

兴业财富-兴隆 18 号特定多客户资产管理计划

2019 年第二季度运作报告

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 2019 年 4 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止。

二、产品基本情况

资产管理计划名称	兴业财富-兴隆 18 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	2016/3/23
资产管理合同到期日	2021/3/23
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	246,400,000.00

投资范围	资产管理计划项下的委托财产的主要投资内容为齐星铁塔(002359.SZ)的定向增发。闲散资金(如有)可投资于现金管理类金融工具,包括:银行存款、债券逆回购、央行票据、银行理财产品、货币基金等。
投资标的	北讯集团定增股票
穿透底层资产(如有)	北讯集团定增股票
穿透底层资产融资人(如有)	北讯集团
风险缓释措施/增信措施	无
管理费率	1.5%/年
托管费率	0.1%/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、管理人履职情况

在报告期内,管理人按照资管合同履行各项管理义务:

1、密切关注投资标的北讯集团经营情况、财务情况以及信息披露,并跟踪其股价变化,加强存续期管理。

2、2019年5月9日,管理人针对标的股票(北讯集团)就致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具2018年度无法表示意见的审计报告、收到深交所关注函、公司股票交易被实施退市风险警示事项进

行风险提示。

3、与公司保持沟通，了解公司进展情况。2019年6月20日，投资经理与北讯集团董秘就上市公司最新情况进行沟通。

四、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	-147,919,485.45
期末资产净值	50,178,669.82
期末单位份额净值	0.204

注：

五、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	58,409,561.70	99.85
其中：股票	58,409,561.70	99.85
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	89,824.32	0.15
应收利息	40.40	0.00
其他资产	/	/
合计	58,499,426.42	100.00

六、资产管理计划投资表现

（一）所投资产情况

截至 2019 年 6 月 30 日，兴隆 18 号所投标的及底层资产情况如下面各表。

表：定增投资明细（2019 年 6 月 30 日）

投资项目	投资成本（万元）	基础资产类型	投资项目
北讯集团	24,640.00	上市公司定增	北讯集团定增
汇总	24,640.00		

2019 年 4 月 30 日，北讯集团发布公告，分别提示致同会计师事务所出具 2018 年度无法表示意见的审计报告、收到深交所关注函、公司股票交易被实施退市风险警示。

致同会计师事务所对北讯集团 2018 年度财务报表无法表示意见所涉及事项，主要与财务报表的营业收入、应收账款、预付款项、固定资产、在建工程、商誉、资产减值损失等项目以及财务报表附注中披露的或有事项、关联方关系及关联交易相关。

由于致同会计师事务所出具 2018 年度无法表示意见的审计报告，且 2019 年一季度报告未经审计，暂时无法引用上市公司公告财务数据进行经营情况分析。

根据上市公司公告，截至 2019 年 5 月 17 日，公司金融及非银机

构债权人 60 家，涉及本金余额 829,480.24 万元，未涉诉机构 31 家，涉及金额 511,281.59 万元，涉诉机构 29 家共涉及金额 318,198.65 万元，其中已签署和已达成和解意向 24 家共涉及金额 274,776.09 万元。

根据上市公司公告，2019 年 6 月 22 日，北讯集团公告被宁波市海曙区人民法院列入失信被执行人名单。

根据上市公司公告，2019 年 6 月 25 日，上市公司公告郝晓晖先生因个人原因申请辞去公司第五届董事会董事、董事长职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

（二）报告期内投资退出情况简述

因兴隆 18 号持有的北讯集团定增股票解禁日期为 2020 年 4 月 27 日，目前无法进行处置。

报告期内，兴隆 18 号所投资的资产未有投资标的退出。

七、资产管理计划投资收益分配情况

报告期内未向委托人分配收益。

八、投资经理变更情况

报告期内投资经理未变更。

九、重大关联交易情况

报告期内无重大关联交易。

十、产品其他重大事项简述

管理人已于 2019 年 5 月 9 日，向委托人进行风险提示并向监管报备。

本产品暂不涉及缴纳增值税事项。

十一、产品主要风险简述

本产品资管合同已对本产品主要风险进行了揭示。结合报告期内本产品投资运作情况，特别提示委托人以下风险：

1. 特定投资对象风险

本资产管理计划主要持有北讯集团定增股票，可能因投资该股票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

本计划投资的北讯集团定增股票受监管机构“减持新规”约束，存在不能及时全部变现的风险。

（2）上市公司经营风险

本资产管理计划投资于上市公司股票，如果被投资的上市公司企业经营管理不善甚至亏损，可能会造成股票价值贬值，并最终对资产管理计划财产的份额价值造成负面影响。报告期内风险事件见本报告第六部分。

（3）资产管理计划延期清算的风险

本资产管理计划期限届满时，出现资产管理计划财产部分或者全

部未能变现或其他法律规定的及本合同约定的资产管理计划延期的情形，将导致本资产管理计划延期清算，因此资产委托人可能面临本计划期限届时无法及时收到投资收益的风险。

（4）交易风险

资管管理人管理的其他资管计划产品可能与本计划投资于同一只股票。管理人将恪守公平原则进行买入卖出操作，但受限于二级市场自身风险及客观局限性，在多只产品同时买卖同一标的股票时，存在无法达到绝对公平的风险。

兴业财富资产管理有限公司

2019年7月23日



兴业财富-兴隆 18 号特定多客户资产管理计划托管报告
(报告期: 2019 年第二季度报告)

本托管人依据兴业财富-兴隆 18 号特定多客户资产管理计划的资管合同,自计划成立日起托管“兴业财富-兴隆 18 号特定多客户资产管理计划”(以下简称“本计划”)的全部资产。

报告期内,本托管人严格遵守《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他有关法律法规、本计划合同的规定,诚信、尽责地履行了托管人义务,不存在损害本计划委托人利益的行为。

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、本计划合同的规定,对管理人在本计划的投资运作、资产净值的计算、收益的计算、计划费用开支等方面进行必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本计划委托人利益的行为。

本托管人认真复核了本报告期《兴业财富-兴隆 18 号特定多客户资产管理计划 2019 年第二季度运作报告》中的财务指标、净值表现、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

托管人:

