

联系人: 陈瑶

直线(Tel): 400-166-0269

 邮箱(Email): 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
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
李红林 Li Honglin 理财经理

 手机(Mob): 86-18787112568
 直线(Tel): 86-871-63187508
 邮箱(Email): lih1@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): luyip@jiuyancf.com
刘子剑 Liu Zijian 理财经理

 手机(Mob): 86-13888775494
 直线(Tel): 86-0871-63187508
 邮箱(Email): liuzj@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

上周回顾

1、金融市场



成交额: 1094亿 平均市盈率: 9.13

全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-03-21)			
上证指数	2047.62	43.28	2.16%
深证指数	7241.57	2.51	0.03%
恒生指数	21436.7	-102.79	-0.48%
道琼斯指数	16302.77	237.1	1.48%
标普500	1866.52	25.39	1.38%
纳斯达克指数	4276.78	31.391	0.74%
日经指数	14224.28	-103.43	-0.72%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-03-21)	
美元/人民币	6.1475
港元/人民币	0.7917
100日元/人民币	6.0225
欧元/人民币	8.4716
英镑/人民币	10.1508
澳元/人民币	5.5730

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-03-21)			
沪金1404	265.5	-5.15	-1.90%
沪铝1404	12620	-340	-2.62%
沪锌1404	14680	-20	-0.14%
沪铜1404	45400	1030	2.32%
螺纹钢1404	3213	117	3.78%
橡胶1403	14500	-750	-4.92%

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 22 家信托公司发行了 36 款集合信托产品。

【普益财富】上周银行共发行 685 款产品。上周银行发行 309 债券和货币市场类理财产品。

亮点聚焦

- 理财资讯**
- 【理财攻略】 [怎样理财收益高, “混搭”策略巧理财](#)
 - 【银行服务】 [2014 年超级最红星期五超市活动](#)
 - 【收藏拍卖】 [古瓷成投资收藏新宠](#)
 - 【投资名人】 [你所不知道的私募大佬另一面](#)
 - 【理财论坛】 [如何规避互联网金融投资风险](#)

- 分析报告**
- 【产品周评】 [用益集合信托产品周评](#)

- 财富生活**
- 【健康新知】 [五大与时俱进健康新概念](#)
 - 【情绪松绑】 [与自然为伴 户外骑行改善心理健康](#)

上周市场回顾

新闻资讯

☞ P2P 瞄准农村土改 宜信拟试水农地经营权抵押贷款

【经济参考报】宜信公司日前与内蒙古自治区签署了合作意向书，拟在呼和浩特市开展农村土地经营权抵押贷款项目，区政府将给予贴息补助等政策倾斜。如果该项目成功落地，将是国内 P2P 机构参与新一轮农村土地制度改革的首例。

[\[全文\]](#)

☞ 工行推快捷支付叫板互联网金融

【北京商报】支付宝、财付通等第三方支付机构基本将线上支付市场蚕食干净，传统银行不得不对此做出反击。记者昨日从工商银行获悉，该行日前正式推出了电子银行支付产品“工银 e 支付”以此对抗支付宝快捷支付，减缓快捷支付对工行在线支付业务产生的冲击。

[\[全文\]](#)

☞ 金价逼近 1400 美元/盎司 黄金理财产品收益超 10%

【中国网】着国际黄金价格近来一路上扬，部分以黄金为标的理财产品也一路飙升，走出了去年的颓势。据统计，市场上部分黄金 ETF 和 QDII 产品都有着不俗的业绩回报。

[\[全文\]](#)

☞ 人民币贬值冲击 航企单月损失 7 亿

【第一财经日报】航空公司最近的日子不好过，不仅因为春运后的需求下滑，人民币对美元的持续贬值，也给航空公司带来了近几年鲜有的账面上的汇兑损失，影响其财务费用。由于需要从国外进口大量的飞机，而目前全球飞机采购主要是用美元作为结算货币，美元负债一直是航空公司最大的负债。因此，从账面上看，如果人民币对美元升值，就可以产生较大的汇兑收益，反之，则会产生账面上的汇兑损失。

[\[全文\]](#)

☞ 存款争夺战升温 银行定存活取仍享定期息

【广州日报】存款大战在今年已经打响几波，但是近日作为国有大行的建行悄然上线了 1 年期特色存款业务，除利率上浮 10%，还能提前支取，按实际天数、按存入日相应整存整取定期存款利率计息。

[\[全文\]](#)

☞ 私募基金不再借道 信托影响忽略不计

【中国证券网】首批 50 家私募基金管理机构获得私募基金管理人登记证书。根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，这些私募基金今后将不再需要假借其他金融机构的通道发行产品，而对于信托公司来说，这也意味着自身通道业务的萎缩。

[\[全文\]](#)

理财资讯

理财攻略

怎样理财收益高，“混搭”策略巧理财

【中金在线】“混搭”一词，早些年出现在服装届，风靡一时。如今“混搭”风采依旧，就拿余额宝类互联网理财产品来说，就是电商与理财产品的“混搭”结合。同样的道理，怎样理财收益高，“混搭”策略也适用。传统的银行储蓄，有助于大家养成爱储蓄的好习惯，积累投资资金。 [\[全文\]](#)

楼市调整也不怕 教你双向调控期该如何买房

【她理财】楼市进入“双向调控”期，不同市场需要采取不同的购房策略。综合来看，一线城市及重点城市的房价有望缓慢上行，那么购房者可根据自己的资金实力来灵活安排置业计划；而对于部分供大于求而处于下行阶段的城市，则有必要等到市场企稳之后再作决定。 [\[全文\]](#)

个人理财四字要诀：攒、节、投、健

【中金在线】个人如何理财？理财是件复杂的事，做到精致理财更是难上加难，但若抓住一些个人理财诀窍，一切事情也就迎刃而解。 [\[全文\]](#)

银行服务

2014年超级最红星期五超市活动

【交通银行】 [条款细则](#) —— [\[详情\]](#)



收藏拍卖

艺术品资产配置重要的是融资

【上海证券报】艺术品作为资产配置最重要的落地其实是融和通，只要找到能融资的出口、有一个全产业链的服务平台，就能解决大众对艺术品资产配置的担心。 [\[全文\]](#)

古瓷成投资收藏新宠

【盛世收藏】虽说剧中都教授的白瓷收藏看似信手拈来、使用随意，但在现实生活中却是“千金易得，好瓷难求”。近年来，古瓷器在国际拍卖市场上一直呈现出不断上涨的行情，被许多专业藏家视为储值投资、陶冶情操的新宠。投资古瓷器，概括起来可从下面几点着手。 [\[全文\]](#)

理财资讯

投资名人

徐大成-博颐投资公司总经理

【好买基金】8年投资研究经验，其中5年基金管理经验，3年研究经验。现担任博颐投资公司总经理兼投资总监。徐大成先生在2000年-2002年，担任闽发证券上海管理总部、资产管理部分析员、投资经理；2002年-2007年，在富国基金管理有限公司担任基金经理、投资副总监；在2002年-2005年，担任汉鼎基金基金经理；2005年-2007年，担任天瑞基金基金经理。 [\[全文\]](#)



石波-上海尚雅投资管理有限公司董事长

【好买基金】石波先生曾任华夏基金管理公司投资副总监。曾任君安证券有限公司投资银行部上海总部副总经理、上海中华实业股份有限公司常务副总经理。1999年加入华夏基金管理有限公司，任投资副总监、股票投资部执行副总经理、并历任基金兴科、基金兴华、华夏回报和华夏回报二号基金经理。石波先生有16年以上从事证券投资经验，兴华基金是目前中国累计回报最高的基金，华夏回报是中国分红次数最多的基金。石波先生被美国《福布斯》杂志评为2006年中国优选基金经理。 [\[全文\]](#)



你所不知道的私募大佬另一面

【格上理财】阳光私募基金经理是备受瞩目的投资界明星，是其所管理基金的魂。在媒体铺天盖地的宣传其过往经历、投资理念与骄人业绩，大肆报道其对未来市场的看法时，基金经理似乎已经成为一个遥远而空洞的文字符号，一张逐渐模糊了容颜的简历照片，而渐渐淡忘了他们也是有着性情与爱好的鲜活个人。下面，由格上理财带您了解这些私募大佬的趣闻趣事，这些能体现出每个人不同的性格，帮助我们从另外一个角度理解他们的投资风格。 [\[全文\]](#)

蒋锦志-景林资产CEO兼首席投资官

【CCTV证券资讯】CFA，1992年获得中国人民银行研究生部国际金融学硕士学位。蒋先生曾担任深交所债券和期货部总经理。1996年，他加入了中国最大券商之一的国信证券，主管该公司的资产管理业务。1999年，蒋先生赴美国加州大学洛杉矶分校研习金融和房地产一年。2000年学成回国后，他先后创立了正达信投资和担任香港粤海证券董事长，积极进行中国股票投资，特别是在海外上市的中国股票。2004年初，蒋先生创立了景林资产管理有限公司，注册于开曼群岛，主要投资中国类股票。旗下主要基金——金色中国基金在2007年10月以其157%年收益率(扣除费用之后)和夏普比率5.42的优异成绩获得了Asiahedge颁发的最佳对冲基金奖。蒋先生在非上市股权投资领域也有独到的心得和优异的投资纪录。 [\[全文\]](#)

理财资讯

理财论坛

成熟的投资者该怎样投资白银

【新闻晨报】央视“3·15”晚会曝光了部分白银交易平台操控后台黑幕，引起行业震动，作为贵金属投资群体，目前国内炒白银的投资者远多于炒黄金的。然而，不少投资者还在以炒股票的思维炒白银，对白银投资的平台风险、杠杆交易风险、市场风险等了解的太少，那么一个成熟的投资者该怎样投资白银？ [\[全文\]](#)

如何规避互联网金融投资风险

【南方日报】随着互联网金融最近一两年在国内迅速升温，今年“3·15”晚会将重点关注互联网金融领域。各类“宝”互联网金融产品高收益背后是否存在潜在风险？P2P网贷平台承诺本金垫付是否可信？互联网金融监管应从哪下手…… [\[全文\]](#)

年内首期国债风头大减 稳健收益仍具优势

【上海金融报】业内人士表示，国债在所有理财工具中安全性最好，而且收益相对稳定，因此仍受到部分保守型投资者的青睐。但是相比以往，今年国债的关注度下降，特别是最近两年人们对于互联网理财产品、银行理财产品接受度有所提高，部分产品的收益率已与国债持平，甚至高于国债。 [\[全文\]](#)

经济转型期的成长股投资

【东方早报】以成长股为代表的创业板指数在2013年涨幅超过80%，传媒、电子、医药等行业表现抢眼，2014年以来涨幅也超过10%。目前，中国经济面临转型期，原来投资拉动经济增长的模式在环保、房价等多方面因素的制约下已走入瓶颈，必须向消费、科技方向转型。在经济的转型期，会有很多高成长的企业，其市场整体表现也会优于周期性个股。 [\[全文\]](#)

金价节节攀升 专家：盲目追高谨防吃套

【新闻晨报】乌克兰局势扑朔迷离，俄罗斯与西方国家之间紧张局面升级，作为全球第二大经济体的中国存在的信贷风险令全球投资人很焦虑，在此情况下，最近黄金价格大幅反弹，不管是技术面还是消息面，黄金短周期的目标似乎都指向1400美元-1450美元位置，甚至更高，投资者不禁要问：黄金走势真有如此强劲吗？ [\[全文\]](#)

分析报告

产品周评

☞ 用益集合信托产品周评（2014. 03. 10-2014. 03. 16）

【用益信托工作室】

目录

- 一、发行及成立情况：成立市场缓慢回升 2
- 二、期限及收益分析：各类期限收益全面上涨 3
- 三、资金运用方式：证券投资类产品融资占比上涨 5
- 四、投资领域：金融领域高居融资榜首 6
- 五、清算情况 8
- 六、一周信托市场点评 8
 - 1、直面兑付高峰 信托公司增资百亿元抵御风险 8
 - 免责申明 9
 - 联系方式 9

据用益信托工作室不完全统计，本周共25家信托公司参与成立了57款产品，成立规模约为53.85亿元。与上周相比，本周成立产品数量与融资规模均较上周有所回升，其中产品数量增加17款，而融资规模则环比上涨13.01%，产品平均规模由上周的1.19亿元降至0.94亿元。从统计数据来看，本周由华润信托成立的“中信证券2号集合资金信托计划”融资规模为10亿元，为本周成立规模最大的产品，也是唯一一款融资规模过10亿的产品；而本周融资规模最小的为云南信托的“融资宝集合资金信托计划第28期信托单元”，融资规模仅为300万。截至本周，3月共成立产品158款，募集资金177.65亿元。

三、资金运用方式：证券投资类产品融资占比上涨

表 3：本周集合信托产品资金运用方式分布情况

单位：万，年，%

	规模	占比	数量	占比	平均规模	平均期限	平均收益
贷款	147630	27.41%	10	17.54%	14763	1.73	9.46
证券投资	138800	25.77%	18	31.58%	7711	1.50	8.50
权益投资	117147	21.75%	18	31.58%	6508	1.71	9.06
股权投资	0	0.00%	0	0.00%	--	--	--
组合运用	10000	1.86%	3	5.26%	3333	1.03	9.88
其他投资	124972	23.21%	8	14.04%	15622	1.00	6.40
合计	538549	100.00%	57	100.00%	9448	1.56	9.00

[\[全文\]](#)

财富生活

健康新知

☞ 5大与时俱进健康新概念

【瑞丽女性网】科技日新月异的同时，健康理念也“与时俱进”。新年除了安排好来年的工作计划之外，健康计划也不容忽视。下面精选5条新的概念，让你来年健康计划不落空。 [\[全文\]](#)



情绪松绑

☞ 与自然为伴 户外骑行改善心理健康

【瑞丽网】运动人体科学专家积极推荐户外骑行运动，骑自行车可以全面锻炼人的内脏器官、强化心肺功能和提高耐力，促进新陈代谢和血液循环，延缓机体的衰老。而自行车也被认为是克服心脏功能问题的最佳工具之一。如今，在各地各地都能看见很多进行户外骑行的骑行者，他们以自行车代步，骑行于喧嚣的都市或是静怡的村庄，现在，越来越多的人选择了这种燃烧脂肪的绿色环保的户外运动。 [\[全文\]](#)



☞ 10招变成健康幸福的乐活族

【瑞丽网】定期整理，好的心情需要整洁的环境，定期清理掉不穿的衣服，用过的餐具，还有不健康的垃圾食品，都能帮助你从精神上得到快乐！用食物补充生活乐趣，三文鱼、亚麻籽和核桃中都含有大量的欧米伽-3，能对抗压力，减少体内炎症。多喝水，每天坚持喝8~10杯水来保证身体的正常运作，水能是机体保持湿润、加速排毒。不要抱怨，给自己设定几个小目标，逐步实现，这样既能激发动机，又不会因为失败而抱怨生活。 [\[全文\]](#)

理财规划

投资案例

70 后妈妈做七种理财 锁定每笔投资做什么

本人是三口之家，老公、女儿一枚，生活在二线省会城市。2001 年参加工作，真正投资是从 2010 年开始的。那时候离开上海，来到现在的城市，收入和上海比起来差好多。收入突然减少，心里自然就虚了，加上孩子开始上幼儿园，感觉一下子多了好多花钱的地方。于是，自己开始用挖财记账，在日常生活中逐渐养成了投资理财的习惯。

具体说来，自己的投资对象主要有下面七大类。

股票基金：这部分是打算作为以后养老的资金，每个月拿出剩余资金的 30% 作为准备金。个人选择基金，还是喜欢选稍大的基金公司。2010 年 4 月份开始投资股票基金，看基金规模、以往业绩，并参考评级，投了 2 只基金。刚投完，就遇上 3 年的熊市，也经历了 3 年的亏损期，主要是考虑到长期投资，个人又比较看好这两只基金的能力，所以一直坚持到现在，当然，2013 年的回报还是可以的。

我并不是坚持每个月都会投资股票基金，毕竟大的股市环境影响很大，2011 年和 2012 年因为不看好整体行情，所以没有投资。2013 年比较看好后市的行情，陆陆续续入手。因为是留着以后养老，所以不会频繁进出。

当然，股票基金选好后，并不是不用管了，基金公司的人员变动、股市大环境的影响等，都会直接影响到我们的收益，如果不小心，买了不好的股票基金，该换的时候还是得换，千万不能较劲。

债券基金：2011 年和 2012 年股票行情不好，但债券还是有一段行情，所以陆续买了些债券基金，2012 年的收益还不错，2013 年行情稍微弱些。因为债券基金的风险和收益相对要小些，所以配置了一部分。目前来看，这两只债券基金的实力还是可以的，虽然 2013 年的收益不好，但还是作为资产中期配置的一部分，短期不会赎回，后期看情况，再适当配置一部分，基本的配置比例在 10%-15%。

货币基金：这部分主要是作为应急资金和日常生活支出用的，用应急资金（约 5 个月的家庭开支）购买货币基金。当然，我购买货币基金，也会比较一下收益，再做选择，虽然货币基金的收益差别不是特别明显，但蚊子腿积累多了，就有用处了。

现在我没有再在网银上买货基，主要是变现要慢许多。本人有个淘宝店，收到款后，会第一时间转到余额宝。考虑到大家常提到的余额宝安全问题，基本上都是放些零散的钱，凑够一定数量后，还是会转到其他投资上。

国债：以前对国债不是很感兴趣，主要是投资期限比较长，收益也不是很突出。看了一本《30 年后你拿什么养家》，讲理财规划方面的思路，很受启发，印象很深的是“投资要有目的”。想想以前，真没有认真想想每笔投资的钱是用来做什么的，很盲目，所以从 2013 年 8 月开始，每月至少投资 1000 元买国债，作为孩子的大学教育基金。

[点击链接全文](#)

来源：投资与理财

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	国泰安康养老定期支付混合	国泰基金	张一格	中国银行	混合型
2	中海纯债 A	中海基金	冯小波	工商银行	债券型
3	安信价值精选股票	安信基金	陈一峰	建设银行	股票型
4	中邮核心竞争力灵活配置混合	中邮创业	任泽松	兴业银行	混合型
5	富国中证军工指数分级 A	富国基金	王保合	建设银行	股票型

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	中银稳富	中国银行	组合型	61 天	否	10 万	5.30%
2	保本型理财产品	工商银行	组合型	43 天	是	5 万	4.40%
3	沃德添利	交通银行	组合型	83 天	否	10 万	5.30%
4	乾元-共享型	建设银行	组合型	33 天	否	10 万	5.05%
5	股票指数表现联动	招商银行	组合型	71 天	否	5 万	12.00%
6	鼎鼎成金	招商银行	组合型	63 天	否	5 万	5.60%
7	安心得利	农业银行	组合型	75 天	否	5 万	5.25%
8	本利丰	农业银行	组合型	40 天	是	5 万	4.35%
9	富聚财富	富滇银行	组合型	85 天	否	5 万	5.80%
10	增盈增强型	华夏银行	票据型	35 天	否	5 万	5.80%
11	35 天增利	民生银行	组合型	37 天	否	10 万	5.70%

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，并不构成对所述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

Copyright ForverFortune 2009

昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

言 行 若 一

报 之 琼 玖