

兴业财富-兴金 390 号单一客户专项资产管理计划

2019 年第 2 季度报告

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-兴金 390 号单一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	2016-11-25
资产管理合同到期日	2021-11-25
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	131,403,700.00

投资范围	本资产管理计划的委托财产主要投资于兴业财富资产管理有限公司作为管理人设立并管理的“国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划”项下优先级份额。 投资比例占资产总值的 0-100%。在法律法规允许的条件下，委托人、管理人和托管人可另行协商更新投资范围，并签署补充协议。
投资标的	“国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划”项下优先级份额
穿透底层资产（如有）	合肥朱砖井污水处理有限公司、故城国祯污水处理有限公司、遵化国祯污水处理有限公司、淮北中联环水环境有限公司、泗阳县华海水处理有限公司所运用污水处理厂的污水处理费收入
穿透底层资产融资人（如有）	合肥朱砖井污水处理有限公司、故城国祯污水处理有限公司、遵化国祯污水处理有限公司、淮北中联环水环境有限公司、泗阳县华海水处理有限公司
风险缓释措施/增信措施	“国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划”项下优先级份额由合肥朱砖井污水处理有限公司、故城国祯污水处理有限公司、遵化国祯污水处理有限公司、淮北中联环水环境有限公司、泗阳县华海水处理有限公司提供差额补足，由安徽环保节能科技股份有限公司提供担保
管理费率	0.1%/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

1、在报告期内，管理人以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用委托财产。

2、建立健全内部风险控制、监察与稽核、财务管理及人事管理等制度，保证所管理的委托财产与旗下基金财产、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。

3、保存委托财产管理业务活动的全部会计资料，并妥善保管有关的合同、协议、交易记录及其他相关资料。

4、2019年4月30日，本管理人收到国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划持有人大会通知，由于徐州国祯水务运营有限公司所运营的奎河污水处理厂需要拆除并新建地下式污水处理厂，拟召开持有人大会审议以下事项：议案1、关于徐州国祯水务运营有限公司赎回污水处理收费收益权；议案2、调整优先级资产支持证券本金摊还计划；议案3、关于不触发加速清偿事件的议案。本管理人将会议审议事项及时告知委托人以征求意见，并遵照委托人意见进行了持有人大会投票表决。

四、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	2,812,915.26
期末资产净值	131,411,633.26
期末单位份额净值	1.000

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		
其中：股票		
基金投资		
固定收益投资	131,403,700.00	99.85
其中：债券		
资产支持证券	131,403,700.00	99.85
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	202,370.07	0.15
应收利息	283.28	0.00
合计	131,606,353.35	100.00

六、资产管理计划投资表现

根据“国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划”2019年第一次有控制权的资产支持证券持有人大会决议，由于徐州国祯水务运营有限公司赎回污水处理收费收益权，本产品所投资的国祯环保优先级证券还本付息计划自2019年5月26日的兑付日起发生改变，其中2019年5月26日的兑付日本金偿还规模由2200万元调整为12,809.63万元，后续各期还本付息金额相应调整。报告期间资产管理计划期间累计收到投资收益2,988,160.27元，均未发生本息偿付违约情况。

七、资产管理计划投资收益分配情况

资产委托人在资产管理计划报告期内共分配一次：累计提取投资

收益 2,795,573.16 元，累计提取投资本金 128,096,300.00 元。

八、投资经理变更情况

报告期内未变更投资经理。

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

“国祯环保污水处理收费收益权资产支持专项计划”成立于 2016 年 11 月，总规模 4.88 亿，其中优先级 4.4 亿全部由本资管计划认购持有，次级 0.48 亿由安徽国祯环保节能科技股份有限公司持有。基础资产为国祯环保下属徐州国祯、合肥朱砖井、淮北、泗阳、遵化、故城共六家项目运营公司的污水处理收费收益权。2019 年 1 月，根据徐州市政府土地综合利用和生态景观提升规划，基础资产之一徐州国祯运营的奎河污水处理厂需要拆除并新建地下式污水处理厂，原 TOT 项目需提前终止，由徐州市政府收回该特许经营权。鉴于此，徐州国祯向专项计划申请赎回其对应污水处理收费收益权，赎回价格 128,570,454.55 元。

上述事宜经 2019 年 5 月 8 日召开的资产支持证券持有人大会审议通过，并相应调整后续本金摊还计划。目前赎回事项已完成，并于 2019 年 5 月 27 日完成分配。

上述资产赎回及摊还计划调整事项符合产品运作要求，未增加资产风险，对委托人利益无实质不利影响。

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）投资于资产支持证券的特殊风险

资产支持证券的投资收益取决于资产支持证券项下的基础资产情况，如该基础资产发生原始权益人破产或基础资产项下现金流未能及时完整取得等情况，资产支持证券的收益将受到影响，且资产支持证券的流动性较低，由此计划财产可能遭受损失或资产委托人可能无法如期获得投资收益。

（二）早偿风险

原始权益人赎回基础资产等原因会造成入池财产的现金流量与预测的现金流量规划不同，从而影响资产支持证券的期限和收益。早偿风险是资产支持证券区别于普通债券的一个重要特征。

兴业财富资产管理有限公司

2019年7月31日

