

# 银行理财产品 2024 年 12 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变化，将可能导致产品表现不及预期。榜单可能存在样本不足以代表整体市场的情况。

2024 年 12 月，银行理财规模小幅回撤，国债收益率继续下行，债券市场走势强劲，信用债表现稳定。A 股市场，上证综合指数中位震荡，AI+领域、央企改革、红利风格资产等板块受到青睐。在资产收益率下行的背景下，银行理财产品表现如何？请看由中国证券报与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	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7002021000265	兴银理财稳享幸福日开1号（六个月持有）增强型固收类理财产品	兴银理财	三级(中)
2	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	二级(中低)
3	Z7002620000012	信银理财固盈象添利宝月开1号E款理财产品	信银理财	二级(中低)
4	Z7000921000211	交银理财稳享固收精选6个月定开202102理财产品	交银理财	二级(中低)
5	Z7000819000096	工银理财鑫添益系列纯债对冲型（每周开放）个人理财产品	工银理财	三级(中)
6	Z7001120000213	农银理财“农银安心·每季开放”第2期人民币理财产品	农银理财	二级(中低)
7	C1128822000139	龙银理财睿元理财产品	龙江银行	二级(中低)
8	Z7002621000224	信银理财同盈象固收稳健半年定开11号理财产品	信银理财	二级(中低)
9	Z7003521000312	青银理财璀璨人生成就系列开放式净值型人民币个人理财计划（半年开放03期）	青银理财	二级(中低)
10	C1080320001153	鸿鼎财富-半年开放净值型7期	天津银行	三级(中)
11	Z7000819000019	工银理财·个人“鑫稳利”智合-多资产FOF3个月定期开放理财产品(第2期)	工银理财	三级(中)
12	Z7001020000362	中银理财“稳富”固收增强（半年开）0516	中银理财	二级(中低)
13	C1131220000760	私享嘉富6个月定开8号	广州农村商业银行	二级(中低)
14	Z7002221000089	杭银理财幸福99半年添益1902期理财计划	杭银理财	二级(中低)
15	C1080521000052	爽银财富-爽钻月月开	贵阳银行	二级(中低)

该榜单产品加权年化收益率、已实现波动率均值较 2024 年 11 月有所增大，平均费率为 0.43%，期末产品平均规模约 9.95 亿元。三季度显示，上榜产品配置的资产种类较为多元，除了现金、银行存款、拆放同业、买入返售金融资产等，部分产品还配置了权益类资产和公募基金，其中，债券投资比例最高，且多为中期信用债（包括企业债、中期票据、私募债等）和利率债。上榜产品持仓基金类别多样，包括货币市场基金、债券型基金和指数型基金等。相比 2024 年第一、二季度，本月上榜产品对股票和证券投资基金的配置比例增加。

## 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	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7002022000727	兴银理财睿利稳健十四个月定期开放8号增强型固收类理财产品	兴银理财	三级(中)
2	Z7000921000285	交银理财稳享固收精选一年定开2号理财产品	交银理财	二级(中低)
3	Z7001420000011	阳光金36M增利2号	光大理财	三级(中)
4	Z7002021000065	兴银理财天天万利宝稳利恒盈7号A款净值型理财产品	兴银理财	二级(中低)
5	C1081021000346	大连银行鲲鹏理财金裕宝一年半定开01号净值型理财产品	大连银行	二级(中低)
6	Z7000722001094	建信理财龙鑫固收类12个月定开式产品第4期	建信理财	三级(中)
7	C1092221000159	“金鹿理财-普惠颐养”21023号开放式净值型银行理财计划	温州银行	二级(中低)
8	C1082721000086	广州银行红棉添盈安享18个月定开1号理财产品	广州银行	二级(中低)
9	Z7003321000016	平安理财-新启航一年定开4号人民币净值型理财产品	平安理财	二级(中低)
10	Z7006622000050	广银理财幸福低波一年定开理财计划第6期	广银理财	二级(中低)
11	Z7003123000126	苏银理财恒源固收增强2年定开43期	苏银理财	三级(中)
12	Z7000722001135	建信理财龙鑫固收类18个月定开式产品第2期	建信理财	三级(中)
13	Z7001422000009	阳光金24M增利4号	光大理财	三级(中)
14	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	二级(中低)

该榜单产品加权年化收益率均值较 2024 年 11 月有所下降，平均已实现波动率环比上涨，平均最大回撤为-1.43%，平均费率为 0.33%，期末产品平均规模约 2.73 亿元。上榜产品主要配置中期信用债（包括企业债、中期票据和私募债等）和利率债。2024 年三季度报显示，10 多只上榜产品投资于现金、银行存款，多只上榜产品还投资于债券、拆放同业及买入返售、公募基金、权益类资产。相比 2024 年第一、二季度，本月上榜产品对股票和证券投资基金的投资比例增加。

### 三、定期开放 6 个月以内纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	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	二级(中低)
2	Z7002622000099	信银理财智慧象固收稳健FOF半年定开6号理财产品	信银理财	二级(中低)
3	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	二级(中低)
4	C1082720000028	广州银行红棉理财鑫选6个月定开4号(尊享款)	广州银行	二级(中低)
5	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	二级(中低)
6	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	二级(中低)
7	Z7002623000830	信银理财安盈象固收稳健季开33号理财产品	信银理财	二级(中低)
8	C1364320000065	“金胡杨·定开新”(180天)周期开放式净值型理财	新疆银行	二级(中低)
9	C1175620000186	“汇福”安享盈定期开放式(2M)净值型理财产品20期	甘肃银行	二级(中低)
10	Z7002623001120	信银理财安盈象固收稳健半年定开48号理财产品	信银理财	二级(中低)
11	C1031619000002	聚鑫赢A半年定开1号人民币理财产品	浙商银行	二级(中低)
12	Z7000719000088	建信理财“嘉鑫”(3个月)定期开放固收类净值型人民币理财产品第1期	建信理财	二级(中低)
13	C1309221000188	海纳百川6个月定开型HN2179理财产品	海南银行	二级(中低)
14	Z7000719000086	建信理财“嘉鑫”(1个月)定期开放固收类净值型人民币理财产品第1期	建信理财	二级(中低)
15	C1085623000162	九通理财月月盈系列2号理财产品	汉口银行	一级(低)

该榜单产品加权年化收益率和已实现波动率较11月均增大，平均最大回撤、平均费率分别为-0.29%、0.22%，期末产品平均规模14亿元。在持仓结构上，2024年三季报显示，上榜产品主要持有现金、银行存款、债券等固定收益类资产。其中，上榜产品对债券的持仓比例较高，包括中期票据、中短期企业债、二级资本债等。此外，多只上榜产品还持有同业存单、拆放同业及买入返售金融资产、债券型基金等。

#### 四、定期开放6个月及以上纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7002621000656	信银理财全盈象固收稳健年开4号理财产品	信银理财	二级(中低)
2	Z7000721000740	建信理财“嘉鑫”固收类14个月定开式产品第1期	建信理财	二级(中低)
3	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	二级(中低)
4	Z7000721000895	建信理财嘉鑫固收类15个月定开式产品第2期	建信理财	二级(中低)
5	Z7008922000082	北银理财京华远见鑫益盈金14号理财管理计划	北银理财	二级(中低)
6	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	二级(中低)
7	Z7000819000115	工银理财·“鑫得利”固定收益类理财产品(2018年第32期)	工银理财	二级(中低)
8	C1290121000112	中原银行添益12月定开3号净值型理财产品	中原银行	二级(中低)
9	Z7002420000028	徽银理财“安盈”固定收益类两年定开净值型理财产品200035	徽银理财	二级(中低)
10	Z7002721000017	渝农商理财江渝财富天添金兴时1年定开5号理财产品	渝农商理财	二级(中低)

该榜单产品全部为二级(中低)风险,平均加权年化收益率及平均已实现波动率环比均有所增长,平均最大回撤为-0.37%,平均费率约为0.36%,平均产品规模约为3.50亿元。根据2024年三季度报,榜单中排名靠前的理财产品配置资产多样,包括公募基金、同业存单、拆放同业及债券买入返售等。上榜产品持有的债券以低风险高流动性的国债、政策性金融债、永续债等为主。

## 五、定期开放混合类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7001420000076	阳光橙量化对冲1号	光大理财	三级(中)
2	Z7001620000010	招银理财招越量化对冲FOF一号混合类理财计划	招银理财	三级(中)
3	Z7002021000054	兴银理财兴合添汇1号混合类净值型理财产品	兴银理财	三级(中)
4	Z7001421000001	阳光橙增盈稳健1号	光大理财	三级(中)
5	Z7001620000009	招银理财招智红利月开1号偏债混合类理财计划	招银理财	三级(中)
6	Z7002222000010	杭银理财幸福99卓越混合类(聚广股债混合FOF) 1期理财计划	杭银理财	三级(中)
7	Z7002021000225	兴银理财兴合常青1号混合类净值型理财产品	兴银理财	三级(中)
8	Z7006622000020	广银理财汇赢睿益量化优选1年周期混合类理财产品第1期	广银理财	三级(中)
9	Z7000819000103	工银理财·“全鑫权益”量化股债轮动策略指数挂钩型理财产品	工银理财	三级(中)
10	C1290121000141	中原银行添鑫18月定开5号	中原银行	三级(中)
11	Z7006622000097	广银理财幸福理财幸福荟利多资产两年定开型理财计划第3期	广银理财	三级(中)
12	Z7000819000203	工银理财·“全鑫权益”鑫尊利科技创新优选定期开放理财产品2019年第3期	工银理财	三级(中)
13	Z7003123000082	苏银理财聚源全明星3年定开16期	苏银理财	三级(中)
14	Z7002020000158	兴银理财睿盈优选平衡10号混合类净值型理财产品	兴银理财	三级(中)
15	Z7000921000227	交银理财博享量化精选2101(私银专享)理财产品	交银理财	五级(高)
16	Z7001019000031	中银理财-智富中国ESG策略指数灵活配置(开放式)	中银理财	三级(中)
17	Z7001120000049	农银理财“农银进取·三年开放”价值精选第5期人民币理财产品	农银理财	三级(中)
18	Z7001021000418	中银理财-智富(年年开) 0815	中银理财	三级(中)
19	Z7001920000077	邮银财富·鸿元两年定开9号(资本市场改革)	中邮理财	三级(中)
20	Z7003322000208	平安理财星辰平衡一年半定开2号混合类理财产品	平安理财	三级(中)

## 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	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7000822000289	工银理财·智合多资产FOF30天持盈固收增强开放式理财产品	工银理财	二级(中低)
2	Z7000821000887	工银理财·鑫鼎利30天持盈固收增强开放式理财产品	工银理财	三级(中)
3	Z7001621000403	招银理财招睿睿远稳进一个月持有期增强型固定收益类理财计划	招银理财	三级(中)
4	Z7001121000112	农银理财“农银匠心·灵动”30天人民币理财产品	农银理财	二级(中低)
5	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	二级(中低)
6	C1090423000099	丰盈多利30天最短持有期理财产品	晋商银行	二级(中低)
7	Z7002722000349	渝农商理财兴时天天赢7天持有6号	渝农商理财	二级(中低)
8	Z7001422000130	阳光金添利增强天天购(30天最低持有)	光大理财	二级(中低)
9	Z7000921000088	交银理财稳享固收增强日开2号(30天持有期)理财产品	交银理财	三级(中)
10	Z7001621000216	招银理财招睿日开一个月滚动持有固定收益类理财计划	招银理财	二级(中低)

相比 2024 年第一、二季度，该榜单产品三季度对股票和基金的投资比例增加，以致平均收益率和波动率增加，加权年化收益率均值和平均已实现波动率均较上月增大，平均最大回撤为-0.68%，平均费率为 0.33%，期末产品平均规模约 94.5 亿元。该榜单 7 只产品风险等级为二级(中低)，3 只产品风险等级为三级(中)，**风险等级呈现走高趋势**。三季报显示，“工银理财·鑫鼎利 30 天持盈固收增强开放式理财产品”、“招银理财招睿睿远稳进一个月持有期增强型固定收益类理财计划”对权益类资产的持仓比例均达 5%左右。

## 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	产品名称	发行机构	风险等级
1	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	二级(中低)
2	Z7001623000560	招银理财招睿量化均衡尊享中证500增强6个月持有固收增强理财计划	招银理财	三级(中)
3	Z7002222000055	杭银理财幸福99添益(稳健严选FOF) 210天持有期1期理财计划	杭银理财	三级(中)
4	C1194621000558	青岛农商银行悦享鑫利最低持有730天A款	青岛农村商业银行	二级(中低)
5	Z7003322000184	平安理财启元策略(360天持有)1号固收类理财产品	平安理财	二级(中低)
6	Z7000821001106	工银理财·恒睿日升月恒365天持盈固定收益类开放式理财产品	工银理财	三级(中)
7	Z7002123000462	宁银理财宁享转债增强固定收益类理财2号(最短持有100天)	宁银理财	三级(中)
8	Z7000821001469	工银理财·恒睿日升月恒120天持盈固定收益类开放式理财产品	工银理财	三级(中)
9	Z7002621000452	中信理财之信颐2035净值型人民币理财产品	信银理财	三级(中)
10	Z7003322000145	平安理财灵活成长添利固收类(270天持有)理财产品	平安理财	二级(中低)

该榜单产品加权年化收益率均值和平均已实现波动率均较11月增大,平均最大回撤为-1.60%,平均费率为0.35%,期末产品平均规模约11.3亿元。季报显示,上榜产品多投资于现金、银行存款、债券、同业存单、拆放同业、买入返售金融资产和权益类资产。多只产品持有一定比例的基金,主要为债券型基金。上榜产品对现金及银行存款的投资比例较低,更多持有利率债、企业债券和中期票据等。

## 八、最短持有1个月及以内纯债固收类产品榜单



序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7001021000854	中银理财- (21天) 最短持有期固收理财产品	中银理财	二级(中低)
2	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	二级(中低)
3	C1082723000100	广州银行红棉理财鑫选最短持有30天1号	广州银行	二级(中低)
4	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	二级(中低)
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	二级(中低)
6	Z7001621000305	招银理财招睿丰和(信用精选)1个月持有期1号固定收益类理财计划	招银理财	二级(中低)
7	Z7002622000177	信银理财安盈象固收稳健一个月持有期6号理财产品	信银理财	二级(中低)
8	Z7002623000855	信银理财安盈象固收稳利七天持有期2号理财产品	信银理财	二级(中低)
9	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	二级(中低)
10	Z7000721000555	建信理财“嘉鑫”固收类最低持有14天产品	建信理财	二级(中低)

2024年三季度报显示,该榜单产品提高了对现金及银行存款、同业存单、买入返售金融资产等高流动性资产的配置比例,其中,现金及银行存款的平均持仓比例超过40%,市场波动对上榜产品影响较小,上榜产品的流动性较好。上榜产品最短持有期限较短,风险等级均为二级(中低),加权年化收益率均值和平均已实现波动率均较上月增加,平均最大回撤为-0.14%,平均费率为0.21%,期末产品平均规模约31.73亿元。

## 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	产品名称	发行机构	风险等级
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	二级(中低)
2	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	二级(中低)
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	二级(中低)
4	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	二级(中低)
5	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	二级(中低)
6	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	二级(中低)
7	C1082722000076	广州银行红棉理财鑫选周期宝6个月2号理财产品	广州银行	二级(中低)
8	C1091721000320	“富聚财富”鑫享定期开放式理财计划(3个月最短持有期)	富滇银行	二级(中低)
9	C1090421000056	丰盈多利275天固定周期型理财产品	晋商银行	二级(中低)
10	Z7002622000410	信银理财安盈象固收稳健三个月持有期3号理财产品	信银理财	二级(中低)

该榜单 10 只产品全部为二级(中低)风险,环比 11 月,加权年化收益率均值和平均已实现波动率均较上月增加,平均最大回撤为-0.36%,平均费率为 0.31%,期末产品平均规模约 164 亿元。榜单前几名的产品主要持仓标的为现金及银行存款、同业存单、买入返售金融类资产及债券,债券以国债、国开债、永续债等较低风险债权类资产为主。

## 十、最短持有期混合类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7001622000414	招银理财招智泓瑞全明星稳进精选180天持有混合类理财计划	招银理财	三级(中)
2	Z7002222000062	杭银理财幸福99卓越混合类(偏债平衡优选全明星FOF)365天持有期理财计划	杭银理财	三级(中)
3	Z7002121000338	宁银理财宁赢个股臻选混合类开放式理财产品2号(最短持有3年)	宁银理财	四级(中高)
4	Z7001022000387	(ESG优享)中银理财-(1年)最短持有期混合类理财产品	中银理财	三级(中)
5	Z7002123000417	宁银理财宁赢平衡增利智能制造混合类理财5号(最短持有6个月)	宁银理财	三级(中)
6	Z7001623000052	招银理财招智双利(尊享)12个月持有期1号混合类理财计划	招银理财	三级(中)
7	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	三级(中)
8	Z7002021000233	兴银理财ESG兴动绿色发展混合类净值型理财产品	兴银理财	三级(中)
9	Z7000821000008	工银理财·两权其美最短持有588天混合类开放式理财产品	工银理财	三级(中)
10	Z7001421000054	阳光橙增盈抗通胀1号(1年最低持有)	光大理财	三级(中)

## 十一、日开“固收+”类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	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	三级(中)
2	Z7001623000664	招银理财招睿嘉利日开14个月持有1号固收增强理财计划	招银理财	三级(中)
3	Z7002621000238	中信理财之慧赢成长强债日开净值型人民币理财产品	信银理财	二级(中低)
4	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	二级(中低)
5	Z7002621000237	中信理财之乐赢成长强债日开净值型人民币理财产品	信银理财	二级(中低)
6	Z7001121000181	农银理财“农银安心·天天利”人民币理财产品	农银理财	二级(中低)
7	Z7002123000610	宁银理财沁宁国企红利固定收益类日开理财1号	宁银理财	三级(中)
8	Z7003322000095	平安理财灵活成长日开2号固收类理财产品	平安理财	二级(中低)
9	Z7000823001034	工银理财·天天鑫核心优选固定收益类开放式理财产品 (23GS5666)	工银理财	二级(中低)
10	Z7002722000260	渝农商理财成渝宝双城指数1号	渝农商理财	二级(中低)

## 十二、日开纯债固收类产品榜单

序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7000819000098	工银理财·鑫添益短债债券型 (每日开放)个人理财产品	工银理财	二级(中低)
2	Z7002622001060	信银理财安盈象固收稳健日开5 号理财产品	信银理财	二级(中低)
3	Z7002022000283	兴银理财稳添利日盈3号日开固 收类理财产品	兴银理财	一级(低)
4	Z7003921000629	华夏理财龙盈固定收益类纯债 型理财产品1号	华夏理财	二级(中低)
5	Z7000819000095	工银理财·鑫天益纯债债券型 个人理财产品	工银理财	二级(中低)
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	二级(中低)
7	Z7002621000455	中信理财之乐赢稳健信用精选 人民币理财产品	信银理财	二级(中低)
8	Z7001621000257	招银理财招睿天添金进取型 (相对收益)固定收益类理财 计划	招银理财	三级(中)
9	Z7001621000386	招银理财招睿泓瑞活钱管家日 开一号固定收益类理财计划	招银理财	二级(中低)
10	Z7006622000040	广银理财幸福理财日添利开放 式理财计划第1期	广银理财	二级(中低)

### 十三、现金管理类产品榜单

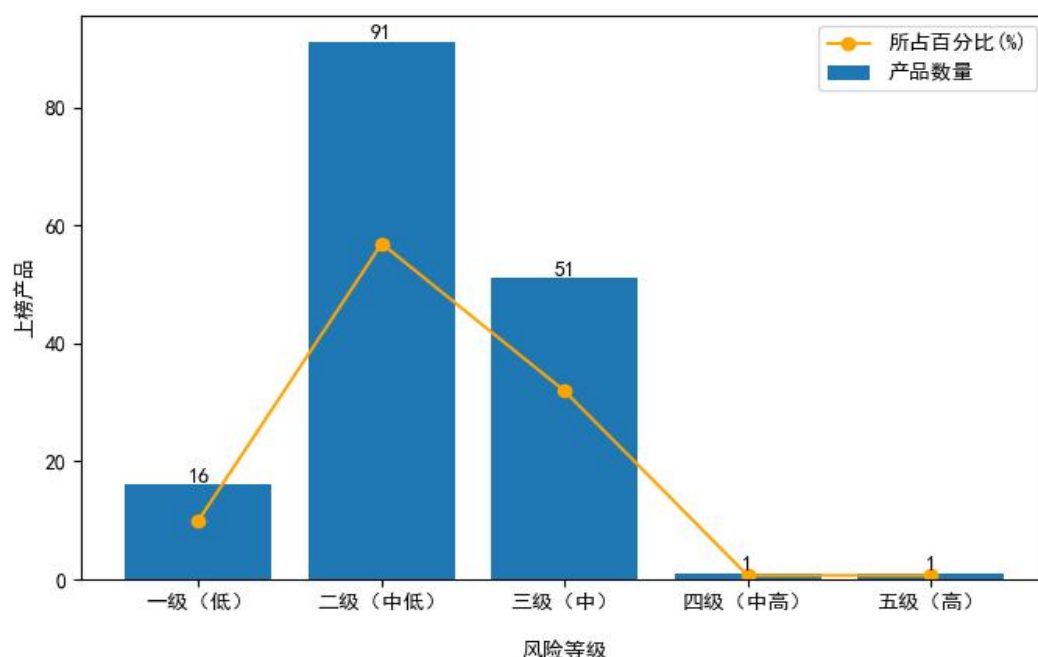
序号	理财登记编码	产品名称	发行机构	风险等级
1	Z7002623001525	信银理财日盈象天天利107号现金管理型理财产品	信银理财	一级(低)
2	Z7003323000048	平安理财天天成长3号1期现金管理类理财产品	平安理财	一级(低)
3	Z7000923000276	交银理财稳享现金添利(乐享版)3号理财产品	交银理财	一级(低)
4	C1082721000120	广州银行红棉理财现金管理类日添金2号	广州银行	一级(低)
5	Z7002123000265	宁银理财宁欣天天臻金现金管理类理财产品9号	宁银理财	一级(低)
6	Z7001623000177	招银理财招赢日日金24号现金管理类理财计划	招银理财	一级(低)
7	Z7002023000410	兴银理财添利天天利19号净值型理财产品	兴银理财	一级(低)
8	Z7003923000366	华夏理财现金管理类理财产品18号	华夏理财	一级(低)
9	Z7003223000220	南银理财添瑞日日聚宝5号现金管理类公募人民币理财产品	南银理财	一级(低)
10	Z7002020000151	兴银理财添利新私享净值型理财产品	兴银理财	一级(低)
11	C1093221000393	财富宝现金管理类理财产品	重庆三峡银行	二级(中低)
12	Z7003123000049	苏银理财启源现金4号	苏银理财	一级(低)
13	Z7000723000492	建信理财建信宝按日开放式净值型理财产品第13期	建信理财	一级(低)
14	Z7003123000204	苏银理财启源货币1号	苏银理财	一级(低)
15	C1131420000007	金鼎理财随心享1号	东莞农村商业银行	一级(低)

## 【小结】

在2024年12月13个榜单中,160只上榜产品的发行机构仍以国有行理财公司、股份行理财公司为主,兼有部分城商行、农商行以及城农商行理财公司。上榜产品数量超过10只的机构有工银理财、信银理财、农银理财、招银理财、兴银理财,其中工银理财数量最多,达18只。

12月理财产品评价继续着重考查产品风险等级数据。监管机构2018年印发的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》第六条和第十六条显示:金融机构发行和销售资产管理产品,应当坚持“了解产品”和“了解客户”的经营理念,加强投资者适当性管理,向投资者销售与其风险识别能力和风险承受能力相适应的资产管理产品。金融机构应当做到每只资产管理产品所投资资产的风险等

级与投资者的风险承担能力相匹配，做到每只产品所投资资产构成清晰，风险可识别。



12月，受权益市场企稳回暖影响，部分较积极配置权益类资产的理财产品运作业绩有所提升。因此，上榜产品中风险等级为三级（中风险）的产品占比略有提升。上榜产品中，三级（中风险）及以下风险等级产品占比达98.75%，风险等级在二级（中低风险）及以下的产品占比高达66.88%；而四级（中高风险）产品、五级（高风险）产品仅各有一只产品入榜，且均为混合类产品。

当前，银行理财产品的风险等级主要为中低风险。面对资管新规引领的大资管时代，银行理财的高质量发展仍然任重道远。

本榜单采用2023年7月1日至2024年12月31日总计18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、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。每个榜单包含10-20个产品。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优的产品，且入围产品总数原则上不超过2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

## 【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

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

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
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。