

南财理财通数据显示，截至2022年8月8日，全市场共发行净值型理财产品100688只。其中一级（低风险）产品占比1.62%，二级（中低风险）产品占比82.35%，三级（中风险）产品占比14.52%，四级（中高风险）产品占比1.18%，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92.83%；混合类产品占比6.41%；权益类产品占比0.73%；商品及金融衍生品类占比0.04%。

一、【南财理财通】城商行理财公司现金管理类产品收益榜单

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

自“现金新规”落地以来，现金管理类产品按照监管要求已下降银行永续债等债券投资占比，缩久期、降杠杆。目前，距离“现金新规”过渡期结束仅剩最后5个月时间，现金管理类理财产品整改也在加速。

近期，南财理财通课题组注意到，有部分现金管理类理财产品转型为市值法估值的固收类理财。例如，7月18日，中邮理财发布预公告称，“财富日日升”产品拟于2022年8月上旬进行转型，由摊余成本计量的现金管理类产品转型为公允价值计量的净值型产品，产品类型仍为固定收益类，主要涉及业绩比较基准、收益计算方式、估值方法、申购/赎回确认日及到账时间等要素的变化，实施转型的最终时间及实际调整内容以后续该产品转型前发布的正式公告内容为准。

据南财理财通数据，截至8月4日，城商行理财公司现金管理类产品七日年化收益率排行榜中，排名前三的产品均来自于青银理财，分别为“天天开薪（尊享净值型）”、“天天开薪（净值型）”和“天天开薪（净值型B）”，七日年化收益率依次为3.07%、3.02%和2.75%。值得注意的是，前十榜单中，除青银理财外，杭银理财同样占据三席，南银理财占据两席，苏银理财、徽银理财则各有1只产品上榜。

相较于7月20日发布的同维度榜单（请见关联文章），最为显著的差异是，本期上榜10款产品的七日年化收益率较上期有较大幅度下降。青银理财“天天开薪（尊享净值型）”蝉联榜首，且青银理财的其他两个产品与上期相比，排名也有所提升。此外，杭银理财产品上榜数量有所增多，从上期的1只增加至3只。

南银理财两只现金类产品“珠联璧合日日聚鑫”、“珠联璧合日日聚宝”上榜，七

日年化收益率分别为2.48%、2.56%。其中，“珠联璧合日日聚鑫”成立于2019年9月11日，内部风险评级为PR2（中低风险），业绩比较基准为中国人民银行发布的7天通知存款基准利率，个人投资者和机构投资者的起购金额均为1元人民币，并以1元的整数倍递增。

该产品开放日当日00：00至15:30内进行申购与赎回交易，当日即可确认并计算收益。其他时间的申购和赎回申请于下一个开放日受理，并于此一开放日才确认赎回，且赎回确认日当日起赎回份额不再享有收益分配权益。

且在资金到账时间上，产品开放日当日系统批处理（预计在0：00至3：00之间）结束后至15:30提出的赎回申请，在非巨额赎回情况下，赎回份额对应的金额实时到账，产品流动性优势显著。

不过，T+0现金管理类产品在今年年底前将整改为T+1，且快速赎回额度也明确限制，此类产品的流动性优势将减弱。

在产品收费上，该产品不收取申购费和赎回费。其中，固定管理费率为0.5%/年，销售费率为0.2%/年，托管费率为0.02%/年。自5月18日至8月7日，该产品销售费率实行优惠费率，由原本的0.2%/年降至0.1%/年，优惠结束后则恢复为0.2%/年。目前，产品销售费率优惠已结束。

据该产品二季报，截至2022年6月30日，“珠联璧合日日聚鑫”资产净值达221.657亿元，资产组合全部为固定收益类资产。

从期末前十持仓

来看，“珠联璧合日日聚鑫”持仓相对较为集中，前十大资产占产品资产净值的26.24%，且资产种类以同业存款和银行大额存单为主，所持信用风险相对较低。

其中，第一大持仓“同业存款中国银行江苏省分行20220401（可提支）”的资产规模为100亿元，占

产品资产净值的4.51%；第二大持仓“22中国银行CD019”的资产规模为9.81亿元，

占比4.43%，其7月29日最新成交收益率2%，成交净价

97.9元；第三大持仓“21进出12”的资产规模为6.44亿元，占产品资产净值的2.90%，其发行票息3.04%，8月8日有多笔交易，成交收益率在1.62%-1.65%区间。

前十名资产中大额存单投资占据四席，主体评级均为AAA。其中，第九大持仓“21农业银行CD091”已于今年7月7日到期，发行规模53.7亿元，发行价97.229元。从其今年2月以来的成交收益率来看，高点出现在2月10日与2月11日，成交收益率达2.7001%，成交收益率低点时则仅为1.5%左右。

展望后市，产品管理人表示，整体来看，当前多空因素仍有博弈，对债市保持中性观点。操作方面

，产品延续了稳健的投资风格，

持续提高利率债、存单

等高流动性资产配置，持仓结构进一步向新规靠拢，并通过适当杠杆增厚产品收益。未来拟继续坚持流动性，兼顾收益性的目标进行操作，保证流动性安全、信用风险可控的基础上为客户提供稳定的收益回报。

二、【南财理财通】货币基金收益榜单

据南财理财通数据，截至8月5日，七日年化收益率排名前三的货币基金分别是“浦银安盛日日盈货币D”、“新华壹诺宝货币A”和“诺安理财宝货币A”。

位居第一的“浦银安盛日日盈货币D”成立于2014年5月30日，最新基金规模为2.88亿元，较上期环比增加0.41%。2022年二季度报告期内，该基金利润为125.758万元，报告期基金份额净值增长率为0.4495%。

管理人表示，二季度，债券收益率整体呈现“V”形走势，5

月末下行探底

后缓慢回升，整体看仍呈下行，短端下行幅度更为明显。信用利差方面，4

月各等级和期限的信用利差跟随收益率均明显下行，5月短端信用利差有所反弹，6月收益率回升、信用利差普遍上

行。利率债各期限利差

走势较为平稳，各期限主要品种每日交易活跃。受疫情影响、金融经济数据表现疲软，资金面保持宽松，同业存单整体收益率一路向下。

该基金二季度灵活调整配置策略，并在年末保持较长的组合剩余期限和较高的杠杆水平，在类属配置方面以利率债、高等级信用债及银行存款为主，并把握季末等资金紧张时期，配置收益率较高的短期资产，在保证组合良好流动性的基础上，提高组合整体收益。

数据分析师：马怡婷

助理研究员：丁欣晴

作者：薛茹云

编辑：周炎炎

更多内容请下载21财经APP