晋升财富 普益标准
PYSTANDARD

晋升财富-普益标准中国财富管理收益指数月刊

2025 年 1 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 0.80%，股票型公募基金过去三个月跌幅为 2.20%

2025 年 1 月

1 月收益表现

一年投资精选银行理财产品近半年收益率
1.37%

集合信托产品加权年化收益率
5.71%

债券型公募基金近六个月涨幅
2.37%

复合策略私募基金近三个月涨幅
-0.67%

风险提示及投资者建议

1 月权益市场大盘三大指数整体收跌。债券市场震荡波动，带动固收类银行理财产品收益指数增速放缓。后续投资者需要持续关注市场变化，审慎挑选投资产品，以应对潜在风险。

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

2025 年 2 月 2 日，全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品当周[1]七日年化收益率平均值为 1.64%，较 2024 年 12 月 29 日当周下降 3BP，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 163BP。

1 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 0.80%，较上月环比下降 2BP。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收益表现较上月有所下降，过去六个月投资收益率为 1.45%，较上月环比下降 4BP。

1 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 114.94 点，较上月环比上升 0.12 点，环比涨幅 0.10%，增速较上月有所放缓，指数较基期月（2020 年 12 月）上升 14.94 点，增长 14.94%；1 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 114.89 点，较上月环比上升 0.11 点，环比增幅 0.10%，涨幅较上月有所收窄，指数较基期月（2020 年 12 月）上升 14.89 点，增长 14.89%。

● 信托市场

1 月，集合信托产品加权收益率较上月环比上升 2BP 至 5.71%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比上升 2BP 至 5.39%，长期限产品收益率较上月环比上升 2BP 至 5.86%。

● 公募基金市场

1 月货币基金七日年化收益率月均值为 1.50%，较上月环比下降 6BP，较 2020 年 12 月高点下降 98BP。债券型公募基金过去六个月涨幅为 2.37%；混合型公募基金过去六个月涨幅为 9.28%；股票型公募基金过去六个月涨幅为 12.91%。

1 月，债券型公募基金收益指数 103.64 点，环比上升 3.24 点，较 2020 年 12 月基期上升 3.64 点；混合型公募基金收益指数为 23.24 点，环比上升 15.70 点，较 2020 年 12 月基期下降 76.76 点；股票型公募基金收益指数为 34.91 点，环比上升 12.18 点，较 2020 年 12 月基期下降 65.09 点。

● 私募基金市场

1 月，复合策略私募基金近六个月涨幅为 6.02%，股票策略私募基金近六个月涨幅为 11.01%。

1 月，复合策略私募基金收益指数为 53.38 点，较上月环比上升 3.15 点，较 2020 年 12 月基期下降 46.62 点；股票策略私募基金收益指数为 79.10 点，较上月环比上升 1.85 点，较 2020 年 12 月基期下降 20.90 点。

[1] 当周，即所在周的周一至周五的一周平均值

一、各类市场发展概况及风险事件速览

1.1、2025 年 1 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 4355 款产品，较上月减少 769 款。封闭式产品共发行 3172 款，占比 72.84%；每日开放型产品共发行 390 款，占比 8.96%；最小持有期型产品共发行 618 款，占比 14.19%；固定期限定开型产品共发行 113 款，占比 2.59%；其他开放式共发行 62 款，占比 1.42%。固定收益类产品共发行 4274 款，占比 98.14%；混合类产品共发行 51 款，占比 1.17%；权益类产品共发行 19 款，占比 0.44%；商品及金融衍生品类 11 款，占比 0.25%

本月，共计成立资产管理信托产品 2030 款，环比减少 412 款，环比下降 16.87%；成立规模 613.96 亿元，环比下降 240.10 亿元，环比下滑 28.11%。非标信托成立市场方面，1 月房地产类信托产品的成立规模为 12.09 亿元，环比增长 982.27%；基础产业信托成立规模 338.71 亿元，环比下降 2.74%；投向金融领域的产品成立规模 73.06 亿元，环比下降 73.27%；工商企业类信托成立规模 32.49 亿元，环比减少 16.14%。1 月标品类信托产品发行、成立端均出现明显下降。标品信托产品发行数量为 872 款，发行规模为 351.81 亿元。发行数量环比下降 23.71%，发行规模环比下降 10.17%。受到春节假期等季节性因素的影响叠加股债市场的大幅波动，标品信托市场活跃度有所下降，信托公司标品类产品发行节奏有所放缓。

本月，从基金市场表现来看，148 家机构共计存续货币基金产品 916 款，较上月环比增长 1 款。股票型基金产品本月共存续 4567 款，较上月环比增长 96 款。

1.2、2025 年 1 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	招行昆明分行被罚 260 万，涉理财投资非标业务风险管理不尽职等	上市公司实控人借道信托被罚超 3000 万元	-	因未按基金合同投资运作等违规行为，深圳展鸿受到监管纪律处分

1 月 27 日，云南省金融监管局披露的罚单显示，招商银行昆明分行被罚 260 万元，主要违法违规行为包括：部分非现场监管统计数据与事实不符；违规收取受托支付划拨费；贷款管理不审慎；办理保函业务不审慎；分支机构违规对同业投资业务进行会计处理；理

财投资非标业务风险管理不尽职等。同时，时任招商银行昆明分行战略客户部房地产团队负责人刘代毅因贷款管理不审慎被警告。

2024年年底，成都新易盛通信技术股份有限公司（以下简称“新易盛”）发布公告称，收到公司控股股东、实际控制人、董事长高光荣的通知。公告称，高光荣于2024年12月20日收到中国证券监督管理委员会签发的《立案通知书》，高光荣“涉嫌违反限制性规定转让股票”等行为被立案调查。据公告披露，2023年3月15日至4月11日，高光荣通过在建信信托设立的金源家族信托单一信托2号（以下简称为“家族信托2号”）账户、高光荣华泰证券账户合计转让占新易盛总股本1.42%的“新易盛”股票，其中，违反限制性规定转让比例0.42%，违法所得949.86万元。高光荣通过家族信托2号账户持有“新易盛”期间，未如实向新易盛报告实际持股情况，导致新易盛2020年、2021年、2022年年报披露的股东相关情况存在虚假记载。依据相关规定，证监会对高光荣违反限制性规定转让股票的违法行为，责令改正，给予警告，没收违法所得949.86万元，并处以2000万元罚款；同时，对高光荣信息披露违法行为，责令改正，给予警告，并处以200万元罚款。

2025年刚刚开始，中基协就一口气公布了12张罚单，剑指私募基金管理人存在的多项违规行为。以深圳市展鸿投资有限公司（以下简称深圳展鸿）为例，根据纪律处分决定书，该机构存在多项违规行为。首先，该机构管理的展鸿6号私募证券投资基金在投资管理过程中，按照他人要求购买指定债券，展鸿1号至6号私募证券投资基金、展鸿致富1号至2号私募证券投资基金也未按照基金合同约定进行投资运作，说明公司未履行谨慎勤勉义务。其次，未按照基金合同约定向部分投资者披露基金投资以及可能影响投资者合法权益的重大信息。2022年12月，展鸿1号基金分别从深圳展鸿管理的展鸿6号基金和深圳展鸿自营证券账户购买债券，但该机构未向展鸿1号的投资者披露前述信息。根据备案信息，深圳展鸿成立于2016年2月、登记于2020年3月，是一家私募证券投资基金管理人。其注册地在深圳、办公地址在贵阳，注册资本800万元，全职员工4人，暂行办法实施后成立的基金有11只，其中就包括纪律处分决定书中提到的几只产品。目前这些基金的状态都显示已清算。根据纪律处分决定书，中基协对深圳展鸿进行公开谴责，并暂停受理其私募基金产品备案十二个月；对该公司法定代表人郑坚茂，总经理、投资总监徐普，合规风控负责人范胜朗，以及负责案涉私募基金投资决策及信披的投资副总监周智彬都进行公开谴责。

二、银行理财市场[2]

[2]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

2.1、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下行后有所上升

2025 年 2 月 2 日，全国银行理财市场精选 50 款现金管理产品当周[3]七日年化收益率平均值为 1.64%，较 2024 年 12 月 29 日当周下降 3BP，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 163BP。具体来看，1 月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前三周下降，后两周转为上行，整体呈“V”字走势。

从流动性投放来看，1 月降准降息再度落空，央行通过质押式逆回购净投放 19733 亿元，买断式逆回购投放规模上升至 1.7 万亿，同时 MLF 缩量续作 7950 亿元，预计 1 月央行对其他存款性公司债权或环比上升约 2.9 万亿。1 月 DR007 均值达到 1.93%，与 OMO 利差达到 43BP，创下了 2020 年央行强调政策利率引导作用以来的新高；中旬 R007 一度超过 4%，创下了 2021 年 1 月以来非跨年时点的最高值，打破了 2024 年 4 月以来每当 DR007 偏离 OMO 利率 20BP 以上就会触发央行加大维稳的规律；而在 1 月末跨春节时点资金价格居高不下，1 月 24 日 R014 达 4.13%，创下 2023 年末以来的新高，同样打破了 2023 年 10 月以来资金面月末不紧的规律。具体地，第一周（2024 年 12 月 30 日至 2025 年 1 月 3 日）上半周公开市场净投放规模有限，2024 年末 OMO 余额仅 6532 亿元，但跨年资金仍然相对平稳；跨年后央行转为净回笼，资金利率也未明显转松。第二周（1 月 6 日至 1 月 10 日）尽管上半周公开市场延续净回笼，但由于月初需求有限，资金面仍然维持宽松，尤其是交易所资金价格明显走低，但 DR007 仍在政策利率上方，下半周资金面有所收敛，周五 DR007 升至 1.75%，但分层现象仍未显现。第三周（1 月 13 日至 1 月 17 日）在税期、政府债缴款以及现金漏出等因素影响下，本周资金面持续收紧，周四 R007 一度上升至 4.19%，创 2024 年以来新高。尽管日内资金面时常阶段性转松，但资金价格大幅高于政策利率的状态仍在延续。第四周（1 月 20 日至 1 月 24 日）本周央行公开市场延续净投放，周二开始重启 14 天期逆回购操作，资金面紧张程度略有缓解，但周三后资金面再度收紧，周五 MLF 仅续作 2000 亿，R014 升至 4.13%，创下近一年来的新高。

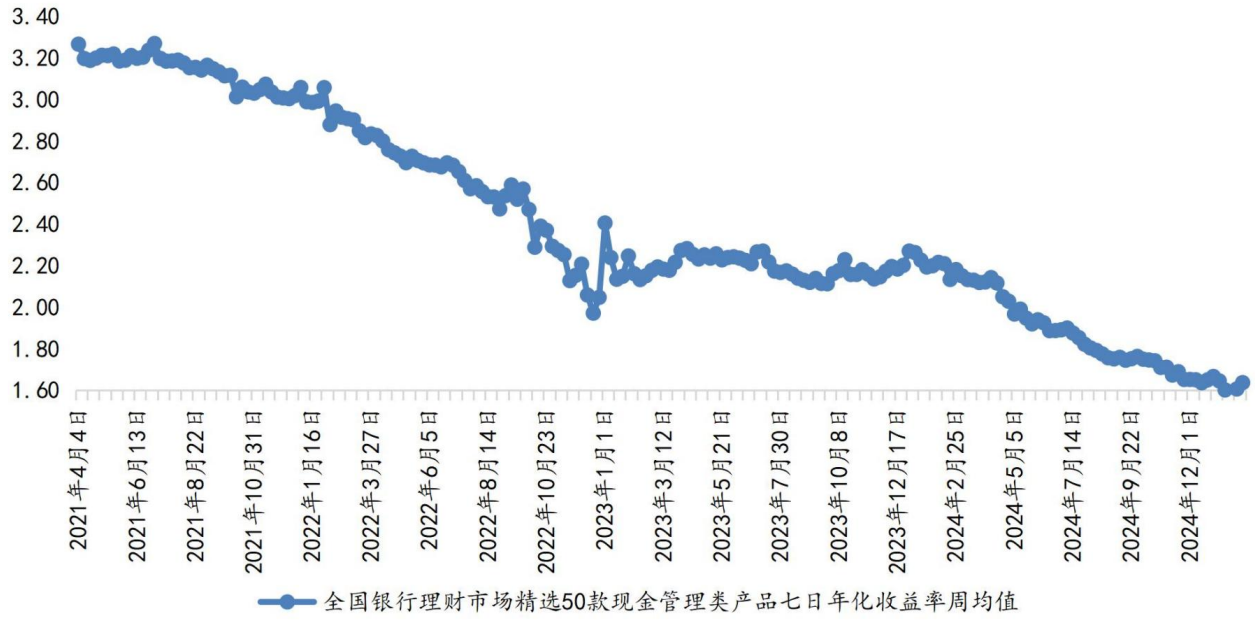
	全国银行理财市场 精选 50 款现金管理类产品 七日年化收益率周均值（%）
2025 年 1 月 5 日当周	1.65
2025 年 1 月 12 日当周	1.60

[3]当周，即所在周的周一至周五的一周平均值

2025 年 1 月 19 日当周	1.58
2025 年 1 月 26 日当周	1.61
2025 年 2 月 2 日当周	1.64

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

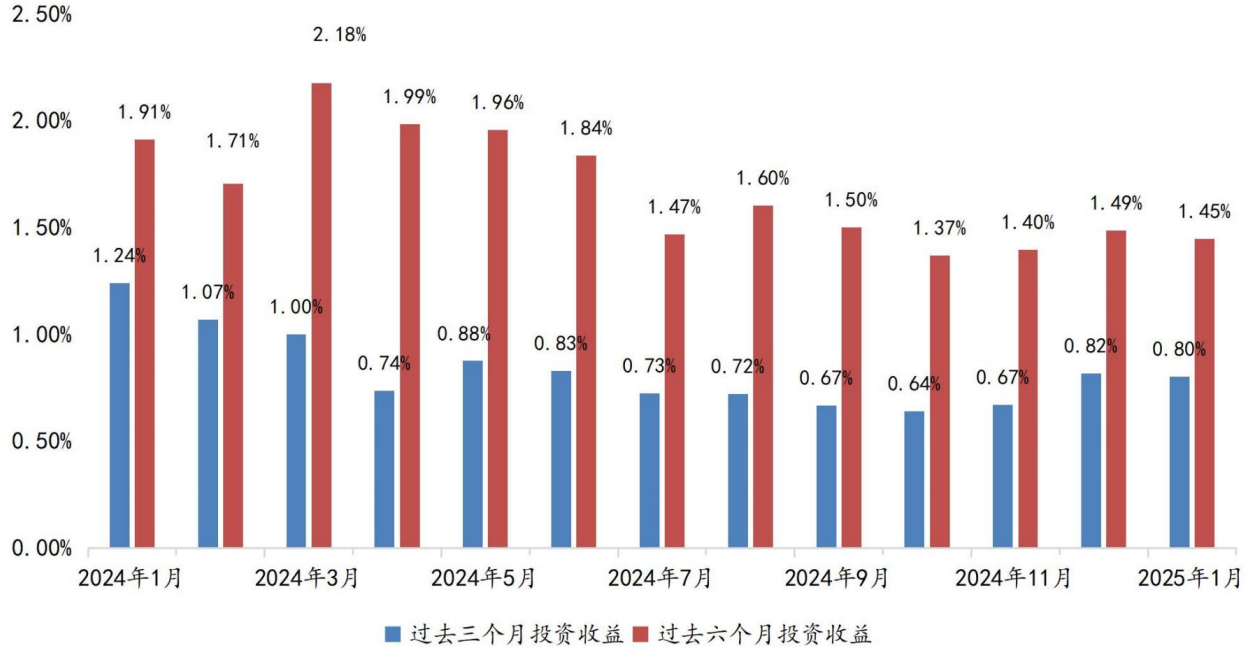
（2）六个月投资周期产品

精选 50 款六个月投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.80%

1 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 1.45%，较上月环比下降 4BP。

1 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 0.80%，较上月环比下降 2BP。

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

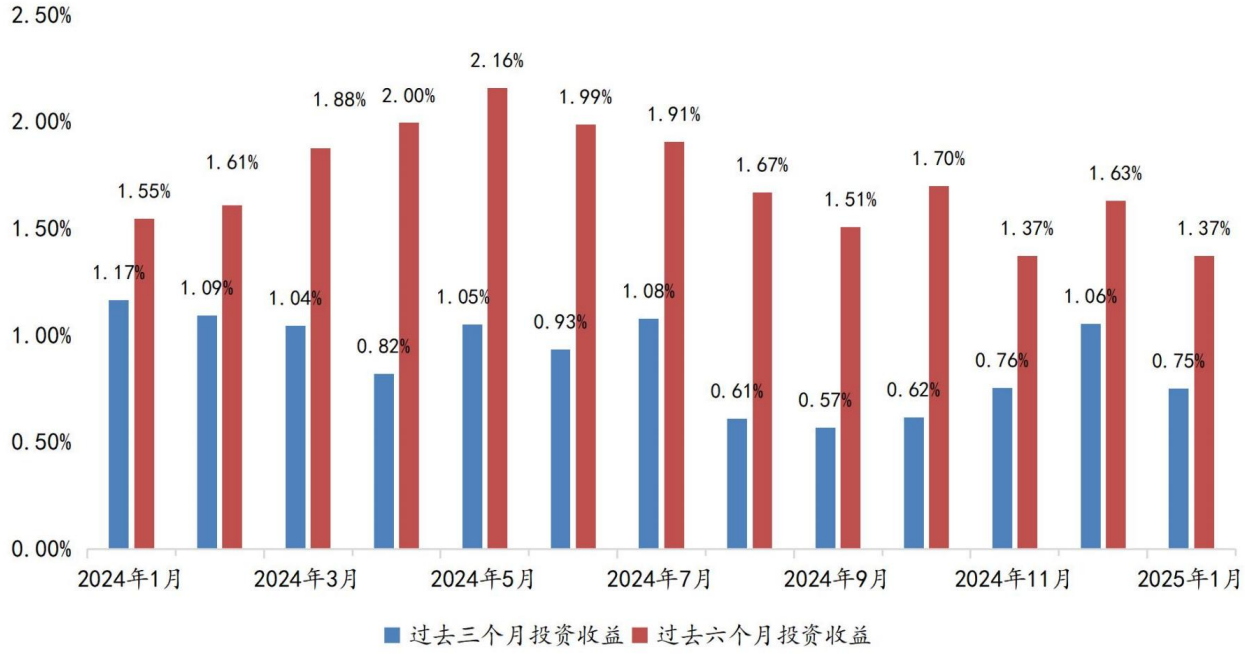
（3）一年投资周期产品

精选 50 款一年投资周期产品过去三个月投资收益率为 0.75%

1 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收益表现有所下降，过去六个月投资收益率为 1.37%，较上月环比下降 26BP。2024 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 2.16%。

1 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 0.75%，较上月环比下降 30BP。2024 年 1 月的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 1.17%。

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。

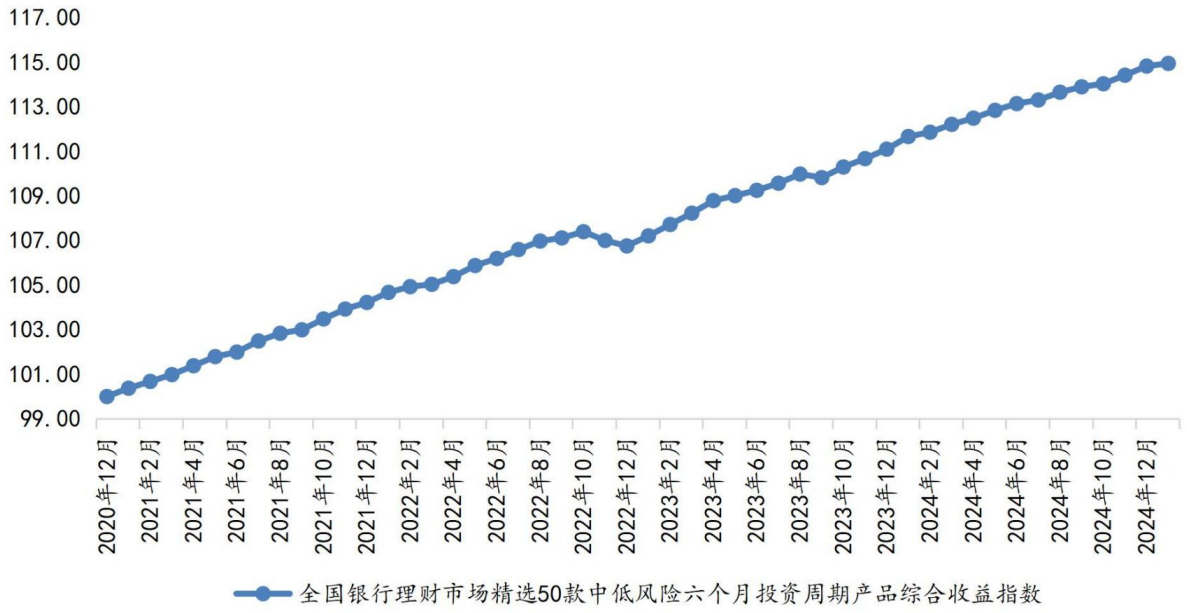
（1）六个月投资周期产品

精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数增速有所放缓

1 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 114.94 点，较上月环比上升 0.12 点，环比涨幅 0.10%，增速较上月有所放缓。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 14.94 点，增长 14.94%。

	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	0.10%	0.80%	1.45%

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

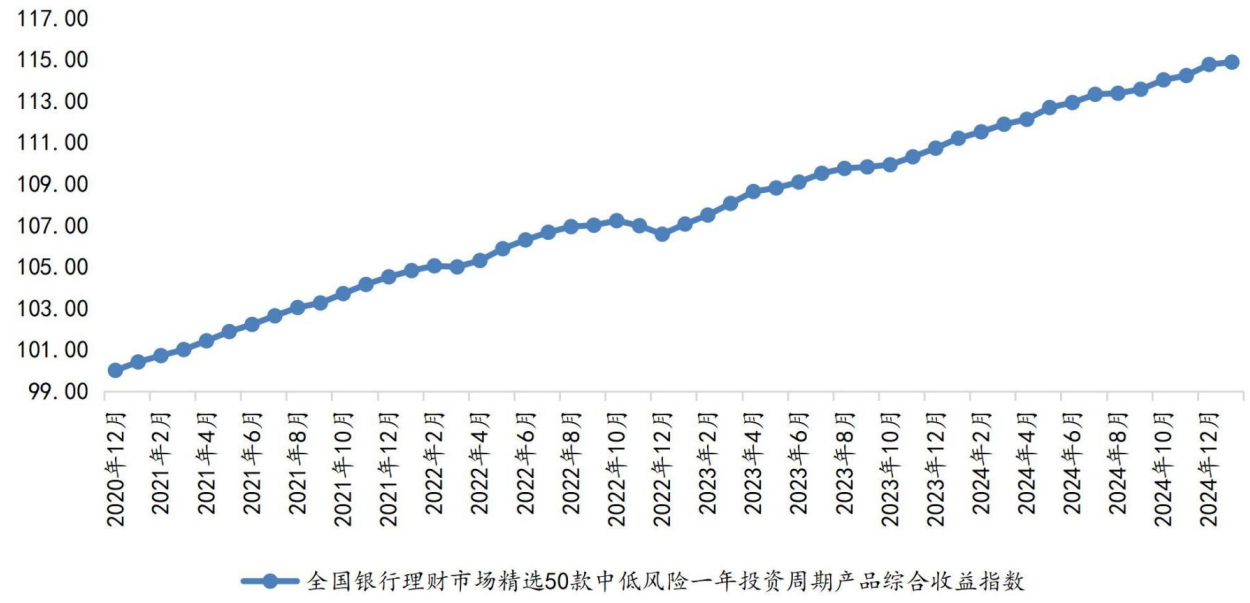
（2）一年投资周期产品

精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数增长幅度收窄

1 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 114.89 点，较上月环比上升 0.11 点，环比增幅 0.10%，涨幅较上月有所收窄，指数较基期月（2020 年 12 月）上升 14.89 点，增长 14.89%。

	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	0.10%	0.75%	1.37%

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



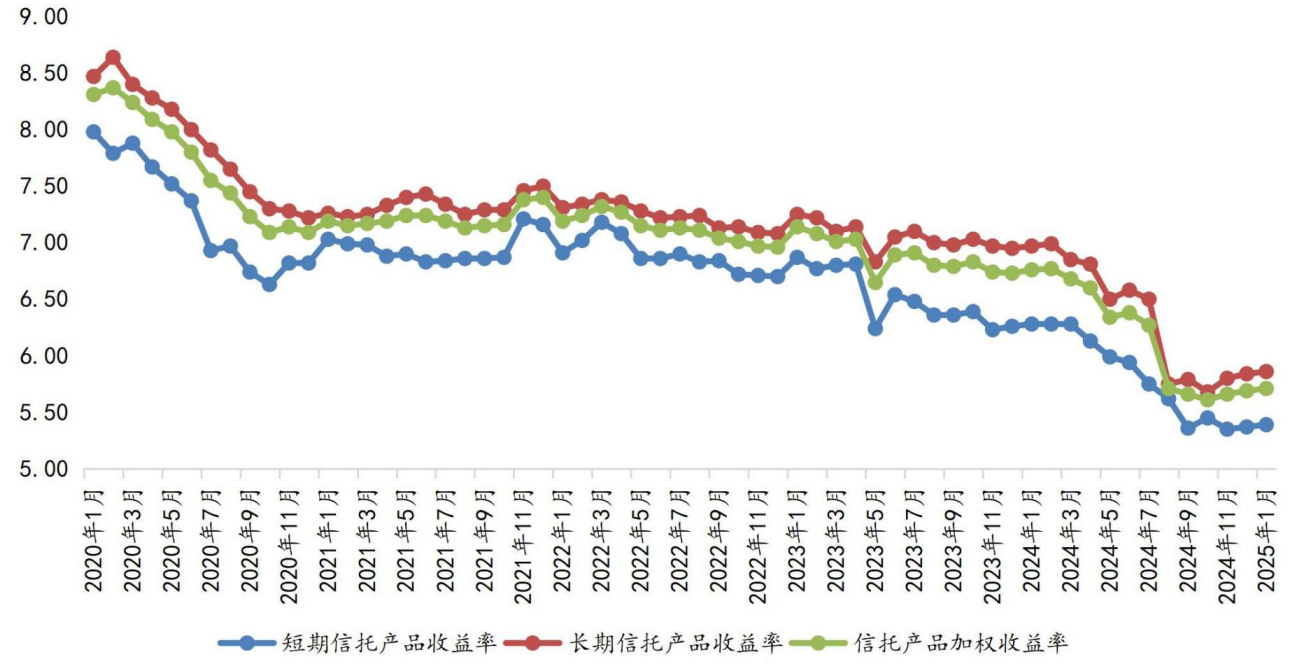
数据来源：普益标准

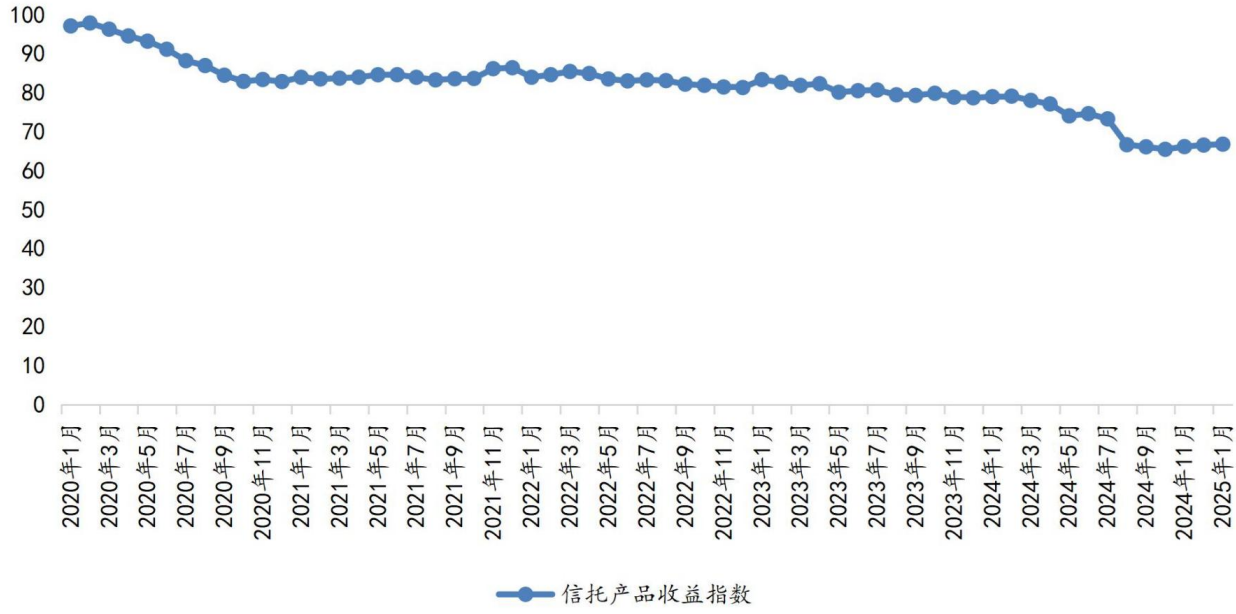
三、信托市场

3.1、信托产品收益率及收益指数

1 月，集合信托产品加权收益率较上月环比上升 2BP 至 5.71%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比上升 2BP 至 5.39%，长期限产品收益率较上月环比上升 2BP 至 5.86%。信托产品收益指数较上月环比上升 0.23 点至 66.80 点。1 月，共计成立资产管理信托产品 2030 款，环比减少 412 款，环比下降 16.87%；成立规模 613.96 亿元，环比下降 240.10 亿元，环比下滑 28.11%。非标信托成立市场方面，1 月房地产类信托产品的成立规模为 12.09 亿元，环比增长 982.27%；基础产业信托成立规模 338.71 亿元，环比下降 2.74%；投向金融领域的产品成立规模 73.06 亿元，环比下降 73.27%；工商企业类信托成立规模 32.49 亿元，环比减少 16.14%。1 月标品类信托产品发行、成立端均出现明显下降。标品信托产品发行数量为 872 款，发行规模为 351.81 亿元。发行数量环比下降 23.71%，发行规模环比下降 10.17%。受到春节假期等季节性因素的影响叠加股债市场的大幅波动，标品信托市场活跃度有所下降，信托公司标品类产品发行节奏有所放缓。

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

1 月货币基金七日年化收益率月均值为 1.50%，较上月环比下降 6BP，较 2020 年 12 月高点下降 98BP。

从货币市场利率看，1 月资金面整体偏紧，资金利率月度均值明显上升，流动性分层现象月中明显加剧，月末有所回落。具体来看，上半月走势相对平稳，在月中整体冲高后，1 月下旬整体呈现震荡走低态势。DR007 月内均值为 1.93%，较 12 月上升 22BP；R007 的月内均值为 2.30%，较 12 月上升 40BP。R007 与 DR007 利差为 37BP，资金分层现象进一步扩大。

回顾 1 月，公开市场操作合计净投放 11783 亿元，本月央行虽缩量续作 MLF，但同时月末也开展了大额逆回购操作，带动 1 月资金面整体大额净投放，市场流动性整体保持充足宽松，与此前经济会议提出的适度宽松的货币政策目标相吻合，央行对流动性的呵护力度仍然较强。

展望 2 月，在 2025 全年适度宽松的货币政策目标下，叠加“中国经济高质量发展成效”系列新闻发布会强调要进一步强化逆周期调节，在落实好适度宽松的货币政策的部署下，央行后续或将积极运用各类货币政策工具，持续保持合理充裕的流动性，后续资金面有望持续维持宽松，助力我国经济回稳向好态势进一步巩固。

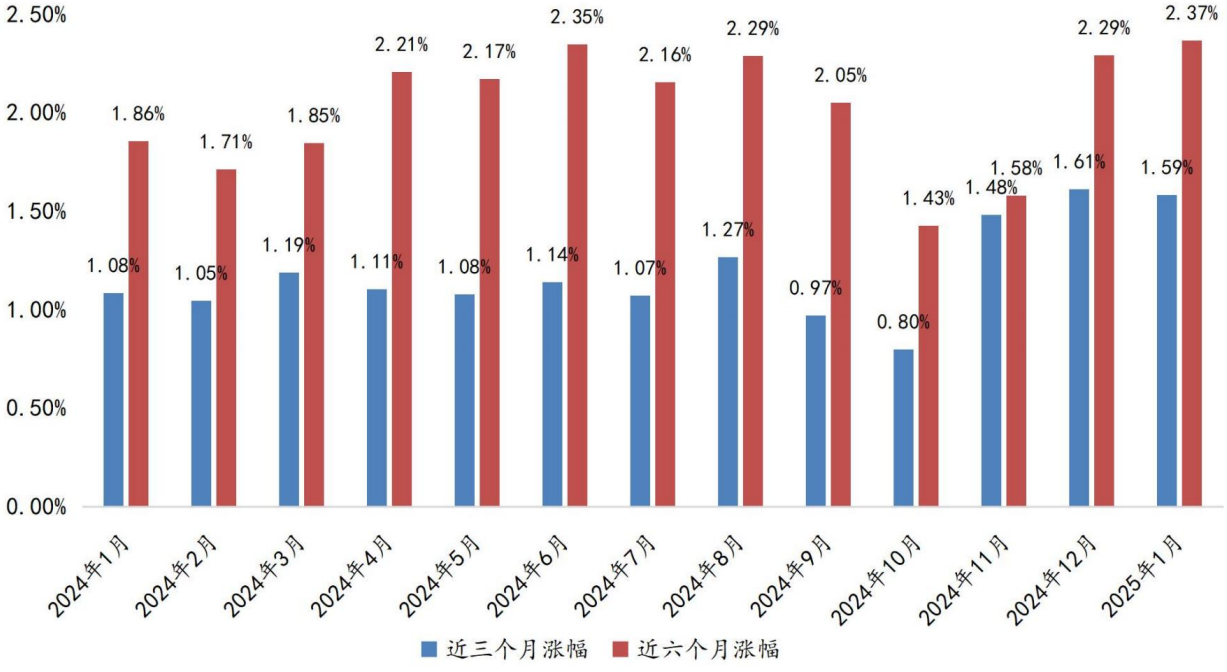
图 7：货币型公募基金七日年化收益率月均值（%）走势

数据来源：普益标准

（2）债券型公募基金

1 月，债券型公募基金过去六个月涨幅为 2.37%，较上月环比上升 8BP；过去三个月涨幅为 1.59%，较上月环比下降 3BP；观测过去一年不同时段债券型公募基金区间收益表现，本月债券型公募基金六个月区间收益表现最好，为 2.37%。

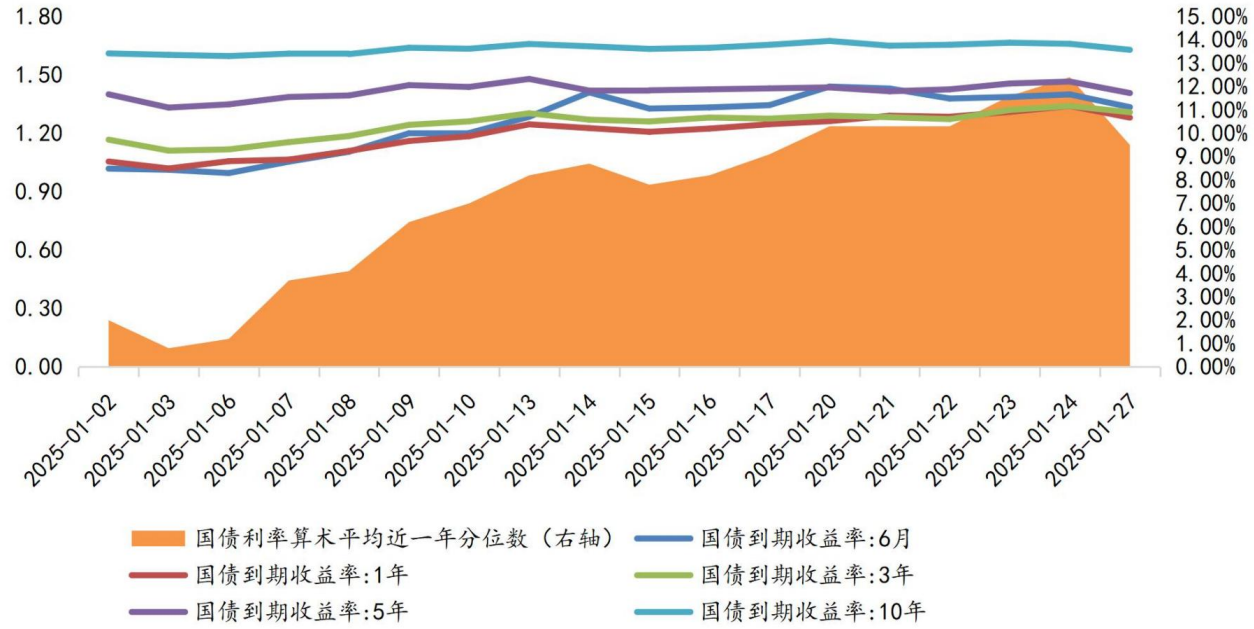
图 8：债券型公募基金所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

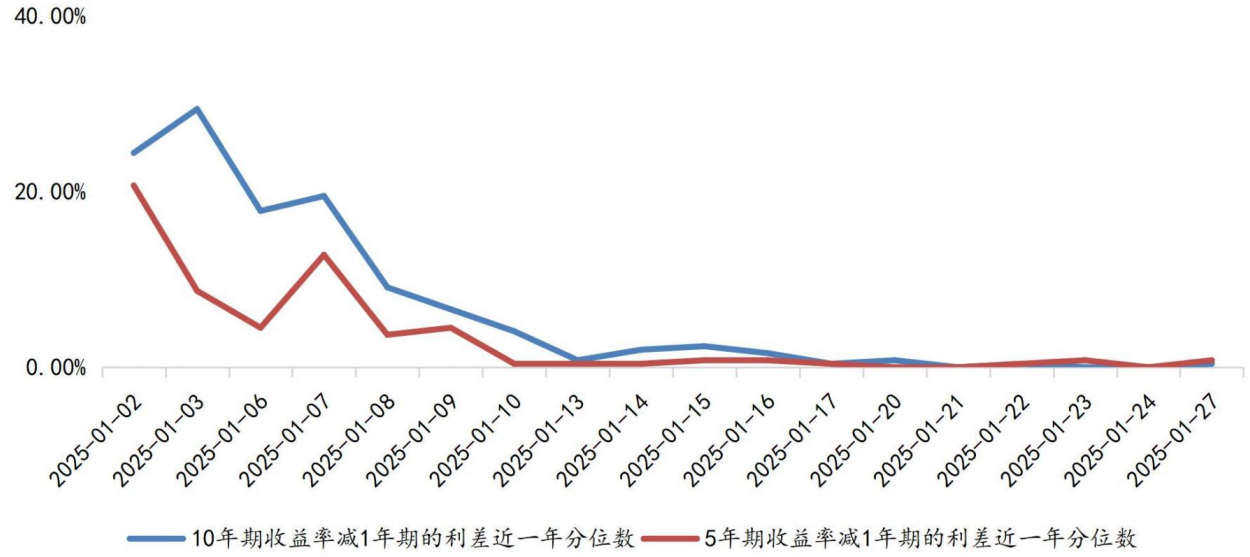
利率债方面，1 月各期限国债到期收益率和综合指标整体呈现震荡上升趋势，月末略有回调，长短端利率走势有所分化，短端利率上行较为明显。绝对估值来看，截至 1 月末，6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 国债收益率分别为 1.33%、1.28%、1.31%、1.41%和 1.63%，较上月末分别变动 31BP、17BP、12BP、-1BP、-4BP，其中短端利率上行幅度相对较大，长端利率整体维持窄幅震荡走势。相对估值方面，上述到期收益率 1 月末算术平均近一年分位数为 9.50%，显示出各期限国债平均到期收益率仍处于一年较低水平，但整体较上月有所上升。期限利差看，截至 1 月末，10 年期收益率减 1 年期的利差近一年分位数为 0.40%，较上月末下降 26.80%；5 年期收益率减 1 年期的利差近一年分位数为 0.80%，较上月末下降 4.90%。

图 9：2025 年 1 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

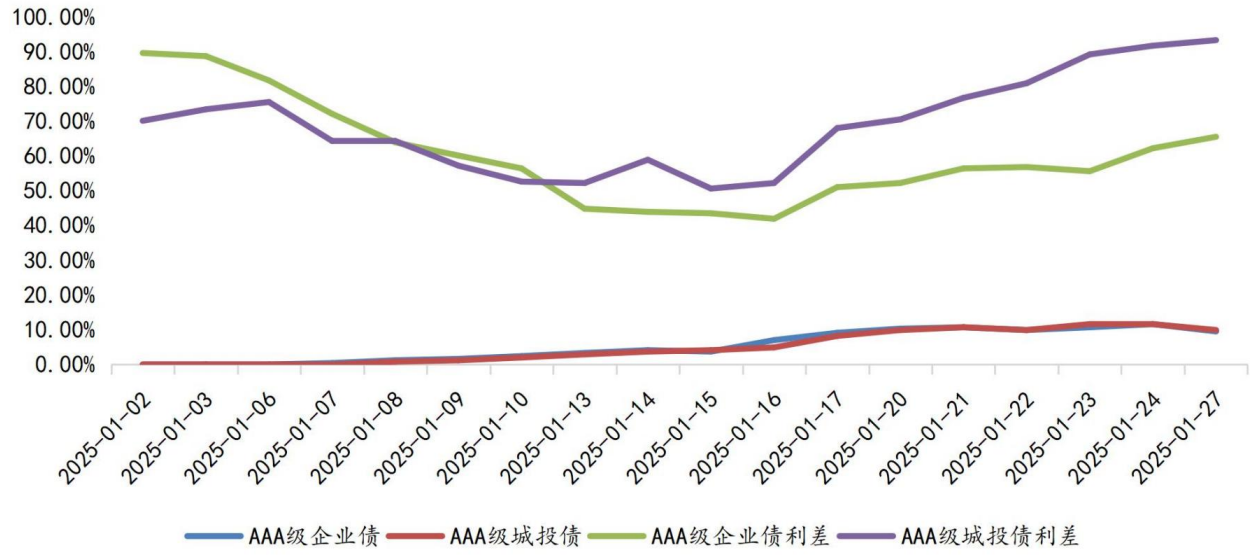
图 10：2025 年 1 月国债期限利差分位数



数据来源：普益标准

信用债方面，城投债和企业债到期收益率[4]在 1 月先下后上。信用利差[5]中城投债信用利差和企业债信用利差整体呈浅“V”走势。截至 1 月末，AAA 级城投债到期收益率近一年分位数为 9.90%，较上月末上升 9.90%；AA+城投债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 93.30%，较上月上升 16.90%。AAA 级企业债到期收益率近一年分位数为 9.50%，较上月上升 9.50%；AA+企业债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 65.50%，较上月下降 19.20%。

图 11：2025 年 1 月信用债到期收益率近一年分位数和利差分位数



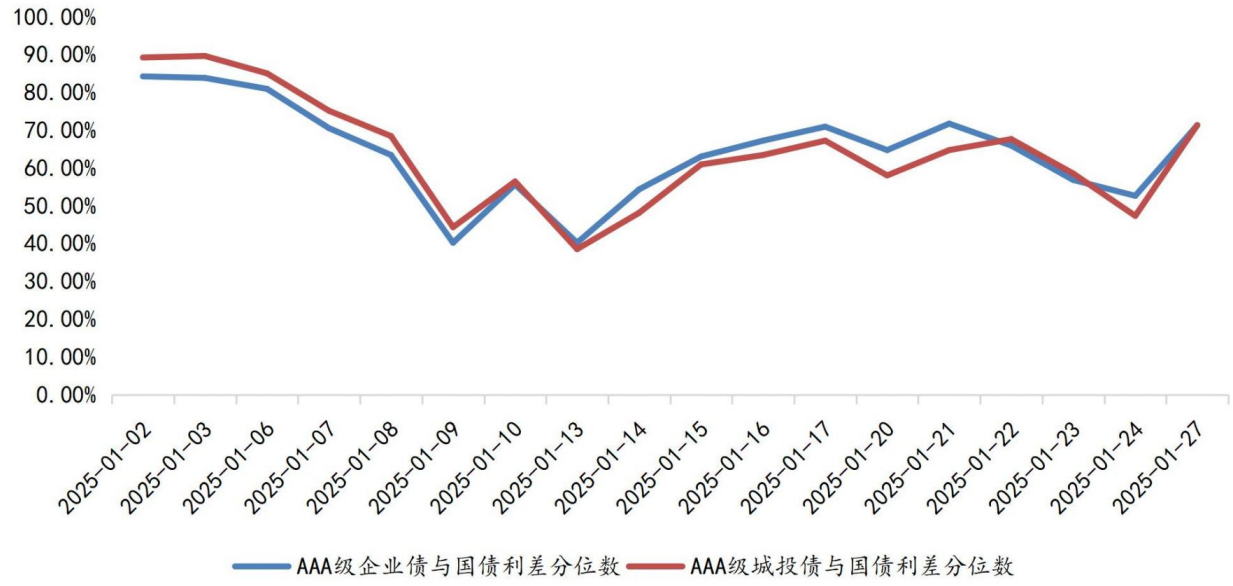
[4] 6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 的收益率的算术平均

[5] 6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 的 AA+与 AAA 级利差的算术平均

数据来源：普益标准

1 月高等级信用债利差[6]中，城投债收益率、企业债收益率较国债利差在上旬震荡下行，中旬震荡回升，下旬整体下行后，月末有所回升。截至 1 月末，AAA 级城投债和国债的信用利差近一年分位数为 71.30%，较上月末下降 17.10%；AAA 级企业债和国债的信用利差近一年分位数为 71.30%，较上月末下降 13.80%。

图 12：2025 年 1 月高等级信用债同国债的利差



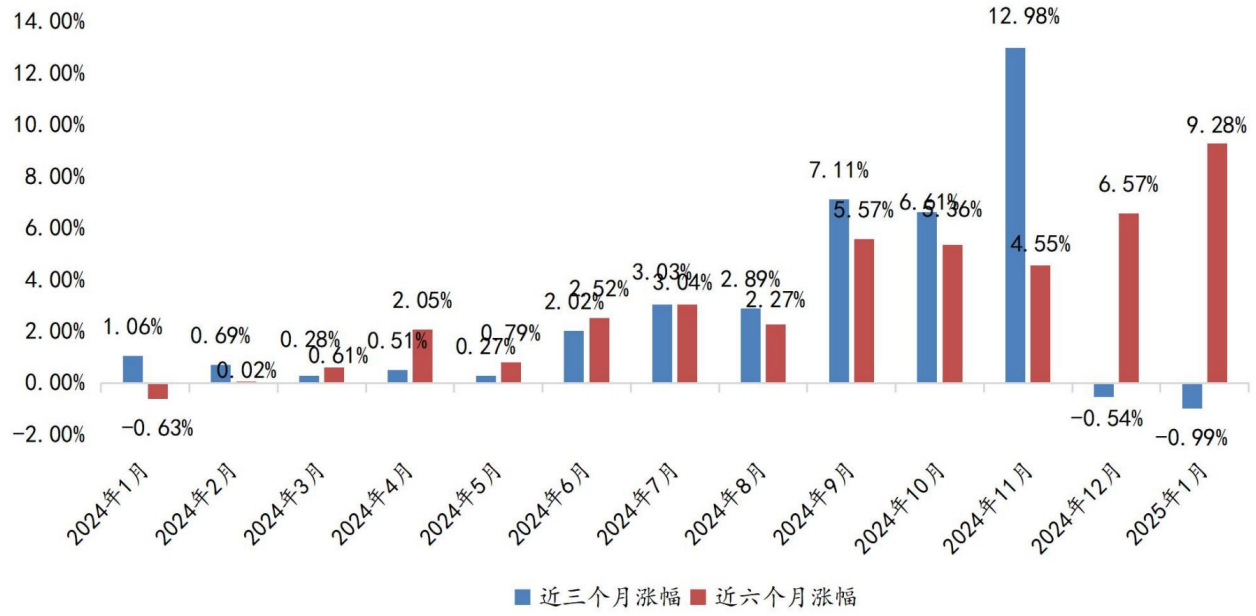
数据来源：普益标准

（3）混合型公募基金

1 月，混合型公募基金过去六个月涨幅为 9.28%，较 12 月有所上升。过去三个月跌幅为 0.99%，跌幅较 12 月有所扩大。

[6] 6M、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 13：混合型公募基金所在各月区间投资收益表现

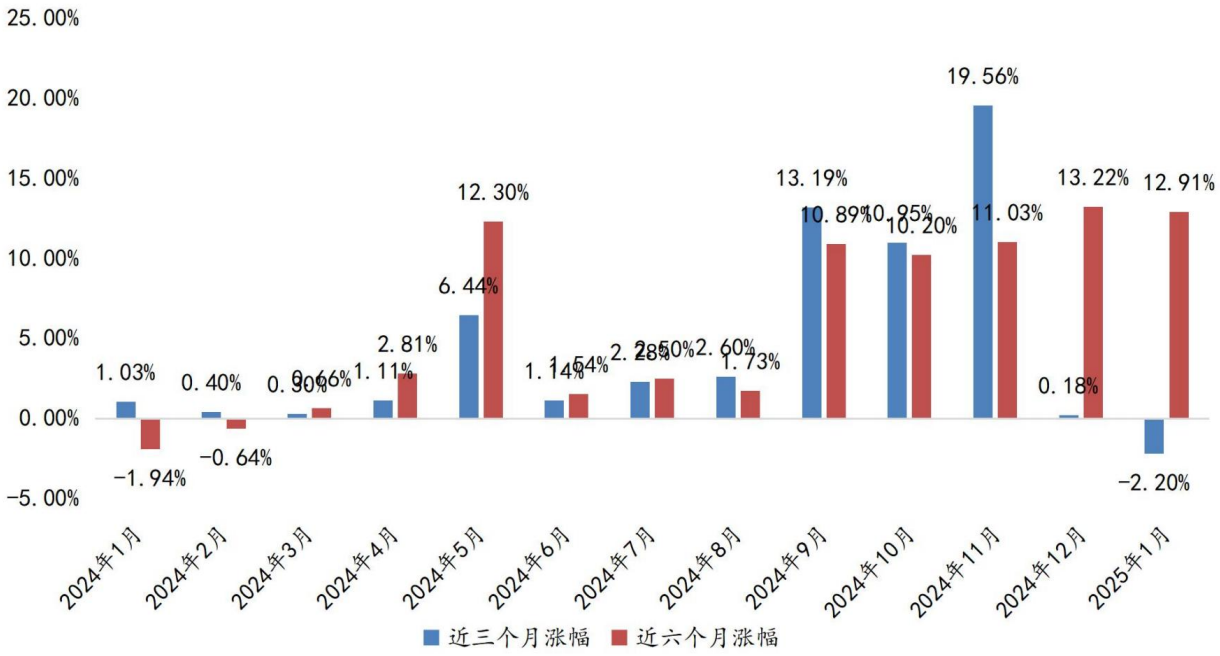


数据来源：普益标准

（4）股票型公募基金

1 月，股票型公募基金过去六个月涨幅为 12.91%，过去三个月跌幅为 2.20%。具体来看股票市场，1 月 27 日，上证指数报 3250.60 点，深证成指报 10156.07 点、创业板指报 2063.82 点，三类指数过去六个月涨跌幅分别为 12.44%、18.13%、24.36%，过去三个月涨跌幅分别为-2.16%、-4.96%、-7.42%。1 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的区间收益表现均较上月有所下降。股票型公募基金过去六个月的区间收益表现略有下降，仍处于近 1 年较高水平，上证指数和创业板指过去六个月的区间收益表现均较上月略有下降，深证成指过去六个月的区间收益表现均较上月略有上升。

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

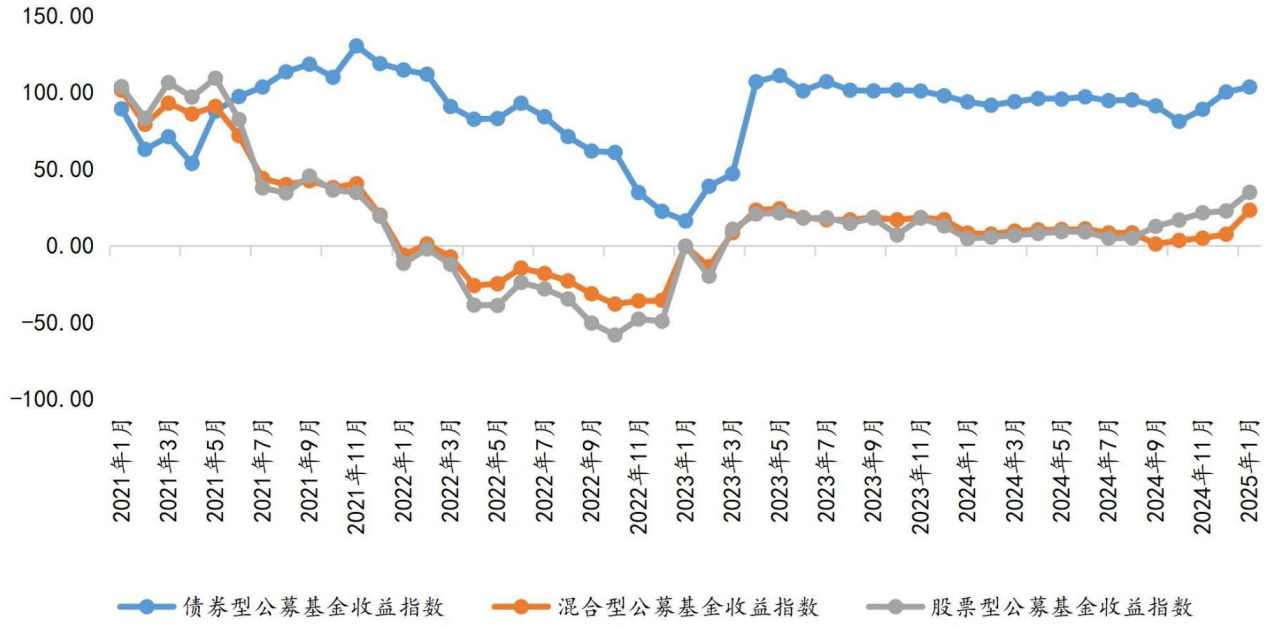
本月，债券型公募基金收益指数 103.64 点，较上月环比上升 3.24 点，较 2020 年 12 月基期上升 3.64 点；混合型公募基金收益指数为 23.24 点，较上月环比上升 15.70 点，较 2020 年 12 月基期下降 76.76 点；股票型公募基金收益指数为 34.91 点，较上月环比上升 12.18 点，较 2020 年 12 月基期下降 65.09 点。

回顾 1 月债市，月初在非银同业存款自律倡议稳步推进，叠加权益市场表现整体偏弱带来的股债跷跷板效应的影响下，债市情绪较为积极，短期内整体呈现走高趋势。随后，在央行宣布暂停国债买入操作，以及央行稳汇率操作等因素一定程度地对债市交易情绪带来压制，利率债和信用债指数整体回落并维持横盘震荡走势。可转债方面，本月月初受股市下行影响有所下降，后续整体维持震荡走强趋势，或与本月发布的《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》以及《促进资本市场指数化投资高质量发展行动方案》等政策对正股带来的提振作用有关，带动相关可转债市场交易情绪本月同样有所回暖。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相似，均呈现出上旬震荡下行，中下旬持续低位运行的特点。在超额利差方面，城投债收益率、企业债收益率较国债整体呈浅“V”走势，上半月下行，下半月有所回升；在品种利差方面，企业债利差和城投债利差均呈现在上半月低位运

行，下半月缓慢上升的特征，整体仍处于较低水平。

回顾 1 月股市，大盘三大指数在月初短时间内快速回落，随后在各类工作会议经济利好的政策目标下，市场信心有所回暖，指数整体横盘震荡并呈现小幅走高趋势，但涨幅并未覆盖月初的跌势。具体来看，上证综指累跌 3.02%，深证成指累跌 2.48%，创业板指累跌 3.63%。从板块来看，仅有色金属板块小幅收涨，非银金融、国防军工和商贸零售跌幅较大。从估值来看，1 月末上证综指、深成指和创业板近三年市盈率（TTM）分别为 14.17 倍、24.34 倍和 32.87 倍，分位数分别为 92.10%、50.50%和 49.80%。

图 15：主要类型公募基金投资收益指数



数据来源：普益标准

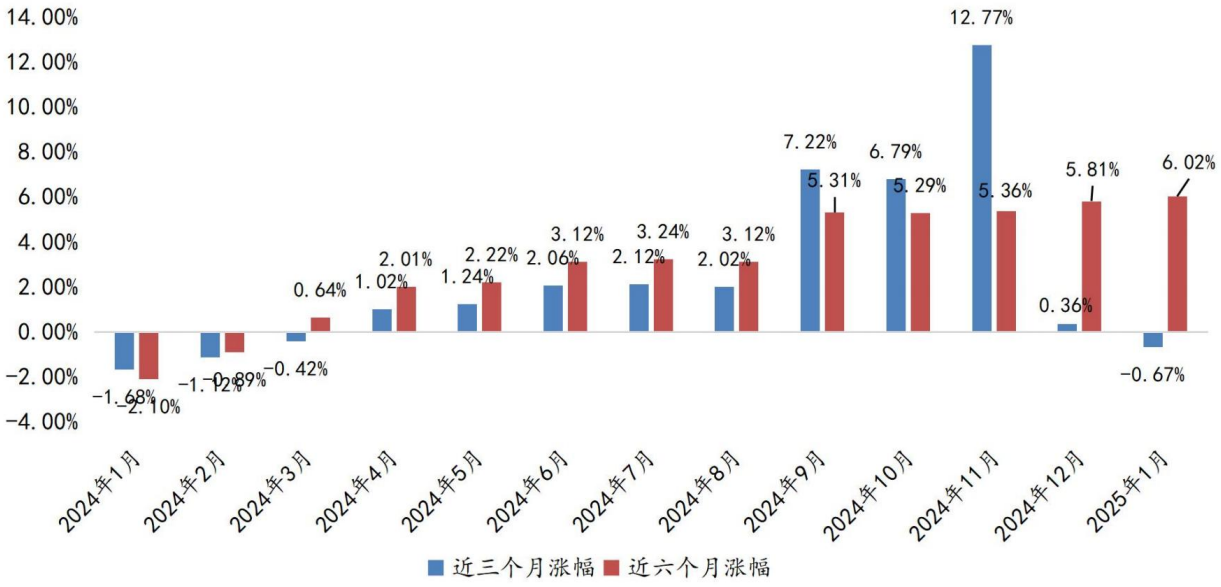
五、私募基金市场

5.1、私募基金收益表现

（1）复合策略私募基金

1 月，复合策略私募基金近六个月涨幅为 6.02%，近三个月跌幅为 0.67%，过去六个月区间收益表现较 12 月有所上升，过去三个月区间收益表现较 12 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

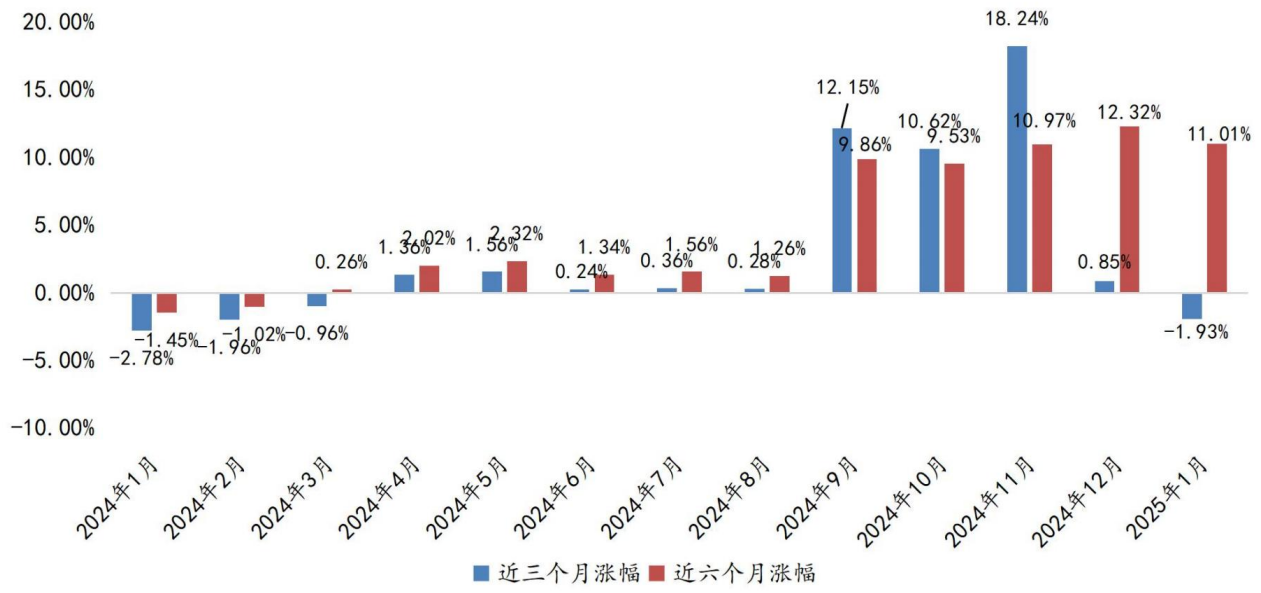


数据来源：普益标准

（2）股票策略私募基金

1 月，股票策略私募基金近六个月涨幅为 11.01%，近三个月跌幅为 1.93%，过去六个月和过去三个月区间收益表现较 12 月均有所下降。

图 17：股票策略私募基金所在各月区间投资收益表现

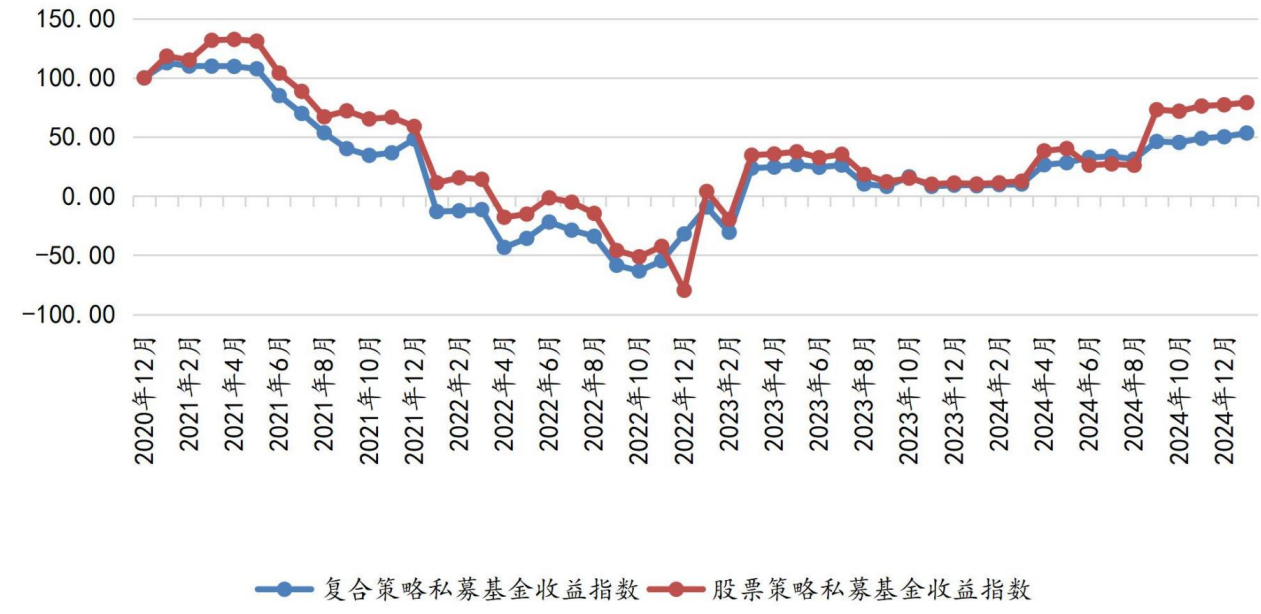


数据来源：普益标准

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 53.38 点，较上月环比上升 3.15 点，较 2020 年 12 月基期下降 46.62 点；股票策略私募基金收益指数为 79.10 点，较上月环比上升 1.85 点，较 2020 年 12 月基期下降 20.90 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