

杭银理财幸福99年添益2216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 年添益 2216 期理财计划
产品代码	TYG13M2216
理财信息登记系统登记编码	Z7002222000097
产品成立日	2022 年 11 月 9 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+0.4%
报告期末产品规模 (元)	162,550,762.47
杠杆水平 (%)	100.44
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		162, 550, 762. 47		
2. 期末产品总份额		159, 248, 339. 52		
3. 期末产品份额单位净值		1. 0207		
4. 期末产品份额累计净值		1. 1218		
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
年添益 2216 期 A 款	TYG13M2216 A	1. 0204	1. 1196	102, 349, 371. 43
年添益 2216 期 B 款	TYG13M2216 B	1. 0210	1. 1240	50, 422, 622. 48
年添益 2216 期 D 款	TYG13M2216 D	1. 0215	1. 1272	3, 308, 782. 90
年添益 2216 期 E 款	TYG13M2216 E	1. 0220	1. 1308	6, 469, 985. 66

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 (%)
年添益 2216 期 A 款	6. 45	3. 99	2. 98	3. 05	3. 28
年添益 2216 期 B 款	6. 53	4. 08	3. 06	3. 13	3. 41
年添益 2216 期 D 款	6. 62	4. 14	3. 14	3. 22	3. 49
年添益 2216 期 E 款	6. 60	4. 20	3. 21	3. 30	3. 59

*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

债券方面，2026 年二季度债市由流动性宽松+内需偏弱双主线驱动，10 年、30 年国债同步下行、曲线牛平，超长国债后半程补涨；3 年期 AA+信用债收益率跟随利率债下行，信用利差显著收窄，兼具流动性与票息优势。全季度行情呈现“4 月单边做多、5 月短暂回调、6 月低位震荡”特征，核心约束来自长端估值低位与阶段性资金收紧，上行风险集中于经济超预期修复、政府债集中放量，下行支撑来自持续宽松流动性与实体资产荒延续。10 年国债整体收益率中枢下移约 9BP，区间波动 1.70% - 1.82%；30 年国债收益率下行幅度达 13BP，区间运行 2.20% - 2.35%，表现滞后 10 年期、后半程迎来补涨；以 3 年期 AA+中短期票据为代表，全季度收益率下行约 14BP，3 年期 AA+信用利差较一季度末收窄 10BP，二季度行情与利率债同向波动，结构上优于短端信用、弱于长久期信用。

权益方面，2026 年二季度 A 股是典型结构性行情，宽基指数分化巨大，科创、创业板、中小盘制造领涨，大盘金融消费持续走弱；行业层面 TMT、高端装备成为绝对主线，内需链板块持续承压。行情核心由宽松流动性、科技产业高景气、内需修复偏弱三大因素主导，6 月受机构半年调仓影响出现估值消化与风格短暂切换。科创 50 季度涨幅超 22%，创业板指上涨 16%，沪深 300 季度小幅收涨 2.1%，上证 50 微跌 0.8%，权重板块持续承压。

黄金方面，二季度国际现货黄金整体走出冲高回落、宽幅剧烈震荡行情，伦敦金一季度末处于高位区间，4 月受地缘避险短暂冲高逼近 4350 美元/盎司阶段高点；5 月美国经济、就业数据持续强于预期，市场大幅延后美联储降息预期，美债实际利率与美元指数同步走强，金价持续承压下行；6 月上旬一度下探 3960 美元附近支撑，下旬随非农数据走弱、降息预期小幅修复出现反弹，但全季度未能收复前期跌幅，整体中枢下移。

转债方面，二季度中证转债指数呈现前高后低、震荡上行、结构性分化走势，全季度累计上涨 4.1%。全市场平价中位数处于历史低位，转股溢价率中位数维

持历史高分位，市场呈现高平价低溢价、低平价高溢价的哑铃分化特征。行情由 A 股科技成长主线、持续宽松流动性、存量供需偏紧共同驱动，指数弹性完全依赖正股景气度，低价债性品种估值透支、高价赛道券受强赎约束。本产品严格按照投资范围进行投资，净值保持稳定上涨态势。

4.2 产品未来展望

债券市场，二季度公布的经济数据内需下滑严重，地产销售以价换量，经济亮点主要来自强劲的出口，债券作为内需的映射品种在基本面具备较强的支撑。资金面看，当前资金完全由央行控制，在退出隔夜回购工具后，央行对市场的精细化操作能力进一步加强，能在税期和月末进行削峰填谷，对资金价格的稳定性有一定帮助。当前市场可能依旧围绕期限利差进行交易，同时关注固收+产品对债市的扰动，超调会带来难得的波动交易机会。

二季度权益市场极度分化，中美日韩 K 型上涨，AI 硬件板块在美光等半导体巨头的超级财报和投资计划下大幅上涨，和内需相关的板块则被市场抛弃。7 月将进入二季报预告阶段，市场对业绩确定性行业的投资依旧会维持相对较强状态，K 型分化难言结束。存储在进入超级周期，从韩美半导体股票涨势看主要得益于盈利上修，估值并未大幅抬升，市场可能在高拥挤下发生盈利兑现，但主线难以撼动。相较而言，美股在经济就业偏强状态下，有一定扩散效应。继续围绕景气度进行投资是当下较为理智的选择。

黄金已经跌穿年初点位，当前在 4000 美元磨底过程中。从基本面因素看，美国财政不可持续性依旧没有逆转，中短期看影响较大的两个因素是美国经济增长和通胀、两者均会抬高实际利率，提升黄金持有成本造成黄金下跌。通胀方面，油价已下跌回美伊站前水平，对黄金的影响已较为缓和；但在经济增长方面，得益与 AI 的超级资本开支，以及大型赛事的影响，PMI 和就业之前一直维持非常强劲的状态，从 7 月 1 日公布的美国制造业 PMI 和 ADP 就业数据看，后续或有边际转弱的可能，当前位置先维持低位震荡判断，待美国经济情况转向明朗、金价走出趋势后再做趋势性操作。

转债市场，小盘股在 6 月出现大幅杀跌情况，转债的百元平价溢价率由 43%



历史最高位回落至 37%，估值压缩显著，转债均价回落到 130 元以内，在对权益市场维持偏多情况下、以及或有的资金再平衡可能性，转债是一个较好的参与品种，当前具备资金再平衡价值。

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固定收益类资产（包括债券类资产、非标准化债权类资产）及权益类资产。产品所投资的债券资产流动性状况良好，所投资非标准化债权资产（如有）期限与产品单个运作周期匹配，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	10.37	12.69
2	同业存单	0.00	0.00
3	拆放同业及债券买入返售	0.00	0.75
4	债券	43.65	72.03
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	2.33

9	商品类资产	0.00	0.00
10	另类资产	0.00	0.00
11	公募基金	5.03	12.20
12	私募基金	0.00	0.00
13	资产管理产品	40.95	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	26 超长特别国债 02	13,026,463.75	8.01
2	24 经开国控 PPN003	10,269,401.51	6.32
3	24 江阴高新 MTN001	10,228,857.12	6.29
4	24 宜兴文旅 PPN001	10,228,040.82	6.29
5	24 江宁经开 MTN001	10,165,666.03	6.25
6	24 坪山城投 MTN002	10,160,970.41	6.25
7	24 温岭国资 PPN001	10,119,695.34	6.23
8	22 神木国资 MTN001	10,090,722.74	6.21
9	25 付息国债 20	9,936,955.73	6.11
10	25 国开 08	9,106,790.62	5.60

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	0.00	0.00
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	159,248,339.52
报告期期末产品份额总额	159,248,339.52

§ 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	杭银理财幸福 99 年添益 2216 期理财计划
账号	3301040160015309811-522216
开户行	杭州银行总行营业部



居善行远
成为百姓信赖的财富管理专家

杭银理财有限责任公司
2026 年 7 月 15 日

