

大有研究

—— 理财周报 (总第 605 期) ——

(2024.02.26-2024.03.01)



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

- 02.26 应对 LPR 最大幅度降息 多家中小银行下调存款利率
- 02.27 新一轮“以旧换新”撬动消费大市场
- 02.28 大有理财周刊 (2月刊3期)
- 02.29 今年新能源汽车市场占有率有望突破百分之四十
- 03.01 证监会龙年首场发布会四大看点

2、一周热点

全国政协委员、中信资本张懿宸：重视并购基金作用 畅通私募股权投资退出渠道

全国两会召开在即，近日，全国政协委员、中信资本董事长张懿宸提交多份提案。其中一份，涉及到并购基金。

张懿宸认为，中国私募股权行业经过三十年发展，已成为金融支持实体、推动科技创新、构建多层次资本市场过程中不可或缺的重要力量。但在募投管退方面，仍有一些问题阻碍着行业的持续发展，例如退出难，已成为当前困扰行业发展的一个突出问题。

截至 2023 年末，行业整体已经达到了 14.3 万亿的存续规模，基金数量超过 5.4 万只，当前处于退出期的超过一半，“退出堰塞湖”现象已十分紧迫。这其中既有经济增速放缓、疫情冲击的影响，也有海外资本市场退出路径及交易机会断崖式下降、A 股新股发行节奏阶段性放缓等因素。

创业投资与私募股权投资基金的本质，是“投资—退出—再投资”的循环过程。基金退出是私募股权投资循环的核心环节，不仅关系到投资人及私募股权投资机构的收益，更体现了资本循环流动的特点。

IPO、股权转让、回购、并购、清算，是目前市场私募股权投资退出的主要方式。据研究机构统计，2023 年，中国股权市场共发生 3946 笔退出案例，同比下降 9.6%。其中 IPO 作为主要方式（54%）的退出数量，同比下降 38.3%。值得注意的是，并购方式退出仅占总案例的 6%。

在当前资本市场阶段性调整的背景下，人民币基金退出渠道亟需进一步拓宽和畅通，应推动并购方式在交易退出环节发挥更充分的作用，更加重视并购基金在推动上市公司开展并购重组、提升上市公司质量、实现金融高质量发展等方面的作用。

具体建议如下：

一、中央金融工作会议提出，要稳步扩大金融领域制度性开放，吸引更多外资金融机构和长期资本来华展业兴业。过去一段时期，我国股票和债券市场方面，外资持有占比均在 3%左右，在主要经济体中属于最低水平。建议应以 3%为警戒线，促进股票和债券外资持有占比，逐步进入 5-10%的安全舒适区间。

其中，建议研究放宽包括基金在内的外资持股 A 股上市公司的比例上限，进而适时研究外资控股 A 股上市公司负面清单。

二、当前监管政策下，多数基金特别是市场化程度较高的并购基金，其控股的公司难以在 A 股 IPO 上市。监管部门的主要担忧，是该等基金的实际控制人难以穿透确认，会影响发行人上市后的控制权稳定。但实际上，多数并购基金运营时间较长，虽长期处于无实控股东状态，但经营稳定，单支基金存续期通常在 10-12 年，奉行价值投资和长期投资理念。参考香港、新加坡等亚太成熟资本市场经验，均并不排斥该等基金作为控股股东的公司上市，亦有助于保持市场交易的活跃和理性。建议监管积极研究放宽并购基金控股的公司在 A 股上市的可行路径。

三、拓宽鼓励和支持开展并购重组的行业范围。当前受到发行类业务相关政策调整影响，多数消费、医疗、新经济领域企业（红黄灯名单）IPO 受限，短期内难以实现上市。但上述标的公司能否通过被并购重组的方式间接上市，目前缺少明确监管指引。为活跃资本市场和并购交易，建议研究上述领域企业通过被并购或重组方式登陆 A

股市场的实施可能性，或积极引导和鼓励其在 H 股上市。

四、目前 A 股并购重组，在实践中仍然强调标的资产的盈利能力、对赌承诺与合规性问题，对未盈利资产持谨慎态度。上市公司并购由基金控股、但无法承诺对赌的企业，仍受窗口指导等监管实践影响，难以实施。建议适当放宽业绩承诺标准，进一步明确除“采用未来收益预期等评估方法的大股东注资型收购要求设置业绩承诺”外，其他类型重组的交易双方，可自主协商是否约定业绩承诺，并尽快引导更多案例落地，形成示范效应。

五、并购基金可以通过发起接续基金，在保证企业持续稳定经营的同时，为资本退出提供通路，从而实现投资的良性循环。由于并购基金通常会取得被投企业的控制权，其所发起的接续基金会被认定为“关联交易”，从而受到现有政策的限制。

例如：2010 年发布的《保险资金投资股权暂行办法》（“79 号文”）中，虽不禁止保险机构投资人通过基金投资与基金管理人有关联关系的标的企业，但设置了“监管规定允许且事先披露和报告”的要求，也未规定披露内容和具体流程，保险资金投资此类基金的合规论证和事前报备程序，都需要明确的操作指引。建议监管部门为并购基金通过接续基金实现投资人退出，提供更清晰、优化的政策支持和指引。

来源：财联社

二、大有数据

1、每周信托数据

规模数量：平均募集规模 0.92 亿元

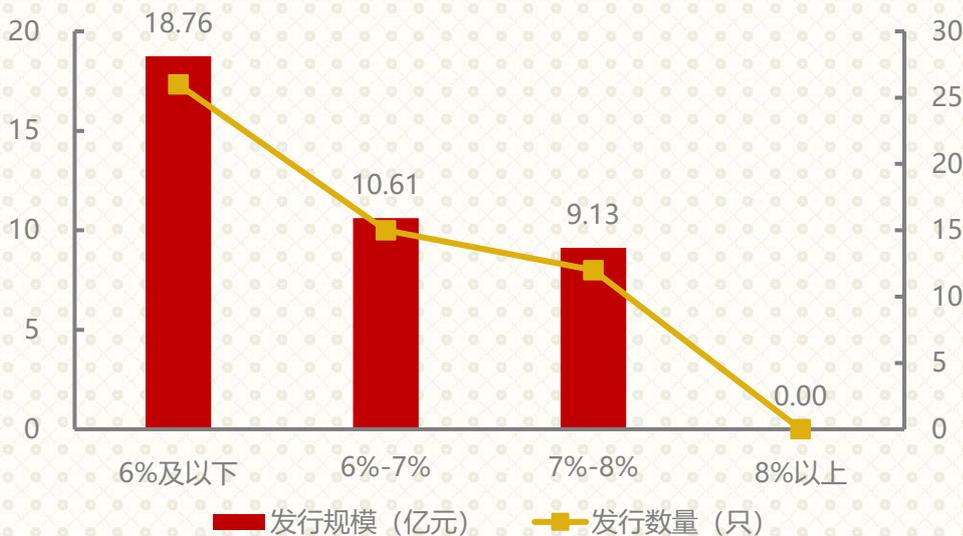
本周共有 57 只产品发行，发行规模为 38.54 亿元，有数据统计的 42 只产品平均募集规模 0.92 亿元。本周参与产品发行的信托公司共 11 家，机构参与度为 16.42%。

收益期限：平均预期收益率 6.02%，平均期限 1.80 年

本周产品的平均预期收益率为 6.02%，比上周增加 2.01%。

本周收益区间在 6% 及以下的产品 26 只，发行规模 18.76 亿元，数量占比 45.61%，规模占比 48.66%；其次，收益区间在 6%-7% 的产品 15 只，发行规模 10.61 亿元，数量占比 26.32%，规模占比 27.53%。（详见图一）

图一：本周集合信托产品最高预期收益率统计
(2024.02.26-2024.03.01)



数据来源：大有财富金融产品中心

本周产品平均期限 1.80 年，比上期减少 0.99%。

本周 1-1.5 年期的产品 11 只，发行规模 17.55 亿元，数量占比 19.3%，规模占比 45.52%；其次，1.5-2 年期的产品 20 只，发行规模 11.12 亿元，数量占比 35.09%，规模占比 28.85%。（详见图二）

图二：本周集合信托产品期限统计
(2024.02.26-2024.03.01)



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 39 只发行，发行规模 32.66 亿元，数量占比 68.42%，规模占比 84.74%；其次，金融机构信托共 15 只发行，发行规模 4.03 亿元，数量占比 26.32%，规模占比 10.46%。（详见图三）

图三：本周集合信托产品资金投向统计
(2024.02.26-2024.03.01)



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2.15亿元，较上周减少0.11亿元。

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）
华宝信托物华筑宝2号集合资金信托计划—第四期	-	-	-	-
华鑫信托·鑫沪715号集合资金信托计划（第1期）	-	-	-	1.000
华鑫信托·鑫苏857号集合资金信托计划（第1期）	-	-	-	1.000
华鑫信托·鑫悦168号集合资金信托计划（第2期）	-	-	-	0.150
外贸信托-中金鑫安25号集合资金信托计划_第6期	-	-	-	-
外贸信托-国联添添盈20号集合资金信托计划	-	-	-	-
总计				2.150

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年03月01日）

从产品发行的情况来看，本周有大业信托、华鑫信托等2家信托公司的6只信托产品发行，发行规模7.434亿元，较上周增加1.862亿元。

经过测算，这6只产品的平均预期收益率为5.67%，平均期限为3.10年。与全部68家信托公司的数据相比，平均预期收益率减少5.85%，平均期限增加72.10%。

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·共盈2号集合资金信托计划（第2期）	2.00	6.00%	金融机构	-
华鑫信托·鑫欣丰利3M004号集合资金信托计划	10.00	3.60%	金融机构	0.006
华鑫信托·顺鑫716号集合资金信托计划（第4期）	2.00	6.30%	基础产业	0.533
华鑫信托·鑫粤135号集合资金信托计划（第2期）	2.00	6.20%	基础产业	1.000
华鑫信托·顺鑫820号集合资金信托计划（第1期）	1.08	5.80%	基础产业	4.700
大业信托·政通20号（徐州新沂组合投资）集合资金信托计划（第5期）	1.50	6.10%	基础产业	1.195
总计				7.434

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年03月01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（%）	5.67	6.02	-5.85%
平均期限（年）	3.10	1.80	72.10%

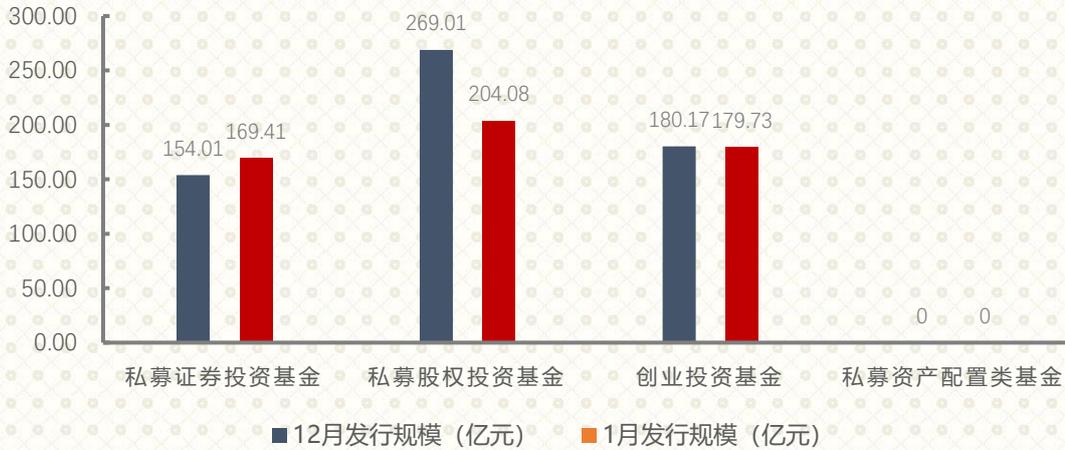
数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为2024年03月01日）

2、月度私募数据

新备案规模：**1月新备案规模553.22亿元**

2024年1月，中国证券投资基金业协会新备案私募基金数量1252只，较上月减少285只，环比下降18.54%；新备案规模553.22亿元，较上月减少49.97亿元，环比下降8.28%。（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 10%，私募股权投资基金新备案规模下降 24.14%，创业投资基金新备案规模下降 0.24%。

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	695	169.41	10.00%
私募股权投资基金	189	204.08	-24.14%
创业投资基金	368	179.73	-0.24%
私募资产配置类基金	0	0	-
合计	1,252	553.22	-8.28%

数据来源：中国证券投资基金业协会

投资领域：私募股权投资基金排在首位

从资金投向看，私募股权投资基金排在首位，共备案 189 只，备案规模 204.08 亿元，数量占比 15.1%，规模占比 36.89%；其次，创业投资基金共备案 368 只，备案规模 179.73 亿元，数量占比 29.39%，规模占比 32.49%。（详见图五）

图五：12月私募新备案数量规模统计
(2024.01.01-2024.01.31)

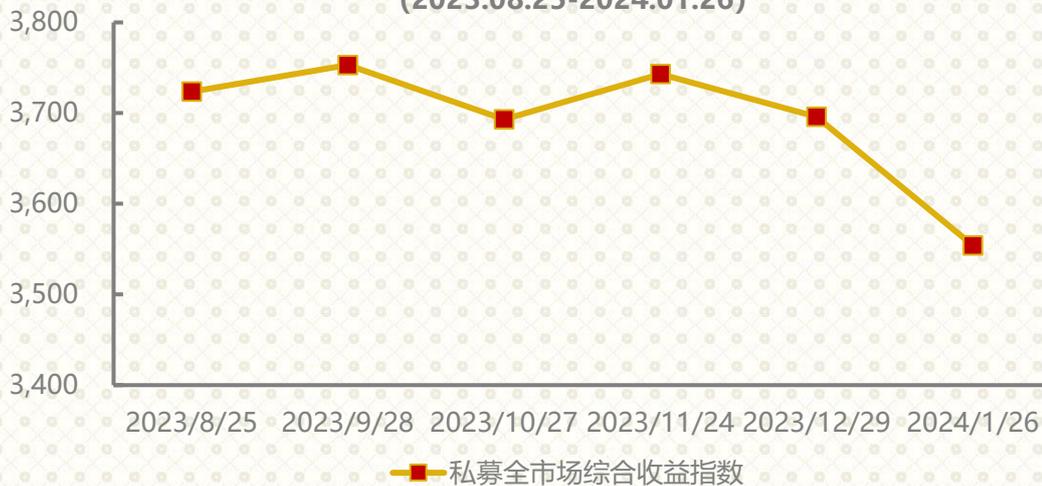


数据来源：中国证券投资基金业协会

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2023年8月2日报收3723.61点，随后呈现波动下降态势，于2024年1月26日报收3554.03点，截至统计期末指数跌幅4.55%。（详见图六）

图六：私募全市场统计期内综合收益指数走势表
(2023.08.25-2024.01.26)



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

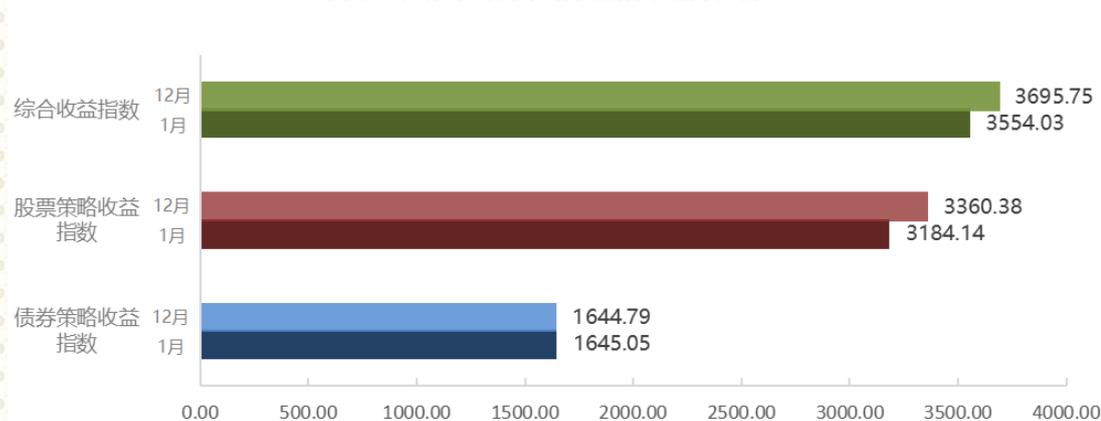
表五：私募全市场综合收益指数统计表

时间	私募全市场综合收益指数	上月环比
2023/8/25	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%
2023/12/29	3695.75	-1.26%
2024/1/26	3554.03	-3.83%

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1月股票策略收益指数为3184.14，环比下降5.24%，债券策略收益指数为1645.05，环比增长0.02%。（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。

安徽获批开展股权投资和创业投资基金份额转让业务 成全国第六个试点地区

近期，中国证监会批复同意安徽省区域性股权市场开展股权投资和创业投资基金份额转让试点（以下简称份额转让试点），安徽成为全国第六个获得试点资格的地区。

截至目前，安徽拥有境内上市公司176家，在全国排第七位；科创板上市公司24家，全国第六位。与此对应，安徽私募基金行业发展迅速。“十三五”以来，陆续设立近千亿的省级股权投资基金体系和计划规模2000亿的省新兴产业引导基金体系，出台了《支持风险投资创业投资高质量发展若干措施》，引导基金行业高质量发展。截至2023年底，安徽省新兴产业基金已有16只母基金、40只子基金落地，投资金额已达84.5亿。另据统计，安徽私募基金管理人有229家，在皖落地的私募基金产品2001只，总规模达到1.61万亿，在全国排第七位。

“省区域性股权市场作为安徽省重要的金融基础设施平台，业务体系较为健全，综合服务系统较为完备。”据安徽省地方金融监管局监管二处相关负责人介绍，该省区域性股权市场已推动1000家以上的企业完成了股改，为500多家挂牌企业提供了100多场次路演，与300多家投资机构建立了对接机制，累计培育了5家上市公司，40

7

家企业转新三板挂牌，20家企业被上市公司或新三板挂牌公司收购。2022年6月被纳入中国证监会区块链试点，与监管链实现跨链数据报送，同时搭建了中小微企业数据服务系统。（上海证券报）

民建中央建议加快推进《中国股权投资基金法》立法

澎湃新闻记者从民建中央获悉，民建中央拟向全国政协十四届二次会议提交《关于建立中国特色私募股权投资体系的提案》。

民建中央在上述提案中，建议从募资、投资、管理、退出四个方面建立中国特色的私募投资体系。

一、秉持开放合作理念，广开渠道募集资金。尽快建立世界各有关国家主权基金与我国私募股权投资基金管理人资金连接的官方合作渠道。充分发挥QDLP和QFLP引资优势，在试点资格、结汇额度、投资领域等方面给予支持，推动两者均衡发展。精准破解银行资金投资股权的制度性障碍，主管部门加快牵头修改相关规则，引导银行通过理财子公司发起设立战略性新兴产业母基金；对私募股权投资基金豁免久期错配限制，采用额度制管理，鼓励大型银行设立滚动发行10年期以上专项“资金池”，完善“投贷联动”机制。

二、坚持科技自强方向，提高站位规划基金投资体系。完善多层次基金体系，明确VC和PE的创新政策适用范围。鼓励地方政府产业引导基金适当降低返投比例要求，扩大返投方式的确认范围，推动区域间返投互认试点。进一步扩大国资市场化母基金比例，明确要求国有资本以出资人而非管理人方式参与股权投资。

三、遵循扶持壮大原则，减税降负优化基金管理制度。加快推进《中国股权投资基金法》立法。对合伙制创投企业中的自然人有限合伙人一律按20%的个人所得税率征税。扩大法人投资者税收优惠适用范围，将公司型创投企业税收优惠扩大到全国，将该项政策中投资期限反向挂钩阶梯税率制度扩大至合伙制基金中的法人投资者。探索全生命周期计税模式，允许创投企业以扣除全部股权投资项目成本计税基础后的余额计算缴纳企业所得税，并将其投资项目收入和成本确认原则从权责发生制转变为收付实现制。

四、充分发挥市场驱动优势，实现股权投资退出渠道多样化。完善国资退出流程和办法，扩大股权份额转让交易试点范围，争取S交易试点平台具备承办全国各地中央企业、中央金融企业基金份额转让业务的合法资格，允许国资基金份额通过协议转让方式处置。探索S交易平台与中基协系统对接。优化股票实物分配政策，将可以实物分配股票的范围调整为基金持有的所有股票，限售期的股票也可以进行分配，且不视为交易行为。（澎湃新闻）

促进中小企业创新发展 证监会支持专利产业化

证监会市场监管二司一级巡视员竺煜2月27日在国家知识产权局2月例行新闻发布会上表示，目前，证监会正在推动区域性股权市场建立与全国性证券交易场所的产品衔接和制度性对接机制。证监会将配合国家知识产权局等部门做好相关政策措施的落地落实工作，不断提高资本市场服务实体经济高质量发展的能力，更好支持专利产业化，促进中小企业创新发展。

竺煜介绍，认股权是指科创企业或相关方按照协议约定授予外部机构在未来某一时期认购一定数量或一定金额的企业股权(或股份)的选择权，能够有效动员各方力量加大对于科创企业的支持力度。

竺煜表示，为破解认股权业务的痛点难点，拓宽科技型创新型中小微企业融资渠道，2022年以来，证监会先后批复同意在北京、上海、重庆等3家区域性股权市场开展认股权综合服务试点，稳妥推进认股权全周期服务体系建设，畅通“科技—产业—资本”良性循环。截至2023年底，3家区域性股权市场累计完成认股权登记近100笔，涉及融资金额近9亿元。

竺煜介绍，“科技成果+认股权”一方面能够给予专利持有人、企业和投资方更大的灵活性，解决专利等科技成果估值难、转让难的问题，有效促进专利产业化；另一方面能够一定程度上降低专利产业化过程中可能发生的操作风险和其他风险。目前，上述试点地区已有相应落地案例，有效提升了专利产业化效率，促进了科创企业高质量发展。（中国证券报）

社保基金最新动向！斥资50亿元投资湾区科技 北上深相继落地

龙年伊始，全国社会保障基金理事会便在深圳斥资50亿元，成立了社保基金湾区科技创新股权投资基金（深圳）合伙企业（有限合伙）。据悉，该基金将重点支持粤港澳大湾区科技企业开展关键核心技术攻关、科技成果转

化，加快实现高水平科技自立自强。

至此，社保基金接连在北上深落地。2023年5月，社保基金中关村自主创新专项基金设立，专项基金全部由社保基金出资，首期规模50亿元，由君联资本担任管理人，按照市场化方式投资运营；2023年11月，社保基金长三角科技创新股权投资基金揭牌，该基金由社保基金出资，首期规模51亿元，IDG资本担任基金管理人，将按照市场化、专业化方式投资运营。

三只基金的共同点是，均致力于支持科技企业的发展，社保基金中关村自主创新专项基金将主要投向中关村早期和成长期科创企业，重点支持科创企业成果转化；社保基金长三角科技创新股权投资基金则立足上海市，辐射长三角，重点围绕集成电路、生物医药、人工智能、电子信息、生命健康、新能源汽车等重点领域开展投资布局。（贝壳财经）

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

香港财政司司长：预测今年香港实质经济增长2.5%至3.5%

香港特区财政司司长陈茂波发表2024至2025年度《财政预算案》。陈茂波预测香港经济在今年会进一步扩张，全年实质增长介乎2.5%至3.5%。

物价方面，预期本地成本压力会随着经济复苏而增加，外围价格压力则应进一步缓和，尽管地缘政治局势持续紧张或会带来上行风险，预测今年基本通货膨胀率和整体通货膨胀率将分别为1.7%和2.4%。

陈茂波指，中期而言，香港经济将可持续稳健发展。虽然紧张的地缘政治局势会继续影响国际资金流动和贸易格局，大多数经济体在疫情期间大力推行扩张性的财政和货币政策，也令全球经济和金融系统的脆弱性增加，但预期美国和欧元区利率在未来几年逐步回落，环球需求应可随之逐步恢复。更重要的是，国家着力推动高质量发展，将为香港带来广阔的发展空间。

陈茂波说，国家“十四五”规划已为香港订下“八大中心”的明确定位。只要香港用好“一国两制”下的独特优势稳步前行，积极融入国家发展大局，对接国家发展战略，继续发挥国内与国际双循环的重要节点功能，前景定必十分亮丽。特区政府近年在扩大经济容量、提升竞争力和培育新增长点方面的努力，也让香港在环球经济状况好转时能抓紧机遇，提高中长期的增长动力。

基于上述考虑，陈茂波预测香港经济在2025至2028年间，平均每年实质增长3.2%。基本通货膨胀率预计为平均每年2.5%。

来源：中国新闻网

2、大有理财

负债权益比率

负债权益比率是指企业的负债与所有者权益之间的比值。在广义的资本结构含义下，负债权益比率是指企业

负债总额与所有者权益之间的比值，又称为产权比率。在狭义的资本结构含义下，负债权益比率是指企业的长期负债与所有者权益之间的比值。负债权益总额，反映企业财务结构的强弱，以及债权人的资本受到所有者权益的保障程度。负债权益比率高，说明企业总资本中负债资本高，因而对负债资本的保障程度较弱；负债权益比率低，则说明企业本身的财务实力较强，因而对负债资本的保障程度较高。

四、大有微幸福

让开心成为一种习惯

人生，没有跨不过去的坎，只有跨不过去的心情。

正所谓，烦恼不捡自然无。

不被负面情绪束缚住，做开心而坚强的自己。

与其烦恼三千，不如淡然一笑，做个乐观积极的人，把生活过成你想要的样子。

生活越难熬，心态越得好。

如此，才能以坦荡的心境、开阔的胸怀应对生活中的酸甜苦辣。

很多时候，快乐或者痛苦，是由自己决定的。

有些过于忧愁的人，尽管他们身边不乏快乐，但他们选择视而不见。

那些善于发现快乐的人，则常常能在平凡的生活里找到快乐的种子。

人这一生，总会遇到一些不顺心、不如意的事。

难过的时候多走走，开心的时候多笑笑。

要学会微笑面对一切，乐观大步向前。

产品名称	产品期限 (年)	预期收益率	资金投向	发行规模 (亿元)
平安信托·信享安盈 39 号集合资金信托计划	1.00	4.40%	金融机构	1.000
平安信托·信享安盈 38 号集合资金信托计划	1.00	4.30%	金融机构	1.000
XX 信托·稳盈 21 号集合资金信托计划 (第 9 期)	2.00	6.30%	基础产业	-
XX 信托·弘瑞普惠 3 号集合资金信托计划 (第 3 期)	1.17	6.00%	金融机构	-
XX 信托·稳盈 19 号集合资金信托计划 (第 13 期)	2.00	6.30%	基础产业	-
天津信托·尚实信远 300 号集合资金信托计划 (第 2 期)	1.00	6.00%	基础产业	0.904
天津信托·尚实信远 274 号集合资金信托计划 (第 1 期)	1.00	5.60%	基础产业	1.658
XX 信托·基建 46 号集合资金信托计划 (B 类第十六期)	3.33	7.60%	基础产业	0.094
天津信托·尚实信远 304 号集合资金信托计划 (第 1 期)	1.50	6.20%	基础产业	3.000
XX 信托·稳健系列 H20 集合资金信托计划 (第 16 期)	2.00	7.30%	基础产业	-
XX 信托·稳盈 2 号集合资金信托计划 (第 18 期)	2.00	6.30%	基础产业	0.020
XX 信托·创鑫添利 1207 号集合资金信托计划	1.00	4.60%	金融机构	0.006
XX 信托·基建 68 号投资集合资金信托计划 (B 类第十六期)	2.00	7.20%	基础产业	0.090
大业信托·共盈 2 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	6.00%	金融机构	-
平安信托·世纪广利 12M-4 号集合资金信托计划	5.00	-	金融机构	-
长安信托·终南山债券投资集合资金信托计划 (自销-3) (20240229) APP 专属	1.00	4.20%	金融机构	0.300
华鑫信托·鑫欣丰利 3M004 号集合资金信托计划	10.00	3.60%	金融机构	0.006
长安信托·稳利 2 号集合资金信托计划 (20240229) APP 专属	1.00	5.00%	金融机构	0.300
XX 信托·润合 4 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	5.00%	基础产业	-
XX 信托·基建 16 号投资集合资金信托计划 (B 类第 34 期)	2.00	7.50%	基础产业	0.139
XX 信托·创元 17 号集合资金信托计划 (第七期)	1.50	7.80%	基础产业	0.920
XX 信托·稳健系列 R35 集合资金信托计划 (第 7 期)	1.00	7.10%	基础产业	-
XX 信托·创元 15 号集合资金信托计划 (第九期)	1.50	5.70%	基础产业	1.118
华鑫信托·顺鑫 716 号集合资金信托计划 (第 4 期)	2.00	6.30%	基础产业	0.533
XX 信托·稳盈 20 号集合资金信托计划 (第 5 期)	2.00	6.20%	基础产业	0.020
XX 信托·云辉定开 9M-3 期金融投资集合资金信托计划	0.75	-	金融机构	0.006
XX 信托·基建 125 号集合资金信托计划 (第 11 期)	3.25	7.40%	基础产业	1.422
爱建信托·长盈优选-泰州新滨江三期 3 号集合资金信托计划 (第二期)	1.00	5.60%	工商企业	-
XX 信托·朗玉系列-汇兴 4 号集合资金信托计划信托受益权	1.00	4.50%	金融机构	0.657
XX 信托·积玉系列-聚金点增 9 号集合资金信托计划	5.00	-	金融机构	0.020
爱建信托·长盈优选-泰州江苏创鸿系列 2 号集合资金信托计划 (第四期)	1.00	5.70%	基础产业	-
XX 信托·创元 13 号集合资金信托计划 (第九期)	1.50	7.20%	基础产业	0.755

XX 信托·稳健系列 K61 集合资金信托计划 (第 1 期)	2.00	5.90%	基础产业	-
XX 信托·ZX06 号集合资金信托计划 (第 15 期)	1.50	6.80%	房地产	1.144
XX 信托·XS2301096 号高新控股 03 集合资金信托计划 (第 1 期)	1.50	6.00%	基础产业	3.714
XX 信托·朗玉系列-汇兴 5 号集合资金信托计划信托受益权	1.00	4.50%	金融机构	0.710
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 (第十二期) A 类	1.00	6.40%	基础产业	-
华鑫信托·鑫粤 135 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	6.20%	基础产业	1.000
华鑫信托·顺鑫 820 号集合资金信托计划 (第 1 期)	1.08	5.80%	基础产业	4.700
爱建信托·长盈优选-泰州医药城 2 号集合资金信托计划 (第四期)	1.00	5.60%	基础产业	-
大业信托·政通 20 号 (徐州新沂组合投资) 集合资金信托计划 (第 5 期)	1.50	6.10%	基础产业	1.195
山东信托·城市发展 212 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	6.90%	工商企业	0.706
XX 信托·稳健系列 G19 集合资金信托计划 (第 4 期)	1.50	6.20%	基础产业	-
XX 信托·XS2353080 号昆明池集合资金信托计划 (第 9 期)	2.00	7.60%	基础产业	3.924
长安信托·长安宁-沪灞发展抵押专项债权集合资金信托计划 (第十六期)	1.00	7.30%	基础产业	0.100
XX 信托·DXACS 发展 1 号集合资金信托计划 (第 8 期)	2.00	7.60%	基础产业	1.193
XX 信托·QCTCQ156 号支持“一带一路”西安港建设集合资金信托计划 (第 29 期)	2.00	7.10%	基础产业	0.491
XX 信托·稳盈 19 号集合资金信托计划 (第 12 期)	2.00	6.30%	基础产业	-
XX 信托·XS2363043 号重庆巴南产投集合资金信托计划 (第 8 期)	2.00	6.80%	基础产业	2.974
天津信托·尚实信远 282 号集合资金信托计划 (第 5 期)	1.00	5.70%	基础产业	0.401
国通信托·新区城投集合资金信托计划 (第六期)	2.00	5.60%	基础产业	0.011
XX 信托·创鑫添利 1206 号集合资金信托计划	1.00	4.60%	金融机构	0.006
江苏信托·精选组合 22 号集合资金信托计划 (第一期第五次申购)	1.00	4.45%	基础产业	1.000
XX 信托·创元 18 号集合资金信托计划 (第五期)	1.00	5.80%	基础产业	0.265
江苏信托·精选组合 20 号集合资金信托计划 (第一期第二次申购)	1.25	4.55%	基础产业	1.000
XX 信托·弘盈 2 号集合资金信托计划 (第 2 期)	2.00	6.30%	基础产业	0.020
XX 信托·和玉系列-盛泉恒元系列 3 号集合资金信托计划	0.75	-	金融机构	0.020
总计				38.542

数据来源：大有财富金融产品中心（数据截止日期为 2024 年 03 月 01 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