

西部证券安心 1 号集合资产管理计划

2022 年第 1 季度资产管理报告

计划管理人：西部证券股份有限公司

计划托管人：兴业银行股份有限公司

报告期间：2022 年 1 月 1 日——2022 年 3 月 31 日



一、重要提示

集合资产管理计划托管人兴业银行股份有限公司于2022年4月22日对本报告中的财务指标、财务会计报表、投资组合报告等数据进行了复核。本报告未经审计。

管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用本集合计划资产，但不保证本集合计划一定盈利，也不保证最低收益。管理人保证本报告书中所载资料的真实性、准确性和完整性，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担责任。本报告书中的内容由管理人负责解释。

本报告期起止时间：2022年1月1日—2022年3月31日

二、集合计划简介

集合计划名称：西部证券安心1号集合资产管理计划

集合计划类型：固定收益类集合资产管理计划

集合计划成立日：2020年4月20日

集合计划成立规模：12,000,000.00份

集合计划报告期末计划总规模：821,883,576.30份

集合计划存续期：10年

计划管理人：西部证券股份有限公司

计划托管人：兴业银行股份有限公司

三、集合计划主要财务指标

（一）主要财务指标

图表1：2022.1.1 -2022.3.31 主要财务指标（单位：人民币元、%）

序号	主要财务指标	2022年01月01日-2022年03月31日
1	集合计划本期利润	8,284,353.58
2	集合计划本期利润扣除本期公允价值变动损益后的净额	8,346,081.89

（二）集合计划 7 日年化收益率

截至 2022 年 3 月 31 日，本集合计划 7 日年化收益率为 3.104%。

四、管理人履职报告

（一）投资经理简介

秦喜平先生，毕业于厦门大学，金融工程硕士研究生，8 年固定收益从业经历。先后在国联证券资产管理部、华宝兴业基金、长城证券资产管理部从事研究、交易和投资工作，现任西部证券股份有限公司上海证券资产管理分公司投资经理。

（二）投资经理工作报告

2022 年一季度，国内经济仍然面临一定的下行压力，为达成经济增长目标，货币政策和财政政策等开始发力，一月份央行降低了公开市场逆回购利率；基建投资开始反弹，房地产相关政策也开始放松，综合来看，当前货币政策仍比较宽松，但政策重点开始转向“宽信用”，相应的，一季度的社融增速开始见底反弹。

海外方面，美联储开始了加息进程，市场预计今年美联储会多次加息，只是节奏上可能会有变化，这压制了风险资产的表现，特别是高估值的科技类股票；而欧洲地缘事件的发生使得大宗商品包括原油、铜等价格飙升，使得包括美国在内的全球主要经济体的通胀压力进一步加大，从而进一步加大了美联储等主要央行收紧货币政策的步伐。在此情形下，美国国债利率在一季度大幅上升，中国国债与美国国债利率的利率已经收窄到历史上比较低的水平。

2022 年一季度，国债利率基本上处于窄幅震荡的状态，1 月份央行降息后，10 年国债利率达到了阶段性的低点 2.65%附近，随后随着“宽信用”货币政策的落地，10 年国债利率开始回升，最高达到 2.85%附近，3 月份随着国内新一轮疫情的发酵，投资者对于新一轮货币宽松又有所期待，国债利率有所下行。

展望二季度，我们认为国内货币政策的放松不具备趋势性，一方面国内货币政策目前更注重向“宽信用”的传导，另外一方面美联储收紧货币政策也对货币政策的进一步宽松形成了掣肘。

总体来看，国内基准利率目前处于底部区域，我们会注重控制产品的久期和

杠杆，从而减少产品回撤幅度。

为降低安心1号的净值的波动，且保持产品的流动性应对能力，安心1号在2022一季度持有了较高比例的现金类资产。

五、托管人履职报告

详见托管报告。

六、集合计划投资组合报告

(一) 资产组合情况

图表2：截止2022.3.31资产组合情况（单位：人民币元、%）

项目	期末市值（人民币元）	占集合计划资产总值比例
银行存款	3,025,765.86	0.36%
其中：活期存款	3,025,765.86	0.36%
定期存款		
协议活期存款		
股票		
债券和资产支持证券	192,498,075.78	22.94%
基金（含货币基金）		
买入返售金融资产	635,135,734.55	75.71%
其他资产	8,294,934.92	0.99%
合计	838,954,511.11	100%

（注：以上资产项含有对应的应计利息）

(二) 报告期末按市值占集合计划资产净值比例大小排序的前五名持仓明细

图表3：截止2022.3.31本集合计划前五名持仓明细（单位：人民币元）

债券名称	数量（张）	市值（元）	市值占净值比例（%）
20开封城投PPN001	300,000.00	30,117,000.00	3.66%

19 盐投 01	300,000.00	30,051,420.00	3.66%
海幸 1A2	260,000.00	26,014,378.00	3.16%
21 如开 D3	200,000.00	20,057,680.00	2.44%
21 景国资 CP002	200,000.00	20,026,000.00	2.44%

(三) 投资组合报告附注

(1) 报告期内本集合计划投资的前五名证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的。

(2) 本集合计划没有投资于超出集合计划合同规定之外的品种。本集合计划其他资产构成请见下表。

图表 4: 截止 2022.3.31 本集合计划其他资产的构成(单位:人民币元)

序号	名称	金额
1	交易保证金和结算备付金	2,394,934.92
2	应收证券清算款	
3	应收股利	
4	应收基金红利	
5	应收利息	
6	应收申购款	5,900,000.00
7	其他应收款	
8	待摊费用	
9	其他	
10	合计	8,294,934.92

(注:以上资产项含有对应的应计利息)

(四) 运用杠杆情况

截止 2022 年 3 月 31 日,西部证券安心 1 号集合资产管理计划总资产与净资产的比例为 102.07%。

七、集合计划份额变动情况

图表 5: 2022.1.1-2022.3.31 本集合计划份额变动情况(单位:份)

期初总份额	705,452,403.45
期间参与份额	1,589,510,000.00

红利再投资	8,227,204.80
期间退出份额	1,481,306,031.95
期末总份额	821,883,576.30

八、集合计划支付的管理费、托管费、业绩报酬的计提基准、计提方式和支付方式

(一) 管理费

计提基准	本集合计划管理费按前一日资产管理计划资产净值的【0.5】% 年费率计提。
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(二) 托管费

计提基准	本集合计划托管费按前一日资产管理计划资产净值的【0.03】% 年费率计提。
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(三) 业绩报酬

本集合计划无业绩报酬。

九、投资收益分配情况

本集合计划的收益分配方式为红利再投资，“每日分配，按日支付”。本集合计划根据每日收益情况，以每万份收益为基准，以人民币元方式簿记，为投资者每日计算当日收益并全部分配，按日支付且结转为相应的集合计划份额，投资者可通过退出计划份额获得现金收益。投资者当日收益分配的计算保留到小数点后2位。

十、关于风险管理与内部控制制度在报告期内执行情况

本报告期内，管理人严格遵守相关法律、法规公司制度的要求，产品运作严格按照产品合同约定进行，不存在任何损害投资者利益的行为。本报告期内，本计划运作合法合规，管理人严格遵守法律法规和公司制度，对资产管理业务的投资交易行为进行监控、分析和核查，监督投资交易的过程和结果，及时向客户披露本计划的运作管理情况，并严格遵守法律法规和公司制度关于投资决策、公平交易、会计核算、风险控制、合规管理等方面的要求，控制业务风险，维护客户合法权益。

十一、涉及投资者权益的重大事项及其他需要说明的情况

（一）投资经理变更

西部证券安心1集合资产管理计划原投资经理张超先生，由于工作调整，不再担任本集合计划投资经理。自2022年1月17日起由秦喜平先生担任本集合计划投资经理。

（二）公司关联人员持有本集合计划的情况

在本报告期内，发生本公司董事、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交易本集合计划的情况，截止2022年3月31日，本公司从业人员共持有份额10,736,145.53份，本公司从业人员配偶共持有份额7,174,754.08份。

（三）重大关联交易情况

无。

（四）其他需要说明的情况

截止2022年3月31日，本公司其他关联方共持有份额325,742,064.50份，管理人西部证券股份有限公司以自有资金持有份额6,233,574.19份。

十二、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《西部证券安心 1 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《西部证券安心 1 号集合资产管理计划管理合同》
- 3、《西部证券安心 1 号集合资产管理计划托管协议》
- 4、管理人业务资格批件、营业执照

(二) 查阅方式

网址: www.west95582.com

电话: 95582

文件存放地点: 上海市浦东新区耀体路 276 号 1501 室-1508 室

投资者对本报告书如有任何疑问, 可咨询管理人西部证券股份有限公司。

