玖言财富 Forever Fortune

2014.06.30

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

刘矿嫔 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)： 86-871-63185636
邮箱(Email)：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

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

上周回顾

1、金融市场

成交额：767亿 平均市盈率：9.09

全球指数			
指数	点位	周涨跌点数	周涨跌幅度
（截至：2014-06-27）			
上证指数	2036.51	9.84	0.49%
深证指数	7312.62	116.94	1.63%
恒生指数	23221.5	27.46	0.12%
道琼斯指数	16851.80	-95.24	-0.56%
标普500	1960.96	-1.91	-0.10%
纳斯达克指数	4397.93	29.895	0.68%
日经指数	15095.00	-254.42	-1.66%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
（截至：2014-06-27	
美元/人民币	6.1543
港元/人民币	0.7939
100日元/人民币	6.0721
欧元/人民币	8.3794
英镑/人民币	10.5025
澳元/人民币	5.8059

商品期货			
合约	点位	周涨跌点数	周涨跌幅度
（截至：2014-06-27）			
沪金1407	262.5	-0.25	-0.10%
沪铝1407	13425	-40	-0.30%
沪锌1407	15605	-45	-0.29%
沪铜1407	50400	1110	2.25%
螺纹1407	2853	-22	-0.77%
橡胶1407	14850	210	1.43%

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 43 款集合信托产品。

【普益财富】上周银行共发行 700 款产品。上周银行发行 266 债券和货币市场类财产品。

亮点聚焦

理财资讯

【理财攻略】 三大通用公式 让理财“身轻如燕”

【银行服务】 9 分等你兑

【收藏拍卖】 专家建议：战国红收藏以色当头

【投资名人】 王鹏辉-景顺长城基金副总经理

【理财论坛】 年中时点到 清理手中财富 理财产品如何挑？

分析报告

【产品周评】 用益集合信托产品周评

财富生活

【乐享生活】 咖啡馆点单指南内行不露怯

【潮流时尚】 男人更适合练瑜伽

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

上周市场回顾

新闻资讯

☞ 以房养老开闸 1个保险公司最多只能服务5000老人

【华夏时报】6月23日，保监会正式下发《关于开展老年人住房反向抵押养老保险试点的指导意见》（下称“《指导意见》”），自7月1日起，北京、上海、广州、武汉将试点为期两年的“以房养老”，投保人群为60周岁以上拥有房屋完全独立产权的老年人。 [全文]

☞ 信托产品转让平台首亮相 部分酷似测评版

【理财周报】信托市场产品的流动性一直是行业诟病，除了证券投资类等少量信托产品可以中途赎回外，大部分信托产品还没有建立起顺畅的产品转让、退出 机制。 [全文]

☞ 票据类理财兴起 1元钱即可起购

【南方日报】去年6月，余额宝正式上线，掀起了全民参与互联网理财的热潮。而随着货币市场基金收益率的下滑，以及市场整体资金水平抬高，各种“宝类”理财产品近期都出现收益率下滑的趋势。为了在货币市场基金以外，开拓更多的在线理财产品留住客户，近期一款主打“票据理财”的互联网金融平台在深圳上线。 [全文]

☞ 公募首例员工持股计划 总经理抢入股

【中财网】6家注册在新疆的股权投资合伙企业，200多名自然人合伙人，共同构成了公募基金业首例员工持股方案，而实施这一计划的正是公募基金新晋老大天弘基金管理有限公司。 [全文]

☞ 货币基金五巨头收益率全线跌破4.5%

【证券时报】年中临近，货币基金巨头们的日子并不好过，今年一季度末管理规模前五大货币基金近期收益率不断下降，本周全线跌破4.5%。业内专家分析，巨型货币基金收益率下降，而部分中小货币基金兑现浮盈，收益率提升到5%以上，因此可能出现部分资金从巨型货币基金流向中小规模货币基金的趋势。 [全文]

☞ 昆明土地市场量价齐跌 主城卖地收入不足去年三成

【昆明信息港】与去年同期相比，今年上半年昆明主城土地市场可谓量价齐跌，供地量直降76.7%，土地出让收入不足去年三成。据业内人士推测，在供过于求的楼市面前，推地节奏将继续放缓，今年供地量或不及去年。

[全文]

Copyright ForverFortune 2009 昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

理财资讯

理财攻略

☞ 三大通用公式 让理财“身轻如燕”

【齐鲁晚报】理财说难也确实有难度，要做好现金、教育、保险、投资、养老、财产传承等规划，以上规划都处理好是个大工程。说简单也有简单的一面，对此，相关理财师表示，大家只要掌握一些理财公式、技巧等，就会让你理起财来“身轻如燕”。 [全文]

☞ 应对理财经理贴身营销的防身术

【她理财】你们去银行办业务时，有没有过被银行员工追身攀谈、执着营销的尴尬境遇？你有没有过想要快速逃离营销现场、变身成为隐身人的冲动？那么，我们怎样才能自如地应对那些销售热情极度高涨的银行员工呢？ [全文]

☞ 投资稳健型理财产品防三大风险

【新浪财经】很多理财产品都自我标榜为“稳健”型理财产品，投资者也认为这类理财产品可靠，风险低，收益高，因此大加追捧。但是目前很多理财产品，“稳健”只是宣传推销口号，稳健不等于保本，仍然会有很大的风险。 [全文]

银行服务

☞ 9 分等你兑

【招商银行】 **条款细则** ————[详情]

收藏拍卖

☞ 专家建议：战国红收藏以色当头

【盛世收藏】如今的和田玉和翡翠，身价已让很多藏家高不可攀，除了投资成本高之外，其升值空间也十分有限。于是藏市开始关注玉髓、碧玺等市场价格低洼的藏品，其中，一种名为“战国红”的玛瑙进入了藏友的视野，因其具备色彩绚丽、产量低且潜在储量不大、市场认知度不高，而成为一个投资和收藏的机遇。 [全文]

☞ 收藏明清银器看重三大价值

【盛世收藏】作为人们日常生活中十分常见的贵金属，银常会被做成首饰、日用品等，早期只有王公贵族和上层人士能够使用。到了清朝末年，银器作为商品开始被广泛售卖，除了富裕人家，寻常老百姓也开始佩戴银饰品。 [全文]

Copyright ForverFortune 2009 昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

理财资讯

投资名人

☞ 王鹏辉-景顺长城基金副总经理

【51资金项目网】王鹏辉，毕业于华中理工大学，经济学硕士。现任职于景顺长城基金管理有限公司，2007年9月至今同时担任景顺长城内需增长和景顺长城内需二号基金经理。2014年1月23日起出任景顺长城基金副总经理。曾先后担任深圳市农村商业银行资金部债券交易员、长城证券研究员。2003年1月，王鹏辉加入融通基金，任行业研究员。2014年1月23日起出任景顺长城基金副总经理。 [全文]

☞ 陈永栽-菲律宾商界传奇人物

【51资金项目网】陈永栽，祖籍福建省晋江青阳，菲律宾商界传奇人物。前身名为普通银行的联盟银行是陈氏于1977年收购，现已成为菲国第八大商业银行。据估计，陈永栽的财产超过40亿元。陈永栽同时拥有诸多身份：菲律宾航空公司董事长、联盟银行董事长、菲华商总会名誉理事长、菲律宾华人首富等……与之对应的同样是一长串的荣誉——“银行大王”、“烟草大王”、“啤酒大王”、“航空大王”……他的业务遍及十几个国家的十几个行业。 [全文]

☞ 朱璘-戈壁合伙人有限公司合伙人

【创业邦】朱璘先生于2003年加入戈壁，任职于上海办公室，主要关注游戏、在线教育、移动医疗及企业SAAS和云服务等领域。朱先生拥有超过10年的国内风险投资行业经验，2011年，其作为合伙人建立戈壁盈智人民币基金，并成功募资达3.5亿元人民币。同时，他也是多家投资组合公司董事，参与并主导投资的项目包括八方世界、网格科技、够快云存储、苍游、爱折客和求解答等。 [全文]

☞ 江赛春-德圣基金研究中心首席分析师

【新浪财经】毕业于北京大学中国经济研究中心，金融学硕士。早期曾任职于天相投资顾问公司基金研究部，创立天相基金评级系统。后长期任职于著名的基金研究机构：中信证券研究部基金研究小组，负责基金投资研究和投资策略研究，参与创立中信基金评级体系和中信基金投资评级体系。其间，江赛春先生关于开放式基金投资策略、开放式基金投资评级、基金仓位测算、封闭式基金投资策略、基金资产配置等领域的研究在市场上产生广泛影响，是业内著名的基金投资分析师之一。 [全文]

Copyright ForverFortune 2009
昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

理财资讯

理财论坛

☞ 野村：中国股市仍有上涨空间

【腾讯财经】野村证券分析师WendyLiu、VickyFung和ErinZhang近日发布研究报告，对中国股市的当前状况进行了解读和分析。报告指出，目前投资者所担心的问题是，他们是否会错过当前的股市上涨走势；并重申此前的观点，即摩根士丹利资本国际中国指数很可能仍需几个月时间才会触及年内低点。 [全文]

☞ 年中时点到 清理手中财富 理财产品如何挑？

【信息时报】去年此时，一场突如其来的流动性紧张导致银行理财产品、货币基金和国债逆回购收益率飙升，可谓是投资者的盛宴。而今年此时，由于流动性偏向宽松，相同的场景难以再现，但这并不意味着投资者在年中时点没有机会。随着银行年中考核时点临近，尽管超高收益产品难现，但这三类产品的收益率已开始有所回升，目前仍是投资者享受上半年较高投资收益率的最佳时段。 [全文]

☞ 尚雅投资石波：不买腾讯睡不着觉

【证券时报网】“移动互联网的投资新时代已经到来，如果你还没有买腾讯的股票，是睡不着觉的。”尚雅投资总经理石波上周在一个投资策略会上说。石波介绍，微信仅用了 3 年时间就将其用户从 0 发展到 8 亿，而且微信用户几乎 24 小时在线，网上生活正在逆袭真实世界。 [全文]

☞ 下半年如何投资私募

【上海证券报】截至5月30日，在股票市场震荡走弱、债券市场由熊转牛的背景下，今年以来各类私募、券商产品平均业绩多数取得正收益。海通证券表示，展望下半年，考虑到股票、债券市场都存在投资机会，而股票市场在调整之后的获利机会可能更大，私募组合配置应以方向性策略为主。在布局上，三季度可以重点配置债券策略产品，四季度重点关注股票策略产品，宏观与管理期货策略则作为补充。 [全文]

☞ 世界杯里的奇葩险：创新还是噱头？

【21 世纪】进入 6 月，巴西世界杯无疑是最热门话题，而其中相关的奇葩保险产品的面世更引发业界热议。一观世界杯相关的创新险种，保险产品的创新是否仅是噱头?创新产品是否紧挨监管红线? [全文]

Copyright ForverFortune 2009 昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

分析报告

产品周评

☞ 用益集合信托产品周评（2014.06.16-2014.06.22）

【用益信托工作室】

目录

一、 发行及成立情况： 发行市场数量减及规模增 成立市场数量增规模
二、期限及收益分析： 期限缩短 收益小幅下降
三、资金运用方式：贷款类产品规模占比下降明显
四、投资领域： 基础产业领域规模占比最大
五、清算情况
六、一周信托市场点评
1、贷款项目借款人无力还款 陕国投自掏2.1亿“兜底”
免责申明
联系方式

较上周相比，本周参与公司数量继续增加，产品成立数量亦回升至84款，融资规模较上周相比小幅回落，环比跌幅6.33%，产品平均规模由上周的0.89亿元下降至0.58亿元。本周融资规模扭转上周回暖趋势，市场紧张情绪再度显现，一方面，临近年中考核，市场上资金面有所偏紧，而融资方对资金的需求较大，从而加大借助信托融资力度，从而使得本周的发行数量增加；另一方面，基于对信托产品风险的担忧，部分信托计划募资时间有所延长，使得本周信托计划成立集中度减少。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，各方对未来信托市场的发展依旧保持谨慎。

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	61586	12.66%	11	13.10%	5599	1.70	8.53
证券投资	55300	11.36%	15	17.86%	3687	1.06	8.67
权益投资	105168	21.61%	28	33.33%	3756	1.93	9.64
股权投资	59440	12.21%	4	4.76%	14860	2.33	0.00
组合运用	31001	6.37%	6	7.14%	5167	1.70	9.62
其他投资	174142	35.78%	20	23.81%	8707	1.77	8.30
合计	486637	100.00%	84	100.00%	5793	1.77	9.11

[全文]

Copyright ForverFortune 2009 昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

财富生活

乐享生活

☞ 咖啡馆点单指南 内行不露怯

【搜狐男人】面对琳琅满目的咖啡，点单时内行不露怯可是很重要的！卡布奇诺和拿铁有什么区别？菜单上 Esprssso 后面为什么有个括号写着 Double（双倍）？哪种比较甜哪种牛奶最多？这就跟着下厨房来临时抱佛脚，突击一些咖啡基础知识吧！ [全文]

潮流时尚

☞ 男人更适合练瑜伽

【财经网】这门风行于女性中的健身术，最初是印度佛门中的密宗术，纯粹是一门男人的功术。研究者也认为，男士们在瑜伽的练习中体力会变得更好，心态会更平和。因此在世界上大多数国家里，瑜伽被认为更适合男性，应该也受到不少男士的欢迎。现在国际知名的瑜伽大师，也以男性居多，因为一些高难度的动作，是需要具备一定的肌肉力量才能够完成的。的确，在现代都市中，男性背负着工作、生活、家庭等各种负担，压力要比女性大许多，而瑜伽正具有很好的减压、放松效果，可以帮助男性远离压力、心脏病和抑郁症。 [全文]

☞ 低调的服装可以净化内心

【观潮网】我们周围总是有一些人喜欢穿着朴素低调的服装，这些简约的服装没有华丽的图案，没有富丽的装饰，只是简单的剪裁，仿佛如清汤挂面一样寡淡无味，似乎真的跟寺庙里的仙姑差不多了，其实在如今烦躁的世界中我们确实需要挑选一些朴素低调的服装来净化心灵，抛去过多的欲望真的可以变得轻松很多。

[全文]

Copyright ForverFortune 2009 昆明玖言理财咨询有限公司 版权所有

理财规划

投资案例

年收入 30 万元 IT 经理理财规划

■ 个案资料

方先生，36 岁，IT 经理，月收入 1.2 万元，年奖金 2 万元，每月生活费用 3500 元。方太太，35 岁，月收入 1 万元，年奖金 2 万元，每月生活费用 3000 元。孩子 6 岁，每月生活费用 2000 元。目前家庭拥有自住房产一套，市值 160 万元，房贷尚有 55 万元未偿还，每月房贷还款 3940 元。活期存款 12 万元，定期存款 10 万元，方太太每月投资基金 1000 元作为孩子未来的教育费用，目前市值 1.5 万元。两人都有社保，方太太还为自己投保了重疾险附加意外保险 10 万元，每年保费 3500 元，为方先生投保了重疾险附加意外险 20 万元，每年保费 6000 元。两人每年还准备了 2 万元用于赡养老人。

方先生希望能为孩子筹备 100 万元留学教育金，并希望退休后能有比较好的生活质量。

■ 家庭财务状况诊断

从表 1 方先生的家庭资产负债表中可以看到，方先生的家庭负债占资产的比重为 29.97%，表明家庭财务较安全，风险评级为中等。方先生家庭正处于家庭成长期，家庭成员的年龄都在增长，最大开支是保健医疗费、学前教育、智力开发费用。同时，随着子女的自理能力增强，父母精力充沛，又积累了一定的工作经验和投资经验，投资能力大大增强……

■ 家庭财务规划

一个完整的家庭财务规划包含应急准备、长期保障、子女教育、退休养老 4 个基本规划。

应急规划

方先生家庭每月生活费用为 8500 元，每月房贷还款为 3940 元。在意外情况出现时，维持 6 个月生活费用和房贷所需的资金为 74640 元。这意味着方先生家庭需准备 7.5 万元左右的应急资金。这笔应急资金的 1/6 可以活期存款方式保留，5/6 可购买货币基金(如建信增值宝、微信理财通)等产品。

长期保障

方先生夫妇都有社保，基本保障足够。方太太有一定的理财意识，在社保之外还配置了商业保险。不过，保障额度并不够。方先生目前的年收入是 16.4 万元，考虑意外情况下保障未来 5 年的收入，则保额需设置为 82 万元，保额缺口为 62 万元。如果将房贷风险考虑在内(两人各负担 50%)，则保额设置为 90 万元比较合适。由于方太太和方先生收入非常接近，方太太将自身的保额设置为 10 万元是不合适的。考虑意外情况下保障未来 5 年的收入，方太太的保额需设置为 60 万元；如果再将房贷风险考虑在内，则保额同样需设置为 90 万元。

点击链接全文

来源：东方财富网

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	长城久鑫保本混合	长城基金	史彦刚	中国银行	混合型
2	华商新锐产业灵活配置混合	华商基金	梁永强	工商银行	混合型
3	富国目标齐利一年期纯债	富国基金	邹 卉	工商银行	债券型
4	博时裕隆灵活配置混合	博时基金	丛 林	农业银行	混合型
5	鹏华策略优选灵活配置混合	鹏华基金	张 戈	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	乾元-共享型	建设银行	组合型	78 天	否	10 万	4.90%
2	强债 A 资产管理类	平安银行	组合型	63 天	否	10 万	5.60%
3	建党伟业	建设银行	组合型	216 天	否	10 万	5.00%
4	天天万利宝	兴业银行	组合型	35 天	否	5 万	5.30%
5	同享盈添利	浦发银行	组合型	76 天	否	30 万	6.00%
6	安心得利	农业银行	结构型	39 天	否	5 万	4.70%
7	鼎鼎成金	招商银行	组合型	35 天	否	5 万	5.40%
8	工银财富	工商银行	组合型	172 天	否	5 万	5.35%
9	增盈增强型	华夏银行	组合型	90 天	否	5 万	5.70%
10	富聚财富	富滇银行	组合型	43 天	否	5 万	5.30%
11	稳添利	交通银行	组合型	189 天	否	5 万	4.10%

来源：第一理财网

免责条款
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送，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。