

“汉口银行-普益标准”

华中地区银行理财产品收益指数月报

(2025年9月)

华中地区银行理财产品收益指数月报

9月资金面整体中性偏宽，月末收敛。上月央行通过买断式逆回购向市场净投放一定流动性，并于下旬重启14天期逆回购操作，呵护态度明显，月末受跨季因素影响资金利率小幅抬升。9月债市延续震荡下行，且下旬下行趋势相对显著，全国固收类银行理财产品指数增速略有放缓。从本期理财市场表现来看，**华中地区现金管理类产品收益指数**2025年9月整体上行，从月初44.55点涨至月末46点附近，截至2025年9月30日，为**45.42**点。**华中地区固收类产品收益指数**继续上行，涨幅较上月下降，2025年9月末收于111.34点，环比上涨0.13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9月30日，华中地区现金管理类产品指数为45.42，较上月末上升1.19点。9月资金面在央行持续投放流动性的影响下整体较为平稳，月末受跨季等因素影响资金利率小幅上升，华中地区现金管理类产品收益指数略有回升。全国现金管理类产品指数月内小幅震荡，全国地区现金管理类产品指数从46.77点下跌至46.35点，低于月初水平。

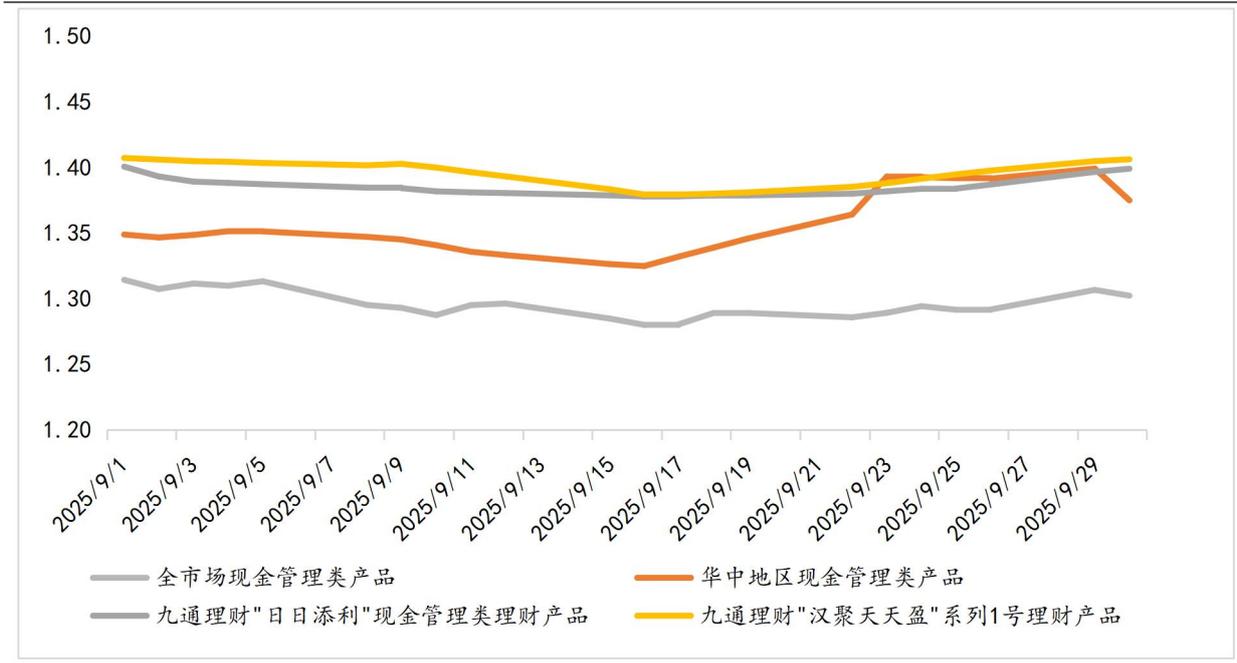
图表 1：华中地区现金管理类产品收益指数走势



数据来源：普益标准

全国现金管理类产品的平均近7日年化收益率本月整体呈现出震荡下行的特征，华中地区现金管理类产品平均近7日年化收益率本月整体高于全国水平。截至月末，华中地区现金管理类产品和全国现金管理类产品的平均近7日年化收益率分别达1.37%和1.30%，分别较8月末环比上升4BP和下降2BP。本月，汉口银行的两款现金管理类中，“汉聚天天盈”产品的近7日年化收益率整体维持在1.38%-1.41%水平，中下旬小幅回落后修复，绝大多数时点跑赢全国和华中地区平均水平。“日日添利”现金管理类产品本月近7日年化收益率表现整体在1.38%-1.40%附近小幅波动，同样多时点跑赢全国和华中地区平均水平。

图表 2：全市场和华中地区现金管理产品平均近 7 日年化收益率走势（单位：%）



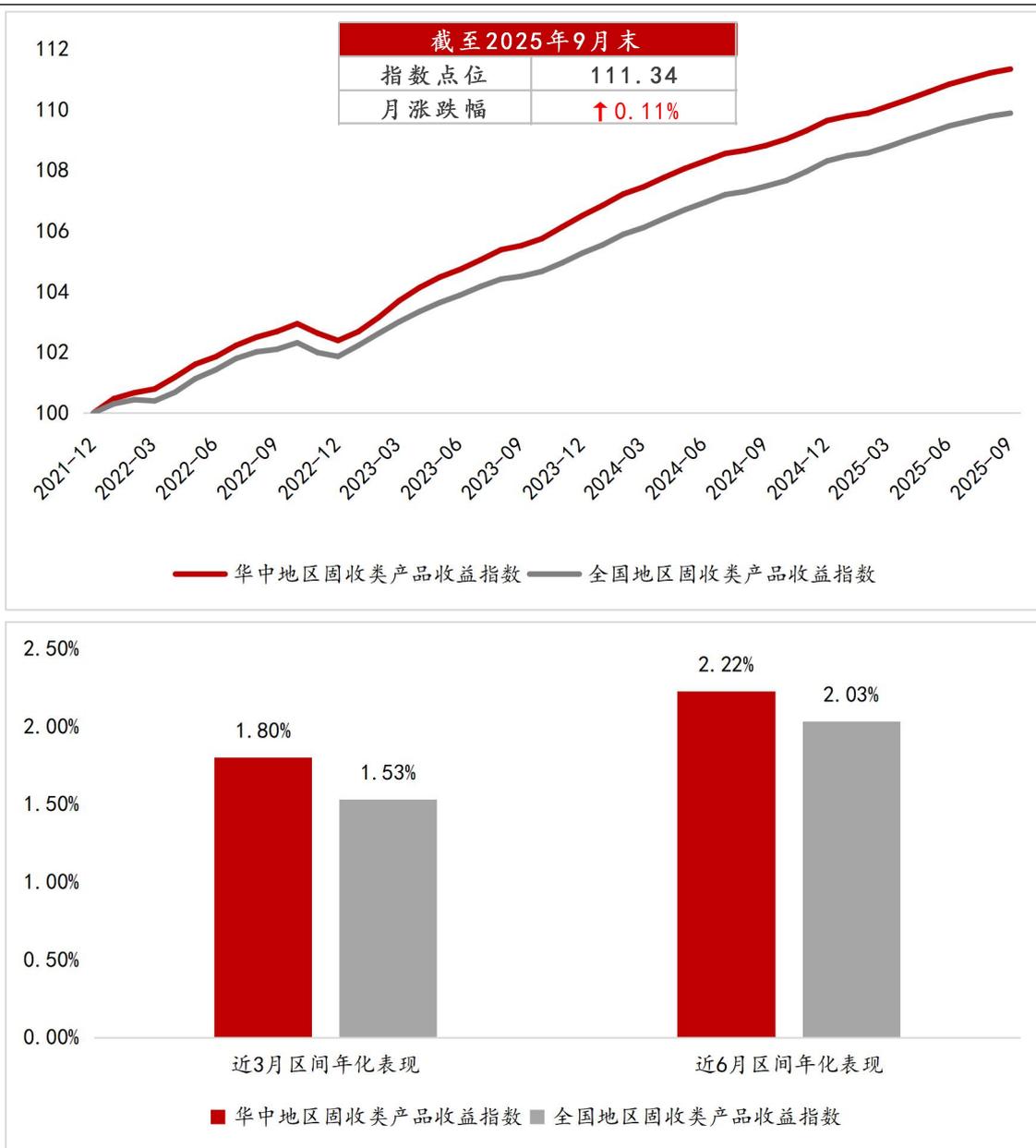
数据来源：普益标准

1.2.2 固收类产品收益指数

2025 年 9 月末，华中地区固收类产品指数为 111.34，环比上升 0.13 点，环比涨幅达 0.11%，同比涨幅达 2.32%。9 月以来，月初权益市场止盈情绪较浓且市场流动性相对宽松，债市有所修复，但随后受到公募基金费率修订意见稿和权益市场再度走强倾向影响，债市走势受到一定压制，下旬下行趋势较为明显。本月华中地区固收类产品指数涨幅较上月有所放缓。

通过固收类产品收益指数测算该产品近期收益表现发现，华中地区理财产品 9 月的近三月区间年化收益率达 1.80%，近六月区间年化收益率达 2.22%，均跑赢全国水平。

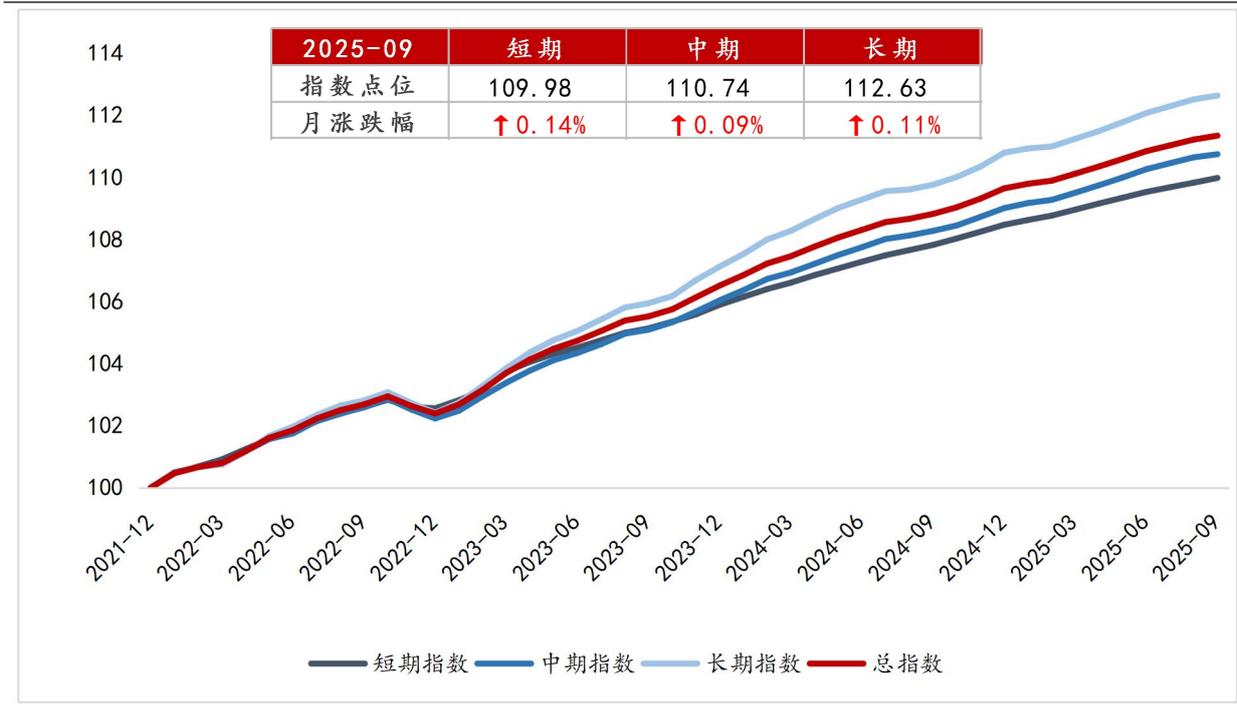
图表 3：华中地区固收类产品收益指数走势和区间表现



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 109.98、110.74 和 112.63，分别环比上升 0.15 点、0.10 点和 0.12 点，月涨幅分别达 0.14%、0.09% 和 0.11%。

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

尽管 9 月债市整体下行，但考虑到国内经济基本面仍处于弱修复态势、通胀压力可控以及宽松货币政策下市场资金利率维持相对低水平等多重因素支撑下，债券市场仍具韧性。短期来看，中短久期债券在此前回调或已相对充分，未来震荡中蕴含新的配置机会，对于追求资金使用效率和灵活配置的投资者，推荐配置中短期持有期或客户周期型银行理财产品，不仅有助于跨越短期内市场波动，也提供了一定的资金灵活性。例如，汉口银行“稳盈”系列下客户周期型产品、“鑫盈”系列下最小持有期产品和中原银行“季季盈”系列定开型产品，近期收益表现较市场短期固收指数优势明显。

图表 5：汉口银行部分中长期封闭式固收类优秀产品近期表现 (%)

产品名称	近 1 月年化收益率 (%)	近 3 月年化收益率 (%)
九通理财稳盈系列 91 天周期型理财产品	1.90 (↑78BP)	2.07 (↑68BP)
九通理财鑫盈系列最低持有 90 天理财产品	1.85 (↑72BP)	1.90 (↑51BP)
全市场短期固收类产品收益指数	1.12	1.39

注：括号内为产品收益率超全市场同类产品收益指数情况

数据来源：普益标准

二、本月理财市场动态

➤ 黄金再创新高，挂钩黄金理财产品收益亮眼

随着国际金价持续走高，银行理财子公司也增加了对挂钩黄金产品的布局，以提升产品吸引力和满足客户多元化需求。建信理财本月成功发行首只挂钩黄金的结构性产品，招银理财、光大理财等机构此前也有布局这类产品。这些产品多采用“固收+黄金”模式，以固收资产为底仓，搭配黄金相关衍生品或ETF等，旨在在风险可控的前提下为投资者博取更高收益。在地缘政治风险和美联储降息预期等因素支撑下，金价持续上行，不过当前金价已处于历史高位区间，投资者需警惕追高风险。在配置黄金理财产品时，应充分考虑自身的风险偏好和投资目标，注意仓位配置，避免盲目跟风。

➤ 理财公司高管变动频繁，聚焦市场化转型

2025年以来，银行理财子公司迎来一波密集高管变动。截至9月末，已有11家理财子公司更换董事长，覆盖国有行、股份行及城商行旗下机构。新任“掌门人”的履历多呈现出兼具“母行经验”与“跨界背景”的复合特征，拥有总行重要部门或分行管理经验，部分高管同时拥有券商、保险资管等跨界经验，表明理财子公司在严监管、市场竞争加剧背景下，对具

备复合能力、能推动市场化转型的领导人才的迫切需求。此次“换帅潮”是监管趋严、市场竞争和客户需求多元化共同影响的结果，理财公司通过高管调整来优化发展策略，以应对利率持续下行、客户对多元化产品需求增长的新环境。

➤ 汉口银行助力客户财富稳健增值

伴随利率下行，居民资产配置偏好有所调整，投资者对能够兼顾稳健与收益的多元化理财产品需求日益增加。银行理财作为长期资金，正积极探索多种投资策略，以帮助客户扩大收益获取来源。为应对市场变化和客户需求升级，汉口银行理财也积极优化产品布局，强化多种不同策略的应用，致力于为客户提供兼顾稳健底仓与收益增强的产品选择，以满足客户多元化的财富管理需求。汉口银行坚持以客户为中心，致力于打造“全产品期限”、“全产品类型”丰富产品货架，并通过覆盖售前、售中、售后的全流程投资者陪伴服务，为客户提供专业、贴心、持续的财富管理体验和支持。

三、大类资产配置建议

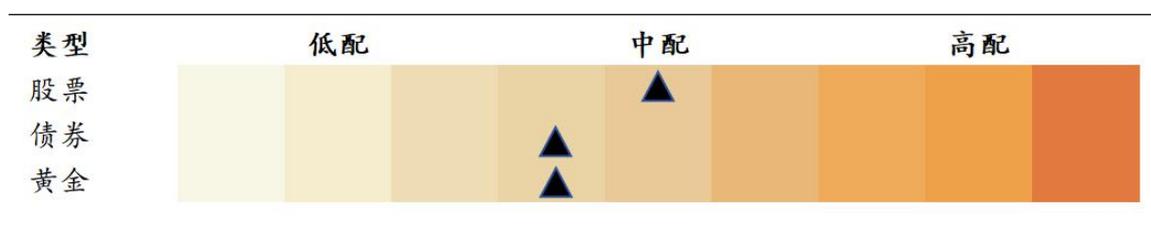
综合各方面来看，9月公开市场操作净投放，央行呵护资金面并开展了两次合计16000亿元的买断式逆回购，资金面整体较为平稳，仅临近跨季略有收敛；9月经济基本面仍呈现温和复苏态势，但有效需求不足问题仍待改善；9月，央行强调了保持市场流动性充裕与强化政策利率的引导作用，适度宽松货币政策基调未改，同时，财政政策也积极信号频发，多项消费提振性政策发布，助力后续市场有效需求、物价水平与经济增长水平同步提升。债市方面，9月多数债市指数延续震荡调整。9月初，资金面整体平稳偏宽，叠加权益市场在止盈情绪扰动下略有降温，债市小幅修复。9月中旬以后，公募基金费改对债基形成一定抛压，叠加增量政策发布下，市场风险偏好上行推动权益市场表现回暖，共同带动债市承压下行。

9月基本面数据呈现温和复苏态势，产需两端进一步改善，基本面景气度水平和市场经济修复预期均有提升，但有效需求不足、物价偏低等问题仍待改善。展望10月，伴随提振消费、扩大内需等相关政策与供给侧改革措施的持续推进，政策实施效应进一步释放，或将带动需求端以及价格水平同步回暖，推动基本面平稳修复。政策面来看，9月适度宽松货币政策基调未改，央行强调了保持市场流动性充裕与强化政策利率的引导作用，并加强与财政政策的协同。此外，财政政策也积极信号频发，9月发布多项消费提振性政策，同时，对发展人工智能、新质生产力等方面也态度积极，为市场高质量发展助力。资金面方面，9月资金面多数时间较为平稳，临近季末略有收敛。9月中上旬，央行操作买断式逆回购，为市场补充流动性，缓解政府债发行与信贷投放带来的压力，并时隔八个月再次操作14天期逆回购，加强节假日资金投放。临近月末，在市场资金集中到期以及跨季等因素扰动下，资金面短期收敛，但投放力度不减，资金利率波动幅度相对有限。展望10月，中国人民银行货币政策委员会2025年第三季度例会延续适度宽松货币政策定调，强调保持流动性充裕，预计后期资金面维持平稳宽裕。

债券市场方面，除可转债外，9月各类债市指数延续震荡下行走势，且9月中旬以后债市承压下行趋势较为明显。权益市场方面，9月三大股指整体震荡收涨，板块表现分化相对明显，科技成长风格相对领涨。9月上旬，指数高位震荡叠加增量政策信号较

少，市场配置情绪偏谨慎，部分资金止盈带动市场小幅回调。9月中下旬，科技领域产业升级等相关政策发布与需求端积极信号频现，叠加美联储降息落地，对市场风险偏好提升形成助力，共同带动A股震荡上行。主要指数的表现方面，科创50指数9月涨幅相对较大，其余各类指数全月也多数呈现震荡上行走势，月末上行趋势相对明显。黄金市场方面，9月，黄金价格整体呈现震荡上行走势，受美联储降息周期开启、地缘政治扰动、全球央行购金热情升温影响，黄金月内表现强劲较为强劲，月末COMEX黄金期货价格收于3873.2美元/盎司，月内上涨达10.16%。

图表 6：理财市场大类资产配置建议



数据来源：普益标准

3.1 宏观市场表现

3.1.1 资金面

9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73396亿元，逆回购到期量69494亿元，此外，央行9月还开展了合计16000亿元的买断式逆回购操作，并有13000亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放9902亿元。整体来看，9月资金面整体较为平稳，仅临近跨季略有收敛。9月中上旬，央行操作两笔买断式逆回购，在对冲同期买断式逆回购到期后，实现净投放3000亿元，补充市场流动性，缓解政府债发行与信贷投放带来的压力。同时，央行于9月19日宣布调整14天期逆回购操作方式，并于9月22日开展3000亿元14天期逆回购操作，为央行时隔八个月进行该期限操作，提前释放跨季资金，呵护跨季资金流动性。随后9月下旬，受市场资金集中到期等因素扰动，资金面短期收敛，但在央行超量续作MLF等流动性呵护下，对资金面压力略有缓解。展望10月，中国人民银行货币政策委员会2025年第三季度例会强调保持流动性充裕与强化政策利率的引导作用，并表示继续落实落细适度宽松的货币政策，预计后续货币政策工具将持续综合发力，通过调节市场流动性维护资金面

维持平稳宽裕，推动降低市场融资成本，与财政政策协同支持经济增长。

3.1.2 基本面

9月制造业PMI为49.8%，环比小幅回升0.4个百分点，制造业景气水平温和修复，但整体仍处于荣枯线以下，市场供需矛盾仍存。整体来看，9月制造业PMI指数受旺季因素加持有所回升，主要由于极端气候影响逐步退散，企业生产活动扩张速度有所加快，且外贸出口方面韧性较强，带动制造业温和修复。着眼重要细分项，9月新订单指数环比上升0.2个百分点，新出口订单指数环比上升0.6个百分点，外需表现相对强于内需，其中：内需方面，新订单指数小幅回升，长假将至驱动备货消费需求，同时装备制造业、高技术制造业等重点行业供需两端均较为活跃，对制造业新订单指数有所带动，但整体仍处于荣枯线以下，且与生产指数差值扩大，市场供需矛盾仍存。外需方面，9月新出口订单指数环比上升幅度相对更大，海外经济体步入降息周期叠加非美国国家贸易需求支撑，共同带动我国出口端彰显韧性，推动相关指数加速上行。总体来说，数据显示，我国制造业景气度正在缓慢改善，极端气候影响减退下企业生产经营活动加快，且重点行业供需两端均较活跃，政策推动下市场预期正在持续修复，但国内需求相对弱于外需，且不及生产端改善进程，供需矛盾化解仍待时日。展望后市，海外经济环境有所改善，叠加国内“消费提振”、“反内卷”等相关政策仍在持续加码，待其后市进一步实施落地后，或推动企业与居民消费需求提升，拉动内需改善。

9月非制造业商务活动PMI为50.0%，环比下降0.3个百分点，降至临界水平。分行业来看：9月建筑业PMI为49.3%，环比小幅上升0.2个百分点，整体仍处于历史相对低位，且低于去年同期水平。主要原因为行业需求增量相对较弱，对建筑业活动形成制约，反映房地产行业景气度水平整体低迷，政策端发力显效尚需时日。9月服务业PMI为50.1%，环比下降0.4个百分点，但仍维持在扩张区间。主要受暑假结束影响，与居民出行消费和文娱相关的行业商务活动指数有所回落，预计10月逢大型节假日景气水平将有所修复。

通胀方面，9月CPI指数同比预测值为-0.15%，同比值偏弱概率仍较大，预计维持负向区间，但同比跌幅或有收窄。食品方面，9月猪肉价格整体仍呈跌势，供给端方面产能仍处高位，猪企出栏计划偏多，供应端相对充足；需求端方面，伴随学校开学与即将到来的长假储备需求提升，需求端呈现一定复苏态势，但供强需弱格局未有实质性改

变，对指数走势形成一定拖累，但季节性修复预期增强下，底部支撑或有提升。**非食品方面**，9月原油价格整体呈现震荡上行，全月整体呈现低位震荡走势，一方面 OPEC+增产计划实际执行率相对低于预期，另一方面我国原油进口需求偏强，且美联储降息落地，货币政策开启宽松格局后对全球原油需求预期提升，带动原油价格本月震荡偏强，对 CPI 指数同比跌幅预测收窄提供一定助力。

PPI 方面，9月 PPI 指数同比降幅预计小幅收窄至-2.42%，较上月降幅预计收窄 0.48 个百分点，CPI 与 PPI 剪刀差预计也有所收窄。虽“反内卷”政策未进一步出台具体增量措施，但其政策效果仍持续显效，部分上游原材料行业已出现利润修复信号，价格回升对 PPI 指数同比降幅收窄形成支撑。**展望后续**，伴随国内有效需求修复，叠加供给侧改革政策的持续显效，或带动 PPI 指数缓慢修复上行，但需注意“反内卷”政策中，“价增量减”效应对 PPI 指数的拉动效果或相对缓慢，价格指数修复仍需耐心。

3.1.3 政策面

货币政策方面，9月23日，中国人民银行货币政策委员会召开2025年第三季度例会，分析国内外经济形势并研究下一阶段货币政策主要思路，会议表示当前外部环境的复杂性，全球经济增长趋缓叠加贸易摩擦加剧，且国内需求不足、物价偏低等问题仍存。因此，下一阶段将提高货币政策的前瞻性、针对性和有效性，强调保持流动性充裕与强化政策利率的引导作用，继续落实落细适度宽松的货币政策，并加强与财政政策的协同作用。**财政政策方面**，9月16日，商务部等九部门发布《关于扩大服务消费的若干政策措施》，进一步加强对服务消费领域的财政金融支持，包括统筹利用中央预算内投资、地方政府专项债券等资金渠道支持符合条件的服务设施建设等多项举措，以更大力度提振消费、扩大内需。同时，前期发布的个人消费贷款与服务业经营主体贷款贴息政策已于9月1日正式启动实施，以1%的年贴息比例激活市场消费潜力，与多项财政政策形成合力。此外，2026年超长期特别国债提前批已于9月15日正式启动，届时将对设备更新、技术改造等国家重大战略实施领域实现精准灌溉，与上述政策共同助力后续市场有效需求、物价水平与经济增长水平同步提升。

3.2 大类资产表现

3.2.1 债券市场

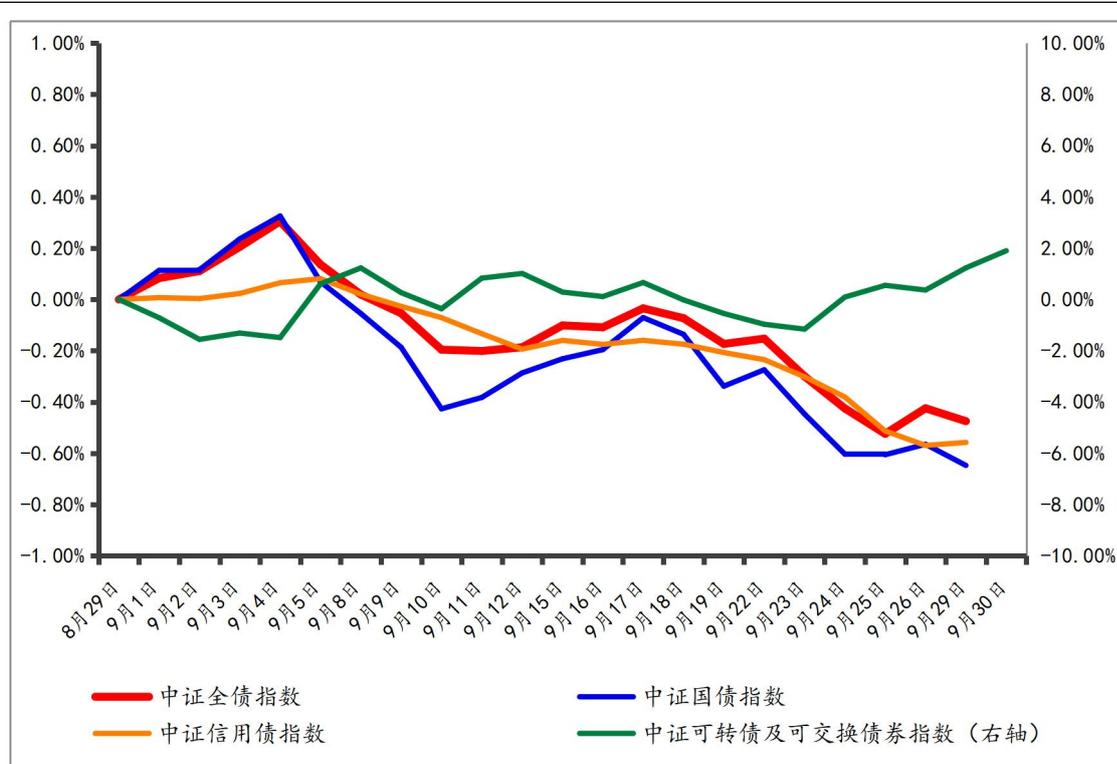
债券方面，除可转债外，9月各类债市指数延续震荡下行走势。利率债和信用债方面，9月初，资金利率整体平稳偏宽，叠加权益市场在止盈情绪下出现高位震荡回调态势，带动债市呈现一定的修复迹象。随后，《公开募集证券投资基金销售费用管理规定（征求意见稿）》发布，引发市场对基金短期赎回费率提升的担忧，对债基形成一定抛压，市场配置情绪偏谨慎，从而加剧了债市短期波动向下，且后续权益市场在增量政策刺激下表现回暖，对债市走势也形成一定压制。可转债方面，整体与其正股走势相对较为一致，全月整体震荡收涨，但在A股结构性行情下，可转债指数涨幅相对有限，且转债估值高位对其配置性价比也整体有所减弱。

展望10月，后续利率债或延续震荡走势。当前权益市场走势偏强推动市场风险偏好有所提升，叠加基金费改与宏观经济缓慢修复等因素对债市走势形成一定压制。此外，第二十届四中全会预计将于10月20日至23日召开，届时将对制定国民经济和社会发展第十五个五年规划进行研究与建议，新的政策信号可能会对债市情绪带来一定影响，因此利率债市场大概率延续偏弱震荡。但伴随跨季后流动性宽松，且债市已经历相对较长时间调整，机构配置压力已有所释放，后续整体下行空间或相对有限。国债方面，9月30日财政部公布四季度国债发行计划，将过去预计10月续发的30年期特别国债改为20年和50年期的特别国债续发，对国债活跃券行情带来一定扰动，但整体影响可控。展望后市，国债到期收益率或延续区间震荡，短端利率表现或相对更优，同时，还需持续关注央行重启国债买卖的操作信号。地方债方面，市场讨论财政部拟设立债务司对政府债务进行统筹管理，叠加政策规定地方政府债跨地域质押机制的优化，将对后市地方债长期投资价值提升提供助力。

信用债方面，当前信用债配置情绪整体偏弱，主要受“股债跷跷板效应”、基金费改和反内卷等刺激性政策等因素影响，谨慎配置情绪下建议机构关注短端信用品种的票息机会。城投债方面，市场仍处于借新还旧的结构化调整进程中，不同区域间的发行量分化明显，短期建议仍以区域债务结构相对较优的发行主体中信用等级相对较高品种进行配置，后续在相关政策推进下，城投债市场后续发行质量提升或带动其抗风险能力加强，配置吸引力或进一步加强。地产债方面，近期地产行业政策持续加码，重点城市地

产优化政策不断加强，多措并举推动房地产市场止跌回稳仍是当前重要政策方向，虽行业尚处下行周期，但后续地产债估值修复仍可期。

图表 7：债券指数涨跌幅（%）



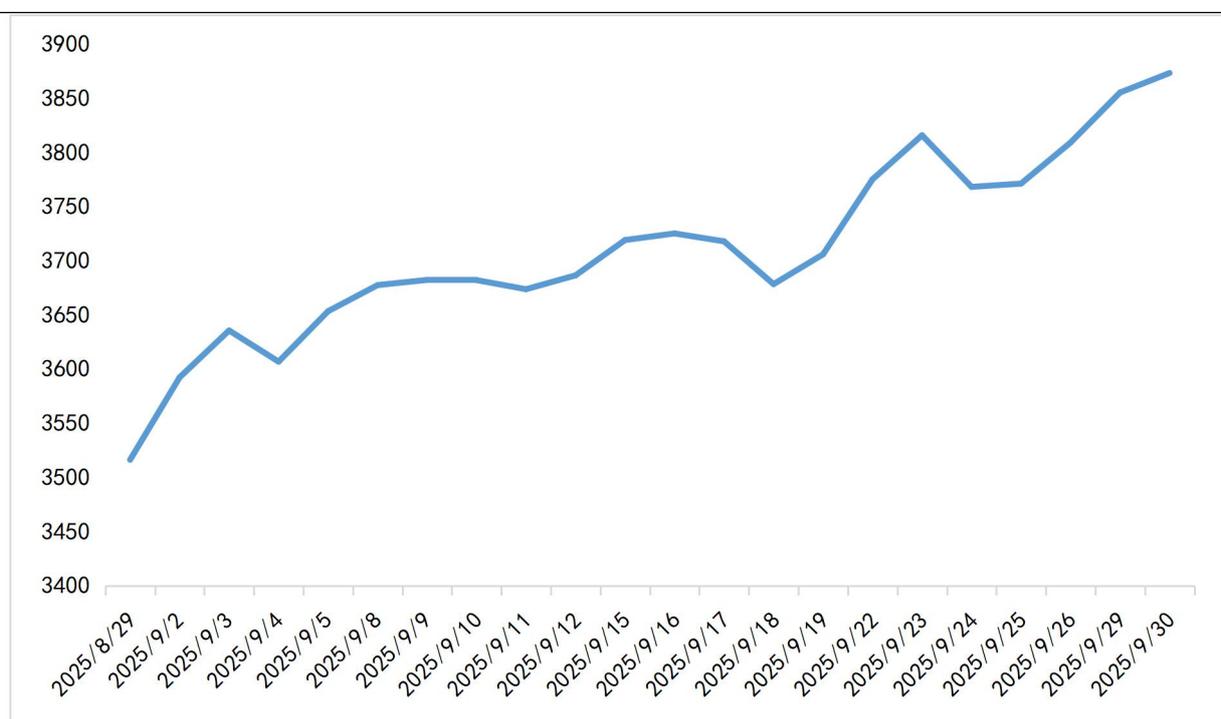
数据来源：普益标准

3.2.2 股票市场

市场行情方面，2025年9月三大股指整体震荡上行，全月实现整体收涨：上证指数上涨0.64%、深证成指上涨6.54%、创业板指上涨12.04%。主要指数表现方面，上证50上涨0.42%；中小盘的中证500和中证1000全部上涨，中证500上涨5.23%，中证1000上涨1.83%，盘面整体呈现震荡上行走势；上证科创板50成份指数9月整体涨幅也相对较优，月末环比上涨11.48%。整体来看，9月权益市场整体呈现震荡上行走势，且内部板块表现有所分化。分析来看，9月上旬，增量政策发布相对较少，市场投资情绪偏谨慎，指数高位波动下，市场部分防御性止盈资金带动指数轻微回调。随后，9月中下旬，科技领域推动产业升级相关政策频发，叠加海内外算力需求高增以及美联储降息落地等利好因素催化，带动科技成长板块领涨，推升创业板指、科创50指数月度涨

动能。展望后续行情，黄金价格大概率将进入高位震荡区间。从支撑因素看，市场对美联储后续降息的预期仍维持较强水平，且在美国政府“停摆”的背景下，市场避险情绪高企，这将继续为黄金价格提供上行动力。此外还需重点关注潜在风险因素，若后续地缘政治局势出现缓和、美国政府结束“停摆”并恢复正常运转、美元指数迎来阶段性走强，均可能带动市场落袋止盈情绪升温，黄金价格短期内或将出现整盘或回调走势，相关风险需警惕。

图表 9：COMEX 黄金走势（单位：美元/盎司）



数据来源：普益标准

四、银行理财专栏

什么是红利再投资？

红利再投资是指在理财产品有可分配收益时，产品管理人按照约定将部分收益折算成相应的产品份额分配给投资者的一种分红方式，投资者可以选择继续持有进行投资，通俗理解就是“利滚利”。长期看来，红利再投资能够一定程度上降低投资者的持有成本。

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。

免责声明

本报告中的数据和信息均来源于各机构公开发布的信息，普益标准力求报告内容及引用资料、数据的客观与公正，但对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的任何观点与建议仅代表报告当日的判断和建议，仅供阅读者参考，不构成对买卖的出价或询价，也不保证对做出的任何建议不会进行任何变更，对于因使用、引用、参考本报告内容而导致的投资损失、风险与纠纷，普益标准不承担任何责任。