

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



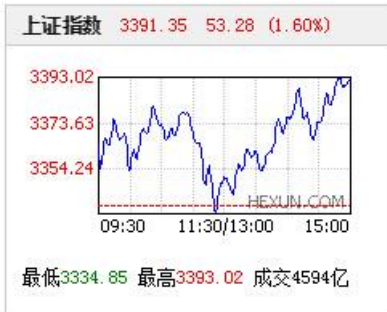
2015年10月19日 出版

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10月19日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-10-16)			
上证指数	3391.35	208.20	6.54%
深证指数	11374.8	834.64	7.92%
恒生指数	23067.3	608.57	2.71%
道琼斯指数	17215.90	131.48	0.77%
标普500	2033.11	18.21	0.90%
纳斯达克指数	4886.68	56.218	1.16%
日经指数	18291.80	-146.87	-0.80%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-10-16)	
美元/人民币	6.3452
港元/人民币	0.8189
100日元/人民币	5.3400
欧元/人民币	7.2202
英镑/人民币	9.8232
澳元/人民币	4.6521

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-10-16)			
沪金1512	240.95	5.9	2.51%
沪铝1510	11520	-25	-0.22%
沪锌1510	14170	-250	-1.73%
沪铜1510	39310	-900	-2.24%
螺纹钢1510	1869	88	4.94%
橡胶1510	11765	1190	11.25%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 64 家银行共发行了 722 款理财产品，发行银行数比上期减少 21 家，产品发行量减少 400 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 199 款，市场占比为 27.56%；非保本型理财产品共 523 款，市场占比为 72.44%。

本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.58%，较上期减少 4 个基点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 17 款，市场占比为 2.35%，环比下降 0.65 个百分点。

本周，债券和货币市场类产品共计 314 款，较上期报告减少 271 款；组合投资类产品共计 348 款，较上期报告减少 187 款；本周发行融资类（包含票据资产、收益权、信贷资产和信托贷款）产品 0 款，与上期持平；结构性产品共计 60 款，较上期报告减少 18 款。

公布了到期收益率的 108 款产品，有 1 款未实现其最高预期收益率。本周到期理财产品的投资对象中，组合投资类产品 684 款，债券和货币市场类产品 1226 款，融资类产品 5 款，结构性产品 77 款。

资管产品周评

[全文]

一、发行及成立概况

本周共有 8 家基金子公司合计发行了 13 款资管产品，产品数量较上周减少了 1 款。参与发行产品的基金子公司数量较上周增加 1 家，与此同时发行规模为 23.33 亿元，较上周减少了 19.66 亿元，降幅为 45.73 个百分点，本周基金资管产品发行规模较上周有较大幅度降低，主要由于上周有几款规模较大的金融类产品发行，本周产品发行规模只是回归到一个比较常规化的水平。

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%，优势较为明显。另外本周房地产类产品发行 3 款、金融类产品发行 3 款、工商企业类产品发行 2 款。从规模分布来看，基础产业类产品发行规模为 13.50 亿元，占比为 57.87%，占比同样具有明显优势，超过一半。其次是工商企业类产品，发行规模为 4.80 亿元，占比为 20.57%。

三、一周资管市场动态

1、互联网资管产品份额拆分内有玄机

近期，有机构一直推荐我投资互联网资管产品的劣后份额，理由是这类投资品种年化收益率能超过 20%，请问互联网资管产品主要投向哪些金融资产？劣后投资者如何辨别其中的投资风险？

2、P2P 携手“资管”迈进财富管理时代

上个世纪，“私人财富管家”(Private Wealth Manager)成为西方金融市场最为时髦的金融及相关外延从业人员的头衔之一。随着中国经济不断增长，“产品+服务”的时代已经过去，“产品+服务+体验”的时代已然到来，单一的理财难以满足大众阶层的资产管理需求，多层次的财富管理成为时下最受大众青睐的资产配置服务。

.....

焦点回顾

玖言理财周刊

2015年10月19日

☞ 内地9月CPI同比涨1.6% PPI连续第43个月为负

【凤凰财经】统计局今日数据显示，中国9月CPI同比1.6%，预期1.8%，前值2.0%。中国9月PPI同比-5.9%，连续第43个月下滑，预期-5.9%，前值-5.9%。

[\[全文\]](#)

☞ 9月信托规模及收益双降

【中证网】资产端的匮乏导致理财端收益下行的形势开始蔓延，一年期的银行理财收益跌破4%，互联网理财产品如余额宝收益已经接近3%，券商、基金资管类产品收益也持续走低。9月集合信托产品收益继续下行，一年期产品最高收益跌破9%。

[\[全文\]](#)

☞ 偏股基金分红汹涌 年内派现超500亿

【中国基金报】截至10月14日，今年以来偏股型基金共分红323次，累计分红金额达506.73亿元，而去年同期偏股基金分红次数为201次，金额为207.62亿元，由此可见，今年的分红无论是数量和金额都出现大幅增长——数量增长60.69%，金额增长144.01%。

[\[全文\]](#)

☞ 招行“刷脸取款”面世 谋拓宽人脸识别应用场景

【一财网】10月15日，招行正式推出“刷脸取款”业务，通过人脸识别技术，无需插卡取卡，即可在该行ATM渠道实现取款。此前，作为辅助手段和功能，招行已将人脸识别技术用于辅助柜员核实客户身份。目前，招行有9台设备可提供这一服务。

[\[全文\]](#)

☞ 9月不足三成组合基金正收益 首尾差14%

【私募排排网】9月份组合基金平均收益率为-1.43%，首尾收益相差14.06%。各类型平均收益率分别是：券商资管为-0.55%、信托为-1.68%、自主发行为-1.92%、公募专户为0.16%、期货专户为0.17%、有限合伙为-0.87%。其中取得正收益产品仅有38只，占比不足三成。

[\[全文\]](#)

理财攻略

☞ 家庭理财 5 大别样风险 你忽视了吗?

【融 360】家庭投资理财，风险与收益并存，但是很多投资者往往过于看重投资收益而忽略了投资风险问题，尤其是那些“非常规”的投资风险，让投资者更是无法顾及到，5 大家庭理财别样风险，仅供参考。

[\[全文\]](#)

☞ 短期理财产品五大潜规则 看明白了再买

【凤凰理财】虽然短期理财产品的周期短、流动性强、风险小，收益率也不错。但是，理财师表示，短期理财产品并没有想的那么美，很多人在疯抢过后发现，其实收益并没有那么高。细数短期理财产品的五大潜规则，看明白了再买吧。

[\[全文\]](#)

☞ 五大财富变局下 各级财富人群的资产配置宝典

【经济观察报】手上的钱投不出去，或者压根不敢投出去，这是近期各资产类别的投资人普遍遭遇的烦恼。正如最近迅速在投资界流行开来的一个词——“资产配置荒”。这究竟是怎么回事？

[\[全文\]](#)

新品速递

☞ 国泰元鑫-恒大集团财富 3 号专项资产管理计划

100 万起点，18 个月，预期年收益：9.5%-10%；资金用于恒大鑫源（昆明）置业有限公司项下金碧天下项目开发建设及补充恒大集团日常经营所需流动资金。

☞ 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。 [\[详情\]](#)



☞ 诺贝尔奖章可上拍可收藏

【新浪收藏】自从本月初诺贝尔奖揭晓后，藏界也开始关注起了诺贝尔奖章的行情。收藏诺贝尔奖章，您也许会觉得这是藏家异想天开，事实上，诺贝尔奖章还真的上过拍卖会，而且成绩不俗。诺贝尔奖自首次颁奖至今已历经 114 年，这一大批纯金质地的奖章是一个潜在的巨大市场。 [\[全文\]](#)



☞ 故宫珍藏的这些国宝你知道吗

【新浪收藏】故宫博物院不仅是世界上规模最大、保存最完整的木结构宫殿建筑群，而且拥有数量庞大的独特藏品。文物藏品包括两部分：不可移动文物——紫禁城古建筑，可移动文物——珍藏的各种文物。 [\[全文\]](#)



☞ 世界最有价值的七大著名邮票

【新浪财经】尽管集邮确实有点老派的感觉，但是单单在中国就有 2000 万人在做这件事情，珍稀邮票可以轻松卖到天价。Stanley Gibbons 投资官员赫德尔 (Keith Heddle) 为我们介绍了世界上最受追捧的七枚邮票。 [\[全文\]](#)





☞ 顶尖经济学家眼中的中国经济大势

以下三位均是顶尖经济学家，除了学到学问，还有就是一代公知的情怀和使命感。一个人拥有更多的财富或名气，除了意味着个人奋斗的成功，更意味着社会赋予了你更多的信任，以推动社会进步。他们的观点值得思考。

吴敬琏：中国经济问题很复杂，用 20 分钟把它讲得比较清楚有一定难度，从哪里讲起？我就用了我们这个会议的主题，按照逻辑顺序稍微做了点调整，把动力和创新的地位调了一下。能够解决前面这些问题最重要的是改革，所以又加了一个改革。我就按照这个顺序来讲这五个问题——“危机、转型、动力、创新、改革”。

从 2008 年底对付全球金融危机起，对于避免危机基本上有两种不同的方略。这两种方略所依据的理论模型、分析框架是不一样的。根据今年在金融 40 人论坛的一次讨论，把它归结为两种：一种分析的思路是从需求侧进行分析，另外一种分析思路是从供给侧进行分析。

从全球金融危机以后，2009 年中国采取了强力的刺激政策，把增长速度顶上去……

☞ 冷门诺贝尔经济学奖的济世情怀

将更多研究经济的眼光持续向下，研究民生和平民生存现状，则体现了经济学家的人文美德，更体现了经济学家的经济良心。

10 月 12 日晚上 7 点，2015 年诺贝尔经济学奖正式揭晓。诺贝尔奖评选委员会在瑞典斯德哥尔摩的瑞典皇家科学院宣布，现年 70 岁的英国人普林斯顿大学教授安格斯·迪顿（Angus Deaton）因对消费、贫困和福利的分析而荣获该奖项。

如果说诺贝尔经济学奖历来是“冷门”，那么，此次安格斯·迪顿获奖就是冷门中的冷门。不管怎么说，一位研究微观经济经济学家虽然显得有些“小气”和“偏执”，但是，冷门中却展现了经济的温度，小气中透出大气，偏执却接地气……

信托型阳光私募周评

[\[全文\]](#)

截止 2015 年 9 月 20 日，兴云金瑞公布的单位净值为 1.0421，较上周公布的净值增长 17.22%，位居非结构化产品本周收益排行榜前列。兴云金瑞集合信托计划成立于 2015 年 3 月，今年以来，该产品净值收益为 4.21%，远低于沪深 300 指数 31.83% 的涨幅；最近一个月，兴云金瑞的收益为 4.82，跑赢了同期沪深 300 指数 -0.21% 的收益。本周，大盘开始反弹并站稳 3100 点，兴云金瑞达到了 17.22% 的高收益，大幅领先同期沪深 300 指数 3.35% 的收益。

一、一周阳光私募动态

- 1、私募出海迎密集时刻 年内 36 只 QDII 成立
- 2、私募挂牌新三板成风潮 朱雀已申请但斌正谋划

二、走势：本周成立数量继续保持低位

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

本周阳光私募整体收益为正，全面跑输公募和大盘

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

浙江金河投资开发有限公司

.....

退休老夫妇如何理财使资产升值

【理财案例】

盛先生夫妇都是上海某国企的退休员工，虽然退休后，两人没有了工资收入，但每月都能按时领到退休金，因此，生活的经济压力也并不算大。

近些日子以来，盛先生一直在考虑要不要做点投资，毕竟家里有退休金收入，夫妇俩生活也过得比较宽裕，与其将资金闲置在银行，不如用来做点投资。一来增加些收入，二来也为夫妇俩养老增添保障。盛先生将想法告诉了妻子和女儿后，得到了两人的支持，并在女儿的陪同下，来到了国内知名第三方理财机进行理财咨询。

【财务分析】

在与盛先生进行交流后，理财师从家庭结构、资产负债状况、收支情况、保障情况等四个方面对其家庭财务状况进行了整理，并对此分别做出了分析：

【理财建议】

根据上述表格的财务分析，理财师为盛先生提出了如下理财建议，希望能帮助他实现理财目标：

1、进行组合投资获益盛先生夫妇均已退休，有较多的空余时间可用来学习和管理投资，且根据上述表格分析可知，盛先生家的可用资金较为充足，风险承受能力较高。因此，理财师建议，盛先生可以采取高低风险结合的组合投资方式进行投资获益，从而达到分散风险、使资金的利用率和收益率最大化的目的。至于具体的组合方式，理财师认为，可采取“股票+固定收益类理财产品”的方式。比如说，盛先生拿出80万元资金进行投资活动，那么就可将20万元投入股市，剩余60万元配置些像稳利精选基金这样的固定收益类理财产品。

2、适当增加商业保险投入

社会保险和商业保险各自有不同的功能和定位，二者都是家庭和社会保障的重要组成部分。

[点击链接全文](#)

来源：新浪财经

> 理财百科

☞ 券商集合理财

券商集合理财也称为集合资产管理业务。指的是由证券公司发行的、集合客户的资产，由专业的投资者（券商）进行管理的一种理财产品。它是证券公司针对高端客户开发的理财服务创新产品。通俗地讲就是券商接受投资者委托，并将投资者的资金投资于股票、债券等金融产品的一种理财服务，其风险和收益介于储蓄和股票投资之间。证券公司是这种理财产品的发起人和管理人。

☞ 净值型理财产品

传统的银行理财产品交易形式以封闭型为主，产品收益以预期收益率的形式告知并付给投资者。而净值型管理计划的交易形式为开放式，收益以产品净值的形式定期公布。也就是说，这一银行理财产品类似于开放式基金，用户在开放期内可以进行申购、赎回等操作。

与收益型理财产品相比，净值型产品有较为明显的不同：首先，从流动性上看，一般的理财产品都会有投资期限，在产品没有到期时，资金是无法赎回的；而净值型理财产品在封闭式理财的基础上加入了流动性……

[\[全文\]](#)

> 投资课堂

☞ 阳光私募基金选购秘籍

阳光私募基金从2003年诞生以来已经走到第11个年头，去年6月《新基金法》颁布以及“新国九条”出台以来，私募基金随着法律地位不断提升也走进越来越多高净值投资者的视野。

阳光私募基金一般针对机构投资者与高净值的个人客户，投资门槛为100万元起步，有个别基金的门槛在300万~2000万元不等，如华夏基金明星基金经理王亚伟离开公募基金后成立的私募基金“昀沅”，投资门槛便是2000万元。阳光私募基金多数通过信托公司发行，具有较强的合法性与规范性……

[\[全文\]](#)

☞ 信托登记制度与信托财产登记制度的意义

信托登记制度分为信托财产登记和信托产品登记。这两者有着很大不同，但实践中有观点会将其混淆。信托财产登记制度的进步推动着信托登记制度的发展，信托财产登记制度的优化将决定信托登记制度的成败。

信托财产登记制度的缺失对信托制度及社会交易的危害很大，主要表现在：(1)由于信托财产登记制度的缺失，使得信托财产独立性、破产隔离等特点无法得到充分的体现，与信托立法本意不符。(2)由于信托财产登记制度的缺失，造成信托公司在开展业务时只能通过合同法或物权法意义上的转让来持有信托财产，在过户的税费上及登记机关的审批等方面造成了很大的阻碍。

[\[全文\]](#)

☞ 你一生必须要去的古董车展

【智族 GQ】国外的汽车文化，在中国国内真的无法想象，无论是古董车车子的本身，还是古董车与当时年代时尚潮流趋势的融合，你都要亲身经历一次古董车展才能深有体会。所以，如果要计划去一个地方旅行的时候，不妨查查出发时间的附近有没有古董车展。 [\[全文\]](#)

☞ 圈里人都怎么选车？

【智族 GQ】怎么选车？要个性？还是要实用？一个难得的机会，汽车圈儿里几位“阅车无数”的大人物与我们分享了他们与车之间的有趣故事，希望你犹豫不决的“下一个目标”有新的启发。

[\[全文\]](#)



☞ 超级跑车是如何制造出来的

【GQ】每个人都想知道，这个每天只生产 11 辆的超级跑车，到底是怎么制造出来的呢？碳纤维、手工真皮座椅、超级引擎，这些都是如何在一头“牛”身上出现的？1、订单制，只有拿到订单，兰博基尼的生产线才开始运作。也就是说，这些车子早已经名车有主了；2、把已经订购来的车架和门放在产品线的最初阶段，因为之后要放进中控台、座椅等部件，首先要把车门拆卸下来，统一放在产品线的一边。然后车架单独进入生产线；3. 这个有趣的机械被工人们戏称为“烙饼”机，因为在安装引擎等部件的时候，需要把车身整个翻转过来，通过了“烙饼”机，这些超级跑车正式进入产品线的第一步…… [\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2015年10月19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	东方红纯债债券	东方证券	纪文静	招商银行	债券型
2	创金合信货币	创金合信	郑振源	招商银行	货币型
3	天弘鑫安宝保本混合	天弘基金	钱文成	兴业银行	混合型
4	圆信永丰优加生活	圆信永丰	洪流	兴业银行	股票型
5	宝盈新锐混合	宝盈基金	盖俊龙	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	安心得利	农业银行	组合型	88天	否	10万	4.60%
2	和盈资产管理类	平安银行	组合型	49天	否	5万	4.70%
3	天天万利宝	兴业银行	组合型	63天	否	5万	4.55%
4	盆满钵盈	广发银行	组合型	33天	否	5万	3.40%
5	同享盈添利	浦发银行	组合型	364天	是	5万	5.40%
6	增盈1504号	华夏银行	组合型	92天	否	5万	4.75%
7	季增利	民生银行	组合型	92天	否	10万	4.85%
8	富滇稳健	富滇银行	组合型	34天	否	5万	3.80%
9	T计划	光大银行	组合型	173天	否	5万	4.80%
10	鼎鼎成金	招商银行	组合型	81天	否	10万	4.90%
11	稳添利	交通银行	组合型	32天	否	5万	3.20%

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。