

# 野村东方国际正和1号固定收益集合资产管理计划

## 2022年第1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:中国工商银行股份有限公司上海市分行

报告期间:2022年01月01日-2022年03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证券期货经营机构设立的资产管理计划	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正和1号固定收益集合资产管理计划（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2022年01月01日起至2022年03月31日止。

## § 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	正和1号
资产管理计划编码	PF9001
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04月15日
报告期末资产管理计划份额总额	25,732,614.99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	中国工商银行股份有限公司上海市分行

## § 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（2022年01月01日 - 2022年03月31日）
本期已实现收益	-48,416.74
本期利润	-8,761.47
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0003
期末资产管理计划资产净值	26,545,741.40
期末资产管理计划份额净值	1.0316

### 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 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		
倪文乐	投资经理	2020-04-15	-	17	十余年境内外固定收益投资及货币市场投资经验；历任平安信托投资经理、浦发银行高级交易员、汇丰香港环球银行及资本市场部交易员。

### 4.2 报告期内资产管理计划的投资报告

海外经济方面，一季度海外发达国家逐步放开疫情管控措施，经济逐渐恢复，美国3月失业率继续降低、劳动参与率提升，但供应链问题、地缘政治因素等加剧了海外通胀，部分发达国家CPI创下几十年来新高，美联储紧缩节奏步伐加快。国内经济方面，2021Q3以来经济增速趋于放缓，2022年1-2月宏观政策不断加大逆周期调节，稳增长持续发力并初具成效，生产回暖，需求修复，但3月受疫情影响消费和生产均有回落，同时地缘政治也对经济产生一定扰动，一季度国内宏观经济数据恐有一定压力。

政策方面，全球多数央行一季度陆续开启紧缩周期，控制高通胀是当下海外主要经济体的主要任务，而国内政策受制于经济下行压力，短期内仍将以稳增长为主，货币政策维持宽货币的大方向，财政政策发力为经济提供支持。

市场方面，一季度债市总体小幅下跌，收益率曲线走势略平坦化，1年期国债收益率收于2.58%，较去年末上行10.31bp，10年期国债收益率收于3.19%，较去年末上行4.58bp。

一季度股票市场经历了较大幅度的调整，主要影响因素包括俄乌局势、美联储加息及国内疫情多地扩散等，悲观情绪蔓延，上证综指下跌10.65%，深证成指下跌18.44%，创业板指数下跌19.96%。

操作方面，本季初组合及时降低了转债等类权益仓位的配置，加大信用债配置，持续优化配置对应市场冲击。

#### 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，本资产管理计划进行了2022年度的第1次收益分配，权益登记日和除息日为2022年1月17日，每10份集合资产管理计划份额分配0.42元。

#### 4.5 产品运用杠杆情况

本报告期末杠杆率为100.76%，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	-	-
3	固定收益投资	11,201,068.58	41.88
	其中：债券	11,201,068.58	41.88
	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	13,709,006.05	51.25
	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	1,755,566.83	6.56
8	其他资产	81,817.94	0.31
9	合计	26,747,459.40	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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
T2206	10年期国债期货2206合约	4	4,016,600.00	-3,363.11	-
公允价值变动总额合计(元)					-3,363.11
国债期货投资本期收益(元)					-23,336.89
国债期货投资本期公允价值变动(元)					-3,363.11

投资目的：本计划持有国债期货头寸主要是根据策略需要对冲系统性风险，以降低组合波动率，从而提高风险管理效率，不作为策略主要收益来源，符合既定投资目的，持有合约价值对组合总体风险可控。

## § 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	费率为一年 0.3%，按每年 365 日，每日计提。
计提方式	$H = E \times 0.3\% \div 365$ 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	按季支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动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，管理人无需再出具资金划拨指令。

### 6.2 托管费

计提基准	费率为一年 0.05%，按每年 365 日，每日计提，逐日累计至每季季末。
计提方式	$H = E \times 0.05\% \div 365$ 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	按季支付，由托管人根据与管理人核对一致的财务数据，自动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，管理人无需再出具资金划拨指令。

### 6.3 业绩报酬

计提基准	$I_i = \begin{cases} (r_i - b_i) \times NAV_i \times 50\%, & r_i > b_i \\ 0, & r_i \leq b_i \end{cases} \quad i \in [1, N]$ <p>当：<math>\leftarrow</math></p> <p><math>I_i</math> = 第 <math>i</math> 期应计提的业绩报酬<math>\leftarrow</math></p> <p><math>N</math> = 业绩报酬计提期间的总数<math>\leftarrow</math></p> <p><math>NAV_i</math> = 第 <math>i</math> 期期初资产管理计划份额净值<math>\leftarrow</math></p> $r_i = \frac{NAV_{i+1} - NAV_i + \text{资产管理计划份额在第 } i \text{ 期的收益分配金额合计}}{NAV_i}$ $b_i = B_i \times \frac{\text{第 } i \text{ 期期间的天数}}{365}$ <p><math>B_i</math> = 第 <math>i</math> 期的业绩报酬计提基准<math>\leftarrow</math></p>
计提方式	<p>本报告期内的业绩报酬的计提基准为 4%/年。本资产管理计划业绩报酬计提比例为资产管理计划每份份额收益超过同期业绩报酬计提基准部分的 50%。</p> <p>本资产管理计划的管理人有权决定就每份资产管理计划份额同时满足以下全部条件时就超过业绩报酬计提基准部分按约定比例收取业绩报酬：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 业绩报酬计算期间资产管理计划运作收益超出业绩报酬计提基准，业绩报酬计算期间起始于成立日或参与开放日之次日，止于资产管理计划下一参与开放日、退出日与终止日孰早之日；且，</li> <li>2. 业绩报酬计算期期末资产管理计划财产分配，即资产管理计划收益分配、份额退出或份额清算；且，</li> <li>3. 业绩报酬提取频率不高于每六个月一次。</li> </ol>
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	24,090,420.25
-----------------	---------------

报告期期间资产管理计划总申购份额	1,642,194.74
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	25,732,614.99

## §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5,196,886.14份。本公司自有资金参与本资产管理计划2,756,755.70份。

### 8.4 其他涉及投资者利益的重大事项

根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号—套期会计》（财会〔2017〕9号）、《企业会计准则第37号—金融工具列报》（财会〔2017〕14号）（以下简称新金融工具相关会计准则）、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发〔2018〕106号）和《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》（财会〔2020〕22号），自2022年1月1日起，本公司旗下资产管理计划开始执行新金融工具相关会计准则。

野村东方国际证券有限公司

2022年04月29日

