

野村东方国际漾成多策略2号集合资产管理 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:招商银行股份有限公司上海分行

报告期间:2021 年 01 月 01 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澣成多策略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01月01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遵规守信情况的说明	5
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	6
4.5 产品运用杠杆情况	6
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	6
§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	8
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
6.1 利润表	10
6.2 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	13
§8 重大事项揭示	13
8.1 投资经理变更情况	13
8.2 重大关联交易情况	13
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	13
8.4 其他涉及投资者利益的重大事项	13

§ 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	野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理计划
资产管理计划简称	澳成多策略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
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

§ 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	2021年	2020年08月12日(资产管理计划合同生效日)-2020年12月31日
本期已实现收益	-559,899.01	-1,481,349.76
本期利润	152,813.88	-1,942,790.60
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0077	-0.0798
本期加权平均净值利润率	0.84%	-8.26%
本期资产管理计划份额净值增长率	-0.88%	-7.98%
期末数据和指标	2021年末	2020年末
期末可供分配利润	-988,979.89	-1,942,790.60
期末可供分配资产管理计划份额利润	-0.0879	-0.0798
期末资产管理计划资产净值	10,261,287.86	22,408,071.15
期末资产管理计划份额净值	0.9121	0.9202
累计期末指标	2021年末	2020年末
资产管理计划份额累计净值增长率	-8.79%	-7.98%

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

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		
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 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。

4.3 报告期内资产管理计划的投资报告

2021 年 A 股市场震荡上行，上证综指、创业板指和沪深 300 的全年涨幅分别为 4.80%、12.02%和-5.20%，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 0.41%。从结构上来看，新能源和大宗商品收益显著，电气设备、有色金属和采掘行业涨幅居前，全年涨幅分别为 47.86%、40.47%和 38.07%，而消费和金融板块普遍疲弱，家用电器、非银金融和房地产跌幅居前，分别下跌 19.54%、17.55%和 11.89%。

2021 年全球疫情不断反复，同时在碳达峰碳中和的目标下，全年市场的两条上涨主线一是通胀，二是能源革命。从资金流向来看，2021 年随着人民币升值以及 MSCI 指数增加中国公司的权重，外资对 A 股呈持续加配态势，全年北上资金净买入 4321.69 亿元，相较 2020 年的 2089.32 亿元增长显著。另外，随着资管新规过渡期结束，居民的理财需求中的权益配置比例有所增长，2021 年基金新发 2.9 万亿，增量资金有望持续进入权益市场。

展望 2022，在地产陷入冰冻期之后，经济增长的挑战是巨大的，我们预计国内仍将保持较宽松的宏观环境，2022 年的市场主线可能是稳增长政策调节下的细分领域的增长机遇。另外，随着美国开启加息周期，资本市场的风险偏好下降，高估值板块或整体承压，机会主要还是以自下而上为主。具体板块方面，我们看好传统基建和新基建的投资机会、养殖板块的周期性见底反弹、疫情复苏预期带来的传媒和旅游等板块的边际改善以及数字经济带动的相关领域。

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。

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 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。

4.6.2 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。

4.6.3 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="529 1406 1444 1523"> <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。
--	--

§ 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	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	其他各项资产	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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值	公允价值变动	风险说明
-	-	-	-	-	-
公允价值变动总额合计（元）					-
股指期货投资本期收益（元）					-933,275.64
股指期货投资本期公允价值变动（元）					217,915.64

5.2.2 本资产管理计划投资股指期货的投资政策

本资产管理计划投资股指期货的主要目的为风险对冲，即力求降低产品的总体风险。本资产管理计划的股指期货以空单对冲股票敞口为主，由于股指期货与现货之间存在较高负基

差，因此2021年对冲对集合资产管理计划净值产生了一些负贡献，但整体上降低了净值的波动性。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

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：野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理计划

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	上年度末 2020年12月31日
资产：		
银行存款	956,770.56	626,183.47
结算备付金	521,250.30	1,354,812.70
存出保证金	818,861.30	2,218,268.85
交易性金融资产	8,011,210.44	18,278,823.93
其中：股票投资	8,011,210.44	12,714,227.16
基金投资	-	5,564,596.77
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	-	-
应收利息	549.35	364.63
应收股利	-	1,339.82
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	10,308,641.95	22,479,793.40
负债和所有者权益	本期末 2021年12月31日	上年度末 2020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	27,593.47	58,550.76
应付托管费	551.93	1,170.98
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	6,608.69	0.51
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	12,600.00	12,000.00
负债合计	47,354.09	71,722.25
所有者权益：		
实收资产	11,250,267.75	24,350,861.75
未分配利润	-988,979.89	-1,942,790.60
所有者权益合计	10,261,287.86	22,408,071.15
负债和所有者权益总计	10,308,641.95	22,479,793.40

6.1 利润表

会计主体：野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项目	本期2021年01月01日至2021年12月31日	上年度可比期间 2020年08月12日(资产管理计划合同生效日)至2020年12月31日
一、收入	926,248.08	-1,785,212.62
1. 利息收入	23,527.58	8,142.44
其中：存款利息收入	23,527.58	8,118.30
债券利息收入	-	24.14
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-

2. 投资收益（损失以“-”填列）	190,007.61	-1,331,914.22
其中：股票投资收益	940,778.36	-934,841.39
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	6,146.80
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-933,275.64	-501,464.36
股利收益	183,625.82	98,244.73
投资收益_差价收入增值 税抵减	-1,120.93	
3. 公允价值变动收益（损失以“-” 号填列）	712,712.89	-461,440.84
4. 汇兑收益（损失以“-”号填 列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	-	-
减：二、费用	773,434.20	157,577.98
1. 管理人报酬	181,125.99	91,438.64
2. 托管费	3,622.74	1,828.71
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	575,950.95	51,910.57
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 税金及附加	134.52	0.06
7. 其他费用	12,600.00	12,400.00
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	152,813.88	-1,942,790.60
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填 列）	152,813.88	-1,942,790.60

6.2 所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：野村东方国际澳成多策略2号集合资产管理计划

本报告期：2021年01月01日至2021年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 2021年01月01日至2021年12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)	24,350,861.75	-1,942,790.60	22,408,071.15
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)	-	152,813.88	152,813.88
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)	-13,100,594.00	800,996.83	-12,299,597.17
其中：1. 资产管理计划参与款	-	-	-
2. 资产管理计划退出款	-13,100,594.00	800,996.83	-12,299,597.17
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)	11,250,267.75	-988,979.89	10,261,287.86
项 目	上年度可比期间 2020年08月12日(资产管理计划合同生效日)至2020年12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)	24,350,861.75	-	24,350,861.75
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)	-	-1,942,790.60	-1,942,790.60
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)	-	-	-
其中：1. 资产管理计划参与款	-	-	-
2. 资产管理计划退出款	-	-	-
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)	24,350,861.75	-1,942,790.60	22,408,071.15

§ 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(2020年08月12日)资产管理计划份额总额	24,350,861.75
本报告期期初资产管理计划份额总额	24,350,861.75
本报告期资产管理计划总参与份额	-
减：本报告期资产管理计划总退出份额	13,100,594.00
本报告期资产管理计划拆分变动份额	-
本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。



