**丰裕固收增强22012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22012期(稳健严选FOF) |
| 产品代码 | FYGZ22012 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002222000051 |
| 产品成立日 | 2022年6月16日 |
| 产品到期日 | 2024年6月27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） | 377,973,124.01 |
| 杠杆水平（%） | 100.77% |
| 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 | 377,973,124.01 |
| 2.期末产品总份额 | 362,924,020.00 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0415 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0415 |
| 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22012期(稳健严选FOF)A款 | FYGZ22012A | 1.0415 | 1.0415 | 377,973,103.36 |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)D款 | FYGZ22012D | 1.0325 | 1.0325 | 20.65 |

**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22012期(稳健严选FOF)A款 | 3.21% |
| 丰裕固收增强22012期(稳健严选FOF)D款 | 2.51% |

## §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。因8月底以来，股债市场均表现不佳，我们为保护产品净值，选择暂时降低权益和债券仓位，静待市场机会。

**4.2产品未来展望**

宏观经济方面，8月国内宏观景气度明显回升，多数经济数据都超过市场预期；美国8月通胀基本符合预期，CPI通胀增速因能源价格而上行，但核心通胀增速下行，预计随着超额储蓄的消耗美国经济景气度将持续下行，失业率面临拐点。股票市场方面，站在当下时点，我们认为A股阶段性的胜率将出现边际改善：一是由于A股历史上在四季度上涨概率较高，主要由于对第二年基本面的乐观展望和提前出现的春季躁动；二是考虑到美债利率在供给高峰过后，市场对降息的博弈可能升温，带来美债利率的下降并利好A股成长板块。债券市场方面，受8月底以来地产放松政策影响，9月债券收益率普遍上行。本轮债市调整和去年底的调整有一定相似性，都是在机构多头仓位较为集中的时候出现政策的变化，导致机构集中卖出债券。由于今年以来理财市场的结构持续出现优化调整，信用债已经基本企稳，整体市场抛售幅度远不及去年底调整时期。

**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 | 0.02% | 0.02% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 21.75% | 21.75% |
| 4 | 债券 | 13.11% | 13.11% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 47.76% | 47.76% |
| 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 | 17.37% | 17.37% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 0.00% | 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诸暨新城01 | 181,913,593.50 | 48.13% |
| 2 | 质押式逆回购(423042) | 44,138,169.80 | 11.68% |
| 3 | 易方达裕惠回报A | 35,075,636.84 | 9.28% |
| 4 | 质押式逆回购(420968) | 30,716,956.48 | 8.13% |
| 5 | 21北创01 | 30,657,550.69 | 8.11% |
| 6 | 博时富瑞纯债A | 20,089,125.94 | 5.31% |
| 7 | 19台州银行永续债01 | 19,266,312.33 | 5.10% |
| 8 | 质押式逆回购(423783) | 8,003,300.81 | 2.12% |
| 9 | 前海开源金银珠宝C | 3,916,945.32 | 1.04% |
| 10 | 前海开源沪港深核心资源C | 2,555,550.30 | 0.68% |

**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 | 诸暨市新城投资开发集团有限公司 | 22诸暨新城01 | 20240605 | 181,913,593.50 | 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 | 362,924,020.00 |
| 报告期期末产品份额总额 | 362,924,020.00 |

## §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22012期 |
| 账号 | 3301040160015309811-5722012 |
| 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