

# 西部利得安享收益 30 天持有期集合资产管理计划

## 2023 年第 3 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 10 月 23 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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 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 7 月 1 日 - 2023 年 9 月 30 日）
---------------	---------------------------------------



本期已实现收益	1,177,661.32
本期利润	1,306,211.32
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>报告期末(2023年9月30日)</b>
期末总资产	126,610,528.57
期末资产净值	91,212,110.41
期末份额净值	1.0578

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7月1日 - 2023年9月30日）	
1、管理人报酬	144,951.82
其中：管理费	93,119.36
业绩报酬	51,832.46
2、托管费	3,724.76
3、投资顾问费	-
4、销售服务费	-
5、利息支出	224,539.69
其中：卖出回购金融资产支出	224,539.69
6、税金及附加	4,299.86
7、其他费用	14,130.25

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、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

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

### 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 7 月 1 日至 2023 年 9 月 30 日	1.84%	0.03%

### 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

杨新、林通

##### 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

三季度，围绕房地产市场，中央政府出台多项政策，地方政府快速跟进，房地产市场情绪得到提振。7-9 月制造业采购经理指数（PMI）分别录得 49.3、49.7 和 50.2，呈现逐月改善趋势。7-8 月 31 个大城市城镇调查失业率下降到 5.3% 左右，环比二季度改善。

货币政策方面，央行发力逆周期调节，持续推进降准、降息。8 月 15 日央行降低逆回购 7D 利率 10bp，降低 MLF 利率 15bp，9 月 15 日下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，且降低逆回购 14D 利率 20bp。货币市场资金价格有所下降，以 SHIBOR 3M 为例，三季度平均价格低于二季度 18bp。

三季度初，较弱的经济数据和金融数据催化下，债券市场做多热情高企，十年期国债 8 月中下旬快速向下突破 2.60%，最低下行至 2.54%。随着 8 月底住房信贷政策调整，叠加资金利率边际收紧，PMI 数据环比改善，债券市场迎来小幅回调。

##### 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，保持了适中的杠杆和久期，在这轮信用利差压缩过程中，享受到了资本利得。随着信用债陆续到期，继续精选部分短久期城投债，主要是中部省份地级市城投债、西部省份省级城投债。

##### 4.4.3 下季度展望

展望四季度，重点关注房地产复苏的持续性和利率债发行带来的供给压力。房地

产市场供求关系发生重大变化的新形势下，购房行为更加理性，短期较难看到房地产市场彻底反转。利率债供给压力来自专项债和特殊再融资债发行，密切跟踪货币市场资金价格的变化。

随着特殊再融资债的发行，各地化债行动逐步落地，城投企业现金流边际改善，机构配置压力下，收益率短期可能进一步下行。产品保持当前静态收益率和杠杆水平，均衡分散配置。

#### 4.5 资产管理计划运用杠杆情况

截至 2023 年 9 月末，组合杠杆率为 139%，较上季末上升了 13 个百分点。

### § 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。

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、资产管理计划运用杠杆情况、投资组合报告中的财务数据真实、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	4,600,548.23	3.63
3	固定收益投资	117,569,337.80	92.86
	其中：债券	117,569,337.80	92.86
	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	2,719,885.39	2.15
7	其他各项资产	1,720,757.15	1.36
8	合计	126,610,528.57	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	012381698	23陕西建工SCP005	100,000.00	10,187,945.36	11.17
2	012383325	23山东公用SCP002	100,000.00	10,013,841.53	10.98
3	012383615	23云南水利SCP004	100,000.00	10,006,319.67	10.97
4	012380940	23曲文投	90,000.00	9,242,198.36	10.13

		SCP002			
5	252118	23银城01	70,000.00	7,064,256.16	7.74
6	102280247	22长寿开 投MTN001	60,000.00	6,309,427.40	6.92
7	102280773	22运城城 投MTN001	50,000.00	5,271,680.33	5.78
8	114329	22曹国D2	50,000.00	5,255,191.78	5.76
9	102001945	20水发集 团MTN001	50,000.00	5,195,773.97	5.70
10	042380096	23山东公 用CP001	50,000.00	5,187,616.44	5.69

#### 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

序号	基金代码	基金名称	数量（份）	公允价值（元）	占投资组合资产净值比例（%）
1	740602	长安货币B	4,600,548.23	4,600,548.23	5.04

## § 7 重大事项揭示

2023年3季度无涉及投资者权益的重大事项发生。

（以下无正文）



投资经理： 林通 杨新

督察长： 赵波

总经理： 贺燕萍

