

西部证券安心2号集合资产管理计划

2023年第1季度报告

2023年01月01日-2023年03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4月25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2023年01月01日起至2023年03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2号
资产管理计划编码	SQR604
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	2021年06月08日
报告期末资产管理计划份额总额	177,883,107.64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（2023年01月01日 - 2023年03月31日）
本期已实现收益	1,885,158.30
本期利润	2,072,118.30
期末资产管理计划资产净值	177,883,107.64

§ 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

2023年1月，国内疫情达峰进程较快，市场对经济复苏转为乐观，债市主线为“强预期”逻辑；2月债市转为窄幅震荡行情，市场交易完复苏预期后开始关注现实基本面，高频数据修复分化，经济回升高度有待验证使得债市做空力量趋弱，期货修复贴水，基差明显收窄；3月债市走强，一方面，高频数据改善节奏有所放缓，叠加两会经济增长目标和政策强度低于预期，市场对经济复苏的持续性并不乐观；

2023年一季度，信用利差经历了1-2月各评级均修复，3月低评级继续修复而中高评级信用利差小幅走扩的过程。1-2月，信用债由于经历了2022年11-12月的超调，各评级各期限收益率大多下行，信用利差迎来了修复式压缩行情。3月，信用利差出现分化，城投债AAA、AA+各期限信用利差大多小幅走扩，AA 3Y和AA(2) 1Y、3Y信用利差仍收窄。

2022Q4以来，市场交易的预期反复摇摆，国内的交易经历了“强衰退—强复苏—弱复苏”，当前现实偏弱，预期在弱复苏和不复苏之间摇摆，3月的资产价格表现体现的是海内外增长预期下修，对应的是海外美债和黄金受益，美元指数下行利好港股；国内复苏交易偏弱，股市下跌但科技方向强。

2023年一季度经济有回升，但基础仍不稳固，货币政策的重点仍为“稳增长”，3月下旬央行进行了“降准”；资金利率维持在政策利率附近，但相较2022年波动加大，流动性分层现象更加明显。2023年一季度信贷需求偏强，宽信用在路上。

今年经济复苏大方向没有异议，焦点在于修复力度。目前虽然需求端有所回暖，但有效需求不足依然是当前国内经济运行的主要矛盾，出口的拖累开始显现，

地产恢复的高度和持续性需要观察，经济强复苏难现，目前来看整体更偏向于温和复苏，宏观经济更像2019年。

目前货币政策重点仍为“稳增长”，短期内不存在大幅收紧的基础。

综合来看，债券短期内大幅调整的概率不高，预计10Y国债利率会围绕1年MLF利率波动。

我们会在2023年二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2号的净值的波动，且保持产品的流动性应对能力，安心2号在2023年一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2023年03月31日，本集合计划7日年化收益率为3.488%。

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2,072,118.30元。

4.5 产品运用杠杆情况

截止2023年03月31日，西部证券安心2号集合资产管理计划总资产与净资产的比例为100.22%。

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	30,780,172.60	17.27
	其中：债券	30,780,172.60	17.27
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	147,164,644.20	82.55
	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	332,066.88	0.19
4	其他资产	-	-
5	合计	178,276,883.68	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	032000515	20靖江城投PP N001	100,000	10,523,778.08	5.92
2	012380026	23海安经开SC P001	100,000	10,130,997.26	5.70
3	012284193	22盐城东方SC P009	100,000	10,125,397.26	5.69

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

本报告期末未持有资产支持证券

5.4 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	122,924,466.53
报告期期间资产管理计划总申购份额	331,430,000.00
红利再投资份额	2,072,118.30
报告期期间资产管理计划总赎回份额	278,543,477.19
报告期期末资产管理计划份额总额	177,883,107.64

§ 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2023年3月31日，本公司从业人员及配偶共持有份额7,256,673.80份，其他关联方机构共持有份额10,179,688.61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

本报告期末，管理人西部证券股份有限公司以自有资金持有份额1,591,333.70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2号集合资产管理计划说明书》
- 2、《西部证券安心2号集合资产管理计划管理合同》
- 3、《西部证券安心2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。

