

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): luyup@jiuyancf.com
刘子剑 Liu Zijian 理财经理

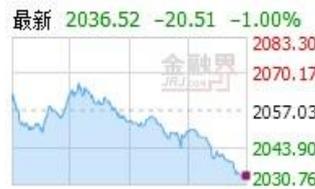
 手机(Mob): 86-13888775494
 直线(Tel): 86-0871-63187508
 邮箱(Email): liuzj@jiuyancf.com

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: 742亿 平均市盈率: 9.28

全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-04-25)			
上证指数	2036.52	-61.53	-2.92%
深证指数	7323.65	-132.08	-1.77%
恒生指数	22223.53	-536.71	-2.36%
道琼斯指数	16361.40	-47.08	-0.29%
标普500	1863.40	-1.45	-0.08%
纳斯达克指数	14429.26	-87.01	-0.60%
日经指数	14429.26	-87.01	-0.60%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-04-25)	
美元/人民币	6.1576
港元/人民币	0.7942
100日元/人民币	6.0385
欧元/人民币	8.5150
英镑/人民币	10.3478
澳元/人民币	5.7224

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-04-25)			
沪金1406	258.75	0.6	0.23%
沪铝1405	13450	315	2.40%
沪锌1405	15145	145	0.97%
沪铜1405	49010	1920	4.08%
螺纹钢1405	3277	54	1.68%
橡胶1405	13660	-290	-2.08%

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,上上周共有 22 家信托公司发行了 34 款集合信托产品。

【普益财富】上上周银行共发行 691 款产品。上上周银行发行 305 债券和货币市场类理财产品。

亮点聚焦

理财资讯

- 【理财攻略】 五一理财购买货基要提前 提前关注节前理财产品
- 【银行服务】 刷卡对对碰 最高返现 3888 元
- 【收藏拍卖】 “毛瓷”存世量稀少 价格 20 年翻百倍
- 【投资名人】 宋炳山-尊嘉资产投资总监
- 【理财论坛】 马蔚华: 余额宝没抬高利率 本来就是欠客户的

分析报告

- 【产品周评】 用益集合信托产品周评

财富生活

- 【健康生活】 夏季怎样喝水才健康?
- 【时尚腕表】 春夏最清新6款实用女表推荐

上周市场回顾

新闻资讯

☞ 信托公司调整业务重点 要求不碰房地产

【第一信托】房地产集合信托成立规模及占比持续下降。昨日，记者从北上广等地多位资深信托人士口中进一步获悉，一季度以来，多家信托公司调整业务重点，个别信托公司甚至在“业务指引”中明确要求业务人员少碰或不碰房地产项目。

[\[全文\]](#)

☞ 中国大妈抢金一年:去年买入 100 吨 至今亏损 42 亿

【中财网】若按 2013 年 4 月国内黄金总销量 100 吨计算，当月购入的黄金至今合计亏损 42 亿元。业内分析认为，受美国经济数据影响，今年国际金价仍将维持弱势，黄金牛市难以到来。

[\[全文\]](#)

☞ 微信平台梧桐宝涉嫌违规：2 万起叫卖基金专户

【中国证券网】借助互联网打信托拆分“算盘”的不止“信托 100”一家，近期一个名为“梧桐宝”的互联网理财产品出现在微信平台，借助它投资基金子公司专项资管计划的门槛骤降至 2 万元。该产品属于一家名为梧桐理财的互联网企业，其官网介绍，梧桐理财首创了信托、资管等私募产品的个人收益权投资模式。

[\[全文\]](#)

☞ 险企投单一集合信托 20% 上限拟取消

【北京商报】昨日，保监会发布《关于保险资金投资集合资金信托计划有关事项的通知（征求意见稿）》（以下简称《征求意见稿》），拟取消保险资金投资单一集合信托 20% 比例上限的约束，保监会在放宽比例的同时要求险企全程跟踪信托投资风险。

[\[全文\]](#)

☞ 中国版货币市场存款账户问世：宝宝真正对手降临

【每经网】“颤抖吧，银行们！”近日，有业内人士发出如此惊呼，起因是中信银行首推可在 ATM 取现的货币基金产品“薪金宝”。有业内人士分析称，这款产品可能对传统银行的存款业务带来极大冲击，同时，也突破了其他互联网“宝宝”们的申赎局限，这意味着中国版的货币市场存款账户诞生，“宝宝”们的真正对手可能出现。

[\[全文\]](#)

☞ 今天起余额宝大额转出延后 5 万以上 2 天到账

【京华时报】当日在支持的银行服务时间内累计转到银行卡小于等于 5 万元时，可两小时内到账（T+0）。而如果大于 5 万元，将被默认为普通转出 2 天到账，新规则同时对每日转出次数进行了限制，其中每日转出到银行卡的次数最多为 3 次。

[\[全文\]](#)

理财资讯

理财攻略

☞ 五一理财购买货基要提前 提前关注节前理财产品

【广州日报】“五一”小长假快到了，之前一些人投资的产品也即将到期，为了避免资金在小长假期间闲置，提前关注节前市场上的一些稳健理财产品非常有必要。另外还有一些手中有闲散资金的人，也在寻找最佳理财方式，能让钱“赚”起来，让这小长假“人歇钱不歇”！

[\[全文\]](#)

☞ 债券投资 你必须要知道六件事

【投资与理财】超日债违约、地方债逐渐积累的隐患，让人们开始关注债券这一投资品种。被机构热衷的债券投资，你又了解多少？本文我们来讲讲进行债券投资，你必须知道的六件事。

[\[全文\]](#)

☞ 去香港买保险 有必要吗？

【腾讯财经】近年来，去香港旅游、扫货、生孩子的不少，现在有了的人去香港还多了一个新目的—买保险，那么到香港买保险这事靠谱吗？好规划网给你解释一下赴港买保险到底有没有必要。

[\[全文\]](#)

银行服务

☞ 刷卡对对碰 最高返现 3888 元

【广发银行】[条款细则](#) ——[\[详情\]](#)



收藏拍卖

☞ “毛瓷”存世量稀少 价格20年翻百倍

【北京商报】去年，在保利香港的一场拍卖会上，一套五件釉下五彩毛瓷碗以 800 万元的高价成交，成为本场拍卖会上的“标王”。当代官窑瓷出品的高价“毛瓷”再一次成为世人瞩目的焦点，它代表着当时中国瓷器的最高水平。

[\[全文\]](#)

☞ 紫砂壶收藏应首选名家亲手制

【中财网】经过陈腐、粉碎、过筛，加水拌和，最后真空炼制，每一个紫砂壶都会“出汗”，这就是我们常说的气孔结构，正是有了肉眼看不见的孔，壶身吸收茶香，茶友们才特别钟爱用紫砂壶来泡茶。作为首批国家非物质文化遗产，紫砂壶被越来越多的人作为收藏品。

[\[全文\]](#)

理财资讯

投资名人

宋炳山-尊嘉资产投资总监

【私募排排网】现任本公司投资总监，历任博时基金管理公司，研究部研究员，裕隆基金经理助理，基金裕阳基金经理，基金裕华基金经理，交易部总经理；富国基金管理公司投资副总监兼任基金汉兴基金经理；东方基金管理公司投资决策委员会主任委员、副总经理主管投资，并兼任东方龙基金经理；长盛基金管理公司投资决策委员会主席、副总经理并主管投资。

[\[全文\]](#)



周新长-方得资产执行董事、总经理

【私募排排网】信托计划主要负责人，毕业于中国人民大学财政金融学院货币银行专业；曾供职于中国工商银行新疆分行、新疆金新信托、中国人民大学金融与证券研究所、中国人民大学信托与基金研究所等国内知名的金融及研究机构；25年金融从业经历，掌握市场演变的规律，善于清晰的把握市场机会，有自身独到的市场认识和观点。具备资本市场成功运作经验，擅长宏观经济研究和趋势分析。

[\[全文\]](#)



张向阳-上海铸铭投资董事长

【51资金项目网】上海铸铭投资董事长。擅长“以图形识别技术研制决策模型”。独创相对角度理论、七个期货投资决策模型、三个股票投资决策模型。1992年进入金融投资市场，先后从事外汇、期指、期权等金融衍生品及国内外商品期货和股票交易。在长期的投资实践过程中，形成了其独特的理论体系，对价格形成、价格变动、投资决策等关键问题有其独特的见解。1995年创立了相对角度理论。1995年至今，长期从事程序化交易的理论研究和投资实践，在理论研究上，将程序化交易的体系加以完善，形成了模型定义、研制、校验、整合、应用的完整体系。

[\[全文\]](#)

卢柏良-道谊资产董事长、首席策略官

【CCTV证券】卢先生北京大学经济学硕士，11年证券投资经验。先后在宁波证券、特区证券等机构任职投资经理。2006年在投资管理总部业绩排名第一，2008年获上海朝阳永续颁发的券商集合理财产品业绩第三名，2009年获国金证券颁发的中国第二届最佳私募基金之2008-2009年度长期优胜奖，2009年获上海朝阳永续颁发的券商集合理财产品F0F类第一名，2010年再次获得国金证券举办的中国第三届最佳私募基金之2008-2009-2010年度长期优胜奖。

[\[全文\]](#)

理财资讯

理财论坛

政信合作类信托还能不能买？

【用益信托】对于基础产业类信托，投资者还是应该谨慎选择。尤其地方政府债务过重，及对土地财政依赖过高地区的项目更应仔细筛选，但也要注意，不要一概而论。优选大型实力国企融资或担保，一二线城市、百强县等地方政府实力强的地区，抵质押物优质充足的项目，即可在很大程度上规避风险。 [\[全文\]](#)

罗素：大萧条从未结束 抓紧机会买入实物金银

【新浪财经】道氏理论大师、60年市场老兵罗素在最近接受采访时表示，“美元体系的崩溃，只是时间问题。”同时他也陈述到，“在现今黄金白银供应充足的情况下，我仍在尽我所能的买进实物金银。” [\[全文\]](#)

优秀基金经理访谈之胡伟：2014年债市有钱赚

【好买基金】货币型基金，按照摊余成本法核算，基本上短期不会有净值上的大幅度波动，其收益目前要超过定期存款。尽管节后货基收益在逐渐下降，但未来半年内还是会保持在4-5%左右的收益水平。今年债券型基金的投资收益预计将超过货币型基金，今年债市的机会比去年要多。 [\[全文\]](#)

上投摩根：香港投资人认为A股市场更具潜力

【上投摩根基金】显示投资人对股市投资均持相对谨慎态度，但报告中投资人对个人资产升值情绪指标仍保持高位。查看香港“摩根投资者信心指数”，同样从上季度的127点下跌至115点，回落至2013年上半年的水平；不过，相比香港市场，调查样本相当比例的香港投资人认为A股市场更具增长潜力，因而对A股市场更感兴趣。 [\[全文\]](#)

马蔚华：余额宝没抬高利率 本来就是欠客户的

【网易财经】香港永隆银行董事长、原招商银行行长马蔚华指出，余额宝回报哪里来，90%作为银行的同业存款，又存回银行，那么商业银行付给它百分之多少的回报，然后它才能给客户，这是变相逼迫银行提高利率。他还表示，银行不能提高存款利率，否则就是非法揽储、高息揽储，付更高利率给余额宝，从互联网企业到银行，从银行到互联网企业，绕了一个弯。 [\[全文\]](#)

分析报告

产品周评

用益集合信托产品周评 (2014. 04. 14-2014. 04. 20)

【用益信托工作室】

目录

- 一、发行及成立情况：发行市场数量及规模均减 成立市场数量及规模均提升
 - 二、期限及收益分析：期限继续缩短 收益下降明显
 - 三、资金运用方式：贷款类产品变化幅度较大
 - 四、投资领域：基础产业领域融资规模回暖
 - 五、清算情况
 - 六、一周信托市场点评
 - 1、通11万亿元信托遭遇监管趋严 问责缺失催生理财陷阱
- 免责声明
联系方式

本周共23家信托公司参与成立了53款产品，成立规模约为68.52亿元。较上周相比，本周参与公司数量较上周提升明显，成立产品数量亦增加22款，融资规模较上周相比增长明显，环比涨幅达68.35%，产品平均规模由上周的1.31亿元下降至1.29亿元。本周融资规模有所缓解，开始止跌回升，一方面，伴随着银行等金融机构资金流动性趋紧，本周加大了信托融资规模；另一方面，鉴于“99号文中”明确叫停了信托非标理财资金池业务，并要求已开展的非标资金池业务尽快清理，亦对本周的成立情况产生一定影响。但从近几周的融资规模走势来看，信托市场的融资能力并没有得到明显改善，一直处于低位徘徊。

图 3：信托产品近半年平均预期收益走势图



[全文]

财富生活

健康生活

夏季怎样喝水才健康？

【太平洋时尚网】夏季快到了，很多人喜欢喝冰水，感觉解渴爽口，殊不知，这么做会对身体造成一定的损害。所以我们在夏季的时候要学习怎样正确喝水才是最关键的。合理的喝水方法应该是，把一口水含在嘴里，分几次徐徐往下咽，这样才能充分滋润口腔和喉咙，有效缓解口渴的感觉。正常的健康人可以以尿液颜色来判断何时应该多补充水分：正常的尿液颜色应该是淡黄色，如果颜色太深就应该补充水分；若颜色很浅就可能是喝水太多了。 [\[全文\]](#)

人人都应该知道的身体小窍门

【网络】当耳朵里的神经被刺激，会造成咽喉的反射作用，引起肌肉痉挛，这种痉挛会缓解发痒。右耳比左耳更善于听快节奏的谈话，而左耳更善于听取音乐的曲调。一个简单、快速、又便宜的缓解鼻窦压力的方式是不时用舌头推挤口腔的上部，接着用一根手指按压你的眉间。当你不小心烧伤手指，立即清洁皮肤并用未受伤的手掌轻轻按压伤处，然后冰敷——冰块会迅速减轻你的疼痛。这种自然的方法能使你烧伤的皮肤恢复到正常的温度，使皮肤不容易起水疱。德国研究者发现在打针时咳嗽能减轻针头带来的痛苦。这个小窍门会引起突然的暂时性的胸内和脊柱内压力上升，从而抑制脊柱的疼痛传导组织。 [\[全文\]](#)

时尚腕表

春夏最清新6款实用女表推荐

【太平洋女性网】对于女人而言，身上的每一个装饰品都可以触动内心的情感，展示自己的品位，她们时而带上华丽闪耀的项链，时而带上小巧别致的胸针，时而带上金光闪闪的发饰……而腕表给女人的是一种计时功能之外的情节，随着时间一点点的转动，女人要懂得精致的生活，充实地度过每时每刻。如今，机械表不仅仅是男人的爱物之一，女人也可以读懂机械的美。 [\[全文\]](#)



理财规划

投资案例

拟生二胎家庭理财规划

做好应急准备金的储备和中长期资产的配置，提高大人的保障水平，即可放心迎接第二个宝贝的来临

获悉国家放开生育二胎政策，一方是独生子女的夫妇可生育两个孩子的政策让北京的高先生很开心。高先生拥有一个幸福的三口之家，女儿可可今年4岁了。高太太是独生女，按照新政策，他们可以要第二个孩子。但是，掌管家中财务大权的高太太却有自己的担忧：“我和先生都很喜欢小孩，也希望可可能有个小弟弟或者小妹妹陪她一起长大，但最现实的是经济问题。我看网上有些人讨论像北京这样的大城市，家庭年收入最好要到达五十万以上再考虑要二胎，否则会很困难。可可现在才上幼儿园，以后上学单教育费用就不是一个小数，再要个孩子真不知道能不能负担得起。”

关于“开放二胎新策”，很多家庭都像高先生家庭一样“让我欢喜让我忧”，那么养第二个孩子究竟需要多少费用呢？能否通过“理财”来解决这笔费用上的问题？

从下表可以看出，家庭的培养一个孩子所需的费用在26万~116万元。生一个孩子可能不难，但是了解如何积攒一个孩子所需的费用对父母来说至关重要。

生第二个孩子对家庭财务造成的影响主要有两大方面：家庭支出的增多和家庭所需保障的增加。新增一个孩子，父母面临着要储备多一倍的养育孩子的费用；同时，孩子的降生意味着父母的经济负担加重，因此增加夫妻二人的保障显得尤为重要。

应对家庭支出的增多

第二个孩子的降生，需要父母更多的收入来弥补日益增加的支出，因此父母需要在增加职业收入和平衡家庭支出的基础上，合理规划家庭的结余资金。

紧急备用金的储备

一般来说，将家庭3~6个月的月支出作为紧急备用金，足以应对家庭的意外支出。但针对2个孩子的家庭，可以将紧急备用金增加至6~12个月支出，提高整体资金的流动性。

以高先生家为例，现在高先生一家月支出在6000元左右，再加上第二个宝宝出生后费用，建议紧急储备金在4万~9万元。虽然是紧急储备金，但也大可不必放在活期存款中，只要保证这笔钱在需要时随时可取即可。理财师建议可以放在“货币基金”中，目前货币基金的年化收益率在4%~5%，风险很低，但收益却比活期存款高出10倍以上。赎回后0~2天可到账。

解决方案：紧急备用金可以货币基金留存

[点击链接全文](#)

来源：中财网

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	浦银安盛新经济结构混合	浦银安盛	蒋建伟	交通银行	混合型
2	中银健康生活股票	中银基金	张琦	中信银行	股票型
3	海富通双福分级债券B	海富通基金	赵恒毅	中国银行	债券型
4	交银新成长股票	交银施罗德	管华雨	招商银行	股票型
5	长城淘金一年期理财债券	长城基金	史彦刚	中信银行	债券型

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	和盈资产	平安银行	组合型	92天	否	20万	5.70%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	35天	否	5万	5.30%
3	盆满钵盈	广发银行	组合型	62天	否	5万	4.40%
4	同享盈计划	浦发银行	组合型	59天	否	5万	5.6%
5	增盈增强型	华夏银行	票据型	36天	否	5万	5.40%
6	慧盈	华夏银行	组合型	364天	否	10万	1%~5%
7	季增利	民生银行	组合型	91天	否	10万	5.60%
8	汇理财稳利系列	浦发银行	组合型	35天	是	5万	4.80%
9	安心得利	农业银行	组合型	43天	否	5万	4.75%
10	鼎鼎成金	招商银行	组合型	62天	否	10万	5.40%
11	I计划	光大银行	组合型	87天	是	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