## 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)

**2023年第1季度报告**

产品管理人：杭银理财有限责任公司

产品托管人：杭州银行股份有限公司

2023年4月19日

## §1 重要提示

|  |
| --- |
| 产品管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，并如实反映产品财务指标及投资组合情况，但不保证产品一定盈利。产品托管人根据本产品合同规定，于2023年3月31日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。产品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产品的产品说明书。本报告中财务资料未经审计。本报告期自2023年1月1日起至2023年3月31日止。 |

## §2 产品概况

**2.1 产品基本情况**

|  |  |
| --- | --- |
| 产品名称 | 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF) |
| 产品代码 | FYGZ22012 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002222000051 |
| 产品成立日 | 2022年6月16日 |
| 产品到期日 | 2024年6月27日 |
| 产品募集方式 | 公募 |
| 产品运作模式 | 封闭式净值型 |
| 产品投资性质 | 固定收益类 |
| 业绩比较基准（%） | 4.40%-6.40% |
| 报告期末产品规模（元） | 371,411,455.22 |
| 杠杆水平（%） | 100.49% |
| 风险等级 | 中低 |
| 产品管理人 | 杭银理财有限责任公司 |
| 产品托管人 | 杭州银行股份有限公司 |

\*杠杆水平=总资产/理财产品净资产，理财产品净资产=总资产-总负债

## §3 主要财务指标和产品净值表现

**3.1 主要财务指标和产品净值表现**

单位：元、份、元/份

|  |  |
| --- | --- |
| 主要财务指标 | 报告期（2023年1月1日-2023年3月31日） |
| 1.期末产品资产净值 | 371,411,455.22 |
| 2.期末产品总份额 | 362,924,020.00 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0234 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0234 |
| 报告期末下属子产品相关信息披露 |
| 子产品名称 | 子产品代码 | 份额净值 | 份额累计净值 | 资产净值 |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)A款 | FYGZ22012A | 1.0234 | 1.0234 | 371,411,434.98 |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)D款 | FYGZ22012D | 1.0120 | 1.0120 | 20.24 |

**3.2 产品收益表现**

|  |  |
| --- | --- |
| 产品名称 | 成立以来年化收益率 |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)A款 | 2.96% |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)D款 | 1.52% |

## §4 投资组合报告

**4.1 报告期内产品投资策略回顾**

本产品为固收增强类产品，具有一定权益仓位。产品策略采用自上而下和自下而上相结合的模式，通过SAA/TAA制定大类资产配置策略，定期调整权益和固收投资比例。在配置比例范围通过定性+定量相结合策略精选各类底层标的。

**4.2产品未来展望**

一季度国内宏观经济活动水平在疫情后持续复苏，基建、投资、制造业投资增速保持高位，但其他部门如房地产行业复苏力度在近期有所减缓。CPI物价增速明显下降，总体而言国内经济呈现弱复苏。美国银行业危机继续发酵，可能会通过信贷收缩的途径对经济形成更广泛的负面影响，美国经济发生衰退的概率进一步增加；另一方面美国通胀仍然保持高位，但市场加息预期退潮，美联储面临通胀居高不下和实体经济衰退风险加大的两难境地。国内权益市场方面，上涨板块包括ChatGPT相关的人工智能和中国特色估值体系主题。我国面临内需上行和外需下行的复杂格局，但中国基本面状况明显好于欧美等海外国家，A股有望相对体现出韧性。国内债券市场方面，央行在3月超预期降准，信用债收益率一季度大幅下行。近期低等级信用债下行空间大于高等级信用债，二级资本债也体现出较高性价比。中期来看海外经济下行或将增加我国经济压力，货币政策未来仍有宽松空间。

**4.3投资组合的流动性风险分析**

本产品通过合理安排投资品种和期限结构等方式管理产品的流动性风险，主要配置信用水平较好和流动性较好的固收类资产，其中非标准化债权类资产的到期日不晚于产品到期日，配置的权益资产严格控制资产持仓集中度，确保资产的变现能力可以满足投资者兑付需求，产品整体流动性风险可控。报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

**4.4 报告期末穿透前投资组合分类**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 期末占总资产比例（％） |
| 1 | 现金及银行存款 | 0.27% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% |
| 4 | 债券 | 21.42% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 47.45% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% |
| 7 | 金融衍生品 | 0.00% |
| 8 | 代客境外理财投资QDII | 0.00% |
| 9 | 商品类资产 | 0.00% |
| 10 | 另类资产 | 0.00% |
| 11 | 公募基金 | 30.86% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00% |
| 15 | 合计 | 100.00% |

**4.5 报告期末穿透后投资组合分类**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 期末占总资产比例（％） |
| 1 | 现金及银行存款 | 0.27% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% |
| 4 | 债券 | 21.42% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 47.45% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% |
| 7 | 金融衍生品 | 0.00% |
| 8 | 代客境外理财投资QDII | 0.00% |
| 9 | 商品类资产 | 0.00% |
| 10 | 另类资产 | 0.00% |
| 11 | 公募基金 | 30.86% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00% |
| 15 | 合计 | 100.00% |

**4.6报告期末投资前十名资产明细**

单位：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 资产名称 | 金额（元） | 占资产净值比例（％） |
| 1 | 22诸暨新城01 | 177,108,764.25 | 47.69% |
| 2 | 易方达裕如A | 34,590,886.05 | 9.31% |
| 3 | 易方达裕惠回报 | 34,546,432.91 | 9.30% |
| 4 | 21北创01 | 31,242,287.67 | 8.41% |
| 5 | 鹏华丰享 | 20,030,270.16 | 5.39% |
| 6 | 21胶州湾 | 19,961,698.63 | 5.37% |
| 7 | 19台州银行永续债01 | 18,679,980.82 | 5.03% |
| 8 | 博时富瑞纯债C | 14,029,844.33 | 3.78% |
| 9 | 22东交01 | 10,064,671.23 | 2.71% |
| 10 | 银行ETF | 3,943,800.00 | 1.06% |

**4.7 报告期融资情况**

单位：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占资产净值比例（％） |
| 1 | 报告期末质押式回购余额 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | 报告期末同业拆入余额 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 其他 | 0.00 | 0.00% |

**4.8报告期末投资非标准化债权资产情况**

单位：人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号  | 融资客户 | 项目名称 | 资产到期日 | 资产价值（元） | 交易结构 | 收益分配方式 | 风险状况 |
| 1 | 诸暨市新城投资开发集团有限公司 | 22诸暨新城01 | 20240605 | 177,108,764.25 | 理财直接融资工具 | 利随本清，到期一次还本 | 正常 |

## §5 产品份额变动

单位：份

|  |  |
| --- | --- |
| 报告期期初产品份额总额 | 362,924,020.00 |
| 报告期期末产品份额总额 | 362,924,020.00 |

## §6 托管人报告

本报告期内，杭州银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对本产品的托管过程中，严格遵守了《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》《商业银行理财业务监督管理办法》《商业银行理财子公司管理办法》等相关法律法规、托管协议的规定，依法安全保管了本产品的全部资产，对本产品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，没有从事任何损害产品份额持有人利益的行为，诚实信用、勤勉尽责地履行了托管人应尽的义务。

本托管人复核了本产品报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容。经复核，本产品报告中披露的理财产品财务数据核对一致。

## §7 报告期内关联交易情况

**7.1 产品投资于关联方发行或承销的证券、资产管理产品，或其他关联交易**

单位：元、份

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 关联方 | 资产名称 | 资产类型 | 交易类型 | 交易金额（元） | 份额 |

**7.2 产品向关联方支付的费用**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 关联方 | 费用类型 | 交易金额（元） |

杭银理财有限责任公司

2023年4月19日