

野村东方国际漾成多策略2号集合资产管理 计划

2021年第3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07月01日-2021年09月30日

ational Sec

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遵规守信情况说明.....	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漾成多策略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07月01日起至2021年09月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	漾成多策略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	13,450,393.75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07月01日 - 2021年09月30日）
本期已实现收益	1,121,576.50
本期利润	285,270.45
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0150
期末资产管理计划资产净值	11,783,909.81
期末资产管理计划份额净值	0.8761

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

野村东方国际汉成多策略2号集合资产管理计划累计净值增长率走势图

(2020年08月12日-2021年09月30日)



§ 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年第三季度，上证综指、创业板指和沪深300分别下跌0.64%、6.69%和6.85%，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）下跌3.15%。从结构上来看，三季度周期股的相对收益较为突出，煤炭、公用事业、有色和钢铁行业涨幅居前，季度涨幅分别为36.60%、25.20%、23.11%和19.72%，而医药、休闲服务和食品饮料等消费板块表现疲弱，三季度分别下跌13.68%、13.07%和13.00%。

三季度市场的调整主要是基于市场对宏观经济的担忧，包括大宗商品过快上涨所引发的滞涨压力、电力供需偏紧导致限电限产政策对制造业的影响、部分地区疫情的反复以及夏季汛情对局部地区生产生活的影响。

我们认为，从估值、政策以及流动性的角度，目前的市场不存在系统性风险，并且仍有较多的结构性机会。首先，市场中的流动性仍然较为宽裕，其次，政策对资本市场的扶持力度明显，包括北京交易所的批准设立，以及国民养老公司的批准筹备，表明资本市场未来有可能成为居民财富的重要蓄水池。第三，经济受疫情的影响在进一步减弱，从黄金周的消费数据以及服务业PMI恢复扩张都得以印证。第四，从估值的角度来看，目前中证500、中证1000等估值属于历史偏低的位置，市场的风险仅在于结构性的高估。另外，随着三季报的陆续披露以及年底的估值切换行情，业绩持续超预期的品种有望获得超额收益。操作方面，继续精选个股，持有估值较低且盈利前景较好的股票，在行业配置上保持适度均衡。

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100.47%，报告期内杠杆率控制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	8,227,143.00	69.49
	其中：股票	8,227,143.00	69.49
2	基金投资	-	-
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	3,611,329.60	30.50
8	其他资产	602.04	0.01
9	合计	11,839,074.64	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)				-281,240.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)				-

投资目的：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，持有合约价值对组合总体风险可控。

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	费率为1.0%/年，按每年365日，每日计提。
计提方式	$H = E \times 1.0\% \div 365$ <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>
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	费率为0.02%/年，按每年365日，每日计提，逐日累计至每季季末。
计提方式	$H = E \times 0.02\% \div 365$

	<p>H 为每日应计提的托管费</p> <p>E 为前一日的资产管理计划财产净值</p> <p>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。</p>
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	<p>(1) 本计划的业绩报酬计提基准为 5.0% (年化);</p> <p>(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%。</p>									
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> <p>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> <p>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> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>S 为每笔份额明细对应的份额数</p> <p>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	10,900,468.00
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	13,450,393.75

§ 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4,650,173.25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10月29日