

丰裕固收增强21011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	丰裕固收增强 21011 期
产品代码	FYGZ21011
理财信息登记系统登记编码	Z7002221000215
产品成立日	2021 年 9 月 29 日
产品到期日	2023 年 10 月 12 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%-6.60%
报告期末产品规模 (元)	1,307,960,007.37
杠杆水平 (%)	126.76%
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			1,307,960,007.37	
2. 期末产品总份额			1,270,234,000.00	
3. 期末产品份额单位净值			1.0297	
4. 期末产品份额累计净值			1.0297	
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
丰裕固收增强 21011 期	1.69%

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

本产品为固收增强产品，具有一定权益仓位。在资产配置层面，产品采用自上而下和自下而上相结合的方式，制定并动态调整资产配置比例；在标的选择层面，根据定性+定量相结合的方式，选择个券或个股。

4.2 产品未来展望

中国经济正在逐步走向复苏，虽然二季度略有反复，但不会改变大的方向。由于货币政策需要继续支持经济增长，预计全年货币政策维持稳健偏松、流动性保持合理充裕，有利于债券市场整体表现。对于权益市场，预计上市公司企业盈利将实现较快增长，而股票市场估值仍处于低位，预计未来 2-3 年，权益市场仍将有好的结构性机会。

展望 2023 年 3 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，经济仍处于弱复苏态势，从票据利率看银行信贷投放相对偏弱，从 30 城地产销售面积看地产销售处于偏低水平，消费仍处于修复过程中，在没有经济强刺激政策出台前，基本面环境对债市仍偏暖；从政策面来看，6 月央行超预期降准显示对银行间资金面市场的呵护，后续市场利率大概率围绕或低于政策利率波动，3 季度降准降息的可能性仍存，短端债券收益率仍有下行空间。整体来说，经济弱

复苏，货币政策保持相对宽松，债市流动性环境相对友好，理财规模重回扩张，债券收益率易下难上。

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	0.40%	0.48%
2	同业存单	0.00%	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%	0.65%
4	债券	55.82%	59.38%
5	非标准化债权类资产	38.33%	38.33%
6	权益类投资	0.00%	0.00%
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	1.16%	1.16%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	4.29%	0.00%
14	委外投资——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 柯桥城建 01	311,771,535.62	23.84%
2	22 溧水城建 03	220,258,584.86	16.84%
3	22 衢基 01	103,756,831.23	7.93%
4	22 南浔经开 02	103,450,815.07	7.91%
5	22 吴发 02	100,631,041.10	7.69%

6	21 荷城 02	71,590,726.03	5.47%
7	19 申太 01	70,298,777.11	5.37%
8	23 国开 01	50,485,068.31	3.86%
9	PR 象山 01	46,700,600.05	3.57%
10	20 潍坊 03	40,403,611.98	3.09%

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	334,885,989.77	25.60%
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	绍兴市柯桥区城建投资开发有限公司	21 柯桥城建 01	20231012	311,771,535.62	理财直接融资工具	每年付息，到期一次还本	正常
2	浙江湖州南浔经济建设开发有限公司	22 南浔经开 02	20230930	103,450,815.07	理财直接融资工具	利随本清，到期一次还本	正常
3	南京溧水城市建设集团有限公司	22 溧水城建 03	20231009	220,258,584.86	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	1,270,234,000.00
报告期期末产品份额总额	1,270,234,000.00

§ 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 杭银理财丰裕固收增强第 21011 期
账号	3301040160015309811-5721011
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

