

野村东方国际宜和 1 号 FOF 集合资产管理计划

2021 年年度报告



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 02 月 08 日-2021 年 12 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

本报告由野村东方国际宜和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。

本报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

本报告期自2021年02月08日起至2021年12月31日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 资产管理计划产品概况	4
§3 主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况	4
3.1 主要会计数据和财务指标	4
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	4
§4 管理人报告	5
4.1 投资经理（或投资经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本资产管理计划运作合规守信情况的说明	6
4.3 报告期内资产管理计划的投资报告	6
4.4 报告期内资产管理计划投资收益分配情况	7
4.5 产品运用杠杆情况	7
4.6 资产管理计划支付的费用的计提基准、计提方式和支付方式	7
§5 投资组合报告	8
5.1 期末资产管理计划资产组合情况	8
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	9
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	9
§6 年度财务报表	9
6.1 资产负债表	9
6.2 利润表	10
6.3 所有者权益（资产管理计划净值）变动表	11
§7 资产管理计划份额变动	12
§8 重大事项揭示	12
8.1 投资经理变更情况	12
8.2 重大关联交易情况	12
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	12
8.4 其他涉及投资者利益的重大事项	12

§ 2 资产管理计划产品概况

2.1 资产管理计划基本情况

资产管理计划名称	野村东方国际宜和1号FOF集合资产管理计划	
资产管理计划简称	宜和1号FOF	
资产管理计划编码	PFF003	
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02月08日	
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	
报告期末资产管理计划份额总额	22,766,378.96份	
资产管理计划合同存续期	10年	
下属分级基金的基金简称	野村东方国际宜和1号FOFA	野村东方国际宜和1号FOFC
下属分级基金的交易代码	PFF003	PFF004
报告期末下属分级基金的份额总额	13,778,721.62份	8,987,657.34份

§ 3 主要财务指标、资产管理计划净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

期间数据和指标	本期2021年02月08日（资产管理计划合同生效日）- 2021年12月31日	
	野村东方国际宜和1号FOFA	野村东方国际宜和1号FOFC
本期已实现收益	290,470.11	160,335.87
本期利润	397,884.40	256,800.55
加权平均基金份额本期利润	0.0247	0.0192
本期加权平均净值利润率	2.47%	1.92%
本期基金份额净值增长率	2.22%	2.23%
期末数据和指标	2021年末	
期末可供分配利润	304,002.13	198,326.25
期末可供分配基金份额利润	0.0221	0.0221
期末基金资产净值	14,085,257.88	9,187,636.54
期末基金份额净值	1.0222	1.0223
累计期末指标	2021年末	
基金份额累计净值增长率	2.22%	2.23%

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

野村东方国际宜和1号FOFA累计净值增长率走势图

(2021年02月08日-2021年12月31日)



野村东方国际宜和1号FOFC累计净值增长率走势图

(2021年02月08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

4.1.1 投资经理（或投资经理小组）及投资经理助理简介

姓名	职务	任本资产管理计划的投资经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李丹	投资经理	2021-02-08	-	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 管理人对报告期内本资产管理计划运作合规守信情况的说明

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。

4.3 报告期内资产管理计划的投资报告

宜和1号FOF成立于2021年2月8日，报告期内上涨2.22%，同期沪深300下跌9.9%。

全年呈现大小盘分化的结构化行情，“碳中和”背景驱动周期、中游制造相关成长板块领涨，而大消费全年表现疲弱，受制于教培双减、互联网反垄断等因素，港股全年走弱，恒生国企指全年下跌23%。经济下行压力背景下，央行年内两次降准，LPR1年期利率调降，央行四季度例会再提货币政策工具总量功能，债券市场全年走牛。

报告期内，管理人维持了股债均衡配置思路，未持有商品等另类资产。权益基金持仓结构上，在一季度减持了港股配置，在二三季度逐步调降大消费风格的基金经理权重、调增周期上游行业主题基金，根据市场风格快速轮换，增持了风格相对灵活、过往交易胜率较高的权益基金配置。债券基金部分，逐步兑现纯债基金票息收益，并增持二级债基。另类资产延续空仓黄金，主要基于实际利率回升利空黄金。

权益资产，维持适度高配，关注受益于稳增长预期、困境反转的低估值板块。宽信用宽货币环境延续。中央经济工作会议确立稳增长目标，发改委强调“形成稳增长合力，政策的发力要适当靠前”。货币政策配合“充足、经准、靠前”发力，一季度仍存降准降息概率，国内流动性环境维持宽松。政策底到经济底存在时滞。当前政策逐步发力，但货币政策宽松到信用扩张存在时滞，基本面数据尚未出现拐点，经济基本面惯性下行，1月社融信贷投放有望成为短期风险偏好回升的前瞻指标。适度提升低估值板块比重。短期内低估值板块兼具防御性和政策潜在支持预期，而部分科技制造板块静态估值较高，在3月海外紧缩落地前，

易受北向资金的扰动，短期表现受抑。高频数据显示产销显示景气度延续，随着一季报业绩期展开，有业绩支撑的成长板块可能重回市场主线。

固收资产，维持适度高配，关注票息、杠杆策略。债券市场处于经济基本面和货币政策的顺风期。房地产惯性下行，基建尚未有明显起色，出行、消费数据疲弱，出口走弱压力仍存，货币环境维持宽松。各地政府今年经济增长目标多数落在5.5%以上，随着宽信用效果显现，利率上行风险将逐步凸显。

另类资产，黄金上调至适度低配。美联储加快缩减步伐推升美债收益率上行至1.9%上方，加息周期内美元指数维持震荡偏强态势，金价中长期面临实际利率回升、美元走强的压制。短期俄乌冲突、伊朗核谈等地缘政治风险可能阶段性助推避险需求。

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100.31%，报告期内杠杆率控制符合资产管理计划的约定。

4.6 资产管理计划支付的费用计提基准、计提方式和支付方式

4.6.1 固定管理费

计提基准	费率为0.8%/年。
计提方式	$H = E \times 0.8\% \div 365$ 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。

4.6.2 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。

4.6.3 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%。
------	--

	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。

§ 5 投资组合报告

5.1 期末资产管理计划资产组合情况

金额单位：人民币元

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	22,733,781.95	97.38
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	361,548.41	1.55
8	其他各项资产	250,842.62	1.07
9	合计	23,346,172.98	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

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

本报告期末未持有国债期货

§6 年度财务报表**6.1 资产负债表**

会计主体：野村东方国际宜和1号FOF集合资产管理计划

报告截止日：2021年12月31日

单位：人民币元

资 产	本期末 2021年12月31日
资 产：	
银行存款	361,548.41
结算备付金	-
存出保证金	447.08
交易性金融资产	22,733,781.95
其中：股票投资	-
基金投资	22,733,781.95
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	250,000.00
应收利息	43.85
应收股利	351.69
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	23,346,172.98
负债和所有者权益	本期末 2021年12月31日
负 债：	
短期借款	-

交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	-
应付管理人报酬	59,929.38
应付托管费	749.18
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	12,600.00
负债合计	73,278.56
所有者权益：	
实收资产	22,766,378.96
未分配利润	506,515.46
所有者权益合计	23,272,894.42
负债和所有者权益总计	23,346,172.98

6.2 利润表

会计主体：野村东方国际宜和1号FOF集合资产管理计划

本报告期：2021年02月08日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	本期2021年02月08日（资产管理计划合同生效日）至2021年12月31日
一、收入	987,575.09
1. 利息收入	5,310.17
其中：存款利息收入	3,167.96
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	2,142.21
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	608,403.23
其中：股票投资收益	-
基金投资收益	181,014.96

债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	431,744.54
投资收益_差价收入增值税抵减	-4,356.27
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	203,878.97
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	169,982.72
减：二、费用	332,890.14
1. 管理人报酬	211,224.27
2. 托管费	2,640.34
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	105,502.79
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	522.74
7. 其他费用	13,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	654,684.95
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	654,684.95

6.3 所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：野村东方国际宜和1号FOF集合资产管理计划

本报告期：2021年02月08日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年02月08日（资产管理计划合同生效日）至2021年1 2月31日		
	实收资产	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（资产管理计划净值）	20,853,300.75	-	20,853,300.75
二、本期经营活动产生的资产管理计划净值变动数（本期利润）	-	654,684.95	654,684.95
三、本期资产管理计划份额交易产生的资产管理计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）	1,913,078.21	-148,169.49	1,764,908.72
其中：1. 资产管理计划参与款	14,336,543.39	-36,543.39	14,300,000.00

2. 资产管理计划退出款	-12,423,465.18	-111,626.10	-12,535,091.28
四、本期向资产管理计划份额持有人分配利润产生的资产管理计划净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（资产管理计划净值）	22,766,378.96	506,515.46	23,272,894.42

§7 资产管理计划份额变动

单位：份

资产管理计划合同生效日(2021年02月08日)资产管理计划份额总额	20,853,300.75
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总参与份额	14,336,543.39
减：资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划总退出份额	12,423,465.18
资产管理计划合同生效日起至报告期期末资产管理计划拆分变动份额	-
本报告期末资产管理计划份额总额	22,766,378.96

§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2,488,504.64份。本公司自有资金参与本资产管理计划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

二〇二二年四月十五日





ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫНЫҢ БІЛІМ ЖӘНЕ ҒЫЛЫМ МИНИСТРЛІГІ