

野村东方国际宜和1号FOF集合资产管理计划
2023年
第4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:2023年10月01日-2023年12月31日



§ 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2023年10月01日起至2023年12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	4,353,226.20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FOFA	野村东方国际宜和1号FOFC
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	2,866,426.05份	1,486,800.15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(2023年10月01日 - 2023年12月31日)	
	野村东方国际宜和1号FOFA	野村东方国际宜和1号FOFC
本期已实现收益	-304,492.94	-304,097.30
本期利润	-53,575.71	-108,611.01
加权平均资产管理计划份额本期利润	-0.0187	-0.0253
期末资产管理计划资产净值	2,489,276.39	1,291,089.51
期末资产管理计划份额净值	0.8684	0.8684

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



野村东方国际宜和1号FOFC累计净值增长率走势图



§ 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		
邓希	投资经理	2023-10-27	-	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	2022-12-30	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。

4.2 报告期内资产管理计划的投资报告

本资产管理计划报告期内-2.11%，同期沪深 300 指数-7.00%，中证 500 指数-4.60%，中证 1000 指数-3.15%，中债总指数+1.40%，南华商品指数-2.16%。

宏观方面，12 月政治局会议和中央经济工作会议落地。中央经济工作会议整体基调偏积极，强调财政政策要“适度加力、提质增效”，货币政策要“灵活适度、精准有效”，货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。海外方面，当前美国仍处于充分就业阶段，而通胀数据回落情况总体符合预期，“软着陆”仍为市场基准假设。12 月议息会议及纪要提示美国政策利率或已见顶，全球风险资产来自分母端的压力有所缓和。但需注意，SEP 提供的指引显示 2024 全年预计有 3 次降息，目前市场仍领先该指引。此外还需注意美国长期债务发行情况，或给长端国债利率带去一定扰动。

A 股市场方面，10 年期美国国债到期收益率较三季度末下行约 56bp，国内一年期国股存单利率水平与三季度末持平，中国 10 年期国债收益率较三季度末下行约 19bp。当前国内核心关注点为长端货币宽松预期能否顺利传导至短端。

债券市场方面，居民和企业的信心恢复并非一蹴而就，经济修复的强度短期可能有限，利率债或不具备走熊基础。同时，伴随着经济周期波动降低，近年来利率债也呈现波动收敛的趋势，2024 年利率债或继续维持低位震荡。“一揽子化债”方案逐步落地，各省相继发行特殊再融资债券置换隐性债务，而城投债券发行审批端趋严，募集资金用途被严格限制，城投债风险得到极大缓释，而收益率也大幅下降，但仍然为资管机构重要的固定收益来源。

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100.68%，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	3,716,832.10	97.66
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	理财产品投资	-	-
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	89,009.60	2.34
8	其他资产	71.55	0.00
9	合计	3,805,913.25	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。

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 管理费

计提基准	费率为0.8%/年。
计提方式	每日计提，每年按365日计
支付方式	按自然季度支付，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内按照指定的账户路径进行资金支付

6.2 托管费

计提基准	费率为0.01%/年。
计提方式	每日计提，每年按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交易日按照指定的账户路径进行资金支付

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	管理人就每笔业绩报酬计算期间对资产管理计划份额收益进行收益率的测算，若该笔份额取得的经单利年化后的收益率超过业绩报酬计提基准，则超出的部分经折算回业绩报酬计算期间的期间收益率，基于资产管理计划份额在上一个业绩报酬计提日的净值按照业绩报酬计提比例计算出该笔资产管理计划份额应计提的业绩报酬。
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	8,329,756.96
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	3,976,530.76
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	4,353,226.20

§ 8 其他事项揭示

8.1 投资经理变更情况

自2023年10月27日起，邓希女士接替徐玮先生担任本资产管理计划的投资经理，即调整后本资产管理计划的投资经理为邓希女士。

8.2 关联交易情况

关联方报酬：

	报告期内计提金额（元）	报告期内支付金额（元）
管理费	12,787.62	17,638.40
托管费	159.73	220.46
业绩报酬	-	-
佣金	22.09	22.09

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的情况

截至报告期末，无本公司董事、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。无本公司自有资金参与本资产管理计划。

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

2024年01月30日

