

杭银理财幸福99添益1年周期型2201 期理财计划 2026年第2季度报告

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15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 4 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 添益 1 年周期型 2201 期理财计划
产品代码	TYG1Y2201
理财信息登记系统登记编码	Z7002222000020
产品成立日	2022 年 3 月 15 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+0.40%
报告期末产品规模 (元)	10,025,394,567.46
杠杆水平 (%)	113.77
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 (2026 年 4 月 1 日-2026 年 6 月 30 日)		
1. 期末产品资产净值		10,025,394,567.46		
2. 期末产品总份额		8,722,462,959.66		
3. 期末产品份额单位净值		1.1494		
4. 期末产品份额累计净值		1.1494		
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
添益 1 年周期型 2201 期 A	TYG1Y2201A	1.1487	1.1487	5,635,430,712.25
添益 1 年周期型 2201 期 B	TYG1Y2201B	1.1553	1.1553	1,173,054,163.35
添益 1 年周期型 2201 期 C	TYG1Y2201C	1.1536	1.1536	132,357,139.41
添益 1 年周期型 2201 期 D	TYG1Y2201D	1.1479	1.1479	1,812,924,108.07
添益 1 年周期型 2201 期 P	TYG1Y2201P	1.1487	1.1487	1,271,628,444.38

3.2 产品收益表现

产品名称	近一个月 年化收益率 (%)	近三个月 年化收益率 (%)	近六个月 年化收益率 (%)	近一年年 化收益率 (%)	成立以来年 化收益率 (%)
添益 1 年周期型 2201 期 A	0.42	2.02	2.29	2.52	3.46
添益 1 年周期型 2201 期 B	0.53	2.15	2.42	2.66	3.62
添益 1 年周期型 2201 期 C	0.42	2.08	2.35	2.60	3.58
添益 1 年周期型 2201 期 D	0.32	1.95	2.23	2.46	3.45
添益 1 年周期型	0.42	2.02	2.29	2.46	3.46

2201 期 P					
----------	--	--	--	--	--

*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

今年二季度以来，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。二季度货币政策延续了“适度宽松”的总基调，但实际操作中呈现出前松后紧的特征。其中 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。1 年期商业银行（AAA 级）同业存单到期收益率下降至 1.47%，较上月下行 7 个基点，创历史新低。6 月初，资金收敛，隔夜资金价格重新围绕政策利率窄幅波动。二季度并未出现市场此前预期的降准降息操作。从收益率来看，截至 6 月 30 日，10 年国债收益率 1.7330%，较今年 3 月末下行 8.41BP；1 年期国股商业银行同业存单收益率 1.4625%，较今年 3 月末下行 4.5bp；3 年期 AA+城投债收益率 1.6866%，较今年 3 月末下行 14.04bp，3 年期 AAA 商业银行二级资本债收益率 1.7002%，较今年 3 月末下行 11.29bp。本产品主要配置固收类资产，辅以可转债 ETF、黄金、权益 ETF 等投资，二季度以来，权益和黄金仓位占比整体较低，二季度产品净值上涨主要依赖债券，净值整体表现平稳。

4.2 产品未来展望

展望 2026 年三季度，从 7 月初央行投放看，中期流动性净投放正在边际恢复。三季度货币政策大概率延续“适度宽松”的基调。下半年海内外宏观经济多空因素交织、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，三季度或压力加大，三季度利率债供给高峰叠加滞后发行补发，净发行量高于去年同期。三季度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。整体而言，信用债保持一定仓位，适时把握利率债等交易性资产的阶段性交易机会。受益于全球央行配置黄金延续，黄金的中期上涨逻辑仍在，对于权益市场而言，我们认为指数大幅上涨空间有限，结构性行情有望延续。

4.3 投资组合的流动性风险分析

流动性风险是指理财产品无法通过变现资产等途径以合理成本及时获得充足资金，用于满足该理财产品的投资者赎回需求、履行其他支付义务的风险。

本产品主要直接或者间接投资于债券类资产及权益类资产。产品所投资的债券资产流动性状况良好，正常情况下能够及时变现资产，筹集资金，满足本产品的投资者赎回需求或其他支付要求。产品所投资资管计划运作规范，能够通过申赎安排满足本产品流动性需求。权益持仓精选流动性较好品种，确保本产品资产的变现能力与投资者赎回需求匹配。

报告期内，本产品组合资产的流动性与产品的申赎安排相匹配，未发生重大流动性风险事件。管理人将继续密切关注市场变化，做好产品端现金流的跟踪与研判，通过合理安排投资品种和期限结构、监控组合资金头寸等方式，确保产品的流动性风险得到有效管理。

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	3.94	32.64
2	同业存单	14.77	14.85
3	拆放同业及债券买入返售	5.91	6.41
4	债券	15.00	41.63
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.43
7	金融衍生品	0.00	0.00
8	代客境外理财投资 QDII	0.00	2.58
9	商品类资产	0.00	0.00

10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	1.47	1.46
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	58.90	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	他行存款(000557-000758)	1,000,290,277.78	9.98
2	他行存款(000557-001094)	600,136,715.48	5.99
3	他行存款(000557-001154)	350,037,513.80	3.49
4	质押式逆回购(811799)	320,000,000.00	3.19
5	26 国开 05	226,669,243.43	2.26
6	26 超长特别国债 02	209,491,252.90	2.09
7	25 国开 08	200,486,290.41	2.00
8	他行存款(000557-001155)	200,021,436.36	2.00
9	25 光大银行 CD242	198,920,143.56	1.98
10	25 超长特别国债 02	186,998,306.01	1.87

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	1,365,065,925.76	13.62
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	10,698,645,164.63
报告期期末产品份额总额	8,722,462,959.66

§ 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）
----	-----	------	---------

§ 8 投资账户信息

户名	杭银理财有限责任公司幸福 99 添益 1 年周期第 2201 期
账号	3301040160015309811-672201
开户行	杭州银行股份有限公司

杭银理财有限责任公司



居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

2026 年 7 月 15 日

