

广发恒定 3 号集合资产管理计划 2015 年第一季度资产管理报告



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 04 月

目 录

目 录.....	2
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) 报告期内收益分配情况.....	6
三、 集合计划管理人报告.....	6
(一) 投资主办人简介.....	6
(二) 报告期内业绩表现.....	6
(三) 投资主办人工作报告.....	6
四、 集合计划会计报表.....	6
(一) 集合计划资产负债表.....	8
(二) 集合计划份额变动.....	9
五、 集合计划投资组合报告.....	9
(一) 资产组合情况.....	9
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	错误! 未定义书签。
(三) 报告期末按市值占集合计划资产净值比例排序的前十名股票明细.....	错误! 未定义书签。
六、 重要事项提示.....	9
七、 备查文件目录.....	10
(一) 本集合计划备查文件目录.....	10
(二) 存放地点及查阅方式.....	10

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。

本报告未经审计。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2015 年 1 月 1 日—2015 年 3 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：18 个月
4. 报告期末计划总份额：306,298.09 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

办公地址：广州市越秀区东风西路 197-199 号

负责人：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：020-83969228

传真：020-38880119

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	2015年1月1日—2015年3月31日
1	集合计划本期净收益（元）	29,645,704.46
2	单位集合计划期末可供分配净收益（元）	2.0270
3	期末集合计划资产净值（元）	927,176.25
4	期末单位集合计划资产净值（元）	3.0270
5	期末单位集合计划累计资产净值（元）	3.0270
6	本期单位集合计划净值增长率	5.5734%
7	单位集合计划累计净值增长率	202.70%

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) 报告期内收益分配情况

本报告期内，无收益分配。

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。

(二) 报告期内业绩表现

截至 2015 年 3 月 31 日，本集合计划单位净值 3.0270 元，累计单位资产净值为 3.0270 元；本期单位资产净值增长率 5.5734%，累计增长率 202.70%。

(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。

2015 年一季度，受房地产市场调整、产能过剩和外需较弱等因素的影响，

中国经济延续了去年以来的放缓态势。前 2 个月，投资、工业生产、发电量等主要经济增长指标均在放缓，且放缓幅度还比较明显，表明中国经济下行压力依然较大。经历去年 11、12 月的快速上涨之后，今年 1 月以来 A 股进入盘整阶段，但 3 月份又进入牛市上行通道，场外资金持续流入，两会后“稳增长”、深化改革红利预期升温等因素是助推此轮股市上涨的主要动力。在众多利好消息刺激下，本集合投资的定增股票表现出色。

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。根据公司业绩快报，公司 2014 年实现营业总收入 233041.43 万元，比上年同期增长 12.46%；实现归属于上市公司股东的净利润 7605.82 万元，比上年同期减少 39.40%。预计 2015 年 4 月 29 日公司将公告 2014 年年报及 2015 年一季度报。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。

一季度，公司公告的主要事件包括：

2015 年 3 月 23 日，苏州天沃科技股份有限公司（以下简称“公司”）子公司新煤化工设计院（上海）有限公司（以下简称“新煤化工”）与中国铝业股份有限公司河南分公司于 2015 年 3 月 23 日正式签署了该项目合同，即中国铝业股份有限公司河南分公司氧化铝节能减排升级改造项目自备煤气站工程商务合同（以下简称“本合同”），本合同金额为 33,500 万元。根据公司章程及合同评审相关规定，本合同签署前经合同评审委员会评审、总经理批准，无需提交董事会、股东大会审议。

2015 年 3 月 9 日，为进一步开拓新兴互联网业务，实现主营业务多元化发展，提高公司的持续盈利能力和抗风险能力，保护全体股东特别是中小投资者的利益，苏州天沃科技股份有限公司与杭州恒牛信息技术有限公司及张秉新、沙敬虞、冯秀芳、周一晴、陈正明签订《增资协议》，投资入股恒牛信息，投资总金额为人民币 4,000 万元，认购 1,000 万元出资额，占恒牛信息增资后注册资本的 20%。

在此背景下，截止 3 月 20 日，本产品单位净值为 3.0251，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，司业绩将稳步增长。

本集合计划下标的股票已全部卖出，集合计划已于2015年3月20日完成清算。

四、 集合计划会计报表

(一) 集合计划资产负债表

(单位：元)

资产	2015/3/31	2014/12/31	负债与持有人权益	2015/3/31	2014/12/31
资产：			负债：		
银行存款	2,566,177.90	1,080,618.11	短期借款		
结算备付金			交易性金融负债		
存出保证金	31,892.37	11,854.88	衍生金融负债		
交易性金融资产		64,673,598.21	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资		64,673,598.21	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	1,269,540.65	1,128,049.86
资产支持证券投资			应付托管费	213,366.25	189,586.50
衍生金融资产	-		应付销售服务费		
权证投资	-		应付交易费用	164,567.48	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	580.36	243.54	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	24,000.00	18,000.00
			负债合计	1,671,474.38	1,397,336.89
			所有者权益：		
			实收集合计划	306,298.09	22,450,000.00
			未分配利润	620,878.16	41,918,977.85
			所有者权益合计	927,176.25	64,368,977.85
资产总计	2,598,650.63	65,766,314.74	负债和所有者权益总计	2,598,650.63	65,766,314.74

(二) 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
22,450,000.00	306,288.09	22,449,990.00	306,298.09

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	2,566,177.90	98.75%
股票	-	0.00%
债券	-	0.00%
买入返售金融资产	-	0.00%
基金	-	0.00%
其他资产	32,472.73	1.25%
合计	2,598,650.63	100.00%

注：“其他资产”包括“保证金”、“应收股利”、“应收利息”和“证券清算款”等项目。

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未发生变更。
- (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) 本报告期内集合计划的投资主办人未发生变更。
- (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. 《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》
5. 管理人业务资格批件、营业执照

(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04月10日

