

今年来全市场净值型理财产品发行数据

截至2023年4月11日



据南财理财通最新数据，截至2023年4月11日，今年来全市场已发行净值型银行理财达7,005只。

从风险等级来看，产品风险等级主要集中在二级（中低风险）。其中，一级（低风险）产品占比4.13%，二级（中低风险）产品占比85.45%，三级（中风险）产品占比8.49%，四级（中高风险）产品占比0.24%，五级（高风险）产品占比1.68%。

从投资性质来看，固收类产品占比96.21%；混合类产品占比2.06%；权益类产品占比0.41%；商品及金融衍生品类产品占比1.32%。由此看出，固定收益类产品仍占据理财产品的主流。

全市场理财产品破净率收敛至4.1%，固收类产品破净率低至1.5%

南财理财通大数据监测系统显示，截至2023年3月31日，在全市场公募理财10881只存续产品中，有451只产品破净，全市场破净率较2月15日的9.48%进一步下降至4.1%。其中，固定收益类产品破净率为1.5%；混合、权益、商品及衍生品类破净占比为20.4%。

在产品净值表现方面，自2022年11月30日至2023年一季度末，全市场理财产品净

值平均上涨101bps。其中，商品及金融衍生品类平均净值上涨程度最高，上涨445bps；固收类产品中，风险等级为PR3（中风险）的产品净值平均增长情况最好，较基期上涨111bps。

理财公司投资周期1个月的纯固收产品近3月收益排名榜单（截至4月7日）

序号	产品简称	管理人	近3月年化收益率	近3月年化波动率	近3月最大回撤率
1	阳光金月添利2号	光大理财	8.03%	0.73%	0.01%
2	"安盈"固定收益类月月开2号	徽银理财	8.01%	0.57%	0.01%
3	阳光金稳健一号	光大理财	5.88%	0.35%	0.03%
4	鑫稳利个人1个月定期开放理财产品（第1期）	工银理财	5.61%	0.57%	0.05%
5	乐赢稳健和信定开1号	信银理财	5.49%	0.24%	0.00%
6	阳光金添利月开2号	光大理财	5.26%	0.42%	0.00%
7	鑫稳利固定收益类1个月定期开放式法人理财产品2号	工银理财	4.93%	0.47%	0.08%
8	天天万利宝稳利8号F款A	兴银理财	4.76%	0.28%	0.00%
9	阳光金添利臻盈2号(30天最低持有)J	光大理财	4.65%	0.41%	0.00%
10	鑫添益最短持有30天固定收益类开	工银理财	4.45%	0.37%	0.04%

本文榜单排名来自理财通全自动化实时排名，如您对数据有疑问，请在文末联系研究助理进一步核实

光大理财“阳光金月添利2号”和徽银理财“安盈固定收益类月月开2号”近3月年化收益超8%

南财理财通数据显示，截至4月7日，在理财公司投资周期1个月的纯固收产品近3月收益排行榜中，共有5家理财公司产品上榜，其中光大理财有4只产品上榜；工银理财上榜3只产品；徽银理财、信银理财和兴银理财各有1只产品上榜。本次，所有上

榜产品近3月年化收益均值为5.7%，榜单中有6只产品年化收益超5%。

从收益角度看，光大理财“阳光金月添利2号”和“阳光金稳健一号”分别以8.03%和5.88%的近3月年化收益率位列榜单第一名和第三名。徽银理财“安盈固定收益类月月开2号”凭借8.01%的年化收益位列榜单第二名。本次上榜产品中，

两只产品的净值走势图显示，该轮净值之所以跳涨，主要原因为产品净值在2022年11-12月的下跌之后快速反弹。

此外，从行业整体情况来看，理财公司“纯固收”产品近3月净值年化涨幅的均值为3.76%，近6月净值年化涨幅的均值为4.98%。



(图2：“安盈固定收益类月月开2号”近6月净值曲线走势图；数据来源：南财理财通)

徽银理财“安盈固定收益类月月开2号”样本分析

本期，南财理财通课题组以榜单排名第二的产品“安盈固定收益类月月开2号”为样本进行分析。

(1) 成立至今的年化收益率超业绩比较基准上限37bps

“安盈固定收益类月月开2号”成立于2021年6月9日，风险等级为二级（中低风险），业绩比较基准为年化2.7%-3.5%。截至4月7日，产品累计净值为1.070785，成立至今的年化收益率为3.87%，超过业绩比较基准上限37bps。

值得注意的是，该产品在赎回手续费方面有最低持有期限限制，即产品以50天为分界点，当持有期限不满50天时（不含），一次性收取赎回总额的0.2%作为赎回费，该费用归入理财产品财产；当持有期限超过50天（含）时，赎回费为0。

(2) 单项券商资管计划占产品总资产的比例达96.34%

从持仓分布来看，截至2022年末，前十大持仓仅有一项资产“光证资管徽享1号集合资产管理计划”，为光大证券资管产品，持有金额为1.5432亿元，占产品总资产的比例为96.34%。

为何理财产品不直投债券，而选择借道券商资管产品？

此前南财理财通课题组曾有报道，理财产品投资债券主要通过银行间债券市场进行。当理财产品投资债券时，须在银行间债券市场开立债券账户并对债券进行登记托管结算。债券托管分为一级托管和二级托管。一级托管是指理财产品直接在银行间债券市场开户并托管。二级托管指理财产品不在银行间债券市场直接开户，而是由托管行做清算交收的资金兜底。目前，监管机构强制要求理财产品就债券进行二级托管。

光大理财15只理财产品变更投资经理

光大理财官网3月24日公告显示，因原投资经理工作调整，15只理财产品变更投资经理，其中14只产品为固定收益类，1只为混合类。

具体来看，本次收益榜单中排名第6的“阳光金添利月开2号”，投资经理由彭程变更为尹伟。尹伟毕业于中国科学技术大学，此前在中债信用增进、财通证券、信达证券工作，拥有10余年从业经验，先后担任高级经理、投资经理和业务副总监等职务。目前负责阳光金13M丰利增强（中秋节专属）、阳光金13M丰利3期、阳光金15M丰利10、阳光金丰利1期等理财产品的投资管理工作。

机警理财日报·今日新品

发行人	光大理财	招银理财	汇华理财	交银理财	青银理财
银行理财 新品	阳光金创利4期(封闭式)	招睿和鼎高评级(尊享)封闭7号固定收益类理财计划	汇华理财-汇裕封闭式固定收益类理财产品2023年009期	稳享灵动慧利8个月封闭式1号理财产品	璀璨人生成就系列人民币个人理财计划(共享)2023年130期
业绩比较基准	A份额:3.15%-3.35%	A份额:3.06%	4.45%	2.90%	3.30%-4.30%
投资期限	277天	105天	1099天	253天	189天
起购金额	A份额:1元	A份额:40万元	1000元	1元	1元
投资性质	固定收益类	固定收益类	固定收益类	固定收益类	固定收益类
风险等级	中低风险	低风险	中风险	中低风险	中低风险
运作模式	封闭式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型

声明：稿件内容引用或转载请注明出处。

好消息！南财理财通将为财经记者免费开通vip数据账号，22万只银行理财360度产品周期大数据应有尽有，欢迎您在文末联系课题组。

(数据分析师：马怡婷、张稻方；实习生：杨晓丽)

(课题统筹：汤懿兰)

更多内容请下载21财经APP