

厚道资产股权基金 2017年年度报告



2018年3月

(本报告仅供本基金投资者了解基金投资情况，不得用于其他目的。由于使用人擅自他用产生的后果由使用人承担，对本基金或本基金管理人造成损失的，须依法承担赔偿责任。)

目 录

一、 厚道资产基本情况	1
1、 公司基本情况	1
2、 公司发展情况	1
3、 新增基金概况	4
4、 存续基金概况	5
二、 发展规划和战略	6
三、 免责声明	8

一、厚道资产基本情况

➤ 公司基本情况

浙江厚道资产管理有限公司注册资本金 1.7338 亿元。

厚道资产是由来自浙江大学 EMBA、MBA、求是精英班的卓越社会精英发起设立；是一个将浙江大学领袖性校友资源和拥有无限广阔前景的财富管理市场完美融合在一起而创造出来的平台。

➤ 公司发展情况

厚道资产基于杭州稳定快速的发展，分别在浙江两个经济发达的地区绍兴和台州成立分子公司，通过分子公司的成立，在杭州以外的区域需求客户和项目资源，推动公司快速的发展。

除此之外，厚道资产联合海外多名博士成立奥创量化对冲基金公司，联合多位移民行业专家，联合成立了诚移海外出入境服务有限公司，搭建丰富的产品线体系，为客户提供海外资产管理服务、移民游学等多元化服务。

1、 Ultralpha 量化对冲

2017 年，厚道资产联合多名数学博士，成立 ultralpha（奥创）量化对冲基金公司，深耕量化对冲领域。

Ultralpha 量化对冲基金公司创始人陈冷晞博士，拥有多年金融及投资管理工作经验。曾就职于摩根士丹利(纽约)投资组合管理部门、高盛(香港)投资管理部、 Precise Investment(上海)私募投资基金、罗兰贝格(上海)管理咨询。

陈博士曾主导多个全球资产组合的策略开发、管理及投资决策。

在摩根士丹利(纽约)期间，独立管理约 2 亿美元的全球跨资产投资组合，持续取得稳健超额收益。

闲暇时间，陈博士热爱德州扑克运动，曾荣获哥伦比亚大学学生校友德州扑克锦标赛冠军。拥有浙江大学电子工程学士学位、美国哥伦比亚大学金融工程硕士学位。

Ultralpha 量化对冲基金公司首席量化科学家喻甫祥博士，是 ETF 及股票高频交易策略专家。曾任职于华尔街最大做市商骑士资本 (Knight Capital Group)，担任量化研究主管。在高频交易、做市策略、套利策略、动量策略、交易系统优化、风险控制和资本分配等方面经验丰富。

喻博士拥有纽约石溪大学(Stony Brook University)计算机博士学位、东京大学数学硕士学位、中国科学技术大学数学学士学位。曾经师从哈佛大学数学系主任、当代最伟大数学家之一的丘成桐教授。

2、 诚移海外

厚道资产经过多年研究规划，联合多民移民、海外投资专家成立诚移海外，通过诚移海外，弥补厚道在海外市场运作的空缺，为客户提供多元化的产品服务。

2.1 诚移海外创始人团队介绍

➤ 创始人：杨博宁

投资移民行业十五年，熟知美、加、新、澳及欧洲各国移民法案，曾任知名移民公司项目文件总监统筹管理多个项目，审核案子上千户，

有丰富的后台文案经验以及高端服务意识;

协助上海某集团总裁寻找律师团共同设计投资基金区域中心,设计就业模型,资金板块,高级贷款,并于2013年7月获得批准,并向市场募集 EB5 申请人;

➤ 创始人: 华丹

任留学公司市场总监, 创建海外游学部,合作成功学校数十所; 与省内重点高中合作,创建国际班以及留学项目管理.2016 年起开始衔接高端商务团.

➤ 创始人: 何杰

从事移民留学行业十年, 杭州某知名留学公司创始人之一,多年加拿大留学经验,熟知美、加、新、澳及欧洲等国移民法案, 擅长北美高中及本科教育规划.

2.2 诚移海外将分步推进发展海外业务。

第一步, 稳定移民业务, 以留学、游学、移民为主要业务, 夯实基础。

第二步, 在原有的移民业务成熟稳定后, 发展海外投资业务。通过国内融资渠道获得资金, 在海外购置资产 (酒店、公寓、商业等), 通过资产出租、出售等方式, 为客户提供稳定收益。在资产收益的基础上, 可通过持有的资产为客户获取绿卡等额外的收益。

➤ **新增基金情况概览**

截至 2017 年 12 月 31 日，厚道资产合计发行私募基金 12 只，历史存续管理规模超 30 亿元。发行基金清单如下：

- ◆ 2017 年 1 月，发行成立嘉盈 15 号私募投资基金（第二期）
- ◆ 2017 年 01 月，发行成立道星安私募投资基金（第一期）
- ◆ 2017 年 01 月，发行成立德新私募证券投资基金
- ◆ 2017 年 01 月，发行成立登风私募证券投资基金
- ◆ 2017 年 02 月，发行成立星安私募投资基金（第二期）
- ◆ 2017 年 04 月，发行成立嘉盈 16 号私募投资基金
- ◆ 2017 年 07 月，发行成立嘉盈 17 号私募投资基金(一期)
- ◆ 2017 年 8 月，发行成立德清元穹管理咨询合伙企业基金
- ◆ 2017 年 9 月，发行成立顺益 3 号私募股权投资基金
- ◆ 2017 年 11 月，成立厚道元丰私募投资基金
- ◆ 2017 年 11 月，佳美口腔股权投资基金；
- ◆ 2018 年 1 月，发行成立厚道顺迈优质物业基金

➤ **部分在管存续基金运行情况：**

1、 跨境电商基金

厚道跨境电商上市股权投资基金于 2015 年 9 月成立，基金以 3.5 亿估值入股杭州某跨境电商企业。

2017 年底该企业按投后 25 亿估值完成一轮融资，募集资金 6.55 亿元。该企业已启动并购重组，预计在 2018 年完成和上市公司的重

组并购。

2、 医院并购基金

医院并购基金成立于 2016 年 4 月，并购基金成立仅 3 个月，便已锁定、收购 4 家大型医院，完成并购基金收购任务，在 2018 年推进继续和上市公司的重组并购。

3、 厚道茅台酒基金

2016 年 8 月厚道茅台酒基金成立，厚道将先行低价购买的茅台酒以成本价（约 880 元/瓶）转让给茅台酒基金，使茅台酒基金成立之初便已获得收益。

2017 年 12 月，茅台酒市场价 1650 元左右，基金存量茅台酒市场价约 2000 元左右，基金受利颇丰。

4、 主动管理型基金

2016 年 9 月，成立厚道登风私募证券投资基金，截至 2017 年 12 月 31 日，基金净值 1.211。

5、 顺迈优质物业基金

厚道顺迈基金成立之初即完成一个优质车位项目的收购。项目位于杭州市萧山区，为准现房项目。基金对项目剩余的 285 个车位进行整体收购，收购均价为 9.5 万元/个车位。项目以对外开始销售回款，截止 2017 年 12 月 31 日，合计已销售车位 90 个，销售均价 13.22 元/个。

二、发展战略和规划

1、 2017 发展战略

根据市场变化，厚道 2017 年提升了战略发展规划，厚道将围绕财富化、资本化、权益化、创投化和国际化，打造厚道产品体系，并推出国际留学部，推动国际移民理财业务。

权益化：指厚道权益部产品线，围绕定向增发、量化对冲、主动管理型基金和上市公司配套服务为主要内容，展开业务。2016 年在该板块厚道已经和多个上市公司建立合作并发行多个基金。2017 年厚道拟联手 8 位数学海归博士，联合成立量化对冲部门，在该板块继续发力，扩大基金管理规模。

创投化：指厚道创新业务部产品线，围绕并购重组、股权投资和产业基金开展。

财富化：指厚道财富管理公司，围绕客户服务、厚道公益活动和产品路演等内容，维护客户关系，发展客户规模，为公司壮大提供弹药。

国际化：厚道拟发展国际投资业务，通过诚移海外、ultralpha 量化对冲基金公司打开国际市场，并在此基础上为客户提供海外理财服务。

资本化：指厚道产品的资本化和厚道自身的资本化。厚道产品的资本化旨在加强和上市公司的合作，研发产品，通过上市公司强担保、强流性的特点提供安全性高的产品。厚道自身的资本化指拟和上市公司、房产公司展开深层次的合作，通过并购重组、收购等方式将厚道

资产并入上市公司或房产公司。获得上市公司或房产公司的股东背景后,对厚道而言,提升品牌效应及相对稳定的项目来源,对上市公司、房产公司而言,获取一个以较低成本获得资金的渠道。

厚道资产将根据证券市场的监管新政策,在政策范围内,积极寻求被上市公司重组并购的机会,目前已经建立了多家上市公司的合作意向,在重组并购政策较为严格的情况下,先行开展融资、产业基金、并购基金等多项合作;

在房地产加强宏观调控的大政策背景下,计划逐步开始和区域知名房地产公司进行资本层面的合作,包括但是不仅限于引入房产公司作为战略股东、引入房产公司成为公司大股东、房产公司收购等多种合作形式。一方面,利用厚道资产具备的品牌优势和客户资源优势,为房产公司解决融资渠道和融资资金问题,化解政策宏观调控下房地产公司资金紧张的问题,支持房地产公司进一步发展和扩张,同时也逐步解决投资者退出通道。根据房地产宏观调控政策,计划用 1-2 年时间完成与并购。

同时关注和储备同行业并购,将同行业并购和基金并购作为储备资本运作计划,优先推动以上资本市场运作计划和房地产公司并购计划,储备同行业并购和基金并购计划。

三、 免责声明

本报告仅厚道资产投资基金（以下简称“本基金”或“厚道”）投资者使用。本基金管理人（“德清元古投资咨询有限公司”）不因接收人收到本报告而视其为投资者。

本报告基于本基金管理人认为可靠的、已公开的信息编制，但本基金管理人对该等信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告所指的投资标的的价格、价值及投资收入可能会波动。本基金管理人不保证本报告所含信息保持在最新状态。本基金管理人对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告版权仅为本基金管理人所有。未经本基金管理人书面许可，任何机构或个人不得以翻版、复制、发表、引用或再次分发他人等任何形式侵犯本公司版权。如征得本基金管理人同意进行引用、刊发的，需在允许的范围内使用，并注明出处为“德清元古投资咨询有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。本基金管理人保留追究相关责任的权力。所有本报告中使用的商标、服务标记及标记均为本公司的商标、服务标记及标记。