

兴业财富-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划

2019 第 2 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

(一) 产品简表

资产管理计划名称	兴业财富-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划
资产管理计划运作方式	封闭式
资产管理合同生效日	2018 年 9 月 25 日
资产管理合同到期日	2025 年 9 月 25 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深圳分行
期末资产管理计划份额	59,100,000.00

投资范围	主要投资于深圳红土医疗健康产业投资企业（有限合伙）的有限合伙份额，闲置资金可投资于货币市场工具、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）、银行现金类理财计划、货币型基金、逆回购或中国证监会允许的其他金融工具。
投资标的	主要投资于深圳红土医疗健康产业投资企业（有限合伙）的有限合伙份额（已完成第1次实缴2280万元），闲置资金配置货币市场基金。
穿透底层资产（如有）	深圳红土医疗健康产业投资企业（有限合伙）投资的各标的企业
穿透底层资产融资人（如有）	/
风险缓释措施/增信措施	无
管理费率	0.6%/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、管理人履职情况

截至本报告期末，管理人严格按照资管合同约定履行管理人职责：

（一）完成资产管理计划的备案手续。

（二）以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产管理计划财产；配备足够的具有专业能力的人员进行投资分析、决策，并以专业化的经营方式管理和运作资产管理计划财产，产品闲置资金已配置货

币市场基金以提高投资收益。

(三) 按照内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的资产管理计划财产与其管理的基金财产、其他委托财产和资产管理人的固有财产相互独立，对所管理的不同财产分别管理，分别记账，进行投资；

(四) 按照监管规定和资管合同规定，编制并向资产委托人报送资产管理计划财产的投资报告，对报告期内资产管理计划财产的投资运作等情况做出说明；

(五) 计算并按资管合同约定向本产品委托人报告资产管理计划份额净值；

(六) 进行资产管理计划会计核算；

(七) 保守商业秘密，不泄露资产管理计划的投资计划、投资意向；

(八) 保存资产管理计划财产管理业务活动的全部会计资料，并妥善保存有关的合同、协议、交易记录及其它相关资料；

(九) 公平对待所管理的不同财产，未从事任何有损资产管理计划财产及其他当事人利益的活动；

(十) 作为观察员对合伙企业管理人提供的投资送审材料进行了认真查阅，并与合伙企业普通合伙人、基金管理人积极沟通交流；作为合伙企业的有限合伙人，依规参加合伙人大会，并就有关议案进行投票表决；将了解到的信息通过 2 季度运作报告及时向委托人披露。

四、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	136639.48
期末资产净值	59,833,758.99
期末单位份额净值	1.0124

五、报告期末投资组合报告

项目	金额（元）	占总资产比例（%）
基金投资	36,300,000.00	60.3677%
其他投资		
其中：有限合伙企业投资	22,800,000.00	37.9170%
银行存款和结算备付金合计	18834.54	0.0313%
应收股利	1012635.97	1.6840%
应收利息	3.8	0.00%
其他资产	/	/
合计	60,131,474.31	100%

六、资产管理计划投资表现

上一报告期，产品收到深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）缴款通知书，并完成了首期款的缴付。本报告期，没有对合伙企业的新缴款，产品募集的剩余资金继续通过货币基金理财。

七、资产管理计划投资收益分配情况

本报告期内，本产品未进行收益分配。

八、投资经理变更情况

本报告期内投资经理未发生变更。

九、重大关联交易情况

本报告期内，产品层面无重大关联交易。

十、产品其他重大事项简述

（一）投资标的（基金）的基本情况

基金名称	深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）
成立时间	工商登记日为 2018 年 10 月 26 日，经合伙人大会决议确定成立日暨投资期起算日为 2019 年 5 月 17 日。
基金规模	184,320 万元
存续期	7 年
投资期	5 年
注册地	深圳
基金形式	有限合伙企业
普通合伙人	深圳市红土高成股权投资管理有限公司
执行事务合伙人	深圳市红土高成股权投资管理有限公司

基金管理人	广东红土创业投资管理有限公司
托管机构	招商银行股份有限公司深圳分行
分配方式	单个项目退出时，全体合伙人按实缴出资比例收回其单个项目对应的投资成本后，基金将该项目投资净收益的百分之二十（20%）分配给普通合伙人，剩余的百分之八十（80%）按照各合伙人的实缴出资比例进行分配。普通合伙人从单个项目中应分得的投资净收益的百分之五十（50%）须留存在基金账户中作为风险准备金。当基金到期后，各合伙人已收回全部实缴出资本金的，再将风险准备金分配给普通合伙人。
管理费率	投资期内每年均按基金实缴出资总额的百分之贰（2%）提取，回收期内每年均按基金实缴出资总额减已退出投资本金的百分之壹点伍（1.5%）提取。

（二）基金的运作情况

深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业(有限合伙) 2018年10月26日完成工商登记，2019年5月17日完成中基协备案（经合伙人决议，以该日为基金成立日暨投资期起算日）。基金认缴资本184,320万元，截止2019年6月30日，基金实缴资本61,308万元。

（三）基金的财务情况

根据执行事务合伙人深圳市红土高成股权投资管理有限公司提供的《深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)2019

年度第二季度管理工作报告》，截止 2019 年 6 月 30 日，基金主要财务信息如下：总资产 61,356.35 万元、净资产 61,356.35 万元、基金银行账户剩余资金 61,356.35 万元，实收资本 61,308 万元，利息收入 48.35 万元。基金暂未出资项目，暂未计提管理费及其他费用。

（四）基金的出资情况

根据执行事务合伙人深圳市红土高成股权投资管理有限公司提供的《深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)2019 年度第二季度管理工作报告》，截止 2019 年 6 月 30 日，基金各合伙人的实际出资情况如下表所示：

名称	认缴金额 (万元)	认缴比例	首期出资	
			到账时间	实缴金额 (万元)
深圳市引导基金投资有限公司	46,080	25.0000%	暂未到账	/
深圳市创新投资集团有限公司	17,340	9.4076%	2019-03-21	6,936
深圳市平安置业投资有限公司	31,500	17.0899%	2019-04-02	12,600
榕宁投资(平潭)合伙企业(有限合伙)	10,000	5.4254%	2018-09-26	4,000
兴业财富资产管理有限公司	5,700	3.0925%	2019-03-25	2,280
深圳市鲲鹏股权投资有限公司	30,000	16.2760%	2019-05-06	12,000
陕西西电高科中低压开关有限公司	1,000	0.5425%	2018-12-26	400
上海彬复投资管理合伙企业(有限合伙)	10,020	5.4362%	2019-04-01	10,020
宁波梅山保税港区王加权股权投资合伙企业(有限合伙)	3,000	1.6276%	2018-09-30	1,200
深圳市红土高成股权投资管理有限公司	1,000	0.5425%	2019-03-14	400
深圳市红土海川创新产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	26,680	14.4748%	2019-03-26	10,672
钱挺	1,000	0.5425%	2018-11-28	400

名称	认缴金额 (万元)	认缴比例	首期出资	
			到账时间	实缴金额 (万元)
陈燕红	1,000	0.5425%	2018-11-30	400
合计	184,320	100%		61,308

注：(1)基金合伙人深圳市引导基金投资有限公司暂未实缴出资，普通合伙人已向深圳市引导基金投资有限公司发出缴款通知书，目前正在由深圳市财政局审批付款。(2)当基金可投资资金少于基金认缴出资总额的 10%时，普通合伙人将提前 30 日以书面方式通知各合伙人应缴付下一期出资。

(五) 基金的合伙人大会召开情况

2019 年第二季度，基金共召开两次合伙人大会。

2019 年 4 月，以通讯方式召开 2019 年第一次合伙人大会，通过两项会议议题：一、审议有限合伙人嘉兴金斧子盘古伍号股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴金斧子盘古玖号股权投资合伙企业（有限合伙）退伙的议案。二、审议变更有限合伙人深圳市引导基金投资有限公司认缴出资额及基金认缴出资总额的议案。

2019 年 6 月，以通讯方式召开 2019 年第二次合伙人大会，通过四项会议议题：一、审议并通过豁免基金签约限制的议案。二、审议并通过确定基金成立日暨投资期起算日的议案。三、审议并通过确定投资决策委员会委员的议案。四、审议并通过基金向关联方深圳市创新投资集团有限公司受让部分投资项目权益的议案。

(六) 基金的投委会召开情况

2019 年第 2 季度，基金共召开投委会 3 次，评审通过 7 个项目、

均为生物医疗行业项目。

2019年6月3日，召开2019年第一次投资决策会议，评审通过向关联方深圳市创新投资集团有限公司受让烟台迈百瑞国际生物医药有限公司、中山康方生物医药有限公司、北京力达康科技有限公司、深圳麦科田生物医疗技术有限公司、深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司股权/权益（本次投委会经合伙人大会审议通过后生效）；

2019年6月26日，召开2019年第二次投资决策会议，评审通过基金投资广州迈景基金医学科技有限公司；

2019年6月27日，召开2019年第三次投资决策会议，评审通过基金投资深圳迪聚海思科技有限公司。

（七）基金的已过会项目概述

根据执行事务合伙人深圳市红土高成股权投资管理有限公司提供的《深圳红土医疗健康产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）2019年度第二季度管理工作报告》，2019年第2季度，基金已过会项目的情况如下：

序号	项目名称	投资金额 (万元)	持股比例	持股数(万元 /万股)	投后估值 (万元)
1	烟台迈百瑞国际生物医药有限公司	3,200	1.6330%	320.0000	196,000
2	中山康方生物医药有限公司	4,000	0.9524%	152.3078	420,000
3	北京力达康科技有限公司	5,000	7.1429%	161.2903	70,000
4	深圳麦科田生物医疗技术有限公司	4,500	3.8197%	250.0000	117,810
5	深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司	6,020	2.1500%	215.0000	280,000
6	广州迈景基因医学科技有限公司	2,500	6.94%	94.0232	33,000

7	深圳迪聚海思科技有限公司	1,000	16.67%	222.2200	6,000
---	--------------	-------	--------	----------	-------

注：以上第1项至第5项通过受让关联方深圳市创新投资集团有限公司持有的股权/收益权完成投资，该5个项目在表格中的投资金额为深创投原始投资成本，基金需按投资成本以8%/年的单利计算的本利和为对价（利息自深创投投资时间之日起计算至基金支付转让价格之日止）支付转让价格。截至2019年6月30日，尚未完成支付。

十一、产品主要风险简述

本产品资管合同及风险揭示书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：

（一）合伙企业的经营风险

合伙企业的经营状况受各种因素影响，市场预测的不准确、管理责任的不到位、法律监控的不规范、合作伙伴的违约等都会导致合伙企业经营状况发生变化，从而影响合伙企业收益，给本计划的投资带来风险。

（二）合伙企业的投资风险

合伙企业的投资策略为直接股权投资，被投资企业可能因各种风险因素（包括但不限于信用风险、市场风险、政策风险、流动性风险、利率风险、违约风险，延期支付风险、信息传递风险、不可抗力及其他风险等）的存在，出现业绩下滑、停工、破产等不利情况，从而影响投资收益，甚至可能导致投资亏损。

（三）合伙企业的退出风险

合伙企业以转让被投资企业股权、出资份额或资产以及被投资企业发行上市等方式实现退出。退出路径可行性受到证监会等监管部门

的政策影响，上市、并购审核制度等监管政策变化可能对退出时点甚至是退出可操作性产生影响，导致退出不确定的风险。

（四）普通合伙人、基金管理人的各项风险

根据合伙协议的规定，本计划作为有限合伙人执行合伙事务，不对外代表合伙企业，无法控制执行事务合伙人代表合伙企业所进行的所有交易；同时，本计划不享有向合伙企业投资决策委员会派遣委员的权利，仅有权委派一名观察员，对合伙企业的投资和经营管理无实质决定权。合伙企业的普通合伙人、基金管理人均为深创投实际控制的企业，合伙企业的管理和投资很大程度依赖于深创投及具体基金管理团队，普通合伙人及基金管理人的管理水平、道德水平、经营状况以及管理团队人员的变化，对合伙企业的投资运作有很大影响。

1、经营管理风险

由于管理团队投资能力限制或管理团队失职，可能导致合伙企业投资亏损，包括但不限于下述情形：

管理经验不确定性风险：本基金的投资策略可能与基金管理人以往管理的基金有所不同，历史业绩回报的参考价值存在不确定性。

投后管理风险：若有限合伙企业投资项目过于分散，被投资企业数量过多，合伙企业投资团队成员的精力会随着被投资企业数量的扩张在一定程度上被分散，弱化有限合伙企业的投后管理能力。

自身经营状况不良风险：若普通合伙人、基金管理人自身陷入经营困难而无力继续管理合伙企业，可能导致合伙企业亏损并进而影响本资管计划收益。

2、道德风险

如发生合伙企业普通合伙人违反职业道德和操守、违背相关法律法规和协议约定，故意损害有限合伙人利益的情形，本资管计划投资

可能产生亏损。

3、退伙或被除名的风险

合伙企业普通合伙人触发合伙协议约定的情形而退伙或被除名的，若合伙企业未接纳新的普通合伙人，合伙企业进入清算程序，则本资管计划相应提前终止，可能导致投资无收益甚至出现本金损失的情况。

4、不公平对待所管理基金的风险

根据合伙协议，普通合伙人在完成对合伙企业可投资金总额百分之七十（70%）的投资之后，可能会募集或管理相同投资领域的其他投资基金或在前述其他投资基金中担任关键人士，进而存在普通合伙人可能不公平对待所管理的不同基金的风险。

（五）合伙企业触发关键人士事件的风险

合伙企业核心成员为周伊，若核心成员不再服务于合伙企业或普通合伙人，包括核心成员离职、退休、死亡、丧失民事行为能力、被刑事处罚等导致其在投资期内的任何连续 120 天的期间内无法将其主要工作时间用于为合伙企业提供服务，则构成“关键人士事件”。如投资期内发生关键人士事件的，合伙企业的投资期中止，中止期间合伙企业不得进行新的项目投资活动；关键人士事件自发生之日起 3 个月内未能消除的，合伙企业进入解散清算程序。关键人士事件的发生可能影响本资管计划的存续期限和投资收益。

附件：基金拟投资企业简介

兴业财富资产管理有限公司

2019 年 7 月 26 日

附件：

拟投资企业简介

以下简介来源于基金执行事务合伙人深圳市红土高成股权投资管理有限公司所提供信息，供委托人参考。

1. 广州迈景基因医学科技有限公司

成立时间：2015 年 12 月 29 日

注册地：广东省广州市国际生物岛螺旋四路 9 号第一层 C101-3 单元

主营业务：基于新一代高通量测序、生物信息学分析的转化医学研究、应用和科研合作服务；相关试剂的研发生产和销售

投资亮点：行业空间广阔，产品优势突出，公司管理团队经验丰富、技术团队来自硅谷，有多次成功创业经验。

2. 深圳迪聚海思科技有限公司

成立时间：2015 年 1 月 21 日

注册地：广东省深圳市南山区南山街道南海大道海王大厦 B 座 21C 房

主营业务：医院手术麻醉、重症监护室、急诊科临床信息化产品

投资亮点：行业空间广阔，产品优势突出，管理团队经验丰富，主要创始人具有平均 17 年的迈瑞医疗集团高级管理、营销经历，可直接嫁接渠道、客户资源，实际控制人号称迈瑞营销“四小龙”之一。

3. 深圳麦科田生物医疗技术有限公司

成立时间：2011 年 4 月 26 日

注册地：深圳市南山区西丽沙河西路 5158 号百旺研发大厦 1 栋第 12 层

主营业务：医疗器械（输液管理、康复治疗、体外诊断等领域）产品的研发、生产和销售

投资亮点：行业空间广阔，产品优势突出，管理团队经验丰富，创始人刘杰

先生曾先后在惠普医疗、强生医疗担任高管，曾任迈瑞集团首席运营官，负责迈瑞集团的全面管理，在企业运营管理、营销、产品管理等方面有非常丰富的经验和深厚的行业资源，对医疗产业的发展趋势有深刻的洞察。

4. 深圳市亚辉龙生物科技股份有限公司

成立时间：2008 年 9 月 17 日

注册地：深圳市龙岗区宝龙街道宝龙二路亚辉龙生物科技厂区 1 栋

主营业务：体外诊断（IVD）仪器、试剂的研发，生产，销售及外资品牌代理业务

投资亮点：行业空间广阔，产品优势突出、自主研发的中国第一台超高速吡啶酯直接化学发光免疫分析仪，管理团队经验丰富，创始人在体外诊断领域有着深厚的经验和丰富的产品渠道，高级管理人员多来自贝克曼、雅培、罗氏、迈瑞等行业龙头企业

5. 中山康方生物医药有限公司

成立时间：2012 年 3 月 19 日

注册地：广东省中山市火炬开发区神农路 6 号

主营业务：有自主知识产权的一类创新抗体药物

投资亮点：顶尖的肿瘤免疫治疗领域研发实力 and 创新能力，获国际医药巨头背书；具有差异性和广度的研发产品管线；拥有完整且产业化经验丰富的国际团队，掌握抗体药物研发核心技术；国际一流水准的抗体药物开发技术和全程开发平台；授权产品的良好收入，巨大的发展潜力及价值体现，合理的估值区间。

6. 北京力达康科技有限公司

成立时间：1998 年 4 月 21 日

注册地：北京市顺义区赵全营镇兆丰产业基地东盈路 19 号 3 幢 3 层

主营业务：生产销售医疗器械。主要产品为钛合金微孔的“吉祥”髋关节关节系统、高曲度后稳定型的“如意”膝关节系统、组配式骨肿瘤关节系统以及 3D 打印产品系列。

投资亮点：骨科领域高速增长，公司在细分领域排名未上市企业第四名，最具有国内 IPO 潜力的企业，团队狼性执行力强，上市主观意愿强烈，团队年富力强有激情，属于资本市场溢价题材。

7. 烟台迈百瑞国际生物医药有限公司

成立时间：2013 年 6 月 25 日

注册地：山东省烟台市经济技术开发区北京中路 60 号

主营业务：公司主要从事生物医药 CDMO，是国内第二家持有药品生产许可证的专业生物医药 CDMO 公司（第一家是药明生物）

投资亮点：行业发展增速快、公司规模位居业内第二，行业壁垒高，公司推出的第三代桥接偶联技术属于国际先进水平，国外也仅有一家公司掌握，团队综合能力起点高，核心成员大都是 90 年代前后就出国留学的行业精英，很早就在国外外的科研机构 and 大型医药公司从事相关研究并担任要职，有超过 20 年的从业经验。



兴业财富-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划托管报告

(报告期: 2019 年 2 季度)

本托管人依据兴业财富-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划的合同, 自计划成立日起托管“兴业财富-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划”(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-兴鸿 1 号特定多客户专项资产管理计划 2019 第 2 季度运作报告》中的财务指标、投资表现、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。

