

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11月02日 出版

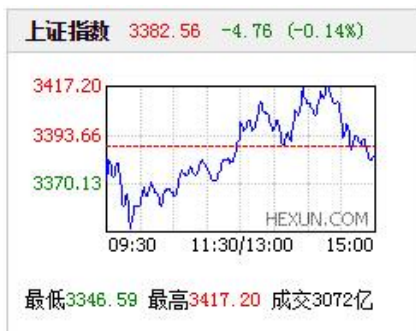
<b>市场行情</b> Financial Market	2
<b>焦点回顾</b> Market Review	3
<b>理财资讯</b> Financial Information	
理财攻略	4
新品速递	4
<b>投资收藏</b> Investment and Collection	5
<b>博文论市</b> Blog Articles	6
<b>市场周评</b> Market Assessment	
金融市场评述	7
<b>理财规划</b> Financial Planning	8
<b>理财学院</b> Financial Academy	
理财百科	9
投资课堂	9
<b>尚品生活</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11月02日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-10-30)			
上证指数	3382.56	-29.87	-0.88%
深证指数	11546	-54.41	-0.49%
恒生指数	22640	-511.90	-2.21%
道琼斯指数	17663.50	16.84	0.10%
标普500	2079.36	4.21	0.20%
纳斯达克指数	5053.74	21.884	0.43%
日经指数	19083.10	257.80	1.37%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-10-30)	
美元/人民币	6.3495
港元/人民币	0.8192
100日元/人民币	5.2493
欧元/人民币	6.9771
英镑/人民币	9.7329
澳元/人民币	4.5063

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-10-30)			
沪金1512	234.85	-6.05	-2.51%
沪铝1511	10380	-250	-2.35%
沪锌1511	13790	-470	-3.30%
沪铜1511	38880	-860	-2.16%
螺纹钢1511	1754	-8	-0.45%
橡胶1511	9525	-625	-6.16%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 84 家银行共发行了 877 款理财产品，发行银行数比上期减少 7 家，产品发行量减少 15 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 225 款，市场占比为 25.66%；非保本型理财产品共 652 款，市场占比为 74.34%。

本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.54%，较上期上升 1 个基点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 15 款，市场占比为 1.71%，环比下降 0.87 个百分点。

本周，债券和货币市场类产品共计 433 款，较上期报告减少 83 款；组合投资类产品共计 397 款，较上期报告增加 53 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 47 款，较上期报告增加 15 款。

公布了到期收益率的 197 款产品，有 5 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 541 款，债券和货币市场类产品 927 款，融资类产品 2 款，结构性产品 76 款。

## 资管产品周评

[全文]

### 一、发行及成立概况

本周共有 10 家基金子公司合计发行了 15 款资管产品，产品数量较上周减少了 2 款。参与发行产品的基金子公司数量较上周减少 1 家，与此同时发行规模为 31.65 亿元，较上周减少了 19.68 亿元，降幅为 38.34 个百分点，本周基金资管产品发行规模较上周有一定幅度回落，但是相比于以往本周产品规模仍然较大。

### 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房地产类产品为主，数量为 5 款，占比达到 33.33%。另外本周基础产业类产品发行 4 款、工商企业类产品发行 3 款、金融类产品发行 2 款。从规模分布来看，金融类产品发行规模为 11.2 亿元，占比为 35.39%，占比具有明显优势。其次是基础产业类产品，发行规模为 7.8 亿元，占比为 24.64%。

### 三、一周资管市场动态

#### 1、资产荒冲击银行 资金配置重回“非标”

资产规模收缩，不良贷款大幅上升，净利润负增长，一向头顶光环的银行业，一只脚已经迈入冬天。面对当下的经营环境，银行也变得更加谨慎。由于出现不良贷款，涉事人员都将受到处罚，一些存量业务规模比较大的业务人员，甚至不愿开展新的贷款业务。

#### 2、中国个人可投资资产达 110 万亿 理财市场或进入大资管时代

中国个人可投资资产已经达 110 万亿。对此，真融宝 CEO 李强表示，目前理财市场进入了大资管时代。数据显示，截至 2014 年底，中国个人持有的可投资资产总体规模达到 112 万亿元，近 3 年年均复合增速接近 16%；高净值人群持有的可投资资产总体规模接近 32 万亿元，近 3 年年均复合增速 21%。资产配置的需求巨大。

.....

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2015年11月02日

### ☞ 95%网贷平台或不符监管要求

【北京日报】“95%网贷平台不符合监管要求”，融 360 金融搜索平台和中国人民大学国际学院金融风险实验室日前联合发布的 2015 年第三期网贷评级报告提出了这一调研结果。 [\[全文\]](#)

### ☞ 险资引领新一轮海外房地产收购潮

【经济参考报】2015 年截至目前，中国的海外房地产投资同比激增 50%，达到 156 亿美元，其中保险公司不断上涨的投资热情成为重要推动因素。美国、英国和澳大利亚仍然是中国资本的首选目的地。过去两年，对这三个国家的投资占中国全部海外房地产投资的 70%。 [\[全文\]](#)

### ☞ A 股四分之一的个股都被证金和汇金扫货了

【界面网】随着上市公司三季报披露进入高潮期，证金系持有哪些股票也进一步清晰明了。截至 10 月 28 日，两市共有 718 只个股被中国证券金融股份有限公司以及中央汇金投资有限责任公司持有，占两市所有公司的 25.8%。这一比例着实让人震惊。 [\[全文\]](#)

### ☞ 伞形信托清理完毕 市场人气开始回温

【信托与理财研究】消息面上，一方面伞形信托产品基本清理完毕，大量单一结构化信托终止。场外杠杆资金配资的清理工作也基本结束，故而短期市场出现暴跌的可能性是很小的，昨天的走势就是一个很好的验证。 [\[全文\]](#)

### ☞ 房企高调持币待购 低利率催化并购潮

【21 世纪经济网】房地产市场过剩风险加剧，行业格局大变。在“强者恒强”态势下，并购整合已不可避免。随着过去一年来的 6 次降息，加之房企发债罕见的低成本，无疑将给“并购潮”创造更加有利的条件，但同样会带来潜在的风险。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 什么时候赎回基金比较好

【她理财】如果市场大涨，比如前一阵子，今年年初到6月的情形，我们会惊喜的发现，无论买任何基金，无论是定投的，还是单笔的，无论是长期持有的还是新增的，都会长势喜人，每天都给我们的基金账户带来很不错的盈利。 [\[全文\]](#)

 个人理财的三大策略 让你远离资金短缺困境

【华讯财经】在生活中，我们该怎么做才能避免资金短缺问题呢？只要学会了运用以下这三大理财策略，就能远离资金短缺困境。 [\[全文\]](#)

 如何让财富运动起来

【融 360】财富实际上是动态的，只有动起来，财运才会眷顾你。我们很多时候抱怨自己没有财运，其根本的原因就是因为自己没有动起来。人挪活，财富也是如此。只有人动起来，才能带动财运动起来，这样才能成为富人。 [\[全文\]](#)

新品速递

 中江信托-银象 383 号四川巴中新城建设投资有限公司贷款集合资金信托计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：9%-9.6%；资金用于巴中经济开发区兴文场镇棚户区改造项目。

 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。 [\[详情\]](#)



## ☞ 颜色釉：皇帝小主的私人订制

【中国文物网】颜色釉，五彩缤纷，种类繁多，它在中国古陶瓷中占有相当重要的地位。所谓颜色釉瓷，是指在瓷器的釉料中掺入不同的金属氧化物，从而使釉料在不同的温度及焰性中呈现出不同的色泽传统颜色釉有：以铁为着色剂的青釉；以铜为着色剂的红釉；以钴为着色剂的蓝釉。 [\[全文\]](#)



## ☞ 翡翠的冬天：几千元上万元的并不能保值

【中国经济网】胸前的翡翠挂坠、手上的翡翠镯子、耳畔的翡翠耳坠……中国人佩戴翡翠已有不短的历史，以投资收藏、保值增值为目的的也大有人在。眼下翡翠价格如何？能否出手？ [\[全文\]](#)



## ☞ 收藏纪念币理财靠谱吗

【山东商报】也正是由于不少收藏者尝到了纪念币升值的甜头，更多的稀有纪念币开始以数百甚至上千倍的回收价值出现在收藏市场上。但是，对于没有收藏经验的市民来说，以收藏纪念币博取升值效应来理财真的靠谱吗？ [\[全文\]](#)



## ☞ 2万亿养命钱将入市，你看好哪只股？

27日，A股上演深V走势，沪指收盘微涨保住3400点，两市成交量接近万亿。航天军工、医药、北斗导航、职业教育、大数据等题材涨幅居前，西藏、石油、工业4.0、充电桩、金融股等板块表现落后。部分“妖股”回归平静。

解读：从资金面来看，上周末央行实施“双降”之后，当前资金利率中长期走低，市场内的流动性极为充裕。市场资金对热点的反应仍然较为敏感，也显示场内结构性机会仍有望形成明显的赚钱效应。

此外，今年以来A股市场上演“抓妖记”。证监会大幅提升对内幕交易违法行为的打击力度，显示出监管层决心维护资本市场秩序的决心。

人社部新闻发言人李忠27日表示，人社部正在会同财政部研究制定委托投资基金归集和划拨的办法，按照2016年启动实施的目标，尽快出台办法，确保地方委托投资资金及时到位。人社部测算的养老金入市的总规模可能超过2万亿……

## ☞ “双降”身后留下的问号

一直以来我都有一个看法，中国货币政策过于机械和教条，我常说这是“管数不管人”。什么意思？就是看着数据调控，而不是观察人心和市场预期调控。这样做的问题很大。因为，当我们看到数据的时候，实际问题可能已经很严重了，实际导致政策调控“滞后”，而明显违背了货币政策的“前瞻性、灵活性”、以及“预调微调”的要求。

不是吗？央行在此次“双降”滞后照例给出了政策解读。在谈到“降息”问题时，央行指出：“主要是9月份整体物价走低，需要通过适当下调名义利率来使实际利率回归合理水平，促进社会融资成本进一步降低，加大金融支持实体经济的力度。大家已经看到，9月份CPI同比上涨1.6%，比8月份回落0.4个百分点。而且对基准利率的调整除了主要观察CPI的变化外，也要适当参考GDP平减指数等其他物价指数的变化……”



## 信托型阳光私募周评

[全文]

截止 2015 年 10 月 25 日，证研 1 期公布的单位净值为 1.4193，较上周公布的净值增长 10.94%，位居非结构化产品本周收益排行榜前列。证研 1 期集合信托计划成立于 2009 年 7 月，今年以来，该产品净值收益为 27.07%，低于沪深 300 指数 40.95% 的涨幅；最近一个月，证研 1 期的收益为 17.08%，领先同期沪深 300 指数 9.45% 的收益。本周，大盘继续反弹并站稳 3500 点，证研 1 期达到了 10.94% 的较高收益，领先同期沪深 300 指数 1.05% 的涨幅。

### 一、一周阳光私募动态

- 1、东方港湾去年亏损 43 万元 但斌依然最爱蓝筹股
- 2、揭秘场外配资新生意经：资金贩子变身私募

### 二、走势：近三月个呈低位震荡格局，本周成立数量企稳回升

### 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，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

深圳市智信创富资产管理有限公司

.....

## 独生子女如何理财为父母养老积聚资本

随着十八届五中全会的召开，关于养老的问题也再次被提及，而独生子女的养老问题则更加突出，因为从我国 20 世纪 70 年代开始实行独生子女政策至今，第一代独生子女的父母大多已步入老年行列，其所面临的养老问题也正在显现，独生子女需要投入更多的精力以及金钱为父母养老。

### 【理财案例】

王先生是一位 70 后，现在步入中年后，事业家庭都已经稳定，王先生现在是上海一家国企的中层主管，年收入加上年终奖有 25 万，公司既有五险一金还有职业年金，所以自己的养老问题并不是很大，而自己的妻子则在一家事业单位上班，每月工资收入并不高，也就 5000 元，家里自有住房一套，没有房贷压力，家庭轿车一辆，还有一个儿子，正在上高中，现在每月的家庭支出加上孩子的上学费用，大概为需要 5000 元。家庭存款 100 万，股市投资了 3 万，国债有 2 万。但是王先生是独生子，自己的妻子虽然不是独生女，但是王先生的养老压力仍然非常大，也是属于较为典型的“421”家庭，所以为了缓解自己以后对父母的养老压力，想通过理财来解决这一问题。

### 【理财目标】

通过理财为双方父母养老积聚资本，缓解后期家庭的养老压力。

### 【财务分析】

王先生的家庭结构是典型的“421”家庭，在理财师与王先生作进一步的沟通交流后，更为全面的了解到王先生当前所面临的困境以及家庭的财务情况，王先生一家现在的年收入为：25 万 + 5000 × 12 = 31 万，现有流动资产总额为：100 万 + 3 万 + 2 万 = 105 万，固定资产：房子 300 万 + 车子 10 万 = 310 万。一年的家庭支出为：5000 × 12 = 6 万，再加上给双方父母每年 5000 元的赡养费，家庭总支出为：6 万 + 5000 × 2 = 7 万，这样王先生一家一年的净收入为：31 万 - 7 万 = 24 万。王先生有一定的投资理财意识，在股市以及国债方面具有所投资，但是资产配置比例仍然不合理，需要优化和调整。

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

> 理财百科

☞ 香港保险专有名词解析

1、不再异议条款

以保单签发日或复效日（以较迟者为准）起计算，保单于被保人在生时生效满两年后，本公司不再对受保证明文件作出任异议；若有欺诈行为或不缴付保费，则作别论。

2、见证

保险公司查验，复印和备案投保人的有关身份证件和入境证明等文件，比如香港海关的入境印章等，以确保投保人购买保单之日在香港，从而保证保单的合法性。

3、冷静期权益

凡购买人寿保险，客户都有冷静期权益，但是投保人必须在冷静期内写信通知保险公司撤销保单，方可取回保费。香港保险视角公众号 hkbxsj 有很多香港保险的相关咨询。

4、冷静期的时段

以下列较后者为准投保申请书签署日后计的二十一天；或新保单签发日后计的十四天；或如属转保，则由《客户保障声明书》副本交付被取代保单的保险公司后起计的十四天；或新保单《通知书》（保险公司会在冷静期的届满日前5天或之前发信通知投保人限期日子）交付保单持有人或其代表后起计的五天

> 投资课堂

☞ 香港保险分类详解

香港保险的具体分类如下：1、财产保险是以各种物质财产为保险标的的保险，保险人对物质财产或者物质财产利益的损失负赔偿责任。

2、人身保险是以人的身体或者生命作为保险标的的保险，保险人承担被保险人保险期间遭受到人身伤亡，或者保险期满被保险人伤亡或者生存时，给付保险金的责任。人身保险除了包括人寿保险外，还有健康保险和人身意外伤害险……

[\[全文\]](#)

☞ 商业保险与社会保险相比较具有哪些特点？

商业保险与具有社会保障性质的社会保险相比较，具体以下特点：

1、具有自愿性，商业保险法律关系的确立，是投保人与保险人根据意思自治原则，在平等互利、协商一致的基础上通过自愿订立保险合同来实现的，而社会保险则是通过法律强制实施的；

2、具有营利性，商业保险是一种商业行为，经营商业保险业务的公司无论采取何种组织形式都是以营利为目的，而社会保险则是以保障社会成员的基本生活需要为目的……

[\[全文\]](#)

### 入门款机械表怎么买

【YOKA 时尚网】有些人认为机械表就是手动上链，但其实不然。无论手动上链或自动上链，机械表是一种用机械方法计时的腕表。大多数人买的第一款腕表往往都是石英表，随着购买能力和鉴赏力的提升，逐渐过渡到机械表。但入门款的机械表要怎么买？有哪些品牌和款式怎么选呢？ [\[全文\]](#)



### 珠宝项链扣有这么多种 快来涨知识

【芭莎珠宝】项链作为珠宝首饰中的绝对主打款式，每个女人都至少有那么一两条。戴着或唯美或个性的项链时，你有没有认真挑选过项链的接扣？作为一条精致项链中最不能缺少的存在，接扣承担着固定项链和成全整体效果两大职责。

[\[全文\]](#)

### 那些珠宝迷们不可不知的宝石

【优网】当您走进珠宝店，是否常被那些缤纷绚丽的彩宝迷花了眼？这些美轮美奂的彩宝近年身价“水涨船高”，不仅令女性在 Party、逛街时占尽风头，甚至在过足瘾后将其出售还能大赚一笔。而哪些彩色宝石具有较大的投资收藏空间呢？红宝石一直作为权力与财势的象征，在西方很多国家的帝王贵族都以红宝石为饰物，英国女王和俄国沙皇极爱红宝石。天然红宝石少之又少，十分罕见，自然是要有特定的环境才能滋生。全球公认最美的红宝石产地在缅甸的莫谷地区，非洲莫桑比克的红宝石也逐渐踏上国际舞台，引起世界藏家的注意…… [\[全文\]](#)

## 【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="#">东方红信用债债券 A</a>	东方证券	纪文静	招商银行	债券型
2	<a href="#">华安安益保本混合</a>	华安基金	郑可成	招商银行	混合型
3	<a href="#">国泰新目标收益保本混合</a>	国泰基金	邱晓华	建设银行	混合型
4	<a href="#">博时裕荣纯债债券</a>	博时基金	陈凯杨	上海银行	债券型
5	<a href="#">招商制造业转型灵活配置混合</a>	招商基金	王景	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="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	85 天	否	10 万	4.50%
2	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	63 天	否	30 万	4.50%
3	<a href="#">薪加薪 16 号</a>	广发银行	组合型	91 天	否	5 万	3.55%
4	<a href="#">同享盈添利</a>	浦发银行	组合型	364 天	否	5 万	5.40%
5	<a href="#">增盈 1506 号</a>	华夏银行	组合型	37 天	否	5 万	4.60%
6	<a href="#">双月增利</a>	民生银行	组合型	63 天	否	20 万	4.70%
7	<a href="#">富滇稳健</a>	富滇银行	组合型	34 天	否	5 万	3.60%
8	<a href="#">T 计划</a>	光大银行	组合型	76 天	否	5 万	4.40%
9	<a href="#">交银添利</a>	交通银行	组合型	62 天	否	5 万	4.20%
10	<a href="#">稳添利-陇萃</a>	交通银行	组合型	88 天	否	5 万	4.30%
11	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	67 天	否	5 万	4.00%

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。