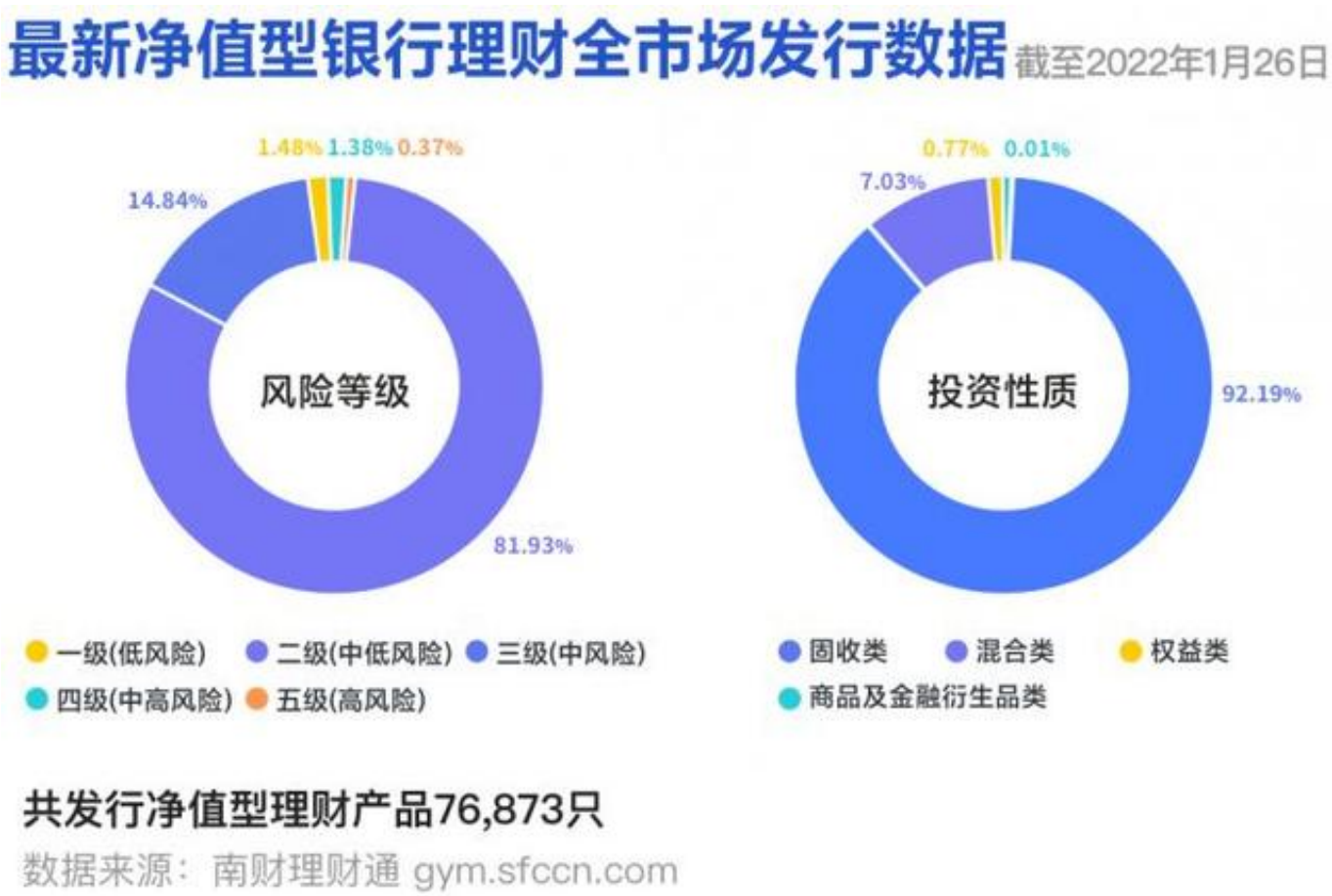

理财公司混合类产品近6月净值增长率榜单（截至1月26日）

理财公司混合类产品近6月净值增长率榜单

序号	产品名称	机构	近六月净值增长率	近六月年化波动率	近六月最大回撤率
1	汇泽灵活配置开放式混合类理财产品	汇华理财	9.29%	14.19%	4.54%
2	"诚鑫"多元配置混合类封闭式产品2020年第9期	建信理财	6.29%	5.48%	2.06%
3	智富(封闭式)2020年13期	中银理财	4.72%	7.31%	2.79%
4	智富(封闭式)2020年43期	中银理财	4.43%	4.89%	1.28%
5	智富(封闭式)2020年52期	中银理财	4.24%	5.19%	1.41%
6	安盈象平衡精选一年定开1号理财产品	信银理财	3.42%	3.35%	2.04%
7	“农银同心”价值精选2020年第3期人民币理财产品（掌银专享）	农银理财	3.25%	1.77%	0.26%
8	"诚鑫"多元配置混合类最低持有2年开放式产品	建信理财	2.02%	5.45%	2.97%
9	“农银同心”科技创新第2期人民币理财产品（臻享款）	农银理财	1.67%	0.34%	0.00%
10	“农银同心”ESG主题第1期人民币理财产品	农银理财	1.51%	2.64%	0.90%

数据来源：南财理财通 http://gym.sfccn.com （截至2022年1月26日）

截至2022年1月26日，理财公司混合类产品榜有5家理财公司上榜，分别为汇华理财、建信理财、农银理财、信银理财、中银理财
，其中农银理财、中银理财上榜3只产品，建信理财上榜2只产品，其余理财公司均上榜1只产品。 汇华理财“汇泽灵活配置开放式混合类理财产品”此次仍然名列混合类榜单首位。农银理财“‘农银同心’科技创新第2期
人民币理财产品
（臻享款）”为本期新上榜产品，该产品为封闭净值型产品，理财期限532天，即将于2022年2月24日到期，近六个月净值增长率1.67%。

南财理财通数据显示，今年以来，截至1月26日，全市场共发行混合类理财产品17

3只，理财公司共发行77只，占比44.51%。其中，在理财公司梯队中，发行数量前三的理财公司分别是中银理财（占比25.97%）、建信理财（占比15.58%）、招银理财（占比12.99%）。

中银理财多只产品向母行客户收取的销售服务费更高？

中银理财近期一只在售理财产品“智富（封闭式）2022 年 05
期”，该产品分为A类
和B类份额，其中A类份额发行对象为中国银行
客户，B类份额为交通银行零售客户。但是，南财理财通课题组发现，该产品A类份额年化销售服务费为0.45%，竟然高于B类份额的0.40%。也就是说，中银理财这只产品的母行客户被收取了更高的销售服务费，通过交通银行购买这只产品反而更划算。

此外，该产品A类和B类份额的业绩比较基准也有差异，B类份额业绩比较基准为5.75%，高于A类份额的
5.70%。而两类份额固定管理费0.18%和托管费0.02%均相同，并且均无认购费。

课题组梳理了多只中银理财近期在售或预售的理财产品，发现该现象还存在于其他多只产品。比如“中银理财‘稳富’固收增强（封闭式）2022年004期”，该产品分为A、B、C、D四类份额，其中A类份额发行对象为中国银行客户，B类、C类份额分别为交通银行零售客户和
私行客户，D类份额为江苏银行
客户。该产品A类份额年化销售服务费0.30%，明显高于B类份额的0.10%、C类份额的0.05%和D类份额的0.05%。此外还有“中银理财‘稳富’固收增强（封闭式）2022年006期”、“专精特新启航打新策略混合类（封闭式）2022 年 02
期”也存在此现象。

理财产品费用解析

那么什么是销售服务费呢？理财产品的销售服务费，有些机构也叫销售手续费，一般是每日计提
，定期支付给理财产品销售机构。课题组发现，目前理财产品费用大致可分为两类：一类是与申购赎回相关的，比如认购
费、申购费
、赎回费。认购费、申购费、赎回费不属于理财计划费用，不由理财计划承担，由投资者承担并于认购、申购或赎回份额时支付。另一类与理财产品运作相关的，包

发生额支付，比如税费、审计费、律师费等。

理财产品销售服务费率目前尚无固定标准

银保监会2021年5月发布的《
理财公司理财产品销售管理暂行办法
》中指出，“理财产品销售机构应当按照法律法规、监管规定、理财产品投资协议书、理财产品说明书、理财产品销售（代理销售）协议书等的约定收取销售费用，并如实核算、记账；未经载明，不得对不同投资者适用不同费率。”但是，这条规定并未明确理财产品费用标准，仅要求理财产品销售机构按规定收取销售费用。

需要注意的是，中国银保监会
近期发布了《关于规范银行服务市场调节价管理的指导意见》，要求银行等金融机构建立健全定价校准机制，通过比较同质同类项目、跟踪跨期成本变化、评估实际执行价格水平等方式，确保服务价格合理。《指导意见》中所指的银行市场调节价服务涵盖理财。

南财理财通独家数据显示，目前理财子公司理财产品年平均销售费率在0.00%-0.5%之间。

多家理财公司近期下调部分产品销售服务费率

课题组发现，多家理财公司官网近期发布了下调销售服务费的公告。比如兴银理财公告对“天天万利宝稳利2号净值型理财产品A款”、“ESG悦动6号净值型理财产品”等多只产品实施阶段性费率优惠，年化销售服务费从优惠前费率0.40%降至0.15%。此外，还有招银理财、光大理财等理财公司也对部分产品销售服务费进行了费率阶段性优惠。

基金产品销售服务费的收取区分不同基金份额

对于基金产品而言，通常C类份额基金会收取销售服务费，而A类份额一般不收取。但C类份额申购赎回费较低或不收取申购赎回费。以“易方达鑫转添利混合型证券投资基金”为例，该基金

A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.60%，按前一日C类基金资产净值的0.60%年费率计提。

第三家中外合资理财公司获批开业

据媒体报道，1月26日，国内第三家中外合资理财公司施罗德交银理财获批开业，南财理财通课题组也将持续关注新开业合资理财公司新发产品的各项费率。

南财理财通课题组选取了5只理财新品供参考。据南财理财通数据显示：近期，在多家理财公司的理财新品中，招银理财“招睿睿远稳进两年封闭2号增强型固定收益类理财计划”值得关注。该产品运作模式为封闭式净值型，业绩比较基准为4.8%-7.0%。该产品配置策略主要以持有标准化债权资产及非标债权资产至到期为目的；交易策略上根据对市场利率波动与趋势的判断选取高流动性的金融工具（如国债、政策性金融债等）进行波段交易，高抛低吸以期获得交易性收益。

机警理财日报·今日新品

发行人	建信理财	南银理财	中银理财	光大理财	招银理财
银行理财新品	睿鑫固收类封闭式产品2022年第210期（社保专享）	珠联璧合鑫逸稳一年44期封闭式公募人民币理财产品	智富（封闭式）2022年05期	阳光金24M增利4号	招睿睿远稳进两年封闭2号增强型固定收益类理财计划
业绩比较基准	4.10%	4.30%	A份额：5.70%；B份额：5.75%	4.2%-5.7%	4.8%-7.0%
投资期限	367天	399天	1123天	24月	727天
起购金额	1元	1元	1000元	个人：1元；机构：10万元	100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	中风险	中低风险	中风险	中风险	中风险
运作模式	封闭式净值型	封闭式净值型	封闭式净值型	开放式净值型	封闭式净值型

21世纪经济报道
21st CENTURY BUSINESS HERALD

更多内容请下载21财经APP