

晋升财富-普益标准中国财富管理收益指数月刊

2026 年 7 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 0.24%，债券型公募基金过去六个月涨幅为 0.90%

2026 年 7 月

7 月收益表现

一年投资精选银行理财产品近半年收益率

0.91%

集合信托产品
加权年化收益率

4.95%

债券型公募基金
近六个月涨幅

0.90%

复合策略私募基金
近三个月涨幅

-5.79%

风险提示及投资者建议

7 月权益市场受科技等板块影响回调，三大指数均收跌。债券市场整体小幅震荡，先抑后扬。后续投资者可以考虑适当调整股债资产比例，增加大类配置策略理财产品，并适当增加固收类资产配比，提升波动市场中的抗风险能力。

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

2026 年 8 月 2 日，全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品当周七日年化收益率平均值为 1.11%，较 2026 年 6 月 28 日当周下降 4BP，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 215BP。

7 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 0.82%，较上月环比下降 34BP。7 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 0.24%，较上月环比下降 31BP。

7 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 118.18 点，较上月环比下降 0.01 点，环比涨幅-0.01%，跌幅较上月有所下降。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 18.18 点，增长 18.18%。

7 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 118.81 点，较上月环比下降 0.03 点，环比涨幅-0.03%，较上月下降。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 18.81 点，增长 18.81%。

● 信托市场

7 月，集合信托产品加权收益率较上月环比上升 2BP，为 4.95%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比上升 1BP 至 4.61%，长期限产品收益率较上月环比上升 2BP 至 5.08%。

● 公募基金市场

7 月货币基金七日年化收益率月均值为 1.07%，较上月下降 4BP，较 2020 年 12 月高点下降 141BP。7 月，债券型公募基金过去六个月涨幅为 0.90%；混合型公募基金过去六个月涨跌幅为-3.66%；股票型公募基金过去六个月涨跌幅为-5.02%。

本月，债券型公募基金收益指数为 59.74 点，较上月环比下降 14.64 点，较 2020 年 12 月基期下降 40.26 点；混合型公募基金收益指数为 39.90 点，较上月环比下降 67.01 点，较 2020 年 12 月基期上升 60.10 点；股票型公募基金收益指数为 44.05 点，较上月环比下降 63.93 点，较 2020 年 12 月基期上升 55.95 点。

● 私募基金市场

7 月，复合策略私募基金近六个月涨跌幅为-3.46%，股票策略私募基金近六个月涨幅为-7.01%。

7 月，复合策略私募基金收益指数为 65.41 点，较上月环比下降 45.66 点，较 2020 年 12 月基期下降 34.59 点；股票策略私募基金收益指数为 72.08 点，较上月环比下降 47.76 点，较 2020 年 12 月基期下降 27.92 点。

一、各类市场发展概况及风险事件速览

1.1、2026 年 7 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 7602 款产品，较上月增加 381 款。封闭式产品共发行 5937 款，占比 78.10%；每日开放型产品共发行 482 款，占比 6.34%；最小持有期型产品共发行 892 款，占比 11.73%；定开型产品共发行 245 款，占比 3.22%；其他开放式共发行 46 款，占比 0.61%。现金管理类产品共发行 293 款，占比 3.85%；固定收益类产品共发行 7225 款，占比 95.04%；混合类产品共发行 79 款，占比 1.04%；权益类产品共发行 5 款，占比 0.07%。

7 月共发行资产管理信托产品 3224 款，已披露发行规模为 1109.50 亿元，环比减少 23.79%。具体来看，非标产品发行数量环比减少 21.18%，已披露发行规模环比减少 39.91%；标品产品发行数量环比增加 16.02%，已披露发行规模环比增加 2.78%。7 月资产管理信托产品共成立 3118 款，环比增加 16.78%；已披露成立规模为 838.36 亿元，环比减少 31.17%。7 月标品信托发行数量 2346 款，环比增加 324 款，环比增长 16.02%。具体来看，固收类产品发行数量环比增加 19.23%；混合类产品发行数量环比增加 1.76%；权益类产品发行数量环比增加 4.10%。7 月非标类资产管理信托产品成立规模显著下降。期内已披露成立数量 845 款，环比增加 1.08%；已披露成立规模 401.73 亿元，环比减少 48.75%。其中，非标金融类产品已披露成立规模环比减少 247.49 亿元，跌幅 68.59%；基础产业类产品已披露成立规模环比减少 63.51 亿元，跌幅 22.47%；工商企业类产品已披露成立规模环比减少 64.80 亿元，跌幅 49.27%。

本月，从基金市场表现来看，119 家机构共计存续货币基金产品 971 款，较上月环比增加 1 款。股票型基金产品本月共存续 6518 款，较上月环比增加 103 款。

1.2、2026 年 7 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	青岛银行因违反金融统计管理规定被罚款 20.33 万元	-	深圳证监局对诺安基金原基金经理张堃作出行政处罚，其因利用未公开信息实施趋同交易且未按规定申报证券投资，被合计罚没 41.52 万元	中国证监会北京监管局发布行政监管措施决定书，针对北京恒德时代私募基金管理有限公司存在的信息披露违规行为采取责令改正措施

7月10日，中国人民银行青岛市分行披露行政处罚决定信息公示表显示，因违反金融统计管理规定，青岛银行被罚款20.33万元，这是该行今年收到的又一张总行级罚单。2026年开年至七月中旬，青岛银行总行、异地多家分支机构及全资理财子公司青银理财收到8份行政处罚决定书，涉及罚金合计近600万元，多家机构相关从业人员同步被追责。

7月3日，深圳证监局公布一则行政处罚决定书。诺安基金原基金经理张堃在2014年5月至2023年10月期间，涉嫌利用未公开信息，控制7个证券账户与其管理的基金实施趋同交易；还涉嫌证券投资且未申报，最终被没收违法所得7.52万元，并处以34万元罚款。此次事件表明，公募行业对“老鼠仓”、未申报投资等违规行为始终保持零容忍态度。无论从业年限长短、管理规模大小，基金经理必须严守合规底线，杜绝利用职务便利谋取私利、隐匿投资的行为，违规操作终将被追责严惩。

7月21日，中国证监会北京监管局（以下简称“北京证监局”）发布行政监管措施决定书，针对北京恒德时代私募基金管理有限公司（以下简称“恒德时代私募”）存在的信息披露违规行为采取责令改正措施。北京证监局在公告中指出，经发现恒德时代私募存在“未按照基金合同约定向基金份额持有人进行信息披露”的行为。该行为违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令第105号，以下简称《暂行办法》）第二十四条规定。依据相关规定，北京证监局决定对恒德时代私募采取责令改正的行政监管措施。监管部门要求公司“进一步提高合规经营意识和能力，恪尽职守履行私募基金管理人职责，切实维护投资者合法权益”，并需在收到本决定之日起30日内向北京证监局提交书面整改报告。

二、银行理财市场¹

2.1、精选理财产品收益情况

（1）现金管理类产品

精选50款现金管理产品七日年化收益率周均值延续下行趋势

2026年8月2日，全国银行理财市场精选50款现金管理产品当周²七日年化收益率平均值为1.11%，较2026年6月28日当周下降4BP，较基期（2021年4月4日）周均值下滑215BP。具体来看，7月，市场精选50款现金管理类产品七日年化收益率周均值呈下行趋势，从月初当周的1.16%逐渐下降至月末当周的1.11%。从流动性投放来看，央行开展5000亿元MLF操作，当月MLF到期量为4000亿元，逆回购量65395亿元，逆回购到期量67890亿元，此外，央行

¹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

²当周，即所在周的周一至周五的一周平均值

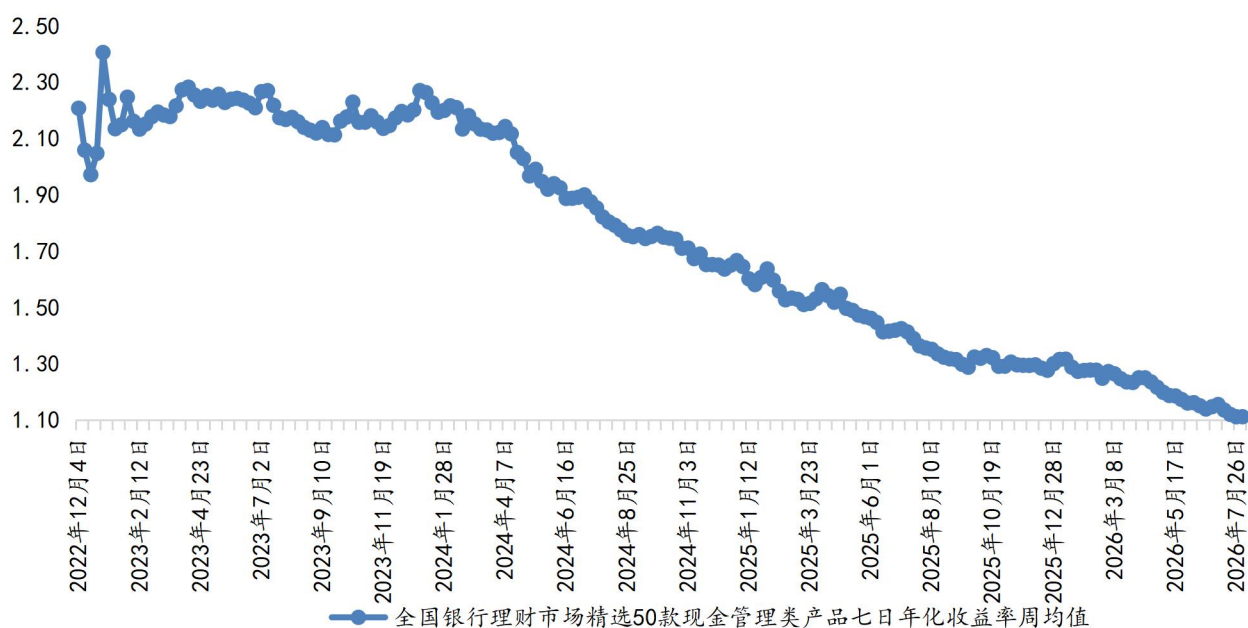
7月还开展了合计24000亿元的买断式逆回购操作，并有17000亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放5505亿元。**资金面方面**，7月资金面震荡运行，月初流动性宽松，中旬受税期、政府债集中缴款影响阶段性收紧，下旬压力缓释平稳跨月。央行延续“收短放长”，加大MLF、买断式逆回购等中长期工具投放对冲缺口，辅以短期逆回购灵活调节。银行间利率围绕政策利率波动，流动性总量合理充裕。各类扰动以短期季节性因素为主，央行前置对冲有效平滑资金波动，兼顾短端利率稳定与抑制资金空转，月末央行连续多日开展隔夜逆回购操作，精准呵护资金面平稳跨月。

具体地，第一周（2026年6月29日至2026年7月3日）季末两天央行启用隔夜逆回购操作，媒体报道其中标利率1.25%，但资金价格因此并未明显回落，跨季当日DR001仍为1.35%，且或由于跨季进度偏缓，跨季当日资金分层扩大，R001升至1.5%。跨季后央行大规模净回笼，叠加季初资金走款的扰动，DR001一度升至1.4%上方，直到周五才明显转松，DR001降至1.36%。第二周（2026年7月6日至2026年7月10日）尽管3M买断式回购超量续作，且政府债净缴款规模偏低、资金面外生扰动有限，资金整体维持宽松，但OMO持续净回笼下超储率仍有所下滑，资金价格并未明显回落，DR001仍维持在1.35%上方。第三周（2026年7月13日至2026年7月17日）本周三为7月缴税截止日，7月是大税期，全周政府债缴款也超过6000亿，资金面外生扰动加大，随着税期临近OMO净投放规模不断上升，6M买断式超量续作5000亿也超过了市场预期，但资金面仍边际收紧，DR001高点在1.4%附近，基金等非银机构平均融资成本接近6月中旬的高点。第四周（2026年7月20日至2026年7月24日）央行周一OMO净投放4245亿元，随后周二至周四陆续回笼超8000亿元此前投放的流动性，资金面小幅收紧。第五周（2026年7月27日至2026年7月31日）周内资金面先紧后松，临近月末央行适度投放流动性，但DR007一度上升至1.50%水平，月末维持在1.45%附近。

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（%）	
2026年7月5日	1.16
2026年7月12日	1.14
2026年7月19日	1.12
2026年7月26日	1.11
2026年8月2日	1.11

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

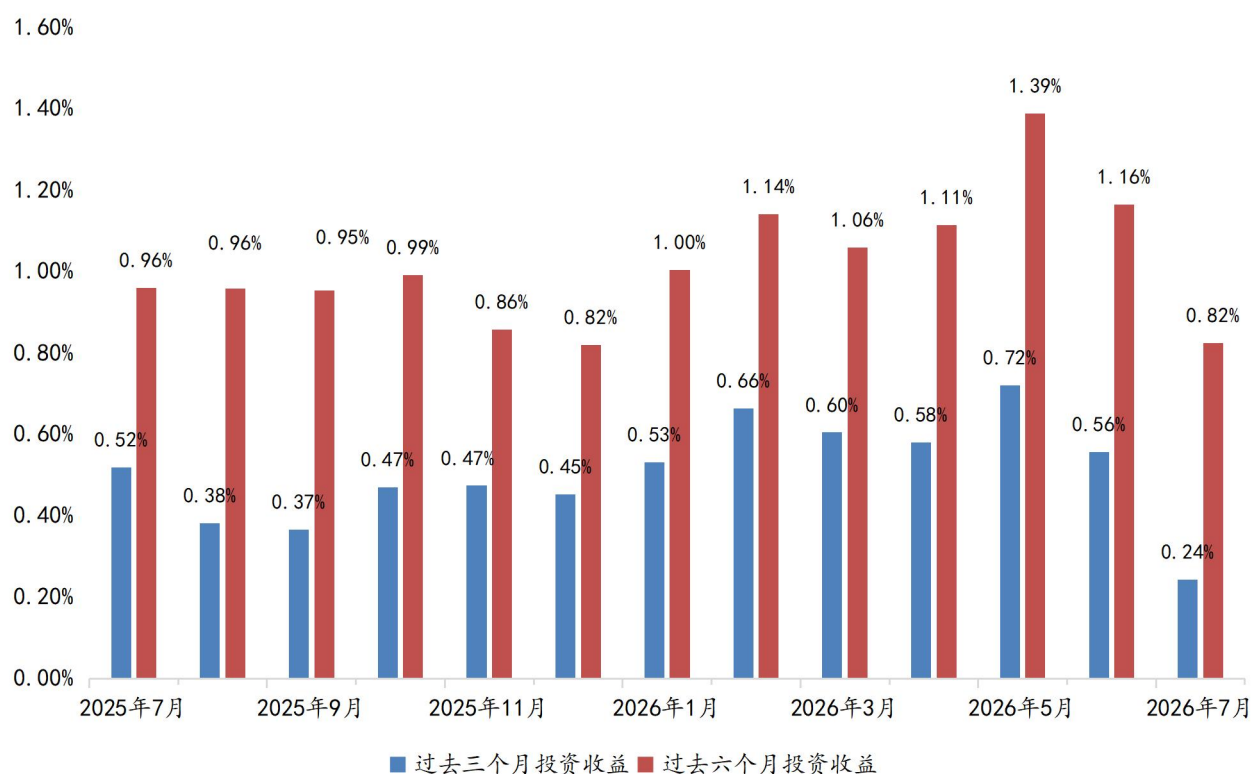
(2) 六个月投资周期产品

精选 50 款六个月投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.24%

7 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 0.82%，较上月环比下降 34BP。

7 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 0.24%，较上月环比下降 31BP。

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

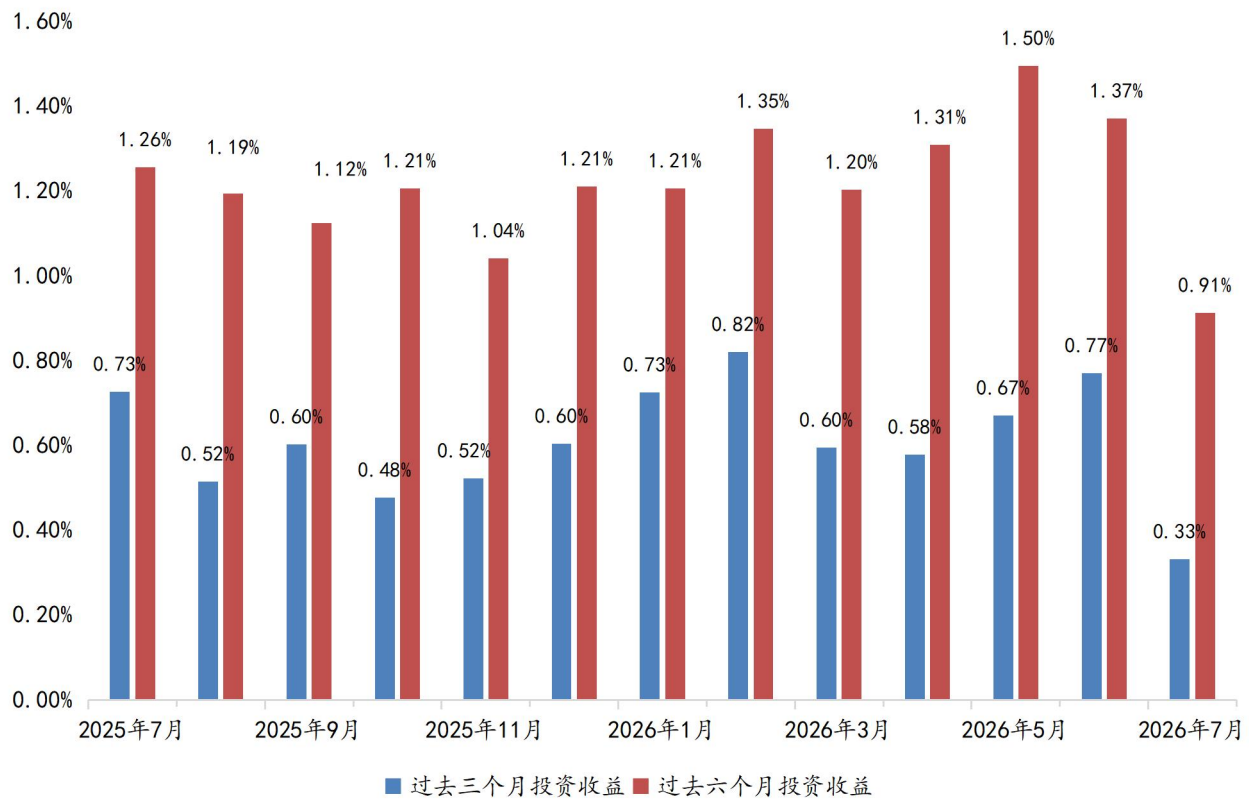
（3）一年投资周期产品

精选 50 款一年投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.33%

7 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 0.91%，较上月环比下降 46BP。2026 年 5 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 1.50%。

7 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 0.33%，较上月环比下降 44BP。2026 年 2 月，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 0.82%。

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。

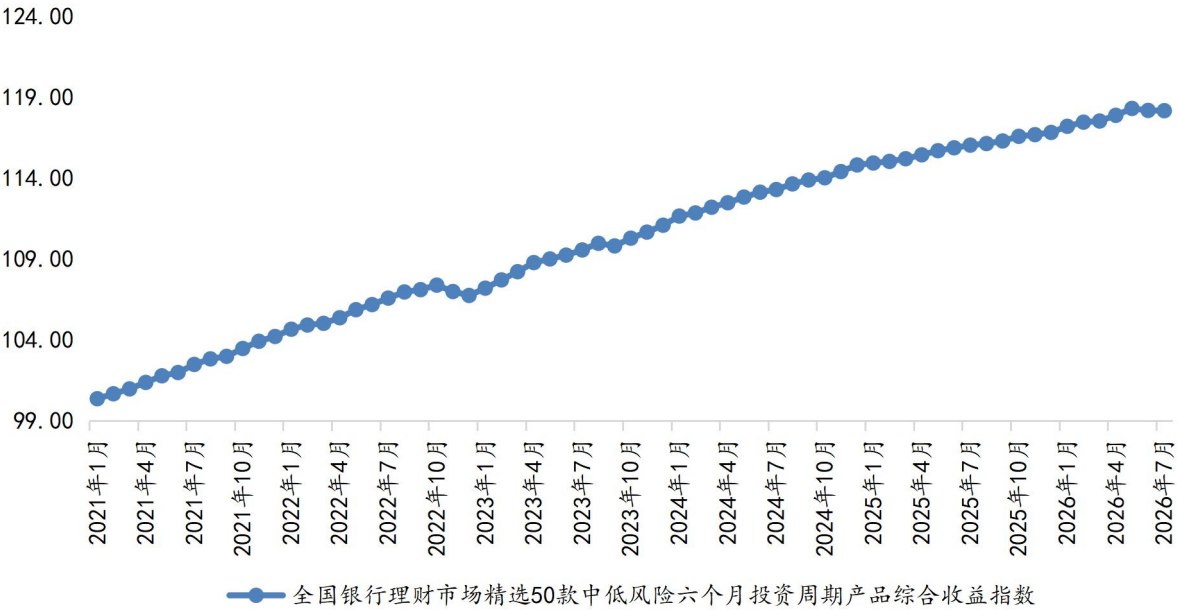
（1）六个月投资周期产品

精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数下跌速度有所放缓

7 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 118.18 点，较上月环比下降 0.01 点，环比涨幅-0.01%，跌幅较上月有所下降。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 18.18 点，增长 18.18%。

	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	-0.01%	0.24%	0.82%

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

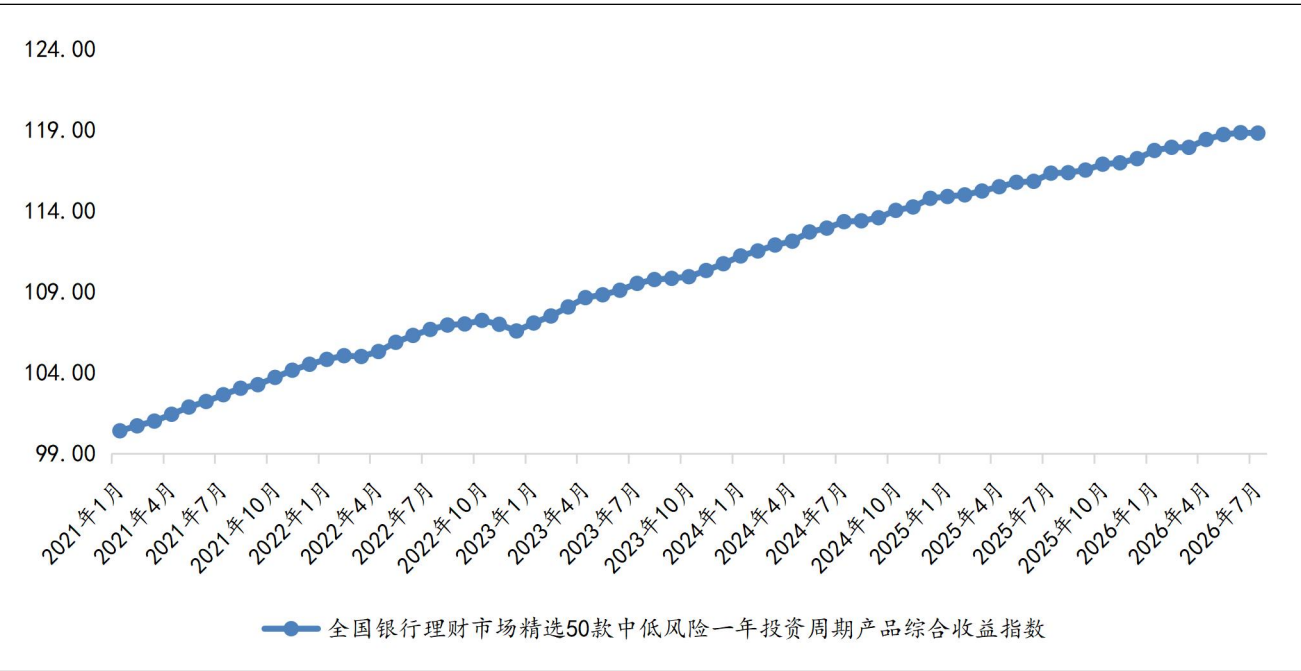
（2）一年投资周期产品

精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数由涨转跌

7 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 118.81 点，较上月环比下降 0.03 点，环比涨幅-0.02%，较上月下降。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 18.81 点，增长 18.81%。

	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	-0.02%	0.33%	0.91%

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

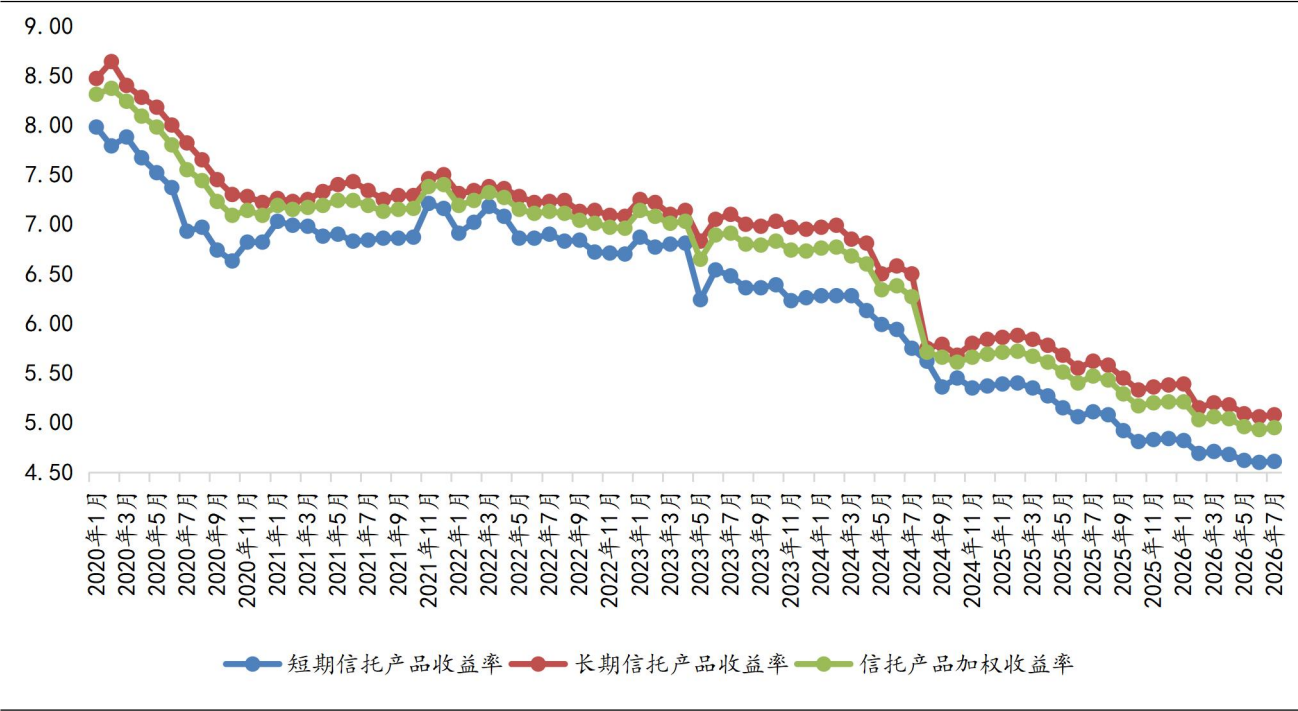
三、信托市场

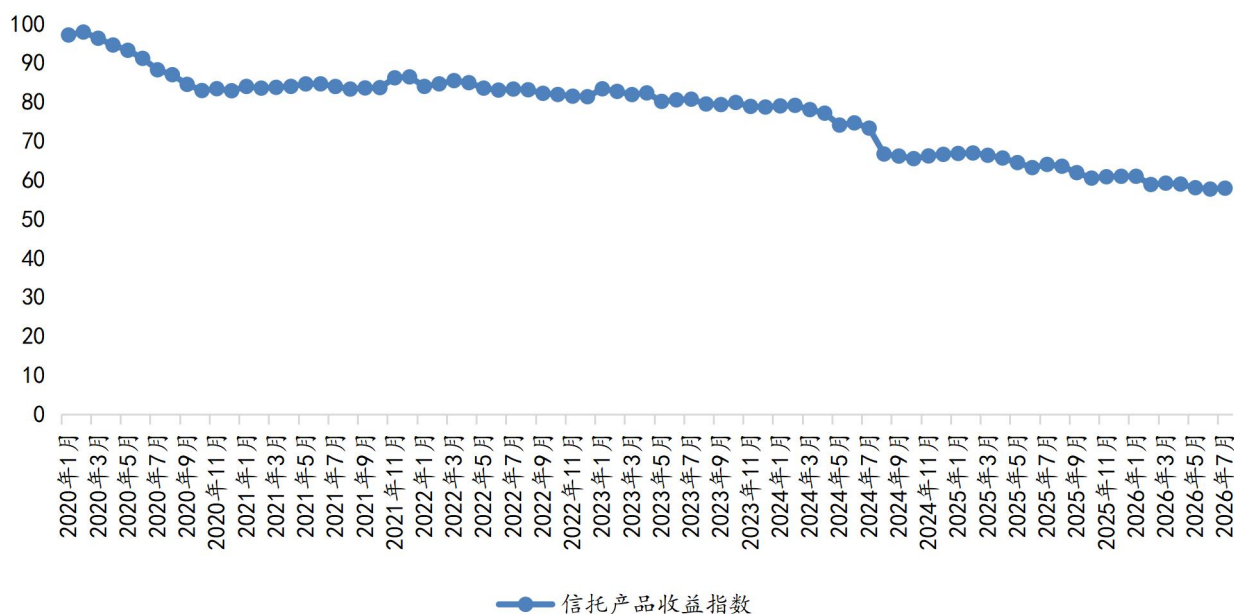
3.1、信托产品收益率及收益指数

7月，集合信托产品加权收益率较上月环比上升2BP，为4.95%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比上升1BP至4.61%，长期限产品收益率较上月环比上升2BP至5.08%。信托产品收益指数较上月环比上升0.23点，为57.91点。

7月共发行资产管理信托产品3224款，已披露发行规模为1109.50亿元，环比减少23.79%。具体来看，非标产品发行数量环比减少21.18%，已披露发行规模环比减少39.91%；标品产品发行数量环比增加16.02%，已披露发行规模环比增加2.78%。7月资产管理信托产品共成立3118款，环比增加16.78%；已披露成立规模为838.36亿元，环比减少31.17%。7月标品信托发行数量2346款，环比增加324款，环比增长16.02%。具体来看，固收类产品发行数量环比增加19.23%；混合类产品发行数量环比增加1.76%；权益类产品发行数量环比增加4.10%。7月非标类资产管理信托产品成立规模显著下降。期内已披露成立数量845款，环比增加1.08%；已披露成立规模401.73亿元，环比减少48.75%。其中，非标金融类产品已披露成立规模环比减少247.49亿元，跌幅68.59%；基础产业类产品已披露成立规模环比减少63.51亿元，跌幅22.47%；工商企业类产品已披露成立规模环比减少64.80亿元，跌幅49.27%。

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

7月，货币基金七日年化收益率月均值为1.07%，较上月下降4BP，较2020年12月高点下降141BP。

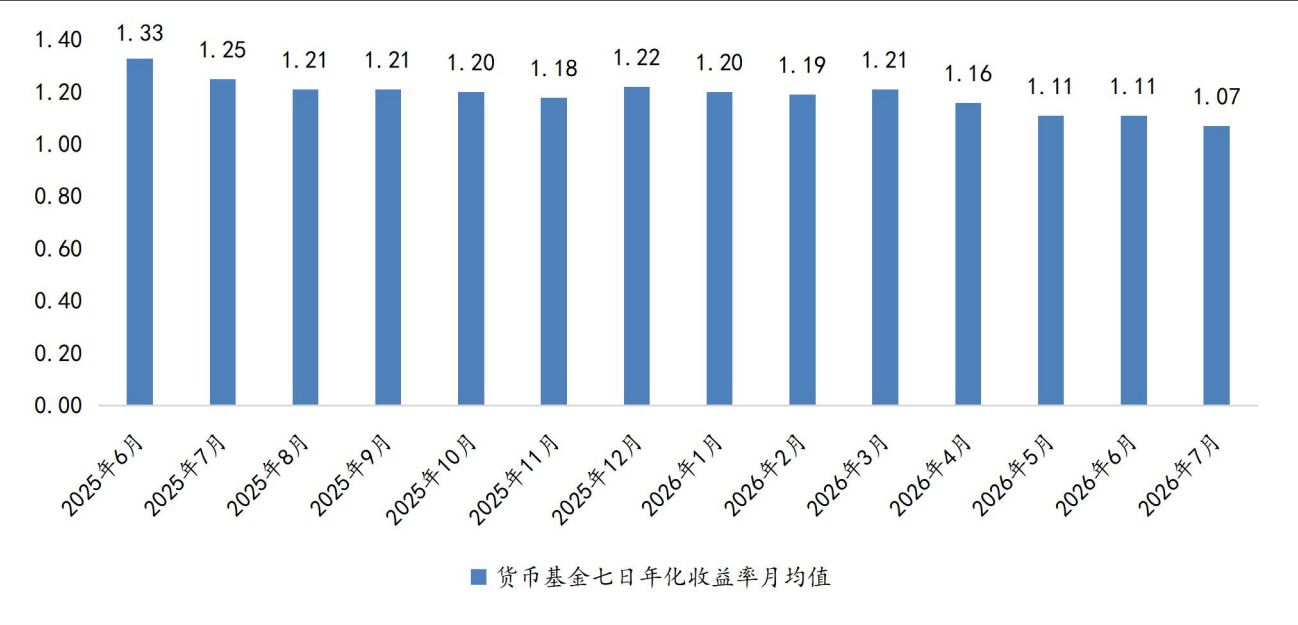
从货币市场利率看，7月各类利率整体保持低位，月末翘尾。月均利率来看，7月DR007月内均值为1.42%，较6月下降2BP；R007的月内均值为1.44%，较6月下降2BP。

7月，央行开展5000亿元MLF操作，当月MLF到期量为4000亿元，逆回购量65395亿元，逆回购到期量67890亿元，此外，央行7月还开展了合计24000亿元的买断式逆回购操作，并有17000亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放5505亿元。资金面方面，7月资金面震荡运行，月初流动性宽松，中旬受税期、政府债集中缴款影响阶段性收紧，下旬压力缓释平稳跨月。央行延续“收短放长”，加大MLF、买断式逆回购等中长期工具投放对冲缺口，辅以短期逆回购灵活调节。银行间利率围绕政策利率波动，流动性总量合理充裕。各类扰动以短期季节性因素为主，央行前置对冲有效平滑资金波动，兼顾短端利率稳定与抑制资金空转，月末央行连续多日开展隔夜逆回购操作，精准呵护资金面平稳跨月。

展望8月，资金面或将维持中性平稳格局。前期持续投放的中长期流动性形成底部支撑，

叠加财政支出稳步拨付、企业结汇需求延续，共同为流动性筑牢基础。不过 8 月资金面仍存在多重扰动因素：月中税收缴款、三季度政府债券密集发行、公开市场工具集中到期等，或将在部分时段造成资金供需阶段性收紧。预计央行将延续灵活调控思路，统筹中长期流动性供给，运用各类工具组合精准对冲扰动，全月资金利率中枢有望整体保持平稳。

图 7：货币型公募基金七日年化收益率月均值（%）走势

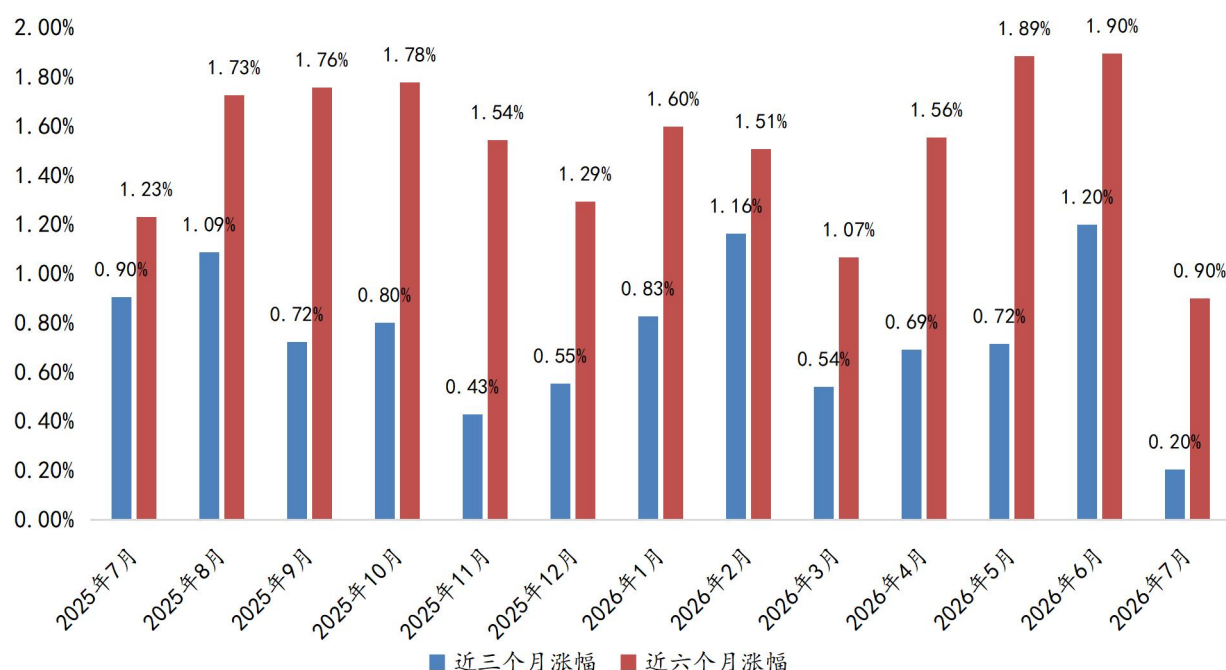


数据来源：普益标准

(2) 债券型公募基金

7 月，债券型公募基金过去六个月涨幅为 0.90%，较上月环比下降 100BP；过去三个月涨幅为 0.20%，较上月环比下降 100BP；观测过去一年不同时段债券型公募基金区间收益表现，2026 年 6 月债券型公募基金三个月和六个月区间收益均表现最好，分别为 1.20%和 1.90%。

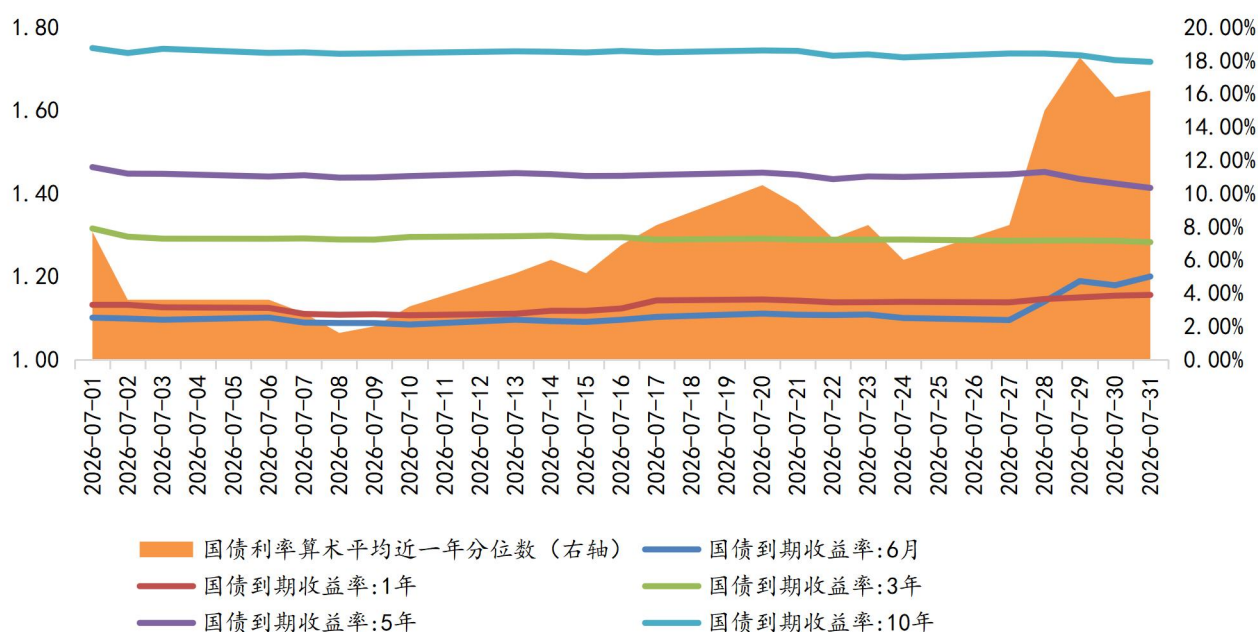
图 8：债券型公募基金所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

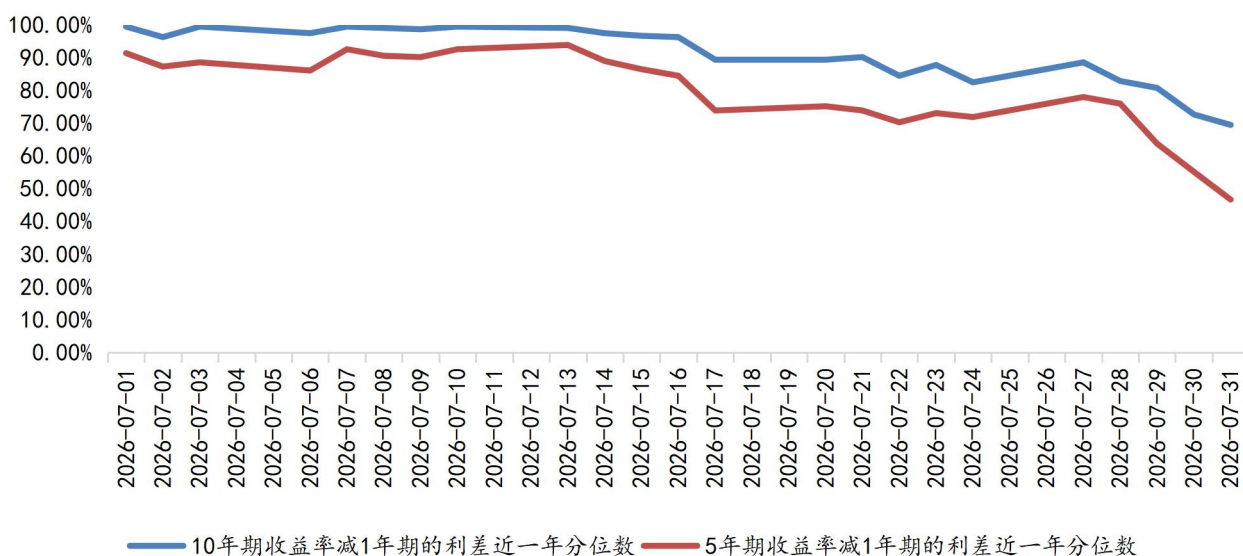
利率债方面，7月，各期限国债到期收益率整体走势相对平稳，月末不同期限走势有所分化，中长端利率下行，短端略有抬升。绝对估值来看，截至7月末，6M、1Y、3Y、5Y和10Y国债收益率分别为1.20%、1.16%、1.28%、1.41%、1.72%，6M、1Y国债收益率较上月末分别变动14BP、4BP，3Y、5Y和10Y国债收益率较上月末分别变动-1BP、-2BP和-1BP。相对估值方面，上述到期收益率7月末算术平均近一年分位数为16.20%，显示出各期限国债平均到期收益率整体较上月有所上升。期限利差看，截至7月末，10年期收益率减1年期的利差近一年分位数为69.50%，较上月末上升9%；5年期收益率减1年期的利差近一年分位数为46.70%，较上月末上升16%。

图 9:2026 年 7 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 10:2026 年 7 月国债期限利差分位数



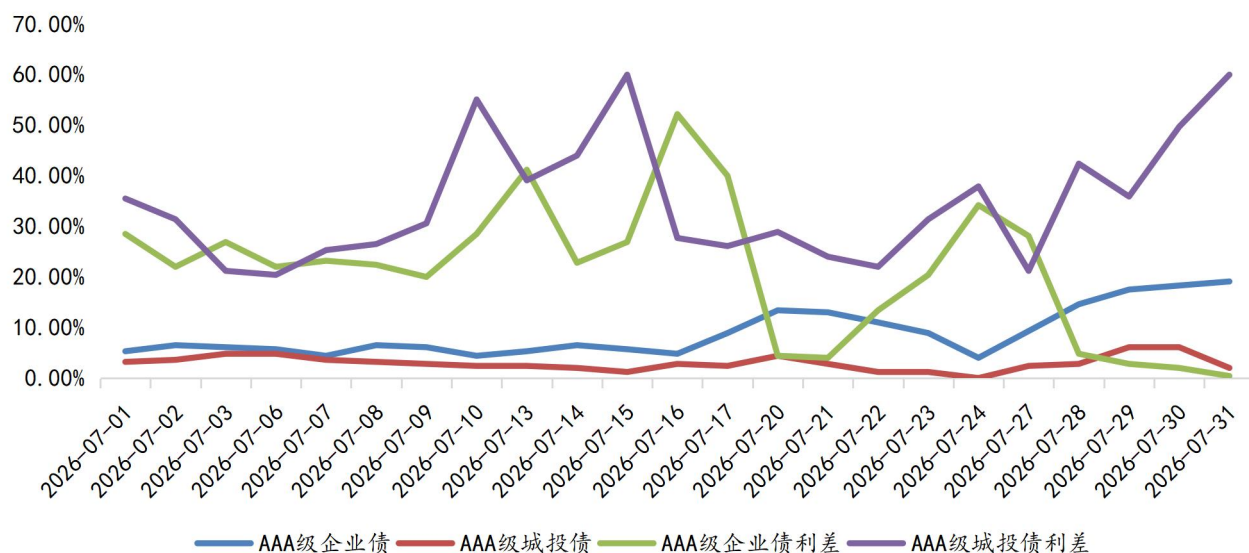
数据来源：普益标准

信用债方面，7 月，多期限企业债到期收益率震荡上行，城投债到期收益率多数小幅下行。信用利差³中，企业债利差分位数中旬和下旬虽出现波动，但整体下行至相对低位。城投债利差分位数上旬相对平稳，随后自中旬起跃升至高位后下跌，月内最后一周震荡上

³6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 的 AA+与 AAA 级利差的算术平均

行。截至7月末，AAA级城投债到期收益率近一年分位数为2.00%，较上月下降1.60%；AA+城投债信用利差（相对AAA）近一年分位数为60.00%，较上月末上升55.37%；AAA级企业债到期收益率近一年分位数为19.10%，较上月末上升15.10%，AA+企业债信用利差（相对AAA）近一年分位数为0.40%，较上月下降37.90%。

图 11:2026 年 7 月信用债到期收益率近一年分位数和利差分位数

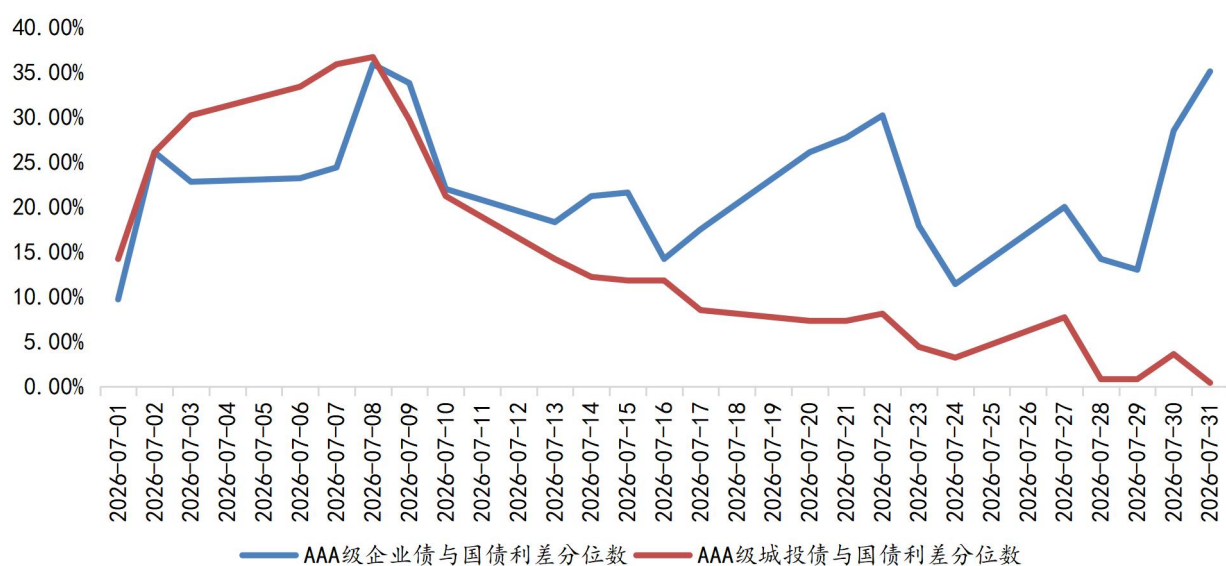


数据来源：普益标准

7月高等级信用债利差⁴中，上半月城投债收益率、企业债收益率较国债利差走势趋于同步，但下半月走势则有所分化。中下旬企业债与国债信用利差波动后走高，城投债则自上旬达到高位后持续走低。截至7月末，AAA级城投债和国债的信用利差近一年分位数为0.40%，较上月末环比下降62.40%；AAA级企业债和国债的信用利差近一年分位数为35.10%，较上月末下降10.60%。

⁴6M、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: 2026 年 7 月高等级信用债同国债的利差

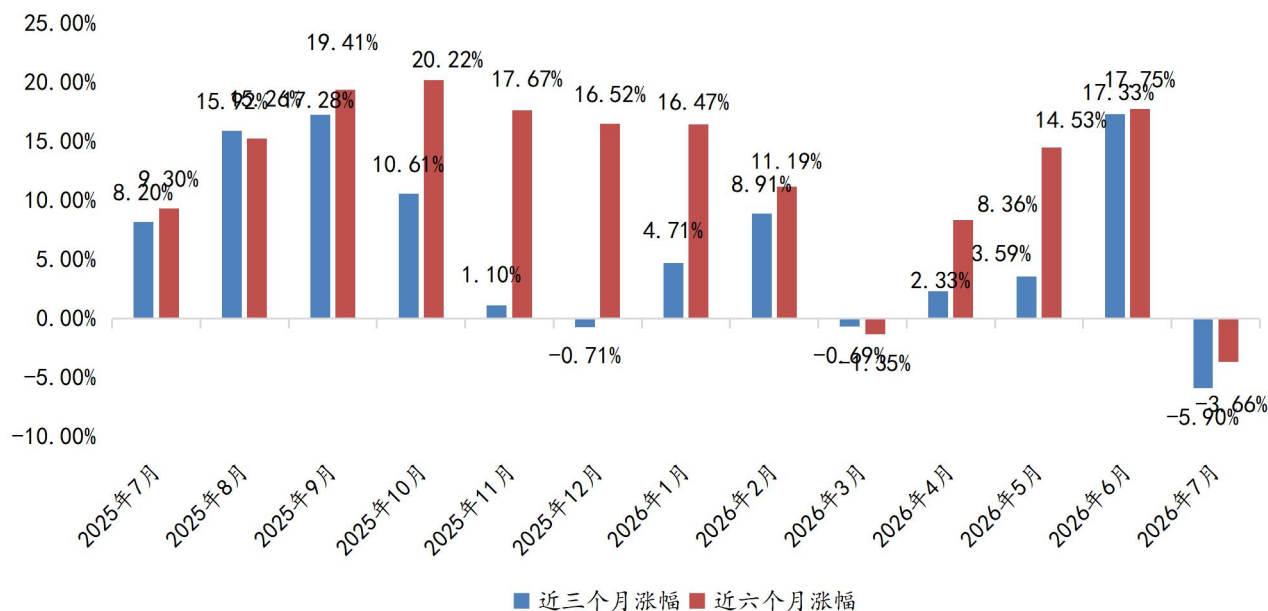


数据来源：普益标准

(3) 混合型公募基金

7 月，混合型公募基金过去六个月涨跌幅为-3.66%，较上月有所下降。过去三个月涨跌幅为-5.90%，较上月有所下降。

图 13: 混合型公募基金所在各月区间投资收益表现



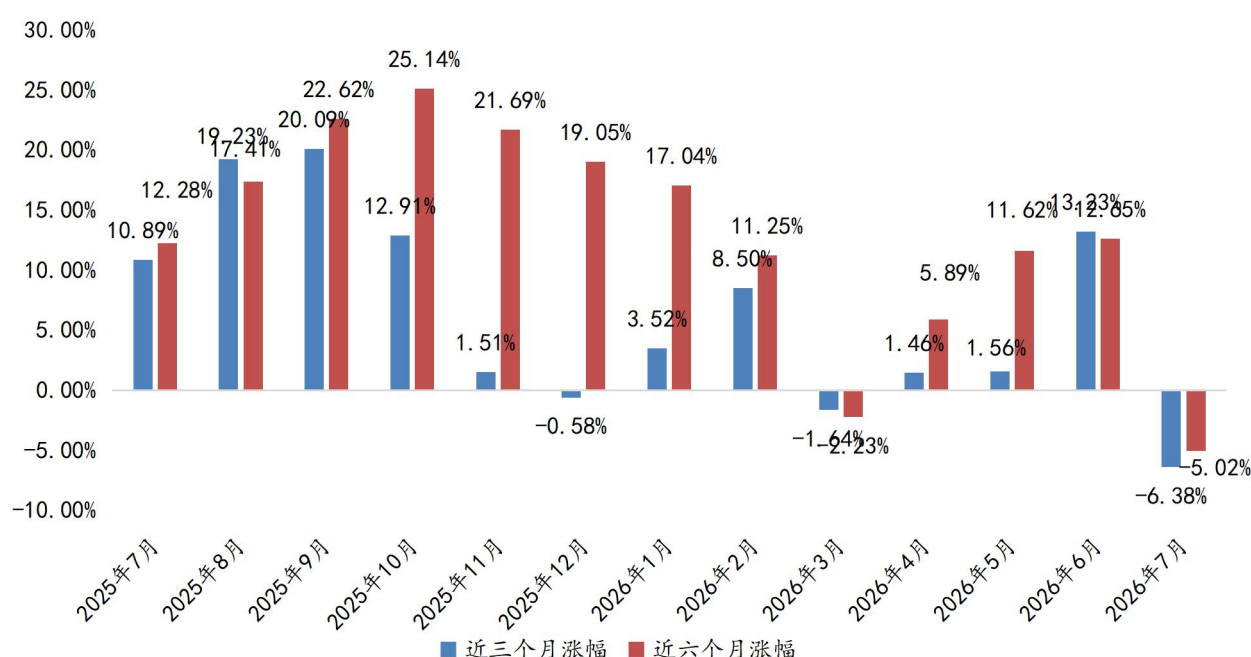
数据来源：普益标准

(4) 股票型公募基金

7 月，股票型公募基金过去六个月涨跌幅为-5.02%，过去三个月涨跌幅为-6.38%。具体来

看股票市场,7月31日,上证指数报3832.26点、深证成指报13578.93点、创业板指报3343.96点,三类指数过去六个月涨跌幅分别为-6.94%、-4.41%、-0.07%,过去三个月涨跌幅分别为-6.81%、-10.12%、-9.06%。7月,股票型公募基金过去三个月的区间收益表现有所下降,上证指数、深证成指和创业板指过去三个月区间收益均较上月有所下降。股票型公募基金过去六个月的区间收益表现有所下降,上证指数、深证成指和创业板指过去六个月表现较上月均有所下降。

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

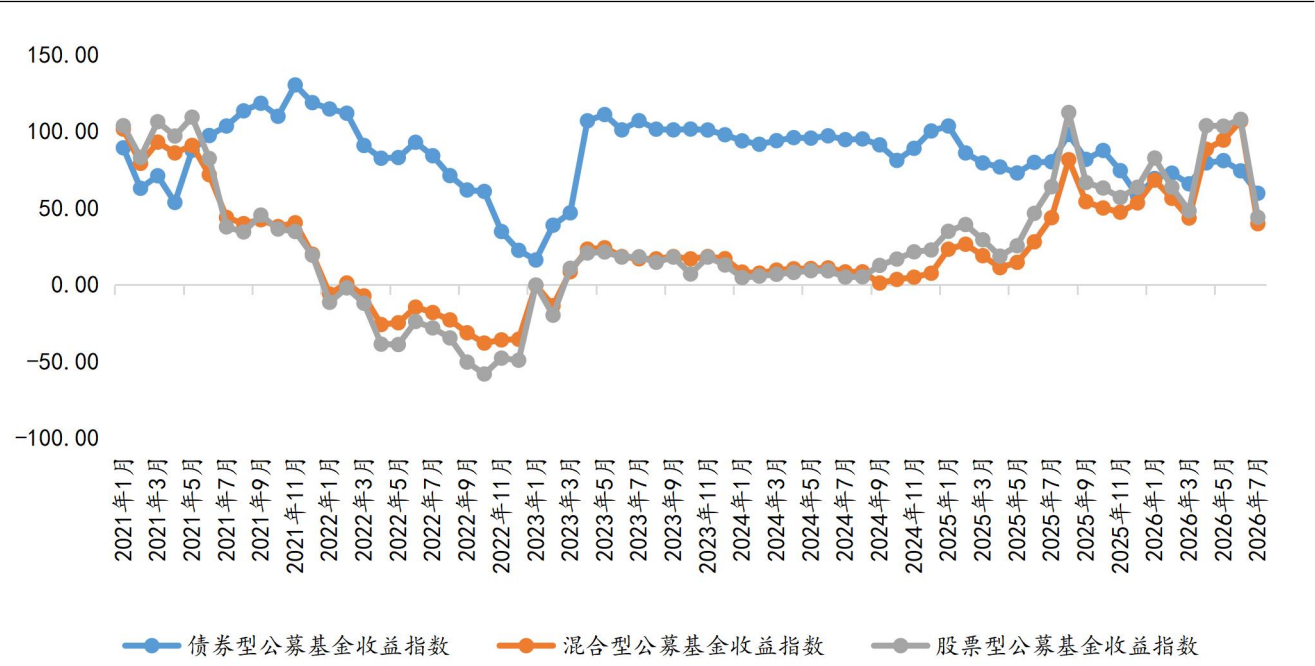
本月,债券型公募基金收益指数为59.74点,较上月环比下降14.64点,较2020年12月基期下降40.26点;混合型公募基金收益指数为39.90点,较上月环比下降67.01点,较2020年12月基期上升60.10点;股票型公募基金收益指数为44.05点,较上月环比下降63.93点,较2020年12月基期上升55.95点。

回顾7月债市,债市整体呈现先抑后稳、震荡上行的波动运行态势。全月利率债呈现先小幅回调、后震荡走高的走势,中长段表现较短端更为强势,信用债整体呈现小幅走高的态势。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,均呈下行态势且下半月更为明显。在超额利差方面,企业债利差分位数中旬和下旬虽出现波动,但整体下行至相对

低位。城投债利差分位数上旬相对平稳，随后自中旬起跃升至高位后下跌，月内最后一周震荡上行。在品种利差方面，上半月城投债收益率、企业债收益率较国债利差走势趋于同步，但下半月走势则有所分化。中下旬企业债与国债信用利差波动后走高，城投债则自上旬达到高位后持续走低。

回顾 7 月股市。全月来看 A 股市场整体呈现宽幅震荡、波动放大的格局，市场告别此前单一科技主线，进入估值消化阶段。月内国内流动性保持合理充裕，为市场提供底部支撑；但市场处于存量博弈环境，叠加大型 IPO 带来资金分流、中报业绩窗口期开启，市场资金风险偏好有所回落。与此同时，海外通胀预期波动推动美债收益率上行，对高估值成长板块形成压制，北向资金同步开展调仓操作，高位 AI、半导体赛道出现获利资金了结。资金逐步向高股息防御板块，以及业绩得到验证的低位硬科技细分领域轮动。从板块来看，申万一级行业指数涨跌不一。其中煤炭、石油石化和银行板块涨幅相对较大，电子、通信和建筑材料板块跌幅相对较大。从估值来看，7 月末上证综指、深成指和创业板市盈率（TTM）分别为 16.40 倍、32.77 倍和 42.18 倍，近三年分位数分别为 73.50%、84.10%和 80.50%。

图 15：主要类型公募基金投资收益指数



数据来源：普益标准

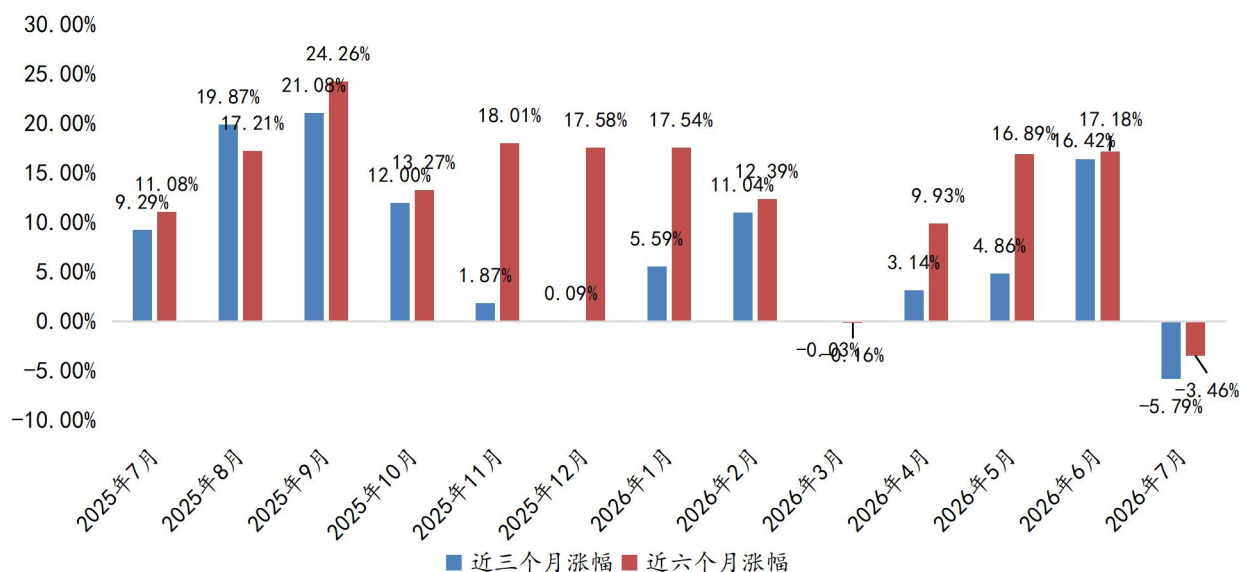
五、私募基金市场

5.1、私募基金收益表现

(1) 复合策略私募基金

7月，复合策略私募基金近六个月涨跌幅为-3.46%，近三个月涨跌幅为-5.79%，过去三个月区间收益表现较6月下降，过去六个月区间收益表现较6月有所下降。

图 16：复合策略私募基金所在各月区间投资收益表现

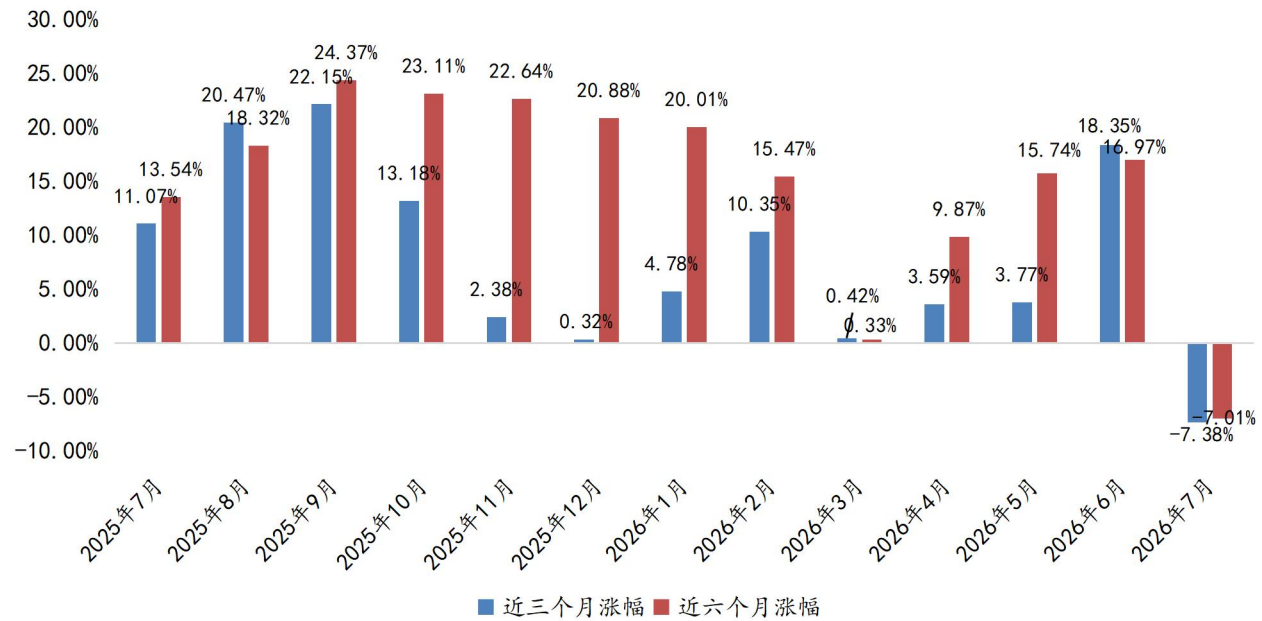


数据来源：普益标准

(2) 股票策略私募基金

7月，股票策略私募基金近六个月涨幅为-7.01%，近三个月涨幅为-7.38%，过去三个月区间收益表现较6月下降，过去六个月区间收益表现较6月下降。

图 17：股票策略私募基金所在各月区间投资收益表现

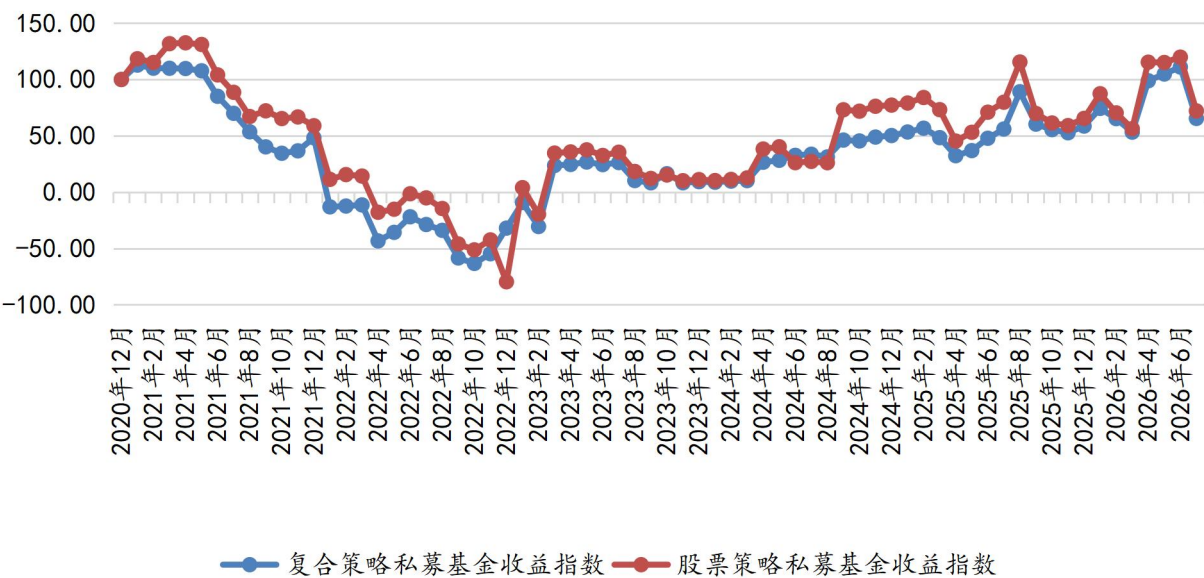


数据来源：普益标准

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 65.41 点，较上月环比下降 45.66 点，较 2020 年 12 月基期下降 34.59 点；股票策略私募基金收益指数为 72.08 点，较上月环比下降 47.76 点，较 2020 年 12 月基期下降 27.92 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