

“汉口银行-普益标准”

华中地区银行理财产品收益指数月报

(2024 年 3 月)

华中地区银行理财产品收益指数月报

经过 2022 年的“破净大考”后，银行理财机构应对股债两市波动的经验有所增强，投资者对净值化转型的认识也更深刻，逐渐打破“刚性兑付”预期，增加了对理财产品风险性和流动性的关注。进入 2024 年后，债市走牛，股市回暖，在此背景下银行理财市场收益表现良好，剔除季末影响后的净值型理财产品规模平稳增长。其中，**华中地区现金管理类产品收益指数** 2024 年 3 月平稳运行，在月末有所上升，达到 71.37 点，与全国现金管理类产品指数的差距进一步缩小。**华中地区固收类产品收益指数** 延续上升趋势，2024 年 3 月末达 107.45 点，环比和同比分别增长 0.24 点和 3.76 点。

一、理财指数总览

1.1 指数构建说明

银行理财产品进入“真净值”时代后，市场波动将直观地反映在产品的净值上，产品收益表现不确定性加大，产品的业绩基准仅能为收益表现情况提供参考，无法直观反映其真实运作情况。对于广大投资者来说，如何及时跟踪银行理财市场趋势、如何挑选合适的产品、如何配置投资组合，都成为了一个不小的挑战；对于理财机构来说，如何根据市场走势制定发行、投资和营销策略、如何客观评价产品表现也成为了一项难题。为更好跟踪区域理财市场趋势，汉口银行联合普益标准于 2024 年 1 月针对老版“**华中地区精选理财产品指数**”进行全新升级，主要从产品范围、权重选择和指数体系三大方面出发进行优化，旨在客观反映市场趋势，为投资者提供更为直观的行情跟踪，为投资者遴选产品提供更为客观的参考标准。

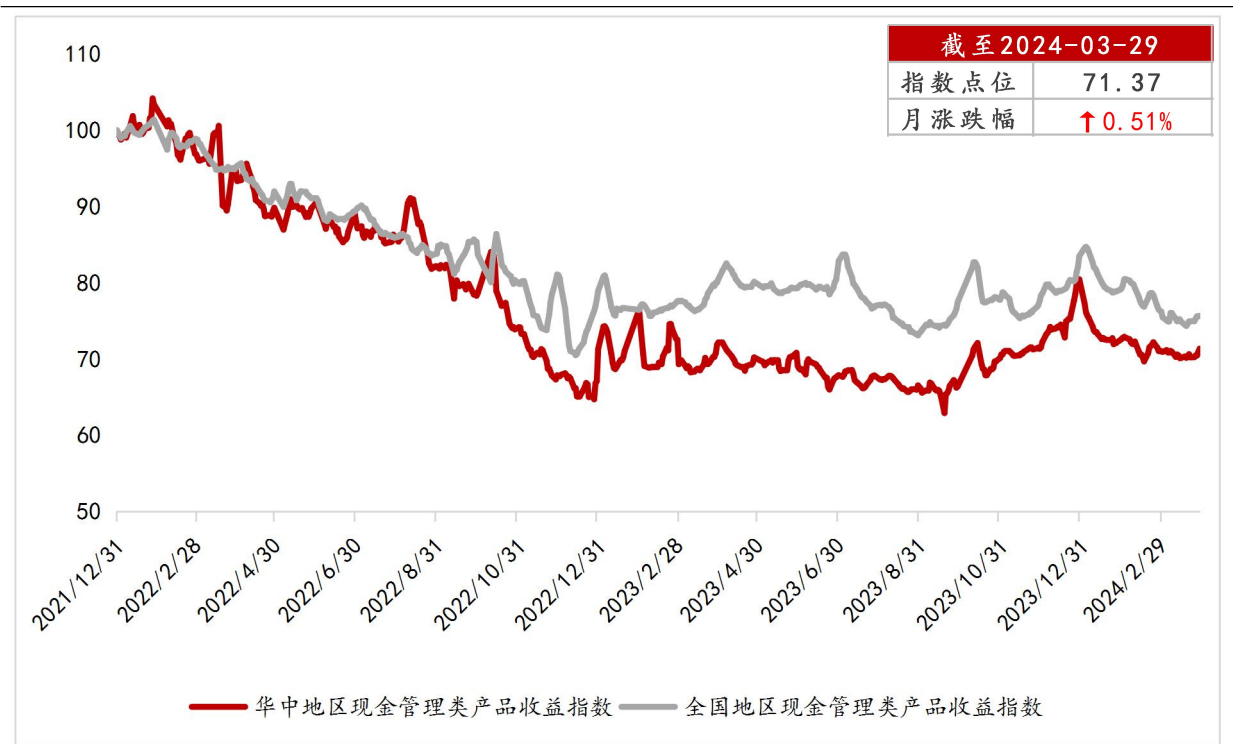
[附录 1：指数详细编制说明及样本选取详见附录](#)

1.2 理财指数表现

1.2.1 现金管理类产品收益指数

截至3月29日，华中地区现金管理类产品指数为71.37，较上月末上升0.36点，环比涨幅达0.51%。3月，华中地区现金管理类指数整体平稳运行，持续保持在70点以上，在月末呈现上升趋势。此外，今年以来，华中地区现金管理类指数与全国现金管理类产品指数的差距持续收窄，由年初的7.29点逐渐收窄至4.30点，一定程度上说明华中地区现金管理类产品的收益竞争力在不断增强。

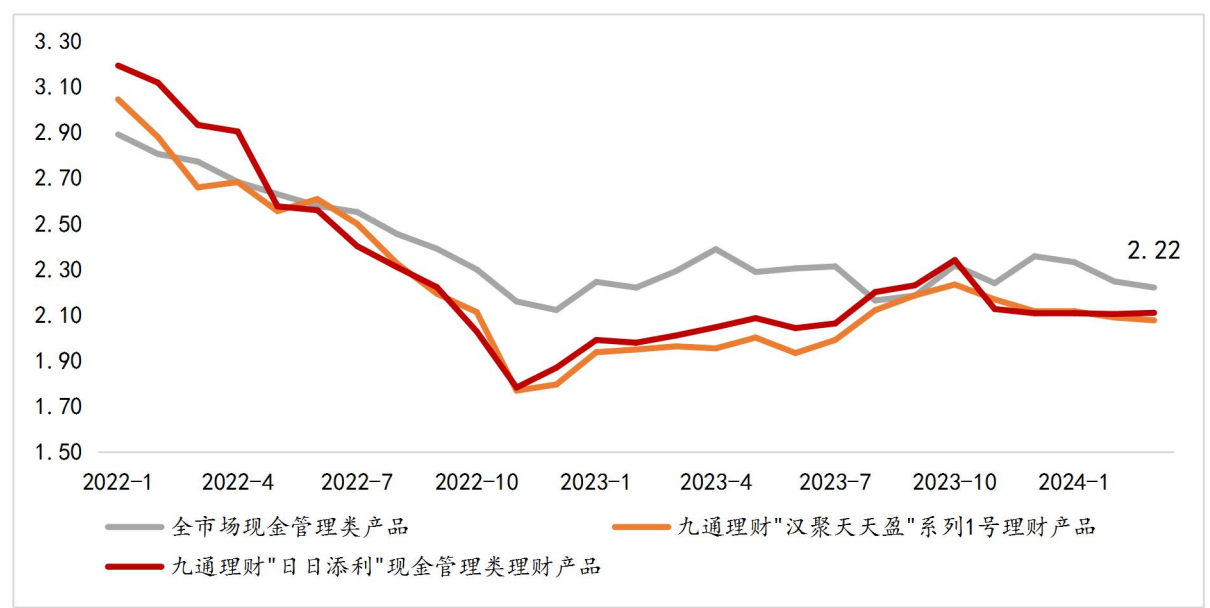
图表 1：华中地区现金管理类产品收益指数走势



数据来源：普益标准

2024 年以来，随着政策利率中枢下移和市场资金利率变化，现金管理类产品收益整体呈下滑态势。3 月资金面整体偏松，全国地区现金管理类产品收益指数和华中地区现金管理类产品收益指数呈现先“先降后升”趋势，其中，汉口银行的“汉聚天天盈”和“日日添利”两款现金管理类产品本月的月均近 7 日年化收益率分别达到 2.08%、2.11%，收益位列市场中游水平，与上月持平，收益表现较为平稳。

图表 2：全市场和汉口银行现金管理产品月均近 7 日年化收益率走势（单位：%）



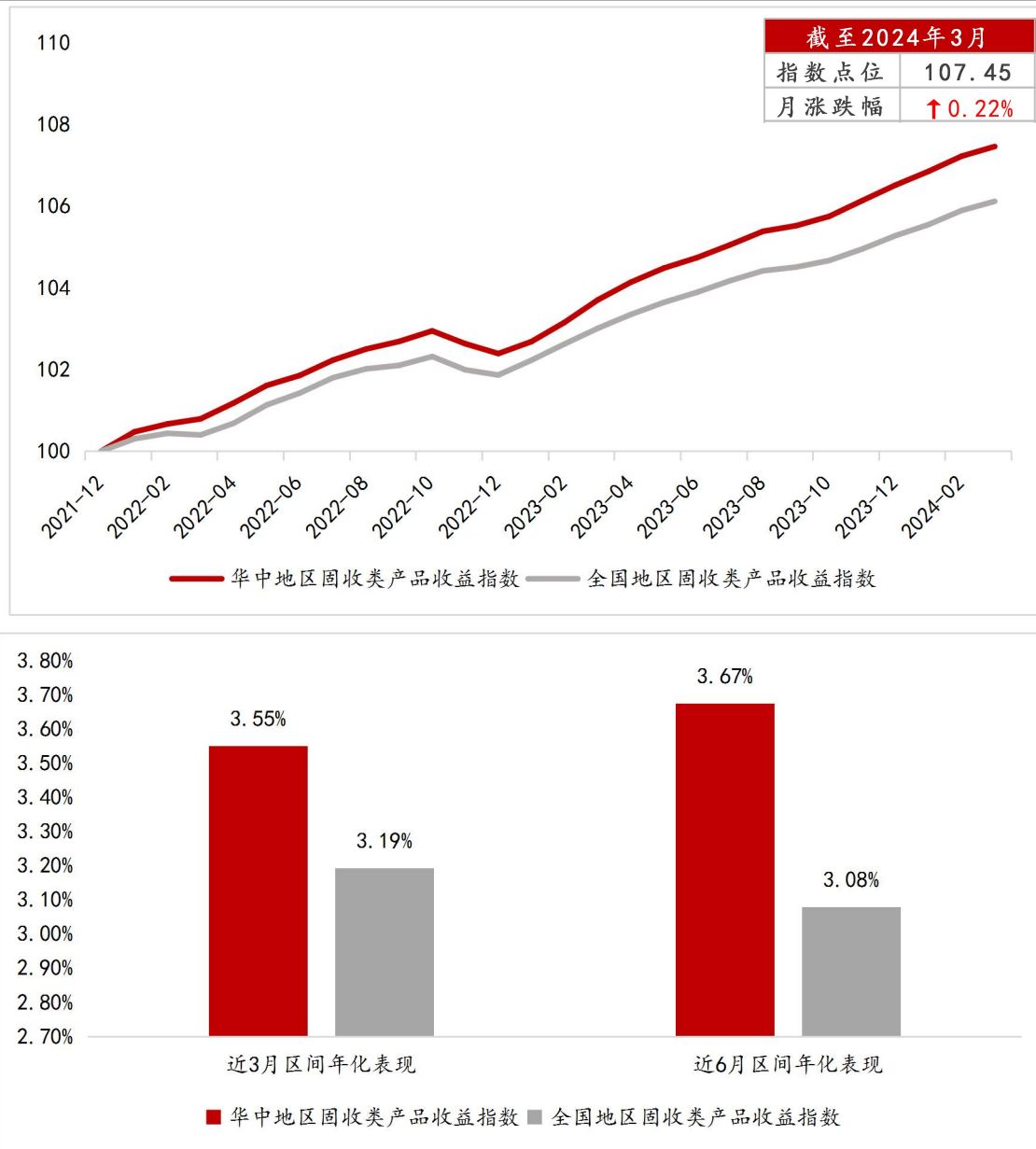
数据来源：普益标准

1.2.2 固收类产品收益指数

2024 年 3 月，华中地区固收类产品指数为 107.45，环比上升 0.24 点，月度涨幅达 0.22%。相比之下，华中地区固收类产品指数表现较优，环比涨幅和同比涨幅均优于全国水平，分别达 0.22%和 3.62%。整体来看，2024 年以来，华中地区和全国地区固收类产品指数均呈稳步上升趋势，反映出在债市走牛行情演绎下，叠加银行理财投资策略相对稳健，固收类产品整体表现较不错。但近期指数增速已有所放缓，加上债券市场波动性有所增强，投资者也应警惕后续债市震荡引发理财产品净值回落。

通过固收类产品收益指数测算该类产品近期收益表现发现，华中地区理财产品 3 月收益表现优于全国整体水平，近三月和近六月区间年化收益分别达到 3.55%和 3.67%，分别跑赢全国水平 36BP 和 59BP。整体来看，华中地区固收类产品多项收益指标自今年以来持续跑赢全国产品收益水平，具有一定的收益吸引力。

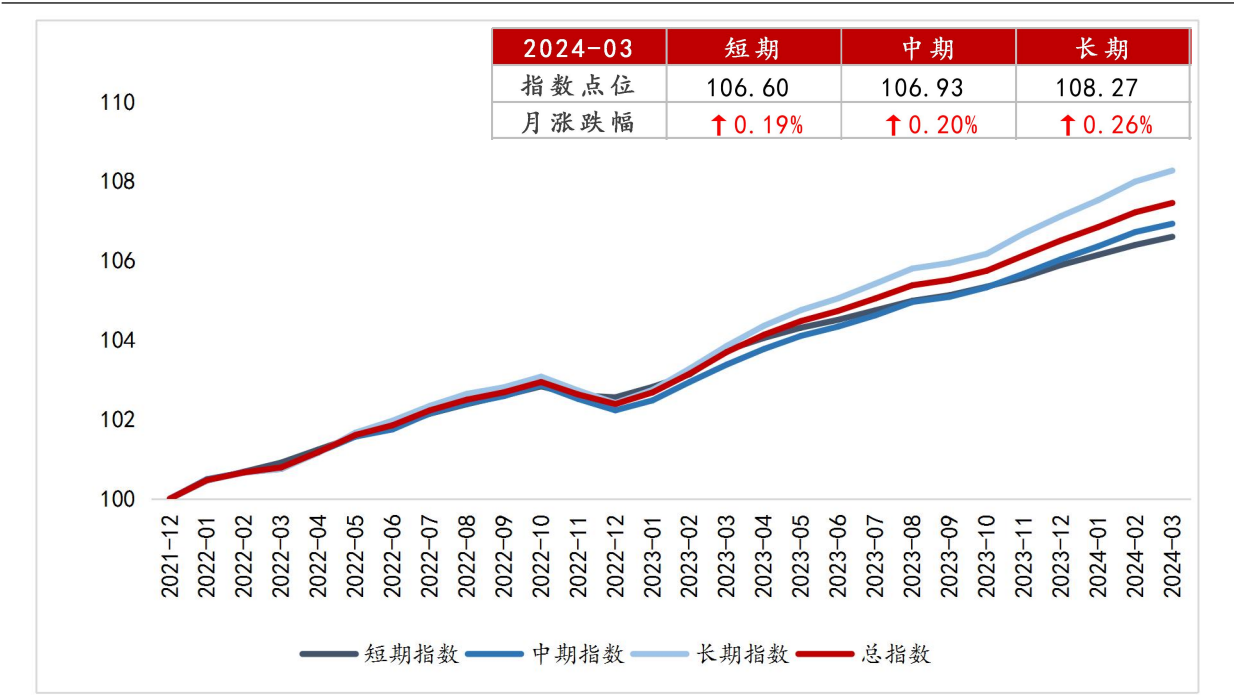
图表 3：华中地区固收类产品收益指数走势和区间表现



数据来源：普益标准

具体来看细分指数表现，短期、中期和长期产品收益指数分别达 106.60、106.93 和 108.27，分别环比上升 0.21 点、0.21 点和 0.28 点，月度涨幅分别达 0.19%、0.20% 和 0.26%。此外，各期限固收类收益指数走势反映出以下特征：**一是**3 月债券市场震荡，各期限固收类产品收益指数增速均较上月有所放缓，尤其是长期限指数，但长期表现来看，长期产品收益指数区间涨幅仍优于其他期限类型产品指数。**二是**中期指数与短期指数的差距持续扩大，反映出中期产品的收益吸引力开始逐渐回归。

图表 4：华中地区各期限固收类产品收益指数走势



数据来源：普益标准

从近期市场情况来看，在债券市场走牛带动下，各类期限固收类产品整体表现均持续为正。同时在银行存款利率不断调降的背景下，投资者对稳健型理财产品的需求有所增加，光大理财、招银理财和农银理财等理财公司陆续在近两月发布公告调整部分固收类产品募集规模上限，满足投资者的配置需求。长期限产品方面，华中地区部分机构产品近期收益表现较为不俗，其中中原银行“鼎盛财富”系列、河北银行“紫气东来鑫悦”系列、汉口银行“恒盈”系列下的多款产品截至3月末的近1年区间年化收益率均在3.40%以上，近6月表现同样优秀，多款产品区间年化收益率跑赢全市场长期固收类产品收益指数，展现出了一定的收益吸引力。

图表 5：汉口银行部分长期优秀产品区间年化收益率表现（%）

产品名称	近 6 月表现	近 1 年表现
九通理财恒盈系列 23018 期	3.76（↑26BP）	3.97（↑62BP）
九通理财恒盈系列 23023 期理财产品	3.52（↑2BP）	3.67（↑32BP）
九通理财恒盈系列 23068 期(臻选款)理财产品	3.35（↓15BP）	3.47（↑12BP）
全市场长期固收类产品收益指数	3.50	3.35

注：括号内为产品收益率超全市场同期限产品收益指数情况，下同
数据来源：普益标准

二、本月理财市场动态

➤ 多家银行理财公司布局黄金资产，“固收+黄金”产品成营销重点

随着金价不断上涨，银行理财也瞄向了黄金投资。近期，招银理财、光大理财、兴银理财、平安理财、北银理财等多家银行理财子公司纷纷推出了挂钩黄金的理财产品，产品主要以“固收+黄金”的形式出现，即固收资产打底，并含有部分黄金类资产。

在国际金价不断走高的背景下，理财公司通过推出挂钩黄金的理财产品响应投资者配置需求，不断进行产品创新，提升产品体系多元化，在产品投研和以投资者为中心的大财富管理理念上不断提升，有利于行业整体发展。需要提示的是，黄金价格行至高位，理财公司推出创新产品的同时也应加强风险管理和投资者教育，减少超预期利空因素对产品收益和投资者情绪的不利影响。

➤ 普益标准发布 2023 年度城商行理财能力综合排名，汉口银行多项能力名列前茅

普益标准日前发布 2023 年度城商行理财能力排名报告，从综合理财能力、发行能力、收益能力、产品研发能力、运营管理能力、信息披露规范性等多角度对全国性理财机构的理财能力进行了评价和

排名。其中，汉口银行的产品研发能力和运营管理能力等多项指标均位列全国城商行前十位，理财能力表现亮眼，综合排名名列前茅，展现了其银行理财业务强劲的实力和专业能力。

➤ 长沙银行联合中信建投证券落地市场首单“CFETS 湖南省债券综合指数”产品

近日，长沙银行联合中信建投证券落地市场首单挂钩 CFETS 湖南省债券综合指数的收益凭证，通过银证合作引金融活水入湘，实现了“区域做市商”创新机制的重大突破，助力湖南债券市场高质量发展。

CFETS 湖南省债券综合指数是由中国外汇交易中心研究编制、长沙银行协助创设的首只湖南区域债券指数，样本涵盖近千只湖南地区债券，样本券流通市值超两万亿，该指数在中国外汇交易中心官网每日更新，其推出是中国外汇交易中心支持湖南省经济发展、激发湖南企业活力的积极举措。本次落地的收益凭证产品收益率与 CFETS 湖南省债券综合指数（全价）100%挂钩，是长沙银行贯彻落实中央金融工作会议精神，进一步提升债券市场高质量服务实体经济的重要举措。

➤ 多款银行理财产品上调募集规模上限，多为定期开放式固收产品

招银理财、光大理财、农银理财等多家理财公司近期发布公告，上调旗下部分产品募集规模上限，上调幅度最高达 200 亿元。上调募集规模上限的理财产品以定期开放式产品居多，产品主要投向债券、优先股、非标准化债权等多类资产。

近期银行理财产品表现亮眼，受到了投资者的热捧，因此理财公司选择上调产品募集规模上限来承接投资者需求。在供给端，作为金融市场的重要参与者，银行理财公司也期望通过扩大产品规模来完成业绩考核目标，提升自身的市场竞争力和品牌影响力。

三、大类资产配置建议

综合各方面来看，3 月国内资金面偏中性；经济基本面各项数据如预期好转，PMI 数据回暖；政策出台力度主要在财政政策和金融政策发力，货币政策本月按兵不动。国内债市交易情绪继续高涨，买涨情绪较好，但部分资金已出现分歧，指数先跌后涨；权益市场小幅上涨，监管连续出台相关政策对市场提振起到积极作用。预计 4 月资金面中性偏宽松，在央行连续净回笼的背景下，3 月短线资金需求量有所加大，带动拆借利率略微上行，4 月央行可能重回小幅净投放，此外，2 月降准降息释放大量中长线流动性，后续资金供给侧可能偏中性偏松。基本面方面，随着两会各项政策细则逐步落地，在宽松货币政策基调和促消费政策引导下，预计经济将持续稳步复苏。在我国高质量发展目标不变的背景下，预计货币政策仍维持宽松基调，不排除降准的可能性。**债券市场方面**，在市场利率持续下行背景下债市运行至相对高位，近期债市波动性有所增强，后续若货币政策仍维持宽松趋势，不排除债市仍有上行空间，但仍需注意高位波动风险。**权益市场方面**，全 A 估值逐步脱离底部区域，但仍在相对低位，仅略高于 2018 年极端行情时期，小盘估值大幅反弹，但仍未回到 2023 年末水平，在后续流动性宽裕的背景下，估值仍有上行空间；工业企业利润恢复较好，同比增速达 10.2%，超预期大幅增长，目前阶段企业利润增速为近两年来的高位，说明我国工业恢复情况较为乐观，为指数长线上涨奠定基础；目前外围流动性危机逐步缓解，但其他市场对国际资金吸引力较强，市场预期三季度降息概率较大，北向资金 4 月流入速度可能减缓。综合来看，4 月股市大概率呈现宽幅震荡趋势，结构性行情仍存。**黄金市场方面**，黄金现阶段受降息预期影响较大，目前美国通胀目标即将回到 2% 的目标区间，核心 PCE 连降三月，叠加大选在

即，美联储开启新一轮量化宽松预期较强。此外，在全球地缘政治紧张、宏观经济因素动荡的背景下，4月黄金价格走高仍有一定的支撑。

图表 6：4 月理财市场大类资产配置建议

类型	低配		中配		高配	
股票			▲			
债券		▲				
黄金	▲					

数据来源：普益标准

3.1 宏观市场表现

3.1.1 资金面

综合各指标来看，3月资金面偏中性。3月央行货币政策延续宽松的基调，中长线资金供给量由于前期降准降息而充足，短期流动性实现大额净回笼，回收前期超量续作的短线资金，体现出稳健的基调。受政策调整以及两会召开的影响，政府发债同比少增，净融资额同比下降。

预计4月资金面可能中性偏宽松。在央行连续净回笼的背景下，短线资金需求量有所加大，带动拆借利率略微上行，预计4月可能重回小幅净投放。此外，在资金防空转基调和稳汇率需求下，4月资金面可能维持中性偏松趋势，但需注意税期或对资金利率形成一定扰动。

3.1.2 基本面

3月，制造业PMI50.8，环比大幅上升1.7pct，首度回到扩张区间。PMI数据大幅反弹，重回扩张区间内，数值回升力度超出市场预期，受内外需求回暖的影响较大，但持续性仍有待观察。全球经济有望重回上行周期，外需可能呈现温和复苏迹象，出口数据可能持续回暖，内需方面源于设备更新等政策带来的内需改善。总体来说，制造业PMI上涨目前受国内政策影响较大，且春节过后，制造业开工率上升，企业复工复产陆续增加，市场活跃度有所提升。

非制造业商务活动PMI环比上升1.6pct至53.0，分行业来看，服务业PMI52.4，

环比上升 1.4pct。服务业在春节期间复苏力度较为强劲，但节后有所分化，从数据来看，与企业服务关联度较高的行业如货币金融服务、资本市场服务等行业景气度较高，带动服务业 PMI 数据回暖，餐饮、运输等行业景气度稍差。建筑业方面，3 月建筑业 PMI 从上月的 53.5 上行 2.7pct 至 56.2，受地产相关产业链政策变动以及节后开工率上升的影响，建筑业 PMI 小幅上行，且仍保持在扩张区间内。

3 月份 CPI 同比值 0.10%，2 月数值为 0.70%，环比上月略微下降，但仍在临界值以上，需警惕经济体再度回到通缩区间。3 月为春节后第一个月，居民部门在 2 月春节期间长假旅游、文娱等消费需求带动相关产品价格上行，使得 2 月 CPI 数据大幅回暖超出市场预期，季节效应与低基数效应影响比较明显。此外，猪肉价格仍是制约 CPI 上涨的关键因素，从数据来看，猪肉批发价格自 2 月春节期间高点回落以后，3 月仍在底部区域震荡，目前餐饮行业仍面临一定困境，猪肉价格难改短期供过于求的供需格局，故 CPI 连续超预期大幅上行的可能性较低。

市场预测 PPI 同比下降 2.80%，上月值为 -2.70%，虽然 CPI 与 PPI 剪刀差环比上月有所减小，但 PPI 数值在底部区域震荡迹象明显。供给端来看，目前阶段大宗商品及原材料的价格受地缘冲突影响较大，全球部分关键大宗商品及原材料期货价格小幅上行，可能会小幅带动我国大宗商品及原材料价格小幅上行，但我国工业制造业对商品及原材料的需求并没有显著提升，故本期 PPI 环比略有下降。我国前期的输入性通缩和工业品与消费品价格传导机制正逐步缓解和恢复，工业品的价格也在底部区域震荡，若美联储开启降息周期，全球经济复苏预期增强，叠加国内总需求恢复，从需求端带动上游原材料价格上涨，届时 PPI 同比值可能会持续回暖。3 月份虽然开工率环比有所上升，但仍然属于传统制造业开工相对淡季，且我国正处于产业转型升级向高质量发展调整的阶段，房地产及其产业链目前尚未完全恢复，对 PPI 构成中的生产资料的需求端形成压制。

预计 4 月经济基本面数据将有所震荡，但需警惕数据超预期回落。CPI 4 月经济数据受同期高基数的影响，可能有所震荡，但大幅转弱的可能性较低。两会各项政策细则将在 4 月逐步落地，在宽松货币政策基调和刺激消费的政策背景下，预计消费对 GDP 贡献将有所加大；各地方大型基建项目逐步开工，规模以上工业企业利润同比大超预期，预计基本面投资相关经济数据也将好转；净出口相关数据大超预期，外循环寒冬可能逐渐结束。伴随各区域结束加息，降息预期增强，国际流动性危机缓和，汇率逐渐稳定。国内保外贸政策不断出台，出口结构不断优化，高端制造逐步代替低端工业品，新能源

汽车行业现已成为拉动外贸出口的新引擎，未来或将对出口增速形成支撑。

3.1.3 政策面

货币政策国内仍维持稳健且宽松的货币政策基调。国外方面，目前美联储已经结束加息周期，预计二季度进入降息周期。**财政政策方面**，两会前后《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》政策迅速出台并落地，体现出了高层对于刺激消费拉动内需，实现内循环的态度。预计各地区各部门在接下来的阶段将会陆续出台细则，居民部门消费需求在政策推动下可能有所提升。

3.2 大类资产表现

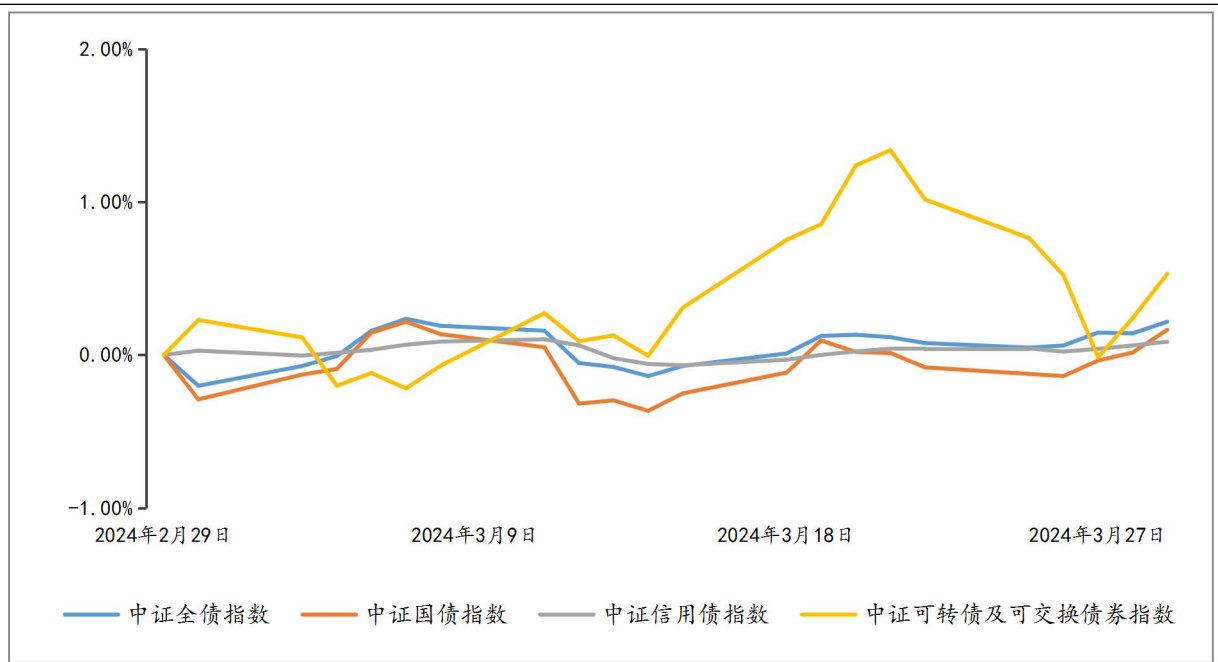
3.2.1 债券市场

债券方面，本月债券市场指数整体收涨。3月债券市场有明显震荡迹象，虽然最终收涨，但是资金分歧较为明显。长端国债收益率作为经济增速的锚，下行幅度略微偏离预期中枢，市场对于国债收益率下行空间和速度预期目前有分歧现象，国债指数震荡调整幅度较大，3月国债指数上涨0.16%，需要警惕风险。展望4月，随着两会政策效果逐步显现，货币政策和财政政策将持续助力经济稳增长、资金面大概率维持中性偏松趋势，债券市场或有一定的上行空间，但需警惕高位波动风险。

利率债方面，利率债指数波动性可能增强，目前债市指数处于相对高位，投资者需警惕下行风险。资金面和政策面对利率债的影响可能较大，4月资金面可能中性偏宽松，但市场利率中枢可能略微有所上行，对利率债上行动能或有抑制作用。预计伴随后续30Y、50Y等超长期利率债逐步发行落地，对利率债供给侧的扰动可能加大；若后续基本面数据没有大幅超出市场预期，则预计长端利率债到期收益率可能将在窄幅震荡，略微有所上行。而短端方面，若央行降准力度超预期，资金面再度显著宽松，可能短端收益率仍有下行空间。

信用债方面，信用债指数可能高位震荡，但各类债券或有所分化。在资产荒背景下，一季度超长信用债发行明显放量，整体信用资质较优。此外，3月债市整体交投活跃度仍然较高，但资金偏好已出现明显分歧，中短端交易型品种显著高于长端配置型债券，对于险资、社保、年金等组合久期长且负债端稳定的资金，长端信用债可能仍然存在一定的配置价值。

图表 7：债券指数涨跌幅（%）



数据来源：普益标准

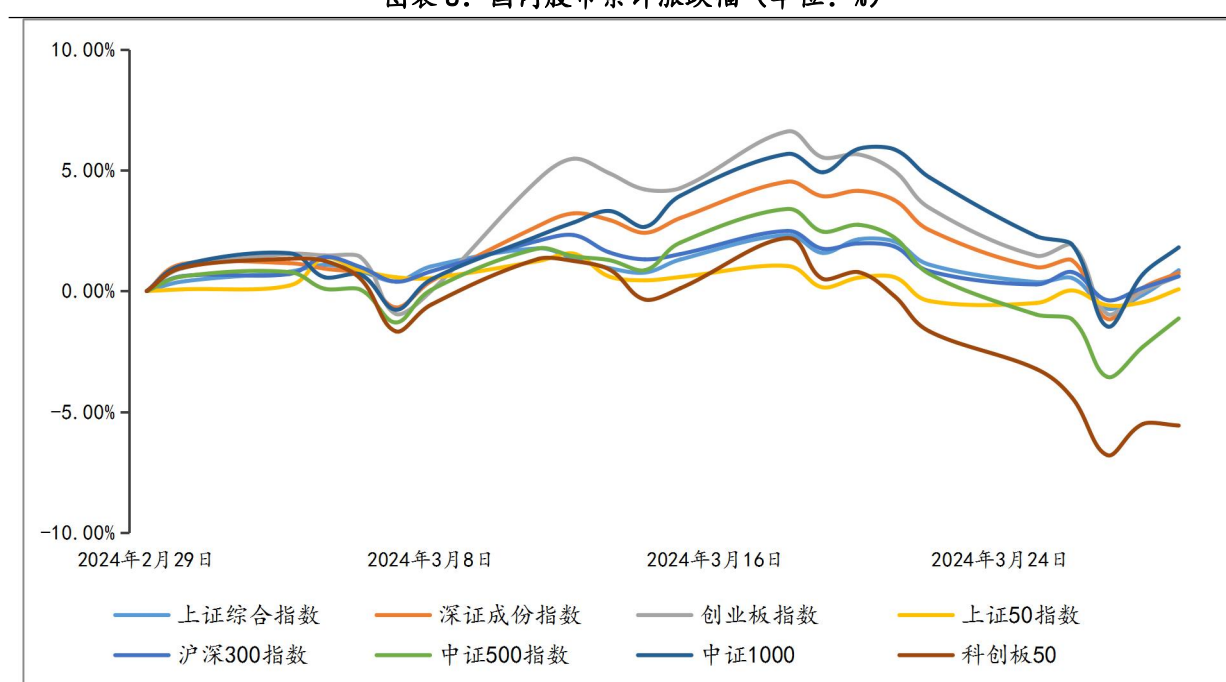
3.2.2 股票市场

市场行情方面，2024 年 3 月三大股指小幅上涨。上证指数上涨 0.86%、深证成指上涨 0.75%、创业板指上涨 0.62%。3 月大盘三大指数小幅上涨，已收回年初以来全部跌幅，北向资金持续抄底优质的白马股与蓝筹股，对 A 股市场的托底作用较强，且对市场交易情绪影响较重。主要指数的表现方面，上证指数上涨较大，中小盘的中证 500 和中证 1000 走势有所分化，中证 500 下跌 1.13%，中证 1000 上涨 1.81%，科创 50 下跌 5.57%，创业板上涨 0.62%，成长股涨跌也有所分化，科创板的权重板块半导体成为本轮回调主要方向。

展望 4 月，综合资金面、基本面和政策面情况来看，A 股各大指数或将进入震荡区间，部分行业和个股仍然有结构性机会。从市盈率角度来看，全 A 估值逐步脱离底部区域，但仍在相对低位，仅略高于 2018 年极端行情时期，小盘估值大幅反弹，但仍未回到 2023 年末水平，在后续流动性宽裕的背景下，估值仍有上行空间。从企业利润来看，工业企业利润恢复较好，同比增速达 10.2%，超预期大幅增长，目前阶段企业利润增速为近两年来的高位，说明我国工业恢复情况较为乐观，为指数长线上涨奠定基础。北向资金方面，3 月北向大幅净流入，但日央行加息对国际流动性会有所抽离，北向资金可

能会逐步增加对国内优质资产的配置，但4月预计流入速度会有所放缓。**AIGC 板块**，人工智能快速发展势不可挡，数字经济的基础是底层算力，随着各家商业大模型的持续发展，参数量指数级的上升，人工智能规模化训练或将加速到来。各大运营商作为我国算力发展的先锋力量，有望在未来引领我国建立、发展算力基建。**医药生物板块**，医药行业指数走势近年来相对较差，主要受市场风格、海内外政策、突发事件、海内外流动性压力等影响，行业估值持续下行。但目前阶段行业估值已具备一定的性价比，安全边际相对较高，部分高增长的细分领域如创新药械、特色仿制药及中药等可能迎来积极变化。

图表 8：国内股市累计涨跌幅（单位：%）



数据来源：普益标准

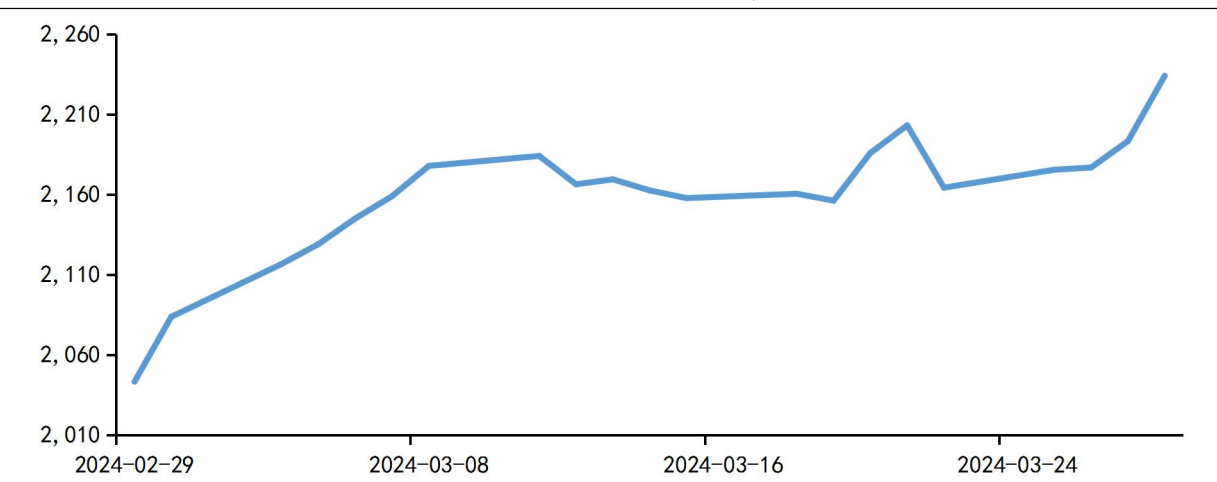
3.2.3 黄金市场

3月黄金价格大幅走高，COMEX黄金期货价格收于2234.10美元/盎司，月内涨幅达9.35%。本轮驱动黄金行情的主要因素是美联储再度释放鸽派信号，二季度开启降息周期的预期较强。叠加俄罗斯发生恐怖袭击，俄乌战争可能有升级迹象，市场避险情绪较重，大量资金抢买黄金避险。

黄金现阶段受降息预期影响较大，目前美国通胀目标即将回到2%的目标区间，核心PCE连降三月，叠加大选在即，美联储开启新一轮量化宽松预期较强。目前，市场

对于美联储开启变相放水的预期较高，财政赤字货币化可能成为美联储手段之一，下一阶段美联储或将持有更多短期国债。在全球地缘政治紧张、宏观经济因素动荡的背景下，4月黄金价格走高仍有一定的支撑。黄金作为抗风险和抗通胀资产，投资者可以选择不同的配置方式，例如实物黄金、黄金ETF、黄金期货、黄金基金等，但在目前阶段资产配置中仅保持10%到15%的黄金比例，黄金处于短线阶段性高点，需等回调后再做配置。

图表 9：COMEX 黄金涨跌幅（单位：%）



数据来源：普益标准

四、银行理财专栏

金价上涨，投资者需要了解这些黄金产品小知识

近期，美联储或将进入降息周期，叠加地缘政治风险持续发酵，黄金作为优秀的避险资产，价格震荡走高，黄金投资再度成为市场焦点，广大投资者积极寻求黄金投资的机遇，以实现财富的保值增值。参与黄金市场投资一般有以下几种方式：一是购买实物黄金，二是购买黄金相关理财产品。其中实物黄金是较为传统的投资方式，如直接购买金条、金币等，此类投资方式可能博取到更高的收益回报，但投资门槛相对较高，且流动性相对有限。另一种方式是投资黄金相关的理财产品，如基金、银行理财产品等，以银行理财产品为例，此类产品多采用“固收+黄金”的投资策略，以稳健的债券类资产打底，在此基础上配置黄金资产，既能获取较为稳定的收益，也能捕捉黄金价格上涨行情。

附录

附录一：指数编制说明

1. 指数基期及基点：

现金管理类产品收益指数和固收类产品收益指数均以 2021 年 12 月 31 日为基期日，以 100 点为基点。

2. 样本选取

产品样本包含全市场理财机构（除外资银行及合资理财公司）发行的公募净值型人民币理财产品，产品样本容量为指数计算时在存续运作且成立满 1 个月的产品。产品底层数据来源于官方披露的净值类、收益类指标，包括累计净值、单位净值、万份收益、七日年化收益率等，经处理加工计算成收益指标后，构建形成最终的产品收益指数。其中，华中地区产品样本为注册地在华中地区的区域性理财机构发行管理的产品。

指数分为现金管理类产品收益指数和固收类产品收益指数，其中固收类产品收益指数根据产品的期限细分为短期（149 天及以下）、中期（150 天-355 天）和长期（356 天以上）三类分指数。

3. 指数计算方法

■ 现金管理产品：

$$Index_T = 100 * \left[\sum_{i=1}^N R_{t,i} * W_{t,i} \right] / \left[\sum_{i=1}^N R_{0,i} * W_{0,i} \right]$$

● $Index_T$ 是第 t 日现金管理类产品收益指数；

● $R_{t,i}$ 是第 t 日第 i 款理财产品当日近七日年化收益率，其中 t=0 时表示基期日收益指标；

$$R_{t,i} = \left[\left[\prod_{t=1}^7 \left(1 + \frac{r_{t,i}}{10000} \right) \right]^{\frac{365}{7}} - 1 \right] * 100\%$$

其中， $r_{t,i}$ 为产品 i 在第 t 个自然日（包括计算当日）的每万份理财产品份额已实

现收益。

- $W_{t,i}$ 是第 t 日第 i 款理财产品规模权重，其中 $t=0$ 时表示基期日对应权重指标；
- N 是第 t 日华中地区现金管理型产品的数量。

■ 固收类产品：

$$Index_T = 100 * \prod_{t=1}^T \left[1 + \sum_{i=1}^N W_{t,i} * R_{t,i} \right]$$

- $Index_T$ 是第 t 月的固收类产品收益指数；
- $W_{t,i}$ 是第 t 月末第 i 款理财产品规模占固收类产品规模的比例，即规模权重；
- $R_{t,i}$ 是第 t 月末第 i 款理财产品的近 1 月收益率。
- N 是第 t 月末华中地区存续的固收类产品数量。

4. 指数应用场景

■ 跟踪银行理财市场走势表现

机构可以通过指数近期走势情况，跟踪全市场或该地区银行理财产品收益情况，从而为投资决策做出参考。如果指数出现较大波动，机构可以及时察觉并采取相应的风险控制措施，以保护投资组合。

■ 提供投资策略参考

投资者可以以指数作为基准来制定投资策略，若指数处于上升趋势，一定程度上可以反映该地区理财产品近期收益获取能力较强，投资价值高；若指数近期震荡运行，一定程度上可以反映该地区理财产品近期收益获取的不确定性较大；若指数下行，一定程度上反映出该地区理财产品近期收益下行，投资需要谨慎。

■ 用于产品评价

将产品近期收益表现与指数走势进行对比，可以衡量产品近期表现情况是否优于指数表现，从而对产品进行评价，可应用于代销引入、理财经理业绩表现评价、优秀产品投资组合构建等场景。