

# 杭银理财幸福99月添益2001期理财

## 2024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

2024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2024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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 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 月添益 2001 期理财
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 (%)	2.25-3.70
报告期末产品规模 (元)	1,080,538,023.41
杠杆水平 (%)	107.71
风险等级	二级 (中低)
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 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日)		
1. 期末产品资产净值		1,080,538,023. 41		
2. 期末产品总份额		936,787,455. 97		
3. 期末产品份额单位净值		1. 1534		
4. 期末产品份额累计净值		1. 1534		
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
月添益 2001 期	TYG1M2001	1. 1534	1. 1534	1,021,222,493. 65
月添益 2001 期 B 款	TYG1M2001B	1. 1533	1. 1533	25,446,540. 54
月添益 2001 期 C 款	TYG1M2001C	1. 1540	1. 1540	33,868,989. 22

### 3.2 产品收益表现

产品名称	近一个月 年化收益率 (%)	近三个月 年化收益率 (%)	近六个月 年化收益率 (%)	近一年年 化收益率 (%)	成立以来年 化收益率 (%)
月添益 2001 期	2. 01	2. 26	2. 44	2. 70	3. 46
月添益 2001 期 B 款	2. 01	2. 30	2. 44	2. 69	3. 45
月添益 2001 期 C 款	2. 32	2. 48	2. 54	2. 75	3. 47

\*折合年化收益率计算公式为：(当前累计净值-N 天前累计净值)/N 天前单位净值/N\*365\*100%，N 的取值为：近一个月：30 天；近三个月：90 天；近六个月：180 天；近一年：365 天；成立以来：当前日期-成立日；

\*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

2024 年 3 季度以来，债券收益率整体维持缓慢下行趋势，在三季度末收益率出现一定幅度反弹。宏观经济修复较为缓慢，经济内生性增长动力不足，地产销售依旧疲弱，基建投资增速放缓，消费增速缓慢修复，通胀数据疲软，市场整体预期偏弱。政策方面，三季度末期同时降准降息，充分体现了加大货币政策调控强度，为完成全年经济社会发展目标的保驾护航。房地产刺激政策陆续出台，

调降存量房贷利率，但房地产刺激效果仍待进一步观察，整体而言，投资者信心和社会总需求仍有待提振。受到基本面较弱影响，各品种债券收益率持续下行创出新低，相对而言国债、国开等高流动性品种下行明显，城投债和银行次级债由于此前利差压缩较为极致，下行较为缓慢。在9月24日，国新办举行新闻发布会推出政策组合拳后，各品种收益率出现小幅反弹。从收益率来看，截至9月30日，10年国债收益率2.15%，较3季度初下行10bp，1年期国股存单收益率1.93%，较3季度初下行5bp，3年期AA+城投债收益率2.40%，较3季度初上行17bp，3年期AAA银行二级资本债收益率2.33%，较3季度初上行17bp。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，3季度大部分时间段收益率震荡下行，因此产品净值收益总体表现较好，在季末有小幅回撤，预计后续会修复。

#### 4.2 产品未来展望

展望2024年4季度，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，地产销售仍然疲弱，居民消费动力依然不足，在复杂的国际贸易环境下，出口存在一定不确定性，居民收入增速变缓，经济内生性动力有待提升，基本面环境对债市仍偏暖；从政策面来看，4季度可能会有较为积极得财政政策，但力度还需观察，后续市场资金利率大概率围绕政策利率波动，短久期信用债投资确定性较高。整体来说，在9月底收益率小幅反弹后，信用债相较于2-3季度更有性价比，在经济弱复苏，货币政策保持相对宽松的环境下，收益率有望继续小幅下行或维持震荡。我们预期4季度债券收益率整体震荡为主，策略上，信用债保持一定仓位，适时把握利率债的阶段性交易机会。

#### 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。

本产品主要直接或者间接投资于债券类资产，投资的债券资产流动性状况良好，正常情况下能够及时变现资产，筹集资金，满足本产品的投资者赎回需求或其他支付要求。

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	0.51	38.51
2	同业存单	0.00	7.81
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.80
4	债券	28.28	44.26
5	非标准化债券类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	7.79
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	0.85	0.82
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	70.36	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	他行存款 (316002-000337)	112,443,499.85	10.41
2	他行存款 (516001-000109)	92,596,634.00	8.57
3	他行存款 (316002-000144)	68,268,857.22	6.32
4	24 进出 06	52,250,520.33	4.84
5	他行存款 (607001-000208)	50,986,887.90	4.72
6	江苏银行股份有限公司	46,703,571.39	4.32
7	他行存款 (607001-000206)	42,489,073.84	3.93
8	他行存款 (607001-000207)	42,489,073.84	3.93
9	24 迈瑞 D1	30,495,657.53	2.82

10	22 苏铁 01	30,140,042.47	2.79
----	----------	---------------	------

#### 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	83,004,869.59	7.68
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	776,155,862.85
报告期期末产品份额总额	936,787,455.97

### § 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	24 宁国建投 SCP002	债券	买入	30,047,426.71	300,000.00

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	61,698.11

§ 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  
2024 年 10 月 18 日

