

金钱包

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
产品代码	JQB2301
理财信息登记系统登记编码	Z7002223000071
产品成立日	2023 年 3 月 17 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)	6,140,630,931.48
杠杆水平 (%)	105.56%
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		6,140,630,931.48		
2. 期末产品总份额		6,140,630,931.48		
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	JQB2301A	1.0000	1.0000	5,831,173,302.98
金钱包 B 款	JQB2301B	1.0000	1.0000	216,226,857.28
金钱包 C 款	JQB2301C	1.0000	1.0000	93,230,771.22

3.2 产品收益表现

产品名称	近七日年化收益率
金钱包	2.12%
金钱包 B 款	2.53%
金钱包 C 款	2.22%

§ 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

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	0.00%	18.16%
2	同业存单	42.39%	42.39%
3	拆放同业及债券买入返售	16.85%	18.94%
4	债券	20.51%	20.51%
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	20.26%	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 光大银行 CD191	245,126,407.72	3.99%
2	23 平安银行 CD044	197,646,904.34	3.22%
3	23 厦门国际银行 CD069	196,914,880.82	3.21%
4	23 光大银行 CD157	196,821,732.89	3.21%
5	23 广发 D1	102,033,531.61	1.66%
6	23 洪市政 SCP002	101,225,526.12	1.65%

7	23 工商银行 CD004	99,895,204.71	1.63%
8	23 成都银行 CD077	99,420,386.96	1.62%
9	23 平安银行 CD034	98,842,783.24	1.61%
10	23 兴业银行 CD096	98,830,393.99	1.61%

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	340,085,643.85	5.54%
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	5,926,037,758.52
报告期期末产品份额总额	6,140,630,931.48

§6 前10名投资者信息

机构类型	持有份额	份额占比
个人	10,119,786.40	0.16%
个人	10,102,653.17	0.16%
个人	10,082,006.22	0.16%
机构	10,052,290.93	0.16%
机构	10,023,910.21	0.16%
机构	10,017,452.08	0.16%
机构	10,017,452.08	0.16%
机构	10,016,005.99	0.16%
个人	9,808,844.91	0.16%
个人	9,262,479.07	0.15%

§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	430,532.72

§ 9 投资账户信息

户名	杭银理财幸福 99 金钱包理财
账号	3301040160015309811-322301
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

