

# 杭银理财幸福99半年添益2009期理财 2026年半年度报告

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

2026年7月30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 2026 年 6 月 30 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 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

## § 2 产品概况

### 2.1 产品基本情况

|              |                           |
|--------------|---------------------------|
| 产品名称         | 杭银理财幸福 99 半年添益 2009 期理财   |
| 产品代码         | TYG6M2009                 |
| 理财信息登记系统登记编码 | Z7002221000093            |
| 产品成立日        | 2020 年 3 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 (%)   | 中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率+0.1% |
| 报告期末产品规模 (元) | 480,585,094.94            |
| 杠杆水平 (%)     | 100.06                    |
| 风险等级         | 二级 (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<br>(2026 年 1 月 1 日-2026 年 6 月 30 日) |            |                   |
|---------------------|-----------------|-----------------------------------------|------------|-------------------|
| 1. 期末产品资产净值         |                 | 480, 585, 094. 94                       |            |                   |
| 2. 期末产品总份额          |                 | 394, 066, 563. 39                       |            |                   |
| 3. 期末产品份额单位净值       |                 | 1. 2195                                 |            |                   |
| 4. 期末产品份额累计净值       |                 | 1. 2195                                 |            |                   |
| 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<br>净值                                | 份额累<br>计净值 | 资产净值              |
| 半年添益 2009 期         | TYG6M2009       | 1. 2195                                 | 1. 2195    | 454, 225, 066. 33 |
| 半年添益 2009 期B 款      | TYG6M2009B      | 1. 2202                                 | 1. 2202    | 6, 580, 479. 43   |
| 半年添益 2009 期W 款      | TYG6M2009W      | 1. 2179                                 | 1. 2179    | 1, 049. 17        |
| 半年添益 2009 期 ZA<br>款 | TYG6M2009Z<br>A | 1. 2195                                 | 1. 2195    | 201, 399. 04      |
| 半年添益 2009 期 ZM<br>款 | TYG6M2009Z<br>M | 1. 2194                                 | 1. 2194    | 19, 577, 100. 97  |

#### 3.2 产品收益表现

| 产品名称             | 近一个月<br>年化收益<br>率 (%) | 近三个月<br>年化收益<br>率 (%) | 近六个月<br>年化收益<br>率 (%) | 近一年年<br>化收益率<br>(%) | 成立以来年<br>化收益率 (%) |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| 半年添益 2009 期      | 1. 30                 | 2. 04                 | 2. 10                 | 1. 69               | 3. 50             |
| 半年添益 2009 期 B 款  | 1. 40                 | 2. 14                 | 2. 20                 | 1. 75               | 3. 51             |
| 半年添益 2009 期 W 款  | 1. 10                 | 1. 97                 | 2. 03                 | 1. 60               | 3. 47             |
| 半年添益 2009 期 ZA 款 | 1. 30                 | 2. 07                 | 2. 12                 | 1. 69               | 3. 50             |
| 半年添益 2009 期 ZM 款 | 1. 20                 | 2. 01                 | 2. 08                 | 1. 68               | 3. 50             |

\*折合年化收益率计算公式为：（当前累计净值-N 天前累计净值）/N 天前单位净值/N\*365\*100%，N 的取值为：近一个月：30 天；近三个月：90 天；近六个月：

180 天；近一年：365 天；成立以来：当前日期-成立日；

\*产品过往业绩相关数据已经产品托管人复核；

\*理财产品过往业绩不代表其未来的表现及收益，理财非存款，市场有风险，投资须谨慎。

## § 4 投资组合报告

### 4.1 报告期内产品投资策略回顾

上半年以来，债券市场长短端收益率整体震荡下行，短端收益率下行幅度超过长端。货币政策延续了“适度宽松”的总基调，但实际操作中呈现出前松后紧的特征。上半年央行未实施全面降准或降息，7D 逆回购利率始终维持在 1.40% 不变。在 4 月至 5 月，市场进入流动性超宽松阶段，主要市场利率持续走低。4 月 DR001 均值为 1.23%，较上月下行 8 个基点；1 年期商业银行（AAA 级）同业存单到期收益率均值降至 1.47%，较上月下行 7 个基点，创历史新低。一季度报告中，央行已悄然删去“降准降息”表述，表明降准降息时点可能延后。财政方面，专项债发行呈“先慢后快”态势，6 月中旬以来专项债发行明显提速，三季度有望迎来发行高峰。

从收益率来看，截至 6 月 30 日，10 年国债收益率 1.7330%，较去年 12 月末下行 11.43BP；1 年期国股商业银行同业存单收益率 1.4625%，较去年 12 月末下行 16.25bp；3 年期 AA+城投债收益率 1.6866%，较去年 12 月末下行 25.18bp，3 年期 AAA 商业银行二级资本债收益率 1.7002%，较去年 12 月末下行 28.36bp。本产品主要配置固收类资产，债券部分以信用债为主，久期适中偏短，上半年以来受信用利差小幅压缩及收益率小幅下行影响，产品净值整体保持了较好的表现。

### 4.2 产品未来展望

下半年多空因素交织、宏观能见度偏低。伴随中东局势降温，美伊签署谅解备忘录，国际油价快速回落，此前高油价带动国内 PPI 持续上行的势头基本见顶，下半年通胀带来的政策约束明显减弱。这为货币政策宽松创造了有利条件。但同时，从供给上看，三季度或压力最大，三季度利率债供给高峰叠加滞后发行补

发，净发行量将大幅高于去年同期，30 年期超长国债将面临交易盘加仓不足与配置盘承接有限的供需压力。下半年债市大概率处于多空拉锯的震荡格局，利率债在供给冲击与配置需求之间寻求平衡，信用债则以票息收入为主、波段操作为辅。

#### 4.3 投资组合的流动性风险分析

组合资产负债匹配，在报告期内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       | 0.09           | 25.21          |
| 2  | 同业存单          | 0.00           | 3.14           |
| 3  | 拆放同业及债券买入返售   | 0.00           | 0.31           |
| 4  | 债券            | 42.43          | 65.41          |
| 5  | 非标准化债权类资产     | 0.00           | 0.00           |
| 6  | 权益类投资         | 0.00           | 0.00           |
| 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           | 5.92           |
| 12 | 私募基金          | 0.00           | 0.00           |
| 13 | 资产管理产品        | 57.48          | 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  | 22 工商银行二级 03         | 30,692,083.56 | 6.39       |
| 2  | 24 工行 TLAC 非资本债 01A  | 30,281,339.18 | 6.30       |
| 3  | 26 交行二级资本债 01BC      | 30,262,416.58 | 6.30       |
| 4  | 24 嘉兴创意 MTN001(项目收益) | 20,606,924.38 | 4.29       |

|    |                   |               |      |
|----|-------------------|---------------|------|
| 5  | 21 九联投资 PPN002    | 20,456,503.29 | 4.26 |
| 6  | 他行存款(P27M-000302) | 16,648,617.11 | 3.46 |
| 7  | 24 慈溪交通 PPN001    | 10,400,414.93 | 2.16 |
| 8  | 24 金坛投资 MTN003    | 10,398,016.03 | 2.16 |
| 9  | 25 建行二级资本债 03BC   | 10,297,278.22 | 2.14 |
| 10 | 24 滨江投资 PPN002    | 10,279,712.33 | 2.14 |

#### 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 | 492,898,232.34 |
| 报告期期末产品份额总额 | 394,066,563.39 |

### § 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 |
|----|-----|------|------|------|---------|----|
|----|-----|------|------|------|---------|----|

### 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  | 77,326.74 |

## § 8 投资账户信息

|     |                              |
|-----|------------------------------|
| 户名  | 杭银理财有限责任公司幸福 99 半年添益第 2009 期 |
| 账号  | 3301040160015309811-332009   |
| 开户行 | 杭州银行总行营业部                    |

杭银理财有限责任公司  
2026 年 7 月 30 日