

添益7天持有期 2023年第4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1月15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2023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 2023 年 10 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止。

§ 2 产品概况

2.1 产品基本情况

产品名称	添益 7 天持有期
产品代码	TYGC7D2302
理财信息登记系统登记编码	Z7002223000157
产品成立日	2023 年 7 月 6 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 (%)	2.40%-3.55%
报告期末产品规模 (元)	13,902,376,823.90
杠杆水平 (%)	100.02%
风险等级	中低风险
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
--------	-----

		(2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)		
1. 期末产品资产净值		13,902,376,823.90		
2. 期末产品总份额		13,705,013,504.75		
3. 期末产品份额单位净值		1.0144		
4. 期末产品份额累计净值		1.0144		
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
添益 7 天持有期 A 款	TYGC7D2302 A	1.0137 18	1.0137 18	2,344,707,296.67
添益 7 天持有期 B 款	TYGC7D2302 B	1.0141 82	1.0141 82	1,721,264,736.02
添益 7 天持有期 C 款	TYGC7D2302 C	1.0146 65	1.0146 65	6,175,761,588.21
添益私银尊享 7 天持 有 D	TYGC7D2302 D	1.0145 07	1.0145 07	3,583,033,000.81
添益 7 天持有期 E 款	TYGC7D2302 E	1.0139 44	1.0139 44	77,610,202.19

3.2 产品收益表现

产品名称	成立以来年化收益率
添益 7 天持有期 A 款	2.81%
添益 7 天持有期 B 款	2.90%
添益 7 天持有期 C 款	3.00%
添益私银尊享 7 天持有 D	2.97%
添益 7 天持有期 E 款	2.85%

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

2023 年全年，债券收益率整体震荡下行，前三季度地产销售持续疲弱，出口增速下移，消费增速未有起色，通胀数据疲软，市场预期偏弱，货币、财政、房地产等政策相继出台，但经济刺激政策整体温和，投资者信心和社会总需求仍有待提振；房地产方面，对房地产信贷、首付比例上有更积极的政策，需求在短

期也有脉冲式的回升，但难以持续。在此背景下，四季度货币、政策财政政策相继出台，10月底特别国债落地，对资金价格、债券收益率产生较大影响，债券收益率受此影响在短时间有小幅反弹，但在12月后半月，伴随着银行相继调降存款利率，债券收益率加速下行。当前10年国债收益率2.56%，较3季度末下行11BP，全年下行27BP；当前3年期AA+城投债收益率2.88%，较3季度末下20BP，全年下行76BP；当前3年期AAA二级资本债收益率2.85%，较3季度末下行15BP，全年下行52BP。全年债券信用利差、期限利差震荡收窄，收益率曲线平坦化。四季度利率震荡下行，相对信用债，二级资本债波动高于利率债，市场更加偏好高流动性债券，并且对市场行情更加敏感。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，并持有少量交易性品种获得债券收益率下行所带来超额收益。四季度总体信用债收益率震荡下行，通过杠杆策略和久期策略，产品净值收益表现较好。

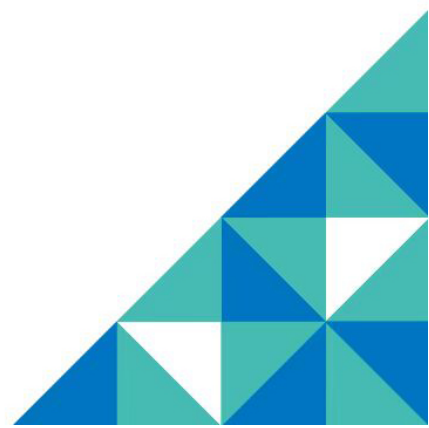
4.2 产品未来展望

展望2024年1季度，从基本面来看，无论从经济高频数据还是前瞻性数据来看，经济仍处于弱复苏态势，从30城地产销售面积看地产销售处于偏低水平，消费仍处于修复过程中。继存款利率调整后，2024年存在降准降息的可能。在没有经济强刺激政策出台前，收益率易下难上；从政策面来看，后续市场利率大概率围绕政策利率波动，存单、资金价格后续或有下行的空间，当前短期债券配置价值较高。整体来说，经济复苏和基本面修复还需要时间，货币政策预计保持相对宽松，财政政策也将偏积极，债市流动性环境相对友好，我们预期2024年一季度债券收益率难以大幅上行。策略上，保持一定杠杆比例，配置短久期或流动性较好的债券。

4.3 投资组合的流动性风险分析

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	5.79%	21.76%
2	同业存单	0.36%	0.51%
3	拆放同业及债券买入返售	14.27%	16.13%
4	债券	20.52%	55.92%
5	非标准化债权类资产	0.00%	0.00%
6	权益类投资	0.00%	5.69%
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	0.00%	0.00%
12	私募基金	0.00%	0.00%
13	资产管理产品	59.06%	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	苏银优 1	385,236,815.62	2.77%
2	质押式逆回购(318176)	229,182,472.50	1.65%
3	质押式逆回购(318138)	195,554,342.50	1.41%
4	质押式逆回购(457334)	160,402,410.97	1.15%
5	质押式逆回购(320136)	150,340,273.92	1.08%
6	质押式逆回购(322240)	140,190,204.88	1.01%
7	22 宁交 01	104,237,243.55	0.75%
8	21 钱新 01	103,554,876.71	0.74%
9	22 江开 01	103,548,506.85	0.74%
10	22 义建 01	103,524,324.73	0.74%

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	0.00	0.00%
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	3,122,370,241.90
报告期期末产品份额总额	13,705,013,504.75

§ 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 青山湖 PPN001	债券	买入	51,770,100.00	500,000.00

2	杭州银行股份有限公司	21 青山湖 PPN001	债券	卖出	41,434,430.16	400,000.00
---	------------	---------------	----	----	---------------	------------

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	331,637.70

§ 8 投资账户信息

户名	杭银理财幸福 99 添益（安享优选）7 天持有期理财
账号	3301040160015309811-692302
开户行	杭州银行总行营业部

杭银理财有限责任公司
2024 年 1 月 15 日

