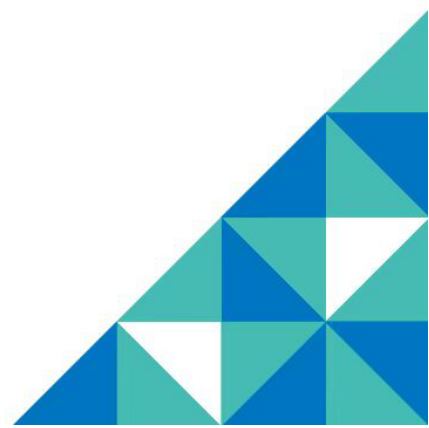


杭银理财幸福99金钱包理财

2024年第4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

2025年1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2024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2024年10月1日起至2024年12月31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)	1,996,066,709.87
杠杆水平(%)	110.95
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

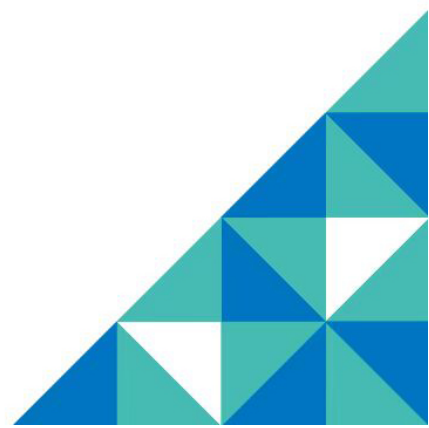
单位：元、份、元/份

主要财务指标		报告期 (2024年10月1日-2024年12月31日)		
1. 期末产品资产净值		1,996,066,709.87		
2. 期末产品总份额		1,996,066,709.87		
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	1,351,635,848.31
金钱包 B 款	JQB2301B	1.0000	1.0000	354,965,934.10
金钱包 C 款	JQB2301C	1.0000	1.0000	67,636,270.27
金钱包 D 款	JQB2301D	1.0000	1.0000	135,206,212.86
金钱包 E 款	JQB2301E	1.0000	1.0000	63,409,633.46
金钱包 G 款	JQB2301G	1.0000	1.0000	19,522,845.69
金钱包 H 款	JQB2301H	1.0000	1.0000	3,678,889.31
金钱包 I 款	JQB2301I	1.0000	1.0000	11,075.87

3.2 产品收益表现

产品名称	近七日年化收益率 (%)
金钱包	1.56
金钱包 B 款	1.86
金钱包 C 款	1.66
金钱包 D 款	1.56
金钱包 E 款	1.56
金钱包 G 款	1.76
金钱包 H 款	1.56
金钱包 I 款	1.95

*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；

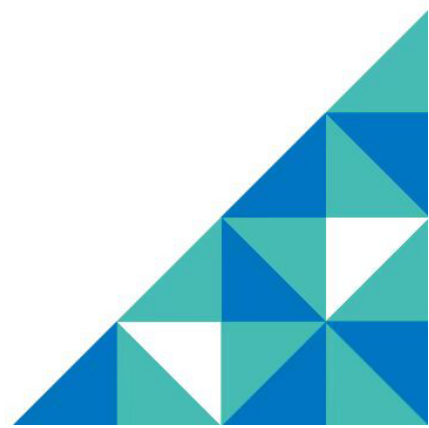
*理财产品过往业绩不代表其未来的表现及收益，理财非存款，市场有风险，投资须谨慎。

§ 4 投资组合报告

4.1 报告期内产品投资策略回顾

四季度以来，债券收益率整体大幅下行，9月底出台了一系列宏观经济刺激政策，带动四季度经济弱复苏，地产销售好转，两新两重政策带动汽车家电等消费品增速回升，出口保持韧性，但同时经济内生性增长动力依旧不足，房地产刺激政策效果逐步减弱，消费增速偏弱，通胀数据疲软，信贷需求偏弱，投资者对于基本面持续回升的分歧较大。政策方面，9月25日，央行“四箭齐发”，降准、降息、降存量房贷利率、创设全新货币政策工具（支持股市）等政策齐落地，12月初中央经济工作要求货币政策保持适度宽松，市场普遍预期2025年降息幅度将大于2024年，货币宽松力度有望进一步加大，资金宽松确定性更强。整体而言，目前国内资产利率中枢仍在下行过程中，央行仍将保持宽松的货币政策环境，在适度宽松的货币政策基调下，资产荒和货币政策宽松的债市主线逻辑依旧存在。从收益率来看，截至12月31日，10年期国债收益率1.67%，较年初下行88bp，1年期国股存单收益率1.57%，较年初下行89bp，3年期AA+城投债收益率1.91%，较年初下行96bp，3年期AAA银行二级资本债收益率1.76%，较年初下行112bp，相比起来，二级资本债收益率下行幅度更大。投资策略上，本产品积极配置信用债、存单、回购和货币基金等高流动性资产，在保持产品流动性稳定的情况下，积极提升组合收益。

4.2 产品未来展望



展望 2025 年一季度，从基本面来看，四季度以来 PMI、工业生产、地产销售等数据边际走强，显示当前基本面弱复苏，PMI 连续 3 个月处于扩张区间，30 城地产销售面积明显回暖，消费仍处于缓慢修复过程中，经济内生性动力有待提升，基本面环境对债市仍偏利好；从政策面来看，中央经济工作会议要求货币政策保持适度宽松，央行支持性的货币政策基调下，市场预期 2025 年降准降息次数大于 2024 年。整体而言，经济弱复苏，货币政策有望持续宽松，债市流动性环境相对友好，叠加机构投资者普遍欠配，债券收益率易下难上，但目前债市收益率已来到较低水平，期限利差和信用利差均处于较低位，收益率下行受资金面的约束越发明显，后续继续大幅下行的可能性较小。我们预期一季度债券收益率整体保持低位震荡偏多，策略上优选高流动性资产，关注短端信用债与存单的机会，逢高加仓，若息差走阔可通过加杠杆增厚组合收益。

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	2.20	2.89
2	同业存单	42.87	59.10
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	22.78

4	债券	7.60	15.24
5	非标准化债券类资产	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	47.33	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	24 农业银行 CD024	99,714,293.66	5.00
2	24 建设银行 CD206	99,592,030.09	4.99
3	24 平安银行 CD055	99,560,673.81	4.99
4	24 建设银行 CD101	99,408,199.26	4.98
5	24 中信银行 CD185	99,119,188.75	4.97
6	24 工商银行 CD111	98,733,971.36	4.95
7	24 兴业银行 CD042	59,842,188.07	3.00
8	24 兴业银行 CD207	49,469,029.55	2.48
9	24 农业银行 CD266	49,245,876.33	2.47
10	24 交通银行 CD035	43,949,750.95	2.20

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	218,018,515.07	10.92
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	2,635,826,283.61
报告期期末产品份额总额	1,996,066,709.87

§ 6 前 10 名投资者信息

机构类型	持有份额	份额占比 (%)
个人	10,343,768.79	0.52
机构	10,128,638.45	0.51
机构	9,741,793.48	0.49
个人	9,161,618.72	0.46
机构	8,185,166.16	0.41
个人	8,066,056.84	0.40
个人	8,013,590.90	0.40
个人	5,824,871.38	0.29
个人	5,726,425.16	0.29
机构	5,710,247.91	0.29

§ 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

投资者类别	首次占比超 20%的情况			本报告期期末情况		
	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 2024 年 12 月 31 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	149,940.42

§ 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
2025 年 1 月 15 日

