

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

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



罗英 Luo Ying 理财经理

手机(Mob): 86-18288778695

直线(Tel): 86-871-63332361

邮箱(Email): luoy@jiuyancf.com



Forever Fortune's Money Weekly

玖言理财周刊



2016年07月04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07月04日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-07-01)			
上证指数	2932.48	78.19	2.74%
深证指数	10458.4	310.73	3.06%
恒生指数	20794.3	535.24	2.64%
道琼斯指数	17949.30	549.51	3.16%
标普500	2102.95	65.64	3.22%
纳斯达克指数	4862.56	154.588	3.28%
日经指数	15682.4	730.46	4.89%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-07-01)	
美元/人民币	6.6496
港元/人民币	0.8570
100日元/人民币	6.4457
欧元/人民币	7.3796
英镑/人民币	8.8687
澳元/人民币	4.9523

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-07-01)			
沪金1607	281	2.1	0.75%
沪铝1607	12950	545	4.39%
沪锌1607	16460	1030	6.68%
沪铜1607	37270	1320	3.67%
螺纹钢1608	2280	139	6.49%
橡胶1607	11250	530	4.94%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 131 家银行共发行了 981 款封闭式预期收益型理财产品，发行银行数比上期增加 9 家，产品发行量增加 47 款。

本周，本周封闭式非结构性预期收益型产品共有 1859 款到期，其中公布了到期收益率的产品有 388 款。本周结构性产品共 97 款，其中公布了到期收益率的产品有 2 款。

本周，面向个人投资者的存续的开放式预期收益型理财产品共 739 款，其中收益率披露较为完整的产品有 299 款。从整体情况来看，半开放式预期收益型产品发行量均高于全开放式预期收益型产品。从整体收益表现来看，开放式产品整体收益率表现平稳，其中半开放式理财产品的收益率明显高于全开放式理财产品，其收益率均在 3.5% 以上；而全开放式产品收益率表现则位于 3.5% 以下，仅国有控股银行产品收益率为 2.85% 低于 3%。

资管产品周评

[\[全文\]](#)

一、发行数量持续回暖 市场透露回暖信号？

本周基金子公司发行的产品数量表现不俗，主要原因有：一、五月份基金子公司遭遇监管紧箍咒，在政策导向趋紧的状态下，基金子公司在产品发行上会比较谨慎，以免撞枪口，会导致市场反应过度；二、继基金子公司监管浪潮过后，保险、券商资管监管陆续升级，在混业竞争的市场下，保险、券商的受限无疑给基金子公司带来发展机遇。与数量相对应的是这周发行规模表现并不突出，主要是：一、现在大型优质项目少，项目难找；二、风控趋紧，批下的项目额度受限。

	本周	上周	环比涨跌
发行数量(款)	17	12	41.67%
发行规模(亿元)	22.92	13.8	66.09%
参与发行机构(家)	9	7	28.57%

二、工商类产品发力 数量规模均领先

本周基金子公司发行的资管产品工商企业类产品无论是在数量还是在规模上都遥遥领先，上两周我们就看出工商企业类产品潜力巨大，在国企改革的浪潮中，资产管理计划助推国企改革功不可没，而且在金融混业竞争的情形下，国企改革规模巨大，任何一个金融机构都会去分一杯羹，实体经济将成为基金子公司资管布局或转型的最大受益者。而且在产品结构设计上也不断创新，从过去单纯的股权投资到目前的对企业增资扩股、参股国企、投资优先股、与央企等共同发展成立发展基金等多种方式，以后投资方式将更加灵活。

三、一周资管市场动态

- 1、资管乱象：上海一资管公司遭查 老板跑路投资者4亿打水漂？
 - 2、资管紧箍咒模式开启 6月保险资管“中彩”
-

英国脱欧致全球前四百富豪资产缩水 1962 亿美元

【腾讯证券】本周一，由于全球金融市场普遍跳水，全球前四百富豪的净资产总额蒸发 692 亿美元。而从上周五英国公投决定脱离欧盟以来，全球前四百大富豪净资产总额缩水 1962 亿美元。 [\[全文\]](#)

蚂蚁金服的网商银行交出第一年成绩单，坏账率达 0.36%

【澎湃新闻】不管是蚂蚁金服旗下的网商银行，还是背靠腾讯的微众银行，作为国内惟二的互联网银行，几乎从成立前到眼下满周岁，两者一直吸引了外界的众多目光。 [\[全文\]](#)

券商上半年揽入佣金 635 亿元 环比下降近五成

【证券日报】今年上半年，券商共揽入佣金 635.74 亿元，环比去年下半年降低 49.15%。此外，今年上半年，华泰证券股票基金成交额合计 9.62 万亿元，占比 8.48%，依旧位列股票基金成交额行业第一，力压老牌中信证券 3.36 万亿元。 [\[全文\]](#)

京城金饰今年来第六次涨价 半年累计每克涨 53 元

【京华时报】菜百、中国黄金旗舰店、工美、国华、太阳金店等各大黄金卖场迎来了今年来的第六次金饰价格上调，每克黄金饰品价格上涨 9 元。而金饰价格上涨的原因，与英国脱欧事件不无关系。从英国脱欧计划公投到实施，国际金价半年内涨幅超 24%，刷新了 2014 年 3 月以来的新高。 [\[全文\]](#)

6 月全国首套房平均房贷利率降至 4.48% 历史最低

【中国新闻网】昨天，来自融 360 的《2016 年中国房贷市场 6 月报告》新鲜出炉。该报告统计显示，今年 6 月全国首套房平均房贷利率降至 4.48%，历史最低。而南京的 17 家银行，首套房平均利率降至 4.41%，二套房平均利率则是 5.39%。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 黄金大涨 普通人该如何从中赚一笔？

【用益信托网】今年以来，黄金大涨，累计涨幅超 20%。之前被套的大妈都喜大普奔，甚至有人说黄金要迎来下一个“牛市”。俗话说，乱世买黄金。经济越不稳定，通胀越厉害，有避险作用的黄金就受追捧。

[\[全文\]](#)

 个人怎么投资美国房地产信托产品？

【第一财经】中国投资者如果想在美投资实体房地产，即使是相对省心的三重净租赁地产，仍然绕不开房产中介，地产律师，评估师并在专业人士的帮助下，亲自过目合约，火眼金睛地挑出所有漏洞，一一补上。

[\[全文\]](#)

 公积金的新用法：每个月取 1500 元定投

【地理财】好多人不知道公积金的用法，吵着无钱可理的你，知道自己有一大笔未启动的财富吗？这笔财富用好了，不仅比不用能多买一套房，每个月取个 1500 出来，可以做定投，可以改善生活，是不是挺有意思哒？

[\[全文\]](#)

新品速递

 国民信托-榆神公司应收账款转让及回购 1 号集合资金信托计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：6.2%-6.6%；信托资金用于受让融资人对榆神工业区管理委员会约 5.54 亿元应收账款，融资人将所获资金用于补充公司的日常运营资金。

 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。 [\[详情\]](#)



金刚菩提不红不透：是你不会盘

【腾讯理财】玩儿了这么多年的金刚，您的包浆了吗？透红了没？得，这支支吾吾的，我知道了。其实啊，咱也别眼馋羡慕别人的金刚透红透亮，其实咱自己的金刚不红不透，原因只有一个，那就是你不会盘。那么今天，小编就给大家讲讲，如何盘出一串透红好金刚！ [\[全文\]](#)



文玩不戴的时候怎么存放

【新浪收藏】文玩那么多年，每次看着自己堆成小山、天南海北搜集来的各种物件，都会有种很强的满足感。但是这就产生了一个问题：文玩在家里到底放什么地方合适？ [\[全文\]](#)



各种玉石挂件雕刻图案寓意讲解

【中国经济网】瓶子与钟铃寓意众生平安；大象与瓶子寓意太平有象、牡丹与瓶子寓意富贵平安、兰花与桂寓意兰桂齐芳，子孙优秀、牡丹和月亮寓意花好月圆、灵芝和兰草寓意君子之交、梅花和喜鹊寓意喜上眉梢、松竹梅寓意岁寒三友，患难挚友、鹤鹑和菊花或者和落叶寓意安居乐业、百合与藕寓意佳偶天成，百年好合、莲与梅花寓意和和美美、一对莲蓬寓意并蒂同心。 [\[全文\]](#)





英国脱欧是次优选择 欧洲已无希望追赶美国

脱离了欧盟平台的英国固然在当前的国际体系中分量明显减轻，但失去了英国的欧盟也是一样；毕竟英国是欧洲名列前茅的大国，英国昔日世界霸主的“江湖地位”也不是依托欧洲方才赢得。

英国市场和管理体制灵活性、商业环境优于欧盟其它成员国，英国决策总体上比法、德等欧盟其它大国要冷静老辣许多（这一点在去年的难民危机中表现得非常充分），英国对欧盟贡献多于所得。梅新育认为，脱欧公投脱欧派在英国全民公投中的胜利优势实际上大于统计数字所显示的4个百分点（52%对48%），因为之前有两个不利于脱欧派的因素。

首先，公投前夕留欧派女议员遇刺身亡给留欧派增加了不少同情票。其次，公投当日英国各地普遍大雨滂沱，对脱欧派比对留欧派投票妨碍更大。因为留欧派多数集中在大城市，人口集中；而脱欧派在乡村、中小城市优势更大，人口和投票点相对稀疏，去投票没那么便利。有鉴于此，此次英国全民公投通过脱欧，其意义不可低估……

从万科事件反思中国上市企业停牌机制

有评论指出，中国是一个充满不可思议的经济大国。股票市场也不例外。不可思议的其中一点就是上市企业能够自行申请长时间停止股票交易的停牌机制。例如，中国最大的房地产企业万科企业从2015年底开始已经停牌半年以上。摩根士丹利资本国际指数（MSCI）在6月又一次决定推迟中国A股纳入新兴市场指数。停牌制度成为MSCI推迟接纳中国A股的原因之一。这篇文章具有一定的借鉴意义。

万科被称为中国房地产的龙头企业。万科以深圳市为大本营，在全国开展房地产业务。中国房地产业协会统计的“中国房地产上市公司综合实力榜”显示，万科在2016年度连续9年独占鳌头。

作为业内老大，万科却遭遇了管理权之争引发的混乱。事情的起因是宝能投资集团从2015年12月开始实施公开要约收购（TOB），获得了万科约25%的已发行股份，一跃成为万科的最大股东。面对这名新的大股东，万科曾宣言绝不允许野蛮人入侵……

金融市场周评

[全文]

1、【股市】证监会：严查 IPO 欺诈行为

证监会 6 月 24 日通报，证监会近日专门部署了首次公开发行（IPO）欺诈行为及信息披露违法违规执法行动。证监会稽查部门对由金融监管部门、证券交易所、有关券商及中介机构、社会公众及其他线索渠道发现的第一批违法违规线索已经进入执法程序…

2、【债市】财政部预估今年地方置换债务 5 万亿 部分债务可能被提前置换

国务院新闻办昨日就中国债务率分析及对策有关情况邀请国家发改委、财政部、央行、银监会有关负责人举行吹风会。财政部预算司副司长王克冰在会上表示，中国地方政府今年可能会进行 5 万亿元的债务置换…

3、【汇市】英国欧盟“离婚”后，欧元或还能撑 3-5 年

英国脱欧将为联盟内的其他反欧洲一体化力量打开闸门，英国脱欧将可能会加速整个欧盟的解体。欧盟成员国之间的紧张关系已经达到了极限，不仅是难民问题，欧盟还因为特殊的债权国和债务国间的紧张关系而焦头烂额…

4、【基市】FOF 热身：公募雀跃银行观望 托管与收费成焦点

在欢呼雀跃的公募身后，最重要的基金销售渠道——银行却并不积极。部分银行透露，FOF 带来的托管工作量会翻倍，且银行为 FOF 产品需要准备上线系统新功能，因此成本较高，而征求意见稿对托管费双重收费的规定并不合理…

5、【期市】减产预期推涨棉价

自 5 月 3 日以来，由于国储棉抛售持续进行，虽然国内棉市供应量仍略显紧张，但市场看涨的心理日渐趋弱。不过，近一周时间，在印度棉价不断走强的提振下，国内棉价也开始不断上行…

“纨绔子弟”有资金 200 多万 如何自己进行投资

理财案例

Lee 今年 29 岁，是一家公司的小股东。Lee 从小家庭环境好，家人供他到国外留学，而现在他回到上海，在一家公司里开始当股东，锻炼管理能力。Lee 目前有银行存款 200 多万，这些钱，大多是父母提供他的第一笔“赞助”。Lee 平时自己生活也很潇洒，他说自己是纨绔子弟，经常出去玩，钱是花得有点快。于是，在父母的敦促之下，Lee 决定用钱进行一些投资，以管住自己的手脚。为此，他咨询了理财师 Stephen。

理财建议

对于 Lee 的情况，以及想要达到的投资目的，Stephen 认为可先筹备一定的资金用来应付平时的生活开销，而其余的，则可拿来投资。

1、信托类投资

首先，对于 200 多万的资金，Stephen 认为可部分用来进行一些信托类或 MOM 类的投资。信托投资，安全性较好，例如政信，兑付是很有保障的，年收益率在 7%-8% 左右。

2、短期的理财资金的配置

上述的信托和 MOM 证券投资计划，多是期限为 12 个月或以上的，而短期的资金，其实也有合适的投资产品。例如期限为几个月的银行理财产品，收益虽然低一些，但也比单单只是存银行拿利息要好很多。银行理财产品，嘉丰瑞德的 Stephen 建议可关注一些城市商业银行在季末推出的节日专属理财产品，这些产品的收益往往会更比平时要高 0.5 到 1 个百分点，总的来说，银行理财产品的收益在 4%-5.5% 左右，对于短期投资来说，也尚可。

3、股市的投资

对于股市，大概很多有一定资金的投资人都想去做一把。其实，股市投资不是不好，只是有时难以把握一个投资的度的问题。

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

> 理财百科

☞ 外汇知识大全：名词解释(中)

保税区：是经国务院批准设立的、海关实施特殊监管的经济区域，是我国目前开放度和自由度最大的经济区域。其功能定位为“保税仓储、出口加工、转口贸易”三大功能。根据现行有关政策，海关对保税区实行封闭管理，境外货物进入保税区，实行保税管理；境内其他地区货物进入保税区，视同出境；同时，外经贸、外汇管理等部门对保税区也实行较区外相对优惠的政策。

出口加工区：指在中华人民共和国境内（以下简称境内）经国务院批准设立、海关实行封闭管理的专门从事出口加工业务的特殊经济区域。

国际收支：是指一定时期内一经济体（通常指一国或者地区）与世界其他经济体之间的各项经济交易。其中的经济交易是在居民与非居民之间进行的。经济交易作为流量，反映经济价值的创造、转移、交换、转让或削减，包括经常项目交易、资本与金融项目交易和国际储备资产变动等。

国际收支平衡表：按照复式簿记原理，以某一特定货币为计量单位，运用简明的表格形式总括地反映一经济体（一般指一国家或地区）在特定时期内与世界其他经济体间发生的全部经济交易……

[\[全文\]](#)

> 投资课堂

☞ 外汇知识大全：名词解释（上）

外汇：中华人民共和国外汇管理条例所称外汇，是指下列以外币表示的可以用作国际清偿的支付手段和资产：（一）外国货币，包括纸币、铸币；（二）外币支付凭证，包括票据、银行存款凭证、邮政储蓄凭证等；（三）外币有价证券，包括政府债券、公司债券、股票等；（四）特别提款权；（五）其他外汇资产。

外汇管理：广义上指一国政府授权国家的货币金融当局或其他机构，对外汇的收支、买卖、借贷、转移以及国际间结算、外汇汇率和外汇市场等实行的控制和管制行为；狭义上是指对本国货币与外国货币的兑换实行一定的限制。

境内机构：指中华人民共和国境内的企业事业单位、国家机关、社会团体、部队等，包括外商投资企业。外汇指定银行：指经外汇局批准经营结汇和售汇业务的银行。

驻华机构：指外国驻华外交机构、领事机构、国际组织驻华代表机构、外国驻华商务机构和国外民间组织驻华业务机构等。来华人员：指驻华机构的常驻人员、短期入境的外国人、应聘在境内机构工作的外国人以及外国留学生等。

外汇帐户：境内机构、驻华机构、个人按照有关帐户管理规定在经批准经营外汇存款业务的银行和非银行金融机构以可自由兑换货币开立的帐户。

[\[全文\]](#)

☞ 游艇课堂：游艇驾照到底怎么考？

【风尚中国】因为没有游艇驾照，出海时往往需要雇个船长，这远没有自己驾驶游艇来得过瘾。昨天，首批 12 名学员在宁海湾游艇驾照培训考试基地参加游艇驾照考试。顺利的话，10 月份，他们就能拿到游艇驾照了。 [\[全文\]](#)

☞ 游艇置办时需要特别注意事项

【风尚中国】一般来讲，买一艘游艇的费用应该不高于本身资产的 10%，所以说如果买一艘 50 万的游艇，本身资产应该在 500 万以上。目前中国游艇市场分为截然两个层级：豪华进口游艇和普通国产游艇。游艇不是个小玩意，买游艇、管理游艇、游艇手续置办等流程万万不可大意。 [\[全文\]](#)



☞ 游艇知识全介绍 帮你了却航行梦

【时尚先生】驾船在大海上恣意航行，暂时逃离陆地上的喧嚣，约三五好友于海风中畅谈，在蓝色海面上自由徜徉一番……这不单是金钱的游戏，也是意志的较量，更是生活返璞归真的完美蜕变。游艇的价格从几十万人民币到几千万不等，大型豪华游艇的价格一般都上千万元，中型游艇在 200 万元以上，小型游艇则更便宜，随着游艇的尺寸、内部装璜豪华程度的增加，价格也随之增长。不同游艇产地的价格区别，一般而言，中国台湾地区产的游艇是美国产的游艇价格的 2/3，是意大利的一半，英国的游艇价格更高。人均月收入超过 2 万元的家庭有能力租用游艇，而年收入超过 50 万元甚至 100 万元以上的，才有能力购买一艘游艇。 [\[全文\]](#)

【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	浦银安盛盛鑫定期开放债券 A	浦银安盛	薛铮	中信银行	债券型
2	浙商汇金聚利一年定期开放债 A	浙商证券	欧阳丹	光大银行	债券型
3	广发优企精选灵活配置混合	广发基金	傅友兴	中国银行	混合型
4	华夏乐享健康灵活配置混合	华夏基金	陈斌	工商银行	混合型
5	博时弘盈定期开放混合 C	博时基金	陈鹏扬	招商银行	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	133 天	否	10 万	4.00%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	35 天	否	5 万	3.85%
3	广银安富	广发银行	组合型	62 天	否	5 万	3.85%
4	增盈 1543 号	华夏银行	组合型	118 天	否	5 万	4.10%
5	挂钩利率结构性存款产品	民生银行	组合型	31 天	否	10 万	2.60%
6	富融平衡	富滇银行	组合型	97 天	否	5 万	4.25%
7	T 计划	光大银行	组合型	153 天	否	5 万	4.05%
8	金葵花增利	招商银行	组合型	98 天	否	5 万	3.80%
9	交银添利	交通银行	组合型	95 天	否	5 万	3.60%
10	乾元-私享型	建设银行	组合型	44 天	否	10 万	3.50%
11	中银智荟理财	中国银行	组合型	101 天	否	10 万	3.75%

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。