

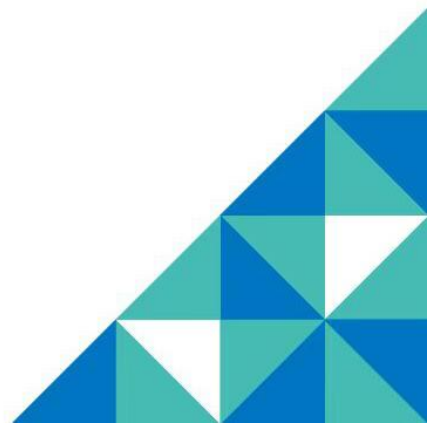
月添益2001期

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 2001 期
产品代码	TYG1M2001

理财信息登记系统登记编码	Z7002221000271
产品成立日	2020 年 4 月 24 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)	736,697,673.38
杠杆水平 (%)	100.09%
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	736,697,673.38
2. 期末产品总份额	673,445,388.38
3. 期末产品份额单位净值	1.0939
4. 期末产品份额累计净值	1.0939

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略与回顾

四季度收益率整体呈现上行趋势，10 月资金宽松叠加疫情扰动带动收益率下行，11 月随着房地产政策、疫情防控政策出现大幅调整，叠加理财赎回负反馈放大债市波动，债券收益率快速上行。

债券市场方面：10 年国债收益率最高触及 2.92%，1 年期国股同业存单最高升至 2.75%与一年期 MLF 持平，也是年内最高点，二永债和私募信用债也因为流动性原因收益率上行幅度较大。12 月，央行开始大量投放流动性，保证跨年资金的稳定，12 月下旬开始债券收益率止跌企稳。

资金方面：四季度央行公开市场微量净投放 7600 亿元，较三季度有所扩大，其中 MLF 持平，净投放主要出现在 12 月份。银行间资金价格较三季度相比整体上行，R007 均值 2.04%，较上季度上行 40bp。

4.2 产品未来展望

展望 2023 年 1 季度，基本面来看，疫情防控政策放松有利于国内消费恢复，地产政策放松有利于房地产销售、投资回升，海外紧缩的货币政策和经济下行使得国内出口压力加大，制造业投资和基建投资能否维持高增长仍依赖于政策支持力度，整体来说，宏观经济大概率较 2022 年回升，但受全球经济下行、后续疫情发展的不确定性、以及高质量发展目标等影响，经济回升幅度或有限；资金面来看，流动性合理充裕的基调仍将持续，货币政策需要维持宽松来支持稳增长目标，宽信用离不开宽松的货币政策环境，降准降息的可能性仍存在，银行间 7 天回购利率大概率在政策利率附近波动。整体而言，2023 年 1 季度债券收益率可能先下后上，总体波动空间有限。

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；利率债和同业存单投资方面，继续保持灵活适度操作，择机参与波段机会。

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，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	0.12%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	1.36%
4	债券	41.16%
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	57.36%
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	2.54%
2	同业存单	0.00%
3	拆放同业及债券买入返售	1.36%
4	债券	96.10%
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	华润信托钱盈 1 号集合资金信托计划	422,949,067.15	57.41%



杭银理财
HZBANK Wealth Management

居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

2	19 赣州城投 PPN001	49,644,246.58	6.74%
3	20 渝枢 02	26,815,659.18	3.64%
4	22 进出 01	20,312,602.74	2.76%
5	20 杭湾 01	17,469,386.30	2.37%
6	20 崇发 01	14,102,123.29	1.91%
7	21 六创 01	10,556,780.82	1.43%



8	18 江北新城 MTN001	10,429,328.77	1.42%
9	21 金华融盛债 01	10,317,410.96	1.40%
10	22 沛县国资 PPN001	10,305,243.84	1.40%

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	1,955,576,008.10
报告期期末产品份额总额	673,445,388.38

§ 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。



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

