

# 西部证券安心1号集合资产管理计划

## 2022年第4季度报告

2022年10月01日-2022年12月31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2023年1月13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10月01日起至2022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	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	665,013,043.03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10月01日 - 2022年12月31日）
本期已实现收益	5,834,479.86
本期利润	5,536,638.17
期末资产管理计划资产净值	665,013,043.03

## § 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。

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。

### 2、投资经理工作报告

2022年四季度，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11月下调了存款准备金率并在年底加大了公开市场逆回购的操作量，银行间资金利率保持低位并低于政策利率。

但房地产政策和疫情防控政策在2022年四季度出现了重大转向，房地产方面，“因城施策”进一步推进，支持居民购房需求；供给端，央行推出了“保交楼”专项贷款，推动房地产项目复工，且开始救助目前仍未出险的房地产企业，改善其资产负债状况。

防疫政策“小步走、不停步”，相关部门在四季度快速优化了疫情防控政策，朝着全面放开的方向在调整，市场预期2023年居民消费会有一定程度的改善。

房地产和疫情防控政策的变化诱发债市剧烈调整，广义理财产品净值普遍面临比较大的压力；而2022年是资管过渡期结束后，理财净值化的第一年，客户对于理财产品净值的波动仍需要过程来逐步接受，所以理财产品净值的波动引发了客户的赎回，为了应对流动性压力，理财产品需要在短期内以大幅高于估值的价格变现大量资产，这进一步加剧了产品的净值压力，这就是2022年11月和12月发生的“净值下跌-客户赎回”的负反馈。

2022年四季度，10年国债利率从低点上升约30BP，信用债的调整幅度更大，大部分信用债的收益率上升幅度超过150BP，信用利差大幅走扩。

展望2023年一季度，在流动性冲击过后，市场会重新关注经济基本面和货币政策，目前国内经济仍为“强预期，弱现实”，由于受到疫情放开的影响，消费



受到压制，房地产虽未进一步恶化，但仍在底部徘徊。由于经济仍处于恢复期，所以预计货币政策在2023年一季度仍维持宽松，“总量要够、结构要准”。后续我们重点关注经济基本面能否兑现市场的预期。

我们会在2023年一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年四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12月31日，本集合计划7日年化收益率为4.978%。

#### 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5,536,638.17元。

#### 4.5 产品运用杠杆情况

截止2022年12月31日，本资产管理计划总资产与净资产的比例为100.17%。

#### 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	公允价值（元）	占资产管理计划总资产的比例（%）
1	固定收益投资	155,637,219.24	23.36
	其中：债券	155,637,219.24	23.36
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	504,774,898.08	75.77
	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	754,280.41	0.11
4	其他资产	5,002,953.42	0.75
5	合计	666,169,351.15	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	032280202	22陶文旅P PN001	200,000	21,038,191.78	3.16
2	166271	20新业01	200,000	20,761,129.86	3.12
3	194201	22长兴D1	200,000	20,621,073.97	3.10
4	145431	17赣开01	160,000	16,713,433.86	2.51
5	012281976	22合川投 资SCP002	150,000	15,283,602.74	2.30
6	177758	21赣建01	100,000	10,608,655.75	1.60
7	177963	21润城01	100,000	10,513,204.38	1.58
8	194443	22景城D1	100,000	10,309,491.64	1.55
9	012282048	22长寿经 开SCP001	100,000	10,308,410.96	1.55

股



988

10	032200245	22宝应城 投PPN006	100,000	10,085,054.79	1.52
----	-----------	------------------	---------	---------------	------

#### 5.4 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

本报告期末未持有资产支持证券

#### 5.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	5,002,953.42
3	应收利息	-
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	5,002,953.42

#### 5.6 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	654,827,355.33
报告期期间资产管理计划总申购份额	1,161,945,628.63
红利再投资份额	5,536,638.17
报告期期间资产管理计划总赎回份额	1,157,296,579.10
报告期期末资产管理计划份额总额	665,013,043.03

### § 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12月31日，本公司其他关联方机构共持有份额394,602,982.84份，本公司从业人员及配偶共持有份额394,719.45份。

## 7.2 投资经理变更情况

本报告期内，本集合计划新增杨政祎先生为本集合计划投资经理。自2022年12月20日起，由秦喜平先生、杨政祎先生共同担任本集合计划的投资经理。

## 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56,390,624.46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](http://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。

