

齐鲁金泰山 2 号抗通胀强化收益集合资产管理计划 2015 年第 1 季度资产管理报告

(2015 年 1 月 1 日—2015 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 2015 年 4 月 21 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：129,090,932.40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（上海）资产管理有限公司

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	本期间
本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额	7,729,413.13
本期利润	20,229,025.92
其中：本期公允价值变动损益	12,499,612.79
本期单位净值增长率	36.72%
期末可分配利润	-63,332,928.63
期末可供分配份额利润	-0.4906
期末资产净值	85,940,023.17
期末单位资产净值	0.6657
单位累计净值增长率	-33.43%

(二) 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2015年3月31日，本集合计划单位净值为0.6657元，本期集合计划净值增长率36.72%。

(二) 投资经理简介

徐志敏：复旦大学理学硕士，10年证券从业经验。中国基金报“三年期十佳券商投资经理”。先后担任国泰君安君得鑫、君得悦、君享阿尔法投资经理。担任期间取得优异表现。

投资理念：自下而上择股者，不断寻找具备以下特质行业龙头：治理良好，大股东与投资者利益基本一致；竞争优势显著、可保持甚至加强；管理层积极进取且不冒进；运营效率高，管理优秀。为投资者创造长期复

利回报。

（三）投资经理工作报告

1、市场回顾和投资操作

各部门大类资产配置转向是本轮牛市的重要推手，并且与赚钱效应形成正反馈。此外其他实物资产投资机会缺乏，也形成交叉反馈。

我们仍然认为以下几个方面是值得认真关注的领域：一、随着货币、财政的双宽松，利率下行。金融企业的投资回报的吸引力在提升。二、中产阶级消费趋势，随着中产群体的持续壮大，这个领域有着广泛的投资机会，代表性的有休闲旅游、体育、保健、教育、社交等。三、长期投资逻辑完整，短期受政策影响的行业也是值得重视的，比如医药。随着人口老龄化，医疗需求是一个持续增加的过程，另外一方面，医药作为民生行业，随着医保支付压力的加大，政策影响无法避免。因此这个行业是一个长期持续向上，短期受政策影响波动的行业。四、能源产业链。对清洁安全的能源的追求依然会贯穿未来的十年。长远来看，光伏是有可能比肩传统化石能源的可再生能源。此外，节约出来的能源才是最清洁的能源，节能设备商也是值得关注的。五、供给改善的领域。供给改善的契机来自于两个方面：一方面上环保成本还原加速小企业退出；另一方面司法完善，地方政府锦标机制的改变引发地方政府庇佑之下的落后企业退出。

2、市场展望和投资策略

在没有大的宏观经济变动之前，后续将延续前文提到的策略。

（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

单位：人民币 元

日期：2015年3月31日

项目	期末数	项目	期末数
资产		负债	
银行存款	9,885,011.89	短期借款	0.00
结算备付金	54,785.43	交易性金融负债	0.00
存出保证金	52,587.75	衍生金融负债	0.00
交易性金融资产	74,213,217.44	卖出回购金融资产款	0.00
其中：股票投资	74,213,217.44	应付证券清算款	1,635,152.50
债券投资	0.00	应付退出款	—
资产支持证券投资	0.00	应付管理人报酬	270,048.86
基金投资	0.00	应付托管费	56,260.21
衍生金融资产	0.00	应付销售服务费	—
买入返售金融资产	0.00	应付佣金	233,845.74
应收证券清算款	0.00	应交税费	0.00
应收利息	5,419.27	应付利息	0.00
应收股利	0.00	应付利润	0.00
应收参与款	1,385,952.80	其他负债	26,164.10
其他资产	0.00	负债合计	2,221,471.41
		所有者权益：	
		实收委托资产	129,090,932.40
		未分配利润	-43,150,909.23
		所有者权益合计	85,940,023.17
资产合计：	88,161,494.58	负债与持有人权益总计：	88,161,494.58

2、利润表

单位：人民币 元

日期：2015年1月01日—2015年3月31日

项目	行次	本期数	本年累计金额
一、收入	1	20,575,313.00	20,575,313.00
1、利息收入	2	31,113.57	31,113.57
其中：存款利息收入	3	26,519.40	26,519.40
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	4,594.17	4,594.17
2、投资收益（损失以“-”填列）	7	8,044,586.64	8,044,586.64
其中：股票投资收益	8	8,044,586.64	8,044,586.64
债券投资收益	9	0.00	0.00
资产支持证券投资收益	10	0.00	0.00
基金投资收益	11	0.00	0.00
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	0.00
3、公允价值变动损益（损失以“-”填列）	15	12,499,612.79	12,499,612.79
4、其他收入（损失以“-”填列）	16	0.00	0.00
二、费用	17	346,287.08	346,287.08
1、管理人报酬	18	182,138.78	182,138.78
2、托管费	19	37,945.61	37,945.61
3、销售服务费	20	—	—
4、交易费用	21	119,288.66	119,288.66
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	6,914.03	6,914.03
三、利润总额	25	20,229,025.92	20,229,025.92

（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	9,939,797.32	11.27%
股票投资	74,213,217.44	84.18%
债券投资		
基金投资		
买入返售金融资产		
应收证券清算款		
其他资产	4,008,479.82	4.55%
资产合计：	88,161,494.58	100.00%

2、股票持仓明细

序号	股票代码	股票名称	数量	市值	市值占净值比
1	300257	开山股份	468,303.00	25,101,040.80	29.2076%
2	600276	恒瑞医药	210,984.00	9,726,362.40	11.3176%
3	002422	科伦药业	200,000.00	7,962,000.00	9.2646%
4	300145	南方泵业	260,944.00	7,530,843.84	8.7629%
5	601318	中国平安	70,000.00	5,476,800.00	6.3728%
6	600557	康缘药业	190,000.00	5,198,400.00	6.0489%
7	300198	纳川股份	401,290.00	4,478,396.40	5.2111%
8	600885	宏发股份	112,300.00	3,282,529.00	3.8196%
9	000568	泸州老窖	79,500.00	1,950,930.00	2.2701%
10	600771	广誉远	50,000.00	1,777,500.00	2.0683%
11	600587	新华医疗	37,500.00	1,689,375.00	1.9658%
12	300433	蓝思科技	500.00	39,040.00	0.0454%

(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
97,758,118.46	31,332,813.94	—	129,090,932.40

六、重要事项揭示

- (一) 在本报告期内托管人没有发生变更，管理人由齐鲁证券有限公司变更为齐鲁证券（上海）资产管理有限公司；
- (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；

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.qlzqzg.com

信息披露电话：95538

文件存放地点：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行大厦17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（上海）资产管理有限公司。

齐鲁证券（上海）资产管理有限公司

二〇一五年四月十六日

