

# 杭银理财幸福99周添益2101期理财

## 2024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

2024年10月18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2024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 2024 年 7 月 1 日起至 2024 年 9 月 30 日止。

## § 2 产品概况

### 2.1 产品基本情况

|              |                        |
|--------------|------------------------|
| 产品名称         | 杭银理财幸福 99 周添益 2101 期理财 |
| 产品代码         | TYG7D2101              |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002221000111         |
| 产品成立日        | 2021 年 8 月 5 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 (%)   | 2.25-3.25              |
| 报告期末产品规模 (元) | 11,589,965,448.57      |
| 杠杆水平 (%)     | 102.76                 |
| 风险等级         | 二级 (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 |
|--------|-----|

|                 |            |                                  |              |                   |
|-----------------|------------|----------------------------------|--------------|-------------------|
|                 |            | (2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日) |              |                   |
| 1. 期末产品资产净值     |            | 11,589,965,448.57                |              |                   |
| 2. 期末产品总份额      |            | 10,551,483,977.73                |              |                   |
| 3. 期末产品份额单位净值   |            | 1.098420                         |              |                   |
| 4. 期末产品份额累计净值   |            | 1.098420                         |              |                   |
| 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<br>净值                         | 份额累<br>计净值   | 资产净值              |
| 周添益 2101 期      | TYG7D2101  | 1.0983<br>62                     | 1.0983<br>62 | 11,041,962,032.78 |
| 周添益 2101 期 B 款  | TYG7D2101B | 1.0995<br>87                     | 1.0995<br>87 | 548,003,415.79    |

### 3.2 产品收益表现

| 产品名称           | 近一个月<br>年化收益率 (%) | 近三个月<br>年化收益率 (%) | 近六个月<br>年化收益率 (%) | 近一年年<br>化收益率 (%) | 成立以来年<br>化收益率 (%) |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 周添益 2101 期     | 2.22              | 2.28              | 2.41              | 2.72             | 3.12              |
| 周添益 2101 期 B 款 | 2.32              | 2.38              | 2.51              | 2.83             | 3.16              |

\*折合年化收益率计算公式为：(当前累计净值-N 天前累计净值)/N 天前单位净值/N\*365\*100%，N 的取值为：近一个月：30 天；近三个月：90 天；近六个月：180 天；近一年：365 天；成立以来：当前日期-成立日；

\*产品过往业绩相关数据已经产品托管人复核；

\*理财产品过往业绩不代表其未来的表现及收益，理财非存款，市场有风险，投资需谨慎。

## § 4 投资组合报告

### 4.1 报告期内产品投资策略回顾

三季度以来，债券收益率整体下行，宏观经济延续了 2 季度经济的缓慢修复，经济内生性增长动力不足，地产销售依旧疲软，房地产刺激政策效果不显著，消费增速缓慢修复，通胀数据疲软，市场整体预期偏弱。政策方面，7 月以来央行超预期降息，决策层认识到二季度基本面下滑，需要逆周期政策进一步加码，在此背景下央行率先放松货币政策，把政策利率和存款利率下降 10-20bp，凸显稳

增长的态度，8月以来各项经济金融数据并不理想，叠加风险资产大跌，9月24日，央行“四箭齐发”，降准、降息、降存量房贷利率、创设全新货币政策工具（支持股市）等政策齐落地。短期利多出尽叠加风险偏好回升，债市有所调整。但整体而言，资产荒主线延续，年初以来债券收益率大幅下行，各品种债券收益率一度创下2022年以来新低。从收益率来看，截至9月30日，10年国债收益率2.16%，较年初下行40bp，1年期国股存单收益率1.91%，较年初下行49bp，3年期AA+城投债收益率2.40%，较年初下行48bp，3年期AAA银行二级资本债收益率2.33%，较年初下行52bp，相比起来，二级资本债和国股存单等品种收益率下行幅度更大。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，受三季度债市调整影响，净值有所波动，但拉长周期看，整体保持了较好的表现。

#### 4.2 产品未来展望

展望2024年四季度，从基本面来看，二季度以来社融、PMI、宏观经济数据、通胀数据、GDP增速等边际走弱，显示当前基本面有进一步下滑风险，8月PMI超预期下行，信贷依旧偏弱，三季度30城地产销售面积未见明显回暖，消费仍处于缓慢修复过程中，经济内生性动力有待提升，基本面环境对债市仍偏暖；从政策面来看，自三中全会后央行超预期降息，向市场传递稳增长成为首要目标的预期，美联储于9月超预期降息，我国货币政策外部约束减弱，后续货币政策保持宽松，并有进一步降准降息预期。整体来说，目前市场欠配资金仍多，经济内生性融资需求疲弱，债市面临低利率、波动加大的特征。经济弱复苏，货币政策有望持续宽松，债市流动性环境相对友好，叠加机构投资者普遍欠配，债券收益率易下难上，但目前债市收益率已来到较低水平，期限利差和信用利差均处于较低位，收益率下行受资金面的约束越发明显，后续继续大幅下行的可能性较小。近期债市出现调整行情，但是并未改变基本面偏弱、通胀偏弱、资产荒和全社会利率中枢下行的预期，票息资产依旧稀缺。我们预期四季度债券收益率整体保持低位震荡，策略上，信用债保持一定仓位，适时把握增量财政政策与货币政策预期差带来的利率债阶段性交易机会。

#### 4.3 投资组合的流动性风险分析

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。

本产品主要投资于货币市场工具、债券类资产及资管计划。产品所投资的货币市场工具及债券资产流动性状况良好，正常情况下能够及时变现资产，筹集资金，满足本产品的投资者赎回需求或其他支付要求。产品所投资资管计划运作规范，能够通过申赎安排满足本产品流动性需求。

报告期内，本产品组合资产的流动性与产品的申赎安排相匹配，未发生重大流动性风险事件。管理人将继续密切关注市场变化，做好产品端现金流的跟踪与研判，通过合理安排投资品种和期限结构、监控组合资金头寸等方式，确保产品的流动性风险得到有效管理。

#### 4.4 报告期末投资组合分类

| 序号 | 项目            | 期末穿透前占总资产比例（%） | 期末穿透后占总资产比例（%） |
|----|---------------|----------------|----------------|
| 1  | 现金及银行存款       | 2.01           | 19.16          |
| 2  | 同业存单          | 2.49           | 6.35           |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 3.61           | 9.84           |
| 4  | 债券            | 15.82          | 59.08          |
| 5  | 非标准化债券类资产     | 0.00           | 0.00           |
| 6  | 权益类投资         | 0.00           | 0.00           |
| 7  | 金融衍生品         | 0.00           | 0.00           |
| 8  | 代客境外理财投资 QDII | 0.00           | 0.00           |
| 9  | 商品类资产         | 0.00           | 0.00           |
| 10 | 另类资产          | 0.00           | 0.00           |
| 11 | 公募基金          | 4.28           | 5.57           |
| 12 | 私募基金          | 0.00           | 0.00           |
| 13 | 资产管理产品        | 71.79          | 0.00           |
| 14 | 委外投资——协议方式    | 0.00           | 0.00           |
| 15 | 合计            | 100.00         | 100.00         |

#### 4.5 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  | 他行存款(122002-000600) | 340,695,133.99 | 2.94       |

|    |                       |                |      |
|----|-----------------------|----------------|------|
| 2  | 他行存款(316002-000337)   | 310,490,000.44 | 2.68 |
| 3  | 20 农发 05              | 222,903,846.30 | 1.92 |
| 4  | 20 进出 05              | 204,410,071.23 | 1.76 |
| 5  | 博时合惠 B                | 201,717,678.58 | 1.74 |
| 6  | 24 农业银行 CD128         | 197,581,787.95 | 1.70 |
| 7  | 他行存款(316002-000144)   | 188,510,652.35 | 1.63 |
| 8  | 他行存款(607001-000208)   | 182,227,105.70 | 1.57 |
| 9  | 质押式逆回购(023029-000012) | 180,313,181.43 | 1.56 |
| 10 | 他行存款(122002-000601)   | 170,347,570.18 | 1.47 |

#### 4.6 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 | 315,016,224.66 | 2.72       |
| 2  | 报告期末同业拆入余额  | 0.00           | 0.00       |
| 3  | 其他          | 0.00           | 0.00       |

#### 4.7 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 |
|----|------|------|-------|---------|------|--------|------|
|----|------|------|-------|---------|------|--------|------|

### §5 产品份额变动

单位：份

|             |                   |
|-------------|-------------------|
| 报告期期初产品份额总额 | 10,384,123,200.86 |
| 报告期期末产品份额总额 | 10,551,483,977.73 |

### §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。

## § 7 报告期内关联交易情况

### 7.1 产品投资于关联方发行或承销的证券、资产管理产品，或其他关联交易

单位：元、份

| 序号 | 关联方        | 资产名称           | 资产类型 | 交易类型 | 交易金额（元）      | 份额        |
|----|------------|----------------|------|------|--------------|-----------|
| 1  | 杭州银行股份有限公司 | 21 拱墅城投 PPN001 | 债券   | 买入   | 1,034,225.95 | 10,000.00 |

### 7.2 产品向关联方支付的费用

| 序号 | 关联方        | 费用类型 | 交易金额（元）    |
|----|------------|------|------------|
| 1  | 杭州银行股份有限公司 | 托管费  | 724,487.08 |

## § 8 投资账户信息

|     |                                 |
|-----|---------------------------------|
| 户名  | 杭银理财有限责任公司幸福 99 杭银理财周添益第 2101 期 |
| 账号  | 3301040160015309811-632101      |
| 开户行 | 杭州银行股份有限公司                      |

杭银理财有限责任公司  
2024 年 10 月 18 日