

大有研究

—— 理财周报（总第 598 期）

（2023.12.25-2023.12.29）



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

- 12.25 能源安全稳定供应能力稳步增强
- 12.26 稳经济政策透出新动向
- 12.27 大有理财周刊（12月刊4期）
- 12.28 多方多地出实招 助力专精特新企业发展
- 12.29 2023年基金行业“八大热点事件”大盘点

2、一周热点

年终盘点：2023年国内创投行业十大动向

《科创板日报》记者从创投行业中筛选出了年度 10 大具有代表性的趋势，这些代表性事件，也体现出了本年度一级市场投融资、产业投资等方面的主要特征，希望能为行业发展提供一定的观察和参考。

1、中央经济工作会议首提：鼓励发展创业投资，股权投资

12月11日至12日，2023年中央经济工作会议召开。会议提出，以科技创新引领现代化产业体系建设。并首次明确提出“鼓励发展创业投资、股权投资”。这代表创业投资和股权投资，已成为“以科技创新引领现代化产业体系建设”过程中的重要力量。业界认为，这增大了从业者的信心，给行业各市场主体注入了发展新的动能。

2、各地国资基金成为一级市场出资主力

“募资难”似乎已成为 VC/PE 行业 2023 年的关键词之一，国内市场化资本活力相对不足，而另一方面，各地政府基金渐成为 PE/VC 市场出资主力。

据财联社创投通—执中数据显示，2023年各类 LP 出资规模为 12678 亿，其中政府资金出资 6508 亿，占比 51%。

尤其今年以来，众多千亿级别地方政府引导基金与基金群接连成立。比如今年初 1500 亿元广州产业投资母基金成立；4 月安徽省宣布将建 2000 亿元新兴产业引导基金体系；5 月，温州打造超千亿产业基金集群等。对政府而言，一方面可以满足招商引资的需求，另一方面资金加杠杆后再返投到当地，有利于地区产业发展。

3、人民币基金成为国内投资市场的主体

近年来，人民币基金成为股权投资市场的投资主体。数据显示，去年中国私募股权投资市场投资总额为 1033 亿美元，其中人民币占比约为 816 亿美元，美元占比约 217 亿美元，人民币投资去年就已占市场总量的八成，大幅突破历史均值。

而据财联社创投通—执中数据的不完全统计显示，今年中国人民币基金为 1.26 万亿，更大大超越去年。

4、美元基金的本土化策略

今年 6 月，红杉资本宣布，把红杉美欧、中国、印度/东南亚三地的本土基金彻底分拆，各自完全独立运营，并采用不同品牌开展业务。9 月 13 日，蓝驰创投也宣布不再与硅谷风险基金 BlueRun Ventures 共享“BlueRun”，品牌名变更为“Lanchi Ventures”。知名美元基金纷纷选择变更品牌名，意味着它们正努力完成中国市场的本土化转型。

此外，今年来，越来越多美元把募资重心放在人民币身上，与地方政府合作成为当下美元基金募资趋势。中国早已成为全球第二大股权投资市场，而中国在新能源技术、智能汽车领域的创新发展，正为中国带来巨大的投资机会。

5、科创板越发成为硬科技投资的主战场

今年是科创板问世 5 周年，如今科创板已有 566 家上市公司，截止今天收盘，科创板 2023 年 IPO 了 67 家，募集金额合计 1,438.84 亿元，这 67 家公司 A 股总市值合计 7,503 亿元。

国泰君安证券首席经济学家何海峰对《科创板日报》记者表示，“科创板+注册制”既是中国资本市场的一场观

念变革，更是一次重大的制度创新与突破。随着国家科技创新战略的持续推进，科创板长期被看好，要坚持市场化改革与发展的原则，继续完善注册制的制度标准细节，支持包括硬科技企业在内的更多科技创新型企业发展壮大、做强做优。

6、新能源投资热度不减

据财联社创投通星矿数据显示，新能源领域 2022 年投资事件 465 起，而今年则达到了 528 起，融资总额 717 亿元。

当前，新能源热门细分赛道是氢能、光伏、电池、储能、汽车等。而这些赛道中的每个环节都具备一定投资机会，并且都是产值达到万亿级的赛道。其中，储能更被认为是延续数十年的主流投资叙事。此外，在长时储能领域，今年以来，液流电池领域的大额融资不断产生。2023 年，液流电池领域投融资事件总数 18 起，总金额已超 20 亿元，超过去年长时储能领域公开披露的融资金额。然而，储能行业看似坡长雪厚，对于传统市场化投资机构来说，也是坡险路长。

新能源投资要想赚钱，可能不是靠蹭热点，而是靠耐心和积累。

7、大模型投资

今年，大模型投资引爆一级市场，绝大多数主流机构都布局了该领域。

据财联社创投通星矿数据显示，2023 年，大模型领域投资事件约 35 起，融资超 50 亿元。其中，最高估值的是智谱 AI，估值已超 100 亿人民币。百川智能也在今年 10 月份的新一轮融资后位列独角兽。

经过上半年的火热，冷静下来的行业倾向于认为，大模型市场亟需理性声音。固然不能停止创新，但也有诸多问题尚待厘清。大模型还能不能投？如何投？大模型的商业化前景，是否会重蹈此前 AI 行业的覆辙？

8、抱团投资

财联社创投通一执中数据显示，今年以来，共有 80 个投融资事件，单个聚集了 10 个或以上投资方的参与，主要集中在集成电路、先进制造、新能源、新材料、人工智能、医疗健康六大领域。

从行业赛道来看，以集成电路和先进制造为首的硬科技赛道，是 VC\PE“抱团投资”的最主要领域。其中，集成电路领域有 12 个投融资事件有 10 个或以上投资方参与，先进制造则有 6 个。

抱团投资属于近年以来的行业特点。这一特点的形成，有些属于项目本身好、创始团队技术领导等原因，也有是赛道好、但确实投资周期长、需要更多投资者来分担风险。还有观点认为，抱团投资也许还存在隐秘的做局可能性。确实，无论项目有哪些机构参与，项目的基本面和性价比，才是需要关注的最主要因素。

9、投资出海

当下，“出海”是几乎所有创业项目成立之初就会考虑的问题。前几年更多的是电商项目“出海”东南亚，近年则主要是消费电子类产品出海销售到支付能力更强的国家，比如欧美、中东。

今年，还出现了寻路中东的高涨热度。一方面是机构走出去，实地去中东地区和当地的企业机构交流，寻求募资、投资的机会；另一方面，也在请进来，通过投后服务为被投资企业创立了解中东的机会。

比如，深创投今年以来和中东互动频繁。今年初，深创投高管相继出访了沙特阿拉伯、阿联酋、科威特。4 月 12 日，阿布扎比主权财富基金穆巴达拉高管到深创投考察。之后，深创投还举办了出海沙龙沙特专场。

10、S 基金继续探索前行

近几年来，S 基金成为私募股权投资行业被寄予厚望的热词之一。这基于一个背景：2014-2017 年间，国内成立的基金多达 286673 支，现在，这些基金开始面临能否退出的压力时刻。

业内专家表示，S 基金近期呈现出两种新机会：一是国资份额转让较之前逐步活跃，未来两到三年之内，此类交易将有所增加。二是很多子基金 GP 在基金期限上和项目端面临退出压力，在近期一段时间的 S 市场上，GP 对于接续重组、资产包基金的需求更加旺盛。

此外，今年以来，S 基金还迎来大幅扩容。保险、券商、银行、信托等金融机构崛起，资金活水的流入，为提高 S 基金的交易活跃度提供了空间。

据财联社创投通—执中数据显示，今年S基金出资规模为2.46亿元，一共出资4笔。

同时，政策也在助力多地布局S基金。更新的变化是，10月12日，《广州市加大力度支持科技型企业融资的若干措施》发布。《若干措施》称，持续加大风投创投支持力度。大力培育私募二级市场基金(S基金)。

11月29日，浙江表示要推动在杭州率先发起设立专业化S基金。这也是首次有省级政府层面表示要建立成一个示范样板，进一步设立S基金和母基金来支持创投机构的发展。

来源：科创板日报

二、大有数据

1、每周信托数据

规模数量：平均募集规模 1.51 亿元

本周共有57只产品发行，发行规模为74.08亿元，有数据统计的49只产品平均募集规模1.51亿元。本周参与产品发行的信托公司共14家，机构参与度为20.59%。

收益期限：平均预期收益率 5.97%，平均期限 2.16 年

本周产品的平均预期收益率为5.97%，比上周减少3.50%。

本周收益区间在6%-7%的产品21只，发行规模34.26亿元，数量占比36.84%，规模占比46.24%；其次，收益区间在6%及以下的产品22只，发行规模32.71亿元，数量占比38.60%，规模占比44.15%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计
(2023.12.25-2023.12.29)



数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限2.16年，比上期增加26.50%。

本周1年期及以下的产品21只，发行规模24.03亿元，数量占比36.84%，规模占比32.44%；其次，1-1.5年期的产品10只，发行规模22.62亿元，数量占比17.54%，规模占比30.53%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计
(2023.12.25-2023.12.29)



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 33 只发行，发行规模 54.59 亿元，数量占比 57.89%，规模占比 73.68%；其次，工商企业信托共 5 只发行，发行规模 8.36 亿元，数量占比 8.77%，规模占比 11.29%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计
(2023.12.25-2023.12.29)



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 4.206 亿元，较上周增加 1.953 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-政享 102 号(盐城亭湖)集合资金信托计划 | - | - | - | 0.786 |
| 华鑫信托·华旭 378 号集合资金信托计划(第 1 期) | - | - | - | 0.500 |
| 华鑫信托·鑫苏 881 号集合资金信托计划(第 1 期) | - | - | - | 2.920 |
| 外贸信托-申聚众享 33 号集合资金信托计划 | - | - | - | - |
| 外贸信托-丰泽 3-1 号集合资金信托计划 | - | - | - | - |
| 外贸信托-申聚众享 32 号集合资金信托计划 | - | - | - | - |
| 总计 | | | | 4.206 |

数据来源:大有财富金融产品中心(数据截止日期为 2023 年 12 月 29 日)

从产品发行的情况来看,本周有昆仑信托、大业信托等 3 家信托公司的 6 只信托产品发行,发行规模 14.696 亿元,较上周增加 6.789 亿元。

经过测算,这 6 只产品的平均预期收益率为 6.45%,平均期限为 2.10 年。与全部 68 家信托公司的数据相比,平均预期收益率增加 8.00%,平均期限减少 2.81%。

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) |
|---------------------------------------|---------|-------|------|----------|
| 昆仑信托·昆仑财富 257 号·昆睿 4 号集合资金信托计划(第 4 期) | 3.08 | 6.40% | 金融机构 | 1.206 |
| 大业信托·政通 15 号(泰州泰兴组合投资)集合资金信托计划(第 1 期) | 1.50 | 6.40% | 基础产业 | 2.200 |
| 大业信托·政享 102 号(盐城亭湖)集合资金信托计划(第 1 期) | 2.00 | 6.80% | 基础产业 | 1.700 |
| 华鑫信托·鑫投 159 号集合资金信托计划(第 1 期) | 2.00 | 6.80% | 基础产业 | 3.000 |
| 华鑫信托·华宏 301 号集合资金信托计划(第 1 期) | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 3.600 |
| 大业信托·瑞兴 1 号集合资金信托计划(第 2 期) | 2.00 | 6.00% | 基础产业 | 2.990 |
| 总计 | | | | 14.696 |

数据来源:大有财富金融产品中心(数据截止日期为 2023 年 12 月 29 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(%) | 6.45 | 5.97 | 8.00% |
| 平均期限(年) | 2.10 | 2.16 | -2.81% |

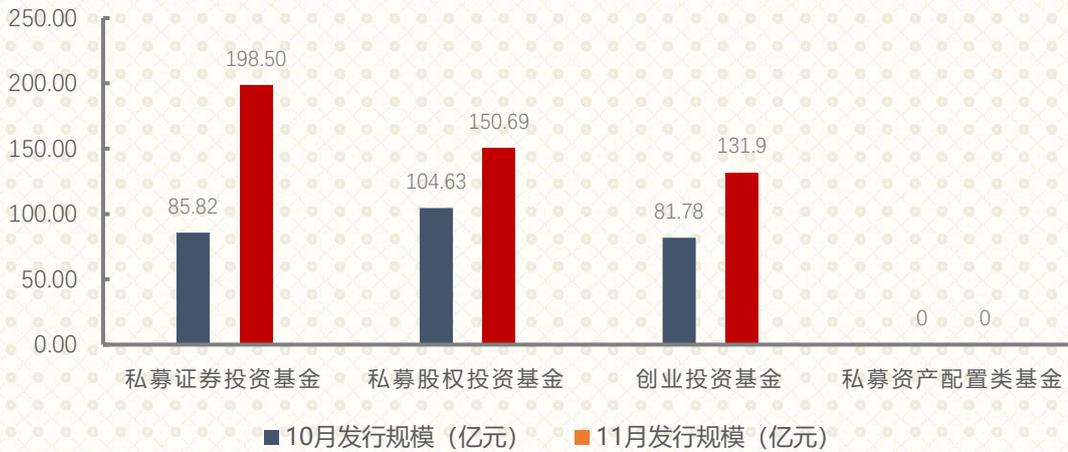
数据来源:大有财富金融产品中心(数据截止日期为 2023 年 12 月 29 日)

2、月度私募数据

新备案规模: 11 月新备案规模 481.09 亿元

2023 年 11 月,中国证券投资基金业协会新备案私募基金数量 1573 只,较上月增加 752 只,环比增长 91.6%;新备案规模 481.09 亿元,较上月增加 208.87 亿元,环比增长 76.73%。(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增长 131.3%，私募股权投资基金新备案规模增长 44.02%，创业投资基金新备案规模增长 61.29%。

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 | 1,025 | 198.5 | 131.30% |
| 私募股权投资基金 | 192 | 150.69 | 44.02% |
| 创业投资基金 | 356 | 131.9 | 61.29% |
| 私募资产配置类基金 | 0 | 0 | - |
| 合计 | 1,573 | 481.09 | 76.73% |

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 1025 只，备案规模 198.5 亿元，数量占比 65.16%，规模占比 41.26%；其次，私募股权投资基金共备案 192 只，备案规模 150.69 亿元，数量占比 12.21%，规模占比 31.32%。（详见图五）

图五：11月私募新备案数量规模统计
(2023.11.01-2023.11.30)

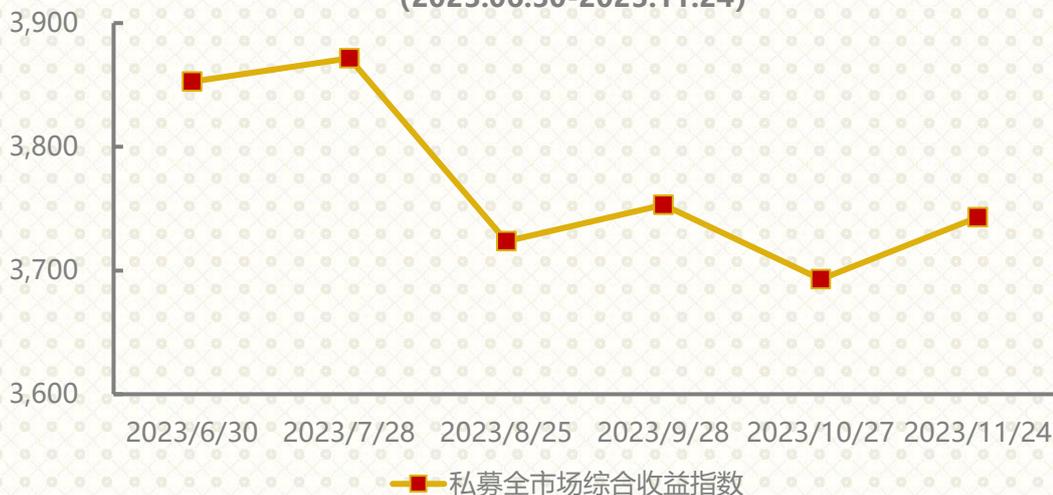


数据来源：中国证券投资基金业协会

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6月30日报收 3852.56 点，随后呈现波动下降态势，于11月24日报收 3743.08 点，截至统计期末指数跌幅 2.84%。（详见图六）

图六：私募全市场统计期内综合收益指数走势表
(2023.06.30-2023.11.24)



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投资基金，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。

数据来源：私募排排网

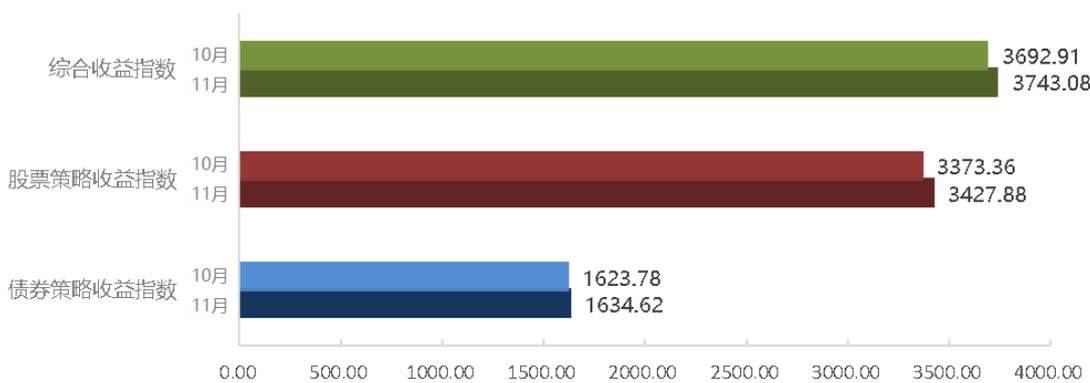
表五：私募全市场综合收益指数统计表

| 时间 | 私募全市场综合收益指数 | 上月环比 |
|------------|-------------|--------|
| 2023/6/30 | 3852.56 | 0.65% |
| 2023/7/28 | 3871.54 | 0.49% |
| 2023/8/25 | 3723.61 | -3.82% |
| 2023/9/28 | 3753.05 | 0.79% |
| 2023/10/27 | 3692.91 | -1.60% |
| 2023/11/24 | 3743.08 | 1.36% |

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 11 月股票策略收益指数为 3427.88，环比增长 1.62%，债券策略收益指数为 1634.62，环比增长 0.67%。（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。

第二批“专精特新”专板建设方案备案名单公示 8 家区域性股权市场入围

中国证监会 12 月 22 日公示第二批“专精特新”专板建设方案备案名单，共 8 家区域性股权市场入围。这 8 家区域性股权市场分别为天津滨海柜台交易市场、河北股权交易所、上海股权托管交易中心、江苏股权交易中心、安徽省股权托管交易中心、海峡股权交易中心、湖南股权交易所、新疆股权交易中心。

根据证监会、工业和信息化部印发《关于高质量建设区域性股权市场“专精特新”专板的指导意见》，区域性股权市场的“专精特新”专板优先服务三类企业，包括：省级以上工业和信息化主管部门评价或认定的创新型中小企业、专精特新中小企业、专精特新“小巨人”企业；政府投资基金所投资的企业，私募股权和创业投资基金投资的中小企业；其他符合专精特新发展要求或具有相应潜力的企业。业内人士认为，作为多层次资本市场的“塔基”，区域性股权市场在服务专精特新企业方面具有独特优势，能够聚集各类金融资源，综合运用股权、债券、信贷和地方金融工具，为科技型企业提供符合企业成长周期的综合金融服务。随着区域性股权市场“专精特新”专板建设步伐加快，我国多层次资本市场将助力更多专精特新企业成长壮大。（上海证券报）

上海私募股权和创业投资份额转让平台运行 2 周年 交易规模突破 200 亿元

记者从上海股权托管交易中心获悉，上海私募股权和创业投资份额转让平台自 2021 年 12 月启动以来，至今运行已满 2 周年。截至 12 月 26 日，上海份额转让平台共计上线 89 单天使、创投、PE 基金份额（含份额组合），覆盖央企、地方国企、政府引导基金、金融机构、外资基金等多种类型；已成交 68 笔，成交总份数约为 169.70 亿份，成交总金额约为 200.58 亿元；另完成 21 单份额质押业务，质押份数为 21.40 亿份，融资金额约 33.13 亿元。（上海证券报）

澳琴融合：鼓励社会资本设立多币种创业投资基金、私募股权投资基金

近日，《横琴粤澳深度合作区总体发展规划》（简称《规划》）重磅发布，从澳琴空间、产业、民生、城市建设等全方位一体化发展作出了系统谋划、整体规划。其中提到，鼓励社会资本设立多币种创业投资基金、私募股权投资基金，探索开展私募股权和创业投资股权份额转让试点，拓展市场化退出渠道。（投资界）

社保基金会有关负责人：社保基金会正在抓紧推进以战略投资者身份参与上市公司非公开发行

近日，全国社会保障基金理事会有关部门负责人独家解读《全国社会保障基金境内投资管理办法（征求意见稿）》表示，《管理办法》着力推动社保基金管理运营制度化规范化，从拓宽投资范围、提升投资广度等方面丰富社保基金配置工具箱，为基金保值增值创造条件；同时支持加大股权投资力度，进一步发挥社保基金在服务经济社会高质量发展中的重要作用。

社保基金会规划研究部主任赵军表示，“长期看，权益资产回报率最好，权益资产偏好是长期资金配置的重要原则之一。”赵军表示，上述规定将有利于社保基金继续秉承长期投资、价值投资和责任投资的理念，更好实现长期保值增值的投资目标，同时也为促进资本市场健康发展发挥负责任投资机构的积极作用。

“近期，在中国证监会支持下，社保基金会正在抓紧推进以战略投资者身份参与上市公司非公开发行，这将进一步打开投资空间，为资本市场注入长期资金，更好支持资本市场发展。”社保基金会股权资产部主任王智斌表示，《管理办法》将符合条件的直接股权投资、产业基金、股权投资基金（含创业投资基金）纳入社保基金投资范围，将进一步推动社保基金通过直接股权投资和股权基金投资为实体经济提供资本金支持，更好发挥长期资金在支持科技创新和现代化产业体系建设中的独特作用，为战略性新兴产业发展提供“源头活水”。

《管理办法》还提出，“投资股权投资基金的管理费年费不高于投资金额的 1.5%”。王智斌表示，管理费率的下调，既能有效引导股权基金管理人更加注重长期业绩回报，增强与投资人的利益一致性，也对提高基金整体回报起到积极作用。（新华财经）

西安给予创投机构、股权投资基金落户奖励和房租补助

12 月 28 日，西安市政府新闻办举办西安市推动经济发展若干措施解读系列新闻发布会（第一场），西安市金融工作局局长王丽介绍《西安市支持创业投资发展若干措施》有关情况。

王丽表示，此次我市制定出台的《西安市支持创业投资发展若干措施》，主要有着力营造良好营商环境；服务现代产业体系建设；致力打造资源供给平台；聚焦创新与开放；关注服务渠道畅通五个方面的特点。

着力营造良好营商环境。《措施》吸引和鼓励创投机构、股权投资基金在西安落户，凡落户的，给予管理机构落户奖励和房屋租金补助，对落户的国家级基金给予超额奖励。同时，着力打造基金聚集区，建立审批少、效率高、环境优的生态服务体系，在聚集区内开展基金注册便利化试点，为基金管理机构提供高效、便捷、顺畅的政务服务，方便落户，打开门让基金走进来。

聚焦创新与开放。《措施》鼓励创投机构支持科技创新，对投资种子期、初创期企业的基金管理机构，按照投资规模给予奖励；另外，对投资机构进行业绩评价，按照其投资企业数量和投资规模进行排名、表彰。在开放创新方面，《措施》落实全省合格境外有限合伙人（QFLP）试点工作，引进境外优质股权投资基金，鼓励将海外优质资金“引进来”，支持创投机构对外开展产业并购。（陕西网）

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

国新办发布会：香港将加大支持前海“先行先试”政策突破

在 28 日的国新办发布会上，香港特别行政区有关负责人表示，香港将深化港深合作，助力前海加快推动规则衔接、机制对接以及现代服务业发展。

负责人表示，在金融方面，香港将积极推进大湾区保险服务中心建设，支持前海企业利用香港平台融资、开拓海外业务、发行绿色债券以及促进金融科技合作。

在法律方面，香港将推动深港跨境法律规则衔接，并支持具有大湾区律师执业证的香港律师，担当当地律师事务所的法律顾问。

在专业服务方面，香港将支持前海推出更多“先行先试”的政策突破。在建筑及相关工程领域，前海将支持已经备案执业的香港专业机构和人士，在规划设计等阶段提供服务，并扩大试行香港工程建设管理模式范围。此外，前海将支持会计师事务所，联合香港会计师展开非审计业务。

来源：央视新闻

2、大有理财

其他应收款

其他应收款是企业应收款项的另一重要组成部分。是企业除应收票据、应收账款和预付账款以外的各种应收暂付款项。其他应收款通常包括暂付款，是指企业在商品交易业务以外发生的各种应收、暂付款项。

四、大有微幸福

幸福，从爱自己开始

自爱，随时让自己欢喜

真正的爱自己，是在任何环境下，都能为自己生出一颗“欢喜心”。

能做到这一点的人，一定是一个懂得照顾自己、觉得自己无比珍贵的人。

在困难面前，自爱的人对自己不离不弃，会耐心安慰自己，鼓励自己再接再厉。

他们不期待自己完美无缺，也不强求别人有的东西，不会让自己长期陷于抱怨、比较、占有。

自爱是一个人不断地向内表达支持肯定、包容接纳的结果。

它让人摆脱了对外在评价的依赖，活得更自在，也更轻松。

静心，让自己活在当下

我们的心最喜欢做两件事：一是不断地跳入未来，憧憬未知的成就与幸福；二是不断地回到过去，想把曾经的错误推倒重来。

但要快乐，就必须学会静下心来，抛开杂念，接受当下。

这代表着能以一种旁观者的心态看待当前的处境，融化心中的抗拒与紧张，让自己更能心甘情愿地为当下而行动。

愿你静心于当下，从现在开始重新选择快乐。

认真，让自己活得不颠倒

有的人拿别人的事和外界的事太当真，面对自己的事却不认真。

但想要活得好，就要先把自己的课题做好。只有你才是自己人生的主角。和外界的变化、他人的声音，归根结底与自己无关，更不值得因此焦虑、怀疑。

对自己的事认真做，对外界的事别当真，对他人的事多放手。

活得不颠倒，才能少烦恼。

快乐这件事并不容易，因为它需要你放下很多执念，再去修炼一颗“欢喜心”。

但其实，从决定爱自己的那一刻起，这颗欢喜心就在慢慢形成。

愿你怀着这样一颗欢喜心去生活，活出自己的强大与精彩。

| 产品名称 | 产品期限 (年) | 预期收益率 | 资金投向 | 发行规模 (亿元) |
|---|-------------|-------|------|--------------|
| 天津信托·尚实信远 159 号集合资金信托计划 (第 6 期) | 1.50 | 6.10% | 基础产业 | 0.613 |
| XX 信托·稳盈 2 号集合资金信托计划 (第 6 期) | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 0.020 |
| 天津信托·尚实信远 204 号集合资金信托计划 (第 2 期) | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 0.905 |
| XX 信托·稳盈 16 号集合资金信托计划 (第 5 期) | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 0.020 |
| XX 信托·弘瑞普惠 21 号集合资金信托计划 (第 5 期) | 1.17 | 6.00% | 金融机构 | - |
| XX 信托·稳盈 16 号集合资金信托计划 (第 6 期) | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 0.020 |
| XX 信托·基建 109 号投资集合资金信托计划 (B 类第一期信托受益权) | 2.50 | 6.60% | 基础产业 | 0.480 |
| 西藏信托·鑫盈 101 号集合资金信托计划 (第 2 期) | 1.00 | 5.00% | 工商企业 | 5.000 |
| 昆仑信托·昆仑财富 257 号·昆睿 4 号集合资金信托计划 (第 4 期) | 3.08 | 6.40% | 金融机构 | 1.206 |
| 天津信托·尚实信远 282 号集合资金信托计划 (第 1 期) | 1.00 | 5.70% | 基础产业 | 1.500 |
| 长安信托·稳利 2 号集合资金信托计划 (20231228) APP 专属 | 1.00 | 4.90% | 金融机构 | 0.300 |
| 长安信托·终南山债券投资集合资金信托计划 (自销-3) (20231228) APP 专属 | 1.00 | 4.20% | 金融机构 | 0.300 |
| 天津信托·尚实信远 257 号集合资金信托计划 (第 1 期) | 1.00 | 5.90% | 基础产业 | 3.000 |
| XX 信托·基建 16 号投资集合资金信托计划 (B 类第 31 期) | 2.00 | 7.50% | 基础产业 | 0.230 |
| 天津信托·尚实信远 242 号集合资金信托计划 (第 1 期) | 1.00 | 6.30% | 基础产业 | 2.000 |
| 大业信托·政通 15 号 (泰州泰兴组合投资) 集合资金信托计划 (第 1 期) | 1.50 | 6.40% | 基础产业 | 2.200 |
| 大业信托·政享 102 号 (盐城亭湖) 集合资金信托计划 (第 1 期) | 2.00 | 6.80% | 基础产业 | 1.700 |
| 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 17-156 期 B2-2 类受益权) | 2.00 | 8.10% | 房地产 | 0.800 |
| XX 信托·天璇 23015·锦龙磐石 4 号集合资金信托计划 (第 2 期) | 1.00 | 6.30% | 工商企业 | - |
| XX 信托·稳健系列 E55 集合资金信托计划 (第 7 期) | 2.00 | 7.10% | 基础产业 | - |
| XX 信托·基建 11 号投资集合资金信托计划 (A 类 48 期) | 1.25 | 7.40% | 基础产业 | 0.061 |
| XX 信托·创元 16 号集合资金信托计划 (第三期) | 1.00 | 6.60% | 基础产业 | 5.817 |
| XX 信托·XYAHS1 号专项债权投资集合资金信托计划 (第 19 期) | 2.00 | 7.30% | 基础产业 | 0.399 |
| XX 信托·创元 15 号集合资金信托计划 (第二期) | 1.50 | 5.70% | 基础产业 | 5.451 |
| 华鑫信托·鑫投 159 号集合资金信托计划 (第 1 期) | 2.00 | 6.80% | 基础产业 | 3.000 |
| XX 信托·稳健系列 R34 集合资金信托计划 (第 1 期) | 2.00 | 7.30% | 基础产业 | 0.900 |
| XX 信托·旷世 2 号投资集合资金信托计划 (第 6 期) | 2.00 | - | 房地产 | 0.400 |
| 国投泰康·招福宝年鑫 9 号集合资金信托计划 | 10.00 | 4.20% | 金融机构 | 0.050 |
| XX 信托·恒信国兴 3 号集合资金信托计划 (A 类第 26 期) | 2.00 | 7.50% | 基础产业 | 0.570 |
| 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 (第七期) A 类 | 1.00 | 6.40% | 基础产业 | - |
| 国投泰康·煤电融 3 号集合资金信托计划 (第 52 期) | 0.33 | 4.50% | 工商企业 | - |

| | | | | |
|--|-------|-------|------|--------|
| 华鑫信托·华宏 301 号集合资金信托计划（第 1 期） | 2.00 | 6.30% | 基础产业 | 3.600 |
| 国投泰康·煤电融 4 号集合资金信托计划（第 28 期） | 0.33 | 4.50% | 工商企业 | - |
| 财信信托·湘财兴 2024-1 号集合资金信托计划（A） | 2.17 | 6.60% | 基础产业 | 4.000 |
| 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（第十四期） | 1.00 | 6.80% | 基础产业 | - |
| 财信信托·湘财兴 2024-3 号集合资金信托计划（B） | 2.17 | 6.80% | 基础产业 | 2.000 |
| 国通信托·工建 1 号集合资金信托计划（第六期） | 2.00 | 5.80% | 工商企业 | 3.361 |
| XX 信托·ZX06 号集合资金信托计划（第 6 期） | 1.50 | 6.80% | 房地产 | 2.039 |
| 陆家嘴信托·稳新-恒建 12 号集合资金信托计划 | 1.00 | 4.60% | 基础产业 | 3.500 |
| XX 信托·XS2301031 号集合资金信托计划（第 3 期） | 1.50 | 6.80% | 房地产 | 4.387 |
| XX 信托·基建 97 号投资集合资金信托计划（B 类第 12 期） | 3.00 | 7.40% | 基础产业 | 0.493 |
| XX 信托·恒信国兴 785 号-城安 1 号集合资金信托计划（第十八期） | 2.00 | 7.00% | 基础产业 | 0.252 |
| 江苏信托·精选组合 19 号集合资金信托计划（第一期第二次申购） | 1.50 | 4.70% | 基础产业 | 1.000 |
| 大业信托·瑞兴 1 号集合资金信托计划（第 2 期） | 2.00 | 6.00% | 基础产业 | 2.990 |
| XX 信托·XS2301028 号高新控股 01 集合资金信托计划（第 4 期） | 1.50 | 6.00% | 基础产业 | 3.666 |
| XX 信托·创元 13 号集合资金信托计划（第一期） | 1.50 | 7.20% | 基础产业 | 3.200 |
| 江苏信托·精选组合 22 号集合资金信托计划（第一期第一次申购） | 1.00 | 4.45% | 基础产业 | 1.000 |
| XX 信托·恒信日鑫 127 号-百川 143 号集合资金信托计划 | 15.00 | 4.60% | 金融机构 | 0.030 |
| 紫金信托·汇利 31 号集合资金信托计划（第 4 期 B 类） | 0.25 | 3.65% | 金融机构 | 0.313 |
| 紫金信托·汇利 32 号集合资金信托计划（第 4 期 A 类） | 0.50 | 3.85% | 金融机构 | 0.453 |
| 紫金信托·汇利 31 号集合资金信托计划（第 4 期 A 类） | 0.25 | 3.60% | 金融机构 | 0.313 |
| 紫金信托·中性主题 TOF1 号集合资金信托计划 | 10.00 | - | 金融机构 | - |
| XX 信托·丰裕 2 号组合投资集合资金信托计划 1 期 | 0.50 | - | 金融机构 | 0.035 |
| XX 信托·泽元 02 集合资金信托计划（第 1 期） | 1.00 | - | 金融机构 | 0.020 |
| XX 信托·创鑫添利 1204 号集合资金信托计划 | 10.00 | - | 金融机构 | 0.006 |
| XX 信托·恒信日鑫 127 号-百川 144 号集合资金信托计划 | 1.00 | 5.00% | 金融机构 | 0.030 |
| 紫金信托·汇利 32 号集合资金信托计划（第 4 期 B 类） | 0.50 | 3.90% | 金融机构 | 0.453 |
| 总计 | | | | 74.082 |

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2023 年 12 月 29 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