

兴业财富-兴金 479 号特定多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产引致的投资风险，由资产委托人自行负担。

- 1、本报告中财务资料未经审计。
- 2、本报告期自 2018 年 07 月 01 日至 2018 年 09 月 30 日止。

二、产品基本情况

资产管理计划名称	兴业财富-兴金 479 号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 4 月 28 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	178,000,000.00
投资范围	本资管计划的募集资金用于受让兴隆 11 号及兴金 5 号所持有的兴隆 89 号 2 期资产管理计划份额。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等。投资比例为资产总值的 0-100%。
投资标的	本计划主要投资于兴隆 11 号、兴金 5 号持有的兴隆 89 号 2 期特定多客户专项资产管理计划份额。兴隆 89 号 2 期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)】用于置换融资人王进飞前手股票质押融资, 融资到期日为 2019 年 1 月 24 日。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%。
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> $H1 = E \times \text{年管理费率} \times \text{该核算期存续天数} \div 365, \text{本资产管理计划年管理费率为 } 0.07\%$ <p>H1 为每个核算期应支付的资产管理计划管理费 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资产管理计划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	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>$H2 = E \times 年托管费率 \times 该核算期存续天数 \div 365$, 本资产管理计划年托管费率为 0.03%</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。但若本计划所投资的资产管理计划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托管费。</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>
业绩报酬（如有，包括业绩比较基准、计提方式和支付方式）	<p>委托人持有的资产管理计划份额的业绩比较基准为：5.47%/年。</p> <p>本资产管理计划的业绩报酬定义为本计划投资收益（扣除管理费、托管费、销售服务费等费用后）超过委托人的预期收益计算出的资产增值部分。本资产管理计划的业绩报酬归资产管理人所有。业绩报酬在按季计提，由资产管理人在付息日起 10 个工作日内，向资产托管人发送业绩报酬划付指令。业绩报酬由资产管理人计算并向资产委托人报告分配方案，资产托管人不承担复核职责，资产托管人仅负责根据资产管理人出具的划款指令，将款项划往资产管理人指定账户。</p>

三、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	2,389,993.89
期末资产净值	178,000,000.00
期末单位份额净值	1.0000

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%
基金投资	178,000,000.00	100.00%
固定收益投资	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%
银行存款和结算备付金合计	0.00	0.00%
其他资产	0.00	0.00%
合计	178,000,000.00	100.00%

五、报告期内资产运作情况

1、投资经理简介

姓名：樊元元

性别：女

从业简历：现任高级投资经理，曼彻斯特大学商学院会计与金融专业硕士、东南大学金融学硕士，2015 年加入兴业财富资产管理有限公司。曾任德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计师、华泰联合证券有限责任公司投资银行部高级经理。

2、报告期内还本付息情况简述

本报告期内，资产委托人于 2018 年 09 月 21 日提取委托财产人民币 2,389,993.89 元，其中本金 0 元，收益 2,389,993.89 元。由于融资人已逾期支付第三季度利息，本期利息由天风证券自融资人资金账户转入天权 25 号产品托管户的保证金垫付。

3、报告期内重大事项简述

奥特佳于 2018 年 04 月 02 日发布停牌公告并于 2018 年 08 月 31 日复牌。目前，标的证券“奥特佳”跌破平仓线。

我司于 2018 年 08 月 17 日接到天风证券《关于天风证券天权 25 号定向资产管理计划的告知函》的通知：“根据清算文件显示，王进飞质押的 68596640 股奥

特佳股票已于 2018 年 8 月 16 日被江苏省南通市中级人民法院司法冻结。”

我司于 2018 年 09 月 10 日接到天风证券《关于天风证券天权 25 号定向资产管理计划的告知函》的通知：上市公司奥特佳 9 月 7 日公告（编号 2018-091）显示，其收到多笔法院传票涉诉事项。同时根据公告显示“本公司接王进飞先生通知，其已于近日向江苏省南通市通州区公安局说明情况，根据其提供的说明材料，王进飞先生于 2017 年底私刻了本公司公章和法定代表人的人名章，并在其民间借贷合同上使用了这两枚私刻的印章，其将配合政府和公安机关的调查。”

我司对应上述情况做出如下应急处置：

1、2018 年 8 月 17 日我司向天风证券发出投资指令，要求天风证券将融资人在其资金账户中的 1900 万元保证金划转至天权 25 号定向资管计划的托管户，天风证券已于 2018 年 8 月 20 日完成上述操作；

2、根据天风证券与融资人签订的《股票质押式回购交易业务协议》第 22 条约定：“质押期间，甲方质押的标的证券由流通股转变为限售股或其他影响该标的证券处置条件的”，天风证券有权要求融资人提前购回标的证券。南京分公司已要求通知天风证券向融资人发送提前回购标的证券的通知，天风证券已于 2018 年 8 月 21 日通过邮件、短信和电话方式通知融资人。

3、我司已经与融资人王进飞以及奥特佳现任董事长张永明取得了联系，两人均表示目前正积极配合相关司法机构对上述事项进行调查。

4、我司已与外部律师进行协商，准备相关司法诉讼资料，天风证券已于 2018 年 10 月 29 日向湖北省高级人民法院对融资人提起了司法诉讼。

4、产品主要风险简述

融资人王进飞为自然人，第一还款来源为自有资金，包括个人家庭资产以及其控制的上市公司大股东帝奥控股；第二还款来源为质押股票的变现收入。目前，融资人质押股票数为 68,596,640 股，占总股本的 2.16%，占融资人持股总数的 13.56%。

目前，本资产管理计划投资面临的风险情况如下：

（一）流动性风险

本资管计划可能存在所投资产不能迅速转变成现金或转变成现金会对资产价格造成重大不利影响的风险：

1、市场整体流动性相对不足。证券市场的流动性受到市场行情、投资群体等诸多因素的影响，在某些时期成交活跃，流动性好；而在另一些时期，可能成交稀少，流动性差。在市场流动性相对不足时，交易变现有可能增加变现成本，对委托资产造成不利影响。

2、证券市场中流动性不均匀，存在个股和个券流动性风险。由于流动性存在差异，即使在市场流动性比较好的情况下，一些个股和个券的流动性可能仍然比较差，从而在进行个股和个券操作时，可能难以买入和卖出预期的数量，或买入卖出行为对个股和个券价格产生比较大的影响，增加个股和个券的建仓成本或变现成本。

3、因股票质押式回购融资人（出质人）作为上市公司股东对于所质押股票在持有期内转让、减持等进行的承诺或限制约定，由此可能导致在平仓处置过程中，股票无法及时变现的风险。

（二）信用风险

本资管计划可能存在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阀值。

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。

（三）违约处置风险

本管理人按照约定尽职履行违约处置，但可能因为价格波动、交易量限制或者股票停牌等市场原因导致处置价格、数量、时间等的不确定，可能无法足额偿付债务的风险。

（四）债务追偿风险

本管理人按照约定尽职履行违约处置，如果处置标的证券所得款项不足抵偿资金融入方应付金额时，资金融入方也未进行补足，管理人有权向资金融入方追偿，但追偿所得可能无法足额偿付债务的风险。

兴业财富资产管理有限公司

2018 年 11 月 23 日