



杭银理财
HZBANK Wealth Management

居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

年添益2111期

2022年第四季度暨年度报告

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1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 12 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 2022 年 10 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	年添益 2111 期
产品代码	TYG13M2111

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000018
产品成立日	2021年4月27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)	1,177,092,678.08
杠杆水平(%)	101.11%
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10月1日-2022年12月31日）			
1. 期末产品资产净值	1,177,092,678.08			
2. 期末产品总份额	1,119,199,416.81			
3. 期末产品份额单位净值	1.0517			
4. 期末产品份额累计净值	1.0517			
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



本产品主要配置固收类资产，债市 10 月在资金宽松的作用下延续下行，但 11 月开月随着房地产放松政策的释放以及疫情防控政策扭转性的调整，债市出现转折点。首先利率债出现连续上行，进而理财大幅赎回中短债基金导致信用债出现更大幅度调整，12 月下旬在央行大额投放资金、基本面偏弱、信用债价值凸显背景下，收益率开始逐步企稳下行。本产品债券策略上主要优选发达地区城投债作为底仓配置，并择机参与波段交易增厚产品收益。

4.2 产品未来展望

展望 2023 年 1 季度，政策面上刺激措施进入落实期，首当其冲市疫情防控政策转向全面放开后，在疫情普遍感染之后，国内线下消费有望迎来较大幅度的恢复。房地产放松政策应放尽放，高层扭转地产下行预期的意图直接明了。同时期看，由于海外经济进入衰退周期，出口同比数据已有显著反应，而基建投资受制于政府债务的压制、持续性也需要观察。整体看，2023 年的经济动能将从政府主导的基建以及海外主导的出口转向国内需求为主的大消费，上半年宏观经济大概率较 2022 年回升。但由于需求端不由政策完全控制，整个经济的上行幅度取决于居民端和企业端的开支意愿和能力，下半年经济的内生增长动力强弱才会逐步体现出来。也因为此，2023 年的经济恢复更离不开宽松的宏观流动性，央行在四季度的货币政策执行报告中也进行了确认。综上，在当前信用债有较高利差保护的基础上，杠杆收益和骑乘收益是具备相当价值的。

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	0.12%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%
4	债券	51.22%
5	非标准化债权类资产	19.24%
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	2.47%
12	私募基金	0.00%
13	资产管理产品	26.95%
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	0.24%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.38%
4	债券	77.67%
5	非标准化债权类资产	19.24%
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	2.47%
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	320,751,087.14	27.25%





2	22 嘉兴经投 03	203,527,816.44	17.29%
3	21 西咸 02	77,260,109.59	6.56%
4	21 融盛 02	62,858,301.37	5.34%
5	21 太湖湾 PPN004	51,686,301.37	4.39%
6	21 东方医药 PPN001	41,572,000.00	3.53%
7	22 成都高新 PPN002	39,516,854.79	3.36%



8	21 南谯 01	32,056,356.17	2.72%
9	21 新城投	31,967,769.86	2.72%
10	22 青信 01	30,525,369.86	2.59%

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	8,001,933.14	0.68%
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	宁波市海曙广聚资产经营有限公司	宁波市海曙广聚资产经营有限公司 2022 年度第三期理财直接融资工具	20230614	25,515,849.66	理财直接融资工具	利随本清, 到期一次还本	正常
2	嘉兴经济技术开发区投资发展集团有限责任公司	嘉兴经济技术开发区投资发展集团有限责任公司 2022 年度第三期理财直接融资工具	20230614	203,527,816.44	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	1,119,199,416.81
报告期期末产品份额总额	1,119,199,416.81

§ 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
HZBANK Wealth Management

居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

2023 年 1 月 19 日

