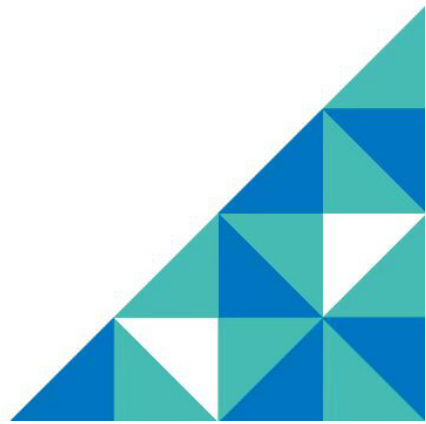


杭银理财幸福99添益（安享优选）7 天持有期理财 2024年第3季度报告

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 添益（安享优选）7 天持有期理财
产品代码	TYGC7D2302
理财信息登记系统登记编码	Z7002223000157
产品成立日	2023 年 7 月 6 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（%）	2.20-3.35
报告期末产品规模（元）	22,616,561,151.72
杠杆水平（%）	111.13
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		22,616,561,151.72		
2. 期末产品总份额		21,885,938,829.13		
3. 期末产品份额单位净值		1.033383		
4. 期末产品份额累计净值		1.033383		
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
添益 7 天持有期 A 款	TYGC7D2302 A	1.0320 60	1.0320 60	4,228,632,563.62
添益 7 天持有期 B 款	TYGC7D2302 B	1.0333 16	1.0333 16	968,561,670.46
添益 7 天持有期 C 款	TYGC7D2302 C	1.0342 59	1.0342 59	6,410,350,760.42
添益私银尊享 7 天持有 D	TYGC7D2302 D	1.0339 97	1.0339 97	1,964,517,949.85
添益 7 天持有期 E 款	TYGC7D2302 E	1.0328 64	1.0328 64	783,264,218.84
添益 7 天持有期 F 款	TYGC7D2302 F	1.0312 78	1.0312 78	1,124,921,391.24
添益 7 天持有期 G 款	TYGC7D2302 G	1.0340 17	1.0340 17	1,318,179,467.13
添益 7 天持有期 T 款	TYGC7D2302 T	1.0326 90	1.0326 90	66,180,898.77
添益 7 天持有期 Z 款	TYGC7D2302 Z	1.0335 27	1.0335 27	5,751,952,231.39

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 (%)
添益 7 天持有期 A	2.14	2.13	2.30	2.57	2.59

款					
添益 7 天持有期 B 款	2.24	2.23	2.40	2.67	2.68
添益 7 天持有期 C 款	2.13	2.13	2.37	2.77	2.76
添益私银尊享 7 天持有 D 款	2.28	2.28	2.45	2.75	2.74
添益 7 天持有期 E 款	2.15	2.27	2.39	2.64	2.65
添益 7 天持有期 F 款	2.04	2.03	2.20	2.48	2.52
添益 7 天持有期 G 款	2.74	2.68	2.45	2.75	2.74
添益 7 天持有期 T 款	2.46	1.96	2.19	2.62	2.63
添益 7 天持有期 Z 款	2.49	2.48	2.36	2.71	2.70

*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，债券收益率整体大幅下行，宏观经济在延续 2 季度的走弱趋势，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，市场整体预期进一步下滑。政策方面，三季度货币政策率先行动，调降一次 LPR、调降一次隔夜逆回购利率、调降 MLF 利率两次、降准一次。在 9 月政治局会议召开后，政策整体开始偏积极，但投资者信心和社会总需求的稳定需要观测。三季度非银机构资金充裕，资产荒明显，推动

债券收益率大幅下行，各品种债券收益率在季度内均创下 2022 年以来新低。9 月末，在资金偏紧和股市大幅反转的情况下，信用债收益率出现了比较明显的反弹，信用利差走阔。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 9bp，1 年期国股存单收益率 1.93%，较 3 季度初下行 4bp，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 季度整体表现尚可，在 9 月末出现了一定波动。

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，经济仍处于弱态势，经济内生性动力有待提升，经济回升的动能可能主要来自财政政策的刺激；从政策面来看，货币政策和财政政策表态均较为积极，尤其货币政策在 9 月降准后明确年内还有一次降准，财政政策需要 10 月人大会议后才能明确、存在一定不确定性、主要关注财政政策的量级和使用方向。但经历了权益市场的大幅调整后，理财投资者风险偏好重回稳定，在经济指标尚未出现反转前，后续市场资金利率大概率围绕政策利率波动，在信用利差重新走阔后，信用债配置价值得到大幅提升。整体来说，经济弱复苏，货币政策保持宽松，债市流动性环境相对友好，债券收益率易下难上。我们预期 4 季度债券收益率整体低位震荡，策略上，信用债保持仓位相对积极，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。

本产品主要投资于货币市场工具、债券类资产及资管计划。产品所投资的货币市场工具及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。产品所投资资管计划运作规范，能够通过申赎安排满足本产品流动性需求。

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	12.03	15.84
2	同业存单	15.83	16.36
3	拆放同业及债券买入返售	8.87	10.73
4	债券	14.35	52.33
5	非标准化债券类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	4.74
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	48.92	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	江苏银行股份有限公司	649,997,882.78	2.87
2	24 富阳 D1	304,113,616.44	1.34
3	23 交通银行 CD259	299,552,660.66	1.32
4	24 农业银行 CD043	298,807,240.36	1.32
5	他行存款(123001-000680)	287,150,459.90	1.27
6	24 虞开 D1	273,653,178.09	1.21
7	质押式逆回购(991619)	240,071,013.72	1.06
8	质押式逆回购(992289)	200,088,767.12	0.88
9	24 交通银行 CD256	199,615,982.61	0.88

10	24 农业银行 CD107	199,546,792.39	0.88
----	---------------	----------------	------

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	2,400,720,071.28	10.61
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	22,385,945,961.11
报告期期末产品份额总额	21,885,938,829.13

§ 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	22 杭州运河 PPN001	债券	买入	30,744,727.70	300,000.00
2	杭州银行股份有限公司	24 扬子国资 SCP002	债券	买入	120,000,000.00	1,200,000.00
3	杭州银行股份有限公司	24 中建八局 SCP014	债券	买入	150,007,972.60	1,500,000.00

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）
----	-----	------	---------

§ 8 投资账户信息

户名	杭银理财幸福 99 添益（安享优选）7 天持有期理财
账号	3301040160015309811-692302
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

