

晋升财富-普益标准中国财富管理收益指数月刊

2025 年 8 月

发布机构：晋商银行

研究支持：普益标准

六个月投资周期银行理财产品过去三个月收益率达 0.38%，股票型公募基金过去三个月涨跌幅为 19.23%

2025 年 8 月

8 月收益表现

一年投资精选银行理财产品近半年收益率

1.19%

集合信托产品
加权年化收益率

5.43%

债券型公募基金
近六个月涨幅

1.73%

复合策略私募基金
近三个月涨幅

19.87%

风险提示及投资者建议

8 月股票权益市场三大指数均收涨，债券市场调整回落，投资者可以适当增加权益产品关注，关注“固收+”类含权银行理财产品或基金。

发布机构：晋商银行
研究支持：普益标准

市场综述：

● 银行理财市场

2025 年 8 月 31 日，全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品当周¹七日期年化收益率平均值为 1.32%，较 2025 年 8 月 3 日当周下降 4BP，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 195BP。

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品过去三个月投资收益率达 0.38%，较上月环比下降 14BP。8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品过去六个月投资收益率为 0.96%，较上月环比持平。

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数为 116.15 点，较上月环比上升 0.10 点，环比涨幅 0.08%，涨幅仍持续收窄。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 16.15 点，增长 16.15%。

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数为 116.36 点，较上月环比上升 0.03 点，环比涨幅 0.03%，增速仍持续放缓，指数较基期月（2020 年 12 月）上升 16.36 点，增长 16.36%。

● 信托市场

8 月，集合信托产品加权收益率较上月环比下降 4BP 至 5.43%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比下降 3BP 至 5.08%，长期限产品收益率较上月环比下降 4BP 至 5.58%。

● 公募基金市场

8 月货币基金七日期年化收益率月均值为 1.21%，较上月环比下降 4BP，较 2020 年 12 月高点下降 127BP。债券型公募基金过去六个月涨幅为 1.73%；混合型公募基金过去六个月涨幅为 15.26%；股票型公募基金过去六个月涨幅为 17.41%。

本月，债券型公募基金收益指数 98.11 点，环比上升 17.82 点，较 2020 年 12 月基期下降 1.89 点；混合型公募基金收益指数为 81.68 点，环比上升 37.91 点，较 2020 年 12 月基期下降 18.32 点；股票型公募基金收益指数为 112.50 点，环比上升 48.52 点，较 2020 年 12 月基期上升 12.50 点。

● 私募基金市场

8 月，复合策略私募基金近六个月涨幅为 17.21%，股票策略私募基金近六个月涨幅为 18.32%。

8 月，复合策略私募基金收益指数为 89.14 点，较上月环比上升 33.13 点，较 2020 年 12 月基期下降 10.86 点；股票策略私募基金收益指数为 115.53 点，较上月环比上升 35.71 点，较 2020 年 12 月基期上升 15.53 点。

¹当周，即所在周的周一至周五的一周平均值

一、各类市场发展概况及风险事件速览

1.1、2025 年 8 月各类市场产品发行概况

本月，全市场银行及理财公司共发行 5428 款产品，较上月减少 702 款。封闭式产品共发行 3930 款，占比 72.40%；每日开放型产品共发行 391 款，占比 7.20%；最小持有期型产品共发行 798 款，占比 14.70%；固定期限定开型产品共发行 206 款，占比 3.80%；其他开放式共发行 103 款，占比 1.90%。固定收益类产品共发行 5314 款，占比 97.90%；混合类产品共发行 72 款，占比 1.33%；权益类产品共发行 12 款，占比 0.22%；商品及金融衍生品类 30 款，占比 0.55%。

8 月标品信托发行市场数量微增。期内，标品信托发行 1506 款，环比增加 1.01%；已披露发行规模环比增长 8.96%。其中，固收类标品发行数量环比下降 9.11%，混合类标品发行数量环比上升 89.29%，权益类产品发行数量环比上升 75.51%。同期，标品信托产品成立数量环比减少 62 款，降幅 4.75%，但已披露成立规模环比增加 23.71%。另一边，8 月非标成立市场数量微增，成立规模大幅下降。已披露成立数量环比增长 3.24%，已披露成立规模环比下降 20.11%。具体到各非标投向领域，8 月基础产业类、非标金融类产品显著缩量，房地产、工商企业类信托虽有大幅增长，但绝对规模较小。政信业务明显遇冷。9 月 1 日实施的信托登记新规迫使信托公司提前调整业务结构，8 月政信项目发行数量 857 款，环比增加 17.08%；发行规模 480.17 亿元，环比增加 3.47%。

本月，从基金市场表现来看，143 家机构共计存续货币基金产品 957 款，较上月环比减少 1 款。股票型基金产品本月共存续 5386 款，较上月环比增长 151 款。

1.2、2025 年 8 月各类市场风险事件展示

当月风险事件展示				
	银行理财	信托	公募基金	私募基金
风险事件	广银理财被罚没上千万，涉投资运作不规范等	信托监管升级处罚到个人，时任新华信托股份有限公司北京业务总部丁强团队负责人、信托经理禁止从事银行业工作 4 年	国寿安保前基金经理李丹因“老鼠仓”被罚 60 万元	因委托不具有代销资格的他人募集资金等问题，杭州兴健私募被监管警示

8 月 1 日消息，近日，国家金融监督管理总局开出罚单，剑指广银理财有限责任公司及相关责任人。罚单显示，广银理财有限责任公司的主要违法违规行为是：投资运作不规范、数据管理不审慎、信息登记不及时等。针对以上问题，国家金融监督管理总局对广银理财有限责任

公司没收违法所得 194.94 万元、罚款 964.94 万元，罚没合计 1159.88 万元。对相关责任人员王光源、王未红警告并罚款共计 40 万元。广银理财在官网上发布临时信息披露公告称，近日国家金融监督管理总局公布的广银理财行政处罚决定书，系 2023 年对公司开展风险管理及内控有效性现场检查的处理结果。广银理财表示，高度重视监管意见，以问题整改为契机，认真举一反三，加强内控合规管理，建立健全长效机制，保障公司经营管理稳定。下一步，广银理财将进一步深入贯彻落实党中央决策部署，规范投资运作管理，提升专业化投研能力，不断提高内控合规管理水平。

8 月 20 日，重庆金融监管局行政处罚信息显示，时任新华信托团队负责人的丁强因严重违反审慎经营规则，被禁止从事银行业工作 4 年。这一处罚虽属个人追责，却再次将已经破产的新华信托推向台前。新华信托本身已于 2023 年 5 月 26 日被重庆市第五中级人民法院正式裁定宣告破产，成为自 2001 年《信托法》颁布后第一家破产的信托公司。即使公司已经破产，监管仍然对过往违规行为追究个人责任，体现了金融监管的“长臂效应”。

8 月 18 日，天津证监局披露了一起“老鼠仓”案。基金经理李丹在 2022 年 3 月 22 日至 2024 年 2 月 8 日期间，控制他人证券账户从事与基金未公开信息相关的交易活动，被天津证监局处以 60 万元罚款。根据披露的罚单信息及公开资料，此次被罚当事人指向国寿安保前基金经理李丹。对此，国寿安保基金回应称，涉事行为系前员工个人行为，公司将持续强化合规管理。

8 月 12 日，浙江证监局发布公告表示，杭州兴健私募基金管理有限公司（以下简称“杭州兴健私募”）存在以下行为：委托他人募集资金，受托单位或个人不具有基金销售业务资格；虚假、片面、夸大等方式开展宣传推介；玩忽职守，不按照规定履行职责；不公平对待投资者；未按规定履行信息披露义务，未向投资者披露影响其合法权益的重大信息；投资层级复杂、未建立有效的风控措施；未严格履行投资者适当性认证。上述行为违反规定，浙江证监局决定对杭州兴健私募采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。楼海淼作为公司法定代表人、总经理、执行董事，对公司上述问题负有主要责任，也被采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

二、银行理财市场²

2.1、精选理财产品收益情况

（1）现金管理类资产

²为更突出表现银行理财产品特征，本部分精选银行理财产品进行介绍

精选 50 款现金管理产品七日年化收益率周均值仍持续走低

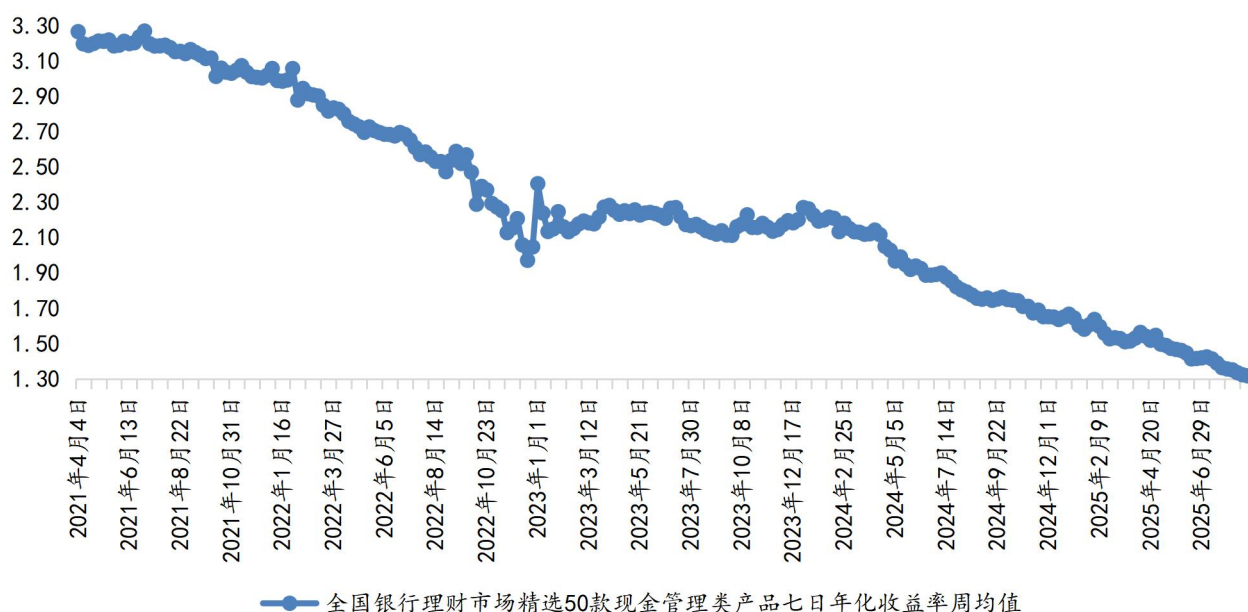
2025 年 8 月 31 日，全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品当周³七日年化收益率平均值为 1.32%，较 2025 年 8 月 3 日当周下降 4BP，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 195BP。具体来看，8 月，市场精选 50 款现金管理类产品七日年化收益率周均值本月整月仍持续走低。从流动性投放来看，8 月央行开展 6000 亿元 MLF 操作，当月 MLF 到期量为 3000 亿元，逆回购量 63146 亿元，逆回购到期量 63680 亿元，此外，央行 8 月还开展了合计 12000 亿元的买断式逆回购操作，并有 9000 亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放 5446 亿元。资金面方面，资金利率整体呈现低位振荡走势，8 月下旬受税期扰动等因素影响，短期内波动有所加剧。具体地，第一周（2025 年 8 月 4 日至 2025 年 8 月 8 日）央行 OMO 净回笼 5365 亿元，此外周五开展 7000 亿 3M 买断式回购。周一央行逆回购小幅净投放，此后持续净回笼，但资金面维持转松，周五买断式回购操作后，日内隔夜利率突破 1.3%。第二周（2025 年 8 月 11 日至 2025 年 8 月 15 日）央行 OMO 净回笼 4149 亿元，此外周五开展 5000 亿 6M 买断式回购，全月买断式回购净投放 3000 亿。上半周 OMO 持续净回笼，资金维持宽松，但上周五隔夜破 1.3% 的情况并未重现。周五受税期与政府债缴款影响，资金边际收敛，但央行 OMO 转为净投放，同时进行 5000 亿买断式回购，资金收敛幅度有限。第三周（2025 年 8 月 18 日至 2025 年 8 月 22 日）央行 OMO 净投放 13652 亿元，此外本周 2200 亿国库现金定存到期，周一财政部开展 1200 亿元 1M 国库现金定存操作，中标利率 1.78%，与前值持平。上半周央行逆回购净投放规模逐步加码，但在税期走款等因素影响下，资金面仍明显收敛，周中 DR001 一度升至 1.47%；周四后逆回购规模下降但仍维持净投放，资金边际转松。第四周（2025 年 8 月 25 日至 2025 年 8 月 29 日）央行 OMO 净投放 1961 亿元，MLF 净投放 3000 亿元。在周初 MLF 超额续作的影响下，资金面延续上周末以来的宽松态势，DR001 维持在 1.31% 附近；随着跨月临近，下半周逆回购再度大规模投放，DR001 创下去年 11 月以来跨月的新低。

全国银行理财市场 精选 50 款现金管理类产品 七日年化收益率周均值 (%)	
2025 年 8 月 10 日	1.35
2025 年 8 月 17 日	1.34
2025 年 8 月 24 日	1.32
2025 年 8 月 31 日	1.32

³当周，即所在周的周一至周五的一周平均值

数据来源：普益标准

图 1：全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品七日年化收益率周均值（%）走势



数据来源：普益标准

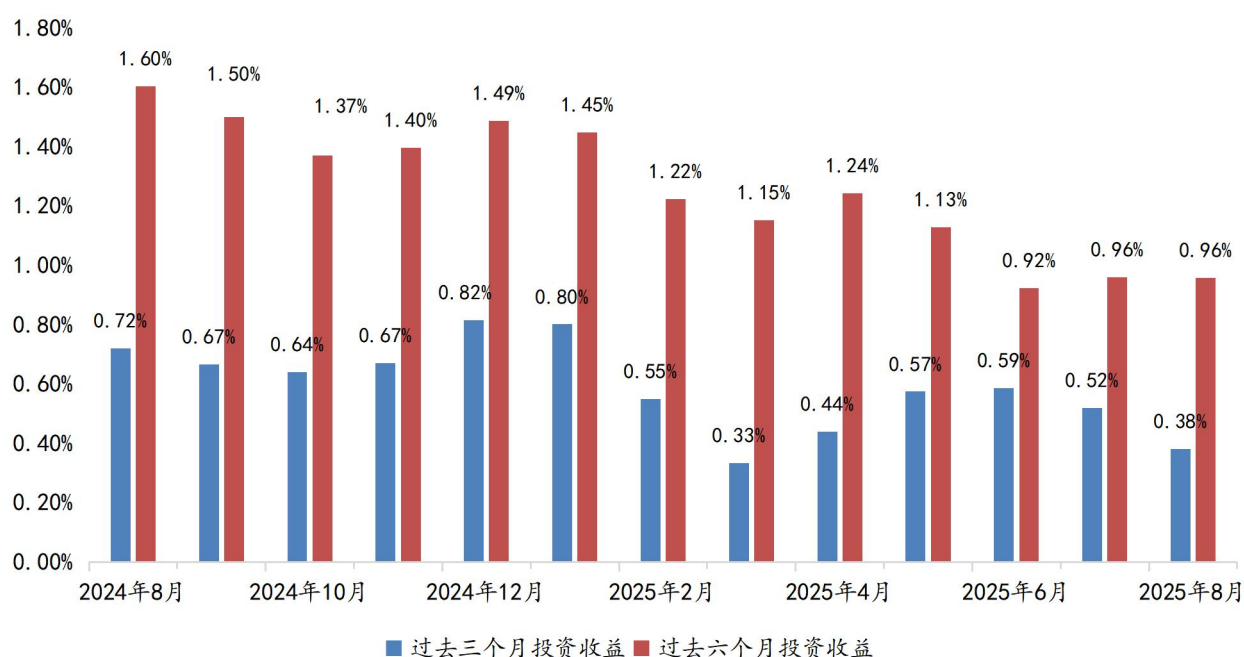
（2）六个月投资周期产品

精选 50 款六个月投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.38%

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品过去六个月投资收益率为 0.96%，较上月环比持平。

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品过去三个月投资收益率达 0.38%，较上月环比下降 14BP。

图 2：全国银行理财市场精选 50 款六个月投资周期产品所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

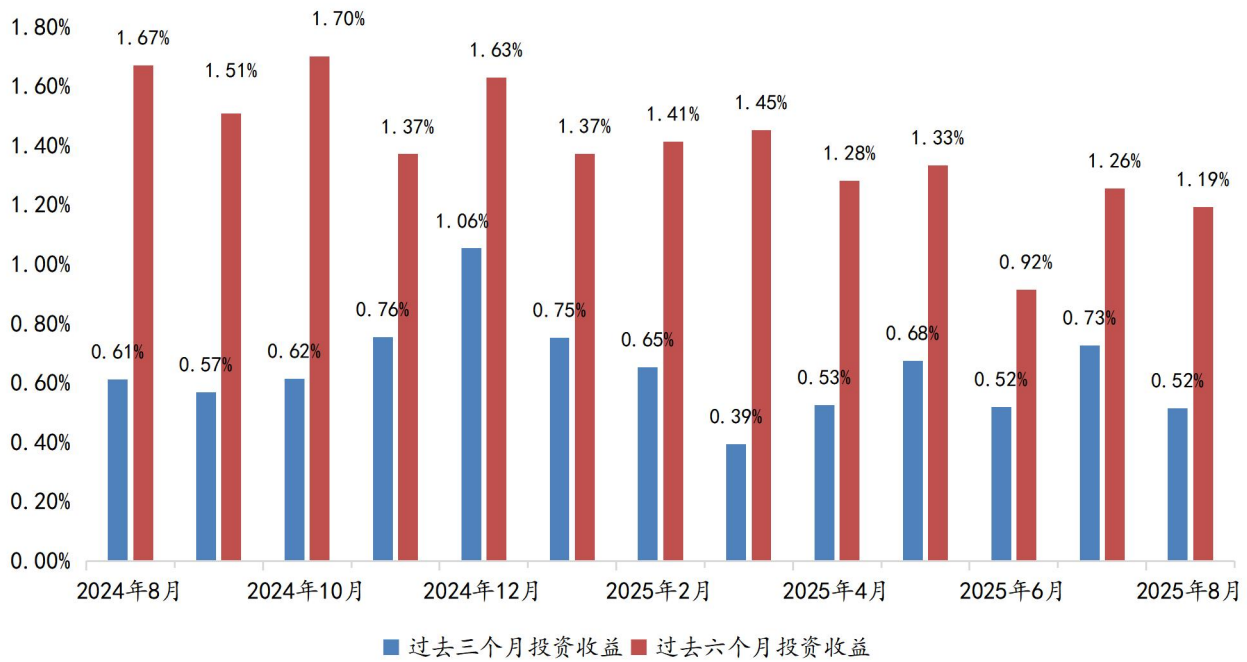
（3）一年投资周期产品

精选 50 款一年投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.52%

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险一年投资周期产品过去六个月投资收益率为 1.19%，较上月环比下降 6BP。2024 年 10 月，一年投资周期产品过去六个月投资收益表现为近一年以来最佳，为 1.70%。

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险一年投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.52%，较上月环比下降 21BP。2024 年 12 月的一年投资周期产品过去三个月投资收益表现为近一年以来最佳，为 1.06%。

图 3：全国银行理财市场精选 50 款一年投资周期产品所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

2.2、精选理财产品收益指数

将精选理财产品累计净值标准化处理形成产品收益指数，综合反映精选产品累计净值增减变化情况。

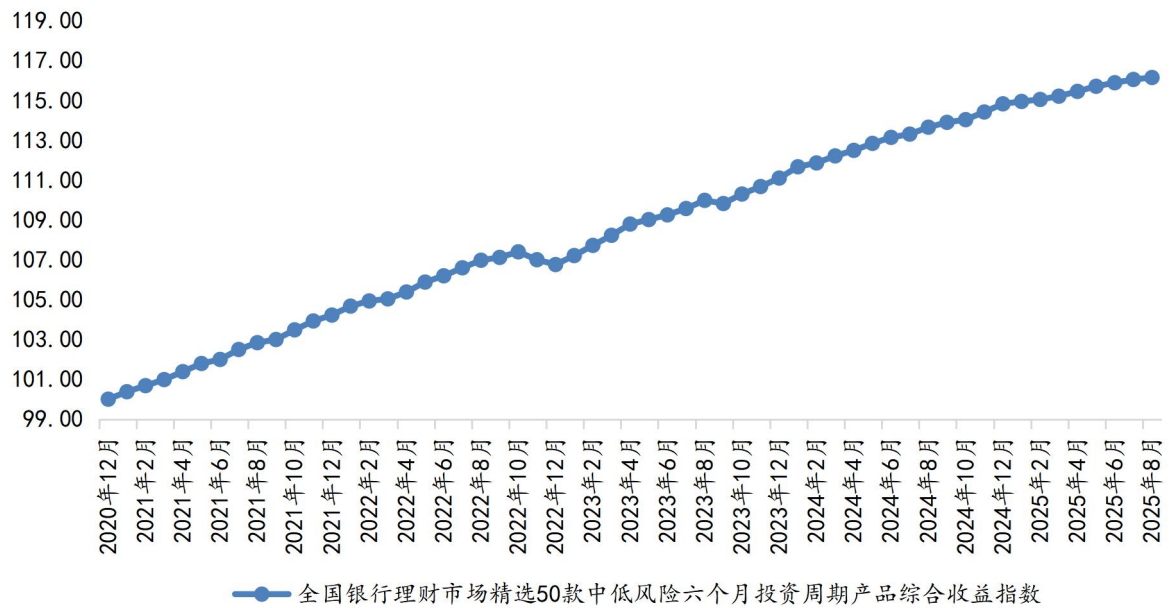
（1）六个月投资周期产品

精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数涨幅仍持续收窄

8 月，全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数为 116.15 点，较上月环比上升 0.10 点，环比涨幅 0.08%，仍保持上行态势，但涨幅仍持续收窄。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 16.15 点，增长 16.15%。

	近一个月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅
全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数	0.08%	0.38%	0.96%

图 4：全国银行理财市场精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数



数据来源：普益标准

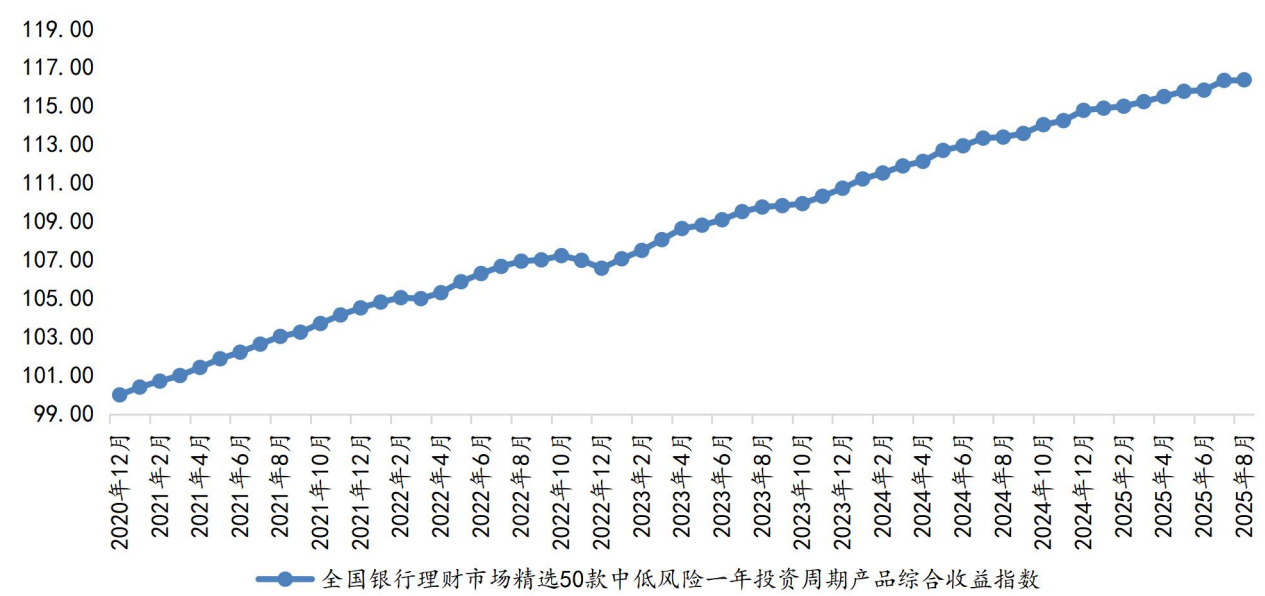
(2) 一年投资周期产品

精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数增速仍持续放缓

8 月,全国银行理财市场精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数为 116.36 点,较上月环比上升 0.03 点,环比涨幅 0.03%,增速仍持续放缓,指数较基期月(2020 年 12 月)上升 16.36 点,增长 16.36%。

	近一个月涨幅	近三个月涨幅	近六个月涨幅
全国银行理财市场精选 50 款中低风险一年投资周期产品综合收益指数	0.03%	0.52%	1.19%

图 5：全国银行理财市场精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数



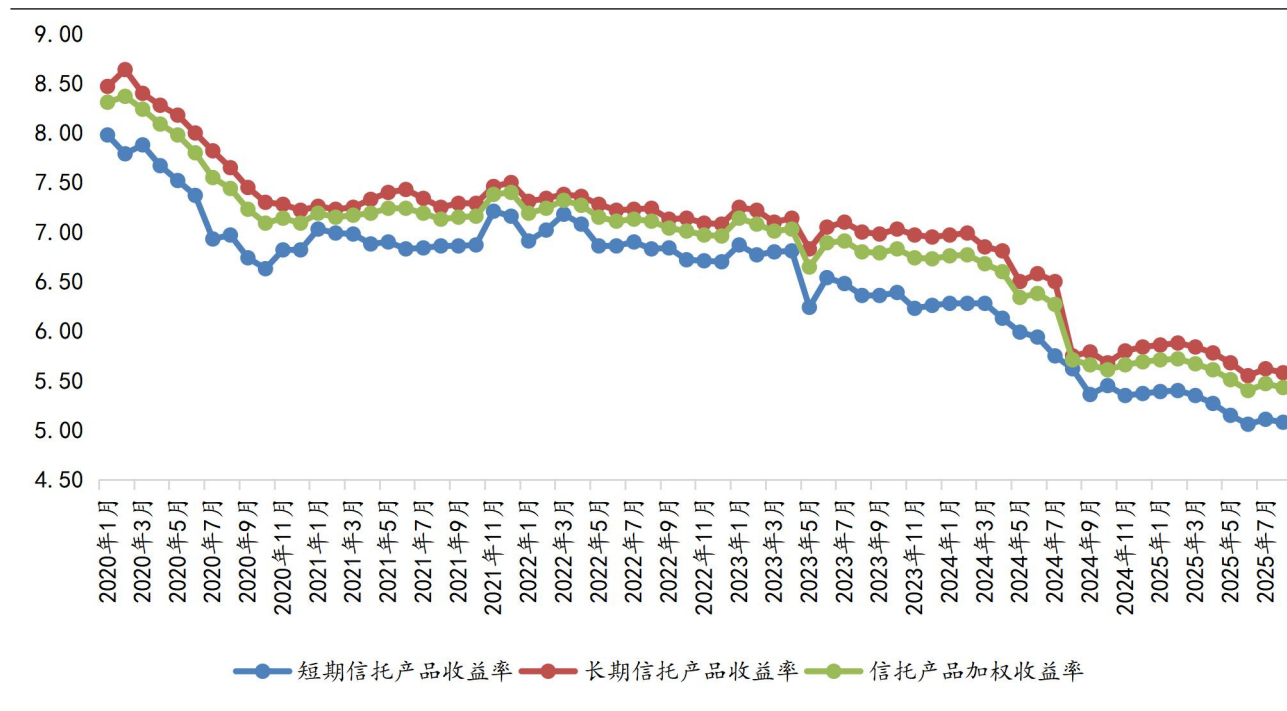
数据来源：普益标准

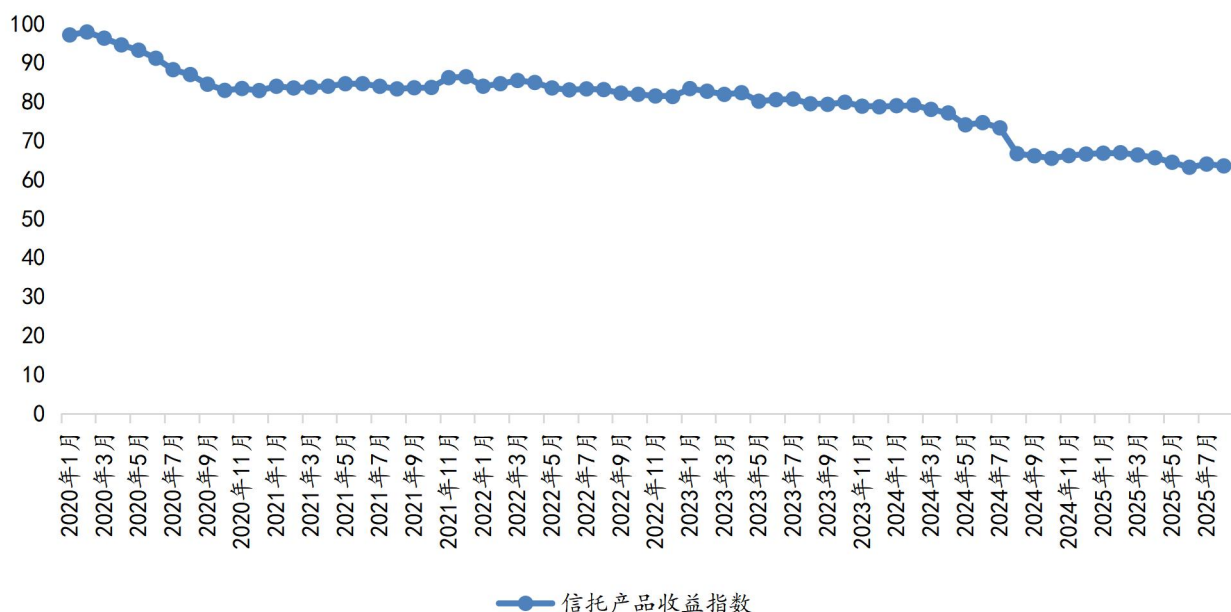
三、信托市场

3.1、信托产品收益率及收益指数

8月，集合信托产品加权收益率较上月环比下降4BP至5.43%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比下降3BP至5.08%，长期限产品收益率较上月环比下降4BP至5.58%。信托产品收益指数较上月环比下降0.47点至63.53点。8月标品信托发行市场数量微增。期内，标品信托发行1506款，环比增加1.01%；已披露发行规模环比增长8.96%。其中，固收类标品发行数量环比下降9.11%，混合类标品发行数量环比上升89.29%，权益类产品发行数量环比上升75.51%。同期，标品信托产品成立数量环比减少62款，降幅4.75%，但已披露成立规模环比增加23.71%。另一边，8月非标成立市场数量微增，成立规模大幅下降。已披露成立数量环比增长3.24%，已披露成立规模环比下降20.11%。具体到各非标投向领域，8月基础产业类、非标金融类产品显著缩量，房地产、工商企业类信托虽有大幅增长，但绝对规模较小。政信业务明显遇冷。9月1日实施的信托登记新规迫使信托公司提前调整业务结构，8月政信项目发行数量857款，环比增加17.08%；发行规模480.17亿元，环比增加3.47%。

图6：信托产品收益率及收益指数走势





数据来源：普益标准

四、公募基金市场

4.1、公募基金产品收益表现

(1) 货币型公募基金

8月货币基金七日年化收益率月均值为1.21%，较上月环比下降4BP，较2020年12月高点下降127BP。

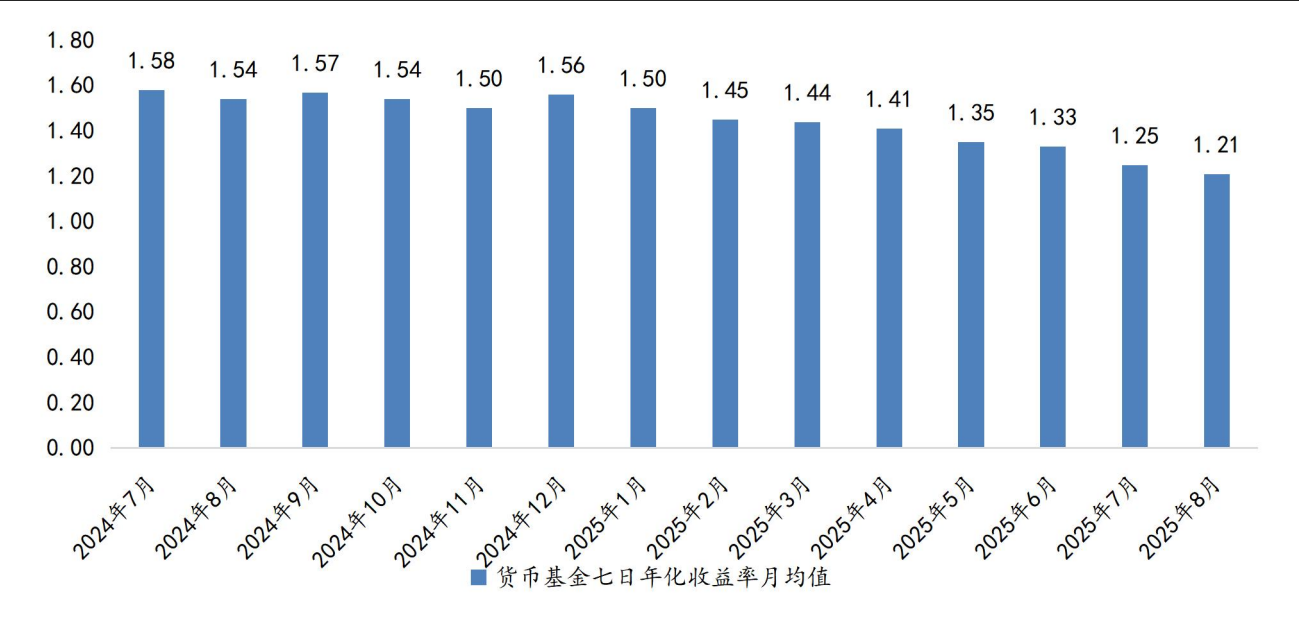
从货币市场利率看，8月，资金利率整体呈现低位振荡走势，8月下旬受税期扰动等因素影响，短期内波动有所加剧。月均利率来看，8月DR007月内均值为1.48%，较7月下降3BP；R007的月内均值为1.50%，较7月下降5BP。

8月，央行开展6000亿元MLF操作，当月MLF到期量为3000亿元，逆回购量63146亿元，逆回购到期量63680亿元，此外，央行8月还开展了合计12000亿元的买断式逆回购操作，并有9000亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放5446亿元。整体看来，8月资金面整体呈现稳健偏宽态势。8月中上旬，央行操作两笔合计万亿级别的买断式逆回购，对冲大额逆回购到期，随后8月下旬以来，受税期因素影响，资金面短期内有所扰动，但是在央行连续多日净投放，叠加超量续作MLF操作下，带动后续月末资金面整体依然较为稳健，整体来看央行8月对资金面的呵护力度依然较大。

展望9月，此前央行下半年工作会议中，以及二季度货币政策执行报告中，均提到了后续

将进一步落实好适度宽松的货币政策，使得货币供应量增长同经济增长和价格总水平预期目标相匹配，后续资金面的呵护力度仍将持续加大，资金面或将维持合理宽松态势，还需持续关注后续增量货币政策的发布以及落地执行情况。

图 7：货币型公募基金七日年化收益率月均值（%）走势

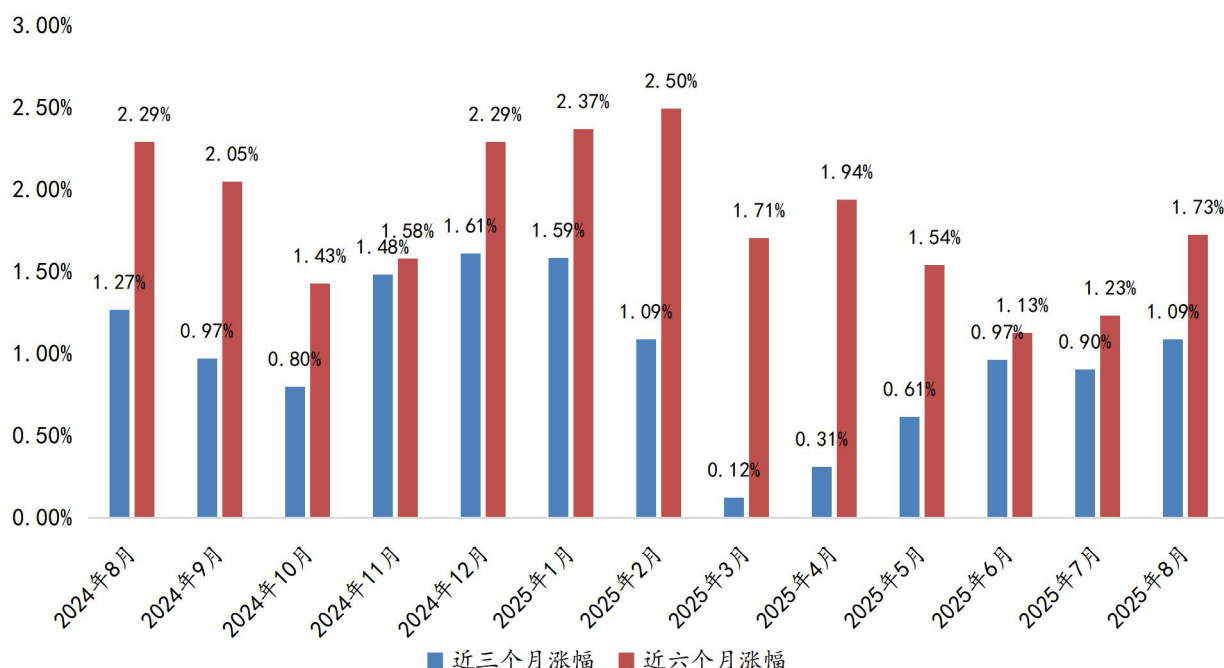


数据来源：普益标准

(2) 债券型公募基金

8月，债券型公募基金过去六个月涨幅为 1.73%，较上月环比上升 49BP；过去三个月涨幅为 1.09%，较上月环比上升 18BP；观测过去一年不同时段债券型公募基金区间收益表现，2025 年 2 月债券型公募基金六个月区间收益表现最好，为 2.50%。

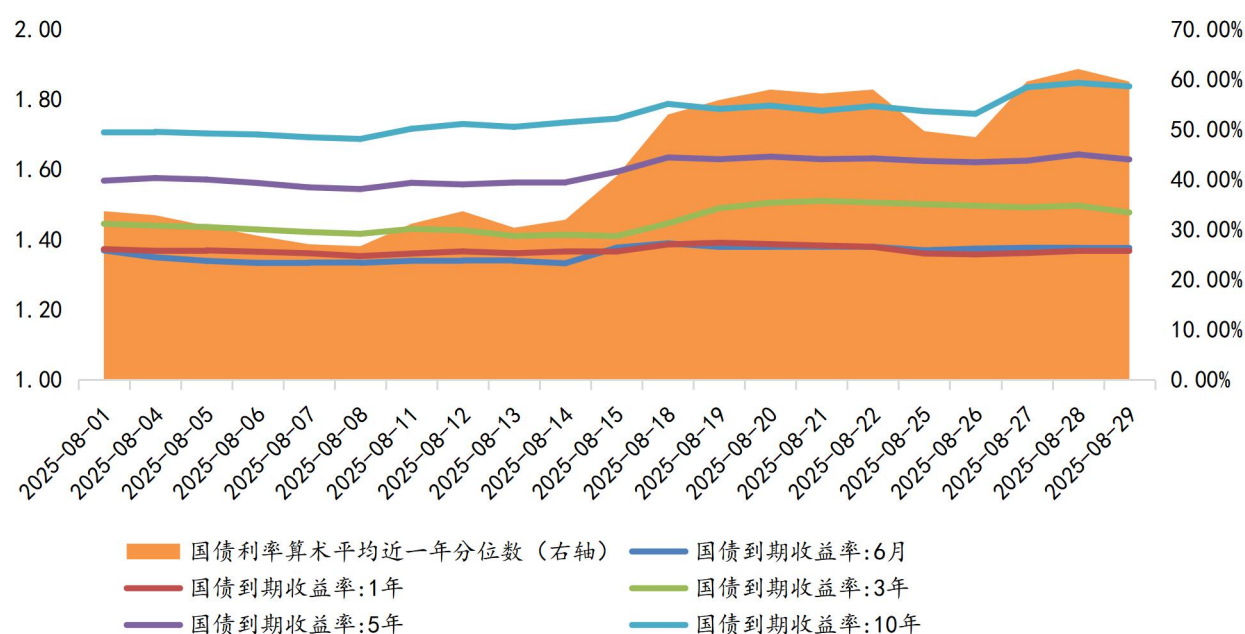
图 8：债券型公募基金所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

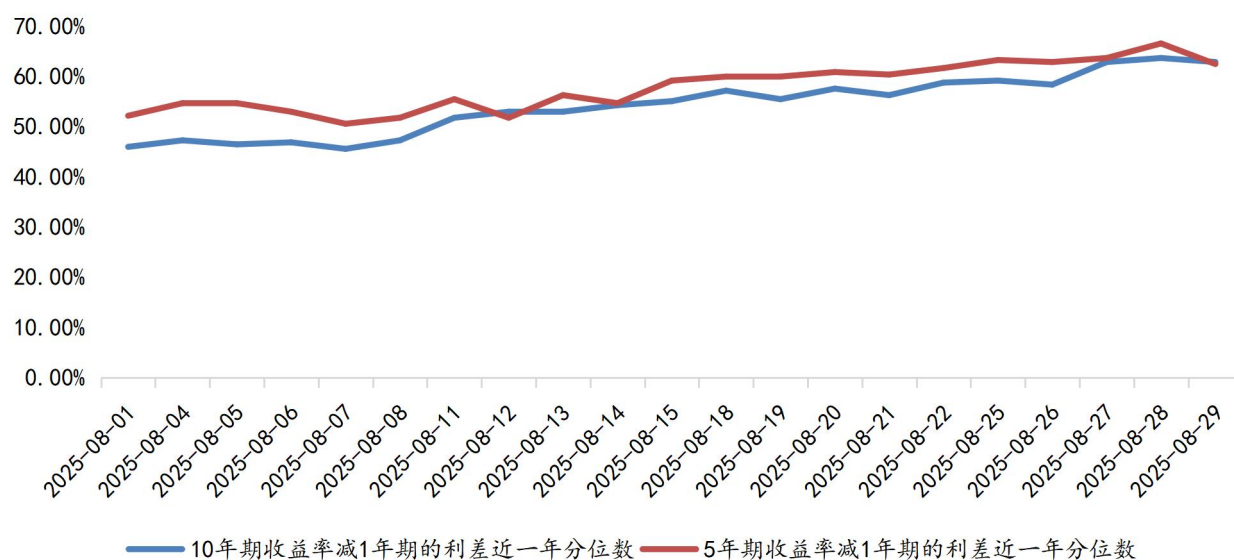
利率债方面，8月多个期限国债到期收益率整体呈现震荡上行走势。其中长端利率上行幅度显著大于短端利率。具体来看，短端利率全月表现相对稳定，整体呈窄幅震荡格局，长端利率上行幅度较大，月末回落调整。绝对估值来看，截至8月末，6M、1Y、3Y、5Y和10Y国债收益率分别为1.38%、1.37%、1.48%、1.63%和1.84%，较上月末分别变动0BP、-1BP、4BP、6BP和13BP，长端利率上行幅度相对较大。相对估值方面，上述到期收益率8月末算术平均近一年分位数为59.60%，显示出各期限国债平均到期收益率整体较上月有所上升。期限利差看，截至8月末，10年期收益率减1年期的利差近一年分位数为62.90%，较上月末上升18.50%；5年期收益率减1年期的利差近一年分位数为62.50%，较上月末上升11.50%。

图 9:2025 年 8 月我国国债到期收益率（左轴）和近一年算术平均分位数（右轴）



数据来源：普益标准

图 10:2025 年 8 月国债期限利差分位数



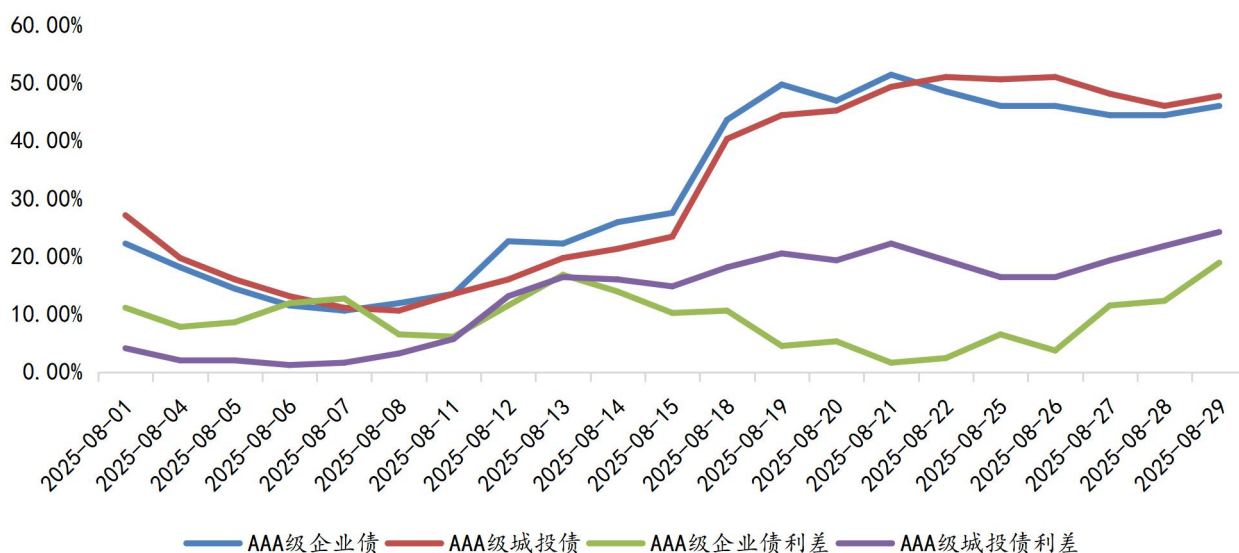
数据来源：普益标准

信用债方面，城投债和企业债到期收益率 8 月均呈现出震荡上行走势，其中长端利率上行幅度更大，短端利率上行后有所回落。信用利差⁴中，企业债信用利差上旬及中旬初波动，中旬末至下旬震荡下行，月末冲高，城投债信用利差上旬有所上升，中下旬呈震荡走

⁴6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 的 AA+与 AAA 级利差的算术平均

势。截至 8 月末，AAA 级城投债到期收益率近一年分位数为 47.70%，较上月上升 20.60%；AA+城投债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 24.20%，较上月末上升 11.90%；AAA 级企业债到期收益率近一年分位数为 46.00%，较上月上升 16.00%，AA+企业债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 18.90%，较上月上升 7.00%。

图 11:2025 年 8 月信用债到期收益率近一年分位数和利差分位数



数据来源：普益标准

8 月高等级信用债利差⁵中，城投债收益率、企业债收益率较国债利差均呈现出上旬震荡下行，中旬震荡，月末回落后有所回升的走势。截至 8 月末，AAA 级城投债和国债的信用利差近一年分位数为 27.50%，较上月末环比上升 0.40%；AAA 级企业债和国债的信用利差近一年分位数为 20.90%，较上月末下降 4.60%。

⁵6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 的高等级信用债和国债的信用利差的算术平均

图 12: 2025 年 8 月高等级信用债同国债的利差

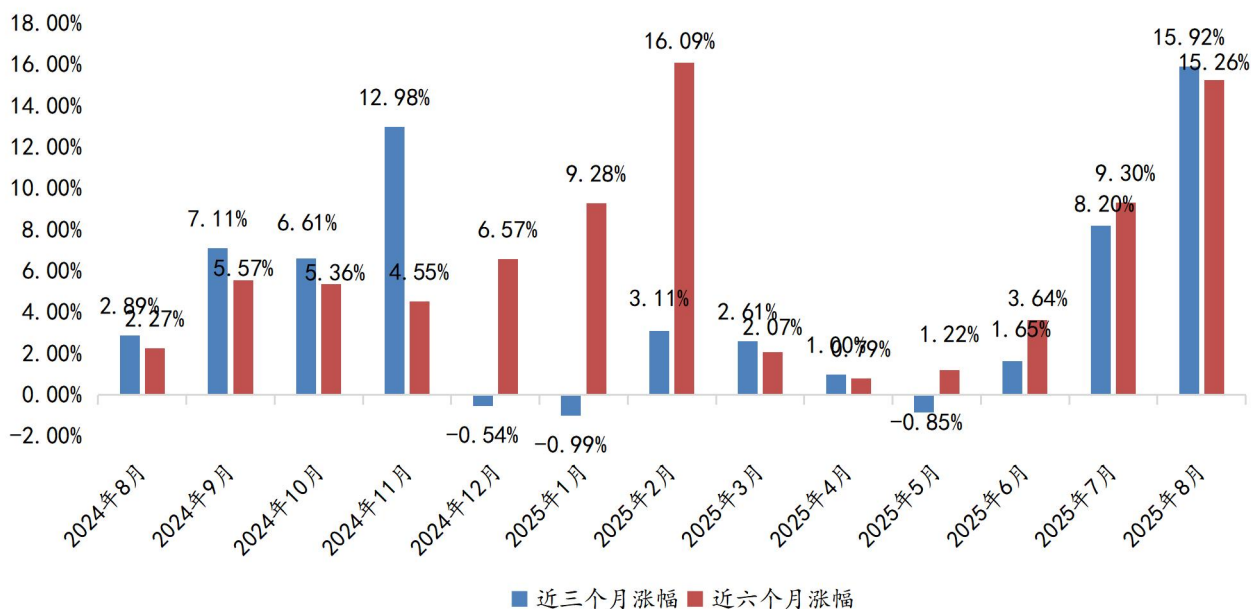


数据来源：普益标准

(3) 混合型公募基金

8 月，混合型公募基金过去六个月涨幅为 15.26%，较上月有所上升。过去三个月涨幅有所上升，为 15.92%。

图 13: 混合型公募基金所在各月区间投资收益表现



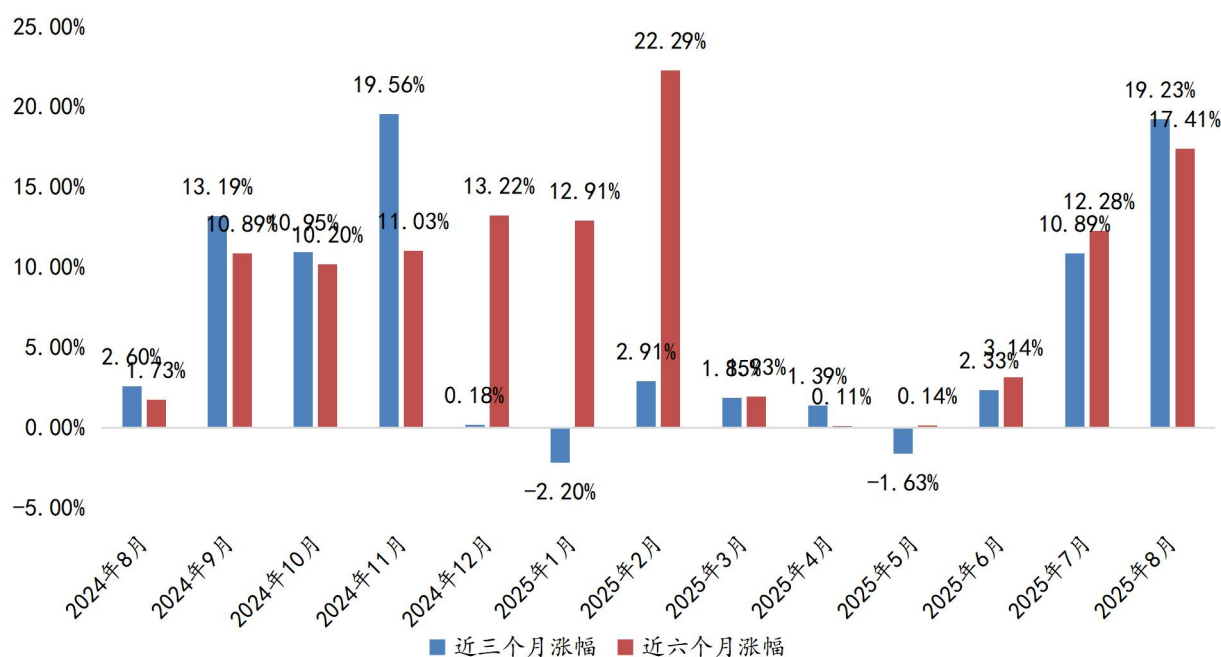
数据来源：普益标准

(4) 股票型公募基金

8 月，股票型公募基金过去六个月涨幅为 17.41%，过去三个月涨幅为 19.23%。具体来看

股票市场, 8月31日, 上证指数报 3857.93 点, 深证成指报 12696.15 点、创业板指报 2890.13 点, 三类指数过去六个月涨跌幅分别为 16.17%、19.65%、33.16%, 过去三个月涨跌幅分别为 15.25%、26.45%、45.00%。8月, 股票型公募基金过去三个月的区间收益表现上升明显, 上证指数、深证成指和创业板指过去三个月区间收益表现均上升。股票型公募基金过去六个月的区间收益表现同样有所上升, 上证指数、深证成指和创业板指过去 6 个月表现均较上月上升。

图 14: 股票型公募基金所在各月区间投资收益表现



数据来源: 普益标准

4.2、公募基金收益指数

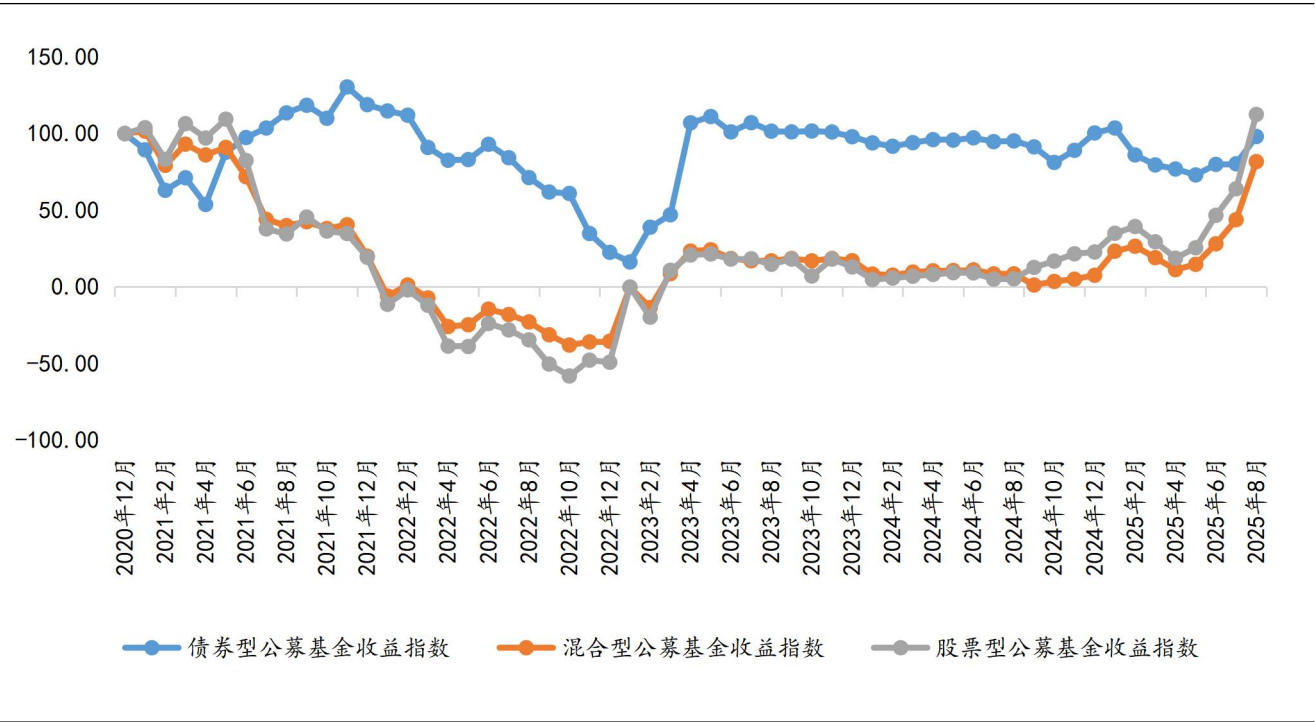
本月, 债券型公募基金收益指数 98.11 点, 较上月环比上升 17.82 点, 较 2020 年 12 月基期下降 1.89 点; 混合型公募基金收益指数为 81.68 点, 较上月环比上升 37.91 点, 较 2020 年 12 月基期下降 18.32 点; 股票型公募基金收益指数为 112.50 点, 较上月环比上升 48.52 点, 较 2020 年 12 月基期上升 12.50 点。

回顾 8 月债市, 8 月上旬, 在资金面走势平稳, 叠加国债税收政策利好存续国债等因素带动下, 债市稳中偏强运行。8 月中旬以来, 受后续政策定调积极推动市场风险偏好上行影响, 叠加税期扰动下资金面波动加大, 债市承压下行。月末在央行呵护流动性背景下, 债市整体呈现震荡修复态势。期限利差方面, 5 年期期限利差和 10 年期期限利差变动趋势较为相似, 均呈现震荡上行走势, 月末有所回调。在超额利差方面, 城投债收益率、企业债收益

率较国债利差均呈现出上旬震荡下行，中旬震荡，月末回落后有所回升的走势。在品种利差方面，企业债信用利差上旬及中旬初波动，中旬末至下旬震荡下行，月末冲高，城投债信用利差上旬有所上升，中下旬呈震荡走势。

回顾 8 月股市，三大股指整体震荡上行，8 月下旬以来上行趋势较为显著。8 月中上旬，在央行货币政策积极的定调下，叠加两项贷款贴息政策提振，各类股指震荡上行。8 月下旬以来，在科技板块行情的催化下，叠加美联储降息预期升温推动，共同使得 A 股市场上行动能整体呈现边际增强态势。具体来看，上证综指累涨 7.97%，深证成指累涨 15.32%，创业板指累涨 24.13%。从板块来看，8 月申万一级行业指数多数收涨。其中通信、电子和综合增幅较大，钢铁、煤炭和银行跌幅相对较大。从估值来看，8 月末上证综指、深成指和创业板市盈率（TTM）分别为 16.60 倍、30.39 倍和 41.61 倍，近三年分位数分别为 99.50%、100.00% 和 92.80%。

图 15：主要类型公募基金投资收益指数



数据来源：普益标准

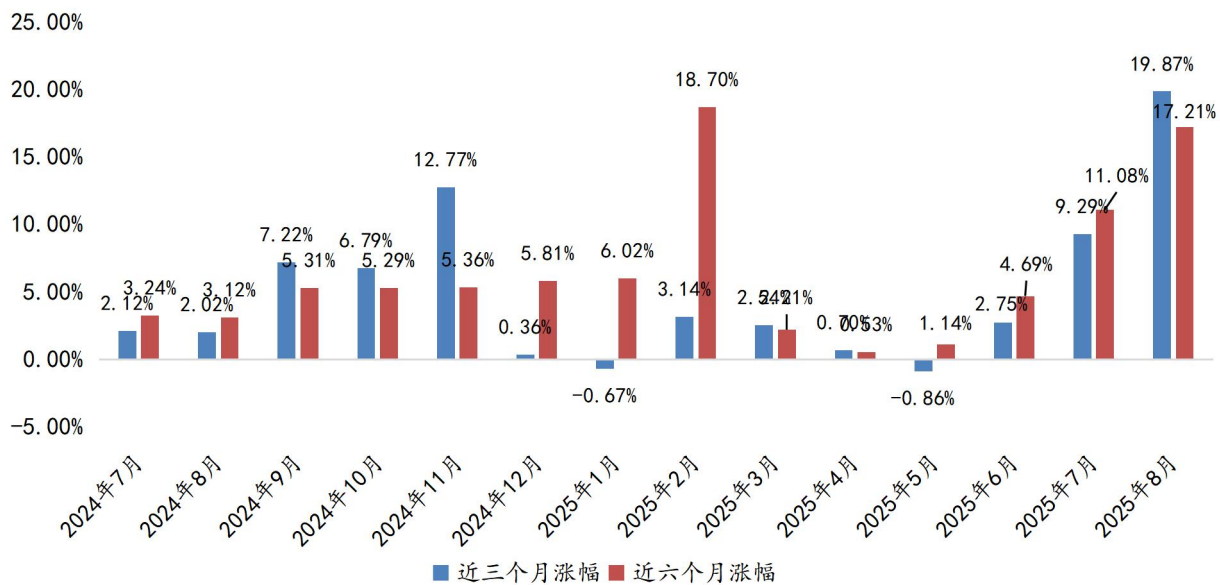
五、私募基金市场

5.1、私募基金收益表现

(1) 复合策略私募基金

8月，复合策略私募基金近六个月涨幅为17.21%，近三个月涨幅为19.87%，过去三个月区间收益表现较7月上升，过去六个月区间收益表现较7月上升。

图 16：复合策略私募基金所在各月区间投资收益表现

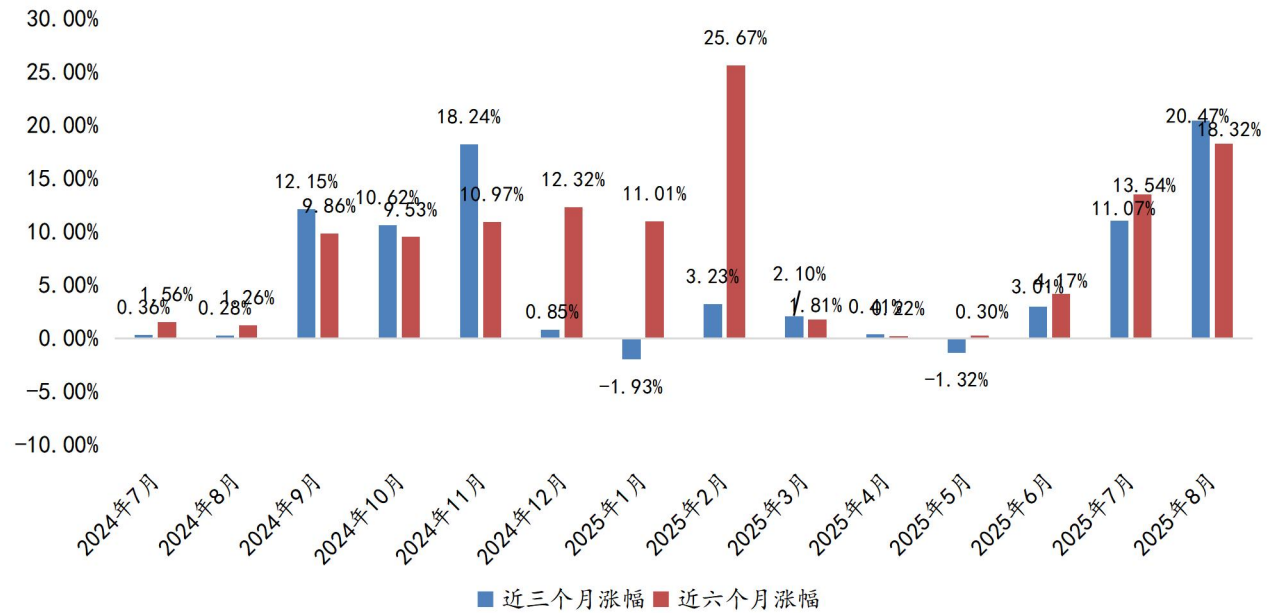


数据来源：普益标准

(2) 股票策略私募基金

8月，股票策略私募基金近六个月涨幅为18.32%，近三个月涨幅为20.47%，过去三个月区间收益表现较7月上升，过去六个月区间收益表现较7月上升。

图 17：股票策略私募基金所在各月区间投资收益表现

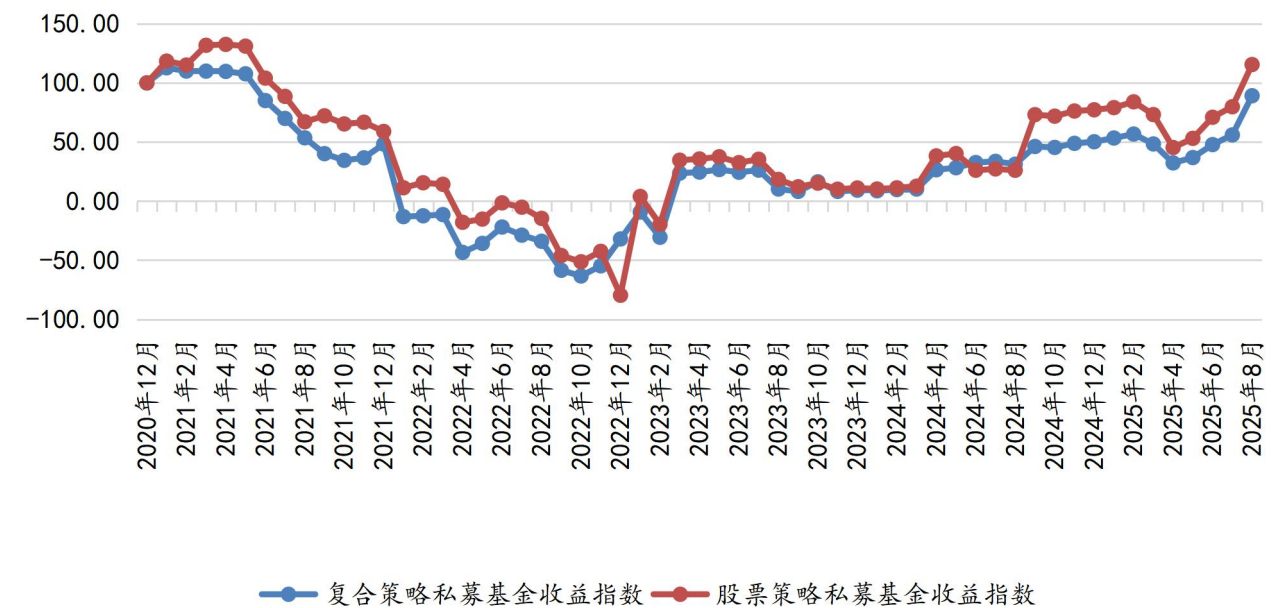


数据来源：普益标准

5.2、私募基金收益指数

私募基金收益指数方面，本月复合策略私募基金收益指数为 89.14 点，较上月环比上升 33.13 点，较 2020 年 12 月基期下降 10.86 点；股票策略私募基金收益指数为 115.53 点，较上月环比上升 35.71 点，较 2020 年 12 月基期上升 15.53 点。

图 18：复合策略和股票策略私募基金投资收益指数



数据来源：普益标准