

# 广发恒定 3 号集合资产管理计划

## 2014 年度资产管理报告

管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司

托管人：中国银行股份有限公司广东省分行

日期：2015 年 3 月



## 目 录

重要提示 .....	3
一、集合计划简介 .....	3
(一) 基本资料 .....	3
(二) 管理人简介 .....	4
(三) 托管人简介 .....	4
(四) 会计师事务所简介 .....	4
二、主要财务指标和净值表现 .....	5
(一) 主要财务指标 .....	5
(二) 财务指标计算公式 .....	5
(三) 净值变动情况 .....	6
(四) 合同生效以来的收益分配情况 .....	6
三、集合计划管理人报告 .....	7
(一) 投资主办人简介 .....	7
(二) 业绩表现 .....	7
(三) 投资主办人工作报告 .....	7
(四) 合规管理与风险控制报告 .....	8
四、集合计划会计报表 .....	9
(一) 集合计划资产负债表 .....	9
(二) 集合计划利润表 .....	10
(三) 集合计划份额变动 .....	10
五、集合计划投资组合报告 .....	11
(一) 资产组合情况 .....	11
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	11
(三) 报告期末持有的全部股票明细 .....	11
六、重要事项提示 .....	11
七、备查文件目录 .....	12
(一) 本集合计划备查文件目录 .....	12
(二) 存放地点及查阅方式 .....	12

## 重要提示

本报告依据《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他有关规定制作。

管理人承诺以诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。

管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。

托管人中国银行股份有限公司广东省分行根据本集合计划合同规定，复核了本报告中的主要财务指标、会计报表和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本集合计划2014年度报告的财务资料已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2014年1月1日—2014年12月31日

## 一、集合计划简介

### (一) 基本资料

- 1、名称：广发恒定 3 号集合资产管理计划
- 2、成立规模（总份额）：59,450,000.00 份
- 3、存续期间：无固定期限。
- 4、报告期末计划总份额：22,450,000.00 份
- 5、管理人：广发证券资产管理（广东）有限公司
- 6、托管人：中国银行股份有限公司广东省分行

## (二) 管理人简介

名称：广发证券资产管理（广东）有限公司

住所：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-285

办公地址：广东省广州市天河北路 183-187 号大都会广场 36 楼

法定代表人：张威

电话：(020) 87555888

传真：(020) 87553569

全国统一客服热线：95575

客服电话：(020) 87553576

网址：www.gf.com.cn

## (三) 托管人简介

名称：中国银行股份有限公司广东省分行

住所：广州市越秀区东风西路 197-199 号

法定代表人：白志中

电话：(020) 83152109

传真：(020) 83376485

客服电话：95566

联系人：何维炜

网址：www.boc.cn

## (四) 会计师事务所简介

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

法人代表：卢伯卿

电话：020-8396 9228

传真：020-3888 0119

联系人：江丽雅

经办会计师：王明静 洪锐明

## 二、主要财务指标和净值表现

### （一）主要财务指标

项目	主要财务指标	2014年1月1日—2014年12月31日
1	集合计划本期净收益（元）	20,797,427.95
2	单位集合计划期末可供分配净收益（元）	1.30
3	期末集合计划资产净值（元）	64,368,977.85
4	期末单位集合计划资产净值（元）	2.8672
5	期末单位集合计划累计资产净值（元）	2.8672
6	本期单位集合计划净值增长率	137.5673%
7	单位集合计划累计净值增长率	186.7200%

注：集合计划本期净收益为本期利润总额扣除本期公允价值变动。

### （二）财务指标计算公式

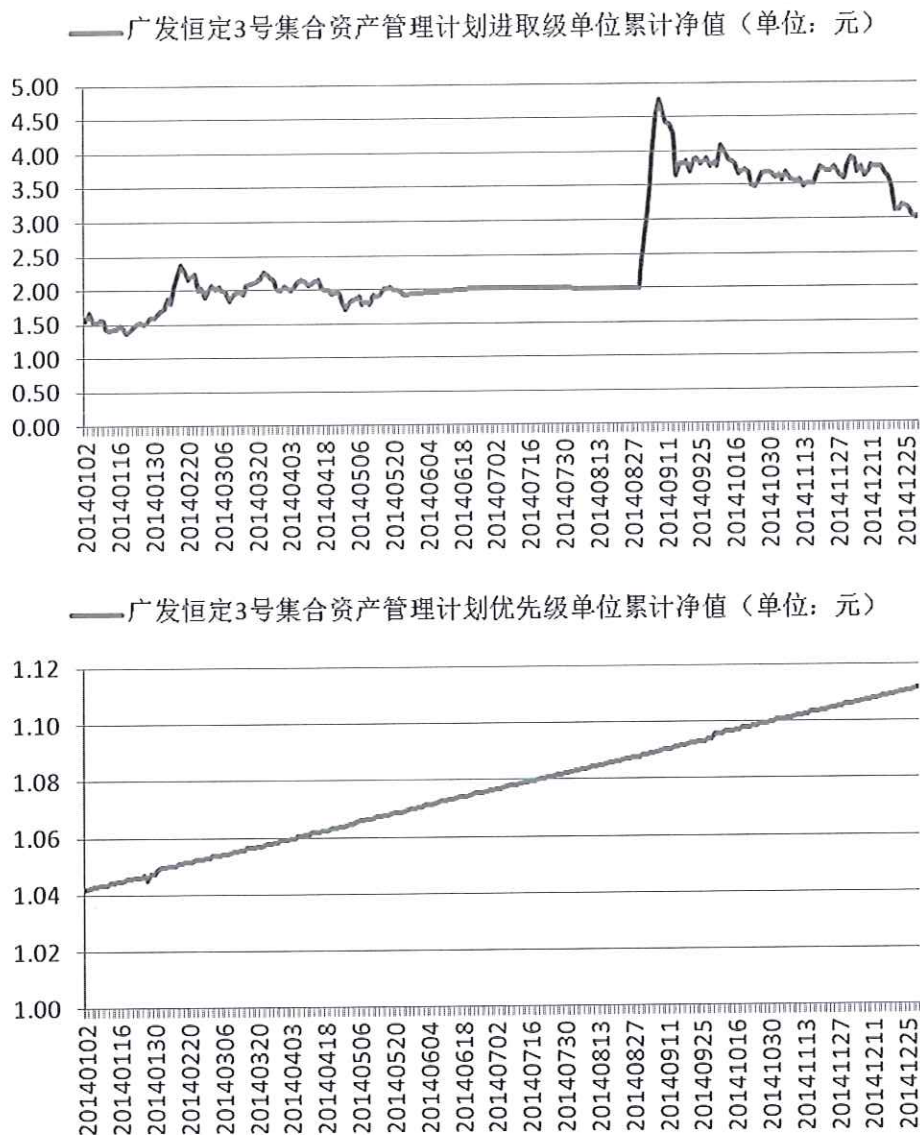
1. 单位集合计划期末可供分配净收益 = 集合计划期末可供分配净收益 ÷ 期末集合计划份额
2. 期末单位集合计划资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额
3. 期末单位集合计划累计资产净值 = (期末单位集合计划资产净值 + 拆分后单位集合计划分红金额) × 集合计划拆分比例 + 拆分前单位集合计划累计分红
4. 本期单位集合计划净值增长率 = (本期集合计划分红日上一日单位集合计划资产净值 / 本期期初单位集合计划资产净值) × 【期末单位集合计划资产净值 ÷ (本期集合计划分红日上一日单位集合计划资产净值 - 本期单位集合计划分红金额)】 × 集合计划拆分比例 - 1
5. 单位集合计划累计净值增长率 = (本集合计划第一次分红前单位集合计划资产净值 ÷ 1.0000) × [本集合计划第二次分红前单位集合计划资产净值 ÷ (本集合计划第一次分红前单位集合计划资产净值 - 第一次分红单位金额)] × [本集合计划第三次分红前单位集合计划资产净值 ÷ (本集合计划第二次分红前单位集合计划资产净值 - 第二次分红单位金额)] …… × [期末单位集

合计划资产净值 ÷ (本集合计划最后一次分红前单位集合计划资产净值 - 最后一次分红单位金额) ] × 集合计划拆分比例 - 1

6. 集合资产管理计划说明书、资产管理合同有特殊规定的, 从其规定。

### (三) 净值变动情况

本集合计划 2014 年 (2014.1.1-2014.12.31), 单位累计净值走势图如下:



### (四) 合同生效以来的收益分配情况

合同生效以来, 本集合计划未分红。

### 三、集合计划管理人报告

#### (一) 投资主办人简介

龚飞先生，男，29 岁，硕士，4 年从业经验，投资主办人。2013 年加入广发证券，现任广发恒定 3 号张化机定向增发（限额特定）集合资产管理计划、广发证券恒进 1 号限额特定集合资产管理计划、广发证券恒润 1 号集合资产管理计划、广发富恒 1 号集合资产管理计划、广发恒盈 1 号集合资产管理计划、广发恒信 1 号集合资产管理计划、广发恒定 4 号电广传媒定向增发集合资产管理计划、广发恒信 2 号集合资产管理计划、广发恒定 13 号集合资产管理计划、广发恒信·恒大御景集合资产管理计划、广发恒进·河北金租 1 期集合资产管理计划和广发恒信·信德医疗集合资产管理计划投资主办人。本报告期间，投资主办人发送变更。

#### (二) 业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日，本集合计划单位净值 2.8672 元，累计单位资产净值为 2.8672 元；本期单位资产净值增长率 137.5673%，累计增长率 186.7200%。

#### (三) 投资主办人工作报告

本集合计划主要投资于天沃科技（002564）定向增发的股票，锁定期为 1 年。

回顾 2014 年，今年来经济增速持续低迷，未来经济增速预期将由高速增长转为中高速增长。四季度货币政策频出，从定向宽松转向全面宽松，下调正回购利率、降息、调整存款统计口径等验证了中央将坚持施行宽松货币政策的基调，预计未来央行依然会有降息预期。今年 7 月份，牛市形态初步展现，个股普遍上涨，11 月份下旬，融资盘成为估值冲高的主要动力，在券商板块的领衔下，具备一带一路、国企改革、长江经济带等概念的蓝筹股推动本轮牛市迎来首个高潮。在众多利好下，本集合投资的天沃科技股票表现出色。

天沃科技整体运行状况良好，公司双主业驱动战略取得重大进展，中长期成

长确定。公司三季度实现营业总收入 166033.84 万元，比上年同期增长 26.02%；实现归属于上市公司股东的净利润 5547.41 万元，比上年同期减少-27.71%。公司目前主业为化工装备产品供应商，属周期性行业，受宏观经济波动影响较大，未来面临宏观经济增速下滑和劳动力成本上升等问题；公司第二主业网络游戏虚拟物品交易平台业务则成长性较强，凭借其在细分领域的绝对领先地位，后期将维持快速增长。

在此背景下，截止 12 月 31 日，产品单位净值为 2.8672，投资表现强劲，收益丰厚。随着公司重大资产重组逐步推进，双主业发展将为公司带来中长期确定的成长性，同时考虑到公司拟收购的 5173 网站作为我国网游虚拟物品绝对领先的交易平台，具备平台属性、稀缺性，平台用户消费能力强劲，预期公司业绩将稳步增长。

展望 2015 年，经济基本面将进一步下行，全面地降息和降准有望延续，同时房地产政策的松动将对冲房地产下行周期，稳增长和调结构依然是明年的经济工作的着力点。2015 年我司将重点关注美国加息和中国 CPI 这两个指标。明年美国可能在 6 月份或者 9 月份进行加息，一旦落地，将引发全球资本外流预期，同时倒逼中国无法再降息，这样国内热钱将进一步外流。明年中国的 CPI 若回升到 2.5，将带来货币政策调整预期。

本产品投资的天沃科技定增股票已于 2014 年 9 月 12 日起全部解除限售并上市流通，我们将继续跟踪天沃科技的行业趋势、公司基本面、财务状况以及煤化工、游戏等的行业投资情况，择机进行减持。

## （四）合规管理与风险控制报告

### 1、集合计划运作合规性声明

本报告期内，集合计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《证券公司客户资产管理业务管理办法》、《证券公司集合资产管理业务实施细则》及其他法律法规的规定，管理和运用本集合计划资产，本着诚实信用、勤勉尽责的原则，在控制风险的基础上为集合计划持有人谋求最大利益，运作合法合规，无损害集合计划持有人利益的行为。

### 2、内部监察报告



本集合计划管理人的内部监察工作由公司合规风控部负责。主要采用适时监控、业务流程测试、材料审阅、现场调查核实、人员访谈和统计分析等多种方法对集合计划的管理运作进行监察。

公司合规风控部负责对集合资产管理业务的重大事项进行风险评估和提供常规性合规咨询，每日由专人负责理财产品进行监控，重点检查集合计划管理人是否存在损害集合计划持有人利益的行为。同时对集合计划产品的推广和投资管理流程进行检查，对于业务活动中可能出现的风险和控制漏洞进行了揭示，并要求反馈和整改。

我们认为，本报告期内，集合计划管理人始终能按照有关法律法规、公司相关制度和集合资产管理计划说明书的要求，对集合计划进行管理。

## 四、集合计划会计报表

### (一) 集合计划资产负债表

(单位：元)

资产	2014-12-31	2013-12-31	负债与持有人权益	2014-12-31	2013-12-31
资产：			负债：		
银行存款	1,080,618.11	50,689.75	短期借款		
结算备付金			交易性金融负债		
存出保证金	11,854.88		衍生金融负债		
交易性金融资产	64,673,598.21	72,204,000.00	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资	64,673,598.21	72,204,000.00	应付证券清算款		
债券投资			应付赎回款		
基金投资			应付管理人报酬	1,128,049.86	420,595.91
资产支持证券投资			应付托管费	189,586.50	70,687.75
衍生金融资产			应付销售服务费		
权证投资			应付交易费用	61,700.53	
买入返售金融资产			其他应付款		
应收证券清算款			应交税费		
应收利息	243.54	10.10	应付利息		
应收股利			应付利润		
应收申购款			预提费用		
其他资产			其他负债	18,000.00	12,000.00
			负债合计	1,397,336.89	503,283.66
			所有者权益：		

			实收集合计划	22,450,000.00	59,450,000.00
			未分配利润	41,918,977.85	12,301,416.19
			所有者权益合计	64,368,977.85	71,751,416.19
资产总计	65,766,314.74	72,254,699.85	负债和所有者权益总计	65,766,314.74	72,254,699.85

## (二) 集合计划利润表

(单位: 元)

项目	行次	2014 年度	2013 年度
一、收入	1	34,344,374.56	12,805,405.85
1. 利息收入	2	18,208.06	1,405.85
其中: 存款利息收入	3	18,208.06	1,405.85
债券利息收入	4	--	
资产支持证券利息收入	5	--	
买入返售金融资产收入	6	--	
2. 投资收益 (损失以“-”填列)	7	21,732,032.79	--
其中: 股票投资收益	8	21,427,291.54	
债券投资收益	9	--	
基金投资收益	10	--	
资产支持证券投资收益	11	--	
衍生工具收益	12	--	
基金红利	13	40,741.25	
股利收益	14	264,000.00	
3. 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	15	12,594,133.71	12,804,000.00
4. 其他收入 (损失以“-”号填列)	16	--	
二、费用	17	952,812.90	503,989.66
1. 管理人报酬	18	707,453.95	420,595.91
2. 托管费	19	118,898.75	70,687.75
3. 销售服务费	20	--	
4. 交易费用	21	108,035.20	
5. 利息支出	22	--	
其中: 卖出回购金融资产支出	23	--	
6. 其他费用	24	18,425.00	12,706.00
三、利润总额	25	33,391,561.66	12,301,416.19

## (三) 集合计划份额变动

期初总份额	本期参与份额	本期退出份额	期末总份额
59,450,000.00	0.00	37,000,000.00	22,450,000.00

## 五、集合计划投资组合报告

### (一) 资产组合情况

	期末市值 (人民币元)	占总资产比例
银行存款和清算备付金	1,080,618.11	1.64%
股票	64,673,598.21	98.34%
债券	-	0.00%
基金	-	0.00%
资产支持证券投资	-	0.00%
应收申购款	-	0.00%
其他资产	12,098.42	0.02%
合计	65,766,314.74	100%

注：“其他资产”包括“交易保证金”、“应收红利”、“应收利息”等项目。

### (二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业类别	股数	市值 (元)	净值占比 (%)	股票中占比 (%)
C 制造业	8,727,881.00	64,673,598.21	100.47	100
合计	8,727,881.00	64,673,598.21	100.47	100

### (三) 报告期末持有的全部股票明细

序号	证券代码	证券名称	库存数量	证券市值	市值占净值
1	002564	天沃科技	8,727,881.00	64,673,598.21	100.47%

## 六、重要事项提示

(一) 本报告期内本集合计划管理人及托管人未发生任何涉及本集合计划管理人、财产、托管业务的诉讼事项。

(二) 本报告期内本集合计划聘请的会计师事务所发生变更。

(三) 本报告期内集合计划的投资组合策略、投资决策程序未发生改变。

(四) 本报告期内投资主办人发生变更。

(五) 本报告期内本集合计划的管理人、托管人托管业务机构及其高级管理人员未受到监管部门任何处罚。

## 七、备查文件目录

### (一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《广发恒定3号集合资产管理计划说明书》
- 2、《广发恒定3号集合资产管理计划资产管理合同》
- 3、《广发恒定3号集合资产管理计划资产托管协议》
- 4、 管理人业务资格批件、营业执照
- 5、《广发恒定3号张化机定向增发（限额特定）集合资产管理计划验资报告》

### (二) 存放地点及查阅方式

文件存放地点：广发证券资产管理（广东）有限公司

地址：广州市天河北路183号大都会广场36楼

网址：www.gf.com.cn

电话：020—87553576

传真：020—87553569

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人广发证券资产管理（广东）有限公司。

广发证券资产管理（广东）有限公司

2015年3月

