

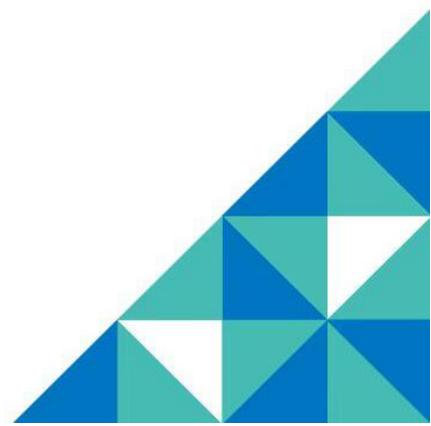
# “幸福99”半年添益2011期银行理财 计划

## 2022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

2022年10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 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 2022 年 7 月 1 日起至 2022 年 9 月 30 日止。

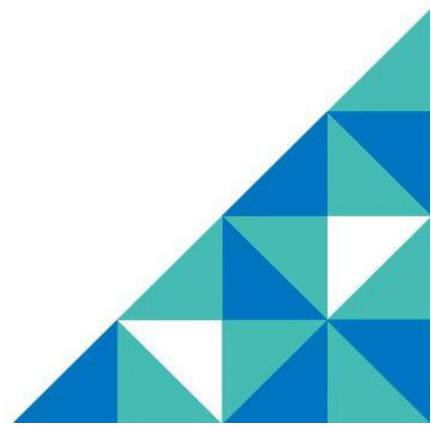
## § 2 产品概况

### 2.1 产品基本情况

产品名称	“幸福 99” 半年添益 2011 期银行理财计划
产品代码	TYG6M2011

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000176
产品成立日	2020年4月8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(%)	3.50%-4.20%
报告期末产品规模(元)	1,046,645,088.89
杠杆水平(%)	120.56%
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

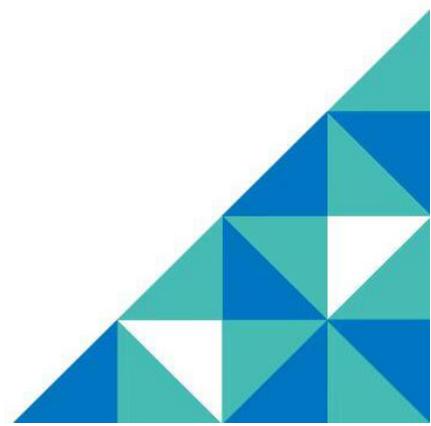
#### 3.1 主要财务指标和产品净值表现

单位：元、份、元/份

主要财务指标	报告期（2022年7月1日-2022年9月30日）			
1. 期末产品资产净值	1,046,645,088.89			
2. 期末产品总份额	943,979,610.36			
3. 期末产品份额单位净值	1.1088			
4. 期末产品份额累计净值	1.1088			
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

### § 4 投资组合报告

#### 4.1 报告期内产品投资策略与回顾



三季度以来，国内经济总体呈现弱复苏态势，基建相关高频数据出现回升，制造业投资保持稳健增长，但房地产相关指标依旧疲弱，消费受疫情和居民收入增速放缓影响恢复较慢，出口增速开始回落，经济仍面临一定压力。同时海外美元进入强势周期，全球经济和金融市场不确定性较大。

债券市场方面，债券收益率先下后上，8月央行超预期降息带动债券收益率大幅下行，利率债收益率一度接近2020年4月低点，信用利差大幅压缩，资产荒再现。但9月以来，受美联储加息、人民币汇率快速走贬、商品房销售回暖、资金价格收敛等因素影响，债市出现较大幅度调整。

本产品以长期稳健的收益为投资目标，以固定收益品种为主要投资工具，综合运用久期、杠杆、骑乘等多种投资策略，在着眼于当下市场主线的同时，做好各类资产的轮动配置，严格控制回撤风险，争取在投资期内获得收益风险比的最大化。后续产品将维持中性杠杆水平与组合久期，继续发挥票息策略优势，以震荡思路把握住利率反弹时的配置机会，提高组合调仓灵活性，做好市场波动的应对方案。

#### 4.2 产品未来展望

展望四季度，经济大概率延续弱复苏的态势，房地产政策、疫情防控政策、美联储加息政策等仍将是影响债市重要变量，基建投资、制造业投资有望保持高增，资金利率向政策利率收敛，央行货币政策主要目标仍在稳增长和降实体经济成本，银行间资金面价格有望相对平稳。后续来看，债券收益率大幅上行和下行的基础都不存在，债券收益率有望保持低位震荡，票息策略依旧是最重要的策略，并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

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	0.39%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%
4	债券	72.61%
5	非标准化债权类资产	0.00%
6	权益类投资	6.68%
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	20.32%
14	委托投资——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

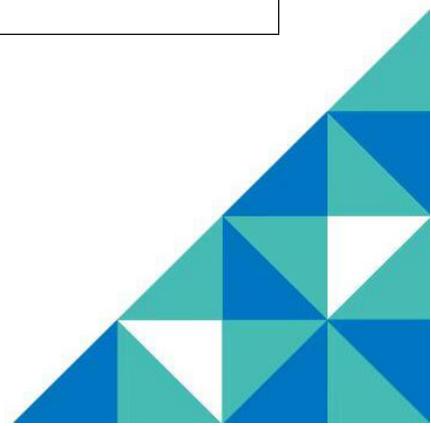
序号	项目	期末占总资产比例 (%)
1	现金及银行存款	0.42%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.25%
4	债券	92.65%
5	非标准化债权类资产	0.00%
6	权益类投资	6.68%
7	金融衍生品	0.00%

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	委托投资——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

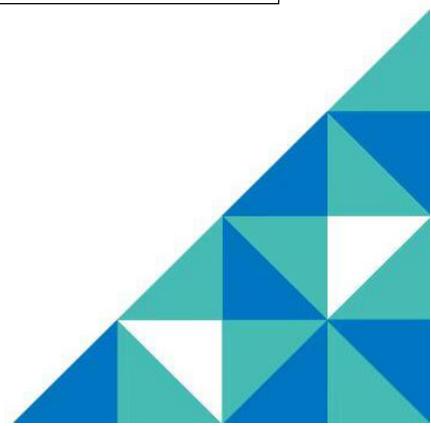
单位：人民币元

序号	资产名称	金额（元）	占资产净值比例（%）
1	鑫沅资产鑫梅花 606 号集合资产管理计划	256,384,386.35	24.50%





2	国家开发银行 2022 年第十一期金融债券	50,099,931.51	4.79%
3	江苏银行股份有限公司非公开发行优先股 360026	42,869,600.00	4.10%
4	成都市兴城建实业发展有限责任公司 2019 年非公开发行项目收益专项公司债券	31,925,835.62	3.05%
5	建安投资控股集团有限公司 2022 年非公开发行公司债券 (第一期)	31,390,594.52	3.00%
6	光大银行股份有限公司非公开发行优先股 360022	30,777,000.00	2.94%
7	绍兴柯桥经济开发区开发投资有限公司 2020 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一	30,653,219.18	2.93%



	期)		
8	青岛国际院士港集团有限公司 2021年非公开发行公司债券 (第二期)	30,592,315.07	2.92%
9	嘉兴市嘉秀发展投资控股集团 有限公司2022年度第一期中 期票据	30,537,920.55	2.92%
10	常高新集团有限公司2022年 度第二期定向债务融资工具	30,427,454.79	2.91%

#### 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	210,097,701.35	20.07%
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

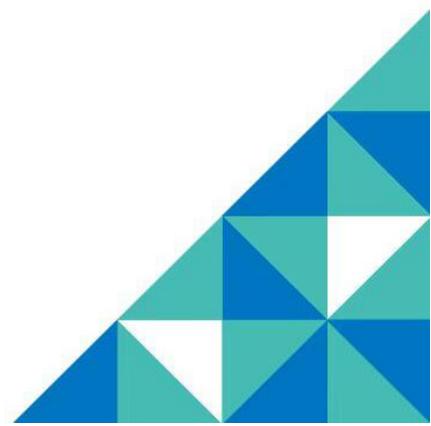
单位：人民币元

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	943,979,610.36
报告期期末产品份额总额	943,979,610.36



## § 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

2022年10月19日

