

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



2017年01月09日 出版



Contents 目录

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

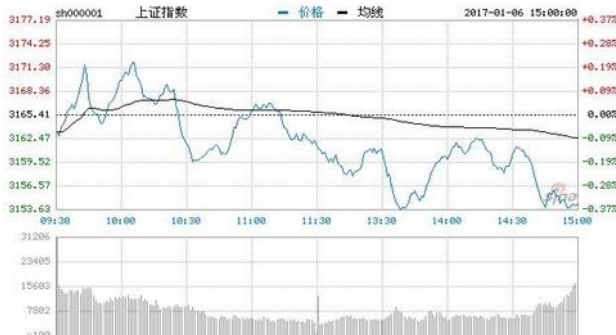


市场行情



玖言理财周刊

2017年01月09日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-01-06)			
上证指数	3154.32	50.68	1.63%
深证指数	10289.3	112.22	1.10%
恒生指数	22503	502.45	2.28%
道琼斯指数	19963.80	201.2	1.02%
标普500	2276.98	38.15	1.70%
纳斯达克指数	5521.05	137.938	2.56%
日经指数	19454.3	339.96	1.78%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-01-06)	
美元/人民币	6.8668
港元/人民币	0.8855
100日元/人民币	5.9508
欧元/人民币	7.2843
英镑/人民币	8.5157
澳元/人民币	5.0352

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-01-06)			
沪金1701	264	-0.05	-0.02%
沪铝1701	12535	-265	-2.07%
沪锌1701	21095	395	1.91%
沪铜1701	45090	-110	-0.24%
螺纹1701	2960	37	1.27%
橡胶1701	17380	-365	-2.06%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 226 家银行共发行了 1310 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），发行银行数比上期增加 12 家，产品发行量较上期减少 182 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.11%，较上期下降 0.09 个百分点。由于年底各家单位要结算，银行资金压力大，各大银行纷纷提高理财收益率揽储，时间节点一过，收益率自然下降。

本周，1 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，31 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降；0 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，31 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、浙江省、山东省，分别为 3.46%，3.46%，3.42%；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重庆、福建省、上海，分别为 4.32%、4.31%、4.30%。

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 1278 款，较上期增加 31 款。



市场周评

玖言理财周刊

2017年01月09日

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发行了4只资管产品，发行数量环比减少3只。而从发行规模上看，本周达到了8.2亿元，相较上一周，下降62.89%。其中和合资管发行的安业保3号恒大嘉凯城集合资产管理计划发行规模均为5亿元，发行规模为本周最高。再看本周这些资管计划的投资领域，有两只投向金融产业，一只为基础产业，还有一只为房地产投资。综合这近三个月的发行市场情况，总体来说，发行数量和规模都相对稳定，没有太大的起伏，但随着监管的持续发力，后续发行市场预计将经历一段阵痛期。

二、一周热点关注

1、输血楼市通道被堵 基金子公司直面“生死时速”

“4号文”征求意见稿原文的第一项就明确指出，证券期货经营机构设立私募资产管理计划，直接或间接投资于房地产价格上涨过快热点城市普通住宅地产项目的，暂不予备案，包括但不限于以下方式：委托贷款；嵌套投资信托计划及其他金融产品。

三、一周行业要闻

- 1、基金子公司进入净资本约束时代 明年或现增资潮
- 2、6万亿公募专户迎风险准备金“覆盖” 委外业务路径或受制
- 3、公募专户被曝踩雷 财通“富春”345号资管计划陷巨亏
- 4、基金子公司股权投资再下一城 天弘创新战略入股懿百电商
- 5、业绩稳定性优势明显 券商资管量化产品吸引力强

曾经被视为高端技术派的量化投资产品，在近两年市场大幅波动的环境下，以其稳健风格逐渐走红。量化产品在券商资管的产品线中占据越来越重要份额。

.....



焦点回顾

玖言理财周刊

2017年01月09日

☞ 12月基金分红总金额 169.65 亿元

【中国网】香港万得通讯社报道，统计显示，12月份基金共分红 207 次，涉及 206 只基金，此前一个月基金共分红 106 次，涉及 104 只基金。分红总额从 90.52 亿元升至 169.65 亿元，环比升幅为 87.42%。

[\[全文\]](#)

☞ 银行理财收益“翘尾” 货币基金 7 日年化盈利超 20%

【搜狐财经】由于市场资金链紧绷，银行理财产品多数出现翘尾效应。尤其货币基金的收益相比 2016 年 11 月初，7 日年化收益整体提高 34.8%，目前收益最高的两款产品，7 日年化收益已超 20%。

[\[全文\]](#)

☞ 支付宝发布 2016 全民账单：80 后人均网上花超 12 万

【中国新闻网】今日，支付宝发布了 2016 年的中国人全民账单，1 月 5 日起，用户打开支付宝，可以查看个人的年度账单。2016 全民账单显示，去年，4.5 亿实名用户使用了支付宝，71% 支付笔数发生在移动端，2015 年这一数据是 65%，移动支付渗透率的攀升很大程度上是因为线下手机支付的习惯养成。

[\[全文\]](#)

☞ 上月 P2P 收益率回升至 9.76%

【经济参考报】2016 年 12 月，P2P 网贷行业成交量再创单月新高，为 2443.26 亿元，环比 11 月增长 11.19%；截至 12 月底，历史累计成交量达到 34290.93 亿元；12 月网贷业综合收益率回升至 9.76%。

[\[全文\]](#)

☞ 公募基金经理有人千万年终奖 有人含泪辞职

【中国基金报】今天想必大家的朋友圈微博都被九鼎投资的豪华年终奖刷了屏。大致是这样的：2016 年实发业务奖金总额 1.7643 亿元，涉及员工 67 人。随即，基金君打探了行业多位基金经理（现在和以往）的薪水和年终奖，真可谓是云泥之别。

[\[全文\]](#)



理财攻略

☞ 2017年我们应该如何投资理财？

【央广网】据经济之声《天下财经》报道，进入新的一年，凡事提前做好规划总没错，2017年的理财规划自然也要着手准备了。随着近年来“资产配置荒”呈现出愈演愈烈的情况，对于多数普通投资者，要在当前的市场环境下甄选出在未来具有相对更高投资价值的品种越来越难。 [\[全文\]](#)

☞ 做自己能做的事 就是一门好投资

【证券时报】投资没有那么高大上，投资也不一定要掌握金融动态，对于只知存银行定期的人来说，买货币基金也是投资，只要自己好好过日子，不要念着遥远的华尔街的故事，想着一夜暴富的神话，做自己能做的事情，就是一门好投资。 [\[全文\]](#)

☞ 制定理财计划时最容易犯4种错误 你中招了没？

【和讯理财】为了更好地进行投资理财，有相当一部分投资者会事先制定相应的理财计划。但千万不要以为计划只是文字上的事，对自己的实际财富没有多大影响，就草草了事。实际上，如果在制定计划时犯了一些错误，很可能对个人或家庭的未来财富状况产生不利影响。 [\[全文\]](#)

新品速递

☞ 国泰元鑫-中科建飞1号专项资产管理计划

100万起点，24个月，预期年收益：7.0%-7.5%；向上海中科建飞投资控股有限公司全资子公司嘉兴元仁置业有限公司发放流动资金贷款。

☞ 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

2017年01月09日

☞ 9款红色珠宝陪你过个红火的新年

【凤凰时尚】2017年来了，开年就要图个吉利，红红火火的红色系珠宝给你带来一整年的好运势，为你精心挑选9款红色珠宝，红宝石、珊瑚、红色碧玺...光看颜色就感受到了新年的气息。梵克雅宝红宝石戒指。Carla Amorim 珊瑚耳环。 [\[全文\]](#)



☞ 古老的珍宝 传奇的珍珠

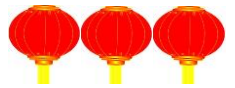
【人民网】珍珠是一种有机宝石，因其美丽的外观，自古就被世界各国视为珍宝。珍珠还是“佛教七宝”之一，除了珍贵美丽的饰品属性，还有很高的药用价值。珍珠是唯一不需要加工就天然生成并带有神奇生命力的珍宝，因为弥足珍贵，所以在很漫长的一段时间里，无论是欧洲还是中国，只有王室皇族才能享用珍珠。 [\[全文\]](#)



☞ 现代瓷器的收藏价值不比古瓷低

【用益理财】随着生活水平的提高，收藏渐渐地走进了大众。同时人们也形成了一个价值观，那就是以前的东西都是值钱的，现在的东西都没有以前的好。现代就等于赝品。这种想法其实是错误的，首先要分明一个概念，文物和古董，两者之间有相交的部分，但是两者也有不同。 [\[全文\]](#)





博文论市

玖言理财周刊

2017年01月09日

☞ 换汇新规真的如大家想象得那么“保守”吗

2016年最后一天，国家外汇管理局发布答记者问，对购汇管理作出了详细解释。本来是正常的一个新闻发布，但因为涉及很多人的切身利益，所以格外引人关注。

新的购汇管理，说新也新，说不新也不新。新是新在购汇的程序上有了新的规定——在今年新版的《个人购汇申请表》中明确写道，“不得用于境外买房、证券投资、购买人寿保险和投资性返还分红类保险等尚未开放的资本项目”。

说它不新，是因为“个人年度购汇便利化额度没有变化。”根据国家外汇局有关负责人表示，境内个人凭有效身份证件进行真实性购汇需求申报后，直接在银行办理年度便利化额度之内的购汇；便利化额度之外的经常项目购汇，凭有交易金额的真实性证明材料办理，不存在任何障碍。这其实也是相关部门向外界传达这样一个信息：对于换汇口子收紧的事，没有必要太紧张，只是管理较之以前更严格了，但是额度和渠道还依然是畅通的，并没有削减和阻隔的打算……

☞ 2017年前景难明：世界形势发展的七大悬念

2016年，世界形势复杂多变，国际格局加速调整。英国公投“脱欧”、特朗普当选美国总统、欧洲发生多起恐袭、巴西和韩国总统遭到弹劾等重大事件频发，令人眼花缭乱。

悬念一：特朗普如何施政？

特朗普2017年1月20日将就任美国总统。入主白宫后，他将推行什么样的内外政策，不但关系到美国的前途，也将对世界政治、经济和安全产生重要影响。特朗普在竞选和候任期间曾发表很多惊人言论，但上台后会否以及如何付诸实施还未可知。

从他已透露出的政策取向看，在内政方面，特朗普特别强调要振兴美国经济。他在贸易问题上表现出明显的保护主义立场，承诺把流向海外的制造业就业机会重新带回美国。他还准备实施大规模减税和基础设施投资计划。此外，特朗普的计划还包括修改奥巴马医改法案、放松对金融机构的监管以及制定全面的国土安全政策、加强边境管控、调查滥用签证政策情况等……



市场周评

玖言理财周刊

2017年01月09日

集合信托周评

[\[全文\]](#)

一、发行及成立情况：2016 年最后一波——发行市场大幅度上涨 成立市场再创新高

本周成立市场规模的暴涨，不乏存在一些偶然因素，主要是跟本周有 6 款产品成立规模均超十亿元，甚至出现了有一款产品成立规模更是超过了八十亿元等极其罕见的大规模产品成立的偶然因素有关。因此本周成立市场行情虽大幅度上涨，但不能说明成立市场行情强势好转。另一方面，也与 2016 年 12 月份以来四家信托公司曲线上市成功，通道业务利好。

二、产品流动性减弱 平均年化收益率上涨

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 6.34%，较上周上涨了 0.13 个百分点，显示信托产品收益率在步入“6 时代”之后开始企稳。信托公司可建立更加丰富、紧密的机构和高端客户合作关系，推动产品和服务由传统投行业务向资产管理、财富管理的升级转型，从而实现信托产品收益率的企稳回升。

三、资金运用方式：本周权益投资类产品占比最大

本周融资规模最大的为权益投资类产品，本周共成立 26 款，募集资金 174.14 亿元，占总规模的 56.09%，融资规模较上周呈大幅度上涨趋势，且占比较上周相比明显上升；其次是其他投资类产品，本周共成立 42 款产品，募集资金 87.93 亿元，占总规模的 28.33%。

四、投资领域：本周房地产领域成立规模占比最小

本周成立的集合信托产品中，其他领域融资规模居首，共成立 51 款产品，募集资金 205.13 亿元；而房地产领域仅有一款产品成立，融资规模仅占总规模的 0.23%，为本周最小成立规模领域。由此可以看出不断加码的房地产调控政策，对房地产信托的募集带来较明显的压制作用…



理财规划

玖言理财周刊

2017年01月09日

10年资产翻10倍 普通人是怎么做到的？

今天我们介绍的这名罗同学，身为三线的工薪族，而且是保守型投资的情况下，成功的让资产10年翻了10倍。

很多人都认为一线城市才有财富暴涨的机会，其实二、三线城市一样在飞速发展。今天我们介绍的这名罗同学，身为三线的工薪族，而且是保守型投资的情况下，成功的让资产10年翻了10倍。

10年财务对比

10年前：三线1套房 / 10w存款

现在：三线1套房 / 二线3套房 / 6位数存款

理财的三个主题，罗同学分享

理财是为了更好的花钱；

理财是财富的增值管理；

学会精明厉害的算账。

1、理财是为了更好的花钱

一直觉得，人生的意义只有两个字：快乐。

所以，我们努力工作，辛苦创业，或者是在各种理财软件薅羊毛，都是要有多多的钱来满足自己小小的私欲。

旅游、置物、收藏，一切的一切，开心就好。

当然，如果你觉得葛朗台式的生活让你更开心，那也挺好，说明你喜欢数字的跳跃。

我20年前是个小集邮迷和小动漫迷，最近想捡起儿时的爱好。但爱好都是无底洞啊，一套正版漫画一本就是100+，而一套完整漫画动不动就是过百本啊。。。后来还是没忍住，买了。

可能有的人会觉得买这样的漫画，是“没用”的，是浪费钱。但是，人生中有的浪费，是必须的。因为这会给你带来快乐。

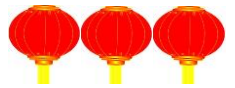
只是，在浪费前，必须学会节省，这样你才有资格去浪费。

2、理财仅仅是财务的增值管理

如果你月入2000，我想告诉你，忘记所有的投资和理财吧，把你所有的精力和收入放在提高自己的能力以获得更多的工资或是其他收入上。

[点击链接全文](#)

来源：中财网



投资课堂

☞ 信托业务八大分类

经过深入研究,监管层最终确定以资金运用方式兼顾资金来源划分信托业务为八大类。

1. 债权信托

把资金借给对方,约定到期和收益的产品,就是融资类信托。债权信托目前占比70%左右,这类业务的突出风险是信用风险。

杨家才表示,“信托要走出银行的影子,不够银行信贷门槛的业务信托可以做,对客户可以综合利用多种工具,但要把业务分类清楚。”

2. 股权信托

是指投资于非上市各类企业法人和经济主体的股权类产品。这类业务的主要风险是公司的成长性风险,盈利点是股权增值与分红。

据记者了解,监管层在会上鼓励信托公司用投行的方式做股权信托,鼓励投贷联动。同时透露出,明股实债、假股真债和期限错配等问题将是监管重点。

3. 标品信托

标品是指标准化产品,一般是可分割、公开市场流通的有价证券,包括国债、期货、股票、金融衍生品等。这类业务的主要风险是市场风险,盈利点则是价差、投资收益。

[\[全文\]](#)

理财百科

☞ 定增那些事儿:关于定价方式及参与方式

1、《管理办法》所称“定价基准日”,是指计算发行底价的基准日。定价基准日可以为关于本次非公开发行股票的董事会决议公告日、股东大会决议公告日,也可以为发行期的首日。上市公司应按不低于该发行底价的价格发行股票。

《管理办法》所称“定价基准日前20个交易日股票交易均价”的计算公式为:定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。

2、《管理办法》所称“发行对象不超过10名”,是指认购并获得本次非公开发行股票的法人、自然人或者其他合法投资组织不超过10名。

证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的,视为一个发行对象。信托公司作为发行对象,只能以自有资金认购。

3、发行对象属于下列情形之一的,具体发行对象及其认购价格或者定价原则应当由上市公司董事会的非公开发行股票决议确定,并经股东大会批准:认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让:

[\[全文\]](#)



尚品生活

玖言理财周刊

2017年01月09日

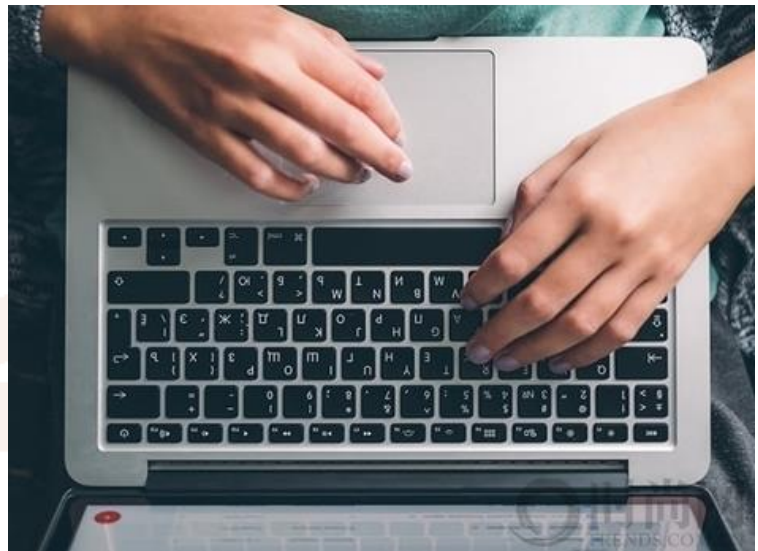
☞ 说走就走的旅行，一个人去旅行

【时尚网】是不是早就想出去玩一玩，来一场说走就走的旅行了呢？然而却一次又一次的因为独自一人而放弃了这个念头。但是，你应该有一场一个人的旅行，不惧陌生，勇敢前行。为什么呢？没必要去犹豫，想去哪就去哪，因为你是一个人，你不必考虑他人的感受。 [\[全文\]](#)

☞ 下一次旅行前必须要做的事情

【时尚网】刚刚告别了小长假国庆节，想必还有很多人没缓过神来，不知道你们的国庆旅行怎么样，是完美的还是一路囧途呢？可以肯定的是它一定是难忘的，那么通过这次的旅行你有什么收获，下次旅行前必须要注意的事有什么呢？

[\[全文\]](#)



☞ 10条旅行必知技能

【时尚网】朝九晚五的工作已经足够伤脑筋，不要再把时间和精力花在旅行中细枝末节的琐事上，以下有些能轻易解决旅行中可能会遇到状况的聪明小技巧，一起来 get 吧~ 订票之前请清除你的历史记录，在网上预订航班或酒店时，先将浏览器更改成隐身模式。旅游网站经常会追踪记录你曾经访问时的价格从而提高价格，你将无法获得更便宜的价格；购买单程机票，虽然有很多航空公司，喜欢推出往返机票，看似是优惠，其实不然，而且往返机票会让你的旅程受限很多；做一些简单的旅行计算，根据网站 CheapAir 数据研究表明，有一个机票购买优惠时段的公式。他们说，在你想离开的那一天前 54 天（或大约 8 周）买票最划算。

[\[全文\]](#)



理财新品

玖言理财周刊

2017年01月09日

【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	招商中证白酒指数分级	招商基金	王平	中国银行	股票型
2	泰信中小盘精选混合	泰信基金	刘杰	中国银行	混合型
3	富安达增强收益债券A	富安达基金	李飞	交通银行	债券型
4	东吴移动互联灵活配置混合C	东吴基金	刘元海	平安银行	混合型
5	天弘中证食品饮料指数C	天弘基金	刘冬	中信证券	股票型

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	基智通-流动性增强系列	中国银行	组合型	64天	否	20万	4.45%
2	乾元-开鑫享	建设银行	组合型	111天	否	5万	4.00%
3	乾元-共享型	建设银行	组合型	43天	否	5万	3.60%
4	稳添利吉享	交通银行	组合型	93天	否	5万	3.40%
5	金葵花增利系列	招商银行	组合型	92天	否	5万	4.50%
6	季季盈产品	光大银行	组合型	90天	否	5万	4.05%
7	富聚财富	富滇银行	组合型	190天	否	5万	4.50%
8	半年增利	民生银行	组合型	181天	否	10万	4.05%
9	天天万利宝	兴业银行	组合型	47天	否	5万	4.20%
10	安心得利	农业银行	组合型	49天	否	5万	4.15%
11	薪满益足	广发银行	组合型	52天	否	5万	4.20%

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。