

信复创值稳健 1 号私募投资基金 2017 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
基金成立日期	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（如有）	中信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
报告期末基金份额总额	201,050,019.44
基金到期日期	永续

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（如有）	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	史小千	杨军智
	联系电话	01064093284-802	95548-3
	电子邮箱	shixiaoqian@faithfulvalue.com	cust_serv@citics.com
传真		01065189877-816	010-60834004
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 48 号中信证券大厦
邮政编码		100009	100026
法定代表人		耿立勋	张佑君

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	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	中信中证投资服务有限责任公司	深圳市福田区中心三路 8 号 中信证券大厦 21 楼
外包机构	中信中证投资服务有限责任公司	深圳市福田区中心三路 8 号 中信证券大厦 21 楼

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	2017	2016	2015
本期已实现收益	6,245,599.91	30,629.69	0
本期利润	5,678,343.06	-525,818.92	0
期末数据和指标	2017	2016	2015
期末可供分配利润	1,695,267.64	-525,818.92	0
期末可供分配基金份额利润	0.0084	-0.0026	0
期末基金资产净值	202,745,287.08	200,524,200.52	0.00
期末基金份额净值	1.008	0.997	0
累计期末指标	2017	2016	2015
基金份额累计净值增长率(%)	2.5%	-0.3%	0%

√无分级 □二级 □三级

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	2.81%			
自基金合同生效起至今	2.5%			

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
2015	0	0	0	0	

2016	0	0	0	0	
2017	0.017	3,457,256.5	0	3,457,256.5	

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	201,050,019.44
报告期期间基金总申购份额	0
减：报告期期间基金总赎回份额	0
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0
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

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 1000 万元，实缴 1000 万元。截至 2017 年 12 月 31 日，公司共管理 8 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 6 号基金、信复创值稳健 1 号私募投资基金，信复创值 7 号私募证券投资基金，信复创值 9 号私募证券投资基金。信复创值立勋进取私募证券投资基金。

基金经理：耿立勋，先后毕业于北京工业大学工业企业管理专业和北京大学工商管理专业，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（分管投资）。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。

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、基金运作遵规守信情况：

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 2017 年 12 月 31 日，本基金单位净值为 1.008 元。

4、内部基金监察稽核工作：

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、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。

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。

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

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，基金托管人在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期，本基金的管理人在本基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期，由本基金管理人编制并经托管人复核审查的有关本基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

6、年度财务报表

6.1 资产负债表

单位：元

资产	本期末	上年度末
资产：		
银行存款	2,451.17	48.61
结算备付金	35,105,077.08	10,682,349.74
存出保证金	7,606,904	42,817,513.6
交易性金融资产	53,662,961.61	143,049,316.45
其中：股票投资	51,364,389.51	65,843,164.45
基金投资	0	77,206,152
债券投资	2,298,572.1	0
资产支持证券投资	0	0
贵金属投资	0	0
衍生金融资产	0	0
买入返售金融资产	106,601,066	4,100,041
应收证券清算款	0	0
应收利息	24,390.89	195.45
应收股利	0	0
应收申购款	0	0
递延所得税资产	0	0
其他资产	0	0
资产总计	203,002,850.75	200,649,464.85
负债和所有者权益	本期末	上年度末
负债：		
短期借款	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	0	0
卖出回购金融资产款	0	0
应付证券清算款	0	0
应付赎回款	0	0
应付管理人报酬	180,294.55	87,684.95
应付托管费	38,634.56	18,789.69
应付销售服务费	0	0
应付交易费用	0	0
应交税费	0	0

应付利息	0	0
应付利润	0	0
递延所得税负债	0	0
其他负债	38,634.56	18,789.69
负债合计	257,563.67	125,264.33
所有者权益：		
实收基金	201,050,019.44	201,050,019.44
未分配利润	1,695,267.64	-525,818.92
所有者权益合计	202,745,287.08	200,524,200.52
负债和所有者权益总计	203,002,850.75	200,649,464.85

6.2 利润表

单位：元

项目	本期	上年度可比期间
	至	至
一、收入	8,936,903.31	327,532.82
1. 利息收入	697,520.1	40,275.47
其中：存款利息收入	142,768.31	24,642.77
债券利息收入	645.62	0
资产支持证券利息收入	0	0
买入返售金融资产收入	554,106.17	15,632.7
其他利息收入	0	0
2. 投资收益（损失以“-”填列）	8,763,017.81	843,705.96
其中：股票投资收益	1,587,070.86	221,926.39
基金投资收益	23,501,324.26	621,779.57
债券投资收益	0	0
资产支持证券投资收益	0	0
贵金属投资收益	0	0
衍生工具收益	-17,658,880	0
股利收益	1,333,502.69	0
3. 公允价值变动收益 （损失以“-”填列）	-567,256.85	-556,448.61
4. 汇兑收益（损失以“-”填列）	0	0
5. 其他收入（损失以“-”填列）	43,622.25	0
减：二、费用	3,258,560.25	853,351.74
1. 管理人报酬	700,601.89	87,684.95
其中：固定管理费	700,601.89	87,684.95
业绩报酬	0	0
2. 托管费	150,128.98	18,789.69
3. 销售服务费	0	0
4. 外包服务费	150,128.98	18,789.69
5. 交易费用	2,257,700.4	727,687.41
6. 利息支出	0	0

其中：卖出回购金融资产支出	0	0
7. 其他费用	0	400
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	5,678,343.06	-525,818.92
减：所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	5,678,343.06	-525,818.92

6.3 所有者权益变动表

单位：元

项目	本期至		
	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）	201,050,019.44	-525,818.92	200,524,200.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	5,678,343.06	5,678,343.06
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）	0	0	0
其中：1. 基金申购款	0	0	0
2. 基金赎回款	0	0	0
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	-3,457,256.5	-3,457,256.5
五、期末所有者权益（基金净值）	201,050,019.44	1,695,267.64	202,745,287.08
项目	上年度可比期间至		
	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）	5,000,048.61	0	5,000,048.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0	-525,818.92	-525,818.92
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）	196,049,970.83	0	196,049,970.83
其中：1. 基金申购款	200,000,000	0	200,000,000
2. 基金赎回款	-3,950,029.17	0	-3,950,029.17
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	0	0
五、期末所有者权益（基金净值）	201,050,019.44	-525,818.92	200,524,200.52

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 (人民币)	占基金总资产的 比例 (%)
1	权益投资	51,364,389.51	25.3%
	其中：普通股	51,364,389.51	25.3%
	存托凭证	0	
2	基金投资	0	
3	固定收益投资	2,298,572.1	1.13%
	其中：债券	2,298,572.1	1.13%
	资产支持证券	0	
4	金融衍生品投资	0	
	其中：远期	0	
	期货	0	
	期权	0	
	权证	0	
5	买入返售金融资产	106,601,066	52.51%
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0	
6	货币市场工具	0	
7	银行存款和结算备付金合计	35,107,528.25	17.29%
	其他	7,631,294.89	3.76%
	合计	203,002,850.75	100%

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	0	
B	采矿业	0	
C	制造业	27,628,007.51	13.63%
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	0	
E	建筑业	16,843,792	8.31%
F	批发和零售业	0	
G	交通运输、仓储和邮政业	0	
H	住宿和餐饮业	0	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	0	
J	金融业	0	
K	房地产业	6,892,590	3.4%
L	租赁和商务服务业	0	

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
M	科学研究和技术服务业	0	
N	水利、环境和公共设施管理业	0	
O	居民服务、修理和其他服务业	0	
P	教育	0	
Q	卫生和社会工作	0	
R	文化、体育和娱乐业	0	
S	综合	0	
	合计	51,364,389.51	25.33%

7.2.2 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 (%)
港股通	0	
合计	0	

8、信息披露报告 (必填)

此处请上传管理人向投资者披露的信息披露报告 pdf 文件，需加盖管理人公章。

请点击工具栏上“附件列表”按钮上传附件。

报告是否经托管机构复核：是