

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07月24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07月24日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-07-21)			
上证指数	3237.98	15.56	0.48%
深证指数	10364.8	-62.97	-0.60%
恒生指数	26706	316.86	1.20%
道琼斯指数	21580.00	-57.67	-0.27%
标普500	2472.54	13.27	0.54%
纳斯达克指数	6387.75	75.289	1.19%
日经指数	20099.7	-19.11	-0.09%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-07-21)	
美元/人民币	6.7415
港元/人民币	0.8631
100日元/人民币	6.0252
欧元/人民币	7.8399
英镑/人民币	8.7386
澳元/人民币	5.3570

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-07-21)			
沪金1708	271.05	1.65	0.61%
沪铝1708	14345	70	0.49%
沪锌1708	22910	-40	-0.17%
沪铜1708	47890	820	1.74%
螺纹钢1708	3800	28	0.74%
橡胶1708	13850	880	6.78%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 262 家银行共发行了 1792 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），发行银行数减少 29 家，产品发行量增加 7 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.66%，较上期上升 0.08 个百分点。

本周，12 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，19 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黑龙江省、重庆、吉林省，分别为 4.35%、4.30%、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天津、北京、上海，分别为 4.92%、4.91%、4.91%。

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 1682 款，较上周增加 4 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22款资管产品，发行数量比上周减少1款。从发行规模上看，本周发行规模35.28亿元，较上周增加0.52亿元。其中，先融资管发行的中电投先融-锐风系列资产管理计划发行规模为5亿元，为本周发行规模最高。另外，中信证券发行的大地通信基站节能私募投资基金（二期）平均收益率为12.15%，为本周最高。从投资领域来看，本周发行的集合资管计划中，房地产4款，金融领域11款，基础产业5款，工商企业2款。

二、一周热点关注

1、第五次全国金融工作会议看点：防风险、服务实体、强化监管

这次会议提出，要把国有企业降杠杆作为重中之重，抓好处置“僵尸企业”工作。各级地方党委和政府要树立正确政绩观，严控地方政府债务增量，终身问责，倒查责任。随着金融业规模快速扩张，金融业在一定程度上出现“脱实向虚”倾向。

三、一周行业要闻

- 1、银监会严查违规 半年罚款超 3.3 亿
- 2、产业拓展加理财 上市公司与私募合作成风尚
- 3、强者恒强 私募发行市场集中度提升
- 4、麦肯锡：地方资管发展加快 但仍面临诸多挑战
- 5、顾卫平：建议赋予银行理财产品独立的法律地位
- 6、期货成交量萎缩三成半 期货资管最受伤

2017年上半年我国期货市场累计成交量为14.78亿手，累计成交额为85.9万亿元，同比分别下降35.48%和13.52%。商品期货成交规模的萎缩是今年上半年全国期货市场成交规模下滑的根本原因。

.....

☞ 多家银行开始收取 交易短信通知服务费

【扬子晚报】继去年工商银行等宣布短信提醒不再免费之后，今年有更多的银行加入到收费行列。近日，多家银行上调短信通知服务费，每月收费2元至3元。银行人士表示，现在多数银行的微信银行、手机银行通知提醒等都还是免费的，消费者可以通过这些渠道快速了解账户变动情况。 [\[全文\]](#)

☞ 首例刷单入刑案宣判 中国对网络虚假交易“亮剑”

【人民网】随着网购行业监管逐步规范，像刷单炒信这样打擦边球的行为越来越没有空间。6月20日，国内首例刷单诉讼一审在杭州市余杭区法院宣判，刷单炒信(即炒作信用)组织者李某因犯非法经营罪，一审被判处有期徒刑5年6个月，连同此前李某因犯侵犯公民个人信息罪被判有期徒刑9个月，法院予以并罚，决定执行有期徒刑5年9个月。 [\[全文\]](#)

☞ 融创万达富力在港纷纷大涨 三方签署并购协议

【网易财经】7月19日，本已“联姻”的万达集团和融创中国的“婚宴”上，突然迎来一位“第三者”——来自广州的老牌地产商富力地产。后者以199亿元的价格，揽下原本属于融创的万达旗下77间酒店。 [\[全文\]](#)

☞ 银联对支付机构推5级评分制:IV类机构限制部分业务

【21世纪经济报】对于IV类机构，限制部分业务的开通和调整；实施部分业务退出；提高风险防控要求并从严执行。对于V类机构，终止全部业务，要求限期退出银联网络；向监管机构建议取消支付业务许可证。 [\[全文\]](#)

☞ 拼手速！工银瑞信旗下主动管理类基金8天清仓乐视网

【证券日报】截至7月19日，已经有1692只公募基金披露二季报，与此同时，基金对焦点股票的调仓情况也逐一揭开面纱。尤其是处于风口浪尖且天天霸屏的乐视网，基金对其调仓情况更是引起人们的高度关注。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 理财四大技巧 综合偿债能力应高于 0.5

【和讯名家】很多人觉得，理财就是买股票、买基金，买各种理财产品；也有人认为理财就是投资获取高收益，更有部分人觉得理财是有钱人的专属活动。但是实际上这些理解并不全面，也不够科学。 [\[全文\]](#)

 普通财会人家庭应该如何理财？

【会计网】不同家庭生命周期适合的理财工具和方式。家庭生命周期，可分为四个阶段，而每个阶段又可以从四个方面体现，时间段、收入、支出及状态。 [\[全文\]](#)

 新手存款理财 必要要知道的 5 个银行理财知识

【理财排行榜】银行理财是目前最安全的投资理财方式，当然也是收益比较低的理财方式，目前国内很多的居民大多以存款理财为主要理财方式，他们只会买银行理财产品，却对其中的一些细节问题搞不清楚，在这里给大家科普一下，让大家进一步了解银行理财产品。 [\[全文\]](#)

新品速递

 迈科期货-瑞纳资产管理计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：8.1%-8.3%；通过陕国投信托向融资方余庆县国有资产投资经营有限公司发放贷款，主要用于余庆中学改扩建项目。

 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。 [\[详情\]](#)

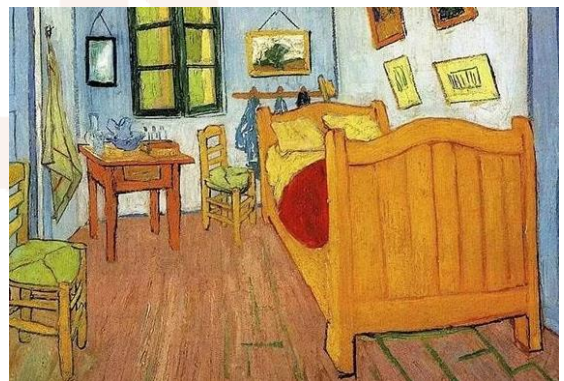
青花翘楚：宣德青花艺术魅影

【中国文物网】明代宣德瓷是指(公元 1426—1435 年，明宣宗朱瞻基年号)年间景德镇御窑厂烧造的瓷器，以青花最富盛名，因其胎质细腻纯净，釉层滋润沉静，釉色晶莹艳丽，纹饰多姿多彩而闻名于世，与明代其他各朝的青花瓷器相比，其烧制技术达到了最高峰，成为我国瓷器名品之一，其成就被颂为“开一代未有之奇”。 [\[全文\]](#)



细说那些名画修复背后的故事

【艺术市场通讯】随着《我在故宫修文物》等纪录片的走红，隐藏在幕后的“修复师”这个职业走进了人们的视野。很多人对“修复师”产生了浓厚的兴趣，现在让我们来看看世界各地的艺术名作修复背后都有哪些有趣的故事？ [\[全文\]](#)



古董越来越少的今天，古瓷碎片也很值钱

【新民晚报】有人说，现在真正的古董越来越少了，其实是你缺少了一双善于发现的眼睛。古董越来越少的今天，完好瓷器也是少之又少，一片残片价值也可能不菲。现在残片新的价值被挖掘出来了，将瓷器局部做成现代饰品，充满时尚感与古朴美感，成为了文艺范儿必备之装饰品。 [\[全文\]](#)





☞ 全国金融工作会议释放了哪些重要信号

7月14日至15日召开的全国金融工作会议上，习近平总书记发表重要讲话强调，金融是国家重要的核心竞争力，金融安全是国家安全的重要组成部分，金融制度是经济社会发展中重要的基础性制度。总书记重要讲话为金融服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革指明了方向，释放出重要信号。这些重要信号都是什么呢？

首先，要充分认识到金融工作在治国理政中的重要分量。会上，习近平强调，做好新形势下金融工作，要坚持党中央对金融工作集中统一领导，确保金融改革发展正确方向，确保国家金融安全。今年4月25日，习近平在中共中央政治局第四十次集体学习中强调，必须充分认识到金融在经济发展和社会生活中的重要地位和作用，切实把维护金融安全作为治国理政的一件大事，扎扎实实把金融工作做好。

放眼全球，纵观历史，金融从来都不是“中立”、无政治色彩的，而是为一定政治目的服务。金融家必须要有优秀的政治素养，当然政治家也必须要有优秀的金融素养和金融风险安全意识。习近平指出，要提高领导干部金融工作能力……

☞ 现在该花400万买房吗？

除非您家是亿万富翁，否则花几百万元买房是小事，一定要理性，先比较，后决定，优中选优。在调控严厉的今天，首付160万，贷款240万，缴税6万（首套1.5%），中介费4万（2%），装修10万，月供1.5万元20年（300万）去在北京市区买一套二手房，还是很理性的选择吗？

我不否认将来这套房还有涨到600万的可能性，但您的成本至少是480万，如果我们暂定五年后的2022年，您买的房子已经价值超过630万，为您带来了150万元理论财富增值，那么您这个投资，投资180万，每年赚30万，应该说还是不错的，但这真的足够好吗？

我一贯认为，只利己不利人的事，很难有很好的收益，所以和很多人有不一样的想法。

首先，如果买了房，住进这样一套房子，对于现在就能立刻拿出180万元现金，月收入超过3万的家庭来说，生活品质我觉得反而会降低……

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均回调 升温态势暂停

从成立情况来看，本周成立市场暂停前几周连涨趋势，转为向下微调，市场行情仍处于正常走势。其中，成立数量及成立规模较上周呈现小幅下降，但成立规模依旧稳居于百亿元关口附近，而成立数量则较上周减少了12款。本周由中航信托成立的“天启2016）172号融新基金项目投资集合资金信托计划（第2期）A1”融资规模高达30亿元，为本周成立规模最大的产品，投资方式为权益投资，投向金融领域。

二、期限及收益分析：产品流动性显著增强 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6.23%，较上周回升了0.21个百分点，说明目前市场上信托产品收益率仍然处于较为波动的局面。从各期限平均收益水平来看，本周收益最高的仍然为1至1.5年区间的期限产品，收益率均为7.25%。

三、资金运用方式：本周权益投资类产品规模依旧占比最大

本周融资规模最大的仍然为权益投资类产品，本周共成立26款，募集资金59.18亿元，占总规模的59.78%，占比及规模较上周相比呈现明显上升趋势；证券投资类产品随其后，本周共成立15款产品，募集资金21.94亿元，占总规模的22.16%。

四、投资领域：本周金融领域规模占比强势居首

本周成立的集合信托产品中，金融领域规模占比最大，强势居首，共成立24款，募集资金70.4亿元，占总规模的71.11%，规模及占比较上周相比呈现明显上升趋势；其他领域随其后，共成立17款产品，融资规模为13.19亿元，占总规模的13.32%。伴随着金融市场改革的持续推进和信托行业转型升级的深入探索，未来投资类信托的占比和增速预计会进一步提升。

网店老板月入4万余元 闲置资金如何理财

吴女士32岁，是安徽人，在上海经营网店。

吴女士经营网店超4年，店铺做到如今还算不错，雇了8个人，一个月的纯收入平均下来有4万元左右。吴女士目前在上海买了房，家庭有积蓄200多万，其中一百多万用来平时做生意，剩下的100多万，平时则进行储蓄。

对于储蓄，听朋友说很不划算，如果多加利用进行理财的话，可以有更多的收益。对此，吴女士也将信将疑，并咨询了理财师，想了解如何进行投资。

对于吴女士的想法，理财师认为，其想法合情合理，储蓄类理财，2.7%左右的年化收益，收益肯定不多，建议吴女士今后在处置上百万的这笔资金上，采用以下的方式配置资金，可获得更高的收益：

1、配置固定收益类产品

首先，固定收益类产品有收益稳定的特点，而且收益高不少。比如现今较为热门的稳利组合投资类理财产品，20万元起即可配置，产品年收益率较高，而且投资期限也很灵活，选择面广。

2、配置证券类的投资产品

其次，建议吴女士也配置一部分的证券类的投资产品。证券类的投资产品有一定的风险，但是好处是能较好的抵御通货膨胀，而且从长期来看，如时间跨度为3-5年，那么证券类的投资还是有较大的可能获得正收益的。

证券类的投资，属于可长期配置的投资品种。这种投资可以直接持有股票，建议以稳健的大盘蓝筹类股票为主。

不过，由于证券类投资有一定的风险性，故建议这部分投资的配置比例不要过高，一般在20-50万即可。

3、平时的零散资金的处置

对于吴女士零散资金的处置，除了储蓄以外，其实T+1的货币型理财产品能获得更高一些的收益。

[点击链接全文](#)

来源：工商银行

> 投资课堂

☞ 大资管时代，你要补上信托这一课

信托离我们有多远？以亿元为基本统计单位的计量方式，似乎让我们觉得遥不可及。

信托离我们有多近？我们用的自来水、天然气，住的房子，走的公路，甚至正在炒的某一只股票，可能都是由信托公司发行信托计划募集资金建造的，或者是信托资金以直接或间接方式持有的。

知其然还要知其所以然。大资管时代，无论是经营企业还是投资理财，我们需要补上信托这一课。

日前，百瑞信托博士后科研工作站编辑出版的《信托研究与年报分析 2017》一书定稿并交付印刷。从 2009 年推出《信托研究与年报分析 2009》开始，百瑞信托每年都会基于上年的信托公司年报和自身的研究课题，编辑出版《信托研究与年报分析》这样一本研究专著，旨在从行业研究角度全景解读上年信托行业整体发展情况的。这一专著至今已连续出版 8 年，并日渐成为行业内外了解和研究信托行业的一个窗口和得力工具。

补上信托这一课，可以从打开这本书开始。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 单位净值、累计净值傻傻分不清楚？看了这篇就懂了

刚刚入门的新基民经常会被各种名词难倒，最简单的要数单位净值和累计净值，更高层级的还有复权累计净值，这些到底是什么？

首先什么叫做单位净值？投资者可以简单理解为买一份基金的价格，比如你今天买入 1 万元基金，需要明确的是，你下单时并不知道自己以什么价格买了多少份，因为根据规定，我们提交申购申请若是交易日下午 3 点钟之前，应以当日基金净值申购，但这一净值一般来说在晚上七点或者更晚才能公布，若是非交易日或者交易日下午 3 点收市后提交申请，则申购基金的价格是下一个交易日的单位净值。

因此，只有在收市之后，基金净值公布了，有了净值，我们才可以轻松计算自己买了多少份基金了，具体的公式为： $\text{基金份额} = (\text{申购资金} - \text{手续费}) / \text{单位净值}$ ，若基金净值当天为 1 元，则投资者花 1 万元，申购的基金份额为 1 万份。计算好份额之后，未来想要知道自己拥有的基金市值，直接通过基金净值乘以份额就可以了，非常简单。

那么累计净值又是什么东西？基民都知道，一些基金年度或多或少会有分红，那么通过基金单位净值就无从知道基金往来的盈利情况，看累计净值就能弥补。

[\[全文\]](#)

☞ 记忆里的香港电影，除了用来怀念，还能跟着一起吃

【界面】我们准备了一份香港电影里的大排档指南，当做人不开心的时候，除了煮面和煮甜汤，还能吃点啥？都说青春是香港电影的情怀，一部部经典的港片陪伴着 70、80、90 后的青春时代。那个时候，通过香港电影，我们了解到了另一种生活。

[\[全文\]](#)

☞ 下次去巴塞罗那，这些美食不可错过

【界面】热情城市巴塞罗那的饮食包含了地中海的炽热阳光和清新海风，还带着加泰罗尼亚的浓郁精致风味。在这里，找到一家好吃的餐厅并不困难，而如何享用一餐对胃口的本地美食才是关键。跟着巴塞罗那当红艺术家兼地道吃货——Paola，开心吃一夏！

[\[全文\]](#)



☞ 薄底厚底？意式美式？我们给披萨修了份家谱

【界面】我们永远也不可能知道，究竟是哪个人最先冒出了这个奇妙想法，把肉和菜放到面团上一起烤了。毕竟，早在古希腊时期，就已经有人会在薄面饼上加洋葱、大蒜和香草。披萨的原型也是众说纷纭，有人说的是中东的皮塔饼——就连 Pizza 这个词，也有可能来源于 Pita；另外一些人认为，它的近亲是意大利的佛卡恰（Focaccia）。你看，在简单的面团上撒点橄榄油和香草，有时候还加些黑橄榄和番茄，是不是跟披萨有异曲同工之妙？披萨的原型出现得很早，但我们熟悉的以芝士、番茄为主料的意式披萨，直到 17 世纪末方才诞生。毕竟，欧洲原本是没有番茄的。16 世纪初，新大陆发现之后，原产于南美洲的番茄才传入欧洲。

[\[全文\]](#)

【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	南方恒生交易型开放式指数	南方基金	罗文杰	工商银行	股票型
2	长信可转债债券C	长信基金	刘波	深发展银行	债券型
3	海富通国策导向混合	海富通基金	施敏佳	中国银行	混合型
4	鹏华养老产业股票	鹏华基金	王宗合	工商银行	股票型
5	富国中证新能源汽车指数分级	富国基金	张圣贤	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	中银智荟理财计划	中国银行	组合型	175天	否	5万	4.60%
2	乾元-私享型	建设银行	组合型	124天	否	10万	4.50%
3	月月盈	光大银行	组合型	30天	否	5万	4.90%
4	富融平衡	富滇银行	组合型	113天	否	5万	4.90%
5	92天安赢	民生银行	组合型	92天	否	5万	4.00%
6	增薪盈15号	华夏银行	组合型	101天	否	5万	5.10%
7	广银安富	广发银行	组合型	201天	否	5万	4.70%
8	天天万利宝	兴业银行	组合型	185天	否	5万	4.70%
9	月添利	平安银行	组合型	31天	否	5万	3.60%
10	沃德添利	交通银行	组合型	90天	否	5万	4.55%
11	私银优享	交通银行	组合型	60天	否	50万	4.65%

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：400-668-0269

👤 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。