

目录

本期导读.....	2
离岸央票落地 离岸人民币利率曲线第一“点”落笔.....	2
证监会正迅速落实设立科创板的要求.....	2
深交所定了 中弘股份成“面值退市”第一股.....	3
首单智能合约保理 ABS 挂牌 华泰资管试水区块链.....	3
大券商来了一半，已筹集近 150 亿巨资.....	3
宏观新闻.....	4
离岸央票落地 离岸人民币利率曲线第一“点”落笔.....	4
进出口增速均超 20% 10 月外贸数据好于预期.....	6
个税专项附加扣除暂行办法 结束征求意见.....	7
监管动态.....	8
证监会正迅速落实设立科创板的要求.....	8
深交所定了 中弘股份成“面值退市”第一股.....	9
刘士余出席首席经济学家座谈会 提出两点要求.....	12
行业新闻.....	13
大券商来了一半，已筹集近 150 亿巨资.....	13
期货资管规模或将继续萎缩.....	14
首单智能合约保理 ABS 挂牌 华泰资管试水区块链.....	15
产品情况.....	16
信托产品.....	16
资管产品.....	16
银行理财.....	16

本期导读

离岸央票落地 离岸人民币利率曲线第一“点”落笔

备受市场瞩目的离岸央票如期而至。11 月 7 日，人民银行通过香港金融管理局债务工具中央结算系统（CMU）债券投标平台，以利率招标方式发行了 2018 年第一期和第二期央行票据。其中，100 亿元 3 个月期央票中标利率为 3.79%，100 亿元 1 年期央票中标利率为 4.20%。

从此次央票发行情况来看，市场机构认购踊跃。中国银行海外业务总监孙煜介绍称，金融机构投标总金额达 754 亿元。其中，3 个月品种认购倍数为 4.26 倍，1 年品种为 3.28 倍。

清华大学五道口金融学院副院长周皓接受上证报采访时表示，央票“出海”是利率市场化、人民币国际化以及债券市场进一步对外开放的重要步骤。

证监会正迅速落实设立科创板的要求

11 月 8 日中国证监会副主席方星海在“第五届世界互联网大会金融资本与互联网技术创新论坛”表示，证监会正在迅速落实在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的要求，为创新企业成长提供良好的资本市场环境，同时也将为资本市场提供更多具有投资价值的高成长性上市公司。

针对资本市场下一阶段改革工作，证监会将继续坚持服务实体经济的根本方向，深化改革、扩大开放、加强监管，在推动经济创新发展的过程中促进资本市场健康发展。

深交所定了 中弘股份成“面值退市”第一股

11 月 8 日，根据《股票上市规则》规定以及上市委员会的审核意见，深交所作出中弘股份股票终止上市的决定。

自 11 月 16 日起，中弘股份将进入为期 30 个交易日的退市整理期，证券简称将变更为“中弘退”，股票价格的日涨跌幅限制为 10%。退市整理期届满的次一交易日，深交所将对公司股票予以摘牌。中弘股份成为 A 股首家因股价连续低于面值而被强制终止上市的公司。

首单智能合约保理 ABS 挂牌 华泰资管试水区块链

11 月 8 日，由华泰证券(上海)资产管理有限公司担任计划管理人的“京东金融-华泰资管 2018 年第 6 期供应链保理合同债权资产支持专项计划”设立，并将于上交所挂牌转让。记者了解到，该项目发行规模 15 亿元，是业内首单以区块链智能合约管理的保理 ABS。

大券商来了一半，已筹集近 150 亿巨资

券商支持民营企业发展系列资管计划成立速度正在加快，纾困资金也正在陆续到位。11 月 8 日，招商证券及其全资子公司招商资管宣布以自有资金共同出资 20.1 亿元，成立“证券行业支持民营企业发展系列之招商证券资管 1 号 FOF 集合资产管理计划”。而在前一天，海通证券和广发证券的资管计划也顺利成立。

截止目前，已经有天风证券、国信证券、国泰君安、海通证券、广发证券和招商证券 6 家券商相继成立资管计划，共计出资 145.6 亿元，占 11 家券商总出资额的近 6 成。

宏观新闻

离岸央票落地 离岸人民币利率曲线第一“点”落笔

备受市场瞩目的离岸央票如期而至。11 月 7 日，人民银行通过香港金融管理局债务工具中央结算系统（CMU）债券投标平台，以利率招标方式发行了 2018 年第一期和第二期央行票据。其中，100 亿元 3 个月期央票中标利率为 3.79%，100 亿元 1 年期央票中标利率为 4.20%。

从此次央票发行情况来看，市场机构认购踊跃。中国银行海外业务总监孙煜介绍称，金融机构投标总金额达 754 亿元。其中，3 个月品种认购倍数为 4.26 倍，1 年品种为 3.28 倍。

清华大学五道口金融学院副院长周皓接受上证报采访时表示，央票“出海”是利率市场化、人民币国际化以及债券市场进一步对外开放的重要步骤。

利率市场化的重要进程

这是人民银行第二次发行离岸央票。2015 年 10 月，人民银行就曾在伦敦发行央票，随后离岸人民币利率显著上行。

央票“出海”是推进利率市场化的重要进程。周皓表示，2015 年发行离岸央票的数额少，是一次性的尝试，而此次离岸央票的发行是大额常规操作。

此举有助于丰富香港高信用等级人民币金融产品，完善香港人民币债券收益率曲线，支持离岸人民币业务发展。从央票中标利率来看，它位于人民币 HIBOR 与人民币对美元掉期隐含利率之间，基本符合市场预期。

利率市场化机制大力推行以来，市场力量发挥得还不够充分。“离岸央票的发行将树立短期离岸人民币利率定价的市场标杆，对形成利率市场化的标准有很大的促进作用。”周皓预期，未来央票将成规模、有节奏地发行，“将有助于市场寻找到利率之锚。以前仅从金融机构的存贷款利率来反映是不够的，还是要通过市场交易才能体现得更加充分。”

对投资者而言，今后离岸人民币衍生品种类将更为丰富。“央票的发行填补了香港市场短期、高等级人民币产品的供给缺口，为离岸市场提供了良好的交易和投资工具，有望为短期人民币产品提供定价基准。”孙煜表示。

周皓强调，在香港发行离岸央票是中国债券市场走向国际化的关键一步。

汇率市场化机制的形成

作为人民银行货币政策的重要工具，央票“出海”对人民币汇率机制市场化也具有巨大的推动作用。

“央票利率既参考境内市场，又是从人民币对美元的远期汇率折算而来，并且是一个吻合市场非套利机制的因素。”周皓表示。

此前，以中银香港为代表的中资大行的市场操作，几乎是人民银行调节离岸人民币流动性的唯一渠道。“现在人民银行也能直接参与离岸人民币流动性调节，发行央票的方式更平和、灵活、市场化，其价格能够迅速地反映出经济基本面的情况，表现出的人民币汇率的影子价格和实际供求也更为吻合。”他说。

另一方面，金融市场受预期驱动的特征十分显著，发行离岸央票也为国际投资者理解人民银行的货币政策立场提供了参考。外汇专家韩会师表示，离岸央票的出现无疑可以令政策更为透明。

实际上，投标结果也表明境外机构对人民币资产有较强的投资意愿。“央行票据期限短、灵活，可以促进香港人民币利率曲线平滑和相关衍生产品市场发展，也有利于稳定投资者预期。”孙煜认为。

香港特区政府财政司司长陈茂波表示，离岸央票的发行有助于支持巩固香港作为全球离岸人民币业务枢纽的地位，促进人民币国际化，并进一步推动香港债务市场的发展。

进出口增速均超 20% 10 月外贸数据好于预期

根据海关总署 8 日发布的最新数据，10 月份我国进口和出口同比增速均超 20%，其中进口增速快于出口，贸易顺差收窄 5%。专家分析预计四季度进口仍将保持两位数增长，贸易顺差收窄将是一个长期的过程。

10 月份外贸数据同比增速亮眼，进出口均达到 3 月以来的高点。数据显示，10 月份，我国出口 1.49 万亿元，增长 20.1%；进口 1.26 万亿元，增长 26.3%。进出口总值 2.75 万亿元，增长 22.9%。

其中，出口增速升至 20.1%，远超预期。交行金融研究中心高级研究员刘学智在接受上证报记者采访时表示：“美日欧等主要国家经济增长稳定以及国内企业出口‘抢跑’等，都是出口保持高速增长重要因素。”

“从走访情况看，外贸企业的竞争力增强以及应对措施得当，也是出口增速较好的原因。”商务部国际贸易经济合作研究院外贸研究所研究员梅新育对上证报记者表示。

今年 5 月份以来，我国已经分四批降低进口商品的关税，关税总水平降低了 2.3 个百分点，涉及了药品、汽车、日用消费品等等，政策效应已经体现到进口数据上。前 10 个月，我国累计进口 11.7 万亿元，同比增长 15.5%。

“四季度进口有望继续保持两位数增长，内需会保持增长，对原材料的进口需求依然旺盛，而且进口商品价格短期内会维持较高价格，国内扩大进口的政策红利将进一步释放。”刘学智说。

进口的快速增长也让我国的贸易顺差延续了收窄的趋势。10 月份贸易顺差收窄 5%，前 10 个月贸易顺差更是收窄 26.1%。

在贸易国别方面，前 10 个月我国对“一带一路”沿线国家和东盟的贸易增速继续保持两位数增长，对“一带一路”沿线国家的贸易增速高出全国整体 3.5 个百分点，占我外贸总值的比重提升 0.8 个百分点。对于欧盟、美国和日本等主要市场进出口分别增长 8.4%、7.4%和 6.1%。

个税专项附加扣除暂行办法 结束征求意见

新华社北京 11 月 7 日电 记者 7 日从财政部了解到，《个人所得税专项附加扣除暂行办法（征求意见稿）》日前结束了为期两周的向社会公开征求意见。此次公开征求意见旨在广泛听取社会公众的意见，更好回应人民群众的期盼。

实施专项附加扣除政策既是此次新一轮个税改革的一大亮点，同时也是难点。根据新修改的个税法，今后计算个税应纳税所得额，在 5000 元基本减除费用扣除和“三险一金”等专项扣除外，还可享受子女教育、继续教育、大病医疗、住房贷款利息或住房租金以及赡养老人等专项附加扣除。税法授权国务院确定专项附加扣除的具体范围、标准和实施步骤，并报全国人大常委会备案。

在征求意见期间，不少业内人士表达了对加强大病医疗支出的扣除力度、细化住房贷款利息、继续教育等专项附加扣除操作细则的期待。中国社会科学院财经战略研究院研究员杨志勇建议，对于大病医疗支出扣除，应当允许纳税人扣除配偶的大病医疗费用。

上海市财政局巡视员袁白薇认为，从征求意见稿来看，在表述上还可进一步明晰。比如住房贷款利息专项附加扣除条款中，首套住房贷款的概念要更加明确，包括首套住房贷款是认房还是认贷，不同城市首套房贷款如何定义等。

财政部副部长程丽华介绍说，围绕征求意见稿中社会公众对扣除范围、标准、征收管理等方面提出的具体意见，将更好地研究完善办法，让广大人民群众切实享受到改革的红利。同时，根据教育、住房、医疗、养老等民生支出变化情况，个税专项附加扣除暂行办法在执行过程中还将进行动态调整。

监管动态

证监会正迅速落实设立科创板的要求

中国证监会副主席方星海昨日(11.8)表示，证监会正在迅速落实习近平总书记提出的在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的要求，为创新企业成长提供良好的资本市场环境，同时也将为资本市场提供更多具有投资价值的高成长性上市公司。

方星海是在“第五届世界互联网大会金融资本与互联网技术创新论坛”发表讲话时作上述表示的。

针对资本市场下一阶段改革工作，方星海介绍说，证监会将继续坚持服务实体经济的根本方向，在推动经济创新发展的过程中促进资本市场健康成长。他具体提到以下三点：

一是深化改革，促进资本市场功能的更好发挥。证监会将保持新股常态化发行，改革完善以信息披露为核心的股票发行制度，进一步提高企业发行上市的可预期性；将深化并购重组的

市场化改革，鼓励和支持上市公司依托并购重组做优做强，在“小额快速”审核机制基础上，按行业实行“分道制”审核，并在高新技术行业优先适用；将在试点已成功的基础上，尽快全面推出 H 股全流通，具备条件的 H 股公司都可申请实现全流通，以便利境内创新企业境外上市。

二是扩大开放，不断引进境外长期资金和机构投资者。证监会将做好 A 股纳入 MSCI 和富时罗素指数的后续工作，持续完善跨境交易安排，优化交易所互联互通机制，及时回应境外投资者关切，便利境外长期资金扩大 A 股配置。同时，大力支持外资证券期货机构在境内设立法人实体，从事资产管理业务。

三是加强监管，营造良好市场秩序和融资环境。方星海表示，证监会将加强对企业 IPO、再融资、并购重组、债券发行的监管，增强证券市场对企业融资的引导力和约束力。同时，将继续严厉打击欺诈发行、虚假信息披露、内幕交易及市场操纵等违法违规行为，维护公平的市场交易秩序，保护投资者合法权益。

方星海介绍，证监会近一个时期主要从四方面着手开展工作，促进互联网企业创新发展。一是着力于资本市场和网信事业协同发展，证监会和中央网信办建立了工作协调机制，研究网信企业对接资本市场中的新情况、新问题，推动资本市场改革政策在网信领域先行先试。二是推动资本市场支持互联网等高科技企业做强做优，为创新企业发行股权类融资工具并在境内上市创造了更加灵活和兼容的政策环境。三是坚定推进多层次资本市场体系建设，主板创业板市场保持新股发行常态化，加大对企业的融资支持，同时持续推进并购重组市场化改革。四是支持企业利用境外市场发展壮大。

深交所定了 中弘股份成“面值退市”第一股

中弘股份成为 A 股首家因股价连续低于面值而被强制终止上市的公司。

11 月 8 日，根据《股票上市规则》规定以及上市委员会的审核意见，深交所作出中弘股份股票终止上市的决定。

自 11 月 16 日起，中弘股份将进入为期 30 个交易日的退市整理期，证券简称将变更为“中弘退”，股票价格的日涨跌幅限制为 10%。退市整理期届满的次一交易日，深交所将对公司股票予以摘牌。

决定过程依法依规

2018 年以来，中弘股份陆续披露业绩大额亏损、多项债务逾期、主要项目停工等重大风险事项，投资者通过市场化行为表达了对公司投资价值的判断。8 月 15 日，公司股票收盘价首次低于面值（1 元）。9 月 13 日至 10 月 18 日，公司股票连续 20 个交易日的每日收盘价均低于股票面值，触发《股票上市规则》第 14.4.1 条规定的终止上市情形。依据《股票上市规则》第 14.4.11 条的规定，公司股票于 10 月 19 日起停牌。

据介绍，在作出公司股票终止上市决定前，深交所依法依规履行听证程序，充分保障了上市公司的申辩权利。

10 月 23 日，深交所向中弘股份发出《事先告知书》告知其有权申请听证，同日，公司提出听证申请。11 月 6 日，深交所上市委员会召开中弘股份终止上市听证会，充分听取公司现场陈述及申辩意见，获取更全面的审核信息，同时向当事人明确揭示作出终止上市决定所依据的事实及规则条款，确保退市审核程序合法合规，市场主体的参与权、知情权得到有效保障。同日，上市委员会召开工作会议，对中弘股份终止上市事项进行审议。根据上市委员会的意见——标准客观、事实清晰、依据明确，深交所作出中弘股份股票终止上市的决定。

自中弘股份相关风险爆发以来，深交所也持续依法履行一线监管职责，从强化信息披露监管、持续揭示终止上市风险严格信息披露，依法依规作出纪律处分等三大方面，切实维护中小投资者合法权益。

16 日起进入退市整理期

根据《股票上市规则》第 14.4.23 条的规定，公司股票将自 11 月 16 日起进入退市整理期。退市整理期是为退市公司投资者在公司股票摘牌前提供的最后交易机会，目的是释放风险。

根据相关规则，公司股票将在退市整理期届满后的 45 个交易日内，进入全国中小企业股份转让系统（下称“股转系统”）进行挂牌转让。深交所将督促公司充分披露股票终止上市后投资者办理股份确权、登记和托管的安排，以及公司的联系方式和了解公司信息的途径。

据悉，根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》的相关规定，公司股东必须重新履行股份确权、登记和托管手续后方可进行转让。关于投资者应如何重新履行上述手续，以及如何通过股转系统转让退市公司股份，可登录股转系统网站查阅详细情况。

有法律人士指出，股票终止上市后，中弘股份仍属于股份有限公司，应遵守公司法等的规定，继续履行公众公司的相关义务并承担社会责任，确保公司股东依法享有的各项权利不因公司股票上市地位发生变化而有所改变。

深交所相关负责人表示，下一步，深交所将按照中国证监会的统一部署，严格履行一线监管职责，坚持退市制度市场化、常态化、法制化，通过优胜劣汰、进退有序的市场化方式切实提升上市公司质量，同时持续提升服务实体经济能力，联合相关部门支持上市公司纾解发展中的困难，助力上市公司利用资本市场做优做强。此外，深交所还将引导市场主体归位尽责，切实保护中小投资者的知情权、交易权，增强市场活力与信心。

刘士余出席首席经济学家座谈会 提出两点要求

上证报讯（记者 马婧妤）中国证券业协会官网今日发布消息称，中证协日前组织召开了证券基金行业首席经济学家座谈会，证监会主席刘士余参会。

根据中证协官网消息，刘士余在会上对证券基金行业的首席经济学家提出了两点要求。一是要肩负时代使命，提高政治站位，始终以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，学深悟透党的十九大精神，坚决贯彻习近平总书记关于资本市场的一系列重要指示精神，自觉从党和国家大局出发，深入分析国内国际经济金融形势，把党和国家的路线、方针、政策宣传解读好。

二是要倍加珍惜行业声誉，不断提升研究能力水平，继续发挥好自身影响力与公信力，为引导市场预期贡献积极力量。他表示，当前要把习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神领悟好、宣传好、解读好，也欢迎首席经济学家围绕资本市场深化改革、全面开放、稳健发展、完善基础制度、激发市场活力等工作积极建言献策。

据悉，此次座谈会的主旨是传达学习 10 月 31 日中共中央政治局会议精神和 11 月 1 日习近平总书记在民营企业座谈会上的重要讲话精神，就宏观经济形势和资本市场改革发展有关问题进行研讨。证监会主席刘士余出席会议并同首席经济学家们进行交流。

根据中证协发布的信息，首席经济学家们在会上表示，当前，我国深化供给侧结构性改革的效果正在显现，经济结构中稳中向好、稳中有进的因素正在积聚，经济体系中质量、效率、动力变革的效果加速发力，新动力、新动能正在加快形成，微观主体韧性进一步增强，经济对外依赖性大幅降低，抵抗风险的能力得到加强，为资本市场发挥好枢纽功能进一步奠定了良好的基础。

与会首席经济学家还就资本市场改革发展问题提出了意见建议。

证券业协会党委书记、执行副会长安青松主持了此次座谈会。会议就建立首席经济学家季度例会制度和首席经济学家自律倡议书等征求了意见。来自证券基金行业的 30 余位首席经济学家、中央宣传部及证监会有关部门负责人出席了会议。

行业新闻

大券商来了一半，已筹集近 150 亿巨资

券商支持民营企业发展系列资管计划成立速度正在加快，纾困资金也正在陆续到位。11 月 8 日，招商证券及其全资子公司招商资管宣布以自有资金共同出资 20.1 亿元，成立“证券行业支持民营企业发展系列之招商证券资管 1 号 FOF 集合资产管理计划”。而在前一天，海通证券和广发证券的资管计划也顺利成立。

截止目前，已经有天风证券、国信证券、国泰君安、海通证券、广发证券和招商证券 6 家券商相继成立资管计划，共计出资 145.6 亿元，占 11 家券商总出资额的近 6 成。

在中央积极部署和监管层密集发声下，纾困优质民企的队伍不断壮大。就券商而言，除了这 11 家券商，还有国元证券、国金证券、银河证券等多家券商也正在积极加入。

基金君了解到，国元证券将成立支持民营企业的集合资产管理计划和支持民企发展私募基金，规模 60 亿元，以提供一揽子综合金融服务的方式，积极帮扶安徽民营上市公司及其控股股东化解股票质押流动性风险，并适时向省外企业拓展，利用市场化手段缓解民营上市公司流动性风险。据悉，国元证券日前已与一家大型省属企业和三家保险公司完成洽谈，资金规模合计 30 亿元。在出资方完成相关决策程序或协议流程后，资管计划将正式备案。

国金证券也表示将拿出一定比例的资金推进成立专项资管计划，通过受让股权或债权的形式支持遇到短期流动困难的优质上市公司及其股东。银河证券也拟以牵头形式，联合央企、地方国企、金融投资机构、大型民营企业集团等共同发起设立银河发展基金（母基金）。银河发展基金总规模计划达 600 亿元，分若干期募集，首期规模计划 200 亿元。

此外，针对股票质押流动性风险，华西证券也推出帮扶计划，将优先帮扶四川本地上市公司及其控股股东化解股票质押流动性风险，适时向省外企业拓展。

事实上，除了券商的积极参与，各地方政府也在积极行动，全国 10 余个省市已发起或拟设立纾困基金，规模超过 1000 亿元，其他金融机构如保险也拿出了“真金白银”，国寿资产、太平资产和人保资产三家保险公司设立了目标总规模 580 亿元的纾困专项产品，向有前景、有市场、有技术、有优势但暂时出现流动性困难的优质上市公司和民营企业提供融资支持。此外，公募基金公司也收到了相关通知，粗略计算，各类纾困资金已逾 2000 亿元。

期货资管规模或将继续萎缩

在金融去杠杆和严监管的背景下，期货资管行业进入休整期，特别资管新规出台以来，期货公司资管规模不断缩水。由于资管业务收入明显下滑，加上人才流失等原因，部分期货公司资管业务部门将遭裁撤。

与其他资管机构相比，期货公司资管业务受金融监管的影响更大，资管新规发布以来很多中小期货公司资管业务发展停滞，一些大型期货公司情况也不乐观。

中基协公布的数据显示，2018 年 9 月末期货公司资管业务管理资产规模 1655 亿元，较 2017 年底的 2146 亿元，下降超过 22%；截止 10 月末，2018 年期货公司共备案 504 款资管产品，平均每月备案产品数量为 50 款。但是今年以来，期货公司每月备案的资管产品数量呈明显下降趋势，2018 年 10 月份期货公司仅仅备案 12 款资管产品，不足上年同期产品备案数量的十分之一。

期货资管产品规模和发行数量大幅下跌主要有以下两方面的原因：一是 2018 年以前期货资管投向非标债权的比例较大，超过 50%，资管新规发布以后非标业务基本处于停滞状态；二是我国期货市场容量相对较小，在总额 1655 亿元的期货资管规模中，投向商品期货和金融期货的资金仅有 30 多亿元，而期货公司资管团队主要立足于商品期货、金融期货和期权等衍生品，缺乏对其他大类金融资产的投研能力，发行投向其他领域的资管产品困难较大。

10 月 22 日，证监会在官网证监会发布了《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》（以下合称《资管细则》），作为资管新规的配套实施细则，为证券期货经营机构开展资产管理业务提供了更详细、更专业的指导。

《资管细则》要求资产管理计划的初始募集规模不得低于 1000 万元，而原来期货集合资产管理计划门槛仅为 200 万元。根据中基协公布信息统计，近三个月期货公司已备案资管计划规模在 1000 万元以下的共有 26 款，占比超过三分之一。此次《资管细则》将资管计划门槛提高至 1000 万元，将使期货公司设立资管计划难上加难。

期货市场是一个小众市场，活跃的期货投资者人数不足百万；期货资管与券商资管、基金专户相比，潜在投资者数量同样较小。在新的金融监管环境下，期货公司的资管业务要实现创新发展，必须进一步细分客户需求，针对机构客户、产业客户和个人客户的不同特点开发相应的产品。

首单智能合约保理 ABS 挂牌 华泰资管试水区块链

11 月 8 日，由华泰证券(上海)资产管理有限公司担任计划管理人的“京东金融-华泰资管 2018 年第 6 期供应链保理合同债权资产支持专项计划”设立，并将于上交所挂牌转让。记者了解到，该项目发行规模 15 亿元，是业内首单以区块链智能合约管理的保理 ABS。

产品情况

信托产品

上周共搜集到新发行信托产品 79 只，期限为 6-36 个月不等。年化收益率在 6.8%~10%之间。

资管产品

上周共搜集到新发行资管产品 9 只。期限为 6-120 个月不等。年化收益率在 5%~5.4%之间。

银行理财

上周共搜集到银行理财产品 22 只。期限为 35-371 天不等。年化收益率在 4.4%-5.1%之间。