

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



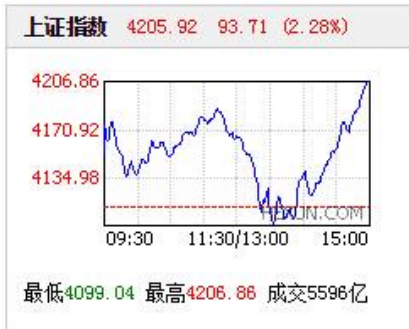
2015年05月11日 出版

<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11日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-5-8)			
上证指数	4205.92	-235.74	-5.31%
深证指数	14481.2	-337.39	-2.28%
恒生指数	27577.3	-555.66	-1.98%
道琼斯指数	18191.10	167.05	0.93%
标普500	2116.10	7.81	0.37%
纳斯达克指数	5003.55	-1.84	-0.04%
日经指数	19379.10	-152.41	-0.78%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-5-8)	
美元/人民币	6.1147
港元/人民币	0.7886
100日元/人民币	5.1219
欧元/人民币	6.8936
英镑/人民币	9.4306
澳元/人民币	4.8419

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-5-8)			
沪金1506	237.95	-3.25	-1.35%
沪铝1505	13320	40	0.30%
沪锌1505	17000	15	0.09%
沪铜1505	46020	1580	3.56%
螺纹钢1505	2172	-26	-1.18%
橡胶1505	14240	230	1.64%

## 理财产品综述

### 【信托理财产品】

本周共有 20 家信托公司发行了 40 款集合信托产品，发行数量环比增加 22 款，增幅为 122.22%。从期限上看，36 款新发行产品公布了期限，平均期限 23.58 个月，环比增长 2.58 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 9.58%、10.15%、10.13%。

本周共有 11 家信托公司成立了 23 款集合信托产品，成立数量环比增加 16 款，增幅为 228.57%。本周共有 16 款新成立产品公布了期限，平均期限 26.81 个月，环比增加 2.81 个月。

### 【银行理财产品】

本周 61 家银行共发行了 812 款理财产品，发行银行数较上期增加 18 家，产品发行量增加 314 款。

银行理财产品的平均预期收益率为 5.14%，较上期增加 4 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 43 款，市场占比为 5.30%，环比上升 0.48 个百分点。本周有 1471 款产品到期，公布了到期收益率的 98 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05月11日

### ☞ 一季度证券投资吸收信托资金 2.23 万亿

【人民网】到今年1季度末，我国信托全行业管理的信托资产规模为 14.41 万亿元，同比增长 22.85%，资产规模增速明显回落，这是中国信托业协会今日公布的 2015 年 1 季度末信托公司主要业务数据还显示，信托业 2015 年 1 季度增加了证券投资类产品的发行，成为信托资金的第三大运用领域。

[\[全文\]](#)

### ☞ P2P 问题平台去年至今已达 615 家

【财界网】P2P 平台问题不断，历经跑路事件不断，目前，零壹研究院数据中心统计的问题平台共 615 家(不含港澳台地区)。之前部分提现困难的问题平台已恢复运营，广东、山东、浙江三省问题平台数量共计 294 家，占全部问题平台的 47.8%。

[\[全文\]](#)

### ☞ 购买商业健康保险给予个人所得税优惠

【金融时报】国务院总理李克强 5 月 6 日主持召开国务院常务会议，确定进一步简政放权、取消非行政许可审批类别，把改革推向纵深；部署推进国际产能和装备制造合作，以扩大开放促发展升级；决定试点对购买商业健康保险给予个人所得税优惠，运用更多资源更好保障民生。

[\[全文\]](#)

### ☞ 4 月十大城市卖地总收入大跌 一线城市地价仍攀升


【中新网】全国土地市场整体尚处冷清，一线城市土地市场却在房企积极拿地中热度攀升。昨日，北京迎来 5 月份首场土地拍卖，密云县十里堡镇双井村北侧地块由通润博园房地产以 7.25 亿元收入囊中。虽仅是远郊区域小宗地块，却吸引了中铁建、保利、首创等 8 家房企竞价争夺，最终溢价率达到 35%。

[\[全文\]](#)

### ☞ 南北车 7 日起再停牌 复牌后将以“中国中车”面世

【央广网】南北车的合并已经获得包括中国证监会等在内的一系列审批通过，中国南车和中国北车董秘办人士都表示，由于换股工作复杂，尚无法确定复牌时间，目前，两家公司的具体业务部门和子公司也还没有变化。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 当前投资者最大的风险是什么？

【四川在线】股市涨了，人们在谈论收益的同时自然也会谈论风险，最近一个阶段，监管部门几乎就是天天在讲股市有风险，淳淳教导新股民不能以“宁可买错，不可不买”的心态入市。这些当然是有意义的，一个投资者随时都在谈论风险，并且对风险保持高度警觉的市场，才是理性的。 [\[全文\]](#)

 三个温馨小故事告诉你如何理财

【中财网】一转眼已经是五月份了，一年中最温暖的时节。理财师认为，在最暖的时节应该散布一些正能量。在理财俱乐部有不少关于平凡投资者的暖心理财故事，今天就在此与大家分享一下。 [\[全文\]](#)

 打压理财黑车 6 大技巧

【华讯财经】同样的事如果发生在投资领域，不小心找到了“黑心金融机构”，估计就只能吃哑巴亏了。投资“上黑车”比现实中的“黑车”更可怕。理财师教你 7 招防上“理财黑车”。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)

### ☞ 艺术圈的“一带一路”

【中财网】相对民众对“一带一路”的热情，艺术圈对它的态度却冷静得多，该忙什么还是忙什么，比如拍卖公司纷纷为5月即将拉开的春拍积极备战，再比如龙美术馆迎来5年前就拍下的王羲之《平安帖》。[\[全文\]](#)

### ☞ 传统宝石才是市场永恒的主角

【羊城晚报】在传统珠宝学上，只有钻石、红宝石、蓝宝石、祖母绿与猫眼才是当之无愧的宝石。但近年来中国市场上碧玺、琥珀等宝石价格涨得非常疯狂，完全抢了传统宝石的风头。只不过去年下半年以来市场一调整，这些新兴宝石便首当其冲，特别是中低端的东西量价齐跌。反倒是五大传统宝石笑看价涨价跌，一直踩着自己的价值节奏。[\[全文\]](#)

### ☞ 股市动荡对艺术品市场的影响

【中证网】俗话说“盛世藏古董，乱世买黄金”。如今，艺术品市场与股市、房地产并称为投资的三大领域，尽管中国的艺术品市场还很年轻，也并不够完善，甚至存在一些弊端，却依旧受到人们的追捧。[\[全文\]](#)



## ☞ 经济经得住楼市股市的双重打击吗

经济下行，股市上行，而且股市上行主要的动力还来自于创业板。为什么炒作创业板？因为创业板盘子小，好操控；因为创业板题材多，好讲故事；因为创业板股东结构简单，不会肥水流外人田。这些特征都带有强烈的赌博印记，一个在中国名不见经传的公司市值甚至超过国际知名的大公司，不是赌博是什么？

楼市的达摩利斯剑还没有落地，股市的剑又高高悬起。单独一个楼市，或者单独一个股市打不垮中国经济，如果楼市和股市共同联手呢？真的我不是杞人忧天，楼市、股市真的这样发展下去，很有可能一起变盘。

道理很简单，股市疯狂，楼市滞涨，真的会有人卖楼炒股，说不定许多人已经付诸实施。只不过有政府救楼市政策的对冲，楼市的危机还没有显现，就像千里大堤溃于蚁穴一样，许多东西都是在悄悄得，不着痕迹的演变，就为有朝一日的突变……

## ☞ 股市应该歇一歇，看清了再涨

5月5日沪深股市均暴跌4%以上，大调整是否就此展开？和讯评论独家专访了联讯证券首席经济学家文国庆，他认为由于外汇储备持续减少，外汇占款不断下降，准备金持续下调是必然的，但降息对于实体经济的作用极为有限；中小城市房价继续下降，而且降幅加速，说明房地产形势十分严峻。二季度看不出经济见底迹象；他认为这轮行情远远超过预期，与我们看到的经济状况背道而驰，股市调整一下更健康，应该歇一歇，看清了再涨。

1、由于外汇储备持续减少，外汇占款不断下降，准备金持续下调是必然的，但这跟货币宽松没有一毛钱关系。降息对于实体经济的作用极为有限，所以我已经不关心降准降息的问题了。2、我没看到经济出现见底回升的迹象。4月份PMI高于50，并不表明经济回升。因为这个回升是由于生产指数回升导致，但PMI的核心指标在手订单仅为43.8，是近12个月的最低值，从这个意义上说，5月份经济将继续下行……

## 金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

### ☞ 【银行】央行连续两周暂停公开市场操作

对于“中国版 QE”的本质，按照实质大于形式的原则，虽然后期市场会纠结于经济的企稳预期和潜在的通胀压力，地方债发行的价格定位也值得关注，但供给担忧的消除和货币政策进一步宽松对市场的利好在短期内仍未释放完毕……

### ☞ 【房地产】4月全国楼市成交明显回升 一二线城市回暖明显

4月楼市较好地吸收了一季度各类宽松政策效应，改善型购房需求在积极释放。部分房企迎合购房者的需求，并没有借机涨价，也容易撮合交易……

### ☞ 【保险】存款保险五一起正式实施 只保存款不保理财产品

五月一日起，存款保险制度将正式实施。按照《条例》规定，存款保险实行限额偿付，最高偿付限额为人民币50万元，本金利息均包括在内……

### ☞ 【外汇】人民币汇率彰显稳中偏强特征

尽管近期经济数据疲弱、货币政策取向宽松都使人民币承受一定的贬值压力，但综合考虑央行货币宽松力度仍保持克制，美国加息预期推迟令美元走牛步伐放缓等因素，预计中短期内人民币汇率有望延续中枢稳定、双向波动的总体运行格局……

### ☞ 【理财】银行试水理财产品未到期转让 投资收益或将打折

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……



## 四口之家年入 15 万 如何理财再购一套 60 万的房产

### 【理财案例】

凡女士 35 岁，老公 37 岁，都在苏州一家日资企业工作，两人的工资都在 5800 左右，两人年终奖 1.2 万，也都有五险一金。一个四岁儿子在上幼儿园，68 岁婆婆在家带小孩。苏州有一处 60 万自住房产，无房贷。目前家庭有活期存款 5 万，纸白银 5 万（现被套），股票投资 3 万元（目前稍有盈利），债券投资 5 万元。目前每月家庭的生活开销 3500 元，小孩每年学费 9600 元，每年还要给父母 3000 元。

婆婆身体不算很好，无养老金，有社区最基本的医保。范女士除公司的五险一金外，为自己购买了重大疾病和综合个人意外伤害险。同时为儿子购买了一份重大疾病险，老公只有公司的五险一金，家庭每年保险费需 1 万元。

### 【理财目标】

- 1、夫妻养老金的筹备。
- 2、小孩教育金的积累。
- 3、想再购一套 60 万左右的房产，前 20 年做出租屋使用，然后买掉做儿子新房的首付款。

### 【案例分析】

根据凡女士提供的家庭财务信息，理财师简单制作了关于凡女士家的收支情况表和家庭资产负债表，便于凡女士清楚地看清家庭财务状况。

凡女士家年收入 15.12 万元，年支出 6.46 万元，年结余达到 8.66 万元，另外家庭净资产 78 万元，没有任何负债。从目前家庭的情况来看，嘉丰瑞德理财师认为凡女士家庭的财务状况比较好，夫妻收入都比较稳定，但储蓄并不多，高风险的投资比例较高，建议应改变投资的风格和种类，以取得长期和稳定的较高收益。另外，凡女士的老公是家庭的顶梁柱，保险方面也需要加强。

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

## > 理财百科

### ☞ 融资融券

“融资融券”(securities margin trading)又称“证券信用交易”或保证金交易,是指投资者向具有融资融券业务资格的证券公司提供担保物,借入资金买入证券(融资交易)或借入证券并卖出(融券交易)的行为。包括券商对投资者的融资、融券和金融机构对券商的融资、融券。从世界范围来看,融资融券制度是一项基本的信用交易制度。

### ☞ 互联网金融

互联网金融(ITFIN)是指以依托于支付、云计算、社交网络以及搜索引擎,app等互联网工具,实现资金融通、支付和信息中介等业务的一种新兴金融。互联网金融不是互联网和金融业的简单结合,而是在实现安全、移动等网络技术水平上,被用户熟悉接受后(尤其是对电子商务的接受),自然而然为适应新的需求而产生的新模式及新业务。是传统金融行业与互联网精神相结合的新兴领域。

当前互联网+金融格局,由传统金融机构和非金融机构组成。传统金融机构主要为传统金融业务的互联网创新以及电商化创新,APP软件等,非金融机构则主要是指利用互联网技术进行金融运作的电商企业、创富贷(P2P)模式的网络借贷平台,众筹模式的网络投资平台,挖财类(模式)的手机理财APP(理财宝类),以及第三方支付平台等。

## > 投资课堂

### ☞ 什么叫价值投资

价值投资的真谛究竟是什么?无论你的股票投资经历是深是浅,是20年股龄的老股民,还是刚刚开户入市的新股民;无论你是掌管百亿资产的基金经理,还是区区10万元的散户,这都是必须拎清又往往拎不清的问题。

当你看到有人将价值投资简单定义为“一种专门寻找价格低估证券的投资方式”的时候,你千万别怀疑自己已经被误导了。首先,这是一个知其然不知所以然的概念,忽视了价值规律的指引……

[\[全文\]](#)

### ☞ 信托产品面市前都会经历什么?

信托产品面世前,在信托公司内部要经历以下流程:产品立项、尽职调查、内部评审、文件制作与事前报告、产品推介及募集等其他准备工作。

信托产品立项是在前期广泛的项目调研的基础上,业务承办部门就拟受托承办的信托项目确定产品框架,撰写立项报告,同时对该产品的销售、营销进行可行性分析,撰写可行性报告,并首先在部门内部对项目进行评估筛选。部门内部评估时,可以邀请公司风险管理、法律、合规、营销、运营等相关部门共同参与,提出积极的建议……

[\[全文\]](#)

### ☞ 欧陆早餐的咖啡文化

【时尚网】在星级酒店吃早餐似乎听起来有点 zuo，但是一顿自助式的欧陆早餐，那选择之丰富，会让早起的动力增加不少。欧陆早餐的面包种类很繁多，谷物与牛奶的搭配非常家庭式…欧洲人的早餐是离不开咖啡的，虽然咖啡因这样东西对很多人没有作用，但是早晨能闻到咖啡的香味，才预示着这一天真正的开始。 [\[全文\]](#)



### ☞ 英式早餐 吃的是一种态度

【时尚网】的确这个世界上最有腔调和艺术感的东西，比如下午茶，基本都是英国人折腾出来的，早餐也不例外。这个民族一向被认为“不会做饭”，可是，在把吃饭这件事情上升到社交、幸福感、仪式感上，他们真的是无敌。 [\[全文\]](#)

### ☞ 舌尖上的美食派对

【时尚网】为什么巧克力彩针蛋糕那么受欢迎呢，每咬一口就像是在嘴里开了一个小型派对，绝对值得体验。这些五彩缤纷的彩虹色无可置疑的吸引人着我们的眼球与馋虫，如此清新小蛋糕我们怎能忍心拒绝？这里有17种使用巧克力彩针制作的甜点，它们可以让你的舌尖享受一个盛大的美食派对！巧克力彩针球形饼干…… [\[全文\]](#)

**【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="#">国泰兴益灵活配置混合</a>	国泰基金	樊利安	兴业银行	混合型
2	<a href="#">上投摩根动态多因子策略混合</a>	上投摩根	黄 栋	建设银行	混合型
3	<a href="#">天弘互联网灵活配置混合</a>	天弘基金	肖志刚	邮政储蓄	混合型
4	<a href="#">博时丝路主题股票</a>	博时基金	王 俊	中国银行	股票型
5	<a href="#">泓德优选成长混合</a>	泓德基金	王德晓	光大银行	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="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	86 天	否	5 万	5.30%
2	<a href="#">和盈资产管理类</a>	平安银行	组合型	90 天	否	5 万	5.30%
3	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	64 天	否	5 万	5.20%
4	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	93 天	否	5 万	5.65%
5	<a href="#">增盈 1480 号</a>	华夏银行	组合型	120 天	否	5 万	5.45%
6	<a href="#">126 天增利</a>	民生银行	组合型	126 天	否	10 万	5.55%
7	<a href="#">富聚财富</a>	富滇银行	组合型	77 天	否	5 万	5.30%
8	<a href="#">T 计划</a>	光大银行	组合型	108 天	否	5 万	5.50%
9	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	59 天	否	5 万	5.40%
10	<a href="#">灵活添利</a>	平安银行	组合型	30 天	否	5 万	4.90%
11	<a href="#">稳添利</a>	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](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。