

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05月04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05月04日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-30)			
上证指数	4441.65	47.97	1.09%
深证指数	14818.6	219.94	1.51%
恒生指数	28133	72.02	0.26%
道琼斯指数	18024.00	-56.08	-0.31%
标普500	2108.29	-9.40	-0.44%
纳斯达克指数	5005.39	-86.695	-1.70%
日经指数	19520.00	-500.03	-2.50%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-4-30)	
美元/人民币	6.1137
港元/人民币	0.7888
100日元/人民币	5.1522
欧元/人民币	6.8082
英镑/人民币	9.4550
澳元/人民币	4.9058

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-4-30)			
沪金1505	236.25	-2.8	-1.17%
沪铝1505	13280	60	0.45%
沪锌1505	16985	470	2.85%
沪铜1505	44440	1030	2.37%
螺纹钢1505	2198	-99	-4.31%
橡胶1505	14010	930	7.11%

## 理财产品综述

### 【信托理财产品】

本周共有 14 家信托公司发行了 18 款集合信托产品，发行数量环比减少 11 款，降幅为 37.93%。从期限上看，18 款新发行产品均公布了期限，平均期限 21 个月，环比缩短 2.79 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 8.42%、9.20%、9.39%。

本周共有 7 家信托公司成立了 7 款集合信托产品，成立数量环比减少 9 款，降幅为 56.25%。本周共有 3 款新成立产品公布了期限，平均期限 24 个月，环比延长 3.27 个月。

### 【银行理财产品】

本周 43 家银行共发行了 498 款理财产品，发行银行数较上期减少 16 家，产品发行量减少 204 款。

银行理财产品的平均预期收益率为 5.10%，较上期减少 5 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 24 款，市场占比为 4.82%，环比下降 4.18 个百分点。本周有 1127 款产品到期，公布了到期收益率的 116 款产品有 2 款实现预期最高收益率。

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2015年05月04日

### ☞ 工信部：引入民资竞争提速降费

【新京报】在国务院新闻办公室举行的发布会上，工业和信息化部通信发展司司长闻库表示，目前全国固定带宽平均速率为4.25兆，为提高网速降低资费，希望引入民营资本竞争，推动老旧小区改造，加大各企业基础设施的共建共享。 [\[全文\]](#)

### ☞ 国内首家互联网金融风控实验室成立

【证券日报】4月28日，国内首家互联网金融风控实验室正式揭牌成立。互联网金融行业自此拥有了第一家致力于风控研究的专业学术机构。实验室将以互联网金融风险的防范机制及创新产品的风控研究为主要内容，通过实地调研风控产业链上的相关企业，形成一套系统性的互联网金融风险控制体系。 [\[全文\]](#)

### ☞ 全国首套房利率10连降 7成银行未执行3.30新政

【中证网】在新政发布后的半个多月时间里，全国35个重点城市524家银行中，有164家落实新政，不同程度地降低了二套房首付成数，占银行总数的31.3%。但是仍有近七成银行按兵不动，暂未对二套房首付进行调整。 [\[全文\]](#)

### ☞ 沪市成交量再爆表 证监会发“金句”降温

【南方都市报】沪指昨日盘中再创新高，不过证监会紧急提示风险后，A股市场也只好收敛。沪指一度跳水超过2%，低见4432.9点。不过，银行股逆市上扬护盘，沪指收市跌幅收窄。 [\[全文\]](#)

### ☞ 货币类基金现巨额赎回 建信基金滑出公募十强

【北京商报】牛市中，业绩为王的信条愈加被佐证。上周，2015年公募基金一季报正式收官，业绩亮丽的汇添富大跨步挺进公募规模榜第六位，投研能力不够强劲外加货基规模增速不给力的两家银行系基金公司——建信基金和中银基金惨遭排名滑坡的尴尬。 [\[全文\]](#)

## 理财攻略

### 掌握穷变富的哲理，迈向富人行列

【中金在线】你认为自己是一个贫穷的人吗？如果是，你是否想过改变自己的现状，从现在起积累自己的财富，迈向富人的行列？读读以下的这些理财哲学，或许会对你有所启发。 [\[全文\]](#)

### 理财指南

【理财工厂】一个中心，三个基本点：以管钱为中心，攒钱为起点，生钱为重点，护钱为保障。、攒钱：挣一个花两个一辈子都是穷人。一个月强制拿出 10% 的钱存在银行里，很多人说做不到；天有不测风云，谁也不知道会出什么事，所以要给自己买保险。 [\[全文\]](#)

### “金融地震”来袭怎么办？

【华讯财经】地震是很难预测的，其实金融地震也很难预测，我们只知道金融地震肯定会到来，但是不知道是哪一天。现在股市猛涨至今，我们都知道随时会发生“塌陷”，但是怎么防范呢？ [\[全文\]](#)

## 新品速递

### 国民信托 - 成都龙泉工投股权投资集合资金信托计划

100 万起点，期限 24 个月，募集资金用于对龙泉工投增资扩股，龙泉工投拟将本次增资所得用于其自身经营周转。预期收益率：9.2%-10.0%；按年付息，到期偿付本金及剩余利息。

### 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。 [\[详情\]](#)





## 收藏品市场“呼唤”新的投资模式

【中国产经新闻报】近期，在一系列政策利好下，股市全线飘红。许多人都投入到炒股大军当中，甚至出现了一些人不惜抵押房产甚至将自住房卖掉租房住，也要凑钱炒股的现象，这着实稍显夸张。在笔者看来，舍房炒股，切不可盲目跟风。

[\[全文\]](#)



## 玉器收藏升温中“贵”思想已经落后了

【中国经济网】中国人有着悠久的崇玉、好玉传统，远到国家之宝，皇室之珍，镇国之玺，近到2008年奥运期间的玉奖牌都离不开玉。大到达官贵人家里玉的摆件，把件，小到市井百姓佩带的玉镯、玉首饰，中国人爱玉、敬玉、好玉、崇玉、藏玉的意识都达到了无以复加，顶礼膜拜的程度。[\[全文\]](#)



## 如何淘金艺术品：鉴赏力是前提 雕塑或为下一热点

【每经网】面对艺术品市场这一极有潜力的消费金矿，人们该如何淘金？而在淘金之前，应首先区别两个概念：艺术品消费与艺术品投资，尽管常被混为一谈，但却完全不同。艺术品消费是享受的，随心所欲的。[\[全文\]](#)





## ☞ 证监会为什么老跟牛市过不去

股市现在不是牛了，而是疯了。如今再去非诚勿扰，如果说自己不炒股，恐怕第一轮就要被灭灯淘汰。营业大厅里，大妈们跳起了广场舞，大爷们玩着斗地主，看不看盘已经不重要了，反正就是涨。所有人都有一种赶脚，我是不是股神再世！

据中国结算统计，2015年第一季度，新增股票账户同比增长433%，达到795多万户，其中，80后成为主力军，占62%。投资者交易活跃，两市交易金额41.18万亿元，同比增长238.4%，其中自然人投资者的交易金额占八成以上，换手率达100.7%，同比增长67.2%。融资余额已经高达1.8万亿。这还不算场外配资，股民们真的疯了，不但把自己的钱都扔了进来，还借钱炒股票。

就在这个时候，只有证监会是冷静的，总在股市最关键的时候站出来泼冷水，继上次打击融资和场外配资之后，证监会又发了第八道金牌，提示风险，果不其然股市应声而跌。所有人都把矛头指向了证监会，为什么主管部门总是站出来拆台，股市涨上去不好吗？……

## ☞ 政府对钱做了什么手脚

15世纪，葡萄牙的亨利王子支持航海事业，他名下的航船每年要从非洲运回大量金银。这些钱经过挥霍和赏赐，从葡萄牙开始，像涟漪一般在欧洲大陆上散开。发现美洲大陆之后，大量金银矿被发现并开采，无数贵金属被运回旧大陆，同样引起波浪式的物价上涨。金银是全球货币，这种现象随着国际贸易波及到世界各地。研究财政史的人们会发现，16世纪到17世纪的中国明朝，白银价格也在持续不断地下跌。

按照经典定义，通货膨胀指的是市场上流通货币增加。这些金银的突然猛增当然可以算作通货膨胀。尽管造成某些方面的混乱，这种通货膨胀和当今国家货币体系相比，其害处简直是小巫见大巫。大量金属矿藏被开采出来，它们可以用来锻造、生产，甚至用来装饰。市场上切实增加了可用的商品，这是绝对的财富增加。现代法币体系下，每年甚至每个季度，国家都向民众抛洒纸币，往银行输入一串数字，民众能得到什么呢？什么也没有得到……

## 金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

### ☞ 【银行】央行公开市场操作连续暂停

周四，央行在上周末大幅降准后连续第二次暂停例行公开市场操作，本周公开市场净回笼 200 亿元。据统计，这是央行两月来首次暂停逆回购，而上一次暂停是在今年的春节期间……

### ☞ 【房地产】房地产刺激政策继续升级 近百城松绑公积金政策

2015 年房地产政策将延续去行政、重市场的调控思路，营业税征收、部分城市限购等环节有望进一步放开。同时，地方政府可能还会直接出台税费减免、购房补贴等多种救市政策，从各地频繁出台的救市政策来看……

### ☞ 【债券】天威中票违约是喜剧还是悲剧？

对于首单国企债券违约事件，将导致市场的信用分化加大。“11 天威 MTN2” 违约开创了国企违约的先河，打破了市场对国企刚性兑付的认知，相对于湘鄂情以及中小企业私募债违约来说，天威集团的违约对投资者心理的冲击无疑更大，毕竟其实际控制人为国资委下属的大型央企……

### ☞ 【外汇】3 月结售汇逆差创纪录 外管局称资本流出可控

美元升值对中国跨境资本流动的影响正在逐步显现。境内的企业和个人延续了去年以来的“资产外币化、负债去杠杆化”的财务操作，这使得 3 月份外贸顺差急剧下降时，出现了跨境资本流出脉冲式放大……

### ☞ 【理财】降准后银行理财、P2P 收益下行 投资锁定中长期国债

本次降准之后，购买国债等固定收益型的理财产品，能够锁定未来一段时间的收益，而且接下来如果央行降息，持有国债也是不错的选择……



## 单亲妈妈稳健理财：第一要务完善保障

### 【理财案例】

提要：似乎年轻一代正在慢慢背离父母一辈的婚姻观念，许多都市职业女性带着孩子“逃离”婚姻。曾女士身为单亲妈妈，既需要应付繁忙的工作，又要照顾女儿。她该如何完善自身保障？又该如何稳健理财呢？

“去年我遭遇了人生中最严重的一场风暴，自己带着4岁的女儿离开家，搬到我们新的住处。以后就只有我们两个人相依为命了。”妥善处理好离婚事宜，34岁的曾女士翻开了生活的另一页。

生活有改变，也有希望

对于曾经温馨美满的小家庭，以及后来产生的诸多矛盾，曾女士不想再去回忆，“说多了都是眼泪，一切还是要往前看。”她说。

成为单亲妈妈之后，曾女士很快走出了阴影，她说：“我没有想到我的人生还可以爆发出这么大的能量，以前以为女人结婚生子之后就以相夫教子为主了，现在才发现，只要有压力激励着，有希望支撑着，有健康的身体、稳定的工作，一切并没有那么糟。

女儿是最温暖的力量。”重创后的曾女士并没有选择回到家乡，作为一名外资企业的中层，她很热爱自己的事业，每天精力充沛地投入工作，常常要加班，但她还是乐在其中。

曾女士的母亲已经退休，女儿离婚后，她现在大部分时间都在女儿家帮忙照顾外孙女。一家三代女性租住了一套简洁的两房一厅，日子过得也算其乐融融。

至于未来还会不会结婚，曾女士觉得可能性不大了，但还是会期待爱情。“年纪小的时候害怕变老，可是现在越发感到熟女自有独特的魅力在，离过婚也不会不如人，还是得遇到爱情啊。”

教女不自卑，更不凑合

[点击链接全文](#)

来源：理财周刊

## > 理财百科

### ☞ 阳光私募

何谓阳光私募基金，它是借助信托公司发行的，经过监管机构备案，资金实现第三方银行托管，有定期业绩报告的投资于股票市场的基金，阳光私募基金与一般（即所谓“灰色的”）私募证券投资基金的区别主要在于规范化，透明化，由于借助信托公司平台发行能保证私募认购者的资金安全。与阳光私募基金对应的有公募基金。

正由于“私募”的关系，因为阳光私募信托一般不做公开广告，一般的投资者都是将自己获知产品信息的来源作为购买渠道，所以，很多人对于阳光私募都处于初次尝试的阶段，对其购买的流程还不够了解。而我们则要知道，阳光私募基金的性质决定了发行这个私募基金的四个关系方，即投资管理公司、信托公司、证券公司和托管银行，都可以销售这个产品，借此我们才能了解阳光私募的购买流程。

### ☞ 资产证券化

资产证券化通俗而言是指将缺乏流动性、但具有可预期收入的资产，通过在资本市场上发行证券的方式予以出售，以获取融资，以最大化提高资产的流动性。资产证券化在一些国家运用非常普遍。目前美国一半以上的住房抵押贷款、四分之三以上的汽车贷款是靠发行资产证券提供的。资产证券化是通过在资本市场和货币市场发行证券筹资的一种直接融资方式。

## > 投资课堂

### ☞ 私募股权投资的特点

1、对非上市公司的股权投资因流动性差被视为长期投资所以投资者会要求高于公开市场的回报；2、没有上市交易所以没有现成的市场供非上市公司的股权出让方与购买方直接达成交易而持币待投的投资者和需要投资的企业必须依靠个人关系行业协会或中介机构来寻找对方；3、资金来源广泛如富有的个人风险基金杠杆收购基金战略投资者养老基金保险公司等……

[\[全文\]](#)

### ☞ 私募股权投资基金管理公司的作用

私募股权投资基金管理公司作为专业投资管理机构，是实现“集合投资，专家理财”功能的核心。它在私募股权投资基金的发起设立、管理运营和到期清算中都要肩负重要作用。从整体上看，私募股权投资基金管理公司的定位体现在四个方面：

1、基金的策划人。基金管理人根据自己的专业分析能力和资源整合能力，结合经济社会和产业领域发展的需要，设计具有特定投资方向和明确标底物的基金方案，提供给潜在投资人进行投资决策。

2、基金的牵头发起。基金管理人要牵头组织基金的融资募集工作，具体组织实施基金设立工作，包括组织基金募集路演、确定出资意向、组织对设立文件条款的谈判、组织投资者创立大会，完成投资者出资和法律文件签署，同时帮助投资者选择确定基金托管人，组织投资者与托管人签署合作协议……

[\[全文\]](#)

### ☞ 银各有异 藏银苗银泰银的区别你知道吗？

【YOKA 时尚网】藏银其实不是银，是白铜，有一个特点是，你用手擦它时，它会变黑。而市面上一些假货，基本上是一些铅、锡合金，颜色发白，缺乏金属质感和光泽。苗银饰品比较精致，但是其实苗银也是白铜，不过就是表面镀了银，看上去差不多。但是问题是，它一般洗几次之后，就会被腐蚀掉。 [\[全文\]](#)

### ☞ 最便捷“修颜神器”：耳环

【嘉人网】夏天已到，风都变得暖和起来。灼热的日照让姑娘们纷纷束起乖巧马尾辫，曾经藏发丝下“取暖”的小耳朵也闯出来见世面了。于是，如何选取一个合适的耳环装扮自己，就成了女生们在夏日里的第一个小烦恼。 [\[全文\]](#)



### ☞ 戒指的真正来历全世界没几个人会知道

【每天一堂玉石课】1477年，当奥地利大公马克西米连一世用一枚钻戒赢得法国玛丽公主的芳心时，就开启了男士用钻戒向女士求婚的传统。但是，如果你以为戒指仅仅是为了示爱才想出来的玩意，那可就太低估古代人民了。在中国古代，戒指的历史可以追溯到新石器时代，龙山文化遗址的墓葬中就发现了装饰用的戒指，甘肃齐家文化遗址中也有铜质戒指出土。但最初，戒指并非是一种用来表达爱情的饰物…… [\[全文\]](#)

**【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="#">德邦鑫星稳健灵活配置混合</a>	德邦基金	何晶	民生银行	混合型
2	<a href="#">华安媒体互联网混合</a>	华安基金	陈逊	工商银行	混合型
3	<a href="#">鹏华外延成长灵活配置混合</a>	鹏华基金	张卓	建设银行	混合型
4	<a href="#">融通新区新经济灵活配置混合</a>	融通基金	杨博琳	农业银行	混合型
5	<a href="#">华泰柏瑞消费成长混合</a>	华泰柏瑞	沈雪峰	建设银行	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	<a href="#">中银集富</a>	中国银行	组合型	71天	否	5万	5.00%
2	<a href="#">乾元-节日专享</a>	建设银行	组合型	239天	否	5万	5.20%
3	<a href="#">利得盈</a>	建设银行	组合型	53天	否	5万	4.75%
4	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	189天	否	5万	4.09%
5	<a href="#">“五一节”理财</a>	光大银行	组合型	178天	否	5万	5.70%
6	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	39天	否	5万	5.40%
7	<a href="#">富聚财富</a>	光大银行	组合型	120天	否	5万	5.60%
8	<a href="#">双月增利</a>	民生银行	组合型	61天	否	10万	5.45%
9	<a href="#">增盈1476号</a>	华夏银行	组合型	63天	否	5万	5.45%
10	<a href="#">绿色环保系列</a>	浦发银行	组合型	180天	否	5万	5.70%
11	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	91天	否	100万	5.65%

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。