

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



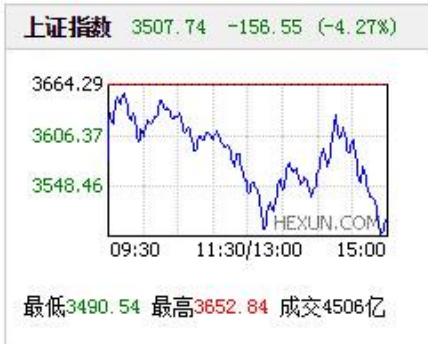
2015年08月24日 出版

市场行情 Financial Market	2
焦点回顾 Market Review	3
理财资讯 Financial Information	
理财攻略	4
新品速递	4
投资收藏 Investment and Collection	5
博文论市 Blog Articles	6
市场周评 Market Assessment	
金融市场评述	7
理财规划 Financial Planning	8
理财学院 Financial Academy	
理财百科	9
投资课堂	9
尚品生活 Fortune Life	10
理财新品 New Products	11

市场行情

玖言理财周刊

2015年08月24日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-8-21)			
上证指数	3507.74	-457.59	-11.54%
深证指数	11902	-1543.82	-11.48%
恒生指数	22409.6	-1581.41	-6.59%
道琼斯指数	16459.70	-1017.65	-5.82%
标普500	1970.89	-120.65	-5.77%
纳斯达克指数	4706.03	-342.196	-6.78%
日经指数	19435.80	-1083.62	-5.28%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-8-21)	
美元/人民币	6.3875
港元/人民币	0.8240
100日元/人民币	5.1800
欧元/人民币	7.1822
英镑/人民币	10.0194
澳元/人民币	4.6852

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-8-21)			
沪金1510	238.05	8.35	3.64%
沪铝1509	11955	-140	-1.16%
沪锌1509	14775	-200	-1.34%
沪铜1509	39090	-320	-0.81%
螺纹钢1509	2026	-74	-3.52%
橡胶1509	10810	-190	-1.73%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 79 家银行共发行了 858 款理财产品，发行银行数比上期增加 9 家，产品发行量增加 35 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 210 款，市场占比为 24.48%；非保本型理财产品共 648 款，市场占比为 75.52%。

本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.75%，较上期增加 2 个基点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 25 款，市场占比为 2.91%，环比减少 0.73 个百分点。本周固定收益类人民币理财产品投资期限最短为 1 天，最长为 1093 天。固定收益类人民币理财产品预期收益率最低为 1.90%，最高 6.50%。

本周有 1407 款产品到期，公布了到期收益率的 140 款产品中，全部都实现其最高预期收益。本周到期理财产品的投资对象中，组合投资类产品 545 款，债券和货币市场工具类产品 802 款，融资类产品 4 款，结构性产品 56 款。公布了到期收益率的产品中，到期收益率为 6.00% 及以上的产品有 5 款，其中 4 款为组合投资类的产品，1 款为债券和货币市场类产品。

资管产品周评

[全文]

一、发行及成立概况

本周共有 7 家基金子公司合计发行了 13 款资管产品，产品数量较上周增加了 2 款。本周参与发行产品的基金子公司数量较上周持平，与此同时本周发行规模为 25.87 亿元，较上周提高了 6.39 亿元，增幅为 32.12 个百分点，本周基金资管产品发行数量以及规模较上周继续出现一定幅度的回升。

二、发行产品投资情况分析

本周基金子公司发行的资管产品在数量方面以基础产业类产品为主，数量为 5 款，占比达到 38.46%。另外本周工商企业类产品发行 4 款、金融类产品 3 款，房地产类产品发行 1 款。从规模分布来看，基础产业类产品发行规模为 14.8 亿元，占比为 57.21%，占比同样居第一位，并且占比超过一半。其次是金融类产品，发行 6.0 亿元，占比为 23.19%。

三、一周资管市场动态

1、资管场外配资或遭禁 人民币再贬千点

中国资产管理行业监管规则正面临收紧，清缴场外配资可能延伸到券商资管业。据媒体消息称，监管层正计划对资产管理“八条底线”禁止行为细则进行重修，并于 8 月初已向部分机构进行了小范围的内部意见征询。初步讨论意见包括，新增禁止“利用资管计划开展场外配资活动”。

2、基金子公司开设趋严 2000 万门槛取消拉动力有限

近日，证监会发布《关于落实注册资本登记制度改革修改相关规定的决定》，删去《证券投资基金管理公司子公司管理暂行规定》第九条中的“子公司的注册资本应当不低于 2000 万元人民币”的规定。修改后的新规要求，基金管理公司设立子公司应当以自有资金出资，但对具体注册资本不再要求。

.....

☞ 权益类公募7月缩水超万亿 受益股灾货基“翻身”

【第一财经】8月17日晚间，基金业协会发布了截至今年7月底的公募基金市场数据。基金业协会的这份数据显示，受到“股灾”影响，公募权益类产品在7月份遭受了较大程度的赎回，规模与份额双双缩水，但货币型基金却“因祸得福”，规模与份额双双激增。 [\[全文\]](#)

☞ 股票、信托和房地产成私人投资“新宠”

【证券日报】私人银行客户的投资领域由储蓄、固定收益类产品（含有类固收类的信托产品）及房地产投资，逐渐向二级市场、现金管理类、信托、PE/VC 等多元领域拓展。调研结果显示，平均每位受访者覆盖近4个不同的投资领域；可投资资产大于3000万的高净值客户将股票、信托和房地产作为最主要的投资手段。 [\[全文\]](#)

☞ 首批个人征信牌照或不能足额发放

【经济参考报】央行已完成对芝麻信用、腾讯征信、前海征信、鹏元征信、中诚信征信、中智诚征信、考拉征信、华道征信等8家机构个人征信业务的相关验收工作，并将于近期正式发出首批个人征信业务牌照。 [\[全文\]](#)

☞ 全球最大主权财富基金加仓A股10亿美元

【中证网】规模达8700亿美元的挪威主权财富基金不会对中国失去信心。挪威主权财富基金称，当前的市场抛售及中国领导层的政策变化，不会改变他们对中国这一全球第二大经济体的长期观点，他们准备继续增持中国资产。 [\[全文\]](#)

☞ 报告：2015年中国高净值家庭数量将达201万户

【经济参考报】兴业银行与波士顿咨询公司（BCG）在京联合发布的《中国私人银行2015：千帆竞渡 御风而行》报告显示，2015年中国私人财富将达到人民币110万亿元，高净值家庭数量将达到201万户，拥有约41%私人财富。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 儿童保险哪种最好？

【理财课堂】现在的爸妈都特别心疼自己的孩子，所以很多父母都会给孩子买一份儿童保险，但是儿童保险有很多类型，做家长的往往不知道哪种最好，如果您也是其中的一员，那么就好好学习下吧！ [\[全文\]](#)

 公积金贴息贷款要来了 教你理财

【羊城晚报】按照《办法》，所谓“公积金个人住房贴息贷款”，是指商业银行利用银行资金向符合住房公积金贷款及商业银行个人住房贷款条件的借款人发放贴息贷款，借款人按商业住房贷款利率向银行支付利息，贴息贷款与公积金贷款利息差额由广州住房公积金管理中心按月支付给借款人。 [\[全文\]](#)

 为什么财越理越少？快逃离这4大理财误区

【她理财】理财都是收益和风险成正比的，所以理财过程中要根据自身的情况因人而异，不要盲目跟风，总是跟着别人买，总是让别人给你推荐产品。别人能承受损失上万，对于工薪阶层的你可能不行；别人买得起信托产品，或许你不行，因为投资起点高。 [\[全文\]](#)

新品速递

 长安资产-成都海科应收债权投资专项资产管理计划

100万起点，24个月，预期年收益：9.7%-10.5%；本资管计划资金投向成都海科因建设“柳岸锦城1-3期项目”对温江区政府形成的3.78亿元的应收账款。

 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08月24日

☞ 齐白石天价画：从2千万到4.255亿的传奇

【财富管理】自2009年以来，齐白石就成为中国艺术品暴涨的代言人。从雅昌艺术监测中心给出的400幅国画价格指数来看，齐白石在新世纪11年来其作品每平尺也增长了20倍。2000年时，齐白石作品每平尺为5万元，2003年，其作品每平尺增长到16万。

[\[全文\]](#)



☞ 钱币收藏：最具收藏价值的三大类

【盛世收藏】随着艺术品收藏市场的走热，钱币收藏队伍也不断的壮大，大量的资本涌入。这促使钱币市场价格不断的上涨，尤其是那些稀少的钱币，价格翻涨了几倍，甚至是几十倍。从而，使一些早期的钱币藏家，获得了不小的收益。那么，什么样的钱币收藏价值大，且升值空间较大呢？

[\[全文\]](#)



☞ 当代艺术品收藏注意事项

【北京商报】近年来，民间艺术品交易市场持续升温，引发了大量普通市民的参与热情。现在大家有点钱都在想着怎么投资、怎么保值增值。然而，当代艺术品收藏在给人们带来乐趣和经济回报的同时，也带来了伤痛。我们在当代艺术品收藏时应该注意哪些问题呢？

[\[全文\]](#)





☞ 人民币贬值对股市走势的影响

8月11日，央行突然宣布人民币贬值，并在后来的3个交易日一度贬值幅度达4.66%，尽管央行后来多次强调，此次贬值是为了纠偏，并建立汇率形成机制，还强调让市场决定汇率价格，不再经常进行对汇率进行干预。其实这些话的背后意义再明显不过了，就是既承认汇率短期纠偏到位，又承认未来将自由浮动。

人民币技术上看是有贬值预期的，贬值幅度如果由市场来决定的话，其贬值空间相当大。基本上，主要受美元汇率影响，即美元汇率走强，人民币必走弱。目前的美元受加息牵引不断盘高，即使在加息兑现后会下跌，但下次加息预期的再次牵引，照样会促使美元走强，因而，美国当局已经下定决心要向全球发动货币战了，但主要攻击对象是中国。

按照这样的货币战的预期，未来较长一段时间，中国的金融资产将发生如下变化：1、房地产价格不断走弱，直至崩盘。现在的一线城市因为“地缘政治”因素继续朝山峰狂奔，二线城市温和向上，三四线城市因为没有“新增”就业拉动……

☞ A 中国正在经受第三次城市化浪潮的冲击波

从乡土中国到城市中国，是过去几十年中国一段波澜壮阔的当代史。这段历史展现着工业化、城市化和现代化的进程，以前所未有的气魄改写了广袤的中华大地，影响着亿万人民的生活。时间比较短暂，来得却格外猛烈，我们常常用“西方三百年，中国三十年”来描述这段历史。

从新中国成立以来，我们经历了“三次城市化浪潮”。

壹 “工业城市化”浪潮

上世纪50年代，在前苏联援建的156个工程带动下，开始中国工业化的步伐，建设了一批现代工业城市，吸引大量的农村年轻劳动力涌向城市，成为新中国第一代产业工人……

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16日，鸿鲁木秀第6期公布的最新单位净值为1.0765，较上周公布的净值增长15.92%，位居非结构化产品本周收益排行榜前列。鸿鲁木秀第6期集合信托计划成立于2015年4月，受成立时间较晚影响，今年以来鸿鲁木秀第6期的收益为26.89%，落后同期沪深300指数60.77%的涨幅；最近一个月，鸿鲁木秀第6期的收益为20.14%，大大超过同期沪深300指数-0.94%的收益。本周，沪深股市震荡回升，鸿鲁木秀第6期表现强势，达到了15.92%的高速增长，远超同期沪深300指数4.26%的涨幅。

一、一周阳光私募动态

- 1、私募驶向多元化资管蓝海 产品种类日益丰富
- 2、110只年内诞生阳光私募遭清盘 最短寿命不足一月

二、走势：本周成立数量有所回升，但仍保持低位震荡

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和大盘

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

深圳市金中和投资管理有限公司

.....

建筑设计师年薪 30 万 理财保障财富年增值 10%

【理财案例】

刘先生 32 岁，从事建筑设计已经差不多有 10 年时间。目前刘先生的年薪是 30 万，并且在上海成了家，并买了房和车。现在小孩有 3 岁大。刘先生买房用掉首付后，家有资产 70 多万，每月的开支，大概是 8000 多元。刘先生对于理财投资的想法预期是能每年赚 5%-10% 左右，最好是每年赚 10% 以上。

【理财目标】

家庭理财，年财富增长 5%-10%。

【理财建议】

像刘先生的情况，年收入不错，在上海属于一个中等水平，且从事的是建筑设计类，技术性较强。随着工作经验的增长，工作肯定是越来越有价值，因此未来的收入应该是不用愁的。稍微有点疑问是，建筑行业的收入未来可能随着房地产行业的发展增速放缓，工资增长可能要比以前要放缓。

在理财上建议刘先生，资产的配置应当采用均衡型风格，即可以稳健的实现资产的增值，又要避免过大的投资风险，具体可参考如下方案：

1、30-50 万资金的稳健型资产配置

稳健型资产配置，应当是一个家庭的核心资产配置的存在。投资的比例，建议配置可投资资金的 40%-60% 左右，像刘先生 70 万的资产，配置 30-50 万左右是较为适宜的。稳健型投资可选择银行的理财产品或是市场上的固定收益类产品。比如银行理财产品，配置较为灵活，但收益偏低，各大银行的人民币理财产品的收益率差别不大，在 4.0%-5.5% 左右。此外还有固定收益类的产品，平均收益率在 8%-14% 左右，例如知名的宜盛财富宜盛宝，年收益率是 9.6%-13%。像普通家庭，一般配置这两大类的资产均可，这部分收益可稳定的达成刘先生预期的财富增长 5%-10% 的目标。

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

> 理财百科

☞ 开放式基金

开放式基金(Open-end Funds)是指基金发起人在设立基金时,基金单位或者股份总规模不固定,可视投资者的需求,随时向投资者出售基金单位或者股份,并可以应投资者的要求赎回发行在外的基金单位或者股份的一种基金运作方式。投资者既可以通过基金销售机构买基金使得基金资产和规模由此相应的增加,也可以将所持有的基金份额卖给基金并收回现金使得基金资产和规模相应的减少。

根据能不能在证券交易所挂牌交易,开放式基金可分为上市交易型开放式基金和契约型开放式基金。

☞ 封闭式基金

封闭式基金(Close-end Funds)是指基金的发起人在设立基金时,限定了基金单位的发行总额,筹足总额后,基金即宣告成立,并进行封闭,在一定时期内不再接受新的投资。基金单位的流通采取在证券交易所上市的办法,投资者日后买卖基金单位,都必须通过证券经纪商在二级市场上进行竞价交易。

封闭式基金属于信托基金,是指经过核准的基金份额总额在基金合同期限内固定不变,基金份额可以在依法设立的证券交易所交易,但基金金额持有人不得申请赎回的基金。

> 投资课堂

☞ PE是什么? PE成信托转型突围新方向

Private Equity(简称“PE”)在中国通常称为私募股权投资,从投资方式角度看,依国外相关研究机构定义,是指通过私募形式对私有企业,即非上市公司进行的权益性投资,在交易实施过程中附带考虑了将来的退出机制,即通过上市、并购或管理层回购等方式,出售持股获利。有少部分PE基金投资已上市公司的股权(如后面将要说到的PIPE),另外在投资方式上有的PE投资如Mezzanine投资亦采取债权型投资方式。不过以上只占很少部分,私募股权投资仍可按上述定义。

[\[全文\]](#)

☞ 资管产品的分类

一、通道类业务;二、融资类业务,主要包括:房地产项目融资和地方财政平台融资;三、基于传统证券投资(专户)业务延伸的股权质押和资产证券化业务等。按投资领域划分:工商企业:投向生产、销售、贸易等工商企业,用于企业日常运营。房地产:投向优质的房地产项目。基础产业:投向交通、通讯等基础设施;文化、科学、卫生等基础产业。金融市场:投向金融机构或市场现有的金融产品。其他领域:投向能源、矿产、艺术品等特殊领域。按资金运用方式划分:贷款:通过银行委贷向企业发放贷款。股权:资金用于企业增资,受让股权……

[\[全文\]](#)

现代女性不可不知的英国高端珠宝品牌

【MSN】Luxuria 精品珠宝是一支主打地中海风情的高端珠宝品牌，旗下在售商品包括了耳环、手镯、手链、戒指和项链等。品牌所有的珠宝都是独一无二的定制款，你绝对不会遇到和你佩戴同样珠宝的人，如此独特感让你从人群中脱颖而出……

[\[全文\]](#)

彩钻之宝：粉钻到底有多大价值？

【优网】粉钻，一种让女人为之倾心的彩色钻石，但并非所有人都能将其拥有。“与生俱来”的高贵气质，注定了它的价值非同寻常。当你真正意义了解过粉钻后，也许才能感受到那份令人痴迷的珍贵。

[\[全文\]](#)



你知道蓝宝石都有哪些颜色吗？

【优网】在宝石的种类中，顾名思义红宝石等于红色，祖母绿等于绿色。但唯有蓝宝石并不是如它名称所指的只有蓝色，它还包括粉色、橙色、黄色、紫色、绿色、灰色等。这些颜色的不同明度、亮度和层次构筑了一个变幻无穷的蓝宝石色彩世界，也因多彩缤纷各具风格的色彩，让人深深爱上了蓝宝石。而蓝宝石固有的蓝色，也充满神秘与高贵感，每当想到戴安娜王妃和查尔斯王储结婚时，那枚主石即为一粒蓝宝石的婚戒，便会不禁被它的深蓝所痴迷。忠诚、智慧、和谐、友谊、稳重的石语，为蓝宝石赋予了无数美好的寓意。

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2015年08月24日

【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	上投摩根医疗健康股票	上投摩根	张飞	建设银行	股票型
2	华泰柏瑞激励动力混合	华泰柏瑞	徐晓杰	中国银行	混合型
3	华商新动力灵活配置混合	华商基金	周海栋	工商银行	混合型
4	广发百发大数据精选混合E	广发基金	季峰	中国银行	混合型
5	前海开源中国稀缺资产混合	前海开源	曲扬	农业银行	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	安心得利	农业银行	组合型	145天	否	10万	4.90%
2	和盈资产管理类	平安银行	组合型	91天	否	10万	5.88%
3	天天万利宝	兴业银行	组合型	45天	否	5万	4.60%
4	薪满益足	广发银行	组合型	187天	否	5万	5.00%
5	增盈1497号	华夏银行	组合型	91天	是	5万	5.20%
6	35天增利	民生银行	组合型	35天	否	10万	5.05%
7	富滇稳健	富滇银行	组合型	45天	否	5万	4.15%
8	七夕理财	光大银行	组合型	159天	否	5万	5.35%
9	鼎鼎成金	招商银行	组合型	42天	否	5万	5.20%
10	稳添利	交通银行	组合型	189天	否	5万	3.54%
11	开鑫享	建设银行	组合型	92天	否	5万	4.80%

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 ☎ 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。