

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

刘矿嫫 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: 825亿 平均市盈率: 9.14

全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-06-13)			
上证指数	2070.72	40.76	2.01%
深证指数	7401.35	165.96	2.29%
恒生指数	23319.1	368.17	1.60%
道琼斯指数	16775.70	-148.54	-0.88%
标普500	1936.16	-13.28	-0.68%
纳斯达克指数	4310.65	-10.746	-0.25%
日经指数	15097.80	20.60	0.14%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-06-13)	
美元/人民币	6.1503
港元/人民币	0.7934
100日元/人民币	6.0561
欧元/人民币	8.3358
英镑/人民币	10.4198
澳元/人民币	5.8030

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-06-13)			
沪金1406	253.05	-0.75	-0.30%
沪铝1406	13305	10	0.08%
沪锌1406	15280	125	0.82%
沪铜1406	49100	-330	-0.67%
螺纹钢1407	2851	-72	-2.46%
橡胶1406	14090	265	1.92%

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 66 款集合信托产品。

【普益财富】上周银行共发行 544 款产品。上周银行发行 185 债券和货币市场类理财产品。

亮点聚焦

- 理财资讯**
- 【理财攻略】 [基金费用全攻略 果断收藏](#)
 - 【银行服务】 [争分夺秒-网络账单分期](#)
 - 【收藏拍卖】 [永不过时的世界杯藏品](#)
 - 【投资名人】 [陈心-重阳投资投资经理](#)
 - 【理财论坛】 [可转债: 量价齐升 看多气氛渐浓](#)

- 分析报告**
- 【产品周评】 [用益集合信托产品周评](#)

- 财富生活**
- 【高级腕表】 [世界杯主题腕表点燃激情夏日](#)
 - 【居家百科】 [夏季怎么养护真皮沙发](#)

上周市场回顾

新闻资讯

房价暗降变明降 上市房企促销保业绩

【南方都市报】从上市房企陆续公布的今年前5月销售业绩看，伴随着楼市下行压力，多数房企未能接近年度目标半数，推动大房企降价潮愈演愈烈。中原地产市场研究部统计数据，20大标杆房企销售为18.8万套，销售额为2414亿，仅完成了2013年全年销售额8515亿的28.3%。“红五月”依然处于低温之中。 [\[全文\]](#)

2009年以前获批预售证的土地 不用缴纳出让金

【昆明信息港】今后，如果没有土地证，你所购买的住房，很有可能无法在市场上交易。在昆明市国土资源局召开的《昆明市已购住房土地使用权登记规定（意见稿）》（以下简称新规）听证会上指出，“8·31”清非用地的用地单位必须于今年12月31日以前缴清土地出让金，否则不再核发土地证。 [\[全文\]](#)

全国性信托登记平台正酝酿筹建

【青岛财经日报】业内认为，全国性信托登记平台的组建是好消息，如果再加上信托登记制度方面的跟进，对整个行业来说是重大利好。上海市金融办将推动上海信托登记中心改制为公司制的全国性信托登记服务机构，逐步开展信托受益权集中登记、信托合同登记、信托受益权转让及质押融资等业务。 [\[全文\]](#)

首个信用管理教育基金诞生

【投资快报】在今后5年内，我国将至少需要50万名信用管理经理，200万名信用管理人员，然而目前信用管理专业人才需求和供给缺口极大。日前，宜信公司与中国人民大学财政金融学院在京宣布设立中国人民大学——宜信用管理教育发展基金。这是国内高校第一个专注于信用管理教育领域理论和实践研究的专项基金。 [\[全文\]](#)

银行间债市做市商扩容 41家机构入围尝试名单

【中财网】中国外汇交易中心网站发布了关于《银行间债券市场尝试做市业务规程》及相关事宜的通知，并于发布之日起实施。通知要求，尝试做市机构应于发布之日起10个工作日内，向交易中心提交尝试做市类型和尝试做市相关人员情况。 [\[全文\]](#)

心爱球队被淘汰可获赔 险企开卖世界杯遗憾险

【中财网】可不管你是出于对足球的狂热，还是专门为了多看几眼某个球星的脸庞而关注世界杯，最担心的可能就是自己心爱的球队惨遭淘汰，无缘下一场。今年，这种遗憾将有机会获得一些补偿了。昨日，安诚保险旗下电商品牌安诚在线专门推出针对巴西世界杯的一款保险产品——世界杯遗憾险。 [\[全文\]](#)

理财资讯

理财攻略

☞ 教给你存钱的三大窍门

【中财网】现金规划就是确保你有足够的费用来支付计划中和计划外的费用，并且你的消费模式是在你的预算限制之内。简单地说，居家过日子该留多少钱？不能少，否则日子紧；也不能多，否则资金收益有些浪费。 [\[全文\]](#)

☞ 基金费用全攻略 果断收藏

【中财网】开放式基金是我们最常接触的基金，也是目前种类最多的基金。这类基金有着封闭式基金没有的流动性，投资者可以随时通过场内/外申购、赎回与买卖。因为大家普遍对费用问题十分关心，好规划今天为大家详细讲解下开放式基金的费用。 [\[全文\]](#)

☞ 你不可不知的储蓄风险

【中财网】储蓄对于我们来讲是最安全、最稳健的理财方式。但安全不等于没有风险。不过储蓄的风险和我们所知道的其他投资风险并不同。储蓄的风险主要在于无法获得预期的储蓄利息收入，或者由于通货膨胀而引起的储蓄本金的损失。 [\[全文\]](#)

银行服务

☞ 争分夺秒—网络账单分期

【中信银行】 [条款细则](#) —— [\[详情\]](#)



收藏拍卖

☞ 永不过时的世界杯藏品

【大众理财】举世瞩目的第 20 届世界杯足球赛在巴西拉开战幕，各种与世界杯有关的收藏品也因四年一度的足球赛事再度成为市场关注的热点。除了传统收藏品中的邮币卡外，一些与世足赛有关的另类收藏品的市价也节节攀升，投资效益十分可观。 [\[全文\]](#)

☞ 收藏名家作品需看大势

【和讯网】越来越多的人意识到收藏字画不仅可以玩赏，还可以在炒作中增值，于是书画开始被视为挂在墙上的股票。在流行跨界思考的当下，艺术品市场的收藏和投资者不妨把书画市场和股市来一番跨界的思考。“看大势者赚大钱，看小势者赚小钱甚至赔钱”，无疑值得铭记在心。 [\[全文\]](#)

理财资讯

投资名人

☞ 陈心-重阳投资投资经理

【私募排排网】陈心，芝加哥大学MBA，CFA，14年金融从业经验，曾先后在中国国际金融公司、Morgan Stanley，CLSA等国际知名投资银行担任高级分析师，对中国金融业与制造业都有丰富的研究经验。并于2009年初加入上海重阳投资管理有限公司，现担任研究部主管和基金经理职务。目前也是重阳投资的合伙人。李旭利离开重阳投资后，阳光私募产品已由裘国根和基金经理陈心共同管理。

[\[全文\]](#)



☞ 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。

[\[全文\]](#)



☞ 陈健-银河证券研究中心注册分析师

【东方财富网】大学本科，金融、会计双专业，1993年经上海证交所第十八期红马甲培训后入行，已获得证券投资咨询、证券经纪、证券发行、基金及期货从业资格。现为《中国证券报》、《信息早报·证券导刊》、《证券市场周刊·市场刊》等媒体的撰稿人，每周六《中国证券报》的“技术测势”与《信息早报·证券导刊》、《证券投资》的热点分析等文章深受欢迎。擅长运用波浪与江恩理论研判大盘，技术面与基本面相结合把握板块热点；善于通过基本面与消息面挖掘市场热点，对板块与个股研究有独特的见解。

[\[全文\]](#)

☞ 褚建芳-中信证券研究部首席宏观经济学家

【新浪财经】中国社会科学院经济学博士。教授。美国华盛顿州立大学高级访问学者。在宏观经济领域具有20年的研究经历：1988-1998，中国社会科学院经济研究所；1998-2006，华夏证券研究所；2007至今，中信证券研究部。2004、2006年证券市场周刊中国宏观经济预测第一名，2002-2006年连续5年证券研究机构排名第一。2004年入选《世界经理人》杂志评选的2004年100位中国最具声望证券分析师。

[\[全文\]](#)

理财资讯

理财论坛

可转债：量价齐升 看多气氛渐浓

【中国证券报】得益于正股上涨拉动，10日交易所可转债市场延续近期强势格局，个券市价多数上涨，成交量亦进一步放大。当前机构对于转债市场自底部开始反弹的预期上升，建议适当加仓转债，埋伏股市上涨行情。展望后市，转债行情的空间和机会可能将更多取决于正股。

[\[全文\]](#)

信托 100 凑份子理财 业内人士：别轻易尝试

【北京商报】信托 100 网推出 100 元起凑份子买信托，尽管受到业界广泛质疑但仍未被叫停，近期又推出号称升级余额宝的产品——如意存，对接固定期限信托、资管产品与现金管理类信托的组合，投资起点同样为 100 元起，预期收益可达 8%-12%之间。面对这种凑份子理财形式，投资者能买吗？

[\[全文\]](#)

波动中哪款外币理财产品会走俏

【上海证券报】今年以来，外币理财产品收益梯队明显，同时较人民币类理财产品的预期收益依然较低。不过，理财师表示，由于欧元中长期走势较为明确，投资者可通过与欧元汇率挂钩的结构性理财产品，分享欧元后市行情的收益。投资者在选择欧元结构性产品时，在把握看跌的基础上，尽量选择收益条件是区间累积型的产品。以防欧元汇价并非在每个观察日内都处于波动区间，但投资者仍然能以具体有效观察日获得累积收益。

[\[全文\]](#)

货基收益回归常态 选择宝宝须多方考量

【新华社】伴随央行扩围定向降准，资金面紧张格局缓解令货币基金收益逐步回归常态。理财专家提示，伴随收益竞争趋于淡化，互联网“宝宝”们竞争焦点或出现转移。投资者在选择此类产品时须多方考量。

[\[全文\]](#)

华商基金：市场仍存继续下行可能

【中证网】华商基金研究发展部宏观策略研究组认为，相比全面降准政策，定向降准的力度较小，可以继续从边际上改善资金供给。一般而言，政策对经济的传导周期是两个季度，今年政策结构性放松的力度弱于以往，地产链条也才刚刚开始下行，未来的经济还存在不确定性，因此经济企稳期延长，从一季度市场利率显著下行开始算起，要到三季度，也就是 8、9 月份才可能看到更多企稳迹象。

[\[全文\]](#)

分析报告

产品周评

用益集合信托产品周评 (2014. 06. 02-2014. 06. 08)

【用益信托工作室】

目录

- 一、 发行及成立情况： 发行市场数量增规模减 成立市场数量及规模均下降
- 二、 期限及收益分析： 期限与收益再现倒挂现象
- 三、 资金运用方式： 贷款类产品规模占比最大
- 四、 投资领域： 房地产领域规模占比最大
- 五、 清算情况
- 六、 一周信托市场点评
 - 1、 信托拆分销售渐成风 合规性惹争议
- 免责声明
- 联系方式

较上周相比，本周参与公司数量略有减少，产品成立数量亦小幅回落至46款，融资规模较上周相比下降明显，环比跌幅达62.08%，产品平均规模由上周的2.27亿元下降至0.90亿元。本周融资规模扭转上周回升趋势，市场状况再次显示疲软，一方面，受端午节假期因素影响，大部分信托公司已经在节前成立信托计划；另一方面，基于对信托兑付危机的担忧，部分信托计划募资时间有所延长。从近几周的融资规模走势来看，信托市场的融资力度并未完全缓解，各方对信托市场未来的发展保持谨慎态度。

图 1：近半年信托产品周成立走势图



[全文]

财富生活

高级腕表

世界杯主题腕表点燃激情夏日

【搜狐网】四年一次的世界杯即将在巴西开战，这不仅是足球的盛事，也为腕表的制作带来了激情与灵感，一起来看看这些世界杯专属的腕上表情。在这个夏天，用腕间热情与精准的时计为最具热情的运动呐喊吧。 [\[全文\]](#)



居家百科

夏季怎么养护真皮沙发

【好易达】真皮沙发会为客厅增添许多的高贵、典雅，真皮沙发的保养很重要，如果长时间使用，保养不当会褪色、陈旧，失去光泽，使皮革缺乏延展性而使沙发变形。夏季，天气热，更应注重沙发的保养。下面好易达简单介绍一下夏季怎么养护真皮沙发，希望能给您带来方便喔。首先，要保证居室内的通风，过于干燥或潮湿都会加速皮革的老化。其次，皮革沙发不要放在阳光直射到的地方，也不要放在空调直接吹到的地方，这样会使皮面变硬。阳光直射会使有色的皮面褪色。 [\[全文\]](#)

衣柜内部发霉异味怎么办

【好易达】不光是梅雨季节，平时卧室不通风加上南方湿气重，衣柜内部容易发霉斑，进而衣物也会被沾染，无论是霉味还是有霉斑的衣服，对人体都会有危害，要及时对衣柜和衣物进行清理，本文详细汇总了防治衣柜发霉的方法。一般衣柜因为不通风，里面衣物多少会有种霉湿味道。你可以在里面放樟木，但有发霉现象证明你的房间或者靠衣柜的墙湿气比较重，建议你衣柜移开墙壁两三公分，这样湿气就不会那么重。 [\[全文\]](#)

理财规划

投资案例

年收入 200 万理财 养老与保险规划不能少

洪先生今年 32 岁，自己经营一家餐饮加盟店，企业经营情况良好，洪太太 28 岁，全职在家照顾孩子，儿子 1 岁。

洪先生家庭有一套自住房市价 500 万元，尚有 100 万元贷款。另外还有一套投资房产，市价 200 万元，无贷款，月租金收入 3000 元，市价 40 万元的轿车一辆。

家庭投资状况

活期存款 200 万元，沪深 300 指数基金 200 万元（股票型），兴业社会责任基金 300 万元，景顺长城内需增长 156.5 万元，保本理财 250 万元（即将到期），两全其美理财产品 100 万元，一年后到期，分红险 50 万元。

家庭收入及消费状况

洪先生家庭经商年收入 200 万元，全家月消费支出 3 万元，全年共 36 万元/年，为儿子雇佣专业护工以及各项支出共计 20 万元/年，双方父母赡养费 10 万元/年，家庭年旅游支出 12 万元/年。

理财目标

- 1、降低家庭财务风险
- 2、为孩子准备留学教育金
- 3、优化资产配置
- 4、养老及财富传承

家庭财务分析

根据洪先生家庭财务数据分析，可以看出其家庭现金流充沛，整体负债水平较低，财务状况良好，但仍存在以下几点需要改善。

问题 1：家庭紧急准备金比率过高。

问题 2：财务自由度偏低，对于工作收入依赖性过高。

问题 3：平均投资报酬率过低。

风险测评

为了更好地为洪先生家庭做出理财规划，我们对洪先生进行了风险测评，测评结果如下：洪先生风险态度测评 74 分，属于中上等；洪先生风险承受能力测评 69，属于平衡型客户。

[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	建信嘉薪宝货币	建信基金	陈建良等	中信银行	货币型
2	嘉实3个月理财债券A	嘉实基金	万晓西	中国银行	债券型
3	易方达财富快线货币A	易方达基金	石大怿	邮政储蓄	货币型
4	国投瑞银美丽中国混合	国投瑞银	陈小玲	中国银行	混合型
5	天弘季加利理财债A	天弘基金	王登峰	农业银行	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	天天万利宝	兴业银行	组合型	63天	否	5万	5.30%
2	强债A	平安银行	组合型	59天	否	10万	5.55%
3	广银安富	广发银行	组合型	197天	否	5万	5.41%
4	同享盈计划	浦发银行	组合型	35天	否	5万	5.60%
5	汇理财稳利系列	浦发银行	组合型	35天	是	5万	3.70%
6	增盈增强	华夏银行	组合型	43天	否	20万	5.45%
7	翠竹2W理财	民生银行	组合型	14天	否	5万	4.50%
8	T计划	光大银行	组合型	35天	否	5万	5.10%
9	父爱无疆	建设银行	组合型	239天	否	10万	5.20%
10	富聚财富	富滇银行	组合型	36天	否	5万	5.30%
11	鼎鼎成金	招商银行	组合型	42天	否	5万	5.20%

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，并不构成对所投资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