

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12月05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12月05日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-12-02)			
上证指数	3243.84	-18.09	-0.55%
深证指数	10912.6	-123.9	-1.12%
恒生指数	22564.8	-158.63	-0.70%
道琼斯指数	19170.40	18.28	0.10%
标普500	2191.95	-21.40	-0.97%
纳斯达克指数	5255.65	-143.26	-2.65%
日经指数	18426	44.86	0.24%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2016-12-02)	
美元/人民币	6.8794
港元/人民币	0.8870
100日元/人民币	6.0373
欧元/人民币	7.3378
英镑/人民币	8.6610
澳元/人民币	5.1065

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2016-12-02)			
沪金1612	265.6	-2.95	-1.10%
沪铝1612	13925	-370	-2.59%
沪锌1612	22220	-805	-3.50%
沪铜1612	46410	-1650	-3.43%
螺纹钢1612	3039	-106	-3.37%
橡胶1612	17425	-440	-2.46%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 237 家银行共发行了 1376 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 25 家，产品发行量较上期减少 128 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 3.80%，较上期上升 0.10 个百分点。

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 1205 款，与上期持平。其中，全开放式产品数量为 251 款，较上期增加 1 款；半开放式产品为 926 款，较上期减少 1 款，收益率披露较为完整的产品有 751 款。

本周，16 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，15 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降；30 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，1 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、浙江省，分别为 3.33%，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四川省、山东市、北京，分别为 4.01%、4.00%、4.00%。

资管产品周评

[全文]

一、一周综述

本周基金子公司、券商及其他资管共计仅发行了1只资管产品，发行数量环比下降7只，而从发行规模上看，本周也只有3亿元，相较上一周，跌幅达到86%，连续2周下跌，本周可谓降至冰点。硕果仅存的这只产品是由联储证券11月25日发行的聚诚15号东方金钰集合资产管理计划，发行规模为三亿元，投资领域为工商企业。由于近期一系列监管政策即将落地，因此本周发行的资管产品受到影响，应该是暂时性回调，相信这种情况不会持续很久。总体来说，发行市场的后续表现值得期待。

二、一周热点关注

1、监管新规下看基金子公司的机遇与挑战

逐渐收紧的监管新环境，对于资管机构来说是既是挑战，也是机遇。此前，监管部门陆续发布了《基金管理公司子公司管理规定(征求意见稿)》和《基金管理公司特定客户资产管理子公司风险控制指标管理暂行规定(征求意见稿)》等规定，旨在引导基金子公司在有效管控风险的前提下稳健开展业务。

三、一周行业要闻

1、券商资管量化产品 多面发力斩获稳定收益

在金融市场工具多元化的市场需求驱动下，量化对冲产品一度成为各路资管机构争相发行的产品，券商资管也活跃其中。

2、绿色 ABS 发展提速 华泰证券资管直落两单领跑行业

2016是我国绿色债券发行元年，自3月16日，上交所发布通知开展绿色公司债券试点(含资产证券化)后，券商各显神通、引领市场快速发展。

3、风控指标体系设“安全阀”

4、资产证券化是资管行业发展重要方向

.....

☞ 业务转型助力信托业资产规模突破 18 万亿元

【大连日报】中国信托业协会网站披露的 2016 年 3 季度末信托公司主要业务数据显示，截止 2016 年 3 季度末，全国 68 家信托公司管理的信托资产规模已达 18.17 亿元，同比增长 16.33%。2016 年前 3 季度，信托业实现信托业务收入 514.36 亿元，同比增长 10.22%。

[\[全文\]](#)

☞ 银行账户新规实施 微信支付宝单日转账上限百次

【每日经济新闻】近年来，电信诈骗，账户盗刷事件时有发生。为遏制此类风险事件，12月1日起，央行关于个人银行账户分类管理的办法将正式实施，新开支付账户转账将限制笔数，部分支付机构的个人支付账户受到约束。

[\[全文\]](#)

☞ 年末理财市场调查：有的银行已停售保险理财

【证券日报】近期，《证券日报》记者走访了北京北三环与北四环 8 家银行网点发现，随着险企对保险产品预期收益率的下调，多家银行网点不再首推保险产品，而开始推荐银行理财产品，这种情形与此前首推高预期收益的保险产品形成反差。

[\[全文\]](#)

☞ 11 月基金分红总金额 90.52 亿元

【Wind】统计显示，11 月份基金共分红 106 次，涉及 104 只基金，此前一个月基金共分红 144 次，涉及 144 只基金。分红总额从 47.18 亿元升至 90.52 亿元，环比升幅为 91.86%。

[\[全文\]](#)

☞ 今起 ATM 机转账 24 小时内可撤销

【华西都市报】新规中最引人瞩目的是，通过 ATM 机转账，24 小时内可撤回，给汇款人留下冷静思考与核实查证的时间。不过，也有市民忧虑，这会延缓人们的转账后到账时间。

[\[全文\]](#)

理财攻略

支招房贷家庭如何理财

【中金在线】李女士和先生08年都是30岁，先生在一家IT企业工作，月收入5000元，有养老保险和医疗保险。她本人月薪1000元，但没有交养老保险。他们有一个4岁的儿子，在读幼儿园。目前他们按揭买了一套房子，月供2800元左右，6月份交房。 [\[全文\]](#)

收益不及P2P 为什么我还要定投

【好规划】虽然基金定投的理念已经深入人心，但投资者还是经常有这样的疑问：“平均下来，基金定投年收益率也就10%，碰上不好的时候，连10%都达不到，我还不如买P2P呢，为啥要定投呢？” [\[全文\]](#)

如何做好父母的养老规划 这些方法可以借鉴

【她理财网】对于我们大部分人来说，总有时候，要步入上有老下有小的生活阶段，早点为父母做养老规划，也是给自己减负。货币基金、银行理财产品、房产…… [\[全文\]](#)

新品速递

华创期货-华普3号资产管理计划

100万起点，24个月，预期年收益：7.7%-8.0%；通过万向信托有限公司设立的《万向信托-紫金港202号事务管理类财产权应收账款流动化信托项目》投向安顺市普定县普信城市建设投资有限责任公司。

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12月05日

一条卡地亚项链凭什么卖几千万

【商务范】卡地亚有什么魔法，让皇室贵族和明星名流都如此喜爱，又凭什么一条项链能卖上千万呢？范主其实以前一直不太理解，直到前几天受邀在上海参观了《CartierMagicien 光影秘境》高级珠宝展，才打开新世界大门，觉得一切都在情理之中。

[\[全文\]](#)

高古玉：玉石收藏的最高境界

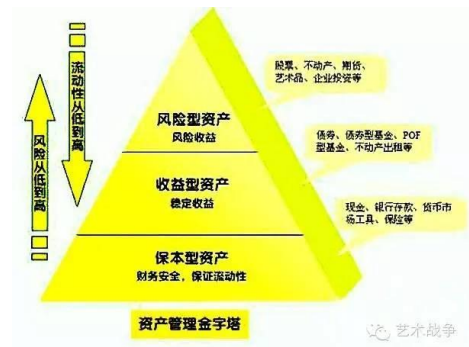
【齐鲁晚报】古玉分两种，高古玉和明清玉，在这二者当中又数高古玉价值最高。高古玉是指汉代或汉代以前的玉器，明清玉指明、清时期的玉器。高古玉与明清玉器不同，高古玉从文化上讲，是神秘、抽象、高雅，并且十分稀少，而明清玉器传世的较多。

[\[全文\]](#)

艺术品是家庭资产的重要配置

【南京日报】中国改革开放30多年以来，民间聚集了大量资本，一些找不到更好出路的民间闲钱，会把目光转向艺术品投资，一些资金实力雄厚的民营企业纷纷进入艺术品市场。行内投资专家认为，将家庭资产中10%的资金投入到艺术品市场作为中长线投资，这是稳赚不赔的买卖。

[\[全文\]](#)





☞ 土地使用权到期之后，我们的房子该如何续期

70年住宅土地使用权到期后，我们的房子怎么办？《中共中央国务院关于完善产权保护制度依法保护产权的意见》近日正式对外公布，提出着手研究住宅建设用地等土地使用权到期后续期的法律安排，引起社会广泛关注。意见的发布，如何缓解人们对地权续期的焦虑？房权地权不一致的矛盾该怎样加速破题？

今年年初，在哈尔滨工作了5年的杨国光通过公积金贷款买了一套房，50平方米的房子虽然面积不大，却让他感到满足。当时，他还没有考虑过70年以后房子的命运。

4月，温州住宅建设用地使用权年限到期一事引起了全国关注，杨国光也不例外。温州一位市民购买了一套二手房，办理房产证时却发现，所购买的房产因土地使用权已经过期无法过户。资料显示，这套房子的土地使用期限只有20年，且土地使用证已经过期。一时，房子土地使用权到期后如何续期、要不要补缴地价款等，成为人们讨论的焦点……

☞ 时过境迁 金融市场似难再重温 1980年代旧梦

专栏作家 Swaha Pattanaik 撰文指出，金融市场正在重温旧梦。美国将大幅减税及升息的前景，已推动公债收益率和美元大涨。投资者不禁想起1980年代的情景，当时起主导作用的也是类似的政策。但对于资产价格是否会再现旧日光景，我们有充分的理由表示怀疑。这篇文章具有一定的借鉴意义。

1980年代模式再现的触发因素是特朗普当选美国总统。投资者押注他的增支减税计划将有助于经济成长，尽管要以预算赤字膨胀为代价。经济活动升温料将刺激通胀，从而使美国联邦储备理事会（美联储/FED）升息的速度和程度都将超过之前的预期。

这与30多年前的情况何其相似。当时新当选美国总统的里根实施大规模财政刺激，而时任美联储主席的沃克尔则为控制通胀而提高政策利率。资产价格也如当年一样做出反应。美国10年期公债收益率自11月8日大选以来上涨逾25%并超过2.4%，这是2015年7月以来首次突破这一水平。与此同时，美元指数也触及2003年3月以来的最高水平……

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行情均稍回落

从成立情况来看，本周成立市场与上周相比稍有回落，其中成立规模以 19.4% 的幅度下降，但成立数量较上周基本持平。这可以看出本周成立市场与上周相比呈降温状态，市场行情呈回落下降趋势，这与前期相比市场行情处于降温状态相符合。

二、期限及收益分析：产品流动性保持不变 平均年化收益率持续上涨

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 6.87%，较上周上涨了 0.33 个百分点。本周固收类信托产品的收益率与上周相比呈持续上升趋势，说明信托市场上的收益情况保持稳中有升状态。这与前期相比仍处于下降的趋势，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及涨幅最大

本周融资规模最大是权益投资类产品，本周共成立 18 款，募集资金 44.53 亿元，占总规模的 51.6%，融资规模较上周呈大幅度上涨趋势，且占比也较上周有大幅度上升；其他投资类产品本周共成立 17 款产品，募集资金 12.87 亿元，占总规模的 14.92%；信托贷款类本周共成立 9 款产品，募集资金 16.87 亿元…

四、投资领域：本周工商企业领域规模占比最大

本周成立的 55 款集合信托产品中，工商企业领域融资规模居首，共成立 11 款产品，募集资金 31.94 亿元，且规模及占比较上周有大幅上升；其他领域位居次席。共成立 21 款产品，融资规模 31.87 亿元，占总规模的 36.94%。本周金融领域共成立 15 款产品…

有了钱反而更焦虑 到底是投资好还是不投资好？

赵先生今年51岁，在一家杂志社担任主编，每月到手薪资为2万；赵太太比赵先生小1岁，是一家医院的妇产科主任医师，每月到手薪资比丈夫还要高，有2.3万。再加上夫妇俩的年终奖，家庭年收入可达60万。

年收入高的同时，家庭年支出其实也不少。虽然房贷几年前就还完了，但两人除了自己的生活费及其它费用，1年大概10来万左右，夫妇俩还有个16岁的女儿，现在在美国读高中。每年的学费、生活费、住宿费再加上来回机票等，需要40万左右。这么算来，年结余也就在10万元上下。正因如此，夫妇俩也在找投资机会，希望多赚点钱。

原本夫妇俩有存款50万，一直存银行定期，比较安全，且每年也能拿不少利息。后来赵太太把母亲留给她的老房子给卖了，一下子多出了300万。正是有了这300万，让赵太太觉得不好好做点别的投资，都对不起这些钱。

就在夫妇俩纠结把这些钱是用来炒股还是投资房产时，赵太太的一个朋友联系上了她，跟她说北方有个国资背景的企业正在做个项目，现在给他们投资，如果投2年，每月可以拿到不少利息，自己已经投了，确实拿到了利息。

听朋友这么说，赵太太一下子就心动了。虽说企业不在本市，万一出了事不方便找，但考虑到是国资背景，再者自己的朋友也投了，应该不会有啥问题，就豪爽地砸了150万下去。

最初4、5个月，赵太太确实拿到了利息，每个月都有几千元。不过，那几个月过后，赵太太就再也没收到过钱，打电话过去问，对方也只是表示这些钱一定会给的，但一说到要给书面凭证，对方就以各种理由拒绝。而再往后，就没有下文了。

这件事给赵太太造成了不小打击，因为就算报警找律师，要把这笔钱追回来的可能性也不高。不过，令赵太太比较欣慰的是，赵先生并没因此责怪她，反倒是安慰她。而关于如何打理剩下的钱，赵先生决定找专业人士帮忙，向资深理财师咨询。

在了解了赵先生的家庭情况后，理财师给出了以下建议：

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德

> 投资课堂

☞ 流程梳理, 信托产品是怎么生产出来的?

信托产品面世前,在信托公司内部要经历以下流程:产品立项、尽职调查、内部评审、文件制作与事前报告、产品推介及募集等其他准备工作。

信托产品立项是在前期广泛的项目调研的基础上,业务承办部门就拟受托承办的信托项目确定产品框架,撰写立项报告,同时对该产品的销售、营销进行可行性分析,撰写可行性报告,并首先在部门内部对项目进行评估筛选。部门内部评估时,可以邀请公司风险管理、法律、合规、营销、运营等相关部门共同参与,提出积极的建议,尤其对项目运作管理的可行性进行评估。在各部门完成初步评估通过后,正式在公司内部进行批准立项。同时,公司可以与客户签订投资协议书、保密协议等意向性文件。

在信托项目各方当事人初步形成合作意向后,信托公司必须按照法律法规和内部程序的规定,亲自或委托第三方开展尽职调查,包括现场调查、委托调查、信息收集、资料分析等系列活动,就可行性、合法性、风险性等事项进行仔细评估,并出具尽职调查报告。

尽职调查是以信托目的为导向的,以交易结构为基础的,致力于发现问题、发现价值、核实信息,确保信托目的合法的过程。通常情况下,由于信托财产的运用方式和信托目的存在不同,调查对象所处行业、环境和自身情况的千差万别。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 量化基金: 比指数基金更好的选择

之前我们浅谈过主动基金和指数基金,一个基本的看法是,指数基金是基本选择。但如果对基金有更多的研究,则可以做出优化的选择。我以前也比较少关注基金,最近才开始买基金的,边学边跟大家分享了。本节将谈谈今年表现亮眼的量化基金。

量化基金就是运用简单或者复杂的模型,由模型给出交易信号,而不是主观决策。这可以很好地避免基金经理的主观决策失误、心理压力过大导致失误等,为投资者提供持续一致的投资效果。

1、指数基金。指数基金实际上也可以算作量化基金。只不过量化的工作是由指数的发布方做的。哪些股票作为指数的成份股、权重多少,多久调整一次成份股,都是指数发布方的事情。指数基金只是简单按照指数的成份股构建投资组合。

2、指数增强型基金。据说在美国市场指数增强型基金并不比指数基金好。但在A股市场过去几年的情况来看,有些指数增强型基金会大幅超越目标指数。比如在过去一年,有好几支指数增强型基金做到了超越目标指数10%甚至20%以上。这是不小的幅度了。据说一部分原因是因为打新股,但这不是全部原因。具体的增强策略一般都没有公开,估计一般会采用量化策略。

[\[全文\]](#)

☞ 这些被遗忘的中国传统菜 却是外国人的超级美食

【新浪时尚】你知道吗？只要会做中国菜，在老外的世界里，你就是男神女神。有很多貌似我们都已经忘却了的中国传统菜，在外国人眼中却是绝对的超级美食！梅干菜、绍兴酒、老北京酸梅汤……

[\[全文\]](#)

☞ 这样喝酸奶 比任何补品都管用

【新浪时尚】天气越冷，体内脂肪消耗越快，当然吃得就越多。食物吃多之后不容易消化，这个时候就想来瓶酸奶消消食，其实酸奶不仅仅只有消食的功能，还有多种健康均衡的吃法，下面一起和小编来看下吧。

[\[全文\]](#)



☞ 全球 10 大治愈系美食 中国上榜的竟然是...

【新浪时尚】近日，美国旅游信息网站在全球范围内，选出的 10 种“治愈食物”！光是看看，心情就非一般的感觉了呢！食物有着绝对的力量，快来看看这个榜单，天朝上榜的竟然是……印度米豆粥（Khichdi）——印度、巴基斯坦、酵母面包酱（Marmite on toast）——南非、碎面（Pastina）——意大利、鱼片粥（Fish porridge）——新加坡、芋叶椰奶汤（Rourou）——斐济、日式粥（Okayu）——日本、鸡肉粥（Arroz Caldo）——菲律宾、越橘（Bilberry）——芬兰、花椰菜浓汤（Cauliflower soup）——挪威、汤面——中国：中国北方以面食为主，其中汤面就是日常生活，每个家庭都会食用的，汤面中加入各种各样的卤汁或炒菜，冬天吃特别温暖，又容易消化。

[\[全文\]](#)

【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	汇添富移动互联股票	汇添富基金	欧阳沁春	工商银行	股票型
2	易方达科讯混合	易方达基金	宋昆	交通银行	混合型
3	工银金融地产混合	工银瑞信	鄢耀	兴业银行	混合型
4	大摩多因子策略混合	摩根士丹利	杨雨龙	建设银行	混合型
5	华宝服务优选混合	华宝兴业	楼鸿强	建设银行	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	安心得利	农业银行	组合型	89天	否	10万	4.00%
2	天天万利宝	兴业银行	组合型	85天	否	10万	4.10%
3	和盈资产管理类	平安银行	组合型	91天	否	30万	4.45%
4	广银安富	广发银行	组合型	148天	否	50万	4.45%
5	35天增利	民生银行	组合型	35天	否	10万	4.05%
6	富融平衡	富滇银行	组合型	105天	否	5万	4.20%
7	T计划	光大银行	组合型	36天	否	5万	4.03%
8	金葵花增利系列	招商银行	组合型	91天	否	5万	4.00%
9	稳添利	交通银行	组合型	185天	否	5万	3.04%
10	乾元-共享型	建设银行	组合型	76天	否	5万	3.60%
11	中银智荟理财	中国银行	组合型	94天	否	20万	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。