添益（中短债）60天持有期理财计划

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	Z7002222000088 （可在中国理财网 www.chinawealth.com.cn 查询产品信息）	
产品名称	添益（中短债）60 天持有期理财计划	
产品代码	TYGC2M2203	
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	三级（中）（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	2022 年 9 月 20 日	
产品到期日期	无固定期限	
报告期末产品总份额	291,707,716.71	
报告期末产品份额	份额代码	产品份额
	TYGC2M2203A	291,707,716.71
报告期末穿透后杠杆率	118.16%	
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	
		份额净值	份额累计净值	资产净值	涨跌幅	年化收益率
TYGC2M2203A	2022-09-20	1.1169	1.1169	325,831,431.72	-0.10% (2026-07-01-2026-09-30)	-0.39% (2026-07-01-2026-09-30)

注：1、本产品报告期收益表现（涨跌幅及年化收益率）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（涨跌幅及年化收益率）。

3、根据产品说明书，因理财产品发行对象不同，或有不同的份额及份额代码，不同份额之间可能存在销售服务费收费条件、收费标准和收费方式等的不同，以及因计算过程产生尾差等原因，均可能导致各份额单位净值、单位累计净值不完全一致。

4、涨跌幅=（本报告期末份额累计净值 / 上一报告期末份额累计净值-1）*100%。对于报告期内新成立的产品或份额，“上一报告期末份额累计净值”指产品或份额的初始净值。

年化收益率=对应涨跌幅/区间天数*365。区间天数=本报告期末-上一报告期末。对于报告期内新成立的产品或份额，“上一报告期末”指产品或份额起息日的前一个自然日。

2.2 报告期内产品收益分配

本产品报告期内无收益分配。

2.3 产品历次业绩比较基准

份额代码	生效日期	业绩比较基准
TYGC2M2203A	2024-08-07	中债新综合全价（1-3 年）指数（代码：CBA00123.CS）年化收益率×80%+中国人民银行公布的 1 年期定期存款利率×20%
TYGC2M2203A	2022-09-20	2.8%+中债-新综合净价（1-3 年）指数收益率（CBA00122.CS）

注：业绩比较基准不是预期收益率，不代表产品的未来表现和实际收益，不构成对产品收益的承诺。

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，债券部分以信用债为主，久期适中偏短，少量参与权益及商品投资，“固收+”部分以风险平价模型为基础，严格按照量化模型信号投资。

2026 年三季度，全球金融市场围绕地缘政治冲突、通胀反复以及货币政策预期调整展开博弈，主要资产表现有所分化。中东地缘冲突持续扰动全球能源供应，油价高位运行加大了全球通胀压力，美联储于 9 月加息 25BP。与此同时，美国经济表现出一定韧性，人工智能相关投资继续支撑企业盈利，但就业市场边际走弱。国内方面，经济延续弱修复态势，内需不足与地产调整仍是主要制约因素，但制造业景气度在季度末有所改善，9 月制造业 PMI 回升至 50.1%，重新进入扩张区间。

资产表现方面，三季度国内债券市场总体维持低利率震荡格局，基本面偏弱与宽松流动性继续构成支撑，但市场对于政策刺激和风险偏好变化的预期反复扰动债市表现，截至 9 月末，10 年期国债收益率约为 1.68%，收益率曲线整体仍处于较低水平。A 股市场在经历上半年科技成长板块较大幅度上涨后，出现明显调整，市场成交活跃度下降，风险偏好逐步回落，科创 50、创业板指三季度分别下跌约 30.70%和 27.80%，沪深 300 下跌约 12.49%，行业表现分化明显。美股标普 500 指数季度上涨约 2.03%，纳斯达克综合指数上涨约 2.47%，人工智能基础设施投资持续推进，科技龙头企业盈利预期仍较稳健，对主要指数形成支撑。黄金则经历了 7 月震荡、8 月大幅上涨和 9 月明显回调的行情，反映出地缘避险需求、美元走势与实际利率之间的反复博弈。

展望四季度，全球市场的核心矛盾仍是通胀韧性与经济增长放缓之间的平衡。国内经济修复的持续性、政策增量力度以及全球利率走势，将共同决定各类资产的表现。整体看，国内债券仍有基本面支撑，但利率下行空间受到低收益率约束，仅超长端或有压缩利差机会。A 股主要指数已纷纷跌破年线，面临较大的长周期趋势压制力量，美元加息带来了流动性收紧和市场对于二阶导的预期变化可能随时进一步加大科技板块的波动；美股盈利基础相对稳固，前瞻估值处于历史中枢水平，整体走势有望保持韧性，但隐忧在于美债收益率高启下的股票风险溢价的不足。黄金在全球地缘政治风险持续和美元信用担忧的背景下，中长期配置价值仍然存在，但短期内受到美元和实际利率压制，持续上涨的条件尚不充分，预计将维持宽幅震荡走势。

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	0.07	10.15
2	同业存单	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.09
4	债券	72.98	85.62
5	非标准化债权类资产	0.00	0.00
6	权益类投资	0.00	0.23
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	3.90
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	26.94	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	华润信托钱盈 3 号集合资金信托计划	43,707,653.00	13.42
2	26 国开 05	30,750,149.18	9.44
3	24 建行 TLAC 非资本债 01A	30,213,951.78	9.27

4	上海信托瑞盈 3 号集合资金信托计划	27,743,000.45	8.52
5	22 建行二级资本债 02A	20,866,918.08	6.40
6	25 豫航空港 MTN004	20,620,666.30	6.33
7	22 靖江城投 MTN001	20,592,658.08	6.32
8	22 工商银行二级 01	20,565,364.11	6.31
9	26 工行 TLAC 非资本债 01BC	20,240,607.40	6.21
10	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	20,202,227.67	6.20

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	26 国开 05	33,200,413.92	10.19
2	24 建行 TLAC 非资本债 01A	30,213,951.78	9.27
3	股东银行之外的其他银行存款	26,761,828.80	8.21
4	22 建行二级资本债 02A	20,866,918.08	6.40
5	26 工行 TLAC 非资本债 01BC	20,859,015.74	6.40
6	25 豫航空港 MTN004	20,620,666.30	6.33
7	22 靖江城投 MTN001	20,592,658.08	6.32
8	22 工商银行二级 01	20,565,364.11	6.31
9	26 交行 TLAC 非资本债 01BC	20,287,691.08	6.23
10	24 兰溪兰创 PPN002	15,409,639.11	4.73

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

本产品不涉及。

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）

截至 9 月 30 日，10 年国债收益率 1.6822%，较今年 6 月末下行 5.08BP；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；3 年期 AA+城投债收益率 1.6515%，较今年 6 月末下行 3.51bp；3 年期 AAA 商业银行二级资本债收益率 1.6481%，较今年 6 月末下行 5.21bp。

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	杭银理财幸福 99 添益（中短债）60 天持有期	3301040160015309811-692203	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 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。

7.2 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