

司蓉蓉 Si Rongrong 理财部总经理

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



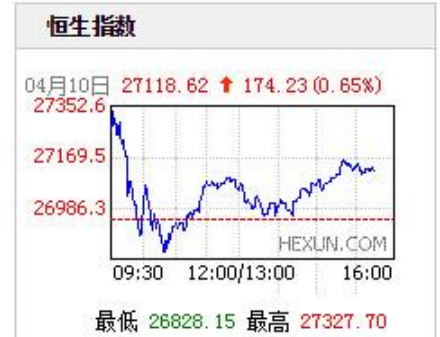
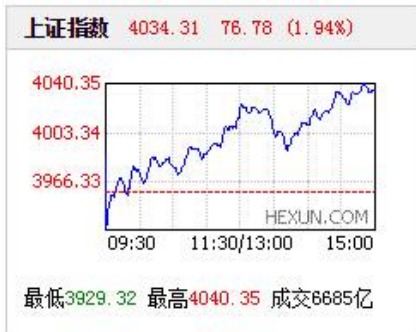
2015年04月13日 出版

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

# 市场行情

玖言理财周刊

2015年04月13日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-10)			
上证指数	4034.31	170.38	4.41%
深证指数	14013.3	518.7	3.84%
恒生指数	27272.3	1996.75	7.90%
道琼斯指数	18057.60	294.41	1.66%
标普500	2102.06	35.10	1.70%
纳斯达克指数	4995.97	109.039	2.23%
日经指数	19907.60	472.55	2.43%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-4-10)	
美元/人民币	6.1370
港元/人民币	0.7918
100日元/人民币	5.1063
欧元/人民币	6.5587
英镑/人民币	9.0454
澳元/人民币	4.7397

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-10)			
沪金1505	238.85	-1.75	-0.73%
沪铝1504	13250	-140	-1.05%
沪锌1504	16255	195	1.21%
沪铜1504	43620	230	0.53%
螺纹1505	2222	-130	-5.53%
橡胶1504	12400	-520	-4.02%

## 理财产品综述

### 【信托理财产品】

本周共有 9 家信托公司发行了 12 款集合信托产品，发行数量环比减少 12 款，降幅为 50.00%。从期限上看，11 款新发行产品均公布了期限，平均期限 20.18 个月，环比增加 0.05 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 9.40%、9.10%、9.28%。

本周共有 7 家信托公司成立了 11 款集合信托产品，成立数量环比减少 54 款，降幅为 83.03%。本周共有 5 款新成立产品公布了期限，平均期限 19.20 个月，环比增加 0.60 个月。

### 【银行理财产品】

本周 62 家银行共发行了 698 款理财产品，发行银行数较上期增加 4 家，产品发行量减少 45 款。

银行理财产品的平均预期收益率为 5.07%，较上期下降 52 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 50 款，市场占比为 7.16%。本周有 1299 款产品到期，公布了到期收益率的 187 款产品中，有 2 款产品实现预期最高收益率。

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2015年04月13日

### ☞ 2014年房企平均负债率高企 万科负债率超77%

【中国新闻网】研究发现，上述十家房企的赚钱效率普遍下滑，2014年房企营业收入和净利润涨幅双双放缓，分别收窄为18.99%和8.84%，远低于2013年的水平。同时，由于销售不畅，资金链紧绷，十家品牌房企的平均资产负债率超过了70%。

[\[全文\]](#)

### ☞ 信托公司触摸互联网+ 网上直营店悄然兴起

【每经网】大家都看的出如今的信托公司越来越重视互联网+带来的深刻影响了，那么信托公司是如何融入互联网+的呢，悄然间信托公司开始试水网上直营店，那么这个网上直营店能够给信托公司带来怎样的改变呢？

[\[全文\]](#)

### ☞ 二季度货币政策继续宽松 银行理财收益难走高

【北京商报】月末、季末刚过，银行理财产品预期年化收益率虽然出现了小幅波动，但惯性的“季末效应”并没有凸显，上周反而出现下降。不少分析人士认为，二季度货币政策将继续保持宽松状态，银行理财产品的平均预期收益率难走高。

[\[全文\]](#)

### ☞ 一季度私募冠军收益已高达227%

【财界网】截至昨日已经公布3月份净值的非结构化(未使用杠杆)私募产品有2432只，其中收益率为正的产品数达到2285只，正收益产品占比高达94%，而2000多只产品的平均收益率为16.94%。私募产品两极分化依然比较明显，排名第一的一季度收益率高达227%，而排名垫底的“兴业信托-智诚7期”却亏了42%。

[\[全文\]](#)

### ☞ 中国对香港投资者不会双重征税 A股吸引力上升

【腾讯财经】由于《安排》修改了香港和中国政府双重征税的规定，香港投资者在大陆上市股票的资本收益将不会被双重征税。香港的基金经理和证券经纪人评价新签署的议定书将会加速促进股民直接从H股流向A股，形成“快速直通车”。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 哪些是妨碍你财富“滚雪球”的理财坏习惯

【中金在线】理财有好的习惯，诸如勤记账、多学习理财知识，开拓眼界等。而坏的习惯呢，坏习惯则会让你的发不起财或是财富缩水等。对此，理财师总结了几条比较可怕的坏习惯，希望会对投资者有些警示和启发。 [\[全文\]](#)

 四招挑选工商企业类信托

【用益信托】工商企业信托与基础产业信托、房地产信托、金融类信托等并列，组成了当前我国主要的信托产品类型，为企业提供了一条解决短期资金需求的融资渠道。据统计，今年以来，投向工商企业的集合信托计划共成立 869 个，规模总计 1115.36 亿元，平均收益率为 8.59%。 [\[全文\]](#)

 投资理财天价保什么

【华讯财经】有时候自己是主要劳动力，就要明白如果自己出了什么闪失，如何让整个家庭可以正常地持续下去，而生活质量不会因此而改变。另外，孩子是高度依赖自己的，自己有了可靠而稳定的保障，才能给孩子带来更长远的保障。 [\[全文\]](#)

新品速递

 西藏同信证券 - 同心 413 号成都新津民生工程集合资产管理计划

100 万起点，期限 18 个月，资金用于通过万向信托新津国投集合资金信托计划，受让融资方对新津县人民政府的应收账款，资金最终用于成新蒲快速通道（新津段）项目建设。预期收益率：10.2%-11.2%；半年付息，到期一次还本及支付最后一次利息。 [\[详情\]](#)

 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。 [\[详情\]](#)



## ☞ 陶瓷器收藏应注重保养

【中国文化报】由于陶的抗压强度不高，和瓷器相比烧制温度偏低，脆而易碎是它的典型特征，所以在收藏时要防止硬物对它的碰撞，同时还要防止器物之间的碰撞。小件器物可放在锦盒之中保存，大件器物切忌堆放，应以柜架存放为妥。 [\[全文\]](#)

## ☞ 常见的那些书画作伪

【中国文化报】书画作伪的历史，最早可追溯到魏晋时期，但当时主要是做临摹研习所用，甚少专门以作伪而牟利的。到了宋元时期，随着收藏与书画交易的兴起，出现了历史上第一次的作伪高潮，继之则是明代后期比较兴盛，再到清末民初之际，书画作伪的手法可谓登峰造极。 [\[全文\]](#)

## ☞ 国内玉石矿知多少

【和讯网】玉石矿知多少？仅在《山海经》中记载古代玉石产地就有 259 处，惜大多地名今已无法查考。且沿袭中国玉文化中有几大名玉的提法，以矿物学分类，作粗略盘点。和田玉是一种以透闪石为主要成分的软玉，其矿脉分布于塔里木盆地之南的昆仑山上。

[\[全文\]](#)





## ☞ 投资之路贵在且行且学习

天空并没有什么，却让我们向往；山峰并没有什么，却让我们豪情万丈；股市的二级市场并不能产生财富，却让我们乐此不疲。

究其原因，我们向往的天空无边无际，其实是向往自由；当我们朝着山峰一路前行时，挑战的是勇于攀登的梦想，登上山顶，居高临下的那一刻，满足的是征服与成功的喜悦；股市虽然只是一个财产转移的地方，也是一个诞生神话的地方。而实现自我的神话，需要不断的领悟与坚持。投资之路的崎岖远比山路还要险阻，如果不经历波折与陡峭，自然也无法领略山顶的风光。

即使大盘将从本周末开始步入调整，但因为风险而空仓却是绝对不可取的。在牛途当中，过早下车才是最大的痛苦，进入防御阶段不是指清仓，而是将仓位控制在六至七成，不超过七成，同时转移持仓标的……

## ☞ A股正在复制中国房地产十年走势

为了更清晰地阐述这轮崛起的行情，我称之为A股正在复制中国房地产十年的发展走势，在过去的十年任何一次投资房地产都是对的，都是有机会赚钱的，但很多投资者错过了，或者在投资中还是没有更好地把握住机会，就是因为没有看清楚整个趋势。

现在同样再次在中国股市上演这一幕，尽管沪深300指数在目前阶段随时会出现很凶悍的调整，但也是你再次有机会抄底的良机，当然再给你机会的同时市场也会先消灭一部分投资者，这是你必须保持高度警惕，也就是你要有继续活在这个市场的最基本要素，才会有创造财富的神话的本钱。

让我们先来看看房地产价格在过去10年的演变过程，这是值得我们认真研究样本。10年前我们认为，土地是不可再生资源，所以，附着在土地上的房地产，也是不可再生资源，所以，房价将是只涨不跌的，像香港和台湾的房价那样……

## 金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

### ☞ 【银行】央行延续7天逆回购250亿 一改此前连续4周净回笼

3月中旬以后，银行体系流动性逐渐趋于宽松，既受益于财政支出发力背景下财政存款大量投放，同时也暗示外汇占款可能出现了一定的改善。短期来看，货币市场利率仍有下行空间……

### ☞ 【房地产】3月30城楼市成交环比增七成 房价二季度将有逆转

3月末央行、财政部等部委新政出台，直接促使刚需购房者和改善型购房者按揭贷款门槛降低，市场购房积极性得以提高……

### ☞ 【利率】多银行昨起执行房贷新政 房贷利率普遍上浮10%

央行文件里只是提及首付比例，没有改变此前二套房的认定标准。虽然尚不清楚该行对于新政的具体执行办法，但可以肯定的是，二套房的认定标准不变……

### ☞ 【外汇】持续一周上涨 人民币汇率未来预期转稳

人民币汇率上涨的主要原因是中国基本面良好、人民币不具备中长期贬值的趋势。央行通过中间价一直在指引支撑汇率，内外多重因素促使近期人民币企稳预期强烈，有助于缓解资金流出压力……

### ☞ 【理财】牛市分流银行资金 理财收益率季末逆势走高

本次理财产品收益率上升主要受到季末因素影响，一季度结束后银行面临着补缴存款准备金的压力，另一方面，接下来的时间股市再次迎来新股发行，市场流动性受到考验……



## 战地记者年薪 30 万，如何理财保证未来收入

29 岁的老李是个驻地记者，在一家非常知名的电视台工作。老李的工作用他的话说，很有意思也很危险，主要在阿拉伯地区做战地记者，辗转于各大战事频繁的国家，目前正在参与报道也门的撤侨行动。老李一直穿梭在战火纷飞中，据他所说，好几次都感觉到炸弹从身边飞过，惊险万分，但是他不敢和家人说，都说自己一直在离战事很远的地方，但是危险是无法避免的。之所以从事这个工作，一是希望回来能够晋升地快一点，二是老李觉得身为一个记者有的事情是必须做的。不过老李还是希望能够对自己的理财有所规划，毕竟父母的年纪都不小了，因为工作性质的问题，老李还没有结婚。

### 【理财目标】

给未来持续的生活保障，尤其是给家人，以及攒钱结婚。

### 【财务分析】

老李现在有存款约 60 万元，在北京三环有套房子，每个月大约需要还贷 7000 元，分 20 年还清。父母在北京另一处住，老李每个月寄给父母约 5000 元，自己在国外由于有着高额的出差补贴，因此基本没有什么需要花销的，老李大约每半年回国一次，暂定 31 岁左右从战地撤离回国。

### 【理财建议】

#### 1、空置房建议出租

老李在北京三环的房产似乎已经空了一年多了，这个房产本可以给他每个月制造将近万元的月租金收入，空置有些可惜，建议利用闲暇时间让父母去给房子装修一下，挂牌出租。每年老李就可以多出将近 12 万的收入，可以补贴家用。老李回国的时间可以先和父母住。

#### 2、购买固定收益类理财产品来达到保本生息

[点击链接全文](#)

来源：中金在线

## 理财百科

### 新三板

“新三板”市场原指中关村科技园区非上市股份有限公司进入代办股份系统进行转让试点,因为挂牌企业均为[1] 高科技企业而不同于原转让系统内的退市企业及原STAQ、NET系统挂牌公司,故形象地称为“新三板”。新三板的意义主要是针对公司的,会给该企业,公司带来很大的好处。目前,新三板不再局限于中关村科技园区非上市股份有限公司,也不局限于天津滨海、武汉东湖以及上海张江等试点地的非上市股份有限公司,而是全国性的非上市股份有限公司股权交易平台,主要针对的是中小微型企业。

### 单位信托基金

单位信托基金为一种并非以有限公司形式成立的基金,其组织架构容许处理基金所赚得的收益。目前在台销售的海外基金,依其设立结构可分为两大体系,一为英国系统的单位信托基金,以信托形式设立;一为美国系统的共同基金(mutual fund),其结构有如一间有限责任的公司。两者皆由专业的投资管理公司依基金成立时所载明的投资准则进行管理,对投资者而言,差别不大。有些基金公司称呼其产品为“Mutual fund”,有些则是“Unit Trust”。基本上,两者是等同的。不同之处,主要是其法律依据。单位信托基金起源于英国工业革命后,借用的是“信托契约法”,通常欧洲的基金公司会惯用单位信托基金这称统。相反,共同基金则以投资公司的形式成立,以“公司法”为根据。一般北美洲的基金公司惯用此称号。虽然单位信托基金与共同基金的组成方法有所不同,然而在经济不断发展下,两者功能渐趋一致。

## 投资课堂

### 为何信托财产具有独立性?

信托财产与其他财产不同的是,具有一定的独立性,为什么信托财产会有这样独立性呢?

信托财产的独立性,是指一旦信托成立,信托财产就从委托人、受托人和受益人的固有财产中分离出来,成为一种独立的财产整体。这种独立性使信托超然于各方当事人的固有财产以外,其出发点是维护信托财产的安全,确保信托目的得以圆满实现。具体是:信托财产独立于委托人未设立信托的其他财产;信托财产独立于受托人的固有财产;信托财产独立于受益人的固有财产;信托财产原则上不得强制执行……

[\[全文\]](#)

### 如何判断信托产品的风险?

质押物与抵押物直接决定了第二还款来源的可靠性,即在融资人违约的极端情况下,信托公司能否通过处置抵质押物来进行资产保全。如果质押物是股票,则可以从以下几个方面来进行考察:质押率、股票所处板块、所处行业、每股收益、每股净资产、市盈率、市净率、资产负债率、净资产收益率等。如果抵押物是土地,则需考虑土地成本、地段、周边土地市场情况、抵押率、变现能力等。

有的信托项目采用优先次级的结构化设计来为投资人的资金设置“安全垫”……

[\[全文\]](#)

### ☞ 中产阶级购车首选 入门级豪华车型推荐

【凤凰网】30万左右，这已成为了很多“中产阶级”家庭的购车预算标准。各大豪华汽车厂商也已瞄准了这块商机，这一价格区间的车型也已经成为各大豪华汽车厂商们营销的主力车型。推出新车，默契的改款，集体降价，厂商们为了争夺这一块市场份额，可谓大费心思。 [\[全文\]](#)

### ☞ 再见吧 2015年以后停产的10款车型

【中金在线】潮流时变，技术常新，汽车行业总是追随着消费者的需求不断做出改变。当一个产品开始被替代，面临的抉择只有两个：改变抑或消失。以下介绍的是10款较为热门的车型，但在2015年以后我们将很少有机会看到它们了。 [\[全文\]](#)



### ☞ 群星璀璨的记忆 盘点60年代十大经典超跑

【中奢网】上世纪60年代是一个辉煌的年代，那时候的很多领域星光闪耀，影响了几代人的甲壳虫乐队，迷倒了万千女性的肖恩·康纳利还有传奇的影星兼赛车手史蒂夫·麦奎因。同时，那个年代也成为了超跑最辉煌的年代，因为人们对速度的追求，对激情的渴望，从而诞生了无数经典车型…… [\[全文\]](#)

**【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	<a href="#">中欧瑾和灵活配置混合 A</a>	中欧基金	葛兰	工商银行	混合型
2	<a href="#">融通互联网传媒灵活配置混合</a>	融通基金	刘格菘	建设银行	混合型
3	<a href="#">工银养老产业股票</a>	工银瑞信	胡文彪	交通银行	股票型
4	<a href="#">安信动态策略混合</a>	安信基金	蓝雁书	浦发银行	混合型
5	<a href="#">华夏中证 500ETF 联接</a>	华夏基金	方军	建设银行	ETF 链接

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	<a href="#">开鑫享</a>	建设银行	组合型	92 天	否	5 万	5.30%
2	<a href="#">沃德添利</a>	交通银行	组合型	90 天	否	10 万	5.20%
3	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	77 天	否	5 万	5.40%
4	<a href="#">T 计划</a>	光大银行	组合型	44 天	否	5 万	5.30%
5	<a href="#">富聚财富</a>	富滇银行	组合型	57 天	否	5 万	5.30%
6	<a href="#">季增利</a>	民生银行	组合型	90 天	否	10 万	5.45%
7	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	166 天	否	5 万	5.25%
8	<a href="#">同享盈添利</a>	浦发银行	组合型	365 天	否	5 万	6.30%
9	<a href="#">增盈 1473 号</a>	华夏银行	组合型	92 天	否	5 万	5.50%
10	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	182 天	否	5 万	5.40%
11	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	62 天	否	5 万	5.30%

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](http://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。