

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



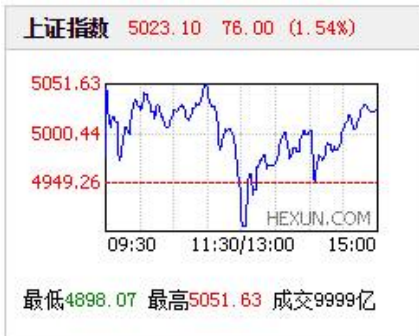
2015年06月08日 出版

<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06月08日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-6-5)			
上证指数	5023.1	411.35	8.92%
深证指数	17649	1548.64	9.62%
恒生指数	27280.1	-164.03	-0.60%
道琼斯指数	17849.40	-161.22	-0.90%
标普500	2092.83	-14.56	-0.69%
纳斯达克指数	5068.45	-1.567	-0.03%
日经指数	20460.90	-102.25	-0.50%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-6-5)	
美元/人民币	6.1181
港元/人民币	0.7892
100日元/人民币	4.9303
欧元/人民币	6.8744
英镑/人民币	9.4212
澳元/人民币	4.7186

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-6-5)			
沪金1506	234.3	-2	-0.85%
沪铝1506	12885	-195	-1.49%
沪锌1506	16200	-600	-3.57%
沪铜1506	42970	-1500	-3.37%
螺纹钢1506	2053	11	0.54%
橡胶1506	14100	-400	-2.76%

## 理财产品综述

### 【信托理财产品】

本周共有 13 家信托公司发行了 31 款集合信托产品，发行数量环比增加 5 款，增幅 19.23%。从期限上看，31 款新发行产品公布了期限，平均期限 20.65 个月，环比缩短 1.28 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 9.17%、10.80%、10.08%。

本周共有 12 家信托公司成立了 33 款集合信托产品，成立数量环比减少 10 款，降幅为 23.26%。本周共有 25 款新成立产品公布了期限，平均期限 18.48 个月，环比缩短 1.42 个月。

### 【银行理财产品】

本周，64 家银行共发行了 806 款理财产品，发行银行数比上期减少 8 家，产品发行量减少 46 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 185 款，市场占比为 22.95%；非保本型理财产品共 621 款，市场占比为 77.05%。本周，银行理财产品的平均预期收益率为 5.05%，较上期下降 1 个基点。其中，预期收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 40 款，市场占比为 4.96%，环比减少 0.2 个百分点。本周有 1490 款产品到期，公布了到期收益率的 114 款产品均实现预期最高收益率。

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2015年06月08日

### ☞ 大额存单正式推出 利率市场化进入“倒计时”

【证券日报】6月2日，中国人民银行公布《大额存单管理暂行办法》（以下简称《办法》），自公布之日起施行。所谓大额存单是由银行业存款类金融机构面向非金融机构投资人发行的、以人民币计价的记账式大额存款凭证，是银行存款类金融产品，属一般性存款。 [\[全文\]](#)

### ☞ 集合信托5月输血A股逾260亿 伞形信托只出不进

【中国证券报】在刚刚过去的5月份，场外资金继续涌向A股。其中，证券投资集合信托成立规模为266.77亿元，同比大增58%。实际上，随着去年以来证券投资信托发行持续力度加大，证券市场在今年一季度即成为信托资金运用的第三大领域。 [\[全文\]](#)

### ☞ 5月1.46万亿资金涌入A股

【中国证券报】在刚刚过去的5月，场外资金继续凶猛入市，新增资金规模达1.46万亿。其中，从银证转账渠道净流入9235亿元，通过新发行公、私募基金流入2975.67亿元，通过“两融”渠道流入2396.82亿元。 [\[全文\]](#)

### ☞ 央企效益若降工资必须降

【人民网】近日，国资委发出通知，要求中央企业全力增收节支，所有央企都要严格落实工资总额和效益挂钩机制，企业工资总额增幅不得超过效益增幅，效益下降的企业工资总额必须下降。 [\[全文\]](#)

### ☞ 国务院：未来房地产投资年均收益7%~8%

【广州日报】国务院发展研究中心宏观经济研究部的部长余斌表示，随着国际经济状况趋于改善，以及国内改革和稳增长政策效应开始释放，预计经济下行压力将逐步缓解，若不出现较大意外冲击，全年有条件实现7%的经济增长预期目标。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 花式储蓄方法大盘点 助力理财摆脱月光

【信息时报】理财师对年轻人的建议是首先要从强制储蓄开始，只有存够了足够的资金，才能进一步谈理财、谈投资。金钱的游戏中，只有足够的资本才能够通过“利滚利”获得更大的收益。那么，如何进行强制储蓄呢？ [\[全文\]](#)

 牛市下如何选择优质基金投资

【中国联合商报】国内股票型基金整体业绩状况虽不尽如人意，不过也要看到，2009年到2013年的5年里，排名前十的股票型基金的基金净值全部翻倍，而这5年我国股票市场整体是下跌的。尽管国内基金整体状况一般，我们还是能够发现一些优秀的基金经理。 [\[全文\]](#)

 一幅图曝最稳健家庭资产配置

【华讯财经】为了能更好的抵御通货膨胀，普通银行储蓄已经不能有效的保证资金保值增值，然而投资产品都具有一定的风险，很多的家庭一般都通过分散投资的方式来进行有效的风险规避，但是该如何对家庭资产进行科学的分配呢？ [\[全文\]](#)

新品速递

 西藏同信证券 - 同心 1305 号荆门城投集合资产管理计划

100 万起点，期限 24 个月，募集资金通过万向信托用于补充【竹皮河项目】建设资金。预期收益率：10.0%-10.5%；按半年支付，到期偿付本金及支付最后一次分配收益。

 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。 [\[详情\]](#)

## 投资收藏

玖言理财周刊

2015年06月08日

### ☞ 礼品邮票有没有收藏价值

【羊城晚报】“经常参加企业活动，收到了一大堆各种各样的企业定制邮票，收着太占空间，扔掉又觉得可惜，麻烦你们帮忙看看这些礼品邮票有没有收藏价值？”记者搜罗了多种形式的礼品邮票发现，值不值得收藏还得区别对待。 [\[全文\]](#)



### ☞ 高档和田玉并非都是新疆料 万元以下无好籽料

【中财网】现场活动中，诸多广州日报读者、粉丝拿着各类家藏珠宝前来鉴定与学习，但其中的相当一部分，如玉髓、阿富汗玉、黄龙玉、合成宝石等，在项贤彪老师等专业人士看来，收藏价值有限，增值空间也有限。 [\[全文\]](#)



### ☞ 收藏故事|君子也好色

【盛世收藏】玉器收藏之路有两个维度，一是从普品到精品，二是按照时代，从较近的明清玉到高古玉，再上溯到文化期玉器。鉴于材质的独特性，玉的沁色之美备受青睐。收藏初期只求买到上年份的玉，而后再追求玉质、工艺以及沁色，最终都是朝着收藏精品的方向前进。 [\[全文\]](#)





### ☞ 如何来看待 A 股的种种怪现象

上周中国股市的“528”暴跌令许多股民感到迷惘，对中国股市是否还会延续牛市行情没有把握，特别是证监会对暴跌不着一词，令人摸不着监管部门是何态度。

我的看法是，中国股市的这波牛市行情不会就此结束，道理很简单，今天的中国股市承载着太多的期待和使命，而到目前为止，这些使命远未实现。

去年7月以来，中国股市开始了一波涨势如虹的行情，这种态势已经延续到上周，上周沪深两市交易量一再突破新高，创下2万亿人民币的全球天量，沪市A股逼近5000点大关。而涨得最凶的，自然要算创业板了。人们把现在的A股行情，称作疯牛，对创业板，则干脆以“神创板”呼之。很多人搞不明白，中国经济那么差，股市却这么火，于是齐声高呼：泡沫……

### ☞ 全球供应链变革下中国的挑战与机遇？

在20世纪下半叶，运输和信息技术发展促进了产品研发设计、制造和营销等环节的分离，来自全球不同地方的中间产品和服务形成供应链。国家的竞争演化为对供应链及其关键环节控制能力的竞争。中国正是利用了这一趋势，依靠低廉的工资成本和规模庞大的劳动力大军，抓住了全球供应链的制造环节，成就了“中国制造”的奇迹。

但是，全球供应链正面临深刻调整。一方面中国工资成本上升，导致人力成本敏感的制造业环节迁往工资更低的国家。日本、韩国、美国和欧洲的新投资开始流向东盟、印度及其他地区。这将提升这些新兴市场在全球供应链中的地位，从而对中国形成压力。有调查结果显示，华南制造业中心11%的工厂计划迁往海外，以躲避不断上升的成本。

另一方面，随着信息网络、自动化和3D打印等技术的突破，全球供应链的制造环节有可能重回发达国家，以发挥其人力资本水平高、靠近消费市场等优势……

## 金融市场一周评述

[\[全文\]](#)

### ☞ 【银行】央行公开市场操作 12 连停

当前货币市场流动性保持充裕，未来平稳跨月无虞，本周央行继续暂停公开市场投放符合预期。临近月末，财税缴款压力渐退，加上机构对未来货币政策和流动性预期乐观，资金面平稳跨月已无压力……

### ☞ 【房地产】深圳限购辟谣 北京公积金“放水”

公积金政策是地方政府能够调整的最直接的购房工具，而且公积金的利率相当于商业贷款利率的 6.8 折，对于市场有直接的刺激影响。北京公积金的政策全面改变为认房不认贷，对过去结清的贷款不计算，这对于北京市场来说，大部分改善型需求都有使用公积金的可能性……

### ☞ 【利率】市场信心受挫收益率大幅上行

然而，尽管正回购对流动性没有实质性的影响，但对心理层面的影响较大，尤其是临近年中，加上供给压力较大，短期内表现不容乐观……

### ☞ 【外汇】人民币汇率终被正名 人民币国际化步伐正加速

判断人民币能否加入 SDR，IMF 有 4 项标准，即人民币外汇现货市场的成交量、外汇衍生品市场的成交量、把人民币用作储备货币的央行数量和人民币币值是否由市场决定……

### ☞ 【理财】银行理财产品平均收益“破 5”行情或下半年开始

如果想追求投资的流动性，对收益要求一般，银行理财产品投资期限灵活的特点可能较适合用来配置；如果追求较高的投资收益、且对流动性要求不高的，则可参考一些固定收益类的产品或是信托类的产品……



## 85后小家理财：储蓄+保险+保本产品

### 【理财案例】

本人（姓牛）今年28岁，任某企业部门经理职务，月收入5000元；妻子26岁，在一市属幼儿园上班，月收入3000元。此外，每年年终我们各有一笔2万元的奖金。我每年住房公积金余额为2.5万元，妻子住房公积金为1.8万元。

我们有一个两岁的孩子，孩子平均每月花费800元。双方父母独立生活，均有退休金。家庭每月的基本生活开销为1500元，朋友往来以及玩乐等每月花费1000元。年底家庭开支主要为拜访双方亲戚及外出旅游，约需1万元。

家庭有3万元定期存款（还有3年到期）和2000元活期储蓄。我们一家居住一套三室两厅的房子，无贷款。未购买任何商业保险。

### 【财务分析】

牛先生的家庭是一个标准的三口之家，月收入8000元，月支出3300元，每月结余4700元。包括工资、奖金、住房公积金、存款利息在内的年度总收入约为18万元，包括日常开销及年底访友旅游在内的年度支出约为5万元。

资产方面，家庭定期存款3万元、活期储蓄2000元，拥有一套三室两厅的房屋。家庭目前无负债，保障方面未购买商业保险。夫妻双方年龄不大，工作相对稳定，所以今后工资上涨空间较大。住房条件较好，无住房压力和还贷压力。孩子两岁，入学资金暂时未做准备。

从以上家庭财务信息可以看出，牛先生家的现金流非常充足且稳定，日常生活的开支没有任何压力，没有负债带来的还款压力，近些年应该不会有住房和赡养父母的压力。但是家庭财务状况也存在一定的问题，一是在投资资产方面，仅有3万元定期存款和2000元活期存款；二是家庭成员无任何商业保险，对于家庭保障方面有明显的欠缺。另外，子女教育开支也会很快成为家庭支出的重要部分，应将其作为家庭资产配置的重要方面予以考虑。

[点击链接全文](#)

来源：中财网

## > 理财百科

### ☞ 除息

当上市公司宣布上年度分红派息方案并获董事会及证监会批准后,即可确定股权登记日。在股权登记日交易(包括股权登记日)后手中仍持有这种股票的投资者均有享受分红派息的权力。如果是分红派现金,称做除息,大盘显示XD××;

如果是送红股或者配股,称为除权,大盘显示XR××;如果是即分红利又配股,称为除权除息,大盘则显示DR××。这时,大盘显示的前收盘价不是前一天的实际收盘价,而是根据股权登记日收盘价与分红现金的数量、送配股的数量和配股价的高低等结合起来算出来的价格;

### ☞ 除权

除权指的是股票的发行公司依一定比例分配股票给股东,作为股票股利,此时增加公司的总股数。例如:配股比率为25/1000,表示原持有1000股的股东,在除权后,股东持有股数会增加为1025股。此时,公司总股数则膨胀了2.5%。除了股票股利之外,发行公司也可分配“现金股利”给股东,此时则称为除息。

除权是由于公司股本增加,每股股票所代表的企业实际价值(每股净资产)有所少,需要在发生该事实之后从股票市场价格中剔除这部分因素,而形成的剔除行为。上市公司以股票股利分配给股东,也就是公司的盈余转为增资时,或进行配股时,就要对股价进行除权。除权产生系因为投资人在除权之前与当天购买者,两者买到的是同一家公司的股票,但是内含的权益不同,显然相当不公平。因此,必须在除权当天向下调整股价,成为除权参考价。

## > 投资课堂

### ☞ 单一信托及其运作流程

信托业对于大多数投资者来说只是一个金融界的行业而已,对于信托并不是十分了解。更不要说单一信托等等这些细分的信托领域,单一信托作为信托业中较为传统的信托业务领域在信托行业中发展已久。

单一资金信托,也称为个别资金信托,是指信托公司接受单个委托人的资金委托,依据委托人确定的管理方式(指定用途),或由信托公司代为确定的管理方式(非指定用途),单独管理和运用货币资金的信托。

单一信托的差异性。单一资金信托的委托人具有不同的风险偏好和收益率要求,因此也就具有不同的期限要求,这些个体性问题都可以体现在不同的信托合同上……

[\[全文\]](#)

### ☞ 盘点我国信托公司的背景

很多投资者在进行信托投资前都会事先了解一下信托公司的背景,并且根据了解到的信托公司的背景进行选择。但是,现阶段我国信托公司众多,各家信托公司的背景也存在很大差异,令人眼花缭乱,现由小编给大家梳理一下。

地方政府背景的有29家:中原信托、北方信托、北京国投、渤海信托、大业信托、东莞信托、甘肃信托、国联信托、国元信托、杭州工商信托、湖南信托、华宸信托、吉林信托、江苏信托……

[\[全文\]](#)

### ☞ 有些城市 值得为了美食而去

【中奢网】有时候旅游不仅是为了欣赏美景，坐下来细细品味美食也是旅程中值得享受的时光。就如米其林三星餐厅那样，有些城市，值得你为了当地的美食而去。 [\[全文\]](#)



### ☞ 你腕表上的指针是叫什么名的？

【中奢网】腕表的字盘就好比是它的脸，而指针就是它的五官眉毛，这几条眉毛可是能极大的影响着表款的整体气质。而这几条眉毛也有着不一样的名字和“性格”，或简单或大方或俏皮或硬朗。那么，你腕表的指针叫什么名字？ [\[全文\]](#)



### ☞ 富人的新境界：尊重时间

【中奢网】奢侈品弱化 logo 的风潮已经开始大肆蔓延，在这个时候会有人提出疑问：没有 logo 的奢侈品应该从哪里体现出价值？其实一些拥有手工作坊的老牌子，本身就已经不断重申自己的经过时间历练的手工艺，如今连后起之秀也纷纷拿手工附加值作为卖点。因为富人新境界是尊重时间。 [\[全文\]](#)

**【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="#">泰达宏利新思路混合</a>	泰达宏利	丁宇佳	中国银行	混合型
2	<a href="#">嘉实事件驱动股票</a>	嘉实基金	张自力	工商银行	股票型
3	<a href="#">兴业稳固收益一年理财债券</a>	兴业基金	徐莹	中国银行	债券型
4	<a href="#">东方赢家保本混合</a>	东方基金	姚航	民生银行	混合型
5	<a href="#">中金消费升级</a>	中金基金	郭党钰	建设银行	股票型

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="#">中银稳富</a>	中国银行	组合型	77天	否	5万	4.95%
2	<a href="#">开鑫享</a>	建设银行	组合型	79天	否	5万	5.00%
3	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	189天	否	5万	3.79%
4	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	35天	否	10万	5.40%
5	<a href="#">T计划</a>	光大银行	组合型	82天	是	5万	5.30%
6	<a href="#">富聚通宝</a>	富滇银行	组合型	363天	否	5万	4.70%
7	<a href="#">35天增利</a>	民生银行	组合型	35天	否	10万	5.40%
8	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	112天	否	5万	5.50%
9	<a href="#">沃德添利</a>	交通银行	组合型	90天	否	10万	5.00%
10	<a href="#">富聚财富</a>	富滇银行	组合型	57天	否	5万	5.20%
11	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	64天	否	5万	5.10%

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。