

季添益1911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	季添益 1911 期
产品代码	TYG3M1911

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000282
产品成立日	2019年8月7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(%)	3.00%-3.80%
报告期末产品规模(元)	2,211,536,308.03
杠杆水平(%)	101.96%
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		2,211,536,308.03		
2. 期末产品总份额		1,967,612,255.88		
3. 期末产品份额单位净值		1.1239		
4. 期末产品份额累计净值		1.1239		
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
季添益 1911 期	TYG3M1911	1.1238	1.1238	1,691,490,760.95
季添益 1911 期 B 款(高净值)	TYG3M1911B	1.1245	1.1245	476,497,056.70
季添益 1911 期 C 款	TYG3M1911C	1.1245	1.1245	43,548,490.38

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略与回顾

产品将维持中性久期与杠杆，并且调整增加流动性较高资产的配置比例。在严控信用风险的前提下，优选静态收益率较高的资产，同时把握交易机会，根据市场情况动态调整，保证策略的灵活性。将不断跟踪数据，进行宏观分析和大类资产研究，并及时调整组合的投资策略。

4.2 产品未来展望

8月以来，央行超预期下调MLF利率，债券市场尤其是信用债下行幅度较大，市场走出一波牛市。但近期，全市场债券收益率已经处于历史低位，托底经济政策持续出台，且美联储连续加息，债券市场缺乏下行动力，结合9月末跨季资金紧张，债券市场在9月末出现了一轮调整。中长期来看，我国经济增速中枢逐级下行，债券市场具有长期投资机会，难以出现系统性的熊市，市场回调一定幅度后，将是比较好的配置机会。

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，产品将通过合理安排投资结构和期限机构、限制政策持仓集中度、监控组合头寸等方式管理产品的流动性风险，确保政策的变现能力和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。



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	0.23%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	1.11%
4	债券	93.38%
5	非标准化债权类资产	0.00%
6	权益类投资	1.94%
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	3.34%

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	0.37%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	1.11%
4	债券	96.58%
5	非标准化债权类资产	0.00%
6	权益类投资	1.94%
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	华润信托钱盈1号集合资金信托计划	75,417,805.13	3.41%
2	21金义01	64,601,342.47	2.92%



3	20 长兴债	53,280,391.78	2.41%
4	21 德经 01	52,974,315.07	2.40%
5	21 长兴债	51,949,589.04	2.35%
6	21 相城高新 PPN001	50,751,479.45	2.29%
7	20 宁运 01	45,836,408.22	2.07%
8	北银优 2	43,834,200.00	1.98%



9	21 海仰 01	42,732,615.07	1.93%
10	20 平城 01	40,896,493.15	1.85%

4.7 报告期融资情况

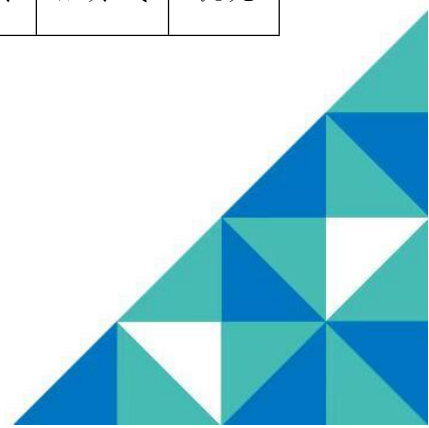
单位：人民币元

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	40,058,410.95	1.81%
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
----	------	------	-------	---------	------	--------	------



§ 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	2,126,851,183.99
报告期期末产品份额总额	1,967,612,255.88

§ 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。



居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

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

2023年1月19日

