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

2026 年 9 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六个月收益率为 0.65%，债券型公募基金过去六个月涨幅为 1.01%

2026 年 9 月

9 月收益表现

一年投资精选银行理财产品近半年收益率
1.03%

集合信托产品加权年化收益率
4.96%

债券型公募基金近六个月涨幅
1.01%

复合策略私募基金近三个月涨幅
-10.95%

风险提示及投资者建议

9 月权益市场整体呈现震荡分化的格局，全月来看三大指数整体收跌，上证指数表现相对稳健。债券市场整体震荡偏强，行情呈现高位博弈态势。当前投资者仍以防风险为主，应将主要资产配置在固收类资产上，权益仓位不宜盲目增加。

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 9 月 27 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 1.09%,较 2026 年 8 月 30 日当周持平,较基期(2021 年 4 月 4 日)周均值下滑 218BP。。

9 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 0.65%,较上月环比下降 16BP。9 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 0.09%,较上月环比上升 1BP。

9 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 118.30 点,较上月环比下降 0.11 点,环比跌幅 0.10%。指数较基期月(2020 年 12 月)上升 18.30 点,增长 18.30%。

9 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 119.14 点,较上月环比上升 0.10 点,环比涨幅 0.08%,涨幅较上月下降。指数较基期月(2020 年 12 月)上升 19.14 点,增长 19.14%。

● 信托市场

9 月，集合信托产品加权收益率较上月环比下降 3BP，为 4.96%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比下降 4BP 至 4.62%，长期限产品收益率较上月环比下降 3BP 至 5.09%。

● 公募基金市场

9 月货币基金七日年化收益率月均值为 1.06%,较上月上升 2BP,较 2020 年 12 月高点下降 142BP。9 月,债券型公募基金过去六个月涨幅为 1.01%;混合型公募基金过去六个月涨跌幅为 1.52%;股票型公募基金过去六个月涨跌幅为-1.00%。

本月,债券型公募基金收益指数为 51.56 点,较上月环比下降 4.99 点,较 2020 年 12 月基期下降 48.44 点;混合型公募基金收益指数为 3.58 点,较上月环比下降 21.41 点,较 2020 年 12 月基期下降 96.42 点;股票型公募基金收益指数为-6.47 点,较上月环比下降 25.98 点,较 2020 年 12 月基期下降 106.47 点。

● 私募基金市场

9 月，复合策略私募基金近六个月涨跌幅为 2.13%，股票策略私募基金近六个月涨幅为 0.68%。

9 月，复合策略私募基金收益指数为 14.76 点，较上月环比下降 45.47 点，较 2020 年 12 月基期下降 85.24 点；股票策略私募基金收益指数为 10.38 点，较上月环比下降 55.36 点，较 2020 年 12 月基期下降 89.62 点。

一、各类市场发展概况及风险事件速览

1.1、2026 年 9 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 8445 款产品，较上月增加 1546 款。封闭式产品共发行 6751 款，占比 79.94%；每日开放型产品共发行 465 款，占比 5.51%；最小持有期型产品共发行 961 款，占比 11.38%；定开型产品共发行 219 款，占比 2.59%；其他开放式共发行 11 款，占比 0.13%。现金管理类产品共发行 245 款，占比 2.90%；固定收益类产品共发行 8110 款，占比 96.03%；混合类产品共发行 78 款，占比 0.92%；权益类产品共发行 12 款，占比 0.14%。

9 月资产管理信托发行市场热度降温，当月共发行资产管理信托产品 2777 款，环比减少 15.18%；已披露发行规模为 1037.73 亿元，环比减少 6.05%。具体来看，非标产品发行数量环比增加 4.05%，已披露发行规模环比减少 5.17%。标品信托发行数量为 1878 款，环比减少 532 款，跌幅为 22.07%；从产品类型来看，固收类产品发行数量环比减少 27.87%；混合类产品发行数量环比增加 31.69%；权益类产品发行数量环比减少 32.61%；从产品类型看，固收类、混合类及权益类产品发行数量增减不一，其中固收类和权益类产品发行数量均出现不同程度下滑，而混合类产品则逆势增长。成立市场方面，9 月资产管理信托成立市场呈现数量微降、规模大幅抬升的局面。9 月资产管理信托产品共成立 2545 款，环比减少 3.05%；已披露成立规模为 784.17 亿元，环比增加 21.62%。9 月非标类资产管理信托产品已披露成立数量 794 款，环比增长 10.89%；已披露成立规模 460.36 亿元，环比增长 27.26%。从投向领域看，9 月主要投向各领域成立规模增减不一。其中非标金融类产品已披露成立规模环比减少 26.23 亿元，跌幅 23.06%；基础产业类产品已披露成立规模环比增加 122.29 亿元，涨幅 66.65%；工商企业类产品已披露成立规模环比减少 5.17 亿元，跌幅 8.18%。

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，较上月持平。股票型基金产品本月共存续 6763 款，较上月环比增加 161 款。

1.2、2026 年 9 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	浦银理财因流动性风险指标不合规等问题，被国家金融监督管理总局罚没 912.22 万元，相关责任人被	云南国际信托有限公司因债券交易内控管理违规行为，经交易商协会复核，责令公司全面整改	上海证券交易所发布监管警示决定书，农银汇理基金管理有限公司存在投研与内控履职违规行为，协会决定对其予	中国证券投资基金业协会发布纪律处分决定书，鼎泰四方私募证券基金管理有限公司存在受托履职违规行为，协会决定取消其会员资格，暂停私募基金

	警告并罚款		以监管警示	产品备案十二个月

9 月 24 日，国家金融监督管理总局官网公布行政处罚信息显示，浦银理财有限责任公司因关联方识别不全面、流动性风险指标不符合监管要求等内控与风险管理违规问题，被罚没 912.22 万元；相关责任人被予以警告并罚款。

9 月 8 日，中国银行间市场交易商协会发布自律处分复核结果，云南国际信托有限公司因债券交易内控存在缺陷，前期自律处分经复核调整为警告，责令公司全面整改内控管理问题。经查，该公司内部控制机制未能有效识别相关违规投资建议，在债务融资工具现券交易中存在预先约定远期卖出安排的违规情形。

9 月 15 日，上海证券交易所发布监管警示决定书，针对农银汇理基金管理有限公司（以下简称农银汇理基金）网下询价业务违规行为予以监管警示。经查，农银汇理基金在参与新股网下询价业务过程中，存在内部制度建设不完备、内控执行不到位，新股定价研究不充分、定价决策不审慎的投研与内控履职违规问题，违反上交所新股发行承销相关业务规则。依据相关规定，上交所决定对农银汇理基金予以监管警示。该事件反映出公募基金在新股询价业务环节内控与投研履职存在漏洞，投研定价、岗位制衡等内部风控机制需要持续完善。

9 月 24 日，中国证券投资基金业协会发布纪律处分决定书，针对鼎泰四方（深圳）私募证券基金管理有限公司（以下简称鼎泰四方私募）存在管理人履职违规行为作出处分。中基协经查认定，鼎泰四方私募存在未履行谨慎勤勉义务、不公平对待同一私募基金不同投资者的情形，违反《私募投资基金监督管理暂行办法》第四条等相关规定。依据相关自律规则，协会决定取消鼎泰四方私募会员资格，暂停私募基金产品备案十二个月。

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下行趋势放缓

2026 年 9 月 27 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 1.09%，较 2026 年 8 月 30 日当周持平，较基期（2021 年 4 月 4 日）周均值下滑 218BP。

[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

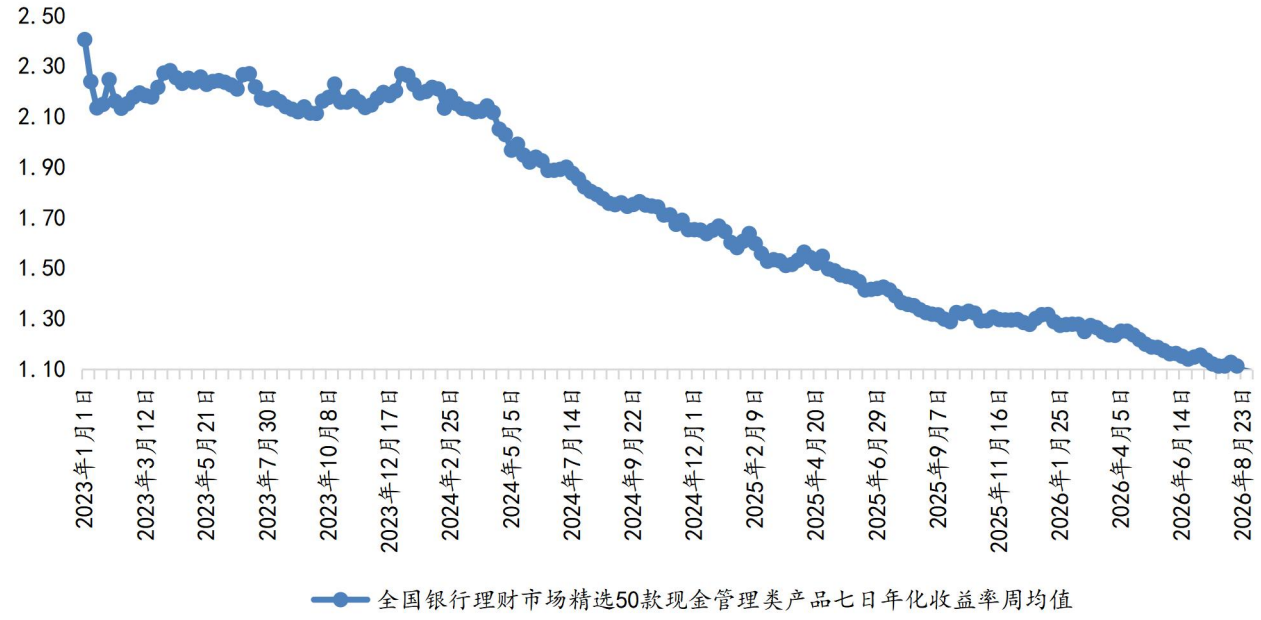
具体来看，9 月，市场精选 50 款现金管理类产品七日年化收益率周均值持续在 1.09%直至月末。**从流动性投放来看，**央行开展 8000 亿元 MLF 操作，当月 MLF 到期量为 6000 亿元，逆回购量 65228 亿元，逆回购到期量 62088 亿元，此外，央行 9 月还开展了合计 10000 亿元的买断式逆回购操作，并有 10000 亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放 5140 亿元。**资金面方面，**9 月资金面波动主要源于政府债集中缴款、中长期工具到期、季末银行考核与节前居民取现。央行采用 MLF 搭配多期限逆回购精准对冲跨季跨节缺口，以“缩长放短、削峰填谷”思路平抑时点冲击，保障流动性平稳跨季跨节。

具体地，第一周（2026 年 8 月 31 日至 2026 年 9 月 4 日）本周央行 OMO 转为净回笼，且周三隔夜 OMO 停止操作后 7DOMO 也转为零投放，DR001 在周二后回落至 1.35%附近。第二周（2026 年 9 月 7 日至 2026 年 9 月 11 日）OMO 合计净回笼 15 亿，央行周一对 3M 买断式回购等量续作，本周 OMO 维持地量操作，上半周政府债净缴款规模上升，下半周外生扰动减弱，但或受滞后效应影响资金面边际收敛，DR001 升至 1.4%上方。第三周（2026 年 9 月 14 日至 2026 年 9 月 18 日）OMO 合计净投放 8268 亿，央行周二对前一日到期的 5000 亿 6M 期买断式逆回购等量续作，周五央行提前操作 1000 亿 14 天逆回购。周初在 OMO 重启影响下，资金略有转松，但此后政府债净缴款，叠加税期走款扰动，资金逐步收紧，周四 DR001 升至 1.47%，但周五税期影响减弱，加之央行提前操作 14 天逆回购，DR001 回落至 1.43%附近。第四周（2026 年 9 月 21 日至 2026 年 9 月 25 日）本周 OMO 合计净投放 195 亿，周三财政部操作 1800 亿国库现金定存，周四央行开展 8000 亿 MLF 操作。本周政府债净缴款规模仍然较高，但央行 OMO 仅维持小额投放，资金整体相对宽松，周四 MLF 提前续作后压力进一步减轻，DR001 稳定在 1.36%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 9 月 6 日	1.09
2026 年 9 月 13 日	1.09
2026 年 9 月 20 日	1.09
2026 年 9 月 27 日	1.09

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

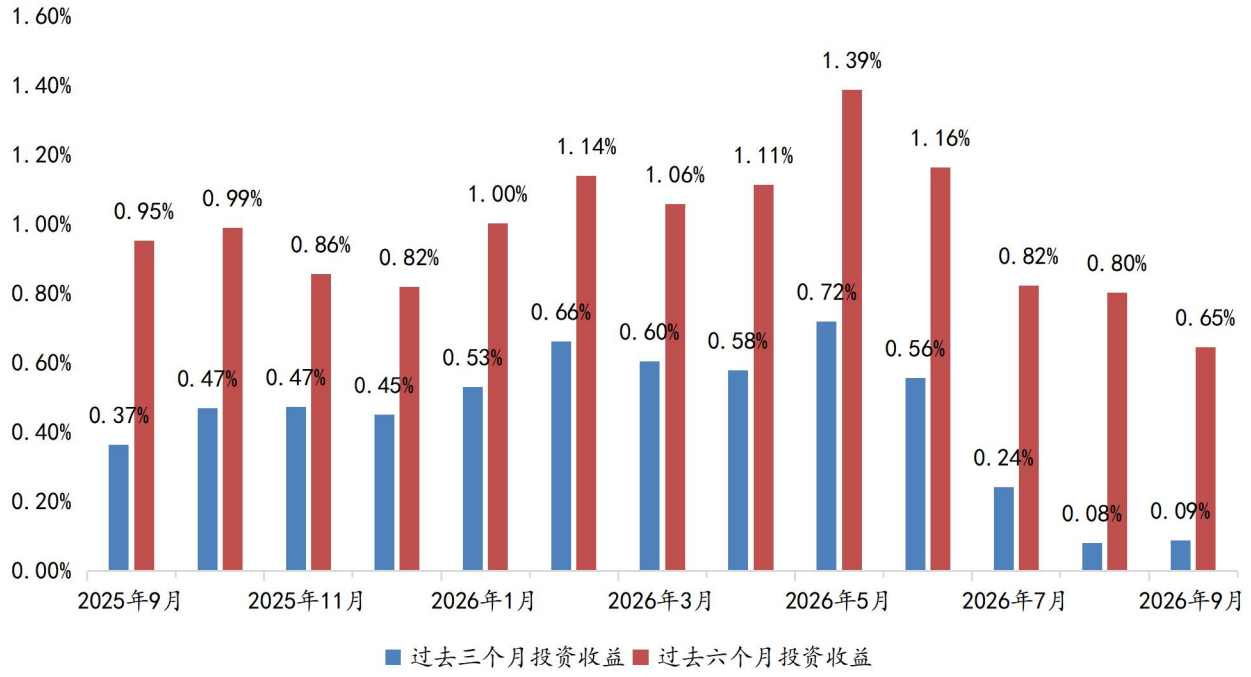
（2）六个月投资周期产品

精选 50 款六个月投资周期产品过去六个月投资收益率为 0.65%

9 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 0.65%，较上月环比下降 16BP。

9 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 0.09%，较上月环比上升 1BP。

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

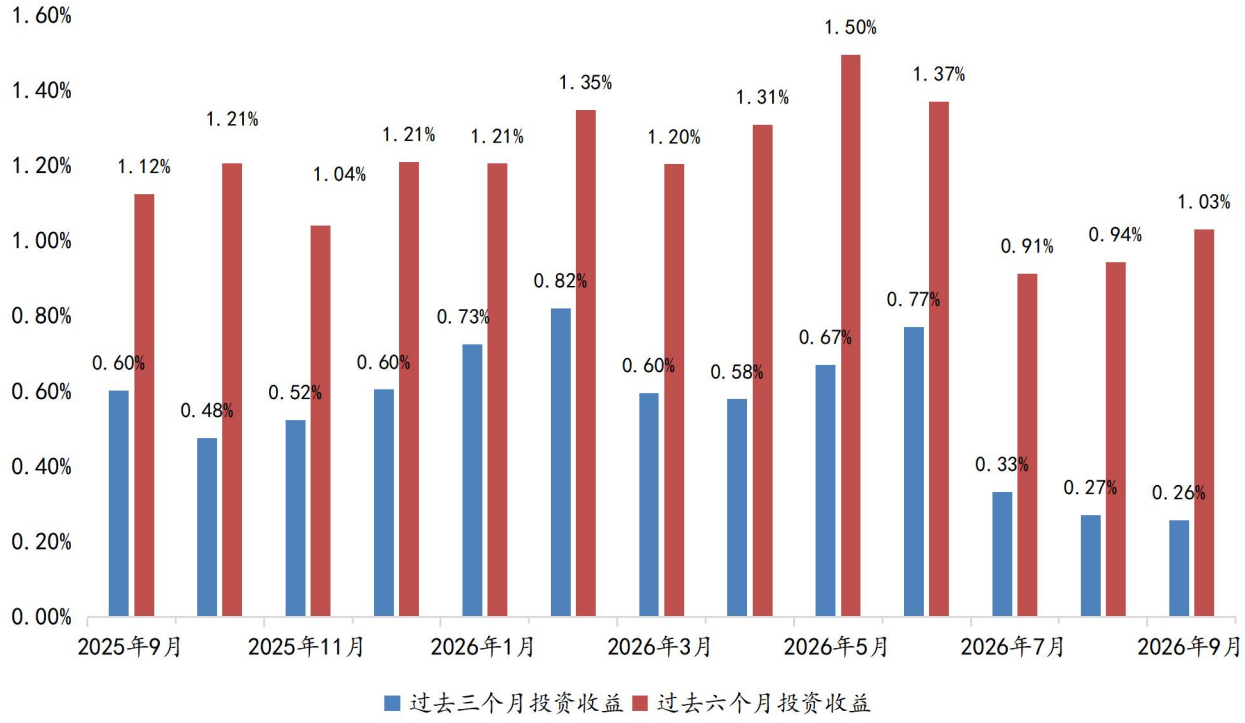
（3）一年投资周期产品

精选 50 款一年投资周期产品过去六个月投资收益率为 1.03%

9 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 1.03%，较上月环比上升 9BP。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%。

9 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 0.26%，较上月环比下降 1BP。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。

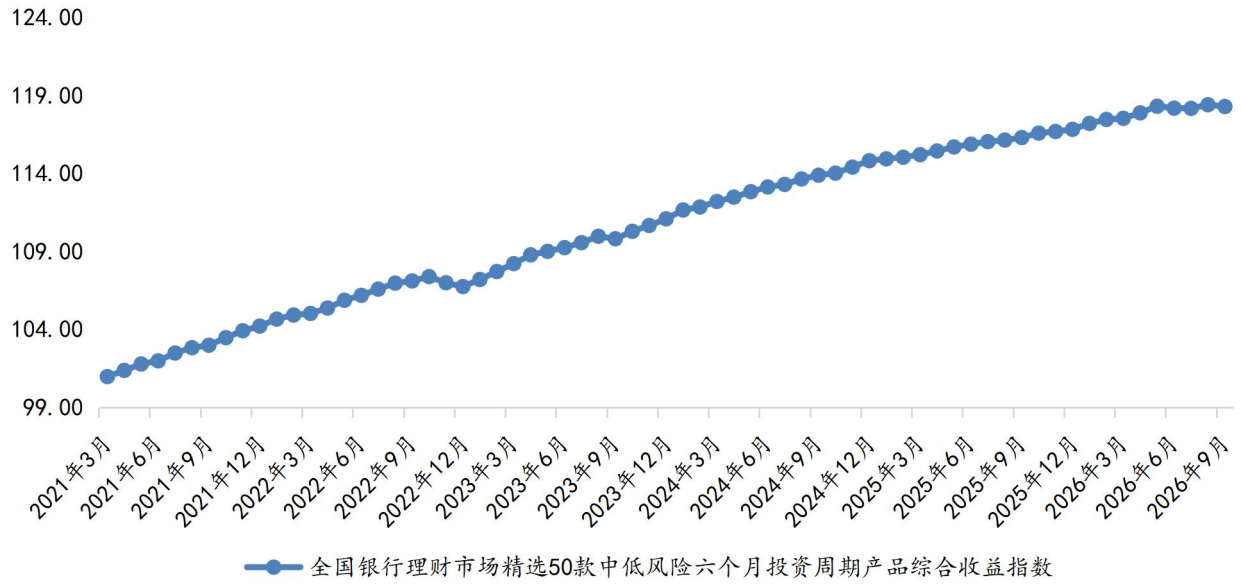
（1）六个月投资周期产品

精选 50 款中低风险六个月投资周期产品综合收益指数小幅下跌

9 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 118.30 点，较上月环比下降 0.11 点，环比跌幅 0.10%。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 18.30 点，增长 18.30%。

	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%	0.09%	0.65%

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

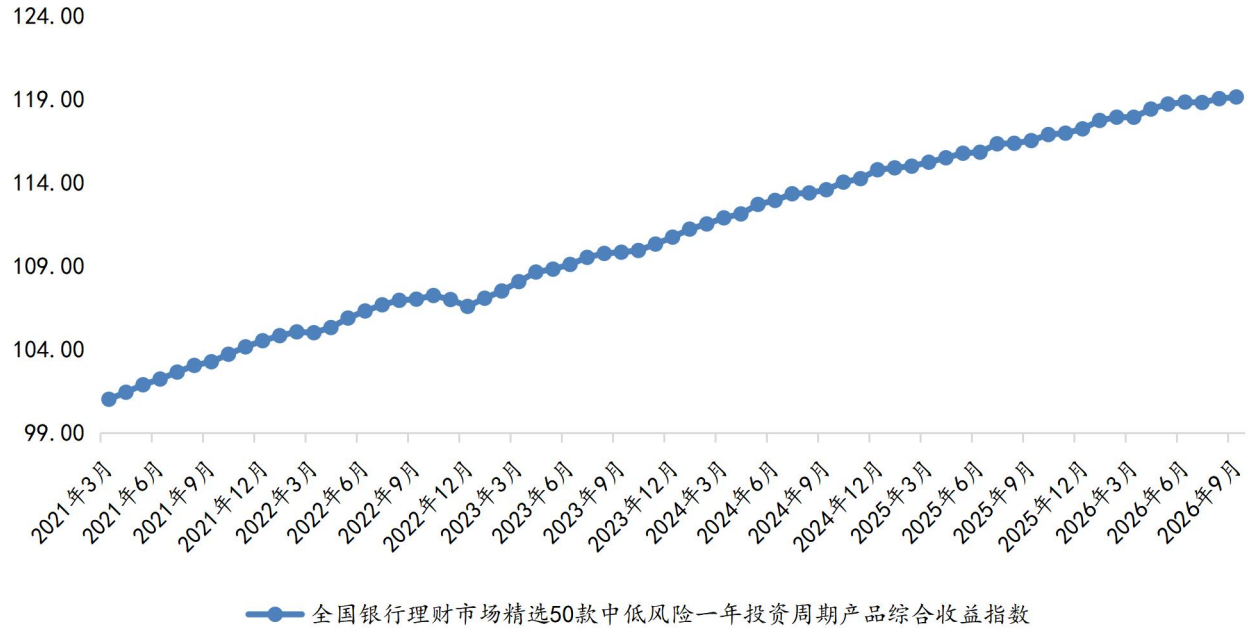
（2）一年投资周期产品

精选 50 款中低风险 1 年投资周期产品综合收益指数持续上涨

9 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 119.14 点，较上月环比上升 0.10 点，环比涨幅 0.08%，涨幅较上月下降。指数较基期月（2020 年 12 月）上升 19.14 点，增长 19.14%。

	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	0.08%	0.26%	1.03%

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

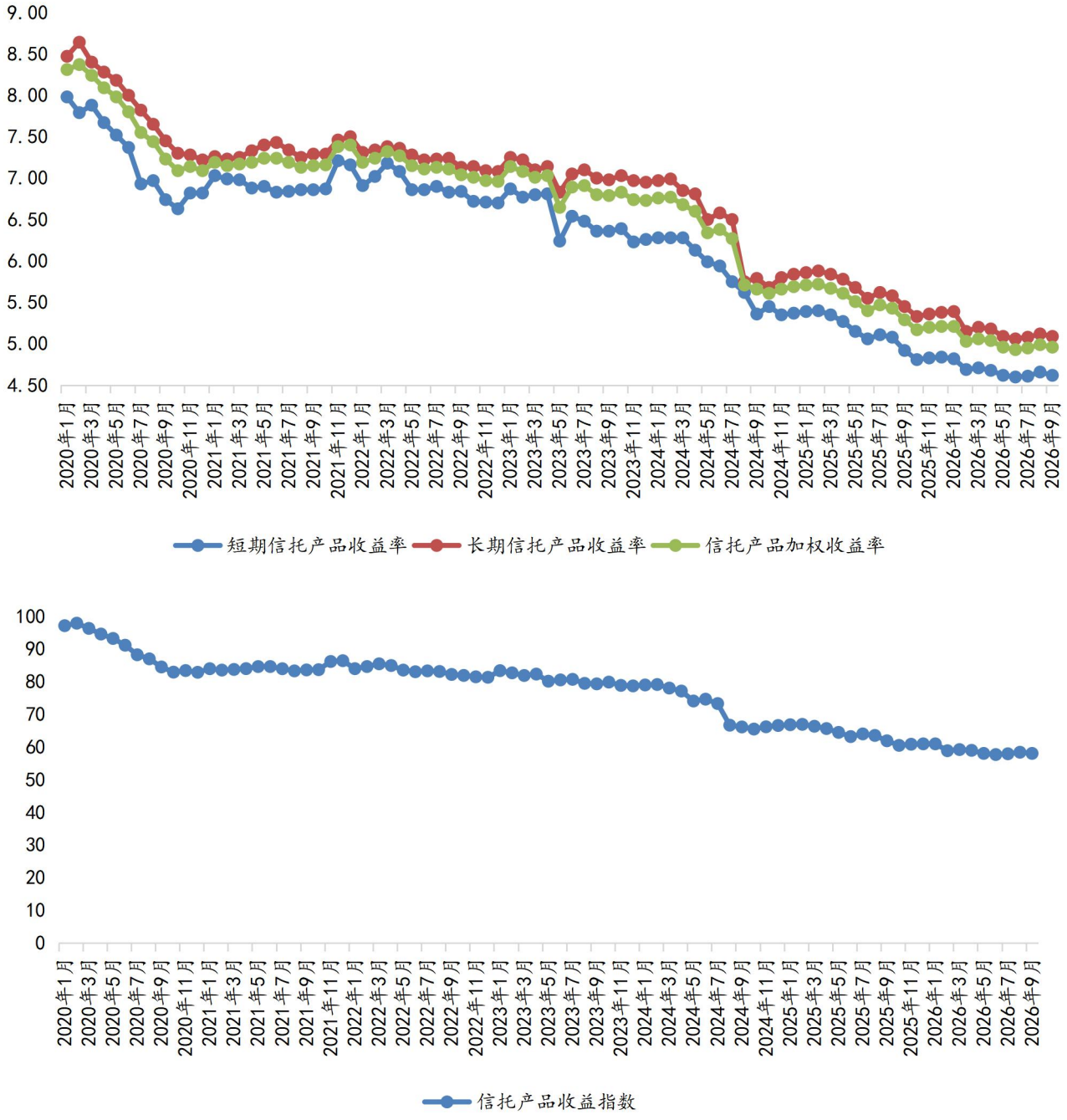
三、信托市场

3.1、信托产品收益率及收益指数

9 月，集合信托产品加权收益率较上月环比下降 3BP，为 4.96%，具体而言，短期限产品收益率较上月环比下降 4BP 至 4.62%，长期限产品收益率较上月环比下降 3BP 至 5.09%。信托产品收益指数较上月环比下降 0.35 点，为 58.03 点。

9 月资产管理信托发行市场热度降温，当月共发行资产管理信托产品 2777 款，环比减少 15.18%；已披露发行规模为 1037.73 亿元，环比减少 6.05%。具体来看，非标产品发行数量环比增加 4.05%，已披露发行规模环比减少 5.17%。标品信托发行数量为 1878 款，环比减少 532 款，跌幅为 22.07%；从产品类型来看，固收类产品发行数量环比减少 27.87%；混合类产品发行数量环比增加 31.69%；权益类产品发行数量环比减少 32.61%；从产品类型看，固收类、混合类及权益类产品发行数量增减不一，其中固收类和权益类产品发行数量均出现不同程度下滑，而混合类产品则逆势增长。成立市场方面，9 月资产管理信托成立市场呈现数量微降、规模大幅抬升的局面。9 月资产管理信托产品共成立 2545 款，环比减少 3.05%；已披露成立规模为 784.17 亿元，环比增加 21.62%。9 月非标类资产管理信托产品已披露成立数量 794 款，环比增长 10.89%；已披露成立规模 460.36 亿元，环比增长 27.26%。从投向领域看，9 月主要投向各领域成立规模增减不一。其中非标金融类产品已披露成立规模环比减少 26.23 亿元，跌幅 23.06%；基础产业类产品已披露成立规模环比增加 122.29 亿元，涨幅 66.65%；工商企业类产品已披露成立规模环比减少 5.17 亿元，跌幅 8.18%。

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

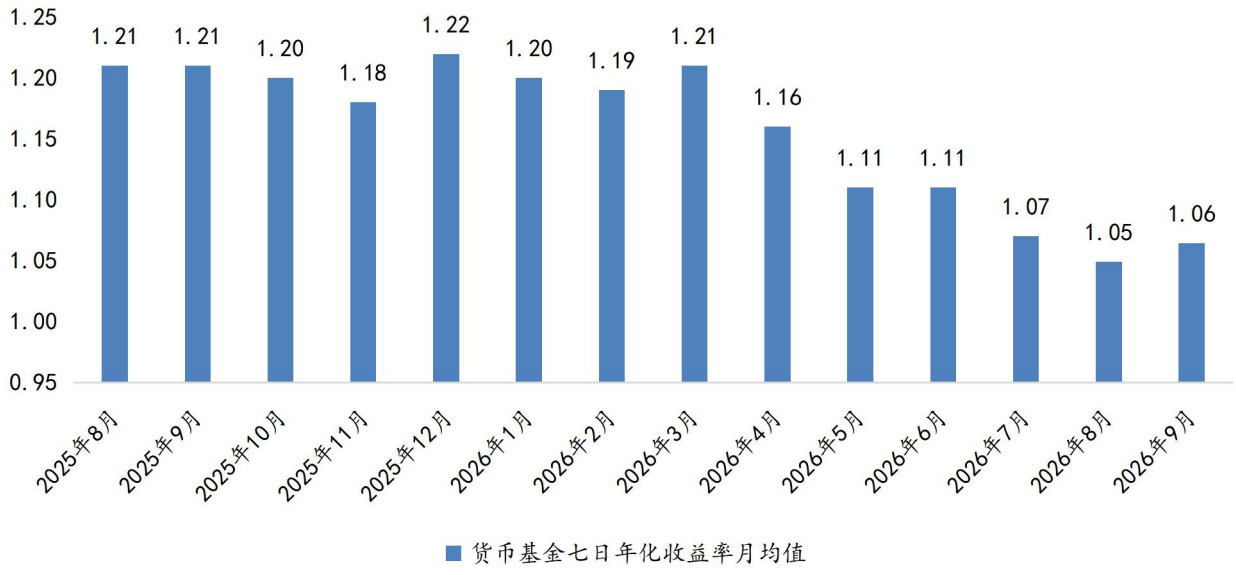
（1）货币型公募基金

9 月，货币基金七日年化收益率月均值为 1.06%，较上月上升 2BP，较 2020 年 12 月高点下降 142BP。

从货币市场利率看，9 月各类利率整体中枢基本持平，走势于月中震荡上行后降回月初水平。月均利率来看，9 月 DR007 月内均值为 1.40%，较 8 月持平；R007 的月内均值为 1.42%，较 8 月持平。

9 月，央行开展 8000 亿元 MLF 操作，当月 MLF 到期量为 6000 亿元，逆回购量 65228 亿元，逆回购到期量 62088 亿元，此外，央行 9 月还开展了合计 10000 亿元的买断式逆回购操作，并有 10000 亿元买断式逆回购到期，公开市场操作合计净投放 5140 亿元。整体来看，9 月资金面整体保持合理充裕，但扰动因素有所增加，资金波动水平较上月有所抬升。流动性走势大体呈现月初偏宽松、月中受税期及政府债缴款影响阶段性收紧的特征；下旬，央行通过 MLF 超额续作、前置投放多期限逆回购进行对冲，叠加财政支出回流形成缓冲，流动性逐步修复，平稳实现季末及国庆跨节。总的来说，政府债集中缴款、中长期工具到期、季末银行考核与节前居民取现，是流动性面临的主要约束；而央行采用 MLF 搭配多期限逆回购精准对冲跨季跨节缺口，以“缩长放短、削峰填谷”思路平抑时点冲击，保障流动性平稳跨季跨节。展望 10 月，资金面整体预计平稳偏松、总量维持合理充裕，节奏上或将呈现前松后收敛。国庆过后现金回流叠加季末考核压力消退，上旬流动性环境相对较好，但中下旬将面临税期顺延、政府债券集中缴款、公开市场工具到期等多重时点扰动，资金利率或阶段性上行。央行将运用逆回购、MLF、买断式逆回购等工具相机对冲，大概率熨平短期波动，资金面出现趋势性收紧的可能性较低，市场利率大概率围绕政策利率震荡。

图 7：货币型公募基金七日年化收益率月均值（%）走势

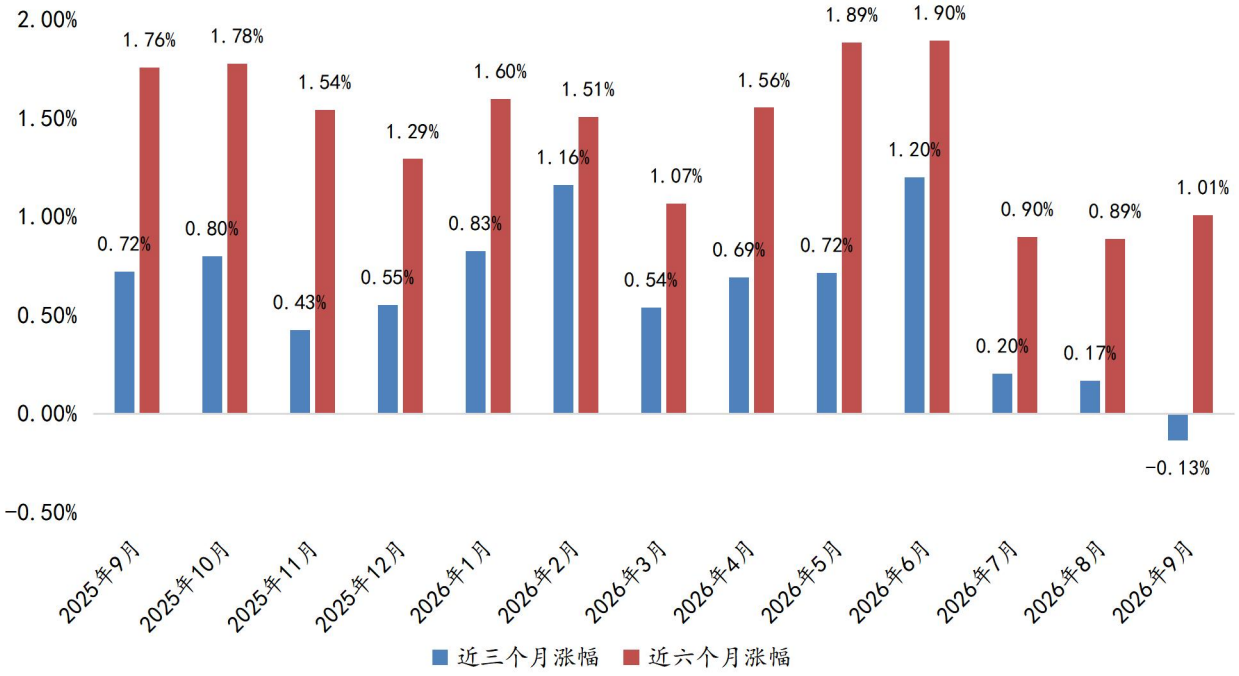


数据来源：普益标准

（2）债券型公募基金

9 月，债券型公募基金过去六个月涨幅为 1.01%，较上月环比上升 12BP；过去三个月涨幅为-0.13%，较上月环比下降 30BP；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%。

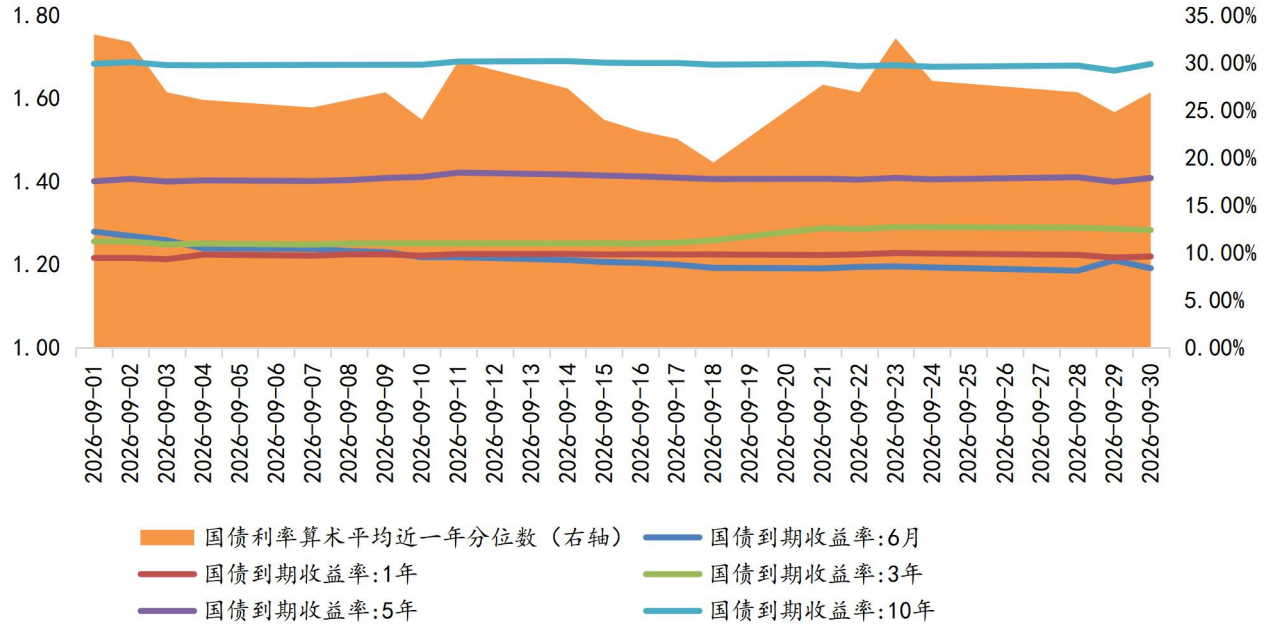
图 8：债券型公募基金所在各月区间投资收益表现



数据来源：普益标准

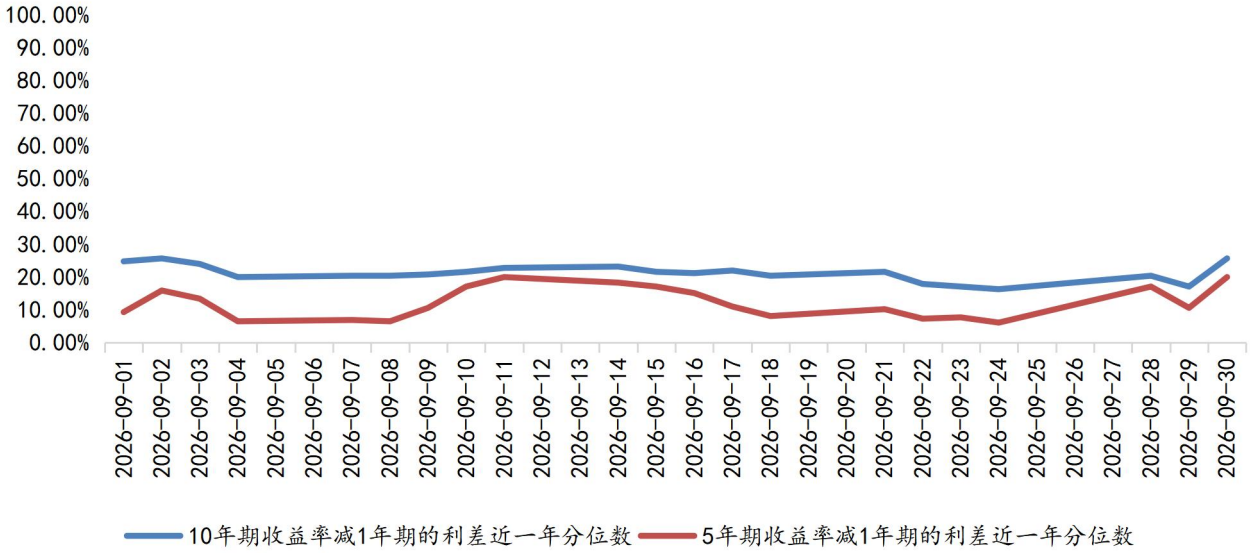
利率债方面，9 月，各期限国债到期收益率整体走势相对平稳，短端利率小幅下行，中长端利率月末小幅下跌后回升。绝对估值来看，截至 9 月末，6M、1Y、3Y、5Y 和 10Y 国债收益率分别为 1.19%、1.22%、1.28%、1.41%、1.68%，6M、1Y 国债收益率较上月末分别变动-8BP、1BP，3Y、10Y 国债收益率较上月末分别变动 2BP 和-1BP，5Y 国债收益率较上月末持平。相对估值方面，上述到期收益率 9 月末算术平均近一年分位数为 26.90%，显示出各期限国债平均到期收益率整体较上月有所下降。期限利差看，截至 9 月末，10 年期收益率减 1 年期的利差近一年分位数为 25.70%，较上月末下降 1.90%；5 年期收益率减 1 年期的利差近一年分位数为 20.00%，较上月末上升 1.40%。

图 9:2026 年 9 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 9 月国债期限利差分位数

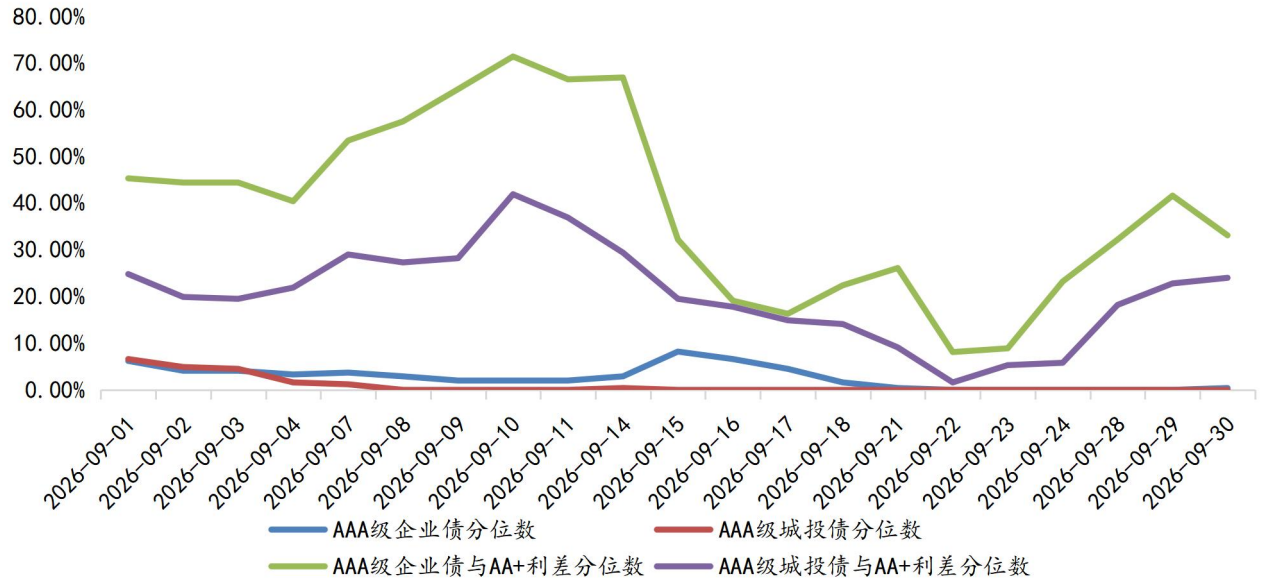


数据来源：普益标准

信用债方面，9 月，多期限企业债到期收益率在月中小幅回升后持续下行，城投债到期收益率亦有所下行。信用利差中，企业债利差分位数与城投债利差分位数均在上中旬冲高后回落，下旬震荡回升。截至 9 月末，AAA 级城投债到期收益率近一年分位数为 0%，较上月下降 2.00%；AA+城投债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 24.00%，较上月末下降

11.10%；AAA 级企业债到期收益率近一年分位数为 0.40%，较上月末下降 6.90%，AA+企业债信用利差（相对 AAA）近一年分位数为 33.10%，较上月下降 9.70%。

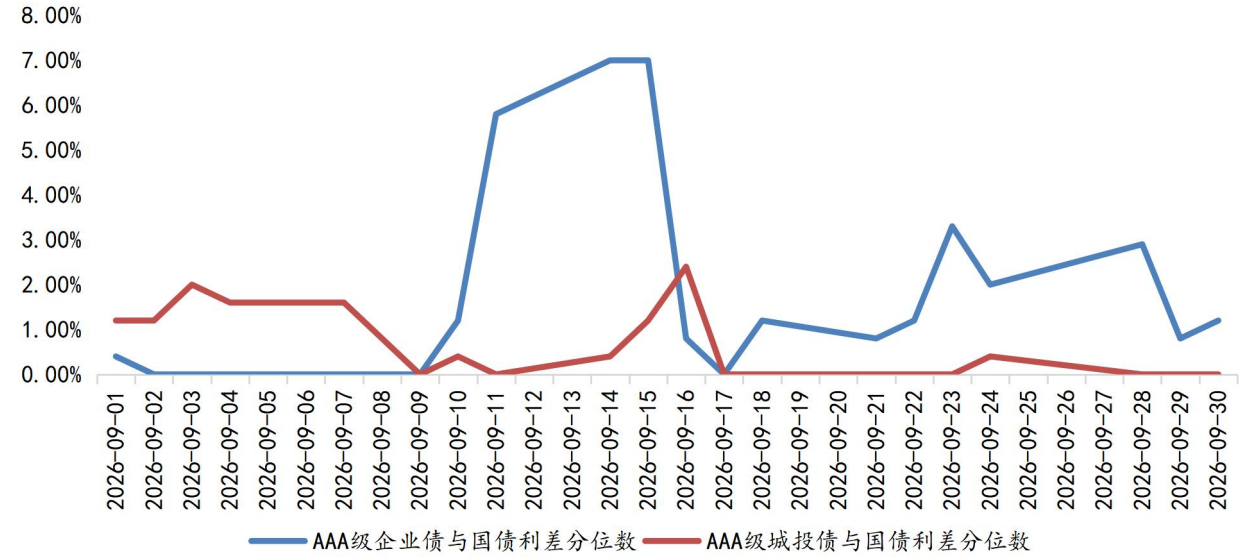
图 11:2026 年 9 月信用债到期收益率近一年分位数和利差分位数



数据来源：普益标准

9 月高等级信用债利差中，整月城投债收益率、企业债收益率较国债利差走势分化明显。月初企业债与国债信用利差位于低位，上中旬快速冲高至 7%后回落，下旬震荡回升后月末小幅回落；城投债则于月初 1%-2%区间震荡后回落至低位，中旬短暂冲高后维持低位运行。截至 9 月末，AAA 级城投债和国债的信用利差近一年分位数为 0%，较上月末环比持平；AAA 级企业债和国债的信用利差近一年分位数为 1.20%，较上月末上升 0.40%。

图 12:2026 年 9 月高等级信用债同国债的利差

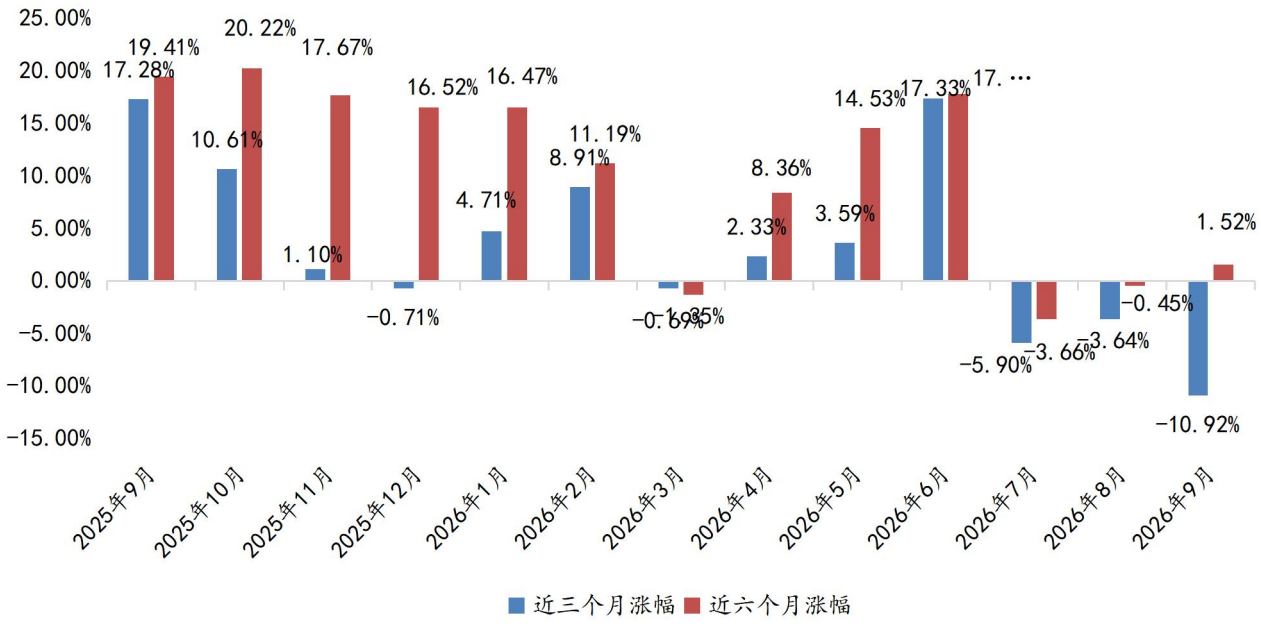


数据来源：普益标准

（3）混合型公募基金

9 月，混合型公募基金过去六个月涨跌幅为 1.52%，较上月有所上升。过去三个月涨跌幅为-10.92%，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



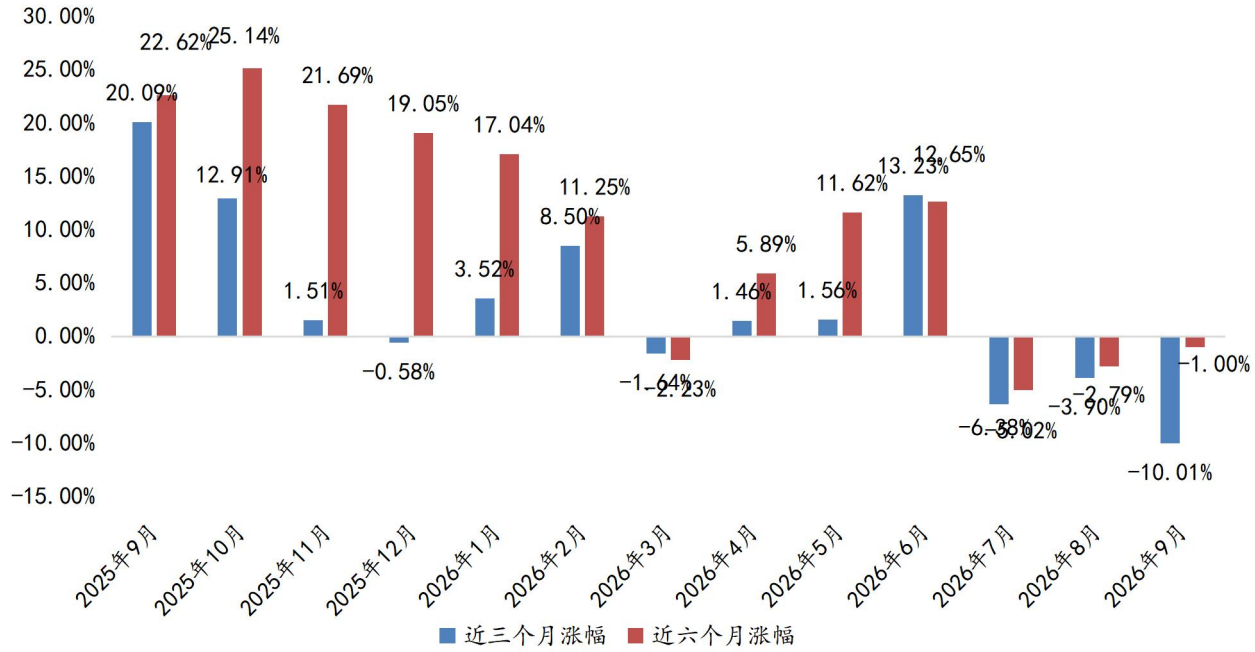
数据来源：普益标准

（4）股票型公募基金

9 月，股票型公募基金过去六个月涨跌幅为-1.00%，过去三个月涨跌幅为-10.01%。具体

来看股票市场，9 月 29 日，上证综合指数报 3830.45 点、深证成指报 12901.95 点、创业板指报 3142.56 点，三类指数过去六个月涨跌幅分别为-1.48%、-3.97%、-1.28%，过去三个月涨跌幅分别为-6.49%、-21.21%、-29.72%。9 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上升，上证指数过去六个月区间收益均较上月有所上升，深证成指和创业板指过去六个月区间收益较上月有所下降。

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

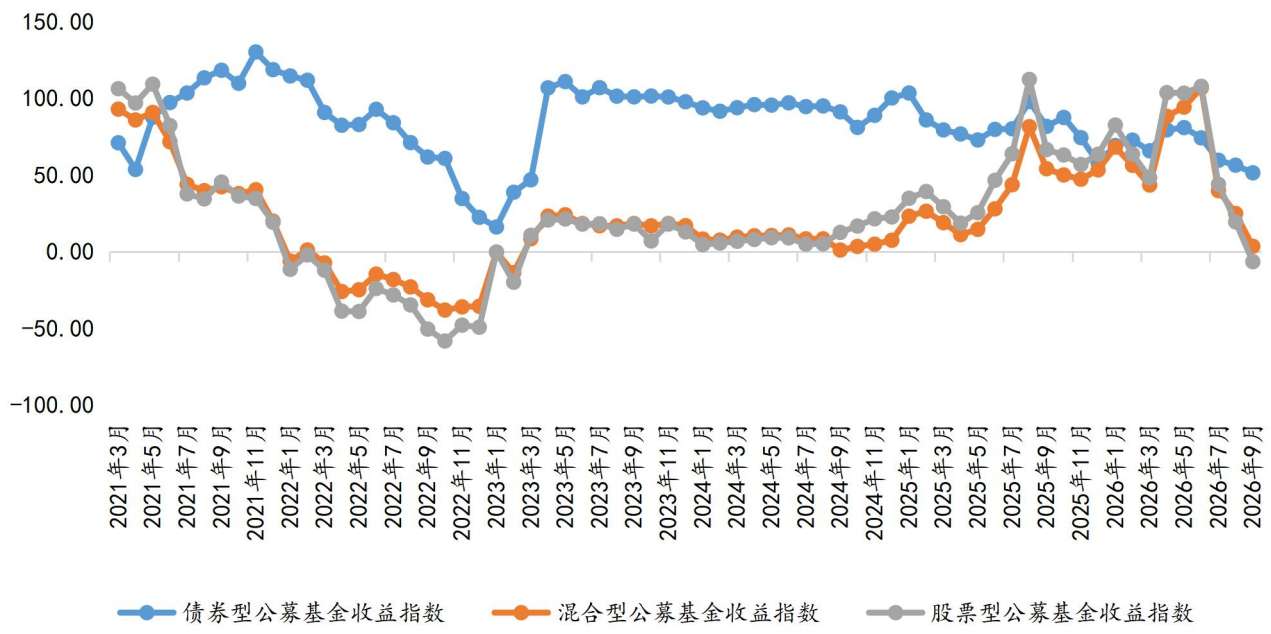
本月，债券型公募基金收益指数为 51.56 点，较上月环比下降 4.99 点，较 2020 年 12 月基期下降 48.44 点；混合型公募基金收益指数为 3.58 点，较上月环比下降 21.41 点，较 2020 年 12 月基期下降 96.42 点；股票型公募基金收益指数为-6.47 点，较上月环比下降 25.98 点，较 2020 年 12 月基期下降 106.47 点。

回顾 9 月债市，债券市场整体震荡偏强，行情呈现高位博弈态势。全月利率债走势相对平稳，短端波动大于中长端，信用债整体呈现下行态势。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，均呈波动态势并在月末小幅抬升。在超额利差方面，企业债利差分位数于月中小幅回升后持续下行。城投债利差分位数上旬震荡下跌，随后中下旬一直维

持低位运行。在品种利差方面，整月企业债收益率较国债利差走势波动更为剧烈，在上旬维持低位运行，随后快速升至高位后骤降，在中下旬震荡上行。城投债收益率较国债利差走势在上旬震荡下行，于月中小幅上升后持续下行。

回顾 9 月股市，全月来看 A 股呈现宽幅震荡格局，结构分化仍存。整体来看，市场以存量资金博弈为主，呈现结构性震荡行情。中上旬大盘区间震荡，板块轮动较快，科技成长与周期资源板块交替活跃，月中进入国内经济数据与海外利率预期的验证窗口，高估值成长板块波动加剧，红利低波板块则体现出较好的防御属性。下旬临近国庆，节前避险情绪升温，资金主动降低仓位，指数震荡回落；月末小幅企稳，存量博弈特征仍存。从板块来看，申万一级行业指数涨跌不一。其中房地产、银行、医药生物和美容护理板块涨幅相对较大，基础化工、电力设备和有色金属板块跌幅相对较大。从估值来看，9 月末上证综指、深成指和创业板市盈率分别为 15.57 倍、28.80 倍和 35.84 倍，近三年分位数分别为 60.50%、63.10%和 61.40%。

图 15：主要类型公募基金投资收益指数



数据来源：普益标准

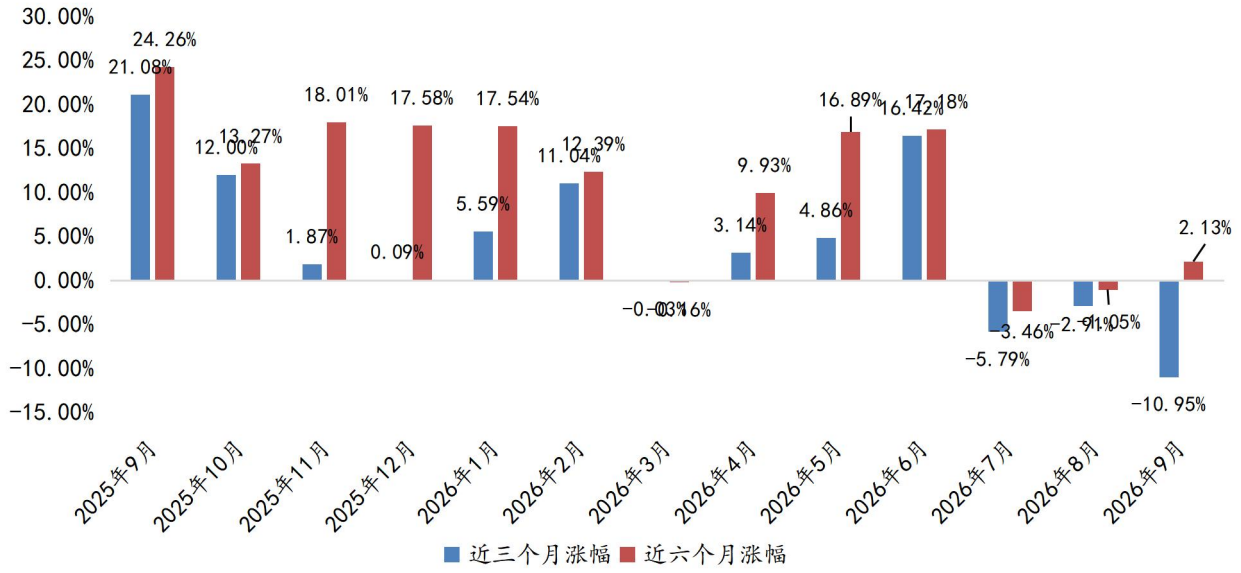
五、私募基金市场

5.1、私募基金收益表现

（1）复合策略私募基金

9 月，复合策略私募基金近六个月涨跌幅为 2.13%，近三个月涨跌幅为-10.95%，过去三个月区间收益表现较 8 月上升，过去六个月区间收益表现较 8 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

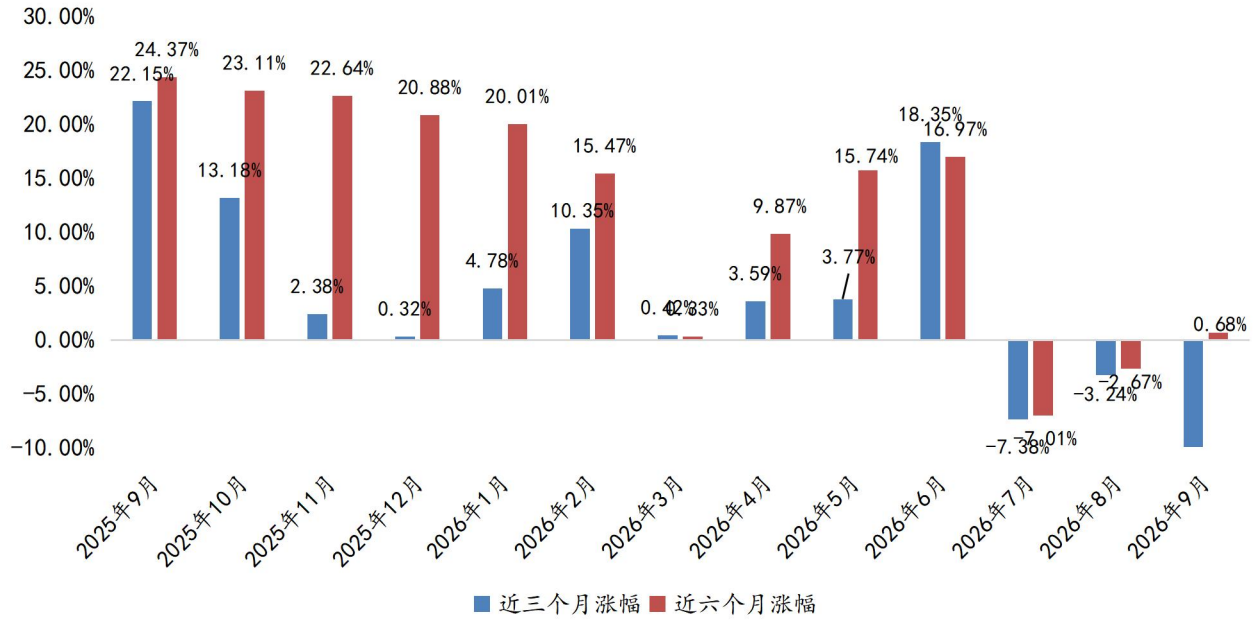


数据来源：普益标准

（2）股票策略私募基金

9 月，股票策略私募基金近六个月涨幅为 0.68%，近三个月涨幅为-11.27%，过去三个月区间收益表现较 8 月下降，过去六个月区间收益表现较 8 月上升。

图 17：股票策略私募基金所在各月区间投资收益表现

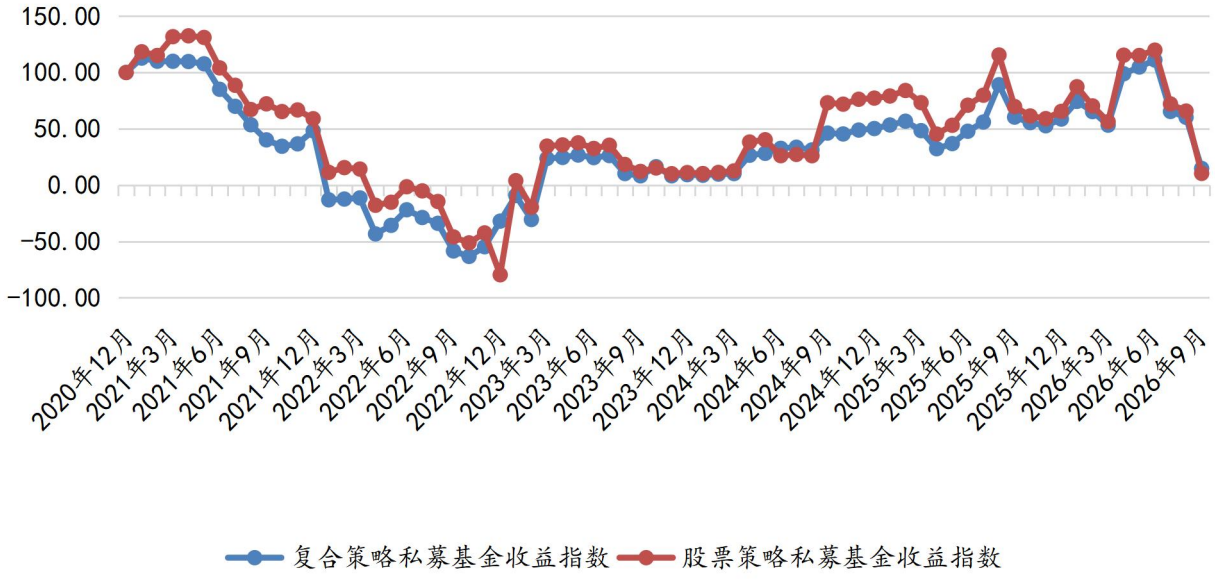


数据来源：普益标准

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 14.76 点，较上月环比下降 45.47 点，较 2020 年 12 月基期下降 85.24 点；股票策略私募基金收益指数为 10.38 点，较上月环比下降 55.36 点，较 2020 年 12 月基期下降 89.62 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