

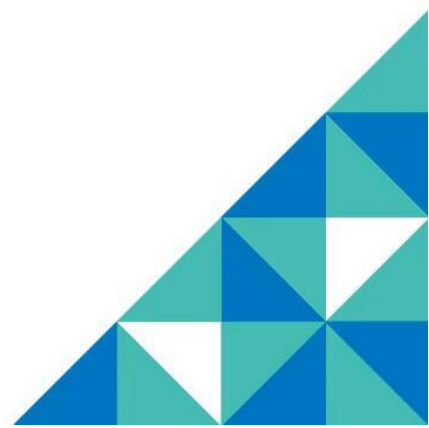
幸福99年添益2109期理财计划

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 年添益 2109 期理财计划
产品代码	TYG13M2109

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000007
产品成立日	2021年2月23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(%)	4.20%
报告期末产品规模(元)	1,161,873,736.59
杠杆水平(%)	118.70%
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		1,161,873,736.59		
2. 期末产品总份额		1,080,781,043.80		
3. 期末产品份额单位净值		1.0750		
4. 期末产品份额累计净值		1.0750		
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 年添益 2109 期理财计划	TYG13M2109	1.0748	1.0748	930,813,340.27
杭银理财幸福 99 年添益 2109 期理 财计划 D 款	TYG13M2109D	1.0760	1.0760	231,060,396.32

§ 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，在稳增长政策力度不断增强的背景下，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，海外经济陷入加息对抗通胀及衰退预期的反复纠结之中，全球经济和金融市场不确定性迅速增大。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。

4.2 产品未来展望

展望四季度，金融宽信用、基建投资和房地产针对性放松轮番出台，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，但债券绝对

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产品到期相匹配；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	0.24%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%
4	债券	83.14%
5	非标准化债权类资产	5.21%
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	11.41%
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	0.31%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	2.76%
4	债券	91.72%
5	非标准化债权类资产	5.21%
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

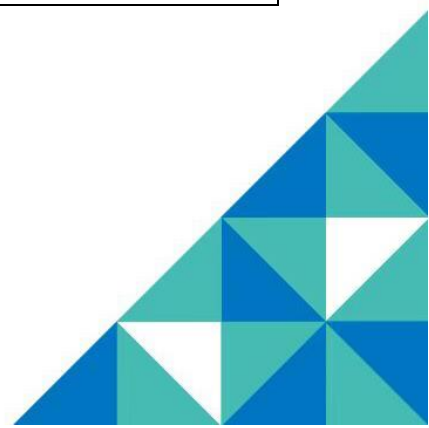
单位：人民币元

序号	资产名称	金额（元）	占资产净值比例（%）





1	中信证券星辰 36 号集合资产管理计划	157,331,450.25	13.54%
2	宁海科创集团有限公司 2022 年度第五期理财直接融资工具	71,840,696.99	6.18%
3	玉环市国有资产投资经营集团有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	63,632,695.89	5.48%
4	成都经开国投集团有限公司 2021 年度第二期中期票据	52,827,808.22	4.55%
5	无锡惠山高科有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具	52,704,794.52	4.54%
6	湖州市城市投资发展集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	51,560,876.71	4.44%



7	首创置业股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第一期)(品种一)	51,535,890.41	4.44%
8	无锡锡东科技投资控股有限公司 2022 年度第一期定向债务融资工具	49,821,369.86	4.29%
9	南京六合新城建设(集团)有限公司 2021 年度第一期中期票据	42,272,657.53	3.64%
10	江门市滨江建设投资管理有限公司 2021 年度第二期定向债务融资工具	42,157,479.45	3.63%

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	208,080,166.46	17.91%
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	宁海科创集团有限公司	宁海科创集团有限公司 2022 年度第五期理财直接融资工具	20230404	71,840,696.99	理财直接融资工具	利随本清，到期一次还本	正常

§ 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	1,080,781,043.80
报告期期末产品份额总额	1,080,781,043.80

§ 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

