

季添益1902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 1902 期 |
| 产品代码 | TYG3M1902 |

| | |
|--------------|------------------|
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002221000273 |
| 产品成立日 | 2019年6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(%) | 3.00%-3.80% |
| 报告期末产品规模(元) | 1,017,281,332.19 |
| 杠杆水平(%) | 103.06% |
| 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 | | 1,017,281,332.19 | | |
| 2. 期末产品总份额 | | 893,602,250.41 | | |
| 3. 期末产品份额单位净值 | | 1.1384 | | |
| 4. 期末产品份额累计净值 | | 1.1384 | | |
| 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 1902 期 | TYG3M1902 | 1.1382 | 1.1382 | 825,782,661.48 |
| 季添益 1902 期 B 款(高净值) | TYG3M1902B | 1.1389 | 1.1389 | 172,555,606.93 |
| 季添益 1902 期 C 款 | TYG3M1902C | 1.1389 | 1.1389 | 18,943,063.78 |

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略与回顾

本系列产品主要配置固收类资产，4季度债券收益率整体上行，11月开始房地产政策和疫情政策出现大幅度调整，伴随着理财赎回的负反馈进一步加大了债市的收益率快速上行。长端无风险10年国债到期收益率触及2.92位置，城投、二级和永续债等信用债品种也跌幅明显。12月下旬开始在资金面宽松，信用利差较大，配置资金入场，收益率重回下行。本产品策略上还是配置发达地区的城投债位主，同时择机参与利率债券波段操作，配置零久期固收资产。

4.2 产品未来展望

展望23年1季度，疫情政策的放松是为了促进消费；地产政策的放松是为了促进房地产销售，23年宏观经济大概率会较22年改善。但后疫情时代经济发展的不确定和以及政策颁发到经济反馈需要时间验证。短期内货币政策依旧维持宽松，资金利率维持在公开市场逆回购定价以下。1季度，债券收益率会有所波动，策略上维持适度的杠杆，把握债券的波段操作。

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 | 0.43% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 1.38% |
| 4 | 债券 | 69.15% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 8.97% |
| 6 | 权益类投资 | 12.42% |
| 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 | 7.65% |
| 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 | 0.75% |
| 2 | 同业存单 | 0.00% |
| 3 | 拆放同业及债券买入返售 | 1.38% |
| 4 | 债券 | 76.48% |
| 5 | 非标准化债权类资产 | 8.97% |
| 6 | 权益类投资 | 12.42% |
| 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 | 80,178,787.60 | 7.88% |
| 2 | 20金控03 | 73,605,600.00 | 7.24% |



| | | | |
|---|-----------------------------|---------------|-------|
| 3 | 贵银优 1 | 71,148,000.00 | 6.99% |
| 4 | 苏银优 1 | 59,058,000.00 | 5.81% |
| 5 | 20 桐控 02 | 54,057,850.96 | 5.31% |
| 6 | 21 泰州城投 PPN004 | 50,555,589.04 | 4.97% |
| 7 | 22 路桥社发 PPN001 | 50,509,013.70 | 4.97% |
| 8 | 同业借款（永赢金租 0.5E 20221215） | 50,065,066.61 | 4.92% |



| | | | |
|----|------------|---------------|-------|
| 9 | PR 当涂投 | 44,461,687.12 | 4.37% |
| 10 | 22 东阳国资 02 | 44,009,523.29 | 4.33% |

4.7 报告期融资情况

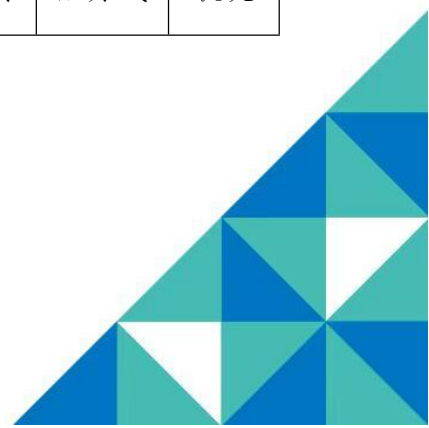
单位：人民币元

| 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 | 30,008,876.70 | 2.95% |
| 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 | 东阳市国有资产投资有限公司 | 22 东阳国资 02 | 202303 20 | 44,009,523.29 | 理财 直接 融资 工具 | 每年付息，到期一次还本 | 正常 |
| 2 | 永赢金融租赁有限公司 | 同业借款（永赢金租 0.5E 20221215） | 202303 20 | 50,065,066.61 | 同业 借款 | 到期一次还本付息 | 正常 |

§ 5 产品份额变动

单位：份

| | |
|-------------|------------------|
| 报告期期初产品份额总额 | 1,922,306,198.28 |
| 报告期期末产品份额总额 | 893,602,250.41 |



§ 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。

杭银理财有限责任公司

2023年1月19日

