

大有研究

—— 理财周报 (总第 566 期) ——

(2023.05.04-2023.05.06)



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

05.04 多地数据要素市场建设紧锣密鼓 驱动我国数字经济规模更上层楼

05.05 大有理财周刊 (5月刊1期)

05.06 财政部：发挥新一代信息技术创新引领作用 大力推进数字乡村建设

2、一周热点

国常会：适度超前建设充电基础设施，更好支持新能源汽车下乡

5月5日，国务院常务会议审议通过关于加快发展先进制造业集群的意见，部署加快推进建设充电基础设施，更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴。

会议指出，农村新能源汽车市场空间广阔，加快推进充电基础设施建设，不仅有利于促进新能源汽车购买使用、释放农村消费潜力，而且有利于发展乡村旅游等新业态，为乡村振兴增添新动力。会议审议通过了加快推进充电基础设施建设、更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见。

会议强调，要聚焦制约新能源汽车下乡的突出瓶颈，适度超前建设充电基础设施，创新充电基础设施建设、运营、维护模式，确保“有人建、有人管、能持续”。要引导企业下沉销售服务网络，鼓励高职院校面向农村培养维保技术人员，满足不断增长的新能源汽车维修保养需求。要进一步优化支持新能源汽车购买使用的政策，鼓励企业丰富新能源汽车供应，同时加强安全监管，促进农村新能源汽车市场健康发展。

2020年，工信部、农业农村部和商务部联合发布通知，要求组织开展新能源汽车“下乡活动”，并由中国汽车工业协会负责组织实施；随后，国家能源局也加入了组织单位行列。据中汽协副总工程师许海东介绍，2020年-2022年，新能源汽车下乡在10省（市）开展18站启动活动，累计发布6批近200款下乡车型。

在此期间，新能源汽车下乡进入快速增长阶段。中汽协统计数据显示，在“下乡活动”举行的三年内，带动新能源下乡车型累计销售410多万辆，从2020年的39.7万辆，到2021年的106.8万辆；再到2022年达到265.98万辆，助推国内新能源汽车产销迈上700万辆台阶。

此外，会议还指出，发展先进制造业集群，是推动产业迈向中高端、提升产业链供应链韧性和安全水平的重要抓手，有利于形成协同创新、人才集聚、降本增效等规模效应和竞争优势。要把发展先进制造业集群摆到更加突出位置，坚持全国一盘棋，引导各地发挥比较优势，在专业化、差异化、特色化上下功夫，做到有所为、有所不为。要统筹推进传统产业改造升级和新兴产业培育壮大，促进技术创新和转化应用，推动高端化、智能化、绿色化转型，壮大优质企业群体，加快建设现代化产业体系。要坚持有效市场和有为政府更好结合，着力营造产业发展的良好生态。

来源：中国经济网

二、大有数据

1、市场总揽

规模数量：平均募集规模 1.32 亿元

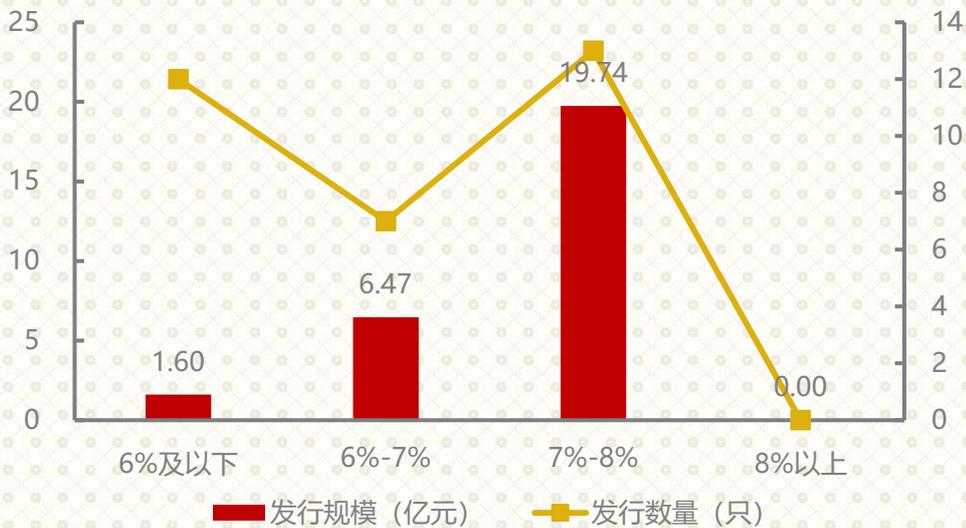
本周共有32只产品发行，发行规模为27.82亿元，平均募集规模1.32亿元。本周参与产品发行的信托公司共7家，机构参与度为10.29%。

收益期限：平均预期收益率 6.30%，平均期限 1.44 年

本周产品的平均预期收益率为6.30%，比上周降低3.74%。

本周收益区间在7%-8%的产品13只，发行规模19.74亿元，数量占比40.63%，规模占比70.97%；其次，收益区间在6%-7%的产品7只，发行规模6.47亿元，数量占比21.88%，规模占比23.26%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计
(2023.05.04-2023.05.06)



数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限 1.44 年，比上期降低 11.99%。

1.5-2 年期的产品 13 只，发行规模 20.58 亿元，数量占比 40.63%，规模占比 73.98%；其次，1-1.5 年期的产品 4 只，发行规模 4.58 亿元，数量占比 12.50%，规模占比 16.48%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计
(2023.05.04-2023.05.06)



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 16 只发行，发行规模 23.72 亿元，数量占比 50.00%，规模占比 85.26%；其次，金融机构信托共 13 只发行，发行规模 2.10 亿元，数量占比 40.63%，规模占比 7.55%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计
(2023.05.04-2023.05.06)



数据来源：大有财富金融产品中心

2、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 0.838 亿元，较上周减少 2.294 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）
华鑫信托鑫宏 169 号集合资金信托计划（第三期）	-	-	-	0.363
华鑫信托鑫苏 565 号集合资金信托计划（第四期）	-	-	-	-
外贸信托-中信建投臻享财富指数增强 fof1 号集合资金信托计划	-	-	-	-
外贸信托-信选优债 7 期集合资金信托计划	-	-	-	-
大业信托-共享 1 号集合信托计划	-	-	-	0.145
大业信托-安晟 7 号集合资金信托计划	-	-	-	0.330
总计				0.838

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 06 日）

从产品发行的情况来看，本周有大业信托 1 家信托公司的 3 只信托产品发行，发行规模 3.487 亿元，较上周减少 9.86 亿元。

经过测算，这 3 只产品的平均预期收益率为 7.43%，平均期限为 1.83 年。与全部 68 家信托公司的数据相比，平均预期收益率增加 18.05%，平均期限增加 27.31%。

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）
大业信托-共创 96 号集合资金信托计划（第一期）	2.00	7.40%	基础产业	2.000

大业信托·政鑫 26 号 (重庆长寿旅发) 集合资金信托计划 (第十六期)	2.00	7.60%	基础产业	0.743
大业信托·利业 12 号 (重庆大足) 集合资金信托计划 (第十八期)	1.50	7.30%	基础产业	0.744
总计				3.487

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 06 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 (%)	7.43	6.30	18.05%
平均期限 (年)	1.83	1.44	27.31%

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 06 日)

3、大有热销

规模	不超过人民币 6.5 亿元
期限	每个投资周期不少于 15 个月
业绩比较基准	100 万起, 9.1%-11%
项目类型	央企马铃薯产业园 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

香港特区政府欢迎国际货币基金组织肯定香港经济增长和金融稳定

国际货币基金组织代表团 5 日发表初步总结, 赞扬香港特区政府在推动经济增长和维持金融稳定上所做的工作, 认为香港金融体系稳健, 即使在充满挑战的全球宏观金融环境下, 仍继续充分发挥国际金融中心角色。香港特区政府官员对此表示欢迎。

国际货币基金组织这份总结赞扬特区政府推动经济的多方面工作, 包括成立“共同投资基金”以推动科创发展, 加强吸引人才的计划, 以及更好统筹增加住宅土地和房屋的供应等。

香港特区政府财政司司长陈茂波表示, 欢迎代表团对香港作出十分积极正面的评估, 他们再次肯定香港对金融业有高水平的规管, 在不断变化的全球环境下维持金融体系稳健, 香港作为国际金融中心的重要地位坚稳。

“代表团的正面评价, 反映我们维护金融稳定和经济增长的能力、决心和成果, 也清晰显示在‘有为政府’与‘高效市场’相结合的新施政理念下, 正实现稳中跃进, 迈向繁荣新愿景。”陈茂波说, 代表团充分认同香港经济展现强劲复苏的势头, 也赞同特区政府的财政政策有力带领香港应对了过去几年的经济挑战。

香港金融管理局总裁余伟文表示, 如代表团所指出, 联系汇率制度是维持香港货币与金融稳定的基石, 而这个机制的公信力继续由其本身的透明度、充足的外汇储备、审慎的财政政策框架、稳健的金融规管和监管, 以及经济的灵活性所支持。

国际货币基金组织代表团于 2023 年 3 月 20 日至 3 月 31 日访问香港, 就香港特别行政区 2023 年第四条磋商, 与特区政府官员、金融监管机构及私营机构代表进行讨论。

来源: 新华社

2、大有理财

压力测试

压力测试是确立系统稳定性的一种测试方法，在软件工程、金融风险管理等领域应用比较普遍。通常在系统正常运作范围之外进行，以考察其功能极限和隐患。在金融风险管理领域里，压力测试是指将金融机构或资产组合置于某一特定的极端情境下，如经济增长骤减、失业率快速上升到极端水平、房地产价格暴跌等异常的市场变化，然后测试该金融机构或资产组合在这些关键市场变量突变的压力下的表现状况，看是否能经受得起这种市场的突变。

四、大有微幸福

幸福，是从给生活做减法开始

人们总是趋向于积累、增加、升级和发展，很少期望降级、简化、消除和减少。

其实，生活中渴望追求的东西很多都是无用的。

一味地拥有和保留，只会让心灵承受过多的欲望和枷锁，进而感到身负重担、生活迷茫。

一个人，如果什么都想要，也就什么都得不到。学会给生活做减法，幸福才会做加法。

生活中真正有用的东西，往往只占少数。

与其把精力浪费在多个事物上，不如专注于某一个事物。

衡量幸福的因素，不是看你拥有多少，而是看你敢于舍弃多少。

如果接受了第一个不必要的东西，那么外界和心理的压力会让你接受更多不必要的东西。

知足，即不为物欲俘虏，满足以无为有。

正所谓：少欲则心静，心静则事简。

如果能看淡一切，不被欲望裹挟，就能感受到简单生活中所蕴含的幸福。

成长，是在给生命做加法；幸福，却是从给生活做减法开始。

当我们开始简化自己的生活，清空内心的负累，就会洞见幸福的真谛。

产品名称	产品期限 (年)	预期收益率	资金投向	发行规模 (亿元)
大业信托·共创 96 号集合资金信托计划 (第一期)	2.00	7.4%	基础产业	2.000
大业信托·政鑫 26 号 (重庆长寿旅发) 集合资金信托计划 (第十六期)	2.00	7.6%	基础产业	0.743
XX 信托·恒信日鑫 66 号-优债臻远集合资金信托计划 (第 09C12 期)	0.75	4.7%	金融机构	0.200
XX 信托·恒信日鑫 66 号-优债臻远集合资金信托计划 (第 06C06 期)	0.50	4.4%	金融机构	0.200
XX 信托·恒信日鑫 127 号-百川 109 号集合资金信托计划	1.00	5.4%	金融机构	0.300
XX 信托·恒信日鑫 66 号-优债臻远集合资金信托计划 (第 12C70 期)	1.00	5.0%	金融机构	0.200
国元信托·江苏省盐城市阜宁县金沙湖开发投资有限公司债权投资集合资金信托计划 (第 1 期)	2.00	7.2%	基础产业	2.000
财信信托·湘财盛 2022-31 号项目集合资金信托计划 (G)	1.17	6.5%	基础产业	1.840
爱建信托·汇鑫新城时代集合资金信托计划 (第一期)	2.00	7.7%	房地产	2.000
XX 信托·丰利半年鑫 25 号集合资金信托计划 (A 类)	0.50	5.2%	金融机构	-
国元信托·宣城市泾县城市运营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	1.500
国元信托·舒城县城镇建设投资有限公司股权受益权投资集合资金信托计划 (第三期)	2.00	7.2%	基础产业	-
爱建信托·城市精选港龙 1 号集合资金信托计划 (第二期)	3.00	7.9%	房地产	-
XX 信托·NSBD1 号水库项目集合资金信托计划 (第 4 期)	2.00	7.5%	基础产业	7.429
国元信托·江苏省淮安市淮阴园林建设工程有限公司债权投资集合资金信托计划 (第 5 期)	2.00	7.0%	基础产业	-
爱建信托·宁波行谊应收账款债权集合资金信托计划 (第五期)	2.00	6.7%	房地产	-
大业信托·利业 12 号 (重庆大足) 集合资金信托计划 (第十八期)	1.50	7.3%	基础产业	0.744
XX 信托·JY44 号昆明池公司应收账款投资集合资金信托计划 (第 14 期)	2.00	7.5%	基础产业	1.127
陆家嘴信托·启航 499 号集合资金信托计划 (第 5 期)	1.00	5.2%	基础产业	0.504
XX 信托·弘瑞普惠 10 号集合资金信托计划 (第 1 期)	1.08	6.2%	金融机构	1.000
紫金信托·汇利 3 号集合资金信托计划第 6 期	0.50	4.6%	金融机构	-
XX 信托·丰利月月鑫 5 号集合资金信托计划 (A 类)	0.08	3.8%	金融机构	-
XX 信托·恒信国兴 770 号-兴农 6 号集合资金信托计划 (第七期)	1.00	6.6%	基础产业	0.700
XX 信托·HC53 号洋东科统集合资金信托计划 (第 6 期)	2.00	7.5%	基础产业	0.848
XX 信托·恒信国兴 789 号-蓉信系列 51 号集合资金信托计划 (第二期)	2.00	7.0%	基础产业	2.930
XX 信托·基建 11 号投资集合资金信托计划 (A 类 39 期)	1.25	7.1%	基础产业	1.000
XX 信托·基建 56 号集合资金信托计划 (B 类第 5 期)	3.00	7.6%	基础产业	0.350
XX 信托·恒信日鑫 66 号-优债臻远集合资金信托计划 (第 12C71 期) 新客专享	1.00	5.2%	金融机构	0.200
天津信托·尚实恒利 3 号集合资金信托计划 (第 42 期)	0.25	4.1%	金融机构	-
紫金信托·汇利 4 号集合资金信托计划第 5 期	0.50	5.0%	金融机构	-

XX 信托·丰利年年鑫 27 号集合资金信托计划 (A 类)	1.00	6.0%	金融机构	-
XX 信托·丰利双年鑫 23 号集合资金信托计划 (A 类)	2.00	6.3%	金融机构	-
总计				27.815

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 06 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以转载、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