

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11月07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11月07日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-11-04)			
上证指数	3125.32	21.05	0.68%
深证指数	10702.5	-8.47	-0.08%
恒生指数	22642.6	-312.19	-1.36%
道琼斯指数	17888.20	-272.91	-1.50%
标普500	2085.18	-41.23	-1.94%
纳斯达克指数	5046.37	-143.73	-2.77%
日经指数	16905.3	-541.05	-3.10%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-11-04)	
美元/人民币	6.7491
港元/人民币	0.8703
100日元/人民币	6.5280
欧元/人民币	7.4909
英镑/人民币	8.3063
澳元/人民币	5.1662

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-11-04)			
沪金1612	282.4	3.9	1.40%
沪铝1611	13725	-540	-3.79%
沪锌1611	19750	625	3.27%
沪铜1611	39100	830	2.17%
螺纹钢1611	2579	184	7.68%
橡胶1611	11835	-205	-1.70%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 210 家银行共发行了 1291 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 27 家, 产品发行量较上期减少 199 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 1178 款, 较上期增加 20 款。其中, 全开放式产品数量为 240 款, 较上期增加 4 款; 半开放式产品为 938 款, 较上期增加 15 款, 收益率披露较为完整的产品有 664 款。

本周, 21 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨, 10 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降; 4 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨, 27 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贵州省、福建省、浙江省, 分别为 3.32%, 3.31%, 3.26%; 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、江苏省、上海市, 分别为 3.91%、3.90%、3.90%。

## 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 <sup>↕</sup>	上周 <sup>↕</sup>	环比涨跌 <sup>↕</sup>
发行数量(款) <sup>↕</sup>	4 <sup>↕</sup>	5 <sup>↕</sup>	-20.00% <sup>↕</sup>
发行规模(亿元) <sup>↕</sup>	3.70 <sup>↕</sup>	7.40 <sup>↕</sup>	-50.00% <sup>↕</sup>
参与机构(家) <sup>↕</sup>	3 <sup>↕</sup>	5 <sup>↕</sup>	-40.00% <sup>↕</sup>

### 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。

.....

### 中国黄金协会：前三季度中国黄金产量消费双降

【中国经济网】据中国黄金协会周二(11月1日)发布的最新统计数据显示，2016年前三季度，全国累计生产黄金347.798吨，与去年同期相比减少9.134吨，同比下降2.56%。其中，黄金矿产金完成288.458吨，比去年同期下降2.48%。有色副产金完成59.340吨，比去年同期下降2.96%。

[\[全文\]](#)

### 新政满月楼市遭遇寒冬 热门城市成交量骤降7成

【金融工场】除北京外，曾经火爆一时的“四小龙”——南京、苏州、厦门、合肥的商品住宅销售量也出现全面下滑。数据显示，9月南京商品住宅平均每日销售449套，10月日均销售量仅为207套，环比下降54%；苏州9月日均销售量463套，10月为175套，环比下降62.2%。

[\[全文\]](#)

### 收益率7年来首次跌入“6时代”，信托借QDII进军海外

【蓝鲸传媒】国内“资产荒”持续、人民币贬值预期增强等因素作用下，海外资产配置热度不断提升。用益金融信托研究院最新数据显示，今年7月集合信托产品平均收益率为6.59%，是7年以来首次跌入“6时代”，促使信托公司开始放眼海外市场。

[\[全文\]](#)

### 前三季23家寿险计亏57亿 个别险企现金流压力测试为负

【证券日报】寿险公司第三季度经营数据已经陆续出炉。截至昨日，根据《证券日报》记者梳理披露在中国保险行业协会平台的62家寿险公司偿付能力报告，有23家寿险公司在今年前三季度净利润出现亏损，合计亏损约57亿元，其中3家亏损最严重的公司合计亏损37亿元。

[\[全文\]](#)

### 美联储决议维持利率不变 符合市场预期

【东方财富网】美联储公布其最新货币政策决议，宣布维持利率在0.25%-0.5%不变，符合市场预期。本次会后美联储主席耶伦没有安排记者会，且不会公布决策者的最新经济预估。

[\[全文\]](#)

## 理财攻略

### 人民币贬值不要慌 这些方式能让你财富增值

【新华网】虽然，央行一再表示不会让人民币大幅贬值，但百姓们依然会担心，自己的财富会悄然缩水。那么，在人民币贬值周期中，如何安放自己的财富，才能让它保值、增值呢？ [\[全文\]](#)

### 投资之前要制订适合自己的投资策略

【和讯网】理财是一种生活方式，需要每日精进，我作为一名理财思维的身体力行者，记录每天的所思所想，带领大家一起奔向财务自由！ [\[全文\]](#)

### 理财达人省钱心得：合理安排和分配生活中的开销

【她理财网】所谓理财在我看来就是要对生活中的各种开销进行合理的安排和分配，但是生活开销实在太大了，一个不留神钱就哗啦啦的溜走了。现在的生活成本这么高，稍稍有点点松手，等到月末的时候就会入不敷出。 [\[全文\]](#)

## 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。 [\[详情\]](#)



## ☞ 养壶，要多久才能出效果？

【新浪收藏】其实这个问题并没有统一标准，陈腐老紫泥制成的紫砂茶壶养成的时间就很短，而段泥相对来说就难养些，但一旦养成色泽是非常好看。有的泥料，出窑时很不起眼，几泡之后立马就有变化了，整个色泽都会很明显。

[\[全文\]](#)

## ☞ 请和收藏保持一碗汤的距离

【新浪收藏】你是否思考过，收藏的路有多长？刚接触收藏时，我们几乎分分秒秒都在刻苦做功课，看书学习行家本领，买藏品学习体验实践。慢慢的，时间长了，书放下了，却变成睡前的催眠工具。该吃的亏吃过了，该上的当上过了，该交的学费交完了，但我们似乎离收藏越来越远了。

[\[全文\]](#)

## ☞ 市场流通的巴林石不一定来自巴林

【南方日报】“受价格攀升和资源枯竭的双重影响，这些年市场上以其它石料来冒充巴林石的现象越来越多。”日前，印石鉴藏家、篆刻艺术家彭汉蒙对南方日报记者透露，特别是在原产地的印石一条街上，商家摆卖的巴林石亦不全然可信。他有好几位朋友就曾经中过招，买回来才发现是其它产区来的石头。

[\[全文\]](#)





## ☞ 中国政府已成功为房地产市场过热情绪降温

英国《金融时报》网站10月31日刊登题为《降温政策让中国开发商感到寒意》的报道称，地方政府逐渐加强房屋限购措施，随后中央政府出手了。开发商又一次被禁止在国内融资，而银行业监管机构公开警告称，银行必须加强管理与房地产行业贷款相关的风险。

报道称，反应来得很突然。《金融时报》旗下研究服务部门“投资参考”最近对中国全国300家开发商的月度调查显示，销售活动和房价的关键指标出现大幅下滑，前景变得暗淡。例如，月销量指标从9月的69.6大跌至10月的44.1。房价也相应下挫。

尽管在某种程度上，指标下降的原因可以归结为9月数据的强劲，这反映了中国大中城市的房屋销售活动正在减弱。

英国《金融时报》记者在与中国主要房地产市场的房地产经纪人以及其他人士对话后发现，坊间有确凿证据表明需求在急剧下降，而根据预计，11月将进一步下降……

## ☞ 货币政策注重抑制资产泡沫意味啥？

中共中央政治局10月28日召开会议指出，要坚持稳健的货币政策，在保持流动性合理充裕的同时，注重抑制资产泡沫和防范经济金融风险。

“注重抑制资产泡沫”表述受到社会各界特别是经济界的广泛关注。这反而说明，中国经济金融中的泡沫已经很大，风险已经很高，杠杆非常严重。这才受到了最高决策层的重视。

最值得品味的是，中央政治局会议在2016年7月就将“抑制资产价格泡沫”放在“降成本”部分予以强调。不过，10月这次是最高决策层第一次在“货币政策”部分强调“抑制资产泡沫”。这对货币政策来说意义重大。最少说明两点：一是目前经济金融存在的泡沫与过度宽松的货币政策不无关系。一个时期在实体经济难以吸收情况下，货币信贷大放水，结果是都流入到了房地产领域，催生房地产泡沫迅速膨胀，金融风险迅速攀升。二是泡沫哪里来必须回到哪里去，谁的孩子谁抱走。既然是货币政策大放水酿造了泡沫，那么货币政策就应该立即转换方向“注重抑制资产泡沫”，目的是“防范经济金融风险”……



## 集合信托周评

[\[全文\]](#)

### 一、发行及成立情况：发行市场持续降温 成立市场维稳持平

从成立情况来看，本周成立市场与上周相比基本持平，其中成立规模以 1.03% 小幅上涨，而成立数量较上周减少了两个。这可以看出本周成立市场与上周相比基本维稳持平，市场行情呈稳定趋势，但与前期相比市场行情还是处于降温状态。可以说，“资产荒”依旧是信托业当前面临的困境，因此信托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，从而使市场行情回暖。

### 二、期限及收益分析：产品流动性不变 平均年化收益率上升

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 6.91%，较上周上涨了 0.76 个百分点。本周固收类信托产品的收益跌与上周相比呈上升趋势，说明信托市场上的收益情况趋于回暖状态。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：其他投资类规模占比最大

本周融资规模最大是其他投资类产品，本周共成立 10 款，募集资金 32.81 亿元，占总规模的 55.96%，融资规模较上周有显著上升，且占比也较上周有大幅提升；权益投资类产品本周共成立 2 款产品，募集资金 3.7 亿元，占总规模的 6.31%；信托贷款类本周共成立 11 款产品，募集资金 13.1 亿元，占总规模的 22.34%；组合运用类本周共成立 3 款产品…

### 四、投资领域：其他领域规模占比居首

本周成立的 41 款集合信托产品中，其他领域融资规模居首，共成立 11 款产品，募集资金 35.81 亿元，且规模及占比较上周有明显上升。

## 一没存款二低薪水 “房奴+孩奴”家庭如何积累财富

乔先生家是典型的工薪白领家庭，夫妇俩每月除去五险一金及个人所得税，纯收入1.2万元左右。

夫妇俩育有一个女儿，目前上中班，每月需要2000元的费用。家庭生活支出方面，日常的水电煤气费、交通费、通讯费等一般在1000元左右，日常开销2000元左右。

另外每月还要偿还6000元的房贷，乔先生家每月基本都无结余，想积累更多财富几乎很难。

根据乔先生家目前的收入和支出情况，认为根本攒不下钱，收入12000，每个月的支出竟然高达1.1万，结余仅1000元，少的可怜。而要想积累更多财富，收入必须远远大于支出才行。

但是乔先生家每月的支出，一是家庭每月日常生活必须开支5000元；二是每月必须还的6000元房贷，都是刚性的家庭月支出，根本也没有太大的节省空间。那么，乔先生家就必须从开源上着手积累财富了。

乔先生家一没有存款，二没有多少月结余，那么家庭该怎样开源呢？对此，嘉丰瑞德理财师给予了以下几点积累财富的建议：

### 1、职场方面：升职加薪

首先要从职场方面开始。一般来说，每个公司的员工每年都有5%左右的加薪幅度，那么到2016年的时候，乔先生夫妇每月的纯收入预计会有600元的涨幅，1年即会多出6万元收入。

如果家庭总支出不增加，那么乔先生家就多一些积蓄。那么随着每年收入的增长，乔先生家的财富也会逐渐增多。收入要想增加的更快，靠自己的能力能升职，或者选择跳槽，收入才会有更大的提高，家庭也才能积累更多的财富。

### 2、投资方面：灵活变通

投资方面，利用一些闲置资金进行投资“钱生钱”。但是，乔先生家目前基本没有存款，也根本无法进行大金额的金融投资，建议小资金可以选择100元起就可理财的平台，收益也比银行活期高的多，资金可积少成多。

[点击查看全文](#)

来源：嘉丰瑞德

## 投资课堂

### ☞ 信托公司到底是做什么的？

如今，投资理财的方式数不胜数，其中就有信托。但是，很多人都对信托公司到底是做什么的表示不理解，今天，我们就简单的从委托人数量、信托公司的风险程度，对信托公司的业务作了以下简单的分类：

#### 一、最简单的

银行：今年任务重、压力大、监管严，有钱放不出去，怎么办啊？

信托：大哥，找我啊！只要你出钱，你承担商业风险，我来当通道，你说把钱给谁就给谁！

银行：怎么收费？

信托：全国 68 家信托公司都能干这事儿，能接到这活儿就是抬举我，您看着办。

资金由一个委托人提供，用途由委托人指定，风险由委托人承担，信托公司只干签合同、办抵押这类事务性管理工作，这就是单一通道类业务。

#### 二、比较简单的

银行：兄弟，这是我的授信客户，资质好信用高现金流强，但是贷款额度用完了，想办法帮忙解决一下他的融资需求？

信托：行啊！我为他们量身设计交易结构，保证满足客户的资金需求，也不违反监管部门的规定…

[\[全文\]](#)

## 理财百科

### ☞ 一分钟了解家族信托

早前，港媒报道称王菲已套现香港全部物业作为两个女儿的信托基金，一时家族信托成为理财热门话题。有业内人士表示，家族信托的最大好处是保证信托资产独立于委托人、受托人和受益人，同时基本可实现资产保值增值。据称，戴安娜王妃的私人信托收益率为十年翻一倍。国内我们所熟知的设立海外信托的内地富豪主要有，龙湖地产吴亚军、蔡奎夫妇家族信托，潘石屹、张欣夫妇家族信托，牛根生慈善信托等。

#### 王菲设立家族信托的目的

王菲设立信托基金为的是保障女儿今后的生活，但许多人对此也许会有疑惑：“按说王菲已经是身家不菲，给女儿一个衣食无忧的生活应当是没有任何问题的，为何还要专门设立一个信托呢？”

原来，“家族信托”最重要的作用之一，是当委托人去世后仍然可以持续地向受益人支付收益。也就是说，今后如果王菲复出，奔波于各地演出，无形中增加了风险，万一出现意外，窦靖童年纪尚小，恐没有管理财产的能力，一旦发生什么变故，仍然需要有一个持续的生活保障，可以保证她衣食无忧。这时信托就可以发挥其独特的保障功能，可以持续向窦靖童支付收益，不会因为王菲不在而受到不利影响。

[\[全文\]](#)

## ☞ 世界上最贵的表价值 1.59亿，长这样

【腕表时代】上次小编和大家聊到世界上最贵的钢表价值500万美元，来自于百达翡丽，这一次就和大家聊一下世界上最贵的表。这款成交价格最高的表，同样来自于百达翡丽，价值1.59亿元！我们来看一下它长什么样？ [\[全文\]](#)



## ☞ 家家都能做的机械表， 那还值钱吗？

【腕表时代】前段时间，时尚和石英腕表界的大触，斯沃琪推出了全新的机械腕表。也许有人觉得这挺新鲜，挺讶异，但是其实人家早在几年前就已经推出过机械腕表了。单就斯沃琪在今年推出的机械表来看，至少在外观是不错的；关键是，只有我一个人觉得这个还挺不错的吗？ [\[全文\]](#)

## ☞ 八大最经典的运动腕表

【腕表时代】对现代人来说，运动鞋、运动服、运动腕表等等和运动相关的东西已经不仅仅只是运动时才能穿戴的，搭配西装甚至礼服也不是什么稀奇事。运动单品已经成为一种时尚，一种现象。运动腕表因其耐用、防水好、百搭等特点成为最受人欢迎的表款之一，今天就和大家聊一下我心目中八大最经典的运动腕表。在中国，有多少人想拥有一块劳力士，又有多少想拥有劳力士的人是想拥有一块水鬼？我也不例外，在运动腕表中，我认为劳力士水鬼是最实用最值得拥有的一款。为什么呢？首先是一劳永逸，劳力士这个品牌的力量已经足以打动人心，劳力士堪称是个内外兼修的品牌…… [\[全文\]](#)

**【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="#">嘉实优势成长混合</a>	嘉实基金	刘美玲	交通银行	混合型
2	<a href="#">金元顺安沅楹债券</a>	金元顺安	李杰	民生银行	债券型
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="#">中银智富理财计划</a>	中国银行	组合型	171天	否	20万	3.70%
2	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	105天	否	5万	3.10%
3	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	94天	否	5万	3.00%
4	<a href="#">金葵花增利系列</a>	招商银行	组合型	91天	否	5万	4.00%
5	<a href="#">季季盈</a>	光大银行	组合型	62天	否	5万	3.70%
6	<a href="#">挂钩利率结构性存款产品</a>	民生银行	组合型	38天	否	10万	2.60%
7	<a href="#">富聚财富</a>	富滇银行	组合型	155天	否	5万	4.15%
8	<a href="#">稳添利吉享</a>	交通银行	组合型	63天	否	5万	3.40%
9	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	65天	否	50万	3.80%
10	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	182天	否	5万	3.80%
11	<a href="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	147天	否	10万	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。