



南财理财通数据显示，截至2022年6月6日，全市场共发行净值型理财产品92856只。其中，一级（低风险）产品占比1.5%，二级（中低风险）产品占比82.17%，三级（中风险）产品占比14.76%，四级（中高风险）产品占比1.25%，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92.53%；混合类产品占比6.7%；权益类产品占比0.76%；商品及金融衍生品类占比0.01%。

## 理财公司纯固收类产品近3月收益表现（投资周期：3个月）（截至6月6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
1	"安盈"固定收益类季季开2号	徽银理财	4.505%	0.559%
2	新启航（专享）三个月定开1号	平安理财	4.171%	0.338%
3	阳光金季添利1号	光大理财	4.141%	0.543%
4	珠联璧合优稳日申季赎	南银理财	4.136%	0.302%
5	新启航三个月定开3号	平安理财	4.066%	0.281%
6	珠联璧合理财管理计划3号	南银理财	4.008%	0.336%
7	阳光金季添利2号	光大理财	3.996%	0.455%
8	"安盈"固定收益类季季开1号	徽银理财	3.941%	0.749%
9	稳利恒盈6号G款	兴银理财	3.933%	0.194%
10	稳利季季增利D款	兴银理财	3.914%	0.199%

数据来源：南财理财通 <http://gym.sfccp.com> 截至6月6日  
 据南财理财通数据，截至6月6日，在投资周期为3个月的纯固收产品近3月收益榜单中，有5家理财公司产品上榜，分别为徽银理财、平安理财、光大理财、南银理财和兴银理财，5家理财公司各上榜2只产品。

榜单排名前3的产品分别为徽银理财“‘安盈’固定收益类季季开2号”、平安理财“新启航（专享）三个月定开1号”和光大理财“阳光金季添利1号”。

值得关注的是，平安理财两只纯固收产品“新启航（专享）三个月定开1号”和“新启航三个月定开3号”分别排名第二和第五的位置，近3月年化收益率分别为4.17

1%和4.066%。本期报道将聚焦平安理财两只上榜产品进行分析。

“新启航（专享）三个月定开1号”成立以来年化收益4.05%，35.37%资金投向非标融资项目

南财理财通数据显示，平安理财“新启航（专享）三个月定开1号”成立于2020年12月15日，为定期开放式固定收益类产品。该产品风险评级为R2（中低风险），业绩比较基准为年化3.00%-4.00%，起购金额为1元，每三个月可赎。

该产品主投固定收益资产，80%以上投资于非标资产、标准化债权资产等固收类资产，其中非标资产比例不超过49%，优先股比例不超过5%。

收费方面，“新启航（专享）三个月定开1号”固定管理费率不超过0.50%/年，销售服务费率不超过0.50%/年，托管费率不超过0.03%/年。

平安理财发布公告称，自2022年1月26日（含）起至4月27日（含）对该产品的固定管理费率、销售服务费率、托管费率进行部分优惠，分别调降至0.12%/年、0.12%/年和0.03%/年。

从收益指标来看，截至最新净值估值日6月1日，“新启航（专享）三个月定开1号”自成立以来的年化收益率为4.05%，近1年的最大回撤率为0.13%。在实际兑付上，该产品平均兑付收益为3.89%；历史收益最高达4.07%，最低至3.37%。

据2022年一季度运作报告，“新启航（专享）三个月定开1号”期末资产净值为44.22亿元，资产净值中超92%的资金投向资管计划。

截至2022年3月31日，该产品主要持有四类资产，包括固定收益投资（全为债券）、资管计划、银行存款和结算备付金以及其他资产，投资金额依次为3.06亿元、41.10亿元、0.02亿元和0.06亿元，分别占总资产的6.91%、92.20%、0.04%和0.14%。

据前十大持仓数据显示，资管计划主要由资金信托构成，其中占资产净值比例最高的为一项非标融资项目——中诚信托-

永成1号单一资金信托计划（第三期），投资金额达15.63亿，占比35.37%。

“新启航三个月定开”1号和3号资产结构相似，重仓非标资产获取高收益

平安理财另一只上榜产品为“新启航三个月定开3号”，位列本期榜单第5位。截至

最新净值估值日6月1日，其自成立以来的年化收益为4.50%。

该产品成立于2020年12月8日，风险等级为R2（中低风险），首个投资周期业绩比较基准为年化3.80%。截至2022年3月31日，该产品期末产品资产净值为13.547亿元。

在资产配置方面，该产品将不超过49%的资金投资于非标资产，并将不低于5%的资金投资于现金或到期日在一年以内的国债、央票和政策性金融债券，剩余资金投资于标准化债权资产。

从资产结构看，该产品与“新启航（专享）三个月定开1号”具有相同的配置思路，即通过重仓非标资产获取高收益。

据投资组合数据显示，一季度末，该产品固定收益资产（全为债券）、资管计划、银行存款和结算备付金、应收利息的余额依次为0.91亿元、12.61亿元、0.02亿元和0.02亿元，依次占产品总资产的6.67%、93.01%、0.13%和0.14%。

占比高达93%的资管计划主要由资金信托构成，其中占资产净值比例最高的为一项非标融资项目——光大信托-

乾景2号集合资金信托计划（第49期），投资金额达6.06亿，占比44.74%。

从一季度末产品资产净值比例来看，“新启航三个月定开3号”排名前三的资产分别为“光大信托-乾景2号集合资金信托计划（第49期）”、“平安信托长盛1号集合资金信托计划”和“创金合信安盛3号集合资产管理计划”，资产金额依次为6.06亿元、5.04亿元和1.51亿元，占产品资产净值比例依次为44.74%、37.18%和11.15%。

在宏观经济展望上，管理人表示，在稳增长、调结构背景下，货币周期对债市依然较为友好，经过一季度调整后，收益率逐步进入更优的配置区间，债市的交易及配置机会依然较好。债券等固定收益类资产仍可作为相对低波动的资产进行长期配置，以获取一定的稳健回报。

南财理财通课题组选取5只正在发售的新品供参考。据南财理财通数据显示，中银理财“专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022年13期产品”值得关注。该产品为混合类产品，业绩比较基准为5.65%，运营模式为封闭式净值型，投资周期为1128天，风险等级为中风险。该产品募集时间为2022年6月6日至6月13日。

该理财产品根据经济周期及市场走势变化，采用价值投资理念，以权益类资产为配置主线，灵活配置债券、非标准化债权等固定收益类资产，同时适当参与金融衍生品交易，以拓宽投资集合的有效边界，让客户在风险相对可控的情况下分享多方位



、多层次市场发展的机会和红利。

## 机警理财日报·今日新品

发行人	农银理财	中邮理财	中银理财	中国民生银行	渤海银行
银行理财新品	“农银安心·灵动”30天人民币理财产品（薪资悦享）	邮银财富·鸿锦周期60天型4号（财富专属）人民币理财产品	专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022年13期	贵竹固收增强一年封闭1号理财产品	封闭式固定收益型人民币理财产品（零售公募—2022GG62）
业绩比较基准	3.10%	3.30%	5.65%	普通款：4.10%-5.60%； 高端款：4.30%-5.80%	3.60%-4.10%
投资周期	30天	60天	1128天	365天	101天
起购金额	1元	1元	1000元	普通款：1万元； 高端款：30万元	1万元
投资性质	固定收益类	固定收益类	混合类	固定收益类	固定收益类
风险等级	中低风险	中低风险	中风险	中风险	中低风险
运作模式	开放式净值型	开放式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型

21世纪经济报道  
21<sup>ST</sup> CENTURY BUSINESS HERALD

更多内容请下载21财经APP