

# 金钱包3号

## 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	金钱包 3 号
产品代码	JQB2303
理财信息登记系统登记编码	Z7002223000132
产品成立日	2023 年 6 月 14 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 (%)	—
报告期末产品规模 (元)	7,812,640,055.08
杠杆水平 (%)	101.60%
风险等级	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		7,812,640,055.08		
2. 期末产品总份额		7,812,640,055.08		
3. 期末产品份额单位净值		1.0000		
4. 期末产品份额累计净值		1.0000		
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
金钱包3号A款	JQB2303A	1.0000	1.0000	7,812,639,955.06
金钱包3号B款	JQB2303B	1.0000	1.0000	100.02

#### 3.2 产品收益表现

产品名称	近七日年化收益率
金钱包3号A款	1.99%
金钱包3号B款	1.84%

### § 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。宏观经济方面，3季度以来房地产刺激政策频出，地产信贷、首付比例上更积极的政策，地产需求在短期有脉冲式回升，但10月高频数据显示房地产销售数据仍不及预期，出口方面，受高基数和全球经济增速放缓影响，出口增速整体偏弱，消费方面，受消费刺激政策频出，社会消费品零售总额增速逐步回升，但消费增速距离疫情前8%的增速仍有差距。资金价格方面，R007在1.9-2.1%之间震荡，8月上旬短暂下行到1.7%后迅速回到2.0%附近。存单价格超预期上行，7月初1年大行估值2.3%，缓慢下行最低至2.215%后，于8月下旬开始反弹，9月上旬迅速到2.4%以上并在跨季

前两天突破 2.5%，超过 1 年期 MLF，区间利差达 30BP。债券收益率方面，利率债在 8 月经历了先下后上的行情后，9 月末基本和 7 月初持平；信用债收益率前两个月持续向下，后随着资金面收紧和地产政策发酵快速上行，信用利差有所缩小。总体而言，市场更偏好高流动性债券。回顾本产品的三季度运作情况，产品主要投资流动性较好、风险较低的资产，为应对 9 月末的季节性赎回做了充足准备，提前降低了杠杆，使得产品平稳跨季。并在节前收益率高位投资了部分高收益存款和存单，提高了产品的静态收益。

#### 4.2 产品未来展望

展望 2023 年 4 季度，从基本面看，9 月末公布的制造业 PMI 和非制造业 PMI 数据均落在扩张区间，市场对经济企稳回升的预期较为强烈，对债市存在不利影响。4 季度关注点主要在资金面和政策预期。资金面上，10 月信贷对资金面压力较小，跨季后存款向理财回流，预计资金价格不会很贵。政策预期上还是存在很大的不确定性，市场对特别国债的发行预期一直不减，给市场带来较大波动，特殊再融资债券逐步落地使得市场开始博弈提前兑付，地产销售数据的预期落空让市场对进一步政策发力有所期待。虽然我们认为特别国债在四季度落地的概率不高、特殊再融资债券对信用的影响高于对利率的影响、地产需求端的主要矛盾短期内难以解决，但是由于目前市场对政策消息的敏感性极高，预计短端债券收益率会有一定波动。我们会持续关注政策边际变化，适时调整组合结构。预计 2023 年四季度资金价格宽松但不便宜，政策预期强烈，市场将保持震荡。长端虽有经济复苏预期但缺乏基本面实质性数据支撑，上行动力不足、或高位盘整；短端受制于资金价格，难以再回到年中低位，易受消息面刺激上下波动。本产品作为现金管理类产品，面对市场的巨大不确定和激烈的产品市场角逐中，更需要注重负债端流动性管理、兼顾流动性压力和产品收益。一、我们将控制组合久期，预防收益率上行风险；二、我们会更加积极寻找同业资源，寻找符合现金管理类产品的高收益债券，做高产品收益垫；三、我们会密切关注市场变化、加强同业交流、捕捉交易机会、为产品赚取更多收益。

#### 4.3 投资组合的流动性风险分析



流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。本产品属于现金管理类产品，坚持流动性管理工具的定位，保持投资组合较高的流动性，主要投资于利率债，同业存单、逆回购等资产。本产品管理人遵循《关于规范现金管理类产品管理有关事项的通知》《理财公司理财产品流动性风险管理办法》等相关法规的要求，对本产品组合资产的流动性风险进行管理，并由风险管理部门对本产品组合的流动性指标进行持续监测，产品整体流动性风险可控。报告期内，本产品组合资产的流动性与产品的申赎安排相匹配，未发生重大流动性风险事件。管理人将继续密切关注市场变化，做好产品端现金流的跟踪与研判，通过合理安排投资品种和期限结构、监控组合资金头寸等方式，确保产品的流动性风险得到有效管理。

#### 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	0.00%	15.06%
2	同业存单	43.22%	45.35%
3	拆放同业及债券买入返售	17.68%	28.03%
4	债券	3.98%	11.56%
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	35.12%	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	23 民生银行 CD344	294,218,158.69	3.77%
2	23 兴业银行 CD234	214,683,362.92	2.75%
3	23 农业银行 CD089	197,235,849.38	2.52%
4	23 中信银行 CD153	196,729,239.68	2.52%
5	23 中国银行 CD025	196,454,414.25	2.51%
6	23 中国银行 CD027	196,388,706.09	2.51%
7	23 平安银行 CD119	196,330,615.51	2.51%
8	23 北京农商银行 CD139	99,031,210.22	1.27%
9	23 建设银行 CD068	98,829,363.94	1.26%
10	23 兴业银行 CD225	98,752,340.69	1.26%

#### 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	125,041,095.89	1.60%
2	报告期末同业拆入余额	0.00	0.00%
3	其他	0.00	0.00%

#### §5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	1,184,053,509.97
报告期期末产品份额总额	7,812,640,055.08

#### §6 前10名投资者信息

机构类型	持有份额	份额占比
个人	10,074,203.51	0.13%
个人	10,072,816.87	0.13%
个人	10,045,134.63	0.13%
个人	10,042,866.94	0.13%
个人	10,031,829.52	0.13%
个人	10,028,276.27	0.13%

个人	10,027,672.28	0.13%
个人	10,025,255.64	0.13%
个人	10,018,476.70	0.13%
个人	10,006,620.89	0.13%

### § 7 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。

### § 8 报告期内关联交易情况

#### 8.1 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
----	-----	------	------	------	---------	----

#### 8.2 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	327,703.47

### § 9 投资账户信息

户名	杭银理财幸福 99 金钱包 3 号理财
账号	3301040160015309811-322303
开户行	杭州银行总行营业部



**杭银理财**  
HZBANK Wealth Management

**居善行远**  
成为百姓信赖的财富管理专家

杭银理财有限责任公司  
2023年10月18日

