

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): 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



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



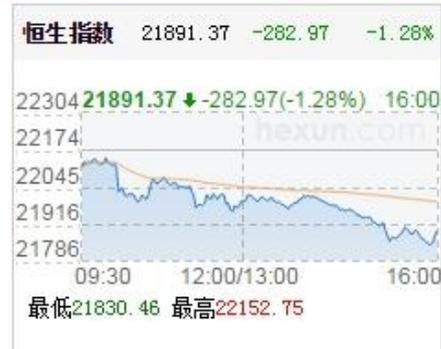
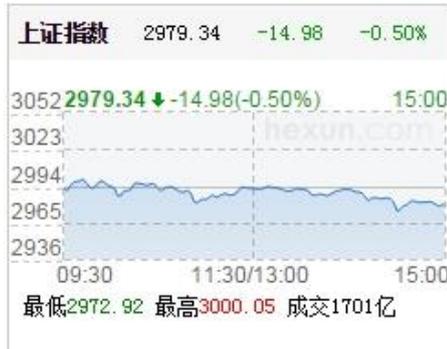
2016年08月01日 出版

<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

2016年08月01日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-07-29)			
上证指数	2979.34	-33.48	-1.11%
深证指数	10329.4	-379.63	-3.54%
恒生指数	21891.3	-72.90	-0.33%
道琼斯指数	18432.20	-138.61	-0.75%
标普500	2173.57	-1.46	-0.07%
纳斯达克指数	5162.13	61.969	1.22%
日经指数	16589.2	-57.98	-0.35%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-07-29)	
美元/人民币	6.6511
港元/人民币	0.8575
100日元/人民币	6.3554
欧元/人民币	7.3724
英镑/人民币	8.7513
澳元/人民币	4.9975

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-07-29)			
沪金1608	281.15	-2.45	-0.86%
沪铝1608	12400	90	0.73%
沪锌1608	16800	-440	-2.55%
沪铜1608	37490	-640	-1.68%
螺纹钢1608	2447	156	6.81%
橡胶1608	10655	-605	-5.37%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 111 家银行共发行了 943 款封闭式预期收益型人民币理财产品，发行银行数比上期减少 25 家，产品发行量减少 58 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 764 款，其中，全开放式产品数量为 142 款，半开放式产品为 622 款，收益率披露较为完整的产品有 351 款。

本周封闭式非结构性预期收益型产品共有 1793 款到期，其中公布了到期收益率的产品有 115 款，无未实现预期最高收益的产品。本周结构性产品共 91 款，其中公布了到期收益率的产品有 1 款，无未实现收益区间中间值的产品。本周在售的开放式预期收益型人民币产品数量为 213 款，其中，全开放式产品数量为 142 款，半开放式产品为 71 款，收益率披露较为完整的产品共 136 款。

## 资管产品周评

[\[全文\]](#)

### 一、一周资管动态

从整体来看，发行数量和规模均呈下滑趋势，本周资管计划的八条底线正式出台，证监会虽提前摸底，大家对规定也早有安排，但文件突然下发，对有些基金子公司的产品发行还是产生了一定的影响。不过提前通气，让文件的下发并没有使市场反应过度，这也是证监会尊重民意，以市场为导向的一大进步。从长期来看，发行规模呈一定的周期性，根据往年经验，发行规模在六月达到峰值后会有缓慢下降的趋势，加之政策影响，所以数量和规模在短期内下滑也是可以预料到的，本周数据因政策劣势导致数据规律出现混乱，但长期来看，本月的发行数量和规模较上月还是会呈现下滑趋势。

	本周	上周	环比涨跌
发行数量(款)	7	10	-30.00%
发行规模(亿元)	15.45	17.59	-12.17%
参与机构(家)	5	7	-28.57%

### 二、一周事件回顾

#### 1、央行加紧研究 SDR 债券 人民币或迎多重利好

近期人民币汇率对一篮子货币保持基本稳定，市场信心进一步巩固，同时他呼吁 IMF 扩大 SDR 的使用，央行也正在研究发行 SDR 债券的可能性。

#### 2、房地产税法草案有望明年露面 免征等细节引关注

与以往只对城镇经营性物业课税的房产税不同，一字之差的“房地产税”课税对象将可能涉及所有房产，这包括普通老百姓的住房，这使得房地产税备受关注。税法草案有望 2017 年露面，税率及免征等细节引发关注。

.....

### ☞ 上半年国际金价累计涨幅达 25% 炒金大妈已解套

【北京商报】时隔多年，黄金价格再次进入持续上涨通道。今年上半年国际金价累计涨幅达 25%，是 1985 年以来的最大半年涨幅。目前，市场金条收兑价在每克 280-305 元之间，以 2013 年 301 元入市计算，当年“炒金大妈”大部分已经解套。 [\[全文\]](#)

### ☞ 免费短信提醒门槛提高，成本是主因

【南方都市报】银行卡年费和小额账户管理费减免了，但银行账户变动短信通知费一直未取消。近年来，多数银行均提高了信用卡免费短信提醒服务的门槛。据记者了解，包括工行、建行、浦发、平安、中信、招商银行等在内的多家银行均对信用卡免费短信提醒服务设置了门槛，且部分银行对短信提醒服务的门槛有所提高。[\[全文\]](#)

### ☞ 截至 6 月末全国小额贷款公司人民币贷款减少 40 亿

【央行网站】截至 2016 年 6 月末，全国共有小额贷款公司 8810 家，贷款余额 9364 亿元，上半年人民币贷款减少 40 亿元。 [\[全文\]](#)

### ☞ 史上最严银行理财监管将至：取消分级 禁投股市

【一财网】坊间流传的银行理财监管新规确如箭在弦上，一触即发。7 月 27 日，第一财经记者从某银行内部获悉，《商业银行理财业务监督管理办法(征求意见稿)》已下发至银行，这意味着自 2014 年 12 月以来搁置的银行理财业务监管新规征求意见有望于近日重启。 [\[全文\]](#)

### ☞ 最后一家券商系信托公司消逝 中金公司退出浙金信托

【券商中国】近年业绩低迷的浙商金汇信托股份有限公司正迎来新的发展期，即将告别“券商系信托公司”这一独有的身份。参股 5 年之后，中国国际金融股份有限公司将出售所持浙金信托股权，目前来自中金公司的管理层已离开浙金信托。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 30岁来临前你就要明白的理财法则

【金融界】同样的投资资产 20 万元，有的人经过理财后收益翻倍，有的人理财后却变成负数。为什么会出现这样的情况？究其原委，你对理财的知识掌握的不够，似懂非懂的境地很难堪。在 30 岁到来前，你必须明白这几个理财法则，在累积资产过程中才不至于走弯路。 [\[全文\]](#)

 信用卡代还：“省呗”“还呗”“替你还”省钱大 PK

【中金在线】这种信用卡代还的核心逻辑，主要是通过提供更低的分期服务费率来抢夺银行分期付款市场，通俗的说就是他们帮你代还信用卡账单，你再还款给他们，并且享受信用卡账单分期利息的折扣。

[\[全文\]](#)

 买房 你必须知道这些事

【腾讯理财】国家统计局公布的上半年中国经济数据显示，商品房成交“量价齐升”，楼市呈升温态势。买房，是一件大事。对于没有经验的首次购房者，应注意什么？戳图送你新手买房攻略。 [\[全文\]](#)

新品速递

 财通资产-阳光保险集团股权收益权投资特定多个客户专项资产管理计划

100 万起点，12+3 个月/24 个月，预期年收益：8%-8.8；主要用于受让上海阜隆资产管理有限公司持有的西藏太玺投资管理有限公司 100%的股权对应的收益权（“标的股权收益权”）。

 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。 [\[详情\]](#)

## 投资收藏

玖言理财周刊

2016年08月01日

### 球鞋收藏可以像炒股一样玩：地球上最贵的15款球鞋

【界面】这家电商网站的不同之处是，在球鞋的销售中引入股票机制，球鞋每天的价格会随着人气“涨跌”，也因此让球鞋收藏变得像炒股一样具有投资性。最让球鞋爱好者感兴趣的，莫过于到底哪款鞋的平均售价排名最高。 [\[全文\]](#)



### 里希特：中国富豪下一个收藏目标

【华夏时报】格哈德·里希特(Gerhard Richter)被认为是在世最伟大、最受敬重的艺术家，这个长相冷峻严谨的德国人在世艺术家近5年拍卖总成交额排名中位列第一。刘益谦在今年瑞士巴塞尔预展现场，买下里希特11米长的巨幅抽象画作《930-7条纹》，从而引发了国内收藏圈对这位德国艺术家前所未有的关注。 [\[全文\]](#)



### 2016年春拍报告：艺术品投资收益中的红与黑

【新浪收藏】在2016年的春拍中各个区间的成交量基本没有什么明显的变化，10万—50万区间拍品依然是市场上拍量的主力。今春亿元拍品的释出可以说为这个调整期的市场带来了些许暖意，而众多高端价位和亿元拍品特例的出现虽然维系了市场信心。 [\[全文\]](#)





## ☞ 新格局下的 ABS 市场路在何方？

我国的资产证券化项目已经进入常态化发行轨道，但由于起步较晚，与相对成熟的国外市场还存在一定的差距。业内人士认为，进一步推动国内资产证券化市场发展，需要建立完善的定价机制以解决流动性问题；同时，要形成真正独立的第三方资产服务机构。此外，针对资产证券化市场未来投资模式升级的新趋势，业内学者提出了夹层基金 ABS 的概念。

我国的资产证券化项目已经进入常态化发行轨道。据统计，今年上半年，银行间共发行信贷资产证券化项目 46 期，总规模达 1395 亿元，比去年同期增长 23.45%。交易所的企业资产证券化项目共发行 134 期，总规模达 1374 亿元，比去年同期增长 317.63%。

新的资产证券化格局正在逐步形成。银行、保险、基金、券商、信托等机构纷纷探索在资产证券化新蓝海有所作为的可能，为资产证券化业务注入了前所未有的活力。当前，国内蓬勃发展中的市场开始迈向精细化管理阶段，下一步，新格局下的资产证券化市场发展需要破除哪些障碍？站在机构投资者的视角来看，未来的转型方向又是什么？在 7 月 22 日召开的中国资产证券化投资论坛暨资产证券化研究院夏季论坛上，与会专家学者对此给出了答案……

## ☞ 央行强调处置债券违约不能再幻想刚性兑付

央行旗下媒体《金融时报》表示，东北特钢背后所反映的债券违约的处置问题值得深思。自 2014 年超日债开始，我国公募债领域发生的违约事件，多数通过展期、债务重组、承销商兜底等方式完成兑付，债券持有人的实际损失率并不高。也正因如此，对债券违约风险的漠视、对刚性兑付的幻想依然充斥债券市场，并每每在债券违约时上演“闹剧”。

文章认为，债券市场的健康发展也应发挥市场的决定性作用，债券违约的处置必须坚持市场化原则。

第一，刚性兑付只治“标”不治“本”，且副作用明显。刚性兑付并没有彻底根除矛盾和压力，而是将这种矛盾和压力“转移”和“蓄积”，其本质是在“麻醉”投资者的投资理性，使投资者丧失市场风险的判断能力……

## 金融市场周评

[\[全文\]](#)

### 1、【股市】央企整合浪潮渐起 年内或减至100家之内

从2013年的“做强做优”到2015年以来的“做强做优做大”，央企通过重组整合来做强做优做大的方向越发明确。近日，中国中纺集团公司整体并入中粮集团有限公司，成为其全资子公司。中国中纺集团不再作为国资委直接监管企业…

### 2、【基金】QDII产品遭疯抢额度告急 通道费半年翻番

由于投资管理成本高，加上多次出海“呛水”，业绩不佳，备受投资者诟病，QDII一直是基金公司最为头疼的产品之一。不过随着人民币贬值预期的增强，QDII一夜逆袭，成为市场争抢的“香饽饽”，QDII的通道成本攀升…

### 3、【理财】人民币贬值预期升温 中短期美元理财产品更有“钱”途？

由于未来一段时间内人民币兑美元汇率仍存在下行压力，因此如果投资者看好未来美元走势，中短期内将人民币兑换成美元购买理财产品或是一个不错的选择，但是长期情况仍要根据美元及人民币的走势来看…

### 4、【房地产】中国住房2016中期报告：房价涨幅或呈回落趋势

当前房地产市场的总体回升主要是由于政策促进和市场预期变化所引起的。本轮房地产调控政策出台总体稳妥，2014年下半年以来一系列政策措施促进了市场回暖、投资回升，去库存成效明显…

### 5、【互联网金融】2400家P2P平台仅48家实现银行资金存管 合作银行多为股份行城商行

明确要求P2P（个人网络借贷）平台选择银行作为资金存管机构。然而，据统计，正常运营的约2400家P2P平台中，仅有48家完成了银行资金存管工作，占比2%…

## 小白领月入 8000 元 如何告别“一根筋”式理财？

霍先生今年 28 岁，在一家民营企业做 IT 技术支持。虽然霍先生一直自嘲是“IT 民工”，但也是小白领，每月到手薪资有 8000 元，并不算低。在上海打拼的 5 年时间里，霍先生为自己积累了一定的财富，且虽然是做 IT 的，但也有一定的投资理财意识，只是霍先生的理财方式有点“一根筋”。

初入职场的前两年，霍先生主要以储蓄为主，一般是一部分钱活期，另一部分钱定期。后来，余额宝出现了，于是定期的钱就都转入到余额宝中。再后来，随着余额宝收益下降，霍先生就将这部分钱投入银行理财产品中，想获取更多收益。

所以，总结下来就是，除了银行活期的钱是用来供生活支出及应急外，其余的永远“放在一个篮子里”。而霍先生对此解释为，所有的钱聚起来做同种投资才能收益更多，过于分散每处都只有一点点收益，累积起来也未必多。

但随着银行理财产品的收益下降，霍先生感到有点迷茫，不知道该如何投资理财。因此向高级理财师 William 寻求帮助。

### 【理财目标】

- 1、咨询个人理财，寻找投资理财途径；
- 2、通过投资理财，实现财富保值增值。

### 【财务分析】

根据霍先生的描述，资深理财师 William 对其个人的收入、支出、资产等方面的状况进行了整理和分析：通过上表，William 认为霍先生目前的财务状况有如下特点：

- 1、有投资理财，但形式过于单一；
- 2、有一定存款，有利于丰富资产配置，实现财富增值；
- 3、无负债。

### 【理财建议】

- 1、合理规划零钱、应急资金和结余

[点击链接全文](#)

来源：和讯理财

## > 理财百科

### ☞ 新出的净值型理财产品是个什么鬼？

通常而言，投资者在选购银行理财产品的时候，最关注的一是预期年化收益率，二是投资期限。在此，虽然有相当一部分的理财产品是不保障本金、且收益浮动，但投资者一般也会“默认”预期收益的最终实现。

的确，对于一直以来都以“预期收益型”为主的银行理财产品而言，确实不用投资者在购买时考虑太多问题。然而，对于银行理财中的新成员——“净值型产品”，就不是那么简单了。而且，往后这类产品在银行理财产品中的比重也会越来越高。

近年来，开放式、净值型的银行理财产品数量，比以往有了明显增加。根据《中国银行业理财市场年度报告（2015）》，2015年净值型理财产品资金余额1.37万亿元，较2014年底增长0.81万亿元，增长幅度为144.64%。

以招商银行为例，根据该行年报数据显示，2015年招行净值型产品余额为9617.02亿元，较年初增长296.33%，占理财业务资金余额的比重为52.82%，较年初提升23.64个百分点。

此外，《上海地区商业银行理财业务年度报告（2015）》也指出，未来银行理财产品类型将由传统的封闭式、预期收益型向开放式、净值型产品转型。这意味着往后银行理财产品也会逐步打破“刚性兑付”的传统，将理财产品的风险承担主体落实在投资者身上。

[\[全文\]](#)

## > 投资课堂

### ☞ 海外信托投资趋热

自去年以来，国内信托公司拓展境外投资业务的尝试逐渐升级。日前，由中信信托全资子公司——中信聚信（北京）资本管理有限公司投资设立的云南聚信海荣股权投资管理有限责任公司（以下简称“聚信海荣”），开展了其首单跨境业务，参与某中资银行港股上市项目，累计募集资金数十亿元。

据介绍，本次项目中，聚信海荣进行了交易架构设计等多个方面的创新，为多个机构投资者分别设立基金，以基石或锚定投资者身份参与了中资银行香港上市。同时，项目还涉及与多家金融机构的合作，中信信托聘请中信银行为基金提供托管服务，中金公司等多家券商提供证券服务…

信托业内人士表示，未来信托将逐步在跨境人民币贷款、境外人民币放款、QFLP、QDIE、跨境人民币双向资金池等各项创新试点业务方面寻求突破，对优质的海外项目进行投资，帮助投资者分享全球化带来的资产增值保值。

理财专家表示，个人通过信托的模式进行海外投资有几种，一是设立单一信托计划。投资者可以对其持有的较大数额的资产设立单一信托计划，既可以设立任意信托，也可以设立固定收益信托。

[\[全文\]](#)

### 暑假去哪儿玩，看看这份全球最受欢迎主题乐园榜单

【界面网】近日，国际主题公园协会（Themed Entertainment Association）在报告中公布了全世界排名前25位的主题乐园名单。仅去年一年，下面这25家全球最受欢迎主题乐园总共接待了超过2亿3,560万名参观者。[全文]

### 做过岛主没？这20个度假酒店别墅供你独享

【界面网】从斐济到佛罗里达群岛，下面这些鲜为人知的旅游地点可以让你远离人群，获得难忘的私人度假体验。在其中一些地点，你可以独享整个岛屿，不过也有一些你需要和少数游客分享美景。

[全文]



### 世界最昂贵的十大酒店套房，凭什么卖那么贵？

【界面网】外出度假是一个肆意挥霍的好时机，不过，世界就是如此的不公，有些人显然拥有无限的金钱可以挥霍。私人飞机生活方式杂志《Elite Traveler》前不久公布了世界上最昂贵的十大酒店套房。排名第一的套房一晚房费竟高达75,000美元。事实上，在名单上列出的这些高端度假酒店中的任何一家住上一个礼拜的费用都够你在一线城市买一套房了。那这些套房凭什么能卖那么贵呢？酒店在硬件上肯定下了足够的血本，雇有的私人员工或许能满足你的每一个奇思妙想，拥有从防弹玻璃、六米长的枝形吊灯到占地235平方米的屋顶露台等各式各样的特色。至于是否值那么高的价格，就见仁见智了。

[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="#">汇添富盈稳保本混合</a>	汇添富基金	曾刚	中国银行	混合型
2	<a href="#">中海合嘉增强收益债券A</a>	中海基金	于航	平安银行	债券型
3	<a href="#">鹏华丰饶定期开放债券</a>	鹏华基金	戴钢	建设银行	债券型
4	<a href="#">泰达宏利量化增强股票</a>	泰达宏利	杨超	中国银行	股票型
5	<a href="#">银华通利灵活配置混合A</a>	银华基金	葛鹤军	工商银行	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	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	68天	否	5万	3.75%
2	<a href="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	105天	否	5万	3.80%
3	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	34天	否	5万	3.60%
4	<a href="#">增盈1548号</a>	华夏银行	组合型	57天	否	5万	4.00%
5	<a href="#">双月增利</a>	民生银行	组合型	61天	否	100万	3.95%
6	<a href="#">富融平衡</a>	富滇银行	组合型	97天	否	5万	4.25%
7	<a href="#">同利计划</a>	光大银行	组合型	87天	否	5万	3.90%
8	<a href="#">金葵花增利</a>	招商银行	组合型	98天	否	5万	3.90%
9	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	185天	否	5万	3.04%
10	<a href="#">中银智富理财</a>	中国银行	组合型	168天	否	20万	3.80%
11	<a href="#">中银基智通理财</a>	中国银行	组合型	91天	否	5万	3.70%

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。