

# 信复创值 3 号基金

## 2025 年第 4 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                                                                                                                                    |
| 期末基金总份额（万份）/期末基金实缴总额（万元） | 1,508.066601                                                                                                                                        |
| 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，量化对冲”的投资策略，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）               | 无                                                                                                                                                   |
| 风险收益特征                   | 高风险高收益                                                                                                                                              |
| 信息披露报告是否经托管机构复核          | 是                                                                                                                                                   |

### 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         | 0.40     | -           | -            | -               |
| 自基金合同生效起至今 | 150.37   | -           | -            | -               |

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         | 0.40     | 0.00        | 0.00         | 0.00            |
| 自基金合同生效起至今 | 150.50   | 0.00        | 0.00         | 0.00            |

#### 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         | 0.40     | 0.00        | 0.00         | 0.00            |
| 自基金合同生效起至今 | 150.37   | 0.00        | 0.00         | 0.00            |

### 3、主要财务指标

金额单位：元

| 项目        | 2025-10-01 至 2025-12-31 |
|-----------|-------------------------|
| 本期已实现收益   | 543,224.16              |
| 本期利润      | 151,316.52              |
| 期末基金净资产   | 37,757,223.12           |
| 报告期期末单位净值 | 2.5037                  |

#### 3.1 分级基金主要财务指标

##### 21884A 级主要财务指标

金额单位：元

| 项目        | 2025-10-01 至 2025-12-31 |
|-----------|-------------------------|
| 本期已实现收益   | -                       |
| 本期利润      | -                       |
| 期末基金净资产   | 35,594,857.59           |
| 报告期期末单位净值 | 2.5037                  |

##### 21884B 级主要财务指标

金额单位：元

| 项目        | 2025-10-01 至 2025-12-31 |
|-----------|-------------------------|
| 本期已实现收益   | -                       |
| 本期利润      | -                       |
| 期末基金净资产   | 2,162,365.53            |
| 报告期期末单位净值 | 2.5037                  |

### 4、投资组合报告

#### 4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

| 项目              | 金额     |
|-----------------|--------|
| 现金类资产           | 388.73 |
| 银行存款            | 0.00   |
| 股权投资            | 0.00   |
| 境内未上市、未挂牌公司股权投资 | 0.00   |
| 其中：优先股          | 0.00   |
| 其他股权类投资         | 0.00   |

|            |                   |               |
|------------|-------------------|---------------|
| 上市公司定向增发投资 | 上市公司定向增发股票投资      | 0.00          |
| 新三板投资      | 新三板挂牌企业投资         | 0.00          |
| 境内证券投资规模   | 结算备付金             | 1,413,090.55  |
| 境内证券投资规模   | 存出保证金             | 2,142,432.00  |
|            | 股票投资              | 32,921,469.79 |
|            | 债券投资              | 0.00          |
|            | 其中：银行间市场债券        | 0.00          |
|            | 其中：利率债            | 0.00          |
|            | 其中：信用债            | 0.00          |
|            | 资产支持证券            | 0.00          |
|            | 基金投资（公募基金）        | 896,706.30    |
|            | 其中：货币基金           | 0.00          |
|            | 期货及衍生品交易保证金       | 2,142,432.00  |
|            | 买入返售金融资产          | 400,004.00    |
|            | 其他证券类标的           | 0.00          |
| 资管计划投资     | 商业银行理财产品投资        | 0.00          |
|            | 信托计划投资            | 0.00          |
|            | 基金公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00          |
|            | 保险资产管理计划投资        | 0.00          |
|            | 证券公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00          |
|            | 期货公司及其子公司资产管理计划投资 | 0.00          |
|            | 私募基金产品投资          | 0.00          |
|            | 未在协会备案的合伙企业份额     | 0.00          |
| 另类投资       | 另类投资              | 0.00          |
| 境内债权类投资    | 银行委托贷款规模          | 0.00          |
|            | 信托贷款              | 0.00          |
|            | 应收账款投资            | 0.00          |
|            | 各类受（收）益权投资        | 0.00          |
|            | 票据（承兑汇票等）投资       | 0.00          |
|            | 其他债权投资            | 0.00          |
| 境外投资       | 境外投资              | 0.00          |
| 其他资产       | 其他资产              | 0.00          |
| 基金负债情况     | 债券回购总额            | 0.00          |
|            | 融资、融券总额           | 0.00          |
|            | 其中：融券总额           | 0.00          |
|            | 银行借款总额            | 0.00          |
|            | 其他融资总额            | 0.00          |

#### 4.2 期末按行业分类的股票投资组合(不含港股通)

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         | 0.00          | 0.00         |
| B  | 采矿业              | 87,048.00     | 0.23         |
| C  | 制造业              | 25,985,114.53 | 68.82        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 892,344.00    | 2.36         |

|   |                 |               |       |
|---|-----------------|---------------|-------|
| E | 建筑业             | 0.00          | 0.00  |
| F | 批发和零售业          | 1,320,023.00  | 3.50  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 190,296.00    | 0.50  |
| 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 | 2,012,652.84  | 5.33  |
| J | 金融业             | 0.00          | 0.00  |
| K | 房地产业            | 430,897.92    | 1.14  |
| L | 租赁和商务服务业        | 82,440.00     | 0.22  |
| M | 科学研究和技术服务业      | 1,126,825.00  | 2.98  |
| N | 水利、环境和公共设施管理业   | 441,475.50    | 1.17  |
| 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       | 156,651.00    | 0.41  |
| S | 综合              | 195,702.00    | 0.52  |
|   | 合计              | 32,921,469.79 | 87.19 |

#### 4.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别     | 公允价值(人民币) | 占基金资产净值比例(%) |
|----------|-----------|--------------|
| 原材料      | 0.00      | 0.00         |
| 非日常生活消费品 | 0.00      | 0.00         |
| 日常消费品    | 0.00      | 0.00         |
| 能源       | 0.00      | 0.00         |
| 金融       | 0.00      | 0.00         |
| 医疗保健     | 0.00      | 0.00         |
| 工业       | 0.00      | 0.00         |
| 信息技术     | 0.00      | 0.00         |
| 通讯业务     | 0.00      | 0.00         |
| 公用事业     | 0.00      | 0.00         |
| 房地产      | 0.00      | 0.00         |
| 合计       | 0.00      | 0.00         |

#### 5、基金份额变动情况

单位：万份/万元

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,508.066601 |
| 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         |
| 期末基金总份额/期末基金实缴总额          | 1,508.066601 |

##### 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：万份/万元

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 1,421.699253 |
| 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         |
| 期末基金总份额/期末基金实缴总额          | 1,421.699253 |

## 21884B 级基金份额变动情况

单位：万份/万元

|                           |           |
|---------------------------|-----------|
| 报告期期初基金份额总额               | 86.367348 |
| 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      |
| 期末基金总份额/期末基金实缴总额          | 86.367348 |

## 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。注册资本人民币 2300 万元，实缴 2300 万元。截至本报告期末，公司共管理 15 只基金：信复创值 2 号基金、信复创值 3 号基金、信复创值 5 号基金、信复创值立勋进取私募证券投资基金、信复创值立勋进取 1 号私募证券投资基金、信复创值新起点私募证券投资基金、信复创值价值平衡私募证券投资基金、信复创值 8 号私募证券投资基金、信复创值行稳致远 1 号私募证券投资基金、信复创值灵活对冲 2 号私募证券投资基金、信复创值稳中求进私募证券投资基金、信复创值中证 1000 指数增强 1 号私募证券投资基金、信复创值中证 2000 指数增强 1 号私募证券投资基金、信复创值灵活对冲 1 号私募证券投资基金、信复创值量化驱动型价值投资私募证券投资基金。

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。

## 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 2025 年 12 月 31 日，基金单位净值为 2.5037。

### 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。

托管人复核说明：本基金托管人按照相关法律法规、基金合同的规定，对本基金在本报告中的财务数据进行了复核。对按照规定应由托管人复核的数据，托管人无异议。