

尚投年年享集合资产管理计划 2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日

资产管理人：摩根基金管理（中国）有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 28 日

§ 1 重要提示

过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资前请参阅销售文件所载详情，包括风险因素。

观点和预测仅代表当时观点，今后可能发生改变。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2022 年 1 月 20 日起至 12 月 31 日止。

§ 2 产品概况

资产管理计划名称：	尚投年年享集合资产管理计划
资产管理合同生效日：	2022 年 1 月 20 日
资产管理人：	摩根基金管理（中国）有限公司
资产托管人：	中信银行股份有限公司

§ 3 主要财务指标和份额净值表现

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 1 月 20 日 (合同生效日) - 2022 年 12 月 31 日)
1. 本期已实现收益	45,299.81
2. 本期利润	-571,089.35
3. 期末资产净值	32,499,057.32
4. 期末份额净值	0.9815
5. 加权平均特定资产份额本期利润	-0.0196

3.2 份额净值表现

3.2.1 份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②
过去三个月	-0.35%	0.14%

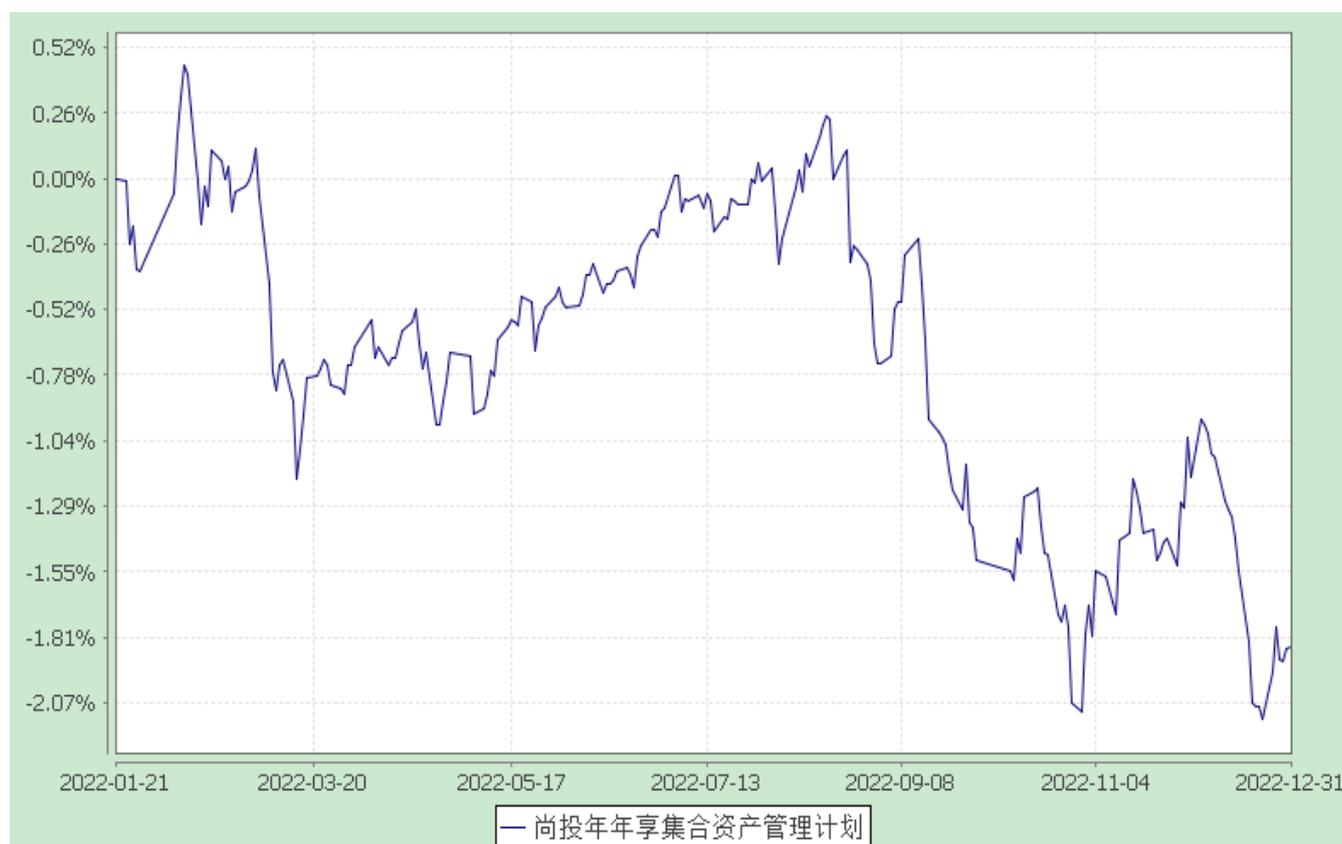
过去六个月	-1.72%	0.13%
合同生效日以来	-1.85%	0.13%

3.2.2 自资产管理合同生效以来累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

尚投年年享集合资产管理计划

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2022年1月20日 - 2022年12月31日)



注：本产品不设业绩比较基准。

§ 4 年度财务报表

4.1 资产负债表

单位：人民币元

资产	本期末
资产：	-
银行存款	523,142.82

结算备付金	8,574,843.29
存出保证金	37,655.56
交易性金融资产	29,432,116.67
其中：股票投资	795,039.79
基金投资	18,460,948.11
债券投资	10,176,128.77
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-595.62
应收证券清算款	2,001,191.24
应收利息	-
应收股利	93.55
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	40,568,447.51
负债和所有者权益	
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	41,097.07
应付托管费	2,465.79
应付销售服务费	-
应付交易费用	-
应交税费	34.44
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	8,025,792.89
负债合计	8,069,390.19
所有者权益：	-
实收基金	33,112,639.36
未分配利润	-613,582.04
所有者权益合计	32,499,057.32
负债和所有者权益总计	40,568,447.51

注：报告截止日 2022 年 12 月 31 日，基金份额净值：0.9815 元，基金份额总额：33,112,639.36 份。

4.2 利润表

单位：人民币元

项 目	本 期
一、收入	-398,274.61
1. 利息收入	236,285.43
其中：存款利息收入	164,000.41

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	72,285.02
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-19,953.31
其中：股票投资收益	-61,790.66
基金投资收益	-419,668.76
债券投资收益	213,170.21
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	48,396.33
股利收益	199,939.57
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-616,389.16
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	1,782.43
二、费用	172,814.74
1. 管理人报酬	135,276.65
2. 托管费	8,116.65
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	-
5. 利息支出	-
其中：卖出回购金融资产支出	-
6. 税金及附加	260.24
7. 其他费用	29,161.20

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-571,089.35
所得税费用（以“-”号填列）	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-571,089.35

4.3 所有者权益（产品净值）变动表

单位：人民币元

项目	本期		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（产品净值）	12,610,146.67	-	12,610,146.67
二、本期经营活动产生的产品净值变动数（本期利润）	-	-571,089.35	-571,089.35
三、本期资金流入流出产生的产品净值变动数 （净值减少以“-”号填列）	20,502,492.69	-42,492.69	20,460,000.00
其中：1. 资金流入	20,502,639.36	-42,492.69	20,460,000.00
2. 资金流出（以“-”号填列）	-	-	-
四、期末所有者权益（产品净值）	33,112,639.36	-613,582.04	32,499,057.32

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末产品资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占产品总资产的比例（%）
1	银行存款和结算备付金合计	9,097,986.11	22.43
	其中：活期存款	523,142.82	1.29
	定期存款	-	-
	结算备付金	8,574,843.29	21.14
2	货币基金	-	-
3	买入返售金融资产	-595.62	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
4	固定收益投资	10,176,128.77	25.08
	其中：债券	10,176,128.77	25.08

	资产支持证券	-	-
5	权益投资	19,255,987.90	47.47
	其中：股票	795,039.79	1.96
	基金	18,460,948.11	45.51
6	金融衍生品投资	-	-
	其中：权证	-	-
7	其他资产	2,038,940.35	5.03
8	合计	40,568,447.51	100.00

注：结算备付金包含国债冲抵保证金人民币 8,009,600.00 元。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	141,312.00	0.43
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	128,489.76	0.40
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	189,639.33	0.58
J	金融业	149,270.00	0.46
K	房地产业	186,328.70	0.57
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-

	合计	795,039.79	2.45
--	----	------------	------

5.3 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值(元)	占产品资产净值比例（%）
1	688111	金山办公	717.00	189,639.33	0.58
2	001914	招商积余	12,115.00	186,328.70	0.57
3	002142	宁波银行	4,600.00	149,270.00	0.46
4	000975	银泰黄金	12,800.00	141,312.00	0.43
5	600377	宁沪高速	8,608.00	70,757.76	0.22
6	600233	圆通速递	1,800.00	36,162.00	0.11
7	002120	韵达股份	1,500.00	21,570.00	0.07

5.4 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排序的所有股票型基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量（股）	公允价值(元)	占产品资产净值比例（%）
1	511520	富国中债 7-10 年政策性金融债 ETF	40,000.00	3,993,560.00	12.29
2	968050	摩根国际债券人民币对冲累计	367,718.91	3,809,567.91	11.72
3	519782	交银裕隆纯债债券 A	2,392,542.18	3,034,939.76	9.34
4	001347	富国新收益灵活配置混合 C	1,011,633.79	1,870,510.88	5.76
5	004200	博时富瑞纯债债券 A	1,751,933.31	1,811,849.43	5.58
6	519756	交银国企改革灵活配置混合	587,241.79	1,104,014.57	3.40
7	010963	信达澳银周期动力混合	456,197.49	633,977.65	1.95
8	513180	华夏恒生科技 ETF(QDII)	600,000.00	329,400.00	1.01
9	512660	国泰中证军工 ETF	280,000.00	301,280.00	0.93
10	159865	国泰中证畜牧养殖 ETF	300,800.00	235,526.40	0.72
11	159941	广发纳指 100(QDII-ETF)	357,400.00	214,440.00	0.66
12	159883	永赢中证全指医疗器械 ETF	289,400.00	186,952.40	0.58
13	588000	华夏上证科创板 50 成份 ETF	178,700.00	179,236.10	0.55

14	512760	国泰 CES 半导体芯片 ETF	159,200.00	148,692.80	0.46
15	513060	博时恒生医疗保健 (QDII-ETF)	200,000.00	119,800.00	0.37
16	513500	博时标普 500ETF(QDII)	93,800.00	117,719.00	0.36
17	516970	广发中证基建工程 ETF	90,800.00	96,883.60	0.30
18	159611	广发中证全指电力公用事业 ETF	97,700.00	84,315.10	0.26
19	508066	华泰江苏交控 REIT	8,584.00	66,165.47	0.20
20	516750	富国中证全指建筑材料 ETF	56,300.00	48,643.20	0.15
21	180103	华夏和达高科 REIT	12,560.00	38,546.64	0.12
22	512800	华宝中证银行 ETF	32,400.00	34,927.20	0.11

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占产品资产净值比例 (%)
1	国家债券	10,176,128.77	31.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,176,128.77	31.31

5.6 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排名的所有债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	期末市值 (元)	占产品资产净值比例 (%)
1	210008	21 付息国债 08	100,000	10,176,128.77	31.31

5.7 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.8 报告期末按公允价值占产品资产净值比例大小排名的所有权证投资明细

本计划本报告期末未持有权证。

§ 6 管理费、托管费和收益分配情况

6.1 管理费

单位：人民币元

项目	报告期 (2022年1月20日(合同生效日)-2022 年12月31日)
当期发生的应支付的管理费	135,276.65

注：支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.50% 的年费率计提，逐日累计至每季度末，按季度支付。其计算公式为：

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.50\% / \text{当年天数}。$$

6.2 托管费

单位：人民币元

项目	报告期 (2022年1月20日(合同生效日)-2022 年12月31日)
当期发生的应支付的托管费	8,116.65

注：支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值 0.03% 的年费率计提，逐日累计至每季度末，按季度支付。其计算公式为：

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.03\% / \text{当年天数}。$$

§ 7 资产管理人报告

一、报告期内公平交易情况的专项说明

（一）公平交易制度和控制方法

本公司按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法律法规的要求，制订了《公平交易制度》，规范了公司所管理的所有投资组合的股票、债券等投资品种的投资管理活动，同时涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节，以确保本公司管理的不同投资组合均得到公平对待。

公司执行自上而下的三级授权体系，依次为投资决策委员会、投资总监、经理人，经理人在其授权范围内自主决策，投资决策委员会和投资总监均不得干预其授权范围内的投资活动。公司已建立客观的研究方法，严禁利用内幕信息作为投资依据，各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立集中交易制度，执行公平交易分配。对于交易所市场投资活动，不同投资组合在买卖同一证券时，按照时间优先、比例分配的原则在各投资组合间公平分配交易机会；对于银行间市场投资活动，通过交易对手库控制和交易室询价机制，严格防范交易对手风险并抽检价格公允性；对于一级市场申购投资行为，遵循价格优先、比例分配的原则，根据事前独立申报的价格和数量对交易结果进行公平分配。

公司制订了《异常交易监控与报告制度》，通过系统和人工相结合的方式对投资交易行为的监控分析，并执行异常交易行为监控分析记录工作机制，确保公平交易可稽核。公司分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的收益率差异及不同时间窗下同向交易的交易价差进行分析，并留存报告备查。

（二）公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格执行上述公平交易制度和控制方法，开展公平交易工作。通过对不同投资组合之间的收益率差异、以及不同投资组合之间同向交易和反向交易的交易时机和交易价差等方面的监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

其中，在同向交易的监控和分析方面，根据法规要求，公司对不同投资组合的同日和临近交易日的同向交易行为进行监控，通过定期抽查前述的同向交易行为，定性分析交易时机、对比不同投资组合长期的交易趋势，重点关注任何可能导致不公平交易的情形。对于识别的异常情况，由相关投资组合经理对异常交易情况进行合理解释。同时，公司根据法规的要求，通过系统模块定期对连续四个季度内不同投资组合在不同时间窗内（日内、3日内、5日内）的同向交易价差进行分析，采用概率统计方法，主要关注不同投资组合之间同向交易价差均值为零的显著性检验，以及同向交易价格占优的交易次数占比分析。

报告期内，通过前述分析方法，未发现不同投资组合之间同向交易价差异异常的情况。

（三）异常交易行为的专项说明

报告期内，通过对交易价格、交易时间、交易方向等的抽样分析，公司未发现存在异常交易行为。

报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形：无。

二、报告期内业绩回顾

随着高层人事变动，疫情政策的摇摆和最终落地，2022 年市场情绪变动极大，整体呈现超跌反弹，但快速轮动的状态。组合配置方向较为均衡，在下跌中仍然保持较小的回撤。

三、 市场展望和投资策略

过去一年中国经济面临较多挑战。很多投资者，对政策的变化不理解甚至恐慌。担心政府不再关心经济发展、担心共同富裕打击企业家精神、担心地产和基建见顶导致经济增长失速、担心中美脱钩导致外资出逃……这些担心反映在资本市场上是 4 月份、10 月份的抛售。但历次牛市的赢家，都是在不断的质疑声中收集被抛售的低成本资产，从风险偏好修复行情开始，直至享受后来者制造的估值泡沫。当前我国 M2 持续回升，超额储蓄处于历史高位，企业估值处于历史绝对低位，盈利也开始见底回升。同时，全球流动性的收缩也有望告一段落。估值受损最严重的港股 11 月以来已经出现了赚钱效应，相信 A 股的 2023 年也有望享受一波盈利修复+估值抬升的行情。我们将密切关注各类资产估值性价比，适度提升权益资产仓位，争取在新的一年实现较好收益。

摩根基金管理（中国）有限公司

2023 年 4 月 28 日