幸福99零钱包开放式理财计划

2026年第3季度报告

杭银理财有限责任公司保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负责。本报告披露的相关净值数据已由理财产品托管人复核。杭银理财有限责任公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用产品资产，但不保证产品本金及收益。理财产品过往业绩不代表其未来表现，不等于理财产品实际收益。理财非存款，产品有风险，投资须谨慎。

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
报告期：2026 年 7 月 1 日至 2026 年 9 月 30 日

第一章　产品基本信息

产品登记编码	Z7002220000004 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	幸福 99 零钱包开放式理财计划	
产品代码	LQB2001	
募集方式	公募	
募集币种	元	
运作模式	开放式净值型	
投资性质	固定收益类	
风险等级	一级（低）（该等级为理财产品发行机构评定结果，该产品通过代理销售机构渠道销售的，理财产品评级应当以代理销售机构最终披露的评级结果为准）	
产品成立日期	2020 年 6 月 23 日	
产品到期日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	3,077,502,600.42	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	LQB2001	955,013,910.81
	LQB2001B	128,321,357.61
	LQB2001C	573,263.50
	LQB2001D	433,636,325.66
	LQB2001E	761,389,344.50
	LQB2001F	70,383,155.18
	LQB2001G	32,779,324.27
	LQB2001H	441,643,720.15
	LQB2001I	9,596,531.91
	LQB2001J	244,165,666.83
报告期末穿透后杠杆率	100.06%	
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=穿透后总资产/理财产品穿透后净资产，理财产品穿透后净资产=穿透后总资产-穿透后总负债

第二章　收益表现

2.1 产品净值表现

金额单位：元

份额代码	首个非零份额日	时点指标：报告期末	区间指标：报告期
		资产净值	年化收益率
LQB2001	2020-06-23	955,013,910.81	0.99%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001B	2022-06-02	128,321,357.61	1.09%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001C	2022-01-21	573,263.50	1.34%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001D	2022-08-31	433,636,325.66	0.99%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001E	2022-06-30	761,389,344.50	0.88%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001F	2022-07-12	70,383,155.18	1.04%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001G	2022-12-23	32,779,324.27	0.99%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001H	2023-01-16	441,643,720.15	1.04%(2026-07-01-2026-09-30)

LQB2001I	2023-02-14	9,596,531.91	1.09%(2026-07-01-2026-09-30)
LQB2001J	2024-05-09	244,165,666.83	1.29%(2026-07-01-2026-09-30)

注：1、本产品报告期收益表现（年化收益率）由理财公司计算并确认，相关净值数据已由产品托管人核对。

2、首个非零份额日至本报告期末不足一个月的份额可以不披露报告期收益表现（年化收益率）。

3、报告期年化收益率计算公式：

现金管理产品（现金分红）年化收益率计算公式：

$\sum$参与计算的时间区间内每日日年化收益率/n

n：参与计算的实际天数。

现金管理产品（红利再投）年化收益率计算公式：

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

R_i：参与计算时间区间内的每个自然日的万份收益；n：参与计算的实际天数。

2.2 报告期内产品收益分配

现金管理类产品不适用。

2.3 产品历次业绩比较基准

杭银理财现金管理类产品不设置业绩比较基准。

第三章　管理人报告

3.1 报告期内投资策略和运作分析

本产品主要配置固收类资产，债券部分以存单为主，久期适中偏短，产品收益率整体保持较为稳定。

三季度资金整体较为均衡偏松，存单整体在小范围内波动，资产配置节奏控制较好，现管产品收益整体较为稳定，波动不大。

展望 2026 年四季度，在当前稳投资目标之下，四季度政府债券将加快发行，市场对流动性的需求较高，叠加跨季跨节资金面呵护需求，降准作为“配合财政、平滑资金面”的选项更为紧迫。央行货币政策委员会三季度例会明确“综合运用并适时调整货币政策工具”，释放了货币政策有望率先发力的信号，市场预期四季度可能降准。

债券供给方面，预计 10 至 11 月仍是供给高峰，集中缴款压力客观存在，即便资金面保持平稳，供给放量也会限制长端利率进一步下行的空间。但同时，经济基本面延续弱修复格局，是债市最核心的底层支撑逻辑。9 月制造业 PMI 虽回升至 50.1%，但新订单指数反而回落 0.1 个百分点至 50.5%，反映经济修复仍以供给端驱动为主，内生需求动力偏弱。

四季度债市可能处于有基本面托底、资产荒驱动的震荡格局，利率债在供给冲击与配置需求之间寻求平衡，在宽货币的背景下，存单预计仍然保持震荡走势，信用债则以票息收入为主。

第四章　资产持仓

4.1 报告期末持有资产情况

金额单位：元

序号	资产分类	穿透前占产品总资产的比例（%）	穿透后占产品总资产的比例（%）
1	现金及银行存款	5.26	7.81
2	同业存单	16.81	41.59
3	拆放同业及债券买入返售	14.62	36.85
4	债券	0.67	8.85
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	境外资产	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	4.91
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	62.64	0.00
14	委外投资——协议方式	0.00	0.00
15	其他资产	0.00	0.00
16	合计	100.00	100.00

注：1、资产分类及统计口径与国家金融监管总局 G06 非保本理财业务月度统计表保持一致。

2、占总资产的比例=各类资产持有金额/产品总资产*100%（其中穿透前占产品总资产的比例分母使用穿透前总资产，穿透后占产品总资产的比例分母使用穿透后总资产）。

4.2 报告期末持有前十项资产情况（穿透前）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	上海信托瑞盈 2 号集合资金信托计划	771,207,328.85	25.06
2	华宝信托-长鑫致远 1 号集合资金信托计划	598,173,760.61	19.44
3	股东银行之外的其他银行发行的同业存单	517,714,517.13	16.82
4	债券买入返售	450,040,602.70	14.62
5	建信信托-尊鑫 5 号集合资金信托计划	253,238,696.89	8.23
6	现金及活期存款	161,849,555.82	5.26
7	华宝信托-长鑫致远 35 号集合资金信托计划	151,048,917.69	4.91
8	上海信托瑞盈 9 号集合资金信托计划	101,012,931.44	3.28
9	23 济南城建 PPN004	20,681,290.37	0.67
10	陕国投沣盈 84 号集合资金信托计划	16,459,382.51	0.53

注：1、“占净资产的比例”合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。

2、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.3 报告期末持有前十项资产情况（穿透后）

金额单位：元

序号	资产名称	持有金额	占净资产的比例（%）
1	股东银行之外的其他银行发行的同业存单	1,280,707,533.89	41.62
2	债券买入返售	1,134,814,025.01	36.88
3	现金及活期存款	240,408,932.69	7.81
4	富国安益货币 B	34,456,205.79	1.12
5	建信天添益货币 C	34,445,433.70	1.12
6	兴全天添益货币市场 B	23,167,139.01	0.75
7	23 济南城建 PPN004	20,681,290.37	0.67
8	26 申证 02	19,932,693.79	0.65
9	26 榕发 D1	18,798,193.97	0.61
10	交银天鑫宝货币 E	17,412,482.35	0.57

注：1、“占净资产的比例”合计可能超过 100%，但最高不超过杠杆率。
2、占净资产的比例=各项资产持有金额/产品净资产*100%

4.4 报告期内投资关联方发行的证券的情况

本产品不涉及。

4.5 报告期内投资关联方承销期内承销的证券情况

本产品不涉及。

4.6 报告期内投资关联方发行的资产管理产品情况

本产品不涉及。

4.7 报告期内其他类型关联交易的情况

金额单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易金额
杭州银行股份有限公司	托管费	210,605.54

注：以上披露口径以国家金融监督管理总局关联交易监管要求口径填列，可能与财务会计报告的会计口径存在不一致。

4.8 报告期内重大关联交易的情况

本产品不涉及。

4.9 报告期内投资资产管理产品的选择标准（适用于私募理财产品）

本产品不涉及。

第五章　风险分析

5.1报告期末持有及报告期内到期的非标准化债权类资产情况（限固定收益类理财产品及投资不良资产及其收益权的非标准化资产的理财产品）

本产品不涉及。

5.2报告期末产品投资债券面临的利率、汇率变化等市场风险以及报告期债券价格波动情况（仅限固定收益类理财产品）

二季度末以来，债券市场长短端收益率整体震荡下行，长端收益率下行幅度略微超过短端，债券市场围绕利差寻找收益。三季度货币政策延续“适度宽松”总基调，但总量宽松工具落地节奏明显克制，央行更侧重于精准化、结构化流动性调控。7 月末中央政治局会议提出“综合运用并适时调整货币政策工具”，9 月末央行货币政策委员会三季度例会进一步强调“加大逆周期调节力度”，同时明确“从宏观审慎的角度观察、评估债市运行情况，关注长期收益率的变化”。资金方面，三季度 DR007 自 7 月高点逐步下行，短端流动性保持充裕。央行使用短端工具更趋灵活高频，中长期工具的加量斜率放缓，但绝对水位仍在净投放。DR001 维持在 1.35%~1.45%区间窄幅运行。发行节奏方面，三季度整体政府债发行进度相对滞后。截至 8 月末，国债净融资进度和新增地方政府专项债发行进度均低于去年同期，9 月有边际加速迹象，预计四季度初会持续加快发行进度。

从收益率来看，截至 9 月 30 日，1 年期国股商业银行同业存单收益率 1.4688%，较今年 6 月末上行 0.63bp；1 年期 AAA 城投债收益率 1.5007%，较今年 6 月末上行 0.03bp，1 年期 AA+城投债收益率 1.5278%，较今年 6 月末下行 1.25bp。

5.3报告期末产品投资股票面临的风险以及报告期股票价格波动情况（仅限权益类理财产品）

本产品不涉及。

5.4报告期末持有的商品及金融衍生品类资产情况（仅限商品及金融衍生品类理财产品）

本产品不涉及。

5.5 报告期产品的投资组合风险分析（仅限混合类理财产品）

本产品不涉及。

5.6 产品的流动性风险分析

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。

本产品流动性风险一方面来自理财份额持有人可在约定开放日随时要求赎回其持有的理财份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本理财产品管理人开放日对本产品的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持产品投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本理财产品管理人在产品合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，有效保障产品持有人利益。

本理财产品管理人在产品运作过程中严格按照《理财公司理财产品流动性风险管理办法》的要求对本产品组合资产的流动性风险进行管理，通过合理安排产品投资品种和期限结构、限制资产持仓集中度、限制投资流动性受限资产比例以及投资组合在短时间内变现能力的综合指标等方式管理产品的流动性风险。

报告期内，本产品未发生重大流动性风险事件。

第六章 投资账户信息

序号	账户类型	账户名称	账户账号	账户开户机构
1	托管账户	杭银理财有限责任公司幸福 99 零钱包开放式理财计划	3301040160015309811-362001	杭州银行股份有限公司

第七章 影响投资者决策的其他重要信息

7.1 现金管理类理财产品前十名投资者持有情况

序号	投资者类别	期末持有份额	占总份额比例

1	机构	85,865,272.06	2.79%
2	机构	42,414,372.24	1.38%
3	机构	18,259,603.64	0.59%
4	机构	11,693,730.74	0.38%
5	机构	9,069,444.42	0.29%
6	机构	8,049,298.23	0.26%
7	个人	7,850,000.00	0.26%
8	个人	7,101,592.00	0.23%
9	个人	7,008,166.20	0.23%
10	机构	7,006,855.53	0.23%

7.2 现金管理类理财产品持有份额不低于 20%投资者情况

本产品不涉及。

7.3 报告期内理财公司自有资金及其关联方投资的情况（适用于私募理财产品）

本产品不涉及。

7.4 影响投资者决策的其他重要信息

无

杭银理财有限责任公司

2026 年 10 月 27 日