

西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划

2022年第4季度报告

2022年12月31日

基金管理人:西部证券股份有限公司

基金托管人:中国证券登记结算有限责任公司

报告送出日期:2023年01月20日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国证券登记结算有限责任公司根据本基金合同规定，于2023年1月5日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2022年10月01日起至2022年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	西部证券易储通现金管理
基金主代码	970171
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年07月20日
报告期末基金份额总额	659,712,174.75份
基金管理人	西部证券股份有限公司
基金托管人	中国证券登记结算有限责任公司

注：本报告所述的“基金”也包括按照《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》的要求进行变更后的证券公司大集合资产管理产品。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

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10月01日 - 2022年12月31日）
1. 本期已实现收益	2,284,559.18
2. 本期利润	2,284,559.18
3. 期末基金资产净值	659,712,174.75

注：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益，由于按摊余成本法核算的货币市场基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

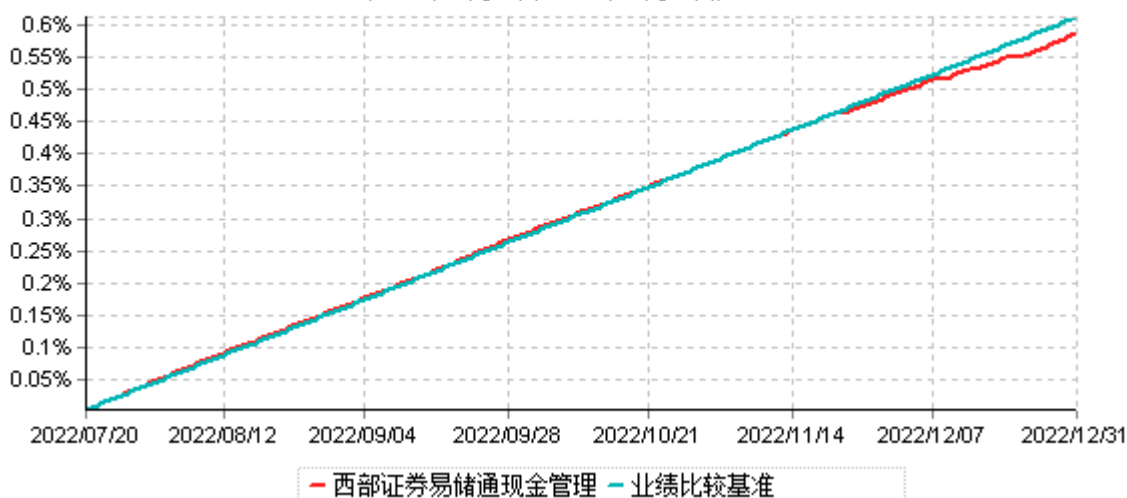
3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3121%	0.0008%	0.3408%	0.0000%	-0.0287%	0.0008%
自基金合同生效起至今	0.5872%	0.0007%	0.6121%	0.0000%	-0.0249%	0.0007%

注：本集合计划收益“每日分配、按季支付”，收益支付方式为现金分红。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年07月20日-2022年12月31日)



注：本集合计划合同于2022年7月20日生效，截至本报告期末未满一年。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基	证	说明
----	----	--------	---	----

		基金经理期限		券从业年限	
		任职日期	离任日期		
张超	公募投资部投资经理、本集合计划投资经理	2022-07-20	-	13年	张超先生，复旦大学财务学博士，曾任东莞证券固定收益部债券研究员、投资经理，国泰君安证券研究所债券研究员。2016年1月加入西部证券股份有限公司上海证券资产管理分公司，现担任公募投资部投资经理。

注：1、集合计划的首任投资经理，其“任职日期”为集合计划合同生效日，其“离任日期”为根据公司决议确定的解聘日期；

2、非首任投资经理，其“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，西部证券股份有限公司作为本集合计划管理人，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、计划合同以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用计划资产，为集合计划份额持有人谋求最大利益，无损害集合计划持有人利益的行为，本集合计划投资组合符合有关法规及合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本集合计划管理人一贯公平对待旗下管理的所有集合计划和组合，制定并严格遵守相应的制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内，本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《西部证券股份有限公司公平交易与利益冲突防范管理办法》等规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本集合计划存在异常交易行为。报告期内，未出现涉及本集合计划的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

第4季度，债市收益率总体呈现上行走势，1年期、10年期国债收益率分别从第3季度末的1.85%、2.76%上行25bp、8bp至第4季度末的2.10%、2.84%。具体来看：10月份，国内疫情反复，宏观数据延迟公布且数据显示经济复苏力度偏弱，通胀压力较小，资金总体充裕。在上述因素的推动下，债市收益率震荡下行，10年期国债收益率从9月底的2.76%下行12bp至10月底的2.64%。11~12月份，市场资金面边际收紧、防疫政策优化和稳定地产的金融十六条等政策密集出台导致收益率上行，债基、理财赎回潮引发的负反馈进一步加剧了收益率上行的幅度与速度。随后央行超预期降准虽然短暂稳定了市场情绪，但并未改变市场趋势。10年期国债收益率从10月底的2.64%上行20bp至12月底的2.84%。信用债的上升幅度较利率债更大，例如6个月期AAA级中短期票据收益率从10月底的2.04%上行50bp至12月底的2.54%。

展望2023年第1季度，随着国内疫情政策的放开，宏观基本面将逐渐改善，对债市形成一定的利空。考虑到外需回落、国内地产拖累和消费回升的不确定性，预计基本面复苏的力度偏弱，对利率的压制作用有限。中央定调货币政策精准有力，货币政策总量要够、结构要准，预计第1季度的货币政策仍将保持宽松态势。目前的利率水平在一定程度上反映了经济改善预期，债基、理财赎回潮压力阶段性缓解。预计第1季度债市收益率呈现震荡走势。

2022年第4季度，易储通现券占比下降至50%左右，组合久期明显缩短，产品收益率有所下降。

2023年第1季度，易储通现券占比将维持在50%左右，组合久期将保持在目前水平，同时视市场资金利率情况适时开展回购操作，在满足流动性需求的前提下增厚产品收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末西部证券易储通现金管理基金份额净值为1.000元，本报告期内，基金份额净值收益率为0.3121%，同期业绩比较基准收益率为0.3408%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本集合计划未出现连续二十个工作日集合计划份额持有人数量不满二百人或集合计划资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
----	----	-------	---------------

1	固定收益投资	337,046,172.15	51.03
	其中：债券	337,046,172.15	51.03
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	80,098,336.19	12.13
	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	243,269,366.12	36.83
4	其他资产	28,300.24	0.00
5	合计	660,442,174.70	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	0.52
	其中：买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中：买断式回购融资	-	-

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

无。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	66
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	110
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	66

本报告期内本集合计划投资组合平均剩余期限未超过120天。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

无。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例 (%)	各期限负债占基金资产净值的比例 (%)
1	30天以内	52.02	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	6.06	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	4.55	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	13.65	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	23.09	-
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.38	-

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本报告期内本集合计划投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	52,909,215.04	8.02
5	企业短期融资券	222,259,101.23	33.69
6	中期票据	61,877,855.88	9.38
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	337,046,172.15	51.09

10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-
----	--------------------	---	---

5.6 报告期末按摊余成本占基金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)	摊余成本(元)	占基金资产净值 比例(%)
1	042280310	22芯鑫租赁CP001	500,000	50,681,353.37	7.68
2	012283662	22陕西建工SCP011	400,000	40,251,949.63	6.10
3	012282967	22海通恒信SCP011	400,000	40,230,794.20	6.10
4	163726	20远东五	300,000	30,364,916.65	4.60
5	102000259	20环球租赁MTN001	200,000	20,658,613.61	3.13
6	012281641	22陕西建工SCP006	200,000	20,403,265.03	3.09
7	042280252	22中航租赁CP002	200,000	20,319,916.78	3.08
8	012282807	22湖北科投SCP002	200,000	20,139,857.41	3.05
9	012282832	22环球租赁SCP009	200,000	20,139,026.56	3.05
10	163730	20恒信G1	120,000	12,304,974.29	1.87

5.7 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0076%
报告期内偏离度的最低值	-0.2477%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1020%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本集合计划本报告期内不存在负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本集合计划本报告期内不存在正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本集合计划本报告期末未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本集合计划估值采用摊余成本法计价，即估值对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益。

5.9.2 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	28,300.24
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	28,300.24

5.9.4 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	612,650,399.24
报告期期间基金总申购份额	2,765,524,372.45
报告期期间基金总赎回份额	2,718,462,596.94
报告期期末基金份额总额	659,712,174.75

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2022年10月19日，关于西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划开展销售服务费优惠活动的公告；

2、2022年10月26日，关于西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划2022年第三季度报告；

3、2022年11月18日，关于西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划开展销售服务费优惠活动的公告；

4、2022年12月19日，关于西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划开展销售服务费优惠活动的公告；

5、2022年12月23日，西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划2022年货币市场基金收益支付公告。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予《西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划资产管理合同》变更批复的文件；

2、《西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划资产管理合同》；

3、《西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划托管协议》；

4、《西部证券易储通现金管理型集合资产管理计划招募说明书》；

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；

6、集合计划管理人业务资格批件、营业执照；

7、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上海市浦东新区耀体路276号1501室-1508室。

9.3 查阅方式

投资者可到集合计划管理人的办公场所免费查阅备查文件，亦可通过公司网站查阅，公司网址为：www.west95582.com。

西部证券股份有限公司

2023年01月20日