

西部利得-宏益稳健 1 号集合资产管理计划

2024 年第 2 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。

资产托管人中国光大银行股份有限公司根据本资产管理计划合同规定，于 2024 年 7 月 22 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，保证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 2024 年 4 月 1 日至 2024 年 6 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：中国光大银行股份有限公司

合同生效日：2022 年 11 月 8 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（2024 年 4 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日）
---------------	---------------------------------------

本期已实现收益	256,457.31
本期利润	355,159.30
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2024年6月30日)
期末总资产	39,017,966.34
期末资产净值	38,976,139.33
期末份额净值	1.1043

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（2024年4月1日 - 2024年6月30日）	
1、管理人报酬	76,586.43
其中：管理费	54,193.03
业绩报酬	22,393.40
2、托管费	2,167.71
3、投资顾问费	-
4、销售服务费	-
5、利息支出	2,715.62
其中：卖出回购金融资产支出	2,715.62
6、税金及附加	860.78
7、其他费用	12,283.89

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、委托财产的业务报酬计提基准、计提方式和支付方式参考资产管理合同，资产管理合同可登录西部利得基金管理有限公司官网或代销渠道官网查询。

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2024年4月1日至2024年6月30日	1.08%	0.11%

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。

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执行。

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，分别于每季度和年度末编制公平交易季度及年度收益率差异分析报告，对本投资管理人管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别不同时间窗口同向交易的交易价差以及T检验、银行间交易价格偏离度进行了分析。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，公司未发现整体公平交易执行出现异常的情况。

4.2.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价



同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.3 投资经理情况

4.3.1 本计划投资经理

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

二季度全球宏观经济不确定性增加，发达经济体增长动能减弱，通胀继续回落但仍处于相对较高位置，商品价格再度反弹以及服务业保持通胀粘性，主要经济体货币政策分化，部分央行开始降息，但美联储仍维持政策利率不变。

国内经济整体以稳为主，复苏动能较一季度有所减弱，PMI 数据逐月走弱，但整体读数未明显走低，服务业 PMI 仍位于荣枯线之上。国内需求方面，地产投资拖累效应仍大，政策托底效应需要时间扩散。

二季度债市以震荡为主，六月份有所走强。境内权益偏弱，发达市场权益分化，美股较强，欧洲偏弱。黄金、原油等商品本季度波动加大，整体震荡走强。

4.4.2 产品运作情况

本季度内，产品坚持以宏观对冲思路构建多资产策略。债券方面，维持了组合持仓较高的流动性，杠杆继续保持低位，组合久期有所下降。国债期货方面，增加了久期中性策略占比，重点以基差策略和曲线策略为主。风险资产方面，继续优化商品类和境内外权益持仓，提升了美股仓位，调整了部分商品及相关品种的仓位比例。

4.4.3 下季度展望

展望三季度，我们认为全球市场的波动性可能会上升，美国经济动能衰减程度及美联储货币政策的稳定性面临相互考验。国内政策预计继续保持稳中有增，货币政策上延续新利率走廊的思路，保持国内利率曲线陡峭化；财政政策审时度势，下半年有望加快节奏。整体而言，三季度须重点关注外部宏观不确定性的上升，在交易层面做好具体策略应对。

4.5 资产管理计划运用杠杆情况

无。

§ 5 托管人履职报告

本计划托管人—中国光大银行股份有限公司广州分行在托管西部利得-宏益稳健1号集合资产管理计划的过程中，严格遵守各项法律法规，对西部利得-宏益稳健1号集合资产管理计划管理人—西部利得基金管理有限公司2024年4月1日-2024年6月30日计划的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害计划份额持有人利益的行为。

计划管理人所编制的《西部利得-宏益稳健1号集合资产管理计划2024年第2季度报告》中的财务数据是真实、准确的。

§ 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	3,075,506.00	7.88
	其中：股票	3,075,506.00	7.88
2	基金投资	6,783,665.80	17.39
3	固定收益投资	28,036,178.33	71.85
	其中：债券	28,036,178.33	71.85
	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	848,237.84	2.17
7	其他各项资产	274,378.37	0.70
8	合计	39,017,966.34	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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占投资组合 资产净值 比例 (%)
1	601899	紫金矿业	27,000.00	474,390.00	1.22
2	601857	中国石油	45,700.00	471,624.00	1.21
3	002311	海大集团	5,700.00	268,185.00	0.69
4	600036	招商银行	7,000.00	239,330.00	0.61
5	600938	中国海油	6,700.00	221,100.00	0.57
6	601985	中国核电	20,700.00	220,662.00	0.57
7	600547	山东黄金	7,700.00	210,826.00	0.54
8	603993	洛阳钼业	21,700.00	184,450.00	0.47
9	600150	中国船舶	3,700.00	150,627.00	0.39
10	601975	招商南油	37,700.00	135,343.00	0.35

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	149578	21申宏05	50,000.00	5,139,073.97	13.19
2	188639	国电投10	40,000.00	4,109,891.51	10.54
3	102281646	22中航租赁 MTN006	30,000.00	3,077,560.66	7.90
4	112304032	23中国银行 CD032	30,000.00	2,995,584.79	7.69
5	230028	23付息国债 28	20,000.00	2,079,632.79	5.34
6	132100072	21国能新能 GN005(碳中 和债)	20,000.00	2,064,822.40	5.30
7	102482076	24鄂联投	20,000.00	2,013,629.04	5.17

		MTN003			
8	019730	23国债27	17,000.00	1,739,167.07	4.46
9	019725	23国债22	10,000.00	1,042,194.52	2.67
10	019732	24国债01	10,000.00	1,028,143.56	2.64

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	511270	海富通上证10年期地方政府债ETF	10,700.00	1,215,306.00	3.12
2	518880	华安黄金易(ETF)	214,700.00	1,137,265.90	2.92
3	511520	富国中债7-10年政策性金融债ETF	9,700.00	1,061,209.10	2.72
4	511260	上证10年期国债ETF	7,700.00	994,301.00	2.55
5	511010	国泰上证5年期国债ETF	5,700.00	780,324.30	2.00
6	159819	易方达中证人工智能主题ETF	327,000.00	234,132.00	0.60
7	513100	国泰纳斯达克100(QDII-ETF)	152,700.00	225,232.50	0.58
8	501018	南方原油(QDII-FOF-LOF)	167,700.00	222,873.30	0.57
9	162411	华宝油气	257,000.00	207,656.00	0.53
10	513500	博时标普500ETF	87,700.00	172,856.70	0.44

§ 7 重大事项揭示

7.1 资产管理人从业人员及其配偶投资本计划情况

- (1) 报告期期初资产管理人从业人员及其配偶持有本计划份额：0.00 份
- (2) 报告期期间买入/申购总份额：3,640,334.91 份

(3) 报告期期末卖出/赎回总份额：0.00 份

(4) 报告期内离职员工及其配偶持有份额：0.00 份

(5) 报告期期末资产管理人从业人员及其配偶持有本计划份额：3,640,334.91 份

(6) 报告期期末资产管理人从业人员及其配偶持有本计划份额占计划总份额的比例：10.31%

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：林通
督察长：赵毅
总经理：贺燕存

西部利得基金管理有限公司
2024年07月31日

