

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08月08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08月08日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-08-05)			
上证指数	2976.7	-2.64	-0.09%
深证指数	10342.2	12.84	0.12%
恒生指数	22146	254.72	1.16%
道琼斯指数	18543.50	111.29	0.60%
标普500	2182.87	9.30	0.43%
纳斯达克指数	5221.12	58.99	1.14%
日经指数	16254.4	-314.82	-1.90%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-08-05)	
美元/人民币	6.6406
港元/人民币	0.8562
100日元/人民币	6.5600
欧元/人民币	7.3921
英镑/人民币	8.7147
澳元/人民币	5.0716

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-08-05)			
沪金1609	292.1	3.9	1.35%
沪铝1608	12500	100	0.81%
沪锌1608	17335	535	3.18%
沪铜1608	37500	10	0.03%
螺纹钢1609	2506	128	5.38%
橡胶1608	10475	-180	-1.69%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 169 家银行共发行了 1141 款封闭式预期收益型人民币理财产品，发行银行数比上期增加 58 家，产品发行量增加 1141 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 804 款，其中，全开放式产品数量为 145 款，半开放式产品为 659 款，收益率披露较为完整的产品有 392 款。

本周，26 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，5 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比下降；16 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，15 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比下降。其中，保本类封闭式预期收益型人民币产品平均收益率排名靠前的省份为福建省、山西省、青海省，分别为 3.39%，3.38%，3.35%；非保本类封闭式预期收益型人民币产品平均收益率排名靠前的省份为北京市、上海市、浙江省，分别为 4.02%、4.01%、4.01%。

资管产品周评

[\[全文\]](#)

一、一周资管动态

从发行情况来看，发行数量和规模均继续下滑，本周《银行理财业务监督管理办法意见征求意见稿》，新版新版征求意见稿要求，所投资的特定目的载体不得直接或间接投资于非标准化债权资产，符合要求的信托投资计划除外。并且非标投资不得简单作为相关特定目的载体的资金募集通道。特定目的载体包括但不限于券商、基金、期货公司的资产管理计划。也就是说，银行理财投资非标资产，只能对接信托计划，而不能对接证券基金等资管计划，且不允许多层通道嵌套。此政策对基金公司而言，势必影响其发行产品的积极性。

图 1-1 近半年基金公司发行走势图



二、一周事件回顾

1、FOF 正成为改变资管格局新力量

从 2015 年的“FOF 元年”，到 2016 年成为改变资管格局新力量，FOF 也就用了两年时间。如果说去年券商第三方和公募基金 FOF 开始崭露头角，而今年 FOF 成了扰动资管格局的最大变量。

2、大股东不得通过资管参与定增

从监管层的表态来看，其目的是增加透明度，避免一些利益关联方通过资管产品参与，此外大股东不能通过结构化产品参与定增意味着降低杠杆的风险。

.....

焦点回顾

玖言理财周刊

2016年08月08日

深圳房价暴跌近 5000 元！楼市迎来五大地雷

【中金在线】根据深圳规土委成交最新数据显示，7月深圳新房成交均价 56720 元/平方米，环比下跌 8.2%，创下 2012 年以来环比最高跌幅的纪录。从成交数据来看，整个 7 月，深圳一二手房成交表现不见起色。 [\[全文\]](#)

网贷行业收益率持续下降 二季度首次跌破 10%

【北京商报】在政策调控以及宏观宽松的大背景下，网贷行业收益率持续下降。融 360 昨日发布的 2016 年网贷评级报告（第二期）显示，二季度网贷行业收益率持续下降，并首次跌破 10% 至 9.87%，与上季度末 10.48% 的收益水平相比，下降 0.61 个百分点。这也是网贷行业的平均利率首次跌破 10%。 [\[全文\]](#)

机构资产管理业务总规模约为 46.48 万亿元

【经济日报】截至 6 月 30 日，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约 46.48 万亿元，其中，基金管理公司管理公募基金规模 7.95 万亿元，基金管理公司及其子公司专户业务规模 16.47 万亿元，证券公司资产管理业务规模 15 万亿元，期货公司资产管理业务规模约 2273 亿元，私募基金管理机构资产管理规模 6.83 万亿元。 [\[全文\]](#)

我国网民规模首破 7 亿大关 手机网民已超 6.5 亿

【人民网】截至 2016 年 6 月，我国网民规模达 7.10 亿，上半年新增网民 2132 万人，增长率为 3.1%。我国互联网普及率达到 51.7%，与 2015 年底相比提高 1.3 个百分点，超过全球平均水平 3.1 个百分点。 [\[全文\]](#)

信托成为银行理财非标投资唯一通道 6 股望受益

【证券时报】本周信托类个股表现较为强势，源于监管层推出新政，银行理财中非标投资的券商资管和基金公司通道被叫停，信托计划成为唯一通道。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 负利率时代，选哪种理财方式“钱不亏”？

【今日头条】负利率时代，选择哪种理财方式“钱不亏”？负利率一直延续至今，很多老百姓都了解，从去年下半年以来，我们经常听到关于负利率相关的消息。那么，究竟什么是负利率，负利率对咱们口袋里的钱有啥影响？负利率时代该怎么投资理财才能避免自己的财富缩水呢？ [\[全文\]](#)

 家庭投资理财最容易忽视哪些问题？

【今日头条】管理家庭财务，是一个关系到家庭日常生活的问题，尤其是白领家庭，因此，家庭投资理财是每个家庭都不可忽视的重要课题。那么，有哪些是家庭理财容易忽略的问题？ [\[全文\]](#)

 家庭四个成长阶段的理财妙招！

【今日头条】所谓家庭理财，就是学会有效、合理地处理和运用钱财，增强家庭经济实力，保障家庭财富。但不同阶段的家庭需要不同的理财方案，这样才能更有效地实现以上目标。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)

☞ 绿松石：昔日的“配角”今日身价百倍

【羊城晚报】因其独特的材质，再加上女娲补天、和氏璧等神奇传说，近十年，绿松石这个昔日的“配角”早已逐渐进入藏家的视野，翻身成为炙手可热的收藏界“新宠”，身价百倍。尤其是近三年，当部分宝石类藏品价格下跌时，绿松石价格却能逆市上扬，上涨20-30倍，引人关注。 [\[全文\]](#)



☞ 艺术品拍卖迎来青铜时代

【理财周刊】在国家对于青铜器市场未放开的前提下，收藏少量的合法青铜器就成为了一个投资渠道。在这种情况下，一些流传有序的或者回流的青铜器，就会有收藏价值和投资回报。提起青铜器，对于许多藏家来说似乎还处于“遥不可及”的状态。事实上，在2014年秋拍时，内地已经有了“青铜器上拍”的先例。 [\[全文\]](#)



☞ 收藏和田美玉：玩工还是玩料

【扬子晚报】数千年来，和田玉以色白、脂润、油厚等特点，赢得了中国人的喜爱和追捧。如今，它以其独特厚重的历史积淀，无可替代的独特魅力，再次成为收藏界的热宠。既然和田玉如此受到人们的追捧，那么，如何收藏和田玉呢？ [\[全文\]](#)





低利率背景下全球局部地区将现金融危机

在最新的全球 500 强排名中，银行（53 家）和保险（26 家）机构合计总数占比超过 1/10，金融业依然占据了显眼的位置。国内上榜银行（11 家）在 500 强内的名次全部上升，国外银行有 33 家名次上升，似乎全球银行业还是处于上升的位置。需要注意的是，这个排名是以营业额为准，并不是根据净利润计算的。大不一定强，在全球金融业普遍陷入低利率、低收入困境的情况下，各国银行巨头的日子都很不好过。

在国内，以往受政策保护且低效经营的银行业，在息差大幅缩小、不良资产持续暴露等多种因素的影响下，利润增速正呈现断崖式下跌。此次入围 500 强的 5 家国有银行利润增长全部为负，就折射出国内银行业目前所面临的窘境。

在国外，银行巨头的情况同样不乐观。例如，花旗银行在 2008 年金融海啸前，其业务遍及 50 个国家，触角遍布全球，拥有 2.7 亿零售客户。金融危机发生后，花旗业务开始全面瘦身，不仅从海外 20 多个国家中撤出，美国境内零售网也裁撤了逾三分之二。与此同时，花旗员工总数下降 40%，零售客户“流失”6900 万户，约占其客户总数的 25%……

亚洲又一个地带正处于战争与和平的剃刀边缘

澳媒称，南海仲裁庭的裁决给加快达成中国-东盟“南中国海行为准则”的呼声带来了问题，随着中国和东盟小心翼翼地打造南海的“新常态”，它们正处于一个重要的十字路口。

澳大利亚东亚论坛网站 7 月 31 日发布华盛顿中美研究中心高级研究员苏拉布·古普塔的文章称，在一名年轻律师在国际法院赢得不利于美国的著名仲裁案约 30 年后，南海仲裁案菲方首席律师保罗·赖克勒在海牙取得了又一场重大胜利。这一次的裁决结果是“中国在南中国海违反了国际公约的规定”。

中国所展现出来的政策方针是不接受仲裁，同时支持控制局势升级。与此同时，还表示愿意与菲律宾进行谈判。文章称，中国所支持的“双轨”方针认为，争端应该通过直接相关方之间的对话来解决，同时中国与东盟国家应该共同谋求南中国海的稳定……

金融市场周评

[\[全文\]](#)

1、【证券】8万亿通道业务遭“双规”围堵 中小券商净资本承压

通道业务的风险资本准备动辄以十亿计，有的中小券商赌上所有净资本都不够用，而大型券商的资管子公司需要母公司担保或直接注资。相比之下，目前通道业务收费却很低。可以预见通道业务规模将逐步缩小…

2、【基金】降预期控风险 基金深耕债市“基本面行情”

“黑天鹅”依旧在上空盘旋，令债券市场的下半年走势迷雾重重，也引发了机构投资者们的众多分歧。部分基金经理表示，虽然债券违约事件频频发生，但尚未看到系统性风险爆发的可能，下半年债券市场仍将走出“慢牛”行情…

3、【理财】银行理财新规待发 业界称对入市资金影响有限

而在当前无风险利率持续下行，货币和债券等资产收益率普遍不高的情况下，非标类资产和上述资产均是银行理财获取较高收益的“利器”。因此，有银行业内人士向记者坦言，在非标投资“通道”以及相关投资领域受限的情况下，未来银行理财产品的预期收益率下行将是大概率事件…

4、【房地产】抑制资产泡沫出重手 房地产再融资严禁买地及还贷

中央政治局会议提出抑制资产泡沫，各个职能部门的政策正从多角度着手，上半年高歌猛进、地王频出的房地产行业，也不可避免地进入了政策紧缩期…

5、【保险】上半年保费高增长 利润受累资本市场降五成

数据显示，2016年上半年，保险业实现原保险保费收入18812.82亿元，同比增长37.29%，增幅较上年同期上升18.02个百分点。另一方面，受资本市场一季度急速下挫和费用上升影响，上半年保险业经营效益较去年同期有大幅下降…

董小姐不想再当“穷忙族” 该如何进行投资理财

在这样一个房价高、菜价高，CPI 一直都很高的经济状况下，大多数工薪阶层的工资水平却涨幅不大，大部分的收入都用在了日常生活支出上。因此，许多人工作了几年，并没有太多的积蓄，俨然都成为了“穷忙族”。

董小姐今年 29 岁，自大专毕业后就留在杭州工作，目前在一家工艺礼品公司做外贸业务专员，每月到手薪资 7000 元。

为了能多挣点钱，董小姐还经常加班工作，并在有时间的时候找点兼职做做，这样每月收入能再多增加 1000 元。

不过，增加收入的同时，董小姐的开销也不小。因为董小姐喜欢在网上买衣服、买化妆品，有时还要和朋友出去吃吃饭，玩几次，所以每月结余并不多。

虽然这样的生活并不让董小姐满意，但总体还凑合。可直到前两天，董小姐在网上看到一篇文章，说一个 23 岁的女孩子工作两年就存了 12 万，便备受打击。自己已工作 7 年，还经常加班做兼职，结果存款也没多少，典型的“穷忙”一族，于是下定决心要改头换面，重新规划自己的生活。

【理财目标】

- 1、咨询个人理财 寻求财富增值解决方案；
- 2、通过投资理财 摆脱“穷忙生活”。

【财务分析】

收入情况

个人固定薪资：7000 元/月 年终奖：10000 元 兼职收入：约 1000 元/月 理财收入：1750 元/年 总计：8000 元/月；10.78 万/年。

支出情况

房租：1000 元/月 基本生活费：约 2800 元/月 休闲娱乐等费用：约 2000 元/月 其他：约 800 元/月 总计：6600 元/月。

总资产

活期存款和现金：13 万 银行理财产品：5 万 总计：18 万。

[点击链接全文](#)

来源：今日头条

> 理财百科

☞ 有关信托尽职调查那些事

尽职调查是信托产品设立过程中的重要环节。尽职调查又称谨慎性调查,是指信托产品各方达成初步合作意向后,经协商一致,信托公司作为受托人,就本次信托相关的各类事项开展的现场调查、信息收集、资料分析等一系列活动。

简单而言,尽职调查目的是通过核实信托产品的基本要素和信托交易各方的基本信息,发现问题,发现价值,确保信托产品的合法性、风险可控性,从而保证信托产品开展的可行性。

从信托公司的角度看,尽职调查是进行业务风险管理的起始。在投融资活动中,交易双方对目标公司或项目主体的信息掌握程度是不对称的,资金需求方对将要出售或者信托的各类资产相关情况非常清楚,而信托公司对该信息的知悉程度远不如资金需求方。所以,开展各方面的尽职调查是推动公司科学决策、完成后续商业交易、控制管理各类风险的重要前提。

信托公司通过开展尽职调查可以迅速识别项目中的各种风险,挖掘出目标企业或项目的现金流和成长点,辨别出投融资计划或客户陈述中的不准确之处。

[\[全文\]](#)

> 投资课堂

☞ 信托业务信息披露需关注哪些

信托公司信息披露可以增加信托公司的透明度,有助于投资者和相关利益人了解信托公司的财务状况、风险状况、公司治理和重大事项等信息,有助于委托人和受益人及时、准确地获悉信托业务有关的信息,分析判断信托公司的经营状况和风险状况,维护自身合法权益,增强社会公众对信托业的信心,进而提高信托公司的市场形象。

信托公司信息披露,应遵循监管要求依法披露,确保披露信息的真实性、完整性、及时性、可比性。信托业务涉及三方面的信息披露。

信托公司推介信托计划,应有规范和详尽的信息披露材料,明示信托计划的风险收益特征,充分揭示参与信托计划的风险及风险承担原则,如实披露专业团队的履历、专业培训及从业经历,不得使用任何可能影响投资者进行独立风险判断的误导性陈述。

办理集合资金信托业务时,至少应当在集合信托计划推介材料中披露以下内容:信托计划情况简介;信托资金的运用范围以及信托财产评估的程序和方法(适用时);集合信托计划的保障方式;信托资金拟投向的项目(适用时);集合信托计划的潜在风险和所采取的监控手段。

[\[全文\]](#)

☞ 那些你不曾注意的挂毯 可能代表了一面墙想说的话

【新浪时尚】挂毯，主要是建筑的东西.....它的本质是织物，它就应该待在墙面上，如果没有挂毯的话，墙面可能就缺少某种，怎么说，某种肉质的，激情的东西：就说魅力好了。

[\[全文\]](#)

☞ 黑白灰是让家变高级的小心机！

【StyleMode 中文网】每件单品都好看，怎么摆在一起就是不和谐？房间里面东西太多，如何做减法？用最简单的黑白灰和最少的单品想要造就实用又美观的理想家？今天一起来学习一下吧！选择一款白色柔软的沙发能很好的突出现代简约风格装修设计…

[\[全文\]](#)



☞ 你知道吗？家装才是一本潮流演变史

【StyleMode 中文网】有人说，如果了解时装，那么先去读一本时装演变史！然而，对于家居的演变或许没有时装多变...But，仔细观看发现N多年来，家居也是有变化的，并且改变很多。透过旧照片中的一些复古家居设计，你会瞬间回到了那个年代，那时生活中的点点滴滴。当然，对于喜欢复古 style 的你，很自然的希望家中能有这种怀旧的感觉吧！仅仅是这几十年家居演变的老照片，就可以牵动着人们的思绪，看似离我们很远很远的设计，竟然带点熟悉的感觉，或许这就是潮流循环系统的有趣之处吧！黑白的照片总会给人一种怀旧的感觉！1920S 的这张会发现主要的亮点是在梳化，与现在讲求实求为主的梳化很不同。

[\[全文\]](#)

【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	万家恒瑞 18 个月定期开放债券 C	万家基金	苏谋东	招商银行	债券型
2	嘉实文体娱乐股票 A	嘉实基金	王凯	中国银行	股票型
3	中融竞争优势股票	中融基金	孔学兵	交通银行	股票型
4	华夏创新前沿股票	华夏基金	郑煜	建设银行	股票型
5	融通通优债券	融通基金	张一格	宁波银行	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	中银智富理财	中国银行	组合型	168 天	否	20 万	3.80%
2	乾元-私享型	建设银行	组合型	61 天	否	10 万	2.90%
3	稳添利	交通银行	组合型	189 天	否	5 万	3.04%
4	金葵花增利系列	招商银行	组合型	98 天	否	5 万	3.85%
5	优客理财	光大银行	组合型	86 天	否	30 万	4.15%
6	双月增利	民生银行	组合型	61 天	否	100 万	3.95%
7	广银安富	广发银行	组合型	64 天	否	5 万	3.70%
8	交银添利	交通银行	组合型	90 天	否	5 万	3.50%
9	天天万利宝	兴业银行	组合型	35 天	否	5 万	3.70%
10	富融平衡	富滇银行	组合型	97 天	否	5 万	4.20%
11	安心得利	农业银行	组合型	107 天	否	5 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。