

银行理财产品周报（20240817-20240823）

摘要

当周（2024年08月17日-2024年08月23日）全国各类型银行共发行429只银行理财产品，较上周少发行82只。当周发行固定收益类产品数量423只，较上周少发产品78只；当周发行混合类产品6只。从占比来看在所有不同类型产品中固定收益类产品占比达98.60%。

在当周新发的423只固定收益类产品中，来自理财子公司的产品最多，为247只，相比上周少发42只。来自城商行的产品次之，为88只，相比上周少发13只。

当周，在售的固收类净值产品中，1-3年（含）期限产品的平均业绩基准均值最高，为3.1%，1-3个月（含）期限产品的平均业绩比较基准均值最低，为2.5%。

当周，净值数据有效的产品数量为4431只，净值回落的数量为706只，净值回落产品占比15.93%。当周产品破净比例最高的机构是股份制银行，破净比例达13.33%。

今年以来，权益类产品平均业绩表现居首，累计收涨4.45%；固定收益类平均业绩表现次之，累计收涨1.48%。当周，固定收益类产品指数上涨0.01%，权益类产品指数上涨1.71%，混合类产品指数上涨1.02%。

风险提示：历史数据不代表未来业绩，本报告涉及银行理财产品不构成投资建议，投资需谨慎；银行理财产品相关原始数据取自云通数科数据库，因统计口径、统计时点差异，与市场上其他三方提供的数据可能存在差异；本报告涉及的上周数据以及环比数据，均以截至本次统计时点已完成更新的上周数据为基准。

麦高证券 研究发展部

分析师：徐滢
资格证书：S0650511010002
联系邮箱：xuying@mgzq.com
联系电话：024-22955441

相关研究

《银行理财产品周报（20240810-20240816）》2024.08.20
《银行理财产品周报（2024.08.03-2024.08.09）》2024.08.14
《银行理财产品周报（2024.07.27-2024.08.02）》2024.08.07
《银行理财产品周报（2024.07.20-2024.07.26）》2024.07.31

正文目录

发行市场概况	4
产品数量情况	4
• 不同类型机构新发产品情况	4
• 不同类型产品新发产品情况	4
• 不同运作模式新发产品情况	5
• 不同风险等级新发产品情况	6
业绩比较基准	6
存续市场情况	6
产品数量情况	6
• 不同类型机构存续产品情况	6
• 不同类型产品存续情况	7
• 不同运作模式存续产品情况	8
• 不同风险等级存续产品情况	8
净值波动情况	8
平均业绩表现	9
累计净值破净数量	9
• 不同类型机构破净数量情况	9
• 不同类型产品破净数量情况	9
理财子公司产品情况	10

图表目录

图表 1: 当周不同类型机构新发产品情况	4
图表 2: 当周不同类型产品新发产品情况	4
图表 3: 当周固定收益类产品组成情况	5
图表 4: 当周新发封闭式理财产品期限类型分布情况.....	5
图表 5: 当周新发开放式理财产品期限类型分布情况.....	5
图表 6: 当周不同风险等级新发产品情况	6
图表 7: 当周业绩比较基准	6
图表 8: 当周不同类型机构存续产品情况	7
图表 9: 当周不同类型产品存续情况	7
图表 10: 当周固定收益类产品存续情况	7
图表 11: 当周存续封闭式理财产品期限类型分布情况.....	8
图表 12: 当周存续开放式理财产品期限类型分布情况.....	8
图表 13: 当周不同风险等级存续产品情况	8
图表 14: 不同类型产品的平均业绩情况	9
图表 15: 当周不同类型机构破净数量情况	9
图表 16: 当周不同类型产品破净数量情况	10
图表 17: 持续跟踪理财子公司存续及新发产品情况.....	10

发行市场概况

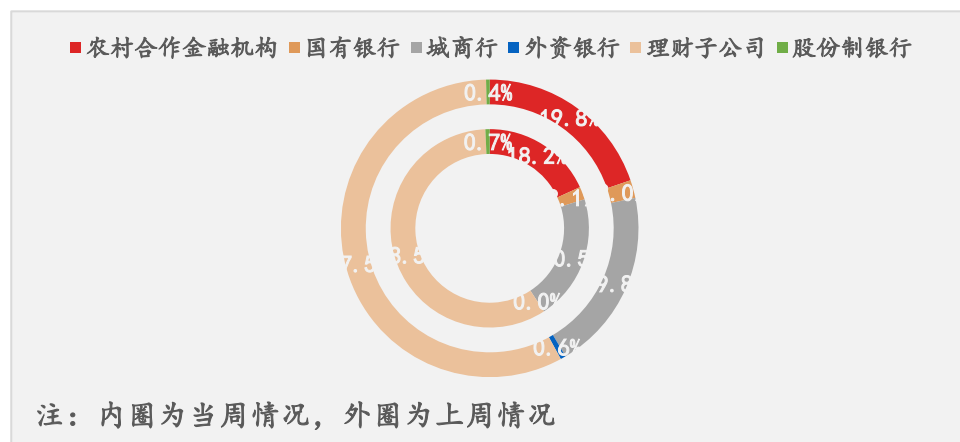
当周，全市场共发行 429 只银行理财产品，同上周相比少发 82 只。

产品数量情况

不同机构类型新发产品情况

当周不同类型机构新发的银行理财产品中，理财子公司发行数量最多，为 251 只，占比达 58.51%；排名第二、三位的为城商行和农村合作金融机构，发行数量分别为 88 只、78 只，占比分别为 20.51%和 18.18%。股份制银行发行 3 只，国有银行发行 9 只，外资银行发行 0 只。

图表 1：当周不同类型机构新发产品情况

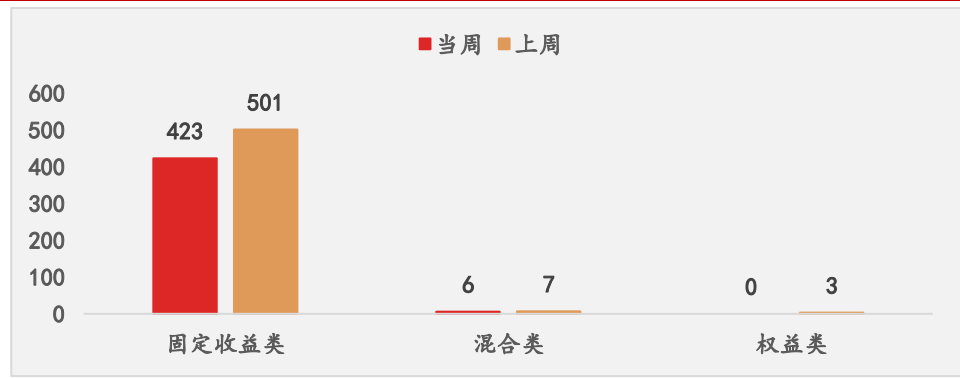


资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

不同类型产品新发产品情况

截至当周，从不同类型产品角度来看，当周有 2 类产品发行。其中，固定收益类产品仍是新发产品的主要部分。数量上来看，当周发行固定收益类产品数量 423 只，较上周少发产品 78 只；当周发行混合类产品 6 只，较上周少发 1 只；当周发行权益类产品 0 只，较上周少发 3 只。从占比来看在所有不同类型产品中固定收益类产品占比达 98.60%。

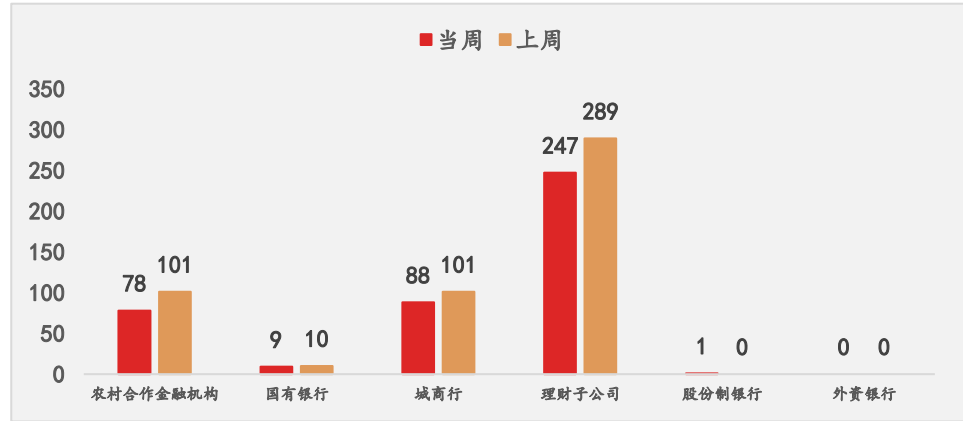
图表 2：当周不同类型产品新发产品情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

产品构成方面，在当周新发的 423 只固定收益类产品中，来自理财子公司的产品最多，为 247 只，相比上周少发 42 只。来自城商行的产品次之，为 88 只，相比上周少发 13 只。来自农村合作金融机构的产品新发为 78 只，相比上周少发 23 只。

图表 3：当周固定收益类产品组成情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

不同运作模式新发产品情况

比较封闭式和开放式产品的当周发行数据及其环比情况，封闭式产品新发数量减少，由上周的 412 只减少到 358 只；开放式产品新发数量减少，由上周的 99 只减少到 71 只。

当周新发封闭式理财产品期限以中长期为主，主要集中在 3 个月以上的区间内，封闭期限在 1 年以上（含）期限的产品数量最多，为 122 只，占比达到了 34.08%；开放式产品中每日开放的产品最多，占比达到 81.69%。

图表 4：当周新发封闭式理财产品期限类型分布情况

期限类型		3 个月以下	3-6 个月	6-12 个月	一年以上	合计
封闭式	当周	2	120	114	122	358
	上周	4	122	155	131	412

资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

注：期限类型为左开右闭

图表 5：当周新发开放式理财产品期限类型分布情况

期限类型		每日	1 个月及以下	1-3 个月	3-6 个月	6-12 个月	一年以上	合计
开放式	当周	58	3	2	2	2	4	71
	上周	83	3	0	3	4	6	99

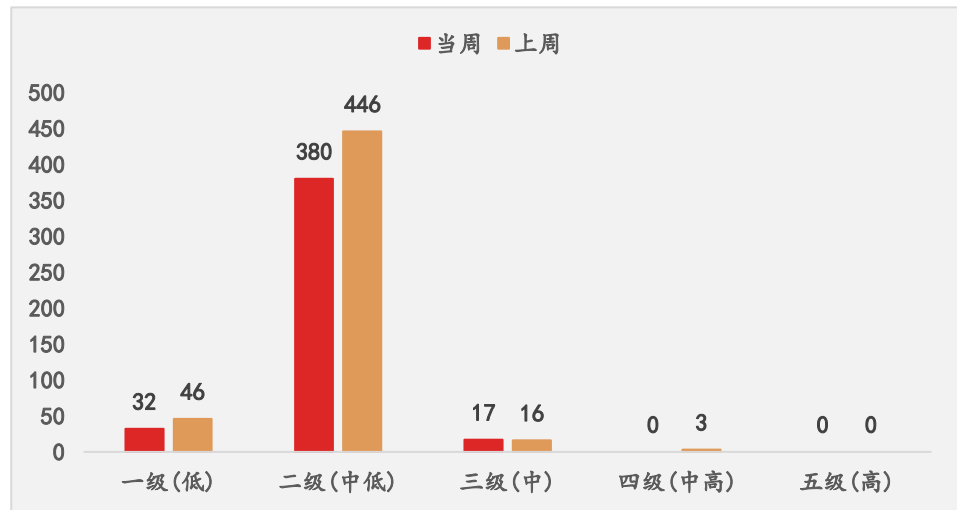
资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

注：期限类型为左开右闭

不同风险等级新发产品情况

新发产品的风险等级整体体现风险回避的特性。多数产品集中在中低风险等级，二级风险等级产品占比达到 88.58%。

图表 6：当周不同风险等级新发产品情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

业绩比较基准

当周，在售的固收类净值产品中，1-3 年（含）期限产品的平均业绩基准均值最高，为 3.1%，1-3 个月（含）期限产品的平均业绩比较基准均值最低，为 2.5%。

图表 7：当周业绩比较基准

不同期限	业绩基准上限均值	平均业绩基准均值	业绩基准下限均值
每日	3.03	2.62	2.2
1 个月以内(含)			
1-3 个月(含)	2.9	2.5	2.1
3-6 个月(含)	2.89	2.69	2.48
6-12 个月(含)	3.15	2.96	2.76
1-3 年(含)	3.42	3.1	2.77
3 年以上	3.35	3.09	2.82

资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

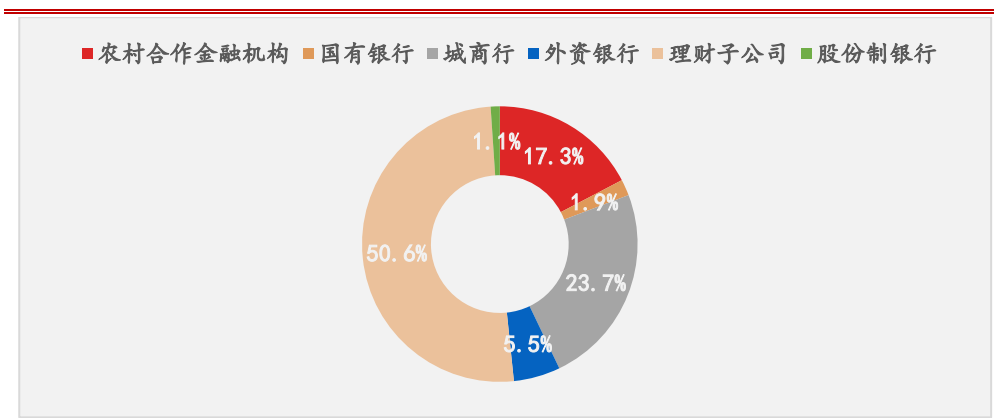
存续市场情况

产品数量情况

不同类型机构存续产品情况

当周不同类型机构存续银行理财产品中，理财子公司存续产品数量最多，占比达 50.57%；城商行存续产品数量排名第二，占比 23.67%；农村合作金融机构存续产品数量排名第三，占比 17.32%。

图表 8：当周不同类型机构存续产品情况

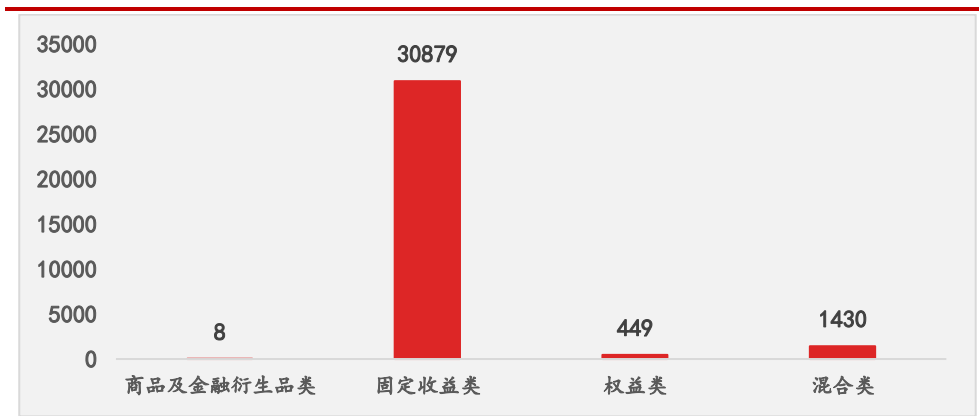


资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

不同产品类型存续情况¹

截至当周末，从不同类型产品角度来看，固定收益类产品仍占存续产品的主要部分。数量上来看，当周固定收益类产品存续数量为 30879 只，占比 94.24%。

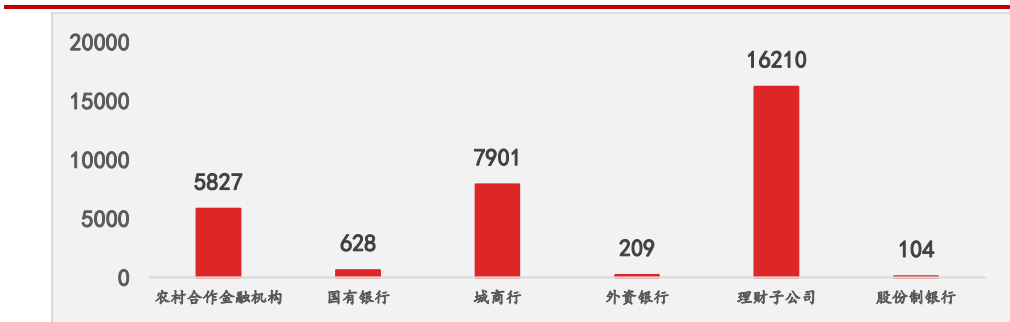
图表 9：当周不同类型产品存续情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

存续的固定收益类产品中，来自理财子公司的产品最多，为 16210 只；来自城商行的产品数量次之，为 7901 只；来自股份制银行的产品最少，仅为 104 只。

图表 10：当周固定收益类产品存续情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

¹ 本部分中剔除“中国理财网”未标注投资性质的理财产品 1310 只，剩余 32766 只。

不同运作模式存续产品情况

比较封闭式和开放式产品的存续产品数据，封闭式产品存续数量共计 19963 只，一年以上期限产品数量最多，为 11073 只；而开放式产品存续数量为 14113 只，每日开放及一年以上期限开放产品数量排名靠前，分别为 5331 只和 2948 只。

图表 11：当周存续封闭式理财产品期限类型分布情况

期限类型	3 个月以下	3-6 个月	6-12 个月	一年以上	合计
封闭式	60	2622	6208	11073	19963

资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

注：期限类型为左开右闭

图表 12：当周存续开放式理财产品期限类型分布情况

期限类型	每日	1 个月 及以下	1-3 个 月	3-6 个 月	6-12 个月	一年以 上	合计
开放式	5331	1065	922	1291	2556	2948	14113

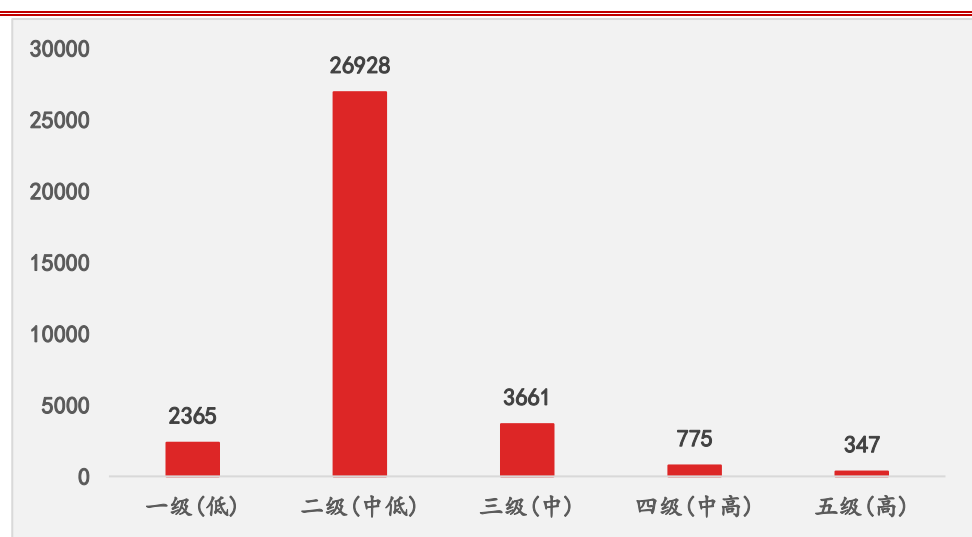
资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

注：期限类型为左开右闭

不同风险等级存续产品情况

存续产品的风险等级体现出风险回避的特性。只有少数中高风险以及高风险产品，多数产品集中在中低风险与中风险等级。

图表 13：当周不同风险等级存续产品情况



资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

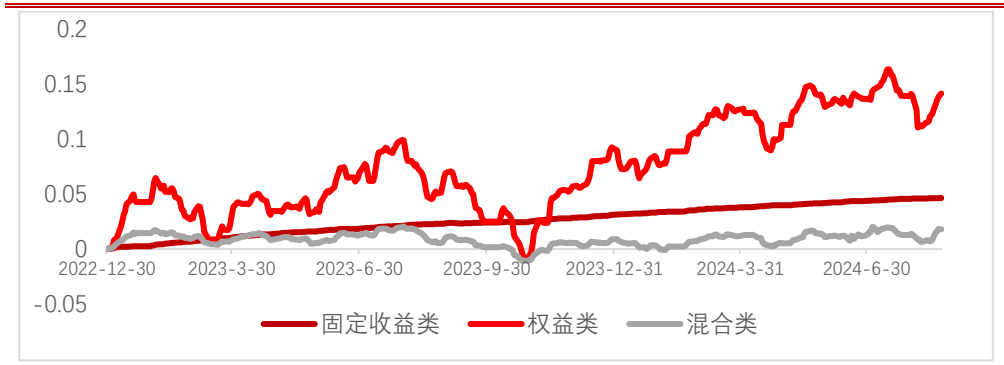
净值波动情况

当周，净值数据有效的产品数量为 4431 只，净值回落的数量为 706 只，净值回落产品占比 15.93%。

平均业绩表现

今年以来，权益类产品平均业绩表现居首，累计收涨 4.45%；固定收益类平均业绩表现次之，累计收涨 1.48%。当周，固定收益类产品指数上涨 0.01%，权益类产品指数上涨 1.71%，混合类产品指数上涨 1.02%。

图表 14：不同类型产品的平均业绩情况



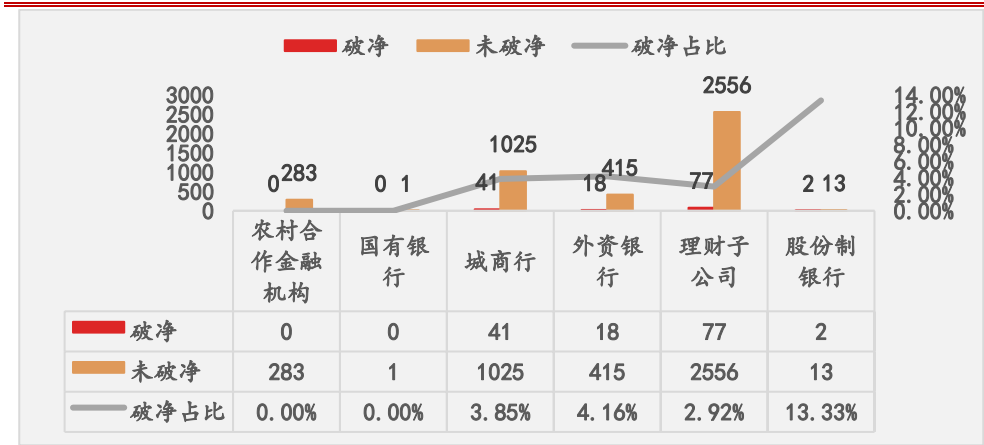
资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

累计净值破净数量

不同类型机构破净数量情况

当周产品破净比例最高的机构是股份制银行，破净比例达 13.33%；破净比例次之的机构是外资银行，破净比例为 4.16%。剔除有效数据较少的国有银行数据，净值数据看，表现最好的是农村合作金融机构。

图表 15：当周不同类型机构破净数量情况



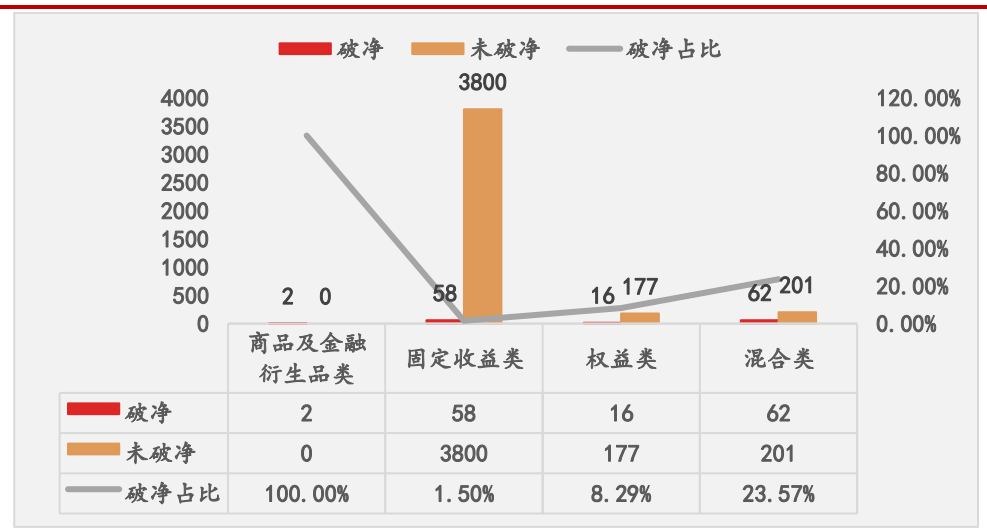
资料来源：云通数科、麦高证券研究发展部

不同产品类型破净数量情况²

剔除有效数据较少的商品及金融衍生品类产品，破净比例最高的产品类型是混合类，破净比例达 23.57%；固定收益类产品破净比例最小，为 1.5%。

² 本部分中不包含“中国理财网”未标注投资性质的理财产品。

图表 16: 当周不同类型产品破净数量情况



资料来源: 云通数科、麦高证券研究发展部

理财子公司产品情况

我们持续跟踪的 10 家理财子公司中, 当周新发产品数量最多的是浦银理财有限责任公司, 新发产品数量为 24 只, 存续产品数量为 905 只; 排名次之的是兴银理财有限责任公司, 新发产品数量为 23, 存续产品数量为 1386 只。

图表 17: 持续跟踪理财子公司存续及新发产品情况

序号	理财子公司	当周存续产品数量	当周新发产品数量
1	浦银理财有限责任公司	905	24
2	兴银理财有限责任公司	1386	23
3	平安理财有限责任公司	1050	19
4	光大理财有限责任公司	762	14
5	信银理财有限责任公司	1302	11
6	招银理财有限责任公司	1181	10
7	中银理财有限责任公司	852	10
8	杭银理财有限责任公司	479	6
9	农银理财有限责任公司	712	4
10	建信理财有限责任公司	688	4

资料来源: 云通数科、麦高证券研究发展部

风险提示: 历史数据不代表未来业绩, 本报告涉及银行理财产品不构成投资建议, 投资需谨慎; 银行理财产品相关原始数据取自云通数科数据库, 因统计口径差异, 与市场上其他三方提供的数据可能存在差异; 本报告涉及的上周数据以及环比数据, 均以截至本次统计时点已完成更新的上周数据为基准。

【分析师承诺】

本报告署名分析师具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格，并在中国证券业协会注册登记为证券分析师。本报告所采用的数据、资料的来源合法、合规，分析师基于独立、客观、专业、审慎的原则出具本报告，并对本报告的内容和观点负责。报告结论未受任何第三方的授意或影响。分析师承诺不曾、不因、也将不会因报告中的具体推荐意见或观点而直接或间接获取任何形式补偿。

【重要声明】

麦高证券有限责任公司（以下简称“本公司”）具有中国证券监督管理委员会核准的证券投资咨询业务资格。

本公司与作者在自身所知情范围内，与本报告中所评价或推荐的证券不存在法律法规要求披露或采取限制、静默措施的利益冲突。本公司或关联机构可能会持有报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，并在法律许可的情况下不进行披露；可能为这些公司提供或争取提供投资银行或财务顾问服务。

本报告中的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性、完整性或可靠性不作任何保证。本报告所载的资料、意见及推测仅反映本公司于发布本报告当日的判断，本报告所指的证券或投资标的价格、价值及投资收入可升可跌，过往表现不应作为日后的表现依据。在不同时期，本公司可发出与本报告所载资料、意见及推测不一致的报告，本公司不保证本报告所含信息保持在最新状态。同时，本公司对本报告所含信息可在不发出通知的情形下做出修改，投资者应当自行关注相应的更新或修改。

本报告仅供参考，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息或所表述的意见均不构成对任何人的证券买卖建议。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载信息和意见并自行承担风险。本公司及其雇员不承诺投资者一定获利，不与投资者分享投资收益，在任何情况下，本公司及其雇员对任何人使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。

本报告仅供本公司签约客户使用，若您并非本公司签约客户，为控制投资风险，请取消接收、订阅或使用本报告中的任何信息。本公司也不会因接收人收到、阅读或关注自媒体推送本报告中的内容而视其为客户。若本公司客户（以下称“该客户”）向第三方发送本报告，则由该客户独自为此发送行为负责。提醒通过此途径获得本报告的投资者注意，本公司不对通过此种途径获得本报告所引起的任何损失承担任何责任。

本报告版权归本公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制发表或引用。如征得本公司同意进行引用、刊发的，须在本公司允许的范围内使用，且不得对本报告及附录进行有悖原意的引用、删节和修改，并注明本报告的发布人和发布日期，提示使用本报告的风险。未经授权刊载或者转发本报告的，本公司将保留向其追究法律责任的权利。

麦高证券有限责任公司研究发展部

	沈阳	上海
地址	沈阳市沈河区热闹路 49 号	上海市浦东新区滨江大道 257 弄 10 号
邮编	110014	陆家嘴滨江中心 T1 座 801 室

麦高证券机构销售团队

区域	姓名	职务	手机	邮箱
北京	刘惠莹	机构销售	17860610172	liuhuiying@mgzq.com
深圳	罗礼智	机构销售	18502313729	luolizhi@mgzq.com