

南方财经全媒体集团记者、研究员 邝晓瑜 广州报道

最新净值型银行理财全市场发行数据 截至2022.6.22



共发行净值型理财产品93990只

数据来源：南财理财通 <http://eym.sfccn.com>

南财理财通数据显示，截至2022年6月22日，全市场共发行净值型理财产品93,990只。其中，一级（低风险）产品占比1.52%，二级（中低风险）产品占比82.16%，三级（中风险）产品占比14.76%，四级（中高风险）产品占比1.23%，五级（高风险）产品占比0.33%。

投资性质方面，固定收益类产品占绝对主流，占比92.58%；混合类产品占比6.65%；权益类产品占比0.74%；商品及金融衍生品类占比0.02%。

“博享长三角价值投资三年封闭式21号” 2022年一季度穿透后 前十大资产明细

序号	资产名称	规模 (万元)	占比
1	中铁信托穗信科学城1号(科学城(广州)投资集团有限公司)第2期	8,579.94	45.70%
2	活期存款	1,558.12	8.30%
3	兴全轻资产混合(LOF)	428.08	2.28%
4	兴全合宜混合(LOF)A	405.6	2.16%
5	平银优01	391.58	2.09%
6	光大优1	351.29	1.87%
7	五资优1	215.44	1.15%
8	宁行优01	214.9	1.14%
9	浦发优1	209.32	1.11%
10	南银优1	208.55	1.11%
合计		12,562.82	66.91%

数据来源：南财理财通 <http://gym.sfccn.com>

2022年一季度末持仓多笔商业银行优先股

南财理财通持仓数据显示，截止2022年一季度末，穿透后，“博享长三角价值投资三年封闭式21号”前十大持仓主要为非标债权、活期存款、混合型证券投资基金和商业银行优先股。

需要注意的是，该产品持有一项非标债权“中铁信托穗信科学城1号第2期”，同时也是其最大持仓，投资规模为8579.94万元人民币，占总资产比例45.70%，融资客户为科学城（广州）投资集团有限公司，项目年收益率高达5.20%，剩余融资期限为9个月。

第二大持仓为“活期存款”，持有金额1558.12万元，占总资产比例8.30%。

值得注意的是，该产品还持有不少商业银行发行的优先股，第五至第十大持仓均为优先股，包括平安银行、光大银行、宁波银行、浦发银行和南京银行等。优先股持仓中，“光大优1”2022年股息发放议案近日公布，按照“光大优1”票面股息率4.

45%计算，每股发放股息4.45元人民币(税前)，合计8.90亿元人民币(税前)。股权登记日为2022年6月24日，股息发放日为2022年6月27日。

课题组通过数据了解到，自2014年10月末国内首只优先股“农行优1”发行以来，截至2022年6月6日，共有51只优先股先后在沪深交易所挂牌上市，累计募资规模达到8948亿元。其中，银行优先股有34只，募资规模合计8372亿元，规模比重达到94%。

虽然优先股不参与剩余利润分配，且流动性较差，但优先股的优先特性和稳定股息率特性意味着投资回报相对稳定，无论银行业绩如何，票息都是固定的。此外，银行优先股投资者以央企、保险及银行理财为主，这些资金参与优先股投资主要为获得固定收益，本质上更像债券投资。

展望未来，交银理财在一季报中表示，股票市场底部已经出现的概率较大，从长期来看目前估值水平处于偏底部的区域，未来预期收益率有所提高。但并不代表权益资产能够在短期内快速拉升，市场波动带来的交易结构和资金面变化也需要一段时间来修复整固。

债券方面，较低收益率水平叠加国内稳增长海外通胀高企及加息的基本面，维持未来预期收益率将下降的判断。

在对产品的投资管理上，交银理财表示，短期内权益仓位将保持目前水平，灵活调整持仓结构；固收资产防御为主，保持短久期。产品净值回升至预期收益水平仍需要时间的积累。

数据分析师：张稻方

实习生：丁婕

首席研究员：丁尽勉

(作者：邝晓瑜 编辑：汤懿兰)



如您需要核对数据请扫码联系研究助理
申请理财通数据库账号、下载独家研报

21世纪经济报道
21ST CENTURY BUSINESS HERALD

| 机警理财日报

gym.sfccn.com

更多内容请下载21财经APP