

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): lih@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): luy@jiuyancf.com

刘子剑 Liu Zijian 理财经理

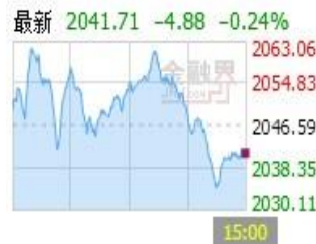
手机(Mob): 86-13888775494
直线(Tel): 86-0871-63187508
邮箱(Email): liuzj@jiuyancf.com

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: 942亿 平均市盈率: 9.41

全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-03-28)			
上证指数	2041.71	-5.91	-0.29%
深证指数	7165.57	-76	-1.05%
恒生指数	22065.53	628.83	2.93%
道琼斯指数	16323.00	20.29	0.12%
标普500	1857.62	-8.90	-0.48%
纳斯达克指数	4155.75	-121.03	-2.83%
日经指数	14696.03	471.80	3.32%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-03-28)	
美元/人民币	6.1490
港元/人民币	0.7925
100日元/人民币	6.0365
欧元/人民币	8.4506
英镑/人民币	10.2181
澳元/人民币	5.7178

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-03-28)			
沪金1404	259.4	-6.1	-2.30%
沪铝1404	12845	225	1.78%
沪锌1404	14740	60	0.41%
沪铜1404	48650	1250	2.75%
螺纹钢1404	3233	20	0.62%
橡胶1404	15130	630	4.34%

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 21 家信托公司发行了 31 款集合信托产品。

【普益财富】上周银行共发行 758 款产品。上周银行发行 413 债券和货币市场类理财产品。

亮点聚焦

- 理财资讯**
- 【理财攻略】 几招抢反弹的具体方法不宜满仓操作
 - 【银行服务】 我们约惠吧!
 - 【收藏拍卖】 早期钢笔渐成收藏新宠
 - 【投资名人】 姜广策-从容投资基金经理
 - 【理财论坛】 低门槛的小信托买不买?

- 分析报告**
- 【产品周评】 用益集合信托产品周评

- 财富生活**
- 【悦己新娘】 准新娘的完美婚礼购物清单
 - 【护肤新知】 甜品水果菌类 肌肤也爱的“美食”

上周市场回顾

新闻资讯

✎ 马航事件赴马游降四成 险企理赔超三千万

【中财网】失联 MH370 客机被确认在南印度洋坠毁，国内保险公司开始启动理赔应急通道，据不完全统计，理赔预估金额超 3000 万元人民币。此前，为马航进行承保的保险公司已开始处理初步的赔偿，不过对于最终保险金额的理赔仍有待确定。旅行社新马游受到冲击，有旅行社 3 月新马游报名人数同比下降 4 成。 [\[全文\]](#)

✎ 互联网保险娱乐化 阿里曲线借道信托“赚”7%高收益

【中金在线】娱乐宝是余额宝等各类“宝”的升级产品，对于 BAT 而言，蕴含的不仅仅是流量变现价值，更解决了流量变现后、实现体内循环的难题。而保险资金通过信托计划投向文化产业，亦属业内首次尝试。 [\[全文\]](#)

✎ 超日债违约继续发酵：64 家企业发债计划受阻

【第一财经日报】11 超日债”打破了中国债市刚性兑付的历史，引发了债券市场的“巨震”，而近来连绵不断的“余震”也牵动着债券市场参与者敏感的神经，不少企业的原定发债因此“搁置”或改变进程。 [\[全文\]](#)

✎ 银行短期理财最高收益率破 9%

【扬子晚报】随着今年首个季末即将到来，银行吸储大战也悄然展开，在余额宝、P2P 等民间投资理财产品的挤压下，银行理财产品收益率也水涨船高，不少银行短期理财产品预期年化收益率纷纷突破 6%，个别的甚至高达 9%，不过，银行理财预期收益率分保本型和浮动型两种，因此投资者不能光看收益率高低决定购买。 [\[全文\]](#)

✎ 华润信托一年后归还本金加最多 5%收益

【证券时报网】华润信托·稳益 6 号及华润信托·稳益 7 号次级投资者大亏事件的解决方案已经敲定。与此前确定的初步方案相比，一年之后，华润信托将在归还本金的基础上至多再让渡 5% 的收益。产品终止运行时，稳益 6 号次级受益权投资人亏损 37.87%，稳益 7 号亏损约 26.7%。 [\[全文\]](#)

✎ 新三板投资准入门槛提高

【证券日报】截至 12 月 26 日，新三板挂牌公司总量达 356 家（不含 54 家两网及退市公司）、总股本 97.08 亿股、总市值为 547.96 亿元。今日，全国中小企业股份转让系统（俗称“新三板”）开始接收来自全国拟挂牌企业的挂牌申请材料，以今日为基准日，新三板进入新时代。 [\[全文\]](#)

理财资讯

理财攻略

☞ 几招抢反弹的具体方法 不宜满仓操作

【新浪财经】首先是对买入时机的把握，抢反弹过早，容易造成套牢；抢反弹过迟，往往会错过稍纵即逝的买入价位，从而失去机会。抢反弹应坚持不追高的操作原则，因为抢反弹具有一定不确定性的风险因素，盲目追高容易使自己陷入被动的境地，逢低买入一些暴跌过后的超跌股，可以使自己掌握进出自由的主动权。 [\[全文\]](#)

☞ 学会五个窍门投资纸黄金

【四川在线】对于“纸黄金”的投资方式，专家从两个方面给投资者建议，投资经验和价格走势。从操作层面来看，在选择纸黄金产品时要对以下几个方面进行比较，再做选择。 [\[全文\]](#)

☞ 多角度辨识P2P网贷风险

【理财周刊】一冷一热的数据显示：投资者参与 P2P 网贷平台最核心的考虑在于风险。如果不能辨识清楚 P2P 网贷产品的风险，再高的收益都是枉然。动辄收益超过 20% 的 P2P 网贷产品却往往散发着“致命的诱惑”。想要远离其中暗藏的诸多风险，就要从多个角度入手进行辨识。 [\[全文\]](#)

银行服务

☞ 我们约惠吧！

【民生银行】 [条款细则](#) —— [\[详情\]](#)



收藏拍卖

☞ 早期钢笔渐成收藏新宠

【金融投资报】从 20 世纪 70 年代中期起，国际上早期钢笔行情就不断看好，并影响到国内收藏品市场上同类钢笔价格也逐年提高。40 多年前，在中国港台及欧美一些古玩商店仅卖 20 多美元一支的旧钢笔，现在通常都可卖到几千甚至上万美元。 [\[全文\]](#)

☞ “琥珀之王”蓝珀收藏渐入佳境

【东方网】琥珀收藏之风可谓愈演愈烈，其中多米尼加出产的蓝珀最受收藏界青睐。蓝珀是琥珀中非常罕见的品种，是珠宝业界公认的“琥珀之王”。几年前百余元一克且质量上乘的蓝珀，如今每克已超万元，涨幅达百倍。 [\[全文\]](#)

理财资讯

投资名人

姜广策-从容投资基金经理

【CCTV财经】中山大学有机天然药物博士，广东华南理工大学生物制药博士后。姜广策曾任元大证券大中华区医药行业主管；凯基证券医药行业分析师；广州百济健康管理有限公司总经理。广东省2007年自然科学一等奖获得者。曾担任从容投资公司从容医疗系列信托产品的基金经理。

[\[全文\]](#)



瀚民-上海藤硕投资咨询公司总经理

【东方财富网】中国证监会注册分析师，经济学硕士，上海综合证券研究公司副总经理。1990年涉足证券市场，1992年成为职业投资顾问。具有深厚的经济理论基础和丰富的投资理财实战经验。1993-1998年在《中国证券报》开设的“热点追踪”专栏，好评如潮；1992-1998年在《上海证券报》开设的“瀚海潮”栏目，连续六年成为该报最受欢迎的栏目。目前，在和讯网上开设有《瀚民炒股经》专栏，连续数年保持了较高的访问量。

[\[全文\]](#)



张书桐-嘉伦投资董事长兼总经理

【CCTV财经】1975年1月出生，中南财经政法大学金融专业本科毕业，注册证券分析师，15年以上证券从业经验。现任嘉伦投资董事长兼总经理。张书桐先生曾任湖北新海天投资公司副总经理、投资总监，青岛大摩投资湖北区副总经理、营运总监，长城证券武汉营业部高级分析师，最近3年张书桐先生管理运作1亿以上的规模资金，运用短中线结合，注重严格按照市场大趋势设置与风险匹配之仓位，取得07年150%、08年45%、09年90%的正收益，特别凸显了在牛市中把握超额收益、在调整市中充分运用短线操作累积收益的投资技巧。投资理念：顺势而为，结果比过程更重要。

[\[全文\]](#)

王红英-中国国际期货公司董事总经理

【和讯期货】中期研究院常务副院长、中国证券业协会专家评审会委员、深圳市金融信息专业委员会副会长、南开大学EMBA硕士、中央财经大学硕士生导师、客座教授、陕西省咸阳市政府经济顾问。二十年证券、期货投研从业经历，是国内首批计算机程序化交易及企业全面风险管理专家。其观点主要有：绝大部分金融市场人士绝对没有料到伯南克极为明确的、有计划地量化宽松政策的退出声明对大类资产市场会引发“休克性”崩塌。未来资金市场的“危机”会是经济复苏的最大障碍，利率的上升必然会对经济复苏造成伤害。“釜底抽薪”的做法极有可能将经济引向“通缩衰退”。如果说2008年是“天灾”，这次全球大类资产暴跌更像是“人祸”。

[\[全文\]](#)

理财资讯

理财论坛

☞ 优秀基金经理访谈之二任泽松：好股票不便宜 看好TMT医药

【21世纪网】现在公司也鼓励基金经理做长期投资，而不是跟着市场变化频繁操作。因此，我还是更倾向于选择一个好的公司，做一个长期的投资。比如中邮战略新兴产业配置的股票里，大概50-60%仓位是基金建仓到现在没有动过的，卖掉的一些也是因为前期涨幅非常大，涨了2、3倍，挣目标价就卖掉了。 [\[全文\]](#)

☞ 低门槛的小信托买不买？

【每日商报】信托一直是高大上的，不过从去年底开始有关信托的风险问题一直甚嚣尘上，而近期信托频频爆出的兑付危机则让更多信托产品的销售陷入了低潮。不过，市场总会有自己的解决之道，最近姚太太就听到身边不少的朋友在谈“低门槛信托”，10万、30万的起步门槛让信托变得很亲民，几位太太也跃跃欲试，纷纷来向姚太太请教。 [\[全文\]](#)

☞ 评论：低评级的信用债暂时就不要碰了

【21世纪经济报】基金公司的研究实力就很重要。一般来说，大基金公司研究实力会比较强。每个债都有研究员跟踪，他们会动态跟踪各个公司的债券和公司运营状况，进而得出对于债券的评级。所以大公司买到违约债的可能性比较低；以大基金公司的基金经理水平，一般不会买超日债这样的债，即使买了也会尽早卖出。 [\[全文\]](#)

☞ 软银孙正义：创投神话 投阿里回报2800倍

【商业周刊】许多日本大型企业对于软银集团的成功投资历史有一种羡慕嫉妒恨的情感。近几年，他们纷纷效仿软银斥巨资参与创投。这对于日本的创业者是一个好消息。56岁的亿万富翁孙正义是这个软银“帝国”的皇帝。自从1981年创立软银集团以来，其市值已上涨至990亿美元。而秘诀在于，在孙正义领导下，软银集团常胜的投资战绩。 [\[全文\]](#)

☞ 华商基金：人民币贬值将成长期趋势

【证券时报】对于近期人民币表现，华商现金增利基金的基金经理刘晓晨认为，近期人民币贬值幅度已较深，3月份以后促使人民币进一步贬值的短期压力已逐步缩小；但从长期来看，促使人民币贬值的根本性因素仍未改变。刘晓晨说，从历史上看，中国当前的情况与日本上世纪90年代所面临的局面有些类似，但也有本质区别。 [\[全文\]](#)

分析报告

产品周评

用益集合信托产品周评（2014. 03. 17-2014. 03. 23）

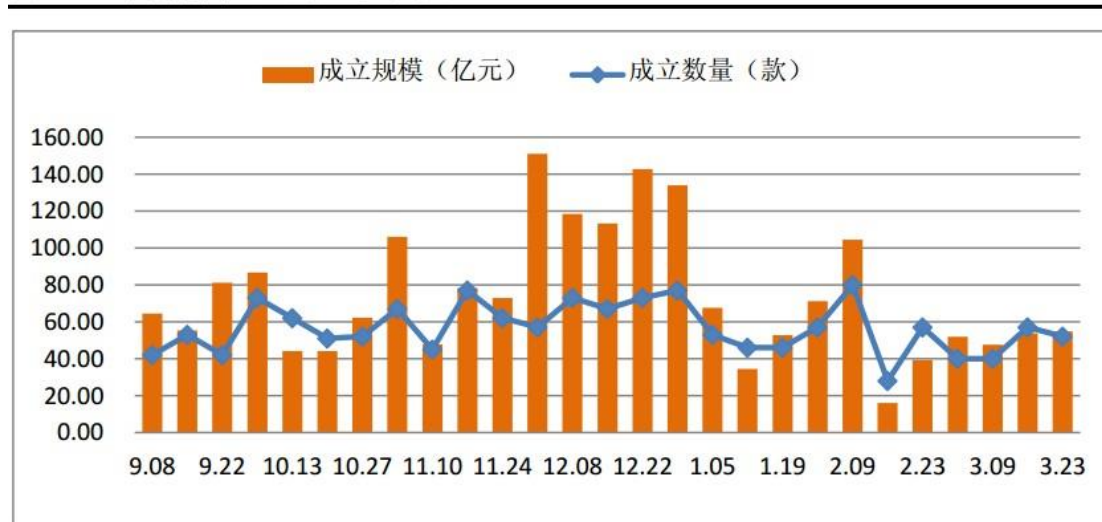
【用益信托工作室】

目录

- 一、发行及成立情况：成立市场量减规模增，发行市场再下滑 2
- 二、期限及收益分析：期限、收益同步上涨 3
- 三、资金运用方式：贷款类产品蝉联融资榜首 5
- 四、投资领域：房地产领域融资规模占比超四成，高居榜首 6
- 五、清算情况 8
- 六、一周信托市场点评 8
 - 1、阳光私募“绕道” 信托业受冲击几何 8
- 免责声明 9
- 联系方式 9

本周共31家信托公司参与成立了52款产品，成立规模约为54.76亿元。与上周相比，本周成立产品数量减少了5款，而融资规模基本与上周持平，环比微涨了1.69%，产品平均规模由上周的0.94亿元上升至1.05亿元。从统计数据来看，本周由外贸信托成立的“福州东二环泰禾城市广场四期开发贷款项目集合资金信托计划”融资规模为5.2亿元，为本周成立规模最大的产品，投向房地产领域；而本周融资规模最小的为四川信托的“万事兴股权投资集合资金信托计划（第十期）”，融资规模仅为300万。截至本周，3月共成立产品259款，募集资金307.54亿元，较上月同期有所增长。

图 1：近半年信托产品周成立走势图



[全文]

财富生活

悦己新娘

准新娘的完美婚礼购物清单

【和讯网】马上就要成为新娘了，在幸福之余，有许许多多的繁琐事情打扰着你，在忙乱中经常忘这忘那，不用着急，爱结专家为你整理出了一套婚礼前需要购买的物品清单，让你轻松当个美丽新娘。 [\[全文\]](#)



护肤新知

你真会洗脸？洁面最易犯的9个错误

【和讯网】提到洗脸，你一定会觉得这种每天反复的事情还用得着老生常谈？美国“生活黑客网”2月18日最新载文，刊出印度新德里免疫学研究所专家曼尼莎-戈尔博士总结出的“洗脸最该避免的9个错”。而这9个错正是我们日常洗脸最易忽略的问题，快来看看，你有没有中招吧？ [\[全文\]](#)

甜品水果菌类 肌肤也爱的“美食”

【和讯网】现如今对于护肤品，人们不再只追求效果，而是更关注其是否具有健康天然的成分。细数一下近来的美妆品护肤品中出现了越来越多之前我们直接用来食用的成分。从各类新鲜水果，到日常饮用的茶叶、蜂蜜，再到美食界备受推崇的巧克力、鱼子等等。从这些食材中萃取的精华成分不但能达到和人工合成的护肤成分一样的功效，更重要的是食材的天然性和安全性，更能够得到爱美女性的广泛认可。

[\[全文\]](#)



理财规划

投资案例

事业上升期 如何靠理财同时实现买婚房养父母

【案例】

打算明年结婚的刘先生在某大型企事业单位工作。大学毕业后，在广州打拼几年的他已经买了房买了车，如今正面临着事业的上升期。最近互联网理财的普及也让他认识到理财规划的重要性，希望在做到资产较好保值增值的同时，实现各阶段的人生目标，同时能为自身和家庭提前做好保障打算。

刘先生父母目前无固定单位，两人退休收入约 6000 元，仅有基本养老保险。同时，弟弟目前还在读本科，学费及生活费用年支出约 5 万-6 万元，也需要其负担。刘先生表示，计划购买个人保险的同时，也希望能为父母未来养老与疾病做好资金规划和意外风险准备。

而目前手头的积蓄也没有很好地利用起来，目前各种理财如此火爆，他也想适当做一些投资，在不影响正常现金流的前提下，能更好地实现资产的保值升值。对于刘先生而言，目前最大的计划莫过于明年即将要踏出婚姻重要的一步。由于目前的房子较小，婚后或还要换房或购置第二套较大住房。

对此，广发银行财富管理顾问李立分析表示，如果刘先生不做理财规划及投资，目前持有的各类资产加权年化收益率仅为 1.3% 左右。而如果对其存款和资产做合理的短、中、长期的合理投资规划，通过短期互联网理财、中期银行理财和债券理财，长期保险规划搭配，按照这样的理财方案进行投资，不仅整体资产加权年化收益率上升至 4.71%，更覆盖了刘先生本人及其父母的大病医疗保障计划、刘先生父母的养老基金、同时加强了短期紧急备用金的安全性、灵活性支取需求。

【资产分析】

1. 资产负债

刘先生家庭资产分布主要是自住性房产和银行存款。其中房产市值 100 万元，占家庭总资产 74%，投资性金融资产持有较少，仅持有互联网金融产品 6 万元。现有公积金按揭贷款余额 46 万元，资产负债比率为 33.82%，从该指标分析，客户还款压力较大。

2. 收支情况

刘先生税后年收入 24 万元，约合 2 万元/月，月支出约 1 万元。储蓄比率是现金流量表中盈余和收入的比率，是个人用作储蓄的那部分收入在总收入中所占的份额。陈先生家庭储蓄比率为 44.7%，储蓄意识和节约意识强烈，家庭财富积累效应明显。

3. 保障情况

作为家庭经济支柱的刘先生，单位提供一定比例公费医疗，无医疗保险。

[点击链接全文](#)

来源：南方日报

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	华安新活力混合	华安基金	陆从珍 苏玉平	招商银行	混合型
2	南方通利 A	南方基金	何康	邮政储蓄	债券型
3	上银新兴价值成长股票	上银基金	高云志	建设银行	股票型
4	华泰柏瑞创新升级混合	华泰柏瑞	沈雪峰 张慧	中国银行	混合型
5	广发聚祥灵活混合	广发基金	易阳方	工商银行	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	强债 A 资产管理类	平安银行	组合型	58 天	否	5 万	5.70%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	35 天	否	5 万	5.50%
3	薪满益足	广发银行	组合型	88 天	否	5 万	5.45%
4	35 天增利	民生银行	组合型	35 天	否	10 万	5.75%
5	黄金表现联动	招商银行	组合型	65 天	否	5 万	9.00%
6	鼎鼎成金	招商银行	组合型	98 天	否	5 万	5.80%
7	乾元-共享型	建设银行	组合型	33 天	否	5 万	5.05%
8	利得盈	建设银行	组合型	84 天	否	5 万	4.90%
9	搏·弈	中国银行	组合型	14 天	是	5 万	2.80%
10	增盈增强型	华夏银行	票据型	89 天	否	5 万	6.10%
11	乐赢	中信银行	组合型	60 天	否	5 万	5.60%

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@jiuyanfc.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