

野村东方国际宜鸿 1 号 FOF 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:宁波银行股份有限公司

报告期间:2021 年 07 月 01 日-2021 年 09 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.....	7
§8 重大事项揭示.....	7
8.1 投资经理变更情况.....	7
8.2 重大关联交易情况.....	7
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宜鸿1号FOF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	宜鸿1号FOF
资产管理计划编码	PPF005
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	2021年04月14日
报告期末资产管理计划份额总额	17,070,331.22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	宁波银行股份有限公司

§ 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	57,862.39
本期利润	-354,001.21
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0218
期末资产管理计划资产净值	17,154,832.49
期末资产管理计划份额净值	1.0050

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

野村东方国际宜鸿1号FOF集合资产管理计划累计净值增长率走势图

(2021年04月14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		
李丹	投资经理	2021-04-14	-	8	北京大学财政学硕士，北京大学生物医学英语学士、经济学双学士，近10年金融产品设计和研究经验，历任前海厚朴科技股权投资管理（深圳）有限公司高级投资经理、中国国际金融股份有限公司财富服务中心投资经理。

4.2 报告期内资产管理计划的投资报告

本资产管理计划报告期内下跌2.2%，同期沪深300下跌6.8%。

报告期内，国内股票市场震荡下跌，债券市场大幅上涨。股票市场方面，K12、互联网板块相关监管政策加强，引发投资者对民生领域政策的担忧。结构上周期上游表现优于新经济赛道，

上游资源品供给受限，中报业绩高增，市场做多情绪高涨。而受监管就资本炒作白酒召开座谈会、药品集采影响，食品饮料、医药显著回调。债券市场方面，降准带动下延续牛市行情，中债总财富指数报告期内上涨2%。

报告期内，管理人提升整体权益仓位，持仓侧重新能源、半导体等新经济板块。鉴于8月后市场风格偏小盘，管理人对持仓基金做了结构调整，置换部分大盘主动基金至打新基金。

往前看，当前滞涨担忧仍存，板块轮动速度加快，维持适度高配权益，均衡配置于新老经济。适度高配固收资产。

权益资产方面，尽管滞涨担忧可能制约市场指数上行空间，但积极的因素正在增多，中美高层会晤释放缓和信号；政策强调维护地产市场平稳健康发展，大型地产商的信用风险有望在可控范围内逐步缓释；专项债发行提速、消费促进政策出台可能强化需求稳增长预期。配置思路上，标配中长期行业高景气新经济领域的同时，继续持有估值处于历史较低分位的传统周期板块。

固收资产方面，维持适度高配，获取杠杆、久期适中的纯债基金票息收益。尽管经济数据显示下行压力较大，但当前债市绝对收益率水平处于历史较低分位，在通胀担忧、稳增长宽信用措施的背景下，债市可能延续震荡行情。大型地产商事件的妥善处置，有望引导前期走阔的信用利差逐步回归，关注久期杠杆适中的纯债基金。

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，本着诚实信用、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100.3%，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	16,359,693.86	95.08
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	846,609.73	4.92
8	其他资产	-393.43	0.00
9	合计	17,205,910.16	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

本报告期末未持有股指期货。

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1.00%/年。
计提方式	$H = E \times 1.00\% \div 365$ H为每日应计提的固定管理费 E为前一日的资产管理计划财产净值 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。
支付方式	按每年 365日，每日计提，按季支付。

6.2 托管费

计提基准	费率为0.01%/年。
计提方式	$H = E \times 0.01\% \div 365$ H为每日应计提的托管费 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。
支付方式	按每年365日，每日计提，逐日累计至每季季末，按季支付。

6.3 业绩报酬

计提基准	(1) 本计划的业绩报酬计提基准为8%（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15%。		
计提方式	年化收益率（R）	计提比例	业绩报酬（I）
	R≤8%	0	0
	R>8%	15%	$I = [(R - 8\%) \times 15\%] \times A \times S \times D$
	$F = I / P$ 其中： R为业绩报酬计算期间该笔份额经年化后的收益率； F为对该笔份额，管理人应计提的业绩报酬对应的，应调减的份额数量； P为业绩报酬计提日的该类份额净值； I为对于该笔份额，管理人应计提的业绩报酬； A为上一个业绩报酬计提日本计划该类份额净值； S为业绩报酬计算期间该笔份额对应的份额数量； D为业绩报酬计算期间的天数除以365天；		
支付方式	在业绩报酬固定提取时点提取业绩报酬的，业绩报酬以扣减计划份额持有人份额的方式提取；退出时提取业绩报酬的，业绩报酬从退出总金额中扣除；收益分配时提取业绩报酬的，业绩报酬从收益分配总金额中扣除；集合计划终止时提取业绩报酬的，业绩报酬从应支付给计划份额持有人的剩余资产中扣除。		

§ 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	14,607,238.06
报告期期间资产管理计划总申购份额	2,463,093.16
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	17,070,331.22

§ 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3,846,542.76份。本公司自有资金参与本资产管理计划1,500,000.00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