

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



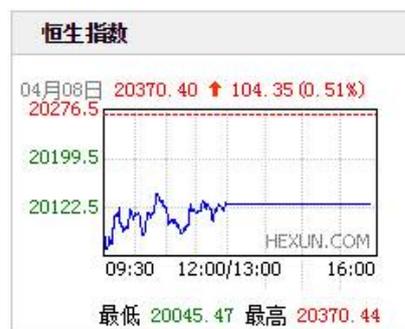
2016年04月11日 出版

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04月11日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-04-08)			
上证指数	2984.96	-24.57	-0.82%
深证指数	10413.5	33.89	0.33%
恒生指数	20370.4	-128.52	-0.63%
道琼斯指数	17576.90	-215.79	-1.21%
标普500	2047.60	-25.18	-1.21%
纳斯达克指数	4850.68	-63.853	-1.30%
日经指数	15821.5	-342.64	-2.12%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-04-08)	
美元/人民币	6.4733
港元/人民币	0.8342
100日元/人民币	5.9703
欧元/人民币	7.3619
英镑/人民币	9.1020
澳元/人民币	4.8640

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-04-08)			
沪金1605	258.2	1.75	0.68%
沪铝1604	11660	-195	-1.64%
沪锌1604	13930	-400	-2.97%
沪铜1604	35760	-1360	-3.86%
螺纹1605	2370	48	2.07%
橡胶1605	11280	235	2.13%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 101 家银行共发行了 825 款理财产品，发行银行数比上期减少 13 家，产品发行量减少 97 款。

保本浮动和保证收益型理财产品共 228 款，市场占比为 27.64%；非保本型理财产品共 597 款，市场占比为 72.36%。

本周，银行理财产品的平均预期收益率为 4.07%，较上期减少 0.03 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 3 款，市场占比为 0.36%，环比下降 0.29 个百分点。

本周，债券和货币市场类产品共计 476 款，较上期报告减少 145 款；组合投资类产品共计 305 款，较上期报告增加 59 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 44 款，较上期报告减少 11 款。

本周有 1567 款产品到期，公布了到期收益率的 250 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 284 款，债券和货币市场类产品 1216 款，融资类产品 3 款，结构性产品 64 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一定幅度的回升，参与发行的机构同样有所增加，发行规模环比上周大幅提升。本周产品数量增加幅度并不大，规模的提升主要得益于平均产品规模的增加。房地产市场的逻辑近期又发生变化，由于一线城市房价暴涨，各地又开始推出限制政策抑制房价过快上涨。这也使得基础产业类产品依旧是资管产品的主要依赖。

	本周	上周	环比涨跌
发行数量(款)	20	19	5.26%
发行规模(亿元)	31.35	21.23	47.67%
参与发行机构(家)	10	9	11.11%

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房地产类产品具有一定优势，数量为6款，占比为30.00%。另外本周基础产业类产品发行5款、工商企业类产品发行4款、金融类产品发行5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14.30亿元，占比为45.54%。其次是房地产类产品，发行规模为9.30亿元，占比为29.62%，目前基金子公司资管产品还是非常倚重基础产业，房地产行业有所回暖，但其风险程度同样不小，期待在其他领域资管行业能有所突破。

三、一周资管市场动态

- 1、公募去年赚6800亿 十大最赚钱公司占半壁江山
- 2、监管层调查：银行理财资金大举涌入债市加杠杆博收益
- 3、壳资源成“香饽饽” 私募基金强势布局

.....

☞ 3月近八成私募获正收益 一季度最高收益率超120%

【证券时报】3月市场大幅回暖，沪指反弹300多点，不少私募基金打了漂亮的翻身仗，私募排排网最新数据显示，3月股票私募产品近八成取得正收益，多位私募大佬管理的产品净值大反攻。但这并不能扭转一季度私募整体的颓势。 [\[全文\]](#)

☞ 又一个百亿级理财平台轰然倒地：“中晋系”20余名核心成员机场被截获

【一财网】继e租宝、金鹿之后，又一家大型理财平台轰然倒地。上海警方于近日对因涉嫌非法吸储和集资诈骗的“中晋系”相关联公司进行查处，截至2016年2月10日，中晋合伙人的投资总额已突破340亿元，涉及总人次超过13万，其中60岁以上投资人就超过2万。 [\[全文\]](#)

☞ 上海楼市降温豪宅领跌 很多降价100万-200万元

【第一财经】受上海“3·25”房地产新政影响，近日上海部分地区的二手房价格已出现松动，业主开始主动降价出售。4月7日，《第一财经日报》记者从知情人士处了解到，仁恒置地在上海的某豪宅楼盘业主宣布降价100万元。此前，该房屋的挂牌价为3600万元，目前的挂牌价格已降至3500万元。 [\[全文\]](#)

☞ 小银行理财收益甩大行两条街 城商行最高

【广州日报】降息通道之下，银行存款利息及理财产品收益率持续下降，但是以城商行为主的中小银行与大行的利率差距越来越大。 [\[全文\]](#)

☞ P2P收益率再创新低 47家平台主动歇业

【广州日报】尽管交易量创新高，数据显示，2016年3月网贷行业综合收益率为11.63%，环比下降了0.23%。从2015年1月的15.81%收益率，到2016年3月的11.63%，P2P综合收益率下降了418个基点。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 买房卖房一定要掌握这些“黄金定律”

【中财网】置业首先要考虑的就是自己的支付能力以及资金的流动性，如果购房者未来有足够的资金或者是资金流动比较顺畅的话，可以在银行降息的时候果断出手购买合适的房源。想了解买房或者卖房的时机吗？您需要了解下文的七大黄金定律。 [\[全文\]](#)

 人人都在谈的全球资产配置，到底应该怎么做？

【宜信财富】如何帮助投资者找到未来的方向？我们发现，在当前复杂的市场环境下，仍能寻找到一些普遍存在的规律。全球资产配置将是资产配置的必然方向，“资产配置黄金三法则”：多资产配置、全球资产配置和加大另类投资。国际上获得成功的投资者几乎都遵循这样的规则。 [\[全文\]](#)

 投资理财收益平平五招让你困境中逆袭

【华讯财经】为什么我一直投资理财，但效果却不明显呢？是投入的资金不够吗？还是理财方式出了错误呢？很多人都有过这样的疑惑，但是却一直找不到让自己满意的答案。 [\[全文\]](#)

新品速递

 国盛证券-神鹰 21 号资产管理计划

300 万起点，24 个月，预期年收益：9.0%；通过万向信托有限公司发起设立的信托计划，指定其对铜仁市武陵山投资经营（集团）有限公司发放信托贷款。

 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。 [\[详情\]](#)



☞ 纪念金银币正确的保存方法

【华夏收藏】纪念金银币每年都有发行，喜欢收集纪念币的人也很多。但是由于材质的原因，有些纪念币容易氧化，保存不当，可能就会使原本有光泽，崭新的纪念币变得灰暗失去光泽，2016年猴年纪念币已经发行了，小编在这里告诉大家几点纪念金银币正确的保存方法。

[\[全文\]](#)



☞ 青年艺术的发展和收藏价值几何

【和讯网】青年艺术市场近几年确实获得了长足进步，青年艺术板块也成为业内关注的热点话题。其原因，首先是近几年青年艺术家创作面貌的丰富性、多元性和未来性，让业内外看到了他们在创作上的无限可能性。

[\[全文\]](#)



☞ 当代玉雕的问题在哪里

【新浪收藏】具有8000年历史的中国玉雕，它的形成、继承和发展，是沿着一条从祭祀到宫廷、衣冠到文玩、神秘到世俗的阶层不断下沉的轨迹。由于中国封建社会的特殊性，传统玉雕所具有的农业社会属性，不可避免的土地基因使得今天的玉雕市场成为一个极为特殊的市场。

[\[全文\]](#)





☞ 高烧后的中国房地产格局悄然巨变

本来可以延续一年的一线城市的房地产的涨势，在恐惧和调控中只用了差不多一个季度就基本接近尾声。

上海楼市在遭遇史上最为严厉的调控之后已经明显退烧。调控措施出台后的第一个周（3月28日-4月3日）上海市新建商品住宅成交面积为28.36万平方米，环比前周下跌60.44%；全市新建商品住宅成交均价为32916元/平方米，环比前周下跌3.42%。在供应商，新建商品住宅新增供应面积为43.12万平方米，环比前周上涨了45.43%。在成交明显下滑的同时，关于未来房价的预期很显然在买卖双方之间发生了很大的变化。一些二手房的价格也出现了下滑的态势。

去年疯涨一年的深圳楼市在调控预期的影响下，3月份的成交量也出现了下滑。但2月份的成交均价已经达到了惊人的4.8万元，远高于北京和上海。在本轮调控过程中，深圳楼市被指投资气氛浓厚，投资购房的比例高达25%以上，再加上大量使用首付贷、众筹等工具，因而导致政策打压的预期强烈……

☞ 投资哲学中的畸形投资策略

以前我花了很多时间研究投资哲学中的平衡问题，投资的平衡策略能保证投资业绩的均衡发展，防止资产崩盘，或业绩忽上忽下，但又易陷入平庸。最近开始琢磨投资哲学中的畸形问题，投资的畸形策略可以造就投资业绩的出类拔萃，异峰突起，但又易失衡摔倒。投资的畸形策略是投资哲学中的一个重要内容，我们要学会欣赏和使用投资哲学中的畸形美。

所谓畸形美就是突出或保留事物中最有特色的部分，排除或抛弃其余的部分，由此产生出纯正的、单一的效果和美感。这种畸形美在众多领域被认可和运用。比如纯种狗，经过人工不断培育，人们把狗弄成了“松狮”、“博美”、“杜宾”等等品种。再比如在公园花卉种植中，园丁不搞百花混生自然状态的种植，而是种植一片单一的牡丹、郁金香等等，也能形成一种壮观的畸形美。所以，在投资中的畸形策略、畸形美的问题是一个提高投资效率的重要课题……

金融市场周评

[\[全文\]](#)

1、【银行】坏账攀升 国有大行拨备濒临监管红线

资产质量的日趋严峻令五大行不良贷款均出现“双升”，农行不良贷款余额增长了约七成，不良贷款的大幅暴露更令商业银行遭遇拨备覆盖率大幅滑坡，建行、中行、交行等均逼近 150%的监管红线…

2、【房地产】新华社：楼市调控逻辑或生变 从去库存到去杠杆

重庆市市长黄奇帆曾在两会上发出警示声音，杠杆比例越高，房价抗跌性越差，就越易引发恐慌性抛售甚至崩盘。因此要更注重去杠杆降风险，绝不能用加杠杆的办法来促销售、去库存…

3、【基金】量化投资领跑权益类基金

传统选股和选时的方法，通常是基于基金经理的经验总结和判断来作出决策，而量化投资则是基金经理通过严格的测试和回溯，寻找有效的规律，开发形成投资模型，根据模型的信号来进行投资…

4、【股市】2016 约 200 家新股上市 融资额最高 1060 亿

到今年年底时新股上市数量可能会同比减少，预计 2016 年会有 180—220 只新股上市融资，融资额最高约 1060 亿元。内地 IPO 市场的表现尽管弱于去年的行情，但在全球中的“市场份额”并未减少…

5、【货币市场】3 月 CPI 或再摸高至 2.5% 货币政策恐难被物价掣肘

目前市场需求仍显低迷，且中小企业经营仍面临困难，尤其是融资成本出现上涨。虽然 CPI 目前有走高的趋势，但是相对来说仍然处于可控的状态，伴随供给侧改革不断出招，货币政策在稳增长与控物价之间的两难选择有了更多平衡办法…

提前退休干部 手头有余钱如何稳健理财

【理财案例】

肖先生 52 岁，原是单位里面的高级工程师。不过后来由于身体不太好，申请了提前退休。目前，肖先生每个月工资有 4000 多元。肖先生家里原来有两套房子，退休后卖掉了一套，拿到 170 多万。因此，他现在手头上也有一些钱。银行的利息以及退休金，目前肖先生的退休生活基本无忧。过去几年，肖先生也炒过股，但是亏损。现在，肖先生想进行一些比较稳妥的投资，也为今后的养老继续做打算。

【理财建议】

对此，国内某知名财富管理机构的理财师给予肖先生如下的理财建议：

1、投资务必做好风险分散

对于肖先生，过去几年尽管也进行投资，但除了股市之外，投资渠道还是过于单一。而且股市本身也是一种高风险的投资，因此投资风险相对集中，总体不利于财富的稳健增值，“赌博”的成份还是过大。建议肖先生今后要多采取其他的投资，以分散投资风险。

2、投资不能贪，需要重视稳健

投资不能贪，只投高风险的项目。理财师建议，像肖先生这样的退休人群，应该多重视稳健型的投资，并将投资进行多元化处置。例如加以配置银行理财产品、固定收益类产品、部分大额存单等。

银行理财产品，目前的收益率在 4.5%-5.5% 左右，投资期限 1 个月至 12 个月都有，投资较为灵活。而固定收益类理财，如稳利精选基金，投资收益率在 7%-14%，也是非常不错，不过投资门槛要比银行理财要高一些。此外，大额存单，假如肖先生需要有一定的银行存款的话，选择大额存单也能获得比定期高约 30%-40% 的收益率。不过，理财师提醒，大额存单也要选择多家银行间来进行比较，货比三家来存储，以获得更好的利息收益。以上的都是较为稳健的投资方式，分配不同的比例投资后，能有效的分散单一的投资于股市的投资风险。

[点击链接全文](#)

来源：中财网

> 理财百科

☞ IFRS9

2014年7月，国际会计准则理事会发布了国际财务报表第九号金融工具（IFRS9），从而完成了综合应对金融危机的最后一个环节。改进后的IFRS9，引入了一套更具逻辑性的分类和计量方法，一套单一的、具有前瞻性的“预期损失”减值模型，以及一套发生了实质性变革的套期会计处理方法。业界普遍认为，IFRS9将对商业银行的风险准备提出更高要求，推高经营成本。

☞ 债转股

所谓债转股，是指国家组建金融资产管理公司，收购银行的不良资产，把原来银行与企业间的债权债务关系，转变为金融资产管理公司与企业间的控股（或持股）与被控股的关系，债权转为股权后，原来的还本付息就转变为按股分红。国家金融资产管理公司实际上成为企业阶段性持股的股东，依法行使股东权利，参与公司重大事务决策，但不参与企业的正常生产经营活动，在企业经济状况好转以后，通过上市、转让或企业回购形式回收这笔资金。

> 投资课堂

☞ 量化投资与定性投资有何区别

作为一个概念，量化投资并不算新，国内投资者早有耳闻。但是，真正的量化基金在国内仍方兴未艾。

量化投资区别于定性投资的鲜明特征就是模型，定量投资和传统的定性投资本质上是相同的，二者都是基于市场非有效或是弱有效的理论基础，而投资经理可以通过对个股估值、成长等基本面的分析研究，建立战胜市场、产生超额收益的组合。不同的是，定性投资管理较依赖对上市公司的调研，以及基金经理个人的经验及主观的判断，而定量投资管理则是“定性思想的量化应用”，更加强调数据。

[\[全文\]](#)

☞ 一万，十万，百万的女表差在哪了？

【腕表部落】一万和十万的表一方面主要差在是否机械机芯，或是自产机芯（但是不得不承认，机芯方面的差异并不是最重要的），另一方面是差在装饰工艺上，比如是否有一定的镶钻或其它装饰工艺。 [\[全文\]](#)

☞ 便宜？还是贵重？买什么表合适呢？

【腕表部落】便宜？昂贵？买什么样的表合适呢？对于一些特别钟情某个品牌或型号的人来说，我相信价格或许只是一个参考因素，很多人就是认某个品牌或表款，这是正常现象，也容易理解。但是当很多初涉表坛，还没有特定品牌偏好的时候，那么一些人可能会优先考虑是否保值，虽然真的很难。 [\[全文\]](#)



☞ 此时此刻，致敬伟大的制表先驱！

【腕表部落】虽然自古以来都是“前人铺路后人行”，但是当我们享受腕表带来的乐趣时，我们也没有理由忘记前人的伟大贡献。先从手表的最先创意起源女人说起吧，1571年，莱彻斯特伯爵向伊丽莎白一世赠送了带有钟表计时功能的手镯。1720年，英国人乔治·格林汉（George Graham）发明计时码表，当时还以装配怀表为主。或许很多朋友还不晓得，钟表文化其实最先是在英法两国兴起，而不是今天广为人知的瑞士。1722年，巴黎的工匠业已开始制造腕表，作为一个新兴行业，手表业开始萌发。因为查找不到反映当时的图片，所以这个配图其实不够考究，在此表示歉意。1790年，雅克德罗在日内瓦提供制造腕表的服务，这是一个将时间科技与艺术结合的如痴如醉的一个品牌。 [\[全文\]](#)

【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	华夏高端制造混合	华夏基金	代瑞亮	中国银行	混合型
2	博时泰和债券A	博时基金	高宇	邮政储蓄	债券型
3	富安达长盈保本混合	富安达基金	李飞	浦发银行	混合型
4	南方安享绝对收益策略混合	南方基金	朱卫华	交通银行	混合型
5	长盛同泰债券A	长盛基金	马文祥	中国银行	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	98天	否	10万	4.05%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	63天	否	5万	4.05%
3	广银安富	广发银行	组合型	59天	否	50万	4.20%
4	增盈1532号	华夏银行	组合型	36天	否	5万	4.20%
5	富融平衡	富滇银行	组合型	160天	否	5万	4.45%
6	T计划	光大银行	组合型	81天	否	5万	4.25%
7	金葵花增利系列	招商银行	组合型	84天	否	5万	4.15%
8	稳添利	中国银行	组合型	189天	否	5万	3.04%
9	乾元-共享型	建设银行	组合型	118天	否	5万	3.60%
10	中银基智通理财	中国银行	组合型	91天	否	5万	3.95%
11	双月增利	民生银行	组合型	62天	否	20万	4.20%

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。