

大有研究

——理财周报（总第 569 期）

（2023.05.22-2023.05.26）



目 录 CATALOG

第①章 大有视野

- 1. 一周大事..... 1
- 2. 一周热点..... 1

第②章 大有数据

- 1. 市场总揽..... 4
- 2. 特别关注..... 6
- 3. 大有热销..... 7

第③章 大有商学院

- 1. 大有聚焦..... 8
- 2. 大有理财..... 9

第④章 大有微幸福

- 大有微幸福..... 9

附录：本周集合信托产品发行统计

一、大有视野

1、一周大事

05.22 国常会聚焦全国统一大市场建设：更好利用全球先进资源要素

05.23 LPR 按兵不动 融资成本稳中有降

05.24 大有理财周刊（5月刊4期）

05.25 国家网信办：2022年我国数字经济规模达50.2万亿元 稳居世界第二

05.26 投资界盛会 盘点“股神”投资哲学

2、一周热点

1-4月我国汽车出口149.4万辆 新能源汽车对汽车出口增长贡献率达51.6%

5月25日，商务部召开例行新闻发布会。《每日经济新闻》记者在发布会现场注意到，商务部新闻发言人束珏婷介绍，今年1-4月，我国汽车出口149.4万辆，同比增长76.5%。新能源汽车占汽车整体出口金额比重提升至42.9%，对汽车出口增长贡献率达51.6%。

下一步，商务部将会同相关部门，鼓励汽车企业与国内外金融机构合作，在依法合规、风险可控的前提下，创新金融产品与服务，更好满足企业需要。

今年以来，我国汽车出口延续高速增长态势，有机构预测今年中国有望成为全球最大汽车出口国。商务部在推进中国汽车品牌出口方面将有什么进一步举措？

束珏婷介绍，近年来，我国汽车出口稳中向好，产品结构持续优化。一是贸易规模逐步扩大。2021年、2022年汽车出口增量连续两年均在100万辆以上。今年1-4月，我国汽车出口149.4万辆，同比增长76.5%。

二是市场日益多元。前4个月，我国汽车出口至全球204个国家和地区，其中向“一带一路”沿线国家出口136.4亿美元，增长1.2倍，占比45.9%；向发达经济体出口124.1亿美元，增长1.2倍，占比41.8%。

三是新能源汽车贡献重要的增量。1-4月，新能源汽车占汽车整体出口金额比重提升至42.9%，对汽车出口增长贡献率达51.6%。

当前我国汽车出口呈现较快增长的阶段性态势，但在发展质量和效益方面仍有较大提升空间，在运输保障、金融服务、海外售后等方面仍存在一些困难问题。

下一步，商务部将会同相关部门重点做好三方面工作。束珏婷表示：“一是加强运输保障，促进汽车企业与航运企业开展中长期战略合作，鼓励航运公司加快建设滚装船队，扩大汽车出口运力。”

二是鼓励汽车企业与国内外金融机构合作，在依法合规、风险可控的前提下，创新金融产品与服务，更好满足企业需要。

最后是支持汽车企业完善国际营销和售后服务体系，提升在海外开展品牌宣传、展示销售、售后服务方面的能力，树立良好品牌形象。

来源：每日经济新闻

二、大有数据

1、每周信托数据

规模数量：平均募集规模1.81亿元

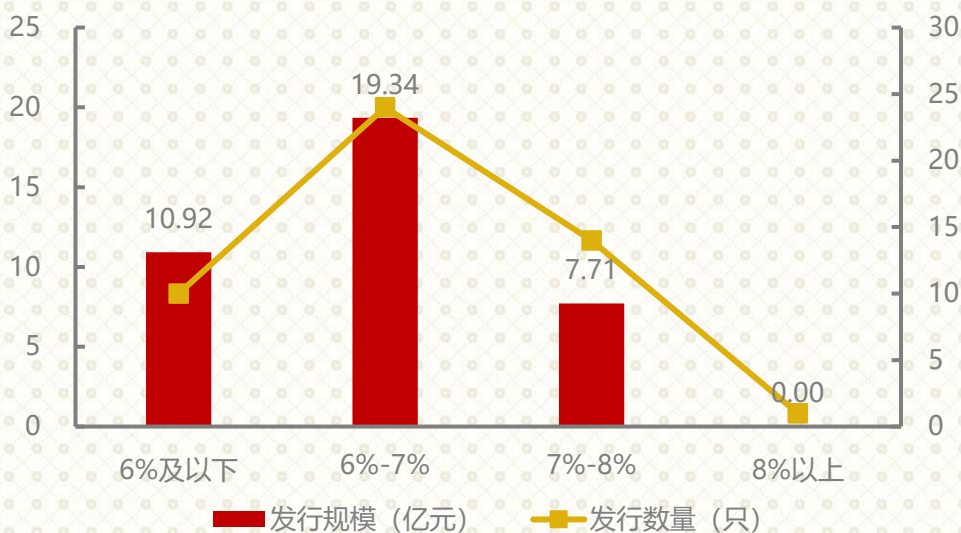
本周共有49只产品发行，发行规模为37.98亿元，平均募集规模1.81亿元。本周参与产品发行的信托公司共7家，机构参与度为10.29%。

收益期限：平均预期收益率6.59%，平均期限2.10年

本周产品的平均预期收益率为6.59%，比上周增加2.05%。

本周收益区间在 6%-7% 的产品 24 只，发行规模 19.34 亿元，数量占比 48.98%，规模占比 50.93%；其次，收益区间在 6% 及以下的产品 10 只，发行规模 10.92 亿元，数量占比 20.41%，规模占比 28.77%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计
(2023.05.22-2023.05.26)

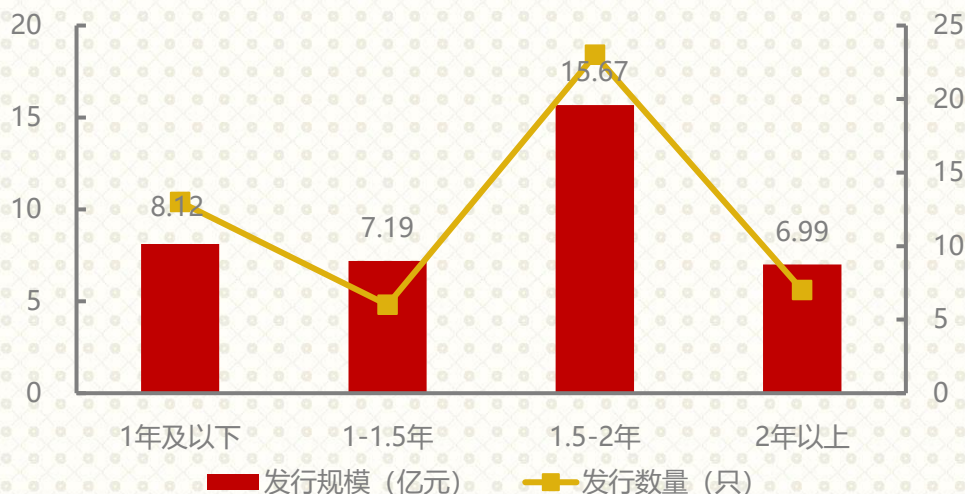


数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限 2.10 年，比上期增加 29.10%。

1.5-2 年期的产品 23 只，发行规模 15.67 亿元，数量占比 46.94%，规模占比 41.27%；其次，1 年及以下的产品 13 只，发行规模 8.12 亿元，数量占比 26.53%，规模占比 21.39%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计
(2023.05.22-2023.05.26)



数据来源：大有财富金融产品中心

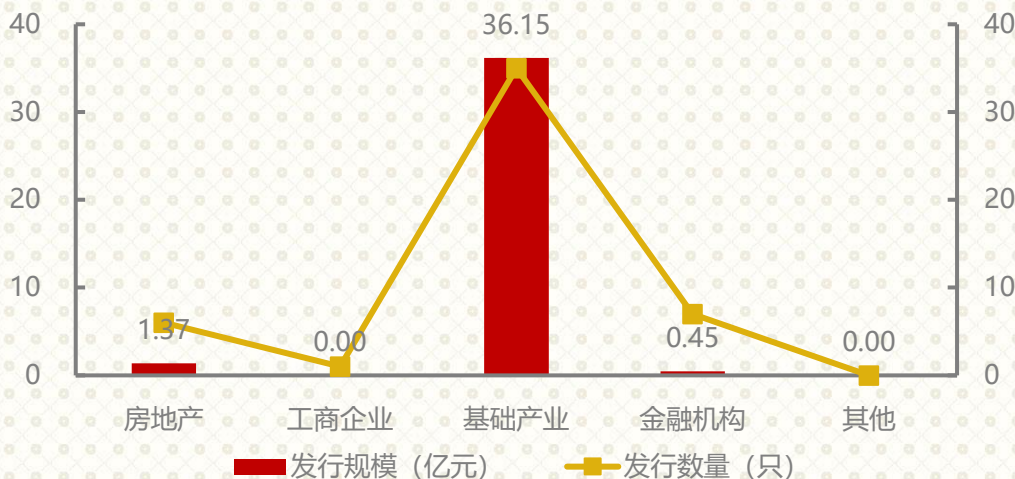
投资领域：基础产业信托排在首位

从资金投向看，基础产业信托排在首位，共 35 只发行，发行规模 36.15 亿元，数量占比 71.43%，规模占比

95.20%；其次，房地产信托共 6 只发行，发行规模 1.37 亿元，数量占比 12.24%，规模占比 3.62%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计

(2023.05.22-2023.05.26)



数据来源：大有财富金融产品中心

特别关注

大有财富作为一家独立、专业的第三方理财顾问和资产管理机构，依托专业化产品投研和财富管理，专注金融理财研究，为投资者特别关注了 25 家有央企背景以及有业务特色的信托公司。

从产品成立的情况来看，本周共有华鑫信托、外贸信托等 3 家信托公司的 6 只信托产品成立，成立规模为 1.371 亿元，较上周增加 1.015 亿元。

表一：本周集合信托产品成立统计（有央企背景以及有业务特色的信托公司）

产品名称	产品期限（年）	预期收益率	资金投向	成立规模（亿元）
华鑫信托·顺鑫 107 号集合资金信托计划（第 4 期）	-	-	-	0.430
华鑫信托·顺鑫 501 号集合资金信托计划（第 5 期）	-	-	-	-
外贸信托·乐瑞优选宏观配置 3 号 3 期集合资金信托计划	-	-	-	-
大业信托·臻璟尊享 1 号集合资金信托计划 20230524 期	-	-	-	0.412
大业信托·共享 3 号集合信托计划 20230524 期	-	-	-	0.189
大业信托·臻璟尊享 2 号集合资金信托计划 20230524 期	-	-	-	0.340
总计				1.371

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2023 年 05 月 26 日）

从产品发行的情况来看，本周有大业信托、华鑫信托 2 家信托公司的 10 只信托产品发行，发行规模 3.244 亿元，较上周增加 0.31 亿元。

经过测算，这 10 只产品的平均预期收益率为 6.53%，平均期限为 2.18 年。与全部 68 家信托公司的数据相比，平均预期收益率减少 0.94%，平均期限增加 4.12%。

表二：本周集合信托产品发行统计（有央企背景以及有业务特色的信托公司）

产品名称	产品期限（年）	预期收益率	资金投向	发行规模（亿元）
华鑫信托·睿科 272 号集合资金信托计划（第 6 期）	2.00	6.80%	基础产业	-

华鑫信托·鑫宏 167 号集合资金信托计划（第二期）	5.00	7.00%	基础产业	2.994
华鑫信托·xs721 号集合资金信托计划（第 6 期）	2.00	6.10%	基础产业	-
大业信托·共享 3 号集合资金信托计划（第一期）	0.83	5.00%	金融机构	0.250
华鑫信托·鑫享 99 号集合资金信托计划（第 16 期）	2.00	6.70%	基础产业	-
华鑫信托·睿科 252 号集合资金信托计划（第 13 期）	2.00	6.10%	基础产业	-
华鑫信托·鑫投 131 号（永续债）集合资金信托计划（第 12 期）	2.00	7.00%	基础产业	-
华鑫信托·顺鑫 601 号集合资金信托计划（第 9 期）	2.00	6.60%	基础产业	-
华鑫信托·鑫苏 729 号集合资金信托计划（第 4 期）	2.00	7.00%	基础产业	-
华鑫信托·鑫苏 572 号集合资金信托计划（第 9 期）	2.00	7.00%	基础产业	-
总计				3.244

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2023 年 05 月 26 日）

表三：信托公司基本数据比较

	25 家信托公司	68 家信托公司	比较
平均预期收益率（%）	6.53	6.59	-0.94%
平均期限（年）	2.18	2.10	4.12%

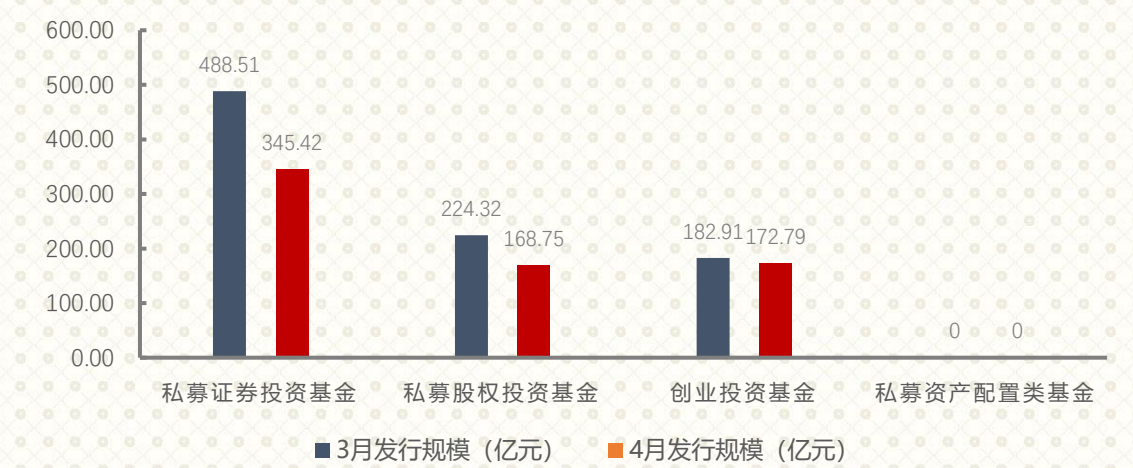
数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2023 年 05 月 26 日）

2、月度私募数据

新备案规模：**4 月新备案规模 686.96 亿元**

2023 年 4 月，中国证券投资基金业协会新备案私募基金数量 3,705 只，较上月增加 171 只，环比增长 4.84%；新备案规模 686.96 亿元，较上月减少 208.78 亿元，环比下降 23.31%。（详见图四）

图四 私募基金新备案规模变化趋势统计



数据来源：中国证券投资基金业协会

其中私募证券投资基金新备案规模下降 29.29%，私募股权投资基金新备案规模下降 24.77%，创业投资基金新备案规模下降 5.54%。

表四：私募基金新备案情况统计表

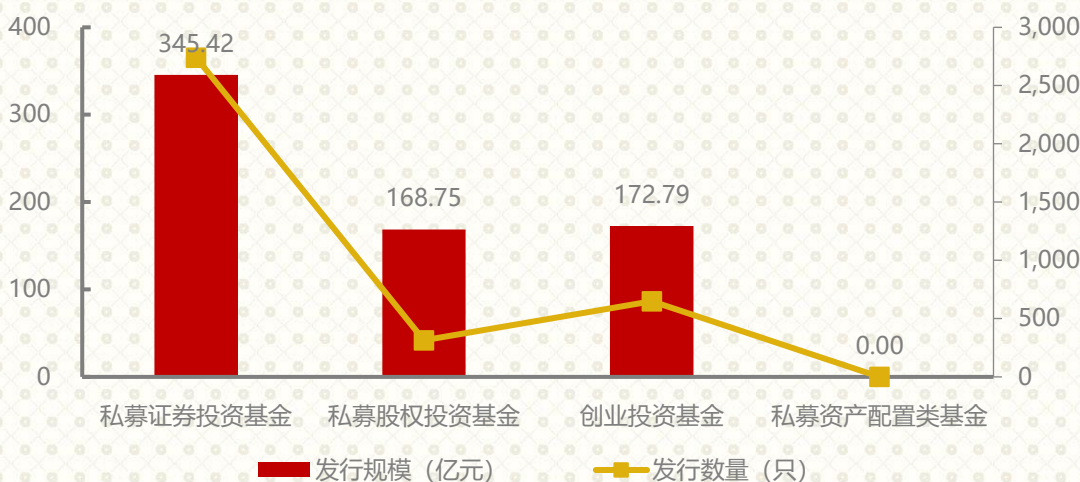
基金类型	基金数量（只）	基金规模（亿元）	规模增长率
私募证券投资基金	2,740	345.42	-29.29%
私募股权投资基金	315	168.75	-24.77%
创业投资基金	650	172.79	-5.53%
私募资产配置类基金	0	0	-
合计	3,705	686.96	-23.31%

数据来源：中国证券投资基金业协会

投资领域：私募证券投资基金排在首位

从资金投向看，私募证券投资基金排在首位，共备案 2,740 只，备案规模 345.42 亿元，数量占比 73.95%，规模占比 50.28%；其次，创业投资基金共备案 650 只，备案规模 172.79 亿元，数量占比 17.54%，规模占比 25.15%。（详见图五）

图五：4月私募新备案数量规模统计
(2023.04.01-2022.04.30)



数据来源：中国证券投资基金业协会

私募证券类基金收益走势：

根据私募排排网近半年数据统计，私募全市场综合收益指数¹于 2022 年 11 月 25 日报收 3777.36 点，随后呈现波动上涨态势，2023 年 1 月指数涨至高点报收 3933.54 点，此后指数小幅下跌，4 月 28 日报收 3886.82 点，截至统计期末指数涨幅 2.90%。（详见图六）

¹ 指数说明：私募全市场综合收益指数是指私募排排网“融智·对冲基金综合指数”，该指数的计算数据覆盖国内绝大多数私募证券基金，用于反映私募基金的整体表现。

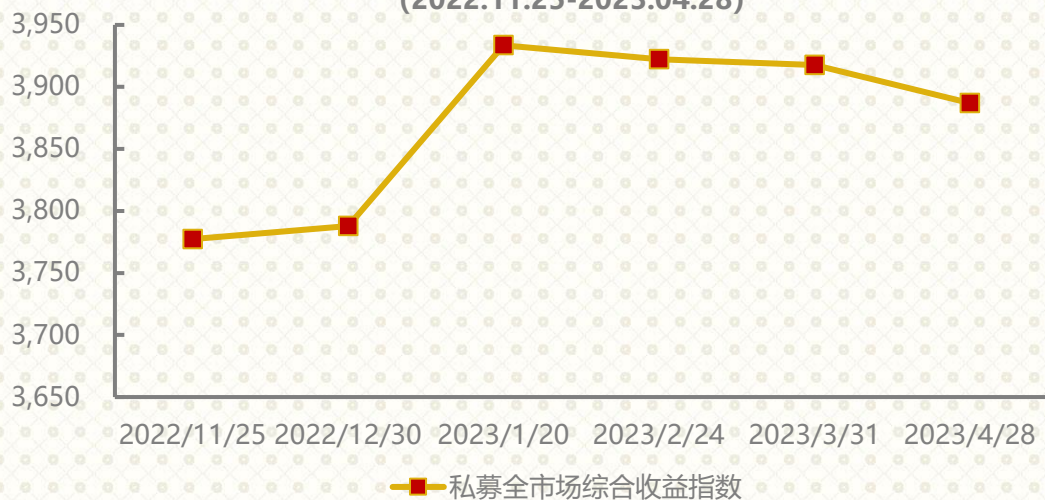
指数样本：样本为国内运作规范、业绩真实的私募证券投资基金，入选样本基金成立时间需超过一个季度。

基期与基点：融智·对冲基金综合指数以 2006-12-31 为基期，基点为 1000.00 点。

指数计算：以成份基金单位净值为基础，采用简单加权平均法。对于已发生的分红数据，按分红再投资计算。从而得到计算期指数点位。

图六：私募全市场统计期内综合收益指数走势表

(2022.11.25-2023.04.28)



数据来源：私募排排网

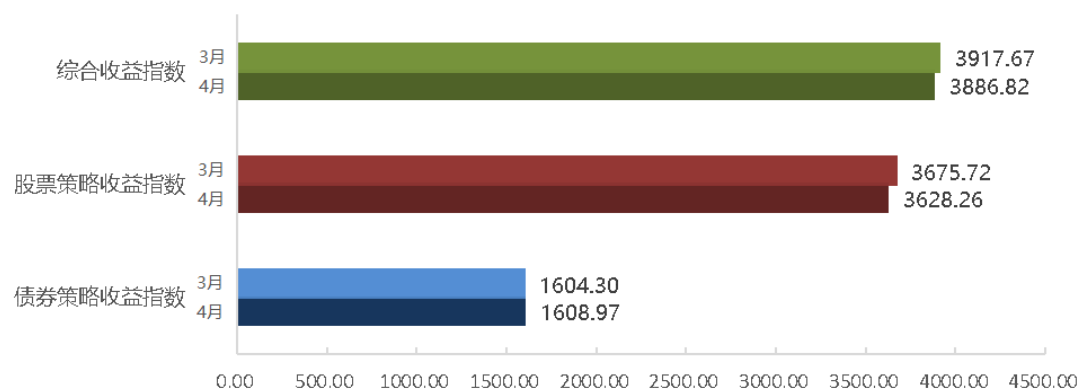
表五：私募全市场综合收益指数统计表

时间	私募全市场综合收益指数	上月环比
2022/11/25	3777.36	2.51%
2022/12/30	3787.82	0.28%
2023/1/20	3933.54	3.85%
2023/2/24	3922.21	-0.29%
2023/3/31	3917.67	-0.12%
2023/4/28	3886.82	-0.79%

注：该指数按周统计，选取月末最后一个周五的指数作为月度对比指数。

其中4月股票策略收益指数为3628.26，环比下降1.29%，债券策略收益指数为1608.97，环比上涨0.29%。（详见图七）

图七：私募市场各策略收益指数趋势分析



数据来源：私募排排网

特别关注

大有财富作为一家专注金融理财研究及产品管理的私募机构，为投资者筛选有价值的私募基金行业的新闻及动态。

年内多家上市公司参设私募股权投资基金 战略性新兴产业成重点投资方向

设立或参设私募股权投资基金，正成为越来越多上市公司拓展投资渠道、拓宽产业布局的新选择。

据《证券日报》记者不完全统计，截至5月22日，年内已有33家上市公司发布设立或参设私募股权投资基金的公告。从投资领域来看，多只基金聚焦新能源、新材料、医疗生物、机械设备等战略性新兴产业。

上市公司为何纷纷涌入私募基金？盘古智库高级研究员江瀚向《证券日报》记者表示，上市公司参与设立私募股权投资基金的目的主要是拓宽投资渠道，提升闲置资金的使用效率，培育新的利润增长点。

前海开源基金首席经济学家杨德龙在接受《证券日报》记者采访时表示：“战略性新兴产业对经济社会全局和长远发展具有重大引领带动作用，未来增长空间大、综合效益好。上市公司通过参设私募股权投资基金的方式投资这类产业，能够带来盈利增长机会。”（证券日报）

全国首个种业财政股权投资资金在青岛投出

5月22日下午，青岛市农业农村局公布：全国首个种业领域财政股权投资资金——“种子金”首笔2000万元投出。市政府新闻办举行新闻发布会，对青岛创设财政股权投资资金“种子金”赋能现代种业高质量发展及政策进行解读。从会上获悉，青岛在全国率先开辟了种业“拨改投”业务，设立了“种子金”，同时联合农业银行开发了“种子贷”产品，以财政金融赋能现代种业高质量发展。

具体来说，“种子金”从青岛市级财政种业领域支持产业发展的专项资金中列出一定比例的股权投资资金，对青岛市种业创新发展项目实施股权投资，支持关键核心技术研发、重大科研成果转化及上市发展等重大战略，并通过上市、并购、回购等措施，实现盈利，扩大资金规模，进一步支持其他有需求的企业，放大财政资金的使用功能。首期投入3000万元，目前资金已全部到位。

据悉，这项工作去年是去年青岛市农业农村局面向全市142家农作物种业企业和71家种畜禽企业开展摸底调查后，推出的深化作风能力优化营商环境创新举措。（青岛日报）

3、大有热销

规模	不超过人民币7.8亿元
期限	每个投资周期不少于12个月
业绩比较基准	100万起，9.1%-11%
项目类型	战略新兴产业（新材料）项目 FOT 信托基金

如需了解产品详细信息，请联系您的专属理财经理或拨打公司服务热线010-65050807。

三、大有商学院

1、大有聚焦

香港虚拟资产交易平台的运营者指引6月起生效

香港证券及期货事务监察委员会（香港证监会）23日举行记者会称，《适用于虚拟资产交易平台运营者的指引》将于2023年6月1日生效。

香港证监会今年2月发表《有关适用于获证券及期货事务监察委员会发牌的虚拟资产交易平台运营者的建议监

管规定的咨询文件》，咨询期于3月底结束。在23日举行的记者会上，香港证监会发表咨询总结。

香港证监会表示，咨询期内接获152份意见书，分别来自业界和专业组织、咨询公司、市场参与者、持牌法团、个人及其他持份者，回应者普遍欢迎有关建议规定，有人要求就部分建议规定作出厘清，证监会考虑了广泛的意见及提议后，已修改或厘清部分建议规定。

绝大多数回应者同意有关容许持牌交易平台营运者向零售投资者提供服务的建议。香港证监会称，将实施一系列妥善的措施来保障投资者，包括在与客户建立业务关系的过程中确保合适性、良好管治、纳入准则及披露等。

香港证监会行政总裁梁凤仪表示，全面的虚拟资产监管框架依循“相同业务、相同风险、相同规则”原则，旨在提供妥善的投资者保障并管控主要风险，从而推动业界可持续地发展和支持创新。

据悉，《适用于虚拟资产交易平台的指引》订明多项适用于持牌交易平台的标准和规定，包括稳妥保管资产、分隔客户资产、避免利益冲突及网络安全。

香港证监会欢迎已准备好遵守证监会标准的虚拟资产交易平台营运者申领牌照，但提醒无意申领牌照的营运者，应以有序方式结束其于香港的业务。

来源：中国新闻网

2、大有理财

市场容量

市场容量是指在不考虑产品价格或供应商的策略的前提下市场在一定时期内能够吸纳某种产品或劳务的单位数目。所以国际市场容量实际上就相当于需求量。

四、大有微幸福

遵从自己的内心

人生如白驹过隙，转瞬即逝。每个人都想活出最好的状态。

我们能做的，唯有减少遗憾，遵从自己的内心，按照自己喜欢的方式去过这一生。

当我们长期处于人群中时，会很容易受到其他人的影响，导致盲目跟风，失去了自我思考的能力。

结果盲目照抄别人，逐渐迷失了自己。

面对生活中的一些难题，有的人时常感到焦虑。害怕掌控不住周围的一切，害怕落伍，更害怕失去归属感。

其实，每个人都有自己该走的路，别人的轨迹，我们很难复制。

最明智的做法，就是保持自己的节奏，坦然面对每一个当下。

博采众长，深思熟虑，选择适合自己的生活方式，认真走好每一步路。

生活终究是自己的，不要被外界干扰，多把心思花在自己身上。

你只需扮演好自己的角色，清楚自己到底想要什么，敢于展现真实的自我。

产品名称	产品期限 (年)	预期收益率	资金投向	发行规模 (亿元)
华鑫信托·睿科 272 号集合资金信托计划 (第 6 期)	2.00	6.8%	基础产业	-
华鑫信托·鑫宏 167 号集合资金信托计划 (第二期)	5.00	7.0%	基础产业	2.994
天津信托·尚实信远 136 号集合资金信托计划 (第 3 期)	2.00	6.5%	基础产业	-
天津信托·尚实信远 148 号集合资金信托计划 (第 1 期)	1.00	6.7%	基础产业	1.000
XX 信托·恒信国兴 808 号-蓉信系列 56 号集合资金信托计划 (第一期)	2.00	7.0%	基础产业	3.000
XX 信托·北极 22043·首创金秋 1 号集合资金信托计划 2023529	0.75	4.8%	金融机构	-
XX 信托·恒信国兴 807 号-鲁盈 19 号集合资金信托计划 (第一期)	1.50	7.3%	基础产业	1.000
XX 信托·QCTCQ172 号西安高新配套专项债权投资集合资金信托计划 (第 1 期)	1.50	6.8%	基础产业	5.000
XX 信托·HC59 号秦创原西咸产业园集合资金信托计划 (第 1 期)	1.00	7.3%	基础产业	1.500
XX 信托·领峰 75 号成都兴城融资集合资金信托计划 (第 5 期)	1.83	5.6%	房地产	-
XX 信托·慧选灵均中证 500 指数增强 1 号金融投资集合资金信托计划-A 类	10.00	4.5%	金融机构	-
XX 信托·慧选灵均中证 1000 指数增强 1 号金融投资集合资金信托计划-A 类	10.00	4.5%	金融机构	-
华鑫信托·xs721 号集合资金信托计划 (第 6 期)	2.00	6.1%	基础产业	-
XX 信托·恒信国兴 788 号-广致 17 号集合资金信托计划 (第一期)	1.50	6.6%	基础产业	0.700
大业信托·共享 3 号集合资金信托计划 (第一期)	0.83	5.0%	金融机构	0.250
国元信托·滁州市明光跃龙新材料有限公司贷款集合资金信托计划 (第二期)	2.00	7.2%	基础产业	-
财信信托·湘财兴 2023-10 号集合资金信托计划 (A)	2.17	7.2%	基础产业	1.000
XX 信托·恒信共筑 521 号-绿城投资 27 号集合资金信托计划 (第七期)	1.00	6.5%	房地产	0.374
爱建信托·盐城城资集合资金信托计划 (第三期)	1.50	5.2%	基础产业	-
爱建信托·城市精选港龙 1 号集合资金信托计划 (第五期)	3.00	7.9%	房地产	-
爱建信托·汇鑫新城时代集合资金信托计划 (第二期)	2.00	7.7%	房地产	1.000
财信信托·湘财兴 2023-3 号集合资金信托计划 (A)	2.17	6.8%	基础产业	3.000
XX 信托·基建 68 号投资集合资金信托计划 (B 类第五期)	2.00	7.2%	基础产业	-
XX 信托·富诚 974 号(中原投资)集合资金信托计划-第 1 期	2.00	6.0%	基础产业	10.000
陆家嘴信托·润和 264 号集合资金信托计划 (第 4 期)	2.00	5.4%	基础产业	0.674
XX 信托·基建 11 号投资集合资金信托计划 (A 类 42 期)	1.25	7.1%	基础产业	0.486
国元信托·郎溪县韵川城市建设发展有限公司债权投资集合资金信托计划 (第一期)	2.00	7.2%	基础产业	1.000
XX 信托·恒信国兴 800 号-丰利 271 号集合资金信托计划 (第二期)	1.00	6.2%	基础产业	-
国元信托·安徽省淮南市凤台县贝格路桥建设投资有限公司贷款(二期)集合资金信托计划 (第二期)	2.00	7.2%	基础产业	-
XX 信托·恒信国兴 787 号-鑫宸 176 号集合资金信托计划 (第二期)	1.50	7.3%	基础产业	-
华鑫信托·鑫享 99 号集合资金信托计划 (第 16 期)	2.00	6.7%	基础产业	-

国元信托·浙江省湖州新型城市投资发展集团有限公司债权投资集合资金信托计划（第二期）	2.00	6.8%	基础产业	-
XX 信托·恒信国兴 809 号-鑫宸 187 号集合资金信托计划（第一期）	1.00	6.2%	基础产业	1.800
爱建信托·凯陀供应链集合资金信托计划（第四期）	1.00	5.6%	工商企业	-
爱建信托·宁波行谊应收账款债权集合资金信托计划（第八期）	2.00	6.7%	房地产	-
华鑫信托·睿科 252 号集合资金信托计划（第 13 期）	2.00	6.1%	基础产业	-
华鑫信托·鑫投 131 号（永续债）集合资金信托计划（第 12 期）	2.00	7.0%	基础产业	-
XX 信托·恒信共筑 18 号-景润西部城市更新集合资金信托计划（第 17-128 期 B2-2 类受益权）	2.00	8.3%	房地产	-
华鑫信托·顺鑫 601 号集合资金信托计划（第 9 期）	2.00	6.6%	基础产业	-
华鑫信托·鑫苏 729 号集合资金信托计划（第 4 期）	2.00	7.0%	基础产业	-
XX 信托·CY61 号沅西发展集团专项债权集合资金信托计划（第 1 期）	1.00	7.3%	基础产业	1.726
XX 信托·恒信国兴 801 号-璟嘉 113 号集合资金信托计划（第 6 期）	1.00	7.0%	基础产业	0.320
华鑫信托·鑫苏 572 号集合资金信托计划（第 9 期）	2.00	7.0%	基础产业	-
XX 信托·基建 97 号投资集合资金信托计划（B 类第 2 期）	3.25	7.4%	基础产业	-
国元信托·四川省成都市崇州市鼎兴实业有限公司债权投资集合资金信托计划（第五期）	2.00	7.4%	基础产业	-
XX 信托·艺享世家之水墨年鉴 2 号-艺术品消费选择权集合资金信托计划第 11 期	1.00	6.6%	金融机构	0.200
XX 信托·恒信国兴 792 号-沅西 2 号集合资金信托计划（第一期）	1.00	6.6%	基础产业	0.951
XX 信托·丰利双年鑫 26 号集合资金信托计划（A 类）	1.00	6.3%	金融机构	-
XX 信托·智赢-稳盈 005 号集合资金信托计划	2.00	5.8%	金融机构	-
总计				29.100

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2023 年 05 月 26 日）

免责声明：

本报告的新闻信息及数据信息均来自公开渠道，本公司对这些信息的准确性、完整性不作任何明示或默示的承诺或保证，也不保证这些信息不会发生任何变更；本报告的分析、意见仅反映了本公司研究员的个人观点，其逻辑基于研究员个人的职业理解，通过合理判断作出的分析结论，未受任何第三方的授意、影响；本报告文中的分析、观点力求客观、公正，但不代表任何确定性、最终性的判断，投资者对此作出的任何决策与本公司和作者无关。

重要声明：

本报告仅供参考资料使用，客户不得尽依赖此报告而取代之独立判断，本公司及作者不对因使用本报告产生的任何后果承担法律责任；本报告的知识产权归北京金信大有资产管理有限公司及作者共同所有，未经前者许可，任何组织、个人均不得对本报告内容进行转载、复制、编辑、上传、发布等形式使用于任何场合。如需引用、转载、刊发须注明出处北京金信大有资产管理有限公司，且不得对本报告内容进行有违原意的删节、修改。

（任何人使用本报告，视为同意以上声明。）

如需参考更多信息，请登录大有财富官方网站 www.dayouwm.com。

联系方式

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸写字楼 1 座 18 层

邮编：100004

电话：010-65050807