

野村东方国际漾成多策略2号集合资产管理
计划 2021 年
第 2 季度报告

资产管理人:野村东方国际证券有限公司

资产托管人:招商银行股份有限公司上海分行

报告期间:2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日



目录

§1 重要提示	3
§2 资产管理计划产品概况	3
§3 主要财务指标和资产管理计划净值表现	3
3.1 主要财务指标	3
3.2 自资产管理计划合同生效以来资产管理计划累计净值增长率变动	3
§4 管理人报告	4
4.1 投资经理（或投资经理小组）简介	4
4.2 报告期内资产管理计划的投资报告	4
4.3 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明	5
4.4 报告期内资产管理计划投资收益分配情况	5
4.5 产品运用杠杆情况	5
§5 投资组合报告	5
5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况	5
5.2 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明	6
5.3 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明	6
§6 资产管理计划支付的费用计提基准、计提方式和支付方式	6
6.1 固定管理费	6
6.2 托管费	6
6.3 业绩报酬	7
§7 资产管理计划份额变动	8
§8 重大事项揭示	8
8.1 投资经理变更情况	8
8.2 重大关联交易情况	8
8.3 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的集合资产管理计划	8
8.4 其他涉及投资者利益的重大事项	8

§ 1 重要提示

本报告由野村东方国际泮成多策略2号集合资产管理计划（以下称“资产管理计划”）管理人野村东方国际证券有限公司（以下称“野村东方国际”）编制，本资产管理计划托管人已复核本报告中的主要财务指标、净值表现、投资组合报告、财务会计报告、收益分配情况等内容。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，也不保证最低收益。

本报告期自2021年04月01日起至2021年06月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	泮成多策略2号
资产管理计划编码	PE9002
资产管理计划运作方式	契约型开放式
资产管理计划合同生效日	2020年08月12日
报告期末资产管理计划份额总额	24,350,861.75份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	野村东方国际证券有限公司
资产托管人	招商银行股份有限公司上海分行

§ 3 主要财务指标和资产管理计划净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2021年04月01日 - 2021年06月30日）
本期已实现收益	-856,013.63
本期利润	-258,522.00
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0106
期末资产管理计划资产净值	21,826,363.59
期末资产管理计划份额净值	0.8963

3.2 自资产管理计划合同生效以来资产管理计划累计净值增长率变动

野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理计划累计净值增长率走势图



§ 4 管理人报告

4.1 投资经理（或投资经理小组）简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
施大洋	投资经理	2020-08-12	-	24	二十余年证券投资与研究经验；历任圆信永丰基金专户投资总监兼总经理助理、平安养老保险年金投资经理、华宝信托高级投资经理。

4.2 报告期内资产管理计划的投资报告

2021 年二季度，上证综指、创业板指和沪深 300 分别上涨 4.34%、26.05%和 3.48%，本资管产品的主要对标指数（80%中证 800 指数+20%中债综合财富指数）上涨 0.26%。二季度各个行业的表现分化有所加剧，以新能源汽车和半导体为代表的高成长板块的相对收益非常突出，而房地产产业链由于下游盈利空间的压缩以及行业增速放缓导致市场表现继续疲弱。从行业表现来看，二季度涨幅前五的行业为电气设备、电子、汽车、综合和化工，涨幅分别

为30.70%、21.22%、18.99%、17.54%和16.78%，表现较弱的行业为家用电器、农林牧渔、房地产、公用事业和建筑装饰，涨幅分别为-8.51%、-8.16%、-7.88%、-5.61%和-4.48%。

我们认为，增量资金对二季度的市场表现的影响较大，二季度北向资金净流入1237.69亿元，背后的驱动因素是拜登的财政刺激计划以及四五月份的人民币汇率升值，吸引更多的北上资金持续流入A股市场。另外，MSCI指数成分调整也为A股市场带来积极的影响。新发基金的规模自4月末开始也有边际改善。从宏观环境上来看，二季度整体货币环境偏宽松，利率维持在一个较低的水平窄幅波动。由于目前全球经济仍未走出疫情的阴霾，我们预计货币政策不会收紧。

后市来看，我们认为个股的表现或强于指数，主要基于中报业绩预告超预期给个股带来的上涨机会，我们倾向于基于基本面的深度研究来把握这种结构性行情所带来的细分领域的投资机会。我们看好市值的下沉以及偏价值风格的投资标的，包括市净率较低的周期和制造业。

4.3 报告期内本资产管理计划运作合规守信情况说明

本报告期内，资产管理计划管理人严格遵守《中华人民共和国证券法》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》及其他法律法规的规定，本着诚实守信、谨慎勤勉的原则管理和运用本资产管理计划资产，在严格控制风险的基础上，为本资产管理计划持有人谋求最大利益。本资产管理计划运作合法合规，无损害本资产管理计划持有人利益的行为，本资产管理计划的投资管理符合有关法规的规定。

4.4 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期内，本资产管理计划未进行收益分配。

4.5 产品运用杠杆情况

本报告期末杠杆率为100.28%，报告期内杠杆率符合资产管理计划的约定。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	权益投资	11,122,759.00	50.82
	其中：股票	11,122,759.00	50.82
2	基金投资	5,634,229.47	25.74
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-

5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,003,156.22	13.72
8	其他资产	2,127,216.17	9.72
9	合计	21,887,360.86	100.00

5.2 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

5.2.1 报告期末本资产管理计划投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量 (买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)
-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计(元)				-
股指期货投资本期收益(元)				-634,700.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)				102,200.00

本集合资产管理计划投资股指期货的主要目的为风险对冲，符合既定的投资目的。

5.3 报告期末本资产管理计划投资的国债期货交易情况说明

5.3.1 报告期末本资产管理计划投资的国债期货持仓和损益明细

本报告期末未持有国债期货

§ 6 资产管理计划支付的费用计提基准、计提方式和支付方式

6.1 固定管理费

计提基准	$H = E \times 1.0\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的固定管理费</p> <p>E 为前一日的资产管理计划财产净值</p> <p>固定管理费首日计提时，以本资产管理计划成立时的资产管理计划规模为计提基准。</p>
计提方式	费率为 1.0%/年，按每年 365 日，每日计提。
支付方式	按季支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，在每季初的第五个交易日按照指定的账户路径进行资金支付。

6.2 托管费

计提基准	$H = E \times 0.02\% \div 365$ <p>H 为每日应计提的托管费</p>
------	--

	E 为前一日的资产管理计划财产净值 托管费首日计提时,以本资产管理计划成立时的资产管理计划规模为计提基准。
计提方式	费率为 0.02%/年,按每年 365 日,每日计提,逐日累计至每季季末。
支付方式	按季支付,由托管人根据与管理人核对一致的财务数据,在每季初的第五个交易日按照指定的账户路径进行资金支付。

6.3 业绩报酬

计提基准	(1) 本计划的业绩报酬计提基准为 5.0% (年化); (2) 本计划业绩报酬计提比例为资产管理计划份额的期间收益超过同期业绩报酬计提基准部分的 20.0%。									
计提方式	<p>期间收益率的计算公式:</p> $R = \frac{P_1^* - P_0^*}{P_0 \times D}$ <p>R 为业绩报酬计算期间资产管理计划份额经年化后的收益率; P_1^* 为业绩报酬计提日资产管理计划份额的单位累计净值; P_0^* 为上一业绩报酬计提日资产管理计划份额的单位累计净值; P_0 为上一业绩报酬计提日资产管理计划份额的单位净值; D 为业绩报酬计算期间的天数除以 365 天。</p> <p>业绩报酬计提公式如下:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>年化收益率 (R)</th> <th>计提比例</th> <th>业绩报酬 (I)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R \leq 5.0\%$</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>$R > 5.0\%$</td> <td>20.0%</td> <td>$I = [(R - 5.0\%) \times 20.0\%] \times A \times S \times D$</td> </tr> </tbody> </table> <p>其中:</p> <p>R 为业绩报酬计算期间资产管理计划份额经年化后的收益率; I 为对于资产管理计划每笔份额明细,管理人应计提的业绩报酬; A 为上一个业绩报酬计提日的资产管理计划份额的单位净值; S 为每笔份额明细对应的份额数 D 为业绩报酬计算期间的天数除以 365 天;</p>	年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (I)	$R \leq 5.0\%$	0	0	$R > 5.0\%$	20.0%	$I = [(R - 5.0\%) \times 20.0\%] \times A \times S \times D$
年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (I)								
$R \leq 5.0\%$	0	0								
$R > 5.0\%$	20.0%	$I = [(R - 5.0\%) \times 20.0\%] \times A \times S \times D$								
支付方式	对于符合业绩报酬提取原则的部分,管理人于业绩报酬计算期之后的 5 个									

	工作日内向托管人发送业绩报酬支付指令，托管人依据指令从资产管理计划财产中一次性支付给管理人。
--	--

§ 7 资产管理计划份额变动

单位：份

报告期期初资产管理计划份额总额	24,350,861.75
报告期期间资产管理计划总申购份额	-
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	-
报告期期间资产管理计划拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末资产管理计划份额总额	24,350,861.75

§ 8 重大事项揭示

8.1 投资经理变更情况

本报告期内，无投资经理变更事项。

8.2 重大关联交易情况

本报告期内，无重大关联交易。

8.3 证券期货经营机构董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与证券期货经营机构设立的集合资产管理计划

截至报告期末，本公司董事、监事、从业人员及其配偶、控股股东、实际控制人或者其他关联方参与本资产管理计划共8,150,218.25份。本公司自有资金参与本资产管理计划1,000,000.00份。

8.4 其他涉及投资者利益的重大事项

本报告期内，无其他涉及投资者利益的重大事项。



野村东方国际证券有限公司

2021年07月30日