## 杭银理财幸福99添益90天周期型理财计划

**2023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

2023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2023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2023年1月1日起至2023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） | 8,622,899,395.13 |
| 杠杆水平（%） | 100.10% |
| 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（2023年1月1日-2023年3月31日） |
| 1.期末产品资产净值 | 8,622,899,395.13 |
| 2.期末产品总份额 | 8,140,354,574.33 |
| 3.期末产品份额单位净值 | 1.0592 |
| 4.期末产品份额累计净值 | 1.0592 |
| 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 |

**3.2 产品收益表现**

|  |  |
| --- | --- |
| 产品名称 | 成立以来年化收益率 |
| 添益90天周期型 | 3.58% |

## §4 投资组合报告

**4.1 报告期内产品投资策略回顾**

一季度收益率表现不同品种差异较大，信用债整体表现好于利率债和同业存单，受到去年四季度的冲击行情后，信用债在一季度还是利差修复为主的行情，在去年12月份下旬高等级信用债信用利差快速修复后，一季度中低评级信用债的信用利差也开始修复，整体呈现收益率下行为主的行情。而利率债和同业存单，受到一季度贷款高预期、经济基本面预期反复的影响，整体呈现震荡行情。债券市场方面；10年国债收益率最高触及2.92%，1年期国股同业存单最高升至2.75%，分别与去年12月份高点持平；二永债和私募信用债也因为市场流动性改善，呈现整体的下行趋势。 资金方面：一季度央行公开市场微量净投放820亿元，降准释放了接近6000-7000亿的资金，整体较去年四季度变化不大。银行间资金价格较去年四季度相比整体上行，R007均值2.35%，较上年四季度季度均值上行31bp。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，受益于一季度信用债收益率大幅下行，通过杠杆策略和久期策略，产品净值收益表现较好。

**4.2产品未来展望**

展望2023年2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，经济逐步复苏的态势仍在延续，从票据利率看银行信贷投放依然积极，消费、地产投资增速仍在修复过程中；从政策面来看，3月央行降准显示对银行间资金面市场的呵护，市场利率大概率围绕政策利率波动，短端债券收益率上行的空间有限。整体来说，经济弱复苏延续，货币政策保持相对宽松，债市流动性环境相对友好，后续理财规模增长情况、出口回落速度、货币政策是否会进一步宽松等将是影响2季度债市的重要变量。我们预期2季度债券收益率整体小幅波动。策略上，保持一定杠杆比例，适时把握阶段性的交易机会。

**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 | 0.12% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 2.09% |
| 4 | 债券 | 50.59% |
| 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 | 0.00% |
| 12 | 私募基金 | 0.00% |
| 13 | 资产管理产品 | 47.20% |
| 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 | 0.63% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 3.27% |
| 4 | 债券 | 96.10% |
| 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 | 0.00% |
| 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 | 4,074,736,498.66 | 47.25% |
| 2 | 21淮开03 | 196,259,849.31 | 2.28% |
| 3 | 23富开D1 | 190,457,690.41 | 2.21% |
| 4 | 21农发清发03 | 152,805,082.19 | 1.77% |
| 5 | 18国开11 | 114,240,439.73 | 1.32% |
| 6 | 20诸东01 | 103,309,315.07 | 1.20% |
| 7 | 20国开07 | 102,217,945.21 | 1.19% |
| 8 | 23蓉城文化SCP001 | 100,319,041.10 | 1.16% |
| 9 | 21徐州兴铜PPN001 | 93,684,698.63 | 1.09% |
| 10 | 23海控D1 | 90,166,315.07 | 1.05% |

**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 | 0.00 | 0.00% |
| 2 | 报告期末同业拆入余额 | 0.00 | 0.00% |
| 3 | 其他 | 0.00 | 0.00% |

**4.8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 | 9,295,751,065.23 |
| 报告期期末产品份额总额 | 8,140,354,574.33 |

## §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伟驰PPN001 | 债券 | 卖出 | 20,892,339.45 | 200,000.00 |
| 2 | 杭州银行股份有限公司 | 22盛裕投资MTN002 | 债券 | 卖出 | 10,133,007.26 | 100,000.00 |
| 3 | 杭州银行股份有限公司 | 21振东新投PPN002 | 债券 | 卖出 | 20,349,236.16 | 200,000.00 |
| 4 | 杭州银行股份有限公司 | 22六合交通PPN001 | 债券 | 卖出 | 9,828,882.33 | 100,000.00 |
| 5 | 杭州银行股份有限公司 | 22江北新城PPN003 | 债券 | 卖出 | 10,123,999.32 | 100,000.00 |

**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 | 788,658.13 |

杭银理财有限责任公司

2023年4月19日