



杭银理财
HZBANK Wealth Management

居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

月添益1801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	月添益 1801 期
产品代码	FRG1801

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000242
产品成立日	2018年7月25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(%)	2.80%-4.00%
报告期末产品规模(元)	1,353,602,954.30
杠杆水平(%)	100.12%
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	1,353,602,954.30
2. 期末产品总份额	1,153,706,980.94
3. 期末产品份额单位净值	1.1732
4. 期末产品份额累计净值	1.1732

§ 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，国内经济总体延续呈现弱复苏态势，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。同时美联储连续加息，全球经济和金融市场不确定性较大，在此背景

下，国内货币政策有望保持相对宽松。

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2023年一季度，货币政策保持宽松，但预计资金利率较上一季度中枢有所抬升，在更贴近政策利率附近波动。经济活力进一步恢复，经济数据较上季度或出现回升，但是考虑到国际市场通胀压力持续高企、需求萎缩，国内需求恢复需要时间，国内经济一季度的回升幅度或有限。总体来看，若债市流动性压力缓释，一季度收益率或保持震荡态势。在组合管理方面，将继续增大低波动资产配置，通过调节产品久期控制回撤，通过票息策略，为投资者获取投资收益。

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	1.24%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	9.60%
4	债券	89.16%
5	非标准化债权类资产	0.00%
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	0.00%
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	1.24%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	9.60%
4	债券	89.16%
5	非标准化债权类资产	0.00%
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	0.00%
14	委外投资——协议方式	0.00%
15	合计	100.00%

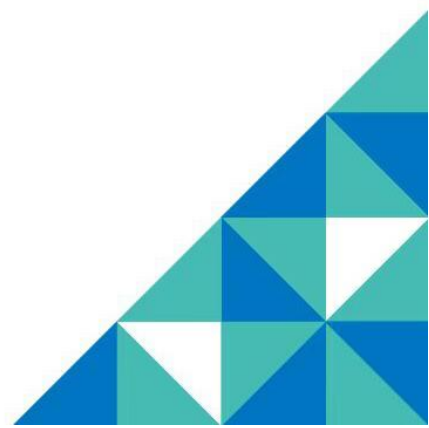
4.6 报告期末投资前十名资产明细

单位：人民币元

序号	资产名称	金额（元）	占资产净值比例（%）
1	21 西咸新发 PPN001	120,340,931.51	8.89%
2	22 高淳建设 CP001	102,974,054.79	7.61%



3	质押式逆回购(343325)	100,090,410.94	7.39%
4	20牛首01	77,735,280.83	5.74%
5	20临海基投(疫情防控 债)PPN002	61,774,027.40	4.56%
6	22农发08	50,086,712.33	3.70%
7	21高投01	46,641,747.94	3.45%
8	20成都兴锦PPN001	46,182,945.21	3.41%



9	20 宁交 01	42,116,328.77	3.11%
10	20 湖州高新 PPN001	40,767,167.12	3.01%

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	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%



§ 5 产品份额变动

单位：份

报告期期初产品份额总额	1,720,422,580.63
报告期期末产品份额总额	1,153,706,980.94

§ 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

杭银理财有限责任公司

2023年1月19日

