

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



2016年03月28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

2016年03月28日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-03-25)			
上证指数	2979.43	24.28	0.82%
深证指数	10339.6	213.09	2.10%
恒生指数	20345.6	-326.02	-1.58%
道琼斯指数	17515.70	-86.57	-0.49%
标普500	2035.94	-13.62	-0.66%
纳斯达克指数	4773.50	-22.142	-0.46%
日经指数	17002.70	277.94	1.66%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-03-25)	
美元/人民币	6.5223
港元/人民币	0.8405
100日元/人民币	5.7727
欧元/人民币	7.2785
英镑/人民币	9.2175
澳元/人民币	4.9052

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-03-25)			
沪金1604	255.8	-7.8	-2.96%
沪铝1604	11660	235	2.06%
沪锌1604	14190	-160	-1.11%
沪铜1604	37680	-560	-1.46%
螺纹钢1604	2311	185	8.70%
橡胶1604	11105	-395	-3.43%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 156 家银行共发行了 1005 款理财产品，发行银行数比上期增加 64 家，产品发行量增加 81 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 297 款，市场占比为 29.55%；非保本型理财产品共 708 款，市场占比为 70.45%。

本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.18%，较上期增加 0.08 个百分点。其中，预期最高收益率在 6.00% 及以上的理财产品共 5 款，市场占比为 0.50%，环比上升 0.17 个百分点。

本周，债券和货币市场类产品共计 661 款，较上期报告增加 91 款；组合投资类产品共计 299 款，较上期报告增加 10 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 45 款，较上期报告减少 20 款。

本周有 1818 款产品到期，公布了到期收益率的 156 款产品，有 3 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 623 款，债券和货币市场类产品 1072 款，融资类产品 2 款，结构性产品 121 款。

资管产品周评

[全文]

一、发行及成立概况

本周发行数量较上周有小幅度的增加，参与发行的机构同样有所增加，但是发行规模反而降低。可以见得，在资管市场逐步升温的过程中，虽然基金子公司逐渐活跃起来，但是平均产品规模降低使得总规模，并未上升。

	本周	上周	环比涨跌
发行数量(款)	21	20	5.00%
发行规模(亿元)	45.47	55.40	-17.92%
参与发行机构(家)	11	6	83.33%

我们可以很清楚的看到，资管产品数量以及规模正在逐步提升。就目前而言，基础产业类产品依旧占据主导地位，房地产市场类产品开始稳步提升，而工商企业类产品受到经济大环境不景气的影响暂时还没有明显起色。

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基础产业类产品具有一定优势，但相比之前有所减少，数量为8款，占比为38.10%。另外本周房地产类产品发行6款、工商企业类产品发行4款、金融类产品发行3款、其他类产品发行0款。从规模分布来看，基础产业类产品发行规模为14.50亿元，占比为31.89%。其次是金融类产品，发行规模为11.65亿元，占比为25.62%，目前基金子公司资管产品还是非常倚重基础产业。

三、一周资管市场动态

- 1、美联储称维持联邦基金利率不变 暗示今年或两次加息
- 2、新三板原始股权投资陷阱调查：暴富风险
- 3、“壳资源”价值或提升 券商资管积极布局

.....

☞ 去年上半年成立的私募产品 70%亏钱

【中国基金报】私募公司盈利而投资者可能面临亏损的情况，无论国内还是国外均一直存在。因为私募公司无法实现让不同时间点进入的投资者均盈利；在追高进场后，再遭遇下跌行情的洗礼，将可能面临严重的亏损。

[\[全文\]](#)

☞ A股新增开户数连续四周上升 场外资金小跑进场

【每日经济新闻】近期，A股迎来了久违的7连阳，一扫此前数月的阴霾，为市场的参与者带来了信心。与此同时，新增开户数也自2月下旬起便站上了40万人，并持续创出新高，显示出场外资金对股市的预期开始回暖。

[\[全文\]](#)

☞ 多家股份制银行重启配资业务 伞形信托仍被禁

【南方日报】记者从多个股份制银行资金市场部和私募机构人士处获悉，单一结构化产品配资早已重启，但是伞形信托配资仍然不能做。市场分析人士认为，增量资金入场或是近期股市向好的原因之一。

[\[全文\]](#)

☞ 多地下调社保费率 五险一金或变“四险一金”

【中国新闻网】精简“五险一金”确定了方向，将生育保险和基本医疗保险合并实施。这意味着，未来随着生育保险和基本医疗保险的合并，人们熟悉的“五险一金”或将变为“四险一金”。

[\[全文\]](#)

☞ P2P资金安全险被叫停 保险公司解约潮或开启

【经济参考报】一度备受关注的保险公司联姻P2P展开资金安全险的合作项目目前被叫停。多家有该类合作的P2P平台称已收到通知，并表示“很多平台现在都被保险公司单方面终止合作”。虽然资金安全险被暂停，但是保险公司和P2P平台的合作形式很多。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 有关财富的五件小事 一定要注意

【中财网】财不一定都跟钱有关，很多时候在于你的心态。有钱未必能理好你的财，而没钱也不代表理不好财。理财的成功与否，除了个人的专业金融知识、投资技巧等，还跟个人的自控力有关。抽烟是一种习惯，喝茶也是一种习惯，好的习惯能成就你，而仅有的一个坏习惯可能毁了你。 [\[全文\]](#)

 从零开始 五步轻松完成资产配置

【融 360】资产配置是成为成功投资者的第一步，建立适合的资产配置可以让你在各种资产之间建立起“防火墙”，以防止你在某种资产上过度投资。 [\[全文\]](#)

 你以为你在投资 其实是在赌博

【中财网】很多时候很多人以为自己在投资，其实真的是想多了，那只是在赌博而已。如果你在购买股票时，没有任何策略，没有风险管理意识，只是一味地听消息，建仓之后以侥幸的心态希望自己的股票上涨，这不是赌博又是什么呢？ [\[全文\]](#)

新品速递

 中电投先融-锐阳 3 号资产管理计划

300 万起点，24 个月，预期年收益：8.5%-8.8%；用于投资光大-先融简阳 1 号集合信托计划，资金最终用于成都天府新区简阳市七里甸城中村改造西侧地块项目建设。

 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。 [\[详情\]](#)



勤练书法是养生保健的秘诀

【新浪收藏】在我国，民间有一句俗语：“站有站相，坐有坐相。”何为相？相者，姿势也。练习书法，要胸张背直头端正并稍微向前倾斜，人体在站立之时，双脚要自然放开与肩同宽，两肩均要平直，使胸与肺有舒展自如的余地。

[\[全文\]](#)



两元人民币是绝对的潜力股

【华夏收藏】从1999年开始也就是第五套人民币开始，2元就没有再发行了，目的在节省成本及优化币种。物价上涨的影响，发行货币的面额随之变化，导致十元使用率进一步提高，两元人民币使用的频率则下降。

[\[全文\]](#)



宣纸的种类与保养

【新浪收藏】几年前，一家卖宣纸的老店还在为仓库里一堆发黄的旧宣纸发愁，没想到消息一传出去，几十刀仓底货引来了众人的哄抢。在北京，五张丈二宣纸甚至拍出了22.4万元的高价。一时间，洛阳纸贵的故事再度重演。宣纸从书画工具变成了收藏品。那么宣纸有哪些种类？应该如何收藏呢？

[\[全文\]](#)





☞ 中国新宏观经济战略浮出水面：包含6大支点

支点资产管理公司董事长加文·戴维斯在其撰稿中提到，中国宏观政策面临艰巨挑战。它需要加快经济再平衡进程，但又不能过快推进再平衡以免经济硬着陆。理想情况下，这样的战略将具有以下要素，具体分析值得思考。

在过去的几年中，中国的宏观经济战略总体上未能博得发达市场投资者的信任，尽管从公布的数据来看，中国的经济表现仍然颇为可观。

一部分原因是中国似乎缺乏一套连贯、成熟、使保持增长和推动经济再平衡以及降低总体债务水平这三方面工作能够齐头并进的战略。正如本·伯南克(Ben Bernanke)所言，如今在发达经济体中被视为理所当然的政策透明，在中国的政治体制中还没有成为自然而然的事情。

中国一直在试图改善这一记录，在一些情况下还向西方高级顾问征询意见。过去两周，有证据显示，中国一年一度的全国人大会议所发布的经济声明体现出了“具有中国特色的公开性”……

☞ 信息爆炸时代如何冷静判断

最近相信大家的朋友圈都给毒疫苗，杀人疫苗刷了屏。原始事件是这样的：二个美妇神通广大，搞了5.7个亿的疫苗销售。为了节约成本、不用冷链运输来配送疫苗，导致常温下，一些疫苗会失效，这种疫苗打了后毫无效果。

杀人之说是这样的，如果是狂犬疫苗，这个如果失效，万一打的人最后感染了狂犬病毒、你打了针却没有效果，这不便是杀人了吗？另有记者将老账翻了出来、小孩注射疫苗后，残疾了、死了…

今天微信朋友圈里被疫苗事件刷屏了，一边倒的群情激愤怒不可遏，但我们在愤怒之余应该清醒的知道这板子究竟应该打在哪里？在我看来这板子最应该打的就是现有这个高度封闭的 CDC 的体系，在这个封闭的体系中越是基层越是混乱，几乎无处不在的腐败让手中握有采购权力的 CDC 人员占据了最大一块利润，目前抓住的那对母女她们不可能不知道冷链的重要性，不用的唯一原因就是成本……

金融市场周评

[\[全文\]](#)

1、【汇率】人民币汇率重返 6.49 资金流动压力有望持续改善

短暂波动之后，昨日在在案、离岸人民币对美元汇率重返 6.49。市场人士判断，监管层维稳汇率意图明显、美联储会议决定维持利率不变，人民币贬值预期进一步减弱，短期汇率或将明显企稳。同时，短期内跨境资金流动形势有望继续阶段性改善…

2、【房地产】首付贷“急刹车” 银行相关业务已被叫停

首付贷加大了房地产交易的杠杆，进一步扩大房地产市场的风险，随着央行的介入，首付贷产品就如同昙花一现。目前有些银行的房地产贷款增加很快，因为放给实体企业很容易就变成坏账了，谁也不想担这个责任…

3、【保险】今年 8 家险企增资 9 次 中小寿险公司成增资主力军

上述 8 家保价公司包括珠江人寿、天安人寿、信泰人寿、天安财险、中国人寿保险（海外）、渤海财险、前海人寿以及利安人寿。其中，天安财险增资至 125.3 亿元，天安人寿注册资本增至 95 亿元…

4、【银行】汇丰银行没落脚陷亏损？ 业绩惨亏理财产品赔本

汇丰控股公布，去年四季度税前亏损 8.58 亿美元，而预期获利 19.5 亿美元；经调整后全年税前利润 204 亿美元，同比下降 7%。除了业绩亏损外，汇丰银行的 5 款理财产品也出现亏损…

5、【基金】阿尔法狗基金出炉 看银华大数据如何择时选股

运用大数据技术进行投资运作的基金产品并不鲜见，但该模式更多应用于指数型基金，而据银华大数据拟任基金经理张凯介绍，此次发行的大数据基金是一款主动型基金，其在择时、选股、风控等方面具有独特优势…

案例分享 | 一款为长线储蓄人士而设的特级保障

「充裕未来」计划（特级保障）是为寻找保障及长线储蓄（而不是短期回报）的人士而设。若有意于保单早期时退保，不应投保此计划。因为提早退保而取回的利益可能会大幅度少于所缴付的保费。



人寿保障 扩大家庭保障

假如您不幸身故，保单受益人将可领取相等于基本保额加上非保证复归红利及额外花红的面值，作为身故赔偿¹。配合计划内其他保障，全方位照顾家人未来生活，让您的挚爱即使在困难时期也无须为财务忧心。

周全保障 面对巨变也无损生活

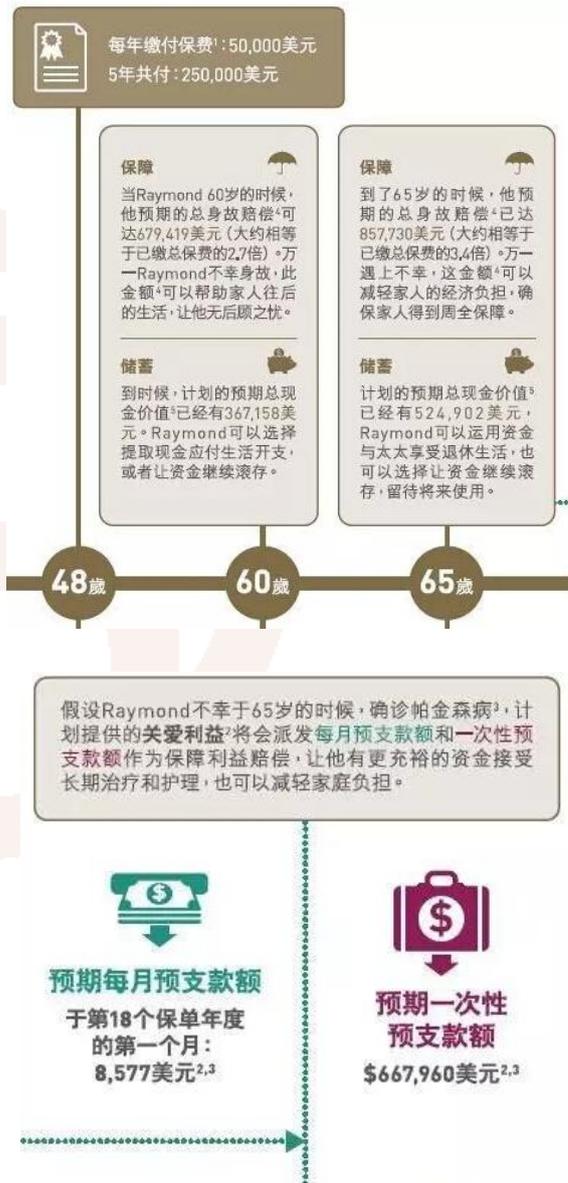
面对无法预知的将来，您需要完备的保障作为后盾。纵然遇上突如其来的巨变，您也无需为自己和家人的生活而担忧。「充裕未来」计划（特级保障）特设推定残废利益，假如您不幸于65岁前被诊断为推定残废²，即可预支基本保额、非保证复归红利及额外花红的面值，让自己和家人的生活都能够得以保障³。



保单持有人及受保人:
Raymond Yeung
(48岁), 建筑师, 已婚



- 每年保费¹: 50,000美元
- 缴费年限¹: 5年
- 基本保额¹: 364,804美元



[点击链接全文](#)

来源：香港保险那些事

> 理财百科

☞ 伞型基金

伞型基金实际上就是开放式基金的一种组织结构。在这一组织结构下，基金发起人根据一份总的基金招募书发起设立多只相互之间可以根据规定的程序进行转换的基金，这些基金称为子基金或成分基金，而由这些子基金共同构成的这一基金体系就合称为伞型基金，通常认为“伞型结构”的提法可能更为恰当。

☞ 平衡型基金

该类型基金既关心资本增值也关心股利收入，甚至还考虑未来股利的增长，但最关心的还是资本增值的潜力。这种基金同时投资成长型股票和良好股利支付记录的收入型股票，其目标是获取股利收入、适度资本增值和资本保全，从而使投资都在承受相对较小风险的情况下，有可能获得较高的投资收益。其净值的波动较平稳，获得的收益与相应的风险均介于成长型基金和指数化投资之间。因此平衡型基金适合那些既想得到较高股利收入又希望比成长型基金更稳定的投资者，如主要寻求资金保全的保险基金和养老基金，以及那些相对保守的个人投资者。

> 投资课堂

☞ 香港保单和内地保单的本质区别的原因

世界上所有的保险公司都是靠谱的，政府是不允许倒闭的，保险公司如果经营不善，政府一定会出面让大公司收购小公司，而不会让保险公司倒闭。国外的保险公司生存已经一百多年，不可能因为内地居民买得多了就破产；国内的保险公司亦然。

一切回归到需求层面。并不是说香港保险或新加坡保险都好，如同进口药未必好一样。如果经过专业的保障需求分析，需要考虑性价比更高的选择。药本身没有好和坏，只有对不对症。

境外保险为什么会便宜这么多？还有一个根本的原因，香港是全世界安全指数最高的城市之一，发案率之低排名世界前列。香港医疗制度健全，也为其加分不少。因此，世界再保公司对香港的评级非常高，基础保障费率非常便宜。而中国的安全指数和医疗制度，大家都很清楚，费率当然会高。

至于为什么国内保险公司说香港保险或其他境外保险不靠谱，就像A药厂的医药代表说B药厂的药不好，国产药的医药代表说进口药不好，进口药的医药代表说国产药不好一样。这些都是很正常的，屁股决定脑袋。所以，才需要医生来判断需要用哪种药。

最近不断有朋友在问，大家所谈的保险产品的性价比，为何如此之高；也不断地看到有朋友在朋友圈里转发文章，为何香港保险性价比上优于国内保单。

[\[全文\]](#)

感冒前后的最佳饮食选择

【环球网】为了预防疾病，日常就要进行健康管理。大家是否知道，“预防感冒的食物”和“感冒之后吃的食物”，实际上食材是完全不同的。本期栏目作者就从营养师角度为大家进行相关介绍。预防感冒的食物，感冒后不能吃的食物，感冒后应该吃的食物。 [\[全文\]](#)

好睡姿是最简单的“养生操”

【生命时报】每晚躺在柔软的床上，你是蜷着身体像胎儿般睡觉，还是只有平躺才能睡得着？对于大多数人来说，睡觉的姿势早就形成且固定，但你知道吗，睡姿会严重影响人的健康和幸福感。总结出5种常见睡姿的优缺点，帮你根据自身情况，选择合适的睡姿。 [\[全文\]](#)



春季养肝正当时 推荐9种养肝护肝食物

【中国经济网】春天，是万物生长、草木欣欣向荣的时节。中医认为，春天在五行中属木，而人体的五脏之中肝也是属木性，因此，春天最适宜养肝。哪些食物可以养肝？下面，中国经济网生活频道就为您推荐9种春季养肝护肝食物。香椿被称为“树上蔬菜”，又名香椿芽、香桩头等，是香椿树的嫩芽。中医认为，香椿味苦、性平、无毒，有开胃爽神、祛风除湿、止血利气、消火解毒的功效。现代医学及临床经验也表明，香椿能保肝、利肺、健脾、补血、舒筋。春季是韭菜最鲜嫩可口的时候，是当下的时令菜。韭菜俗名“壮阳草”，富含糖类、蛋白质、视黄醇、维生素A、维生素B族、维生素C和钙、钾等营养成分，且有调味和杀菌作用……

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2016年03月28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	平安大华安盈保本混合	平安大华	孙健	平安银行	混合型
2	九泰久稳保本混合 A	久泰基金	王玥晰	工商银行	混合型
3	银华双动力债券	银华基金	瞿灿	工商银行	债券型
4	嘉实稳祥纯债债券	嘉实基金	曲扬	上海银行	债券型
5	兴业福益债券	兴业基金	腊博	上海银行	债券型

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	56天	否	10万	4.10%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	63天	否	5万	4.05%
3	薪满益足	交通银行	组合型	178天	否	100万	4.30%
4	增盈 1531 号	华夏银行	组合型	90天	否	5万	4.25%
5	35天增利	民生银行	组合型	36天	否	20万	4.65%
6	T计划	光大银行	组合型	152天	否	5万	4.25%
7	金葵花增利	招商银行	组合型	77天	否	5万	4.15%
8	富滇稳健	富滇银行	组合型	244天	否	5万	3.30%
9	稳添利	交通银行	组合型	190天	否	5万	3.04%
10	乾元-开鑫享	建设银行	组合型	92天	否	5万	3.90%
11	利得盈	建设银行	组合型	37天	否	5万	3.60%

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。