

兴业财富-兴利 190 号特定多客户资产管理计划 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 7 月 1 日至 2018 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 190 号特定多客户资产管理计划
资产管理计划运作方式	封闭式
资产管理合同生效日	2016-08-10
资产管理合同到期日	2020-12-10
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	230,010,000.00
投资范围	本资产管理计划投资于非公开发行 A 股等金融工具，包括： 1. 指定投资对象：陕西坚瑞消防股份有限公司（以下简称“坚瑞消防”，股票代码：300116）定向增发的股票，如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，参与价格亦将进行调整），本资产管理计划持有“坚瑞消防”的股票不得超出上市公司定增后总股本的 5%。 2. 现金管理类金融工具：包括银行存款（包括但不限于银行活期存款、银行定期存款、协议存款、同业存款等各类存款）、债券逆回购、央行票据、银行理财产品、

	在交易所交易的货币型基金等，规模占资产总值的0-100%。 3. 经全体委托人、托管人、管理人书面同意且法律法规允许投资的其他品种。
投资标的	坚瑞沃能定增股票
穿透底层资产（如有）	坚瑞沃能定增股票
穿透底层资产融资人（如有）	坚瑞沃能定增股票
风险缓释措施/增信措施	无
管理费率	0.3%/年
托管费率	0.05%/年
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	-31,333,159.15
期末资产净值	95,644,930.32
期末单位份额净值	0.416

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	97,111,110.14	99.73
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	258,459.62	0.27
应收利息	116.3	0.00
其他资产		
合计	97,369,686.06	100.00

五、报告期内资产运作情况

1、投资经理简介

姓名：张长健

性别：男

从业简历：张长健，现任投资经理，上海交通大学理学学士、金融学硕士，曾任职于国泰君安证券股份有限公司投资银行部高级经理，2013 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

本计划不涉及还本付息情况。

3、报告期内重大事项简述

本产品已按规定进行风险提示。因公司前三季度净利润预计至少亏损 29.44 亿元，且公司账户已经被银行冻结，正常经营受到影响。我司将协助委托人一起督促上市公司进行重组，以维护委托人利益。

本产品符合“资管新规”的规定。

本产品暂不涉及缴纳增值税事项。

4、产品其他重大事项简述

无。

5、产品主要风险简述

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。

1、股票投资风险主要包括：

(1) 国家货币政策、财政政策、产业政策等的变化对证券市场产生一定的影响，导致市场价格水平波动的风险。

(2) 宏观经济运行周期性波动，对股票市场的收益水平产生影响的风险。

(3) 上市公司的经营状况受多种因素影响，如市场、技术、竞争、管理、财务等都会导致公司盈利发生变化，从而导致股票价格变动的风险。

2、债券投资风险主要包括：

(1) 市场平均利率水平变化导致债券价格变化的风险。

(2) 债券市场不同期限、不同类属债券之间的利差变动导致相应期限和类属债券价格变化的风险。

(3) 债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，或由于债券发行人信用质量降低导致债券价格下降的风险。

(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、经济形势和证券价格走势的判断，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。

在资产委托人提出追加或减少资产管理计划财产时，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

本计划交易对手方发生交易违约或者计划持仓债券的发行人拒绝支付债券本息，导致资产管理计划财产损失。

(五) 特定的投资方法及资产管理计划财产所投资的特定投资对象可能引起的特定风险

1. 特定投资对象风险

本资产管理计划为主要进行坚瑞消防限售期为 3 年的定向增发投资的股票型资产管理计划，因此，本资产管理计划可能因投资该类资产而面临较高的市场系统性风险和流动性风险。



2. 资产委托人的特有风险

(1) 流动性风险

本计划存续期内不接受资产委托人的退出，包括违约退出，资产委托人将不能退出而出现流动性风险。

(2) 极端情形下的损失风险

在极端情况下，如果本计划在存续期内发生大幅度的投资亏损，资产委托人可能不能获得收益甚至可能面临本金受损的风险。

(六) 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。

在计划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基金管理公司、注册登记机构、销售机构、证券交易所、证券注册登记机构等。

(七) 其他风险

战争、自然灾害等不可抗力因素的出现，将会严重影响证券市场的运行，可能导致计划资产的损失。金融市场危机、行业竞争、代理机构违约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10月17日



