

“幸福99”季添益1904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”季添益 1904 期银行理财计划
产品代码	TYG3M1904

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000275
产品成立日	2019 年 6 月 19 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 (%)	3.00%-3.80%
报告期末产品规模 (元)	2,580,465,474.91
杠杆水平 (%)	112.06%
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		2,580,465,474.91		
2. 期末产品总份额		2,258,945,269.61		
3. 期末产品份额单位净值		1.1423		
4. 期末产品份额累计净值		1.1423		
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
“幸福 99”季添益 1904 期银行理财计划	TYG3M1904	1.1423	1.1423	2,114,458,529.53
杭银理财季添益 1904 期理财计划 B 款(高净值)	TYG3M1904B	1.1426	1.1426	445,523,781.83

杭银理财季添益 1904 期理财计划 C 款	TYG3M1904C	1.1423	1.1423	20,483,163.55
------------------------------	------------	--------	--------	---------------

§ 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，国内经济总体延续呈现弱复苏态势，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。

本产品以主要投资于债券等固定收益类资产。信用债投资方面，在严格把控信用风险的前提下，挖掘个券的超额收益机会；利率债投资方面，继续保持灵活适度操作，择机参与波段机会；其他固收类资产，择机配置其他零久期固收类资产。

4.2 产品未来展望

展望四季度，在基建投资带动下，经济大概率延续弱复苏的态势，房地产、疫情防控、美联储加息进程是影响后市主要变量。综合来看，当前 10 年期国债收益率接近 1 年期 MLF 政策利率，债券绝对收益率水平偏低，四季度维持债券收益率震荡判断。

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	3.65%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	6.57%
4	债券	73.78%
5	非标准化债权类资产	10.72%

6	权益类投资	5.28%
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%

4.5 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	3.65%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	6.57%

4	债券	73.78%
5	非标准化债权类资产	10.72%
6	权益类投资	5.28%
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	2022 年记账式付息(十七期) 国债	399,494,239.13	15.48%
2	2022 年记账式付息(十八期) 国债	199,681,972.60	7.74%
3	质押式逆回购	190,072,876.70	7.37%
4	同业借款（湖北金融租赁 1E 20220926）	100,039,583.35	3.88%
5	同业借款（渝农商金租 1E 20220930）	100,006,388.89	3.88%

6	江苏银行股份有限公司非公开发行优先股 360026	94,104,000.00	3.65%
7	2018 年建德市城市建设发展投资有限公司城市停车场建设专项债券	71,698,573.15	2.78%
8	申万龙鼎定制 201 期收益凭证	60,028,931.52	2.33%
9	贵阳银行股份有限公司非公开发行优先股 360031	58,448,500.00	2.27%
10	宣城市城市建设集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券 (第一期)	53,702,328.77	2.08%

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	310,022,082.19	12.01%
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
1	河南九鼎金融租赁股份有限公司	同业借款（河南九鼎金租 0.5E 20220922）	20221227	50,027,399.98	同业借款	到期一次还本付息	正常
2	申万宏源证券有限公司	申万龙鼎定制 201 期收益凭证	20221226	60,028,931.52	收/受益权	到期一次还本付息	正常
3	湖北金融租赁股份有限公司	同业借款（湖北金融租赁 1E 20220926）	20221227	100,039,583.35	同业借款	到期一次还本付息	正常

4	渝农商金融租赁有限责任公司	同业借款（渝农商金融租 1E 20220930）	20221227	100,006,388.89	同业借款	到期一次还本付息	正常
---	---------------	--------------------------	----------	----------------	------	----------	----

§ 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	1,212,105,109.66
报告期期末产品份额总额	2,258,945,269.61

§ 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

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

