

齐鲁金泰山 2 号抗通胀强化收益集合资产管理计划 2013 年第四季度资产管理报告

(2013 年 10 月 01 日 - 2013 年 12 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。托管人中信银行股份有限公司根据本集合计划合同规定于 2014 年 1 月 16 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：99,757,204.41份。

存续期：本计划展期成立之日起三年，经批准可再次展期。

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10月01日 - 2013年12月31日
集合计划本期利润	-8,355,838.12
集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	-11,157,402.00
期末集合计划未分配利润	-49,451,055.14
单位期末集合计划未分配利润	-0.4957
期末集合计划资产总值	59,391,813.71
期末集合计划资产净值	50,306,149.27
期末单位集合计划资产净值	0.5043
本期集合计划净值增长率	-14.23%
集合计划累计净值增长率	-49.57%

(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 = [(第二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12月31日, 本集合计划单位净值为0.5043元, 累计单位净值为0.5043元, 本期集合计划净值增长率-14.23%。

(二) 投资经理简介

黄奕, 香港大学工商管理硕士, 从事证券、金融工作十七年。历任苏物贸证券证券分析师, 国泰君安证券上海业务部证券分析师, 广发证券发展研究中心医药行业研究

员。金元惠理基金管理公司高级研究员、基金经理。现任齐鲁证券资产管理分公司投资副总监。

1、市场回顾和投资操作

2013年4季度，A股市场整体呈下行态势。一方面，尤其市场资金利率普遍上行，反映流动性状况偏紧，压制整体市场的估值中枢；另一方面，前期估值偏高的创业板中小板小市值个股，随着IPO的重新开始，供给预期增加，加速震荡下行。基于上述判断，本产品本季度中，逐步减低权益类持仓比例，最后减至零仓位，有效规避了市场下行风险。

2、市场展望和投资策略

预计2014年上半年市场资金紧张局面仍不会缓解，但相比2013年末的特别高利率状态，将有所改观。因此，流动性在一季度将有所好转，但中长期趋势是流动性逐步偏紧。另外，IPO的开始，将使小市值股票的供应状态发生改变，2013年上半年创业板整体上行的情况将不可能再现。本产品将在2014年第一季度谨慎操作，将选择轻资产、成长性较确定且对利率较不敏感的部分公司，重点挖掘新兴消费、传统消费渠道改造、医药等行业个股，重点持有。

（四）风险控制与合规管理报告

本集合计划管理人通过独立的风险控制部门，加强对集合资产管理业务市场风险、信用风险和流动性风险的事前分析、事中监控和事后评估。风险控制部门根据监管规定和有

效控制风险的需要，参加资产管理业务决策小组会议，对资产管理业务风险进行分析、评估；建立资产管理业务风险监控指标体系，确定、调整资产管理业务风险监控阈值，每日动态监控资产管理业务风险监控指标的变化情况，对预警事项进行分析、核查、报告并跟踪处理；根据相关指标的变动及资产管理业务开展情况，对净资本等风险控制指标进行敏感性风险和压力测试，提出控制或压缩相关业务规模的建议；定期或不定期出具资产管理业务风险控制报告。在本报告期内，资产管理业务市场风险、信用风险和流动性风险监控指标均符合公司规定。

本集合计划管理人通过独立的合规管理部门，依据有关法规的规定，针对本集合计划的运作特点，利用公司集中监控系统资产管理合规监控模块进行每日的风险监控，运用合规检查与合规审查等多种方式对集合计划的管理运作进行合规管理，确保集合计划合规运作。

管理人合规部门还定期组织对资产管理业务风险控制制度的建立和执行情况、监控预警报告及处置情况进行合规检查，确保资产管理业务在风险可测、可控、可承受前提下实现最大收益。

在本报告期内，本集合计划管理人对集合计划的管理始终都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进行。本集合计划的投资决策、投资交易程

序、投资权限等各方面均符合规定的要求；交易行为合法合规，未出现异常交易、操纵市场的现象；未发现内幕交易的情况；本集合计划的资产配置符合有关规定。

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12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	17,522,492.31	短期借款	
结算备付金	2,574,285.71	交易性金融负债	
存出保证金	261,479.07	衍生金融负债	
交易性金融资产		卖出回购金融资产款	
其中: 股票投资		应付证券清算款	9,000,000
债券投资		应付退出款	
资产支持证券投资		应付管理人报酬	51,201.45
基金投资		应付托管费	10,666.99
衍生金融资产		应付销售服务费	
买入返售金融资产	39,000,390	应付佣金	3,796
应收证券清算款		应交税费	
应收利息	33,166.62	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	9,085,664.44
		所有者权益:	
		实收委托资产	99,757,204.41
		未分配利润	-49,451,055.14
		所有者权益合计	50,306,149.27
资产合计:	59,391,813.71	负债与持有人权益总计:	59,391,813.71

2、利润表

日期: 2013年10月01日 - 2013年12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	-7,621,205.88	-9,761,445.55
1、利息收入	2	336,396.47	652,587.95
其中：存款利息收入	3	22,217.67	189,010.35
债券利息收入	4	9,205.48	9,205.48
资产支持证券利息收入	5	0.00	0.00
买入返售金融资产收入	6	304,973.32	454,372.12
2、投资收益（损失以“-”填列）	7	-10,759,166.23	-5,785,669.66
其中：股票投资收益	8	-10,765,067.60	-5,200,163.78
债券投资收益	9	5,901.37	5,901.37
资产支持证券投资收益	10	0.00	0.00
基金投资收益	11	0.00	-1,543,125.71
权证投资收益	12	0.00	0.00
衍生工具收益	13	0.00	0.00
股利收益	14	0.00	951,718.46
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	15	2,801,563.88	-4,664,521.01
4、其他收入（损失以“-”填列）	16	0.00	36,157.17
二、费用	17	734,632.24	4,384,472.19
1、管理人报酬	18	158,400.39	942,640.01
2、托管费	19	33,000.10	196,383.36
3、销售服务费	20	0.00	0.00
4、交易费用	21	467,797.50	3,135,204.43
5、利息支出	22	0.00	0.00
其中：卖出回购金融资产支出	23	0.00	0.00
6、其他费用	24	75,434.25	110,244.39
三、利润总额	25	-8,355,838.12	-14,145,917.74

（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	20,096,778.02	33.83%
交易保证金	261,479.07	0.44%
股票投资	0.00	0.00%

债券投资	0.00	0.00%
基金投资	0.00	0.00%
配股权证	0.00	0.00%
买入返售金融资产	39,000,390.00	65.67%
应收证券清算款	0.00	0.00%
其他资产	33,166.62	0.06%
资产合计:	59,391,813.71	100.00%

2、买入返售金融资产

序号	买入返售金融资产名称	数量	市值	市值占净值比
1	GC001		9,000,090.00	17.8906%
2	GC007		30,000,300.00	59.6355%

(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
99,757,204.41	0.00	0.00	99,757,204.41

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;

(四) 在本报告期内未进行收益分配;

(五) 在本报告期内, 两次更换投资主办人, 首次聘任黄奕、徐炜哲担任齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划投资主办人, 第二次聘任黄奕担任齐鲁金泰山灵活配置集合资产管理计划投资主办人。并分别于2013年11月5日和2013年12月9日通过管理人网(www.qlzq.com.cn)公告《关于变更齐鲁金泰山2号抗通胀强化收益集合资产管理计划投资主办人的公告》。上述事项我公司已按规定向中国证券业协会、中国证券监督管理委员会山东证监局和北京证监局报告。

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(展期)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(展期)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

二〇一四年一月二十日

