

兴业财富-中石油混改 1 号专项资产管理计划

2019 年第 2 度季度报告

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-中石油混改 1 号专项资产管理计划
资产管理计划运作方式	封闭式
资产管理合同生效日	2017 年 1 月 5 日
资产管理合同到期日	2026 年 1 月 5 日（不含）
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北京分行
期末资产管理计划份额	1,259,666,136.72

投资范围	本计划将主要用于认购【海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）】的有限合伙份额
投资标的	有限合伙份额
穿透底层资产（如有）	未上市公司股权
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	0.30%
托管费率	0.02%
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

报告期内，管理人严格遵守有关法律法规、本计划合同的规定，诚信、尽责地履行了管理人义务，包括但不限于与基金管理人沟通基金运作及投资事宜、以及存续期管理工作等。

报告期内，管理人根据国家有关法律法规、本计划合同的规定，持续密切跟踪基金运作情况，包括但不限于获取投资标的的资产管理报告、了解项目投资进度和退出安排等，报告期内未发现基金管理人不当投资决策行为。

1、2019 年 5 月，管理人收到海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）出具的《海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）关于宝石花医疗健康投资控股集团有限公司的估值报告》，估值结论为归属于基金份额持有人的宝石花医疗在评估基准日 2018 年 12 月 31 日的价值为 55.07 亿元。具体见附件 1。

2、2019 年 5 月，管理人收到海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）提供的 2018 年度审计报告，其中变动较大科目为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产由期初的 4,000,000,000.00 元变为期末的 5,507,054,000.00 元。具体见附件 2。

3、2019 年 6 月，管理人收到海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）出具的营业执照副本，执行事务合伙人委派代表由戴宪生变为周远鸿。营业执照见附件 3。

4、2019 年 6 月，管理人收到海峡基金管理人海峡能源产业基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）发来的 2019 年第一次投资委员会会议通知、议案、决议以及相关资料，海峡基金于 2019 年 6 月 27 日召开投委会会议，表决审议如下议案：1、审议向宝石花医疗健康投资控股集团有限公司进行第二期出资 20 亿元；2、审议基金向 GP 支付 105.249 万元用于结算其于 2018 年全年代垫的基金费用（银行询证函费用、项目差旅费、尽调服务费、法律服务费等）。截至报告期末，基金投决会决议仍在表决中。

四、主要财务指标

单位：元

产品本期利润	-947,537.09
--------	-------------

期末资产净值	1,229,370,174.96
期末单位份额净值	0.9759

五、报告期末投资组合报告

项目	金额（元）	占总资产比例（%）
银行存款和结算备付金合计	31,609,409.07	2.57
其他资产	1,200,002,566.84	97.43
合计	1,231,611,975.91	100.00

注：其他资产估值系根据最新一次估值报告的估值结果填写。

六、资产管理计划投资表现

兴业财富-中石油混改1号专项资产管理计划于2017年1月5日备案成立，2017年4月14日资管计划出资12.30亿元投向海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）LP份额。海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）于2017年1月20日完成中基协备案。

截至2019年6月30日，海峡基金资产总计5,508,509,823.22元，其中货币资金1,455,823.22元，所有者权益5,466,089,502.85元，负债合计42,420,320.37元。营业收入0元，营业利润1,052.53元。

海峡基金投资的宝石花医疗健康投资控股集团有限公司，是专注服务于中石油医院社会化改革的医疗产业平台，公司注册资本人民币100亿元。截至2019年2季度末，宝石花医疗集团旗下拥有包括16家区域管理公司、宝石花医疗管理有限公司、宝石花精准医疗科技有限公司、宝石花医疗器械有限公司、宝石花医疗信息技术有限公司、宝石花医药科技（北京）有限公司在内的21家全资及控股公司。

宝石花医疗集团旗下有医疗机构共计 162 家,其中三级医院 7 家,二级医院 18 家,一级以下医疗机构 137 家,拥有总床位数 10923 张,已初步成为国内规模领先的医院集团,为实现“国内领先、国际知名”医院集团的战略愿景奠定了坚实基础。

截至 2019 年 6 月末,宝石花医疗集团资产总额 695,416 万元,负债总额 160,774 万元,所有者权益 534,642 万元,资产负债率 23%。资产结构为:流动资产 561,335 万元,占总资产 81%,其中:银行存款 48,128 万元,投资理财资金 368,452 万元,应收款项 124,218 万元,存货 19,493 万元。非流动资产 134,081 万元,占总资产 19%,其中:固定资产 122,130 万元,无形资产 6,206 万元。负债全部为流动负债,其中:应付款项 155,228 万元,应付薪酬 4,108 万元,应交税金 1,432 万元。非流动负债为递延收益,金额为 6 万元。

宝石花集团实现营业收入 229,287 万元,投资收益 7,126 万元,其他收益 834 万元。营业成本为 248,075 万元,其中:药品、卫材、电费、汽柴油等物品及能源消耗 143,042 万元,占比 58%;人工成本 69,347 万元,占比 28%;折旧摊销 13,679 万元,占比 5%;维修及保养、外包服务、办公、差旅、税金等其他运行支出 22,007 万元,占比 9%。利润总额-11,124 万元。

宝石花集团各业务板块情况如下:

集团总部:收入全部为投资理财收益;支出主要为管理性支出及给付成员单位的利息。

医院业务板块:B 公司及所属医院总计收入 22.6 亿元,亏损 1.3 亿元。

医院+业务板块:业务收入 1.2 亿元,主要为医疗设备及耗材销售收入,亏损 0.06 亿元。

医疗+业务板块：一季度仅发生少量费用和存款利息收入，未产生其他营业收支。

七、资产管理计划投资收益分配情况

报告期内不涉及。

八、投资经理变更情况

报告期内不涉及。

九、重大关联交易情况

本报告期内不涉及。

十、产品其他重大事项简述

本报告期内不涉及。

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。另外特别提示委托人以下风险：

1、无法及时变现风险。所投资产为 LP 份额，底层为股权，资产流动性不充分，存在无法及时变现的风险。如本合同终止时因持有资产缺乏流动性或不可抗力因素导致部分资产未能流通变现，清算小组将延迟清算，则需等该部分资产流通变现后再对全部资产进行统一清算。

2、海峡能源产业基金管理（厦门）有限公司的管理风险。海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）的 GP 管理团队多来自中国石油天然气集团公司，由于管理团队投资能力限制或管理团队失

职，有可能导致海峡能源产业基金（厦门）合伙企业（有限合伙）投资亏损。

3、监管政策风险。证监会等国家监管机构发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》中，涉及限制多层嵌套等调控规定，监管整改要求可能对本计划的投资运作产生影响。

兴业财富资产管理有限公司

2019年8月1日

附件、托管人履职报告

兴业财富-中石油混改 1 号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-中石油混改 1 号资产管理计划的合同，自计划成立日起托管“兴业财富-中石油混改 1 号资产管理计划”(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、本计划合同和托管协议的规定，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-中石油混改 1 号专项资产管理计划 2019 年第二季度季度报告》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。

兴业银行股份有限公司北京分行

2019 年 7 月 31 日

