

联系人: 陈瑶

直线(Tel): 400-166-0269

邮箱(Email): [service@jiuyancf.com](mailto:service@jiuyancf.com)

# 理财周刊

**司蓉蓉 Si Rongrong** 理财经理

手机(Mob): 86-15925103007  
直线(Tel): 86-871-63139552  
邮箱(Email): [sirr@jiuyancf.com](mailto:sirr@jiuyancf.com)

**刘矿斌 Liu Kuangpin** 理财经理

手机(Mob): 86-13608885069  
直线(Tel): 86-871-63135717  
邮箱(Email): [liukp@jiuyancf.com](mailto:liukp@jiuyancf.com)

**李红林 Li Honglin** 理财经理

手机(Mob): 86-18787112568  
直线(Tel): 86-871-63187508  
邮箱(Email): [lihl@jiuyancf.com](mailto:lihl@jiuyancf.com)

**陆一平 Lu Yiping** 理财经理

手机(Mob): 86-13888800553  
直线(Tel): 86-871-63135135  
邮箱(Email): [luyp@jiuyancf.com](mailto:luyp@jiuyancf.com)

## 昆明玖言理财咨询有限公司

昆明·盘龙区北京路612号银海国际B座  
客户服务热线: 400-166-0269  
传真(Fax): 86-871-63137792  
邮政编码: 650051  
公司网站: [www.jiuyancf.com](http://www.jiuyancf.com)

### 上周回顾

#### 1、金融市场



成交额: 995亿 平均市盈率: 9.81

全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-02-21)			
上证指数	2113.69	-2.16	-0.10%
深证指数	7750.56	-133.19	-1.69%
恒生指数	22568.2	269.79	1.21%
道琼斯指数	16103.30	-51.09	-0.32%
标普500	1836.25	-2.38	-0.13%
纳斯达克指数	4263.41	19.363	0.46%
日经指数	14865.60	552.64	3.86%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-02-21)	
美元/人民币	6.1176
港元/人民币	0.7887
100日元/人民币	5.9624
欧元/人民币	8.3912
英镑/人民币	10.1922
澳元/人民币	5.4999

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-02-21)			
沪金1403	258.65	3.2	1.25%
沪铝1403	13365	-10	-0.07%
沪锌1403	15120	60	0.40%
沪铜1403	50530	-160	-0.32%
螺纹钢1403	3195	-30	-0.93%
橡胶1403	15300	-35	-0.23%

#### 2、理财产品综述

【用益信托工作室】据用益信托工作室不完全统计, 上周共有 19 家信托公司发行了 30 款集合信托产品。

【普益财富】上周银行共发行 592 款产品。上周银行发行 260 款债券和货币市场类理财产品。

### 亮点聚焦

- 理财资讯**
- 【理财攻略】 告诉你最全公积金用法: 购房租房的那些事
  - 【银行服务】 低碳环保 绿色骑行
  - 【收藏拍卖】 落月金银币昆明市场暴涨 1600 元
  - 【投资名人】 边风炜-国泰君安江苏路营业部首席分析师
  - 【理财论坛】 鲁晨光: 没有缺点的股票涨不到十倍

- 分析报告**
- 【产品周评】 用益集合信托产品周评

- 财富生活**
- 【实用攻略】 超全超强大新加坡疯玩手册
  - 【旅游潮流】 海滩有雅 不可不知的海滩礼仪

## 上周市场回顾

### 新闻资讯

#### ☞ 1月信贷爆表之谜 存款减少 9402 亿元

【华夏时报】吸引投资者眼球的还有中国的信贷盛宴。央行 2 月 15 日公布 1 月新增人民币贷款为 1.32 万亿元，几乎是去年 12 月的 3 倍，也高于去年同期的 1.07 万亿元，继 2009 年、2010 年后再度爆表。而社会融资总量却维持在去年同期水平，仅多增 399 亿元。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 多家银行废“免费午餐”添收费项目

【广州日报】按下葫芦浮起瓢！一边厢是监管层再次出手治理银行乱收费，降低收费，而另一边厢，近期银行则频频取消一些免费项目。近日，记者获悉，继建行、交行及中信银行陆续开征短信通知服务费后，原不收取短信通知费的招商银行也开始悄然提升短信消费提醒“门槛”。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 房地产信托融资规模下降 仍为主流信托产品

【证券时报】用益信托工作室 1 月数据统计显示，从 1 月份成立的集合产品投资领域分布来看，房地产信托风头依然强劲，共成立该类产品 83 款，融资规模 175.67 亿元，尽管较上月有较大回落，但在该月集合产品融资规模集体下滑的情况下，占比仍高达 35.59%，高居榜首。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 保监会：高现金价值产品保费收入不得超资本金 2 倍

【每经网】昨日（2 月 19 日），保监会下发了《关于规范高现金价值产品有关事项的通知》（以下简称《通知》），该《通知》要求保险公司应合理控制高现金价值产品的保费规模，年度保费收入应与保险公司的资本实力相匹配。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 打破券商经纪业务格局 “佣金宝”正式上线

【一财网】2 月 20 日，国金证券与腾讯战略合作后，推出的首支互联网金融产品“佣金宝”正式上市，投资者通过腾讯股票频道进行网络在线开户，即可享受万分之二的交易佣金。国金证券相关人士介绍说，“佣金宝”是首个“1+1+1”互联网证券金融产品，具有“万二开户”、“保证金增值”、“高品质咨询”三大特点。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 小米结盟北京银行 进军互联网金融

【经济观察网】北京银行与小米签署了移动金融全面合作协议，双方将在移动支付、便捷信贷、产品定制、渠道扩展等多方面进行合作。据悉，双方将基于小米公司的互联网金融平台探索综合金融服务，包括 NFC、理财和保险标准化产品销售、货币基金销售平台以及个贷产品在手机或者互联网终端申请等。

[\[全文\]](#)

## 理财资讯

### 理财攻略

#### ☞ 告诉你最全公积金用法：购房租房的那些事

【中财网】除了购房，你的公积金还有多种用途，你又知道吗？根据现行的公积金新政，如今租房、提取消费、看病等都能用上公积金了。今天，我们来详细盘点了当下住房公积金的7大用法。 [\[全文\]](#)

#### ☞ 如何在众多宝宝产品中淡定抉择

【新华网】要想真正了解一款互联网金融产品是否适合自己，还是首先认清楚它是哪一类固定收益产品，这类产品的真正收益率和风险如何。爱收益也得注意风控，投资者最好学会辨别。 [\[全文\]](#)

#### ☞ 海外置业事前功课多

【理财周刊】有感于许多人对海外不动产认知、思考的偏差，极易铸成终身遗憾之大错，因此我把新的相关观察与信息，汇整成就本文。“李嘉诚效应”——海外置产，伴随着国内经济发展及楼市调控方向不确定性的加强，已有越演越烈之势。 [\[全文\]](#)

### 银行服务

#### ☞ 低碳环保 绿色骑行

【农业银行】 [条款细则](#) [——\[详情\]](#)



### 收藏拍卖

#### ☞ 老票新邮齐跌春季行情落空

【金融投资报】春节过后，邮票收藏市场似乎受到了寒冷天气的影响，出现了严重的感冒。因为春节前走势还比较平稳的邮市，在春节过后上演了一出“高台跳水”，无论是新邮老票，还是热门的小版张和本就冷门的小本票，都无一例外地出现了大幅下调的走势。 [\[全文\]](#)

#### ☞ 落月金银币昆明市场暴涨 1600 元

【云南网】节后一周，黄金大涨 51 美元，给已经处于谷底的金银币市场注入了一剂强心针。马年金银币、熊猫币和“探月落月”金银币的价格突然高开高走，成为市场的焦点。 [\[全文\]](#)

## 理财资讯

### 投资名人

#### 边风炜-国泰君安江苏路营业部首席分析师

【东方财富网】1977年出生，毕业于上海大学经济法专业。1995年入市，曾参与大型私募基金操作，具有丰富的大资金实战运作经验。在多年的实战中，注重价值挖掘和长期投资理念，形成了一套以“量、价、时、空、”为主要判断依据的独特分析方法，倡导乐观、进取、知性而为的证券投资观，更辅助许多客户创造了骄人的业绩。

[\[全文\]](#)



#### 钱启敏-申银万国证券研究所市场研究部高级分析师

【东方财富网】中国证监会注册分析师。1998年以前在广发华福证券上海业务部从事交易和投资咨询工作，1998年进入申银万国证券研究所市场研究部，从事A股市场趋势和个人投资者投资策略研究。现担任市场研究部副总监。还是中央电视台财经频道专家顾问，央视、凤凰卫视、第一财经及多家地方电视台特邀市场分析师，《中国证券报》等主流报刊特约撰稿人，上海证券报股民学校讲师。

[\[全文\]](#)



#### 宗校立-外汇分析师

【环球外汇】专业从事外汇分析多年，深入透彻研究K线理论、均线理论、四度空间及波浪理论，集以上四种理论优点于一身，独创全新汇市分析方法，能提前计算货币（目前以欧美、英美为主）当天波动区间，提前布局扑捉绝佳盈利时机。长期在各大著名金融网站投稿发表文章，每日汇评中提前布局的策略点位准确性较高，常给人以震撼，深受广大汇友好评！交易格言：稳扎稳打、步步为赢，不做无谓牺牲，只在有鱼的地方钓鱼！

[\[全文\]](#)

#### 艾琳·罗森菲尔德：曾挫败巴菲特的甜品女人

【投资者报】提起艾琳·罗森菲尔德（Irene Rosenfeld），即使嘴里嚼着奥利奥吃着怡口莲，恐怕大多数中国人也不会想到这些已经在零食榜单上占据重要地位的品牌与这个名字会有什么关系。卡夫食品（Kraft Foods）——全球第二大的食品公司，而艾琳，正是卡夫的CEO。这位在2011年底，被英国《金融时报》评选为2011年度全球商界女性50强首位的女强人，一直是《福布斯》杂志“全球最有影响力的女性”排行榜的常客，在10年间她排名世界第二位，仅次于奥巴马的夫人，这也让她在全球差不多大半由男性主导的资本圈里占据了重要的一席。

[\[全文\]](#)

## 理财资讯

### 理财论坛

#### 节后理财降低互联网理财比例 适当增持股基

【大洋网】对于普通工薪一族来说，节后理财应放弃短线思路，重视中长线投资效益，可以适当增加股票与偏股基金的配置，不必过多购买银行理财产品，后者在流动资产中的占比不宜超过30%；“余额宝”方面的投入也应控制在5万~10万元为宜。

[\[全文\]](#)

#### 金银价格走势给力：金币市场仍存不确定性

【金投网】据了解，马年的金银价格走势比较给力，但金币市场依然存在着诸多的不确定性，购买力的减弱仍然是制约钱币市场向上反弹最大的绊脚石。虽然市场新品已经习惯了高开低走的走势，这样的价格也使得市场看空声一片，参考前期市场同样规格、同样发行量的品种目前市场也同样处于乏人问津的状态。

[\[全文\]](#)

#### 国联安基金：看好信用债投资机会

【中证网】春节前后债市有所回暖，后市究竟会迎来较好投资机会，还是仍有可能“倒春寒”？对此，国联安基金发布最新的投研观点认为，预计目前较为宽松的流动性将持续至3月中上旬，而国联安中债信用债指数基金的基金经理薛琳则表示，信用债的回暖行情短期内仍有望延续。

[\[全文\]](#)

#### 鲁晨光：没有缺点的股票涨不到十倍

【私募排排网】没有缺点的股票很难涨十倍。这是我注意到的现象。涨十倍的股票大多是当初被人弃之若履。港股比如几年前的赌博股，创业板的某些股。为什么？因为没有缺点，价格就不会低，升幅就有限。有缺点，别人恐惧，那就是你的好机会。

[\[全文\]](#)

#### 私募：创业板整体估值较高 逐步介入低估值板块

【证券时报】每次创业板指出现调整，市场中就会有观点认为是创业板泡沫破灭。上周创业板指是周线7连阳后首次收阴，质疑之声再起。接受证券时报记者采访的多位私募人士表示，创业板牛市不言顶，但是创业板中的风险需要得到重视，目前创业板整体估值较高，而低估值蓝筹股投资价值已经越来越大，适当逢低布局为目前比较理性的选择。

[\[全文\]](#)

## 分析报告

### 产品周评

#### 用益集合信托产品周评（2014. 02. 10-2014. 02. 16）

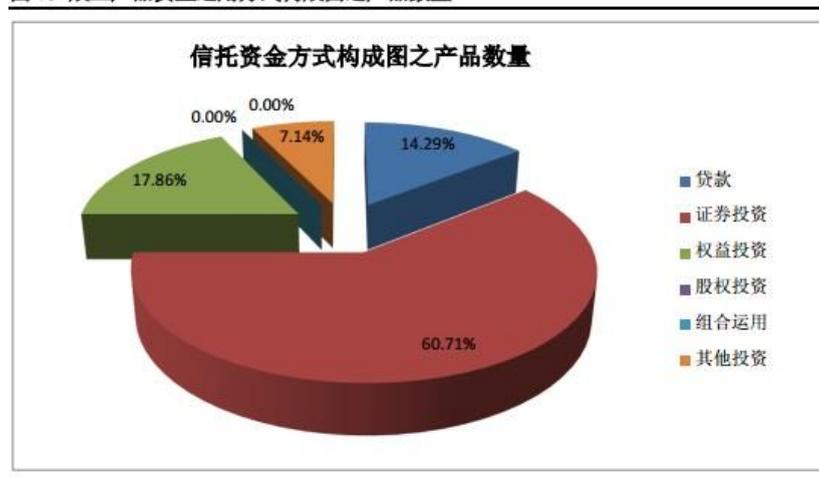
【用益信托工作室】

#### 目录

- 一、发行及成立情况：节后市场低迷，成立规模降至近半年来谷底 2
- 二、期限及收益分析：期限、收益齐下降，中长期产品收益略涨 3
- 三、资金运用方式：证券投资类产品数量过半，权益投资融资规模居首 5
- 四、投资领域：金融领域继续发力，数量第一、规模第二 6
- 五、清算情况 8
- 六、一周信托市场点评 8
  - 1、银监会启动筹建信托产品登记系统 8
- 免责声明 9
- 联系方式 9

据用益信托工作室不完全统计，本周共12家信托公司参与成立了28款产品，成立规模约为16.02亿元。本周成立产品数量和融资规模均降至近半年来谷底，一方面是因为春节长假前一周信托公司大多选择将已发行的产品部分或全部成立，另一方面，发行市场近期的低迷也使得在发行产品减少，所以成立市场表现也同样不理想，同上周相比，本周成立产品数量减少了52款，融资规模环比大降84.67%。本周由中铁信托成立的“优债1384期野风集团优质债权二期集合资金信托计划”融资规模4亿元，为本周成立规模最大的产品；而本周融资规模最小的为云南信托的“浙商证券融金1号集合资金信托计划A类”第16、17和21期信托单元，融资规模均为300万。

图 5：成立产品资金运用方式构成图之产品数量



[全文]

## 财富生活

### 实用攻略

#### ☞ 超全超强大新加坡疯玩手册

【21世纪网】新加坡就该适合单独游，独走也行，拉着恋人或者拖家携口也罢，反正可以边走边看边想：为什么当地的汽车擦肩而过时，闻不到一丝汽油味？为什么新加坡的地铁站到处都是对着你的摄像头？为什么印度、华人、马来文化能在这个小国里兼容并包得如此好？

[\[全文\]](#)



### 旅游潮流

#### ☞ 海滩有雅 不可不知的海滩礼仪

【新快报】众人皆爱海岛游，也总喜欢在海滩上拍很多美照与好友一起分享，但，不要以为你“四处拍照”的行为是对别人倩影的赞美和欣赏，殊不知这会引起对方的反感。要知道，海滩有雅，人人能做的是，穿上合适的衣服，晒着太阳或者下海游泳。

[\[全文\]](#)

#### ☞ 南方春来早 二月油菜花观赏指南

【搜狐旅游】“黄萼裳裳绿叶稠，千村欣卜榨新油。爱他生计资民用，不是闲花野草流。”如今，油菜花已理直气壮地当起了“闲花”。每年1月到8月，油菜花便从南到北，次第而开。韶关、罗平、婺源、浦城、荆门、汉中、门源……除了这些耳熟能详的名字，很多地方也有自己别具情调的油菜花田。在这个暖冬的阳光照耀下，他们已经迫不及待地舒展开来与游人见面了……

[\[全文\]](#)



## 理财规划

### 投资案例

#### 小城市土豪购房换车两步走 百万存款如何打理

杨先生所在城市房价在 5500 元/平米左右，现名下有价值 10 万元小轿车一辆，住房两套：一套面积 155 平米，现市值 95 万元，目前尚有银行贷款 48 万元没有还清，月供 3100 元，现对外出租，每月租金 2900 元；另一套 71 平米，现市值 40 万元，全款购买，目前对外出租，每月租金 1200 元。去年年初在家里赞助下首付一半，贷款 84 万元购买了一套临街商铺，242 平米，月供一万元，10 年还清，目前对外出租，每月收取租金 1.2 万元，此商铺现市值 300 万元左右。本人因为刚刚结婚，还没有孩子，现同父母一起居住。理财计划：1. 本人打算明年要孩子，计划三年内在离学校近的地方购买一套 160 平米以上的学区房，以方便双方父母过来照看孩子和将来孩子的就近上学。2. 计划五年内换一辆 50 万元左右的越野车。

#### 【理财建议】

##### 需求一：学区房

虽然房子月供和商铺月供可用租金抵消，但还是不建议另购学区房，不然现在还好，随着以后有孩子生活开销逐渐加大，双方的生活压力也会随之增加。所以建议客户采取换房的方式购买学区房。可等到两年以后卖掉 155 平米的房子，还清贷款剩余 55 万元。新房价格为 88 万元，差 33 万元，加上新房税费、装修估算费用 12 万元，差价为 45 万元。客户可以选择贷款买房，55 万元作为首付款，贷款 45 万元。月供约为 3000 元。用 71 平米房子和商铺的租金就可还上房贷，不用增添压力。

##### 需求二：换车

男方现有 100 万元活期存款，其中有 50 万元为贷款，可将剩余 50 万元存入银行。鉴于客户要在 5 年左右的时间换车，因此可以存入 5 年期国债，或者 5 年期趸缴分红型银行保险，分别可以获得收益 13.5 万或者 15 万元。建行现在推出购车分期付款，12 期或 18 期大部分车型都可以享受 0 利息 0 手续费，首付 30% 即可。再加上 5 年后卖掉现在的车，折价约为 6 万元，因此客户这几年通过理财投资完全可以挣出首付、车保、购置税等而不用动用自己的现有资金。

##### 需求三：保险

最后，男方作为家庭收入的支柱，年收入 30 万元，但是需要每月还银行贷款，累计每年还款 6 万元，剩余 24 万元。建议男方为自己补交社保再配置一份大病的商业保险，毕竟家庭经济支柱是必须要保护好的……

[点击链接全文](#)  
来源：京华时报

## 理财新品

### 【基金理财新品】（币种：人民币）

序号	产品名称	基金管理人	基金经理	基金托管人	类型
1	<a href="#">华富恒富分级债券 A</a>	华富基金	胡伟	工商银行	债券型
2	<a href="#">诺安优势行业灵活配置混合型</a>	诺安基金	奥成文	工商银行	混合型
3	<a href="#">景顺长城优势企业</a>	景顺长城	余广	中国银行	股票型
4	<a href="#">上投摩根民生需求</a>	上投摩根	桂志强	建设银行	股票型
5	<a href="#">长盛航天海工灵活配置混合</a>	长盛基金	张锦灿	农业银行	混合型

来源：金融界

### 【银行理财新品】（币种：人民币 单位：元）

序号	产品名称	银行名称	类型	期限	是否保本	起始金额	预期年收益率
1	<a href="#">中银债富</a>	中国银行	组合型	182 天	否	10 万	5.90%
2	<a href="#">保本型理财产品</a>	工商银行	组合型	55 天	是	5 万	4.90%
3	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	38 天	否	10 万	5.40%
4	<a href="#">中银智荟</a>	中国银行	组合型	84 天	否	10 万	5.30%
5	<a href="#">沃德添利</a>	交通银行	组合型	83 天	否	10 万	5.40%
6	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	34 天	否	5 万	5.95%
7	<a href="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	48 天	否	5 万	5.30%
8	<a href="#">本利丰</a>	农业银行	组合型	35 天	是	5 万	4.35%
9	<a href="#">T 计划</a>	光大银行	组合型	65 天	是	5 万	5.80%
10	<a href="#">增盈增强型</a>	华夏银行	票据型	63 天	否	5 万	6.00%
11	<a href="#">同享盈计划</a>	浦发银行	组合型	109 天	否	5 万	6.35%

来源：第一理财网

**免责声明**

本快讯中的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证。报告中的内容和意见仅供参考，并不构成对所理财产品的推介或营销。我公司及其雇员 对使用本报告及其内容所引发的任何直接或间接损失概不负责。本报告仅向特定客户传递，版权归玖言财富所有。未经我公司书面许可，任何机构和个人均不得以任何形式翻版、复制、引用或转载。

全国客户服务热线：400-166-0269

 客户服务邮箱：[service@jiuyancf.com](mailto:service@jiuyancf.com)

Copyright ForverFortune 2009

昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有