

野村东方国际CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划

2023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:宁波银行股份有限公司

报告期间:2023年01月01日-2023年12月31日

§ 1 重要提示

本报告由野村东方国际CTA旗舰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2023年01月01日起至2023年12月31日止。

§ 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CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划
资产管理计划简称	CTA旗舰1号FOF
资产管理计划编码	PF006
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05月11日
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
报告期末资产管理计划份额总额	6,187,057.13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	2023年	2022年
本期已实现收益	240,732.83	854,013.06
本期利润	279,167.91	508,824.17
加权平均资产管理计划份额本期利润	0.0224	0.0197
本期加权平均净值利润率	2.15%	1.88%
本期资产管理计划份额净值增长率	3.62%	1.88%
期末数据和指标	2023年末	2022年末
期末可供分配利润	274,092.93	512,716.69
期末可供分配资产管理计划份额利润	0.0443	0.0261
期末资产管理计划资产净值	6,647,872.06	20,383,175.46

期末资产管理计划份额净值	1.0745	1.0370
累计期末指标	2023年末	2022年末
资产管理计划份额累计净值增长率	7.45%	3.70%

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CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划累计净值增长率走势图
(2021年05月11日-2023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		
邓希	投资经理	2023-08-30	-	9年	英国华威商学院（WBS）金融数学硕士、英国华威大学数学与经济学士。历任财通证券资产管理有限公司量化投资经理、投资经理助理，财通证券股份有限公司资产管理部投研助理。2019年加入野村东方国际证券。
徐玮	投资经理	2023-08-30	2023-10-27	7年	中国人民大学金融硕士，武汉大学经济学学士。曾任职于中国国际金融股份有限公司财富服务中心，2019年加入野村东方国际证券有限公司，拥有特许金融分析师（CFA）资格。

李丹	投资经理	2021-05 -11	2023- 08-30	10年	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，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 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，本着诚实信用、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

4.3.1 报告期内资产管理计划的投资报告

报告期内，国内各主要指数方面，南华商品指数+6.21%、上证指数-3.70%、沪深300指数-11.38%、中证500指数-7.42%、中证1000指数-6.28%、中债总指数+4.65%。

宏观经济方面，2023年国内GDP全年实现同比增长5.2%，经济整体在经历一季度脉冲式反弹后，回落至温和修复态势。全年看，经济内部结构分化明显，新旧经济动能转换加速，以人工智能、量子通信等为代表的高端制造业增速相对较快，以房地产等代表的旧动能行业，则持续经历寻底出清。

资本市场大类资产表现方面，商品市场在经历年初的震荡下行后，于二季度迎来企稳回升。中东地缘政治局势紧张、红海航运改道、叠加海外通胀与联储货币政策转向预期，对能源品、贵金属等主流商品价格形成一定支撑。A股市场因受国内宏观经济环境偏弱影响，导致全年表现承压，各主要指数经历全面下行。债券市场则受益于货币宽松与地方债化债有序推进等政策托底举措，整体表现亮眼。

展望2024年，我们认为在“两会”政策目标确立后，国内经济大概率将保持平稳运行，设备更新、地产支持、超长期国债发行等政策落地，有助于资本市场整体生态修复，以AI、算力、基因技术、可控核聚变等为代表的新质生产力分支行业，有望得到较快发展，其上下游产业链资源品需求，亦有望获得提振。虽然商品市场整体，或仍然面临总需求偏弱的现实压力，但海外量化宽松周期的开启，叠加国内稳经济政策决心与刺激政策的预期加码，均有望对其价格形成一定支撑。整体看，合力偏积极。

4.3.2 报告期内资产管理计划的投资表现

报告期间，本资产管理计划净值年度增长率为3.62%。

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120.39%，报告期内杠杆率控制符合资产管理计划的约定。

§ 5 资产管理计划支付的费用计提基准、计提方式和支付方式

5.1 管理费

计提基准	费率为1.00%/年
计提方式	每日计提，按每年365日计
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工作日内按照指定的账户路径进行资金支付

5.2 托管费

计提基准	费率为0.01%/年
计提方式	每日计提，按每年365日计
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，自动在每个自然季初的第五个工作日内按照指定的账户路径进行资金支付

5.3 业绩报酬

计提基准	不涉及
计提方式	不涉及
支付方式	不涉及

§ 6 投资组合报告

6.1 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	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	280,782.01	3.51
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	理财产品投资	6,705,127.23	83.78
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	1,017,741.49	12.72
8	其他各项资产	-	-
9	合计	8,003,650.73	100.00

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

6.2 报告期末本资产管理计划投资的股指期货交易情况说明

6.2.1 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。

6.3 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。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：野村东方国际CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划

报告截止日：2023年12月31日

单位：人民币元

资产	期末余额 2023年12月31日	上年年末余额 2022年12月31日
资 产：		
货币资金	1,017,741.49	241,483.81
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
衍生金融资产	-	-
应收清算款	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
买入返售金融资产	-	-
发放贷款和垫款	-	-
交易性金融资产	6,985,909.24	24,517,687.87
债权投资	-	-
其他债权投资	-	-
其他权益工具投资	-	-
长期股权投资	-	-
其他资产	-	-
资产总计	8,003,650.73	24,759,171.68

负债和净资产	期末余额 2023年12月31日	上年年末余额 2022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	-	-
应付管理人报酬	19,889.98	62,087.52
应付托管费	198.95	620.81
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	-	-
应付清算款	-	-
应付赎回款	1,323,089.74	4,300,687.89
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	12,600.00	12,600.00
负债合计	1,355,778.67	4,375,996.22
净资产：		
实收资金	6,187,057.13	19,655,481.11
其他综合收益	-	-
未分配利润	460,814.93	727,694.35
净资产合计	6,647,872.06	20,383,175.46
负债和净资产总计	8,003,650.73	24,759,171.68

7.2 利润表

会计主体：野村东方国际CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额 2023年01月01日至2023 年12月31日	上期金额 2022年01月01日至2022年 12月31日
一、营业总收入	423,927.93	794,477.60
利息收入	3,627.76	4,724.09
投资收益（损失以“-”填列）	381,865.09	1,134,942.40
其中：以摊余成本计量的金融资产终止 确认产生的收益	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	38,435.08	-345,188.89

汇兑损益（损失以“-”填列）	-	-
其他业务收入	-	-
二、营业总支出	144,760.02	285,653.43
管理人报酬	130,851.46	270,349.98
其中：暂估管理人报酬	-	-
托管费	1,308.56	2,703.45
销售服务费	-	-
投资顾问费	-	-
利息支出	-	-
信用减值损失	-	-
税金及附加	-	-
其他费用	12,600.00	12,600.00
三、利润总额	279,167.91	508,824.17
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	279,167.91	508,824.17
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	279,167.91	508,824.17

7.3 净资产变动表

会计主体：野村东方国际CTA旗舰1号FOF集合资产管理计划

本报告期：2023年01月01日至2023年12月31日

单位：人民币元

项目	本期金额			
	2023年01月01日至2023年12月31日			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末余额	19,655,481.11	-	727,694.35	20,383,175.46
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初余额	19,655,481.11	-	727,694.35	20,383,175.46
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	-13,468,423.98	-	-266,879.42	-13,735,303.40
（一）综合收益总额	-	-	279,167.91	279,167.91
（二）产品持有人申购和赎回	-13,468,423.98	-	-546,047.33	-14,014,471.31
其中：产品申购	-	-	-	-
产品赎回	-13,468,423.98	-	-546,047.33	-14,014,471.31
（三）利润分配	-	-	-	-

(四) 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,187,057.13	-	460,814.93	6,647,872.06
项目	上期金额			
	2022年01月01日至2022年12月31日			
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末余额	27,209,814.22	-	486,977.82	27,696,792.04
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初余额	27,209,814.22	-	486,977.82	27,696,792.04
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	-7,554,333.11	-	240,716.53	-7,313,616.58
(一) 综合收益总额	-	-	508,824.17	508,824.17
(二) 产品持有人申购和赎回	-7,554,333.11	-	-268,107.64	-7,822,440.75
其中：产品申购	5,118,068.62	-	321,931.38	5,440,000.00
产品赎回	-12,672,401.73	-	-590,039.02	-13,262,440.75
(三) 利润分配	-	-	-	-
(四) 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末余额	19,655,481.11	-	727,694.35	20,383,175.46

§ 8 资产管理计划份额变动

单位：份

资产管理计划合同生效日(2021年05月11日)资产管理计划份额总额	25,863,078.45
本报告期期初资产管理计划份额总额	19,655,481.11
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	13,468,423.98
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	6,187,057.13

§ 9 其他事项揭示

9.1 投资经理变更情况

本报告期投资经理任职和离职情况详见本报告4.1章节。

9.2 关联交易情况

本报告期内，无重大关联交易。

本报告期内，发生一般关联交易如下：

关联方报酬：

	报告期间计提金额（元）	报告期间支付金额（元）
管理费	130,851.46	173,049.00
托管费	1,308.56	1,730.42
业绩报酬	-	-
佣金	-	-

9.3 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的情况

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 400,000.00 份。无本公司自有资金参与本资产管理计划。

9.4 其他涉及投资者利益的重大事项

无。


野村东方国际证券有限公司
二〇二四年四月二十二日

宁波银行股份有限公司 托管报告

本报告期内（2023 年度），本托管人在野村东方国际 CTA 旗舰 1 号 FOF 集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、资产管理合同和其他有关规定，不存在损害委托人利益的行为，完全尽职尽责地履行了托管人应尽的义务。

本报告期内（2023 年度），本托管人按照国家有关规定、资产管理合同和其他有关规定，对委托资产净值计算、费用开支等方面进行了认真的复核，对委托资产的投资运作方面进行了监督，未发现损害委托人利益的行为。

在我行能够知悉和掌握的情况范围内，在管理人提供的各项数据和信息真实、准确、有效的前提下，本托管人复核了《野村东方国际 CTA 旗舰 1 号 FOF 集合资产管理计划 2023 年年度报告》中的财务指标、财务会计报告、投资组合报告等财务信息，确保上述数据准确、完整。


宁波银行股份有限公司
资产托管部
核算专用章

二〇二四年四月十八日