

西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划

2023 年第 1 季度报告

§ 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、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 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（2023 年 1 月 1 日 - 2023 年 3 月 31 日） |
|---------------|---------------------------------------|



| | |
|----------------------|-------------------------|
| 本期已实现收益 | 3,368,928.24 |
| 本期利润 | 4,452,302.24 |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2023年3月31日) |
| 期末总资产 | 271,259,531.86 |
| 期末资产净值 | 178,351,107.65 |
| 期末份额净值 | 1.059 |

3.2 资产管理计划产生的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用：

金额单位：人民币元

| 费用（2023年1月1日 - 2023年3月31日） | |
|----------------------------|------------|
| 1、管理人报酬 | 440,927.14 |
| 其中：管理费 | 261,714.68 |
| 业绩报酬 | 179,212.46 |
| 2、托管费 | 10,468.59 |
| 3、投资顾问费 | - |
| 4、销售服务费 | - |
| 5、利息支出 | 433,034.45 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 433,034.45 |
| 6、税金及附加 | 9,239.17 |
| 7、其他费用 | 21,164.32 |

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、本计划在收益分配日、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%×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

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

3.3 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 |
|-----------------------------------|---------|------------|
| 自 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 3 月 31 日 | 2.22% | 0.06% |

3.4 报告期内计划的投资收益分配情况

报告期本资产管理计划无收益分配情况发生。

§ 4 管理人报告

4.1 管理人对报告期内本计划运作合规守信情况的说明

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 公平交易制度的执行情况

本投资管理人已根据《证券投资基金法》、《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》及《西部利得基金管理有限公司投资组合风险管理细则》并严格遵守上述制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制公平交易执行，以公平对待投资人。

对于场内交易，本投资管理人按照时间优先、价格优先的原则，对满足限价条件

且对同一证券有相同交易需求的投资组合，采用了系统中的公平交易模块进行操作，实现了公平交易；对于场外交易，本投资管理人按照公司制度和流程进行规范。

本投资管理人风险管理部负责对各账户公平交易进行事后监察，分别于每季度和每年度末对本投资管理人管理的不同委托财产的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本委托财产未参与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 本季度回顾

2023 年 1 季度疫情政策优化，疫情的影响减弱，中国经济进入弱复苏阶段。房地产温和复苏，商品房销售状态逐步改善，投资增速回暖态势明显。3 月地产高频指标显著改善。基建方面，相关高频数据延续回升态势。1-2 月，基建投资维持高增，进入 3 月有所放缓。财新制造业 PMI 与统计局制造业 PMI 均显示经济复苏势头有所放缓，前期积压的需求释放后，经济恢复基础仍不稳固，尤其是海外经济下行压力加大导致外需对制造业的拖累较为明显。消费延续高斜率改善。零售、铁路运输、道路运输、航空运输、租赁及商务服务等行业商务活动指数高于 60.0%，指向居民消费和商旅出行意愿增强。

4.4.2 产品运作情况

组合持仓以配置信用债为主，1 季度产品持仓债券票息及资本利得为主要净值贡献来源，产品净值增长稳定，杠杆保持稳健水平。

4.4.3 下季度展望

当下经济处在需求、供给快速反弹后环比修复动能转弱，但库存、供应链波动等不利因素消退，以致形成较强底部支撑的一个阶段。官方和财新制造业 PMI 均显示国

内经济复苏势头略有放缓，经济恢复基础仍不稳固，外需是最大的风险点，预计后续经济增长仍依赖内需的提振作用，政策有进一步加码的空间，内需恢复的交易逻辑有望延续。

4.5 资产管理计划运用杠杆情况

截至 2023 年 1 季度末，组合杠杆率为 152.09%。

§ 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、资产管理计划产生的管理费、托管费、业绩报酬（如有）等费用、计划的投资收益分配情况中的财务数据真实、准确、完整。

§ 6 投资组合报告

6.1 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 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 268,851,443.07 | 99.11 |
| | 其中：债券 | 268,851,443.07 | 99.11 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 2,082,238.21 | 0.77 |
| 7 | 其他各项资产 | 325,850.58 | 0.12 |
| 8 | 合计 | 271,259,531.86 | 100.00 |

6.2 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。

6.3 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 | 112515 | 17昆投01 | 250,000.00 | 26,181,061.65 | 14.68 |
| 2 | 012283252 | 22津南城投SCP002 | 170,000.00 | 17,563,515.07 | 9.85 |
| 3 | 012283599 | 22闽电子SCP006 | 150,000.00 | 15,211,134.25 | 8.53 |
| 4 | 102000597 | 20甘公投MTN002 | 140,000.00 | 14,589,783.56 | 8.18 |
| 5 | 102001060 | 20银川通联MTN001 | 120,000.00 | 12,291,715.07 | 6.89 |
| 6 | 182725 | 22滨D10 | 104,000.00 | 10,708,096.44 | 6.00 |
| 7 | 194627 | 22漯河D1 | 100,000.00 | 10,499,369.86 | 5.89 |
| 8 | 012282672 | 22云投 | 100,000.00 | 10,357,684.93 | 5.81 |

| | | | | | |
|----|-----------|------------------|------------|---------------|------|
| | | SCP025 | | | |
| 9 | 012200168 | 22武清经 开SCP003 | 100,000.00 | 10,329,589.04 | 5.79 |
| 10 | 012283372 | 22新希望 SCP007 | 100,000.00 | 10,237,767.12 | 5.74 |

6.4 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。

6.5 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

报告期末本资产管理计划未持有基金。

§ 7 重大事项揭示

7.1 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 | 300,000.00 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 0.00 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 300,000.00 |
| 报告期期末资产管理人从业人员持有本计划份额 | 0.00 |
| 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 | 0.00% |

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: 李双

总经理: 贺燕萍

西部利得基金管理有限公司

2023年04月28日

