

西部利得安享收益 6 个月持有期集合资产管理计划

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 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，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 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：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（2024 年 4 月 1 日 - 2024 年 6 月 30 日）



| | |
|----------------------|-------------------------|
| 本期已实现收益 | 4,439,820.13 |
| 本期利润 | 6,061,282.00 |
| 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 | 389,489,390.46 |
| 期末资产净值 | 277,502,190.53 |
| 期末份额净值 | 1.1222 |

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 | 637,327.23 |
| 其中：管理费 | 353,015.37 |
| 业绩报酬 | 284,311.86 |
| 2、托管费 | 14,120.70 |
| 3、投资顾问费 | - |
| 4、销售服务费 | - |
| 5、利息支出 | 505,587.59 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 505,587.59 |
| 6、税金及附加 | 16,583.71 |
| 7、其他费用 | 18,118.23 |

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 | 2.27% | 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

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

二季度，工业生产延续增长态势，消费保持平稳但略低于一季度，地产销售同比继续大幅下滑但环比略有改善。4-6 月制造业采购经理指数（PMI）整体偏弱，分别录得 50.4、49.5 和 49.5；非制造业 PMI 持续在荣枯线以上改善但是环比走弱，分别录得 51.2、51.1 和 50.5。通胀数据低位复苏，较一季度好转。

二季度，监管规范银行手工补息行为，这有利于银行存款成本下降；但对部分金融数据有所影响，M1 增速转负，信贷增速下行，社融增速放缓。央行频繁喊话超长端利率风险，提示非银机构大量持有中长期债券的期限错配和利率风险。

4.4.2 产品运作情况

本季度产品规模略有下降，组合维持中性久期，较低杠杆状态。随着城投债陆续到期、债券收益率持续下行、各种利差持续压缩，组合加大产业债、金融债配置力度。同时根据权益市场波动情况，股债市场性价比灵活调整可转债 ETF 仓位，市场大跌增持可转债 ETF，市场反弹中顺势止盈了部分转债 ETF。

4.4.3 下季度展望

展望三季度，重点关注房地产销售跌幅能否继续收窄，通胀能否企稳。政策层面，较宽松的流动性环境有利于经济复苏，持续关注央行二级市场买卖国债操作，超长国债的波动可能加大，交易难度增加。

随着城投债收益率大幅下行，各种利差持续压缩，预计配置性价比逐步下降，产业债的配置价值、金融债的交易价值等预计有所提升。

4.5 资产管理计划运用杠杆情况

截至 2024 年 6 月末，组合杠杆 140.36%。

§ 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、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 | 4,390,800.00 | 1.13 |
| 3 | 固定收益投资 | 349,158,615.41 | 89.65 |
| | 其中：债券 | 349,158,615.41 | 89.65 |
| | 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 | 3,932,507.14 | 1.01 |
| 7 | 其他各项资产 | 32,007,467.91 | 8.22 |
| 8 | 合计 | 389,489,390.46 | 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 | 102383239 | 23新中泰集MTN001 | 300,000.00 | 31,179,590.16 | 11.24 |
| 2 | 155632 | 19不动06 | 200,690.00 | 20,749,174.15 | 7.48 |
| 3 | 155573 | 19不动04 | 166,500.00 | 17,312,441.92 | 6.24 |
| 4 | 102480742 | 24云投MTN005 | 150,000.00 | 15,396,821.92 | 5.55 |
| 5 | 102381408 | 23滕州国资MTN002 | 150,000.00 | 15,319,767.12 | 5.52 |
| 6 | 252102 | 23桂新03 | 100,000.00 | 11,097,452.06 | 4.00 |
| 7 | 102382187 | 23河北国控MTN002 | 100,000.00 | 10,925,071.04 | 3.94 |
| 8 | 102381735 | 23河北国控MTN001 | 100,000.00 | 10,921,508.20 | 3.94 |
| 9 | 032480270 | 24沈平国资PPN001 | 100,000.00 | 10,699,931.51 | 3.86 |
| 10 | 102382639 | 23江西旅游MTN001 | 100,000.00 | 10,697,628.42 | 3.85 |

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 | 511380 | 博时可转债ETF | 400,000.00 | 4,390,800.00 | 1.58 |

§ 7 重大事项揭示

2024年2季度无涉及投资者权益的重大事项发生。



投资经理: 杨新 林通

督察长: 赵毅

总经理: 贺燕萍

西部利得基金管理有限公司
2024年07月31日

