

齐鲁金泰山 2 号抗通胀强化收益集合资产管理计划 2014 年第一季度资产管理报告

(2014 年 1 月 1 日 - 2014 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。托管人中信银行股份有限公司根据本集合计划合同规定于 2014 年 4 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：98,681,196.01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	2014年01月01日 - 2014年03月31日
集合计划本期利润	-3,171,215.83
集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	-2,173,101.23
期末集合计划未分配利润	-52,089,001.21
单位期末集合计划未分配利润	-0.5279
期末集合计划资产总值	46,800,031.46
期末集合计划资产净值	46,592,194.80
期末单位集合计划资产净值	0.4721
本期集合计划净值增长率	-6.39%
集合计划累计净值增长率	-52.79%

(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2014年3月31日，本集合计划单位净值为0.4721元，累计单位净值为0.4721元，本期集合计划净值增长率-6.39%。

(二) 投资经理简介

郭鹏，南开大学经济学硕士，担任齐鲁金泰山灵活配置、齐鲁新兴1号集合资产管理计划投资主办人。2012年加盟齐鲁证券，现任齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司执

行总经理、投资副总监。曾在渤海证券股份有限公司研究部、新华资产管理股份有限公司权益投资部、宏源证券北京资产管理分公司从事研究和投资工作。

（三）投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

2014年1月份，受经济趋弱、IPO开闸等因素影响，沪深300指数前半个月持续下跌，此后虽然略有反弹，但总体仍呈震荡格局，但成长股继续了去年以来的强势表现，涨幅较高。2月份，上证综指前半个月在国企改革深入、传统行业“触网”转型、新能源的带动下一度大幅反弹7.13%；此后，受经济低于预期、IPO重启预期、新兴市场风险释放及人民币贬值的影响，上证综指又一度大幅下跌了5.82%。3月份，市场基本呈现弱势震荡格局，在资金面收紧的背景下，前期强势、估值较高的股票相继大幅下跌，创业板指一度下跌16.29%，而周期股也无明显起色，全市场仅有京津冀等少数热点表现活跃。报告期内，沪深300指数累计下跌7.89%。

在投资操作上，我们在1-2月份的策略以获取绝对收益为主，绝大部分配置为质押式国债回购，权益资产仓位控制在20-30%以内，主要是医药、家电等消费类股票。3月份之后，我们改变了投资策略，增加了权益资产的配置，以精选个股为主。报告期内，我们的策略取得了良好的效果，跑赢了沪深300指数。

2、市场展望和投资策略

对于2014年第二季度的市场走势，我们的判断仍然较为谨慎。基本上，经济将面临需求下滑和库存去化的双重压力，旺季不旺几成定局，企业盈利增速下行；资金面上，货币最宽松时刻已经过去，流动性将转为季节性收缩，而IPO开闸、高位套现等方面的压力将造成资本市场资金面的进一步收紧。受上述因素影响，市场在二季度仍然很难有较好的表现。

基于上述判断，我们将以确保资金安全为首要任务，结合产品特征，以精选个股和波段操作为主要投资策略。

（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：2014年3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	4,842,509.49	短期借款	
结算备付金	1,398,794.38	交易性金融负债	

存出保证金	64,185.25	衍生金融负债	
交易性金融资产	20,478,615.02	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	20,478,615.02	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	48,752.38
基金投资		应付托管费	10,156.75
衍生金融资产		应付销售服务费	
买入返售金融资产		应付佣金	128,927.53
应收证券清算款	20,007,861.12	应交税费	
应收利息	8,066.20	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	207,836.66
		所有者权益：	
		实收委托资产	98,681,196.01
		未分配利润	-52,089,001.21
		所有者权益合计	46,592,194.80
资产合计：	46,800,031.46	负债与持有人权益总计：	46,800,031.46

2、利润表

日期：2014年01月01日 - 2014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	-2,795,838.03	-2,795,838.03
1、利息收入	2	306,053.21	306,053.21
其中：存款利息收入	3	53,345.85	53,345.85
债券利息收入	4	16,438.35	16,438.35
资产支持证券利息收入	5		
买入返售金融资产收入	6	236,269.01	236,269.01
2、投资收益（损失以“-”填列）	7	-2,103,879.70	-2,103,879.70
其中：股票投资收益	8	-1,959,555.96	-1,959,555.96
债券投资收益	9	-127,290.41	-127,290.41
资产支持证券投资收益	10		
基金投资收益	11	-17,033.33	-17,033.33
权证投资收益	12		
衍生工具收益	13		
股利收益	14		
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	15	-998,114.60	-998,114.60

4、其他收入（损失以“-”填列）	16	103.06	103.06
二、费用	17	375,377.80	375,377.80
1、管理人报酬	18	145,418.01	145,418.01
2、托管费	19	30,295.43	30,295.43
3、销售服务费	20		
4、交易费用	21	186,168.70	186,168.70
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	13,495.66	13,495.66
三、利润总额	25	-3,171,215.83	-3,171,215.83

（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	6,241,303.87	13.34%
交易保证金	64,185.25	0.14%
股票投资	20,478,615.02	43.76%
债券投资		0.00%
基金投资		0.00%
配股权证		0.00%
买入返售金融资产		0.00%
应收证券清算款	20,007,861.12	42.75%
其他资产	8,066.20	0.02%
资产合计：	46,800,031.46	100.00%

2、股票持仓明细

序号	股票名称	数量	市值	市值占净值比
----	------	----	----	--------

1	普洛药业	511,400	4,101,428.00	8.8028%
2	万华化学	210,000	3,668,700.00	7.8741%
3	闽福发 A	580,000	3,248,000.00	6.9711%
4	华邦颖泰	150,000	2,539,500.00	5.4505%
5	互动娱乐	65,009	2,500,246.14	5.3662%
6	国腾电子	114,826	2,282,740.88	4.8994%
7	凯美特气	100,000	2,138,000.00	4.5888%

(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	1,076,008.40	98,681,196.01

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,于2014年2月27日通过管理人网站(www.q1zq.com.cn)公布《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

员会山东监管局和北京监管局报告。

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
二〇一四年四月十八日

