

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



2017年02月13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02月13日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-02-10)			
上证指数	3196.7	56.53	1.80%
深证指数	10186.3	181.53	1.81%
恒生指数	23574.9	445.77	1.93%
道琼斯指数	20269.30	197.91	0.99%
标普500	2316.10	18.68	0.81%
纳斯达克指数	5734.12	67.361	1.19%
日经指数	19378.9	460.73	2.44%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-02-10)	
美元/人民币	6.8819
港元/人民币	0.8870
100日元/人民币	6.0674
欧元/人民币	7.3306
英镑/人民币	8.5972
澳元/人民币	5.2448

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-02-10)			
沪金1703	270.7	2.6	0.97%
沪铝1702	13660	-30	-0.22%
沪锌1702	23340	840	3.73%
沪铜1702	47350	730	1.57%
螺纹1703	3428	261	8.24%
橡胶1703	20970	1100	5.54%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 276 家银行共发行了 1538 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 13 家，产品发行量较上期增加 61 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.07%，较上期上升 0.02 个百分点。

本周，14 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，17 个省份的保本型银行理财产品收益率出现环比下降；31 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，0 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 3.59%，3.53%，3.49%；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江苏省、广东省、上海，分别为 4.31%、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 1312 款，较上期增加 12 款。



市场周评

玖言理财周刊

2017年02月13日

资管产品周评

[\[全文\]](#)

一、一周综述

本周基金子公司、券商及期货资管共计发行了3只资管产品，发行数量环比减少1只。而从发行规模上看，本周达到了7.6亿元，相较春节前一周，减少80%。其中和合资管发行的安业保9号三盛宏业集合资产管理计划规模为3.6亿元，发行规模为本周最高。收益方面，和合资管发行的安鑫保6号资产管理计划最高预期收益收益率为8.5%，为本周最高。再看本周这些资管计划的投资领域，有两只投向工商企业，还有一只为房地产。

二、一周热点关注

1、资管规模突破 50 万亿元 同比增长逾三成

截至 2016 年 12 月 31 日，基金管理公司及其子公司、证券公司、期货公司、私募基金管理机构资产管理业务总规模约 51.79 万亿元(注：资管总规模中的私募基金规模及证券公司直投子公司的直投基金规模为实缴规模口径)。2015 年末，行业总规模为 39.38 万亿元，这也意味着 2016 年资管规模同比增长了约 31.4%。

三、一周行业要闻

- 1、主动管理优势显著 财通资管跻身“第一梯队”
- 2、“去通道化”下券商资管不降反升 ABS 成新发力点
- 3、外资大力增持华夏基金股权 看好中国资管行业
- 4、太平洋资产 2016 发行产品逾百个
- 5、2017 年国内保险资管业 国寿资管稳居第一
- 6、百家券商去年净赚 1234 亿 投行资管营收占比近三成

中证协发布证券公司 2016 年经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，129 家证券公司全年实现营业收入 3279.94 亿元，同比下滑 43%。

.....



焦点回顾

玖言理财周刊

2017年02月13日

☞ 信托公司座次洗牌 平安信托去年盈利居首

【第一财经日报】根据银行间市场披露的60家信托公司2016年未经审计财报数据显示，平安信托以37.97亿元的净利润拔得信托公司盈利最高的头筹，重庆信托和中信信托分别以36.01亿元和30.4亿元位列第二、第三。

[\[全文\]](#)

☞ 今年以来321只基金掌门人发生变更 离职基金经理19人

【信息时报】春节前后，基金经理的频繁变动成为常态。昨日，光大保德信发布了关于增聘基金经理的公告，这是节后继万家、工银瑞信、鹏华和国泰基金外第五家发布基金经理变更公告的基金公司。

[\[全文\]](#)

☞ 基金子公司1月新产品备案缩水50% 存续产品清理求开路

【证券时报】2017年1月基金子公司共计新增备案产品211只，继续创单月历史新低，此前最低为290只，为去年11月创下的纪录。与此同时，去年四季度基金子公司共计减少1546只产品，规模也同步缩水6462.42亿元。随着新规的正式实施，子公司的日子越来越不好过。

[\[全文\]](#)

☞ 银行理财收益率节后“降温”

【南方日报】春节长假结束，记者从部分商业银行了解到，目前银行理财产品收益率有所调低，基本回到年前水平。究其原因，则与年底资金面紧张行情结束有关。业内人士认为，今年内银行理财产品收益率将保持平稳状态，并在季末等时点有所提高。

[\[全文\]](#)

☞ 老年人理财或成互联网理财新蓝海

【中国证券报】目前，互联网理财产品在年轻人中渗透率已基本饱和，然而对于老年人来说，互联网理财产品依然是新鲜事物。为了填补这一空缺，市场中一些机构适时推出了面向老年人的理财产品。业内人士表示，长尾互联网市场很大，在春节期间推出的父母理财或能撬动这一市场蓝海，挖掘红利。

[\[全文\]](#)



理财攻略

☞ 收益率“6时代”信托理财怎样做？

【经济观察报】虽然在平均收益率整体下行，但部分集合信托产品收益率却较为抢眼，8%以上的预期收益率的产品并未销声匿迹。“投资人要降低心理预期，风险与收益一定是正相关。投资应从自己最熟悉，最了解的产品或行业入手，切忌跟风参与。不断寻找适合自己的投资方向与风险承受底线。” [\[全文\]](#)

☞ 投资的最高境界是“不投”

【中财网】只有穿过时间的迷雾，才能沉淀价值的意义。市场有时候因为偏好不同，甚至救市发神经而短暂的偏离价值，有时候可能是几个月，当然，也可能是几年，但是价值终将回归——这就是等待的意义。

[\[全文\]](#)

☞ 高效能人士和碌碌无为者的15个根本性区别

【中财网】如果你优先要做的事情很多，那就意味着你根本就没有优先要做的事。你在多个任务、多个项目之间切换，没有一个焦点，就像光一样，如果不能聚焦于一点，能量就无法累积。

[\[全文\]](#)

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02月13日

鸡年纪念币值得入手吗？

【中金在线】近几年，纪念币的发行量都在不断扩大，尤其是流通性纪念币，比如去年的猴年生肖流通纪念币和今年的鸡年生肖流通纪念币，发行数量都达到了5亿枚。面对这么庞大的发行量，生肖纪念币还有升值空间吗？ [\[全文\]](#)



黄金开年一直涨不停

【北京晨报】在1月27日美国公布不及预期的2016年四季度GDP数据之后，黄金就开启了连涨模式。在美元指数走弱和美国总统特朗普所引发的政治局势不确定性的推升下，金价进一步上涨。分析人士指出，美元阶段性走势被普遍看空，黄金避险需求升温，2017年黄金走强将是大概率事件。 [\[全文\]](#)



名酒收藏的十条忠告

【新浪时尚】一瓶1982年的拉菲庄葡萄酒，其价格在短短的三十年间，从41美元上涨到5,000美元，价格增幅近121倍；而另一瓶1980年的龙船庄葡萄酒，其价格也从当年的20美元上涨到现在的120美元。看来，葡萄酒的收藏的确相当诱人。那么，收藏葡萄酒要从何做起呢？ [\[全文\]](#)





博文论市

玖言理财周刊

2017年02月13日

☞ “特朗普冲击”会给全球经济带来哪些风险

美国总统特朗普执政的核心是以“美国优先”的全球利益再分配，因此无论是就业政策、产业政策、贸易政策、能源政策以及外交政策无不与所谓的纠偏“全球化轨道”为出发点。不过笔者分析认为，被视为“特朗普冲击”的政策主张存在着诸多悖论甚至冲突和矛盾，不仅对美国经济，也对全球经济形成巨大的风险。

首先，贸易保护主义不会给美国带来新的贸易创造。事实上，“特朗普冲击”的出现并不是个别现象，建立在自由主义基础上的发达市场经济国家，通过经济全球化获取超额资本收益的全球跨国资本及其精英阶层，成为对全球化担忧的主体，倾向保护主义。

事实上，本世纪以来全球的经济体系正在出现新的变化，其主要特点就是全球价值链模式下中间产品贸易增多，全球生产由跨国投资驱动，服务贸易对生产网络的运转发挥重要作用，使其早已成为“全球化”发展的核心驱动力量。当前，国际分工越来越表现为相同产业不同产品之间和相同产品内不同工序、不同增值环节之间的多层次分工。国际分工的范围和领域不断扩大，逐渐由产业间分工发展为产业内分工……

☞ 货币政策“更加中性”跟你我有什么关系？

2017年以来，“央妈”的货币政策动作不断。春节假期结束后的第一个工作日，“央妈”上调了逆回购利率和常备借贷便利（SLF“酸辣粉”）利率。而在春节放假前，中期借贷便利（MLF“麻辣粉”）利率就已上调。

在银行等金融机构之间的货币市场上，央行通过多种方式向需要流动性的金融机构提供资金，而操作利率就是金融机构获得资金的成本。逆回购是央行每个工作日进行的公开市场操作，而SLF和MLF是央行对金融机构进行的“一对一”操作，提供的资金期限从隔夜到1年不等。

2月3日，央行全面上调了逆回购的中标利率。7天期逆回购操作中标利率2.35%，此前为2.25%；14天期逆回购操作中标利率2.5%，此前为2.4%；28天期逆回购操作中标利率2.65%，此前为2.55%。

那么，什么叫逆回购？央行逆回购为中国人民银行向一级交易商购买有价证券，并约定在未来特定日期将有价证券卖还给一级交易商的交易行为。就是获得质押的债券，把钱借给商业银行。目的主要是向市场释放流动性……



市场周评

玖言理财周刊

2017年02月13日

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冰火两重天

从成立情况来看，本周成立市场扭转上周回落趋势，市场升温显著，一方面，受春节假期影响，部分产品已赶在节前成立；另一方面，本周的统计口径有所延长；其中成立规模环比增长达 1.13 倍，成立数量环比小幅增长 14.67%，表明信托公司募集资金的能力明显改善。

二、期限及收益分析：产品流动性减弱 平均年化收益率小幅回升

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 6.71%，较上周上涨了 0.27 个百分点，表明近期信托产品年化收益率基本稳定在“6%”。春节前央行开展一年期 MLF 操作，利率 3.1%，较上次操作提高 10BP，表明央行已开展加息政策，本周信托产品收益率回升与央行全面加息预期高度相关。

三、资金运用方式：本周证券投资占比回落

本周融资规模最大的依旧为其他投资类产品，本周共成立 86 款，募集资金 157.05 亿元，占总规模的 69.68%，融资规模及占比较上周增加明显；权益投资类产品居次位，本周共成立 27 款产品，募集资金 33.88 亿元，占总规模的 15.03%。

四、投资领域：本周房地产领域融资规模增长显著

本周成立的集合信托产品中，其他领域融资规模仍居首，共成立 31 款产品，募集资金 140.26 亿元；而基础产业领域本周仅出现 8 款产品成立，融资规模为 8.49 亿元。基础产业信托受政策影响较大，自 43 号文发布以来，剥离融资平台政府融资职能，使得政信产品发行放缓，造成困境出现…



资金规模 5-15 万 如何做小额投资理财

徐克今年 26 岁，在上海一家游戏公司从事三维动漫设计，目前收入平均一个月 12000 元。对于过万的收入，徐克觉得自己勉强能混个温饱，但要在上海本地买房，恐怕还有相当大的难度。

故他打算在这里继续工作几年，积累一些工作经验后，跟女友到杭州发展，并在那边定居。眼下，上海的工资收入比杭州还要高一点，他目前还不打算变更工作地点。

徐克平时工作比较忙，但他也有理财的习惯，投资有一些基金，金额约 10 万，该基金目前略有亏损。此外他还手握差不多 15 万的现金，正计划如何继续投资。

对此，理财师建议他，再投资可分几步进行：

1、配置货币型基金余额宝

首先，建议他在投资理财前应划拨一部分的资金用作生活的储备金，一般要留足 3-6 个月的备用金，这部分资金可放置在余额宝等投资工具中赚取收益。

虽说余额宝的收益跟之前的 7% 比，已不可同日而语，但目前 7 日年化收益也能有 3.4% 左右，还是很不错的。当然，不能指望这个 3.4% 的收益能长期保持，但相对于银行的活期收益 0.35%，余额宝现在的表现已经很不错了。

2、配置固定收益类品种

其次，理财师建议他也考虑一些固定收益类的投资。比如互联网金融类的理财就有不少收益稳定，收益率也较高的投资品种。

需要注意的是，对固定收益类的投资，也需要进行一些鉴别，像有些 P2P 平台，没有经营资质，风控也不到位，甚至没有风控，就打着高收益的幌子来欺骗投资者。这些平台一旦资金链出现问题，就经常拖延兑付，甚至直接跑路，这给投资者带来了极大的损失。故投资也要注意，不正规的平台过高的收益率可能意味着高成本以及高风险。

3、拿点钱继续买基金

目前，徐先生持有股票基金，对于他这样不是特别精通股市的投资者来说，这种通过持有基金来间接投资股市的做法值得赞许。基金可以分散个股的投资风险，而且省时省力，为自己腾出了很多做其他事情的时间。

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德



> 投资课堂

☞ 二元期权是什么 适合做投资吗？

有媒体报道，近期国家监管部门将对涉嫌非法期货交易的交易所进行全面治理整顿。据悉，这类交易所多为现货黄金、白银、原油、沥青、二元期权等的投机交易所。

对于现货黄金、白银、原油、沥青这些商品，想必很多投资者都有了解，而“二元期权”又是什么新事物呢？

理财师介绍，二元期权是一种不算新鲜的新型金融交易品种，英文称为“Binary Options”，其最早源自美国。2008年5月和7月，成为美国证券交易委员会（AMEX）和芝加哥期权交易所（CBOE）的交易品种。

二元期权可以选择股票、指数、外汇、商品期货作为标的资产，进行期权投资。二元期权只需要选择看涨期权和看跌期权来决定盈亏。不过由于涉及保证金交易，杠杆比例高，故投资的风险也极大，有时候收益能高达60%~80%，当然亏损时，损失率也是同样的。

二元期权和做正规外汇、大宗商品期货一样，都需要分析价格走势并预判未来的价格趋势。不过正规外汇、大宗商品期货不仅需要判断未来的价格走势方向是涨还是跌，还要考虑涨跌的幅度有多少，并以此决定何时进仓何时平仓。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 个人外汇必知的10个问题

外汇市场是指由银行等金融机构、自营交易商、大型跨国企业参与的，通过中介机构或电讯系统联结的，以各种货币为买卖对象的交易市场。它可以是有形的，也可以是无形的。

外汇市场是指由银行等金融机构、自营交易商、大型跨国企业参与的，通过中介机构或电讯系统联结的，以各种货币为买卖对象的交易市场。它可以是有形的——如外汇交易所，也可以是无形的——如通过电讯系统交易的银行间炒外汇。据国际清算银行最新统计显示，国际外汇市场每日平均交易额约为1.5万亿美元。

外汇市场的参与者主要包括各国的中央银行、商业银行、非银行金融机构、经纪人公司、自营商及大型跨国企业等。它们交易频繁，交易金额巨大，每笔交易均在几百万美元，甚至千万美元以上。炒外汇的参与者，按其交易的目的，可以划分为投资者和投机者两类。

在当代世界经济中，国际经济贸易往来是任何国家都不能离开的。伴随着商品、劳务以及资本在国际间的流动，各种为进行支付而跨越国界的货币运动就不可避免。国际经济交往形成外汇的供给与需求，外汇的供给与需求导致炒外汇，而从事炒外汇的场所，就称为外汇市场。

[\[全文\]](#)

☞ 到这些城市 来一次单身旅游!

【悦己网】别一说旅游就是和心爱的人一起，你有考虑过单身汪的感受吗？太浪漫的地儿咋就不去凑热闹了。单身出游，就去这些地方吧，一个人的旅游照样 high！布拉格是个适合流浪的地方，人们在老街上、车站和咖啡馆里装扮各异，来去匆匆，而城市就是他们之间的催化剂。

[\[全文\]](#)

☞ 不去泰国 东南亚还有这些地方可以玩

【悦己网】塔普伦寺——柬埔寨，这座废弃在荒野丛中幽闭了近千年的宫殿，昔日曾是一所拥有高僧、祭司，舞女，具有庙宇和修院双重功用的神殿。婆罗浮屠——印度尼西亚，婆罗浮屠曾被火山灰掩埋了数百年。

[\[全文\]](#)



☞ 国内居然还有这样的“人间仙境”？

【悦己网】对于爱好摄影的人来说，旅游的意义更多的在于发现旅途中的美景，并记录它。其实，在国内，就有那么一些“人间仙境”，你或许未曾听说，但它的美，绝对值得你前往。柴河风景区位于扎兰屯市西南185公里的柴河镇境内。它有一个极其浪漫的名字叫做“月亮小镇”。走进柴河，你会发现这里的街路名称中多数都有“月”字，就连路灯也是月牙图案。在柴河景区里，分布着浑然天成的高山天池群落。其中有七个海拔千米以上的高山天池，与天上的北斗七星对应分布，在世界上实属罕见。其中最著名的当属世界上最圆、最具满月姿容的“月亮池”，和最接近“心”状的天然“同心池”。党岭景区内山川壮丽、景色秀美、生物种类繁多、自然生态系统保存完整。

[\[全文\]](#)



理财新品

玖言理财周刊

2017年02月13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	南方中证高铁产业指数分级	南方基金	孙伟	银河证券	股票型
2	万家和谐增长混合	万家基金	莫海波	兴业银行	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	易方达恒生国企联接(QDII)	易方达基金	张胜记	交通银行	ETF 联接
5	南方品质优选灵活配置混合	南方基金	李振兴	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	77天	否	5万	4.40%
2	尊贵智慧资产管理类	平安银行	组合型	91天	否	100万	4.90%
3	天天万利宝	兴业银行	组合型	50天	否	5万	4.20%
4	薪满益足	广发银行	组合型	115天	否	5万	4.60%
5	稳利系列M计划	浦发银行	组合型	35天	否	5万	3.20%
6	新盈24号	华夏银行	组合型	33天	否	5万	4.45%
7	挂钩利率结构性存款产品	民生银行	组合型	91天	否	10万	3.45%
8	富融平衡	富滇银行	组合型	112天	否	5万	4.45%
9	双月盈	光大银行	组合型	60天	否	5万	4.30%
10	私人增利系列	招商银行	组合型	91天	否	50万	4.50%
11	广银安富	广发银行	组合型	145天	否	50万	4.60%

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。