



金融行业月报：理财净值波动加大 基金新发回升



理财净值波动加大，基金新发回升——11月大资管市场月报 2022年11月大资管行业理财净值波动加剧，新发公募基金环比上升。11月全市场理财产品发行份数环比+29.6%，公募基金新发规模 955 亿元，环比+11%，股票基金新发 100.24 亿元，环比+276%。站在当前时点，多维度政策改革红利，资本市场改革深化带来投融资生态繁荣，奠定资管产品持续发展基础。建议把握优质个股机遇，银行推荐战略再升级、零售财富竞逐标杆的平安银行，零售及财富管理标杆招商银行，财富管理战略地位不断提升的宁波银行；券商推荐大财富管理产业链具备较强优势的广发证券、东方证券、东方财富。

银行理财：产品收益普遍回撤，债券投资占比下降由于债市出现较大调整，11月有 16641 只理财产品收益率出现回撤，合计占 59%；截至 11月 30 日全市场有 4844 只理财产品破净，占比高达 15.62%。

净值型产品收益率波动加剧，加大赎回压力。从发行端看，11月全市场发行理财产品 2634 份，环比+29.6%，发行数量较 10 月低点小幅回升。从投资端来看，新发理财产品资产配置中债券资产占比 31.8%，较前一月-17.2pct。存续方面，11 月末理财公司存续公募产品共 10582 个，较前一月末+3.40%，占比 60.4%；私募产品共有 6930 个，较前一月末+3.66%，占比 39.6%，产品数量较为稳定。

公募基金：存量规模稳步增长，新发基金环比上升存量方面，截至 2022 年 11 月，全市场公募基金规模 26.7 万亿元，环比+0.61%，同比+9.88%，

保持稳步增长态势。从结构上看，货币型、债券型、混合型、股票型基金分别占比 39.95%、31.75%、18.32%、7.84%，环比分别-0.25pct、+0.27pct、-0.07pct、持平。新发方面，11 月公募基金发行规模 955 亿元，环比+11.30%，结构上，债券型基金为主导，占比 83.11%；股票型基金新发份额 100.24 亿元，环比+276%；混合型基金新发份额 45.56 亿元，环比-71%。

券商资管：环比增速为负，新发份额仍处于低位券商资管规模环比增速保持负值，新发份额仍处于低位。从新成立券商资管总数及份额看，2022 年 11 月新成立总数及份额分别为 207 只、10.55 亿份，新发规模仍处于相对低位。从结构上看，债券型券商资管新发份额 8.89 亿，环比-56%，占新成立总份额的 84.22%。

私募基金：产品规模小幅收缩，新增备案逐步压降截至 2022 年 10 月，全市场私募基金产品数量 14.10 万只，环比+1.02%，产品规模达 19.88 万亿元，环比-2.50%，存量规模小幅下降。从新增备案看，10 月私募证券投资基金新增备案 1530 只，同比-8.87%，新增备案规模 97.32 亿元，同

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_49917

