

## 银行理财产品 8 月榜单

8 月，A 股市场交投活跃，上证综合指数创下近 10 年新高。股债“跷跷板”效应显现，债券市场承压，10 年期国债收益率月上行 13 个基点至 1.84%，长久期债券品种收益率上行更为显著。

截至 2025 年 8 月底，全市场银行理财产品共计 43427 只，较 7 月增加 798 只。其中，银行理财子公司理财产品 29850 只，占银行理财产品总数 68.74%，与 7 月相比占比上升了 3.17 个百分点。哪些产品在长期评价中表现亮眼？由中国证券报与深圳数字经济研究院共建的金牛资产管理研究中心制作的银行理财产品 8 月榜单为您揭晓。

**【风险提示】**本榜单仅做数据统计和分析，所有原始数据来源于市场公开信息，不构成任何投资建议，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人做出任何形式的保证。过往业绩不代表未来表现，若市场环境或政策因素发生变化，可能导致产品表现不及预期。本榜单可能存在样本不足以代表整体市场的情况。

### 一、定期开放 6 个月以内“固收+”类产品榜单

| 银行理财子公司        |                                   |      |        |           |       |
|----------------|-----------------------------------|------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                              | 发行机构 | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| Z7000820000275 | 恒睿沪深300指数挂钩固定收益类6个月定期开放（20GS6150） | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7001120000334 | “农银进取·每月开放”第1期                    | 农银理财 |        |           | R-II  |
| Z7008922000042 | 京华远见科创京品2号                        | 北银理财 |        |           | R-III |
| Z7000821000180 | 鑫尊利固定收益类每周定期开放式2号                 | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7002621000626 | 全盈象添利宝半年开11号                      | 信银理财 |        |           | R-II  |
| Z7003921000665 | 龙盈固收周期90天A款                       | 华夏理财 |        |           | R-II  |
| Z7001620000096 | 招睿卓远系列月开2号增强型固定收益类                | 招银理财 |        |           | R-III |
| Z7001021000476 | （慧选）“稳富”固收增强（一年持有期）01             | 中银理财 |        |           | R-II  |
| Z7002620000035 | 固盈象添利宝半年开5号                       | 信银理财 |        |           | R-II  |
| Z7001121000007 | “农银匠心·每月开放”第1期                    | 农银理财 |        |           | R-II  |
| Z7002020000203 | 灵动全天候10号                          | 兴银理财 |        |           | R-III |
| Z7007922000087 | 贵竹慧赢添利固收增强半年定开5号                  | 民生理财 |        |           | R-III |
| Z7001621000379 | 招睿睿远稳进季开1号增强型固定收益类                | 招银理财 |        |           | R-III |

| 未设立理财子的城商行、农商行 |                 |          |        |           |       |
|----------------|-----------------|----------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称            | 发行机构     | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| C1194623000088 | 青岛农商银行悦享丰利五年期A款 | 青岛农村商业银行 |        |           | R-II  |
| C1080320000586 | 鸿鼎财富半年开放6期      | 天津银行     |        |           | R-III |

（注：彩色条形长度代表数值大小，同组数值越大，条形长度越长。

R-I、R-II、R-III、R-IV、R-V 分别代表产品风险等级一级(低)、二级(中低)、三级(中)、四级(中高)、五级（高）。以下同）

8 月上榜产品加权年化收益率持续攀升，下行波动增加。上榜三级（中）风险产品上涨至 8 只，其余 7 只均为二级(中低)风险产品。平均规模约 5.58 亿元，环比上涨 16.55%。上榜产品留存率达 20%。

高票息策略和挖掘结构性投资机会是上榜产品获得超额收益的主要策略。上榜产品投资的债券主要包括银行永续债、二级资本债等金融债和企业发行的公司债、中票等信用债；流动性管理工具包括现金、债券逆回购（如 GC007）等，上榜产品对这类资产的配置比例略有下降；“固收+”策略更为多元化，呈现追求稳健分散投资特征。

二、定期开放 6 个月及以上“固收+”类产品榜单

| 银行理财子公司        |                              |          |                        |                        |        |
|----------------|------------------------------|----------|------------------------|------------------------|--------|
| 理财登记编码         | 产品简称                         | 发行机构     | 最新资产规模                 | 近3个月年化收益率              | 风险等级   |
| Z7008922000172 | 京华远见鑫益盈金47号                  | 北银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7001421000029 | 阳光金24M增利2号                   | 光大理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| Z7002021000062 | 兴动多策略1号                      | 兴银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| Z7003921000613 | 龙盈百岁人生固定收益类G款10号三年定开（目标2029） | 华夏理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7007922000147 | 贵竹固收增强两年定开1号                 | 民生理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| Z7002020000096 | 睿盈年年升3号                      | 兴银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| Z7003921000599 | 龙盈百岁人生固定收益类G款2号两年定开（目标2026）  | 华夏理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7006622000049 | 幸福低波一年定开第5期                  | 广银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7002623000978 | 慧盈象信颐固收增强三年定开3号              | 信银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7001921000145 | 邮银财富·鸿锦一年半定开5号（FOF策略）        | 中邮理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7002620000053 | 全盈象添利宝年开7号                   | 信银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| Z7000920000022 | 稳享固收增强两年定开5号                 | 交银理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| Z7007922000135 | 贵竹固收增强一年定开1号                 | 民生理财     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- III |
| 未设立理财子的城商行、农商行 |                              |          |                        |                        |        |
| 理财登记编码         | 产品简称                         | 发行机构     | 最新资产规模                 | 近3个月年化收益率              | 风险等级   |
| C1080522000020 | 爽银财富债稳5年盈                    | 贵阳银行     | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |
| C1122121000593 | 上海农商银行“鑫利”系列鑫增利21189期（25个月）  | 上海农村商业银行 | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II  |

8 月上榜产品加权年化收益率平均为 11.25%，持续上升，尽管波动加大但下行风险下降。上榜产品平均规模约为 1.92 亿元，较 7 月上升 30.45%。榜单风险等级保持不变，产品留存率达 20%。

8 月上榜产品整体策略多元化。核心债券组合包括更长期限的高票息债券和非标资产。REITs、港股、美股 ETF 以及亚洲/美元债券基金等资产受到关注。权益配置集中度有所上升，ETF 仍然是重要的投资工具，与此同时，上榜产品在个股、可交换债等直接投资方面采取了更多样化的策略。

### **三、定期开放纯债固收类产品榜单**

| 银行理财子公司        |                         |       |        |           |      |
|----------------|-------------------------|-------|--------|-----------|------|
| 理财登记编码         | 产品简称                    | 发行机构  | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级 |
| Z7002620000001 | 固盈象添利宝半年开1号E款           | 信银理财  |        |           | R-II |
| Z7003921000570 | 龙盈固定收益类G款27号一年半定期开放式纯债  | 华夏理财  |        |           | R-II |
| Z7001920000026 | 邮银财富·债券2018年第244期（每周定开） | 中邮理财  |        |           | R-II |
| Z7002621000638 | 智慧象固收稳健F0F半年定开5号        | 信银理财  |        |           | R-II |
| Z7007122000131 | “价值甄选”系列（WPJK19M1208）   | 上银理财  |        |           | R-II |
| Z7000719000088 | “嘉鑫”（3个月）定期开放固收类第1期     | 建信理财  |        |           | R-II |
| Z7002621000591 | 全盈象固收稳健年开1号             | 信银理财  |        |           | R-II |
| Z7002723000024 | 兴时淳盈1个月定开1号             | 渝农商理财 |        |           | R-II |
| Z7002421000078 | “安盈”固定收益类月月开2号          | 徽银理财  |        |           | R-II |
| Z7003220000004 | 珠联璧合2号公募                | 南银理财  |        |           | R-II |
| Z7003921000511 | 龙盈固定收益类纯债型2号            | 华夏理财  |        |           | R-II |
| Z7002224000032 | 丰收周添益开放式1期理财            | 杭银理财  |        |           | R-II |

| 未设立理财子公司的城商行、农商行 |                     |          |        |           |      |
|------------------|---------------------|----------|--------|-----------|------|
| 理财登记编码           | 产品简称                | 发行机构     | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级 |
| C1175620000154   | “汇福”安享盈定期开放式（2M）12期 | 甘肃银行     |        |           | R-II |
| C1083124000026   | 玉兰理财莞利宝月享增利30天定开2号  | 东莞银行     |        |           | R-II |
| C1109624000006   | 圳元金周周盈2             | 深圳农村商业银行 |        |           | R-II |

8 月上榜产品的平均加权年化收益率逆势小幅上涨，上榜产品的风险水平与 7 月持平，整体下行风险有所上升。上榜产品期末平均规模约为 11.30 亿元，与 7 月基本持平。

从资产配置来看，上榜产品固收投资以中短债为主，广泛配置于国开债、银行二级资本债、永续债以及城投债等信用评级较高、流动性较好的资产。



## 四、定期开放混合类产品榜单

| 银行理财子公司        |                             |      |        |           |       |
|----------------|-----------------------------|------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                        | 发行机构 | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| Z7002621000035 | 中信理财之睿赢进取1期                 | 信银理财 |        |           | R-IV  |
| Z7002020000046 | 兴业银行兴睿优选进取混合类               | 兴银理财 |        |           | R-IV  |
| Z7001421000080 | 阳光橙优选基金宝                    | 光大理财 |        |           | R-IV  |
| Z7000819000192 | “全鑫权益”鑫尊利科技创新优选定期开放2019年第1期 | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7002021000001 | 兴睿全明星1号混合类                  | 兴银理财 |        |           | R-IV  |
| Z7003221000061 | 珠联璧合鑫致远平衡两年定开2期公募           | 南银理财 |        |           | R-III |
| Z7007922000165 | 荣竹平衡F0F混合两年定开1号             | 民生理财 |        |           | R-III |
| Z7001420000038 | 阳光橙增盈1号                     | 光大理财 |        |           | R-III |
| Z7006622000097 | 幸福理财幸福荟利多资产两年定开型第3期         | 广银理财 |        |           | R-III |
| Z7001921000021 | 邮银财富·鸿元两年定开15号（资本市场改革）      | 中邮理财 |        |           | R-III |
| Z7001019000022 | 智富中国优势企业指数灵活配置（开放式）         | 中银理财 |        |           | R-III |
| Z7000819000203 | “全鑫权益”鑫尊利科技创新优选定期开放2019年第3期 | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7001019000031 | 智富中国ESG策略指数灵活配置（开放式）        | 中银理财 |        |           | R-III |
| Z7001120000049 | “农银进取·三年开放”价值精选第5期          | 农银理财 |        |           | R-III |

| 未设立理财子的城商行、农商行 |             |      |        |           |       |
|----------------|-------------|------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称        | 发行机构 | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| C1080517000002 | 爽银财富颐养鑫溢第1期 | 贵阳银行 |        |           | R-III |

8 月上榜产品均为三级（中风险）及四级（中高风险），近 3 个月平均加权年化收益率达 36.54%，波动加大。上榜产品期末平均规模为 2.17 亿元，较 7 月上升 30.72%。

股市创新高之际，权益投资成为产品收益的核心驱动力。本期高权益配置产品上榜数量显著增加，多只产品配置了中证红利低波、半导体、国防、游戏等行业 ETF，以及黄金、有色金属等商品 ETF。此外，多只产品还借道恒生科技、港股通互联网等 ETF，积极捕捉港股市场的投资机遇。

## 五、最短持有期“固收+”类产品榜单

| 银行理财子公司        |                                |      |        |           |       |
|----------------|--------------------------------|------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                           | 发行机构 | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| Z7002621000453 | 中信理财之信颐2040                    | 信银理财 |        |           | R-III |
| Z7001121000206 | “农银匠心·灵动”600天                  | 农银理财 |        |           | R-II  |
| Z7002621000452 | 中信理财之信颐2035                    | 信银理财 |        |           | R-III |
| Z7002222000096 | 幸福99添益固收多资产540天持有期理财           | 杭银理财 |        |           | R-III |
| Z7000820000839 | 核心优选900天持盈固定收益类开放式产品(20GS5156) | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7002123000463 | 宁享转债增强固定收益类理财3号(最短持有200天)      | 宁银理财 |        |           | R-III |
| Z7003922000017 | 固定收益增强最短持有720天A款               | 华夏理财 |        |           | R-II  |
| Z7001921000203 | 邮银财富·鸿锦最短持有90天5号(安盈款)          | 中邮理财 |        |           | R-II  |
| Z7001121000151 | “农银进取·灵动”360天                  | 农银理财 |        |           | R-II  |
| Z7000821001617 | 鑫尊利90天持盈固定收益类开放式               | 工银理财 |        |           | R-III |
| Z7001022000537 | 聚富1年持有期固收增益                    | 中银理财 |        |           | R-III |
| Z7002023001756 | 丰利灵动优选六个月持有期1号增强型固收类           | 兴银理财 |        |           | R-III |
| Z7003722000128 | 汇和稳健一年持有开放式固定收益类               | 汇华理财 |        |           | R-II  |

| 未设立理财子的城商行、农商行 |                      |          |        |           |       |
|----------------|----------------------|----------|--------|-----------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                 | 发行机构     | 最新资产规模 | 近3个月年化收益率 | 风险等级  |
| C1194621000497 | 青岛农商银行悦享鑫利最低持有580天A款 | 青岛农村商业银行 |        |           | R-III |
| C1090421000126 | 丰盈增利F0F18个月最短持有期     | 晋商银行     |        |           | R-II  |

8 月上榜产品平均加权年化收益较 7 月增长 71.79%，总体波动和下行风险均收敛。榜单风险等级与上月分布维持不变，15 只产品中有 3/5 为三级（中）风险产品，其余为二级(中低)风险产品。产品平均规模约为 9.44 亿元。

上榜产品普遍保持了较高的现金及货币工具仓位。“+”策略方面，上榜产品通过可转债、优先股、股票ETF、黄金等增厚收益。

### 六、最短持有期纯债固收类产品榜单

| 银行理财子公司        |                               |         |                        |                        |       |
|----------------|-------------------------------|---------|------------------------|------------------------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                          | 发行机构    | 最新资产规模                 | 近3个月年化收益率              | 风险等级  |
| Z7002621000921 | 固盈象固收稳健一个月持有期1号               | 信银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7001021000520 | (7天) 最短持有期固收                  | 中银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7000824000293 | 核心优选最短持有7天固定收益类开放式(24GS5904)  | 工银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7002621000708 | 固盈象固收稳健六个月持有期1号               | 信银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7000723000701 | 嘉鑫固收类最低持有14天产品第3期             | 建信理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- I  |
| Z7000823000710 | 核心优选最短持有30天固定收益类开放式(23GS5919) | 工银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7003923000466 | 悦慧最短持有90天A款                   | 华夏理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7002622000214 | 固盈象固收稳健一年持有期2号                | 信银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7001124000057 | 农银安心·灵动30天同业存单及存款增强(低波悦享)     | 农银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- I  |
| Z7007023000035 | 得润固收金选21天持有期                  | 施罗德交银理财 | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7002421000136 | “安盈”固定收益类最低持有120天210208       | 徽银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7000724000317 | 嘉鑫固收类最低持有7天产品第6期              | 建信理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| Z7001124000206 | 农银安心·灵动60天同业存单及存款增强(低波悦享)     | 农银理财    | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- I  |

| 未设立理财子的城商行、农商行 |                 |      |                        |                        |       |
|----------------|-----------------|------|------------------------|------------------------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称            | 发行机构 | 最新资产规模                 | 近3个月年化收益率              | 风险等级  |
| C1082723000100 | 红棉理财鑫选最短持有30天1号 | 广州银行 | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |
| C1290119000394 | 如意宝             | 中原银行 | <div><div></div></div> | <div><div></div></div> | R- II |

上榜产品近3个月加权平均年化收益率2.55%。期末平均产品规模约为35.46亿元，较7月上涨26.01%。超半数上榜产品配置较高比例（超



过 30%) 的高流动性资产。债券配置以政策性金融债、银行永续债及二级资本债、高评级信用债、地方城投债等为主。

七、最短持有期混合类产品榜单

| 银行理财子公司        |                           |      |             |             |       |
|----------------|---------------------------|------|-------------|-------------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                      | 发行机构 | 最新资产规模      | 近3个月年化收益率   | 风险等级  |
| Z7001921000216 | 邮银财富·鸿元合家欢最短持有730天1号      | 中邮理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7000821001243 | 两权其美最短持有557天混合类开放式        | 工银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7002223000238 | 幸福99卓越混合(多策略慧选) 90天持有期理财  | 杭银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7001621000103 | 招智睿远积极(一年持有)混合类           | 招银理财 | <div></div> | <div></div> | R-IV  |
| Z7003221000170 | 珠联璧合致远平衡ESG主题(最低持有364天)公募 | 南银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7000821000058 | 两权其美180天持盈混合类开放式          | 工银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7002021000255 | ESG兴动优质企业混合类              | 兴银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7001621000195 | 招智睿远积极全球消费精选(一年持有)混合类     | 招银理财 | <div></div> | <div></div> | R-IV  |
| Z7002121000271 | 宁赢混合类碳中和开放式1号(最短持有1年)     | 宁银理财 | <div></div> | <div></div> | R-IV  |
| Z7001921000158 | 邮银财富·鸿元合家欢最短持有520天1号      | 中邮理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7001021000534 | (6个月)最短持有期混合类             | 中银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7002023000462 | 富利兴成六个月最短持有期1号混合类         | 兴银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7001021000745 | (3个月)最短持有期混合类             | 中银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |
| Z7003123000085 | 聚源鑫远混合类最短持有365天           | 苏银理财 | <div></div> | <div></div> | R-III |

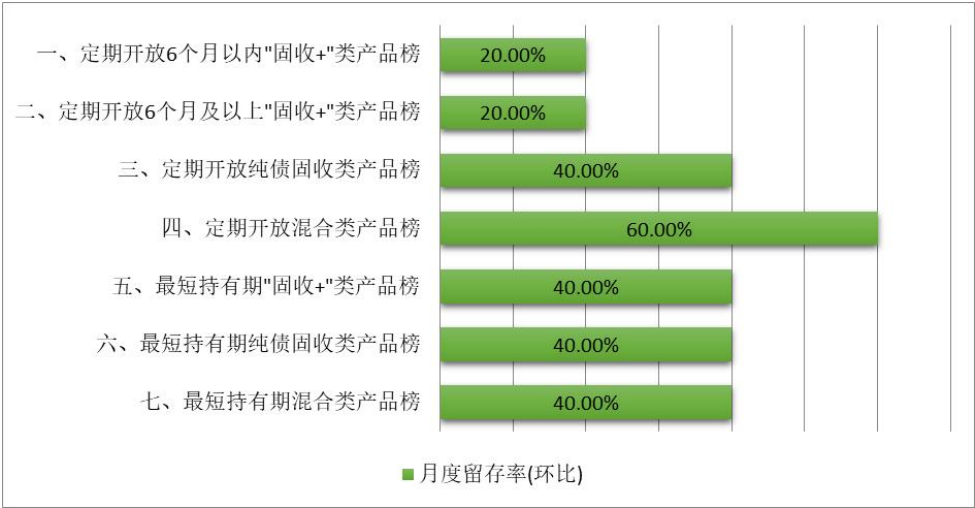
| 未设立理财子的城商行、农商行 |                       |      |             |             |       |
|----------------|-----------------------|------|-------------|-------------|-------|
| 理财登记编码         | 产品简称                  | 发行机构 | 最新资产规模      | 近3个月年化收益率   | 风险等级  |
| C1090421000163 | 丰盈增利F0F36个月最短持有期(混合类) | 晋商银行 | <div></div> | <div></div> | R-III |

股市回暖，含权量较高的混合类理财产品收益率走高，8月上榜产品近3个月加权平均年化收益率达 24.12%，波动加剧，整体风险水平略升。期末平均产品规模约为 5.79 亿元，较 7 月增长 19.76%。

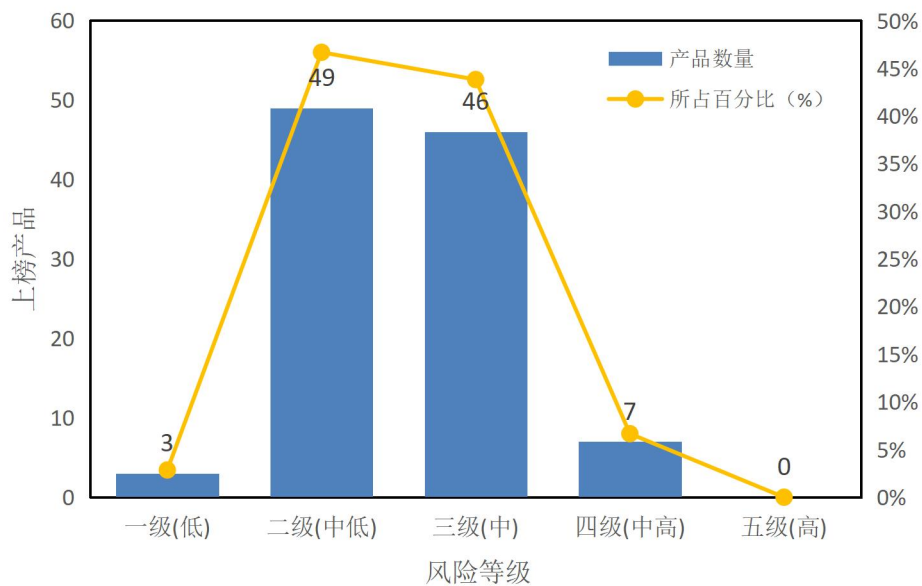
上榜产品主要通过基金特别是 ETF 实现较高比例权益资产配置，较多配置恒生科技指数 ETF、红利低波 ETF、黄金 ETF、债券 ETF、国证自由现金流 ETF 等，此外，游戏、固态电池与储能、风电设备等行业龙头股受青睐。。

结语及说明

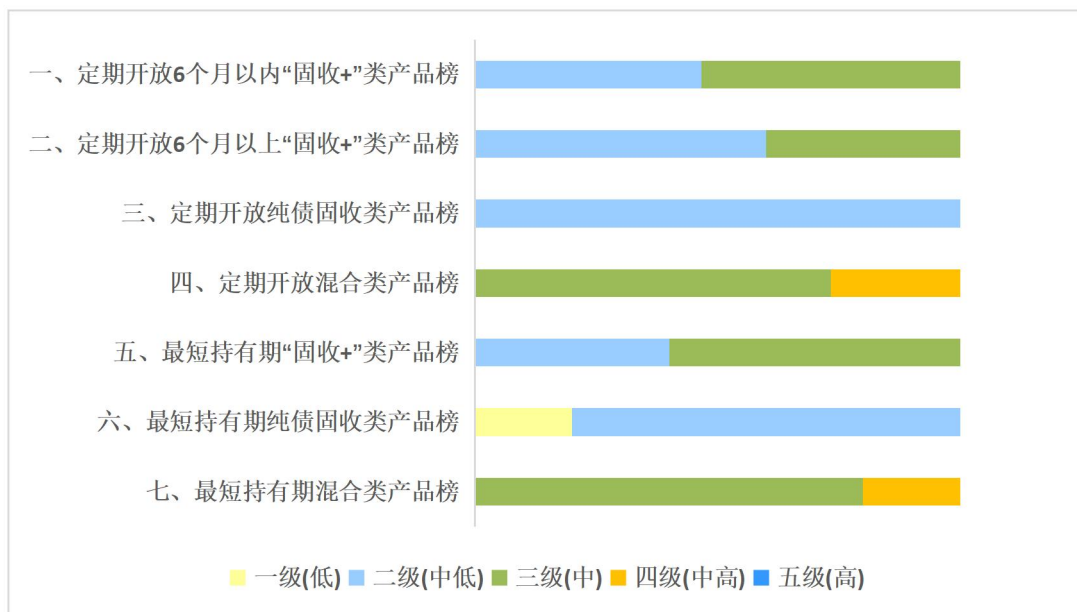
7 个榜单的 105 只理财产品，来自 33 家银行理财管理机构。从榜单留存率来看，共有 22 家机构旗下 39 只产品连续上榜，留存率为 37.14%，较 7 月份榜单明显上升。但定期开放“固收+”类产品留存率相对较低，说明市场竞争激烈。



产品风险等级是落实资管新规、实现“买者自负、卖者有责”的重要基础。权益市场持续回暖，上榜产品的整体风险水平略有上升。上榜产品中风险等级为三级（中风险）及以上的产品占比达 50.47%，四级（中高）风险的产品占比达 6.67%。



从榜单产品结构来看，“固收+”类及混合类产品的“同类不同级”现象较为突出，上榜产品风险等级分布更为分散。



将于2026年2月1日施行的《金融机构产品适当性管理办法》明确规定，金融机构应当对本机构发行和销售的投资型产品统一划分风险等级。产品风险等级由低到高至少包括一级至五级。涉及投资组合的产品，应当按照产品整体风险情况进行风险等级划分。发行机构与销售机构的产品风险评级结果不一致的，销售机构应当按照孰高原则采用并披露评级结果。

本榜单采用 2024 年 1 月 1 日至 2025 年 8 月 31 日总计 20 个月的银行理财市场公开数据，对公开募集、开放式净值型、币种为人民币、发行对象包含自然人可购买的银行理财产品，按照投资类型、运行模式和期限等进行产品分类计算。通过年化加权收益率、收益波动、下行风险、购买成本等多个维度进行月度综合分析（定量+定性），并借助 Z-Score 模型进行指标综合评价。部分产品在榜单发布后可能已终止（计算时仍在存续期），但可参考同系列。

榜单使用的数据覆盖了市场上绝大部分银行理财产品，数据库包含的银行理财产品总规模超过 30 万亿元。原则上入围榜单的理财产品规模需达到 8000 万元及以上。考虑到混合类理财产品规模整体较小，且个别理财产品表现突出，该条件可酌情放宽。同一机构如果有多个产品入围榜单，仅选取同系列中排名最高的产品，且入围产品总数原则上不超过 3 个。

由于部分理财产品未完整披露到期报告或净值数据，榜单统计数据可能有疏漏之处。如果认为数据有偏差，请和中国证券报与深圳数据经济研究院共建的金牛资产管理中心联系，邮箱：[goldenbull@cuhk.edu.cn](mailto:goldenbull@cuhk.edu.cn)。

## 【附一】

### 开放式银行理财产品分类

根据银行理财产品的运作类型以及产品的投资性质进行类别设置。银行理财产品的运作类型为开放式，包括每日开放、定期开放和最短持有期；投资性质包括现金管理类、纯债固定收益类、“固收+”类（固收增强）和混合类分类，具体如下：

| 榜单号 | 运作类型  | 投资性质    | 期限       |
|-----|-------|---------|----------|
| 1   | 每日开放  | 现金管理类   | (T+0)    |
| 2   | 定期开放  | 纯债固定收益类 | —        |
| 3   |       | “固收+”类  | 6个月（含）以内 |
| 4   |       |         | 6个月以上    |
| 5   |       | 混合类     | —        |
| 6   | 最短持有期 | 纯债固定收益类 | —        |
| 7   |       | “固收+”类  | —        |
| 8   |       | 混合类     | —        |

【附二】

## 银行理财产品指标计算权重及排名体系

| 纯债固收类银行理财产品排名体系 |      |                            |
|-----------------|------|----------------------------|
| 评选指标            | 指标权重 | 指标解释                       |
| 年化加权收益          | 65%  | 各时段加权收益率的Z-Score*          |
| 波动率             | 15%  | 3个月周度收益率标准差的Z-Score        |
| 下行风险            | 15%  | 周度收益率低于无风险收益率部分标准差的Z-Score |
| 购买成本            | 5%   | 产品各种费率总和的Z-Score           |



| “固收+”类（固收增强）银行理财产品排名体系 |      |                            |
|------------------------|------|----------------------------|
| 评选指标                   | 指标权重 | 指标解释                       |
| 年化加权收益                 | 70%  | 各时段加权收益率的Z-Score*          |
| 波动率                    | 15%  | 3个月周度收益率标准差的Z-Score        |
| 下行风险                   | 10%  | 周度收益率低于无风险收益率部分标准差的Z-Score |
| 购买成本                   | 5%   | 产品各种费率总和的Z-Score           |

| 混合类银行理财产品排名体系 |      |                            |
|---------------|------|----------------------------|
| 评选指标          | 指标权重 | 指标解释                       |
| 年化加权收益        | 65%  | 各时间段加权收益率的Z-Score          |
| 波动率           | 15%  | 3个月周度收益率标准差的Z-Score        |
| 下行风险          | 15%  | 周度收益率低于无风险收益率部分标准差的Z-Score |
| 购买成本          | 5%   | 产品各种费率总和的Z-Score           |

## 【附三】

### 银行理财产品主要计算指标说明

自公布日之前的一年产品单位净值或万份收益均纳入排名指标计算范围。主要指标如下表所示：

| 评选指标   | 指标解释              |
|--------|-------------------|
| 年化加权收益 | 各时间段收益率的加权*       |
| 波动率    | 3个月周度收益率标准差       |
| 下行风险   | 收益率低于无风险收益率部分的标准差 |
| 购买成本   | 各种费率相加            |

其中，在年化加权收益的计算中，首先以每周交易日最后一天（周五）净值为准计算周度收益率。然后，结合当期的周度收益率，使用 Exponential 权重（当期收益率数据权重为 0.2，上一期周度加权收益率权重为 0.8），递推计算出周度加权收益率指数 EWMA。最后，可计算得年化加权收益率= EWMA\*52。

## 【免责声明】

本报告原始数据来源于市场公开信息，此报告仅做数据统计，不做投资参考之用，本公司对这些信息的准确性及完整性不做任何保证。在任何情况下，本报告所载的信息或做出的任何建议、意见及推测并不构成任何投资建议，也不构成对所述金融产品、产品发行或管理人做出任何形式的保证。过往业绩不代表未来表现，投资者应自行决策，自担投资风险。