

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



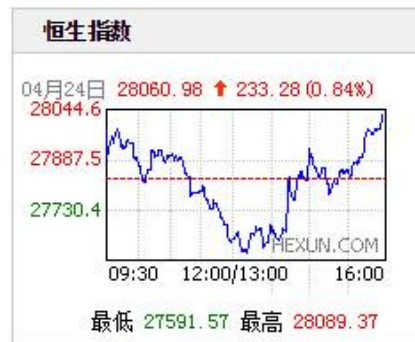
2015年04月27日 出版

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27日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-24)			
上证指数	4393.69	106.39	2.48%
深证指数	14598.7	449.4	3.18%
恒生指数	28060.9	407.86	1.47%
道琼斯指数	18080.10	253.84	1.42%
标普500	2117.69	36.51	1.75%
纳斯达克指数	5092.08	160.27	3.25%
日经指数	20020.00	367.16	1.87%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-4-24)	
美元/人民币	6.1241
港元/人民币	0.7902
100日元/人民币	5.1358
欧元/人民币	6.6380
英镑/人民币	9.2366
澳元/人民币	4.7740

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-24)			
沪金1505	239.05	-0.5	-0.21%
沪铝1505	13220	25	0.19%
沪锌1505	16515	-60	-0.36%
沪铜1505	43410	-340	-0.78%
螺纹1505	2297	1	0.04%
橡胶1505	13080	150	1.16%

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 29 款集合信托产品，发行数量环比持平。从期限上看，24 款新发行产品均公布了期限，平均期限 23.79 个月，环比延长 2.07 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 8.78%、9.40%、9.47%。

本周共有 7 家信托公司成立了 16 款集合信托产品，成立数量环比减少 28 款，降幅为 63.64%。本周共有 11 款新成立产品公布了期限，平均期限 20.73 个月，环比缩短 7.15 个月。

【银行理财产品】

本周 59 家银行共发行了 702 款理财产品，发行银行数较上期增加 6 家，产品发行量减少 48 款。

银行理财产品的平均预期收益率为 5.15%，较上期减少 8 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 56 款，市场占比为 8.00%，环比下降 1 个百分点。1419 款产品到期，公布了到期收益率的 105 款产品有 2 款实现预期最高收益率。

存款保险条例下月实施：只保存款不保理财

【每经网】《存款保险条例》昨日正式公布，并将在5月1日起实施，存款保险实行限额偿付，最高偿付限额为50万元。对于普通储户来说，曾经的隐性国家兜底变成了有额度的保障。但除了存款之外，那些在银行购买的理财产品，银行代销的保险、基金、信托等产品，将不计入存款保险之列。 [\[全文\]](#)

信托行情：3月信托市场明显升温

【上海金融报】3月国内集合信托理财市场“量价齐升”。在经历了前两个月的低迷后，一季度的最后一个月，信托市场开始回暖，信托公司业务全面展开。从以往的数据来看，二季度为市场“旺季”，因此，预计在接下来的4月，产品市场仍将保持环比回暖态势。 [\[全文\]](#)

中国4月汇丰制造业PMI初值跌至一年新低 经济下行压力再显

【一财网】4月23日最新公布的中国4月汇丰制造业采购经理人指数(PMI)初值为49.2，低于前值49.6，创12个月新低。此前，市场曾普遍预期4月中国汇丰制造业PMI指数有望回到50“枯荣线”以上，但事实尚不及3月份水平。 [\[全文\]](#)

私募基金行业面临黄金机遇期

【中国证券报】中国证券投资基金业协会秘书长贾红波17日表示，目前私募基金备案规模达2.88万亿元，行业发展如火如荼，面临千载难逢的黄金机遇期，也存在“多而不强”等风险隐患，希望私募基金在国家大战略中找准位置、主动作为，加强合规风控等自律管理，成为经济发展的精锐部队。 [\[全文\]](#)

银行卡清算市场6月起开放

【中财网】从2015年6月1日，符合要求的机构可申请“银行卡清算业务许可证”，在中国境内从事银行卡清算。这意味着在中国清算市场一家独大12年的局面被打破，中国银联将告别垄断时代。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 理财目标要分清主次 了解家庭风险敞口

【投资与理财】理财是一项技巧性极高且循序渐进的工作，一次投入“被动理财”、买了产品“放任不管”是远远不够的，家庭财务管理需要适时根据市场变化，做出灵活的资产配置调整。 [\[全文\]](#)

 关于投资理财，你不知道的那些“数字”秘密

【中金在线】在数字化时代，数字化经济，数字化理财背景下，该如何做好投资理财吗？如今，投资理财中“数字”当道，比如沪深指数 4000，产品预期收益率 10%，投资股票不得超 30 只，4321 家庭理财法则等等，但是你知道这些“数字”背后的意义是什么？ [\[全文\]](#)

 网民“八项注意”避免遭受网络诈骗

【中财网】在享受互联网带来便利的同时，如何避免遭受网络诈骗呢？360 互联网安全中心安全专家建议广大“网购族”，使用网银信息、身份信息、网站账户和密码等个人信息数据一定要谨慎，同时还要养成良好的上网习惯，以避免轻易被诈骗。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)

收藏沉香要谨防四大陷阱

【中财网】作为具有药用、赏玩和收藏等多种价值的珍稀资源品种出现、具有良好的增值前景的沉香，已经迅速成为收藏投资市场中的新宠。据相关媒体数据显示，目前在收藏界中已经有近 60%的藏家涉入沉香收藏，但随着沉香市场不断的升温，沉香市场也出现了乱象丛生的现象。 [\[全文\]](#)



历代玉器琢工的特点

【中国文物网】从总的历史发展来看，新石器时代的玉器处于“形成阶段”。有的玉器琢工已是光亮平整，磨工细腻。在相当长的新石器时代里，技法也在逐步提高，为商周时代玉器制造的“成熟期”打下了基础。 [\[全文\]](#)



钱币后市需看金价脸色

【理财周刊】春节后一个月的时间，钱币市场交易逐渐恢复正常，然而大部分金银币品种仍然维持节前的市场价格，市场行情亮点不多。与此同时，金价走势仍将对后市产生不小的影响。熊猫银币初打币越走越强，金价走势影响后市行情。 [\[全文\]](#)





☞ 未来将至：世界的风口与中国的风口

今天是公司合伙人讲坛的第一讲，题目是“未来将至：世界的风口与中国的风口”，希望达到两个目标：第一，每一个做投资的人都要对大的方向保持清醒的头脑，这个就是势，心中有势才会有定力，这点非常重要，希望我们能够通过这种头脑风暴厘清这个势；二是机会来了，大家得鼓足劲往前跑，历史机遇，不容错过！

去年读过一本书叫《西方将主宰多久》，是一位美国学者伊恩·莫里斯写的，主要观点是人类历史其实就是东方文明和西方文明之间相互赶超的历史，文明的背后是国家治理体系和治理能力：东方文明以中华文明为代表，从秦朝开始，治理体系和治理能力第一次赶超西方；西方文明自文艺复兴时期开始赶超中华文明，19世纪全面超越东方；过去250年，一直是西方在统治这个世界，然而西方在21世纪面临的危机不仅是经济的危机，还是治理体系和治理能力的危机，问题来了，东方能在21世纪超过西方吗？从GDP看中国已经超过日本，从购买力评价来看去年中国已经超过美国……

☞ 牛市里的最好与最坏

如果这都不算爱，还有什么可期待？

相信到现在为止，已经没有多少人还怀疑，现在已经是牛市了，大家讨论得更多的问题，是牛市是否已经到顶，以及何时会结束的问题。上周不少私募机构和老股民已经大幅减仓，大家焦虑地期待市场在420会否来一次类似530的大跌。

证监会很配合，拿出了规范两融的意见，但随即澄清，市场不可过度解读；周日晚上央行又急忙大幅降准；于是大家也看到了，周一沪市交易量爆表，大妈、小鲜肉队与机构老股民队默默地擦肩而过，心中互致傻X。周二，大妈小鲜肉如愿以偿，沪指又创出了本轮收盘新高，创业板更是强劲反弹5.82%，涨停的比比皆是。老股民一看情况不对啊，又找了些跌得狠或是没有涨的，重新来过……

金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

☞ 【银行】央行开展 100 亿逆回购 与周二逆回购操作量价持平

至此，公开市场已连续 2 周实现净回笼，但净回笼资金量较为有限。本周公开市场无正回购和央票到期，共开展 200 亿元逆回购操作，有 350 亿元逆回购到期，实现小额净回笼……

☞ 【房地产】国家版住房银行端倪初现 或助力公积金改革

张其光称，目前房地产业仍是我国经济增长的主要动力，经济“房地产化”短期内难以扭转。设立政策性住宅金融机构(或可定名为国家住房银行)，是增加住房消费需求的有效措施……

☞ 【证券】四月两融破 1.7 万亿 市场风险在累积

两融是市场的“双刃剑”随着场外增量资金不断入场，周新增开户连破百万，用户活跃，A 股融资杠杆买入的规模可能进一步膨胀，这也在越来越多的累积风险……

☞ 【外汇】人民币即期汇率升破 6.20

近期美元走强、内地经济下滑、港股 B 股行情火爆刺激购汇需求等都令人民币承受一定贬值压力，但考虑到境内外利差犹存、人民币国际化加快、人民币正就加入 SDR 篮子进行谈判等因素，预计人民币汇率大概率将保持稳中偏强和双向波动的稳健运行格局……

☞ 【理财】银行理财收益率走低 挂钩股市产品一枝独秀

市场在为股市站稳 4000 点而欢呼的同时，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小幅攀升，但进入 4 月份后，各家银行的理财产品收益率再现下降趋势……

研究生月入2万 家庭投资如何适当作出“取舍”

【理财案例】

邝先生29岁，从事建筑暖通设计，月收入2万。邝先生研究生毕业后一直在上海工作，目前已入了上海户籍。邝先生今年刚结婚，筹集了35万的婚房费用，买了一套郊区的房子。目前自己还有银行存款22万。而在开支方面，家庭开销不多，每月4500元，房贷每月6000元，还有就是旅游和休闲娱乐花费，每年大概2万左右。邝先生太太跟他同属一个单位，目前收入是7500元每月。他俩年终奖去年拿了5万和1.5万。邝先生向理财师表示，自己对银行储蓄已经“无感”，储蓄的利息实在太低，自己需要进行一些投资，并想了解如何做一些家庭方面的投资和规划比较好。

【理财目标】

家庭财富增值。

【财务分析】

目前邝先生及太太的职业相对来说都是比较好的，事业单位，稳定性好。

但从多方面的反映来看，建筑业的涨薪趋势可能有一定的放缓，因此对于邝先生家庭来说，也存在一定的压力和挑战。总体来看，邝先生家庭的收入和开支可大致计算如下：

家庭年收入：39.5万(2万×12月+7500元×12月+5万+1.5万=39.5万)

家庭年支出：7.4万(4500元×12月+6000元×12月+2万=14.6万)

家庭年可支配收入：24.9万(39.5万-14.6万=24.9万)

银行存款：22万

【理财建议】

根据邝先生的家庭收支统计情况，邝先生家庭目前每年的可支配收入有24.9万，属于一个中产阶层。另外可用于投资的资金，在付房产首付后已不多。

[点击链接全文](#)

来源：和讯网

> 理财百科

☞ IPO

首次公开募股(Initial Public Offering, 简称IPO):是指企业透过证券交易所首次公开向投资者发行股票,以期募集用于企业发展资金的过程。

IPO 是指一家企业(发行人)第一次将它的股份向公众出售。通常,上市公司的股份是根据相应证券会出具的招股书或登记声明中约定的条款通过经纪商或做市商进行销售。一般来说,一旦首次公开上市完成后,这家公司就可以申请到证券交易所或报价系统挂牌交易。

☞ 基金净值与累计净值的区别

存款准备金是指金融机构为保证客户提取存款和资金清算需要而准备的在中央银行的存款,中央银行要求的存款准备金占其存款总额的比例就是存款准备金率(deposit-reserve ratio)。

2011年以来,央行以每月一次的频率,连续四次上调存款准备金率,如此频繁的调升节奏历史罕见。2011年6月14日,央行宣布上调存款准备金率0.5个百分点。这也是央行年内第六次上调存款准备金率。2011年12月,央行三年来首次下调存款准备金率;2012年2月,存款准备金率再次下调。2015年2月5日起央行再次下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。

> 投资课堂

☞ 集合资金信托受益人的权利保护

集合资金信托由于其“投资门槛低、利益共享、风险共担”的优势,在信托业中直接面向的社会群体最广,已逐步成为民间理财的主流。集合资金信托经营风险的多样性和复杂性,导致我国对集合资金信托的发展一直持谨慎态度。

由于制度与实践的不匹配,存在对集合资金信托受益人,特别是小额资金拥有者即我们通常所称的“散户”保护不足的情况。集合资金信托受益人权利保护的实践困惑……

[\[全文\]](#)

☞ 信托文件有些啥?

投资信托产品,投资者必然要接触到各种信托计划的文件,比如信托计划说明书、信托合同等。尤其是信托计划说明书和信托合同,对于投资者来说,里面包括的内容最为重要。

完整的信托计划文件应当包含认购风险申明书、信托计划说明书、信托合同以及中国银行业监督管理委员会规定的其他内容。

其中,信托计划说明书至少应当包括以下内容:信托公司的基本情况;信托计划的名称及主要内容;信托合同的内容摘要;信托计划的推介日期、期限和信托单位价格……

[\[全文\]](#)

跟金球奖男神们学习 正装戴表经

【MSN】金球奖争奇斗艳的奢华服饰与女星佩戴的定制珠宝抢尽风头，但其实诸多老戏骨与影坛新秀们也在正装秀中费尽心机。而腕表的搭配，则显而易见的成为了他们正统着装中的点睛之笔。 [\[全文\]](#)

世界那么大 你想开什么车去看看

【新浪女性】世界那么大，你想去看看，怎么能没有一辆像样的座驾？2015年上海国际车展，全球首发109辆，亚洲首发车44辆，新能源车103辆，概念车47辆快选一辆开出去吧！全新一代奥迪Q7家族新成员，它将TFSI插电式混合动力科技与quattro全时四驱技术相结合。 [\[全文\]](#)



Celine Trapeze手提包
RMB16,740



Zara手提包
RMB558



Celine Luggage 小号手袋
RMB24,000

Michael Kors Colette 中号手袋
RMB3,900



如果不告诉你 你分得清哪一款是大牌包包么？

【奢侈】是抄袭还是思想同步，假如有一款包包，设计是借鉴经典或者大热款式，在设计过程中加入了不错的自我特色，性价比也非常高。那么这些似曾相识、相似度达90%的包包有多少人会买单？还是说你只想要大牌呢？Saint Laurent是明星们非常喜爱的一个品牌，设计简洁又chic，这款Sac De Jour因为侧面是风琴形状，又被称为“风琴包”。然而MK的Dillon包左看右看都脱离不了风琴包的影子，除了比例做得没有原版那么顺眼！…… [\[全文\]](#)

【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	富北信瑞丰平安中国主题灵活配置	北信瑞丰	于军华	北京银行	混合型
2	富国中证银行指数分级	富国基金	章榭元	农业银行	股票型
3	长信利富债券	长信基金	李小羽	工商银行	债券型
4	前海开源一带一路混合	前海开源	薛小波	银河证券	混合型
5	长盛转型升级主题灵活配置混合	长盛基金	刘旭明	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	安心得利	农业银行	组合型	69天	否	5万	5.30%
2	增盈	华夏银行	组合型	36天	否	5万	5.50%
3	富滇稳健	富滇银行	组合型	33天	否	5万	4.80%
4	乾元-开鑫享	建设银行	组合型	79天	否	5万	5.30%
5	稳添利	交通银行	组合型	93天	否	5万	4.05%
6	鼎鼎成金	招商银行	组合型	57天	否	5万	5.40%
7	五一节理财	光大银行	组合型	178天	否	5万	5.70%
8	季增利	民生银行	组合型	91天	否	10万	5.45%
9	薪满益足	广发银行	组合型	366天	否	5万	5.40%
10	天天万利宝	兴业银行	组合型	64天	否	5万	5.50%
11	灵活添利	平安银行	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 ☎ 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。