

野村东方国际宜鸿1号FOF集合资产管理计  
划2022年  
第2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04月01日-2022年06月30日



## § 1 重要提示

本报告由野村东方国际宜鸿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04月01日起至2022年06月30日止。

## § 2 资产管理计划产品概况

|                |                |
|----------------|----------------|
| 资产管理计划简称       | 宜鸿1号FOF        |
| 资产管理计划编码       | PPF005         |
| 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04月14日    |
| 报告期末资产管理计划份额总额 | 12,297,066.82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     |

## § 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04月01日 - 2022年06月30日） |
|------------------|--------------------------------|
| 本期已实现收益          | -387,990.49                    |
| 本期利润             | 616,197.76                     |
| 加权平均资产管理计划份额本期利润 | 0.0448                         |
| 期末资产管理计划资产净值     | 11,757,266.62                  |
| 期末资产管理计划份额净值     | 0.9561                         |

### 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

野村东方国际宜鸿1号FOF集合资产管理计划累计净值增长率走势图

(2021年04月14日-2022年06月30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 |        |  |
| 李丹 | 投资经理 | 2021-04-14      | -    | 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

报告期内产品上涨5.4%，同期沪深300上涨6.2%，中债总财富指数上涨0.9%。

二季度国内股票市场深V反弹，随着疫情好转及上海逐步解封，市场转而交易经济复苏逻辑，汽车行业受政策刺激及供应链改善提振，涨幅居前，此前调整较深的新能源产业链重回升势。疫情后餐饮旅游需求恢复，消费反弹居前。

权益资产，维持适度高配，延续成长好于价值判断，关注高景气成长向消费、中游制造扩散行情。国内经济周期转向弱复苏。欧美市场面临高企通胀与货币紧缩引发的衰退预期，而国内当前处于通胀温和上行、基本面环比逐月改善的弱复苏阶段。央行表态继续发挥货币政策工具的总量和结构双重功能，流动性条件维持宽松。关注7月政治局会议潜在的增量政策。

信用回升阶段成长风格占优。价值相对成长的业绩增速差回落将带动成长风格继续占优，5-6月高端制造环节销量、出口频超预期，此外北向净流入期间，其持股偏好带动大盘成长相对占优。估值修复向盈利驱动。随着内生信用融资需求改善，M2-社融增速趋于收敛，宽松流动性驱使的估值修复行情逐步转向中报后的盈利驱动行情。景气预期低位反转、高景气持续仍是行业配置的主要考量因素。首先，疫情受损的场景消费、医疗服务等具备修复弹性。其次，上游原材料价格有所回落，中游制造环节毛利趋于改善。最后，部分高端制造高景气预期延续，交易拥挤度有所回落后仍是确定性较高的配置主线。

固收资产，关注骑乘策略。货币总量政策继续发力意味着资金面可能不会快速收紧，但总量政策受制于外部环境放松空间较小，结构性政策是主角。下半年基本面环比改善、CPI上行制约利率下行空间。当前信用债收益率仍处于历史10%分位以下，但期限利差仍处于历史较高分位，对流动性较好的优质中长期信用债适度拉长久期的骑乘策略性价比相对较高。

#### 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100.32%，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              | 11,573,909.13 | 98.13  |
| 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      | 220,749.55    | 1.87   |
| 8 | 其他资产              | -             | -      |
| 9 | 合计                | 11,794,658.68 | 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1.00%/年。  |
| 计提方式 | $H = E \times 1.00\% \div 365$<br>H为每日应计提的固定管理费<br>E为前一日的资产管理计划财产净值<br>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<br>E为前一日的资产管理计划财产净值<br>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）；<br>(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 | 年化收益率 (R)   | 计提比例 | 业绩报酬 (I)   |
|      | R≤8%  | 0    | 0  |
|      | R>8%  | 15%  | $I = [(R - 8\%) \times 15\%] \times A \times S \times D$ |
|      | $F = I / P$<br>其中：<br>R为业绩报酬计算期间该笔份额经年化后的收益率；<br>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；<br>P为业绩报酬计提日的该类份额净值；<br>I为对于该笔份额，管理人应计提的业绩报酬；<br>A为上一个业绩报酬计提日本计划该类份额净值；<br>S为业绩报酬计算期间该笔份额对应的份额数量；<br>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。   |      |  |

### § 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               | 14,291,552.08 |
| 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            | 1,994,485.26  |
| 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               | 12,297,066.82 |

### § 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3,346,452.76份。本公司自有资金参与本资产管理计划1,500,000.00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  
2022年07月29日

