本期利润	1,416,990.57
期末基金资产净值	119,239,144.01
期末基金份额净值	1.5536

3.1 分级基金主要财务指标

21884A 级主要财务指标

单位：人民币元

项目	2016-07-01至2016-09-30
本期已实现收益	0.00
本期利润	0.00
期末基金资产净值	103,078,980.57
期末基金份额净值	1.5536

21884B 级主要财务指标

单位：人民币元

项目	2016-07-01至2016-09-30
本期已实现收益	0.00
本期利润	0.00
期末基金资产净值	16,160,163.44
期末基金份额净值	1.5536

4、投资组合报告

4.1 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	77,118,711.40	64.64
	其中：普通股	77,118,711.40	64.64
	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	5,600,056.00	4.69
	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	7,907,554.71	6.63
8	其他各项资产	28,674,203.69	24.04
	合计	119,300,525.80	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。

4.2 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	1,516,815.00	1.27
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	47,618,349.40	39.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,568,842.00	2.99
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	14,136,186.00	11.86
G	交通运输、仓储和邮政业	6,746,847.00	5.66
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	0.00	0.00
K	房地产业	3,531,672.00	2.96
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	77,118,711.40	64.68

4.3 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
沪港通	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	81,106,935.52
报告期期间基金总申购份额	786,885.25
减：报告期期间基金总赎回份额	5,142,769.83
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	76,751,050.94

5.1 分级基金基金份额变动情况

21884A 级基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	70,705,070.11
报告期期间基金总申购份额	786,885.25
减：报告期期间基金总赎回份额	5,142,769.83
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	66,349,185.53

21884B 级基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	10,401,865.41
报告期期间基金总申购份额	0.00
减：报告期期间基金总赎回份额	0.00
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	10,401,865.41

6、管理人报告

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 09 月 30 日，公司共管理 5 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。

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9月30日，基金单位净值为1.5536。

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。