

新
手参
与理财的
过程中，往往会发
现不同的产品，预期收益显示方式不
动。比如股票类、债券类基金
是显示净值，货币基金显示七日年化，定期理财显示业绩基准，净值型产品显示净
值年化增长率。那么理财预期收益率总共有哪几类？



理财预期收益率有几类？

所谓预期收益率，它指的是投资回报率
，一般按每年的百分比回报来表示，比如投资回报率5%，它的意思就是投资这个
产品一年，到期预期收益有5%。

需要注意的是，很多产品的预期收益率都不是固定不变的，现在几乎没有承诺固定
预期收益率的产品了，大部分产品都是以其它形式来告知预期收益情况。

一、七日年化预期收益率

最常见
的是七日年化
，这个预期收益率指标常见
于货币基金、宝宝类理财、支付宝定期理财（实际上是养老理财）。

七日年化的意思是用七天的预期收益，来预估一整年的预期收益率。比方说，你投

资1万元，七天的预期收益分别是1元、2元、3元、4元、2元、3元、1元，那么七天平均预期收益是2.29元，全年365天按照这个预期收益水平算就是834.29元，用它除以1万就得到8.34%，这个数据就是七日年化预期收益率。

从计算过程我们可以知道，这个数据是假设未来一年的预期收益和七天预期收益相同而得到的，实际情况未来的预期收益并不确定，所以七日年化也仅仅是一个参考，大家也不要看某款产品七日年化很高，就一窝蜂抢着去买，要看产品预期收益水平要拉长时间去考察，至少看一到三个年度的平均预期收益水平才靠谱。

二、年化净值增长率

像基金类产品，还有净值型理财，它们都是一些列资产的组合，组合里的各类资产每天都有一个市场报价，而净值就是整体组合每天的报价，所以每天的净值会变化、会波动。

所谓年化净值增长率，就是把一段时间内的净值涨跌幅，换算成年度净值涨跌幅。比如三个月涨了3%，换算成年度净值增长就是 $3\% \times 4 = 12\%$ ，年化净值增长率就是这么个意思，它和七日年化预期收益率是一个原理。