

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



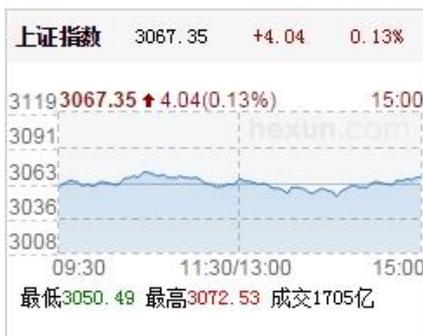
2016年09月05日 出版

<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09月05日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-09-02)			
上证指数	3067.35	-2.96	-0.10%
深证指数	10640.4	-53.33	-0.50%
恒生指数	23266.7	357.16	1.56%
道琼斯指数	18491.90	96.56	0.52%
标普500	2179.98	10.76	0.50%
纳斯达克指数	5249.89	30.982	0.59%
日经指数	18925.6	564.97	3.45%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-09-02)	
美元/人民币	6.6727
港元/人民币	0.8602
100日元/人民币	6.4644
欧元/人民币	7.4711
英镑/人民币	8.8573
澳元/人民币	5.0363

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-09-02)			
沪金1610	282.3	-2.05	-0.72%
沪铝1609	12530	25	0.20%
沪锌1609	18540	605	3.37%
沪铜1609	36600	170	0.47%
螺纹钢1609	2420	-64	-2.58%
橡胶1609	10320	90	0.88%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 221 家银行共发行了 1472 款银行理财产品，发行银行数比上期增加 2 家，产品发行量较上期增加 42 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 915 款，其中，全开放式产品数量为 175 款，半开放式产品为 740 款，收益率披露较为完整的产品有 526 款。

本周，3 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，28 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降；29 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，2 个省份的非保本型银行理财产品收益率出现环比下降。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、贵州省、山西省，分别为 3.37%、3.31%、3.30%；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、广东省，分别为 3.95%、3.95%、3.94%。

## 资管产品周评

[\[全文\]](#)

### 一、一周资管动态

近期包括对资管计划的硬约束加码等监管举措，引发业内震动。监管持续发力，让包括基金子公司在内的诸多资管公司颇感压力。在增量业务收紧的同时，存量业务也可能逐渐“瘦身”。本周资管产品发行市场在严监管影响下，发生大幅跳水，发行数量、规模及参与机构较上周皆出现大幅度回落。资管计划的硬约束下，基金子公司业务停滞不前。监管风暴来袭虽然令资管市场未来的方向显得扑朔迷离，甚至让很多资管公司从业者对资管市场的发展不抱信心，但这并不意味着发展止步。许多资管公司已经在苦思，如何才能既符合监管要求，又能推动资管计划业务前进。

	本周 <sup>↕</sup>	上周 <sup>↕</sup>	环比涨跌 <sup>↕</sup>
发行数量（款） <sup>↕</sup>	3 <sup>↕</sup>	9 <sup>↕</sup>	-66.67% <sup>↕</sup>
发行规模（亿元） <sup>↕</sup>	5 <sup>↕</sup>	37.9 <sup>↕</sup>	-86.81% <sup>↕</sup>
参与机构（家） <sup>↕</sup>	2 <sup>↕</sup>	5 <sup>↕</sup>	-60.00% <sup>↕</sup>

### 二、一周事件回顾

#### 1、基金子公司转型：避免和母公司同业竞争 尝试布局 PE 与 ABS

面对如此监管之势，一家证券系基金子公司相关人士则表示，可能产品存续到期就不做了，不再新增业务，之后也不走差异化经营了。通道类业务几乎被判了死刑，相比之下，尽管转型艰难，但私募股权投资和 ABS，可能将成为基金子公司的突围选择。

#### 2、资管计划监管加码：重仓股面临风险 大股东增持动力降低

监管持续发力，让包括基金子公司在内的诸多资管公司颇感压力。在增量业务收紧的同时，存量业务也可能逐渐“瘦身”。若存量资管计划出现一波“去产能”，虽对 A 股整体走势不会带来明显冲击，但对部分资管计划介入较深的个股可能有实质影响。

.....

### ☞ 银行上调免费短信门槛 促销短信却"发你没商量"

【中国经济网】一直以来，普通百姓在用银行卡消费或取现后，手机上就会收到一条提示短信。许多消费者对此早已习以为常。然而自2013年下半年起，短信提醒业务费的开征又让百姓多了一项向银行交费的渠道。记者了解到，一些银行已于近期再度收紧免费短信门槛，将免费短信提醒“门槛”上调至500元甚至更多。 [\[全文\]](#)

### ☞ 过去15年半公募基金累计盈利1.57万亿元 靠管理费暴赚

【证券时报】从2001年至今的15年半时间，公募基金累计盈利达到1.57万亿元，年均盈利达到千亿元，而基金公司累计收管理费则达到3190亿元，平均每年管理费收入205亿元。 [\[全文\]](#)

### ☞ 清算信托6月份收益率降至6.35% 融资成本普遍下行

【21世纪经济报】信托业协会最新发布的二季度数据显示，清算信托项目综合收益率已经降至6.35%。2016年7月集合信托产品的平均预期收益率为6.59%。7年来首次跌入“6”时代。业内人士认为，收益率可以反映行业的融资成本、信托资金投向乃至风险控制多方面的变化情况。 [\[全文\]](#)

### ☞ 香港上半年大陆访客新造保单301亿元急升1.17倍

【网易财经】至于今年上半年大陆访客新造保单保费为301亿港元，比去年同期的139亿港元，急升1.17倍，占今年上半年香港个人业务总新造保单保费815亿港元的36.9%。 [\[全文\]](#)

### ☞ 8月官方制造业PMI为50.4创22个月新高

【国家统计局】8月份制造业PMI为50.4%，比上月上升0.5个百分点，升至临界点以上，为近期高点，且高于去年同期0.7个百分点，呈现出生产和需求回升、结构进一步优化的特征。一是生产保持稳中有升。生产指数连续6个月保持在52.0%以上，本月为52.6%，是今年以来的高点，比上月上升0.5个百分点。 [\[全文\]](#)

理财攻略

☞ 80后靠攒钱能成为百万富翁吗？

【理财周刊】美国富国银行对80后进行的一项调查显示，多数美国80后年轻人认为他们一辈子也不会成为百万富翁。总的来说，80后年轻人在学生贷款债务和性别工资差距的压力下，对家庭财务状况缺乏可以乐观的理由。 [\[全文\]](#)

☞ 下半年如何资产配置？利率趋势下行金融资产为王

【理财周刊】从下半年开始，股市和债市的表现开始优于商品市场，意味着金融资产优于实物类资产；利率趋势下行，金融资产为王，而长期国债利率的下降就是金融资产价格上涨的洪荒之力。 [\[全文\]](#)

☞ 车购税纳税指南 买车应该了解这些

【国家税务总局】车购税华丽丽的计算公式是：车购税应纳税额=计税价格×税率（10%），买车要缴车辆购置税，这个相信大家都知道，那么，买国产车和进口车，车购税的计算方法一样吗？接下来小编将拿出独门秘籍——《车辆购置税纳税指南》。保证大家一学就会！ [\[全文\]](#)

新品速递

☞ 财通资产-泰元1号特定多个客户专项资产管理计划

100万起点，24个月，预期年收益：8.8%；主要用于受让上海阜隆资产管理有限公司持有的北京万泉易德投资基金管理有限公司100%的股权。

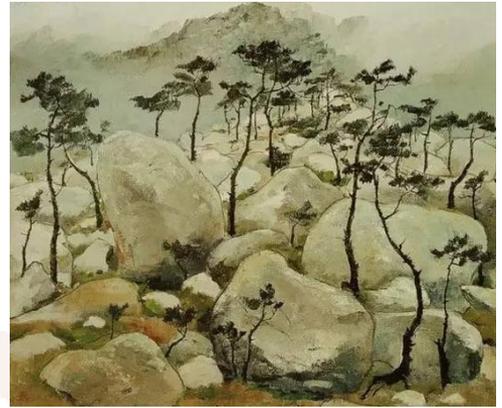
☞ 阳光私募“中国龙”

“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。 [\[详情\]](#)



## 王健林办公室内景曝光：亚洲首富收藏品惊人

【和讯网】近日，全新真人秀式访谈节目《鲁豫有约大咖一日行》官微接连爆出万达总裁王健林邀鲁豫共进午餐以及万达食堂“眼花缭乱”的菜谱，而总裁日常办公室的全景图也首次曝光，瞬间引起了广大网友的好奇心。这一次的探访还曝光了王健林一向秘不示人的“收藏王国”。 [\[全文\]](#)



## 她与梅兰芳杜月笙一世纠葛 身后收藏品令人震惊！

【网易新闻】不论在名声正隆之时的暂别名利，向余叔岩潜心学戏5年；还是顶着舆论压力，毅然离开梅兰芳，爱穿男装的孟小冬一直好强而坚韧。但在金祖武的记忆里，晚年孟小冬则是温和随顺、过着朴素安宁的生活。 [\[全文\]](#)



## 独家揭秘中华传承“金丝楠” 领略千年的地下“黄金”

【StyleMode 中文网】楠木家具纹理细密瑰丽，在自然光照下木纹中闪闪金丝，犹如猫眼。纹理自然结成山水画面，更为珍贵的可结成虎皮纹、霞光文、云海纹、水波纹等，低调而无比尊贵。 [\[全文\]](#)





## ☞ 从华盛顿到杭州，G20 能否成为全球的“救世主”？

可能很多人对 G20 还没有特别深的体会和概念，就是觉得这是一个世界性的领导人峰会。正是基于这个原因，占豪在才写了题为《原创 | G20 要来了，中美开始人类发展路线思想的大碰撞！》（[点击查看](#)）的文章，阐释这次 G20 中国峰会背后隐藏的重大玄机。

G20 为何如此重要？我们不妨来看看 G20 的成员体会一下。G20 成员包括七国集团、金砖五国、欧盟、澳大利亚、阿根廷、墨西哥、韩国、印尼、沙特和土耳其。这 20 个成员涵盖全球人口的三分之二、占全球国土面积的 60%，GDP 占全球的 95%，贸易额占全球的 80%。这些数字是不是足够震撼？所以，可以毫不夸张地说，G20 就是协调世界经济发展方向的“联合国”，其地位处于世界所有经济合作组织之冠。

因此，不要认为这事与自己无关，事实上它决定出来的每一个字都关乎到你的钱袋子，你的生活细节。由此也告诉我们，不能只关心脚下眼前的一亩三分地，还要抬头看远方。做人做事，没有远虑必有近忧，没有天下就难有锅前……

## ☞ 2016 楼市如何收场？

说中国的楼市捉摸不定也不对，因为房价一直在上涨，并且上涨的很快。说中国的楼市一定就是上涨再上涨，也很难让人信服，哪有只涨不跌的市场？何况中国的房价已经疯狂到了全国人民都要哭的程度！中国的楼市确实挺奇怪的，按说，中国政府的资源强大到没有干不成的事情，然而在楼市调控上确实屡屡败北。政府的政策总是在想办法平抑房价、稳定市场，但结果总是适得其反。如果说，中国已经进入完整的市场经济秩序，那么供求规律起码要发挥主导作用，然而，在去库存的形势下，房价依然坚挺上涨，确实让诺贝尔经济学家都很难解释。

北京六环外的房价要涨到 7 万元？一套普通住宅都要上千万，而且北京的主体自住需求来自非京籍的务工者，北京的外来人口政府数据显示，2015 年末北京常住人口为 2170.5 万人，其中常住外来人口为 822.6 万人，占常住人口的 38%。实际上的外来人口远远大于这个数字，千万以上不在话下，这些人群应该是北京楼市的主力军，但是，这些人在北京购房来自两方面的压力，一是政府的限购政策，二是房价的天价让人望房兴叹……

## 金融市场周评

[\[全文\]](#)

### 1、【基金】国政风起 百亿ETF上市在即

首发规模超过152亿的汇添富上海国企ET将于29日在上交所上市。早在该基金募集期间，就有不少上海国企公司先后公告以股票和部分现金替代的方式持有了该ETF基金…

### 2、【证券】深港通细则发布 11月可达开通标准

“深港通”的启动不仅把“沪港通”的目标要求进一步深化及制度化，更是对中国资本市场发展提出的新要求。推出“深港通”能够让中国资本市场向“三化”迈出坚实的一步为中国股市发展又一次提供了一个好的机会…

### 3、【P2P】网贷监管细则落地 行业将迎来大洗牌

P2P借贷业务将进入限额时代，业务规模进行缩减已经是板上钉钉的事了，而个人信用贷、车贷、消费金融等业务迎来了政策春天，从项目的平均借款额度上看，个人借贷规模最小，也最具合规性，未来将引发大量的平台向小微贷领域转型…

### 4、【房地产】地王频出 各地紧急推出调控政策

全民炒地炒房增加社会投机气氛，阻碍产业升级。地价房价持续大涨，吸引了大量社会资本进入，资金脱虚向实，使得企业热衷于“挣快钱”，开工厂不如炒房子，而对实体经济部门的研发投入缺乏热情，不利于产业升级…

### 5、【保险】保监会摸底万能险 险资谨慎监管大幕拉开

保监会从资产配置审慎性监管、保险资金运用内部控制管理、举牌上市公司股票的信息披露、规范中短存续期人身保险产品等多个方面，将进行更加严格的万能险监管。险资举牌热潮后，保监会对于万能险的监管逐步趋紧，万能险将成为重点监管领域…

## 孩子出国留学的资金 家长该如何规划？

每逢高考后，都是出国留学的旺季。除了选择在国内上大学，越来越多的家长和学生把目标瞄准了出国读大学的机会。高磊的父母就是这样的家长，当孩子分数线出来后，高爸爸就开始四处为孩子寻觅出国留学的去处。

与国内学习相比，出国留学的费用更多，高爸爸计划让孩子去新西兰上大学，一年准备20万~25万元的费用，加上一年新西兰大学预科课程，5年下来大概需要准备100万~125万元。

高爸爸今年40岁，在郑州工作，是一名工程师，和太太加起来每月收入大概为3万元，每年家庭还有5万元的年终奖。每年的生活开销，再加上旅游和人情支出，一年需花12万元左右。他们家目前拥有2套住房，1套自住，市值210万元，1套投资，市值180万元，还余70万元贷款未还。银行存款30万元，银行理财40万元，基金账户20万元，汽车价值20万元。

为了预留孩子出国留学费用，高爸爸打算把投资的房产卖掉。

出国留学，每一个步骤都与钱脱不开关系，除了学费、担保金、生活费，还会涉及到海外投资和理财等各方面。在留学的每个阶段，高磊一家该如何做好理财规划呢？在国外以什么形式消费？

### 一、家庭基本状况分析

1. 高先生、高太太月收入总额3万元，每年5万年终奖，年总收入41万元。家庭每年生活开支大概需要12万。家庭年度结余29万元，目前年度结余对于家中的留学资产规划基本持平，为了保证家庭应有的流动资金和应急准备金的充足，房产规划成为这个家庭资产规划的刚性需求。

2. 高先生家庭现金资产30万元，固定房产两套，一套价值210万，用于自住，另外一套价值180万，用于投资，目前尚有70万元贷款未还清。

[点击链接全文](#)

来源：投资与理财

## 投资课堂

### ☞ 信托保障基金和“刚性兑付”是什么关系？

信托公司兑付危机事件不断发生，广大投资者对于刚性兑付的信心逐渐下降，这时候信托保障基金应运而生，监管层为打破种种忧虑，织就了行业自救“安全网”——信托保障基金，信托保障基金于14年12月19日问世。

信托保障基金到底是什么？信托保障基金和“刚性兑付”是什么关系？信托保障基金着力点在于化解信托业风险事件。基金从酝酿成立至今，就一直伴随质疑之声——这到底是构建行业自救的“安全网”，还是事实上就是变相“刚性兑付”？

信托产品本是“买者自负”，可能会损失本金、收益，需要投资者自担风险的产品。但我国的信托计划过去在出现兑付困难时，总会出现种种办法为投资者“兜底”。这一现象被称为“刚性兑付”。过去一年来，中诚信托旗下的“诚至金开1号”出现兑付危机，以及后来爆出的其他信托产品兑付风险事件，最后都无一例外被“兜底”了。

这种刚性兑付对市场的健康发展并不利，打破“刚性兑付”的声音不绝于耳。但一旦打破刚性兑付，信托产品风险大大增加，市场会不会丧失对信托业的信心？这是个“两难”抉择。

[\[全文\]](#)

## 理财百科

### ☞ 权利信托

权利信托，也称为财产权信托，是以财产权为信托财产所设立的信托关系。财产权是民事权利的一种，是以财产利益为内容的权利。财产权包括债权、物权、知识产权中的财产权部分、继承权等，甚至信托受益权自身也可以成为另外的信托关系的信托财产。

在权利信托产品中，财产权的特性为：

首先，财产权必须是可以用货币进行衡量的。信托者，受人之托，代人理财。信托之目的、商事信托之目的，主要是实现财产的管理和财产的保值、增值，无法用货币进行衡量的权利内容则不能实现信托产品的此种目的，也就不能作为权利产品的信托财产。

其次，委托人必须具有财产权的处分权。信托关系的设立，必将伴随着权利的转移，这就要求委托人必须对作为信托财产的财产权利拥有完整处分权。这包括两个方面的内容：其一，委托人必须合法拥有该财产权，所有权包括占有、使用、收益、处分四项权能，无所有权也就无处分权。委托人不能用属于第三人的财产权设立信托。其二，该财产权必须是可以流通和转让的。具有人身专属性的财产权，如退休金索取权、养老金索取权、抚恤金请求权等特殊性质的权利…

[\[全文\]](#)

### ☞ 学会这些美味食谱 让夏天晒黑的皮肤白回来

【ELLE 中文网】珠宝是女人的最爱，珠宝不仅可以给女人带来美丽，更能给女人自信，提升气质。红毯上女星们个个晒出好气色，秘籍就是人家擅用珠宝释放迷人光彩，那来看看她们都戴了谁家的珠宝吧。

[\[全文\]](#)

### ☞ 将羽毛珠宝戴上身 打造飘逸灵动之感

【嘉人网】质轻而韧的羽毛向来是一种浪漫的化身，所以也就难怪在古时候都能成为一种好的寓意了。灵动的羽毛现在被能工巧匠们打造成了各式珠宝，这对女人而言也无疑是一种福音，试想，在发丝飞扬的耳畔，有两片羽毛随风飘动，光是想想就已经足够动人。

[\[全文\]](#)



### ☞ 不可错过的10款宇宙大品牌珠宝配饰

【新浪时尚】跟风可是时尚花蝴蝶们的大忌，要想时髦就要早早走在流行趋势的前列。这个夏天，小编换个角度，不再跟你唠唠那些现在已然滥大街的爆款，还是一起擦亮眼睛来看看，明年的流行风向。不要问小编怎么知道，Louis Vuitton、Christia Dior、Gucci 等等宇宙大品牌把它们都搬上2017早春度假系列的秀台了，从部落风的大手镯、夸张繁复的大SIZE耳坠到波西米亚风项链，这10款风格夏日配饰早点备起来稳赚。Chanel 2017早春度假系列大秀在古巴首都哈瓦那上演，围巾造型的珍珠项链层层叠叠，优雅复古中又多了些时髦chic…

[\[全文\]](#)

### 【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="#">富国两年期理财债券C</a>	富国基金	张 钊	招商银行	债券型
2	<a href="#">嘉实惠泽定增混合</a>	嘉实基金	柏重波	工商银行	混合型
3	<a href="#">东兴量化多策略混合</a>	东兴证券	李兵伟	工商银行	混合型
4	<a href="#">信诚稳瑞债券A</a>	信诚基金	宋海娟	中信银行	债券型
5	<a href="#">安信保证金交易型货币</a>	安信基金	杨凯玮	招商银行	货币型

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="#">如意组合</a>	农业银行	组合型	34 天	否	5 万	1%-5.1%
2	<a href="#">中银智荟理财</a>	中国银行	组合型	66 天	否	5 万	3.45%
3	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	110 天	否	5 万	3.50%
4	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	189 天	否	5 万	3.04%
5	<a href="#">同利计划</a>	光大银行	组合型	159 天	否	5 万	3.85%
6	<a href="#">富融平衡</a>	富滇银行	组合型	90 天	否	5 万	4.05%
7	<a href="#">挂钩利率结构性存款产品</a>	民生银行	组合型	39 天	否	10 万	2.65%
8	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	128 天	否	5 万	3.65%
9	<a href="#">金葵花增利系列</a>	招商银行	组合型	91 天	否	5 万	3.75%
10	<a href="#">增盈 1558 号</a>	华夏银行	组合型	53 天	否	5 万	3.75%
11	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	63 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。