

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



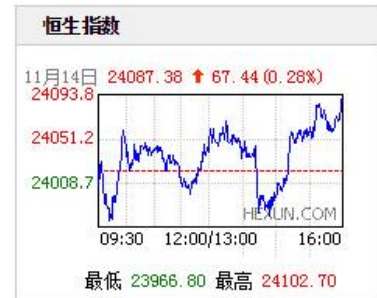
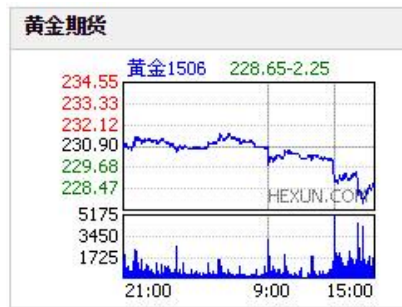
2014年11月17日 出版

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11月17日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-11-14)			
上证指数	2478.82	60.65	2.51%
深证指数	8326.9	95.31	1.16%
恒生指数	24087.3	537.14	2.28%
道琼斯指数	17634.70	60.81	0.35%
标普500	2039.82	7.90	0.39%
纳斯达克指数	4688.53	56.008	1.21%
日经指数	17490.83	610.45	3.62%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2014-11-14)	
美元/人民币	6.1399
港元/人民币	0.7917
100日元/人民币	5.2906
欧元/人民币	7.6526
英镑/人民币	9.6369
澳元/人民币	5.3401

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2014-11-14)			
沪金1412	228.3	2.8	1.24%
沪铝1411	13620	-120	-0.87%
沪锌1411	16820	120	0.72%
沪铜1411	48010	-10	-0.02%
螺纹钢1412	2636	31	1.19%
橡胶1411	11400	165	1.47%

理财产品综述

【信托理财产品】

本周共有 19 家信托公司发行了 32 款集合信托产品，发行量环比减少 14 款，降幅 30.43%。从期限上看 32 款新发行产品都公布了期限，平均期限 23.28 个月，环比延长 1.30 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 10.08%、10.00%和 10.32%。

本周共有 23 家信托公司成立了 44 款集合信托产品，发行量环比减少 7 款，降幅 13.73%。本周共有 22 款新成立产品公布了期限，平均期限 25.36 个月，环比延长 1.71 个月。

【银行理财产品】

本周 70 家银行共发行了 782 款理财产品，发行银行数较上期报告增加 6 家，产品发行量减少 6 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 199 款，市场占比为 25.45%；非保本型理财产品共 583 款，市场占比为 74.55%。本周债券和货币市场类产品共计 317 款，较上期报告减少 13 款，其中人民币债券和货币市场类产品 291 款，外币债券和货币市场类产品 16 款；组合投资类产品共计 425 款，较上期报告增加 8 款；融资类产品 1 款，较上期减少 3 款；结构性产品共计 39 款，较上期报告增加 2 款。

焦点回顾

玖言理财周刊

2014年11月17日

☞ 2014年10月CPI同比增1.6%

【国家统计局】2014年10月份，全国居民消费价格总水平同比上涨1.6%。其中，城市上涨1.7%，农村上涨1.4%；食品价格上涨2.5%，非食品价格上涨1.2%；消费品价格上涨1.4%，服务价格上涨2.0%。1-10月平均，全国居民消费价格总水平比去年同期上涨2.1%。

[\[全文\]](#)

☞ 多券商下半年推出收益率7%~20%资管产品

【证券时报】券商资管产品终于搭上高收益率的快车。继互联网金融产品动辄8%高收益率的一番狂轰乱炸之后，证券公司今年下半年纷纷低调推出7%~20%预期收益率的多种创新产品。

[\[全文\]](#)

☞ 10月信托收益率逆势上行

【广州日报】今年央行多次定向放水有意下调资金成本，但集合信托产品的收益率却未受影响，反而出现逆势上扬。用益信托工作室的统计数据显示，今年10月发行的集合信托产品平均预期年化收益率为9.22%，与去年同期的8.83%相比大幅上行39个基点。

[\[全文\]](#)

☞ 股市余额宝规模涨3倍

【中国经济网】股市连涨五月，股民活跃度不断增强，越来越多资金重回股市。但是，这些闲着的保证金，不会再像从前那样傻傻地呆着，只赚活期利息了。有一种新的保证金余额管理工具——货币ETF，让新老股民炒股和享受货币基金收益两不误，堪称“股市余额宝”，正在迅速流行。

[\[全文\]](#)

☞ 马云现身双11现场 透露谋划支付宝A股上市

【中国新闻网】阿里巴巴集团董事局主席马云现身双11媒体会现场表示，希望支付宝未来能在A股上市，而对纽交所的阿里股价，他表示自己不能评价，但阿里绝不会炒作题材抬股价。但在未来三五年内，希望阿里能帮助妇女买更多国际上的好东西。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 如何轻松多渠道境外汇款

【理财周刊】向境外汇款的渠道越来越多，随着支付宝钱包引入上海银行国际汇款业务，汇款者可免去银行网点排队的麻烦。其实，点点手指，就能轻松实现国际汇款。 [\[全文\]](#)

 6 条原则轻松玩转债券基金

【她理财】债券基金在基金投资中风险较低、收益稳定，深受女性投资者的偏爱。那么，购买债券基金有哪些需要注意的事项呢？她理财总结了6条债券基金入门必读指南，让你快速了解债券基金的类型、收益、风险和配置方法。 [\[全文\]](#)

 教你做养老规划 让退休生活不差钱

【中财网】在养老规划的投资工具选择上，每个人根据资金使用情况 and 风险承受能力的不同会有多种资产配置组合。可以按照一定的比例进行合理的搭配，并获得一定的收益。 [\[全文\]](#)

新品速递

 中原信托 - 安益 315 期乐至置业集合资金信托计划

100 万起点，期限为 14 个月，年化收益率：9.2%~9.8%+浮动收益，投资方式：资金用于投资重庆乐至置业发展有限公司享有的对重庆市长寿区房管局和财政局的 226,186,136.07 元应收账款，抵押率 44.21%。。优势：应收账款折价率较低、当地财政状况良好、双重担保，且担保方实力强。 [\[详情\]](#)

 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。 [\[详情\]](#)



老报纸收藏渐入佳境：一份老报纸最高上万元

【中财网】在大多数人眼里，报纸往往被看成是废品，其最好的归属就是废品回收站。然而，事实却并非如此，随着人们对收藏品的不断挖掘，报纸也成了一种收藏品，而且收藏市场上收藏报纸的热情正在日益高涨。

[\[全文\]](#)



和田玉籽料涨价幅度远超雕件

【收藏周刊】“碧波心里露娇容，浓色何如淡色工。漫道湖光全冷露，渔灯一点透微红。”这一题词，源于玉雕大师葛洪的一件和田玉籽料作品，该作品以126余万元被一藏家拍走。从字里行间可读出，和田玉籽料美在何处，玉雕师的工又妙在何处。

[\[全文\]](#)



黄金价格持续下跌 但不影响纪念币的收藏

【中国艺术网】今年年初黄金价格就不断的下跌，直到如今，国内的黄金价格每克260元的价格任有下跌的趋势。对比去年时间来说，此时黄金价格在每克375左右，也就是说现在黄金价格下降了每克100元。

[\[全文\]](#)





☞ 黄金储备与人民币的国际地位

自从2009年黄金从1900美元的高位开始下跌后，国际上关于中国央行开始大手笔收购黄金的消息就一直未有间断过，2009年，中国央行宣布经过过去5年的购买，黄金储备增加了454吨。如今，中国仍表示其黄金储备为1054.1吨，但市场上一直有人猜测，实际储备达到了2000至3000吨左右。

由于中国拥有四万亿美元的外汇储备，这部分储备如何保值增值一直是当局头痛的问题，也是学界一直在争论不休的问题因此市场就会猜测央行有可能购买黄金，以探索外汇储备的投资运作。

最近习近平在APEC会议上高调宣布将大量动用外汇储备加强“一路一带和“互联互通”建设，用400亿美元成立丝路基金，500亿美元成立亚洲基础设施投资开发银行、500亿美元成立金砖银行等，这是大手笔对外汇储备的投资运用，是对外汇储备的运用进行的开创性的举措……

☞ 市场点评：“沪港通”下周正式启航

证监会公布“沪港通”将于下周一（11月17日）正式启动，市场期盼已久的开通时间尘埃落定。沪港通的开通时间对市场的影响一直比较微妙，此前市场预期“沪港通”的开通时间为10月13日，在这种预期的推动下传统的蓝筹品种震荡上行。随后由于“占中”等事件影响，“沪港通”延期，甚至有无具体时间表的消息，上交所也取消了原定于10月25日的沪港通开通彩排仪式，市场经历了一段明显的回调。但“沪港通”延期意味着预期仍在，利好兑现的风险也相应消除，市场再度上行。虽然不能将市场的走势完全归因于“沪港通”开通时点的变化，但也不能忽视“沪港通”的影响。

在美好终将成为现实之前，需要时间平复内心的躁动。如今，“沪港通”开通时间正式公布，而且就在一周之后，市场躁动难免，加之“一带一路”战略的确立本就已经对蓝筹股形成刺激，短期内市场有望进一步得到提振。

“沪港通”意味着我国资本项目开放迈出了非常关键的一步。目前，QFII及RQFII作为境外投资者参与A股市场主要通道，其投资额度占A股市场的比重比较低，而且额度扩大要经过层层审批，在外资看好A股时流入的增量资金极其有限……

金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

☞ 【银行】中性维稳 公开市场连续四周回笼量与到期量持平

面对外占萎靡和经济增速放缓，在通过定向工具投放资金后，央行公开市场上均衡操作，有利于保持总量均衡。近日债市收益率下行较快，债市弥漫着对货币政策继续放松的预期……

☞ 【房地产】9月底房贷放松后楼市升温 明年房价或将止跌

虽然四季度整个楼市的看跌情绪将得到进一步扭转，但整体四季度依然会是量增价稳的市场形态，预计房价起码到2015年一季度才会出现明显的止跌……

☞ 【债市】债市互通获新进展 跨市场统计制度建立

央行和证监会联合发布了《债券统计制度》。与以往不同的是，这项统计制度横跨了多个债券交易市场，将所有现存的债务性金融工具囊括其中。央行称，“央行今后将继续与证监会保持协作，加强金融市场信息共享，共同推动金融市场规范健康发展……”

☞ 【外汇】人民币即期汇价逆势上涨

在中间价走软的同时，人民币现汇价仍较为坚挺。业内人士认为，央行减少对外汇市场干预后，在四季度市场结汇需求季节性增多的作用下，人民币仍有缓步升值的倾向……

☞ 【理财】长期理财产品数量增加收益率下降

进入年末，由于宏观经济层面政策的变动，国内理财市场产品收益和期限特征也有所变化。日前，普益财富发布的统计数据显示，近期银行发行的理财产品期限有拉长的趋势……

一份 40% 替代率养老规划：30 年后每月 2 万零花钱

截至 2013 年底，中国 60 岁以上老年人口超过 2 亿，占总人口比重达到 14.9%。据专家预测，2050 年，我国老年人口将近 5 亿，占总人口超过 30%，几乎达到每 3 个人中就将有 1 个老人。

按国际标准划分，老年人口比例超过 10% 即代表该地区已进入老龄化社会，2050 年的中国显然符合这一标准。

替代率是衡量养老生活是否舒适的关键指标，即劳动者退休后每年收入与退休前工资收入之间的比率。替代率下降，意味着保障水平也相应贬值。

例如，某公司员工今年退休时工资是 8000 元/月，退休后仅从社保领取 3000 元/月退休金，则养老金替代率=3000 元/8000 元=37.5%。

根据世界银行的建议，养老金替代率大于 70%，即可维持退休前的生活水平；如果达到 60%-70%，即可维持基本生活水平；如果低于 50%，则生活水平较退休前会有大幅下降。

一家全球知名会计师事务所中国区高管告诉记者，退休之后，住房、养育子女、社会交往的成本都会大幅下降，健康医疗支出会增加，总体来说退休后总体支出会较退休前减少。同时，替代率比

例的确定，与各个国家、各人收入水平以及各人对退休生活的规划相关。收入越低替代率须越高，收入越高替代率可相应下调。

通常来说，一位收入中等的白领退休后如果仅需维持基本生活，各项退休收入与退休前工资收入之间的比例大概需 40% 左右，60%-70% 是比较合适的水平。他表示，要达到这样的替代率水平，除了基本养老保险，还可以通过企业年金、保险等多种方式来实现。

有业内人士估计，目前收入水平超过平均工资的三倍者，未来的社会养老保险替代率可能只能达到退休前月收入的 40% 甚至 30%、25%。

六大养老方式遴选

细数养老方式，除了中国传统的养儿防老、社保，目前可供选择的还有企业年金、商业保险、银行养老理财产品、以房养老等。哪种能提供合适的养老保障？

[点击链接全文](#)

来源：中财网

> 理财百科

☞ 沪股通

沪股通,是指香港投资者委托香港经纪商,经由香港联合交易所设立的证券交易服务公司,向上海证券交易所进行申报,买卖规定范围内的上海证券交易所上市的股票。

☞ 港股通

港股通,是指内地投资者委托证券公司,经由上海证券交易所设立的证券交易服务公司,向香港联合交易所进行申报,买卖规定范围内的香港联合交易所上市的股票。

☞ 沪港通

沪港通是指上海证券交易所和香港联合交易所允许两地投资者通过当地证券公司(或经纪商)买卖规定范围内的对方交易所上市的股票,是沪港股票市场交易互联互通机制。

沪港通包括沪股通和港股通两部分。

> 投资课堂

☞ 沪港通的交易规定

采取直连的跨境结算方式。沪股通的股票范围是上证 180 指数、上证 380 指数的成份股, A+H 股公司股票;港股通的股票范围是恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数的成份股, A+H 股公司股票。实施总额度和每日额度,港股通的境内投资者仅限于机构投资者及证券账户及资金账户余额合计不低于人民币 50 万元的个人投资者。

☞ 沪港通带来的投资机会

主要有三个方面:

- 一是有折溢价的 A+H 公司;
- 二是沪股通中所规定的上证 180 指数、上证 380 指数的成份股;
- 三是港股通中所规定的恒生综合大型股指数、恒生综合中型股指数的成份股。

注意事项:

- 中国结算成为香港结算的结算机构参与者,香港结算成为中国结算的结算参与人,为沪港通提供相应的结算服务。
- 据中国外汇管理局规定,中国居民每人每年换汇额度仅为 5 万美元。

☞ Coach 为何大败

【第一财经】奢侈品品牌 Coach 正在经历一段糟糕的时光。10月底，Coach 公布了2015财年第一财季财报：美国本土持续疲软导致整体销售额同比下滑19%，全球销售额仅上升4%。自年初以来，Coach 的股价已经累计下跌了近40%。 [\[全文\]](#)

☞ 汽车保养菜单 给爱车培养良好“体检”习惯

【太平洋汽车】有些人习惯隔一段时间做一次大保养，自以为很划算，可事实上，在车辆正常行驶的情况下，许多零件已经逐渐磨损和老化了。所以，想要你的爱车健康地行驶，就要给它培养一个良好的“体检”习惯，为它列一个健康清单。 [\[全文\]](#)



☞ 资深表迷不可不知的制表工艺

【腕表之家】提及制表工艺，大家最容易想到的是珠宝镶嵌和珐琅表盘，珠宝镶嵌最为常见，因为奢华闪耀的钻石更能凸显高贵的价值、独特的身份。至于羽毛镶嵌、马赛克镶嵌或者麦秆镶嵌早已快淡出人们的视线，相比钻石镶嵌，这些类型的镶嵌工艺腕表虽朴实无华，却更具匠心。想象在小小的表盘上，将自然的元素巧妙地切割、造型，并使它展示不同的魅力，令表盘分外绚丽多彩，转瞬即逝的美感成为永恒，见证光阴的流动。

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2014年11月17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	广发天天利货币 A	广发基金	谭昌杰	中国银行	货币型
2	华夏理财 30 天债券 A	华夏基金	罗远航	建设银行	债券型
3	工银信息产业	工银瑞信	王烁杰	农业银行	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	华泰柏瑞积极成长混合	华泰柏瑞	方伦煜	中国银行	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	中银稳富	中国银行	组合型	63 天	否	5 万	4.50%
2	工银财富	工商银行	组合型	34 天	否	5 万	4.20%
3	乾元-共享型	建设银行	组合型	32 天	否	5 万	4.30%
4	沃德添利	交通银行	组合型	62 天	否	10 万	4.60%
5	鼎鼎成金	招商银行	组合型	39 天	否	5 万	4.70%
6	安存宝	光大银行	组合型	30 天	否	5 万	3.80%
7	增盈 1447 号	华夏银行	组合型	64 天	否	5 万	5.05%
8	广银安富	广发银行	组合型	64 天	否	5 万	5.05%
9	中银智荟	中国银行	组合型	87 天	否	5 万	4.60%
10	富聚财富	富滇银行	组合型	155 天	否	5 万	5.50%
11	T 计划	光大银行	组合型	72 天	否	5 万	5.20%

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。