

西部证券安盈泓利6月期1号集合资产管理计划

2024年第2季度报告

2024年04月01日-2024年06月30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

资产管理计划托管人于2024年7月26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资产管理计划资产，但不保证本资产管理计划一定盈利，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2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§ 2 资产管理计划产品概况

资产管理计划简称	西部证券安盈泓利6月期1号
资产管理计划编码	SLT750
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	2020年09月11日
报告期末资产管理计划份额总额	966,328,471.28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（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
本期已实现收益	7,371,470.27
本期利润	11,539,554.75
期末资产管理计划资产净值	1,155,930,015.15
期末资产管理计划份额净值	1.1962

§ 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 投资经理简介

耿帅先生，中国人民大学农林经济管理硕士，9年债券从业经历，曾任厦门国际银行金融市场部交易员、投资助理，西部证券证券投资部投资经理助理、投资经理。2022年8月加入西部证券股份有限公司上海证券资产管理分公司担任投资经理。

杨政祎先生，上海财经大学金融硕士，8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。

4.3 投资经理工作报告

基本面上面，2024年上半年国内经济整体呈现总需求偏弱、生产旺盛、通胀低位的状态。对经济形成拉动的一是出口和制造业投资受国内外库存周期回升、新兴行业迅速发展提振；二是服务业较为活跃，疫情后居民出行热情较高。对经济形成拖累的一是地产投资增速持续下行，二是居民消费偏保守，三是基建投资进度较慢。在经济下行压力之下，4月政治局会议提出加快财政支出力度、地产去库存等，并在后续陆续出台相关政策。目前，地方债发行速度有所加快，但基建进度仍较慢，地产新政出台后效果也相对有限。

二季度超长期利率债受到多次央行喊话指导，长端利率总体震荡，但6月后明显走强。银行存款禁止手工补息后资金由银行体系转向非银，非银机构配置需求持续旺盛，机构转向压缩信用利差，中长久期信用债整体下行幅度相对较大。6月以来3-5年期信用债收益率较上月下行超10bp，5年期各评级城投债下行幅度高达12BP。当前信用利差和期限利差压缩至历史低位，非银负债和资金面平稳是后续影响信用利差变化的重要因素。当前城投债收益率在2.7%以上多为弱资质省份的低评级以及剩余期限高于3年的债券，资产荒格局尚未改变。货币政策仍延续宽松基调，7-8月资金中枢仍有下行空间，短期人民币汇率和央行行为或是最大扰动因素。若后续汇率对货币政策宽松的掣肘减弱，信用债收益率仍有下行空间。

操作策略上，在收益率曲线上寻找性价比较高的资产，同时维持组合的流动性，若市场短期出现调整，把握调整后买入绝对收益较高债券的机会。

4.4 报告期内资产管理计划的投资表现

报告期间，本资产管理计划净值季度增长率为2.04%。

4.5 报告期内资产管理计划投资收益分配情况

报告期间，本资产管理计划进行收益分配。管理人于2024年04月22日向全体投资者进行了收益分配。管理人本次收益分配总额为19,000,000.00元，其中向投资者进行分红金额为：8,449,054.48元。

4.6 产品运用杠杆情况

截止2024年06月30日，西部证券安盈泓利6月期1号集合资产管理计划总资产与净资产的比例为137.01%。

4.7 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照集合计划资产净值的【0.5%】年费率计算。

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照集合计划资产净值的【0.03%】年费率计算。

计提方式：每日计提。

支付方式：按季支付。

3、业绩报酬

计提方式：业绩报酬计提日：本计划的业绩报酬计提日为分红日、投资者退出日和计划终止日。

业绩报酬的计提，以上一个业绩报酬计提日（如投资者该笔份额未发生业绩报酬计提，初始募集期认购的，以本集合计划成立日为上一个业绩报酬计提日，存续期内申购的，以申购当日为上一个业绩报酬计提日，下同）至本次业绩报酬计提日期间的年化收益率为基准。投资者赎回时，按照“先进先出”法，分别计算每一笔申购份额应收的管理人业绩报酬。年化收益率计算公式如下：

$$R = \frac{(P - P_0)}{P_0} \times \frac{365}{D}$$

业绩报酬计算方法如下：

年化收益率 (R)	计提比例	业绩报酬 (H) 计算方法
当R≤R1	0	不提取业绩报酬

2	当 $R_1 < R \leq R_2$	20%	$H = N \times P_0^* \times (R - R_1) \times \frac{D}{365} \times 20\%^{+2}$
3	当 $R_2 < R \leq R_3$	40%	$H = N \times P_0^* \times (R - R_2) \times \frac{D}{365} \times 40\% + N \times P_0^* \times (R_2 - R_1) \times \frac{D}{365} \times 20\%^{+2}$
	当 $R > R_3$	60%	$H = N \times P_0^* \times (R - R_3) \times \frac{D}{365} \times 60\% + N \times P_0^* \times (R_3 - R_2) \times \frac{D}{365} \times 40\% + N \times P_0^* \times (R_2 - R_1) \times \frac{D}{365} \times 20\%^{+2}$

其中：

P：在业绩报酬计提日的累计单位净值；

P₀：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的累计单位净值；

P₀^{*}：为上一个业绩报酬计提日本集合计划的单位净值；

D：为本次计提业绩报酬区间天数，即该投资者上一个业绩报酬计提日至本次业绩报酬计提日的间隔天数；

H：业绩报酬计提日管理人应计提的业绩报酬；

N：业绩报酬计提日投资者退出份额数或计划分红、终止时持有份额总数；

R₁、R₂、R₃由管理人在合同变更公告中进行明确。产品存续期间如需调整，管理人应提前至少一个工作日通过管理人网站进行公告，并保障投资者退出的权利，具体安排以管理人公告为准。R₁、R₂、R₃仅作为业绩报酬计算的基准，供投资者参考，不作为实际收益分配的依据，管理人未对本集合计划的收益作出任何承诺或保证。

本集合计划在分红日计提业绩报酬的，业绩报酬金额上限为分红金额；即若按照上述公式计算的业绩报酬金额大于该次分红金额的，该次业绩报酬金额以分红金额为限，超出部分管理人予以免收。

业绩报酬应当从分红资金、退出资金或清算资金中提取，从分红资金中提取业绩报酬的频率不得超过每6个月一次。

业绩报酬的支付，由托管人根据管理人发送的业绩报酬划付指令于5个工作日内从集合计划资产中一次性支付给管理人，若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

由于涉及注册登记数据，业绩报酬的计算和复核工作由管理人完成。

4.8 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	金额（元）	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	1,547,933,153.49	97.74
	其中：债券	1,507,182,561.99	95.16
	资产支持证券	40,750,591.50	2.57
4	贵金属投资	-	-
5	其他投资	30,000,000.00	1.89
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	5,832,177.97	0.37
9	其他资产	7,813.94	0.00
10	合计	1,583,773,145.40	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序的前五名债券投资明细

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	177573	21三峡01	810,920	85,388,156.41	7.39
2	032280732	22东方医药PPN002	530,000	56,280,786.89	4.87
3	253442	23龙丰01	500,000	55,508,534.93	4.80

4	151764	19饶江01	500,000	53,494,160.96	4.63
5	102481243	24临汾投资MTN001	500,000	51,720,479.45	4.47

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序的前十名基金投资明细

序号	名称	运作方式	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	华夏理财现金管理类理财产品6号	契约型开放式	30,000,000.00	2.60

5.4 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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占资产管理计划资产净值比例(%)
1	180289	华发RH1A	200,000	21,162,258.90	1.83
2	112018	GC华发优	200,000	19,588,332.60	1.69

5.5 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,329.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,484.70
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,813.94

5.6 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	943,774,660.02
报告期期间资产管理计划总申购份额	117,164,499.82
报告期期间资产管理计划总赎回份额	94,610,688.56
报告期期末资产管理计划份额总额	966,328,471.28

§ 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参与本集合计划的情况，截止本报告期末，本公司从业人员及配偶共持有份额2,527,893.84份。

7.2 投资经理变更情况

无。

7.3 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，管理人以自有资金持有份额114,810,545.14份。

本报告期内，本资产管理计划进行合同变更。变更后的合同已于2024年4月22日生效。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《西部证券安盈泓利6月期1号集合资产管理计划说明书》
- 2、《西部证券安盈泓利6月期1号集合资产管理计划资产管理合同（第三次修订）》
- 3、《西部证券安盈泓利6月期1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



