

兴业财富-兴利 239 号单一客户专项资产管理计划 运作报告

一、重要提示

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利。

投资有风险，资产委托人在做出投资决策前应当认真阅读本资产管理计划“资产管理合同”、“风险揭示书”等法律文件。在做出投资决策后，本资产管理计划运营状况与所投资资产引致的投资风险，由资产委托人自行承担。

- 1、本报告中财务资料未经审计。
- 2、本报告期自 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日止。

二、产品基本情况

资产管理计划名称	兴业财富-兴利 239 号单一客户专项资产管理计划
资产管理计划运作方式	开放式
资产管理合同生效日	2016 年 9 月 12 日
资产管理合同到期日	2021 年 9 月 12 日
资产管理人	兴业财富资产管理有限公司
资产托管人	兴业银行股份有限公司呼和浩特分行
期末资产管理计划份额	380,000,000.00
投资范围	本计划主要投资于包括但不限于具有固定收益属性的证券公司、基金公司及基金子公司、信托公司、保险公司及商业银行等金融机构发行的资产管理计划、信托计划、保险资产管理计划、银行理财产品；契约型基金、有限合伙份额、委托贷款、ABS、债券、票据资产收益权、上市公司股票收益权、非上市公司股权/股权收益权、应收账款收益权以及中国证监会认可的其他投资品种，闲置资金可投资于银行存款、货币市场基金等现金类资产；投资资金闲置时还可以投资银行理财产品等低风险金融产品，以及资产管理人管理的资产管理计划及其母公司兴业基金管理有限公司管理的专户资产管理

	计划和货币市场基金。 上述品种的投资比例为资产总值的 0-100%。
投资标的	渤海信托·晋中科创项目单一资金信托
穿透底层资产（如有）	向晋中科创新城房地产开发股份有限公司发放信托贷款
穿透底层资产融资人（如有）	晋中科创新城房地产开发股份有限公司
风险缓释措施/增信措施	土地抵押
管理费率	0.1%
托管费率	0.01%
业绩报酬（如有，包括业绩比较基准、计提方式和支付方式）	无

三、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	6205496.44
期末资产净值	380,000,222.68
期末单位份额净值	1.000

注：

四、报告期末投资组合报告

项目	金额（元）	占总资产比例（%）
权益投资		
其中：股票		
基金投资		
固定收益投资		
其中：债券		
资产支持证券		
金融衍生品投资		
买入返售金融资产		

其中：买断式回购的买入返售金融资产		
银行存款和结算备付金合计	222.68	0.0001%
信托理财产品	380,000,000.00	99.9999%
其他资产		
合计	380,000,222.68	100%

五、报告期内资产运作情况

1、投资经理简介

钱之润，男，浙江大学行政法方向法律硕士，原浙江省律师协会执业律师，曾任中融国际信托有限公司上海业务总部信托经理、兴业银行股份有限公司资产管理部投资经理。于2015年加入兴业财富资产管理有限公司。

2、报告期内还本付息情况简述

正常。

3、报告期内重大事项简述

无。

4、产品其他重大事项简述

无。

5、产品主要风险简述

本资产管理计划非保本保收益产品，资产委托人有可能无法获得预期收益的风险。资产委托人认购或参与计划份额时应当认真阅读本资产管理计划“资产管理合同”、“投资说明书”等法律文件，了解本资产管理计划的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本资产管理计划是否和资产委托人的风险承受能力相适应。

本资产管理人提醒资产委托人参与计划的“买者自负”原则，在做出投资决策后，本资产管理计划运营状况与所投资产引致的投资风险，由资产委托人自行承担。本资产管理计划投资于【渤海信托·晋中科创项目单一资金信托】，故本资产管理计划所取得的底层收益为定向资管所分配的直接投资收益，故本资产管理计划投资将可能面临下列各项风险，包括但不限于：

（一）市场风险

市场价格受到经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响，导致委托财产收益水平变化，产生风险，主要包括：



1、政策风险

因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策等）发生变化，导致市场价格波动而产生风险。

2、购买力风险

委托财产的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使委托财产的实际收益下降。

3、经济周期风险：宏观经济运行状况对本资产管理计划投资标的的所属市场产生影响，从而对本资产管理计划投资收益产生风险。

4、利率风险：在本资产管理计划存续期间，国家可能调整存贷款利率。利率的变化直接影响融资方或相关融资用途项目的资金成本，同时也影响到相关行业市场的资金供求关系，还会在一定程度上影响相关融资方的盈利水平。上述变化对可能直接影响到本资产管理计划的收益水平。

（二）管理风险

在实际操作过程中，资产管理人可能限于知识、技术、经验等因素而影响其对相关信息、经济形势的判断，其精选出的投资品种的业绩表现不一定持续优于其他投资品种。

（三）流动性风险

在市场流动性不足的情况下，资产管理人可能无法迅速、低成本地调整投资组合，从而对委托财产收益造成不利影响。

在资产委托人提出追加或减少委托财产时，可能存在现金不足的风险和现金过多带来的收益下降风险。

（四）信用风险

指信用关系规定的交易过程中，交易的一方不能履行给付承诺而给另一方造成损失的可能性。具体来看，特指交易对手的违约风险。

本资产管理计划中，最大的信用风险来自股票质押式回购资金融入方的违约风险。主要表现在市场风险导致的融入方违约风险、融入方信用变化导致的违约风险两个方面：

（1）市场因素导致融入方违约。因出现重大利空，导致标的证券出现连续大幅下跌，将有可能导致履约保障比例低于公司规定阈值。

（2）融入方自身因素导致违约。融入方信用评级的变化和履约能力变化，可能

导致股票质押式回购不能到期购回。违约事件的发生导致管理人无法对标的证券进行处置，当标的证券市值缩水时，导致底层资产损失。

兴业财富资产管理有限公司

2017年10月16日

