## 杭银理财幸福99添益90天周期型理财计划

**2022年第四季度暨年度报告**

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1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2022年12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2022年10月1日起至2022年12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添益90天周期型理财计划 |
| 产品代码 | TYG90D2101 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002221000108 |
| 产品成立日 | 2021年8月5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（%） | 3.20%-4.20% |
| 报告期末产品规模（元） | 9,731,475,148.76 |
| 杠杆水平（%） | 101.79% |
| 风险等级 | 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（2022年10月1日-2022年12月31日） |
| 1.期末产品资产净值 | 9,731,475,148.76 |
| 2.期末产品总份额 | 9,295,751,065.23 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0468 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0468 |

## §4 投资组合报告

**4.1** **报告期内产品投资策略与回顾**

本产品主要配置固收类资产， 4季度债券收益率整体上行，10月资金宽松叠加疫情扰动带动收益率下行，11月随着房地产政策、疫情防控政策出现大幅调整，叠加理财赎回负反馈放大债市波动，债券收益率快速上行，10年国债收益率最高触及2.92%，城投债、二永债等信用债品种跌幅明显，12月下旬在央行大额投放资金、基本面偏弱、信用债价值凸显背景下，收益率重回下行。本产品债券策略上主要优选发达地区城投债作为底仓配置，并择机参与波段交易增厚产品收益。

**4.2产品未来展望**

展望2023年1季度，基本面来看，疫情防控政策放松有利于国内消费恢复，地产政策放松有利于房地产销售、投资回升，海外紧缩的货币政策和经济下行使得国内出口压力加大，制造业投资和基建投资能否维持高增长仍依赖于政策支持力度，整体来说，宏观经济大概率较2022年回升，但受全球经济下行、后续疫情发展的不确定性、以及高质量发展目标等影响，经济回升幅度或有限；资金面来看，流动性合理充裕的基调仍将持续，货币政策需要维持宽松来支持稳增长目标，宽信用离不开宽松的货币政策环境，降准降息的可能性仍存在，银行间7天回购利率大概率在政策利率偏下水平波动。 整体而言，产品将保持一定杠杆比例，适时把握利率债的阶段性交易机会。目前信用债利差已处于历史较高水平，信用债短久期品种性价比凸显，管理人后续将结合市场情况，对产品持仓品种进行动态评估，合理分配类属资产比例。

**4.3投资组合的流动性风险分析**

本产品属于开放式固定收益类，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 报告期末穿透前投资组合分类**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 期末占总资产比例（％） |
| 1 | 现金及银行存款 | 0.10% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% |
| 4 | 债券 | 64.55% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 0.00% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% |
| 7 | 金融衍生品 | 0.00% |
| 8 | 代客境外理财投资QDII | 0.00% |
| 9 | 商品类资产 | 0.00% |
| 10 | 另类资产 | 0.00% |
| 11 | 公募基金 | 0.51% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 34.84% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00% |
| 15 | 合计 | 100.00% |

**4.5 报告期末穿透后投资组合分类**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 序号 | 项目 | 期末占总资产比例（％） |
| 1 | 现金及银行存款 | 1.49% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 0.00% |
| 4 | 债券 | 98.00% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 0.00% |
| 6 | 权益类投资 | 0.00% |
| 7 | 金融衍生品 | 0.00% |
| 8 | 代客境外理财投资QDII | 0.00% |
| 9 | 商品类资产 | 0.00% |
| 10 | 另类资产 | 0.00% |
| 11 | 公募基金 | 0.51% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 0.00% |
| 14 | 委外投资——协议方式 | 0.00% |
| 15 | 合计 | 100.00% |

**4.6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 | 华润信托钱盈1号集合资金信托计划 | 3,250,258,357.89 | 33.40% |
| 2 | 18国开11 | 256,080,479.45 | 2.63% |
| 3 | 鑫沅资产鑫梅花606号集合资产管理计划 | 200,760,299.74 | 2.06% |
| 4 | 21淮开03 | 193,683,136.99 | 1.99% |
| 5 | 21农发清发03 | 152,075,835.62 | 1.56% |
| 6 | 20浙建Y1 | 147,871,408.22 | 1.52% |
| 7 | 20富春01 | 127,365,660.27 | 1.31% |
| 8 | 18绍兴03 | 105,543,150.68 | 1.08% |
| 9 | 20国开07 | 101,728,219.18 | 1.05% |
| 10 | 22江苏新投MTN002 | 94,988,145.21 | 0.98% |

**4.7 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 | 160,023,934.24 | 1.64% |
| 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 | 22,614,434,346.61 |
| 报告期期末产品份额总额 | 9,295,751,065.23 |

## §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。

杭银理财有限责任公司

2023年1月19日