

西部证券安心1号集合资产管理计划

2022年第3季度报告

2022年07月01日-2022年09月30日

资产管理人:西部证券股份有限公司

资产托管人:兴业银行股份有限公司



§ 1 重要提示

集合资产管理计划托管人于2022年10月18日对本报告中的财务指标、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。

本报告期自2022年07月01日起至2022年09月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	西部证券安心1号
资产管理计划编码	SJU359
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	2020年04月20日
报告期末资产管理计划份额总额	654,827,355.33份
资产管理计划合同存续期	10年
资产管理人	西部证券股份有限公司
资产托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2022年07月01日 - 2022年09月30日）
本期已实现收益	7,700,059.71
本期利润	7,040,070.71
期末资产管理计划资产净值	654,827,355.33

§ 4 管理人报告

4.1 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，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。

4.2 报告期内资产管理计划的投资报告

1、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，10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。

2、投资经理工作报告

2022年三季度，宏观经济继续延续了弱复苏的格局，房地产销售增速仍在艰难“寻底”，同时，国内疫情“多点散发”，继续制约消费，在上述因素的制约下，国内经济反弹力度较弱，在此背景下，国内货币政策仍保持宽松，央行在2022年8月下调了MLF和公开市场操作利率，市场资金利率也保持在低位，9月末因跨季因素有短暂的收敛。

房地产政策方面，房地产需求端政策不断松绑，各个城市“因城施策”采取放松限购、限贷、公积金政策等措施对冲房地产景气度的下滑。9月末，房地产调控松绑从地方层面升级至中央层面，各大部委连续出台政策支持居民刚需和改善型需求，“托需求”政策继续加速出台。

鉴于经济和货币政策的走向，2022年7、8月份，债券收益率出现了明显的下行，10年国债由2.8%下行至2.6%附近，特别是MLF和公开市场逆回购降息之后，基准利率出现了明显的下行。2022年9月，房地产放松政策频频出台，市场资金有一定收敛，美国基准利率大幅上行，在这些因素的综合作用下，10年国债利率上升至2.75附近。信用债的信用利差没有明显的变化，一级市场在9月有一定程度的降温，但目前信用利差仍接近历史极值。

海外方面，美国通胀继续超预期，美联储继续大幅加息75BP，且强化了后续加息预期，美债收益率大幅上升，人民币汇率跌幅较大，央行上调了银行远期售汇结算准备金，表明在人民币大幅贬值的背景下，后续国内货币政策可能受限。

展望2022年四季度，我们认为债券市场的关键仍然是国内经济的走势，特别是经济复苏的持续性和高度；在一系列政策的作用下，房地产“底部”仍未确认，后续需密切跟踪房地产销售和相关政策；国内的疫情防控政策也可能会延续，消费环比改善的力度可能受限；基建投资仍会持续发力，地方政府专项债剩余额度会在10月份发行完毕，两期基础设施投资基金已经发放完毕，预计也会逐步形成工作量；

除去上述提到的地方政府专项债和基础设施投资基金外，监管要求商业银行在2022年四季度向房地产公司发放贷款，这些因素可能会对四季度的社融构成支撑。

综合来看，国内经济仍然严峻复杂，海外通胀粘性较强，美联储加息路径仍存在较大的不确定性，国内债券进入趋势性熊市的概率不大，区间震荡的可能性较高。

海外地缘政治变化、美国经济出现衰退和国内疫情可能出现的反复则是需要警惕的风险。

我们会在四季度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年三季度持有了较高比例的现金类资产。

4.3 报告期内资产管理计划的投资表现

截止2022年09月30日，本集合计划7日年化收益率为2.531%。

4.4 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

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。

本报告期内本集合计划红利再投资金额为7,040,070.71元。

4.5 产品运用杠杆情况

截止2022年09月30日，本资产管理计划总资产与净资产的比例为109.85%。

4.6 两费及业绩报酬说明

1、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。

2、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。

3、业绩报酬

本集合计划无业绩报酬。

4.7 托管人履职报告

详见托管报告。

§ 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	摊余成本（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	固定收益投资	264,346,080.43	36.75
	其中：债券	252,172,926.42	35.06
	资产支持证券	12,173,154.01	1.69
2	买入返售金融资产	454,385,422.28	63.17
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	593,465.72	0.08
4	其他资产	-	-
5	合计	719,324,968.43	100.00

5.2 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量（张）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	031764054	17开封基建PPN001	410,000	41,135,300.00	6.28
2	167990	20赣建02	400,000	40,064,040.00	6.12
3	167996	20古镇02	220,000	22,004,818.00	3.36
4	197743	21兴化D3	210,000	21,144,480.00	3.23
5	166271	20新业01	200,000	20,156,800.00	3.08

6	145224	16赣开01	200,000	20,104,600.00	3.07
7	194201	22长兴D1	200,000	20,080,480.00	3.07
8	012281976	22合川投资SCP002	150,000	15,046,500.00	2.30
9	196907	21驻产D1	150,000	15,005,745.00	2.29
10	012282048	22长寿经开SCP001	100,000	10,050,000.00	1.53

5.3 报告期末按公允价值占资产管理计划资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	136004	德远1优	100,000	10,011,380.00	1.53
2	193123	PR海1A2	260,000	1,949,974.00	0.30

5.4 其他资产构成

无。

5.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§ 6 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	819,963,570.80
报告期期间资产管理计划总申购份额	1,234,220,000.00
红利再投资份额	7,040,070.71
报告期期间资产管理计划总赎回份额	1,406,396,286.18
报告期期末资产管理计划份额总额	654,827,355.33

§ 7 重大事项揭示

7.1 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

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9月30日，本公司从业人员及配偶共持有份额31,781,494.36份；本公司其他关联方机构共持有份额312,765,828.93份。

7.2 投资经理变更情况

无。

7.3 重大关联交易情况

无。

7.4 资产管理合同约定的应当披露的其他信息

管理人西部证券股份有限公司以自有资金持有份额6,326,252.79份。
本报告期内，本资产管理计划未进行合同变更。

§ 8 备查文件目录

8.1 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

8.2 存放地点

上海市浦东新区耀体路276号1501室-1508室

8.3 查阅方式

网址：www.west95582.com

电话：95582

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。



