

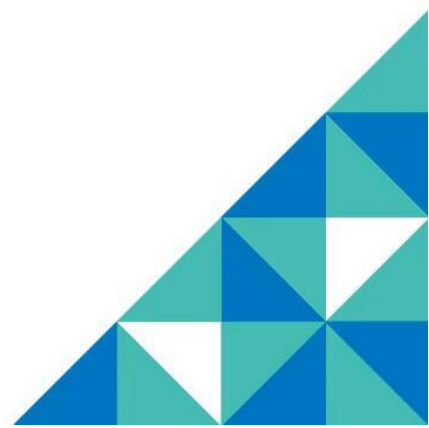
幸福99年添益2111期理财计划

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 2111 期理财计划
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)	1,190,790,601.50
杠杆水平(%)	122.45%
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	1,190,790,601.50			
2. 期末产品总份额	1,119,199,416.81			
3. 期末产品份额单位净值	1.0640			
4. 期末产品份额累计净值	1.0640			
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，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	0.14%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	0.00%
4	债券	58.53%
5	非标准化债权类资产	15.53%
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	25.80%
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	0.57%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	7.24%
4	债券	75.26%
5	非标准化债权类资产	15.53%
6	权益类投资	1.40%
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	324,245,881.99	27.23%
2	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	201,274,394.52	16.90%



3	2021 年第二期陕西西咸新区发展集团有限公司公司债券(品种一)	78,108,205.48	6.56%
4	金华融盛投资发展集团有限公司 2021 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)	63,654,904.11	5.35%
5	江苏武进太湖湾旅游发展有限公司 2021 年度第四期定向债务融资工具	52,360,671.23	4.40%
6	宁波开发投资集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	51,456,876.71	4.32%
7	国家开发银行 2022 年第八期金融债券	50,539,287.67	4.24%



8	国家开发银行 2022 年第十期 金融债券	50,491,315.07	4.24%
9	平安资产创赢 66 号资产管理 产品	49,842,292.66	4.19%
10	泰州东方中国医药城控股集团 有限公司 2021 年度第一期定 向债务融资工具	41,268,328.77	3.47%

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	264,077,231.36	22.18%
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

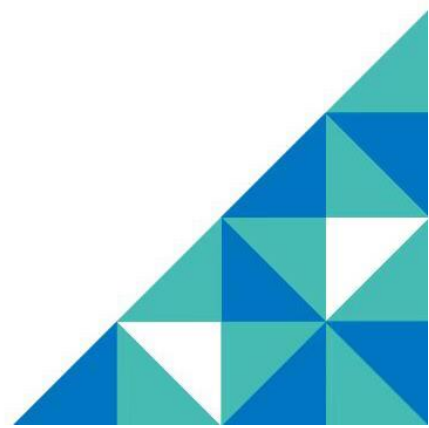
单位：人民币元



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	25,223,692.81	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	201,274,394.52	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

2022年10月19日

