

# 月添益2001期 2023年半年度报告

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8月9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 1 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	月添益 2001 期
产品代码	TYG1M2001
理财信息登记系统登记编码	Z7002221000271
产品成立日	2020 年 4 月 24 日
产品到期日	-
产品募集方式	公募
产品运作模式	开放式净值型
产品投资性质	固定收益类
业绩比较基准 (%)	2.65%-4.00%
报告期末产品规模 (元)	947,369,511.37
杠杆水平 (%)	104.89%
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1月1日-2023年6月30日)		
1. 期末产品资产净值		947,369,511.37		
2. 期末产品总份额		849,879,586.26		
3. 期末产品份额单位净值		1.1147		
4. 期末产品份额累计净值		1.1147		
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
月添益 2001 期	3.60%

## § 4 投资组合报告

### 4.1 报告期内产品投资策略回顾

2023年上半年以来，债券收益率整体震荡下行，宏观经济在经历1季度需求回暖后，2季度经济修复面临考验，社会总需求逐月走低，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，货币政策保持相对宽松，银行间回购利率长期低于政策利率，6月央行超预期降息显示货币政策对实体经济的支持。理财赎回风波基本结束，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。

债券市场方面：10年国债收益率2.64%，较年初季度初下行20bp，当前3年期AA+城投债收益率3.04%，较年初下行65bp，当前3年期AAA二级资本债收益率2.95%，较年初下行46bp，信用利差持续收敛，资产荒持续。

资金方面：二季度央行公开市场净投放820亿，6月13日，中国人民银行将公开市场7日逆回购利率由2%下降至1.9%，这是自去年9月份以来首次下降。银行间资金价格较去年四季度相比整体下行，R007均值2.25%，整体围绕政策利率震荡。

#### 4.2 产品未来展望

展望 2023 年下半年，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。我们预期下半年债券收益率整体小幅下行，策略上，保持一定杠杆比例，适时把握利率债的阶段性的交易机会。

#### 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	0.01%	32.61%
2	同业存单	0.00%	13.58%
3	拆放同业及债券买入返售	13.12%	14.35%
4	债券	39.46%	39.46%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
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	0.00%	0.00%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	47.41%	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	20 相高 01	83,407,726.02	8.80%
2	质押式逆回购(386564)	80,055,890.40	8.45%
3	23 安经开 SCP002	50,828,606.56	5.37%
4	21 六创 01	30,929,301.37	3.26%
5	21 农发 02	30,523,770.49	3.22%
6	21 海仰 01	30,488,465.75	3.22%
7	质押式逆回购(388916)	22,004,339.72	2.32%
8	22 工商银行二级 01	20,437,156.16	2.16%
9	22 沛县国资 PPN001	20,427,928.77	2.16%
10	23 海安经开 SCP002	20,264,464.48	2.14%

#### 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	46,002,772.60	4.86%
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

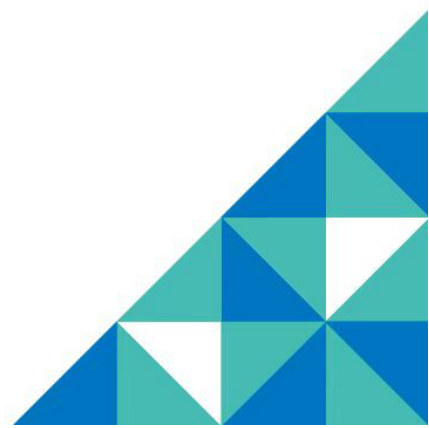
单位：人民币元

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

### § 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	673,445,388.38
报告期期末产品份额总额	849,879,586.26



## § 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	23 蚌埠高新 SCP005	债券	买入	10,000,000.00	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）
1	杭州银行股份有限公司	托管费	91,759.01

## § 8 投资账户信息

户名	杭银理财有限责任公司幸福 99 月添益开放式第 2001 期
账号	3301040160015309811-372001
开户行	杭州银行总行营业部

杭银理财有限责任公司



**杭银理财**  
HZBANK Wealth Management

**居善行远**  
成为百姓信赖的财富管理专家

2023年8月9日

