

# 兴业财富-兴隆 89 号 2 期特定多客户专项资产管理计划

## 临时运作报告

### 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，由资产委托人自行负担。

### 二、产品基本情况

资产管理计划名称	兴业财富-兴隆 89 号 2 期特定多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	2017 年 1 月 16 日
资产管理合同到期日	2019 年 1 月 24 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南京分行
期末资产管理计划份额	179,000,000.00
投资范围	本计划将主要投资于天风证券股份有限公司管理的天风证券天权 25 号定向资产管理合同，该定向资管合同投资标的为股票质押式回购业务，对应标的股票为【奥特佳（代码：002239.SZ）】。资金闲置期间，可投资于信托计划（含信托受益权）、证券公司发行的资产管理计划、商业银行理财产品、基金公司货币基金、票据收益权、银行存款、资产管理人及其母公司管理的其他资产管理计划，投资比例为资产总值的 0-100%。
投资标的	本计划将主要投资于天风证券股份有限公司管理的天风证券天权 25 号定向资产管理计划

穿透底层资产（如有）	奥特佳（002239.SZ）股票质押式回购业务
穿透底层资产融资人 (如有)	王进飞
风险缓释措施/增信措 施	无
管理费率	<p>在本资产管理计划存续期间，管理费始终按本计划初始委托资产金额的年费率计算。计算方法如下：</p> $H1 = E \times \text{年管理费率} \times \text{该核算期存续天数} \div 365$ <p>本资产管理计划年管理费率为 0.1%</p> <p>H1 为每个核算期应支付的资产管理计划管理费</p> <p>E 为初始委托资产金额</p> <p>管理费按每个核算期支付。由资产管理人于核算日起五个工作日内向资产托管人发送管理费划付指令，支付该核算期应支付的管理费，由资产托管人复核后于五个工作日内从委托财产中一次性支付给资产管理人。但若本计划所投资的天风天权 25 号未按期足额分配收益，资产管理人有权相应延迟支付当期资产管理费。</p> <p>费用计提如有四舍五入的差异，以会计责任方金额为准。</p>
托管费率	<p>在本资产管理计划存续期间，托管费始终按本计划初始委托资产金额的年费率计算。计算方法如下：</p> $H2 = E \times \text{年托管费率} \times \text{该核算期存续天数} \div 365$ <p>本资产管理计划年托管费率为 0.05%</p> <p>H2 为每个核算期应支付的资产管理计划托管费</p> <p>E 为初始委托资产金额</p> <p>托管费按每个核算期支付。由资产管理人于核算日起五个工作日内向资产托管人发送托管费划付指令，支付该核算期内应支付的托管费，由资产托管人复核后于五个工作日内从委托财产中一次性支付给资产托管人。但若</p>

	本计划所投资的天风天权 25 号未按期足额分配收益，资产管理人有权相应迟延支付当期资产托管费。费用计提如有四舍五入的差异，以会计责任方金额为准。
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、资产运作情况

2018 年 1 月 15 日本项目项下标的证券“奥特佳”跌破预警线，次日融资人王进飞进行现金补仓 1,900 万元，解除预警；

2018 年 1 月 17 日本项目项下标的证券“奥特佳”再次跌破预警线，1 月 19 日融资人王进飞补充质押 1,369,284 股，解除预警；

2018 年 2 月 5 日、3 月 2 日及 3 月 15 日标的证券又 3 次跌破预警线，后均因股价上涨自动解除预警，在此期间，融资人王进飞始终未采取补仓等任何解救措施；

2018 年 3 月 23 日，标的证券跌破平仓线，融资人王进飞亦未采取任何措施；

2018 年 04 月 02 日奥特佳发布停牌公告，以停牌前一日股价计算，股票预警价格为 3.8 元，平仓价格为 3.54 元。融资人履约担保比例为 1.49，低于预警线 1.55 约 5.22%，高于平仓线 1.45 约 5.21%。目前，项目标的证券“奥特佳”依然跌破预警线。

我司于 2018 年 8 月 07 日向兴隆 89 号 2 期产品下层天权 25 号资管计划的管理人天风证券股份有限公司出具了投资指令：

- 1、要求天风证券通知融资人王进飞补仓；
- 2、如融资人王进飞在收到通知的 1 个工作日内未进行补仓操作，要求天风证券在次一个工作日内向交易所提交违约处置申请，同时通知融资人王进飞在 1 个工作日内通知上市公司违约事项并进行公告。
- 3、在标的证券复牌后 2 个工作日内，如融资人王进飞仍未提供补充质押或采取其他措施使履约保障比例达到预警线以上的，要求天风证券直接进行平仓操作。

考虑到融资人已构成实质性违约，同时，我司向下层管理人天风证券出具了平仓指令，要求天风证券在标的证券复牌之日起通过大宗交易或二级市场直接卖出等方式对该笔违约交易进行强制平仓。

兴业财富资产管理有限公司

2018年8月14日