

杭银理财幸福99金钱包理财

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 金钱包理财
产品代码	JQB2301
理财信息登记系统登记编码	Z7002223000071
产品成立日	2023 年 3 月 17 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 (%)	—
报告期末产品规模 (元)	739,545,990.35
杠杆水平 (%)	109.64
风险等级	一级 (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		739,545,990.35		
2. 期末产品总份额		739,545,990.35		
3. 期末产品份额单位净值		1.0000		
4. 期末产品份额累计净值		1.0000		
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
金钱包	JQB2301A	1.0000	1.0000	490,713,436.35
金钱包 B 款	JQB2301B	1.0000	1.0000	105,035,814.13
金钱包 C 款	JQB2301C	1.0000	1.0000	37,714,001.94
金钱包 D 款	JQB2301D	1.0000	1.0000	47,319,216.40
金钱包 E 款	JQB2301E	1.0000	1.0000	18,875,682.99
金钱包 G 款	JQB2301G	1.0000	1.0000	34,645,564.50
金钱包 H 款	JQB2301H	1.0000	1.0000	3,244,030.64
金钱包 I 款	JQB2301I	1.0000	1.0000	11,313.96
金钱包 M 款	JQB2301M	1.0000	1.0000	1,986,929.44

3.2 产品收益表现

产品名称	近七日年化收益率 (%)
金钱包	1.04
金钱包 B 款	1.34
金钱包 C 款	1.14
金钱包 D 款	1.04
金钱包 E 款	1.04
金钱包 G 款	1.24
金钱包 H 款	1.04
金钱包 I 款	1.26
金钱包 M 款	1.04

*红利再投产品/份额七日年化收益率计算公式为：

$$\left\{ \left[\prod_{i=1}^7 \left(1 + \frac{R_i}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right\} \times 100\%$$

*现金分红产品/份额七日年化收益率计算公式为： Σ 近7日日年化收益率/7，其中，日年化收益率计算公式为：（当日资产组合投资收益-当日理财计划托管费-当日理财计划管理费-当日理财计划销售服务费-其他税费）/当日理财计划份额*365*100%

*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

一季度以来，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。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。5月至6月，流动性边际收紧，PPI快速上行、核心CPI处于高位加剧了债市脆弱性。央行以“MLF加量续作”与“隔夜逆回购”的长短搭配组合，在半年末资金扰动集中期实现“前收后放、定向稳价”。二季度并未出现市场此前普遍预期的降准降息操作。一季度报告中，央行也已悄然删去“降准降息”表述，表明降准降息时点可能延后。财政方面，进入二季度后，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。本产品主要配置存单、短久期高等级信用债等货币市场工具，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。三季度货币政策将延续“适度宽松”的总基调，但边际上较二季度或出现转向——从“边际收敛”切换为“边际宽松”。

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。

三季度债市大概率处于多空拉锯的震荡格局，资金价格预计围绕央行政策利率波动。产品将继续灵活使用杠杆，投资方向上继续以存单等货币市场工具为主。

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。

本产品属于现金管理类产品，坚持流动性管理工具的定位，保持投资组合较高的流动性，主要投资于利率债，同业存单、逆回购等资产。本产品管理人遵循《关于规范现金管理类产品管理有关事项的通知》《理财公司理财产品流动性风险管理办法》等相关法规的要求，对本产品组合资产的流动性风险进行管理，并由风险管理部门对本产品组合的流动性指标进行持续监测，产品整体流动性风险可控。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	4.98	6.80
2	同业存单	22.17	46.50
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	25.93

4	债券	0.00	20.77
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	0.00
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	72.86	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	25 光大银行 CD150	54,304,043.72	7.34
2	25 中国银行 CD056	51,468,241.84	6.96
3	25 工商银行 CD222	49,966,593.68	6.76
4	25 南京银行 CD149	29,989,208.29	4.06
5	26 工商银行 CD033	8,979,251.29	1.21
6	25 交通银行 CD181	8,799,407.73	1.19
7	26 农业银行 CD120	8,761,148.55	1.18
8	质押式逆回购(023029-001327)	8,400,605.03	1.14
9	质押式逆回购(023029-001449)	8,351,053.25	1.13
10	质押式逆回购(023029-001351)	8,348,551.77	1.13

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	71,003,209.59	9.60
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	999,478,732.92
报告期期末产品份额总额	739,545,990.35

§ 6 前 10 名投资者信息

机构类型	持有份额	份额占比（%）
个人	10,534,743.05	1.42
机构	9,098,849.39	1.23
个人	6,525,694.58	0.88
个人	5,355,399.94	0.72
个人	4,625,617.89	0.63
机构	4,303,308.51	0.58
个人	4,143,851.69	0.56
个人	4,117,103.11	0.56
机构	3,979,270.86	0.54
个人	3,528,905.78	0.48

§ 7 投资者份额占比监测

7.1 单一投资者份额占比超 20%情况

	首次占比超 20%的情况			本报告期期末情况		
投资者类别	日期	持仓份额	占比（%）	持仓份额	占比（%）	变动情况（%）

7.2 产品风险信息

产品风险方面，杭银理财幸福 99 金钱包理财现金管理类理财产品从未出现单一投资者持仓份额超过产品总份额 20%的情况。截至 2026 年 6 月 30 日无单一投资者持仓份额超过产品总份额 20%的情况。

§ 8 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。

§ 9 报告期内关联交易情况

9.1 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
----	-----	------	------	------	---------	----

9.2 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	61,408.06

§ 10 投资账户信息

户名	杭银理财幸福 99 金钱包理财
账号	3301040160015309811-322301
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 15 日