

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): luy@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



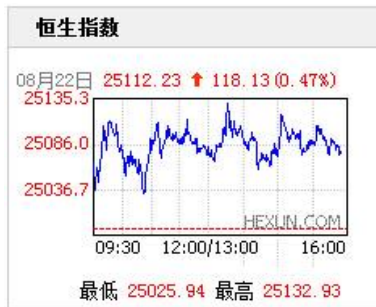
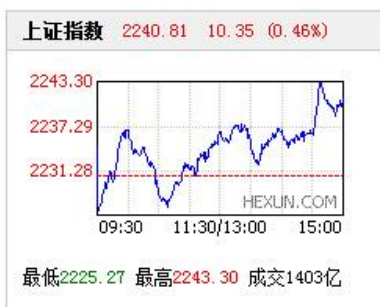
2014年8月25日 出版

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8月25日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-08-22)			
上证指数	2240.81	14.08	0.63%
深证指数	8059.4	77.33	0.97%
恒生指数	25112.2	157.29	0.63%
道琼斯指数	17001.20	338.31	2.03%
标普500	1988.40	33.34	1.71%
纳斯达克指数	4538.55	73.625	1.65%
日经指数	15539.10	220.85	1.44%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-08-22)	
美元/人民币	6.1617
港元/人民币	0.7950
100日元/人民币	5.9290
欧元/人民币	8.1793
英镑/人民币	10.2089
澳元/人民币	5.7313

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-08-22)			
沪金1409	257.3	-2.4	-0.92%
沪铝1409	14295	315	2.25%
沪锌1409	16835	425	2.59%
沪铜1409	51030	1810	3.68%
螺纹钢1409	3039	-25	-0.82%
橡胶1409	13315	140	1.06%

理财产品综述

【信托理财产品】

本周共有 17 家信托公司发行了 26 款集合信托产品，发行量环比减少 11 款，增幅 29.73%。

从期限上看，26 款新发行产品都公布了期限，平均期限 22.65 个月，环比缩短 0.21 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 8.93%、8.50%和 9.81%。本周共有 27 家信托公司成立了 97 款集合信托产品，发行量环比增加 60 款，增幅 162.16%。

【银行理财产品】

本周 87 家银行共发行了 800 款理财产品，发行银行数较上期报告增加 17 家，产品发行量增加 1 款。

本周，1 个月（含）以下期理财产品 31 款，较上期增加 2 款；1 个月至 3 个月（含）期理财产品 397 款，较上期减少 1 款；3 个月至 6 个月（含）期理财产品 159 款，较上期减少 56 款；6 个月至 1 年（含）期理财产品 196 款，较上期增加 47 款；1 年以上期理财产品 7 款，较上期增加 7 款。本周，银行理财产品的平均预期最高收益率较上周上升 7 个基点，至 5.18%。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 47 款，市场占比 5.88%。

☞ 个人税收递延型养老保险试点明年启动

【证券时报】保监会副主席王祖继表示，新“国十条”明确提出适时开展个人税收递延型商业养老保险的试点，明确规定，2015年内启动试点工作。通过延迟纳税的激励政策，可以鼓励社会公众积累几倍甚至十几倍的养老金，这样不仅有利于促进保障体系的建设，而且可以大大减轻财政负担。 [\[全文\]](#)

☞ 300亿到160亿 房产信托成立规模减半

【21世纪经济报】分投资领域来看，新成立信托产品中，规模最大的是基础产业类信托，占总规模的比例达到22.53%。这是基础产业类信托连续第二个月超越房地产类信托产品规模。房地产类信托产品规模仅仅为127.45亿，占比为15.95%，较上月同期占比下降了7.5个百分点，下降趋势明显。 [\[全文\]](#)

☞ 凑份子理财面临监管空白 银行纷纷撇清关系

【东方财富网】近期，一家打破银行理财产品5万元起购门槛、最低1元以团购形式销售多家银行理财产品的理财网站引发关注。这家叫“钱先生”的网站声称，100%保证资金安全，却未能得到银行认可，渤海银行、北京银行等银行纷纷发布声明，撇清与“钱先生”之间的关系。 [\[全文\]](#)

☞ 15万亿土地出让金审计启动 清查各地房地产业腐败

【一财网】从8月中旬开始，国家审计署将对过去6年地方土地出让收支、土地征收、储备、供应、整治、耕地保护及土地执法等情况进行审计。其中，2008年~2013年6年间，地方政府总计约15万亿元的土地出让金将成为审计重点之一。 [\[全文\]](#)

☞ 打新激活保本基金业绩 平均年化收益率达5.58%

【金陵晚报】进入今年下半年，新基金首发募集规模不断下降，7月新基金募集规模创下近29个月以来的新低。据悉，7月新成立基金共15只，首发募集规模合计123.79亿，平均单只产品吸金8.25亿份。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 2014 中秋节理财产品如何挑选？紧扣三点

【中金在线】一年一度的中秋节即将来临，各家金融机构纷纷抓住节点推出各种节日理财产品，收益都很不错。对于2014中秋节理财产品该如何挑选？理财师表示紧扣三点。 [\[全文\]](#)

 叫醒沉睡的公积金：购房赚租金

【投资与理财】在目前规定下，公积金是可以获得增值收益的，比如说通过购买国债、专户存款利息收入等。但这笔增值收益和公积金缴存者无关，每年少则几千元多则几万元的公积金还在账户里睡觉，是时候叫醒它了。 [\[全文\]](#)

 手机银行存漏洞 网银支付多留心

【好规划】浙江一热爱网购的女士用扫二维码的方式进行手机支付时，账户内十多万元的资金被不法分子转走。类似事件随着电子钱包的普及，也在快速发酵，安全性再次被热议。支付在手边，风险就在身边。面对手机的支付风险，我们该如何应对呢？ [\[全文\]](#)

新品速递

 首誉光控 - 渝兴建投专项资产管理计划2号

100万起点，12个月，年化收益率：9.6%~10%，投资方式：用于建设巴南区棚户区改造安置房项目。
风险控制：★连带责任担保。

 阳光私募“中国龙”

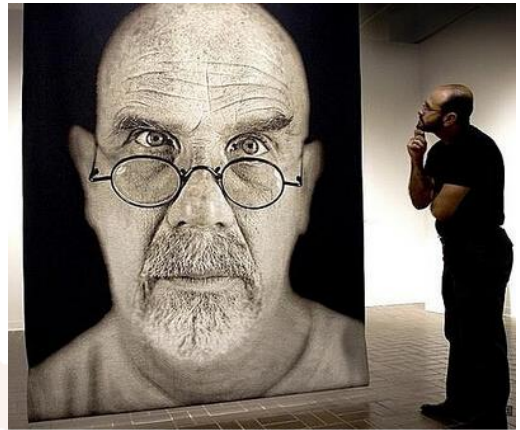
“涌峰投资”为您推荐“中国龙”系列产品，其作为国内最早的阳光私募基金之一，中国龙团队以稳健和卓越的长期业绩著称，连续多年获得国内外多项大奖，在中国私募基金市场获得了较高知名度。 [\[详情\]](#)



西方艺术品该如何收藏？

【人民网】随着中国经济起飞，失散的中国文物开始回流，西方的艺术品也开始为国内的机构与人士收藏，香港苏富比与佳士得正在抢滩中国的舶来艺术品市场……这是一个令人欣喜的事，但随之而来的一些现象，却令人有些纠结：柴门为谁而开？

[\[全文\]](#)



宝石佩戴时如何保养

【北京商报】经常佩戴宝石，是对宝石最好的保养。但是佩戴过程中，在很多地方也是需要注意的。要避免与硬物碰撞。很多宝石的硬度虽然较高，但是通常都较脆，一旦受到猛烈的撞击，严重情况下会导致开裂。

[\[全文\]](#)



艺术品电商未来会怎样？

【中国文化报】近期，一场关于 HIHEY 艺术网与艺术家之间的纠纷，引发了一起艺术家维权事件。在坊间的各种传闻中，这一事件里上演了各种卧底、反间、离间等情节，和各种公告、声明、回应等手段，纠缠着复杂的法律问题，有如悬疑大片。

[\[全文\]](#)





☞ 美国购房是亏本生意——潘仲光

在过去的这一年里，中国人是美国购房的第一外国人群。根据 NAR（国家房屋中介协会）统计，截至今年3月，中国人一年在美国的购房总额为 220 亿美元。其中在加州（35%）、华盛顿（9%）、纽约（7%）、宾州（6%）、德州（6%）。购房里有 39%是长期自己居住。许多中国人把美国 2009 年金融风暴看成是购房最佳时机。而事实上美国未来将进入 10 年的持续寒冬经济。根据纽约时报 7 月 26 日刊登的报导，Russell Sage Foundation 基金会做出来一个惊人的报告。我们看过去的 10 年，在美国最好的经济腾飞时期，扣掉通货膨胀率之后的中间房价竟然跌了 36%！

从短期来看，昨天美国公布的六月数据也是今年跌幅最大的一个月（-1.1%）。NAR 预测今年销售总数将比去年减少 2.8%，只有 495 万栋房屋的销售量，低于去年的 510 万。对于房屋投资者而言，更重要的是未来市场需求会有多大？未来的需求也是很少人关注的话题。在美国的生活文化里，购房不是年轻人的志愿也不是一定要有房才能结婚。20 岁到 30 岁的族群都是以租房为主。30-40 岁购买小房屋，40-50 岁购买大房，但是到了 60 岁退休人群又开始卖大房子转买小房子或者干脆转住养老院……

☞ 如果调整，应该买什么？——孙忠

周二上证指数继续稳步攀升，创业板指数在传媒的带动下上午大涨，下午回落，个股十分活跃。上涨确实超预期，上涨缘于政策推动的传媒股，所谓看政策才能赚大钱，在这个板块上体现的非常清楚。

周二晚间证监会，核准了 11 家企业的首发申请。这条信息对于市场显然有短期利空影响。不过因为早已在预期之中，所以影响有限。预计指数会因此出现短期震荡。

上证指数从月初到现在，看似热闹其实涨幅只有 3.5%；而创业板指数涨幅已经超过 10%，而个股更加疯狂，短期涨幅超过 20%的股票比比皆是，个股唱戏的局面格外明显，所以与其纠结指数涨跌，不如认真去发掘一些值得关注的主题与成长的投资机会。

策略上，注意减仓涨幅过大的个股，关注政策支持的主题，逢低发掘投资机会……

金融市场一周评述

[全文]

☞ 【银行】央行今实施 300 亿正回购 本周实现净投放 140 亿元

专业人士分析，在经过两周净回笼后，本周公开市场重返净投放。但本周改为净投放并不代表央行偏宽松的态度。一方面周三周四市场会有新股申购的短期扰动，另一方面来看周五还面临着存款准备金补缴……

☞ 【房地产】不动产登记条例 4 大看点引关注 对目前楼市影响不大

国务院公布《不动产登记暂行条例》，要求建立统一的不动产登记信息管理基础平台，各级登记机构信息纳入统一基础平台，实现信息实时共享；并要求不动产登记机构、不动产登记信息共享单位及其工作人员应当对不动产登记信息保密……

☞ 【证券】券商监督管理条例修改 明确集合投资不必报国务院

国务院修改 21 部行政法规的部分条款，其中包括对《证券公司监督管理条例》进行修改。比对原条例与修改处可发现，证券公司使用多个客户的资产进行集合投资……

☞ 【外汇】人民币即期汇率升破 6.15 关口

本周结汇需求依然偏多，一是周初公布的 7 月份贸易顺差增长强劲，二是沪港通即将开启，境内资本市场趋于活跃，可能吸引短期国际资金重新大量流入……

☞ 【理财】互联网理财刮新风 票据理财接棒“宝宝”

苏宁云商的票据理财产品才刚刚推出，京东商城的票据理财产品“小银票”就接踵而至。互联网理财市场近期刮起“票据”风，票据理财产品一上线，短时间即被抢光……

金融高管如何理财实现资产增值

【理财案例】

陈鑫先生，30岁，本科学历，外贸行业部门主管，税后月收入7000元。爱人今年28岁，私企出纳，税后月收入7500元。夫妻年终奖税后共计30000元。现陈先生家庭定居深圳，（由于填海造陆，老房拆迁，得到一笔可观的拆迁款。）和母亲同住，女儿1岁，聘请一名保姆。贷款100万元购买自住房产1套3居室，市值570万元，月还款5000元，全款购买1套1居室用于投资，市值220万。家庭拥有一辆60万元的轿车。夫妻双方除公司给员工缴纳的社保外均上了商业保险，每年缴纳保费15000元，陈先生本人投保保额10万元，其他家人投保保额20万元。陈先生家庭购买基金170000元，股票200000元，黄金及收藏品100000元。平均每月房租、基金、股票共收入7600元，在银行有活期存款20000元。家庭月支出6000元，每年旅游支出20000元，其他年支出34000元。

【理财目标】

- 1、陈先生家庭的现金规划；
- 2、陈先生家庭成员的保险保障规划；
- 3、陈先生女儿出国留学费用的计划；

- 4、陈先生夫妇的退休养老资金规划；
- 5、通过理财跑赢CPI。

陈鑫家庭财务状况分析及理财规划综合方案

根据陈先生家庭现阶段的财务状况，君德财富理财师制作了家庭资产负债统计表（表1）；暂按2013年度的家庭收支情况，制作了家庭收入支出表（表2）、财务比率表（表3）；对陈先生家庭进行家庭财务比率分析，财务状况总体评价及建议、客户财务状况预测；并根据陈先生家庭的理财规划目标，制作了分项理财规划方案。

（1）结余比率反映的是客户提高其净资产水平的能力。结余比率=年结余/年税后收入，通过计算可知，陈先生家庭的结余比率实际值为32%，该指标参考值为30%，实际值高于参考值。说明陈先生家庭具有一定的储蓄意识和节约意识，能够主动积累财富，也有一定的提升净资产能力，在资金安排方面也有很大的余地。

（2）清偿比率反映的是客户的综合偿债能力。清偿比率=净资产/总资产，通过计算可知，陈先生家庭的清偿比率实际值为89%，而该比率的合理范围为50%以上，实际值处于合理范围。

[点击链接全文](#)

来源：凤凰财经

> 理财百科

☞ 可转换债券

可转换债券是债券的一种，它可以转换为债券发行公司的股票，通常具有较低的票面利率。从本质上讲，可转换债券是在发行公司债券的基础上，附加了一份期权，并允许购买人在规定的时间范围内将其购买的债券转换成指定公司的股票。转换特征为公司所发行债券的一项义务。可转换债券的优点为普通股所不具备的固定收益和一般债券不具备的升值潜力。

☞ 第三方理财

第三方理财是指那些独立的中介理财机构，它们不代表银行、[1] 保险等金融机构，却能够独立地分析客户的财务状况和理财需求，判断所需投资工具，提供综合性的理财规划服务。作为独立机构的第三方理财，不代表基金公司、银行或者保险公司，而是站在非常公正的立场上严格地按照客户的实际情况来帮助客户分析自身财务状况和理财的需求，通过科学的方式在个人理财方案里配备各种金融工具。

第三方独立理财顾问的老板就是客户，作为“雇员”，他们完全从客户的自身利益出发。

> 投资课堂

☞ 理财产品投资误区

银行理财产品市场发展至今，呈现出几何级数上涨态势。然而，投资者对理财产品的认知程度，却并未随着产品发行数量的飙升而大幅提高。相反，部分投资者依然将银行理财产品等同于定期存款、认为预期收益就应该是到期的实际收益、相信销售人员的口头承诺就等同于产品合同书中的标准条款。

银行理财产品给普通投资者的第一感觉就是种类太复杂，数量太多，合同难以看懂。诸如此类的认识误区还有很多，久而久之甚至给银行理财产品市场蒙上了一层阴影。

[\[全文\]](#)

☞ 如何投资可转债？

今随着股市回暖，不少投资者又回到股市。中信银行重庆分行理财师说，在当前的市场环境下，投资者可适当增加可转债的投资比例，因为在股市不断走强时，投资者买入可转债后，可以在规定的时间内将其转换成股票，享受股票的红利或实现套利；在股市走弱时，投资者可持有可转债到期，以获得公司支付的本金和利息收益。

据了解，可转债是在一定条件下可以被转换成公司股票的债券，投资者可以持有债券到期要求公司还本付息。可转债的价格与标的股票价格之间的相关性非常高，当正股价格上涨时，可转债的价格也会上涨，而且涨幅有可能超过正股的涨幅；当正股价格下跌时，可转债价格也会同步下跌。

[\[全文\]](#)

☞ 厨房刀具的选购和保养攻略

【GQ 男士网】厨刀是厨师最重要的工具，中国厨师让人叹服之处就在于给他一把中国菜刀他就无敌了，切丁切片、细丝花刀，能文能武什么都能干；同样在家里做饭至少也要备上两种菜刀，一把切肉和蔬菜，另一把用来斩骨，家用厨刀该如何选购和保养呢？ [\[全文\]](#)

☞ 十个你不知道的汽车冷知识

【GQ 男士网】每天熟练的开车上下班、每天熟练的操作汽车装备；能够如数家珍的说出每一款汽车的名字、知道每一款车型的排量……如果你还在为这些技巧引以为豪，那么今天要说的这十个汽车冷知识，一定让你大开眼界！ [\[全文\]](#)



☞ 灵巧不惧泥泞 适合随身携带的4款防水相机

【GQ 男士网】卡片相机的市场如今越来越狭窄，卡片相机正在纷纷思考如何实现转型。而具有三防功能的卡片相机则是一个非常不错的转型方向。今天 GQ 为你带来 4 款功能强劲的便携防水相机，它们能让你忘记功能单一的单反和手机。STYLUS TG-3 是一款性能出色的三防相机，能够承受最高 2.1 米跌落、-10°C 低温、100 公斤压力以及 15 米水深。可以说是“坚如磐石”。在功能方面，STYLUS TG-3 具有 1610 万有效像素，支持 4 倍光学变焦，可以实现 1080p 高清视频拍摄。此外，STYLUS TG-3 还具有小巧易用的人体工学设计和 GPS、电子罗盘以及 WiFi 连接功能。

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2014年8月25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	广发理财7天债券A	广发基金	任爽 温秀娟	工商银行	债券型
2	景顺长城货币A	景顺长城	毛从容	中国银行	货币型
3	易方达科翔股票	易方达基金	陈皓	工商银行	股票型
4	申万菱信可转债债券	申万菱信	叶瑜珍	工商银行	债券型
5	鹏华行业成长混合	鹏华基金	彭建辉	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	189天	否	5万	5.70%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	44天	否	5万	5.10%
3	广银安富	广发银行	组合型	169天	否	5万	5.30%
4	同享盈添利	浦发银行	票据型	90天	否	5万	5.60%
5	增盈增强型	华夏银行	组合型	34天	否	20万	5.25%
6	富聚财富	富滇银行	组合型	78天	否	5万	5.20%
7	T计划	光大银行	组合型	49天	否	5万	5.10%
8	和盈资产管理类	平安银行	组合型	55天	否	5万	5.30%
9	本利丰	农业银行	组合型	46天	是	5万	4.20%
10	安心得利	农业银行	组合型	104天	否	5万	5.05%
11	汇理财稳利系列	浦发银行	组合型	35天	否	5万	3.50%

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) 🗨️ 昆明玖言财富 (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。