

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10月31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10月31日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-10-28)			
上证指数	3104.27	13.33	0.43%
深证指数	10711	-37.86	-0.35%
恒生指数	22954.8	-419.59	-1.80%
道琼斯指数	18161.10	15.48	0.09%
标普500	2126.41	-14.75	-0.69%
纳斯达克指数	5190.10	-67.298	-1.28%
日经指数	17446.4	261.82	1.52%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-10-28)	
美元/人民币	6.7858
港元/人民币	0.8751
100日元/人民币	6.4518
欧元/人民币	7.3958
英镑/人民币	8.2595
澳元/人民币	5.1510

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-10-28)			
沪金1611	274.2	-5.85	-2.09%
沪铝1611	14265	1370	10.62%
沪锌1611	19125	870	4.77%
沪铜1611	38270	1070	2.88%
螺纹钢1611	2395	-15	-0.62%
橡胶1611	12040	475	4.11%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 237 家银行共发行了 1490 款银行理财产品（包含封闭式预期收益型、开放式预期收益型、净值型产品），发行银行数比上期减少 31 家，产品发行量较上期减少 46 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 1158 款，较上期增加 74 款。其中，全开放式产品数量为 236 款，较上期增加 3 款；半开放式产品为 898 款，较上期增加 42 款，收益率披露较为完整的产品有 654 款。

本周，2 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，29 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降；15 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，16 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、吉林省、贵州省，分别为 3.28%，3.22%，3.22%；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、江苏省，分别为 3.95%、3.93%、3.92%。

## 资管产品周评

[\[全文\]](#)

### 一、一周资管动态

曾经突飞猛进的基金子公司业务陷入迷茫，新规迟迟未落地，部分基金子公司已提前进入冬眠。三季度以来，基金子公司备案的产品数量逐月下滑，不少子公司更是完全停止了旗下业务备案工作。本周资管产品发行数量与参与机构较上周略有减少，发行规模腰斩。从趋势上看，发行市场遇冷。

	本周	上周	环比涨跌
发行数量(款)	4	5	-20.00%
发行规模(亿元)	3.70	7.40	-50.00%
参与机构(家)	3	5	-40.00%

### 二、一周事件回顾

#### 1、有基金子公司关闭通道业务后遭遇机构撤资

早在此前监管层发布征求意见稿时，有数家基金子公司就已暂停了旗下通道业务的发展，但从部分公司得到的反馈来看，机构并不满意这样的做法。沪上一家子公司在征求意见稿出台后就由总经理立马拍板，直接暂停新增通道业务，虽然已有多个项目经理与不少机构谈妥合作意向，但最终还是取消了合作。

#### 2、基金子公司巧打“擦边球” 新规前遭遇窗口指导

据征求意见稿，净资本的硬指标对基金子公司影响最大。为了日后达标，当前多数基金子公司已经大幅调降资管计划的发行节奏，一些新项目转手母公司的专户平台或是关联公司。不过，仍有一些公司筹谋逆势扩张，它们“巧用”时间差概念，纷纷发行一年期短期资管计划，但却遭遇监管压力。全国范围内10多家基金子公司收到了地方证监局的窗口指导，而监管的态度多是对当前发行的一年左右期限的产品表示关注。

.....

## 焦点回顾

玖言理财周刊

2016年10月31日

### 央行：截至9月末全国共有小额贷款公司8741家

【腾讯财经】2016年三季度小额贷款公司统计数据报告显示，截至2016年9月末，全国共有小额贷款公司8741家，贷款余额9293亿元，前三季度人民币贷款减少111亿元。 [\[全文\]](#)

### 中信信托成功“潜伏”新华网 有望赚8倍？

【证券时报】继“官媒第一股”人民网上市后，新华网成为媒改之路上的第二座里程碑。10月28日，新华网即将登陆上海证券交易所主板。记者注意到，在新华网风光上市的背后，信托行业龙头公司——中信信托亦凭借4年之前不足2000万元的投资赚得盆满钵满。 [\[全文\]](#)

### 566份年报预告逾七成预喜 金融企业仍是大赢家

【搜狐财经】截止到10月26日晚间，两市共有566家公司发布了年度业绩预告，其中，437家公司预告净利润为正值，按此计算，约有77%的公司在2016年将斩获不同程度的净利润。在这些公司中，按“净利润同比增长下限”这一指标排序可知，中泰化学暂时成为增幅之王。 [\[全文\]](#)

### 9月集合信托产品的平均预期收益率6.38%降0.3%

【用益信托网】9月共有49家信托公司参与集合信托产品发行，较上月减少5家。共发行400款产品，环比下降19.36%，同比下滑20%。 [\[全文\]](#)

### 创业板七周年：高速增长势头强劲 市值增逾30倍

【中国证券报】时光荏苒，七年里，创业板市场快速发展，新上市公司数量逐年增加，市场规模稳步扩大。截至2016年9月30日，创业板共有540家上市公司，总股本2542亿股，为2009年的73倍。按当日收盘价计算，总市值52361亿元，为2009年的33倍。 [\[全文\]](#)

## 理财攻略

### ☞ 怎么样才能“钱生钱” 理财师给出了仨计划

【新文化报】针对投资理财市场上纷繁复杂的产品，我们专门采访了几位专业理财师，教大家如何挑选产品，怎样通过合理的资产配置让财富增值。 [\[全文\]](#)

### ☞ 掌握这些秘笈分清混合基金 让你投资不再雾里看花

【每经网】混合基金如今已是基金界第一主力，不仅数量多、规模也很庞大。然而，投资者要在数量超过 2000 只的混合基金中的，区别出打新、定增、保本等细分类型，实在难度大增。理财不二牛通过对全市场混合基金的详细梳理，为您找到一些行之有效的区分办法。 [\[全文\]](#)

### ☞ 人民币接连贬值 到底要不要换美元？

【用益信托】美国老嚷嚷着要加息，很多人都担心人民币继续贬值下去，考虑换美元。可是换美元真的值吗？怎么换美元才划算？今天钱哥来说说道说道。换美元真的躺着就能赚钱？ [\[全文\]](#)

## 新品速递

### ☞ 和合资管-安盈保1号天业股份资产管理计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：7.8%-8.2%；投资于光大兴陇信托有限责任公司发行的“光大·和合资管9号集合资金信托计划”，委托资金用于向天业股份发放信托贷款补充公司流动资金。

### ☞ 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。 [\[详情\]](#)



## 揭秘神圣的西藏天珠，有的价值上亿！

【青网】西藏是天珠充满神秘色彩的圣物，是藏密七宝之一，也被称为佛前舍利千百年来，各种美丽的传说，赋予了天珠神秘的色彩，那天珠到底是什么？藏民们把天珠供奉在佛前或者佩戴在身上，他们认为天珠会给佩戴者带来无尽的吉祥和平安！

[\[全文\]](#)



## 弱市下如何避开书画投资风险

【南方日报】然而，这仍然掩饰不了整个板块成交量和成交额继续大幅调整的事实，譬如香港苏富比秋拍，就比2016年春拍的总成交额减少了30%，而比2015年秋拍减少了17.6%。与二级市场相比，一级市场的交易其实更加惨淡。

[\[全文\]](#)



## 金银币收藏投资显品位 必须注意品种的哪些特质

【新浪收藏】在谈这个话题之前，我们先来看一个最近很火的案例：错版彩金鸡，即错版2005年乙酉（鸡）年1/10盎司彩金币，目前已然成为收藏品市场当仁不让的“当红炸子鸡”，那么，它为什么能火？快乐收藏是基础，一件事情只有做得有味道，才能真正持久，让参与的人有向心力。

[\[全文\]](#)





## ☞ 人民币汇率连续贬值 A股为什么可以很淡定

汇率是根本，其次才是利率，而对于股票市场而言，汇率跟股市的关系又不是直接的相关。

一般而言，在一个市场经济国家，或者汇率市场化的国家，汇率下跌是好事，因为汇率下跌意味着出口竞争力增强，经济拉动效应明显，比如日本股市在前两年日元下跌中，就形成了一波牛市。这是因为日本是一个出口导向型经济，汇率贬值，意味着出口形势好，企业盈利好，因此股市攀升。

但是市场还不是很成熟，尤其是本币汇率没有市场化，由政府控制，一旦突然下跌，就会引发恐慌。一个弹性不足的货币，如果突然大跌，可能意味着资金流出。比如去年811汇改，不仅仅A股大跌，而且新兴市场的货币也引发大跌，最后央行不得不突然停止人民币的下跌，甚至让它涨了两天。

10月24日，在岸和离岸两个市场的汇率都出现大跌，在岸人民币跌破6.77，离岸人民币跌破6.78，今年离岸人民币已经连续贬值3.16%，而在岸人民币已经4.27%。

此次下跌跟去年8月份下跌不同的是，不仅仅A股很淡定，10月24日还强势放量上涨，而且新兴市场国家的货币也很稳定……

## ☞ 储蓄过剩成世界难题 对全球经济意味着什么

有评论指出，受全球储蓄过剩达到创纪录水平的刺激，欧洲和亚洲的投资者在不断涌入美国债券市场。越来越多的经济学家开始担心，这样的资金流入可能会使这些债券的价格虚高，超过它们的实际价值，结果带来最终破裂的市场泡沫。这篇文章具有一定的借鉴意义。

为避开本国几乎为零的利率，境外投资者正在一片繁荣的企业债券市场扎堆，这里既有IBM、通用电气(General Electric)等公司发行的优质债券，也包括能源与电信企业大量推出的风险更高的债券。

越来越多的经济学家开始担心，这样的资金流入可能会使这些债券的价格虚高，超过它们的实际价值，结果带来最终破裂的市场泡沫。

不过，从更广泛的层面看，这些经济学家更担心欧洲和亚洲的现金过剩状况不断加重，这可能令全球经济增长的前景更加黯淡……



## 集合信托周评

[\[全文\]](#)

### 一、发行及成立情况：发行市场与成立市场均大幅度下降

从成立情况来看，本周成立市场较上周相比降温显著，其中成立规模降幅达 37.05%，成立数量也较上周下降 29.51%。一方面本周统计时间较上周统计时间减少相关；另一方面，资产荒依旧存在，信托公司募集资金的力度有所下滑。因此信托行业应该积极探索新的方式进行转型转变，积极发掘新的利润增长点，提升主动管理能力，改善信托资产管理方式，使得信托市场拥有更好的发展前景…

### 二、期限及收益分析：产品流动性减弱 平均年化收益率维稳

从平均收益率来看，本周成立的信托产品预期年化收益率为 6.15%，较上周上涨了 0.03 个百分点。本周固收类信托产品的收益跌与上周相比基本持平，说明信托市场上的收益情况趋于基本稳定状态。但与前期相比还是处于下降趋势的，但下行的空间比较有限，下行的速度应当会有所放缓。信托收益率的下降，也意味着信托公司亟需调整现有业务结构，加快创新速度。

### 三、资金运用方式：权益投资类规模占比最大

本周融资规模最大是权益投资类产品，本周共成立 15 款，募集资金 23.41 亿元，占总规模的 40.34%，融资规模较上周有所下降，但占比较上周有小幅提升，权益投资类作为信托公司的常规投资方式，一直以来处于举足轻重的地位；其他投资类产品本周共成立 9 款产品，募集资金 9.43 亿元，占总规模的 16.25%；信托贷款类本周共成立 6 款产品，募集资金 8.9 亿元，占总规模的 15.34%。

### 四、投资领域：金融领域规模占比居首

本周成立的 43 款集合信托产品中，金融领域融资规模居首，共成立 18 款产品，募集资金 18.05 亿元，但规模及占比较上周有所下降；工商企业领域位居次席，共成立 7 款产品，融资规模 13.35 亿元，占总规模的 23.01%。

## 想要 40 岁不上班 怎样让钱为你打工？

你想要 40 岁不工作还有钱花？这不是个白日梦！

大多的上班族都想要自己早日退休，我就想自己能 40 岁不用工作了还有钱花，听起来很不可思议，但播播认为通过自己的努力还是有希望达到财务自由的目标。

财富要靠钱生钱，这样才能让钱为你工作。之前播播就看到过这样一则新闻：台湾的一个叫曾琬铃的女孩还有她的美国老公出生于普通家庭，以前的他们也和我们差不多：读好了大学，找了一份工作，有多余的钱就存起来，有了年假就出去浪一下，然后继续回归工作岗位卖命……

### 第一件事，了解个人收支、负债、退休金

说实话，我平时对记账这件事并没有那么细致，除了大笔开支、工资、负债我会在记账本上记录，其他零散的支出我并没有记录。

记账就是要了解自己的收入和支出，你最好能定期了解一下自己的支出结构。比如，我身边有个女同事最近在记账，她发现自己总是忍不住找自己做微商的闺蜜买化妆品，家里囤了好多化妆品，有些瓶瓶罐罐没开瓶都过期了，用过几次就不用了，她意识到自己很浪费就会下意识减少这方面的支出。

盘点自己的负债非常重要，这点并不是你的收入，所以尽量少负债，除非刚需的负债可以有（例如房贷）。到你自己口袋的钱才是真正属于你的，通过负债可以了解自己目前的财务结构。

查一下自己 40 岁退休不上班能领到多少退休金，以此来努力存钱来弥补这块不足的金額。你别考虑全靠社保就能养老，这点未来养老也是很困难的。

你每月收入减去支出的结余可以购买一些钱生钱的理财产品，在业余时间做一些兼职，让你的收入越来越高。

### 第二件事，最好有省钱的习惯，尽力存到更多钱

$收入 - 储蓄 = 支出$ 。你要是想提前退休，这意味着你最好不能有任何负债，你的存款至少是退休后所获得的收入（包括政府养老金或企业给你的一次性退休金）的 25 倍。这基于一个金融法则，即每年可以从退休资产中取出 4%，或者说存款余额的二十五分之一。

[点击链接全文](#)

来源：金融界网站

## > 投资课堂

### ☞ 债券发行市场及交易市场

债券发行市场主要由发行者、认购者和委托承销机构组成。前面我们已经说过，只要具备发行资格，不管是国家、政府机构和金融机构，还是公司、企业和其他法人，都可以通过发行债券来借钱。认购者就是我们投资的人，主要有社会公众团体、企事业法人、证券经营机构、非盈利性机构、外国企事业机构和我们的家庭或个人。委托承销机构就是代发行人办理债券发行和销售业务的中介人，主要有投资银行、证券公司、商业银行和信托投资公司等等。债券的发行方式有公募发行、私募发行和承购包销三种。

国债发行按是否有金融中介机构参与出售的标准来看，有直接发行与间接发行之分，其中间接发行又包括代销、承购包销、招标发行和拍卖发行四种方式。

直接发行，一般指作为发行体的财政部直接将国债定向发行给特定的机构投资者，也称定向私募发行，采取这种推销方式发行的国债数额一般不太大。而作为国家财政部每次国债发行额较大，如美国每星期仅中长期国债就发行100亿美元，我国每次发行的国债至少也达上百亿元人民币，仅靠发行主体直接推销巨额国债有一定难度，因此使用该种发行方式较为少见。

代销方式，指由国债发行体委托代销者代为向社会出售债券，可以充分利用代销者的网点……

[\[全文\]](#)

## > 理财百科

### ☞ 债券交易须知

#### 一、进入债券市场基本须知

#### 二、债券投资的风险防范

任何投资都是有风险的，风险不仅存在于价格变化之中，也可能存在于信用之中。因此正确评估债券投资风险，明确未来可能遭受的损失，是投资者在投资决策之前必须的工作……

#### 三、债券的投资策略

国债投资是一门很深奥的学问，完全掌握它尚需依赖于投资者知识面的拓展和经验的积累。但是，这并不意味着国债投资没有任何策略和技巧。事实上，经过长期的探索，人们还是掌握了一些有关国债投资的基本原理，并用它们来制定国债投资的策略。

从总体上看，国债投资策略可以分为消极型投资策略和积极型投资策略两种，每位投资者可以根据自己资金来源和用途来选择适合自己的投资策略。具体地，在决定投资策略时，投资者应该考虑自身整体资产与负债的状况以及未来现金流的状况，期以达到收益性、安全性与流动性的最佳结合。

消极型投资策略是一种不依赖于市场变化而保持固定收益的投资方法，其目的在于获得稳定的债券利息收入和到期安全收回本金……

[\[全文\]](#)

## ☞ 给葡萄酒初学者的7条建议

【新浪时尚】学习葡萄酒是一门科学，需要正确的方法。若方法得当，初学者就可享受到葡萄酒带来的愉悦感。下面小编将提供7条建议，助初学者轻松学酒。学习葡萄酒离不开相关的知识和信息。品酒是了解葡萄酒的必要环节。 [\[全文\]](#)

## ☞ 15个国家的诱人早餐吃货的旅行之道只在美食

【新浪时尚】早餐的花样就可以多到你想不到，下次出游，不如就用早餐来标记你走过的地方。小布为大家整理了一些国家的特色早餐，剩下的那些不如等你发掘以后分享给小布吧。挪威人的早餐离不开三文鱼，毕竟这是他们最引以为傲的物产。搭配蔬菜沙拉和卡布奇诺，一顿丰盛的晚餐也不过如此。 [\[全文\]](#)



## ☞ 咖喱为什么能红遍亚洲？

【新浪时尚】咖喱起源于印度，“咖喱”一词来源于泰米尔语，是许多香料加在一起煮的意思。印度、泰国、日本、以及东南亚各国，在亚洲各地都能品尝到这道姜黄色的美味。浓烈艳丽的咖喱是厨房里的灵药，多么桀骜不驯的味蕾都能被这道红遍亚洲的独特美味征服。咖喱是以姜黄为主料，加入多种香辛料配制而成的复合调味料。从A到Z，26条小八卦先来了解一下咖喱的美味传奇。香料皇后草果是咖喱中必不可少的原料之一，辛香馥郁。从豆粥到炒饭，在咖喱故乡印度，几乎每道菜都少不了它。咖喱让人上瘾，一口接一口地吃下去，越吃越觉开胃，想吃更辣的咖喱。肉桂的芳香甘醇能中和其他调料的辛辣，让咖喱的味道更均衡。在泰米尔语中咖喱叫做“kari”，是酱料的意思。 [\[全文\]](#)

**【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="#">国联安鑫盈混合C</a>	国联安基金	吕中凡	建设银行	混合型
2	<a href="#">东方红价值精选混合A</a>	东方证券	纪文静	招商银行	混合型
3	<a href="#">中科沃土沃鑫成长精选混合</a>	中科沃土	李昱	工商银行	混合型
4	<a href="#">安信永丰定开债券A</a>	安信基金	杨凯玮	农业银行	债券型
5	<a href="#">广发服务业精选混合</a>	广发基金	王颂	中国银行	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="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	138天	否	10万	3.70%
2	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	104天	否	5万	3.50%
3	<a href="#">T计划</a>	光大银行	组合型	55天	否	5万	3.70%
4	<a href="#">富聚财富</a>	富滇银行	组合型	127天	否	5万	4.10%
5	<a href="#">双月增利</a>	民生银行	组合型	62天	否	10万	3.80%
6	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	189天	否	50万	4.00%
7	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	63天	否	5万	3.80%
8	<a href="#">中银基智通理财</a>	中国银行	组合型	98天	否	5万	3.50%
9	<a href="#">126天增利</a>	民生银行	组合型	126天	否	20万	3.80%
10	<a href="#">金葵花增利系列</a>	招商银行	组合型	189天	否	5万	3.90%
11	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	97天	否	5万	3.00%

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。