

兴业财富-兴易多策略 1 号专项资产管理计划 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 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 3 月 31 日止。

二、产品基本情况

| | |
|------------|---|
| 资产管理计划名称 | 兴业财富-兴易多策略 1 号专项资产管理计划 |
| 资产管理计划运作方式 | 不定期开放运作 |
| 资产管理合同生效日 | 2017 年 8 月 25 日 |
| 资产管理合同到期日 | 2025 年 12 月 31 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 |
| 期末资产管理计划份额 | 8,572,596,886.45 |
| 投资范围 | 主要投资于各类金融工具及金融产品，包括公募基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理计划、基金公司特定资产管理计划（包括基金子公司特定资产管理计划）、期货公司资管计划、券商资管计划、商业银行理财产品、券商集合理财产品。产品投资过程中，闲置资金可用于投资流动性资产。流动性资产仅包括银行存款、银行理财和货币基金。上述投资比例占资产总值的 0-100%。 |
| 投资标的 | 1. 汇添富-兴易 1 号资产管理计划 2. 兴业信托·兴易景林 1 号集合资金信托计划 3. 兴业信托·兴易惠理 1 号集合资金信托计划 |

| | |
|-----------------------------|---|
| | 4. 广发-兴易 1 号资产管理计划 5. 南方-兴易 1 号资产管理计划 6. 前海开源-兴易 1 号资产管理计划 7. 嘉实-兴远 1 号资产管理计划 8. 国泰-砥砺初兴 1 号资产管理计划 9. 安信-兴赢 1 号资产管理计划 10. 兴全-有机增长 1 号资产管理计划 11. 兴业信托·兴易金涌 1 号集合资金信托计划 12. 货币基金：兴全添利宝、兴业货币 B、兴业添天盈货币 B、兴业鑫天盈货币 B、富国天时货币 B、中欧货币 B |
| 穿透底层资产（如有） | 境内股票、港股通标的股票、境内依法发行的债券（国债、中央银行票据、地方政府债券、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据），现金管理工具（银行存款、货币市场基金、债券逆回购），公开募集证券投资基金等。 |
| 穿透底层资产融资人（如有） | 无 |
| 风险缓释措施/增信措施 | 无 |
| 管理费率 | 【0.10%】 |
| 托管费率 | 【0.02%】 |
| 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 | -83,326,257.60 |
| 期末资产净值 | 9,510,804,112.13 |
| 期末单位份额净值 | 1.1094 |

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 | 0.00 | 0.00 |
| 其中：股票 | 0.00 | 0.00 |
| 基金投资 | 3,600,977,282.76 | 37.85% |
| 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 |
| 金融衍生品投资 | 0.00 | 0.00 |
| 买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | 0.00 | 0.00 |
| 银行存款和结算备付金合计 | 11,116,887.44 | 0.12% |
| 应收利息 | 19,560,352.02 | 0.21% |
| 其他资产 | 5,882,653,517.66 | 61.83% |
| 合计 | 9,514,308,039.88 | 100.00% |

五、报告期内资产运作情况

1、投资经理简介

周璐

从业简历：兴业财富 FOF 基金投资部投资经理。10 年金融行业从业经验，历任中国平安集团执委秘书、平安证券基金研究、海富通基金机构经理、Pegasus 产品总监。

吕方

从业简历：兴业财富 FOF 基金投资部投资经理。8 年金融从业经验，历任美国罗切斯特理工大学助理研究员，美国罗切斯特理工大学捐赠基金投资分析师，美国匹兹堡大学捐赠基金投资经理。

杨梦影

从业简历：兴业财富 FOF 基金投资部投资经理。3 年金融从业经验，历任诺亚财富产品经理、朝阳永续 FOF 投资助理。

报告期内投资经理未发生变化。

2、报告期内还本付息情况简述

报告期内未发生还本付息情况。

3、报告期内重大事项简述

兴业财富-兴易多策略 1 号于 2017 年 8 月 31 日开始起始运作，起始委托资产 1,200,000,000.00 元, 报告期末资产净值 9,510,804,112.13 元。成立以来净值累计增长 10.94%，相较同期恒生指数增长 7.59%。报告期内新增加 4 只权益类子基金和 6 只货币基金投资。

| 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有产品明细 | | | | |
|-----------------------------|-----------------------|---------------|------------------|--------|
| 序号 | 产品名称 | 数量(份) | 期末市值(元) | 市值占净值比 |
| 1 | 兴业货币 B | 1,400,000,000 | 1,400,000,000.00 | 14.72% |
| 2 | 兴业信托·兴易景林 1 号集合资金信托计划 | 984,711,018 | 1,085,348,484.04 | 11.41% |
| 3 | 兴全-有机增长 1 号资产管理计划 | 1,000,000,000 | 995,000,000.00 | 10.46% |
| 4 | 汇添富-兴易 1 号资产管理计划 | 884,245,917 | 967,365,033.62 | 10.17% |
| 5 | 富国天时货币 B | 700,000,000 | 700,000,000.00 | 7.36% |
| 6 | 兴业信托·兴易惠理 1 号集合资金信托计划 | 600,000,000 | 618,180,000.00 | 6.50% |
| 7 | 兴全添利宝 | 500,000,000 | 500,000,000.00 | 5.26% |
| 8 | 兴业鑫天盈货币 B | 500,000,000 | 500,000,000.00 | 5.26% |
| 9 | 广发-兴易 1 号资产管理计划 | 500,000,000 | 494,500,000.00 | 5.20% |
| 10 | 嘉实-兴远 1 号资产管理计划 | 500,000,000 | 478,000,000.00 | 5.03% |
| 11 | 前海开源-兴易 1 号资产管理计划 | 500,000,000 | 452,500,000.00 | 4.76% |

| | | | | |
|----|-----------------------|---------------|------------------|--------|
| 12 | 中欧货币 B | 300,977,283 | 300,977,282.76 | 3.16% |
| 13 | 国泰-砥砺初兴 1 号资产管理计划 | 200,000,000 | 202,440,000.00 | 2.13% |
| 14 | 兴业添天盈货币 B | 200,000,000 | 200,000,000.00 | 2.10% |
| 15 | 兴业信托·兴易金涌 1 号集合资金信托计划 | 200,000,000 | 198,520,000.00 | 2.09% |
| 16 | 安信-兴赢 1 号资产管理计划 | 200,000,000 | 196,600,000.00 | 2.07% |
| 17 | 南方-兴易 1 号资产管理计划 | 200,000,000 | 194,200,000.00 | 2.04% |
| | 合计 | 9,369,934,218 | 9,483,630,800.42 | 99.71% |

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”、“风险揭示书”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汇添富-兴易 1 号资产管理计划和兴业信托·兴易景林 1 号集合资金信托计划，通过港股通最终投资于香港市场股票，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

证券市场价格因受各种因素的影响而引起的波动，将使计划资产面临潜在的风险。市场风险可以分为股票投资风险和债券投资风险。

（二）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。

（三）海外投资风险

本产品拟投标的涉及海外市场，受到所在海外市场的政治、宏观经济和市场等影响，从而对产品收益产生影响。

（四）经济周期风险

随经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也呈周期性变化。资产管理计划财产投资于债券与上市公司的股票，收益水平也会随之变化，从而产生风险。

（五）利率风险

金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率直接影响着债券的价格和收益率，影响着企业的融资成本和利润。资产管理计划财产投资于债券和股票，其收益水平会受到利率变化的影响。

（六）上市公司经营风险

上市公司的经营好坏受多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等，这些都会导致企业的盈利发生变化。如果资产管理计划财产所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使资产管理计划财产投资收益下降。虽然资产管理计划财产可以通过投资多样化来分散这种非系统风险，但不能完全规避。

（七）流动性风险

在市场或个股流动性不足的情况下，资产管理人可能无法迅速、低成本地调整投资计划，从而对计划收益造成不利影响。

（八）特定的投资方法及委托财产所投资的特定投资对象可能引起的特定风险

本计划有可能投资于信托计划、期货公司资管计划、私募证券投资基金、保险资产管理计划、基金公司特定资产管理计划（包括基金子公司特定资产管理计划）、券商资管计划、商业银行理财产品、券商集合理财产品、公募基金，上述产品具有所投资的特定投资对象可能引起的特定风险（包括但不限于信用风险、道德风险、管理风险等），流动性较差或存在赎回资金到账时间不确定的风险，同时还可能存在本金损失的风险。

（九）操作或技术风险

相关当事人在业务各环节操作过程中，因内部控制存在缺陷或者人为因素造成操作失误或违反操作规程等引致的风险，例如，越权违规交易、会计部门欺诈、交易错误、IT 系统故障等风险。

在委托财产的各种交易行为或者后台运作中，可能因为技术系统的故障或者差错而影响交易的正常进行或者导致投资者的利益受到影响。这种技术风险可能来自资产管理公司、登记结算机构、销售机构、证券登记结算机构等。

（十）其他风险

战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响市场的运行，可能导致委托财产的损失。金融市场危机、行业竞争、代理机构违约、法律法规、部门规章、地方政府规章、行业协会自律规则及所有其他监管政策的变化等超出资产管理人自身直接控制能力之外的风险，可能导致资产委托人利益受损。

兴业财富资产管理有限公司

2018 年 4 月 26 日