

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



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



李红林 Li Honglin 理财经理

手机(Mob): 86-18787112568

直线(Tel): 86-871-63185636

邮箱(Email): lih1@jiuyancf.com



刘子剑 Liu Zijian 理财经理

手机(Mob): 86-13888775494

直线(Tel): 86-871-63187508

邮箱(Email): liuzj@jiuyancf.com



Forever Fortune's Money Weekly

玖言理财周刊



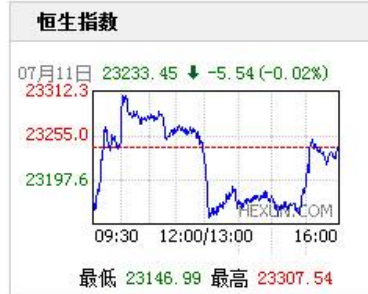
2014年7月14日 出版

市场行情 Financial Market	2
焦点回顾 Market Review	3
理财资讯 Financial Information	
理财攻略	4
新品速递	4
投资收藏 Investment and Collection	5
博文论市 Blog Articles	6
市场周评 Market Assessment	
金融市场评述	7
理财规划 Financial Planning	8
理财学院 Financial Academy	
理财百科	9
投资课堂	9
尚品生活 Fortune Life	10
理财新品 New Products	11

市场行情

玖言理财周刊

2014年7月14日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-07-11)			
上证指数	2046.96	-12.42	-0.60%
深证指数	7206.97	-126.94	-1.73%
恒生指数	23233.4	-312.91	-1.33%
道琼斯指数	16943.80	-124.45	-0.73%
标普500	1967.57	-17.87	-0.90%
纳斯达克指数	4415.49	-70.434	-1.57%
日经指数	15164.00	-273.09	-1.77%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-07-11)	
美元/人民币	6.1469
港元/人民币	0.7931
100日元/人民币	6.0791
欧元/人民币	8.3589
英镑/人民币	10.5450
澳元/人民币	5.7767

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-07-11)			
沪金1408	268	3.15	1.19%
沪铝1407	13490	-50	-0.37%
沪锌1407	16110	30	0.19%
沪铜1407	51710	-620	-1.18%
螺纹1409	2900	40	1.40%
橡胶1407	13720	-695	-4.82%

理财产品综述

【信托理财产品】

本周共有 22 家信托公司发行了 43 款集合信托产品，发行量环比减少 11 款，降幅 20.37%。

43 款新发行产品中，平均期限 19.83 个月，环比缩短 4.79 个月。12 个月、18 个月和 24 个月期产品平均最高预期收益率为分别为 9.51%、10.63%和 10.32%。

【银行理财产品】

本周 65 家银行共发行了 708 款理财产品，发行银行数较上期报告增加 12 家，产品发行量增加 13 款。

本周债券和货币市场类产品共计 282 款，较上期报告减少 2 款，其中人民币债券和货币市场类产品 264 款，平均预期收益率为 4.98%；外币债券和货币市场类产品 18 款，平均预期收益率为 2.72%；组合投资类产品共计 391 款，较上期报告增加 10 款，平均预期收益率为 5.29%；融资类（包含票据资产、收益权、信贷资产和信托贷款）产品 2 款，较上期减少 2 款，平均预期收益率为 5.60%；结构性产品共计 33 款，较上期报告增加 7 款，平均预期收益率为 6.89%。

焦点回顾

玖言理财周刊

2014年7月14日

☞ 信托资产近八成投向实体经济

【人民日报】2013年，从资金信托的投向看，第一大领域为工商企业，占比28.14%；第二大领域为基础产业，占比25.25%；第三大领域为金融机构，占比12.00%。特别是，信托业为中小微企业提供资金超过7710.41亿元，支持了6377家中小微企业发展。

[\[全文\]](#)

☞ 微信彩票曝乌龙事件 网络售彩或赚9亿元

【南方都市报】广州市民通过微信投注的双色球号码中得500万元大奖，开奖后却被告知投注失败退款。昨日，腾讯对此做出回应，出现“乌龙”的确是因系统延迟导致出票失败，不过更大的乌龙却是该用户投注号码即便交易成功，中奖奖金也只有5元。

[\[全文\]](#)

☞ 余额宝不敌百亿级规模货基 7月收益倒数第四

【证券时报】规模5700多亿的余额宝近期收益率持续徘徊在低位。最新统计显示，在24只100亿元以上的巨型货币基金中，余额宝对应的天弘增利宝7月以来累计万份收益暂列倒数第四，且在7月1日到6日期间，其7日年化收益率均为倒数第四。

[\[全文\]](#)

☞ 上半年私募业绩悬殊 首尾相差逾150%

【中国证券报】统计数据显示，在持续业绩超过6个月的非机构化私募产品中，金狮158号以88.05%的收益率夺得半年度冠军，而业绩垫底的产品年内亏损超过60%，收尾业绩相差逾150%。在业绩表现较好的公司中，泽熙投资两只产品表现抢眼，旗下产品年内收益几乎均在15%以上。

[\[全文\]](#)

☞ 6月CPI同比增2.3%低于预期 宽松预期利股市回暖

【国家统计局】国家统计局今天发布的2014年6月份全国居民消费价格指数（CPI）和工业生产者出厂价格指数（PPI）数据显示，CPI环比下降0.1%，同比上涨2.3%，略逊于业内预期；PPI环比下降0.2%，同比下降1.1%。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 如何精挑细选货币与短端理财基金

【上海证券报】这种7日年化收益的跳升主要是货币基金兑现部分债券收益实现的。货币基金和短期理财基金是投资者低风险投资的重要品种，投资者在这方面应当精细选择，结合不同的实际情况作出选择。

[\[全文\]](#)

 国债应该如何配置？

【她理财】国债信用等级高、无风险、收益稳定，利息收入免征所得税，持有到期没有交易费用，适合厌恶风险的投资者。而对有一定风险承受能力且本金充足的投资者，将部分资金购买国债可以起到分散风险、获得稳健收益的作用。

[\[全文\]](#)

 三招教你选购券商集合理财产品

【理财周报】截至目前，券商集合理财产品已发行了2000多只。面对纷繁复杂的集合理财产品，投资者应该如何选择？DM实验室教你三招选购券商集合理财产品，让你的轻松“玩”起来！

[\[全文\]](#)

新品速递

 中泰信托-成都路桥应收账款投资集合资金信托计划

100万起点，12个月，年化收益率：8.5%~9.5%，投资方式：信托计划资金用于投资成都路桥公司对贵州盘县人民政府的价值3.36亿元的英武至大山公路应收账款。风险控制：★连带责任担保；★还款保证金；★融资方实力强；★保证人资质较优；★投资标的应收账款质量良好。

[\[详情\]](#)

 阳光私募“中国龙”

“涌峰投资”为您推荐“中国龙”系列产品，其作为国内最早的阳光私募基金之一，中国龙团队以稳健和卓越的长期业绩著称，连续多年获得国内外多项大奖，在中国私募基金市场获得了较高知名度。[\[详情\]](#)

☞ 南红玛瑙：新矿脉带来的新市场

【艺术网】玉石收藏中，翡翠和玉一直是市场的主力，2009年开始，伴随新矿脉的发展，南红玛瑙逐渐有了更大的市场话语权，进入市场的热门版块。到今年，由苏州玉石文化行业协会南红专业委员会在上海国际珠宝首饰展览会上，带来100余件作品。 [\[全文\]](#)



☞ 12种方法教你不会再买到假蜜蜡

【华夏收藏】蜜蜡目前渐成收藏市场新宠，一串六七十克的蜜蜡珠子，身价动辄数千元，品质好一点的则上万元，但真伪鉴别的问题也摆在藏家面前，专家总结了12种蜜蜡鉴别方法，让你明辨真伪。盐水测试法：琥珀密度在1.05-1.10之间在1:4(盐:水)的饱和盐水中，琥珀、轻质塑料和树脂均可浮起来，普通塑料、玻璃、压克力和电木下沉。 [\[全文\]](#)



☞ 当代钧瓷颇具收藏空间

【盛世收藏】“大河之上，天地之中，窑变一幅画，千年丹青难描它，红若胭脂青如翠，都是情牵挂。”这首描绘瑰丽钧瓷的歌曲是宋祖英为电视连续剧《大河儿女》演唱的主题曲。随着歌曲的流传和剧集的热播，以及由此引出的精彩传奇，在牵动观众心弦的同时，让历史悠久的钧瓷再度走入人们的视线。 [\[全文\]](#)





股市见底了吗?——张化桥

今天,我跟远道而来的一位英国投资者吃晚饭。他说,为了减少草率行事,投研报告最好放一段时间以后再。听了这句话,我额头冒汗,因为我的研究报告虽然可以装一卡车,但是绝大多数经不起时间的考验。不过,为了虚荣心,我终于找到了一篇。不对,半篇。

回顾过去一年,我的预测对了一半,错了一半。不过,这个成绩可不算太差。我经常说,做预测本来就是很不明智的事情。你的预测越短期,越精确,也就错得越远。不过,请允许我做一长期的,模糊的和方向性的预测。未来几年,中国的股市依然不妙。根本原因有三:(1)通胀的压力和相关的信贷紧缩。(2)企业的假帐和谎言(包括豪言壮语)终于会受到时间的检验。(3)我们的股票基本上都太贵,也许除了银行股和少量地产股以外。其它的大多数股票依然太贵。你想想,这些股票的估值在这一轮大跌以前曾经多么荒唐!

我1994年到香港当股票分析员以来,见证了港股与A股的此消彼涨。我看这个大趋势还在继续。最近几个星期,国内的资金市场松动属于抗旱救灾性质,不属于基本面的改善。一年多来的信贷紧缩是以窒息民营经济为代价的,而国有企业毫毛未伤。我们老百姓要为此付出代价的。即使我们自私的股民也不应该忽视这件事。……

新股为什么受热捧?——叶檀

打中新股等于中彩票。年初发行的48只新股普遍上涨,最高涨幅平均值达到151.5%,引发了追捧的狂潮。

新股之所以受到热捧,首先是因为新股发行数量少,暂停发行到今年重启,市场积蓄了足够的能量,虽然不足以扶起整体市场,但捧热新股市场绰绰有余。新股市场如此热闹,降温的方法就是大规模发行,让通过审核的600多家企业,以及所有通过审核准备上市的企业,全部自主选择上市窗口。这样的休克疗法让市场痛苦不堪,却是让新股市场回归正常的好办法。

A股市场也会出现新股破发惨象,2011年就是打新者不堪回首的日子,中股如中弹。2011年前4个月,上市新股破发数量75家,占比高达三分之二。庞大集团在4月最后一个交易日上市,当天大跌23%,打新者获得一个中签号浮亏上万元。2010、2011年新股大扩容稀释新股稀缺性,是破发罪魁,2010年有418家企业IPO,345家企业成功圈得4900亿元;2011年沪深两市共有282家公司新上市,“圈钱”金额2720亿元,已露颓势。

熊市新股扩容被骂得狗血淋头,但带来奇特的效果,坚持一段时间的扩容后,出现新股破发潮,发行市场的风险意识水涨船高……

金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

☞ 【银行】7日存准补缴或“抽水”3000亿元 央行公开市场操作减压

7月份公开市场到期资金很有限，如果外汇占款增长势头不能回暖，央行未来在应对季节性或时点性因素扰动的时候，将择机重启逆回购……

☞ 【房地产】楼市半年报：房价止涨成交量走低 房企业绩分化拉大

预计下半年，政策整体维稳，长效机制继续推进，地方政府对政策进行预调微调；市场供大于求态势延续，“去库存”仍是下半年主基调……

☞ 【利率】经济基本面企稳 分析称利率债将持续调整

从长远来看，利率债收益率大幅度上行的空间并不大，也不大可能马上从牛市转成熊市。因为虽然经济暂时企稳了，但在经济成功转型之前，这种相对低迷的状态可能会在未来2~3年持续……

☞ 【外汇】人民币国际化再进一步 中韩将开启货币直接交易

人民币离岸交易中心是中国政府认可和担保的境外大宗人民币的交易机构，通成理解为在中国内地以外经营人民币存放款业务、投融资业务的金融市场……

☞ 【理财】银监会“松绑”存贷比，理财产品季末效益或减弱

未来银行理财产品以及互联网理财产品的收益都将继续保持下行态势，建议尽量选择中长期限的高收益率产品，同时可以考虑搭配股基和债基以获得高收益……

单身贵族稳健理财规划：分散投资+增加保障

【理财案例】

王远先生是广西钦州人，是钦州某企业的一名工程师，目前有女朋友，但两人还未结婚。王先生每月收入 3000 元，公司年终奖金 13600 元，单位缴纳基础社保，虽然收入不太高，但是正处于事业蓬勃发展阶段，收入会逐步上升。王先生生活节俭，每月生活支出仅 1000 元。由于对理财感兴趣，王先生的资产配置比较多样化，资产有现金及活期存款 4700 元，定期存款 36000 元，债券 11418 元、基金 93500 元以及黄金投资 15000 元。另外，还有一套价值 350000 元的房子，没有房贷。

【理财目标】

通过投资理财，实现资产稳定增值。

【财务分析】

根据王先生的财务情况，理财师做了简单的家庭收支统计表和家庭资产统计表，并进行了家庭财务分析。

1、家庭财务分析（如图）

2、理财目标分析

在收入支出方面，从家庭收支统计表中可以看出，王先生每年收入 65056 元，支出 12000 元（平均每月支出 1000 元），王先生每年能结余 53056 元。

【理财建议】

通过分析王先生的财务状况和资产状况，再结合王先生的风险承受能力和理财目标，理财师建议如下：

1、投资自己

对于王先生来说，事业正处于蓬勃发展时期，要学会投资自己，比如考高级工程师职称，学英语等，除了丰富知识外，还能提高各方面的实践能力，更为王先生的事业“锦上添花”。

2、投资规划

由于基金收益比较低，王先生要想获得稳定增值，理财师有以下两种投资方案供选择：

第一、王先生可以适当减少基金份额，比如拿出 5 万元，购买银行固定收益类理财产品，年化收益大概在 5%左右，1 年有 2500 元收益。

第二、王先生可以将投资于基金的近 10 万元，全部拿出购买一些低风险的固定收益类理财产品，比如宜盛财富宜盛宝，年化收益大概在 10%，1 年有 1 万元收益。而将每月 5000 多元的结余可以购买货币基金，也作为个人的应急储备。

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

> 理财百科

☞ 财商

本意是“金融智商”。指个人、集体认识、创造和管理财富的能力，包括观念、知识、行为三个方面。财商包括两方面的能力：一是正确认识财富及财富倍增规律的能力（即价值观）；二是驾驭财富、正确应用财富及财富倍增规律的能力。财商是与智商、情商并列的现代社会能力三大不可缺的素质。财商是通过精神世界与商业悟性的养育、熏陶和历练出来的。通过对财商的养育，其目的是树立正确的金钱观、价值观与人生观。财商是实现成功人生的关键因素之一。在人的一生中，财商、智商、情商形成的最佳时间段是青少年阶段。

☞ 个人理财

个人理财是指根据财务状况，建立合理的个人财务规划，并适当参与投资活动。个人理财的投资包括：股票、基金、国债、储蓄等八个内容。现代意义的个人理财，不同于单纯的储蓄或投资，它不仅包括财富的积累，而且还囊括了财富的保障和安排。财富保障的核心是对风险的管理和控制，也就是当自己的生命和健康出现了意外，或个人所处的经济环境发生了重大不利变化，如恶性通货膨胀、汇率大幅降低等问题时，自己和家人的生活水平不致于受到严重的影响。

个人理财即对于个人财产的经营。个人或机构根据个人或机构当前的实际经济状况，设定想要达成的经济目标，在限定的时限内采用一类或多类金融投资工具，通过一种或多种途径达成其经济目标的计划、规划或解决方案。

> 投资课堂

☞ 固定收益等于保本吗？

“固定收益”，是指预期投资收益率为固定数值，由于事先约定好了收益，未来能有多少利润也是清晰可见的，因此成为许多投资者钟爱的理财方式。但并不是所有的固定收益类产品都是保证本金、保证收益的，产品的预期收益率只表明了投资者在产品所投资的标的资产正常回收的情况下，能获得最高收益率，一旦所投资的资产发生损失，投资者的本金及收益都有可能受损。

按照预期收益率到期支付本金和利息。预期收益有较为明显的时点性，逢月末、季末、年中、年末以及法定节假日前后，收益会有不同程度的涨幅，投资门槛一般在5万-10万以上。其中，保证本金类产品一般为商业银行发行的，是以商业银行的信用为基础，此类产品可以保证到期时本金和约定收益的支付。[\[全文\]](#)

☞ 国债基础知识大放送

国债在我们的资产配置中起到了分散风险的重要作用，尤其对于风险承受能力较弱投资者来讲，更是起着举足轻重的作用，今天好规划将就国债的一些基础知识进行整理，让你全面了解国债。

不记名、不挂失，不可流通，不可上市交易。持有半年以上可以提前兑取，但会损失利息并支付1%手续费，可以质押贷款和非交易过户。相比于凭证式国债的单利计息，多数电子式储蓄国债按年支付利息，每年在付息日将利息拨付到投资者指定的资金账户，最后一次付息时一并偿还本金，转入资金账户的利息作为居民存款，按活期存款利率计付利息，属于复利计息。[\[全文\]](#)

☞ 品鉴巧克力有哪些要点？

【搜狐网】我们要知道巧克力中会含有一种叫做苯基胺的物质，能够引起人体内的荷尔蒙变化，这种感觉如同人们处于热恋时刻，会引发一些身体的兴奋，所以为什么大家通常会说，吃巧克力能让人开心，这都是巧克力中含有的物质的功劳。

[\[全文\]](#)

☞ 什么样的杯子更适合泡绿茶？

【搜狐网】瓷器，宽宽的、矮矮的，这样才不会把绿茶的苦寒之性泡出来。日常生活当中很多人用玻璃杯或者保温杯泡绿茶，这样一来绿茶的苦寒之性尽出，导致很多人以为自己喝不了绿茶。中国人从明代后开始喝绿茶，六百年了。

[\[全文\]](#)



☞ 丹麦公司发明“生命铅笔” 让废物焕发新生机

【腾讯新闻】对于短到握不住的铅笔，大部分人都是直接扔进垃圾桶，而丹麦公司 Sprout 制作了一种“生命铅笔”让它们摇身变成绿意盎然的小盆栽。对于短到握不住的铅笔，大部分人都是直接扔进垃圾桶，而丹麦公司 Sprout 制作了一种“生命铅笔”让它们摇身变成绿意盎然的小盆栽。每支“生命铅笔”的末端都藏有三颗香草植物种子。当铅笔已经过短无法再使用时，找个小花盆，将铅笔头插进土里，浇浇水、晒晒太阳，开始等待种子发芽的那天。生活中充满各式“废物”，养成我们用过即丢的习惯。Sprout 希望借此提醒社会大众：每件小事物都有它存在的价值，即使只是不起眼的铅笔头，也可以孕育出一段新的生命。

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2014年7月14日

【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	华润元大医疗保健量化股票	华润元大	李湘杰	农业银行	股票型
2	长信改革红利灵活配置	长信基金	安 昀	工商银行	混合型
3	前海开源大海洋混合	前海开源	丁 骏	建设银行	混合型
4	招商可转债分级债券	招商基金	孙海波	农业银行	债券型
5	国寿安保尊享债券 A	国寿安保	董瑞倩	建设银行	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	季添利	平安银行	组合型	92 天	否	5 万	5.40%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	35 天	否	5 万	5.20%
3	广银安富	广发银行	组合型	237 天	否	5 万	5.10%
4	同享盈计划	浦发银行	组合型	35 天	否	5 万	5.30%
5	汇理财稳利	浦发银行	组合型	35 天	是	5 万	3.65%
6	增盈增强型	华夏银行	票据型	36 天	否	20 万	4.95%
7	35 天增利	民生银行	组合型	35 天	否	5 万	5.25%
8	富聚财富	富滇银行	组合型	57 天	否	5 万	5.30%
9	T 计划	光大银行	组合型	59 天	是	5 万	5.20%
10	A+ 计划	光大银行	组合型	120 天	否	5 万	4.36%
11	鼎鼎成金	招商银行	组合型	42 天	否	5 万	5.10%

来源: 第一理财

◆ 公司简介:

昆明玖言理财咨询有限公司(简称“玖言财富”)是一家独立、客观的第三方理财顾问机构,通过分析客户理财需求和财务状况,为其提供全面理财规划和投资方案,达到帮助客户实现财富稳健增值的目的。作为独立、客观的第三方理财顾问机构,玖言财富定位于真正以客户的利益为标准,不受任何利益制约,以保证独立和客观性,而客户财富的最大化是我们的目标。公司将对银行理财产品、券商集合理财、保险、基金、外汇、期货、债券、PE投资、私募基金、对冲基金、境外投资、信托投资等金融产品进行专业分析、评估与筛选。全面了解所提供理财建议的细节,全面、透彻了解产品的设计思想、基础资产组成,严格跟踪产品的管理过程,并对产品的运作与风险进行全程跟踪。

◆ 公司特色:

- 个性化理财方案:我们强调与客户的充分沟通,以真正了解客户理财需求,并根据客户的实际情况为其量身定制理财方案及资产配置建议。
- 全程投资跟踪:我们将全面了解所提供理财建议的细节,全面、透彻了解产品的设计思路、基础资产组成,严格跟踪产品的管理过程,并对产品的运作与风险进行全程跟踪。
- 一站式服务:我们通过面见、电话、网络等多种方式为客户提供理财服务,包括个性化的资产配置方案和指导,理财建议的实施与调整,日常的理财咨询服务,最新的理财资讯等。

🏠 公司网站: www.jiuyanfc.com

☎ 全国客户服务热线: 400-166-0269

👤 昆明玖言财富 (ID: jiuyanfc)

🗣 玖言财富 (ID: jiuyanfc)



 昆明玖言理财咨询有限公司
Kunming Forever Fortune Consultation Co., Ltd.

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,并不构成对所送理财产品的推介或营销。我公司及其雇员 对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。