

8月19日，银行业理财登记托管中心发布《中国银行业理财市场半年报告（2022年上）》（下称《报告》），总结了2022年上半年我国银行业理财市场情况。

截至2022年6月底，理财产品存续规模达29.15万亿元，同比增长12.98%，增速较去年的5.37%有所加快。投资者数量达9145.40万个，上半年累计为投资者创造收益4172亿元。

《报告》还指出，今年上半年，银保监会首次针对理财业务建立起从日常监管和现场调查直接进入立案调查、行政处罚的快速处置机制。6月，银保监会公布理财公司违法违规罚单，通过现场调查等手段，及时校正理财公司不规范、不合规产品和业务活动。

### 新发产品数量、规模双降

2022年上半年，理财产品新发行1.52万只，累计募集资金47.92万亿元，整体较去年有所回落。2021年上半年，我国商业银行和理财公司累计新发产品2.55万只，累计募集资金62.41万亿元。

理财产品数量下降的原因一方面与单只理财产品募集规模上升有关。截至2022年6月底，单只理财产品的平均规模为8.18亿元，去年为6.50亿元，增加了25.85%；其中，理财公司2022年单只产品平均规模为16.26亿元，而去年同期为15.63亿元，上涨4.03%。

另一方面也与市场波动下，部分居民财富流向存款有关。7月11日，央行发布的数据显示，上半年人民币存款增加18.82万亿元，同比多增4.77万亿元，其中，住户存款增加10.33万亿元。

### 净值化产品占比大幅提升

在理财产品净值化转型方面，今年理财产品净值化转型加速。截至2022年6月底，净值型理财产品存续规模27.72万亿元，占比95.09%，较年初增加2.13%，较去年同期增加16.06%。而去年同期这一比例为79.03%。

今年上半年，理财产品向理财公司集中的趋势进一步加强。截至2022年6月底，理财公司存续产品规模19.14万亿元，去年为10.01万元，同比增长91.21%，占全市

场的比例从去年的38.80%提升到65.66%，理财公司平均资产管理规模（AUM）约7656亿元。

## 理财公司代销、直销齐发力

2022年上半年，理财投资者数量稳步增长，截至2022年6月底，持有理财产品的投资者数量为9145.40万个，较年初增长12.49%，同比增长49%。其中，个人投资者数量为9061.68万人，占比99.08%；机构投资者数量为83.72万个，占比0.92%。理财产品累计为投资者创造收益4172亿元，较去年上半年增加34亿元。

在销售渠道方面，理财公司代销渠道进一步拓宽，直销业务有所发展。2022年上半年，有存续产品的25家理财公司均开拓了代销渠道，1-6月累计代销金额26.10万亿元，截至6月底代销余额为18.95万亿元。具体来看，3家理财公司的理财产品仅由母行代销，22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。其中，13家理财公司开展了直销业务，上半年累计直销金额0.15万亿元。

2022年上半年，理财公司理财产品由母行代销金额占比整体呈现下降态势。剔除母行代销的情况，上半年理财公司合作代销机构数量逐步上升，6月有199家机构代销了理财公司发行的理财产品，较1月多出83家，可以看出理财公司正不断拓展母行以外的代销渠道。

固收类规模增长20.22%，混合类下降41.97%

2022年上半年，固收类理财产品规模大幅增长，而混合类、权益类产品规模下降，尤其是混合类降幅较大。

截至2022年6月底，固定收益类理财产品存续余额27.35万亿元，同比增长20.22%，占全部理财产品存续余额的93.83%，较去年同期增加5.65个百分点；混合类理财产品存续余额1.72万亿元，同比下降41.97%，占全部理财产品存续余额的5.90%；权益类理财产品存续余额795亿元，同比下降5.69%，占全部理财产品存续余额的0.27%；商品及金融衍生品类理财产品规模较小，仅为65亿元。

从收益来看，今年上半年总体收益微升。2022年6月，理财产品加权平均收益率3.61%，较去年同期增加9BP，高出10年期国债收益率83BP。

## 理财产品主题多样化

今年的理财产品市场，除了ESG主题的理财产品外，还新增了养老理财。

2022年，ESG主题的理财产品无论从数量，还是规模，都有了大幅提升。

2022年上半年，理财市场累计发行ESG主题理财产品43只，合计募集资金超200亿元；去年同期，新发ESG主题理财产品18只，累计募集资金超100亿元。

截至2022年6月底产品存续134只，存续余额1049亿元，而去去年仅为400余亿元，同比增长1.44倍。

ESG主题的理财产品规模不断扩张的同时，2022年养老理财也饱受关注。截至2022年6月底，已经有27只养老理财产品顺利发售，23.1万名投资者累计认购超600亿元。

更多内容请下载21财经APP