

# 大有研究

—— 理财周报 (总第 621 期) ——

(2024.07.01-2024.07.05)



## 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

- 07.01 农业农村部答复全方位培育涉农新质生产力有关建议
- 07.02 多层次资本市场服务科技创新 覆盖面和精准度有望持续提升
- 07.03 大有理财周刊 (7月刊1期)
- 07.04 6月全国新能源车销量预计逼近百万辆
- 07.05 国家能源局：全力保障电力系统安全稳定运行

### 2、一周热点

#### 工信部：围绕六大方向 对未来产业发展作出前瞻性部署

据央视新闻，国务院新闻办公室7月5日举行“推动高质量发展”系列主题新闻发布会，工业和信息化部表示，随着新一轮科技革命和产业变革深入发展，人工智能、人形机器人等新领域新赛道不断涌现，我国鼓励支持企业率先布局、持续投入，构筑未来发展新优势。

目前，我国战略性新兴产业占GDP比重约13%，成长空间和潜力巨大。对新材料、人工智能、智能网联新能源汽车、新型储能、氢能、生物制造、商业航天、低空经济等新兴产业，要培育一批生态主导力强的领军企业，形成更多能够引领产业升级的新兴支柱产业。

今年1月，我国印发推动未来产业创新发展的实施意见，聚焦未来制造、未来信息、未来材料、未来能源、未来空间、未来健康等六大方向，对未来产业发展作出前瞻性部署。

工业和信息化部部长金壮龙表示，下一步，我们将围绕六大方向，聚焦人形机器人、脑机接口、元宇宙、下一代互联网、6G、量子科技、原子级制造、深海空天开发等领域，实施一批科研攻关项目，突破一批关键核心技术，形成一批标志性产品，建设一批企业孵化器。

#### 有序推进5G网络向5G轻量化、5G-A演进升级

工业和信息化部新闻发言人、总工程师赵志国在国新办新闻发布会上表示，下一步，我们主要坚持“建、用、研”进一步统筹推进，加快信息通信业的高质量发展。“建”就是夯实网络设施，稳步推进5G、千兆光网建设，有序推进5G网络向5G轻量化、5G-A演进升级，扎实推进算力产业发展，大家知道算力现在作为一个资源，发展也比较快。同时，正在实施“信号升格”专项行动，推动5G网络向文旅、医疗、高校、交通枢纽、地铁等场所，在原有覆盖基础上进一步深度覆盖。“用”就是深化融合应用，研究出台“双千兆”网络和应用发展的接续政策，加快建设“5G工厂”，打造“5G+工业互联网”升级版。“研”就是强化技术研发，统筹推进5G-A的演进和6G研发创新，大家都知道现在6G也在加快发展，超前布局超高速光纤传输和下一代的光网络，未来的光网络发展大有可为。同时，有序推进增值电信业务扩大对外开放试点，比如数据中心就属于增值电信，加强与国际开源组织的交流合作，共同打造一些优质的开源项目，落地开源成果。

#### 推广应用工业机器人、智能物流等智能装备

工业和信息化部副部长辛国斌在国新办新闻发布会上表示，下一步，在数字赋能方面，深入实施制造业数字化转型行动，加快人工智能、大数据、云计算、5G等数字技术与传统产业深度融合，推广应用工业机器人、智能物流等智能装备，支持建设一批智能工厂、数字化供应链和数字园区。

#### 推进新能源汽车、绿色建材、智能家电等优质产品下乡

金壮龙表示，将在优化制造业企业发展环境上下更大功夫。围绕释放经营主体活力，多措并举降低企业成本，我们要扎实开展清理拖欠企业账款专项行动。围绕释放居民消费潜力，开展消费品“增品种、提品质、创品牌”全国行活动，推进新能源汽车、绿色建材、智能家电等优质产品下乡。围绕释放产业升级动力，坚持新老并举，改造升级传统产业，巩固提升优势产业，培育壮大新兴产业，前瞻布局未来产业。

## 大力推进新型工业化，强化科技创新和产业创新深度融合

金壮龙表示，我国工业发展虽然取得长足进步，但总体上讲，仍处在由大变强、爬坡过坎的重要关口，关键核心技术、产业基础能力等方面还存在突出短板，企业特别是中小企业生产经营困难依然较多。我们将不断深化改革、扩大开放，统筹高质量发展和高水平安全，大力推进新型工业化，强化科技创新和产业创新深度融合，加快发展新质生产力，建设以科技创新为引领、以先进制造业为骨干的现代化产业体系，真抓实干，善作善成，以推动高质量发展的新成绩，为实现第二个百年奋斗目标作出新的更大贡献。

来源：界面新闻

## 二、大有数据

### 1、市场总揽

**规模数量：平均募集规模 0.82 亿元**

本周共有 57 只产品发行，发行规模为 32.85 亿元，有数据统计的 40 只产品平均募集规模 0.82 亿元。本周参与产品发行的信托公司共 11 家，机构参与度为 16.42%。

**收益期限：平均预期收益率 5.27%，平均期限 2.44 年**

本周产品的平均预期收益率为 5.27%，比上周增加 1.18%。

本周收益区间在 6% 及以下的产品 35 只，发行规模 23.78 亿元，数量占比 61.4%，规模占比 72.4%；其次，收益区间在 7%-8% 的产品 4 只，发行规模 0.61 亿元，数量占比 7.02%，规模占比 1.86%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计  
(2024.07.01-2024.07.05)



数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限 2.44 年，比上期增加 30.87%。

本周 1 年期及以下的产品 26 只，发行规模 15.68 亿元，数量占比 45.61%，规模占比 47.74%；其次，1.5-2 年期的产品 15 只，发行规模 14.05 亿元，数量占比 26.32%，规模占比 42.77%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计  
(2024.07.01-2024.07.05)



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 30 只发行，发行规模 24.27 亿元，数量占比 52.63%，规模占比 73.89%；其次，金融机构信托共 25 只发行，发行规模 8.58 亿元，数量占比 43.86%，规模占比 26.11%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计  
(2024.07.01-2024.07.05)



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 5.516 亿元，较上周增加 3.016 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）
建信信托-睿闽1号集合资金信托计划	-	-	-	2.300
华鑫信托·建业155号集合资金信托计划（第1期）	-	-	-	2.975
华鑫信托·顺鑫810号集合资金信托计划（第7期）	-	-	-	0.073
华鑫信托·华旭493号集合资金信托计划（第4期）	-	-	-	0.168
外贸信托-长江资管稳债51期集合资金信托计划	-	-	-	-
外贸信托-中聚4号集合资金信托计划第2期	-	-	-	-
总计				5.516

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年07月05日）

从产品发行的情况来看，本周有华润信托、华鑫信托2家信托公司的2只信托产品发行，发行规模0.006亿元，较上周减少0.194亿元。

经过测算，这2只产品的平均预期收益率为3%，平均期限为2年。与全部信托公司的数据相比，平均预期收益率减少43.03%，平均期限减少17.99%。

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）
华润信托·勤辰森裕价值尊享14期集合资金信托计划	3.00	-	金融机构	-
华鑫信托·粤鑫享双周开1号集合资金信托计划	1.00	3.00%	金融机构	0.006
总计				0.006

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年07月05日）

表三：信托公司基本数据比较

	25家信托公司	全部信托公司	比较
平均预期收益率（%）	3.00	5.27	-43.03%
平均期限（年）	2.00	2.44	-17.99%

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年07月05日）

### 3、市场热销

规模	不超过人民币9亿元
期限	每周期不少于15个月
业绩比较基准	100万起，8.0%-9.0%
项目类型	央企智慧农业基金

## 三、大有商学院

### 1、大有聚焦

#### 业界看好香港投资前景：国际金融中心具吸引力

在4日举行的一场论坛上，多国投资人和行业领袖就如何应对不断变化的经济环境和香港投资前景等话题展开交流，并表示，对企业来说，香港作为国际金融中心，拥有深度和高流动性的资本市场，是颇具吸引力的地方。

在这场由《南华早报》主办的关于中国发展主题论坛上，香港特区政府行政长官李家超致辞表示，中央和特区政府已就内地对香港进一步开放服务贸易的新措施大致达成共识，尤其是针对香港特别具优势的服务领域，让香港企业、专业人士以更优惠的条件开拓中国内地市场。回顾过去 21 年，《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》让香港企业，包括海外企业和专业人士在香港设立的公司，在内地开展业务时享有优惠待遇，突出了香港作为内地市场和全球市场双向门户的优势。随着粤港澳大湾区的发展，相信香港将发挥更大的优势作用。

“我们在投资香港未来的同时，也对创新科技生态进行长远投资。”香港投资管理有限公司(港投公司)行政总裁陈家齐提到，港投公司上个月与两家创新科技企业签订战略合作协议，香港的低税率，以及在数据、资本和人才等多方面的优势可以为这些企业提供一个很好的立足点，港投公司希望通过投资和与新创公司建立合作伙伴关系，进一步推动香港成为国际创新科技中心。

宏利亚洲总裁兼首席执行官韦宁顿(Phil Witherington)出席论坛时表示，对于海外企业来说，香港是一个非常具有吸引力的地方。他提到，香港作为国际金融中心，位于亚洲的中心地带，是通往内地的门户，凭借在金融、贸易和互联互通等方面的优势，香港在全球金融合作中担当重要角色。另外，他提到，港澳永久性居民中的非中国籍人员自 7 月 10 日起，可获签来往内地通行证是一个好消息，这让他去内地谈生意或个人旅游更加便利。

来源：中新社

## 2、大有理财

### 资金周转率

资金周转率是反映资金周转速度的指标。企业资金(包括固定资金和流动资金)在生产经营过程中不间断地循环周转，从而使企业取得销售收入。企业用尽可能少的资金占用，取得尽可能多的销售收入，说明资金周转速度快，资金利用效果好。

## 四、大有微幸福

### 读书，遇见更好的人生

古人云：“书富如入海，百货皆有。”

书中的世界包罗万象，有成长的智慧，有开阔眼界的美景。

读书，能让你在无数先贤的点拨下，一次次地走出困顿，治愈痛苦。

往后的日子，多读书，读好书，在浩瀚的书海中，收获更好的人生。

迷茫时，书是指点你的名师。

我们在生活中难免会遇到难题，陷入迷茫与困惑。

而一本好书，就如同一位博学多识的导师，能用智慧为你照亮道路。

读书，可以帮你解答疑惑，重塑认知，开阔眼界，助你不断成长。

每一本好书，都是你人生旅途中的良师益友。

多读书，就是与古今中外的智者对话，用他们的智慧，不断提升自己的人生境界。

失意时，书是鼓励你的朋友。

很多时候，书籍就像一个陪在我们身边的朋友，当我们的生活陷入泥潭时，它可以不断地给我们注入能量和希望。

学会读书就学会了如何点燃人生的火炬。

一本好书中，隐藏着生命可贵的感慨，和那些未曾被我们发现的美好。

迷茫时，它为你指明方向；困顿时，它给你破局的钥匙。

痛苦时，书是疗愈你的良医。

每一本书，都蕴含着独特的见解和思想。

读过很多书，领略过更广袤的世界，见过太多人世悲欢，你才能放大格局，超脱于眼前的苦痛。  
人生常有不如意，而书籍就像一位良医，随时随地疗愈你，帮你排忧解难。  
读书，也许不能直接帮你消除人生的烦恼痛苦。  
但总有一天，书中的一句话或一个故事，能让你获得开悟，带着你从逼仄走向开阔。

产品名称	产品期限 (年)	预期收益率	资金投向	发行规模 (亿元)
长安信托·长安宁-沔西发展债权投资集合资金信托计划(第23期)	2.00	7.50%	基础产业	0.300
长安信托·长安宁-西安港口控股集团信托贷款集合资金信托计划(第3期)	2.00	7.00%	基础产业	0.100
华润信托·勤辰森裕价值尊享14期集合资金信托计划	3.00	-	金融机构	-
长安信托·长安宁-西安高新丝路科学城发展集合资金信托计划(四期)	2.00	5.80%	基础产业	0.100
长安信托·长安宁-天府简阳城投信托贷款集合资金信托计划	2.00	6.20%	基础产业	0.100
长安信托·长安宁-空港集团抵押贷款集合资金信托计划(第二十二期)	1.50	7.50%	基础产业	0.100
平安信托·鑫益优选21号集合资金信托计划	1.00	3.50%	金融机构	-
XX信托·稳鑫2号集合资金信托计划(第7期)	1.50	5.40%	基础产业	0.020
XX信托·和玉系列-元康盛景系列2号集合资金信托计划	0.50	-	金融机构	6.000
XX信托·稳盈13号集合资金信托计划(第5期)	2.00	5.80%	基础产业	0.020
XX信托·创元45号集合资金信托计划	1.00	5.20%	基础产业	2.440
XX信托·丰利年年鑫86号集合资金信托计划(B类)	1.00	-	金融机构	-
天津信托·尚实信远364号集合资金信托计划(第1期)	1.67	5.60%	基础产业	2.000
XX信托·基建68号投资集合资金信托计划(B类第二十一期)	2.00	7.20%	基础产业	0.210
XX信托·稳鑫3号集合资金信托计划(第3期)	1.00	5.10%	基础产业	0.020
天津信托·尚实信远119号集合资金信托计划(第3期)	2.00	5.20%	基础产业	2.416
XX信托·丰利年年鑫86号集合资金信托计划(A类)	1.00	3.95%	金融机构	-
平安信托·世纪广利12M-11号集合资金信托计划	5.00	3.20%	金融机构	-
XX信托·绿色投资1号集合资金信托计划(第二期)	6.50	-	基础产业	0.606
XX信托·稳健组合系列A17集合资金信托计划(第1期)	1.00	5.80%	基础产业	4.530
天津信托·尚实信远345号集合资金信托计划(第2期)	1.17	4.90%	基础产业	0.170
XX信托·丰悦南银年年鑫11号集合资金信托计划	20.00	3.30%	金融机构	0.100
长安信托·稳利2号集合资金信托计划(20240704)APP专属	1.00	3.90%	金融机构	0.300
XX信托·稳健组合T01集合资金信托计划(第5期)	1.25	7.80%	基础产业	-
XX信托·稳健组合系列L02集合资金信托计划(第10期)	1.00	5.90%	基础产业	-
XX信托·稳健组合系列A17集合资金信托计划(第2期)	1.00	5.80%	基础产业	-
粤财信托·鹏宝2号集合资金信托计划	1.00	3.70%	金融机构	0.300
XX信托·积玉系列-枫泉景明1号集合资金信托计划	0.50	-	金融机构	0.020
国投泰康·财丰稳债14天定开20号集合资金信托计划	1.00	2.90%	金融机构	0.100
XX信托·恒益1391号(一治仲景)集合资金信托计划-第1期	2.00	5.80%	基础产业	6.000
财信信托·湘财诚2024-2号集合资金信托计划(B)	1.17	5.80%	基础产业	0.684
XX信托·恒益1412号(粤海深建)集合资金信托计划-第3期	2.00	6.00%	工商企业	-

XX 信托·丰利半年鑫 47 号集合资金信托计划 (A 类)	0.50	3.35%	金融机构	-
粤财信托·湖北联投新城集合资金信托计划	2.00	5.50%	基础产业	-
华鑫信托·粤鑫享双周开 1 号集合资金信托计划	1.00	3.00%	金融机构	0.006
长安信托·灵均指增 1 期集合资金信托计划 (20240715 开放) (APP 专属)	0.08	-	金融机构	0.100
XX 信托·朗玉系列-臻善致远 2 号集合资金信托计划	1.00	5.00%	金融机构	0.050
长安信托·禾永尊享 1-N 号集合资金信托计划 (20240715 开放)	1.00	-	金融机构	0.100
XX 信托·稳盈 3 号集合资金信托计划 (第 15 期)	1.00	5.20%	基础产业	-
长安信托·长安 REITS 集合资金信托计划 (20240715 开放)	1.00	5.00%	金融机构	-
XX 信托·恒益 1396 号 (汉能发展) 集合资金信托计划-第 10 期	2.00	6.60%	工商企业	-
长安信托·灵均指增 2 期集合资金信托计划 (20240715 开放) (APP 专属)	1.00	-	金融机构	0.100
陆家嘴信托·稳新-润和 282 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	5.20%	基础产业	2.200
长安信托·泓澄优选 1 期集合资金信托计划 (20240715 开放) APP 专属	1.00	-	金融机构	0.300
渤海信托·2024 盐城城资 1 号集合资金信托计划 (第 4 期)	2.00	5.00%	基础产业	-
陆家嘴信托·稳新-泰聚 5 号集合资金信托计划 (第 7 期)	2.00	6.00%	基础产业	0.604
长安信托·白鹭 1 号证券投资集合资金信托计划 (20240715 开放)	10.00	-	金融机构	0.300
陆家嘴信托·稳新-锦绣 15 号集合资金信托计划 (第 3 期)	1.00	5.15%	基础产业	1.017
长安信托·拾贝 1 期集合资金信托计划 (20240715 开放) APP 专属	10.00	-	金融机构	0.300
国投泰康·财丰稳债 14 天定开 19 号集合资金信托计划	10.00	2.90%	金融机构	0.100
长安信托·淡水泉成长 11 期集合资金信托计划 (20240715 开放) APP 专属	10.00	-	金融机构	0.100
财信信托·湘财汇 2023-20 号项目集合资金信托计划 (C)	1.17	5.60%	基础产业	0.184
陆家嘴信托·稳新精选 8 号集合资金信托计划 (第 8 期)	1.50	5.00%	基础产业	0.423
XX 信托·基建 109 号投资集合资金信托计划 (B 类第六期信托受益权)	2.50	6.60%	基础产业	0.030
XX 信托·天权 24008·兴咸 9 号集合资金信托计划 (第 4 期)	1.00	5.60%	基础产业	-
长安信托·域秀 1 号证券投资集合资金信托计划 (20240715 开放)	1.00	-	金融机构	0.300
XX 信托·丰利半年鑫 47 号集合资金信托计划 (B 类)	0.50	-	金融机构	-
总计				32.850

数据来源: 大有财富金融产品中心 (数据截止日期为 2024 年 07 月 05 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](http://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