

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



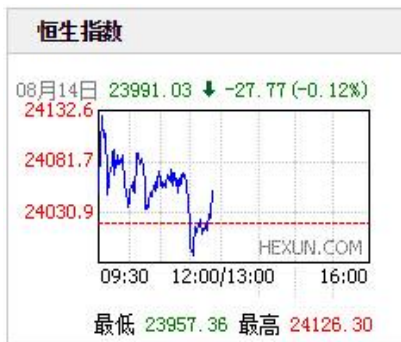
2015年08月17日 出版

<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08月17日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-8-14)			
上证指数	3965.33	221.13	5.91%
深证指数	13445.8	692.82	5.43%
恒生指数	23991	-561.44	-2.29%
道琼斯指数	17477.40	104.02	0.60%
标普500	2091.54	13.97	0.67%
纳斯达克指数	5048.23	4.691	0.09%
日经指数	20519.40	-205.11	-0.99%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-8-14)	
美元/人民币	6.3975
港元/人民币	0.8252
100日元/人民币	5.1441
欧元/人民币	7.1325
英镑/人民币	9.9879
澳元/人民币	4.7109

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-8-14)			
沪金1510	231.8	12.05	5.48%
沪铝1508	12030	140	1.18%
沪锌1508	15140	495	3.38%
沪铜1508	39430	910	2.36%
螺纹钢1508	2150	-50	-2.27%
橡胶1509	11000	-90	-0.81%

## 理财产品综述

### 【信托理财产品】

本周共有 18 家信托公司发行了 39 款集合信托产品，发行数量环比增加 5 款，增幅为 14.71%。

从期限上看，39 款新发行产品中，有 37 款产品公布了期限，平均期限为 20.68 个月，环比增加 0.06 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 8.72%、9.53%、10.03%。本周共有 20 款新成立产品公布了期限，平均期限 22.50 个月，环比增加 3.39 个月。

### 【银行理财产品】

本周 70 家银行共发行了 823 款理财产品，发行银行数比上期减少 7 家，产品发行量增加 10 款。

本周发行的理财产品中，保本浮动和保证收益型理财产品共 200 款，市场占比为 24.30%；非保本型理财产品共 623 款，市场占比为 75.70%。本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.73%，较上期减少 5 个基点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 30 款，市场占比为 3.65%，环比减少 0.16 个百分点。

### ☞ 银行下调股票质押率 加剧上市公司资金周转压力

【21世纪经济报】股票质押率的下降造成部分可融资金的减少，加剧了上市公司的资金周转压力。这一形势下，部分上市公司及其股东正在尝试开展股票质押结构以外的模式进行追保和组合融资。 [\[全文\]](#)

### ☞ 人民币汇率成焦点 银行外币理财产品再升温

【金融投资报】就在此前一日，央行突然宣布“完善人民币兑美元汇率中间价报价”，当日人民币对美元汇率中间价较前一交易日大跌 1136 个基点，下调幅度达 1.8%，创历史最大降幅。在人民币汇率日益市场化、波动区间逐渐加大的情况下，对于敏感的理财投资者而言，配置美元理财产品的意愿也有所增强。 [\[全文\]](#)

### ☞ 7月集合信托发行数量环比增长 产品收益下降

【中国经济网】7月集合信托产品收益总体呈下降趋势。其中，房地产领域 1 至 2 年期产品平均最高预期收益率环比上涨 0.26 个百分点至 9.29%，2 至 3 年期产品平均最高预期收益率环比下降 0.44 个百分点至 9.44%；工商企业领域 1 至 2 年期产品平均最高预期收益率环比下降 0.52 个百分点至 8.27%。 [\[全文\]](#)

### ☞ 券商经历黑色七月：利润骤降五成 业务全面收缩

【南方都市报】随着上市券商业绩的披露，7月的惨淡完全表现在了券商的报表上。由于7月二级市场表现惨淡，券商几大主要收入来源均遭重大打击，整个板块业绩遭遇大幅滑坡，各项业务收入均出现全面收缩。数据统计显示，23家上市券商7月净利润总额环比下降超过五成。 [\[全文\]](#)

### ☞ 融资担保设立门槛大幅提高 严禁变相吸存放贷

【证券时报】新的《意见稿》将融资担保业务定义为“担保人为被担保人进行债务融资提供担保的活动”，设立融资担保公司及分支机构仍需监管部门批准，不过在公司设立门槛上有所提高。此外，《意见稿》还要求持有融资担保公司 5% 以上股权的股东信用良好，最近 3 年无重大违法违规记录。 [\[全文\]](#)

理财攻略

人民币大幅贬值，钱不够花怎么办

【好规划】细心的小伙伴一定会发现，几年前一个冰淇淋只要2块钱，现如今，6、7块才能买到一丝清凉。一张红票票一旦破开了，剩下的绿票票、黄票票和紫票票们，也都会以光速被瞬间花光。这并不一定代表你花钱大手大脚，而是，人民币，贬值了。 [\[全文\]](#)

九型人格的九种理财方式

【中金在线】九型人格，其实是一种性格的分类。那么针对九种不同性格的人，他们的理财方式又有怎样的区别呢？下面就让理财师为大家盘点九型人格的九种理财方式。 [\[全文\]](#)

失独老人 该如何理财养老？

【华讯财经】“失独家庭”的养老问题远远不止是简单的金钱和物质等层面上的诉求，更重要的是由“失独”导致的孤寂，需要陪伴和安慰等情感层面上的帮助。因此，让失独老人在愉快的环境中安度晚年显得更为重要。 [\[全文\]](#)

新品速递

西藏同信证券-同心 446 号鄯县兴农集合资产管理计划

100 万起点，18 个月，预期年收益：10%-10.5%；资金用于鄯县乡镇水资源保护带综合整治工程。按季度付息，到期兑付本金及支付剩余利息。

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。 [\[详情\]](#)





## 怎么认识珠宝的硬度

【和讯网】硬度是指玉石抗外来作用力(如压、刻、磨)的能力。硬度越高,加工难度越大,玉石的品质也越好,另外很关键的就是还关系到宝石的耐久性,硬度越高耐久性越好,越不容易受到刻划破坏。如空气中粉尘杂质含有石英成分。 [\[全文\]](#)



## 紫砂壶为什么会泛白

【新浪收藏】日前,爱好喝茶的陈师傅遇到了一件烦心事。原来一位朋友送他一个新的紫砂壶,他用来泡茶,却发现紫砂壶出现泛白的现象。他怀疑这个紫砂壶到底是不是真品,而且壶身泛白对身体健康有没有影响呢?带着这个疑问,记者走访了番禺资深紫砂壶藏家周铭泽。他告诉记者,紫砂壶出现泛白现象通常有两种情况。 [\[全文\]](#)



## 快看看你的手串是真是假

【和讯网】近几年,各式各样的手串颇受人们青睐,其中最受人们喜爱的手串多由沉香、黄花梨、小叶紫檀等材料制成,且价格不菲。怎样辨别真品、上品的手串,记者采访了民博会上来自福建的一位参展商。 [\[全文\]](#)





## ☞ 人民币意外贬值可能使货币战一发而不可收

有评论文章指出，中国改变了历来在经济紧张期奉行的不贬值政策，但“一次性校正”不足以重振出口，市场将加大贬值预期。除了与别国爆发汇率战的危险外，北京还须警惕来自华盛顿的政治压力。这篇文章具有一定参考意义。

人们常说，发动战争容易，难就难在结束战争。类似地，北京方面出台的人民币贬值措施（自1993年以来人民币最大单日汇率变动），代表着一场已有打响之势的战争的最新动作。分析师们警告，这场轮廓渐渐清晰的战争可能一发而不可收。

此举标志着中国历来在经济紧张时期奉行的政策出现了变化。上世纪90年代末，中国被广泛誉为遏止了亚洲金融危机带来的破坏，因为在整个亚洲出现竞争性货币贬值之际，中国保持了人民币汇率稳定。在2008年的全球金融危机期间，北京方面也拒绝贬值，即便中国经济的主要驱动力之一出口出现骤降……

## ☞ A股危机催生民间借贷新政

中国法律终于尝试保护民间借贷。

前两天去某个省会城市，外地人很多视此为淘金之地，见到一个漂亮的年轻人却有些神情憔悴，涉足于高利贷链条之中，被骗走了全部身家。他只是中间一层的掮客，下游的人几万几十万的人找不到无踪的跑路客，全部指望他来偿债。年轻是他的本钱，还可以东山再起。

类似的故事我在东南西北听到不少，民间高利贷链条类似于资金传销链条，从上到下各个阶层的掮客吸入资金，发放到那些资金链就要断了的企业家手中，以最大的风险换取高额利润。

这是中国当下金融生态的典型，一方面金融领域拥有最高效的互联网技术，另一方面民间的金融生态又是原始而野蛮的，监管也受制于官僚及领域分割，很难统一。以前听到过民间金融垮台时追债的情形，简直像一部血腥恐怖片……

## 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 8 月 9 日，金盛 10 期(青溪 7 号)公布的最新单位净值为 1.6149，较上周公布的净值增长 4.42%，位居结构化产品本周收益排行榜前列。金盛 10 期(青溪 7 号)集合信托计划成立于 2014 年 12 月，今年以来，该产品净值收益为 40.67%，落后同期沪深 300 指数 54.20%的收益；最近一个月，金盛 10 期(青溪 7 号)的收益为 16.95%，领先同期沪深 300 指数-0.54%的收益。本周，沪深股市震荡回升，金盛 10 期(青溪 7 号)表现强势，达到了 4.42%的较高增长，高于同期沪深 300 指数 2.36%的涨幅。

### 一、一周阳光私募动态

- 1、7 月阳光私募发行量锐减 环比 6 月下降超 70%
- 2、证监会限制 34 个异常账户交易 盈峰资本 4 账户涉及

### 二、走势：成立数量震荡下行，本周创今年以来的新低

### 三、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

本周阳光私募跑输公募基金

近一个月业绩排名

非结构化产品近一个月收益率前 10 位排名情况

### 四、一周私募介绍

深圳武当资产管理有限公司

.....



## 85 后海归女 200 万如何理财尽孝心

### 【个案资料】

小贝 (Abbey) 是一位 85 后女海归, 在 2007 年的时候就出国留学攻读金融学硕士学位, 毕业后就留在了美国, 是华尔街某投行一名交易员, 但在国外工作 5 年后, 念家情结越来越重, 而且自己的父母也一年老一年, 于是就辞掉国外的工作, 回到父母身边。已经工作 5 年的小贝回国时有 200 万元左右的积蓄, 她准备用这笔钱好好的表达自己的孝心, 但是由于对国内的养老问题不是很了解, 国内的理财市场也不同于国外, 便来寻求理财师的帮助。

根据小贝介绍的家庭财务状况分析, 小贝目前个人可支配的资金有 200 万, 回国后的工资收入年薪在 20 万左右, 足够养活自己。但是自己的父母目前退休后每人每月所领取的养老金也就 3000 元左右, 这个水平在当地还算很高的了, 但是小贝父母每年的养老支出却很高, 粗略计算如下:

衣食住行: 10 万, 医疗 3 万, 旅游 1 万, 那么一年共计 14 万;

而小贝父母的养老金一年共计有:  $6000 \times 12 = 72000$  元;

资金缺口:  $14 \text{ 万} - 7.2 \text{ 万} = 6.8 \text{ 万}$ , 每月缺口约为:  $6.8 \text{ 万} \div 12 = 5600$  元。

由上可以看出, 小贝父母的养老金其实并不能保障良好的养老生活, 如果遇到大病, 可能还要额外凑钱, 因为之前的生活积蓄差不多都用在小贝出国留学上了。

### 【理财建议】

理财师根据小贝家庭的经济状况, 给出了如下针对性的理财建议, 以便帮助小贝更好的尽孝, 保障小贝的父母能过上更好的安享晚年。

#### 1、利用职业优势拿出 100 万进行组合投资

小贝自己有在华尔街投行的工作经历, 对投资风险的把控要强于一般投资者, 而且对投资这一块也比较熟悉, 完全可以利用起来, 然后进行组合投资, 投资方向可以是外汇、信托、基金甚至是房产。

[点击链接全文](#)

来源: 和讯理财

## > 理财百科

### ☞ 货币贬值

是指单位货币所含有价值或所代表的价值的下降，即单位货币价格下降。

从国内角度看，货币贬值在金属货币制度下是指减少本国货币的法定含金属量，降低其对金属的比价，以降低本国货币价值的措施；货币贬值在现代纸币制度下是指流通中的纸币数量超过所需要的货币需求量（即货币膨胀）时，纸币价值下降。

从国际角度看，货币价值表示为与外国货币的兑换能力，它具体反映在汇率的变动上，这时货币贬值就是指一单位本国货币兑换外国货币能力的降低，而本国货币对外汇价的下降。

### ☞ 货币升值

货币升值也叫“货币增值”。是指某国货币相对于其他国家来说价值增加或上升了。商品的价值增加通常是件好事（货币本身也是商品），但某一国家的货币价值增加，对于该国家来说，却不是件好事。因为某国货币增值，会直接影响到该国家的宏观经济。

这种升值常常是在世界金融危机时，一国为了阻止外国货币的大量流入，避免本国货币在国内加速贬值而被迫采取的一种措施。货币升值的国家，由于货币对外比价提高，出口商品价格随之提高，进口商品价格相应降低，削弱了商品的竞争能力。

## > 投资课堂

### ☞ 结构化信托产品的简介

结构化信托是指在信托计划的设计上采用多层次信托受益权的一种产品模式。不同层级受益权获得信托利益的权利不同，享有信托利益的顺序也有区别。

在风险承担上，特定层级的受益人以其初始信托资金承担有限风险在先，而相应其他层级受益人承担相对较低的风险在后；在收益分配上，其他层级受益人优先于特定层级受益人。结构化信托理财产品的避险功能也就体现于此，当该信托计划出现较大的风险并由此造成亏损时。

[\[全文\]](#)

### ☞ 个人怎样投资理财？

人理财是指通过分析家庭财务状况，实现个人及家庭理财目标而进行合理规划的一个综合过程。理财并不是指主要获得多少收益，理财不局限于提供单一的金融服务，包括投资计划，购房计划，教育金计划，保险计划，退休计划等等。

投资理财可以说已经超出了投资和保险的范畴，是根据生命周期理论，根据个人和家庭的财务状况和非财务状况运用科学的方法和程序制定切合实际的，可以操作的投资理财规划，最终实现个人和家庭的财务安全和财务自由。

[\[全文\]](#)

### ☞ 89岁的长寿女王究竟每天吃什么？

【财富派】6月13日英国女王在伦敦庆祝了她的“官方生日”，这位即将成为英国历史上在位时间最长的女王已经89岁了。女王的长寿秘诀在于不仅有高要求的饮食，还与生活中自身的兴趣爱好息息相关。今天我们就来看看王室成员的食谱。

[\[全文\]](#)

### ☞ 炎热酷暑，看《红楼梦》里的人夏天都在吃什么？

【外滩画报】吃穿用度一向精致严格的贾府，面对炎炎夏日也绝不会放松懈怠，夏日的解暑的饮食更是细致优良。夏日炎炎，消暑解渴的食物自然不少。来看看富有奢华的贾府里的那些夫人、少爷、小姐们吃什么来解暑？

[\[全文\]](#)



### ☞ 花了360元，吃了全球第一家 Gucci 餐厅！

【大城小店】奢侈品品牌做餐饮并不多见，上海也先后开了那么几家“大牌咖啡店”，大多是形式大于实质，东西不好也不坏，实在不怎样的，自然被市场淘汰。最近，Gucci 在上海开了餐厅，开就开吧，也没想着要去报道。但之后听闻，去那吃个下午茶都得排上1个小时的队，想吃个晚餐，预定更是已经排到了8月底。Gucci 作为奢侈品品牌在继咖啡店之后再一次进军餐饮界，在上海开了全世界第一家的 Gucci 餐厅。瞬间引爆了上海人民的热情，是品牌效应还是东西好吃？只有去一试探究竟。

[\[全文\]](#)

**【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="#">华融新利灵活配置混合</a>	华融证券	范贵龙	农业银行	混合型
2	<a href="#">东方红优势精选混合</a>	东方证券	刚登峰	中国银行	混合型
3	<a href="#">江信同福灵活配置混合 C</a>	江信基金	郑昱	光大银行	混合型
4	<a href="#">国寿安保智慧生活股票</a>	国寿安保	吴坚	建设银行	股票型
5	<a href="#">中欧睿尚定期开放混合</a>	中欧基金	孙甜	招商银行	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="#">中银基智通</a>	中国银行	组合型	168 天	否	5 万	4.55%
2	<a href="#">利得盈</a>	建设银行	组合型	55 天	否	5 万	4.20%
3	<a href="#">乾元-开鑫享</a>	建设银行	组合型	100 天	否	5 万	4.90%
4	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	189 天	否	5 万	3.54%
5	<a href="#">鼎鼎成金</a>	招商银行	组合型	102 天	是	5 万	4.80%
6	<a href="#">T 计划</a>	光大银行	组合型	31 天	否	5 万	5.00%
7	<a href="#">35 天增利</a>	民生银行	组合型	35 天	否	5 万	5.00%
8	<a href="#">增盈 1496 号</a>	华夏银行	组合型	121 天	否	5 万	5.25%
9	<a href="#">薪满益足</a>	招商银行	组合型	182 天	否	10 万	5.25%
10	<a href="#">同享盈添利</a>	浦发银行	组合型	168 天	否	10 万	6.50%
11	<a href="#">富聚通宝</a>	富滇银行	组合型	93 天	否	5 万	4.30%

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](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。