

野村东方国际宜和1号FOF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:宁波银行股份有限公司

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	5
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	6
§5 投资组合报告	6
5.1 报告期末资产管理计划资产组合情况	6
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	7
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	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	
报告期末资产管理计划份额总额	19,456,907.65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	
下属分级基金的基金简称	野村东方国际宜和1号FO FA	野村东方国际宜和1号FO FC
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	11,469,340.31份	7,987,567.34份

## § 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)	
	野村东方国际宜和1号FO FA	野村东方国际宜和1号FO FC
本期已实现收益	-309,769.82	-213,824.87
本期利润	-1,007,229.69	-673,391.28
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0763	-0.0781
期末资产管理计划资产净值	10,810,268.26	7,528,656.56
期末资产管理计划份额净值	0.9425	0.9425

### 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-2022年03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-2022年03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	证 券	说明

		理期限		从业年限	
		任职日期	离任日期		
李丹	投资经理	2021-02-08	-	9	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

报告期内宜和1号下跌7.8%，同期沪深300下跌14.5%。

一季度国内市场普跌，美联储政策退出担忧、国际地缘政治紧张放大全球风险资产波动。地缘政治扰动推升国际油价、引发上游资源品涨价预期，另一方面国内消费、房地产经济数据走弱，疫情动态清零政策的严格执行加剧了经济衰退的担忧。3月中旬金稳会召开安抚市场情绪，市场止跌企稳。一季度传统价值板块领涨，录得正收益的行业主要是煤炭、地产、银行。成长板块深度调整，电子、军工、汽车跌幅超过20%。

往前看，基金投资团队维持适度高配权益、适度低配债券观点。

权益资产经历前期调整，股债性价比、主要宽基指数估值指示当前权益类资产当前无系统性估值下杀风险。随着稳增长政策逐步发力，M1、社融持续改善有望拉动下半年经济企稳回升。尽管短期市场担忧的疫情、外部环境未有明显改善，但已较为充分计入资产定价，故而权益仓位基本保持稳定。行业配置上，沿着政策受益稳增长板块、全球通胀交易、双碳背景下的新能源产业与传统能源、共同富裕远景下的消费板块四条主线布局。

一季度货币政策例会整体定调宽松，“逆周期调节”力度强化，中美利差迅速收窄背景下，降息面临汇率制约，稳定银行负债成本，加大实体信贷投放配合宽信用宽财政可能是货币政策的主要方向。近期国内多地房地产政策出现松动，宽信用效果显现可能引发长端利率上行，且美联储5-7月加息可能继续抬升长端利率上行风险，当前资金价格稳定，关注灵活运用杠杆、以短久期债券为主要投资标的的纯债基金。

#### 4.3 报告期内本资产管理计划运作遵规守信情况说明

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100.32%，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	18,222,565.78	99.05
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	166,971.65	0.91
8	其他资产	8,176.90	0.04
9	合计	18,397,714.33	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。

## 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	<table border="1"> <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><math>R \leq 8\%</math></td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td><math>R &gt; 8\%</math></td> <td>15%</td> <td><math>I = [(R - 8\%) \times 15\%] \times A \times S \times D</math></td> </tr> </tbody> </table> $F = I / P$ 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；	年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (I)	$R \leq 8\%$	0	0	$R > 8\%$	15%	$I = [(R - 8\%) \times 15\%] \times A \times S \times D$
年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (I)								
$R \leq 8\%$	0	0								
$R > 8\%$	15%	$I = [(R - 8\%) \times 15\%] \times A \times S \times D$								
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财产中扣除。									

## § 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	22,766,378.96
报告期期间资产管理计划总申购份额	499,101.62
减：报告期期间资产管理计划总赎回份额	380,8572.93
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	19,456,907.65

## § 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1,992,423.68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

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

