

信复创值7号私募证券投资基金2018年年度报告

2018年12月31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：国泰君安证券股份有限公司

1、基金产品概况

1.1、基金基本情况

基金名称	信复创值 7 号私募证券投资基金
基金编号	SK1874
基金运作方式	开放式
基金合同生效日期	2017-05-17
基金管理人	北京信复创值投资管理有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问（如有）	无
报告期末基金份额总额	2,188,183.81
基金合同存续期	2019-01-30

1.2、基金产品说明

投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金的投资策略可概括为量化思维下的主动管理，基金将利用量化选股、量化择时、量化对冲等多个模型轮动操作，以达到控制风险，长期复利，获取风险调整后收益的投资目的。
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【高】、预期收益【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	国泰君安证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	史小千	王健
	联系电话	010-64093284	95521
	电子邮箱	shixiaoqian@faithfulvalue.com	tgrxp@tg.gtja.com
传真		010-64093284	
注册地址		北京市东城区建国门内大街 18 号办二 六层 612	中国(上海)自由贸易 试验区商城路 618 号

办公地址	北京市东城区建国门内大街 18 号办二 六层 612	上海市浦东新区银城 中路 68 号 32 层
邮政编码	100005	200120
法定代表人	耿立勋	杨德红

1.4、信息披露方式

年度披露

1.5、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	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 32 层
外包机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 32 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	2018	2017	2016
本期已实现收益	-1,199,031.81	83,017.96	0
本期利润	-1,276,346.39	46,049.69	0.00
期末数据和指标	2018	2017	2016
期末可供分配利润	0	0	0.00
期末可供分配基金份额利 润	0.0000	0	0.0000
期末基金资产净值	1,652,703.30	11,002,049.69	0.00
期末基金份额净值	0.755	1.000	0.000
累计期末指标	2018	2017	2016
基金份额累计净值增长率	-24.50%	0.00%	0.00%

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	-24.50	1.21	0.00	0.00
自基金成立起至今	-24.50	1.12	0.00	0.00

注：净值增长率=(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=(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
2018	0.0000	0.00	0.00	0.00	信复创值 7 号 私募证券投资 基金
2017	0.0000	0.00	0.00	0.00	信复创值 7 号 私募证券投资 基金
2016	0.0000	0.00	0.00	0.00	信复创值 7 号 私募证券投资 基金

3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	11,000,000.00
报告期期间基金总申购份额	2,188,183.81
减：报告期期间基金总赎回份额	11,000,000.00
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	2,188,183.81

4、管理人说明的其他情况

4.1 报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

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 2018 年 12 月 31 日，公司共管理 9 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、信复创值立勋进取 1 号私募证券投资基金。

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。

4.2 基金运作合规守信情况

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现

截至 2018 年 12 月 31 日，本基金单位净值为 0.755 元。

4.4 报告期内基金估值程序

截止到报告期末，本管理人委托国泰君安证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题，经相关当事人在平等基础上充分讨论后，达成一致意见。

- 1、本基金成立前，本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法。
- 2、在本基金的存续期内，本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。
- 3、在本基金的运作过程中，经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生重大影响的，由本管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。

4.5 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

截至报告期末，本基金资产总值为 1694630.21 元，净资产为 1652703.3 元，本基金总资产与净资产的比例为 102.54%。

本基金本报告期初基金单位净值 1.000 元，期末基金单位净值 0.755 元，期初基金累计单位净值 1.000 元，期末基金累计单位净值 0.755 元，本报告期内基金累计单位净值增长率为-24.50%。

4.6 报告期内投资收益分配和损失承担情况

详见年报'2.3 过去三年基金的利润分配情况'章节

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

本报告期内，国泰君安证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本基金的托管过程中，严格遵守法律法规的规定、基金合同和托管协议（如有）的有关约定，履行了托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内，国泰君安证券股份有限公司（以下称“托管人”）在本基金的托管过程中，严格遵守《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等有关规定不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

报告期内，托管人依据基金合同约定对本基金投资运作情况进行了监督，未发现不符合基金合同约定的情况。

报告期内，托管人对管理人所编制和披露的本年度报告中的财务指标、基金费用明细、利润分配情况等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

本报告期内，本托管人对基金资产净值的计算进行了复核。本报告期内，本基金的利润分配情况详见本年度报告中“2.3 过去三年基金的利润分配情况”中的本年度相关内容。

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

报告期内，托管人对管理人所编制的本年度报告中的财务指标、基金净值表现、基金份额变动情况、财务报表、投资组合报告等内容进行了复核，确认以上内容准确。

6、年度财务报表

6.1、资产负债表

单位:元

资产	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
资产:		0.00
银行存款	155.08	210.75
结算备付金	1,058.19	2,102,249.79
存出保证金	25,117.07	1,165,579.17
交易性金融资产	1,568,295.00	6,809,431.00
其中:股票投资	1,568,295.00	6,809,431.00
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	100,001.00	1,000,010.00
应收证券清算款	0.00	0.00
应收利息	3.87	-294.69
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	1,694,630.21	11,077,186.02
负债和所有者权益	本期末 2018-12-31	上年度末 2017-12-31
负债:		0.00
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	0.00	52,691.89
应付托管费	20,963.46	11,222.22
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	-0.01	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	20,963.46	11,222.22
负债合计	41,926.91	75,136.33
所有者权益:		0.00
实收基金	2,188,183.81	11,000,000.00
未分配利润	-535,480.51	2,049.69
所有者权益合计	1,652,703.30	11,002,049.69
负债和所有者权益总计	1,694,630.21	11,077,186.02

6.2、利润表

单位:元

项目	本期	上年度可比期间
	2018-01-01 至 2018-12-31	2017-05-17 至 2017-12-31
一、收入	-1,093,621.84	317,919.85
1.利息收入	25,052.07	47,754.18
其中:存款利息收入	1,538.82	19,639.99
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	23,513.25	28,114.19
其他利息收入	0.00	0.00
2.投资收益(损失以“-”填列)	-1,040,674.47	305,290.68
其中:股票投资收益	-1,583,994.46	944,179.26
基金投资收益	0.00	0.00
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	507,040.00	-781,300.00
股利收益	36,279.99	142,411.42
3.公允价值变动收益(损失以“-”填列)	-77,314.58	-36,968.27
4.汇兑收益(损失以“-”填列)	0	0.00
5.其他收入(损失以“-”填列)	-684.86	1,843.26
减:二、费用	182,724.55	271,870.16
1.管理人报酬	66,450.95	136,368.57
其中:固定管理费	66,450.95	136,368.57
业绩报酬	0.00	0.00
2.托管费	25,000.00	15,684.93
3.销售服务费	0.00	0.00
4.外包服务费	25,000.00	15,684.93
5.交易费用	66,191.43	103,726.98
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	82.17	404.75
三、利润总额	-1,276,346.39	46,049.69
减:所得税费用	0	0.00
四、净利润	-1,276,346.39	46,049.69

6.3、所有者权益变动表

单位:元

项目	本期		
	2018-01-01 至 2018-12-31		
	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）	11,000,000.00	2,049.69	11,002,049.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	-1,276,346.39	-1,276,346.39
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）	-8,811,816.19	738,816.19	-8,073,000.00
其中：1.基金申购款	2,188,183.81	-188,183.81	2,000,000.00
2.基金赎回款	-11,000,000.00	927,000.00	-10,073,000.00
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）	2,188,183.81	-535,480.51	1,652,703.3
项目	上年度可比期间		
	2017-05-17 至 2017-12-31		
	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）	15,000,000.00	0.00	15,000,000.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	0.00	46,049.69	46,049.69
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）	-4,000,000.00	-44,000.00	-4,044,000.00
其中：1.基金申购款	0.00	0.00	0.00
2.基金赎回款	-4,000,000.00	-44000	-4,044,000.00
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）	11,000,000.00	2,049.69	11,002,049.69

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(元)	占资产总资产的比例(%)
1	权益投资	1,568,295.00	92.54
	其中：普通股	1,568,295.00	92.54
	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	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	100,001.00	5.90
	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	26,330.34	1.55
8	其他	3.87	0.00
	合计	1,694,630.21	100.00

备注

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	0.00	0.00
B	采矿业	0.00	0.00
C	制造业	1,213,328.00	73.41
D	电力、热力、燃气及水生产	0.00	0.00

	和供应业		
E	建筑业	0.00	0.00
F	批发和零售业	0.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	91,547.00	5.54
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	230,966.00	13.98
J	金融业	0.00	0.00
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	32,454.00	1.96
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	1,568,295.00	94.89

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(%)
基础材料	0.00	0.00
消费者非必需品	0.00	0.00
消费者常用品	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
电信服务	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

附：其他资产构成情况表

序号	名称	金额
1	交易保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	0.00
4	应收基金红利	0.00
5	应收利息	3.87
6	应收申购款	0.00
7	其他应收款	0.00
8	待摊费用	0.00
9	其他	0.00
10	合计	3.87