

中国银行业理财市场年度报告

(2025年)

2026年1月

目 录

前 言	1
第一部分 理财行业发展环境	3
专栏 1 理财行业做好“五篇大文章”，助力金融强国建设	4
专栏 2 加强理财业务风险管理，有效保护投资者权益	5
第二部分 理财产品	7
一、理财市场整体规模	7
专栏 3 理财产品多资产配置最新发展与趋势展望	8
二、理财产品类型结构	9
专栏 4 理财行业积极布局产品体系建设，突出差异化竞争优势	12
三、理财服务实体经济	12
专栏 5 理财行业支持资本市场平稳健康发展	13
专栏 6 科技金融：理财行业锚定高水平科技自立自强 高效服务 新质生产力发展	15
专栏 7 绿色金融：理财行业践行 ESG 理念 支持绿色低碳经济 发展	16
第三部分 理财产品投资者	17
一、理财投资者数量结构	17
专栏 8 普惠金融：加强理财产品适当性管理，保护投资者合法 权益	19
二、理财投资收益情况	20
三、理财公司产品代销情况	20
专栏 9 健全理财产品代理销售业务管理机制，规范代销业务开展	21

第四部分 市场机构与服务	23
一、理财公司设立情况	23
二、理财集中登记服务	24
专栏 10 数字金融：人工智能、大数据、云计算在理财业务中的应用	25
专栏 11 养老金融：促进养老理财业务持续健康发展	27
三、理财信息披露服务	28
专栏 12 强化信息披露及投资者教育与陪伴	30
四、理财产品中央数据交换平台服务	32
专栏 13 中央数据交换平台助力理财行业高质量发展	33
五、理财数据信息服务	34
专栏 14 理财业务数字化转型	34
声 明	49

前 言

2025年是“十四五”收官、“十五五”开局的关键之年，在内外部压力交织的复杂局面下，我国经济顶压前行、向新向优发展，保持了总体平稳、稳中有进的发展态势，展现出强大韧性和活力。过去5年，党和国家事业取得新的重大成就，我国经济、科技、国防等硬实力和文化、制度、外交等软实力明显提升，中国式现代化迈出新的坚实步伐，第二个百年奋斗目标新征程实现良好开局。今年以来，金融管理部门积极营造良好金融环境，银行理财行业扎实践行金融工作的政治性、人民性，做好金融“五篇大文章”，助力居民财富增长，服务实体经济高质量发展。

截至2025年末，银行理财市场存续规模33.29万亿元，较年初增长11.15%，全年累计新发理财产品3.34万只，募集资金76.33万亿元；理财产品通过投资债券、非标准化债权类资产、权益类资产等，支持实体经济资金规模约21万亿元；持有理财产品的投资者数量达1.43亿个，较年初增长14.37%；全年为投资者创造收益7303亿元。

截至2025年末，银行业理财登记托管中心个人养老金理财产品行业信息平台共支持6家理财公司发行37只个人养老金理财产品；理财产品中央数据交换平台支持966家理财产品发行机构和销售机构开展销售数据交换，理财产品申购赎回业务发生额达142万亿元；理财行业信息披露平台累计发布各类公告超50万份，产品净值信息超270万条。

第一部分 理财行业发展环境

当前，我国发展环境面临深刻复杂变化：一方面，世界百年变局加速演进，新一轮科技革命和产业变革加速突破，国际地缘冲突易发多变；另一方面，我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大，同时发展不平衡不充分问题仍然存在。金融监管部门坚决贯彻党中央、国务院决策部署，坚持强监管、防风险，持续推动资管行业高质量发展，为经济稳定增长提供有力支撑。

2025年10月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》正式发布。“十五五”规划首次将“加快建设金融强国”写入五年规划建议，明确提出大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，为金融行业高质量发展划定了清晰路径。

2025年11月，国家金融监督管理总局资管监管部门主要负责人在接受《金融时报》采访时表示：近年来，国家金融监督管理总局资管监管部门积极落实党中央要求，做好“五篇大文章”，同步建立资管领域“五篇大文章”统计监测体系，坚定回归本源，服务实体经济、服务社会民生

取得积极成效。科技金融方面，支持信托公司、理财公司、保险资管公司三类机构通过多种方式为科技创新攻关、高端制造业发展、战略性新兴产业等领域提供资金支持，助力科技高水平自立自强和科技强国建设。绿色金融方面，推动三类资管机构积极履行社会责任，加强对绿色低碳发展的金融支持，相关项目涵盖绿色制造、清洁能源、资源节约、污染防治等多个领域。普惠金融方面，引导资管机构践行普惠金融理念，将资管资金投向符合普惠金融要求的领域和项目，服务经济社会发展薄弱环节。养老金融方面，继续稳妥扩大养老理财产品试点，指导理财公司不断完善养老理财产品设计、探索提供多样化养老金融服务、切实

加强风险管理。数字金融方面，引导理财公司广泛应用现代技术，提升投资决策效率，

优化客户体验，同时通过创设主题产品、综合财富管理等，为数字产业提供综合服务。

专栏 1 理财行业做好“五篇大文章”，助力金融强国建设

工银理财坚定落实中央金融工作会议精神，坚持靠前站位、谋篇布局扎实推进服务“五篇大文章”相关工作，充分发挥理财行业功能优势，不断探索推进金融高质量发展的特色答卷。科技金融方面，工银理财深度融入科技金融战略布局，年内新发科创主题理财产品 10 只，积极参与首批科技创新债券和科创债 ETF 投资，截至 11 月末，投资各类科创债及科技行业债券约 750 亿元，通过股票直投、基金投资、港股 IPO、股权投资支持科技型企业发展。绿色金融方面，工银理财持续扩大绿色金融主题理财产品供给，积极引导各类资源要素流向绿色低碳循环经济领域，截至 11 月末，新发绿色金融主题产品 30 只，募集和引流 160 亿元，产品数量与募资规模实现双跃升，绿色债券投资余额在全部信用债投资中的占比已超 7%。普惠金融方面，以“打造人民满意理财公司”为目标，探索提升普惠客户的下沉服务力度，通过积极拓展城农商行覆盖面，深入赋能县域制造业产业集群，服务实体经济及从业客群，切实助力乡村振兴。养老金融方面，工银理财全力支持第三支柱养老体系建设，截至 11 月末，个养账户内规模较年初增长近一倍，养老客群“如意人生”系列日均规模较去年增长 64%。养老理财新规出台后，推出四种产品形态，匹配五种创新功能，运用多种特色策略，提升养老金融产品竞争力。数字金融方面，工银理财深入推进数字化生态建设，加速数据要素价值化与智能体系构建，通过“领航 AI+”行动，加强流程自动化与智能化升级，充分发挥新技术对合规经营、

风险管理、业务发展的支持作用，为业务创新发展激发更多科技动能。

招银理财在加快建设金融强国的时代背景下，积极响应国家战略，将践行五篇大文章融入公司战略，成立“五篇大文章”工作领导小组及五个专项小组，围绕战略规划、体制建设、客群经营、产品发行、风险管控等方面，打出一套系统化“组合拳”，不仅致力于满足大众对高品质、稳健型、普惠型理财产品的需求，也灵活运用多种投融资形式，构建全品类产品线，持续加大对科技创新企业等实体经济的支持力度，全年通过投资债券、非标准化债权、未上市公司股权等资产支持实体经济的资产业务余额较上年末增幅 6.6%。一是精耕细作，“看得懂”是做好金融服务的前提。鉴于科技领域专业性强、技术门槛高，招银理财坚持研究先行，加大“懂业务、通科技”的科技金融人才的培养和引进，提升对科技企业的研究深度和识别能力。公司深入开展国内科技企业和制造业企业的实地调研，覆盖新材料、新能源、半导体、医药、通讯、软件服务等多个行业，真正做到“看懂科技”。同时，针对科技企业“高成长、高不确定性、高投入”的特征，招银理财制定了科技企业认定标准和投研方法，建立科技企业风险策略和尽职调查模板，完善科技金融风险准入策略，涵盖企业全生命周期。二是向实向新，“投得准”是支持实体建设的核心。依托在科技金融领域的深入研究与实践，招银理财不断加大对科技创新企业的资金支持力度，提升对科技企业和项目的投资比重，优先支持符合

经济转型升级优质企业融资，特别是高新技术企业、战略性新兴产业项目及“专精特新”企业等资产。截至2025年12月末，招银理财产品投向科创企业余额1143.4亿元，广泛覆盖多

个细分行业，积极支持中国制造企业国际化发展，用心用力做好“五篇大文章”，高站位擘画战略蓝图，高质量践行使命担当，为金融强国建设贡献力量。

（资料来源：工银理财、招银理财）

2025年下半年，国家金融监督管理总局7月发布《金融机构产品适当性管理办法》，确立“了解产品、了解客户、适当性匹配”原则，实施产品五级风险评级与客户风险承受能力匹配机制，强化特殊群体保护与销售流程可回溯；10月发布《关于促进养老理财业务持续健康发展的通

知》，稳步扩大养老理财产品试点，推动理财公司扎实做好养老金融大文章，助力银发经济高质量发展；12月发布《银行保险机构资产管理产品信息披露管理办法》，统一银行理财、保险资管、资产管理信托等产品披露标准，覆盖募集、存续、终止全周期，筑牢投资者权益保护基石。

专栏2 加强理财业务风险管理，有效保护投资者权益

交银理财坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面落实党中央决策部署，以“十五五”规划锚定方向，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石，在推动高质量发展中为投资者创造更大价值回报。一是牢牢把握金融工作的政治性、人民性。坚持服务实体经济，积极参与上海区域金融资产和业务创新，全方位多领域对接服务上海国际金融中心建设；坚守银行理财“低波动、稳收益”本色，引导居民资金理性、有序参与资本市场，切实守护投资者财富安全。二是扎实做好“五篇大文章”。加大科技主题债券、绿色债券及绿色资产投资，积极推动绿色金融产品创新；打造兼具低门槛、稳收益、高透明度与良好体验的普惠型理财产品体

系，累计服务客户超3000万人；丰富适老化产品线，精准覆盖各年龄层全周期养老需求；加强数字化转型，建设新一代资管平台，实现投资管理和风险管控的全面升级。三是筑牢金融安全屏障，打造契合居民财富管理需求的理财产品。坚持绝对收益和低波稳健，健全覆盖全业务、全流程、全周期的风险管理体系。四是坚持“以人民为中心”的发展理念，全面提升客户服务能力。在业内率先设立400客服热线，组建专业客户服务团队，及时响应客户意见，输出专业投研观点，持续加强投资者教育，为客户提供陪伴式的金融服务，切实维护金融消费者的合法权益。

渤银理财始终践行金融工作的人民性，秉持“受人之托、代客理财”初心，将风险管理贯穿

业务全流程,以合规经营与精细管控筑牢投资者权益保护屏障。健全风控架构,筑牢安全防线。搭建“三道防线”治理体系,形成前台自主防控、中台专业监控、后台独立审计的闭环管理。聚焦信用、市场、流动性等关键风险,建立内部评级为核心的债券库分层管理机制与市场风险限额体系,严格执行准入标准与投后监测,强化风险指标实时监测与预警,确保资产质量稳健。聚焦合规运营,规范业务全流程。严格落实资管新规要求,强化理财产品全生命周期管理,从产品设计、资产筛选到投后监控均设置多重风控关卡。依托中国理财网等权威平台规范、完整、及时地披露产品信息,保障投资者知情权与监督权,持续保持行业领先的信息披露友好度。强化投资者保护,传递金融温度。深耕投教服务,线上专栏发布宣教推文110余篇、开展线下宣讲活动8场,普及理财知识与风险常识,以通俗易懂的方式揭示风险、引导理性投资,持续提升服务透明度与投资者获得感。建立健全投资者适当性管理机制,精准匹配产品风险与客户承受能力,畅通投诉处理渠道,实现纠纷高效化解,切实提升投资者体验。渤海理财将继续坚守合规底线,以专业风控护航财富增值,以实际行动践行金融机构的责任与担当,切实维护理财市场健康发展与投资者长远利益。

浙银理财秉承“守正、稳健、规范、专业”的经营理念,突出“服务实体经济、为客户创造价值、坚持合规风控底线”的经营原则,全面筑牢“业务单元、风险合规、内部监督”三道防线。在风险治理方面,浙银理财建立与投研业务紧密

一体、嵌入式协作的风险管理模式,培育高效赋能、与经营策略相匹配的风险驾驭能力。一是建立“1+7+N”全面风险管理制度体系,覆盖信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险等各类风险,建立风险识别、计量、评估、监测、报告、控制或缓释的方法和程序以及全流程风控要求。二是建立多维度、多层次的风险限额体系,针对各项业务活动和管理活动的风险控制点,采取适当的控制措施。三是建立系统级别的数据质量治理体系,统一数据标准,明确数据质量主动管理机制,为数据驱动精准决策奠定坚实基础。在投资者权益保护方面,浙银理财深入践行金融工作的政治性、人民性,致力于为客户提供稳健、透明、安全的投资选择。一是在董事会下设消费者权益保护委员会,建立并不断完善消保管理、消保审查、适当性管理、个人信息保护、投诉管理等相关内控制度,有效落实投资者权益保护工作的相关规定和要求。二是积极开展形式多样的主题金融知识宣教活动,并在公众号开设《消保小课堂》等特色金融知识普及专栏,在视频号发布《理财看“浙里”》系列动画投教视频,着力打造三位一体常态化投教陪伴体系。三是依托“同善共富”金融顾问工作室,创新开展线上直播宣教,联合属地派出所共同举办“防范非法金融宣传月”反诈专题直播。相关活动获《中国经营报》《经济观察报》、浙江之声等多家媒体报道,形成了良好的社会反响,进一步巩固了投资者权益保护工作成效。

(资料来源:交银理财、渤海理财、浙银理财)

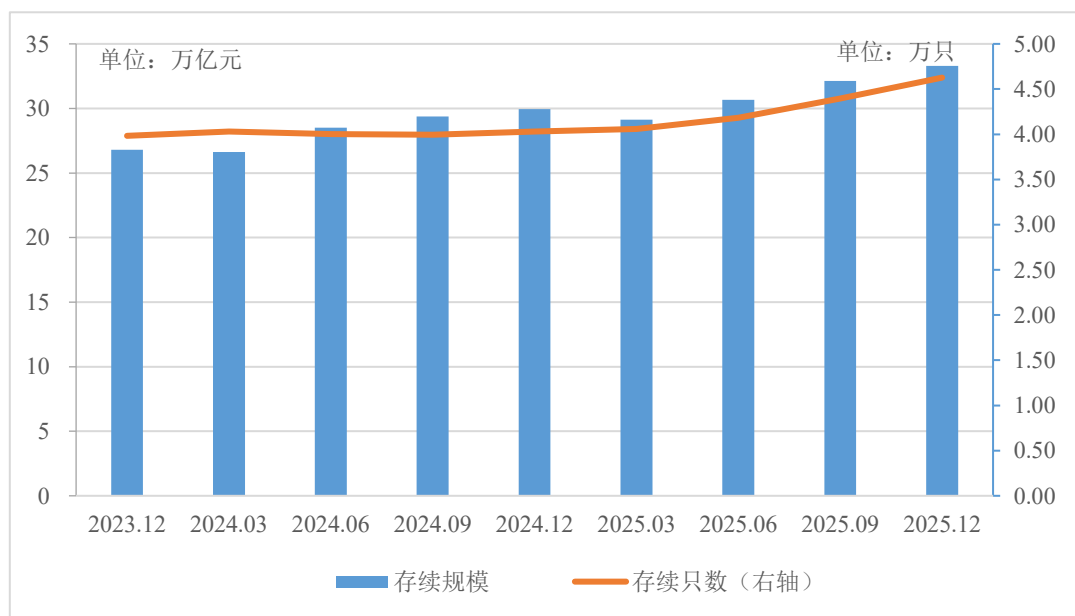
第二部分 理财产品

截至 2025 年末，银行理财市场存续规模 33.29 万亿元，全年累计新发理财产品 3.34 万只，募集资金 76.33 万亿元，为经济社会发展提供高质量服务。

一、理财市场整体规模

2025 年，全国共有 136 家银行机构和 32 家理财公司累计新发理财产品 3.34 万只，累计募集资金¹76.33 万亿元。

截至 2025 年末，全国共有 159 家银行机构和 32 家理财公司有存续的理财产品，共存续产品 4.63 万只，较年初增加 14.89%；存续规模 33.29 万亿元，较年初增加 11.15%。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 1：理财产品存续情况

¹ 含开放式理财产品在 2025 年开放周期内的累计申购金额。

分机构类型来看，截至 2025 年末，理财公司存续产品只数 3.37 万只，存续规模 30.71 万亿元，较年初增加 16.72%，占全市场的比例达到 92.25%。

表 1：2025 年末各类机构理财产品存续情况

单位：家、万只、万亿元

机构类型	机构数量	存续产品只数	存续规模	存续规模同比
全市场总量	191	4.63	33.29	11.15%
银行机构	159	1.26	2.58	-29.12%
理财公司	32	3.37	30.71	16.72%

资料来源：银行业理财登记托管中心

专栏 3 理财产品多资产配置最新发展与趋势展望

光大理财以动态策略为统领，系统整合资产轮动、风险管理与产品配置三大维度，全面布局多资产配置，依托多资产对冲机制强化风险控制。就理财行业发展环境而言，我国理财行业正经历从“单一资产驱动”向“多资产配置”的关键转型。随着市场波动常态化，传统以固收为主的配置模式面临收益率持续下行的挑战。多资产配置通过分散化投资与动态调整，正在成为平衡收益与风险的核心解决方案，下一步或将向三个方向演进：一是配置逻辑从“收益导向”转向“风险导向”，更注重不同经济情景下的组合韧性；二是从“本土配置”向“全球配置”深化，在合规框架下逐步提升全球资产配置比例；三是从“产品维度”向“客户维度”演进，基于客户生命周期与特定场景提供差异化配置方案。为此，光大理财积极布局，在资产轮动层面，基于增长、通胀、流动性与市场波动四大宏观因子构建量化信号体系，定期评估股票、债券、商品、另类资产及跨境资产的相对价值与趋势强度，依经济周期动态调整配置权重，利用资产间低相关性乃至负

相关性实现自然对冲；在风险管理方面，构建涵盖资产间对冲（如股债、商品与权益、跨境资产对冲）、策略层对冲与工具层对冲的三层防御体系，依据宏观环境动态优化组合抗波动能力；在产品配置层面，严格实施敞口比例分层管控，结合市场估值、经济周期与流动性状况动态调整仓位，并以回撤目标为基准设定风险预算，反向推导各类资产的风险贡献上限，以期实现收益稳健性与风险可控性有机统一。

法巴农银理财自成立以来，在投资策略和产品研发设计上一直专注于多元资产配置。在利率中枢下行、资本市场波动加大的环境下，单一资产难以同时满足收益与稳健性的双重目标，多资产配置已成为实现长期可持续回报的重要路径。从实践经验看，当前银行理财多资产配置正由“资产拼接”向“组合管理”转变。一方面，在稳健固收资产基础上，适度引入权益、商品及多策略投资，通过多元化配置增强组合韧性；另一方面，更加注重自上而下的宏观研判与自下而上的资产筛选相结合，动态调

整配置结构。在此过程中以风险预算与情景分析为核心管理工具，用于约束风险暴露、强化组合纪律，而非追逐短期收益。同时，通过前瞻性管理，加强对组合波动和回撤的整体控制。多元资产配置产品研发设计上，一方面“珐琅金”产品系列为“固收+”产品策略，通过固定收益类资产打底，并适度投资于境内外权益类资产、商品及金融衍生品类资产，实现资产配置多元化；另一方面，公司也已推出“全球配

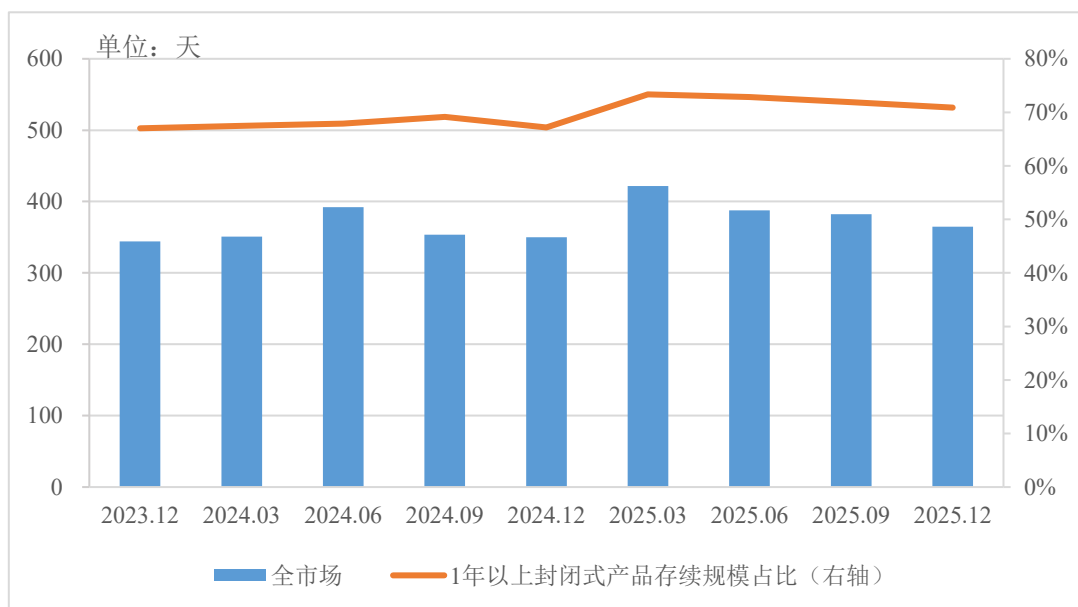
置”产品子系列，通过 QDII 额度实现跨境投资，捕捉全球投资机会。展望未来，理财产品的发展将更加聚焦目标导向配置与风险管理能力建设；基于客户风险预算构建多层次策略组合，并通过跨资产、跨市场的协同配置，提升组合的稳定表现；持续完善模型工具与投研流程，将成熟的国际多资产管理经验与本土市场实践相结合，推动银行理财多资产配置向更加专业化、体系化方向发展。

(资料来源：光大理财、法巴农银理财)

二、理财产品类型结构

2025 年，新发封闭式理财产品加权平均期限在 322 至 489 天之间，为市场

提供了长期稳定的资金来源。截至 2025 年末，1 年期以上的封闭式产品存续规模占全部封闭式产品的比例为 70.87%，较年初增加 3.72 个百分点。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 2：全市场新发封闭式产品期限情况

第二部分 理财产品

截至 2025 年末，公募理财产品存续规模 31.46 万亿元，占全部理财产品存续规模的 94.50%，占比较年初减少

0.42 个百分点；私募理财产品存续规模 1.83 万亿元，占全部理财产品存续规模的 5.50%。

表 2：银行及理财公司理财产品存续情况（按募集方式）

产品类型	银行机构	理财公司	合计
公募	2.53 (98.06%)	28.93 (94.20%)	31.46 (94.50%)
私募	0.05 (1.94%)	1.78 (5.80%)	1.83 (5.50%)
合计	2.58	30.71	33.29

单位：万亿元

资料来源：银行业理财登记托管中心

截至 2025 年末，固定收益类产品存续规模为 32.32 万亿元，占全部理财产品存续规模的比例达 97.09%，较年初减少 0.24 个百分点；混合类产品存续规模为

0.87 万亿元，占比为 2.61%，较年初增加 0.17 个百分点；权益类产品和商品及金融衍生品类产品的存续规模相对较小，分别为 0.08 万亿元和 0.02 万亿元。

表 3：银行及理财公司理财产品存续情况（按投资性质）

产品投资性质	银行机构	理财公司	合计
固定收益类	2.50 (96.90%)	29.82 (97.10%)	32.32 (97.09%)
混合类	0.03 (1.16%)	0.84 (2.73%)	0.87 (2.61%)
权益类	0.05 (1.94%)	0.03 (0.10%)	0.08 (0.24%)
商品及金融衍生品类	0.00 (0.00%)	0.02 (0.07%)	0.02 (0.06%)
合计	2.58	30.71	33.29

单位：万亿元

资料来源：银行业理财登记托管中心

截至 2025 年末,开放式理财产品存续规模为 26.59 万亿元,占全部理财产品存续规模的 79.87%,较年初减少 0.93 个百分点;封闭式理财产品存续规模为 6.70 万亿元,占全部理财产品

存续规模的 20.13%。其中,现金管理类理财产品存续规模为 7.04 万亿元,占全部开放式理财产品存续规模的比例为 26.48%,较年初减少 3.69 个百分点。

表 4: 银行及理财公司理财产品存续情况 (按运作模式)

产品运作模式	单位: 万亿元		
	银行机构	理财公司	合计
封闭式产品	0.59 (22.87%)	6.11 (19.90%)	6.70 (20.13%)
开放式产品	1.99 (77.13%)	24.60 (80.10%)	26.59 (79.87%)
其中: 现金管理类产品	0.32 (16.08%)	6.72 (27.32%)	7.04 (26.48%)
合计	2.58	30.71	33.29

资料来源: 银行业理财登记托管中心

截至 2025 年末,风险等级为二级(中低)及以下的理财产品存续规模为 31.87 万亿元,占全部理财产品存续规模的比例为

95.73%; 风险等级为四级(中高)及以上的理财产品存续规模为 0.08 万亿元,占全部理财产品存续规模的比例为 0.24%。

表 5: 银行及理财公司理财产品存续情况 (按风险等级)

产品风险等级	单位: 万亿元		
	银行机构	理财公司	合计
一级(低)	0.23 (8.91%)	9.04 (29.43%)	9.27 (27.84%)
二级(中低)	2.19 (84.88%)	20.41 (66.46%)	22.60 (67.89%)
三级(中)	0.13 (5.04%)	1.21 (3.94%)	1.34 (4.03%)
四级(中高)	0.02 (0.78%)	0.02 (0.07%)	0.04 (0.12%)
五级(高)	0.01 (0.39%)	0.03 (0.10%)	0.04 (0.12%)
合计	2.58	30.71	33.29

资料来源: 银行业理财登记托管中心

专栏 4 理财行业积极布局产品体系建设，突出差异化竞争优势

兴银理财以客户洞察为锚，以投研能力为舵，系统构建层次清晰、策略鲜明的产品体系，让复杂金融产品变得清晰可选，切实将金融服务的人民性落到实处。为满足客户多元需求，公司从“固收+”产品方面进行差异化建设，通过风险收益特征分层分类，明确产品画像；将过去粗放陈列的产品标准化，打造多资产多策略体系，一是建立一横一纵二维矩阵，横向严格按权益比例分层，精准匹配风险偏好；纵向打造“1+8”九大策略体系，涵盖多元、量化、指数、价值、成长、转债、套利、全球、商品等。二是运用“234N”投研平台赋能产品体系，通过投研平台化、策略产品化，实现策略组合、风险管理更前瞻。从实际落地来看，产品体系建设取得初步成效。站在公司六周年的新起点，兴银理财将持续完善产品体系，充分利用理财工具箱，让优质的理财产品与服务覆盖更广泛的客户群体，在服务实体经济与居民财富增长的征程中贡献专业价值。

民生理财以金融工作的政治性、人民性为纲领，坚持“长期稳健、绝对收益”的投资理念，

以客户为中心，持续打造特色鲜明、品类丰富的“民生竹”产品品牌，构筑“一体两翼”的产品格局。面对利率波动加大、资产收益下行的宏观环境，民生理财坚持具备理财特色的产品布局，以“固收及固收+”为主体，通过大类资产配置和多资产策略，形成“低波动、稳收益”的产品基本盘；以“混合及权益产品”和“另类产品”为两翼驱动，实现理财投资差异化特色。2025年，民生理财持续加强产品布局的前瞻性，深刻洞察行业趋势与投资者需求的变化，发布聚焦ETF投资的“民生E选”理财产品品牌。在运用理财固收投资能力积累的基础上，引入外部机构在细分赛道和专项策略上的独特优势，策略互补、能力协同，形成“分散风险、聚合收益”的价值升级。通过构建持仓透明、策略丰富、波动特征合理差异的产品矩阵，民生理财为投资者汇聚优质资产、凝聚价值光芒，切实履行“受人之托、代客理财”的财富管理承诺，构建理财行业的差异化竞争优势。

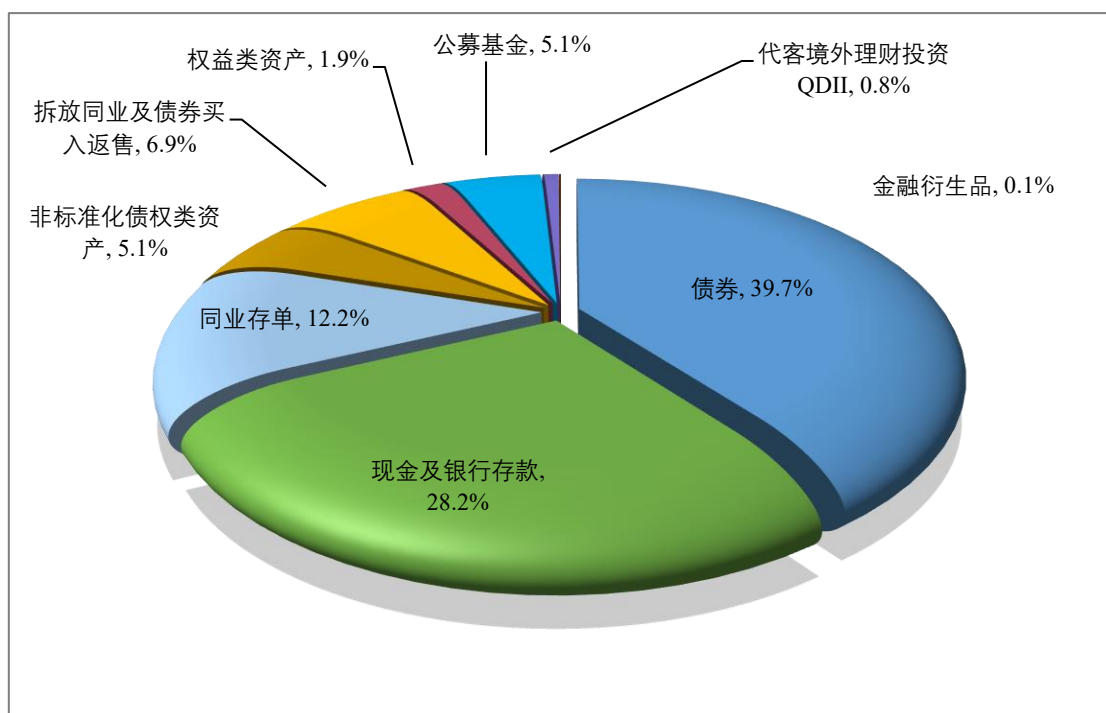
（资料来源：兴银理财、民生理财）

三、理财服务实体经济

截至2025年末，理财产品投资资产合计35.66万亿元，同比增长10.99%；负债合计2.35万亿元，同比增长9.81%。理财

产品杠杆率107.05%，较去年同期减少0.09个百分点。理财产品资产配置以固收类为主，投向债券类、非标准化债权类²资产、权益类资产余额分别为18.52万亿元、1.82万亿元、0.66万亿元，分别占总投资资产的51.93%、5.10%、1.85%。

² 债券类包含“债券”“同业存单”资产；根据《标准化债权类资产认定规则》，自2021年起，非标准化债权类资产统计口径相应调整。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 3：理财产品资产配置情况

专栏 5 理财行业支持资本市场平稳健康发展

华夏理财始终将服务国家战略、支持资本市场平稳健康发展作为重要使命，聚焦产品创新、策略优化与研究深化，系统构建服务资本市场能力。截至目前，华夏理财已构建“被动指数、FOF 优选、私募股权”的特色产品线，通过深度参与一级与二级市场多层次资本市场建设，有效引导居民财富进入资本市场，为国家战略性新兴产业精准引入耐心资本，探索出了一条差异化、可持续的资金入市路径。在一级股权投资方面，华夏理财致力于通过多元化路径服务科创企业全生命周期融资。针对初创期科创企业，依托集团协同优势，推进“信贷+认股权”联动机制落地；针对成长期和成熟期企业，通过精选管理人、定

制化产品等方式深度支持企业发展。截至 2025 年末，所投部分企业已成功登陆科创板，逐步实现“科创孵化—资本赋能—上市退出”的良性闭环。在二级权益投资方面，华夏理财全面布局被动与主动管理策略，构建多元化投资体系。在被动投资领域，公司在业内创新推出“天工”系列指数产品，依托高透明度、市场稀缺性与低费率三大核心优势，系统布局国家战略性新兴产业，目前已形成覆盖债券、股票、REITs 等多元资产的 50 只指数产品矩阵。在主动投资领域，公司认真贯彻中长期资金入市政策导向，通过新股打新、行业轮动等工具，有效捕捉经济高质量发展进程中的结构性机遇。

北银理财紧紧围绕政策导向,深入落实中央金融办等六部门联合印发的《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》,加大含权策略与产品落地,加快形成核心品牌特色,扩大权益资产投资规模,多维度支持资本市场平稳健康发展。聚焦高精尖产业,打造私募股权精品特色。深入践行北京银行“专精特新第一行”战略,持续关注相关私募股权投资机会,重点支持北京地区专精特新类企业发展,重点覆盖新一代信息技术、生物医药、高端装备制造等硬科技产业,为创新型企业发展注入金融活力。其中北银理财通过发行京华润泽冬系列产品,参与具有代表性的私募股权基金投资,助力企业成功上市,实现客户和企业的双赢。加强资本市场前瞻研究,深入布局创新类资产。持续加大资产证券化配置力度,深入布局创新类资产。通过战配及网下投资方式,加大公募 REITs 以及私募 REITs 领域投资力度。目前北银理财已完成城市更新类园区基础设施 REITs、数据中心 REITs 等投资;积极参与持有型不动产 ABS 创新项目投资,目前已助推全国住房租赁持有型不动产 ABS 实现市场突破。多元工具穿越周期,强化权益市场参与深度。持续加强资本市场投资力度,采用“权益增强+风险对冲”策略,重点布局红利增强、定增对冲、打新等优质资产,强化公募基金优选与轮动,积极通过衍生品组合对冲市场风险,实现“下有底、

上有弹性”的收益格局。下一步,北银理财将始终紧扣高质量发展目标,以“千字当头、众志成城”的坚定姿态,深耕专业能力与特色优势,为实体经济发展提供长期资本、耐心资本,为广大投资者努力创造可持续的价值回报,切实提升金融支持经济高质量发展服务质效。

高盛工银理财响应国家“提高权益投资比重”、“推动中长期资金入市”等政策号召,服务资本市场改革发展,持续探索和增强银行理财资金入市工作。考虑到理财客户的风险承受特征,公司聚焦权益市场中表现较为稳健、收益来源较为清晰的高股息资产,在 2025 年 6 月成功发行成立了量化权益类理财产品,采用自主研发的中证红利指数增强权益策略,在审慎控制跟踪误差的前提下,精选盈利稳健、预期向好、低估值低波动的高股息个股进行配置,利用指数化、分散化投资尽量降低波动,利用量化投资模型力争增强相对业绩基准的超额收益水平。展望未来,我国经济基本面和权益市场长期向好,资本市场建设方向继续助力维稳投资者信心,利于权益市场长期发展。当前市场处于流动性支撑、估值驱动、基本面改善支撑长期慢牛过程中,随着企业盈利的修复趋势持续得到确认,有望吸引国内外更多长期增量资金。高盛工银理财将积极响应“入市政策,进一步开展特色化产品创新,满足客户日益丰富的财富管理需求。

(资料来源:华夏理财、北银理财、高盛工银理财)

从配置债券类别来看,截至 2025 年末,理财产品持有信用债³13.27 万亿元,占总投资资产的 37.21%,占比较去年同期

减少 3.90 个百分点;持有利率债⁴0.90 万亿元,占总投资资产的 2.52%。

理财产品积极响应国家政策号召,充

3 信用债包含商业性金融债券、企业债券、公司债券、企业债务融资工具、资产支持证券、外国债券(不含 QDII 债券)。

4 利率债包含国债、地方政府债券、中央银行票据、政府机构债券和政策性金融债券。

分发挥资金优化配置功能，通过多种途径实现资金与实体经济融资需求对接。截至2025年末，理财产品通过投资债券、非标准化债权类资产、权益类资产等，支持实体经济资金规模约21万亿元。理财资金投向绿色债券规模超3800亿元，投向一带一

路、区域发展、扶贫纾困等专项债券规模超1100亿元，为中小微企业发展提供资金支持近5.4万亿元。同时，为科技创新攻关、高端制造业发展、战略性新兴产业等领域提供资金支持，助力科技高水平自立自强和科技强国建设。

专栏6 科技金融：理财行业锚定高水平科技自立自强 高效服务新质生产力发展

建信理财通过严谨的资产标的筛选和符合市场化、法制化原则的交易结构设计，探索出适合理财资金参与科技金融的路径，成功发行权益类封闭式产品，以“定制化理财产品+非标准化股权投资”的方式，引导市场资金支持科技型企业。该产品以有限合伙人身份全额投资于某创业投资合伙企业，该合伙企业财产专项用于对某新能源汽车企业进行股权投资。该企业是国内少有的具有全局自主研发能力的新兴电动汽车公司，其智能动力、智能网联、智能驾驶三大核心技术，构建起完整自主研发体系。此项业务既是公司响应国家战略部署、服务实体经济发展的具体实践，也是公司深耕科技金融赛道、完善业务生态布局的创新举措。未来，建信理财将坚持守正创新，以投资者风险承受能力和风险偏好为锚，持续探索另类资产投资策略，为加快金融强国建设、赋能新质生产力发展、深化科技金融实践持续贡献理财力量。

上银理财在监管部门指导下，紧密围绕上海

国际科创中心建设的战略目标，通过设计主题产品、参与多层次资本市场、投资创新金融工具等方式，将追求稳健收益的社会资金，以更市场化、更可持续的方式，引导至最具活力和增长潜力的科技前沿领域。在产品端，上银理财先后创设发行多款具有较长锁定期的封闭型、持有期型“科创先锋特色产品”，精准对接“耐心资本”需求。在资产端，秉持长期投资理念，积极构建与科技创新相适配的资产配置框架和风险管理体系，通过科创债、科创主题基金、ETF等多种渠道，将资金广泛布局于知识产权密集型产业、战略性新兴产业、高技术制造业、高技术服务业等科创领域。目前，公司投向科技创新方向的资金超过75亿元。在深入服务上海国际科创中心建设、有效助力培育新质生产力的同时，让理财客户得以充分分享科技成长带来的长期红利，上银理财自身也进一步深化了对科技金融的理解和实践，促进了产品与服务模式的创新，为理财业务高质量发展提供了有益实践。

（资料来源：建信理财、上银理财）

2025年，理财市场产品结构不断优化，累计发行 ESG 主题理财产品 254 只。截至 2025 年末，ESG 主题理财产品存续余额达

3110 亿元，同比增长 29.96%；存续专精特新、乡村振兴、大湾区、绿色低碳等主题理财产品超 200 只，存续规模超 1000 亿元。

专栏 7 绿色金融：理财行业践行 ESG 理念 支持绿色低碳经济发展

信银理财坚持贯彻落实党中央决策部署，紧扣可持续发展的时代命题，助力提升经济社会发展“绿色”含金量。一是优化 ESG 顶层设计，将绿色发展理念融入经营管理，全面构建 ESG 治理体系，制定 ESG 管理办法、气候风险管理指导意见等，形成公司 ESG 发展合力。二是丰富绿色金融产品谱系，积极探索中国本土化的 ESG 投资实践，发行“青绿共绘”ESG 主题系列产品，将 ESG 理念与传统固收投资策略相结合，积极支持环境友好、社会责任表现良好的企业和项目，为可持续发展提供资金支持。三是大力支持绿色产业，聚焦节能降碳、环境保护、清洁能源、基础设施绿色升级等领域，加大绿色债券配置和绿色项目投资，深入研究服务客户绿色投融资需求。四是持续提升绿色能力，制定绿色领域细分行业审查审批标准，搭建公司 ESG 策略库，通过常态化投研交流与深度行业研究，筑牢绿色投研能力根基，基于直销客户体系创新构建多维碳账户体系，将碳积分与绿色行为、绿色消费服务等有机结合。五是积极传递绿色理念，建立低碳办公机制，减少会议活动碳足迹，开展供应商 ESG 管理，将碳排放、能耗指标纳入各类经营采购流程，开展绿色专题投教活动、低碳环保公益活动，积极宣传推广绿色、ESG 理念，助推生态文明建设

迈上新台阶。

平安理财深入贯彻落实国务院《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》以及中央经济工作会议提出“推动经济社会发展全面绿色转型”的重要精神，依托于中国平安和平安银行的领先探索和先发优势，积极开展绿色金融和 ESG 相关业务的探索与布局。近年来，平安理财联合中债金融估值中心率先发布国内理财行业首支绿色金融、可持续发展双主题的债券指数，更基于平安 CN—ESG 数据库完善公司的 ESG 投资数据库，先后推出“智享 ESG”“新启航绿色金融”“稳健精选绿色金融”等多系列绿色金融主题产品，并自主研发了为 ESG 投资提供整体支持的一体化核心管理平台——“新一代 ESG 投资交易平台”。2024 年，平安理财率先参与中欧《共同分类目录》主题绿色债券基金的投资，在引导理财资金流向绿色产业的同时，也为广大投资者提供了多元稳健的绿色主题理财选择。2025 年，平安理财“稳健精选”系列绿色金融主题产品持续扩容，全年募集规模超 34 亿元，主要投向科技创新、绿色低碳、乡村振兴等领域。截至 2025 年 12 月末，平安理财投向绿色金融领域的余额超 270 亿元，以实际行动积极践行绿色发展理念。

（资料来源：信银理财、平安理财）

第三部分 理财产品投资者

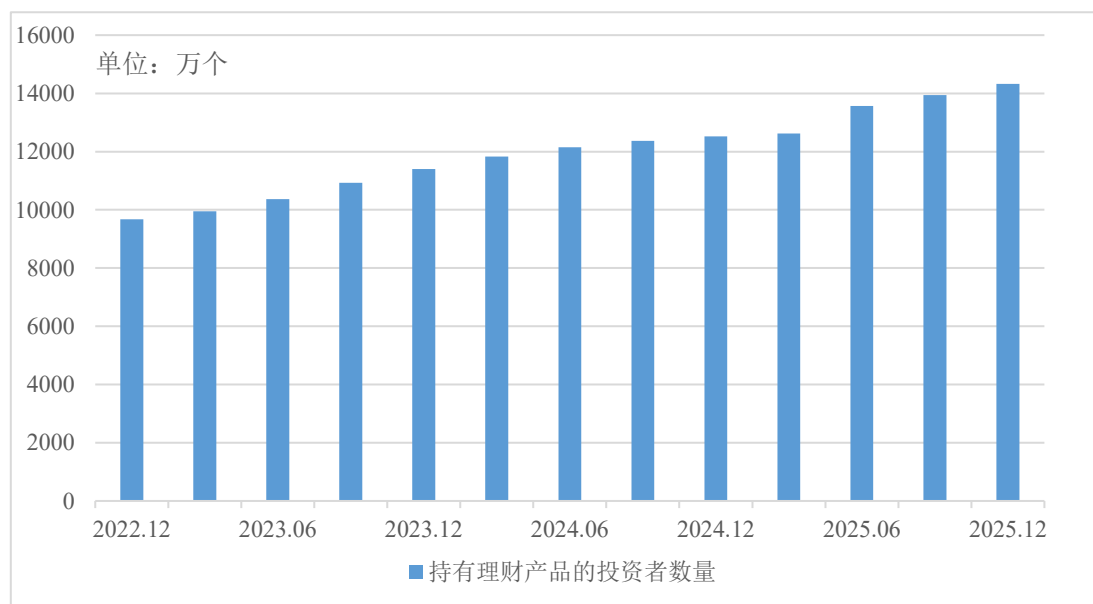
截至 2025 年末,持有理财产品的投资者数量达 1.43 亿个,较年初增长 14.37%。

2025 年,理财产品累计为投资者创造收益 7303 亿元。

一、理财投资者数量结构

2025 年,理财投资者数量维持增长态

势。截至 2025 年末,持有理财产品的投资者数量⁵达 1.43 亿个,较年初增长 14.37%。其中,个人投资者数量较年初新增 1769 万个,机构投资者数量较年初新增 31 万个。



资料来源:银行业理财登记托管中心

图 4: 持有理财产品的投资者数量变化趋势

⁵ 投资者数量仅统计 2018 年 10 月 1 日之后发行的理财产品,下同。

第三部分 理财产品投资者

从结构上看，截至 2025 年末，理财市场仍以个人投资者为主，数量为 1.41 亿个，占比 98.64%；机构投资者数量为 194 万个，占比 1.36%。

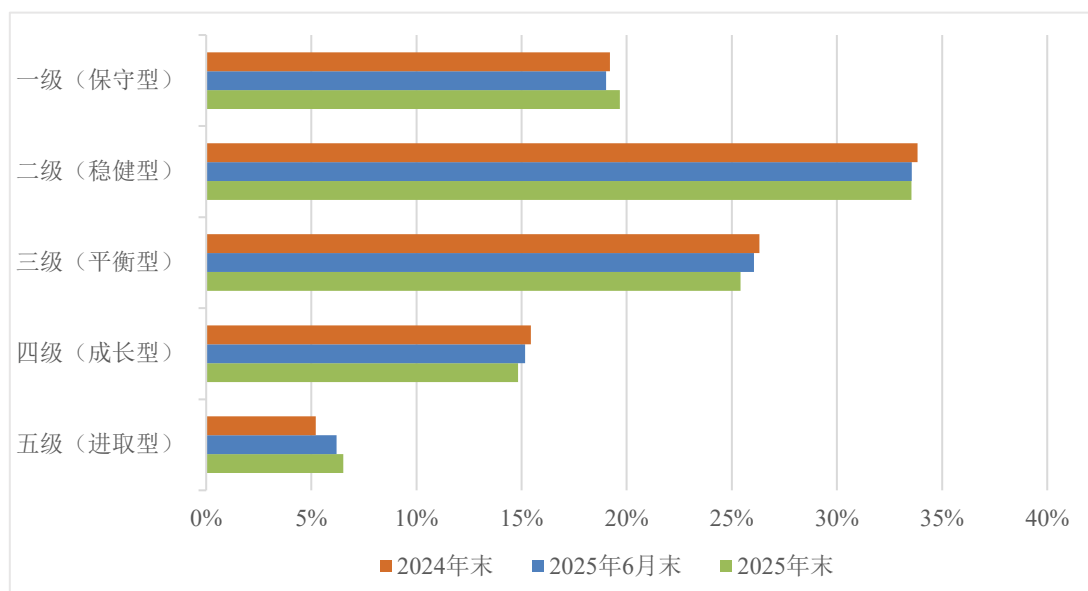
表 6：各类理财投资者数量及占比情况

单位：万个

投资者类型	2024 年末	2025 年 6 月末	2025 年末
全部投资者	12522.21 (100%)	13570.04 (100%)	14321.48 (100%)
个人投资者	12358.80 (98.70%)	13387.57 (98.66%)	14127.32 (98.64%)
机构投资者	163.41 (1.30%)	182.47 (1.34%)	194.16 (1.36%)

资料来源：银行业理财登记托管中心

截至 2025 年末，从理财产品个人投资者风险偏好看，数量最多的仍是风险偏好为二级（稳健型）的投资者，占比 33.54%。风险偏好为一级（保守型）和五级（进取型）的个人投资者数量占比较年初有所增加，分别增加 0.48 和 1.30 个百分点。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 5：理财产品各类风险偏好投资者数量分布

专栏 8 普惠金融：加强理财产品适当性管理，保护投资者合法权益

宁银理财始终秉持“以客户为中心”的经营理念，将加强理财产品适当性管理视为稳健发展的核心准则。在产品端，宁银理财构建了清晰聚焦、层次分明的产品体系，以稳健固收类产品为坚实底盘，同时积极布局含权类产品，并于今年推出“权星优选体系”，通过专业的投研能力构建资产组合，为不同风险偏好的投资者实现差异化的价值回报。不同产品的风险收益特征区分明显，有助于投资者快速了解产品情况，做出与自身风险承受能力相匹配的投资决策。在服务端，宁银理财坚持打造“懂产品、更懂客户”的投教内容体系，线上线下协同发力，持续引导投资者树立理性投资观念。线上，依托宁银理财公众号、视频号等平台，精心打造《理财焦点说》、《小鲸情报局》等特色栏目，紧跟市场变化，深入浅出地解读资产配置策略与投资风险管理知识，帮助投资者提升金融素养。线下，通过开展金融知识普及与消费者保护宣传活动，深入社区与投资者面对面交流，传递科学的理财观念，将适当性管理的要求延伸至理财产品全生命周期中。未来，宁银理财将进一步强化适当性管理，加强消费者权益保护，继续以实际行动做好普惠金融大文章，践行“金融为民”担当。

广银理财始终秉持以客户为中心的经营理念，通过需求洞察、产品适配和服务闭环构建全周期客户服务体系，持续优化产品供给与经营策略，切实提升财富管理服务的精准性与适

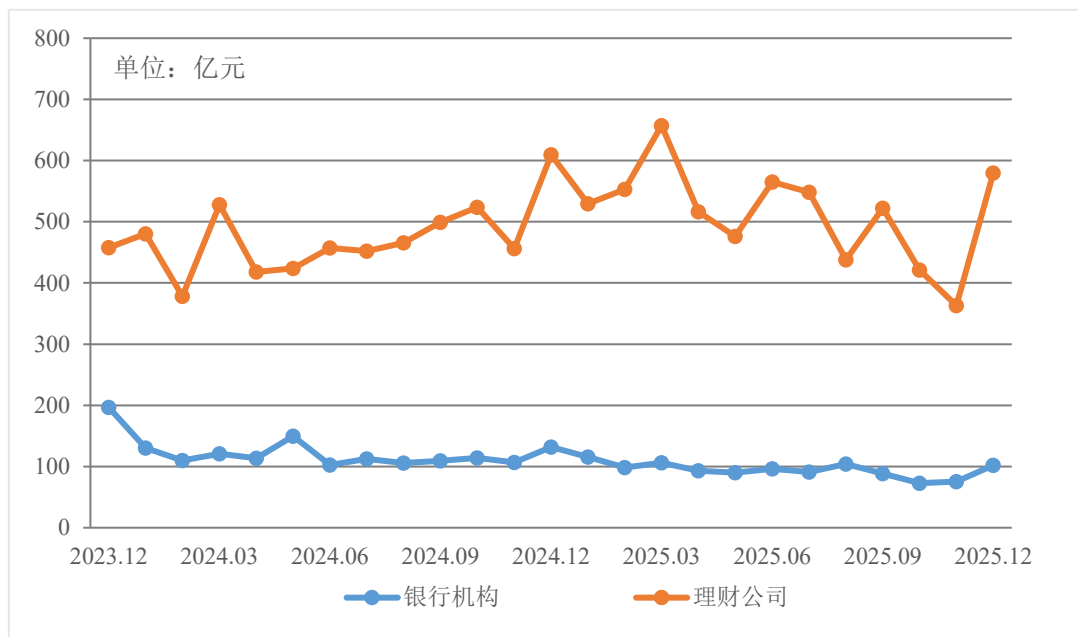
配性。深入践行金融工作的政治性、人民性，持续完善消费者权益保护工作体制机制建设，通过制度完善、科技赋能和流程优化，构建起覆盖产品全生命周期的投资者保护体系。产品研发管理环节，着力构建风险收益平衡且与客户适配的产品矩阵，结合投资组合、过往业绩和风险水平建立五级产品风险评级体系，明确每只理财产品风险特征。强化产品信息披露的全面性、完整性和可读性，产品存续期间定期披露净值、业绩、持仓等信息，全面保障消费者知情权，提升投资者对产品信息的掌握。投资者宣传教育方面，以弘扬中国特色金融文化、普及金融知识、提升消费者金融素养和风险识别防范能力为核心，聚焦全体金融消费者并重点关注老年人、青少年、残障人士、新市民等特殊群体，围绕金融基础知识、适当性管理、反诈防非、依法维权、诚信教育等六大内容开展宣传，创新打造“3+N”特色项目，结合地域特色开展形式多样的宣教活动，如“3.15”金融消费者权益日、写字楼金融教育快闪、银龄守护专项行动、《反诈大通关》消保投教视频、消保火炬接力等。通过线上线下平台持续发布日常宣传教育内容，帮助公众提升金融意识和素质，在清晰了解自身风险偏好和投资需求的基础上选择合适产品，主动预防和化解潜在矛盾。2025年，开展线上线下金融教育活动51次，触达消费者114万人次。

（资料来源：宁银理财、广银理财）

二、理财投资收益情况

2025年，理财产品整体收益稳健，累计为投资者创造收益7303亿元，较去年增

长2.87%。其中，银行机构累计为投资者创造收益1132亿元；理财公司累计为投资者创造收益6171亿元。2025年，理财产品平均收益率⁶为1.98%。



资料来源：银行业理财登记托管中心

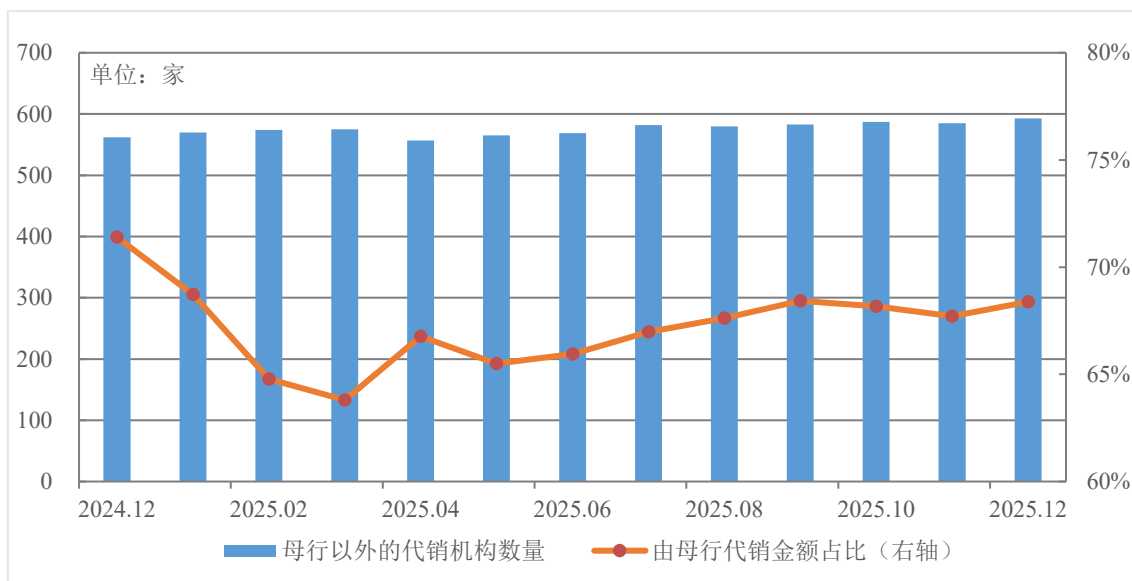
图6：理财产品各月为投资者创造收益情况

三、理财公司产品代销情况

2025年，理财公司持续拓展母行以外的代销渠道，已开业的32家理财公司中，1家理财公司的理财产品仅由母行代销，

31家理财公司的理财产品除母行代销外，还打通了其他银行的代销渠道。此外，26家理财公司开展了直销业务，全年累计直销金额7738亿元。2025年12月，全市场有593家机构跨行代销了理财公司发行的理财产品，较年初增加31家。

⁶ 平均收益率为统计期内每个月收益率的算术平均值。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 7：理财公司理财产品代销机构数量和母行代销金额占比情况

专栏 9 健全理财产品代理销售业务管理机制，规范代销业务开展

杭银理财精心打造“渠道覆盖、产品适配、分层运营、售后保障”的全渠道敏捷服务体系，通过总对总管户经理、渠道经理双线协同，营销中台组、营销一体化平台双擎驱动，为销售机构及一线理财经理提供专业支持。一是深耕渠道，持续推进精细化运营与服务效能提升。杭银理财已建立起成熟、高效的总对总服务体系，依托数据驱动，深入分析渠道特征与客户画像，针对不同代销机构的差异化需求定制产品方案及营销策略，与合作伙伴实现价值共创。渠道经理作为服务链路中的重要一环，其专业能力决定了服务触达的广度和质量。杭银理财高度重视渠道经理队伍建设，通过制定清晰的考核标准及常态化复盘机制，不断驱动渠道团队敏捷响应销售机构需求，为客户带来更优质的服务体验。二是多维赋能，构建立体化的营销支持体系。杭银理财提供包含产品培训、直播培训、投资策略交流等在

的系统化培训支持，并持续输出高品质宣传物料，全方位助力一线人员提升展业效能。三是长效陪伴，强化售后服务与价值传递。杭银理财建立了完善的售后服务机制，定期提供产品运作报告，市场日度、周度解读等专业内容，助力代销机构及时把握市场动态与产品情况。利用自媒体平台积极开展投资者教育，丰富服务内涵，传递长期价值。

渝农商理财始终坚守服务乡村振兴的初心使命，将金融活水精准滴灌乡土大地，在践行金融政治性与人民性中彰显责任担当。在拓展代销理财业务、发力乡村振兴产品方面，渝农商理财依托农信系统深耕县域的天然优势，积极联动各级农商机构搭建代销合作桥梁，构建覆盖县域的金融服务网络。针对乡村产业发展、基础设施建设等核心需求，专项设计发行乡村振兴主题理财产品，产品设计兼顾收益性与普惠性，给县域区

第三部分 理财产品投资者

域投资者提供了更多投资选择和资产配置渠道，实现社会效益与经济效益的双赢。在坚守金融本质、筑牢投资者权益保护防线方面，渝农商理财携手代销合作机构，始终将政治性与人民性贯穿经营全过程。严格落实监管要求，从产品研发、销售推介到信息披露全流程严把风险关。针对县域地区投资者金融知识相对薄弱的特点，开展形式多样的投资者教育活动，通过田间宣讲、线上科普等方式，普及理财知识与风险防范技巧，以诚信经营赢得县域投资者的信任与认可。渝农商理财以实际行动践行“金融为民”理念，将持续深耕乡村场景，让金融服务更接地气、更具温度。

汇华理财通过内部的有效管理，持续提升代销服务水平，规范代销业务开展。一是标准宣推，推动代理销售业务规范开展。坚持宣传推介材料客观真实，严格遵循公司统一的文件规范要求和信息披露标准。汇华理财建立了宣传推介材料三级审核机制，宣传推介材料经业务部门、合规部

门和消保部门共同审查，以符合监管规定、自律规则等相关要求。二是全面周到，打造全流程代销服务体系。汇华理财构建了覆盖售前、售中、售后的三级服务体系，通过明确产品风险评级和所匹配的投资者风险等级践行适当性管理，通过透明信息披露保障投资者知情决策，通过持续市场解读主动与投资者隔空交流。三是及时快速，建立全覆盖的监督机制。随着监管政策不断完善，汇华理财及时跟踪监管动态，对相关新规进行及时传递和内部学习，组织制定或修订业务规则，明确业务规范，严守合规底线，发现问题及时溯源解决。汇华理财定期开展代销机构规范性评估，并建立了代销客户适当性匹配巡检机制，强化对代销业务的监督管理。销售新规为理财代销划出了清晰的航道，汇华理财坚持以投资者利益为中心，建立专业、透明、负责的代销服务体系，努力服务好居民财富增长需求。

（资料来源：杭银理财、渝农商理财、汇华理财）

第四部分 市场机构与服务

2025年，监管部门积极贯彻党中央、国务院决策部署，推动银行理财行业高质量发展，强化机构专业化建设，有效提升行业核心竞争力。银行业理财登记托管中心坚持“服务监管、服务市场、服务投资者”职能定位，支持各项监管政策稳步落地，助力理财市场高质量发展。

一、理财公司设立情况

截至2025年12月末，已设立的理财公司共32家。

表 7：理财公司设立情况

序号	名称	开业时间	初始注册资本（亿元）	注册地
1	建信理财	2019年5月	150	深圳
2	工银理财	2019年5月	160	北京
3	交银理财	2019年6月	80	上海
4	中银理财	2019年7月	100	北京
5	农银理财	2019年7月	120	北京
6	光大理财	2019年9月	50	青岛
7	招银理财	2019年11月	50	深圳
8	中邮理财	2019年12月	80	北京
9	兴银理财	2019年12月	50	福州
10	杭银理财	2019年12月	10	杭州
11	宁银理财	2019年12月	15	宁波
12	徽银理财	2020年4月	20	合肥
13	渝农商理财	2020年6月	20	重庆
14	信银理财	2020年7月	50	上海

序号	名称	开业时间	初始注册资本（亿元）	注册地
15	平安理财	2020年8月	50	深圳
16	南银理财	2020年8月	20	南京
17	苏银理财	2020年8月	20	南京
18	华夏理财	2020年9月	30	北京
19	青银理财	2020年9月	10	青岛
20	汇华理财	2020年9月	10	上海
21	贝莱德建信理财	2021年5月	10	上海
22	广银理财	2021年12月	50	上海
23	浦银理财	2022年1月	50	上海
24	施罗德交银理财	2022年2月	10	上海
25	上银理财	2022年3月	30	上海
26	高盛工银理财	2022年6月	10	上海
27	民生理财	2022年6月	50	北京
28	恒丰理财	2022年8月	20	青岛
29	渤海理财	2022年9月	20	天津
30	北银理财	2022年12月	20	北京
31	法巴农银理财	2023年6月	10	上海
32	浙银理财	2025年1月	20	杭州

资料来源：公开资料，资料截止时间 2025 年 12 月末

二、理财集中登记服务

（一）全面开展分布式技术架构升级和信创替代

截至 2025 年底，全国银行业理财信息登记系统（以下简称理财登记系统）累计登记理财产品约 5.8 万只、资产信息逾 600 万条，投资者信息合计近 2200 亿条。

2025 年，理财登记系统在原有新一代系统基础上，以建设“自主可控安全高效”的系统为目标，推动系统整体实现分布式技术架构升级和信创替代，全面提升系统安全性和可用性。一是提升理财登记数据存储效率。新增系统近线数据存储功能，显著增强系统数据的存储和利用效率。二是完成理财新直联系统建设。支持部分机构通过新直联渠道

完成数据报送，实现新直联与理财产品中央数据交换平台共用技术底座，便利市场机构接入。三是持续完善理财信息

登记质量监控指标。新增及优化资产信息登记、净值信息登记等 4 个指标，加大质量监控力度。

专栏 10 数字金融：人工智能、大数据、云计算 在理财业务中的应用

浦银理财锚定“线上化-数智化-生态化”三部曲，以“智浦理财”工程为核心推进数智化建设，聚焦智慧组合、智能投研、智能风控、智慧运营、智能交易五大领域，打造统一工作台“智浦魔方”和员工数字助理“智浦小鹿”，形成“2+N”应用格局。在打造专业化投资研究能力方面，浦银理财 2025 年底重磅上线“北极星智研”平台，以智判市场、智选标的、智建组合、智汇模型为主轴，功能涵盖宏观分析、资产择时、策略研判、标的遴选、组合优化，通过数字化、平台化、专业化的投研引擎，锻造公司级知识阵地。以 AI 技术赋能投研方面，浦银理财与头部 FinTech 机构深化合作，通过 AI 模型实现全市场研报观点的自动化抽取与可视化呈现，覆盖大类资产评分、固收十大问答、权益看好/看空行业等模块，与内部投研体系有机融合，高效辅助投资决策。以数智支撑资产遴选方面，浦银理财借助公募基金扩张多策略投资能力，成功研发并上线智选基金平台体系，举例来看，基金策略池功能实现公司多级基金策略库的动态跟踪，指数地图功能助力公司高质量开展 ETF 投资。以科技助力服务实体经济方面，浦银理财在员工数字助理“智浦小鹿”中内嵌“五篇大文章资产标识”功能，打通资产投后统计到投前查询的关键业务链路，夯实服务“金融强国”战略的数字底座。未来，浦银理财将继续以“数据+智能”双轮驱动，既做科

技创新的“领航者”，更做长期价值的“守护人”，在时代浪潮中铸就可托付、可持续、可传承的金融价值。

施罗德交银理财作为一家成立时间较短的中小型银行理财公司，在资源相对有限的情况下，坚持业务需求导向，积极探索以人工智能(AI)、大数据等技术为核心的数字化路径，通过“小步快跑”模式推动理财业务提质增效。在数据智能分析方面，施罗德交银理财构建覆盖投研、营销、运营的数据平台，并引入 AI 技术进行深度加工与可视化呈现，上线“投资驾驶舱”等工具，显著提升决策支持效率。流程自动化(RPA)是降本增效的重要抓手。施罗德交银理财在产品申报、估值做账、公告生成等高频、强规则业务中部署 RPA 机器人，结合图像识别与文本解析技术，有效控制操作风险。同时，施罗德交银理财积极推进 AI 技术落地，完成 DeepSeek 大模型本地化部署，实现制度智能检索、文档自动处理等功能，在保障数据安全的基础上，提升日常办公与内容生成效率。展望未来，施罗德交银理财将持续拓展 AI 与 RPA 在投研支持、客户服务、合规风控等场景的应用，深化数据资产价值挖掘，推动业务全流程智能化升级，走出一条契合自身特点的数字化发展之路。

贝莱德建信理财通过反复实践和不断思考，总结出以下可以持续探索和优化的科技金融方

向。一是科技赋能投资研究。理财产品开发，首先是对投资者需求的深入研究和理解。理财投资者的需求包括风险、收益、流动性多方面的目标，通过大量理财市场数据的分析，能够精准定位不同类型客户的偏好，从而提供相匹配的理财产品。在投资端，大数据分析、大语言模型、机器学习等科技能帮助投研人员更好地分析和理解市场动态，捕捉具体投资标的的潜在收益和风险情况。二是科技赋能投资组合管理。理财产品体量大、只数多。规模化、体系化的投资组合管理至关重要。我们始终坚持在科技平台方面的投入，力争投资流程的自动化、系统化，以减少潜在操作风险的发生，从而确保投资策略能稳定、持续地按照计划实施。投资组合管理的系统化实施，也能提升投资策略实施的效率，让投研人员将精力更

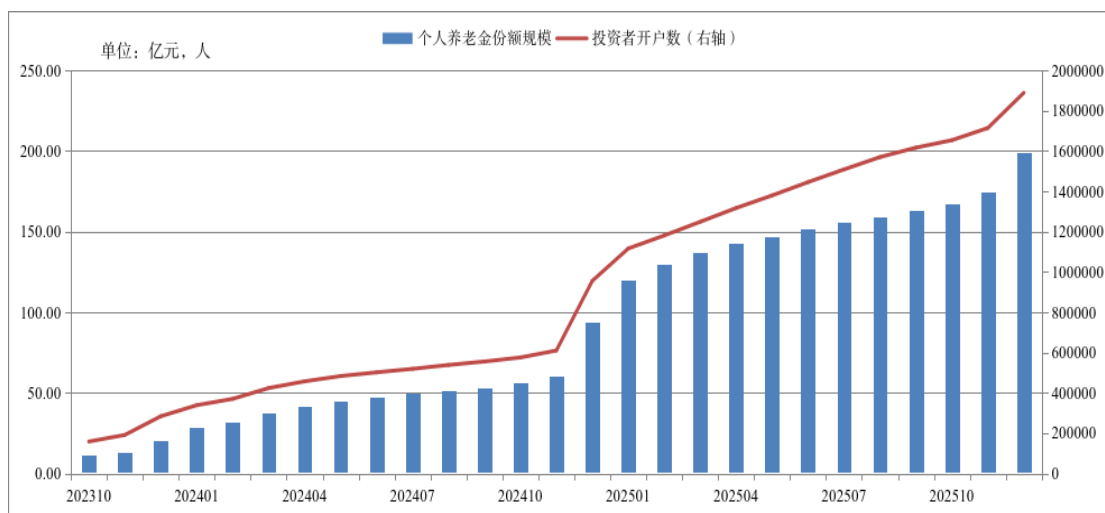
多放在投资研究中。三是科技赋能风险管理。对各类型投资标的潜在风险的识别和分析也是理财产品能保持竞争力的重要基础。通过自研风险模型和分析平台的搭建，投资和风险管理人員能清晰的了解各个理财产品在不同资产、行业、风险指标等方面的暴露，从而更合理和高效地管理风险。每一只理财产品，都通过科技平台进行事前、事中、事后的全流程风险管理和控制，全过程清晰、透明。如上所述，“科技赋能投资”在理财行业的实践是多维度的，也是理财行业高质量发展的重要保障。贝莱德建信理财将积极响应国家高水平科技自立自强战略的号召，持续探索如何将前沿科技应用于理财产品设计和管理的全流程中，从而更精准、更高效地为广大理财客群提供高质量、多样化的理财产品。

（资料来源：浦银理财、施罗德交银理财、贝莱德建信理财）

（二）有效支持个人养老金制度全面实施和养老理财试点扩大

一是深入调研了解养老金融市场诉求，制定服务养老金融工作方案，密切跟进相关监管政策出台进展。二是优化系统功能，整合养老理财和个人养老金理财业务功能，上线业务监测指标，助力养老金融理财业务穿透式监管、持续监管；建设中国理财网养老金融栏目，丰富展示内容，提高投资者查询体验。

三是做好业务服务，持续支持试点机构开展个人养老金理财发行销售、数据交换和信息披露等业务，实现 23 家个人养老金理财产品销售机构全部接入个人养老金理财产品行业信息平台，支持 4 家理财公司新发行 7 只个人养老金理财产品。截至 2025 年底，累计服务 6 家理财公司发行 37 只个人养老金理财产品，支持开立投资者理财行业平台账户 188.9 万个，产品余额 199.1 亿元。



资料来源：银行业理财登记托管中心

图 8：个人养老金份额规模和投资者开户数

专栏 11 养老金融：促进养老理财业务持续健康发展

中银理财积极贯彻落实中央金融工作会议做好“五篇大文章”的工作要求，结合中银集团“岁悦长情”养老金融产品布局，不断丰富养老金融产品供给。截至 2025 年底，公司已推出 3 只养老理财和 9 只个人养老金融理财产品，以“福”、“吉”、“禄”为品牌，打造了层次分明、策略丰富的养老产品货架，产品丰富度和渠道覆盖度领先同业。产品设计方面，养老金融产品具备长期投资策略、优惠费率、支持重疾等情况下提前赎回、具备分红功能等突出特征，体现了普惠性、稳健性、长期性的特点。投资运作方面，养老金融产品充分发挥养老资金的长期优势，积极服务国家发展战略，挖掘与养老特征相匹配的长期优质资产；重点关注控制产品净值波动和回撤幅度，兼顾稳健性和收益性，为投资者“养老钱”保驾护航。销售渠道方面，公司养老金融产品已覆盖十余家销售渠道，惠及更广大投资者。下一步，公司将积极把握养老理财扩大试点机遇，丰富产

品形态，通过在购买、赎回、分红等方面的灵活设计，满足投资者养老金的积累和使用需求。加大对养老产业的支持力度，完善渠道服务，加强投资者陪伴，提升养老金融服务质效。

苏银理财高度重视养老金融，提前布局养老理财市场研究。针对苏银理财客户中老年客户占比偏高这一特点（截至 2025 年末，40 岁及以上持仓客户占比高达 61.7%），有力发挥好集团协同优势，以“客户需求为中心”持续推进“类养老型”产品创设。通过发行 50 岁以上专属份额产品、按季度实现产品分红等方式，显著提升目标客户持仓体验。此外，苏银理财一直坚持“长钱长投”，用投资和风控的专业硬核来守护客户的细水长流。稳健的收益也逐步帮助广大客户建立起长期投资的信心。展望未来，苏银理财将全面贯彻落实国家金融监督管理总局《关于促进养老理财业务持续健康发展的通知》要求，紧抓扩大试点机遇，进一步丰富产品形态，数智赋能开

发“专属账户”和“规划助手”，协同合作伙伴打造养老财富管理生态圈。

华夏银行积极响应党中央、国务院号召，扎实做好养老金融等“五篇大文章”，切实落实国家金融监督管理总局关于扩大养老理财产品全国试点并延长期限的要求。华夏银行一直致力于打造完整财富管理生态链，构建覆盖个人、家庭、企业及社会的全生命周期财富管理服务，财富业务呈现快速发展态势。为促进养老理财业务持续健康发展，拟从三方面精准施策：一是丰富个人养老金理财产品供给。华夏银行将遴选优质合作机构，推出多期限、稳收益及优体验的理财产品；在锚定长期投资导

向的基础上兼顾流动性，满足客户多样化需求。二是打造综合养老金融服务生态。立足客户养老综合金融需求，聚合个人养老金理财、养老险、健康险、养老基金产品，设计推出养老客群“颐养伴 VCare”专属资产配置规划，结合养老社区、健康医养等服务，打造“温情贴心”华夏特色综合养老金融服务生态。三是构建养老产品销售运营体系。推进网点适老化改造，构筑“网点+APP”全渠道产品销售体系，创新“人+AI”财富顾问，打造手机银行养老专区，搭建多样化权益会员体系，丰富客户标签画像并开展精准个人养老金理财产品推荐，为养老客群提供全生命周期财富陪伴。

（资料来源：中银理财、苏银理财、华夏银行）

三、理财信息披露服务

2025年12月，国家金融监督管理总局正式发布《银行保险机构资产管理产品信息披露管理办法》，规定公募理财产品应当至少通过银行业理财登记托管中心建设运营的理财行业统一信息披露渠道进行信息披露。银行业理财登记托管中心贯彻落实监管部门要求，持续建设完善中国理财网信息披露平台，不断提升理财市场透明度，通过规范、标准、有效的信息披露保护投资者合法权益。

完成信息披露业务系统全面优化升

级。2025年以来，依托理财新一代系统建设，中国理财网信息披露平台完成系统功能、展示界面和技术架构优化，从平台架构设计、信息披露功能、质量监测指标、数据安全及隐私保护四个方面进行全面升级，实现了“填报标准化、披露自动化、服务综合化、监测日常化”的功能目标，同时还完成了信创替代和分布式架构升级，为下一步组织市场机构全面接入、全面披露奠定了坚实基础。截至2025年12月，中国理财网信息披露平台累计发布各类公告超50万份，发布产品净值信息超270万条。下一步，银行业理财登记托管中心将继续推进系

统建设、制度建设、机构接入、运维管理等工作，保障中国理财网信息披露平台

安全稳定运行，为理财行业高质量发展发挥积极作用。

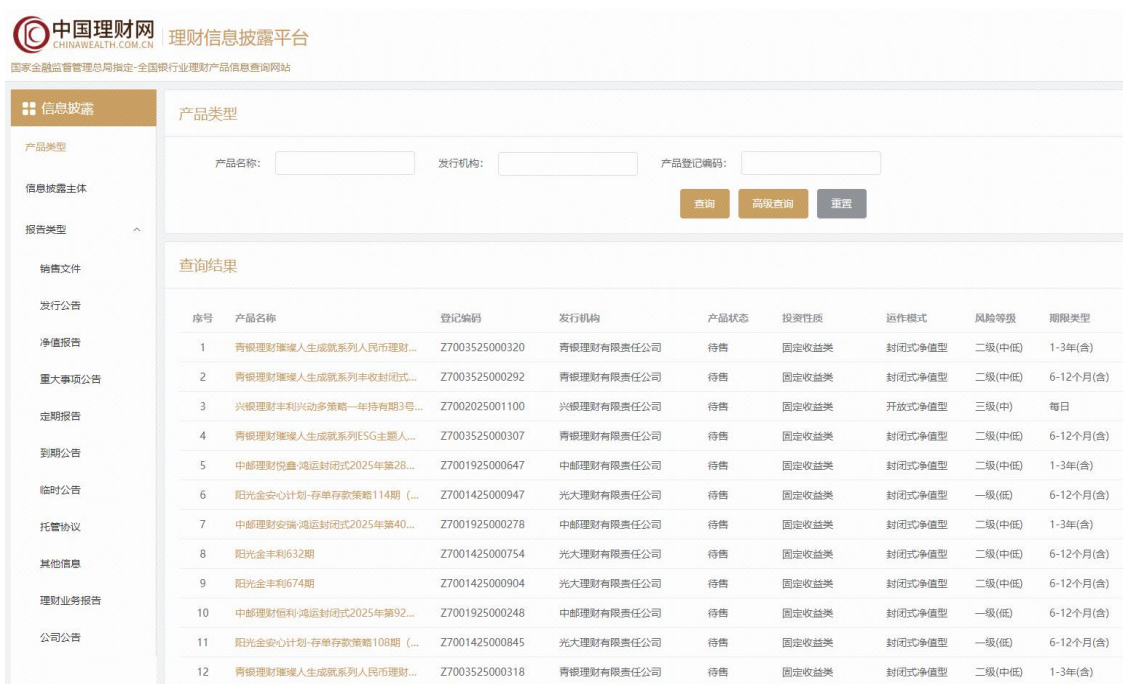


图 9：中国理财网信息披露平台

着力提升信息披露标准化规范化水平。为落实监管部门要求，银行业理财登记托管中心积极参与理财产品信息披露自律规范制定工作，对信息披露工作要求进行细化完善，提升标准化规范化水平。同时，银行业理财登记托管中心加强制度建

设，对相关企业标准和内部管理制度进行修订完善，将尽快对外发布中国理财网信息披露平台接入通知、接入指引、操作手册等文件，并将适时组织开展业务座谈及培训，明确平台接入工作流程，便利理财产品发行机构办理接入。

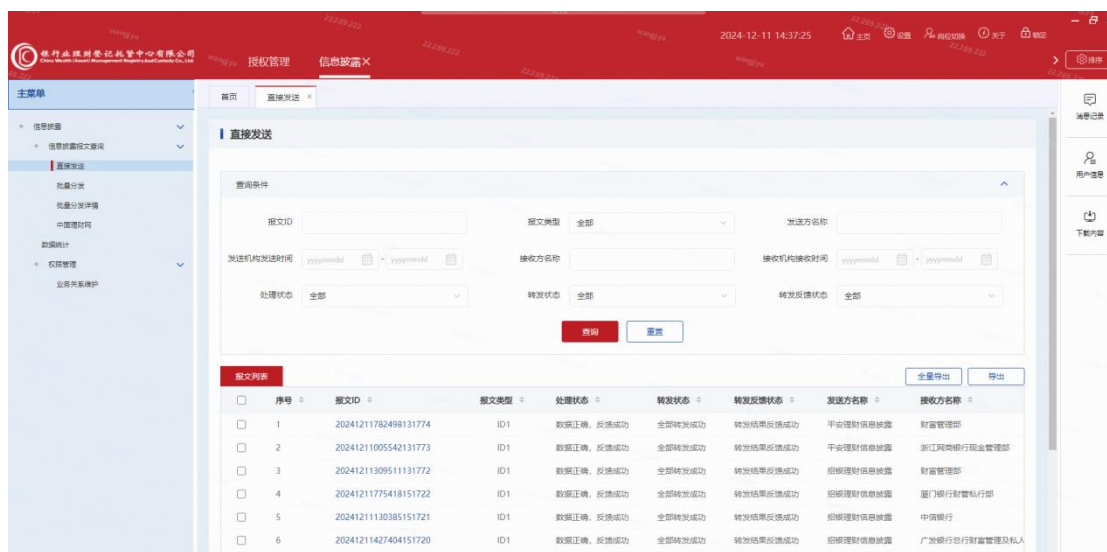


图 10：理财综合业务平台信息披露文件分发功能界面

全面推出信息披露文件分发服务。在理财产品第三方代销规模持续扩大的行业趋势下，银行业理财登记托管中心立足市场需求推出信息披露文件分发服务，依托理财综合业务平台 SDK 接口，建立统一的业务规则，实现理财产品发行机构向代销机构批量传输、分发信息披露文件，有效解决当前信息披露文件传输过程中的低效和安全性问题，显著降低运营成本和操作

风险，提高代销合作对接效率，确保投资者及时从代销渠道获取信息披露内容。截至 2025 年 12 月，已有 58 家市场机构使用服务，全面覆盖头部发行机构和代销机构。银行业理财登记托管中心将持续完善系统功能，积极引导更多市场机构接入系统，构建更加完善的行业生态，助力市场机构降低运营风险、提升工作效率，把监管部门对信息披露工作的要求落到实处。

专栏 12 强化信息披露及投资者教育与陪伴

青银理财持续践行以人民为中心的价值取向，将信息披露和投资者教育纳入公司治理，做投资者长期伙伴，用透明筑牢信任，用教育赋能成长，做好投资者权益保护工作。一是持续保障投资者知情权，构建覆盖理财产品全生命周期的

信息披露体系。公司逐条研究落实《银行保险机构资产管理产品信息披露管理办法》，优化信息披露各类公告模板及流程调整方案，完善产品发行、产品存续期、产品到期全面覆盖的信披机制。二是积极推进数字金融建设，提升信息披露效率。

公司实现常规公告基础数据批量校验、穿透披露、公告内容自动化生成并推送托管行复核。依托银行业理财登记托管中心搭建的信息披露文件分发平台，经多轮联调于2025年10月成功实现公告“一键式、多渠道”批量分发，对接产品覆盖率达72%，提升信息披露效率和规范程度。三是践行社会责任，聚焦精准赋能，打造多渠道-多群体-多形式-广覆盖的投资者教育体系，以公司官网、APP、公众号和社会媒体等多方渠道为载体，通过短视频、漫画解读理财常识、反诈案例等多种形式进行宣传，对年轻群体、家庭群体、老年群体不同社会人群选择个性化教育内容，涵盖投资者权益保护、风险识别等实用内容，推动金融知识走进千家万户，助力营造安全稳定的金融环境。

徽银理财始终坚持“以客户为中心”的核心理念，将客户权益保障置于经营首位，致力于通过高效透明的信息披露与温暖专业的投教陪伴，让理财服务变得更简单、更可达、更有温度。一是以科技赋能打造“智慧信披”体系，系统覆盖产品全生命周期，实现流程自动化与跨部门高效协同，确保信息传递的及时性、准确性和一致性。借助图表等可视化方式，直观呈现产品净值走势、历史业绩等关键信息，并辅以必要的解读说明，帮助客户轻松理解专业内容。依托公司官网、中国理财网、手机银行等多个渠道进行同步更新与推送，确保客户能够及时、便利地获取理财动态。二是恪守“金融为民”初心，致力于提供专业、温暖、持续的财富服务。通过高频产品解读、直播及专题分析，将专业内容转化为通俗易懂的语言，助力客户“读懂理财”。依托“徽常有道”投教品牌，持续开展市场热点解读与投资理念传导，在长期互动中提升客户的金融素养，引导客户树立理性、长期的投资观念，助力客户“学会理财”。创新推出“笔墨进阶记”

理财视频、“徽有道·常相伴”节气投教图等系列创意内容，并走进校园开展线下活动，以文化链接客户，以创意触动客户，让理财服务更有温度，帮助客户“爱上理财”。

长沙银行始终坚持以投资者为中心，将投资者教育与理财业务紧密结合，通过系统化的投教实践，帮助投资者了解不同理财产品的属性，科学辨识风险收益特征，并引导其依据自身风险偏好理性选择合适产品，助力实现财富稳健增长。在线上，长沙银行积极构建数字化投教阵地。通过“长银理财”微信公众号的“理财百科”栏目、“快乐长行人”微信公众号的“投教基地”栏目等平台，持续向投资者传递“了解产品、认识风险、理性配置”的投资理念，引导投资者在购买前充分了解产品、评估自身承受能力。截至2025年末，已累计发布投教内容超3900篇，合计点击量超1.2亿次，在潜移默化中增强公众的金融认知与自我保护能力。同时，长沙银行持续推动投教内容创新与形式融合，通过“长银理财”公众号推出《理财新手导航》系列作品，以图文并茂的形式清晰展示产品说明书、业绩基准及净值波动等关键信息。该系列中的《什么是净值型理财》以浅显易懂的语言阐释净值型理财内涵及其面临的风险，被湖南证监局评为优秀投教作品，并在湖南电视台滚动播放，进一步扩大了投教宣传的覆盖面和影响力。在线下，长沙银行于2020年创立全国首家银行类国家级实体投教基地，并凭借体系化建设与持续创新，在2023-2024年度国家级基地考核中获评“优秀”。截至2025年末，累计获得国家级荣誉6项、省级荣誉293项，形成了具有广泛影响力的投教品牌体系。展望未来，长沙银行将继续深化投资者教育工作，创新服务形式，丰富投教内容与理财产品供给，切实守护投资者合法权益，为构建更加和谐、稳健的金融生态贡献力量。

（资料来源：青银理财、徽银理财、长沙银行）

四、理财产品中央数据交换平台服务

在监管部门的有力指导及中央结算公司的大力支持下，银行业理财登记托管中心稳步推进理财产品中央数据交换平台建设。2025年，交换平台共支持包括全部理财公司在内的966家理财产品发行和销售机构开展报文交互，助力理财产品发行销售业务降本增效。全年累计支持理财产品申购赎回业务发生额142万亿元，为广大理财投资者购买理财产品提供坚实保障。

一是着力优化系统功能，提升服务质效。全年新增支持76家理财产品发行和销售机构接入交换平台。实现交换协议版本升级，吸纳市场需求及建议，将交换协议从V1.0升级至V1.1，进一步提升数据交换标准化水平，满足业务开展与监测需求，已有150家机构完成新版交换协议的开发上线。提升客户端便利化水平，支持市场机构线上一站式办理自助解锁、密码重置、证书更新、IP修改等操作，降低手工风险，提升运营效率。强化数据统计功能建设，丰富数据统计维度，依托生产数据，搭建交换平台数据集，提升关键信息查询统计效率，发挥监管

支持作用。

二是强化运营能力建设，保障业务连续性。持续完善连续性保障工作机制，保障交换平台7×24小时安全高效运行，有效满足春节、五一、国庆等节假日期间百姓申赎理财产品需求。提升系统处理性能，应对数据高峰、数据库及接口异常等场景，新增风险缓释机制及相关功能，保障业务连续运行；完成海量数据压力测试，验证系统性能。新增“在线升级”功能，立足数据交换业务24小时不间断运行特性，实现非重大升级时无需停机。提升系统监控有效性，丰富监控指标，新增向市场机构发送运行监控短信功能，拓宽监控预警覆盖面。完成备用传输渠道启用演练，通过实战演练检验直联接口故障情况下客户端备用传输渠道的可用性，助力机构进一步提升业务连续性保障水平。

三是攻坚新一代系统投产，提高系统效能。2025年，理财新一代系统于十一期间顺利投产上线，实现技术架构全面转型升级。新一代系统上线后，交换平台单个报文平均处理时长缩短50%以上，最长处理时长从分钟级缩短至秒级，处理性能实现明显提升。同时，交换平台数据中心实现两地三中心部署以及全链路同城双活，高效满足市场机构海量数据交互需求。

未来，理财登记中心将在监管部门的指导下，持续深化交换平台建设，延伸市

场服务价值链，以优质服务赋能理财行业高质量发展。

专栏 13 中央数据交换平台助力理财行业高质量发展

农银理财于 2025 年国庆期间顺利实现理财产品中央数据交换平台交换协议版本迭代升级，成为首批适配新版数据交换协议的金融机构。一是快速制定方案，确保业务稳定运行。根据银行业理财登记托管中心《关于更新完善理财产品中央数据交换平台数据交换协议的通知》，农银理财制定“新旧协议并行、逐步稳健切换”的实施方案，短时间内完成系统适应性改造及多轮联调测试，成功实现新版本交换协议的对接验证和上线应用，确保业务的连续性、稳定性和准确性。二是加快复制推广，部署渠道联测切换。理财产品中央数据交换平台提供标准化、规范化的数据接口，为业务迅速扩展提供高度可复用的技术基础。农银理财本着渠道对接“成熟一家，切换一家”的工作思路，持续推进联测和切换工作。三是提升服务质效，优化数字化管理水平。依托新版数据交换协议，农银理财与销售机构间进行标准化数据接口对接，不断提高数据交换传输效率，充分满足代销业务开展需求和监管部门数据报送要求。同时，依托新一代理财产品中央数据交换平台，农银理财持续提升数字化管理效能、推动业务经营降本增效，有力提升业务发展质量和服务效率。

恒丰理财深入贯彻落实监管关于数据标准化与系统互联互通的部署要求，全面依托银行业理财登记托管中心理财产品中央数据交换平台，以“一个平台、一套标准、一次接入”模式，持续提升代销业务质效，为公司高质量发展注入科技动能。2025 年，公司重点推进两项工作：一是高效开展代销合作。充分运用平台标准化接口优势，全年成功新接入 6 家代销机构，对接周期较传统模式显著缩短，大幅降低系统开发与运维成本，同时确保产品信息、交易数据安全合规流转，切实保障投资者权益。二是率先完成协议升级。积极响应《关于更新完善理财产品中央数据交换平台数据交换协议的通知》要求，牵头组织内部系统改造，协同合作机构完成多轮联调及压力测试，顺利实现 1.1 版数据交换协议正式切换。新版本协议在数据交互规范性、系统兼容性及传输安全性等方面全面优化，有效提升业务效率与规范性。目前，恒丰理财已实现所有代销渠道通过理财产品中央数据交换平台集约化、标准化对接，产品发行、交易清算、信息披露等核心环节运营效率大幅提升，为守护投资者“钱袋子”奠定坚实技术基础。

（资料来源：农银理财、恒丰理财）

五、理财数据信息服务

近年来，在监管部门的有力指导下，银行业理财登记托管中心认真做好数据安全和个人信息保护工作，深入挖掘理财大数据资源价值，助力机构做好“五篇大文章”。

积极打造数据信息服务体系。秉承客观中立的市场定位，全面打造覆盖市场、机构、产品 3 个维度的数据信息服务体系，形成 6 类产品，赋能市场机构产品设计、投资研究、风险管理和渠道拓展，努力实现数据价值在多业务环节的链式传递，让数据资源真正转化为业务发展

的“源头活水”。

优化完善理财市场报告报表服务。持续做好公开版季报、半年报、年报发布，积极践行企业社会责任。围绕市场发展及热点领域，面向市场机构发布定期报告、专题报告，助力机构精准把握市场动态。坚持以场景为导向、以需求为牵引，推出定制化服务，推动数据信息服务从“通用化供给”向“场景化定制”转化。

强化数据信息服务科技赋能。聚焦数据信息服务系统建设和流程优化，以“标准化、自动化、一体化”为目标，推进科学技术融合应用，将智能算法深度嵌入数据处理流程，提高数据挖掘质效，为理财行业高质量发展注入数字科技动能。

专栏 14 理财业务数字化转型

中邮理财深刻把握数字经济时代脉搏，将数字化转型确立为公司高质量发展的核心战略。通过构建“规划引领、组织协同、场景赋能、数智驱动”的全方位转型体系，系统推进经营管理效率提升和商业模式创新，取得阶段性显著成效。一是强化顶层设计，系统谋划转型路径。公司成立由董事长任组长的数字化转型领导小组，制定“数智一体化”IT 规划，明确投资、客户、产品、运营、合规风控、管理、创新等七大维度的“SUPER-ME”数字化转型方向。二是解锁场景，推动业务价值高效落地。构建客户 360° 画像标签体系，引入机器学习算法，推动客户服务

智能化转型。搭建投资经理工作台，建成行业领先的估值系统，有效提升工作效率。创新打造集“双量”、“双警”、“雷达”压测于一体的风险管理平台。三是探索前沿技术，加速大模型应用落地。发布《人工智能行动方案》，交易机器人、量化智研助手、信用债问答等一系列关键应用正加速落地。四是深耕数据治理，夯实数据根基。建立涵盖 924 项数据标准、7288 项数据字典及 335 项质量规则的企业级数据治理框架，提升源头数据质量。展望未来，中邮理财将持续深化数智融合创新，为促进行业高质量发展贡献实践智慧。

南银理财积极践行金融“五篇大文章”数字金融的战略布局,以数据为底座、以科技为引擎,全面推动理财业务数字化、智能化转型升级。一是以高质量的数字化应用支撑业务决策。在数据安全合规前提下,依托银行业理财登记托管中心的数据信息服务,自主研发理财业务管理报表体系,实现产品规模、代销渠道、资产配置、同业对标等多维度数据的定期监测与深度分析;建成数据可视化平台、风险绩效分析等数据应用系统,助力公司精准把握市场动态,及时调整经营策略。二是以 IT 技术升级打造高效产品管理平台。实

现关键技术突破,建成覆盖“全产品、全生命周期、全价值链”的产品管理一体化平台,打通 12 套系统数据壁垒,操作效率提升 80%以上。三是以 AI 技术的场景赋能向智能化转型。打造内部 AI 应用开发平台,围绕产品营销、非标业务、舆情监测、合规审查等核心场景落地智能应用,显著提升了业务效率与风险控制能力。同时,组织全员 AI 培训与创新大赛,培育数字文化,为智能化转型储备人才与技术动能。未来,公司将持续推动数字资产的价值创造,迈向智能化、生态化发展的新阶段。

(资料来源:中邮理财、南银理财)

附表 1: 2025 年发行理财产品的机构清单

(共 168 家)

序号	机构全称	机构类型
1	工银理财有限责任公司	理财公司
2	农银理财有限责任公司	理财公司
3	中银理财有限责任公司	理财公司
4	建信理财有限责任公司	理财公司
5	交银理财有限责任公司	理财公司
6	中邮理财有限责任公司	理财公司
7	招银理财有限责任公司	理财公司
8	兴银理财有限责任公司	理财公司
9	信银理财有限责任公司	理财公司
10	浦银理财有限责任公司	理财公司
11	光大理财有限责任公司	理财公司
12	民生理财有限责任公司	理财公司
13	平安理财有限责任公司	理财公司
14	华夏理财有限责任公司	理财公司
15	渤海理财有限责任公司	理财公司
16	恒丰理财有限责任公司	理财公司
17	广银理财有限责任公司	理财公司
18	浙银理财有限责任公司	理财公司
19	苏银理财有限责任公司	理财公司
20	宁银理财有限责任公司	理财公司
21	杭银理财有限责任公司	理财公司
22	北银理财有限责任公司	理财公司
23	南银理财有限责任公司	理财公司

附表 1：2025 年发行理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
24	上银理财有限责任公司	理财公司
25	青银理财有限责任公司	理财公司
26	徽银理财有限责任公司	理财公司
27	渝农商理财有限责任公司	理财公司
28	贝莱德建信理财有限责任公司	理财公司
29	法巴农银理财有限责任公司	理财公司
30	施罗德交银理财有限公司	理财公司
31	高盛工银理财有限责任公司	理财公司
32	汇华理财有限公司	理财公司
33	中国银行股份有限公司	大型银行
34	浙商银行股份有限公司	股份制银行
35	渤海银行股份有限公司	股份制银行
36	齐鲁银行股份有限公司	城商行
37	吉林银行股份有限公司	城商行
38	中原银行股份有限公司	城商行
39	广州银行股份有限公司	城商行
40	天津银行股份有限公司	城商行
41	苏州银行股份有限公司	城商行
42	盛京银行股份有限公司	城商行
43	长沙银行股份有限公司	城商行
44	大连银行股份有限公司	城商行
45	珠海华润银行股份有限公司	城商行
46	东莞银行股份有限公司	城商行
47	长安银行股份有限公司	城商行
48	浙江稠州商业银行股份有限公司	城商行
49	温州银行股份有限公司	城商行
50	龙江银行股份有限公司	城商行
51	郑州银行股份有限公司	城商行
52	晋商银行股份有限公司	城商行

附表1: 2025年发行理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
53	汉口银行股份有限公司	城商行
54	西安银行股份有限公司	城商行
55	贵州银行股份有限公司	城商行
56	重庆银行股份有限公司	城商行
57	重庆三峡银行股份有限公司	城商行
58	东营银行股份有限公司	城商行
59	广东华兴银行股份有限公司	城商行
60	甘肃银行股份有限公司	城商行
61	四川银行股份有限公司	城商行
62	湖北银行股份有限公司	城商行
63	桂林银行股份有限公司	城商行
64	富滇银行股份有限公司	城商行
65	广西北部湾银行股份有限公司	城商行
66	四川天府银行股份有限公司	城商行
67	哈尔滨银行股份有限公司	城商行
68	贵阳银行股份有限公司	城商行
69	昆仑银行股份有限公司	城商行
70	泸州银行股份有限公司	城商行
71	齐商银行股份有限公司	城商行
72	嘉兴银行股份有限公司	城商行
73	绍兴银行股份有限公司	城商行
74	抚顺银行股份有限公司	城商行
75	河北银行股份有限公司	城商行
76	内蒙古银行股份有限公司	城商行
77	潍坊银行股份有限公司	城商行
78	浙江民泰商业银行股份有限公司	城商行
79	乌鲁木齐银行股份有限公司	城商行
80	济宁银行股份有限公司	城商行
81	湖州银行股份有限公司	城商行

附表 1: 2025 年发行理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
82	宁波通商银行股份有限公司	城商行
83	福建海峡银行股份有限公司	城商行
84	临商银行股份有限公司	城商行
85	广东南粤银行股份有限公司	城商行
86	石嘴山银行股份有限公司	城商行
87	山西银行股份有限公司	城商行
88	营口银行股份有限公司	城商行
89	兰州银行股份有限公司	城商行
90	柳州银行股份有限公司	城商行
91	金华银行股份有限公司	城商行
92	江西银行股份有限公司	城商行
93	乌海银行股份有限公司	城商行
94	宁波东海银行股份有限公司	城商行
95	葫芦岛银行股份有限公司	城商行
96	廊坊银行股份有限公司	城商行
97	上饶银行股份有限公司	城商行
98	哈密市商业银行股份有限公司	城商行
99	新疆银行股份有限公司	城商行
100	丹东银行股份有限公司	城商行
101	秦皇岛银行股份有限公司	城商行
102	锦州银行股份有限公司	城商行
103	上海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
104	成都农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
105	杭州联合农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
106	北京农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
107	东莞农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
108	广东顺德农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
109	浙江萧山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
110	青岛农村商业银行股份有限公司	农村金融机构

附表1: 2025年发行理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
111	广州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
112	深圳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
113	天津农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
114	江苏江南农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
115	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
116	广东南海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
117	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
118	浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
119	中山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
120	佛山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
121	宁波鄞州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
122	大连农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
123	江苏苏州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
124	无锡农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
125	江苏昆山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
126	武汉农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
127	珠海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
128	浙江禾城农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
129	贵阳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
130	浙江富阳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
131	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
132	浙江义乌农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
133	宁波慈溪农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
134	吉林九台农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
135	长春农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
136	浙江温州鹿城农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
137	浙江苍南农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
138	哈尔滨农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
139	浙江温州龙湾农村商业银行股份有限公司	农村金融机构

附表 1: 2025 年发行理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
140	新疆昌吉农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
141	江苏太仓农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
142	长沙农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
143	宁波余姚农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
144	贵州花溪农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
145	包头农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
146	江门农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
147	长春发展农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
148	内蒙古呼和浩特金谷农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
149	新疆天山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
150	陕西秦农农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
151	大兴安岭农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
152	青海西宁农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
153	湖州吴兴农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
154	浙江临安农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
155	浙江诸暨农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
156	浙江兰溪农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
157	浙江金华成泰农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
158	汇丰银行（中国）有限公司	外资银行
159	渣打银行（中国）有限公司	外资银行
160	富邦华一银行有限公司	外资银行
161	星展银行（中国）有限公司	外资银行
162	东亚银行（中国）有限公司	外资银行
163	花旗银行（中国）有限公司	外资银行
164	华侨银行有限公司	外资银行
165	恒生银行（中国）有限公司	外资银行
166	瑞士银行（中国）有限公司	外资银行
167	大华银行（中国）有限公司	外资银行
168	南洋商业银行（中国）有限公司	外资银行

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

(共 191 家)

序号	机构全称	机构类型
1	工银理财有限责任公司	理财公司
2	农银理财有限责任公司	理财公司
3	中银理财有限责任公司	理财公司
4	建信理财有限责任公司	理财公司
5	交银理财有限责任公司	理财公司
6	中邮理财有限责任公司	理财公司
7	招银理财有限责任公司	理财公司
8	兴银理财有限责任公司	理财公司
9	信银理财有限责任公司	理财公司
10	光大理财有限责任公司	理财公司
11	浦银理财有限责任公司	理财公司
12	民生理财有限责任公司	理财公司
13	华夏理财有限责任公司	理财公司
14	平安理财有限责任公司	理财公司
15	渤海理财有限责任公司	理财公司
16	恒丰理财有限责任公司	理财公司
17	广银理财有限责任公司	理财公司
18	浙银理财有限责任公司	理财公司
19	苏银理财有限责任公司	理财公司
20	宁银理财有限责任公司	理财公司
21	南银理财有限责任公司	理财公司

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
22	杭银理财有限责任公司	理财公司
23	北银理财有限责任公司	理财公司
24	上银理财有限责任公司	理财公司
25	徽银理财有限责任公司	理财公司
26	青银理财有限责任公司	理财公司
27	渝农商理财有限责任公司	理财公司
28	法巴农银理财有限责任公司	理财公司
29	贝莱德建信理财有限责任公司	理财公司
30	高盛工银理财有限责任公司	理财公司
31	施罗德交银理财有限公司	理财公司
32	汇华理财有限公司	理财公司
33	招商银行股份有限公司	股份制银行
34	平安银行股份有限公司	股份制银行
35	上海浦东发展银行股份有限公司	股份制银行
36	贵阳银行股份有限公司	城商行
37	中原银行股份有限公司	城商行
38	天津银行股份有限公司	城商行
39	广州银行股份有限公司	城商行
40	齐鲁银行股份有限公司	城商行
41	吉林银行股份有限公司	城商行
42	长安银行股份有限公司	城商行
43	温州银行股份有限公司	城商行
44	成都银行股份有限公司	城商行
45	长沙银行股份有限公司	城商行
46	苏州银行股份有限公司	城商行
47	桂林银行股份有限公司	城商行
48	大连银行股份有限公司	城商行
49	重庆银行股份有限公司	城商行
50	盛京银行股份有限公司	城商行

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
51	浙江稠州商业银行股份有限公司	城商行
52	郑州银行股份有限公司	城商行
53	兰州银行股份有限公司	城商行
54	汉口银行股份有限公司	城商行
55	哈尔滨银行股份有限公司	城商行
56	晋商银行股份有限公司	城商行
57	威海银行股份有限公司	城商行
58	珠海华润银行股份有限公司	城商行
59	广西北部湾银行股份有限公司	城商行
60	龙江银行股份有限公司	城商行
61	东莞银行股份有限公司	城商行
62	甘肃银行股份有限公司	城商行
63	湖北银行股份有限公司	城商行
64	西安银行股份有限公司	城商行
65	富滇银行股份有限公司	城商行
66	贵州银行股份有限公司	城商行
67	九江银行股份有限公司	城商行
68	广东华兴银行股份有限公司	城商行
69	日照银行股份有限公司	城商行
70	四川银行股份有限公司	城商行
71	浙江泰隆商业银行股份有限公司	城商行
72	重庆三峡银行股份有限公司	城商行
73	莱商银行股份有限公司	城商行
74	四川天府银行股份有限公司	城商行
75	湖南银行股份有限公司	城商行
76	长城华西银行股份有限公司	城商行
77	潍坊银行股份有限公司	城商行
78	柳州银行股份有限公司	城商行
79	昆仑银行股份有限公司	城商行

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
80	齐商银行股份有限公司	城商行
81	江西银行股份有限公司	城商行
82	泸州银行股份有限公司	城商行
83	乐山市商业银行股份有限公司	城商行
84	东营银行股份有限公司	城商行
85	泉州银行股份有限公司	城商行
86	河北银行股份有限公司	城商行
87	厦门银行股份有限公司	城商行
88	唐山银行股份有限公司	城商行
89	内蒙古银行股份有限公司	城商行
90	济宁银行股份有限公司	城商行
91	广东南粤银行股份有限公司	城商行
92	云南红塔银行股份有限公司	城商行
93	绍兴银行股份有限公司	城商行
94	浙江民泰商业银行股份有限公司	城商行
95	乌鲁木齐银行股份有限公司	城商行
96	廊坊银行股份有限公司	城商行
97	福建海峡银行股份有限公司	城商行
98	抚顺银行股份有限公司	城商行
99	嘉兴银行股份有限公司	城商行
100	宁波通商银行股份有限公司	城商行
101	山西银行股份有限公司	城商行
102	蒙商银行股份有限公司	城商行
103	上饶银行股份有限公司	城商行
104	泰安银行股份有限公司	城商行
105	赣州银行股份有限公司	城商行
106	湖州银行股份有限公司	城商行
107	临商银行股份有限公司	城商行
108	绵阳市商业银行股份有限公司	城商行

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
109	德州银行股份有限公司	城商行
110	金华银行股份有限公司	城商行
111	营口银行股份有限公司	城商行
112	张家口银行股份有限公司	城商行
113	宜宾市商业银行股份有限公司	城商行
114	烟台银行股份有限公司	城商行
115	石嘴山银行股份有限公司	城商行
116	邢台银行股份有限公司	城商行
117	宁波东海银行股份有限公司	城商行
118	枣庄银行股份有限公司	城商行
119	台州银行股份有限公司	城商行
120	新疆银行股份有限公司	城商行
121	自贡银行股份有限公司	城商行
122	朝阳银行股份有限公司	城商行
123	哈密市商业银行股份有限公司	城商行
124	乌海银行股份有限公司	城商行
125	宁夏银行股份有限公司	城商行
126	葫芦岛银行股份有限公司	城商行
127	丹东银行股份有限公司	城商行
128	承德银行股份有限公司	城商行
129	上海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
130	北京农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
131	杭州联合农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
132	成都农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
133	东莞农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
134	广州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
135	青岛农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
136	广东顺德农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
137	深圳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构

附表 2：截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

序号	机构全称	机构类型
138	江苏常熟农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
139	江苏江南农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
140	天津农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
141	浙江萧山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
142	江苏昆山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
143	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
144	武汉农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
145	浙江杭州余杭农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
146	广东南海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
147	贵阳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
148	江苏苏州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
149	江苏江阴农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
150	无锡农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
151	宁波鄞州农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
152	中山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
153	浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
154	佛山农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
155	大连农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
156	天津滨海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
157	浙江温州鹿城农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
158	浙江禾城农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
159	浙江富阳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
160	陕西秦农农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
161	珠海农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
162	浙江义乌农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
163	江门农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
164	长沙农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
165	宁波慈溪农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
166	昆明官渡农村合作银行	农村金融机构

附表 2: 截至 2025 年末有存续理财产品的机构清单

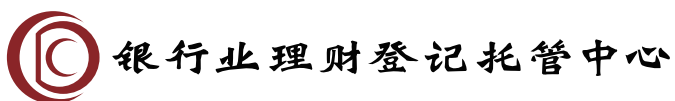
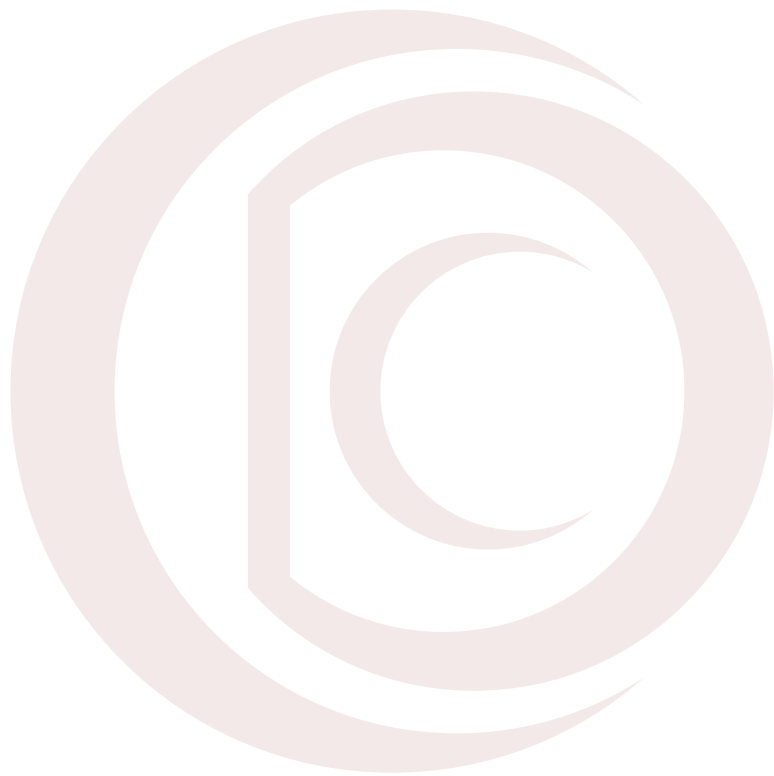
序号	机构全称	机构类型
167	大同农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
168	江苏太仓农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
169	哈尔滨农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
170	浙江温州龙湾农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
171	浙江苍南农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
172	宁波余姚农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
173	贵州花溪农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
174	内蒙古呼和浩特金谷农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
175	山西尧都农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
176	大兴安岭农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
177	四川简阳农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
178	浙江上虞农村商业银行股份有限公司	农村金融机构
179	汇丰银行(中国)有限公司	外资银行
180	渣打银行(中国)有限公司	外资银行
181	星展银行(中国)有限公司	外资银行
182	富邦华一银行有限公司	外资银行
183	东亚银行(中国)有限公司	外资银行
184	恒生银行(中国)有限公司	外资银行
185	花旗银行(中国)有限公司	外资银行
186	华侨银行有限公司	外资银行
187	瑞士银行(中国)有限公司	外资银行
188	大华银行(中国)有限公司	外资银行
189	南洋商业银行(中国)有限公司	外资银行
190	德意志银行(中国)有限公司	外资银行
191	摩根大通银行(中国)有限公司	外资银行

声 明

为全面反映 2025 年中国银行业理财市场情况，银行业理财登记托管中心组织编写了《中国银行业理财市场年度报告（2025 年）》，对 2025 年银行业理财市场情况进行了统计分析，并以专题形式对理财市场监管政策、理财公司和市场服务机构发展等情况进行了梳理总结。

本报告发布的内容在任何情形下均不构成对本报告受众的任何投资或其他建议。未经银行业理财登记托管中心许可，任何机构或个人不得以任何形式转发、翻版、复制、发布或公开使用本报告的部分或全部内容，亦不得授权任何其他机构、个人或其运营的媒体平台接收、翻版、复制或使用本报告的部分或全部内容。

特此声明。



银行业理财登记托管中心



北京市西城区复兴门内大街99号9层（100031）

86-10-88170567

中国理财网：www.chinawealth.com.cn