



南财金融终端、南财理财通数据显示，截至2022年10月25日，全市场共发行净值型理财产品112,210只。其中，一级（低风险）产品占比1.72%，二级（中低风险）产品占比82.33%，三级（中风险）产品占比14.41%，四级（中高风险）产品占比1.17%，五级（高风险）产品占比0.37%。

投资性质方面，固定收益产品占绝对主流，占比93.06%；混合类产品占比6.1%；权益类产品占比0.76%；商品及金融衍生品类占比0.08%。

一、【南财理财通】货币基金七日年化收益率榜单

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	112216022	22 上海银行 CD022	300,000	29,943,067.84	19.60
2	112106294	21 交通银行 CD294	200,000	19,840,098.81	12.99
3	112108191	21 中信银行 CD191	200,000	19,763,784.52	12.94
4	210216	21 国开 16	100,000	10,159,427.75	6.65
5	220201	22 国开 01	100,000	10,102,853.12	6.61
6	012281650	22 津城建 SCP031	100,000	10,097,615.63	6.61
7	012281852	22 苏交通 SCP010	100,000	10,017,945.43	6.56
8	112121288	21 渤海银行 CD288	100,000	9,976,430.04	6.53

(图1：二季度末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细，数据整理：南财理财通)

据南财理财通课题组统计，前十大持仓中有4笔同业存单自今年7月以来已陆续到期，例如第一大持仓“22上海银行CD022”已于7月29日到期，其在7月27日的成交收益率为1.3511%。尚未到期的同业存单主体评级均为AAA，最新成交收益率均在1.5%左右。

需要注意的是，第六和第七项持仓“22津城建SCP031”“22苏交通SCP010”均为城投债，其债券类型为超短期融资券，发行人分别为天津城市基础设施建设投资集团有限公司和江苏交通控股有限公司，主体评级均为AAA，发行票息率分别为4.19%和1.92%，其中，“22津城建SCP031”的最新成交收益率为2.8661%；“22苏交通SCP010”已于8月18日到期，其在6月14日的成交收益率为2.0802%。

“朝朝盈2号” 现金管理货架扩容，40只货基可选，快赎额度最高达40万

一边是投资者有增无减的流动性需求，一边是货币基金及现金管理类理财1万元快赎上限的监管要求，市场苦快赎额度久矣。

针对投资者提高快赎额度的需求，目前市场已推出多只在底层对接若干货币基金或现金类理财的“类现金管理产品”。此类产品表面看似现金管理产品，但其本质是一种现金管理服务，非严格意义上的资管产品，其

底层通常包含5只及以上货币基金或现金类理财，快赎额度最高为“1万元*N”（N为底层货币基金或现金类理财的数量）。

近期，南财理财通课题组注意到，该类现金管理服务的货架最高已“扩容”至40只。

以招商银行的“朝朝盈2号”为例。相较早前推出的“朝朝盈”，“朝朝盈2号”根据市场需求进行了转型升级。二者的主要不同之处在于：首先，“朝朝盈”是一只货币基金，其快赎额度最高为1万元，而“朝朝盈2号”是一种现金管理服务，其底层对接40只货币基金，单日快赎总额最高至40万元；其次，“朝朝盈”的购买上限为5万元，而经升级后，“朝朝盈2号”不设购买上限。

在买入金额的分配上，“朝朝盈2号”默认以“保证最大快赎额度”为原则。即投资者转入资金后，“朝朝盈2号”按照底层货币基金七日年化收益从高到低依次买入，首先买入收益最高的货基1万元，然后再买入收益次高的货基1万元，依此类推；超过40万的资金，以1万元为单位，再次按照七日年化收益从高到低依次买入。此外，针对买入基金的种类，投资者可选择“自定义转入”，即指定购买货架上的多只货基，并根据流动性需求设置买入基金的数量。

需要注意的是，单人在单自然日就单只货币基金的快赎额度最高为1万元，若单人分批买入同一只货币基金，则分批买入的仓位共用1万元的快赎额度。“朝朝盈2号”的快赎额度之所以高达40万，是因为其底层包含40只货币基金，因此经叠加后，总快赎额度大幅提升。

截至10月23日，“朝朝盈2号”货架上的40只货基中收益最高的为“南方收益宝B”及“招商招利宝货币B”，七日年化收益率均为1.87%；收益最低的为“华夏货币A”，七日年化收益率仅为0.76%。与南财理财通货币基金榜单排名前十的产品相比，“朝朝盈2号”货架中的40只货基目前收益表现平平。

就现金管理业务而言，目前通过在底层对接多只现金类理财以提升总快赎额度的设计较少出现，一方面，这与现金类产品过渡期尚未结束有关，部分现金类产品仍未整改到位，单只产品快赎额度较高；另一方面，据“理财新规”规定，理财产品不得直接或间接投资于本行或其他银行业金融机构发行的理财产品，因此理财公司无法直接推出投资于多只现金类理财的现金管理产品，但可由母行推出形似“朝朝盈2号”的现金管理产品组合。

就现金管理产品组合，目前已有部分机构进行试水，例如兴业银行推出的“天天宝”，其底层由6只现金类理财构成，合计转入金额上限为6万；招商银行推出的“朝朝宝”，其底层为5只招银理财“聚宝盆”系列产品，每日可支付金额上限为5万元。

。

二、【南财理财通】国有行理财公司现金类产品榜单

机警理财日报 · 今日新品

发行人	青银理财	汇华理财	徽银理财	平安理财	中邮理财
银行理财 新品	璀璨人生成就系列人民币个人理财计划(共享) 2022年428期	汇嘉封闭式固定收益类理财产品2022年022期	“安盈”固定收益类净值型理财产品220257	新卓越稳健一年定开13号固收类理财产品	鸿锦一年定开74号
业绩比较基准	4.10%-4.70%	4.50%	4.15%	3.60%-5.00%	4.10%-4.50%
投资周期	390天	784天	456天	1年	1年
起购金额	1元	1元	1元	1元	A份额: 50万元 B份额: 5万元 C份额: 1万元
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	中低风险	中低风险	中低风险	中低风险
运作模式	封闭式净值型	封闭式净值型	开放式净值型	开放式净值型	开放式净值型

作者：薛茹云

数据分析师：马怡婷

编辑：周炎炎

实习生：闫然、吴昆翰

更多内容请下载21财经APP