

# 银行理财产品 8 月榜单

## 【风险提示】

本榜单所有分析均基于公开信息，不构成任何投资建议；若市场环境或政策因素发生不利变化将可能造成行业发展表现不及预期。榜单可能存在样本不足以代表整体市场的情况。

7 月，债市流动性比较充足，但受到经济基本面和央行货币政策调控等因素影响，债市到期收益率震荡下行，下行速度减缓。银行理财产品自二季度以来增配了银行存款、债券，这一调整在 7 月继续显现成效，有效维持了理财产品的收益水平及稳定性。

8 月，受债市回调影响，银行理财产品净值波动加大。在这样的市场震荡环境中，银行理财产品具体表现如何？请看由中国证券报和深圳数据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。

## 一、定期开放 6 个月及以内“固收+”类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7002021000234	兴业银行天天万利宝稳利 6 号 Y 款净值型理财产品	兴银理财
2	Z7003321000020	平安理财-新启航（专享）半年定开 13 号人民币净值型理财产品	平安理财
3	Z7001021000328	中银理财-稳富（月月开）002	中银理财
4	Z7000819000093	工银理财·鑫添益固收增强型（季开）个人理财产品（2019 年第 1 期）	工银理财
5	Z7003921000285	华夏理财固定收益增强型周周定开理财产品 1 号	华夏理财
6	C1088122000040	财复盈 35 天 3 号	齐鲁银行
7	C1087121000055	久赢理财-鑫享半年定开 20 号	九江银行
8	Z7001021000413	中银理财-稳富（双月开）005	中银理财

9	Z7001922000070	邮银财富·鸿锦三个月定开2号	中邮理财
10	Z7002621000888	信银理财同盈象固收稳健季开29号理财产品	信银理财
11	Z7001120000316	农银理财“农银安心·每季开放”第3期人民币理财产品	农银理财
12	C1080521000052	爽银财富-爽钻月月开	贵阳银行
13	Z7001922000015	邮银财富·鸿锦半年定开6号	中邮理财
14	Z7001120000279	农银理财“农银安心·半年开放”第3期人民币理财产品(经典款)	农银理财
15	C1088122000069	泉心盈105天5号	齐鲁银行

定期开放6个月及以内“固收+”类上榜产品的加权年化收益率均值为5.21%、平均已实现波动率 $2.77 \times 10^{-5}$ 、平均最大回撤为-0.26%、平均费率为0.51%、实际产品规模至少达到1.74亿元。在定期开放的四类产品中，定期开放6个月及以内“固收+”类上榜产品的平均规模最大。榜单前几名产品均以较高比例投资于现金、银行存款、债券及非标准化债权类资产。7、8月份银行存款利率相对低且稳定，同业借款、其他债券或非标准化债权类资产等，可能是其高收益来源。

## 二、定期开放6个月以上“固收+”类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7001920000034	邮银财富·鸿锦两年定开1号	中邮理财
2	Z7002021000191	兴银理财天天万利宝稳利恒盈7号J款净值型理财产品	兴银理财
3	Z7001920000021	邮银财富·鸿锦一年定开1号	中邮理财
4	Z7003121000001	苏银理财恒源2年定开1期	苏银理财
5	Z7007922000146	民生理财贵竹固收增强一年半定开2号理财产品	民生理财
6	C1092222000001	“金鹿理财-普惠颐养”22002号开放式净值型银行理财计划	温州银行
7	C1087121000105	久赢理财-鑫享一年定开35号	九江银行
8	Z7006922000117	浦银理财多元系列之鸿瑞7号理财产品	浦银理财

9	Z7001621000160	招银理财招睿青葵系列两年定开 010 号固定收益类理财计划	招银理财
10	Z7003321000030	平安理财-新启航一年定开 6 号人民币净值型理财产品	平安理财
11	C2708221000063	兰州银行小家添富系列年年满福一年定期开放 25 号净值理财产品	兰州银行
12	Z7000820000241	工银理财·核心优选固定收益类 1 年定期开放净值型产品 (20GS5116)	工银理财
13	Z7001420000020	阳光金 18M 增利 1 号	光大理财
14	Z7002022000498	兴银理财稳利恒盈 ESG 三年定期开放 1 号固收类理财产品	兴银理财
15	Z7001621000319	招银理财招睿鑫远生金十四月定开 1 号增强型固定收益类理财计划	招银理财

定期开放 6 个月以上“固收+”类上榜产品的加权年化收益率均值为 6.21%、平均已实现波动率  $5.72 \times 10^{-5}$ 、平均最大回撤为 -0.75%、平均费率为 0.57%、实际产品规模至少达到 4901 万元。相较定期开放 6 个月及以内“固收+”类上榜产品，定期开放 6 个月以上“固收+”类产品由于持有期间更长，平均收益、费率更高，波动、回撤更大，同时此类产品实际规模较小。

### 三、定期开放 6 个月及以内纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7000822000388	工银理财·鑫稳利固定收益类季度双开定期开放式理财产品 1 号 (22GS2622)	工银理财
2	C1082720000026	广州银行红棉理财鑫选 6 个月定开 2 号 (零售)	广州银行
3	Z7000819000132	工银理财鑫稳利个人 1 个月定期开放理财产品 (第 1 期)	工银理财
4	Z7002623000830	信银理财安盈象固收稳健季开 33 号理财产品	信银理财
5	Z7001122000018	农银理财“农银安心·半年开放”第 4 期人民币理财产品	农银理财
6	C1031619000002	聚鑫赢 A 半年定开 1 号人民币理财产品	浙商银行

7	Z7002620000001	信银理财固盈象添利宝半年开1号E款理财产品	信银理财
8	Z7000819000577	工银理财·双周鑫添益固定收益类开放式理财产品(19GS2112)	工银理财
9	Z7003921000406	华夏理财龙盈固定收益类G款3号三个月定开纯债理财产品	华夏理财
10	C1175620000183	“汇福”安享盈定期开放式(2M)净值型理财产品19期	甘肃银行
11	Z7003921000511	华夏理财龙盈固定收益类纯债型理财产品2号	华夏理财
12	Z7002723000024	渝农商理财兴时淳盈1个月定开1号	渝农商理财
13	C1085623000162	九通理财月月盈系列2号理财产品	汉口银行
14	Z7000720000102	建信理财福星(1个月)定期开放式理财产品第1期	建信理财
15	Z7002721000012	渝农商理财江渝财富天添金兴时6个月定开3号理财产品	渝农商理财

定期开放6个月及以内纯债固收上榜产品的加权年化收益率均值为3.2%、平均已实现波动率 $6.26 \times 10^{-6}$ 、平均最大回撤为-0.18%、平均费率为0.54%、实际产品规模至少达到1.05亿元。由于完全持有债券类固定收益产品，收益表现平均更低，但波动、回撤表现更好。产品季度报告显示，榜单前几位的产品主要投资债券，其债券资产主要为中期金融债和信用债。由于存款利率低且稳定，其高收益可能主要来源于中期金融债和信用债等投资对象。

#### 四、定期开放6个月以上纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7001120000032	农银理财“农银安心·一年半开放”(信用策略优选)第2期人民币理财产品	农银理财
2	Z7000722000357	建信理财嘉鑫固收类14个月定开式产品第2期	建信理财
3	Z7000819000115	工银理财·“鑫得利”固定收益类理财产品	工银理财

		(2018年第32期)	
4	Z7001120000130	农银理财“农银安心·一年半开放”(ESG主题) 第2期人民币理财产品	农银理财
5	Z7000722000367	建信理财嘉鑫固收类15个月定开式产品第3期	建信理财
6	C1290121000119	中原银行添益12月定开4号净值型理财产品	中原银行
7	C1175620000103	“汇福”安享盈定期开放式(12M)净值型理财产品 39期	甘肃银行
8	Z7002721000016	渝农商理财江渝财富天添金兴时1年定开4号理 财产品	渝农商理财
9	Z7006922000019	浦银理财鑫盈利系列1年定开11号理财产品	浦银理财
10	Z7003921000570	华夏理财龙盈固定收益类G款27号一年半定期开 放式纯债理财产品	华夏理财

定期开放6个月以上纯债固收类上榜产品的加权年化收益率均值为3.31%、平均已实现波动率 $8.87 \times 10^{-6}$ 、平均最大回撤为-0.18%、平均费率为0.49%、实际产品规模至少达到2406万元。类似于“固收+”产品，封闭持有期间更久的纯债固收类上榜产品收益表现更好，波动更大，但差异并不明显。对比定期开放的四类产品，定期开放6个月以上纯债固收类上榜产品的平均规模最小。产品季度报告显示，榜单前几位的产品均以较高比例投资于债券，前十大持有资产中，多以中期金融债为主。

## 五、定期开放混合类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7000820001230	工银理财·恒睿睿鑫混合类1年定期开放式理财产品6号	工银理财
2	Z7003322000042	平安理财新安鑫4号六个月定开混合类净值型理财产品	平安理财
3	Z7001120000033	农银理财“农银进取·两年开放”价值精选第3期人民币理 财产品	农银理财

4	Z7000820000310	工银理财·恒睿科技创新混合类1年定期开放净值型理财产品(20HH6123)	工银理财
5	C1031619000001	聚鑫赢A一年定开1号人民币理财产品	浙商银行
6	Z7001920000085	邮银财富·鸿元一年定开11号	中邮理财
7	Z7001120000251	农银理财“农银同心·每月开放”优选配置第1期人民币理财产品	农银理财
8	Z7000921000216	交银理财博享稳健增利1个月定开(双金专享)理财产品	交银理财
9	C1082720000340	广州银行红棉丰盈价值18个月定开1号理财产品	广州银行
10	Z7003921000354	华夏理财混合偏债型一年定开理财产品10号	华夏理财
11	C1087121000075	久赢理财-鑫享混合类一年定开4号	九江银行
12	Z7001421000016	阳光青睿盈3号(6M定开黄金联动区间震荡)	光大理财
13	Z7007922000090	民生理财荣竹大金融优选半年定开2号理财产品	民生理财
14	C1131218000344	私享嘉富1号理财	广州农村商业银行
15	Z7007922000160	民生理财荣竹平衡FOF混合一年半定开1号理财产品	民生理财
16	C1131222000018	金米睿富735天FOF型B款(自动赎回)	广州农村商业银行
17	Z7003121000222	苏银理财聚源多策略1年定开2期	苏银理财
18	Z7001420000043	阳光橙安盈季开2号	光大理财
19	Z7001920000042	邮银财富·鸿元两年定开3号	中邮理财

## 六、最短持有期1个月及以内“固收+”类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7003322000006	平安理财灵活成长固收类(30天持有)理财产品	平安理财
2	Z7001022000106	中银理财-稳富(30天持有期)3号	中银理财

3	Z7003922000021	华夏理财固定收益增强最短持有 30 天理财产品 A 款	华夏理财
4	Z7000821001489	工银理财·恒睿日月恒 30 天持盈固收增强开放式理财产品	工银理财
5	Z7001022000227	中银理财-稳富高信用等级同业存单指数 7 天持有期理财产品	中银理财
6	Z7000821001531	工银理财·鑫添益 30 天持盈固收增强开放式理财产品	工银理财
7	Z7001421000037	阳光金增利稳健天天购（28 天最低持有）	光大理财
8	Z7001121000198	农银理财“农银匠心·灵动”7 天人民币理财产品	农银理财
9	Z7006622000106	广银理财幸福添利 1 个月持有期固定收益类理财产品第 1 期	广银理财
10	Z7001121000145	农银理财“农银匠心·灵动”14 天固收增强人民币理财产品	农银理财

最短持有期 1 个月及以内“固收+”类上榜产品的加权年化收益率均值为 3.28%、平均已实现波动率  $1.81 \times 10^{-5}$ 、平均最大回撤为 -0.10%、平均费率为 0.53%、实际产品规模至少达到 7.07 亿元。相对于定期开放的“固收+”类上榜产品，最短持有期“固收+”类上榜产品的收益平均表现较低，同时波动、最大回撤表现更好，产品规模高于定期开放产品。产品季度报告显示，榜单前几位的产品均以较高比例投资于现金、银行存款和债券。由于银行存款利率比较稳定，现金、银行存款保证了上榜产品收益的稳定性。产品高收益来源可能是投资境外理财、其他债券产品等。

## 七、最短持有期 1 个月以上“固收+”类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7003922000016	华夏理财固定收益增强最短持有 360 天理财产品 A 款	华夏理财
2	Z7001021000901	中银理财-稳富增强(270 天持有期)	中银理财
3	Z7001122000197	农银理财“农银进取·灵动”180 天国债增强人民币理财产品	农银理财
4	Z7001021000893	中银理财-稳富(180 天持有期)	中银理财

5	Z7003922000015	华夏理财固定收益增强最短持有 180 天理财产品 A 款	华夏理财
6	Z7001122000231	农银理财“农银匠心·灵动”300 天国债增强人民币理财产品	农银理财
7	C1080522000022	爽银财富-高定 V2 两年期	贵阳银行
8	C1082722000067	广州银行红棉理财鑫选周期宝 3 个月 1 号理财产品	广州银行
9	Z7007922000172	民生理财贵竹固收增利 9 个月持有期自动续期广州专属	民生理财
10	Z7003222000047	南银理财珠联璧合财富牛（最低持有 280 天）公募人民币理财产品	南银理财

最短持有期 1 个月以上“固收+”类上榜产品的加权年化收益率均值为 4.63%、平均已实现波动率  $3.01 \times 10^{-5}$ 、平均最大回撤为 -0.39%、平均费率为 0.39%、实际产品规模至少达到 2.49 亿元。相对于最短持有期更短的“固收+”产品，该榜单产品的收益平均表现更好，但波动和最大回撤更大，产品规模相对更低。产品季度报告显示，位于榜单前几位的 product 均以较高比例投资于现金、银行存款和债券，但不同的是，投向债券的资金占比明显更高，债券产品主要为各种中期信用债。产品高收益来源可能是投资中期企业债。

## 八、最短持有 1 个月及以内纯债固收类产品榜单

序号	登记编码	名称	发行机构
1	Z7003922000023	华夏理财固定收益纯债最短持有 7 天理财产品 A 款	华夏理财
2	Z7002621000514	信银理财安盈象固收稳健七天持有期 3 号理财产品	信银理财
3	Z7000821001411	工银理财·鑫添益 30 天持盈固定收益类开放式理财产品（薪享系列）	工银理财
4	Z7003922000024	华夏理财固定收益纯债最短持有 14 天理财产品 A 款	华夏理财
5	Z7001122000055	农银理财“农银安心·灵动”30 天人民币理财产品（薪资悦享）	农银理财
6	Z7001122000105	农银理财“农银安心·灵动”14 天人民币理财产品（乡村振兴惠农）	农银理财



7	Z7007023000035	施罗德交银理财得润固收金选 21 天持有期理财产品	施罗德交银理财
8	Z7002623000842	信银理财安盈象固收稳健十四天持有期 5 号理财产品	信银理财
9	Z7000823000729	工银理财·鑫添益最短持有 7 天固定收益类开放式理财产品 1 号	工银理财
10	Z7002623000863	信银理财安盈象固收稳利一个月持有期 2 号理财产品	信银理财

最短持有期 1 个月及以内纯债固收类上榜产品的加权年化收益率均值为 2.62%、平均已实现波动率  $9.67 \times 10^{-6}$ 、平均最大回撤为 -0.11%、平均费率为 0.50%、实际产品规模至少达到 7184 万元。类似于定期开放纯债固收类产品，此榜单产品的收益相对最短持有期的“固收+”类产品平均表现较差，但更稳定，此外，虽然产品规模较小，但平均来看，比最短持有期 1 个月及以内“固收+”类产品规模高。根据产品季度报告，榜单前几位的产品主要投资于债券，其债券资产主要为中期金融债和信用债。

## 九、最短持有期 1 个月以上纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7001121000204	农银理财“农银安心·灵动”120 天人民币理财产品	农银理财
2	Z7003922000027	华夏理财固定收益纯债最短持有 360 天理财产品 A 款	华夏理财
3	Z7001121000136	农银理财“农银安心·灵动”180 天人民币理财产品	农银理财
4	Z7000720000683	建信理财“安鑫”（最低持有 720 天）按日开放固定收益类净值型人民币理财产品	建信理财
5	Z7001121000137	农银理财“农银安心·灵动”360 天人民币理财产品	农银理财
6	Z7000720000682	建信理财“安鑫”（最低持有 540 天）按日开放固定收益类净值型人民币理财产品	建信理财
7	Z7000822000550	工银理财·鑫添益 365 天持盈固定收益类开放式理财产品	工银理财

8	C1082921000001	珠海华润银行润泽共赢稳健 273 天理财产品	珠海华润银行
9	Z7000820001306	工银理财·鑫添益 90 天持盈固定收益类开放式理财产品	工银理财
10	Z7003922000011	华夏理财固定收益纯债最短持有 180 天理财产品 A 款	华夏理财

最短持有期 1 个月以上纯债固收类上榜产品的加权年化收益率均值为 3.50%、平均已实现波动率  $1.36 \times 10^{-5}$ 、平均最大回撤为 -0.28%、平均费率为 0.52%、实际产品规模至少达到 11.53 亿元。此榜单产品的收益相对最短持有期 1 个月及以内的纯债固收类产品平均表现更好，波动和回撤也更大，此外，最低产品规模和平均产品规模都大幅上升。对比 4 类最短持有期固收类产品榜单，此榜单上榜产品的规模是最高的。根据产品季度报告，榜单前几位的产品主要投资于债券，其债券资产主要为中期金融债。

## 十、最短持有期混合类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7002021000255	兴银理财 ESG 兴动优质企业混合类净值型理财产品	兴银理财
2	Z7001621000308	招银理财招智混合策略 FOF（尊享对冲）一号混合类理财计划	招银理财
3	Z7001921000236	鑫鑫向荣	中邮理财
4	Z7007923000068	民生理财荣竹混合高质量发展一年持有期理财产品	民生理财
5	Z7000821000807	工银理财·恒睿睿鑫 60 天持盈混合类开放式理财产品	工银理财
6	Z7001122000041	农银理财“农银同心·灵动”30 天优选配置人民币理财产品	农银理财
7	Z7001122000086	农银理财“农银同心·灵动”60 天优选配置人民币理财产品	农银理财
8	Z7001021000535	中银理财-（18 个月）最短持有期混合类理财产品	中银理财
9	Z7000719000019	建信理财粤港澳大湾区指数灵活配置理财产品（第 01 期）	建信理财

## 十一、日开“固收+”类产品榜单

序号	登记编码	名称	发行机构
1	Z7003322000022	平安理财灵活成长日开1号固收类理财产品	平安理财
2	Z7002621000244	中信理财之尊享中短债净值型人民币理财产品	信银理财
3	Z7002023000220	兴银理财丰利兴动ESG日开增强型固收类理财产品	兴银理财
4	Z7001022000195	中银理财-悦享天添君鑫版	中银理财
5	Z7003322000009	平安理财灵活策略日开1号固收类理财产品	平安理财
6	Z7001121000163	农银理财“农银匠心·天天利”人民币理财产品	农银理财
7	Z7002021000123	兴银理财稳添利短债3号净值型理财产品	兴银理财
8	Z7001121000164	农银理财“农银进取·天天利”固收增强人民币理财产品	农银理财
9	Z7007923000090	民生理财贵竹固收增利天天盈6号理财产品	民生理财
10	Z7000923000174	交银理财稳享固收精选日日开2号理财产品	交银理财

日开“固收+”类上榜产品的加权年化收益率均值为3.67%、平均已实现波动率 $9.54 \times 10^{-6}$ 、平均最大回撤为-0.09%、平均费率为0.37%、实际产品规模至少达到1.75亿元。相对于定期开放的“固收+”类上榜产品，日开“固收+”类上榜产品的收益平均表现更低，且波动、最大回撤表现更好；相对最低持有期1个月及以内的“固收+”类上榜产品，绝大多数指标都表现更好。平均来看，产品规模也很高。根据最新季度报告，榜单前几位的产品主要投资于现金、银行存款和债券。现金和银行存款保证了榜单产品收益的稳定性，但由于银行存款利率低，且7、8月份国债市场震荡加剧，所以高收益率可能来源于境外理财、权益资产、中期企业债等资产。

## 十二、日开纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7001620000128	招银理财招睿天添金稳健型固定收益类理财计划	招银理财
2	Z7001422000144	阳光金天天盈 2 号	光大理财
3	Z7003222000076	南银理财鼎瑞悦稳天添盈开放式公募人民币理财产品	南银理财
4	Z7000823001035	工银理财·天天鑫添益固定收益类开放式理财产品（23GS2666）	工银理财
5	Z7001622000250	招银理财招睿活钱管家（添利）1 号固定收益类理财计划	招银理财
6	Z7001020000261	中银理财-债券指数 1 号（中短期高等级信用债）	中银理财
7	Z7003921000425	华夏理财龙盈固定收益类专属 7 号理财产品	华夏理财
8	Z7000819000095	工银理财·鑫天益纯债债券型个人理财产品	工银理财
9	Z7008923000001	北银理财京华远见天天金理财管理计划	北银理财
10	Z7003220000012	南银理财珠联璧合悦稳开放式公募人民币理财产品	南银理财

日开纯债固收类上榜产品的加权年化收益率均值为 3.28%、平均已实现波动率  $6.69 \times 10^{-6}$ 、平均最大回撤为 -0.07%、平均费率为 0.83%、实际产品规模至少达到 1.76 亿元。相对于日开“固收+”类产品，此榜单产品的平均表现较差，但平均波动和回撤表现更好，产品规模二者近似。根据产品季度报告，榜单前几位的 product 主要投资于债券，其债券资产主要为定期存款、同业存单、信托贷款。银行存款虽然保证了收益率稳定性，但是高收益率主要来源于债券中的信托贷款或同业存单等。

### 十三、现金管理类产品榜单

序号	理财登记编码	名称	发行机构
1	Z7002622000956	信银理财日盈象天天利 21 号现金管理型理财产品	信银理财

2	Z7002023000396	兴银理财添利天天利 7 号净值型理财产品	兴银理财
3	Z7003122000162	苏银理财启源现金 2 号	苏银理财
4	Z7000723000127	建信理财建信宝按日开放式净值型理财产品 第 8 期	建信理财
5	Z7003322000212	平安理财日添利民安宝现金管理类理财产品	平安理财
6	Z7002123000263	宁银理财宁欣天天臻金现金管理类理财产品 7 号	宁银理财
7	Z7001623000176	招银理财招赢日日金 27 号现金管理类理财 计划	招银理财
8	Z7002020000151	兴银理财添利新私享净值型理财产品	兴银理财
9	C1088619000316	唐山银行盛唐理财溢盈宝 1 号净值型产品	唐山银行
10	Z7002622000667	中信理财之乐赢稳健天天利 2 号人民币理财 产品	信银理财
11	Z7003323000018	平安理财-灵活宝 14 号现金管理类人民币净 值型理财产品	平安理财
12	Z7007922000185	民生理财天天增利现金管理新享款理财产品	民生理财
13	Z7000821001062	工银理财·添利宝鑫享净值型理财产品 (21GS2699)	工银理财
14	C1086721000282	吉林银行吉利财富吉日生金系列 2021 年第 01 期	吉林银行
15	C1128819000666	龙银理财睿满 A 理财产品	龙江银行

上述榜单采用 2023 年 5 月 1 日至 2024 年 8 月 30 日总计 15 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以进行数据计算。通过年化加

权收益率、收益波动、最大回撤、购买成本等多个维度进行了月度综合分析（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大部分银行理财产品，数据库包含的银行理财产品总规模达 26.80 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，且极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 2 个。

由于银行理财产品信披制度目前还不完善，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：

运作类型	投资性质	期限
每日开放	现金管理类	(T+0)
	纯债固定收益类	(T+0)
	固收+类	(T+0)
	混合类	(T+0)
定期开放	纯债固定收益类	6个月(含)以内
		6个月以上
	固收+类	6个月(含)以内
		6个月以上
	混合类	-
	最短持有期	纯债固定收益类
1个月以上		
固收+类		1个月(含)以内
		1个月以上

## 【附二】

### 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
最大回撤	3个月内净值回撤幅度的最大值
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）净值为基准计算周度收益率。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。

### 【附三】

## 各指标计算权重及排名体系

现金管理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	70%	各时间段加权收益率的 Z-Score*
波动率	20%	3个月周度收益率标准差的 Z-Score
购买成本	10%	产品各种费率总和的 Z-Score

纯债固定收益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	10%	3个月周度收益率标准差的 Z-Score
最大回撤	15%	3个月内净值回撤幅度的最大值的 Z-Score
购买成本	10%	产品各种费率总和的 Z-Score



<b>固收+类（固收增强）银行理财产品排名体系</b>		
评选指标	指标权重	指标解释
年化加权收益	70%	各时间段加权收益率的 Z-Score*
波动率	10%	3 个月周度收益率标准差的 Z-Score
最大回撤	10%	3 个月内净值回撤幅度最大值的 Z-Score
购买成本	10%	产品各种费率总和的 Z-Score

<b>混合类银行理财产品排名体系</b>		
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
最大回撤	15%	3 个月内净值回撤幅度最大值的 Z-score
购买成本	5%	产品各种费率总和的 Z-score

### **【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。