

齐鲁金泰山 2 号抗通胀强化收益集合资产管理计划 2014 年第二季度资产管理报告

(2014 年 4 月 1 日 - 2014 年 6 月 30 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 7 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04月01日 - 2014年06月30日
集合计划本期利润	-2,190,944.11
集合计划本期利润扣减公允价值变动损益后的净额	-3,680,523.46

期末集合计划未分配利润	-54,279,945.32
单位期末集合计划未分配利润	-0.5501
期末集合计划资产总值	44,532,017.69
期末集合计划资产净值	44,401,250.69
期末单位集合计划资产净值	0.4499
本期集合计划净值增长率	-4.70%
集合计划累计净值增长率	-55.01%

(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)×(第三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6月30日，本集合计划单位净值为0.4499元，累计单位净值为0.4499元，本期集合计划净值增长率-4.70%。

(二) 投资经理简介

邓亮，经济学硕士，证券行业从业经历七年。曾就职于证券市场红周刊、日信证券有限责任公司、齐鲁证券有限公司北京证券资产管理分公司，先后从事财经记者、股票行业研究、投资经理助理、债券交易、固定收益投资工作。了解资本市场，经历过市场的牛熊转换，风格稳健，看重长期稳定的投资价值，注重风险和收益的平衡。

(三) 投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

宏观经济指标继续向好，经济表现出筑底复苏态势，4月以来陆续推出的微刺激政策正在显现良好效果。1-5月份，全国规模以上工业企业实现利润总额22764.4亿元，同比增长9.8%；6月官方PMI为51.0%，比上月上升0.2个百分点，连续4个月回升。CPI在3、4、5月分别是2.4%、1.8%、2.5%，仍处于较低位置。

房地产行业的下行迹象，给经济增长带来隐忧。资金继续收紧，融资难度加大，销售的下滑，开发意愿的下降，投资同比增速持续回落，国家统计局数据显示，1-5月份，商品房销售面积同比下降7.8%，房地产开发企业房屋施工面积同比增长12.0%，增速比1-4月份回落0.8个百分点。1-5月份，全国房地产开发投资30739亿元，同比名义增长14.7%，增速比1-4

月份回落1.7个百分点。销售价格也有松动迹象，部分地区出现明显下降。

资金方面，虽然对房地产行业进行资金收紧，但决策层采取了定向放宽的方式，向银行系统注入资金，以推动资金投向有实际需求和受政策支持领域。4月份以来连续两次定向降准及两次再贷款，并将“定向降准”范围进行扩大至部分中型银行，以及通过其它方式和工具加强定向信贷支持。银监会也调整了贷存比计算口径。经过定向宽松政策，新增人民币贷款数量可观，货币增速超过预期，社会融资规模同比大增。央行6月12日公布数据显示，5月末，广义货币(M2)余额同比增长13.4%，比上月末高0.2个百分点，比去年同期低2.4个百分点；当月人民币贷款增加8708亿元，同比多增2014亿元。另初步统计，2014年5月份社会融资规模为1.40万亿元，比上月少1454亿元，比去年同期多2174亿元。

二季度，二级市场窄幅震荡，实现微幅上涨，部分热点活跃，如彩票、信息安全、航天军工、基因测序概念等等。在资金面宽松、IPO重启、股市震荡、债市慢牛的大环境下，本产品未能跑赢市场，跟选股择时有关。另外，投资主办的变更也对产品运作有所影响。

3、市场展望和投资策略

随着中央调控思路的转变，政策支持方向有所变化，一方面房地产行业的资金面仍将紧缩，另一方面微刺激政策可能还会陆续推出。所以，虽然目前经济指标向好，但制造业和房地产业投资的同时下行，将给经济增长带来较大负面影，微刺激政策短期内无法完全对冲，经济增速存在较大压力。资金面方面，政府的微刺激政策带来了流动性较为宽松的良好环境。对于二级市场我们认为风险有限，走势偏乐观，不存在整体性机会，但仍

会有热点出现。

基于以上判断，在投资策略上，本产品将精选个股，并注重买卖时点的选择，在控制流动性风险和操作风险的情况下，实现产品收益的上涨。

（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6月30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	26,537,765.94	短期借款	
结算备付金	48,954.18	交易性金融负债	
存出保证金	51,367.64	衍生金融负债	
交易性金融资产	15,865,942.60	卖出回购金融资产款	
其中：股票投资	15,865,942.60	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	43,714.71
基金投资		应付托管费	9,107.22
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	77,945.07
应收证券清算款	2,017,069.75	应交税费	
应收利息	10,917.58	应付利息	
应收股利		应付利润	
应收参与款		其他负债	
其他资产		负债合计	130,767
		所有者权益：	
		实收委托资产	98,681,196.01
		未分配利润	-54,279,945.32
		所有者权益合计	44,401,250.69
资产合计：	44,532,017.69	负债与持有人权益总计：	44,532,017.69

2、利润表

日期：2014年04月01日 - 2014年06月30日

单位：人民币元

项目	行次	本期数	本年累计金额
一、收入	1	-1,843,952.43	-4,639,790.46
1、利息收入	2	91,592.28	397,645.49
其中：存款利息收入	3	89,775.62	143,121.47
债券利息收入	4	0.00	16,438.35
资产支持证券利息收入	5	0.00	
买入返售金融资产收入	6	1,816.66	238,085.67
2、投资收益（损失以“-”填列）	7	-3,425,124.06	-5,529,003.76
其中：股票投资收益	8	-3,717,512.06	-5,677,068.02
债券投资收益	9	0.00	-127,290.41
资产支持证券投资收益	10	0.00	
基金投资收益	11	0.00	-17,033.33
权证投资收益	12	0.00	
衍生工具收益	13	0.00	
股利收益	14	292,388.00	292,388
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	15	1,489,579.35	491,464.75
4、其他收入（损失以“-”填列）	16	0.00	103.06
二、费用	17	346,991.68	722,369.48
1、管理人报酬	18	133,827.83	279,245.84
2、托管费	19	27,880.79	58,176.22
3、销售服务费	20	0.00	
4、交易费用	21	183,702.73	369,871.43
5、利息支出	22	0.00	
其中：卖出回购金融资产支出	23	0.00	
6、其他费用	24	1,580.33	15,075.99
三、利润总额	25	-2,190,944.11	-5,362,159.94

（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	26,586,720.12	59.70%
交易保证金	51,367.64	0.12%

股票投资	15,865,942.60	35.63%
债券投资		
基金投资		
配股权证		
买入返售金融资产		
应收证券清算款	2,017,069.75	4.53%
其他资产	10,917.58	0.02%
资产合计:	44,532,017.69	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	生益科技	748,700	4,611,992.00	10.3871%
2	金螳螂	161,900	2,292,504.00	5.1632%
3	东方园林	133,500	2,204,085.00	4.9640%
4	棕榈园林	123,700	2,201,860.00	4.9590%
5	泰格医药	53,900	1,805,650.00	4.0667%
6	中国汽研	76,200	942,594.00	2.1229%
7	华录百纳	26,000	912,340.00	2.0548%
8	三特索道	47,602	894,917.60	2.0155%

(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
98,681,196.01	0.00	0.00	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, 管理人于 6月9日通过网站 (www.qlzq.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》的公告, 上述事项我公司已按规定向中国证券业协会、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

二〇一四年七月十八日