

西部利得安享收益 30 天持有期集合资产管理 计划 2023 年年度报告

2023 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2024年4月12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2023年1月1日至2023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11月9日

合同到期日：2032年11月8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12月31日）
本期已实现收益	4,178,048.83
本期利润	5,210,946.83
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2023年12月31日）

期末总资产	194,256,750.91
期末资产净值	149,099,495.59
期末份额净值	1.0280

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	7.01%	0.03%

3.3 报告期内计划的投资收益分配情况

分配时间	每 10 份计划份额分红数	现金形式发放金额
2023 年 12 月 25 日	0.50	4,041,873.51

§ 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 公平交易制度和控制方法

本基金管理人根据《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，本基金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

杨新、林通

4.3.2 报告期内投资经理变更情况

自 2023 年 6 月 7 日起，增聘杨新与林通担任西部利得安享收益 30 天持有期集合资产管理计划的投资经理职务、卸任张婉君西部利得安享收益 30 天持有期集合资产管理计划的投资经理职务，变更完成后，该资产管理计划由投资经理杨新与林通进行共同管理。

杨新先生，CPA/CFA，上海财经大学管理学硕士。历任上海汽车集团财务有限责任公司贷后调查员、兴业国际信托有限公司交易员、爱建证券有限责任公司投资经理、野村东方国际证券有限公司投资经理。其于 2022 年 8 月 22 日起加入西部利得基金管理有限公司，现任西部利得基金管理有限公司专户投资部投资经理职务。

林通先生，CFA，清华大学工商管理专业及香港中文大学中国研究专业硕士。曾任国泰基金管理有限公司研究员、中国大地财产保险股份有限公司资产管理部委托投资处副处长。其于 2022 年 8 月 15 日起加入西部利得基金管理有限公司，现任西部利得基金管理有限公司专户投资部投资经理职务。

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

2023 年宏观经济基本面预期和政策期待博弈在不断被修正。防疫政策优化后，部分延迟需求在年初得以释放，“报复性消费”有所增加。进入 3 月在短期需求集中释放后，经济弱现实逐渐显现，投资者期待稳增长政策，但实际上政策保持定力。7 月，

政治局会议提出房地产市场供求关系发生重大变化的新论述，后续房地产政策进一步优化，但地产销售和投资增速仍继续处于调整期，房地产政策变动对于债市的影响趋于弱化。8月，为落实防范化解地方债务风险的精神，国务院逐步制定实施一揽子化债方案，特殊再融资债逐步发行替换城投高息债务，市场对城投债风险担忧大幅缓解。

2023年央行多次降息维持宽松流动性环境，但是“防止资金套利和空转”表述和汇率约束造成资金价格有所波动。大量资金流入债市，机构配债需求增加，城投债供给收缩，债券收益率中枢整体下台阶，期限利差、信用利差等利差被压缩到历史较低水平，资产荒再度显现。信用下沉策略，拉长久期策略，超长久期国债交易成为增厚收益的重要方式。

4.4.2 产品运作情况

组合坚持资产久期与负债期限相匹配原则，在前六个月保持较高的杠杆和较灵活的久期，在这轮资产荒过程中，享受到了资本利得。

随着城投债陆续到期和出售，加大产业债配置力度，适当增配了可转债ETF仓位，增加了国债期货投资。

4.4.3 年度展望

展望2024年，重点关注房地产销售与投资能否企稳，房地产市场供求关系发生重大变化的新形势下，居民购房行为更加理性，密切关注部分优质房企的风险发酵。制造业可能有所恢复，消费板块大概率继续保持平稳。

随着特殊再融资债的发行，城投债收益率大幅下行，短期看资产荒格局较难改变，未来配置难度加大。经济超预期复苏带来的货币政策低于预期，货币政策节奏变动带来的流动性波动需要持续关注和跟踪。

4.5 资产管理计划运用杠杆情况

截至2023年12月末，组合杠杆率为130%。

§ 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30天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。

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 30 天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 2408045 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	我们审计了后附的西部利得安享收益 30 天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 2023 年 12 月 31 日的资产负债表，2023 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。 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、《资产管理产品相关会计处理规定》（以下合称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了该集合资产管理计划 2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2023 年度的经营成果。
形成审计意见的基础	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>	<p>我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注 4.5.1 (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。2023 年度，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>
<p>其他事项</p>	<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>
<p>其他信息</p>	<p>—</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<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>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<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</p>

	<p>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 欧梦激
会计师事务所的地址	北京市长安街1号东方广场毕马威大楼8层
审计报告日期	2024年04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 30 天持有期集合资产管理计划

报告截止日：2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本报告期末 2023 年 12 月 31 日	上年度末 2022 年 12 月 31 日
资产：		
货币资金	1,449,629.57	548,480.09
结算备付金	10,006,594.21	16,504.29
存出保证金	274.58	221.52
衍生金融资产	-	-

交易性金融资产	182,800,252.55	12,472,135.61
其中：股票投资	-	-
债券投资	181,597,402.55	12,472,135.61
资产支持证 券投资	-	-
基金投资	1,202,850.00	-
贵金属投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
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	194,256,750.91	13,037,341.51
负债和净资产	本报告期末 2023年12月31日	上年度末 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	45,015,275.67	1,742,083.80
应付清算款	-	203,993.97
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	67,648.34	4,690.11
应付托管费	2,705.94	187.61
应付销售服务费	-	-
应付投资顾问费	-	-
应交税费	31,822.53	1,239.16
应付利息	-	-
应付利润	-	-
其他负债	39,802.84	4,291.72
负债合计	45,157,255.32	1,956,486.37
净资产：		
实收资金	145,036,766.29	10,999,600.16
其他综合收益	-	-
未分配利润	4,062,729.30	81,254.98
净资产合计	149,099,495.59	11,080,855.14
负债和净资产总计	194,256,750.91	13,037,341.51

7.2 利润表

会计主体：西部利得安享收益 30 天持有期集合资产管理计划

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 (2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日)	上年度可比期间 (2022 年 11 月 9 日 (资产管 理计划合同生效日) 至 2022 年 12 月 31 日)
一、营业总收入	6,666,784.04	95,686.62
1. 利息收入	46,636.60	10,367.71
其中：存款利息收入	18,903.26	1,162.23
债券利息收入	-	-
资产支持证券利 息收入	-	-
买入返售金融资 产收入	27,733.34	9,205.48
证券出借利息收 入	-	-
其他利息收入	-	-
2. 投资收益 (损失以“-” 填列)	5,587,249.44	44,814.91
其中：股票投资收益	-	-
债券投资收益	5,583,367.02	42,034.70
资产支持证券投 资收益	-	-
基金投资收益	-	-
权证投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	3,882.42	2,780.21
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)	1,032,898.00	40,504.00
4. 汇兑收益 (损失以“-” 号填列)	-	-
5. 其他业务收入	-	-
二、营业总支出	1,455,837.21	14,831.48
1. 管理人报酬	789,274.15	7,650.63
其中：暂估管理人报酬	-	-
2. 托管费	16,079.25	306.05
3. 受托费	-	-
4. 销售服务费	-	-

5. 投资顾问费	-	-
6. 利息支出	564,178.31	2,917.54
其中：卖出回购金融资产利息支出	564,178.31	2,917.54
7. 资产减值损失	-	-
8. 信用减值损失	-	-
9. 税金及附加	15,086.10	126.97
10. 其他费用	71,219.40	3,830.29
三、利润总额	5,210,946.83	80,855.14
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,210,946.83	80,855.14
五、其他综合收益的税后净额	-	-
六、综合收益总额	5,210,946.83	80,855.14

注：1、委托财产的年管理费率为 0.50%，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、业绩报酬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 $R \leq 4.1\%$ 时	0	0
当 $R > 4.1\%$ 时	20%	$H = Q \times B \text{ 日份额净值} \times (R - 4.1\%) \times 20\% \times T$

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

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

4、根据 2023 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 2023 年 12 月 31 日支付管理人业绩报酬，其金额为人民币 82,971.93 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。

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 30 天持有期集合资产管理计划

本报告期：2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本报告期 2023 年 1 月 1 日至 2023 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）	10,999,600.16	-	81,254.98	11,080,855.14
加：会计政策变更	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
二、本期期初净资产（计划净值）	10,999,600.16	-	81,254.98	11,080,855.14
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）	134,037,166.13	-	3,981,474.32	138,018,640.45
（一）、综合收益总额	-	-	5,210,946.83	5,210,946.83
（二）、本期计划份额交易产生的计划净值变动数（净值减少以“-”号填列）	134,037,166.13	-	5,734,119.21	139,771,285.34
其中：1. 计划申购款	286,785,090.24	-	13,738,627.97	300,523,718.21
2.	-152,747,924.11	-	-8,004,508.76	-160,752,432.87

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)	-	-	-6,963,591.72	-6,963,591.72
(四)、其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-
四、本期期末净资产(计划净值)	145,036,766.29	-	4,062,729.30	149,099,495.59
项目	上年度可比期间			
	2022年11月9日(资产管理计划合同生效日)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、本期期初净资产(计划净值)	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	999,600.16	-	81,254.98	1,080,855.14
(一)、综合收益总额	-	-	80,855.14	80,855.14

(二)、 本期计划 份额交易 产生的计 划净值变 动数 (净值减 少以“-” 号填列)	999,600.16	-	399.84	1,000,000.00
其中：1. 计划申购 款	999,600.16	-	399.84	1,000,000.00
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 期末净资 产(计划 净值)	10,999,600.16		81,254.98	11,080,855.14

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：

贺燕萍

基金管理人负责人

贺燕萍

主管会计工作负责人

张皞骏

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	1,202,850.00	0.62
3	固定收益投资	181,597,402.55	93.48
	其中：债券	181,597,402.55	93.48
	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	11,456,223.78	5.90
7	其他各项资产	274.58	0.00
8	合计	194,256,750.91	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	102383393	23 曲文控 MTN001	160,000.00	16,192,760.66	10.86
2	012383960	23 农垦 SCP005	130,000.00	13,072,235.25	8.77
3	102281033	22 陕西建工 MTN001	120,000.00	12,504,806.56	8.39
4	102282054	22 浙建投 MTN001	100,000.00	10,280,836.07	6.90
5	042380591	23 云投 CP001	100,000.00	10,254,508.20	6.88
6	012383325	23 山东公用 SCP002	100,000.00	10,208,016.39	6.85
7	102383286	23 山西文旅 MTN004B	100,000.00	10,196,846.99	6.84

8	102383028	23 北部湾 MTN006	100,000.00	10,180,721.31	6.83
9	012383615	23 云南水利 SCP004	100,000.00	10,169,401.64	6.82
10	012383290	23 陕西建工 SCP010	100,000.00	10,141,928.96	6.80

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（股）	公允价值（元）	占资产管理计划 资产净值比例 （%）
1	511380	博时可转 债 ETF	110,000.00	1,202,850.00	0.81

§9 重大事项揭示

2023 年无涉及投资者权益的重大事项发生。

（以下无正文）

投资经理： 杨新 林通

督察长： 袁斌

总经理： 贺燕萍



西部利得基金管理有限公司

2024年4月30日



