

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06月26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

2017年06月26日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-06-23)			
上证指数	3157.87	34.70	1.11%
深证指数	10366.8	175.54	1.72%
恒生指数	25670.05	43.56	0.17%
道琼斯指数	21394.76	10.48	0.05%
标普500	2438.30	5.15	0.21%
纳斯达克指数	6265.25	113.5	1.85%
日经指数	20132.6	189.41	0.91%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-06-23)	
美元/人民币	6.8238
港元/人民币	0.8749
100日元/人民币	6.1329
欧元/人民币	7.6072
英镑/人民币	8.6518
澳元/人民币	5.1460

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-06-23)			
沪金1707	275.6	-2.75	-0.99%
沪铝1707	13875	345	2.55%
沪锌1707	22510	895	4.14%
沪铜1707	46560	1120	2.46%
螺纹1707	3571	-20	-0.56%
橡胶1707	12540	-350	-2.72%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 291 家银行共发行了 1785 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），发行银行数与上期持平，产品发行量减少 78 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.58%，较上期上升 0.04 个百分点。

本周，22 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，9 个省份的保本型银行理财产品收益率则是环比下降；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云南省、福建省、吉林省，分别为 4.35%，4.29%，4.29%；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北京、上海、天津，分别为 4.87%，4.87%，4.87%。

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 1678 款，较上周增加 62 款。

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6款资管产品，发行数量比上周减少10款。从发行规模上看，本周发行规模12.93亿元，较上周减少62.2%。其中，和合资管-安政保1号三江水电集合资产管理计划发行规模为5亿元，发行规模本周最高。另外，和合资管发行的和合资管-嘉业4号资产管理计划（期限为1.5年），平均收益率为8.65%，为本周最高。从投资领域来看，本周发行的资管计划中，2款投向金融领域，3款投向工商企业，1款投向其他类。

二、一周热点关注

1、9家券商资管子公司前5月净赚20亿元

随着券商5月业绩报告相继发布，券商资管子公司前五月的盈利状况也浮出水面。今年前五个月，已披露经营数据的9家券商资管子公司实现净利润20.07亿元，对母公司累计净利润贡献值达到13%。

三、一周行业要闻

- 1、顺丰金融爆款产品疑变相破资管限制 存监管套利风险
- 2、我国资产管理规模突破110万亿 行业发展前景可期
- 3、12家券商资管公募业务规模超千亿 转型主动管理瞄准公募招兵买马
- 4、京东再遭资管公司质疑，600亿美金市值也许是“郁金香泡沫”？
- 5、深圳资本市场活跃 资产管理成了民生银行眼中的香饽饽
- 6、资产管理乱象之治

近年来，我国资产管理业务发展迅猛，规模快速扩大。2012年-2016年，资产管理规模由27万亿元飙升至110万亿元。资产管理行业的发展在满足大众财富管理、增加公众投资理财选择、服务实体经济、推动金融市场化改革、丰富和推动多层次金融体系发展和深化方面起到了非常积极有效的作用

.....

☞ 50城卖地1.2万亿元 一线城市地价全线降低

【证券日报】据中原地产研究中心统计数据显示:截至6月20日,2017年年内,全国卖地最多的50个城市合计卖地金额达到了12071.8亿元,与2016年同期的8859亿元相比,同比上涨幅度达到36.3%。 [\[全文\]](#)

☞ 短期理财债基卷土重来 超6成收益率站上4%关口

【北京商报】今年以来,短期理财债券型基金的平均收益水平也出现好转。同花顺(62.280, 0.22, 0.35%) iFind数据显示,截至6月19日,短期理财债券型基金7日年化收益率为4.1%,略高于同期货币基金3.95%的平均7日年化收益率水平。 [\[全文\]](#)

☞ 季末“抢钱”大战升级 互金理财收益率再超10%

【经济参考报】资金面紧张不仅影响银行,也同样影响着互联网金融领域。今年初,互金理财收益率不断下降,跌落至10%以下。而据网贷天眼最新发布的周报显示,上周网贷日均综合利率已升至10.82%。 [\[全文\]](#)

☞ 多地银行房贷利率继续上浮:北京二套房贷升至基准利率1.2倍

【中国证券报】6月13日,多地银行房贷利率上浮。广州市内部分商业银行6月初起把首套房贷利率上调5%-20%,北京市部分银行上调首套房贷款利率,二套房贷款利率也全面调升至基准利率的1.2倍。福州地区,部分银行上调了首套房贷利率,其中上浮比例高的达到10%,二套房贷利率也首次调升至基准利率的1.2倍。 [\[全文\]](#)

☞ 截至5月私募基金认缴规模近13万亿元

【中国证券报】近日,中国证券投资基金业协会发布5月份私募登记备案月报。截至5月底,基金业协会已登记私募基金管理人19112家,已备案私募基金54541只,认缴规模12.79万亿元,实缴规模9.22万亿元,私募基金从业人员22.53万人。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 比特币们究竟是不是货币？

【证券日报】一时间，曾经沉寂的讨论再次热烈起来：虽然在各国央行眼里，比特币不被认可为法币，但有不少国家认可其支付能力，那么，它究竟是不是货币？ [\[全文\]](#)

 收益纷纷上涨 钱该放货币基金还是银行理财？

【融 360】有投资者认为，银行理财收益率并不比货币基金高多少，而且门槛高、流动性差，买银行理财不如买货币基金。理财分析师并不这么认为，银行理财和货币基金到底哪个更好要分人群来看。下面，我们比较一下两者的优缺点就清楚了。 [\[全文\]](#)

 月薪几千元 如何理财？

【中财网】不敢创业，不敢离职，拿着几千块工资，没有被动收入，再不学会理财，就没救了。每次一公布所谓的 xx 城市人均薪资水平，你去看评论吧，几乎清一色的都是“又拖了后腿”。可见，这些“平均收入”的水很深。 [\[全文\]](#)

新品速递

 迈科期货-滇陵资产管理计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：8.1%-8.3%；通过光大信托设立的信托计划投向龙陵国资，用于补充龙陵国资流动资金。

 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。 [\[详情\]](#)



白玉：收藏市场繁荣的一支兴奋剂

【新金融观察】被称为玉石中翘楚的白玉，最早作为一种重要的礼器而存在。它的表面细腻润泽，最能体现刚柔兼备的品质，用它雕琢出来的艺术形象和器物曾多次在拍卖市场创下令人振奋的天价。如今，这种淬炼了积年的艺道与精魂已经到了它们的黄金时代，还是在搅局玉雕圈？ [\[全文\]](#)



艺术与婚姻之毕加索：欣赏他但是远离他

【新浪收藏】我不懂毕加索的艺术。老实说，我不知道他的作品好在哪里。但是，我以前住的宿舍却挂着毕加索的画，《女人与花》。或许就因为不懂，任它挂在那里，无法评头论足，也无法因太过熟稔而生厌，好几年，就那样挂着，直至我搬走。 [\[全文\]](#)



五座美术馆获赠 119 件殖民艺术收藏

【新浪收藏】帕特里夏-菲尔普斯-代-西斯内罗斯收藏 (Colección Patricia Phelps de Cisneros) 最近宣布，他们将把 119 件来自殖民艺术收藏中的作品捐赠给五个致力于保护和研究拉丁美洲艺术的重要机构，这 119 件作品广泛地代表了从十七世纪中期一直到十九世纪中期的委内瑞拉艺术。 [\[全文\]](#)





☞ 投资不相信悔恨 避免同类错误才是正确姿态

开车已经是稀松平常事情，我们大多数人都有开车的经历。设想一下这么一个情况：自己开车经过一道盘山公路，一边是万丈悬崖。由于自己一个疏忽没有看到路标显示的前方急转弯，因此当前方突然出现一个急转道的时候，眼看就要翻车下悬崖……却不知怎么，方向盘一转一回，躲过了一劫，车继续向前开动。这时，吓出了一身冷汗后，自己会是什么心理活动？

这是个很有趣的问题，做投资的人都可以试着想一想。你会欢呼庆幸，祝贺自己劫后余生？还是自责悔恨，怪自己不看好路标？还是若无其事，把刚才的事情抛在脑后继续开车？

早上录喜马拉雅中的《富可敌国》专辑，读到商品公司的神人科夫勒的一段，甚为感叹。科夫勒，哈佛大学博士组辍学，开出租车，因为和朋友谈话而尝试期货投资，用信用卡借来的 3000 美金投资成了 22000 美金（美国 1977 年的事情），于是去商品公司应聘助理交易员。商品公司的首席交易员马库斯和他谈过话，认定公司下一届总裁已经找到了，于是科夫勒入职商品公司，成为交易员，创造了连续 10 年每年 80% 收益率的神话！……

☞ 世界还没“缓过劲”

本轮金融危机步入第十个年头，全球市场波澜未定，经济复苏步履蹒跚，主要经济体日子都不好过。与此同时，贸易保护主义、民粹主义崛起，世界格局也在悄然重构。作为新兴经济体龙头的中国，在这复杂的世界形势中该如何自处？为此，本刊主编孔志国先生专访了中国建设银行(601939, 股吧)首席风险官黄志凌先生，来为我们拨开世界局势的层层迷雾，找到中国的应对之策。

英大金融：虽然 2008 年金融危机后，很多国家重新倚重贸易壁垒政策，英国脱欧加速了世界经济秩序的重新洗牌，但即便如此，经济的国际化、全球化历史趋势决定了，国际经济对任何一个国家都非常重要，需要深入研究和观察。

对中国而言，未来的发展将更多地受到国际经济环境影响，需要积极顺应国际经济形势变化，调整对外经济战略，以期在当前面临的经济周期中谋得更大发展……

集合信托周评

[\[全文\]](#)

一、发行及成立情况：发行市场出现回落 成立市场此消彼长

从成立情况来看，本周成立市场呈现此消彼长的走势，即成立数量下降明显，但成立规模较上周有所上涨。其中，成立规模较上周环比增长了32.77%，而成立数量却比上周减少了23款。目前传统业务资产端获取难度依然较高，资产端和资金端两端承压，使得信托业务面临更加艰巨的挑战，因此信托公司需要重视资产端和资金端两端发展，从以产品为中心转向以市场和客户需求为中心，寻求新的发展契机，从而提升自身的主动管理能力。本周由四川信托成立的“稳健13号民生地产兰州项目集合资金信托计划”融资规模达15.83亿元，为本周成立规模最大的产品，投资方式为股权投资，投向房地产领域。

二、期限及收益分析：产品流动性明显增强 平均年化收益率回升

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6.47%，较上周上升了0.18个百分点，说明目前市场上信托产品收益率有所回升。这与今年以来，市场资金流动性相对偏紧，从而出现市场资金价格逐步走高的现象有关，加之强监管的影响，预计信托产品在下半年将会保持一定幅度的上升。从各期限平均收益水平来看，本周收益最高的为1.5至2年区间以及2年以上区间的期限产品，收益率均为6.94%。

三、资金运用方式：本周股权投资类产品规模占比最大

本周融资规模最大的为股权投资类产品，本周共成立1款，募集资金15.82亿元，占总规模的26.88%，占比较上周相比呈明显上升趋势；权益投资类产品随其后，本周共成立7款产品，募集资金12.85亿元，占总规模的21.82%。

四、投资领域：本周房地产领域规模占比罕见居首

本周成立的集合信托产品中，房地产领域规模占比最大，较为罕见居于首位，共成立5款，募集资金22.65亿元，占总规模的38.47%，规模及占比较上周相比呈现明显上涨。

重点大学毕业从事程序开发 年入 20 万如何买房？

小周是国内一所重点大学的计算机本科生。毕业后，小周直接来到上海发展，从事程序开发工作。目前，小周的税后薪资一个月 1 万多。

小周家庭背景条件一般，父母都在农村。如果小周想在上海发展，那么他起码一个月有 2 万以上的收入。为在上海定居，努力的小周平时也接一些兼职的活来补充收入。去年兼职，他赚了 4、5 万。

工作几年，小周终于积累了 40 多万。现在，小周还没有对象，结婚的事未成，因此他还没买房计划。他打算先做一些投资，但又不知道适合做哪些。

分析了小周的实际财务情况，嘉丰瑞德理财师建议在投资策略上，建议小周可以先做好财富的保值和增值。

1、零散资金的理财投资

以小周现在的工资收入，除去每月的生活费、零花钱之外，剩余的零散资金差不多有 10 万。这部分资金，由于存在应急使用的可能，建议可配置高灵活性的宝宝类投资品来保值增值，比如像余额宝。

余额宝的整体收益尽管比以前有所下滑，但相比银行的活期和定期储蓄，余额宝 4% 左右的年化收益率还是蛮不错的，用来做零散资金理财，非常合适。

待零散资金逐渐积累的多起来，那最好还是转为其他更高收益的理财方式会比较好。

2、配置稳定收益的投资品

嘉丰瑞德理财师建议，小周还可以使用 60% 左右的资金配置具有稳定收益的投资品。比如现今较为流行的稳利精选组合投资计划，有七档投资期限，预期年收益率在 6%-11% 左右，且门槛相对也不高，比较适合广大工薪阶层、中产做中短期的资产配置计划。这些固定收益的投资，期满后还可以取出来继续投，以获取复利投资的增值。

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德

> 投资课堂

☞ 固定收益类理财产品全分析

很多人都想获得非常高的投资业绩,那么业绩驱动因素到底是什么呢?实证研究表明,资产配置贡献度超过90%,而择时能力和证券选择能力贡献度不到5%,这也充分说明了资产配置的重要性。

就资产配置而言,可区分为存款及现金类资产、固定收益类资产、权益类资产以及另类资产四大类资产品种,需要根据经济周期、货币政策等因素合理配置各类资产。目前,最为著名的美林时钟就是资产配置的重要指南,它强调了在经济周期背景下,如何实现资产配置和行业配置的轮动,进而提升投资业绩。

在大类资产配置中,固定收益类资产是非常重要的资产,它能够为投资者提供稳定的现金流,成为养老金、保险资金等低风险偏好资金的重要投资标的,同时个人投资者对于固定收益投资的需求也非常大。

根据凯捷统计数据显示,全球高净值人群的资产配置中,固定收益资产配置比例达到16.9%,固定收益类资产与现金及存款资产的合计占比更是达到了43.7%,占据了财富的近乎半壁江山。

本文主要分析中国金融市场所提供的各类固定收益类金融资产(本文所指固定收益类金融资产包含部分具有现金以及存款类资产,但是具有固定收益特性的金融资产)以及它们的特点,为投资者提供一定指南。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 买银行理财产品只看预期收益率远不够

通常来说,月末、季末、年中、年末,银行理财产品收益率都会出现飙升行情,而且要特别注意的一点是,银行理财产品的预期年化收益率是锁定一个时期的,比如锁定3个月,只要不出状况,到期后实现预期收益率,意味着3个月中的每一天都是按这个收益率来计算收益。

但互联网理财产品基本上投的都是货币基金,每天公布万份收益,每天的收益都在变化和波动,也许某一天或者几天它的收益率高于银行理财产品,但若处于一个下降通道中,那每天的收益都在减少,从一定期限来看,赚取的收益可能更少。

以购买1000元的余额宝为例,近一个月的收益在4.44元,那么其折算的年化收益率粗略计算在5.328%,这也就意味着,如果一个月前你购买的一款银行理财产品预期年化收益率只要高于这个数,那么理财产品就更赚!

高手支招:除了预期收益率还要看什么?

只关注预期收益率是一个很片面的选择银行理财产品的办法。那么,实际操作中该如何选择呢?

[\[全文\]](#)

西藏也可以打高尔夫 9 洞球场填补空白

【新京报高尔夫】中国的西藏自治区，平均海拔在 4000 米以上，以其雄伟壮观、神奇瑰丽的自然风光闻名，但对于高尔夫爱好者来说，却从未得以在此享受高原挥杆的乐趣。但是，随着一条消息的发布，今后去西藏也可以打高尔夫了！

[\[全文\]](#)

过瘾！美国十大价格不过百高尔夫球场

【新京报高尔夫】爱好高尔夫的朋友，如果你刚好在找寻着既多变又兼具趣味性和极佳视觉效果的高尔夫球场尽情挥杆，那么下面这 10 座你可千万不能错过。不要看它们都坐落于美国，可是他们便宜！啊！打一场球的价格可都不超过 100 美元（约合人民币 692 元）！ [\[全文\]](#)



世界上 10 个最难的球洞 虐心也要打一次

【新京报高尔夫】如果在你的愿望清单上有 100 个要去的地方，小编推荐的这 10 个一生必打的球洞绝对够分量列入你的清单中，让你有生之年好好虐自己一把。这 10 个球洞堪称世界上最难的球洞，大家对誉为最难球洞的南非传奇高尔夫球场极限 19 洞可能比较熟悉，但在下面的名单中没有最难，只有更难。既然名字中有 Monster 的字眼，这个由“蓝魔”统治的球场就一定有它的魔力所在。其实“蓝魔”这个昵称被用作球场名称之前，它的拥有者是结束洞——18 号洞。所以被人工湖环绕的第 18 洞就是蓝魔球场的魔力源泉。夏威夷柯劳高尔夫俱乐部(Ko'olau Golf Club)是最鼓舞人心的高尔夫球场，置身于热带森林中，坐拥柯劳山脉、瀑布、太平洋和欧胡岛迎风面的壮丽景色。 [\[全文\]](#)

【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	天弘中证银行指数 A	天弘基金	刘冬	招商证券	股票型
2	富国中证银行指数分级	富国基金	王保合	农业银行	股票型
3	诺德优选 30 混合	诺德基金	罗世锋	中国银行	混合型
4	泰达宏利稳定混合	泰达宏利	庄腾飞	交通银行	混合型
5	信诚岁岁添金	信诚基金	王国强	中国银行	债券型

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	中银稳富	中国银行	组合型	178 天	否	5 万	4.70%
2	乾元-开鑫享	建设银行	组合型	56 天	否	5 万	4.50%
3	交银添利	交通银行	组合型	62 天	否	5 万	4.55%
4	金葵花增利系列	招商银行	组合型	35 天	否	5 万	5.00%
5	双月盈	光大银行	组合型	60 天	否	5 万	4.65%
6	富融平衡	富滇银行	组合型	119 天	否	5 万	5.10%
7	126 天增利	民生银行	组合型	126 天	否	20 万	4.80%
8	同享盈增利	浦发银行	组合型	123 天	否	5 万	4.90%
9	天天万利宝	兴业银行	组合型	91 天	否	5 万	4.70%
10	广银安富	广发银行	组合型	288 天	否	5 万	4.70%
11	金钥匙·本利丰	农业银行	组合型	64 天	否	5 万	3.95%

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: 400-688-0269

👤 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。