

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20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

2015年04月20日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-17)			
上证指数	4287.3	252.99	6.27%
深证指数	14149.3	135.96	0.97%
恒生指数	27653.1	380.73	1.40%
道琼斯指数	17826.30	-231.35	-1.28%
标普500	2081.18	-20.88	-0.99%
纳斯达克指数	4931.81	-64.161	-1.28%
日经指数	19652.80	-254.75	-1.28%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-4-17)	
美元/人民币	6.1267
港元/人民币	0.7904
100日元/人民币	5.1678
欧元/人民币	6.6125
英镑/人民币	9.1814
澳元/人民币	4.7889

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-17)			
沪金1505	239.55	0.7	0.29%
沪铝1505	13195	-65	-0.49%
沪锌1505	16575	255	1.56%
沪铜1505	43750	150	0.34%
螺纹钢1505	2296	74	3.33%
橡胶1505	12930	-65	-0.49%

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 28 款集合信托产品，发行数量环比增加 16 款，增幅为 133.33%。从期限上看，25 款新发行产品均公布了期限，平均期限 21.44 个月，环比增加 14 个月。12 个月、18 个月、24 个月和 36 个月产品的平均最高预期收益率为分别为 8.78%、9.10%、9.37%、8.50%。

本周共有 19 家信托公司成立了 34 款集合信托产品，成立数量环比增加 23 款，增幅为 209.09%。本周共有 17 款新成立产品公布了期限，平均期限 19.12 个月，环比减少 0.8 个月。

【银行理财产品】

本周 53 家银行共发行了 750 款理财产品，发行银行数较上期减少 9 家，产品发行量增加 52 款。

银行理财产品的平均预期收益率为 5.23%，较上期增加 16 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 65 款，市场占比为 9.00%。本周有 1440 款产品到期，公布了到期收益率的 119 款产品中，有 3 款产品未实现预期最高收益率。

☞ 安邦保险入股天津信托 “信保”合作扩大

【中国证券报】日前，安邦保险斥资近 9000 万元入股天津信托，持股比例约为 5%。对此，业内人士认为，此举将有助于安邦保险成为全牌照金融集团，同时有助于险资进行投资。实际上，近年来，保险公司入股信托公司动作频频，信保合作规模迅速扩大。

[\[全文\]](#)

☞ 银行试水理财产品未到期转让

【京华时报】近日，浦发银行推出“理财产品柜面直接转让”新业务，让理财产品可提前变现。这是银行业增加理财产品流动性的又一尝试。此前也有股份制银行表示在推进这一业务。业内分析人士指出，银行试水该业务说明市场有需求，预计同行会陆续提出，需要搭建银行间理财产品的转让平台。

[\[全文\]](#)

☞ 公募基金规模首超 5 万亿 一季度猛增 7060 亿

【中证网】股市持续走牛和资金大举借基入市，推动基金规模迭创新高。中国基金业协会昨日公布的最新数据显示，截至 3 月底，我国公募基金总数达到 2027 只，总净值规模达到 5.24 万亿元，历史上首次突破 5 万亿元大关。和去年底相比，基金总净值规模猛增 7060 亿元，增幅达 15.57%。

[\[全文\]](#)

☞ 房地产投资增速首次跌破 10% 新政效应有待释放

【21 世纪经济报】房地产的稳定健康发展至关重要。不过，根据同日国家统计局发布的一季度数据，房地产运行的多项指标均显示，楼市仍不乐观，其中房地产投资增速跌破 10%，商品房待售面积持续增加，房屋新开工面积降幅扩大等。

[\[全文\]](#)

☞ 新三板信托发行火爆 多只产品一天被抢光

【中国证券报】目前已经有十余家信托公司开始布局新三板业务，相关产品有望密集落地。业内人士认为，新三板信托产品的选择关键在于挑选“投顾”，投资者可根据投顾性质、过往业绩等标准进行选择。

[\[全文\]](#)

理财攻略

☞ 家庭理财成长，需要重点关切三点

【中金在线】赚钱是为了什么？很多人若要做回答，给出的第一个答案必定是“为了家庭”。的确，家庭是大多数人事业的归属和重心所在。那么，赚钱给家庭，而家庭如何把钱给运作好呢？这就涉及到一个家庭的理财问题。 [\[全文\]](#)

☞ 闲钱理财攻略

【众禄基金】现金不产生收益，现金管理是每个投资过程中不可或缺的一部分，本文对目前主要的现金管理工具做一些介绍。现金管理是指对闲余资金进行合理的管理，使其在高安全性及高流动性的前提下，还能获得一定的收益。 [\[全文\]](#)

☞ 普通人过好“平凡的世界” 6大投资理财工具可选

【中财网】普通人要在工作之外赚好财富，其实大多数也只能通过理财投资。理财投资让你过个“平凡的世界”已足矣。一般来说，现今的理财方式包括了以下6大投资工具。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)



古钱币收藏宜从清钱入手

【江南时报】穿越千年的丝绸之路在 21 世纪被诠释出新的重大意义，成为举世瞩目的中国国家战略。溯回古代，瓷器和钱币作为丝路贸易和交换的两大主要内容，对于今人不仅有着巨大的历史研究价值，同样也有着收藏投资意义。 [\[全文\]](#)

收藏、鉴赏、拍卖文物的盲点

【新浪博客】收藏以真品为目的，鉴赏以实物特征为目的，拍卖以价格为目的，它们各自都存在着盲点只是有的人忽视而已。收藏收什么品种以陶瓷为例它有很多的历代品种，品种又有历史性的、艺术性的、科技性的，只有三者统一的文物才是收藏的首选。 [\[全文\]](#)

如何让玉雕作品成为收藏品

【新疆都市报】从 2003 年开始，当代玉雕的价格就在不断走高，平均每年普遍上涨 60%—100%。如何评价一件当代玉雕作品工艺的好坏？如何判断它未来是否存在巨大的升值空间呢？记者采访了新疆玉雕工艺美术大师、中华玉雕工艺美术大师柯少雄和新疆玉雕工艺美术大师浦春雷。 [\[全文\]](#)





☞ 论“互联网 房地产”的投资价值

两会上关于互联网 的话题未决，一夜间又有新政助力房市。股市牛气而楼市再起，市场似乎真的有点回暖了。与此同时，也有不少聪明的朋友，把投资触角伸向房地产股，尤其是那种互联网 房地产的公司股票。

按他们的说法，投资这类股票就是买了双保险，一来国家相关部门的一系列救市托市措施，让房地产景气度上升；二来总理在政府工作报告将“互联网 ”纳入国家经济发展的顶层设计，不少涉足“互联网 ”的公司股票已经开始轮番上涨。

目前，涉足互联网 房地产的、且在不同资本市场挂牌上市的公司，主要有四家，其中 A 股主板有世联行，纳斯达克则分别是易居中国与搜房网，第四家就是在新三板挂牌的华燕房盟。

单论市值而言，易居中国与搜房网分别约有 8.4 亿美元与 29 亿美元，相比而言，根据 4 月 10 日市场行情，华燕房盟市值则仅有 25 亿人民币……

☞ 牛市中三个正确的投资心态

大盘一路涨来，我的免费股票池中有很多互联网和医药股票涨了几倍了，但是真正拿住的没有几个人。其中最关键的因素就是很多投资人有熊市心态。正是因为熊市心态，才会在牛市的盘中调整中，轻易地下车。牛市中上午跌停，下午涨停的股票并不罕见！

牛市中，正确的投资心态是：对过去，要淡；对现在，要惜；对未来，要信。股市投资的答卷没有橡皮擦，写上去就无法再更改，所以过去错过的牛股，熊市的失败记忆的就让它过去，否则就是跟自己过不去。

对于现在手中的牛股最重要的是拿住。昨天一个上海的股民打电话告诉我，她把我们的牛股都做丢了。一路上涨一路卖，上周她已经全部空仓。看着最近我们的十大金股不断上涨，非常的闹心，但是再也不敢买了。投资人心简单，世界就简单。心自由，投资就自由，然后才有快乐投资……

金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

☞ 【银行】央行今开展 150 亿 7 天逆回购 后续预计继续宽松

在货币市场资金供给总体充裕情况下，本周公开市场净回笼符合预期，也反映了央行“松紧适度”的货币政策操作意图。值得注意的是，本月将有 30 家企业 IPO，发行数量再创新高……

☞ 【房地产】楼市新政一周 一线城市房产成交量涨五成

数据显示 3.30 新政落地后一周之内，全国 38 个重点城市中有超过六成的城市成交面积环比下降。不过同去年同期相比，成交量整体上涨 19.5%，而其中以一线城市的涨幅最为显著，同比上涨五成……

☞ 【利率】央行引导基准利率连降六周 或创六年最长下降周期

货币政策当下的框架应该是“稳汇率+低利率”，因为汇率稳定有利于稳定国内的资产价格，降低资产负债表风险，而降低利率则可以对冲掉强名义汇率对可贸易部门的损害……

☞ 【外汇】受季节性及沪港通购汇压制 人民币兑美元延续跌势

尽管美国仍给人民币汇率施加升值压力，但美方表态对人民币即期影响不大，人民币走贬主要受季节性与沪港通购汇影响，隔夜美元指数涨至三周高位亦有影响……

☞ 【理财】银行理财收益节节败退 预计低落势头将持续

银行理财产品收益在节节败退。尽管一季度末一些银行的理财产品出现了小幅攀升，但进入 4 月份后，各家银行的理财产品收益率迅速下降……

42岁中产家庭年入21万 守3套房不如卖1套盘活资产

【个案资料】

王先生，今年42岁，在国企工作，年薪税后11万元。妻子高女士，42岁，在事业单位上班，年薪税后10万元。孩子17岁，有教育和人身保险。家里有两位老人，身体健康，有退休金和医保。

家里有三套房子无贷款，一套自住，两套出租，租金一年6万元。存款60万元。

每年家庭日常生活开支8万元。未来最大的支出在于孩子即将赴美读本科，一年花费得27万元，四年将近110万元。

【财务状况分析】

王先生一家属于比较成熟的三口之家，家庭有三套房子无贷款和60万元存款，夫妻二人均有稳定的工作及收入(总计年薪21万元)，除工资收入外每年还有6万元的房租收入，目前每年开支基本稳定在8万元左右，每年结余19万元。

家里有两位老人，身体健康，有退休金和医保，目前看并无赡养负担。家中近期最大的支出在于未来4年孩子赴美留学的费用支出。现阶段，王先生一家需要解决的财务问题如下：1、如何缓解儿子未来4年高额留学费用给家庭带来的经济压力。2、如何利用现有存款做投资抵御通胀。3、儿子留学所用美元资产是否应该提早准备。

【理财目标】

在今后的四年，家庭财政压力相当大。如何准备好儿子留学的110万元？

出售1套房供儿子赴美留学

王先生孩子即将赴美读本科，按现在情况估计一年花费大概得27万元，目前王先生一家每年结余大概19万元，离孩子的留学费用支出还相差8万。

[点击链接全文](#)

来源：新京报

> 理财百科

☞ 有价证券信托

有价证券信托，简单来说，就是有价证券所有人（委托人），将所有权移转给受托人，使其依信托契约为受益人的利益来管理运用的一种法律关系。既委托人将有价证券移转或为其它处分，使受托人依信托本旨，为受益人的利益或特定的目的，管理或处分信托财产。其特点在于信托成立交付财产时，委托人交付给受托人之信托财产必须为有价证券，至于信托成立后，信托财产则不一定要保持有价证券的形式。

有价证券包括政府债券、国内上市或未上市公司股票、公司债券、开放型、封闭型基金、国外有价证券及经上级主管机关核定的其它有价证券。

☞ 基金净值与累计净值的区别

基金净值，一般指单位净值，是当前的基金总资产除以基金总份额。一般来说，单位净值是每天（交易日，T日）波动的，因为资产总值和总份额都是波动的。简单来说，净值就相当于每一份的基金价值多少钱。

累计净值是该基金自发行成立以来的净值，包括了分红，拆分份额等。基金累计净值全面反映基金在运作期间的历史表现，投资者在评估基金表现时，应该关注的是基金份额累计净值。如果一支基金自发行以来，没有分过红或拆分份额，单位净值等于累计净值。否则，一般累计净值大于单位净值。

基金净值是基金当天的成绩单，累计净值则是基金成立以来的成绩单。买卖基金，看基金净值；评价基金的赚钱能力，可以看累计净值。

> 投资课堂

☞ 贴现率的问题

利率理论认为我们可以将资产的未来现金流贴现，以得出资产的内在价值——当采用的贴现率愈低，资产的现值就愈高。因此，以今天的超低利率作为贴现，自然能带来超高的估值。这种不寻常的环境使我重新思考内在价值的本质，以及我们如何把贴现率视为理所当然的事。

假如你还记得金融基础课堂的内容，贴现率或必须回报率(required rate of return)就是无风险利率加上风险溢价。理论上，计算内在价值必须有三样东西：预计的未来现金流、无风险利率，以及相应的风险溢价……

[\[全文\]](#)

☞ 基金管理费率多少

在中国基金业发展的初期，基金数量和规模都较小，管理费收入为基金公司的生命线。经过近年来的高速发展，基金数量和规模都迅速扩大，管理费收入可观。

但中国当前仍处于大力发展机构投资者的阶段，管理费收入仍是基金公司的主要收入来源，用于维持基金公司日常运营和开支。基金公司获得的管理费收入，如当期有盈余，可用于自投业务、并购重组等，这对行业发展是起正面作用的……

[\[全文\]](#)

☞ 挥霍钱包的美味 先生来一份

【时尚先生】吃货这个词已经是人尽皆知的自我评价，然而对于一些喜欢追求品质的先生来说，偶尔也喜欢品尝一下奢华。奢华也能品尝吗？别不相信你的眼睛，这个世界上所有的事物只有你不能接受的，没有造物者不能脑洞大开的，今天你说说这些奢华美味的事儿，先生要不要来一份。 [\[全文\]](#)

☞ 吃货绝对不可错过的好美味

【时尚先生】对于吃货来说，于其说是说走就走的旅行，不如说是走到哪吃到哪的心。然而对于爱吃一族来说，到了一个地方，如果没吃到当地的美食，就相当于忘记照相留念一样的遗憾。对于很多好美味，各位先生都知道吗？今天和您聊聊那些好吃的。 [\[全文\]](#)



☞ 满盘春意 春暖花开吃花去

【新浪网】又到了春暖花开的季节，于是，花被放在各个角落装点人们的心灵。屋里屋外春暖花开，连美食也盛满春意，仿佛要与这春花相媲美…… [\[全文\]](#)

【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	富国文体健康股票	富国基金	林庆	工商银行	股票型
2	博时互联网主题灵活配置混合	博时基金	招扬	建设银行	混合型
3	国投瑞银新价值混合	国投瑞银	刘钦	渤海银行	混合型
4	华宝国策导向混合	华宝兴业	季鹏	中国银行	混合型
5	宝盈转型动力混合	宝盈基金	杨凯	农业银行	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	中银智荟理财	中国银行	组合型	105天	否	5万	5.15%
2	和盈资产	平安银行	组合型	90天	否	5万	5.35%
3	安心得利	农业银行	组合型	69天	否	5万	5.00%
4	天天万利宝	兴业银行	组合型	91天	否	5万	5.50%
5	薪满益足	广发银行	组合型	371天	否	5万	5.40%
6	增盈1474号	华夏银行	组合型	36天	否	5万	5.45%
7	半年增利	民生银行	组合型	183天	否	10万	5.50%
8	富聚财富	富滇银行	组合型	64天	否	5万	5.40%
9	T计划	光大银行	组合型	35天	否	5万	5.30%
10	鼎鼎成金	招商银行	组合型	189天	否	10万	5.60%
11	稳添利	交通银行	组合型	94天	否	5万	4.05%

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。