

厚道资产
2017 年半年度报告

报告时间： 2017 年 9 月

目录

一、厚道资产基本情况	1
二、发展规划和战略.....	3
三、免责声明	5

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。

➤ 新增基金情况概览

截至 2017 年 6 月 30 日，厚道资产合计发行私募基金 7 只，历史存续管理规模约 34 亿元。发行基金清单如下：

- ◆ 2017 年 1 月 24 日，发行成立嘉盈 15 号私募投资基金（第二期）
- ◆ 2017 年 01 月 24 日，发行成立道星安私募投资基金（第一期）
- ◆ 2017 年 01 月 24 日，发行成立德新私募证券投资基金
- ◆ 2017 年 01 月 24 日，发行成立登风私募证券投资基金
- ◆ 2017 年 02 月 28 日，发行成立星安私募投资基金（第二期）
- ◆ 2017 年 04 月 19 日，发行成立嘉盈 16 号私募投资基金
- ◆ 2017 年 07 月 01 日，发行成立嘉盈 17 号私募投资基金(一期)

➤ 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。

2016 年底该企业按 18.1303 亿估值完成一轮融资，募集资金 4.1303 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 2017 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 6 月，茅台酒的一批价为 1380 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 6 月 30 日，基金净值 1.219。

二、 发展战略和规划

➤ 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，通过移民业务打开国际市场，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。

➤ 迁址计划

公司计划于 2018 年年初迁入新的办公地点，位于西溪路浙大科技园旁，支付宝总部大楼对面的浙创大厦。

➤ 资本计划

- 1、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;

2、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。

3、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。