

大有研究

—— 理财周报 (总第 600 期) ——

(2024.01.08-2024.01.12)



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

- 01.08 私募股权创投：驰骋科技创新赛道
- 01.09 结构性减税降费政策持续发力 支持科技创新和制造业发展
- 01.10 大有理财周刊（1月刊2期）
- 01.11 我国将实施“六大行动”推进优质粮食工程
- 01.12 2023年A股IPO市场盘点

2、一周热点

提升农业科创平台含金量

科技创新是实现农业现代化的关键。一段时间以来，农业科技创新平台作为集聚创新资源、汇聚创新人才、促进合作交流、开展技术创新的重要载体，为农业科技创新发展注入生机活力，成为推动农业高质量发展的优选路径。

目前，我国农业科技整体水平已迈入世界第一方阵。数据显示，我国现有国家级农业科研平台 867 个，农业科技贡献率超过 62%，作物良种覆盖率超过 96%，农作物耕种收综合机械化率约为 73%。中央农村工作会议明确提出，支持农业科技创新平台建设。持久的科技创新，使我国农业生产效率不断提升，效益持续增强。

不过，与一些发达国家的农业科技水平相比，我国还存在一定的短板弱项，比如重大科技平台的建设力度还不够，在数字化和智能化农业、新型育种技术、农业机器人技术、生物技术等领域还有待深耕深挖，农业基础性、前沿性、交叉性科学研究还应增强，产学研合作与成果转化还要加强等。针对这些问题，要在深入理解与把握农业科技创新周期长、投入大、风险大等特点的基础上，从资金、资源、技术等层面着手施策，提升农业科技创新平台含金量。

建立长期资金投入机制，确保平台拥有充沛稳定的研发资源。可实施集约式科研模式，建立中央、省级、地方三级农业科技创新平台，分类分级开发研究农业科技项目。探索设立农业科技创新专项基金，建立以财政投入为引导、单位投入为主体、社会资本参与的多元化投入机制。平台可与各类企业、金融机构、基金会等建立合作关系，吸引天使投资、创业投资、研发保险、民间资本等参与平台建设与运营。针对一些未来市场前景广阔的科技前沿项目，可探索多元化的资金筹措模式，如众筹、股权投资等，以吸引更多投资者参与平台研发，实现风险与收益捆绑模式。

将科研成果转化为实际生产力，提高农业的科技含量。积极优化农业科技创新生态环境，包括建立完善的科技创新政策体系、加强知识产权保护、推动科技创新文化建设等，为农业科技创新提供良好的发展环境。加强“政府+科研机构+企业”的模式，构建全面开放共享的科技创新、成果转化、创新企业孵化平台。建立完善的科技成果转化机制，加强与农业企业的合作，通过技术转让、项目合作、共同研发等方式，推动科技成果的产业化应用。加强市场需求导向，了解现代农业产业的发展需求和趋势，针对实际问题开展科技创新，提高科技成果的针对性和实用性。

提升农业科技创新能级，加快关键核心技术突破。聚焦生物育种、智能农机、有机农药、立体农业等重点领域，在底盘技术、核心种源、关键农机装备等领域发力，补上短板弱项。优化平台科技创新中心布局，推动产学研合作和产业优势科技资源向创新中心集聚，突破现代农业关键技术和“卡脖子”技术，构建成熟配套的技术、工艺、装备和产品，支撑优势产业集群高质量发展。积极开展国际合作与交流，引进、消化国际先进的农业科技创新成果和经验，提高自身的创新能力和竞争力。

来源：经济日报

二、大有数据

1、市场总揽

规模数量：平均募集规模 1.37 亿元

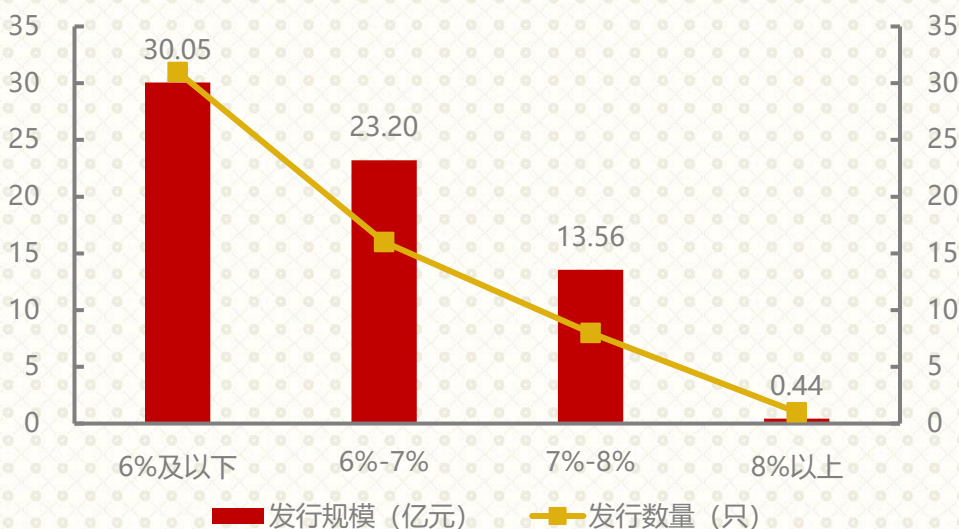
本周共有 58 只产品发行，发行规模为 67.37 亿元，有数据统计的 49 只产品平均募集规模 1.37 亿元。本周参与产品发行的信托公司共 15 家，机构参与度为 22.06%。

收益期限：平均预期收益率 5.66%，平均期限 2.13 年

本周产品的平均预期收益率为 5.66%，比上周增加 0.55%。

本周收益区间在 6% 及以下的产品 31 只，发行规模 30.05 亿元，数量占比 53.45%，规模占比 44.61%；其次，收益区间在 6%-7% 的产品 16 只，发行规模 23.2 亿元，数量占比 27.59%，规模占比 34.44%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计
(2024.01.08-2024.01.12)

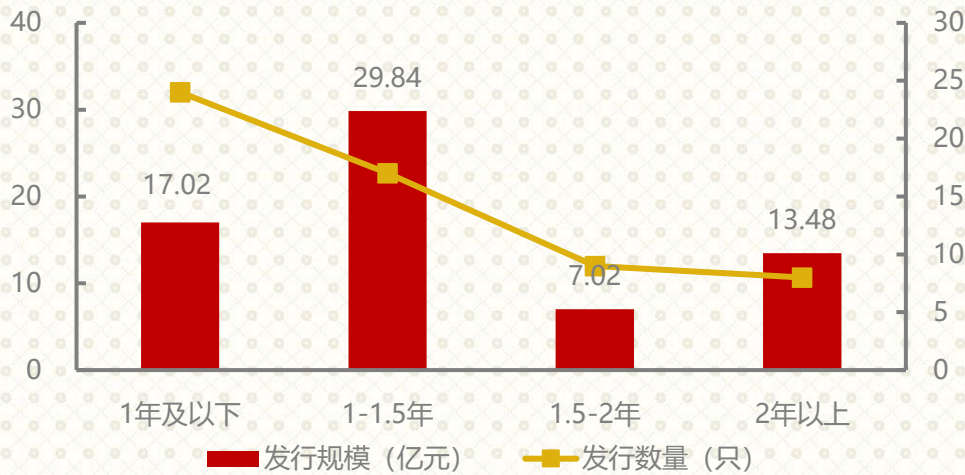


数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限 2.13 年，比上期增加 13.17%。

本周 1-1.5 年期的产品 17 只，发行规模 29.84 亿元，数量占比 29.31%，规模占比 44.3%；其次，1 年期及以下的产品 24 只，发行规模 17.02 亿元，数量占比 41.38%，规模占比 25.27%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计
(2024.01.08-2024.01.12)

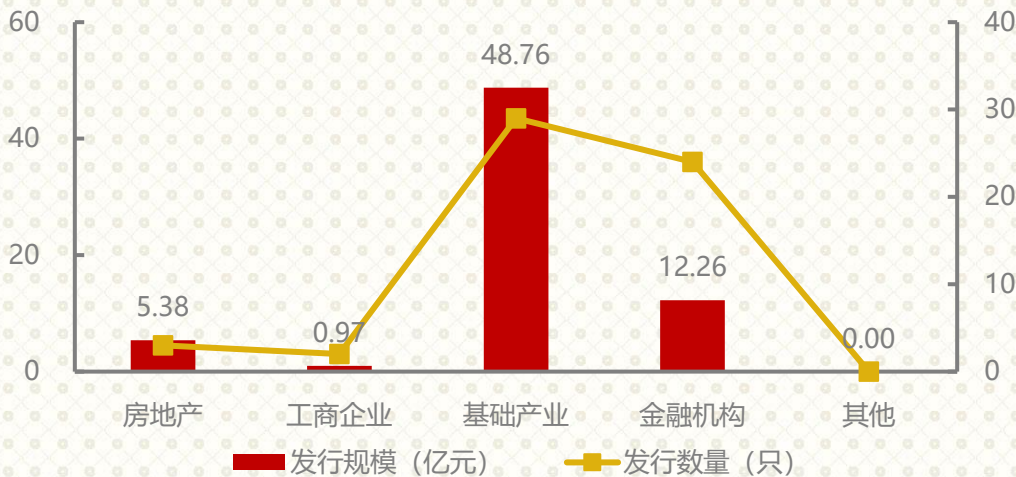


数据来源：大有财富金融产品中心

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 29 只发行，发行规模 48.76 亿元，数量占比 50%，规模占比 72.39%；其次，金融机构信托共 24 只发行，发行规模 12.26 亿元，数量占比 41.38%，规模占比 18.19%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计
(2024.01.08-2024.01.12)



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 4.047 亿元，较上周增加 1.198 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）
大业信托-共创 151 号集合信托计划	-	-	-	2.532
大业信托-星辉固收 1 期集合资金信托计划	-	-	-	0.073
华鑫信托·顺鑫 689 号集合资金信托计划(第 9 期)	-	-	-	0.167
华鑫信托·鑫苏 720 号集合资金信托计划(第 2 期)	-	-	-	1.275
外贸信托-国金证券慧丰利 7d-1 号证券投资集合资金信托计划	-	-	-	-
外贸信托-申聚卓信 6m-4 号集合资金信托计划	-	-	-	-
总计				4.047

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2024 年 01 月 12 日）

从产品发行的情况来看，本周有华鑫信托、大业信托 2 家信托公司的 4 只信托产品发行，发行规模 8.29 亿元，较上周增加 8.29 亿元。

经过测算，这 4 只产品的平均预期收益率为 6.23%，平均期限为 1.38 年。与全部 68 家信托公司的数据相比，平均预期收益率增加 9.93%，平均期限减少 35.34%。

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·鑫粤 116 号集合资金信托计划（第 1 期）	1.00	6.00%	基础产业	2.650
大业信托·共创 151 号集合资金信托计划（第 1 期）	1.50	6.90%	基础产业	2.640
华鑫信托·鑫深 236 号集合资金信托计划（第 2 期）	1.00	5.80%	基础产业	2.000
华鑫信托·鑫沪 643 号集合资金信托计划（第 1 期）	2.00	6.20%	基础产业	1.000
总计				8.290

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2024 年 01 月 12 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（%）	6.23	5.66	9.93%
平均期限（年）	1.38	2.13	-35.34%

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2024 年 01 月 12 日）

3、市场热销

规模	不超过人民币 9 亿元
期限	总期限 120 个月，每周期不少于 12 个月
业绩比较基准	100 万起，8.5%-9.2%
项目类型	央企能源优选基金

三、大有商学院

1、大有聚焦

2023 年 12 月香港中小企整体营商气氛改善

香港特区政府统计处 10 日公布，香港中小企业业务收益的现时动向指数从 2023 年 11 月在收缩区域的 44 上升至同年 12 月的 45.5，而未来一个月（即 2024 年 1 月）的业务收益展望动向指数为 47.9。

按行业分析，不少统计调查涵盖行业的业务收益现时动向指数在 2023 年 12 月比同年 11 月有所上升，特别是零售业从 42 上升至 44.9、进出口贸易业从 43.6 上升至 45.6。

至于进出口贸易业新订单的现时动向指数从 2023 年 11 月的 43.9 上升至同年 12 月的 45.3，而未来一个月的新订单展望动向指数为 46.7。

特区政府发言人表示，中小企的整体营商气氛于去年 12 月略为改善，整体就业情况大致稳定。展望未来，与消费和旅游相关的活动进一步恢复，应为营商气氛提供支持，但充满挑战的外围环境及金融状况偏紧继续构成制约。

来源：中国新闻网

2、大有理财

非现场审计

非现场审计是指审计人员通过连续地收集、整理被审计对象业务经营管理的数据和资料，运用适当的方法和流程进行分析的远程审计程序。它是现代信息处理和传递方式下迅速发展起来的一种审计监督方式，与现场审计相比具有全面性、时效性以及审计成本低、效率高和规范性强等方面的优势。非现场审计通过对审计对象相关业务数据和资料的不间断调集、整理和分析，查找经营管理中存在的问题、疑点和异常，评价经营管理状况、内部控制状况和风险程度，为现场审计提供线索和资料，为编制审计计划、安排审计资源提供支持。

四、大有微幸福

看透复杂是能力，选择简单是境界

有人说，人生会经历这三重境界：看山是山，看山不是山，看山还是山。

这揭示了人生最好的状态：在复杂的世界里，做一个简单的人。

愿我们看遍世事繁华后，删繁就简，向心而行。

看透复杂是能力

人生在世，谁都免不了要和名利打交道。在喧嚣而复杂的世界里，形形色色的人和事，迷惑了太多人的眼睛，我们很多时候不免疲累而迷茫。

与其为了执念痛苦一生，不如放下过去的包袱和束缚，去追求内心的简单和宁静。

将复杂的生活简单过，是宝贵的处世之道。

选择简单是境界

太大的欲望与太执拗的追求，会让人在身外之物中越陷越深。

在没有物欲牵绊时，一个人的内心才能达到至轻至盈的境界。

你若要追求高层次的生活，就要学会不断地做减法。

广厦万间，卧眠不过七尺；良田千顷，日食不过三餐。

当物质生活回归简单，你才能更加专注于生活本身，经营好余下的岁月，提升自己。

在复杂的世界里，做个简单的人

一书中写道：势利纷华，不近者为洁，近之而不染者尤洁。

这样的人，好比莲花，出淤泥，却不染尘埃；好比秋菊，经历北风，却不随北风飘零。

世事再纷扰，也动摇不了他们内心的简单纯粹。

在复杂的世界里，愿你我都可以成为这样的人。

产品名称	产品期限 (年)	预期收益率	资金投向	发行规模 (亿元)
国投泰康·国联证券圆融安享纯债B款1号集合资金信托计划	0.50	3.65%	金融机构	1.000
国投泰康·首创证券圆融安享纯债F款12号集合资金信托计划	1.50	4.10%	金融机构	2.000
XX信托·DXASTWH股权投资基金集合资金信托计划(第1期)	5.00	7.60%	基础产业	8.000
XX信托·创元19号集合资金信托计划(第1期)	1.50	7.80%	基础产业	2.100
长安信托·终南山债券投资集合资金信托计划(自销-3)(20240111)APP专属	1.00	4.20%	金融机构	0.300
长安信托·稳利2号集合资金信托计划(20240111)APP专属	1.00	5.00%	金融机构	0.300
山东信托·金汇40号集合资金信托计划(第1期)	2.00	5.30%	工商企业	0.965
XX信托·优债锦绣12A31期集合资金信托计划	1.00	4.40%	金融机构	0.006
XX信托·XS2301028号高新控股01集合资金信托计划(第6期)	1.50	6.00%	基础产业	0.845
紫金信托·汇利37号集合资金信托计划(第4期B类)	0.25	3.65%	金融机构	0.284
江苏信托·精选组合19号集合资金信托计划(第一期第五次申购)	1.50	4.70%	基础产业	1.000
华鑫信托·鑫粤116号集合资金信托计划(第1期)	1.00	6.00%	基础产业	2.650
XX信托·恒信长宜126号-平悦62号集合资金信托计划受益权	0.50	4.60%	金融机构	1.000
陆家嘴信托·稳新-恒建12号集合资金信托计划(第3期)	1.00	4.60%	基础产业	1.737
XX信托·优债锦绣02A02期集合资金信托计划	10.00	3.70%	金融机构	0.006
XX信托·稳健系列K50集合资金信托计划(第2期)	1.25	6.80%	基础产业	2.000
爱建信托·长盈优选-盐城高新3号集合资金信托计划(第二期)	1.50	5.80%	基础产业	-
XX信托·睿达增利4号集合资金信托计划	1.00	-	金融机构	0.006
国元信托·江苏省盐城市经开区盐城东方港务发展有限公司债权投资集合资金信托计划(第十五期)	1.00	6.80%	基础产业	-
天津信托·尚实信远281号集合资金信托计划(第1期)	1.00	6.10%	基础产业	1.000
紫金信托·汇利38号集合资金信托计划(第4期A类)	0.50	3.85%	金融机构	0.403
国投泰康·煤电融5号集合资金信托计划(第36期)	0.33	4.50%	工商企业	-
国元信托·江苏省淮安开发物流有限公司债权投资集合资金信托计划(第八期)A类	1.00	6.40%	基础产业	-
XX信托·XS2301031号集合资金信托计划(第5期)	1.50	6.80%	房地产	3.095
XX信托·恒信国兴785号-城安1号集合资金信托计划(第二十期)	2.00	7.00%	基础产业	0.142
XX信托·恒信日鑫127号-百川147号集合资金信托计划	1.00	4.30%	金融机构	0.030
天津信托·尚实信远118号集合资金信托计划(第3期)	1.50	6.30%	基础产业	1.282
财信信托·湘财兴2024-5号集合资金信托计划	2.17	6.60%	基础产业	3.000
国投泰康·招福宝C款理财41号集合资金信托计划(5期)	0.75	3.70%	金融机构	2.000
XX信托·XS2332056号泰州医药城集合资金信托计划(第1期)	2.00	6.20%	基础产业	4.000
爱建信托·长盈优选-湖州市吴兴新业系列1号集合资金信托计划(第二期)	1.00	5.70%	基础产业	-

陆家嘴信托·安欣1号集合资金信托计划(第6期)	3.00	5.00%	金融机构	-
紫金信托·汇利39号集合资金信托计划(第4期A类)	1.08	4.05%	金融机构	0.670
西藏信托·微塔斯38号2期集合资金信托计划	1.17	6.80%	金融机构	-
XX信托·润合9号集合资金信托计划(5期)	2.00	7.10%	基础产业	-
XX信托·ZX06号集合资金信托计划(第8期)	1.50	6.80%	房地产	1.844
XX信托·恒信日鑫127号-百川148号集合资金信托计划	1.00	4.60%	金融机构	0.030
长安信托·长安宁-文化产业1号专项债权投资集合资金信托计划	2.00	7.40%	基础产业	0.100
大业信托·共创151号集合资金信托计划(第1期)	1.50	6.90%	基础产业	2.640
XX信托·恒信国兴3号集合资金信托计划(A类第28期)	2.00	7.50%	基础产业	0.370
XX信托·丰悦南银年年鑫2号集合资金信托计划	20.00	-	金融机构	0.100
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17-158期B2-2类受益权)	2.00	8.10%	房地产	0.443
XX信托·创元15号集合资金信托计划(第四期)	1.50	5.70%	基础产业	3.979
平安信托·信享安盈33号集合资金信托计划	1.00	4.60%	金融机构	1.000
紫金信托·汇利39号集合资金信托计划(第4期B类)	1.08	4.10%	金融机构	0.670
XX信托·恒信长宜63号-长兴14号-16号集合资金信托计划(第5期)	0.33	4.30%	金融机构	1.390
财信信托·湘财盛2023-19号项目集合资金信托计划(B)	2.17	6.40%	基础产业	2.000
紫金信托·汇利38号集合资金信托计划(第4期B类)	0.50	3.90%	金融机构	0.403
XX信托·稳健系列T20集合资金信托计划(第1期)	1.00	6.60%	基础产业	1.200
华鑫信托·鑫深236号集合资金信托计划(第2期)	1.00	5.80%	基础产业	2.000
XX信托·创元13号集合资金信托计划(第三期)	1.50	7.20%	基础产业	2.408
华鑫信托·鑫沪643号集合资金信托计划(第1期)	2.00	6.20%	基础产业	1.000
XX信托·XS2301055号高新控股02集合资金信托计划(第1期)	1.50	6.00%	基础产业	5.000
XX信托·创元17号集合资金信托计划(第一期)	1.50	7.80%	基础产业	0.310
紫金信托·汇利37号集合资金信托计划(第4期A类)	0.25	3.60%	金融机构	0.284
XX信托·稳健系列K47集合资金信托计划(第10期)	2.00	7.00%	基础产业	-
长安信托·千象成长至臻1号集合资金信托计划(20240122)APP专属	10.00	4.00%	金融机构	0.100
XX信托·恒信日鑫8号集合资金信托计划(第190期-2)	10.00	7.50%	金融机构	0.274
总计				67.365

数据来源:大有财富金融产品中心(数据截止日期为2023年01月12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