

中国银行业理财市场年度报告 (2015年)

中央国债登记结算有限责任公司

全国银行业理财信息登记系统

二〇一六年二月二十五日

目 录

一、 概述	2
二、 银行业理财产品存续情况	4
(一) 总体情况	4
(二) 不同运作模式产品余额情况	4
(三) 不同机构类型产品余额情况	5
(四) 不同投资者类型产品余额情况	6
(五) 不同收益类型产品余额情况	7
(六) 不同期限类型产品余额情况	8
三、 银行业理财产品发行情况	10
(一) 总体情况	10
(二) 不同投资者类型产品发行募集情况	10
(三) 不同期限类型产品发行募集情况	11
(四) 不同风险等级产品发行募集情况	12
四、 银行业理财产品投资资产情况	13
(一) 总体情况	13
(二) 理财资金投资债券及货币市场工具情况	13
(三) 理财资金投资非标资产情况	14
(四) 理财资金支持实体经济情况	15
五、 银行业理财产品收益情况	18
(一) 理财产品客户收益兑付情况	18
(二) 银行通过理财业务实现收益情况	22
六、 银行业理财信息登记工作情况	24
附注	26
声明	27

一、概述

2015年，宏观经济增速放缓，互联网金融风起云涌，债券市场打破刚兑，存贷款利率不断下调，A股市场跌宕起伏，但中国银行业理财市场在这样复杂的环境下稳定较快发展，并呈现出以下突出特点：

（一）规模持续增长

截至2015年底，共有426家银行业金融机构存续理财产品¹，理财产品数60,879只，理财资金账面余额23.50万亿元，较2014年底增加8.48万亿元，增幅为56.46%。其中，开放式理财产品存续余额10.32万亿元，较去年底增长5.08万亿元，增幅为96.95%。2015年，银行业理财市场有465家银行业金融机构发行了理财产品，共发行186,792只，累计募集资金158.41万亿元，其中开放式产品累计募集资金(含各开放期内的申购)115.55万亿元。

（二）理财资金投资的资产结构保持稳定

截至2015年底，理财资金投资资产结构和去年大体一致，仍然以债券及货币市场工具、银行存款、非标准化债权类资产三大类资产为主，共占理财产品投资余额的89.10%。

（三）理财业务积极支持实体经济

截至2015年底，共有15.88万亿元的理财资金投入实体经济

¹ 本报告所称的理财产品是指银行业金融机构自主设计开发、在全国银行业理财信息登记系统（以下简称“理财登记系统”）中登记，并有统一登记编码的理财产品。理财登记系统是在银监会指导下，由中央国债登记结算有限责任公司（以下简称“中央结算公司”）依托于自身的业务与技术平台，自主设计、开发建设和营运管理，供银行业金融机构进行理财产品报告、登记及相关业务操作的电子化系统。

济，占各类资产余额的 67.09%，比 2014 年增加 5.17 万亿元，增长 48.27%。主要方式是通过加大购买债券、非标资产和权益类资产的力度支持实体经济发展。投向涉及国民经济 90 多个二级行业，主要有土木工程建筑业、公共设施管理业、房地产业、道路运输业、电力热力生产和供应业等。同时配合落实国家和监管部门的改革，“两高一剩”行业和地方政府融资平台的规模都出现了明显的下降，分别较去年末下降 22.85%和 46.92%。

（四）理财产品为客户带来丰厚回报

2015 年，银行业理财市场累计兑付客户收益 8,651.0 亿元，比 2014 年增长 1,529.7 亿元，增幅 21.48%。同时，相关银行业金融机构实现理财业务收益约 1,169.9 亿元。

（五）理财业务风险总体可控

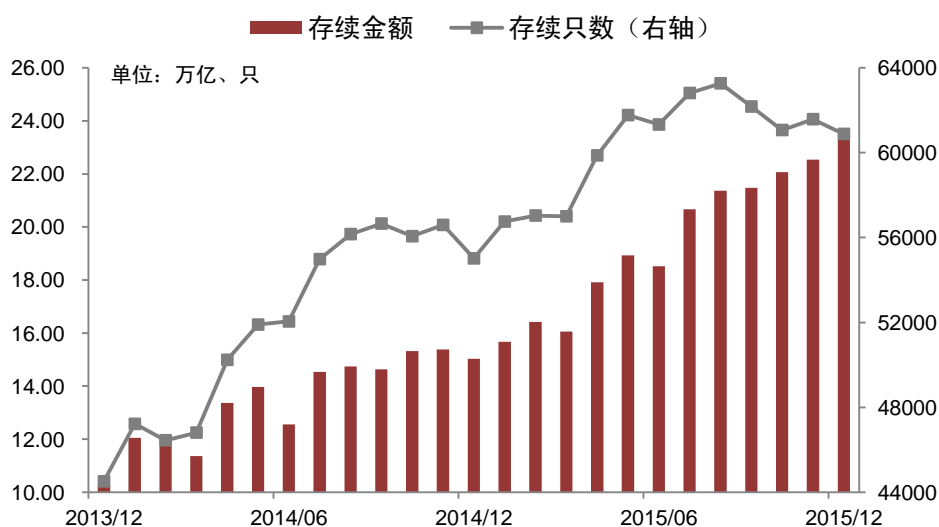
银行理财产品实现了全流程的集中登记。2015 年以来理财登记数据的数据质量得到了明显改善，理财产品的透明度进一步提高。理财资金投资的资产大部分都是优质资产，风险较低，风险等级为“四级（中高）”和“五级（高）”的理财产品募集资金仅占全市场的 0.55%。特别是理财产品实行了集中登记后，每个一般个人类产品都有唯一的产品登记编码，都可以在中国理财网上查询，避免了假冒产品。

二、 银行业理财产品存续情况

（一） 总体情况

截至 2015 年底，全国共有 426 家银行业金融机构有存续的理财产品，理财产品数 60,879 只，理财资金账面余额 23.50 万亿元，较 2014 年底增加 8.48 万亿元，增幅为 56.46%，自 7 月份开始理财余额突破 20 万亿元。2015 年，理财资金日均余额 19.54 万亿元，较去年增长 5.79 万亿元（见图 1）。

图 1：中国银行业理财市场月末存续情况

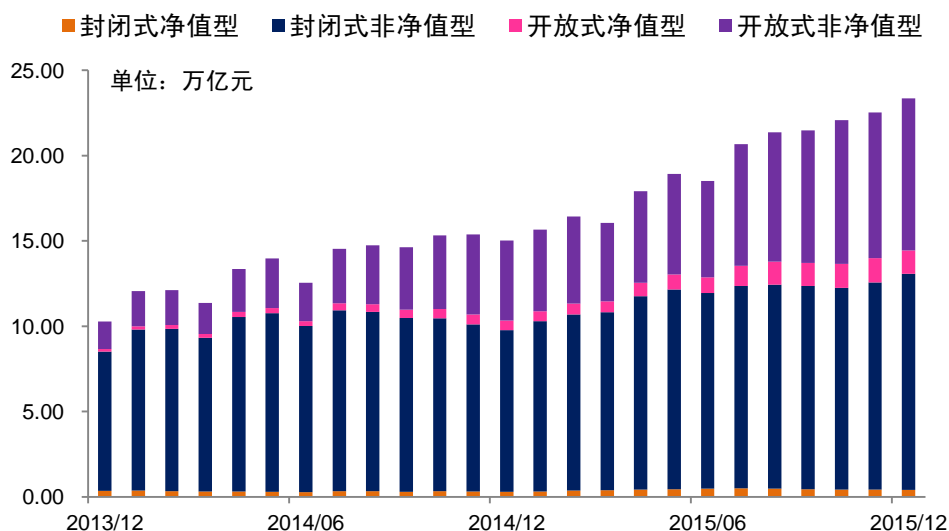


（二） 不同运作模式产品余额情况

从运作模式看，截至 2015 年底，开放式理财产品存续 4,882 只，资金余额 10.32 万亿元，资金余额占全市场比例为 43.91%，占比提高了 9 个百分点，较 2014 年底增长 5.08 万亿元，增幅为 96.95%。在全部开放式理财产品中，非净值型理财产品资金余额 8.95 万亿元，较 2014 年底增长 4.27 万亿元；净值型理财产品

资金余额 1.37 万亿元，较 2014 年底增长 0.81 万亿元，增长幅度为 144.64%（见图 2）。

图 2：不同运作模式理财产品资金余额情况



（三）不同机构类型产品余额情况

截至 2015 年底，全国性股份制银行存续余额 9.91 万亿元，较 2014 年底增长 74.78%，市场占比 42.17%，较 2014 年底增长 4.43 个百分点，自 2015 年 3 月份开始，全国性股份制银行理财资金余额超过国有大型银行，占据市场的主体地位。其次为国有大型银行，存续余额 8.67 万亿元，较 2014 年底增长 34.00%，市场占比 36.89%，较 2014 年底下降 6.17 个百分点（见表 1）。

表 1：不同类型银行业金融机构理财产品月末资金余额情况

单位：万亿元

	国有大型 银行	全国性股 份制银行	城市商业 银行	外资银行	农村金融 机构	其他机构	月末余额 合计
1月	6.54	6.12	1.78	0.41	0.48	0.34	15.67
2月	6.81	6.49	1.86	0.39	0.52	0.35	16.42
3月	6.32	6.59	1.87	0.37	0.54	0.37	16.05
4月	7.00	7.50	2.03	0.39	0.59	0.40	17.91
5月	7.35	7.93	2.21	0.37	0.65	0.42	18.93
6月	6.67	8.15	2.27	0.34	0.66	0.43	18.52
7月	7.71	8.92	2.47	0.36	0.76	0.44	20.66
8月	7.81	9.32	2.58	0.36	0.81	0.49	21.37
9月	7.81	9.30	2.70	0.34	0.81	0.52	21.48
10月	8.17	9.32	2.84	0.33	0.84	0.57	22.07
11月	8.25	9.53	2.94	0.31	0.88	0.62	22.53
12月	8.67	9.91	3.07	0.29	0.91	0.65	23.50

注：1. 国有大型银行包括：中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行和交通银行。

2. 全国性股份制银行包括：中信银行、光大银行、华夏银行、民生银行、招商银行、兴业银行、广发银行、平安银行、浦发银行、恒丰银行、浙商银行和渤海银行。

3. 其他机构包括：国家开发银行、邮政储蓄银行、中德住房储蓄银行。

（四）不同投资者类型产品余额情况

截至 2015 年底，一般个人类产品存续余额为 11.64 万亿元，占全部理财产品资金余额 49.53%，较 2014 年底下降 10.05 个百分点；机构专属类产品存续余额为 7.20 万亿元，占全部理财产品资金余额 30.64%，较 2014 年底上升 1.07 个百分点；私人银行类产品存续余额为 1.66 万亿元，占全部理财产品资金余额 7.06%，较 2014 年底下降 0.54 个百分点；银行同业类产品存续余额为 3.00 万亿元，占全部理财产品资金余额 12.77%，较 2014 年底上升 9.52 个百分点（见表 2）。

表 2：面向不同投资者的理财产品资金余额情况

单位：万亿元

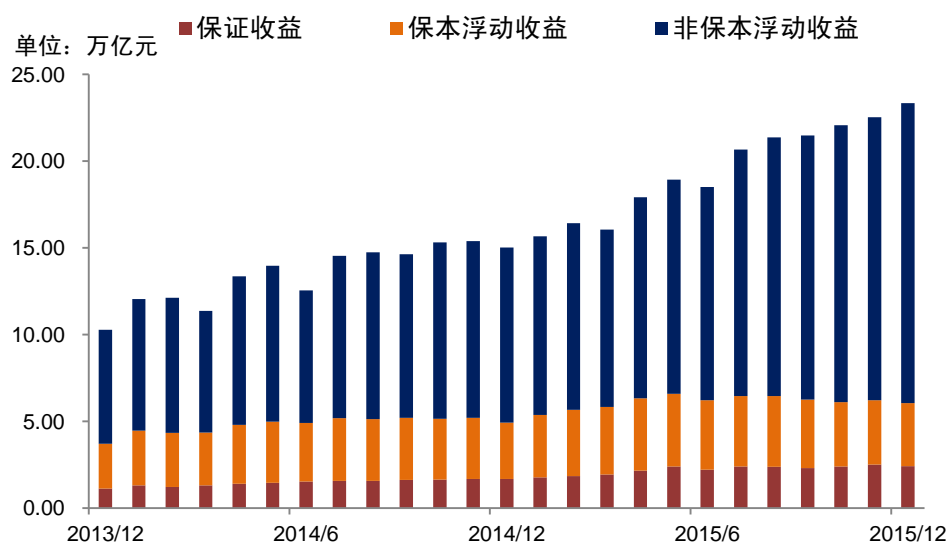
	一般个人类	机构专属类	私人银行类	银行同业类	月末合计
1月	9.07	4.88	1.16	0.56	15.67
2月	9.60	5.05	1.20	0.57	16.42
3月	9.23	5.04	1.12	0.66	16.05
4月	9.78	5.80	1.24	1.09	17.91
5月	9.80	6.41	1.26	1.46	18.93
6月	9.20	6.30	1.16	1.86	18.52
7月	10.39	6.92	1.33	2.02	20.66
8月	10.83	6.96	1.40	2.18	21.37
9月	11.01	6.84	1.48	2.15	21.48
10月	11.39	6.79	1.60	2.29	22.07
11月	11.40	6.93	1.64	2.56	22.53
12月	11.64	7.20	1.66	3.00	23.50

注：高净值客户类产品纳入一般个人类中统计。

（五）不同收益类型产品余额情况

2015年，理财产品中非保本型产品规模上升，保本型产品规模下降。截至2015年底，非保本浮动收益类产品的余额约17.43万亿元，占整个理财市场的比例为74.17%，较2014年底上升7个百分点；保本浮动收益类产品的余额约3.64万亿元，占整个理财市场的比例为15.49%，较2014年底下降6.2个百分点；保证收益类产品的余额约2.43万亿元，占整个理财市场的比例为10.34%，较2014年底下降0.8个百分点（见图3）。

图 3：不同收益类型理财产品月末资金余额情况

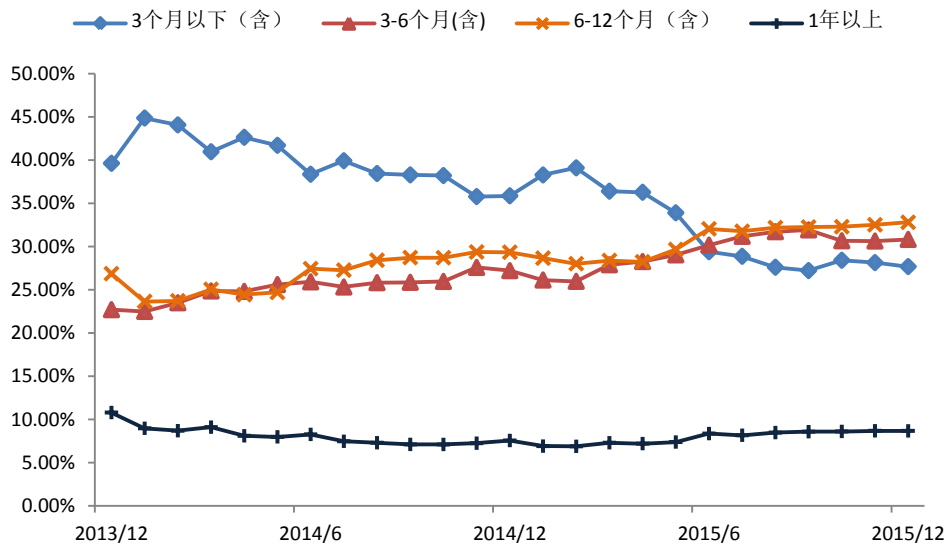


(六) 不同期限类型产品余额情况

从封闭式理财产品²来看，截至 2015 年底，3 个月（含）以内的短期限理财产品存续余额为 3.63 万亿元，占封闭式理财产品规模的 27.54%；3 个月以上的中长期理财产品余额为 9.55 万亿元，占封闭式理财产品规模的 72.46%，较 2014 年底上升 8.33 个百分点。3 个月以上的中长期理财产品中，3 至 6 个月（含）期理财产品存续余额 4.10 万亿元，占封闭式理财产品规模的 31.11%；6 至 12 个月（含）期理财产品存续余额 4.31 万亿元，占封闭式理财产品规模的 32.70%；一年期以上的理财产品存续余额 1.14 万亿元，占封闭式理财产品规模的 8.65%（见图 4）。存续封闭式理财产品平均期限从 2014 年底的 212 天上升为 218 天。

² 由于开放式理财产品无确定的期限，不进行分析。

图 4：不同期限封闭式产品资金余额占比情况

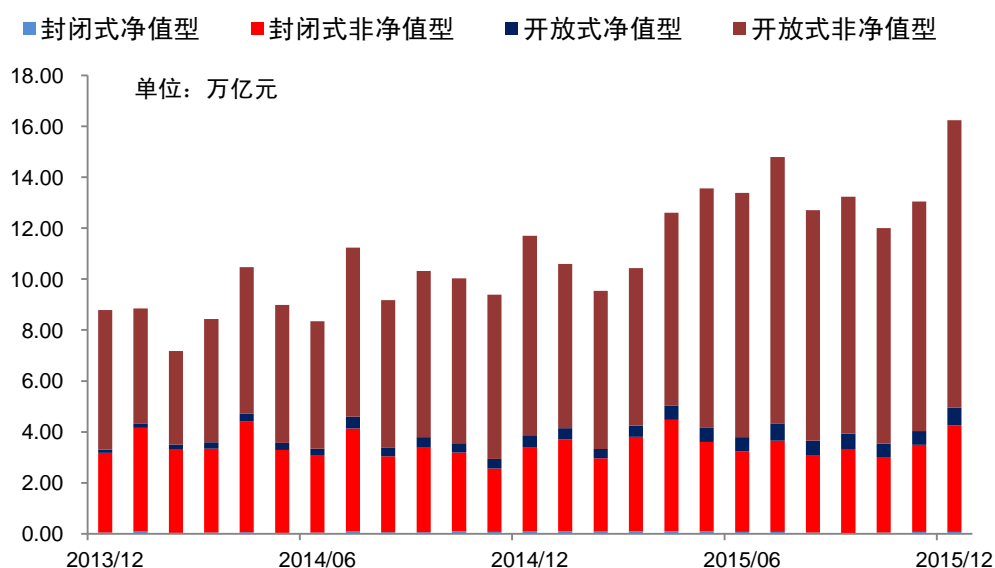


三、 银行业理财产品发行情况

(一) 总体情况

2015 年，银行业理财市场有 465 家银行业金融机构发行了理财产品，共发行 186,792 只，平均每月新发行产品 15,566 只，累计募集资金 158.41 万亿元(包含开放式理财产品在 2015 年所有开放周期内的累计申购金额，下同)，平均每月募集资金 13.20 万亿元，发行产品数和募集资金额分别比 2014 年提高 3.48%和 38.99%。从开放式理财产品来看，全年共新发行产品 4,162 只，比 2014 年减少 21.28%，累计募集资金 115.55 万亿元，比 2014 年增加 59.03%；从封闭式产品来看，累计募集资金 42.86 万亿元，比 2014 年增加 3.75% (见图 5)。

图 5：银行业理财市场募集资金情况



(二) 不同投资者类型产品发行募集情况

2015年，一般个人类理财产品累计募集资金101.49万亿元，占全市场的比例为64.07%，比2014年下降6.44个百分点；机构专属类理财产品累计募集资金36.41万亿元，占全市场的比例为22.98%，比2014年上升1.48个百分点；银行同业类理财产品累计募集资金11.51万亿元，占全市场的比例为7.27%，比2014年上升4.82个百分点（见表3）。

表3：不同投资者类型理财产品月度募集资金占比情况

	一般个人类	机构专属类	私人银行类	银行同业类	当月合计
1月	65.19%	24.11%	7.14%	3.56%	100.00%
2月	71.09%	19.79%	6.24%	2.88%	100.00%
3月	61.87%	25.27%	7.37%	5.49%	100.00%
4月	58.55%	25.97%	7.75%	7.73%	100.00%
5月	64.72%	22.19%	5.98%	7.11%	100.00%
6月	65.03%	21.61%	5.64%	7.72%	100.00%
7月	60.40%	24.88%	7.00%	7.72%	100.00%
8月	61.84%	22.72%	6.38%	9.06%	100.00%
9月	61.54%	24.23%	6.03%	8.20%	100.00%
10月	62.45%	22.82%	6.21%	8.52%	100.00%
11月	60.75%	23.98%	5.82%	9.45%	100.00%
12月	58.55%	26.50%	5.47%	9.48%	100.00%

（三）不同期限类型产品发行募集情况

2015年，封闭式理财产品累计募集资金42.86万亿元，理财产品的加权平均期限为113天（以产品募集资金量对期限进行加权），比2014年增加约17天。其中期限在3个月（含）以内的理财产品募集资金25.99万亿元，占比为60.64%，比2014年下降9.03个百分点；期限在3个月以上的理财产品募集资金16.87万亿元，占比为39.36%（见表4）。

表 4：不同期限类型理财产品募集资金情况

单位：万亿元

		3个月 (含)以内	3-6 个月(含)	6-12 个月(含)	1年 以上	合计	加权 期限
2015年	募集金额	25.99	10.07	5.80	1.00	42.86	113天
	占比	60.64%	23.50%	13.53%	2.33%	100%	
2014年	募集金额	28.78	7.72	4.3	0.51	41.31	96天
	占比	69.67%	18.68%	10.42%	1.23%	100%	

(四) 不同风险等级产品发行募集情况

从产品风险等级来看，2015年，风险等级为“二级(中低)”及以下的理财产品募集资金总量为136.79万亿元，占全市场募集资金总量的86.35%，比2014年提高2.36个百分点。风险等级为“四级(中高)”和“五级(高)”的理财产品募集资金量为0.87万亿元，占比为0.55%，比2014年小幅下降(见表5)。

表 5：不同风险等级理财产品的募集资金情况

单位：万亿元

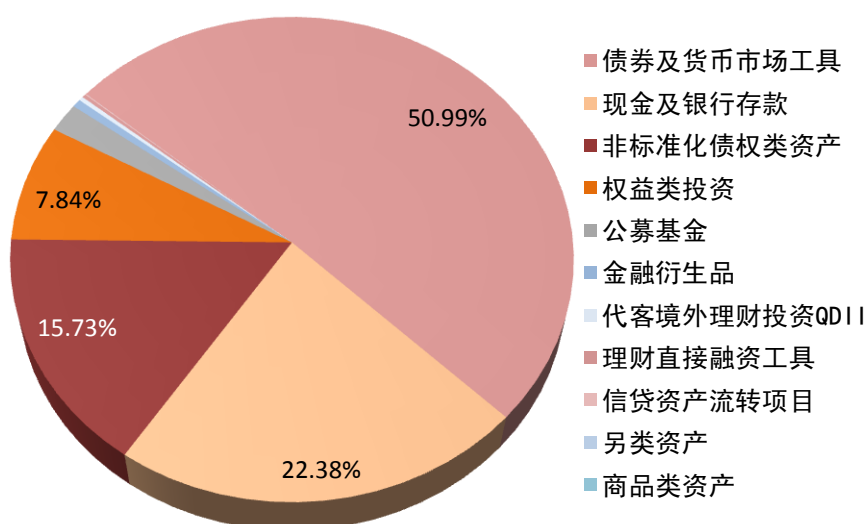
		一级 (低)	二级 (中低)	三级 (中)	四级 (中高)	五级 (高)	合计
2015年	募集金额	42.37	94.42	20.75	0.75	0.12	158.41
	占比	26.75%	59.60%	13.10%	0.47%	0.08%	100%
2014年	募集金额	31.49	64.23	17.59	0.48	0.18	113.97
	占比	27.63%	56.36%	15.43%	0.42%	0.16%	100%

四、 银行业理财产品投资资产情况

（一） 总体情况

截至 2015 年底，全部理财产品投资各类资产余额³23.67 万亿元，涉及 11 大类 72 小类资产。从资产配置情况来看，债券及货币市场工具、银行存款、非标准化债权类资产是理财产品主要配置的前三大类资产，共占理财产品投资余额的 89.10%，其中，债券资产配置比例为 29.49%（见图 6）。

图 6：2015 年底理财产品资产配置情况⁴



（二） 理财资金投资债券及货币市场工具情况

债券及货币市场工具作为一种标准化的固定收益资产，是理财产品重点配置的资产之一。截至 2015 年底，理财产品投资于债券及货币市场工具的资金量占投资总额的 50.99%，在理财资金投资的 11 大类资产中占比最高。其中，利率债（包括国债、

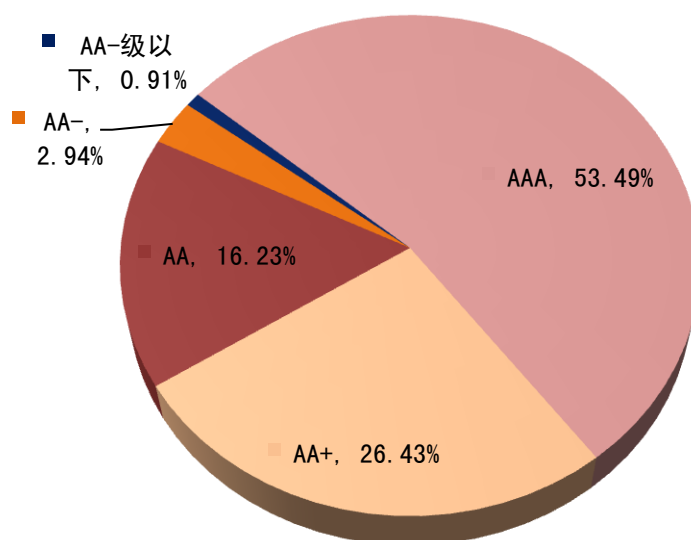
³ 资产余额是指理财资金配置的各类资产在 2015 年底按市值法或成本法计算的资产总值。

⁴ 部分资产类别占比过小，未在本图中展示比例。

地方政府债、央票和政策性金融债)占理财投资资产余额的 4.07%，信用债占理财投资资产余额 25.42%。

进一步来看，理财产品直接投资的信用债，以高信用评级的债券资产为主体，整体信用风险相对较低。截至 2015 年底，理财资金直接投资的信用债中⁵，53.49%为 AAA 债券，26.43%为 AA+ 债券（见图 7）。

图 7：2015 年底理财产品持有债券债项评级情况



（三）理财资金投资非标资产情况

非标准化债权类资产也是银行理财产品主要投资的资产之一，截至 2015 年底，投资于非标准化债权类资产的资金占投资总额的 15.73%，其中，收/受益权⁶所占比重最大，占全部非标资产 29.35%（见表 6）。

⁵ 仅统计未通过各类资产管理计划投资且存在债项评级的债券。

⁶ 收/受益权指交易双方通过订立合同，享受基础资产经过管理或者处理后的收/受益权利。

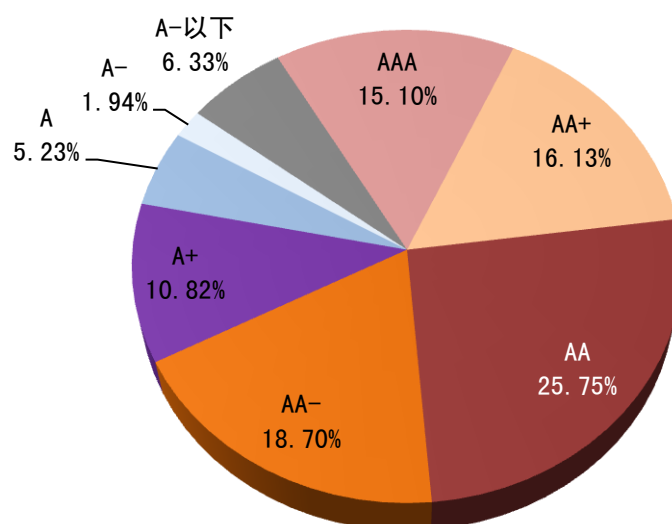
表 6：理财资金投资非标资产分布情况

单位：亿元

序号	非标资产类型	余额	占比
1	收/受益权	10,923.2	29.35%
2	信托贷款	6,190.9	16.63%
3	委托贷款	3,349.5	9.00%
4	交易所委托债权	2,871.8	7.72%
5	带回购条款的股权性融资	2,347.6	6.31%
6	信贷资产转让	1,065.5	2.86%
7	应收账款	340.3	0.91%
8	私募债权	229.0	0.62%
9	票据类	66.1	0.18%
10	信用证	0.0	0.00%
11	其他非标准化债权类投资	9,836.6	26.43%
总计		37,220.6	100.00%

从理财产品所投资的非标资产的风险来看，整体信用风险相对较低。截至 2015 年底，理财资金投资的非标债权资产中，15.10% 的资产评级⁷为 AAA，16.13% 的资产为 AA+，25.75% 的资产为 AA，A-级以下的资产仅占 6.33%（见图 8）。

图 8：2015 年底理财产品持有非标资产评级情况



（四）理财资金支持实体经济情况

⁷ 资产评级为银行理财产品发行机构参照公开的外部评级机构评级标准对非标资产项目本身的评级结果。

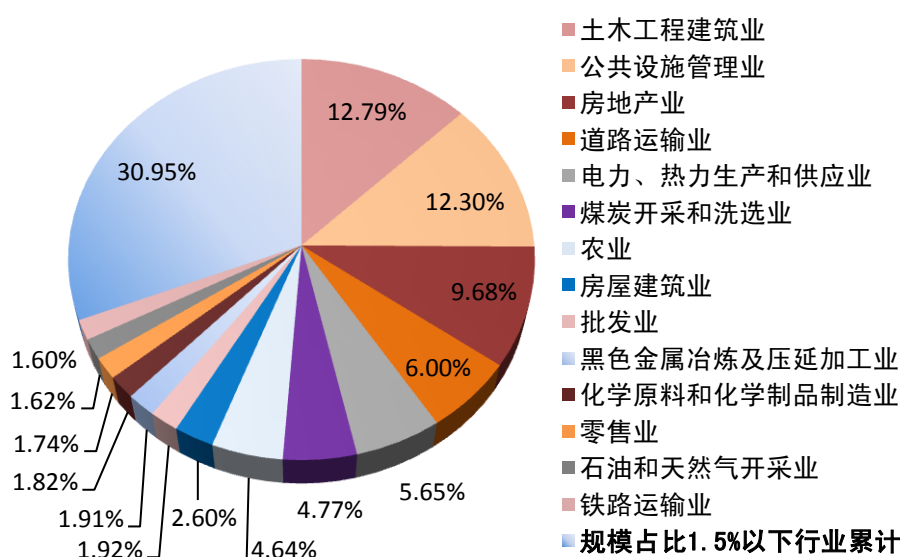
1. 总体情况

理财产品在给投资者创造收益的同时，也通过合理配置各类资产直接或间接地进入实体经济，有力地支持了经济发展。统计数据显示，截至 2015 年底，有 15.88 万亿元的理财资金通过配置债券、非标资产、权益类资产等方式投向了实体经济，占理财资金投资各类资产余额的 67.09%，比 2014 年增加 5.17 万亿元，增幅为 48.27%。

2. 理财资金投向行业分布情况

截至 2015 年底，投向实体经济的理财资金涉及国民经济 90 多个二级行业分类⁸，其中规模最大的五类行业为：土木工程建筑业、公共设施管理业、房地产业、道路运输业、电力热力生产和供应业等⁹，前五类行业占比为 46.42%（见图 9）。

图 9：2015 年底理财资金投向行业分布情况¹⁰



⁸ 根据《国家统计局行业分类》进行划分。

⁹ 部分理财资金所投资资产的融资人涉及多个行业，或无法将理财资金投向明确归为某一行业，这部分理财资金不纳入统计。

¹⁰ 除在图表上展示的 14 类行业外，其他 80 多类行业单类占比较小，不足 1.5%，统一归入“规模占比 1.5% 以下行业累计”统计。

3. 理财资金投向重点监控行业和领域的情况

截至 2015 年底，在监管部门的积极引导和监管下，理财资金投向非标准化债权类资产中重点监控行业和领域的资金量有所下降，其余额从 2014 年底的 2,125.4 亿元降到 2015 年底的 1,937.0 亿元，下降 262.4 亿元，降幅 12.35%。具体来看，涉及“两高一剩”行业和地方政府融资平台的非标资产规模都出现了一定的下降，分别较 2014 年末下降 22.85%和 46.92%(见表 7)。

表 7：理财资金投向重点监控行业和领域的情况

单位：亿元

	2015 年底余额	2014 年底余额	变化量
地方政府融资平台	944.0	1,223.5	-279.5
商业房地产(保障房除外)	847.5	767.3	80.2
“两高一剩”行业	71.4	134.6	-63.2
总计	1,863.0	2,125.4	-262.4

注：本表中的数据仅指非标准化债权类投资中重点监控行业和领域的投资余额。

五、 银行业理财产品收益情况

(一) 理财产品客户收益兑付情况

1. 总体情况

2015 年，银行理财市场共 181,646 只产品发生兑付（其中有 175,643 只产品终止到期），累计兑付客户收益 8,651.0 亿元，比 2014 年增长 1,529.7 亿元，增幅 21.48%。

2015 年，封闭式产品按募集资金金额加权平均兑付客户年化收益率为 4.69%，其中，封闭式非净值型理财产品加权平均兑付客户年化收益率为 4.68%，比 2014 年下降 38 个基点；封闭式净值型理财产品加权平均兑付客户年化收益率为 4.97%，比 2014 年下降 10 个基点。另外，开放式非净值型理财产品加权平均兑付客户年化收益率为 3.72%，比 2014 年下降 17 个基点。

2015 年，终止到期的理财产品中有 44 只产品出现了亏损，主要为外资银行发行的结构化理财产品，占全部终止到期产品的 0.03%，亏损理财产品本金的平均偿还率是 89.24%。

表 8：银行业理财产品客户收益兑付情况

单位：亿元

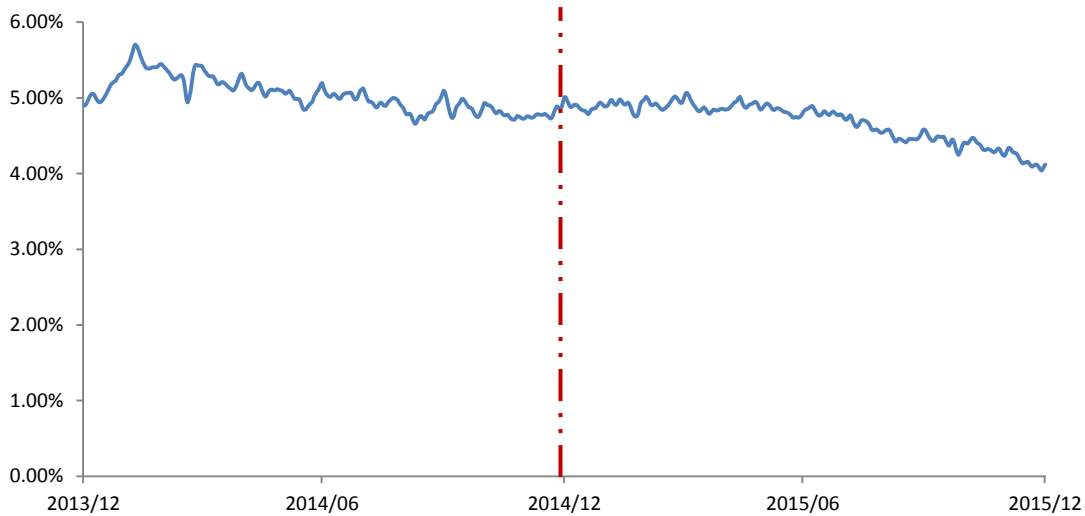
理财产品类型	兑付客户收益		加权平均兑付客户年化收益率	
	2015 年	2014 年	2015 年	2014 年
封闭式非净值型	5,733.9	5,060.8	4.68%	5.06%
封闭式净值型	109.5	50.6	4.97%	5.07%
开放式非净值型	2,306.1	1,759.5	3.72%	3.89%
开放式净值型	501.5	250.4	--	--
合计	8,651.0	7,121.3	--	--

注：加权平均兑付客户年化收益率，对于封闭式产品是按产品募集资金金额加权，对于开放式非

净值型理财产品是按产品最近一次开放周期产品余额加权；

2015 年，封闭式理财产品兑付客户收益率呈现出下降的趋势，特别是下半年，兑付客户年化收益率从上半年的平均 4.8% 左右下降至平均 4.1% 左右，这一趋势与金融市场整体收益率的下行趋势一致（见图 10）。

图 10：银行业封闭式理财产品加权平均兑付客户年化收益率走势



注：1. 加权平均兑付客户收益率是按募集资金金额加权计算；

2. 此图表描述了封闭式理财产品，包含封闭式净值型、封闭式非净值型理财产品。

2. 不同投资者类型的理财产品兑付客户收益情况

分投资者类型来看，2015 年，一般个人类产品兑付客户收益 4,696.9 亿元，占全市场兑付客户收益的 54.29%；机构专属类产品兑付客户收益 2,379.5 亿元，占比为 27.51%；私人银行类产品兑付客户收益 816.8 亿元，占比为 9.44%；银行同业类产品兑付客户收益 757.8 亿元，占比为 8.76%。

不同投资者类型的理财产品兑付客户收益率也有所区别。封闭式非净值型理财产品中，私人银行类产品因为承担较高的风险，加权平均兑付客户收益率最高，为 5.53%；其次为一般个人类产

品，加权平均兑付客户收益率为 5.04%；而机构专属类产品加权平均兑付客户收益率最低，为 4.11%。开放式非净值型理财产品中，私人银行类产品加权平均兑付客户收益率最高，为 4.73%；银行同业类产品加权平均兑付客户收益率最低，为 3.23%（见表 9）。

表 9：不同投资者类型理财产品兑付客户收益情况

	2015 年全年加权平均兑付客户年化收益率		
	封闭式非净值型	封闭式净值型	开放式非净值型
一般个人类	5.04%	4.51%	3.65%
机构专属类	4.11%	5.00%	3.57%
私人银行类	5.53%	5.84%	4.73%
银行同业类	4.80%	4.83%	3.23%
合计	4.68%	4.97%	3.89%

注：1. 加权平均兑付客户年化收益率，对于封闭式理财产品是按产品募集资金额加权，对于开放式非净值型理财产品是按产品最近一次开放周期产品余额加权；
2. 开放式净值型产品暂未进行收益率统计。

3. 不同期限理财产品兑付客户收益情况

不同期限的理财产品兑付客户收益情况差别明显。封闭式非净值型理财产品中，一年以上理财产品按照募集资金额加权平均兑付客户年化收益率最高，为 5.64%，兑付客户收益 732.6 亿元；3 个月（含）以内理财产品加权平均兑付客户年化收益率最低，为 4.49%，兑付客户收益为 1,786.5 亿元（见表 10）。

表 10: 不同期限理财产品兑付客户收益情况

单位: 亿元

产品期限	兑付客户收益		加权平均兑付客户年化收益率	
	封闭式非净值型	封闭式净值型	封闭式非净值型	封闭式净值型
3 个月 (含) 以内	1,786.5	12.1	4.49%	4.70%
3-6 个月 (含)	1,591.7	24.8	5.00%	4.54%
6-12 个月 (含)	1,623.1	31.2	5.30%	5.55%
1 年以上	732.6	41.3	5.64%	6.85%
合计	5,733.9	109.5	4.68%	4.97%

注: 1. 加权平均兑付客户年化收益率是按每只产品募集资金额加权计算;

2. 开放式理财产品无确定的产品期限, 暂未进行分析。

4. 不同类型银行业金融机构理财产品兑付客户收益情况

2015 年, 国有大型银行兑付客户收益 3,655.6 亿元, 占市场兑付客户收益的 42.26%; 其次是全国性股份制银行兑付客户收益 3,380.1 亿元, 占比 39.07%; 城市商业银行、农村金融机构和外资银行兑付客户收益分别占 12.32%、3.38%和 1.82% (见表 11)。

表 11: 不同类型银行业金融机构理财产品兑付客户收益情况

单位: 亿元

	封闭式非净值型	封闭式净值型	开放式非净值型	开放式净值型
国有大型银行	2,097.9	79.3	1,080.1	398.3
全国性股份制银行	2,321.0	8.3	972.5	78.3
城市商业银行	833.4	3.9	206.4	22.3
外资银行	142.2	2.5	10.7	1.7
农村金融机构	257.8	15.5	18.1	0.9
其他机构	81.5	--	18.4	0.0
合计	5,733.9	109.5	2,306.1	501.5

注: 其他机构包括国家开发银行、中国邮政储蓄银行、中德住房储蓄银行。

从封闭式非净值型理财产品兑付客户收益率情况来看，2015年，城市商业银行加权平均兑付客户收益率最高，为5.06%；其次为农村金融机构，为4.99%；国有大型银行为4.71%；全国性股份制银行为4.61%；外资银行最低，为3.51%（见表12）。

表 12：不同类型银行业金融机构理财产品加权平均兑付客户收益率情况

	封闭式非净值型	封闭式净值型	开放式非净值型
国有大型银行	4.71%	5.26%	3.71%
全国性股份制银行	4.61%	4.07%	3.82%
城市商业银行	5.06%	5.43%	3.25%
外资银行	3.51%	4.21%	2.89%
农村金融机构	4.99%	4.73%	4.05%
合计	4.68%	4.97%	3.89%

注：1. 本表暂未包含“其他机构”，即国家开发银行、中国邮政储蓄银行、中德住房储蓄银行；
2. 开放式净值型产品暂未进行收益率统计。

（二）银行通过理财业务实现收益情况

2015年，在中国银行业理财市场中，银行实现收益¹¹约1,169.9亿元。

1. 银行通过不同运作模式理财产品实现收益情况

2015年，封闭式非净值型理财产品实现银行收益645.2亿元，占全部银行实现收益的55.15%；开放式非净值型理财产品实现银行收益408.2亿元，占比34.89%；开放式净值型理财产品实现银行收益91.6亿元，占比7.83%；封闭式净值型理财产品实现银行收益24.9亿元，占比2.13%。

¹¹ 银行实现收益是指理财产品从开始发行销售到产品终止兑付为止银行实现的累计净收入，包括本行（含分支机构）自行托管产品而收取的托管费、本行（含分支机构）自行投资管理而收取的理财产品管理费、本行（含分支机构）自行销售产品而收取的销售手续费等。

2. 银行通过不同投资者类型理财产品实现收益情况

2015 年，一般个人类产品实现银行收益 611.1 亿元，占全部银行实现收益的 52.24%；机构专属类产品实现收益 261.3 亿元，占比 22.34%；私人银行类产品实现收益 157.6 亿元，占比 13.47%；银行同业类产品实现收益 139.8 亿元，占比 11.95%。

六、 银行业理财信息登记工作情况

截至 2015 年底，全国共有 591 家银行业金融机构开展理财业务，其中，2015 年新增 66 家。在银监会的指导下，在各银行业金融机构的共同努力下，全国银行业理财信息登记工作制度更加完善，系统功能更加优化，信息登记更加准确，理财业务的透明度更高。主要情况如下：

一是大力提升理财登记工作的规范性程度。持续细化、完善《全国银行业理财信息登记系统数据元规范》并及时出台各类登记指导意见，发布《关于全国银行业理财信息登记系统信息修改事项的通知》，对加快推进银行理财业务标准化进程、帮助银行业金融机构深入理解登记内容、提高理财登记质量发挥了重要作用。

二是不断优化理财登记系统。理财登记系统分别于 2015 年 1 月、8 月完成了两次升级上线：丰富了各类登记要素，增加了资管计划底层资产按周、按月穿透登记的要求，实现了客户端自主修改、查询条件多选、批量删除等一系列优化功能。升级后的系统更好地适应理财业务发展迅速、创新变化较多以及监管部门监测分析要求不断提高的现实情况。

三是全面改善理财登记系统数据质量。通过综合采取相关措施，如不定期抽查与定期抽查相结合、发放提示函与监测报告相结合、电话了解与现场调研相结合、个案分析与通知办法相结合等，提高理财登记质量。全年共进行 12 次定期抽查和 3 次大范

围专题抽查。经过一年多的努力，理财登记质量大幅提高，理财产品端登记质量的抽查合格率已接近 99%，交易和资产端登记（不含底层持仓登记）的抽查合格率在 95% 以上。

四是组织形式多样的业务培训。2015 年针对各银行共开办 5 期全国银行业理财信息登记系统培训班，共有来自 365 家银行的 739 名学员参加了培训，其中包括 94 家新机构的 277 名学员。这些培训增强了相关银行业从业人员对理财登记工作重要性的认识，加深了相关人员对理财登记数据要素的理解，有效提高了理财登记的完整性、准确性和及时性。

五是优化中国理财网（www.chinawealth.com.cn）功能。作为全国银行业理财产品信息集中披露的门户网站，2015 年，中国理财网不断优化网站栏目设计和网站结构功能，全年进行了约 10 次功能性升级。为理财投资者提供了更加优质、便捷的服务，广大个人投资者可以随时查询在售、存续的一般个人类理财产品信息：每天浏览量约为 3000-5500 人次，最高日浏览量超 1.5 万人次；每天页面点击量平均 18-21 万人次，最高日点击量超 30 万人次。

六是进行日常监测。理财信息登记系统的大数据为理财市场的日常监测提供了支持，通过提供理财投资系列专题报告、研发理财产品相关统计指标、研究分析理财热点问题、完成理财风险监测报表设计，为监管部门发现问题、解决问题及制定相关政策提供了重要依据。

附注

全国银行业理财信息登记系统（China Banking Wealth Management Registration System，英文简称“WeMax”）是在中国银监会指导下，由中央结算公司自主设计、开发建设和运营管理，供商业银行进行理财产品报告登记及相关业务操作的电子化系统。

本系统对银行业金融机构发行的理财产品，分产品端和投资端，对申报、发行、募集、存续、交易和终止整个生命周期的所有关键信息进行登记，包括了近 600 家银行自 2011 年以来发行的理财产品的相关信息。为了服务市场参与者，促进理财市场健康发展，中央结算公司特发布本年度报告供社会公众参考，全文可以通过中国理财网（www.chinawealth.com.cn）查阅。

声明

本年报的数据主要来自于理财登记系统，中央结算公司力求报告数据准确、客观公正。本报告所载的观点、结论和建议仅供参考，不对任何因为参考本年报而造成的投资损失负责。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，本公司均不承担任何法律责任。

如需对本报告进行引用、刊登的，需注明出处“全国银行业理财信息登记系统”，且不得对本报告进行任何有悖原意的引用、删节和修改。

中央国债登记结算有限责任公司柜台市场部

地址：北京西城区金融大街 10 号

邮编：100033

客服电话：010-88170567

传真号码：010-66063309