

兴业财富-兴金 292 号特定多客户专项资产管理计划

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-兴金 292 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	2016/9/14
资产管理合同到期日	2020/9/14
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	20,203,800.00
投资范围	(一) 现金类资产：银行存款、现金、期限在 7 天以内（含 7 天）的债券逆回购、货币市场基金等； (二) 全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌的公司股票，包括“新三板”挂牌公司股票、“新三板”挂牌公司定向增发股票、“新三板”挂牌公司发行的优先股等；

	(三) 拟挂牌全国中小企业股份转让系统(新三板)的企业股权; (四) 未来可能存在的由新三板股票转板而产生的其他类型的股票按市值计占资产总值的 0-100%。(该部分股票仅由新三板股票转板被动产生)。 托管人对投资范围内“(三) 拟挂牌全国中小企业股份转让系统(新三板)的企业股权”不进行监控。
投资标的	天津顶硕药业股份有限公司股权 苏州革新百集传媒科技股份有限公司股权
穿透底层资产(如有)	无
穿透底层资产融资人(如有)	无
风险缓释措施/增信措施	无
管理费率	0.3%
托管费率	0.03%
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

本报告期内,本基金管理人严格遵守法律和资管合同约定,诚实信用、勤勉尽责为原则管理和运作委托财产,就资产状况定期与融资人和委托人沟通,并根据合同的约定,对产品进行估值和出具相应的估值表。

四、主要财务指标

单位: 元

产品本期利润	-14,451.98
期末资产净值	20,493,937.94
期末单位份额净值	1.0144

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	20,011,001.00	93.09
其中：股票	20,011,001.00	93.09
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	1,485,197.32	6.91
资产管理计划	/	/
其他资产	297.00	0
合计	21,496,495.32	100.00

六、资产管理计划投资表现

本计划分别以股权投资形式投资于苏州革新百集传媒科技股份有限公司 1000 万元，当前持股比例 4.55%和天津顶硕药业股份有限公司 999 万元，当前持股比例 3.77%。

1、苏州革新百集传媒科技股份有限公司（证券代码：871543）

（1）公司基本情况

企业名称	苏州革新百集传媒科技股份有限公司
统一社会信用代码	91320594758953016H
类型	股份有限公司
挂牌情况	新三板创新层
法定代表人	王磊
注册资本	2310.12 万人民币
成立日期	2004 年 02 月 23 日
住所	苏州工业园区通园路 208 号苏化科技园 17#-5
经营范围	从事传媒科技领域内的技术开发；计算机技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电子商务技术开发；设计、制作、代理、发布：国内各类广告；平面设计制作，展览展示服务，礼仪庆典服务；企业形象策划；家政服务；装潢装饰工程。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务	提供包括多媒体公关活动策划、广告媒体以及软件开发服务等全传播整合公关服务
------	--------------------------------------

(2) 2019 年一季度经营情况

2019 年一季度公司经营情况如下：

项目	本报告期	上年同期	变动比例
营业总收入	14,928,660.60	11,210,336.21	33.17%
归属于挂牌公司股东的净利润	-2,926,214.55	229,386.05	-1,375.67%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-2,926,214.55	210,046.44	-1,493.13%
基本每股收益	-0.12	0.01	-1,300%
加权平均净资产收益率	-4%	0.26%	-
总资产	146,489,396.75	157,961,146.16	-7.26%
归属于挂牌公司股东的净资产	64,301,482.40	67,227,696.95	-4.35%
股本	24,170,070.00	24,170,070.00	-

报告期的经营情况、财务状况及影响经营业绩的主要因素

1、2019年一季度实现营业收入14,928,660.60元，同比增加33.17%；归属于挂牌公司股东的净利润-2,926,214.55元，同比下降1,375.67%；归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润-2,926,214.55元，同比下降1,493.13%。

2、2019年一季度，公司总资产146,489,396.75元，同比下降7.26%；归属于挂牌公司股东的净资产64,301,482.40元，同比下降4.35%。

(二) 业绩变动的主要原因

1、公司于2018年完成了公关业务的市场扩展，通过股权及现金支付收购了华东地区的优质同类型公司，同时在北京设立了泛文娱IP线下内容运营公司，因

此公司的营业收入增长显著；

2、由于公司在 2018 年新设多家子公司，集团整体固定成本提高，加上一季度为淡季，导致净利润为负。

（一）天津顶硕药业股份有限公司（证券代码：839789）

1、公司基本情况

企业名称	天津顶硕药业股份有限公司
统一社会信用代码	91120116589772491Q
类型	股份有限公司
挂牌情况	新三板基础层
法定代表人	许莢
注册资本	6913.0435 万人民币
成立日期	2012 年 02 月 17 日
住所	天津自贸试验区(空港经济区)环河北路 80 号空港商务园东区 8 号楼 B205
经营范围	原料药生产；生物医药技术、精细化工产品的开发、咨询、服务、转让；化工产品（危险品化学品除外）、日用百货批发兼零售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	萘磺酸钠系列产品的研发及销售

2、上半年经营情况

由于顶硕药业于 2019 年上半年公告将从新三板终止挂牌，因此顶硕药业未公告 2018 年年报相关数据。

3、主要财务数据

（1）盈利能力

单位：万元

	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减比例
营业收入	1,603.13	3,371.571	-52.45%
毛利率	75.19%	75.29%	-
归属于挂牌公司股东净利润	188.55	903.95	-79.14%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-140.24	863.68	-116.24%
基本每股收益	0.03	0.15	-80.00%

(2) 偿债能力

单位：万元

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	增减比例
资产总计	28,315.05	28,464.80	-0.53%
负债总计	15,732.75	16,071.06	-2.11%
资产负债率(合并)	55.56%	56.46%	-
流动比率	116.00%	134.00%	-
利息保障倍数	0.73	3.35	-

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-893.58	-1,281.78	30.29%
投资活动产生的现金流量净额	-1,422.43	-7,138.14	80.07%
筹资活动产生的现金流量净额	-462.63	8,578.77	-105.39%
现金及现金等价物净增加额	-2,778.65	158.85	-1849.23%

七、资产管理计划投资收益分配情况

本资产管理计划报告期内无投资收益分配

八、投资经理变更情况

投资经理由杨哲变更为薛原。

薛原，男，中南财经政法大学金融学毕业，美国匹斯堡州立大学工商管理学硕士，曾任中原证券投资银行部高级经理；2015 年加入兴业财富资产管理有限公司，担任投资经理。

九、重大关联交易情况

报告期内，未涉及重大关联交易情况。

十、产品其他重大事项简述

报告期内，本产品未涉及其他重大事项。

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、本计划投资在全国中小企业股份转让系统挂牌的公司股票，

此类投资除股票投资的共有风险外，还因以下因素导致其投资风险可能大大高于在沪深证券交易所上市交易的股票：

(a) 公司风险：部分挂牌公司具有规模较小，对抗市场风险和行业风险的能力较弱，业务收入可能波动较大。

(b) 流动性风险：与沪深交易所上市公司相比，挂牌公司股权相对集中，市场整体流动性低于沪深证券交易所。

(c) 信息风险：挂牌公司信息披露要求和标准低于沪深交易所上市公司。

2、鉴于目前顶硕药业已经公告拟于新三板进行摘牌，因此顶硕药业未来面临着投资退出渠道减少的风险。

3、鉴于顶硕药业和革新百集最新公告的财务数据中，净利润均出现了下降，因此，本项目投资的上述两个新三板股权项目在未来面临股权投资估值下降的风险。

兴业财富资产管理有限公司
2019年7月29日

兴业财富-兴金 292 号特定多客户专项资产管理计划托管报告

（报告期：2019 年度第二季度）

本托管人依据兴业财富-兴金 292 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-兴金 292 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、本计划合同和托管协议的规定，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了必要的监督、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-兴金 292 号特定多客户专项资产管理计划资产管理报告》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：兴业银行股份有限公司资产托管部

2019 年 7 月 30 日