**丰裕固收增强22013期(稳健严选FOF)**

**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 | 丰裕固收增强22013期(稳健严选FOF) |
| 产品代码 | FYGZ22013 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002222000060 |
| 产品成立日 | 2022年7月21日 |
| 产品到期日 | 2024年8月1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） | 356,288,975.80 |
| 杠杆水平（%） | 100.63% |
| 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 | 356,288,975.80 |
| 2.期末产品总份额 | 345,304,000.00 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0318 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0318 |
| 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22013期(稳健严选FOF)A款 | FYGZ22013A | 1.0318 | 1.0318 | 356,288,975.80 |

**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22013期(稳健严选FOF)A款 | 2.66% |

## §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。今年三季度以来，中国经济基本面在多重因素的交织下，呈现出复杂复苏的现象，二季度很多重要数据低于预期，但国内各项政策不断出台，累积效果正在不断积累，市场在弱基本面和强政策预期中不断博弈，短期权益市场底部震荡，流动性短期收紧的情况下，债券市场利率上行。在此背景下，2季度降低了权益比例，同时降低了债券久期，从策略上，股和债同时进入防御型策略。短期一定程度的规避了权益和债券的回调。

**4.2产品未来展望**

本产品为固收增强类产品，权益和债券配置比例相对合理，追求风险和收益的最优解。四季度，经济基本面修复将渐入佳境，9月我国制造业PMI抬升至荣枯线上方，年末经济或将良好收官+开门红的预期增强，后续恢复的斜率取决于地产。流动性阶段性紧张可能会缓解，一方面四季度本轮欧美央行加息大概率将迎来谢幕，另一方面国内发债高峰已过，人民币汇率在四季度将呈现稳中有升的格局。四季度是重要的宏观政策观察窗口期，基调仍聚焦经济修复，其中财政政策重点关注一揽子化债方案出台，货币政策降准降息仍可期，地产政策有望在供需两端继续加力。风险偏好上，重点关注“一带一路”峰会、APEC会议，以及12月召开的中央经济工作会议。整体上权益逐步乐观，债券以票息收入为主。

**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 | 0.07% | 0.76% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 1.26% | 2.83% |
| 4 | 债券 | 10.71% | 42.59% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 39.43% | 39.43% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% | 3.37% |
| 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 | 9.53% | 11.02% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 39.01% | 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宁南开投02 | 141,396,174.10 | 39.69% |
| 2 | 易方达裕惠回报A | 31,560,918.45 | 8.86% |
| 3 | PR润企债 | 26,319,915.89 | 7.39% |
| 4 | 19金华融盛MTN002 | 12,335,016.39 | 3.46% |
| 5 | 20津投04 | 5,629,009.71 | 1.58% |
| 6 | 21兴业银行二级02 | 5,136,617.57 | 1.44% |
| 7 | 质押式逆回购(422673) | 4,512,000.00 | 1.27% |
| 8 | 21中国银行二级02 | 3,345,871.42 | 0.94% |
| 9 | 20宏泰01 | 3,132,844.00 | 0.88% |
| 10 | 易方达永旭添利 | 3,094,730.85 | 0.87% |

**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 | 宁波宁南新城开发投资有限公司 | 22宁南开投02 | 20240721 | 141,396,174.10 | 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 | 345,304,000.00 |
| 报告期期末产品份额总额 | 345,304,000.00 |

## §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22013期 |
| 账号 | 3301040160015309811-5722013 |
| 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10月18日