

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): luy@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07月06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07月06日



| 全球指数           |          |          |         |
|----------------|----------|----------|---------|
| 指数             | 点位       | 周涨跌点数    | 周涨跌幅度   |
| (截至: 2015-7-3) |          |          |         |
| 上证指数           | 3686.92  | -505.96  | -12.07% |
| 深证指数           | 12246    | -2152.72 | -14.95% |
| 恒生指数           | 26064.1  | -599.76  | -2.25%  |
| 道琼斯指数          | 17730.10 | -216.91  | -1.21%  |
| 标普500          | 2076.78  | -24.83   | -1.18%  |
| 纳斯达克指数         | 5009.21  | -71.291  | -1.40%  |
| 日经指数           | 20539.70 | -166.36  | -0.80%  |

| 人民币汇率中间价       |        |
|----------------|--------|
| 品种             | 中间价    |
| (截至: 2015-7-3) |        |
| 美元/人民币         | 6.1160 |
| 港元/人民币         | 0.7889 |
| 100日元/人民币      | 4.9910 |
| 欧元/人民币         | 6.7972 |
| 英镑/人民币         | 9.5726 |
| 澳元/人民币         | 4.6840 |

| 商品期货           |       |       |        |
|----------------|-------|-------|--------|
| 合约             | 点位    | 周涨跌点数 | 周涨跌幅度  |
| (截至: 2015-7-3) |       |       |        |
| 沪金1508         | 233.6 | -1.75 | -0.74% |
| 沪铝1507         | 12600 | -140  | -1.10% |
| 沪锌1507         | 15520 | -100  | -0.64% |
| 沪铜1507         | 42650 | 230   | 0.54%  |
| 螺纹钢1508        | 2002  | -76   | -3.66% |
| 橡胶1507         | 13530 | 295   | 2.23%  |

## 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 45 款集合信托产品，发行数量环比增加 17 款，增幅 60.71%。从期限上看，45 款新发行产品均公布了期限，平均期限 28.56 个月，环比增加 8.34 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 9.48%、10.40%、10.10%。

本周共有 27 家信托公司成立了 75 款集合信托产品，成立数量环比增加 34 款，增幅为 82.93%。本周共有 25 款新成立产品公布了期限，平均期限 21 个月，环比减少 1.19 个月。

### 【银行理财产品】

本周 66 家银行共发行了 753 款理财产品，发行银行数比上期增加 1 家，产品发行量减少 22 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 178 款，市场占比为 23.64%；非保本型理财产品共 575 款，市场占比为 76.36%。本周，银行理财产品的平均预期收益率为 5.04%，较上期减少 8 个基点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 37 款，市场占比为 5.33%，环比下降 2.15 个百分点。公布了到期收益率的产品中，到期收益率为 6.00% 及以上的产品共 10 款。

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2015年07月06日

### 沪深交易所下调A股交易经手费和交易过户费

【上交所】为进一步降低投资者交易成本，沪、深证券交易所和中国证券登记结算公司经研究，拟调低A股交易结算相关收费标准。沪、深证券交易所收取的A股交易经手费由按成交金额0.0696%双边收取调整为按成交金额0.0487%双边收取，降幅为30%。

[\[全文\]](#)

### 上半年百城房价止跌 6月份成交创今年新高

【南方日报】上半年国内楼市复苏明显，百城住宅价格止跌转涨，一线城市领涨全国。而成交方面，今年二季度楼市表现超预期，6月成交更是创年内新高。整个上半年，50个代表城市住宅月均成交量达到了2010年以来同期最高水平。

[\[全文\]](#)

### 6月公募基金3559亿资金入市

【证券时报网】在刚刚过去的6月，A股市场新增资金规模达1.12万亿元，较上月的1.46万亿元微降0.34万亿元。其中，从银证转账渠道净流入7965亿元，通过新发行公、私募基金流入3559.6亿元，两融余额减少301.61亿元。

[\[全文\]](#)

### 全球35%金融机构将人民币作为对华支付货币

【人民网】国际资金清算机构“环球银行金融电信协会”近日发布的数据显示，截至2015年5月底，全球共有35%的金融机构将人民币作为与中国的支付货币，这一比率较2013年5月增加6个百分点。

[\[全文\]](#)

### 今年新发基金逾六成已亏损 冠军基金已调仓

【新京报】借着过去5个月的飙涨，众基金上半年业绩依然喜人。上半年，共有17只基金收益率超过100%，收益最高的超过160%。但与此同时，今年新发的基金中64%已亏损，在近日跌宕的行情下部分基金已经出现净赎回。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 不同年龄段人群贷款方式不同

【中财网】北京楼市成交在迅速攀升，尤其是刚刚过去的端午小长假里，购房者更是积极入市。值得关注的是，不少购房者面对多种贷款方式无所适从，到底哪种是适合你的呢？邀请业内人士为不同年龄段人群选择不同的买房及贷款方案。 [\[全文\]](#)

 上班族理财的五点纲要意见

【中金在线】但是，真没办法改善这种境况了吗，如何增加自己的收入呢？对此，理财师指出，如果上班族对自己的理财做出一些调整的话，还是能多挣一些钱的，在此提供五个纲要指导。 [\[全文\]](#)

 六点理财过质感生活

【华讯财经】我们追求精致生活是为了漂亮精美的奢侈品本身，并不是为了一个 LOGO！而且很多人都是一样，买得起的看不上，看得上的买不起，如何变买不起为“买得起”，比眼巴巴地盼降价要实际多了！ [\[全文\]](#)

新品速递

 财通资产-泰州核心港应收账款投资专项资产管理计划

100 万起点，15 个月，预期年收益：9.4%-10.2%；资金将用于受让项目公司对泰州市核心港区管委会 9.17 亿元的应收账款，到期项目公司回购应收账款实现资管计划退出，资金最终用于高港区滨江新城新城名邸一期(限价房)工程建设。

 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。 [\[详情\]](#)



## 逛文玩市场如何不吃药不被骗

【和讯网】在和一些文玩朋友聊天时，你是不是经常听说张三“打眼”或李四“吃药”的趣事？又或者一些“吃药”的经历就发生在你身上，却浑然不知？随着炎炎夏日的到来，文玩市场热情依然，周六去棉一古玩市场瞧瞧。[\[全文\]](#)



## 书画收藏：乐趣与回报如何兼得

【江西日报】书画收藏既可带来经济收益，也能带来精神享受，这正是书画收藏投资迥异于证券投资 and 房地产投资的重要特点，也是藏家们热衷于此的重要原因。将目光专注于收藏本身所带来的不经意回报，往往高于将眼光专注于投资本身所带来的预期回报。[\[全文\]](#)



## 私募基金投版画：风险难控勿跟风

【大洋网】版画整体市场行情确实比之前有所上涨，但私募基金的参与是否真能促进版画市场的前进呢？有市场人士认为收藏者最好还是不要考虑资金用力的方向，而是从消费角度选择有装饰性的版画作品进行收藏。[\[全文\]](#)





## ☞ 亚投行股东的阴谋和阳谋

有评论文章指出，由于乌克兰危机而遭到制裁的俄罗斯，其企业在境外市场的融资渠道也受到限制。投资额连续 14 个月下滑，严重打击了俄罗斯经济，把它逼到 6 年来第一次陷入经济衰退的边缘政府预计，2015 年俄罗斯固定资本投资将缩水 13.7%，净资本流出则可能达到 1150 亿美元。欧盟最近再次延长对俄罗斯的制裁，俄罗斯经济雪上加霜。如此情况下，俄罗斯能够掏出最后一点“家底”，认缴了 8 亿美金的资本金，也算是为进亚投行“勒紧裤腰带”。

据接近财政部的人士透露，目前初步考虑在亚洲和欧洲各设立一个区域中心即亚投行分行（非洲因为只有埃及和南非两个国家加入创始成员国，不会设立分行；美洲只有巴西，也不会设立）。亚洲分行之争，主要在印度和印度尼西亚之间展开。预计印度和印尼将继续游说中国，争取亚洲分行的落户……

## ☞ 新一轮危机已开启 全球资本市场大步迈入货币泡沫时代

高级研究员、人大货币所研究员陈佳文章，作者指出，当前美国资本市场的估值已经全面恢复，到达此前次贷危机爆发后的最高点。横向比较，当前的估值水平比起历次大的 PE 峰值都要低，比次贷危机的峰值更是低的非常多，这意味着美国股市的 PE 还有持续上升的空间。这篇文章具有一定参考意义。

七年前的夏天，华尔街，一家久负盛名的证券公司倒闭了；由此拉开了美国次贷危机波澜壮阔的画卷，美国资本市场几乎毁于一旦；这股巨浪一路席卷大西洋(600558, 股吧)，登陆欧洲后改头换面为欧债危机，借着全球化的通道，进一步扩散到世界资本市场各个角落，成为名副其实的全国性金融风暴。这一轮金融危机的烈度之猛烈，仅次于臭名昭著的 1930 年大萧条，危机后的数年，一些主要国家都未能实现全面复苏，人们将这一时期统称为后危机时代，其隐喻在于，这是一个过渡性时间，危机的影响终将散去。

有趣的是，伴随各主要经济体史无前例的非常规货币刺激政策，大部分发达国家的经济基本陷于低增长、低通胀的局面（美联储称之为新常态）；全球三大资本市场、美国、日本、欧元区的资本市场表现相当平淡……

## 信托型阳光私募周评

[\[全文\]](#)

据用益信托工作室统计，截止 2015 年 6 月 28 日，泽熙 1 期(华润)公布的单位净值为 3.1915，较上周公布的净值增长 8.02%，位居非结构化产品本周收益排行榜前列。泽熙 1 期(华润)集合信托计划成立于 2010 年 3 月，今年以来，该产品净值收益为 202.23%，远高于沪深 300 指数今年以来 71.14%的涨幅；最近一个月，泽熙 1 期(华润)的收益为 34.08%，高于同期沪深 300 指数-16.59%的收益。本周，受监管层严控杠杆和新股密集发行影响，大盘本周继续下挫，但泽熙 1 期(华润)仍保持 8.02%的较高增长，大大高出同期沪深 300 的收益。

### 一、一周阳光私募动态

- 1、私募基金获银行间债市“入场券”
- 2、信托备案私募基金管理人“阳谋”渐显：民生信托试水契约型基金

### 二、一周关注产品

华润信托-泽熙 1 期(华润)集合资金信托计划

### 三、走势：成立数量震荡回调

### 四、排名：信托型阳光私募业绩排行情况

私募信托分类：非结构化产品占主导

本周业绩排名

非结构化产品本周收益率前 10 位排名情况

结构化产品本周收益率前 10 位排名情况

TOT 产品近两周收益率前 10 位排名情况

本周阳光私募跑赢公募和大盘

近一个月业绩排名

.....



## 单身外企男先读博还是先买房？

### 【个案资料】

我(姓张)老家在三线城市，父母在老家，工作稳定，工薪家庭，老家有两套房，自己不需要补贴家用。

目前单身，研究生学历，目前在北京一家外企做财务工作，年税前基本工资差不多12万元，另外每年会有两万元左右奖金。工资每年会小幅上涨。目前有存款10万元。

有五险一金和公司购买的一份商业保险。

各项支出情况：衣食住行40000元/年，考证及教育15000元左右/年，旅游预算5000元-8000元/年。

目前理财状况：20%现金及银行活期，20%余额宝，60%陆金所短期理财产品(3-6月，不可提前支取)。

### 【理财师诊断】

张先生每年税后工资收入约为9万元，加上奖金，每年约有11万左右的收入，支出6万元左右，每年结余大概5万元。工资上涨较为缓慢，假定一般外企年收入的涨幅为10%/年。

### 小部分资金可转移至股市

张先生目前有存款10万元，20%现金及银行活期，20%余额宝，60%陆金所短期理财产品(3-6月，不可提前支取)。这样的比例并不合理。

余额宝的收益一直不断下降，目前年化收益维持在4.2%左右。陆金所的短期理财年化收益约为8%。结合张先生的投资成本，年化收益约为5640元，收益率7%，过于保守。

虽然目前股市震荡调整，但是在经济下行的环境以及政策的支持下，2015年下半年大概率上还将是一个慢牛长牛市，建议张先生可考虑将小部分资产转移到股市获取较高的收益。由于陆金所的理财为固定期限暂不可动，可将余额宝赎回投入股市，可关注消费、医药等热点板块。

[点击链接全文](#)

来源：新京报

## > 理财百科

### ☞ 基础货币

也称货币基数 (Monetary Base)、强力货币、始初货币,因其具有使货币供应总量成倍放大或收缩的能力,又被称为高能货币 (High-powered Money),它是中央银行发行的债务凭证,表现为商业银行的存款准备金 (R) 和公众持有的通货 (C)。在国际货币基金组织的报告中,基础货币被称为 Reserve Money,说白了就是真正印刷出来钱的总量。基础货币是整个商业银行体系借以创造存款货币的基础,是整个商业银行体系的存款得以倍数扩张的源泉。

### ☞ 存款准备金

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-reservation)。存款准备金的比例通常是由中央银行决定的,被称为存款准备金率。

存款准备金已成为中央银行货币政策的重要工具,是传统的三大货币政策工具之一。

虽然“存款准备金”,一般情况下是不准动用,但存款准备金也是财富,是财富就可考虑其科学运营的问题,特别是存款准备金的长效运营,如果运营的好,会给国家带来很大的好处。

## > 投资课堂

### ☞ 银行不告诉你的秘密都在这

事实上,早在去年8月1日新版《商业银行服务价格管理办法》实施后,持卡人到银行申请,就可免除一张借记卡的年费和小额账户管理费。必须是申请才会取消,不然可是一直会收费的哦!

你可又知,2003年出台的《商业银行服务价格管理暂行办法》明确银行收费项目仅300多种,7年后的2010年底变成3000多种,暴增10倍之多。好恐怖~~不声不响的多了那么多收费项目!这是快过牛市的节奏呀!

至于收费项目,据菜导统计,平时发生率较高的项目有8-10种,主要包括:办卡费、年费、小额账户管理费、同城跨行取款费、异地ATM取款费、异地跨行ATM取款费、异地存款手续费、异地取款手续费……

[\[全文\]](#)

### ☞ 担心汇款到信托公司账户是否安全?

信托公司是受银监会监管的合法金融机构,目前取得信托业务资格并获准营业的信托公司共68家,银行在为信托公司开立对公账户时,会要求信托公司提供并核查《企业法人营业执照》、《组织机构代码证》、《税务登记证》、《法人身份证》、《公司章程》、《开户许可证》等等,因此骗子是不可能开立信托公司全称的对公账户的。到目前为止,业内还未发生过虚假信托公司账户的事例。

信托公司的募集账户,其开户名一律是其信托公司名称的全称,比如“中信信托有限责任公司”,而不是“中信信托有限公司”,也不是“中信信托公司”,更不是其他非信托公司名称甚至个人名称……

[\[全文\]](#)

### 骑行爱好者 夏季必备装备清单

【新浪时尚】在多雨酷热的夏季，给自己的爱车上安上“空调”，或是准备一个安全舒适的防雨斗篷，这些装备对于骑行爱好者来说，实用是应对各种恶劣天气的法宝，只有在保证安全的前提下才能尽情享受运动带来的快乐。 [\[全文\]](#)

### 那些被低估的高尔夫名场

【新浪网】只有位于世界百佳或是美国百佳排行榜前列的球场才让人心动不已吗？当然不是。事实是这样：在每个球场排行榜的中间或是后半段，甚至是榜单之外，总有一些看似平淡，却蕴藏着巨大潜力的好球场。这些球场欠缺的，只是还未被你发现。 [\[全文\]](#)



### 探秘全球五大潜水圣地

【GQ 男士网】人大概生来就喜欢和水打交道、冬天喜欢雪、夏天喜欢海，和大自然融为一体的运动更加受人追捧。攀岩、滑雪、冲浪、潜水这些极限运动让人在纵情山水的同时找到了人类生存的无限可能。今天，就带领大家去世界著名的潜水圣地游览一番，一起寻找属于自己的那片神秘海洋。

[\[全文\]](#)

**【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="#">长城久惠保本混合</a>       | 长城基金  | 史彦刚  | 建设银行  | 混合型 |
| 2  | <a href="#">信诚中证基建工程指数分级</a>   | 信诚基金  | 杨旭   | 中国银行  | 股票型 |
| 3  | <a href="#">天弘中证银行指数C</a>      | 天弘基金  | 刘冬   | 招商证券  | 股票型 |
| 4  | <a href="#">上投摩根新兴服务股票</a>     | 上投摩根  | 郭晨   | 建设银行  | 股票型 |
| 5  | <a href="#">浙商汇金转型驱动灵活配置混合</a> | 浙商证券  | 李冬   | 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  | <a href="#">中银智富理财</a>  | 中国银行 | 组合型 | 99天  | 否    | 20万  | 4.90%  |
| 2  | <a href="#">稳添利</a>     | 交通银行 | 组合型 | 95天  | 否    | 5万   | 3.50%  |
| 3  | <a href="#">金葵花增利系列</a> | 招商银行 | 组合型 | 53天  | 否    | 5万   | 5.30%  |
| 4  | <a href="#">鼎鼎成金</a>    | 招商银行 | 组合型 | 81天  | 否    | 5万   | 5.20%  |
| 5  | <a href="#">T计划</a>     | 光大银行 | 组合型 | 88天  | 是    | 5万   | 5.30%  |
| 6  | <a href="#">富聚通宝</a>    | 富滇银行 | 组合型 | 169天 | 否    | 5万   | 4.60%  |
| 7  | <a href="#">双月增利</a>    | 民生银行 | 组合型 | 62天  | 否    | 10万  | 5.35%  |
| 8  | <a href="#">增盈1489号</a> | 华夏银行 | 组合型 | 37天  | 否    | 5万   | 5.45%  |
| 9  | <a href="#">天天万利宝</a>   | 兴业银行 | 组合型 | 61天  | 否    | 5万   | 5.25%  |
| 10 | <a href="#">稳添利-陇薪</a>  | 交通银行 | 组合型 | 176天 | 否    | 5万   | 5.00%  |
| 11 | <a href="#">安心得利</a>    | 农业银行 | 组合型 | 37天  | 否    | 10万  | 4.75%  |

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。