## 丰裕固收增强22011期

**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22011期 |
| 产品代码 | FYGZ22011 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002222000048 |
| 产品成立日 | 2022年6月9日 |
| 产品到期日 | 2024年6月20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） | 116,003,746.54 |
| 杠杆水平（%） | 100.52% |
| 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 | | | 116,003,746.54 | | |
| 2.期末产品总份额 | | | 113,545,000.00 | | |
| 3.期末产品份额单位净值 | | | 1.0217 | | |
| 4.期末产品份额累计净值 | | | 1.0217 | | |
| 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22011期C款 | FYGZ22011C | 1.0217 | | 1.0217 | 116,003,746.54 |

**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22011期C款 | 2.68% |

## §4 投资组合报告

**4.1 报告期内产品投资策略回顾**

自去年四季度以来，随着疫情防控措施的调整，市场对于经济基本面修复的预期快速升温。债券方面：2023年1季度以来，利率债收益率震荡，信用债收益率整体下行，债市经历了对经济复苏的强预期到弱预期的修复。春节前，受疫情防控政策和房地产政策调整影响，市场对经济复苏预期强烈，春节后，信贷开门红，但市场对实体经济复苏存在较大分歧，理财赎回风波缓解后，银行理财对信用债配置带动信用债收益率大幅下行，3月后，两会设定的GDP增速目标低于市场预期，出口走弱，叠加3月底央行超预期降准，带动中短期债券收益率下行。权益方面：春节前，市场在疫情快速过峰的乐观预期带动下，叠加北上资金的超额流入，估值水平快速修复。春节后随着高频经济数据的兑现及年度经济增长目标的出台，市场出现分歧。但是在流动性环境及市场情绪的支撑下，主题投资表现活跃。

**4.2产品未来展望**

展望后市：从基本面来看，无论从经济高频数据还是前瞻性数据来看，经济逐步复苏的态势仍在延续，从票据利率看银行信贷投放依然积极，消费、地产投资增速仍在修复过程中；从政策面来看，3月央行降准显示对银行间资金面市场的呵护，市场利率大概率围绕政策利率波动，短端债券收益率上行的空间有限。整体来说，经济弱复苏延续，货币政策保持相对宽松，市场流动性环境相对友好。产品管理上，我们将继续秉持“为投资人创造稳健增值投资目标”的原则，勤勉尽责地做好投资管理的相关工作。

**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 | 0.09% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 8.98% |
| 4 | 债券 | 35.03% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 49.25% |
| 6 | 权益类投资 | 6.65% |
| 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 | 0.00% |
| 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 | 0.09% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 8.98% |
| 4 | 债券 | 35.03% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 49.25% |
| 6 | 权益类投资 | 6.65% |
| 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 | 0.00% |
| 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诸暨农发01(共富) | 57,422,568.42 | 49.50% |
| 2 | G22滨江 | 10,320,273.97 | 8.90% |
| 3 | 21张保实业PPN001 | 10,268,863.01 | 8.85% |
| 4 | 22仲恺城发债 | 10,230,671.23 | 8.82% |
| 5 | 22凤新02 | 10,029,271.23 | 8.65% |
| 6 | 质押式逆回购(359594) | 9,002,219.18 | 7.76% |
| 7 | 质押式逆回购(360654) | 1,470,000.00 | 1.27% |
| 8 | 顺丰控股 | 1,107,600.00 | 0.95% |
| 9 | 宁德时代 | 812,100.00 | 0.70% |
| 10 | 鱼跃医疗 | 636,800.00 | 0.55% |

**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 | 诸暨市农村发展投资有限公司 | 22诸暨农发01(共富) | 20240609 | 57,422,568.42 | 理财直接融资工具 | 每年付息，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 | 113,545,000.00 |
| 报告期期末产品份额总额 | 113,545,000.00 |

## §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