

野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理 计划

2021 年第 4 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 10 月 01 日-2021 年 12 月 31 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	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本资产管理计划情况	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漠成多策略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10月01日起至2021年12月31日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	漠成多策略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	11,250,267.75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10月01日 - 2021年12月31日）
本期已实现收益	-148,555.06
本期利润	449,250.99
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0366
期末资产管理计划资产净值	10,261,287.86
期末资产管理计划份额净值	0.9121

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

(2020年08月12日-2021年12月31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年第四季度，上证综指、创业板指和沪深300分别上涨2.01%、2.40%和1.52%，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1.85%。从结构上来看，四季度科技股的相对收益较为突出，传媒、军工和通信等行业涨幅居前，季度涨幅分别为20.61%、16.39%和12.74%，而煤炭、钢铁和休闲服务等行业表现疲软，四季度分别下跌13.83%、9.41%和1.90%。四季度市场涌现的热点较多，包括元宇宙、稀土永磁、氢能、

数字货币、手机折叠屏等，没有明确的主线。从估值的角度，创新药、地产链、软件等估值处于历史较低分位数的板块在本季度取得了不同程度的估值修复。

展望2022年，我们认为A股市场依然以结构性机会为主，从看好的方向上来举例，比如汽车的轻量化和智能化预计今年内有较大推进，生猪养殖的拐点临近可能在一季度会出现信号，比如医药行业的医保目录招标环节上偏重扶植创新，将长期利好一些具备专利壁垒和创新实力较强的药企和CXO公司，而且目前医药行业的整体市盈率已降至30%以下的较低历史分位，说明还有不少中小公司可能未被市场所关注；另外，5G今年有望大规模运用，这将推动物联网、车联网、自动驾驶、智能家居等应用场景的进一步渗透，对应的标的有盈利超预期的可能性。我们认为，伴随着新年的估值切换，目前我们将结合景气度、增长和估值来做一个左侧布局，规避一些高位的品种，力争通过精选个股的方式来创造收益。

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100.46%，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	8,011,210.44	77.71
	其中：股票	8,011,210.44	77.71
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	1,478,020.86	14.34
8	其他资产	819,410.65	7.95
9	合计	10,308,641.95	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1.0%/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" data-bbox="528 1070 1436 1189"> <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	<p>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。</p>									

§ 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	13,450,393.75
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	2,200,126.00
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	11,250,267.75

§ 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本资产管理计划情况

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4,250,155.25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

2022年01月28日