

杭银理财幸福99金钱包理财

2024年第1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

2024年4月19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 2024 年 3 月 31 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 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 3 月 31 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	杭银理财幸福 99 金钱包理财
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)	4,158,886,782.48
杠杆水平 (%)	100.03
风险等级	一级 (低)
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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)	
1. 期末产品资产净值			4,158,886,782.48	
2. 期末产品总份额			4,158,886,782.48	
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
杭银理财幸福 99 金钱包理财 A 款	JQB2301A	1.0000	1.0000	2,676,063,909.84
杭银理财幸福 99 金钱包理财 B 款	JQB2301B	1.0000	1.0000	674,167,017.92
杭银理财幸福 99 金钱包理财 C 款	JQB2301C	1.0000	1.0000	155,589,394.98
杭银理财幸福 99 金钱包理财 D 款	JQB2301D	1.0000	1.0000	403,041,647.85
杭银理财幸福 99 金钱包理财 E 款	JQB2301E	1.0000	1.0000	239,145,088.63
杭银理财幸福 99 金钱包理财 G 款	JQB2301G	1.0000	1.0000	60,347.43
杭银理财幸福 99 金钱包理财 H 款	JQB2301H	1.0000	1.0000	10,819,375.83

3.2 产品收益表现

产品名称	近七日年化收益率 (%)
杭银理财幸福 99 金钱包理财 A 款	2.22
杭银理财幸福 99 金钱包理财 B 款	2.63
杭银理财幸福 99 金钱包理财 C 款	2.32
杭银理财幸福 99 金钱包理财 D 款	2.42
杭银理财幸福 99 金钱包理财 E 款	2.22

杭银理财幸福 99 金钱包理财 G 款	2.42
杭银理财幸福 99 金钱包理财 H 款	2.22

*红利再投产品/份额七日年化收益率计算公式为：

$$\left\{ \left[\prod_{i=1}^7 \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right\} \times 100\%$$

*现金分红产品/份额七日年化收益率计算公式为：Σ近7日日年化收益率/7，其中，日年化收益率计算公式为：（当日资产组合投资收益-当日理财计划托管费-当日理财计划管理费-当日理财计划销售服务费-其他税费）/当日理财计划份额*365*100%

*产品过往业绩相关数据已经产品托管人复核；

*理财产品过往业绩不代表其未来的表现及收益，理财非存款，市场有风险，投资需谨慎。

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

回顾 2024 年一季度，债券收益率整体震荡下行。国内经济处于弱复苏状态，宏观经济各板块喜忧参半。从工业生产看，采矿业增速低于去年底，制造业增速加快较为明显，其中消费品制造业是主要带动力量。从消费看，餐饮、食品、体育娱乐用品增速较好，但整体消费增速仍有待进一步提升。从投资看，地产投资仍是主要拖累，而基建投资、制造业投资增速较高，形成支撑。从地产相关数据看，销售、新开工、施工、竣工同比增速均比较低。总体而言，1-2 月经济数据对于宏观面来说是一个积极信号，同时 3 月 PMI 读数也有超预期的好转。债券收益率方面，一季度前两个月，债券收益率快速下行，触及低点后维持低位震荡。当前 10 年国债收益率 2.29%，较年初以来下行 27BP，当前 3 年期 AA+城投债收益率 2.64%，较年初以来下行 23BP；当前 3 年期 AAA 二级资本债收益率 2.52%，较年初以来下行 36BP。一季度债券信用利差、期限利差震荡收窄，收益率曲线平坦化。在低利率环境下，市场更加偏好高流动性债券，并且对市场行情更加敏感。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债、存单为主，同时配置部分存款、回购等资产保持产品高流动性，满足客户流动性要求同时尽可能提高组合收益。

4.2 产品未来展望

展望 2024 年二季度，从基本面来看，无论从经济高频数据还是前瞻性数据，经济依然维持弱复苏态势，尽管一二线城市地产的刺激政策不断，但从地产销售面积看依然处于偏低水平。当前收益率维持低位震荡。从政策面来看，后续市场利率大概率围绕政策利率波动，存单、资金价格后续或有下行的空间，当前短期信用债配置价值较高，能获得较好收益。整体来看，经济回暖和基本面修复还需要时间，货币政策预计保持相对宽松，财政政策也将偏积极，债市流动性环境相对友好，我们预期 2024 年二季度债券收益率难以大幅上行，或将维持低位震荡。

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	31.91	46.23
2	同业存单	19.12	20.13
3	拆放同业及债券买入返售	5.58	12.85
4	债券	19.84	20.77
5	非标准化债券类资产	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	0.02
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	23.55	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 厦门国际银行 CD069	199,477,778.59	4.80
2	23 光大银行 CD157	198,978,357.88	4.78
3	质押式逆回购(150008)	102,343,835.10	2.46
4	质押式逆回购(000003)	100,047,506.86	2.41
5	23 中信银行 CD131	99,528,910.31	2.39
6	23 中信银行 CD176	99,181,619.59	2.39
7	23 光大银行 CD189	99,174,159.95	2.38
8	23 中国银行 CD041	98,909,655.22	2.38
9	21 泰兴城投 PPN001	83,946,683.93	2.02
10	21 江夏 01	71,924,707.10	1.73

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（%）
	报告期末质押式回购余额	0.00	0.00
	报告期末同业拆入余额	0.00	0.00
	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	5,110,869,401.09
报告期期末产品份额总额	4,158,886,782.48

§ 6 前 10 名投资者信息

机构类型	持有份额	份额占比 (%)
机构	27,167,535.05	0.65
机构	16,782,402.76	0.40
机构	14,406,432.53	0.35
机构	13,112,024.97	0.32
个人	13,053,792.61	0.31
个人	13,016,514.08	0.31
机构	11,022,590.22	0.27
机构	10,269,609.80	0.25
个人	10,212,195.39	0.25
个人	10,191,274.45	0.25

§ 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	关联方	资产名称	资产	交易	交易金额	份额
---	-----	------	----	----	------	----

号			类型	类型	(元)	
---	--	--	----	----	-----	--

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	299,606.12

§ 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
2024 年 4 月 19 日

