

杭银理财-幸福 99 年添益 2003 期理财计划 2022 年第二季度及半年度报告

1、理财产品概况		
产品名称	幸福 99 年添益 2003 期理财计划	
产品代码	TYG13M2003	
产品登记编码	Z7002220000010	
产品风险评级	中低	
产品类型	开放式固收类	
产品成立日	2020 年 8 月 25 日	
产品到期日	-	
业绩比较基准	4.20%	
本报告期末存续规模（份）	1,665,316,151.64	
本报告期末理财资产总净值（元）	1,816,610,224.41	
本报告期末单位净值（元）	1.0909	
本报告期末累计净值（元）	1.0909	
2、本报告期末投资组合报告		
2.1 标的资产分类		
固定收益类资产占比	100%	
权益类资产占比	0%	
金融衍生类资产占比	0%	
2.2 前十大持仓资产		
资产名称	投资金额（元）	投资比例
中信证券星辰 36 号集合资产管理计划	269,000,000.00	14.81%
21 之江城投 08	93,000,000.00	5.12%
21 国债 10	73,382,268.02	4.04%
20 青科 01	70,073,424.66	3.86%
20 兰投 01	70,037,643.84	3.86%
21 济南高新 MTN003	70,000,000.00	3.85%
20 江苏银行永续债	50,802,957.53	2.80%
20 文蓝 02	50,232,000.00	2.77%
22 汇华 01	50,000,000.00	2.75%
21 临江投资 02	45,000,000.00	2.48%
2.3 非标债权资产信息		
项目名称	21 之江城投 08	
融资客户	杭州之江城市建设投资集团有限公司	
交易结构	其他（理财直融工具）	
资产到期日	2022 年 10 月 22 日	
风险状况	正常	
收益分配方式	每年付息, 到期一次还本	
项目名称	21 临江投资 02	
融资客户	杭州临江投资发展有限公司	
交易结构	其他（理财直融工具）	

资产到期日	2022年10月26日
风险状况	正常
收益分配方式	到期一次性还本付息
2.4 本期投资策略回顾	
<p>宏观经济方面，近期经济从疫情冲击中部分恢复，工业生产回到正增长，出口加速，投资部分回暖，消费负增长增速收窄，但总体来说经济还未恢复到本轮疫情前水平。房地产销售有所回暖，信贷总量超预期，结构继续维持弱势。</p>	
2.5 下季度市场展望	
<p>债券市场方面，近期资金面维持宽松，实体经济需求仍然不足。中期来看，长端利率方面仍然将维持震荡格局，基本面尚未到达底部，而地产销售反弹和通胀对长端利率尚不形成干扰。信用利差小幅反弹，但在资产荒背景下有望维持低位。</p> <p>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时候，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，建议投资者长期持有。</p>	
2.6 投资组合流动性风险	
<p>本产品属于开放式固收类，报告期内管理人合理安排资产结构，严格按照产品说明书约定的投资范围、比例等要求进行投资管理，流动性风险可控。</p>	
<p>注：</p> <p>1、本报告期末数据以该产品本报告期内最后一周净值公告的估值日数据为准。</p> <p>2、理财产品托管人杭州银行股份有限公司根据托管协议规定，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。</p>	