

厚道资产股权投资基金 2018年半年度报告



2018年8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	2
4、 存续基金概况	3
二、 发展规划和战略	5
三、 免责声明	6

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，已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。

在产品创新方面，通过自有的优质资源，寻找优质资产形成产品，为投资人提供稳定的投资回报。在 2018 年整体经济环境不佳，监管严苛的环境下，公司也顺利完成多个基金备案和发行，并取得了良好的收益。

二、新增基金情况

公司产品发展方面，结合经济市场的变化和现状，重点将方向放在房地产、各类优质资产等方面，获得安全性高，有稳定收益的资产，形成产品，为投资者提供相应服务。

在公司新的发展战略和方向的指导下，2018 年上半年新增基金情况概览如下：

截至 2018 年 7 月 31 日，厚道资产合计发行私募基金 4 只，历史存续管理规模超 30 亿元。发行基金清单如下：

◆ 2018 年 1 月，发行成立厚道顺迈优质物业基金

该基金主要投资于杭州区域内的优质物业资产。基金对项目剩余全部车位进行整体收购，收购均价低于七折。项目已对外开始销售回款，截止 2018 年 7 月，合计已销售车位超过 90%，目前车位销售价格为 15 万-18 万。基金已于 2018 年 7 月提前完成清算退出，使投资人提前回收本金和收益。

◆ 2018 年 3 月，发行成立顺鑫优质物业基金

该基金主要投资于杭州主城区优质物业资产，目前顺利进行中。

◆ 2018 年 5 月，发行成立厚道主城区公寓投资基金

该基金资金最终投资于杭州西湖区公寓项目。顺利于 2018 年 5 月完成募集及支付，募集规模约 2 亿元。

◆ 2018 年 6 月，发行成立德清素元股权投资基金

该基金最终资金主要投资于杭州主城区 3 个优质物业资产，目前顺利销售中。

三、部分在管存续基金运行情况

1、 迈瑞医疗

迈瑞医疗已于 2018 年 7 月 24 日在创业板顺利过会。

2、 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。鉴于资本市场的不确定性,厚道已启动洽谈回购事宜,促使投资人尽快在变化的市场中,本金实现提前退出,并获得相对可观的投资收益。

3、 医院并购基金

医院并购基金成立于 2016 年 4 月,目前已基本完成并购基金的收购任务,并购标的中含多个优质眼科医院、医疗设备企业等。并购企业将视市场情况择机装入上市公司。

4、 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。

2018 年 7 月,基金收藏的茅台酒市场价 2200 元左右,获利颇丰。

5、 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 2018 年

6月20日,基金净值1.332。整体股市表现出现大幅回调的情况下,基金运作22个月,获得32.6%的累计收益,大幅跑赢沪深300指数。

厚道源丰基金成立于2017年11月,在2018年整体股市表现不佳的情况下,基金运行**7个月**,获得了**8.7%**的累计收益。

截止2018年6月22日,源丰基金净值1.087。

四、发展战略和规划

1、 2018 发展战略

根据市场变化，厚道 2018 年提升了战略发展规划，厚道结合自身地产方面的经验和优势，围绕精品股权项目、精品主动管理型基金、精品地产基金，打造厚道产品体系。

资本战略：做大做强地产基金，做大地产基金规模，并寻找大型开发商进行并购。

精品股权项目：寻找如迈瑞、佳美等爆款项目，在安全性有一定保障的前提下需求相对高额收益。

精品主动管理型基金：打造如登风、源丰等精品基金，为客户创造稳定收益。

精品地产基金：以项目为核心，以资产为依托，深耕地产及相关衍生行业，为客户寻找安全性高，收益可观的精品资产。

五、 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。