

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03月20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03月20日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-03-17)			
上证指数	3237.45	24.69	0.77%
深证指数	10515.4	64.41	0.62%
恒生指数	24309.9	741.26	3.15%
道琼斯指数	20914.60	11.64	0.06%
标普500	2378.25	5.64	0.24%
纳斯达克指数	5900.99	39.271	0.67%
日经指数	19521.5	-83.02	-0.42%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-03-17)	
美元/人民币	6.8873
港元/人民币	0.8873
100日元/人民币	6.0772
欧元/人民币	7.4193
英镑/人民币	8.5076
澳元/人民币	5.2830

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-03-17)			
沪金1704	275.35	5.7	2.11%
沪铝1704	13670	-160	-1.16%
沪锌1704	23365	1405	6.40%
沪铜1704	47550	1000	2.15%
螺纹1704	3762	185	5.17%
橡胶1704	18060	555	3.17%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 303 家银行共发行了 1638 款银行理财产品（包括封闭式预期收益型、开放式预期收益型、净值型产品），发行银行数比上期增加 20 家，产品发行量减少 2 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.23%，较上期上升 0.01 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则是环比下降；29 个省份的非保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，2 个省份的非保本型银行理财产品收益率则是环比下降。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吉林省、广西省、黑龙江省，分别为 4.06%，3.89%，3.89%；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上海、北京、四川省，分别为 4.49%、4.48%、4.48%。

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 1419 款，较上周增加 22 款。



市场周评

玖言理财周刊

2017年03月20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 10 只资管产品，发行数量环比增加 6 只。而从发行规模上看，本周达到了 49.1 亿元，相较上一周，增加 454.8%。其中德邦资本发行的德邦德星 10 号专项资产管理计划规模均为 25 亿元，发行规模为本周最高。收益方面，和合资管发行的安医保 5 号唐明制药项目并购资产管理计划最高预期收益率为 10.5%，为本周最高。

二、一周热点关注

1、大腕权威两会畅谈大资管

本周正处两会召开时间，各路资管界的权威、大佬纷纷汇聚北京，畅谈行业的过去与未来。其中，最近传出的一行三会将金融机构资产管理业务进行统一监管成为了众多代表委员探讨的热点话题。

三、一周行业要闻

- 1、戴皓：营改增应考虑差别对待资管产品
- 2、民生银行加速资管业务“五大转型”
- 3、银行系首家资管公司落地 地方资管公司持续扩容中
- 4、“统一监管”或将从资管产品延伸至债市交易
- 5、政协委员贺强：建议对契约型资管产品不予征收增值税
- 6、新规持续发威！2 月份基金子公司备案产品数再创新低

2 月份 79 家基金子公司合计备案产品数仅为 136 只，比 1 月份的 211 只减少 75 只，降幅达 35.55%。而单月 136 只的产品备案数也创出了近年来新低。当月有产品备案的子公司有 41 家，另外 38 家公司备案产品数为零，也就是说，几乎有一半子公司 2 月份没有新增产品备案。

.....



焦点回顾

玖言理财周刊

2017年03月20日

☞ 美联储如期加息 25 基点！预计今年还有两次加息

【华尔街见闻】美联储官员预计，2018 年美联储将加息三次。他们还表示，联邦基金利率将在 2019 年年底达到 3%，接近长期平均水平。这较其去年 12 月的预期有所提前。 [\[全文\]](#)

☞ 货基收益率持续高位费率不断降低 配置价值凸显

【证券时报】通胀走高、经济不确定性依然较大、货币政策边际收紧，今年以来货币市场利率维持在较高水平。在此背景下，货币基金收益率水涨船高，平均 7 日年化收益率一直维持在 3.4% 的高位，配置价值凸显。 [\[全文\]](#)

☞ 去年内地房企买走香港一半地！海航 5 个月砸 272 亿

【澎湃新闻】澎湃新闻（www.thepaper.cn）从香港地政总署网站看到，香港启德第 1L 区 2 号地盘甲类住宅用地（即新九龙内地段第 6563 号），以 74.4 亿港元的成交价批予万玮发展有限公司，总面积为 9482 平方米，批租期为 50 年。 [\[全文\]](#)

☞ 银行专属理财走红 预期收益率 5% 产品要靠抢

【证券日报】阳春三月，银行理财产品已现盎然春色，整体收益率保持回升态势。打着“三八节专属理财”、“新客户专属理财”噱头的银行理财产品的收益率走出一波小高潮，多款中短期理财产品预期最高年化收益率近 5%，部分保本型理财产品预期最高年化收益率将近 4%。 [\[全文\]](#)

☞ 房企募资渠道收窄 地产信托再受关注

【上海证券报】房地产市场的调控日益趋严，让开发商的融资渠道再次生变，传统的房地产信托业务或再次受到市场和资金的青睐。今年 1 月和 2 月，分别成立了 38 款和 33 款房地产信托产品，成立规模则分别为 102.18 亿元和 75.82 亿元。 [\[全文\]](#)



理财攻略

☞ 高净值人群投资应遵循四原则

【中国证券报】“资产越多，越是对本金的安全要求高。投资人眼下最关心的是什么样的资产才是安全的。”盈泰财富云 CEO 杨勇说，仔细研究那些触雷的理财产品，高净值人群或多或少地都违背了基本的投资原则。 [\[全文\]](#)

☞ 赚钱的逻辑是什么？5个观念拉开差距

【用益信托】《1942》里在流亡路上，地主对长工说，“我知道怎么从一个穷人变成财主，给我十年，你大爷我还是东家”。想在中国赚大钱，有一些基本的规律和共通观念，按照重要性排列大致有。 [\[全文\]](#)

☞ 最适合白领的懒人投资法，怎么投？

【吴晓波频道】有没有一种投资方法最节省选择的时间，选后也不用太费脑子的？我们看下下面这张图，如果在1月最高点开始，每个月定期投入1000元，全年总计投入1.2万。那么，到年底的时候，小巴是赚了，还是亏了呢？ [\[全文\]](#)

新品速递

☞ 迈科期货-迈科瑞建1号资产管理计划

100万起点，12个月，预期年收益：7.8%；通过大业信托设立的计划投向丹寨金建，主要用于丹寨县金钟经济开发区路网工程建设及补充丹寨金建流动性资金。

☞ 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。 [\[详情\]](#)



投资收藏

玖言理财周刊

2017年03月20日

中国文化的核心价值,就在汉字的书写之中

【新快报】所谓中国艺术是哲学,西方艺术是科学。我认为,书法是中国最直白的哲学,汉字书写的基本元素影响了中国人的文化和思维。字是对画的简易,线是对面与体的简易,程式是对自然主义的简易。书家对自己创作的定位,对作品结体关系、气韵脉势的把握,常常考验着他“简易”事物的能力。

[\[全文\]](#)

纽约亚洲艺术周有哪些亮点

【新浪收藏】2015年3月的纽约“亚洲艺术周”的火爆景象似乎还历历在目,“锦瑟华年——安思远私人珍藏”六个专场吸引了众多华人参与其中。2016年的“亚洲艺术周”,46家画廊和5家拍卖行启动了为期10天的亚洲艺术文化盛典。今年亚洲艺术周的拍卖会是否会火爆?

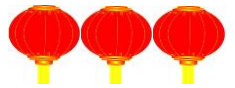
[\[全文\]](#)

鸡年币收藏热潮远低于猴

【新浪收藏】鸡年纪念币,一个悲情的天量品种,市场价格反馈已经昭示了其命运,目前来看也就是面值附近了。短期内没有上涨的动力和机会,近几年内也不会有。年前的冷淡预约和兑换完全和猴币的疯狂拉开了距离,但是收藏几枚甚至以后12枚整套配套还是不错的。

[\[全文\]](#)





博文论市



玖言理财周刊

2017年03月20日

☞ “无现金社会”就一定意味着要消灭现金吗

如果有一天，我们告别了现金，世界会怎样？这样令人脑洞大开的话题，在今年两会期间成为代表委员们关注的热点。据了解，数位浙江籍代表纷纷从所在行业的思考出发，建议中国全面进入“无现金社会”。在杭州开了28年公交车的全国人大代表、公交司机虞纯介绍，大约从2015年开始，越来越多乘客上了车才想到问她，“我能不能用支付宝啊，找不到零钱了。”她哭笑不得地看着乘客把包翻到底，却找不出现金。随着无现金生活方式的普及，时代开始变了。“特别是年轻人，一般出门不带现金，一部智能手机就可以了。所以，公交车投币也就不习惯了。”

随着科技的进步、金融业务的不断创新，人们的生活正在经历着翻天覆地的变化——即朝着无现金社会迈进。据报载，欧洲已经走在这股风潮的前端，包括丹麦、瑞典和挪威等国，都积极推行无现金交易。丹麦政府自2016年起便开始基本进入“无现金社会”。丹麦总人口为560万人，其中有200万人使用移动支付服务……

☞ 房屋产权“无条件续期”给国民吃了定心丸

针对“房屋产权70年到期后怎么办”的问题，国务院总理李克强回答称：“中国有句古话：有恒产者有恒心。网民们实际上也是群众，对70年住宅土地使用权到期续期问题普遍关心可以理解。国务院已经要求有关部门作了回应，就是可以续期，不需申请，没有前置条件，也不影响交易。当然，也可能有人说，你们只是说，有法律保障吗？我在这里强调，国务院已经责成相关部门就不动产保护相关法律抓紧研究提出议案。”

“可以续期，不需申请，没有前置条件，也不影响交易”。李克强总理关于房屋产权续期问题的回答，可谓言简意赅，态度非常明确，宣告房屋产权“无条件续期”，打消了国民的顾虑，并告知将制定相关法律予以保障。房屋产权续期问题是一个大事，关系到亿万家庭的切身利益，不可不慎重对待，需要制定妥善的政策，予以合理化解。

在各地房屋产权相继面临到期之际，如何续期的问题不宜再继续拖延下去，否则民众一直将这件事悬在心中，忐忑不安地等待靴子落地，实在是不妥当的做法……



市场周评

玖言理财周刊

2017年03月20日

集合信托周评

[\[全文\]](#)

一、发行及成立情况：发行市场持续回温 成立市场截然相反

从成立情况来看，本周成立市场较上周呈现下滑回落局面，市场呈降温趋势，一方面，近期成立市场走势跌宕起伏，波动较为明显，表明信托市场行情处于不稳定不明朗的局面；另一方面，近期全国两会召开，因此大部分信托公司都在静候两会结束后会释放出哪些新的市场讯息，所以阶段性表现较为谨慎。其中成立规模较上周环比缩减了 38.82%，成立数量也较上周大幅减少了 43 款，表明信托成立市场目前行情走势尚不明朗。

二、期限及收益分析：产品流动性持平 平均年化收益率明显上涨

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 6.7%，较上周明显上涨了 0.51 个百分点，表明近期信托产品年化收益率基本稳定在“6%”左右，但本周呈现出了稳中回升的趋势。近一年来集合信托产品收益呈下滑趋势，但降幅已有所放缓，在货币政策保持稳健中性以及去杠杆等背景下，预计未来集合信托产品收益或有小幅回升。

三、资金运用方式：本周权益投资类持续占比最大

本周融资规模最大的仍然为权益投资类产品，本周共成立 22 款，募集资金 54.88 亿元，占总规模的 56.416%，融资规模及占比较上周呈持续上升趋势；其他投资类产品居次位，本周共成立 6 款产品，募集资金 20.63 亿元，占总规模的 21.2%。

四、投资领域：本周金融领域规模持续居首 基础产业领域仅一款产品成立

本周成立的集合信托产品中，金融领域融资规模持续居首位，共成立 24 款产品，募集资金 44.19 亿元；而基础产业领域本周仅出现一款产品成立，融资规模为 2.1 亿元。受宏观经济下行、产业结构调整及房地产调控加剧等因素影响，实体经济和房地产领域的投资回报率降低、风险升高，驱使信托资金转向风险相对可控、潜在回报较高的金融领域…



10万元存款 究竟该用来投资房产还是出国培训

坐标三线城市小白领一枚，目前已婚，还未生育，在二线城市有一套自住房。老公是国企员工，工作稳定收入一般，月工资 6000，年终 15 薪。我本人在老家公立小学工作，月收入 4000，年终 15 薪。

其实老公原先在大城市做机械工程师，13 年的时候，因为老公家里的老人生病，他两头跑了整整一年，结果老人没照顾好，工作也遇到瓶颈。再加上我跟老公从高中时候恋爱，异地 6 年，实在太苦，所以 14 年的时候老公回到了老家，通过老同学找到了这份国企的工作。

现在跟老公结婚已经两年，好不容易攒下了 10 万块钱，老公的心又蠢蠢欲动起来。他们单位正好有出国培训的机会，他想利用这笔钱出国看一看，学点知识回来，说不定在职位上能有个突破。

但我总觉得这笔钱让老公带出去等于打了水漂。是，出国培训说不定是可以学点技术回来。但是国企都是一个萝卜一个坑，等老一辈退休了，年轻人才有机会，现在老公部门人满为患，资历比他老的都还在排队等晋升呢，哪里轮得到他？

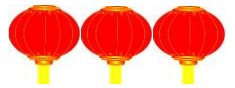
再说老公的专业在我们三线城市真不好找工作，除了这个国企，还真没什么可以选择的好职位。再说老公一走就是 1 整年，我照顾自己的同时，还得照顾家里的两方老人，实在有点超负荷。

我的意思是让老公安安稳稳地就在老家待着，以后有机会再去。这 10 万块钱可以用来投资房产。老家的阿姨们之前投资过房产赚了不少钱。现在一二线城市限购很厉害，不少投资客都跑到三四线来炒房。正好有阿姨看中了一套学区房，想跟我一起买下来。可是关于这笔钱的用法，我劝服不了老公，老公也劝服不了我，再说这两件事都有不小的风险，究竟该怎么取舍我也犯了难。

这是网友狄大声的小调在后台给理财师的留言，其实究竟该如何选择，本质上就是看哪个收益更高、风险更低的问题。

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德



> 投资课堂

☞ 信托公司是做什么的？

信托公司在高端理财领域有重要地位，以刚性兑付、较高收益吸引了大量高净值人群，很多富豪也把理财目光投向信托。那么信托公司是做什么的？为什么能吸引到众多高净值理财人群。下面中投在线小编为大家介绍信托公司是做什么的和信托公司的具体业务。

通俗的理解一个是信托是合法、严格监管的高利贷；一个是信托公司是做投资与融资的金融平台；还有信托是金融资源整合工具。

针对信誉良好的企业或优质项目的资金需求，通过信托贷款、债权融资、股权投资等方式筹集资金，为融资方在融资利率、期限、用途等方面定制个性化的融资方案。

由融资方或第三方提供有价证券质押担保，将信托资金以贷款、债权投资、股权投资或股权受益权投资等多种形式向融资方提供资金。

在信贷规模较紧的情况下，考虑机会成本，与商业银行合作，为高信用等级客户提供低于基准利率的大规模、低成本融资。

将金融机构或其他企业持有的缺乏流动性、但能够产生可预计的、稳定的未来现金流的资产组合成资产池，通过一定的结构设计，发行以资产池所产生的现金流为担保的信托计划。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 信托产品和基金的区别是什么

信托产品和基金的区别是什么？信托和阳光私募的区别是什么？如今的理财投资产品种类很多，但是今年的股市动荡后，还是固定收益类信托产品销售火爆。

(1)、在安全性方面，信托产品的安全性高于基金，风险较低

(2)、在投资渠道方面，信托产品的投资范围相当广，既可以投资证券等金融产品，也可以投资实业，而证券投资基金的投资范围目前只限于股票和债券。

(3)、在流动性方面，信托根据签订的协议，在一段时间以后可以收回，也可以协议转让他人。封闭式基金可以在二级市场买卖，开放式基金可以赎回。

信托产品范围可以非常广，比如某个工程项目要融资，可以包装成信托来融资，就是说要有好的信托项目，可以通过信托来融资。很多房地产信托基金就是这么来的。阳光私募是通过信托来发行的，它只相当于信托项目是投资股市的项目，就是以前的私募基金，通过信托现在阳光化了。

信托产品和基金的区别是什么？不论什么理财产品，投资都是有风险的。如今的信托行业兑付风险也在逐渐加大。投资哪种产品都需要谨慎选择。

[\[全文\]](#)



尚品生活

玖言理财周刊

2017年03月20日

☞ 健康怎样吃出来？推荐“彩虹食谱”

【南方日报】“病从口入”吃出问题来很容易，吃出健康不易，每天照“彩虹食谱”吃东西，能有效调整我们饮食结构，“彩虹食谱”就是把5种颜色食物分类，分别为：红色、橙黄色、绿色、紫黑色和白色。膳食医生建议：人均每日需摄取5至13份这“彩虹食谱”中的食物（1份约等于100克）。 [\[全文\]](#)

☞ 越吃越健康！7道风靡各国的健康佳肴

【网易健康】骨头汤历史悠久，被世界上许多国家的家常菜系文化涵盖，且越来越受到各国注重保健的人们的大力追捧。尽管世界各地的人们大抵都了解水果与蔬菜对人体的益处，但是它们的排毒功能在美国体现到了极致… [\[全文\]](#)



☞ 英国女王“长寿菜单”曝光：坚持去淀粉 爱吃巧克力

【中新网】英女王伊丽莎白二世已经年届90岁，究竟她是过着什么生活及吃什么，才能如此长寿？媒体最近公开英女王每日作息和一日三餐的秘密，显示英女王作息极具规律，除了坚持不“空腹早餐”外，独自用餐时更严格规定自己“去淀粉”，不过她倒是十分喜欢吃巧克力。女王每日早上7时半起床，先享用不加糖不加奶的格雷伯爵茶及饼干，间中配以烟鲑鱼炒蛋及朱古力软糖，一小时后正式吃早餐，包括谷片、水果、奶酪和枫糖浆，有时也会吃配上柑桔浆的多士，并趁此时翻看《每日电讯报》或《赛马邮报》等报章，之后开始处理文件，再带柯基犬散步。午餐时间前，女王惯于享用加上柠檬及大量冰的毡酒或葡萄酒，午餐可能只是鱼搭蔬菜或是烤鸡沙律。下午茶则享用青瓜或烟鲑鱼等去皮三文治，或是切成小如硬币的红莓果酱三文治，以及圆形烤饼及朱古力饼干蛋糕等。 [\[全文\]](#)



理财新品

玖言理财周刊

2017年03月20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	华宝兴业中证全指证券公司ETF	华宝兴业	丰晨成	建设银行	股票型
2	鹏华证券分级	鹏华基金	余斌	建设银行	股票型
3	金鹰核心资源混合	金鹰基金	冼鸿鹏	工商银行	混合型
4	海富通双福分级债券B	海富通基金	谈云飞	中国银行	债券型
5	嘉实H股指数(QDII-LOF)	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	中银基智通理财计划	中国银行	组合型	105天	否	5万	4.25%
2	乾元-私享型	建设银行	组合型	180天	否	10万	4.40%
3	稳添利新客户专享	交通银行	组合型	190天	否	5万	4.10%
4	金葵花增利系列	招商银行	组合型	175天	否	5万	3.95%
5	优客理财	光大银行	组合型	32天	否	5万	4.50%
6	富聚通宝	富滇银行	组合型	183天	否	5万	3.80%
7	翠竹5W理财产品	民生银行	组合型	35天	否	20万	4.30%
8	天天万利宝	兴业银行	组合型	91天	否	5万	4.50%
9	交银添利	交通银行	组合型	62天	否	5万	4.25%
10	安心得利	农业银行	组合型	120天	否	5万	4.25%
11	汇理财稳利系列	浦发银行	组合型	90天	否	5万	3.70%

来源: 各银行官网

◆ 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。