

西部证券安盈泓利 6 月期 1 号集合资产管理计划

2022 年第 2 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 4 月 1 日——2022 年 6 月 30 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7月20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4月1日—2022年6月30日

二、集合计划简介

集合计划名称：西部证券安盈泓利6月期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9月11日

集合计划成立规模：29,620,105.60份

集合计划报告期末计划总规模：748,439,107.91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年04月01日—2022年06月30日主要财务指标（单位：人民币元、%）

序号	主要财务指标	2022年04月01日-2022年06月30日
1	集合计划本期利润	17,528,630.37

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	15,473,750.37
3	期末集合计划资产净值	837,594,815.03
4	期末集合计划单位资产净值	1.1191
5	本期集合计划单位净值增长率	2.3317%
6	集合计划单位累计净值增长率	11.9100%

四、管理人履职报告

(一) 投资经理简介

杨政祎先生，上海财经大学金融硕士，7年债券从业经历，曾任珠海农商行理财银行部债券配置岗、太平洋证券资产管理总部助理投资主办、云南国际信托债券投资经理、朝阳永续任基金研究员。2020年12月加入西部证券股份有限公司上海证券资产管理分公司，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年二季度，债券收益率总体呈现震荡走势。4月至5月，上海疫情仍未结束，资金面利好债市，债市整体偏强，10年期国债5月底跌破2.7%。6月初开始，上海疫情出现转折点，市场担心2020年疫情后走势重现，利率出现了一波上行并回到了3月份的高点。4月份，A股和港股仍然受制于疫情、俄乌冲突以及美国加息等负面因素导致出现了一轮大幅下杀，直到在端午前三个交易日才终于出现了迅猛地反弹，反弹一直持续到6月底。

三季度股债的走势。目前从债市传导路径上看，信用处于企稳向上初期，经济已跨过最差阶段，6月份经济预计将迎来较大幅度反弹，三季度经济大概率将明显好于上半年，因此三季度资金面有可能会出现拐点，资金最宽松的阶段可能正在远去。总体上看债市上行拐点已经形成或正在不远处。观察利率周期拐点预警信号，该指标在权益带动下已经开始上行，从历史上看，一旦该指标触发阈值从下行转为上行后，向上突破阈值后，利率向上拐点就会基本确立。对于偏配置类的账户，应该开始转入防御，交易类的账户不建议继续参与。对于权益大类资产，权益的走势基本符合我们所跟踪的周期阶段的特征，权益从11月份就已进

入盈利周期和估值周期双下行的周期阶段，在该阶段，权益资产往往是处于趋势性熊市行情中。但是经过一季度和4月份的杀估值，权益资产相比债券资产性价比大幅上升，因此4月底基本就是权益上行的拐点。下半年，周期阶段将从盈利周期和估值周期同时下行（紧信通缩阶段）切换至盈利周期下行和估值周期上行（宽信通缩阶段），该阶段权益资产是占优资产，一般成长风格、小盘风格表现较好。

展望2022年第三季度，股债轮动基本完成切换，未来半年甚至1年，整体上权益资产将有较好表现，债市将迎来熊市。对于权益资产风格而言，信用扩产前半周期一般小盘风格和成长风格占优，后半周期大盘风格和价值风格占优。

2022年第三季度，预计安盈泓利6月期1号的资产净值将保持增长态势，总资产与净资产的比例将维持在130%左右的水平。

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2022.06.30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	57,257.62	0.00%
股票		
债券及资产支持证券	1,085,509,201.69	89.81%
基金(含货币基金)		
买入返售金融资产	123,168,870.00	10.19%
其他资产(含专项资产管理计划投资)	3,945.74	0.00%
合计	1,208,739,275.05	100.00%

（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2022.06.30本集合计划前五名债券持仓明细(单位:人民币元)

债券名称	数量(张)	市值(元)	市值占净值比例(%)
22 蚌埠高新 SCP002	600,000.00	60,042,000.00	7.17%
22 漯河 D1	600,000.00	60,002,160.00	7.16%
21 药城 01	568,000.00	57,324,548.00	6.84%
20 西峡 01	500,000.00	50,090,800.00	5.98%
20 开封 01	500,000.00	49,796,550.00	5.95%

(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。

序号	名称	金额
1	交易保证金和结算备付金	3,945.74
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	
7	其他应收款	
8	待摊费用	
9	其他(专项资产管理计划投资)	
10	合计	3,945.74

(四) 运用杠杆情况

西部证券安盈泓利6月期1号集合资产管理计划基本建仓完毕,截止2022年06月30日总资产与净资产的比例为144.31%。

七、集合计划份额变动情况

(一) 集合计划份额变动情况

图表4: 2022. 4. 1-2022. 6. 30本集合计划份额变动情况 (单位: 份)

期初总份额	期间参与份额	期间退出份额	期末总份额
633,582,700.74	298,298,612.84	183,442,205.67	748,439,107.91

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照集合计划资产净值的【0.5%】年费率计算
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照集合计划资产净值的【0.03%】年费率计算
计提方式	每日计提
支付方式	按季支付

(三) 业绩报酬

计提基准	4.7%/年
计提方式	管理人业绩报酬计提日为本集合计划分红日、投资者退出日和计划终止日。以上一个业绩报酬计提日(如投资者该笔份额未发生业绩报酬计提,初始募集期认购的,以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日,存续期内申购的,以申购当日为上一个业绩报酬计提日,下同)至本次业绩报酬计提日的期间为基准。投资者赎回时,按照“先进先出”法,分别计算每一笔申购份额应收的管理人业绩报酬。在业绩报酬计提日,若投资者在该期间内的实际年化收益率 R 小于或等于该笔份额适用的业绩报酬计提基准 R^* ,管理人不计提业绩报酬;若在该期间内的实际年化收益率 R 大于业绩报酬计提基准 R^* ,管理人将对超过部分收益的30%计提业绩报酬,剩余部分归投资者所

	<p>有。</p> <p>业绩报酬计算方法如下：</p> <table border="1" data-bbox="603 302 1257 510"> <thead> <tr> <th>本期实际年化收益率 R</th> <th>计提比例</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>$R \leq R^*$</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>$R > R^*$</td> <td>30%</td> </tr> </tbody> </table> <p>业绩报酬计提公式：</p> $R = \frac{(P - P_0)}{P_0^*} \times \frac{365}{D}$ $H = N \times P_0^* \times (R - R^*) \times \frac{D}{365} \times 30\%$ <p>其中：</p> <p>P：在业绩报酬计提日的累计单位净值；</p> <p>P_0：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的累计单位净值；</p> <p>P_0^*：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的单位净值；</p> <p>D：为本次计提业绩报酬区间天数，即该投资者上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的间隔天数；</p> <p>H：业绩报酬计提日管理人应计提的业绩报酬；</p> <p>N：业绩报酬计提日投资者退出份额数或计划分红、终止时持有份额总数；</p> <p>R^*：为该笔份额适用的业绩报酬计提基准。</p>	本期实际年化收益率 R	计提比例	$R \leq R^*$	0	$R > R^*$	30%
本期实际年化收益率 R	计提比例						
$R \leq R^*$	0						
$R > R^*$	30%						
支付方式	<p>由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。</p>						

九、投资收益分配情况

在本报告期内未进行收益分配。

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

无。

（二）公司关联人员持有本集合计划的情况

本报告期内，发生从业人员及其配偶、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 6 月 30 日，本公司从业人员及配偶共持有份额 9,221,811.76 份，本公司其他关联方机构持有份额 188,654,059.70 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 6 月 30 日，管理人自有资金参与份额共为 98,245,809.04 份。

十二、备查文件目录

（一）本集合计划备查文件目录

- 1、《西部证券安盈泓利 6 月期 1 号集合资产管理计划说明书》
- 2、《西部证券安盈泓利 6 月期 1 号集合资产管理计划资产管理合同（第一次修订）》

3、《西部证券安盈泓利 6 月期 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。



