**丰裕固收22069期**

**2023年第3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10月18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9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7月1日起至2023年9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22069期 |
| 产品代码 | FYG22069 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002222000110 |
| 产品成立日 | 2022年11月29日 |
| 产品到期日 | 2023年12月7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（%） | 3.90% |
| 报告期末产品规模（元） | 610,168,131.64 |
| 杠杆水平（%） | 107.93% |
| 风险等级 | 中低风险 |
| 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7月1日-2023年9月30日） |
| 1.期末产品资产净值 | 610,168,131.64 |
| 2.期末产品总份额 | 591,886,568.00 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0309 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0309 |
| 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22069期B款 | FYG22069B | 1.0322 | 1.0322 | 92,082,628.54 |
| 丰裕固收22069期C款 | FYG22069C | 1.0305 | 1.0305 | 406,589,092.01 |
| 丰裕固收22069期D款 | FYG22069D | 1.0313 | 1.0313 | 107,169,340.38 |
| 丰裕固收22069期E款 | FYG22069E | 1.0330 | 1.0330 | 4,327,070.71 |

**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22069期B款 | 3.85% |
| 丰裕固收22069期C款 | 3.65% |
| 丰裕固收22069期D款 | 3.74% |
| 丰裕固收22069期E款 | 3.94% |

## §4 投资组合报告

**4.1 报告期内产品投资策略回顾**

2023年3季度以来，债券收益率整体震荡， 1、2季度地产销售疲弱，出口增速下移，消费增速未有起色，通胀数据疲软，市场预期偏弱，货币、财政、房地产等政策相继出台，但经济刺激政策整体温和，投资者信心和社会总需求仍有待提振。在此背景下，3季度货币政策保持相对宽松，房地产方面，对房地产信贷、首付比例上有更积极的政策，需求在短期也有脉冲式的回升，但难以持续，债券收益率收此影响在短时间有小幅反弹，但后续仍然维持下行趋势。伴随着银行相继调降存款利率，存款向理财搬家的现象重现，理财规模重回扩张，一定程度上仍存在资产荒。从收益率来看，当前10年国债收益率2.67%，较3季度初上4bp，当前3年期AA+城投债收益率3.08%，较3季度初上行4bp，当前3年期AAA二级资本债收益率3.02%，较3季度初上行6bp，三季度利率震荡为主，相对信用债、二级资本债波动高于利率债，市场更加偏好高流动性债券，并且对市场行情更加敏感。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，三季度总体信用债维持震荡，相对低评级债券收益率略有下行，通过杠杆策略和久期策略，产品净值收益表现较好。非标资产信用稳定，收益良好，对产品净值稳定起到预期作用

**4.2产品未来展望**

展望2023年4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，收益率难以出现大幅上行；从政策面来看，后续市场利率大概率围绕或低于政策利率波动，当前存单、资金价格较高，后续或有下行的空间，短期债券配置价值较高。整体来说，经济复苏还需要时间，货币政策预计保持相对宽松，债市流动性环境相对友好，我们预期4季度债券收益率难以大幅上行。策略上，保持一定杠杆比例，配置短久期或流动性较好的债券。非标投资继续维持稳定，保持跟踪与做好投后工作

**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、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 | 0.12% | 0.33% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% | 0.26% |
| 4 | 债券 | 45.19% | 46.58% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 45.39% | 45.38% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% | 7.44% |
| 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 | 0.00% | 0.00% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 9.30% | 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 | 22上虞国投10 | 104,086,420.55 | 17.06% |
| 2 | 22海宁尖山新区03 | 101,082,500.12 | 16.57% |
| 3 | 22大江东城基01 | 93,732,736.44 | 15.36% |
| 4 | 23济南高新MTN003 | 50,612,377.05 | 8.29% |
| 5 | 21淮安城资MTN003 | 31,329,320.55 | 5.13% |
| 6 | 21诸暨国资MTN002 | 31,099,364.38 | 5.10% |
| 7 | 苏银优1 | 24,194,222.64 | 3.97% |
| 8 | 22藕塘职教MTN001 | 20,481,453.55 | 3.36% |
| 9 | 22郑新02 | 20,296,872.18 | 3.33% |
| 10 | 22怀柔科学MTN001 | 20,196,825.14 | 3.31% |

**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 | 45,057,205.44 | 7.38% |
| 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 | 绍兴市上虞区国有资本投资运营有限公司 | 22上虞国投10 | 20231126 | 104,086,420.55 | 理财直接融资工具 | 利随本清，到期一次还本 | 正常 |
| 2 | 海宁市尖山新区开发有限公司 | 22海宁尖山新区03 | 20231129 | 101,082,500.12 | 理财直接融资工具 | 利随本清，到期一次还本 | 正常 |
| 3 | 杭州大江东城市基础设施建设有限公司 | 22大江东城基01 | 20231128 | 93,732,736.44 | 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 | 591,886,568.00 |
| 报告期期末产品份额总额 | 591,886,568.00 |

## §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 |
| 1 | 杭州银行股份有限公司 | 21海宁仰山PPN001 | 债券 | 买入 | 10,341,508.36 | 100,000.00 |

**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 | 杭银理财幸福99丰裕固收22069期理财计划 |
| 账号 | 3301040160015309811-5122069 |
| 开户行 | 杭州银行总行营业部 |

杭银理财有限责任公司

2023年10月18日