

西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理 计划

2022 年年度报告

2022 年 12 月 31 日



资产管理人：西部利得基金管理有限公司

资产托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

§ 1 重要提示

资产管理人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的法律责任。

资产管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，但不保证资产管理计划一定盈利。

资产托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本资产管理计划合同规定，于2023年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

资产管理计划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资产管理计划资产管理合同及其计划说明书。

本报告期自2022年6月24日至2022年12月31日止。

§ 2 基本情况

资产管理人：西部利得基金管理有限公司

资产托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

合同生效日：2022年6月24日

合同到期日：2032年6月23日

投资类型：固定收益类

§ 3 主要财务指标、计划净值表现及投资收益分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2022年6月24日（合同生效日）-2022年12月31日）
本期已实现收益	2,292,686.33
本期利润	2,708,325.33
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2022年12月31日）

标	
期末总资产	305,398,637.48
期末资产净值	209,087,819.21
期末份额净值	1.036

3.2 本计划份额净值增长率

阶段	份额净值增长率	份额净值增长率标准差
本报告期	3.60%	0.05%

3.3 报告期内计划的投资收益分配情况

报告期内本计划无收益分配情况。

§ 4 管理人报告

4.1 管理人对报告期内本计划运作遵规守信情况的说明

本报告期内，资产管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》、本计划资产管理合同和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用资产，在严格控制风险的基础上，为计划份额持有人谋求最大利益。本报告期内本计划运作管理符合有关法律法规和资产管理合同的规定，无损害计划份额持有人利益的行为。

4.2 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.2.1 公平交易制度和控制方法

资产管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规制定了《西部利得基金管理有限公司公平交易管理办法》。针对股票、债券等投资标的一级市场申购和二级市场交易等投资管理活动进行公平交易管理。通过加强投资决策、交易执行的内部控制，完善对投资交易行为的日常监控和事后分析评估，以及履行相关的报告和信息披露义务，切实防范投资管理业务中的不公平交易和利益输送行为，保护投资者合法权益。

4.2.2 公平交易制度的执行情况

资产管理人一贯公平对待旗下管理的所有资产管理计划和组合，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《西部利得基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定。

4.2.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，资产管理人未发生所有投资组合参与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。

本报告期内，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.3 投资经理情况

4.3.1 本计划投资经理

张婉君

4.3.2 报告期内投资经理变更情况

无

4.4 管理人对宏观经济，以及资产管理计划的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 年度回顾

2022 年海外通胀不断抬升，俄乌战争冲击欧洲经济，美联储持续大幅加息，美债收益率大幅上行，美元指数上冲至 20 年高点。国内年初经济表现相对较好，3-5 月随着上海等地疫情蔓延，经济迅速探底；年中疫情逐步被控制叠加稳经济大盘的一揽子政策出台，经济明显回升；下半年，国内疫情再度反弹、且波及范围更大，加之“断贷停供”冲击房地产，经济下行压力进一步凸显。2022 年全国人口减少 85 万人，自 1962 年以来首次出现负增长。总的来说，2022 年受到了疫情、地产下行、夏季高温限电等多重超预期因素的冲击，以及整体需求收缩，预期转弱的影响，国内经济增速放缓。

2022 年货币政策两度降息和两度降准，基调稳中偏宽，公开市场操作保持弹性。货币市场资金利率一度回到 2020 年水平。全年资金面保持宽松状态，带动短端债券收益率下行较多，收益率曲线呈现牛陡的状态。实体经济缺乏融资需求，借贷意愿较弱，叠加地产企业融资受限，机构资产荒局面再现。11 月货币资金从低位回升之后，理财产品净值出现回撤，产品遭遇赎回，卖出“二永”和债基，理财净值进一步回撤，形成了负反馈循环，信用利差大幅走阔。

4.4.2 产品运作情况

投资组合以中高等级城投债及产业债配置为主，票息保护较好，久期较短。通过

息差策略、骑乘策略增厚收益。杠杆保持中性水平。

4.4.3 年度展望

2022 年末地产行业金融支持政策逐步加码，疫情防控政策优化后社会面快速度过感染高峰，经济有望恢复正常，库存周期处于复苏周期。海外通胀逐步回落，美债期限倒挂引发的硅谷银行倒闭也加大了市场对美联储加息弱化的预期，海外经济走弱可能是大概率事件。

2023 年两会提出了经济增速目标 5.0% 左右。从当前利率位置来看，已经较为充分反应了经济改善预期和当前偏中性的资金利率水平，1 季度配置力量快速修复了理财市场调整风波。

因此，展望 2023 年债市，考虑到当前的资金价格继续回归中性，债券收益率水平较低，配置机构力量较强，经济强复苏概率较低，预计债券走势继续窄幅震荡，向上向下空间有限。市场机会在部分区域城投债再融资环境修复。

4.5 资产管理计划运用杠杆情况

2022 年末组合杠杆比例维持中性水平，截止 2022 年 12 月 31 日杠杆比例 146%。

§ 5 托管人履职报告

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同、托管协议的规定，不存在损害资产份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了资产托管人应尽的义务。

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、资产管理合同、托管协议的规定，对西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划的投资运作进行了监督，对资产管理计划资产净值的计算、资产管理计划份额申购赎回价格的计算以及资产管理计划费用开支等方面进行了认真的复核，未发现资产管理人存在损害资产份额持有人利益的行为。

本报告期内，由西部利得基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的主要财务指标、计划净值表现及投资收益分配情况、年度财务报表、投资组合报告的财务数据真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	毕马威华振审字第 2305823 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	西部利得基金管理有限公司
审计意见	<p>我们审计了后附的第 1 页至第 26 页的西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划(以下简称“该集合资产管理计划”)财务报表,包括 2022 年 12 月 31 日的资产负债表,自 2022 年 6 月 24 日(合同生效日)至 2022 年 12 月 31 日止期间的利润表、净资产(集合资产管理计划净值)变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则(以下简称“企业会计准则”)和《资产管理产品相关会计处理规定》的规定编制,公允反映了该集合资产管理计划 2022 年 12 月 31 日的财务状况以及自 2022 年 6 月 24 日(合同生效日)至 2022 年 12 月 31 日止期间的经营成果。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则(以下简称“审计准则”)的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于该集合资产管理计划,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	<p>我们提醒财务报表使用者关注,如财务报表附注 4.6.1 (b) 所述,截至本报告日,中华人民共和国财政部和国家税务总局并未就集合资产管理计划的所得税事项出台具体规定。自 2022 年 6 月 24 日(合同生效日)至 2022 年 12 月 31 日止期间,该集合资产管理计划没有计提所得税费用。如果涉及集合资产管理计划业务的有关税收法规在未来得以明确,财务报表就此所作出的估计可能会根据相关税务法规而作出调整。本段内容不影响已发表的审计意见。</p>
其他事项	<p>本报告仅供西部利得基金管理有限公司(以下简称“该集合资产管理计划管理人”)使用以及按照有关法律法规的规定报送给有关的监管部门。除此之外,本报告不应被任何其他人士所依赖用于任何其他目</p>

	<p>的。我们对任何其他人士使用本报告产生的一切后果概不承担任何责任或义务。未经本所的事先书面同意，不得披露、提及或引用本报告的全部或部分内容。</p>
其他信息	
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>该集合资产管理计划管理人管理层负责按照企业会计准则和《资产管理产品相关会计处理规定》的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，该集合资产管理计划管理人管理层负责评估该集合资产管理计划的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非该集合资产管理计划预计以不同于资产管理合同等文件初始载明的计划进行清算并导致资产无法按照公允价值处置。</p> <p>该集合资产管理计划管理人治理层负责监督该集合资产管理计划的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价该集合资产管理计划管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对该集合资产管理计划管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对该集合资产管理计划持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定</p>

	<p>性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致该集合资产管理计划不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与该集合资产管理计划管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
会计师事务所的名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册会计师的姓名	张楠 叶凯韵
会计师事务所的地址	上海市静安区南京西路 1266 号 2 幢 25 层
审计报告日期	2023 年 4 月 26 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划

报告截止日：2022 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本报告期末 2022 年 12 月 31 日
资产：	
货币资金	18,474,932.16
结算备付金	1,390,738.17
存出保证金	3,656.42
衍生金融资产	-
交易性金融资产	261,699,329.03
其中：股票投资	-
债券投资	251,699,329.03
资产支持证券投资	-
基金投资	10,000,000.00
贵金属投资	-
买入返售金融资产	23,829,981.70
发放贷款和垫款	-
债权投资	-
其他债权投资	-
应收清算款	-
应收利息	-

应收股利	-
应收申购款	-
其他资产	-
其他权益工具投资	-
资产总计	305,398,637.48
负债和净资产	本报告期末 2022年12月31日
负债：	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	89,824,507.56
应付清算款	6,323,713.12
应付赎回款	-
应付管理人报酬	78,187.07
应付托管费	3,127.49
应付销售服务费	-
应付投资顾问费	-
应交税费	34,971.66
应付利息	-
应付利润	-
其他负债	46,311.37
负债合计	96,310,818.27
净资产：	
实收资金	201,745,027.31
其他综合收益	-
未分配利润	7,342,791.90
净资产合计	209,087,819.21
负债和净资产总计	305,398,637.48

7.2 利润表

会计主体：西部利得安享收益6个月持有期集合资产管理计划

本报告期：2022年6月24日至2022年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期 (2022年6月24日(合同生效日)至2022年12月31日)
一、营业总收入	3,351,600.80
1. 利息收入	225,473.58
其中：存款利息收入	11,555.33
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资	213,918.25

产收入	
证券出借利息收入	-
其他利息收入	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	2,710,458.33
其中：股票投资收益	-
债券投资收益	2,707,772.61
资产支持证券投资	-
基金投资收益	-
权证投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	2,685.72
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	415,639.00
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-
5. 其他业务收入	29.89
二、营业总支出	643,275.47
1. 管理人报酬	201,572.09
其中：暂估管理人报酬	
2. 托管费	8,062.89
3. 受托费	-
4. 销售服务费	-
5. 投资顾问费	-
6. 利息支出	386,574.17
其中：卖出回购金融资产利息支出	386,574.17
7. 资产减值损失	-
8. 信用减值损失	-
9. 税金及附加	8,119.58
10. 其他费用	38,946.74
三、利润总额	2,708,325.33
减：所得税费用	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,708,325.33
五、其他综合收益的税后净额	-
六、综合收益总额	2,708,325.33

注：1、委托财产的年管理费率为0.5%，每日计提，按月支付，其计算公式为：

日管理费=前一日委托财产净值×年管理费率÷当年天数。

2、委托财产的年托管费率为0.02%，每日计提，按月支付，其计算公式为：

日托管费=前一日委托财产净值×年托管费率÷当年天数。

3、根据2022年12月31日的业绩表现和约定的业绩报酬计算方法，如果假设于2022年12月31日支付管理人业绩报酬，其金额为人民币112,295.31元，但由于本集合资产管理计划主要投资于债券等资产，业绩波动较大，该暂估金额仅供参考，与实际需要产品持有人承担的业绩报酬可能存在差异，且该金额并未反映在本年度损益中。

本计划业绩报酬计提规则：在收益分配日、份额退出日、计划终止日计提业绩报酬。

业绩报酬计算方法为：

业绩报酬计提标准	计提比例	每笔业绩报酬(H)
当 $R \leq 5\%$ 时	0	0
当 $R > 5\%$ 时	20%	$H = Q \times B \text{ 日份额净值} \times (R - 5\%) \times 20\% \times T$

其中，

Q为资产委托人在本资产管理计划业绩报酬计提日单笔投资对应的份额；

在某一业绩报酬计提日，如果该笔份额此前没有计提过业绩报酬，则B日为份额登记日期；若该笔份额此前计提过业绩报酬，则B日为上一业绩报酬计提日期。

$T = \text{该笔份额持有天数} \div 365$

R为委托人该笔份额的年化收益率

$R = (\text{业绩报酬计提日扣除业绩报酬之前的累计份额净值} - B \text{ 日累计份额净值}) / (B \text{ 日计划份额净值} \times T)$

7.3 所有者权益（资产管理计划净值）变动表

会计主体：西部利得安享收益6个月持有期集合资产管理计划

本报告期：2022年6月24日（合同生效日）至2022年12月31日

单位：人民币元

项目	本报告期			
	2022年6月24日（合同生效日）至2022年12月31日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净	-	-	-	-

资产(计划净值)				
加:会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期末期初净资产(计划净值)	10,350,334.75	-	-	10,350,334.75
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	191,394,692.56	-	7,342,791.90	198,737,484.46
(一)、综合收益总额	-	-	2,708,325.33	2,708,325.33
(二)、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	191,394,692.56	-	4,634,466.57	196,029,159.13
其中:1. 计划申购款	191,394,692.56	-	4,634,466.57	196,029,159.13
2. 计划赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向计划份额持有人分配利润产	-	-	-	-

生的计划净值变动(净值减少以“-”号填列)				
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期末净资产(计划净值)	201,745,027.31	-	7,342,791.90	209,087,819.21

报表附注为财务报表的组成部分。

财务报表由下列负责人签署：

<u>贺燕萍</u>	<u>贺燕萍</u>	<u>张皞骏</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

§ 8 投资组合报告

8.1 报告期末资产组合情况

金额单位：人民币元

	项目	金额	占资产管理计划总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	10,000,000.00	3.27
3	固定收益投资	251,699,329.03	82.42
	其中：债券	251,699,329.03	82.42
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	23,829,981.70	7.80
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	19,865,670.33	6.50
7	其他各项资产	3,656.42	0.00
8	合计	305,398,637.48	100.00

8.2 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序的前十名股票投资明细

报告期末本资产管理计划未持有股票。

8.3 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序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	101800023	18 昆交产 MTN001	320,000.00	34,089,512.33	16.30
2	112515	17 昆投 01	250,000.00	25,444,178.08	12.17
3	163172	20 豫园 01	246,000.00	25,083,844.93	12.00
4	194968	22 滨海 D8	240,000.00	24,562,257.54	11.75
5	012283252	22 津南城投 SCP002	170,000.00	17,161,849.32	8.21
6	102001060	20 银川通联 MTN001	120,000.00	12,003,353.42	5.74
7	152398	20 云建 01	115,000.00	11,849,221.92	5.67
8	012200168	22 武清经开 SCP003	100,000.00	10,128,972.60	4.84
9	182725	22 滨 D10	90,000.00	9,056,847.95	4.33
10	101800094	18 津保投 MTN001	80,000.00	8,464,043.84	4.05

8.4 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五名资产支持证券投资明细

报告期末本资产管理计划未持有资产支持证券。

8.5 报告期末按公允价值占资产管理计划净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占资产管理计划资产净值比例（%）
1	001871	前海开源货币 B	10,000,000.00	10,000,000.00	4.78

§9 重大事项揭示

9.1 资产管理人从业人员投资本计划情况

报告期期初资产管理人从业人员持有本计划份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	300,000.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00

报告期期末资产管理人从业人员持有本计划份额	300,000.00
报告期期末资产管理人从业人员持有本计划份额占计划总份额的比例	0.15%

截至报告期期末，（除上述情况外）不存在未披露的本公司董事、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参与本计划的情况。



投资经理: 张婉君

督察长: 王毅

总经理: 贺燕萍

