

丰裕固收21016期 2023年第2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7月14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6月30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 4 月 1 日起至 2023 年 6 月 30 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	丰裕固收 21016 期
产品代码	FYG21016
理财信息登记系统登记编码	Z7002221000106
产品成立日	2021 年 7 月 23 日
产品到期日	2023 年 8 月 2 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 (%)	4.60%
报告期末产品规模 (元)	634,556,289.42
杠杆水平 (%)	101.07%
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 4 月 1 日-2023 年 6 月 30 日)	
1. 期末产品资产净值			634,556,289.42	
2. 期末产品总份额			584,586,000.00	
3. 期末产品份额单位净值			1.0855	
4. 期末产品份额累计净值			1.0855	
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

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 21016 期	4.41%

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

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。从收益率来看，当前 10 年国债收益率较年初小幅上行，当前 3 年期 AA+城投债收益率较年初下行 35 至 45bp 不等，当前 3 年期 AAA 二级资本债收益率较年初下行 5 至 10bp 左右。本类产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，受益于一季度信用债收益率下行，通过杠杆策略和久期策略，产品净值收益表现好于 2022 年四季度。

4.2 产品未来展望

展望 2023 年 2 季度，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，债市流动性环境相对友好，后续理财规模增长情况、出口回落速度、货币政策是否会进一步宽松等将是影响2季度债市的重要变量。我们预期2季度债券收益率整体小幅波动，对产品净值影响较小，坚定长期持有可保证投资收益的稳定性

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、限制资产持仓集中度、监控组合资金头寸等方式管理产品的流动性风险，确保资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配；报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

4.4 报告期末投资组合分类

序号	项目	期末穿透前占总资产比例（%）	期末穿透后占总资产比例（%）
1	现金及银行存款	0.03%	0.57%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.87%
4	债券	48.35%	60.86%
5	非标准化债权类资产	33.64%	33.64%
6	权益类投资	0.00%	0.85%
7	金融衍生品	0.00%	0.00%
8	代客境外理财投资 QDII	0.00%	0.00%
9	商品类资产	0.00%	0.00%
10	另类资产	0.00%	0.00%
11	公募基金	1.75%	3.22%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	16.23%	0.00%
14	委托投资——协议方式	0.00%	0.00%
15	合计	100.00%	100.00%

4.5 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	21 盐城国资 01	211,576,704.11	33.34%
2	21 丽水文投 PPN001	52,149,657.53	8.22%

3	21 嘉南 01	41,456,876.71	6.53%
4	21 德财 02	31,414,051.69	4.95%
5	21 德达城投 PPN001(项目收益)	31,219,643.84	4.92%
6	21 溧阳城建 PPN004	20,798,136.99	3.28%
7	21 长沙经开 MTN002	20,500,547.95	3.23%
8	22 吴中城投 PPN004	20,142,328.77	3.17%
9	18 温投 01	15,621,184.93	2.46%
10	22 湖投 01	15,427,726.03	2.43%

4.6 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%

4.7 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	盐城市国有资产投资集团有限公司	21 盐城国资 01	20230730	211,576,704.11	理财直接融资工具	每年付息，到期一次还本	正常
2	南京江宁经济技术开发区集团有限公司	22 江宁经开 11	20230720	4,185,669.26	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	584,586,000.00
报告期期末产品份额总额	584,586,000.00

§ 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）
----	-----	------	---------

§ 8 投资账户信息

户名	杭银理财有限责任公司幸福 99 杭银理财丰裕固收第 21016 期
账号	3301040160015309811-5121016
开户行	杭州银行股份有限公司

杭银理财有限责任公司
2023 年 7 月 14 日



居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

