



齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划2013年第一季度资产管理报告

(2013年01月01日 - 2013年3月31日)

一、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。

中国证监会对齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划(以下简称“集合计划”或“本集合计划”)出具了批准文件(证监许可〔2009〕1427号),但中国证监会对本集合计划作出的任何决定,均不表明中国证监会对本集合计划的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明参与本集合计划没有风险。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产,但不保证本集合计划一定盈利,也不保证最低收益。托管人中信银行根据本集合计划合同规定于2013年4月18日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。

本报告财务数据未经审计。

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。

本报告书中的内容由管理人负责解释。

二、集合计划概况

计划名称：齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划

计划类型：非限定性集合资产管理计划。

成立日期：2010年7月16日。

成立规模：149,367,135.26份。

报告期末计划总份额：147,614,487.80份。

存续期：本计划成立之日起三年，经批准可展期。

开放期：本计划设立半开放期和全开放期。

封闭期满后的首个工作日为首次半开放期（半开放期只能申请参与，不能申请退出），之后每周的首个工作日为半开放期，计划成立之日起每满6个自然月的前3个工作日为全开放期（全开放期可以申请参与，也可以申请退出）。

投资目标：通过对宏观经济、政策环境和投资主题趋势变化的深入研究和系统性风险的全面、审慎评估，精选出具备抵御通胀能力且成长性良好的投资品种，努力使投资者的资产在保值的基础上稳健增值。

风险收益特征：本集合计划为混合型产品，风险介于债

券型与股票型集合计划之间。

管理人：齐鲁证券有限公司

托管人：中信银行股份有限公司

三、集合计划主要财务指标

(一) 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	2013年01月01日—2013年3月31日
集合计划本期利润	5,193,311.61
集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	5,629,119.35
期末集合计划未分配利润	-48,195,893.86
单位期末集合计划未分配利润	-0.3265
期末集合计划资产总值	99,749,371.93
期末集合计划资产净值	99,418,593.94
期末单位集合计划资产净值	0.6735
本期集合计划净值增长率	5.5146%
集合计划累计净值增长率	-32.65%

(二) 财务指标的计算公式

(1) 单位期末集合计划未分配利润 = 期末集合计划未分配利润 ÷ 期末集合计划份额。

(2) 集合计划单位资产净值 = 期末集合计划资产净值 ÷ 期末集合计划份额。

(3) 本期集合计划净值增长率=[(本期第一次分红前单位集合计划资产净值÷期初单位集合计划资产净值)×(本期第二次分红前单位集合计划资产净值÷本期第一次分红后单位集合计划资产净值)×...×(期末单位集合计划资产净值÷本期最后一次分红后单位集合计划资产净值)-1]×100%。

(4) 集合计划累计净值增长率=[(第一季度单位集合计划资产净值增长率+1)×(第二季度单位集合计划资产净值增长率+1)×(第三季度单位集合计划资产净值增长率+1)×...×(上季度单位集合计划资产净值增长率+1)×(本期单位集合计划资产净值增长率+1)-1]×100%。

(三) 收益分配情况

本期未进行收益分配。

四、集合计划管理人报告

(一) 业绩表现

截止到2013年3月31日，本集合计划单位净值为0.6735元，累计单位净值0.6735元，本期集合计划净值增长率5.5146%。

(二) 投资经理简介

郭鹏，南开大学经济学硕士，齐鲁证券北京证券资产管理分公司投资副总监。曾在渤海证券研究所、新华资产管理公司权益投资部、宏源证券北京资产管理分公司从事研究和

投资工作。2012年9月担任齐鲁金泰山2号投资经理。

(三) 投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

2013 年一季度伊始，受经济复苏和改革深化预期的影响，市场延续了 2012 年 12 月初以来反弹态势，呈现单边上行的局面。截止 2013 年 2 月 18 日盘中，上证指数创下今年以来的新高 2444.80 点，自 1949.46 点以来累计反弹 25.41%。此后，逐渐出炉的经济数据和各机构草根调研的结果表明经济复苏情况低于预期，而严厉的地产政策又陆续出台，对周期板块形成了较大压力。截止报告期末，沪深 300 指数下跌 1.18%，金泰山 2 号收益率为 5.51%，跑赢指数 6.69 个百分点。板块上看，周期股率先结束反弹，成长股继续冲高近一个月后也开始调整。申万各子行业中，医药生物、信息设备和电子一季度涨幅居前，跌幅相对较大的行业是房地产、有色金属和食品饮料。

在投资操作上，我们按照既定的思路，大幅提高了仓位。年初重点配置了金融、汽车、家用电器、化工、医药等行业；之后，加大了电子行业的配置，取得了比较好的效果，产品收益率远远跑赢上证指数。

2、市场展望和投资策略

对于 2013 年二季度的市场走势，我们的判断较为谨慎。经济复苏的内在动力较市场预期偏弱、房地产等调控政策的

风险上升和 IPO 重启的预期逐渐加大，都将对市场形成较大的打压。

按照上述逻辑，我们在二季度将控制仓位放在首位，按照严格的选股标准，重点布局能取得绝对收益的品种。

五、集合计划财务会计报告

(一) 集合计划会计报表

1. 资产负债表

日期 2013年03月31日

单位：人民币 元

项目	期末数	项目	期末数
资产		负债	
银行存款	13,297,869.21	短期借款	
结算备付金	1,177,862.97	交易性金融负债	
存出保证金	176,053.63	衍生金融负债	
交易性金融资产	69,085,964.40	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	58,092,864.40	应付证券清算款	
债券投资		应付退出款	
资产支持证 券投资		应付管理人报酬	101,639.99
基金投资	10,993,100	应付托管费	21,174.99
衍生金融资产		应付销售服务费	
买入返售金融资产	10,000,100	应付佣金	187,963.01

应收证券清算款	6,000,000	应交税费	
应收利息	11,521.72	应付利息	
应收股利		应付利润	
应收参与款		其他负债	20,000
其他资产		负债合计	330,777.99
		所有者权益：	
		实收委托资产	147,614,487.80
		未分配利润	-48,195,893.86
		所有者权益合计	99,418,593.94
资产合计：	99,749,371.93	负债与持有人权益总计：	99,749,371.93

2、利润表

日期：2013年01月01日至2013年03月31日

单位：人民币 元

项目	行次	本期数	本年累计金额
一、收入	1	6,311,454.91	6,311,454.91
1、利息收入	2	141,624.73	141,624.73
其中：存款利息收入	3	69,427.06	69,427.06
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	72,197.67	72,197.67
2、投资收益（损失以“-”填列）	7	6,605,637.92	6,605,637.92

其中：股票投资收益	8	5,560,393.80	5,560,393.80
债券投资收益	9		
资产支持证券投资收益	10		
基金投资收益	12	1,019,568.47	1,019,568.47
权证投资收益	13		
衍生工具收益	14		
股利收益	15	25,675.65	25,675.65
3、公允价值变动损益(损失以“-”填列)	16	-435,807.74	-435,807.74
4、其他收入(损失以“-”填列)	17		
二、费用	18	1,118,143.30	1,118,143.30
1、管理人报酬	19	291,664.49	291,664.49
2、托管费	20	60,763.40	60,763.40
3、销售服务费	21		
4、交易费用	22	758,984.68	758,984.68
5、利息支出	23		
其中：卖出回购金融资产支出	24		
6、其他费用	25	6,730.73	6,730.73
三、利润总额	26	5,193,311.61	5,193,311.61

(二) 集合计划投资组合报告

1、资产组合情况

单位：人民币 元

科目	期末市值	占期末总资产比例(%)
银行存款和清算备付金	14,475,732.18	14.51%
交易保证金	176,053.63	0.18%
股票投资	58,092,864.40	58.24%
债券投资		0.00%
基金投资	10,993,100	11.02%
配股权证		
买入返售金融资产	10,000,100	10.03%
应收证券清算款	6,000,000.00	6.02%
其他资产	11,521.72	0.01%
资产合计:	99,749,371.93	100.00%

2、股票持仓前十名明细

序号	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	广汇能源	300,000	6,357,000.00	6.3942%
2	中国化学	650,000	6,032,000.00	6.0673%
3	TCL 集团	1,650,000	4,323,000.00	4.3483%
4	兴业银行	230,000	3,979,000.00	4.0023%
5	大华股份	50,000	3,475,000.00	3.4953%
6	万 科A	300,000	3,228,000.00	3.2469%

7	伊利股份	95,000	3,009,600.00	3.0272%
8	民生银行	300,000	2,892,000.00	2.9089%
9	双汇发展	35,000	2,828,000.00	2.8445%
10	湖南海利	390,000	2,691,000.00	2.7067%

3、基金持仓前十名明细

序号	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	159901	9,000,000	5,238,000.00	5.2686%
2	510050	2,700,000	4,827,600.00	4.8558%
3	天盈B	700,000	927,500.00	0.9329%

(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
147,614,487.80			147,614,487.80

六、重要事项揭示

(一) 在本报告期内本集合计划管理人和托管人没有发生变更；

(二) 在本报告期内本集合计划管理人或托管人没有受到重大处罚；

(三) 在本报告期内本集合计划没有发生重大诉讼、仲裁事项。

七、备查文件目录

(一) 本集合计划备查文件目录

- 1、《齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划说明书》
- 2、《齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划合同》
- 3、《齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划托管协议》
- 4、《关于齐鲁证券有限公司设立齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划的批复》
- 5、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 查阅方式

网址：www.qlzq.com.cn

信息披露电话：95538

文件存放地点：北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层

投资者对本报告书如有任何疑问，可咨询管理人齐鲁证券有限公司。

齐鲁证券有限公司
二〇一三年四月十八日

