

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16日 出版



# Contents 目录

<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

2017年01月16日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-01-13)			
上证指数	3112.76	-41.56	-1.32%
深证指数	10008.3	-281.06	-2.73%
恒生指数	22937.3	434.37	1.93%
道琼斯指数	19885.70	-78.07	-0.39%
标普500	2274.63	-2.35	-0.10%
纳斯达克指数	5574.11	53.061	0.96%
日经指数	19287.2	-167.05	-0.86%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-01-13)	
美元/人民币	6.8909
港元/人民币	0.8886
100日元/人民币	6.0003
欧元/人民币	7.3129
英镑/人民币	8.3693
澳元/人民币	5.1520

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-01-13)			
沪金1701	269	5	1.89%
沪铝1701	13260	725	5.78%
沪锌1701	22200	1105	5.24%
沪铜1701	47100	2010	4.46%
螺纹钢1701	3165	205	6.93%
橡胶1701	19710	2330	13.41%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 263 家银行共发行了 1477 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 37 家，产品发行量较上期增加 167 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.05%，较上期下降 0.06 个百分点。

本周，31 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，0 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、吉林省，分别为 3.58%，3.50%，3.48%；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山东省、上海、江苏省，分别为 4.28%、4.28%、4.27%。

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 1300 款，较上期增加 22 款。



# 市场周评

玖言理财周刊

2017年01月16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17只资管产品（其中期货资管产品就有12只），发行数量环比增加13只。而从发行规模上看，本周达到了42亿元，相较上一周，暴涨412%。其中华宸未来发行的恒大福州专项资产管理计划为5亿元，发行规模为本周最高。收益方面，和合资管发行的安鑫保4号资产管理计划（12月）最高预期收益收益率为9.5%，为本周最高。再看本周这些资管计划的投资领域，有九只投向基础产业，三只投向金融产业，三只投向工商企业，还有两只为房地产投资。

### 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、监管牌没完了 基金子公司再受限

#### 2、基金、信托、理财产品如何缴税终于明确啦！

《财政部 国家税务总局关于明确金融 房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税【2016】140号）于近期发布，明确了理财产品、基金、信托等资管产品涉税问题。

#### 3、并购基金火热 基金子公司争抢“蛋糕”

#### 4、2017年券商资管前瞻：强化主动管理 风控“稳”字当头

#### 5、基金高管调整频繁 符合监管为主因

.....



## 焦点回顾

玖言理财周刊

2017年01月16日

### ☞ 信托市场开局不利 新年首周量价齐跌

【金融投资报】在经历了2016年最后一周暴涨之后，2017年新年首周国内信托理财市场出现了高位回落，成立规模与成立数量均不及2016年最后一周的三分之一。不过分析人士认为，新年首周信托市场迅速回落虽然存在一些偶然因素，并不能代表市场行情趋于恶化。 [\[全文\]](#)

### ☞ 基金子公司产品规模下滑 高管调整频繁

【中国网】自2016年8月份证监会对基金子公司“新规”公开征求意见以来，基金子公司整体业务便已开始大调整，伴随而来的是整体规模将呈滞涨状态，预计2017年基金子公司的产品和规模或将下滑。 [\[全文\]](#)

### ☞ 比特币交易资金链调查：最高5倍杠杆配资

【21世纪经济报】作为一个虚拟商品，比特币交易过程中亦引入了杠杆配资交易，最高杠杆可达5倍。与此同时，市场一直存在对比特币交易洗钱的质疑。有消息称，监管部门将讨论设立第三方比特币托管平台，确保比特币交易的安全。 [\[全文\]](#)

### ☞ 银行理财重现5%高收益 收益较高的普遍为“不保本”产品

【搜狐财经】春节将近，理财市场收益普遍出现上扬。北京晨报记者走访多家银行发现，去年底银行理财预期收益还鲜有4.5%左右的产品，如今却普遍都能够达到4.5%以上，不少银行还出现了收益在5%左右的产品。 [\[全文\]](#)

### ☞ 房、地成交环比双降 10天楼市或折射全年风向

【上海证券报】记者从机构了解到，2017年前10天，全国主要城市的住房、土地成交普遍低迷。同时，地方以及住建部、发改委、银监会等部委频频发声，稳定今年房地产政策预期。从全年来看，中国楼市将在调控中整体趋稳。 [\[全文\]](#)



## 理财攻略

### ☞ 资金荒资产荒共存时代来临，普通人该如何投资？

【苏宁财富】过去的两年是中国投机者的盛宴，市场的一面是资金供给面的流动性泛滥，另一面则是资产市场的“过山车”走势，前有2015年股市从狂欢到熔断，后有2016年房地产市场泡沫的急剧膨胀。2017年，金融玩家们可能不得不面对一个新时代的到来——资金荒和资产荒共存的时代。 [\[全文\]](#)

### ☞ 2017 投资主线：远离 A 股，布局全球

【理财周刊】投资就是选择。当 A 股和内地市场相对封闭，又没有提供好机遇时，广大投资人要么远离 A 股，要么千方百计地寻找比 A 股和人民币更强势的市场和货币，在一个逐步开放的时代里，没有理由把所有的鸡蛋持续放在 A 股这只几乎垫底的篮子里，也没有理由不做货币多元化的组合。 [\[全文\]](#)

### ☞ 普通人如何理财

【腾讯财经】空头小 A 正憧憬着丰厚年终奖的当口，一盆“冷水”泼了下来，1月4日、5日两天，离岸人民币兑美元从 6.96 冲至最高 6.78 位置，连破 18 道关口，涨幅超过 2.5%。周一，人民币兑美元中间价又大跌 594 点，人民币大波动下投资者该如何选择“避风港”？ [\[全文\]](#)

## 新品速递

### ☞ 华创期货-华发 1 号资产管理计划

100 万起点，12 个月，预期年收益：7.6%-8.0%；通过万向信托有限公司设立的《万向信托-紫金港 205 号事务管理类集合资金信托计划》向六盘水梅花山生态旅游发展有限公司发放信托贷款。

### ☞ 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16日

### ☞ 如何衡量一幅艺术品的价值

【新快报】从历史上中外艺术市场交易看，优秀艺术品的价值从来不菲，但并不一定每个人（包括画家与藏家）都能明确指出作品的含金量到底在哪里。就中国画而言，对一幅优秀作品的价值评判，依据个人多年以来观摩历代名迹与南北游历所见，兹总结出以下体会，看是否能为各位存疑之士解惑。

[\[全文\]](#)

### ☞ 2017年让人备感期待的15个欧洲大展

【新浪收藏】从政治的角度上来说，2016年无疑是一路坎坷，虽然现在已经松口气与之告别，但是我们依然会好奇2017年会是怎样的。对于艺术界来说，至少有一件事情是确定的：欧洲的博物馆有着众多棒极了的展览等着你去欣赏，至少，可以让你暂时忘记身边所发生的一切。

[\[全文\]](#)

### ☞ 鸡年生肖饰品、红色玉石受追捧

【都市时报】年关将至，不论是爱美的女性还是投资人群，以及有送礼需求的人群都开始准备置办珠宝玉石年货了。今年的黄金价格偏低，翡翠等珠宝玉石的价格也相对理性，因此成为不少消费者的置办目标。市场：年初珠宝回温 商家打优惠牌。

[\[全文\]](#)





## 博文论市

玖言理财周刊

2017年01月16日

### ☞ 2017年全球七大央行政策展望：宽松政策走到尽头

全球货币宽松政策自2006年以来已持续了十年时间，“负利率”则是2016年全球金融格局的一大显著特征。由于货币宽松政策边际效应越来越小，为了刺激经济，遏制通缩，推动本币贬值，自2014年开始，全球各国央行开启了几轮负利率政策，负利率政策的实施也进一步压低了全球整体利率水平。

2016年下半年以来，全球货币政策正变得趋于保守。美联储在12月份实现了十年以来的第二次加息，将利率水平调升至0.5%-0.75%；日本央行也推出了以收益率曲线控制为核心的新货币政策框架，变相削减了长期国债的购买规模；欧洲央行虽宣布延长QE政策，但每月购债规模则削减200亿欧元。

目前，中央银行采取负利率国家的GDP占全球GDP的23.1%，其中欧洲央行和日本央行覆盖地区的GDP占比达21%。全球负收益率国债规模达到13万亿美元，而2014年年中几乎还没有负收益率债券。7月11日，长期债券收益率在这一天触及市场普遍认为的数十年低点。随后，全球国债收益率近乎持续上扬，负利率债券规模则持续萎缩。到11月底，全球负利率债券规模缩减至9.3万亿美元……

### ☞ 特朗普见马云热闹背后的经济信号与政治意图

距离正式就任11天时，美国候任总统唐纳德·特朗普在纽约会见了阿里巴巴集团董事局主席马云。会谈之后，两人在记者簇拥之中频频互夸，场面一时好不热闹。

热闹背后看门道。表面看，特朗普和马云着重讨论的是阿里巴巴如何帮助美国中小企业把产品出口到中国及其他地区，事件核心其实事关外国对美国的贸易和投资。

一些专家认为，这次会面在中美经贸关系、甚至全球自由贸易等方面释放出一定的积极信号。不过由于特朗普对外经济政策尚不明朗，因此仍需观察。媒体报道，特朗普与马云在特朗普大厦的会面持续约40分钟。会谈结束后，两人一起走向等候在大厅的媒体记者。特朗普用手指了指马云，还拍了拍马云的肩膀。

马云“是一位非常非常出色的企业家，全世界最好的企业家之一”，特朗普对记者说。而马云又如何夸这名候任美国总统呢？“非常聪明，乐于倾听。”热闹“捧逗”背后，两人都提到美国中小企业。特朗普说马云将要和他“一起做一些很棒的事情，关于中小企业”……





# 市场周评

玖言理财周刊

2017年01月16日

## 集合信托周评

[\[全文\]](#)

### 一、发行及成立情况：新年第一波——发行市场与成立市场均回落 正常开启

从成立情况来看，经历了2016年最后一周的暴涨局面后，2017年第一周迎来高位回落下调局面，属正常现象，其中成立规模与成立数量较上周相比均达不到三分之一。这可以看出本周成立市场与上周相比呈降温下滑状态，但这属于正常现象，因为上周出现了罕见的一款产品成立规模高达82亿元，以及本周受元旦节假日正常工作日减少等偶然因素的影响，所以本周市场情况是属于正常开启了新年新篇章。

### 二、期限及收益分析：产品流动性增强 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6.47%，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”之后开始企稳并有所回升。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持续企稳回升。

### 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9款，募集资金65.41亿元，占总规模的65.29%，但融资规模较上周呈下降趋势，且占比较上周有所下滑；其次是其他投资类产品，本周共成立11款产品，募集资金25.75亿元，占总规模的25.7%。

### 四、投资领域：本周房地产领域再次出现零成立

本周成立的集合信托产品中，基础产业领域融资规模居首，共成立2款产品，募集资金40亿元；而房地产领域本周再次出现0款产品成立现象，融资规模为零，因此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…



## 中学骨干教师月入 1.6W 如何做家庭理财？

张老师今年 34 岁，是一所重点中学的教师。

张老师是教学骨干和领导，每月收入各方面加起来有 1.6 万元左右。张老师的妻子是公务员，收入比他少一些，一个月 6000 多元。目前，张老师家有一套房产，价值 200 多万。家庭有活期存款 30 多万，定期存款 10 万。

在南京这种城市，张老师的家庭凭这些收入过得还算小康，不过如果算上自己孩子后的家庭支出，就显得紧张了些。张老师想，自己是否要做一些其他的投资，弥补一下开支，也做一些长期的投资增值。

对此，理财师建议张老师，要想家庭资产能有较好的增值的话，可进行如下的理财。

### 1、处置好平时的零散资金

平时，张老师家里有不小的零散资金，比如剩余的工资、平时的活期储蓄等，这些可进行更好的管理，如放置在余额宝等理财工具当中，也能获得一些额外增值，至少获得的要比单纯的银行活期 0.35% 的利息要高。

宝宝类的余额宝，目前收益率在 2.7% 左右。

当然，如果资金的流动性要求不是特别高，还可以放在 T+1、T+2 的货币型产品中，收益还能高 1% 左右。

### 2、配置一定的固定收益类投资

此外，理财师建议张老师家里配置一定的固定收益类投资产品，投资起点低（100 元即可），且收益率也相对较高，在 6%-12% 左右，比银行理财产品要高不少，银行理财产品平均收益在 4%-5% 左右。

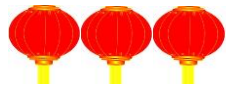
固定收益类的投资好处是收益稳定，而且投资期限的可选面较广，如 1 个月至 1 年的都有，可灵活选择，并且做连续的复利式投资。

### 3、长期型的投资可选证券、基金等

而对于长期型的投资，目前看可配置一些股票、股票基金等。虽然目前股市行情一般，而且很多人对此也多有恐惧，但从长周期的投资来看，比如 3-5 年，投资在此还是有较大的几率获得正收益的。

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德



## 投资课堂

### 基金、信托、理财产品如何缴税终于明确啦！

《财政部 国家税务总局关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税【2016】140号）于近期发布，明确了理财产品、基金、信托等资管产品涉税问题，为了帮助大家正确理解文件条款，简单分析如下：

一、《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36号）第一条第（五）项第1点所称“保本收益、报酬、资金占用费、补偿金”，是指合同中明确承诺到期本金可全部收回的投资收益。金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的上述收益，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税。

分析140号文对“保本收益”作了解释，即“合同中明确承诺到期本金可全部收回的投资收益”，需要注意的是，判断是否保本，只看合同是否明确承诺到期本金可全部收回，不管实际是否可收回本金，也不管是固定受益还是浮动受益。如属于保本，持有期间取得的收益，按照贷款服务缴纳增值税；如果合同没有明确承诺到期本金可全部收回，持有期间取得的收益属于非保本收益，不征收增值税。

二、纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于《销售服务、无形资产、不动产注释》（财税〔2016〕36号）第一条第（五）项第4点所称的金融商品转让。

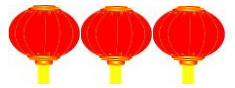
[\[全文\]](#)

## 理财百科

### 信托投资和委托投资有什么区别？

区别如下：1、资金来源信托投资的资金来源是信托投资公司的自有资金及稳定的长期信托资金，而委托投资的资金来源是与之相对应的委托人提供的投资保证金。2、投资过程信托投资过程中，信托投资公司直接参与投资企业经营成果的分配，并承担相应的风险，而对委托投资，信托公司则不参与投资企业的收益分配，只收取手续费，对投资效益也不承担经济责任。

[\[全文\]](#)



## 尚品生活

玖言理财周刊

2017年01月16日

### ☞ 器官真的会按照时间表排毒吗？

【网易健康】不知道各位年轻朋友们有没有这样的经历：每当下定决心熬夜好好享受夜生活的时候，老妈总会pia的甩过来一篇文章让你好好研读——《人体各器官的排毒时间表》，上面用醒目的大字写着身体各个器官的晚间排毒工作表，以及苦口婆心的劝阻大家早睡早起。

[\[全文\]](#)

### ☞ 戴眼镜会让眼睛近视度数加深吗？

【网易健康】记得上初中的时候，也不知道是学习太用功，还是小说看太多电脑游戏玩太多，视力下降得厉害。看来这眼镜不戴不行了，所以，戴眼镜真的会加深近视眼的度数吗？这有什么科学根据？

[\[全文\]](#)



### ☞ 喝酒兑雪碧能防止喝醉 是真的吗？

【网易健康】不论是在生活中还是在职场中，我们难免会遇到应酬，饭桌上推杯换盏在所难免。有的人害怕喝醉，就发明了“喝酒兑雪碧”的方法。他们认为，兑了饮料的酒浓度较低，喝起来感觉像在喝饮料，同样毫升数的液体，由于加入了饮料，所摄入的酒精会少。然而真相真的这样“美好”吗？这种说法真的靠谱吗？酒精进入血液后，即随着血液循环迅速分布于全身各组织，乙醇有脂溶性，较易透过血脑屏障。雪碧属于碳酸饮料，碳酸饮料中富含二氧化碳气体，能使胃部迅速膨胀，增加胃吸收酒精的面积；且二氧化碳还能促进酒精进入小肠的速度，增加酒精在小肠中的吸收，所以用碳酸饮料勾兑使人更容易醉酒。

[\[全文\]](#)



# 理财新品

玖言理财周刊

2017年01月16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	<a href="#">易方达证券公司指数分级</a>	易方达基金	余海燕	建设银行	股票型
2	<a href="#">申万证券</a>	申万菱信	袁英杰	工商银行	股票型
3	<a href="#">海富通国策导向混合</a>	海富通基金	施敏佳	中国银行	混合型
4	<a href="#">鹏华丰华债券</a>	鹏华基金	祝松	招商银行	债券型
5	<a href="#">嘉实H股指数(QDII-LOF)</a>	嘉实基金	何如	建设银行	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	<a href="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	82天	否	5万	4.15%
2	<a href="#">薪花怒放专属</a>	平安银行	组合型	93天	否	5万	5.00%
3	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	91天	否	5万	4.30%
4	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	180天	否	5万	4.30%
5	<a href="#">汇理财稳利系列</a>	浦发银行	组合型	180天	否	5万	3.30%
6	<a href="#">增盈1613号</a>	华夏银行	组合型	33天	否	5万	4.25%
7	<a href="#">双月增利</a>	民生银行	组合型	59天	否	20万	4.20%
8	<a href="#">富融平衡</a>	富滇银行	组合型	119天	否	5万	4.45%
9	<a href="#">月月盈产品</a>	光大银行	组合型	30天	否	5万	4.20%
10	<a href="#">金葵花增利系列</a>	招商银行	组合型	364天	否	5万	4.40%
11	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	189天	否	5万	3.40%

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。