

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31日 出版

<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07月31日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-07-28)			
上证指数	3253.24	15.26	0.47%
深证指数	10437.9	73.12	0.71%
恒生指数	26979.3	273.30	1.02%
道琼斯指数	21830.30	250.24	1.16%
标普500	2472.10	-0.44	-0.02%
纳斯达克指数	6374.67	-13.077	-0.20%
日经指数	19957.8	-139.91	-0.70%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-07-28)	
美元/人民币	6.7373
港元/人民币	0.8627
100日元/人民币	6.0625
欧元/人民币	7.8734
英镑/人民币	8.8066
澳元/人民币	5.3708

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-07-28)			
沪金1708	272.45	1.4	0.52%
沪铝1708	14300	-45	-0.31%
沪锌1708	23150	240	1.05%
沪铜1708	49800	1910	3.99%
螺纹钢1708	3922	122	3.21%
橡胶1708	12440	-1410	-10.18%

## 理财产品综述

### 【银行理财产品】

本周 300 家银行共发行了 1724 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），发行银行数增加 8 家，产品发行量减少 34 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.55%，较上期下降 0.01 个百分点。

本周，24 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，7 个省份的保本型银行理财产品收益率则是环比下降；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、新疆、广西，分别为 4.25%，4.25%，4.17%；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、上海、北京，分别为 4.81%、4.80%、4.79%。

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 1769 款，较上周增加 40 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29款资管产品，发行数量比上周增加7款。从发行规模上看，本周发行规模56.12亿元，较上周增加20.84亿元。其中，平安汇通常春藤新竹特定客户资产管理计划发行规模为10.66亿元，为本周发行规模最高。另外，国盛证券发行的神鹰38号东方金钰集合资产管理计划第五期，平均收益率为8.2%，为本周最高。从投资领域来看，本周发行的资管计划中，金融领域17款，房地产7款，基础产业3款，工商企业1款，其他类1款。

### 二、一周热点关注

#### 1、国务院金融稳定发展委员会呼之欲出

作为中国金融业最高规格会议，全国金融工作会议宣布将设立国务院金融稳定发展委员会。金稳会的主要职能包括：坚持协同防范，统筹协调，健全风险监测预警和早期干预机制，补齐监管短板，健全监管制度，改进监管方法，进行监管问责，深化金融业改革开放，稳妥解决体制性、机制性问题。

### 三、一周行业要闻

- 1、监管层披露老鼠仓 资管行业“老鼠仓”案频发
- 2、银行筹建 AMC 资管市场三足鼎立
- 3、严监管下银行理财调结构：同业、零售产品此消彼长
- 4、年内期货市场第三次乌龙指 18 手合约拉到涨停
- 5、公募基金资管规模超 10 万亿 货币基金成网红
- 6、多部门密集发声防范对外投资风险 “走出去”

近日，发改委、外汇局、商务部等部门频频就海外投资与跨境并购的监管发声，而部分海外投资项目较多的企业也备受市场关注。继去年四部门表示加强对海外投资的监管以来，今年上半年对外投资出现了45.8%的下降，房地产、文化、体育和娱乐业等行业的对外投资更是大幅下降82.5%

.....

### ☞ 住建部称将立法明确“租售同权”：租房与买房居民享同等待遇

【澎湃新闻】刚刚召开的中共中央政治局会议强调，要稳定房地产市场，坚持政策连续性稳定性，加快建立长效机制。为了实现百姓安居梦，我国着力构建“购租并举”房地产市场供应体系，打造多层次住房结构，多角度保障不同群体的住房需求。 [\[全文\]](#)

### ☞ 快递业立法征求意见：泄露个人信息最高可罚 10 万元

【人民日报】对于未定期销毁快递运单以及出售、泄露或者向他人非法提供快递服务过程中知悉的用户信息等行为，征求意见稿也给出了相应处罚，即由邮政管理部门责令改正，没收违法所得，并处 1 万元以上 5 万元以下的罚款；情节严重的，并处 5 万元以上 10 万元以下的罚款，并可以责令停业整顿直至吊销其快递业务经营许可证。 [\[全文\]](#)

### ☞ 上半年阳光私募平均收益 3.49%

【经济日报】7 月 25 日，格上理财发布报告显示，上半年，阳光私募平均收益为 3.49%，同期沪深 300 指数上涨 10.78%，创业板指数下跌 7.07%。其中股票型私募基金平均收益为 5.37%。 [\[全文\]](#)

### ☞ 大资管领域资金流向调研 钱主要流向基建和房地产

【21 世纪经济报】2016 年，M2 规模为 151.8 万亿元，信用总量统计达 182 万亿元，信用总量相当于 M2 的 1.2 倍。而回溯到 2009 年，这一比例还只有 88%。这表明，越来越多的“钱”不在 M2 的统计范围内了。虽然企业仍然是资金流向的大头，但 2009 年后资金更多流向地方政府和居民部门。 [\[全文\]](#)

### ☞ 大行个人存款双降 余额宝倒逼银行提价揽储

【证券时报】掌握着我国居民绝大部分存款的，是国有大行（五大行加邮储）。央行数据显示，大行的个人活期储蓄存款从 1 月末的 16.75 万亿下降至 6 月末的 15.99 万亿元，减少了约 7600 万。是的，不是增速放缓，而是直接减少。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 怎样做到定投前不冲动，定投后不迷茫

【中国网】上述数据充分说明，在弱势市场投资需要坚持，这是基金定投的本质。在上半年波动频繁的市场，经常出现辛辛苦苦赚了点儿，一夜回到解放前的现象。定投前所持长期投资的决心，往往经不起几个月的市场波动。 [\[全文\]](#)

 无现金时代：信用卡、花呗、京东白条 到底哪个更实用

【中财网】自打有了信用卡、花呗、京东白条，大伙消费完全不需要现金。无现金时代，面对这么多的支付产品，哪种更好用。下面，融360告诉你，信用卡、花呗、京东白条到底哪个更实用？ [\[全文\]](#)

 经济衰退下，6种方式保障你的正常生活

【嘉丰瑞德】很多人担心经济衰退会如何影响自己的财务状况？08年世界金融危机，数百万人遭遇失业或被迫减薪，生活异常艰难。但你可以放松恐惧，因为一般人可以采取一些日常习惯来缓解经济衰退的刺痛，甚至使你根本没有受到其影响。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)





## ☞ 红木+金融，商机何在？

【新浪收藏】红木产业与金融机构的合作并非新鲜事，最早最直接的方式是银行放贷，既有面对红木企业的贷款，也有近几年出现针对消费者的红木产品分期付款服务。纵观目前市场，多如牛毛的红木企业，十有八九是依靠银行贷款完成生产资金的周转，不客气的讲，是金融机构的介入成就了今天红木产业的规模。

[\[全文\]](#)

## ☞ 印象派们在伦敦 流亡中的法国艺术家

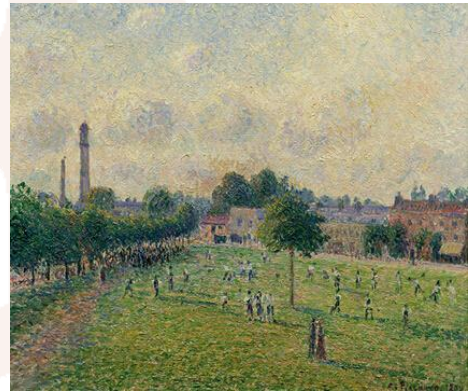
【新浪收藏】今秋，不列颠泰特美术馆将举办大型展览会《EY 展览会：印象派们在伦敦，流亡中的法国艺术家（The EY Exhibition : Impressionists in London, French Artists in Exile）》，展览普法战争期间在英国避难的法国艺术家的超过 100 件精美作品，其中不乏莫奈、天梭、毕沙罗等杰出艺术家。

[\[全文\]](#)

## ☞ 每出现一件特别的梅瓶都会成为话题

【新浪收藏】“每当出现一件很特别的梅瓶，价钱都特别高，都会特别引人注意，甚至成为话题。”香港著名收藏家黄少棠在谈及梅瓶在拍场上的魅力时，曾毫不犹豫地这样说。佳士得一件梅瓶的成交再次验证了黄少棠的这句话。

[\[全文\]](#)





## 基金调查：2019年美国将进入下轮经济危机

彭博最新发布的一项针对基金经理和战略分析师的调查显示，受访者预计2018年年底美国史上持续时间第二长牛市将会结束，美国信贷将进入全球金融危机以来首个熊市，2019年上半年美国经济将陷入下一轮衰退，普遍担忧央行政策，认为需要购入非美国资产。

来自四大洲的30位金融人士并未就目前风险最大的资产种类达成共识，他们的回答涵盖了欧洲高收益债券、新兴市场本币债券等等，多集中于债券领域；然而鉴于之前经济危机前夕失败的债券投资经验，只有少部分投资者表示他们会减少自己在债券市场的持有。

受访者普遍认为需要购入非美国资产，特别是美股上涨和欧洲经济复苏早期阶段的外国股票。部分受访者认为通胀风险将会上升，劳动力市场将会持续短缺。他们的主要根据是当央行资产经济紧缩计划达到高点之时，全球将迎来金融市场大周期的末期。目前美联储、欧洲央行、日本央行都有采取紧缩计划的迹象……

## “中国首富”在非洲竟这么火？连政要想见他，都被拦在门外

刚刚过去的这个周末，“Jack Ma”这个名字，火遍了几乎所有非洲媒体。“Jack Ma”，即马云，位列最新的《福布斯》富豪榜华人首位。上周，他开启了自己的首次非洲之行。尽管此行只有短短的三天两国，但毫不夸张地说，他的到来在非洲掀起了一股“马云旋风”。

在第一站肯尼亚，该国媒体评选的上周十大最热网络图片中，马云的亚洲面孔格外引人注目。该国媒体的配文是：对于这位亚洲首富的来访，肯尼亚人的热议“完全停不下来”。事实上，最先在网上发布这张照片并非媒体，正是肯尼亚总统乌胡鲁·肯雅塔本人。

20日上午和马云在总统府会谈后，肯雅塔立刻在推特上宣布了这个消息，“今天见了阿里巴巴创始人马云，我们一起讨论以企业家的精神来激励年轻创业者！”

热情期待马云来访的，还有肯尼亚内罗毕大学的师生，校方和学生们自发在学校拉出了巨幅海报：“欢迎杰克马来内罗毕大学！”……



## 集合信托周评

[全文]

### 一、发行及成立情况：发行市场如盛夏升温 成立市场截然相反

从成立情况来看，本周成立市场没能稳住前几周的局势，出现明显下滑局面，市场行情仍处于降温态势。其中，成立规模较上周呈现较大幅度下降，本周成立规模跌至上周成立规模的一半不到，甚至出现跌落五十亿元关口的罕见局面，而成立数量也较上周持续减少了11款。本周由兴业信托成立的“金陵风华集合资金信托计划第二次开放期”融资规模达5.42亿元，为本周成立规模最大的产品，投资方式为信托贷款，投向房地产领域。

### 二、期限及收益分析：产品流动性显著减弱 平均年化收益率持续回升

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6.44%，较上周持续回升了0.21个百分点，说明目前市场上信托产品收益率处于稳中回升的局面。从各期限平均收益水平来看，本周收益最高的为1.5至2年区间的期限产品，收益率均为7.28%。

### 三、资金运用方式：本周信托贷款类产品规模占比最大

本周融资规模最大的为信托贷款类产品，本周共成立9款，募集资金13.4亿元，占总规模的27.98%，占比及较上周相比呈现上升趋势；其他投资类产品紧随其后，本周共成立14款产品，募集资金12.64亿元，占总规模的26.39%。

### 四、投资领域：本周房地产领域规模占比再次居首

本周成立的集合信托产品中，房地产领域规模占比最大，再次居首，共成立9款，募集资金16.39亿元，占总规模的34.22%，占比较上周相比呈现上升趋势；其他领域随其后，共成立19款产品，融资规模为13.04亿元，占总规模的27.23%。房企对资金的需求较大，在其他融资渠道受阻的情况下，房企不得不借助信托融资，因此，房地产仍是信托重要投资领域之一，信托也是房企最重要的融资方式。房地产信托作为信托公司传统优势项目，短期内不会出现明显萎缩。

## 月入 2500 毕业生理财 积少成多稳步积累

随着理财观念的普及，越来越多的低收入家庭开始关注理财，不停上涨的物价让这些家庭原本就不高的收入更显得捉襟见肘，因此如何抵御通货膨胀成为他们主要的理财目标。本报特约理财经理表示，低收入群体只要脚踏实地，精打细算，一样能积少成多，为今后的幸福生活打下基础。

### 【理财案例】

黄女士，24岁，大学毕业后在长沙一家公司工作，每月收入2500元。吃住都在父母家，每月交600元伙食费，省吃俭用的话，每月能存1000元。

目前与男友感情稳定，已进入谈婚论嫁阶段。男友收入跟她差不多，由于要交房租，每月只能固定存500元。两人现有5万元存款。

### 【理财目标】

黄女士坦言自己是低收入一族，不能像别的女孩子，看到漂亮衣服就能毫不犹豫地掏钱买下，自己每个月都是精打细算，总觉得日子过得紧巴巴的。

她想有一套婚房，早日与男友成婚过上两人世界。在买房上双方父母都能支援一些，可他们希望能通过自己的努力实现这一目标，但以他们的收入，感觉买房实在太遥远。

### 【理财建议】

黄女士属于中低收入群体，风险承受能力一般，好在收入稳定，建议在投资理财方面多关注稳健保守型的产品以提高收益。

### 【投资规划】

做好家庭财务账单，增强强制存款意识。黄女士在生活中比较节俭，已经有一定的存款意识，建议现在可以每月拿出500元的存款投资于基金定额定投，进行长期稳定的理财投资，为以后的养老金和子女教育金打下基础。根据黄女士的风险承受能力，建议做一个债券型80%+股票型20%的基金投资组合，平衡市场风险。

### 【现金规划】

预留一部分应急备用金，降低突发事件给家庭造成的经济负担。由于黄女士现在的工作较稳定，所以建议先从存款中拿出4万元作为一个应急准备金投资到货币基金或者国债回购。

[点击链接全文](#)

来源：工商银行

## 投资课堂

### ☞ 理财产品能不能开存款证明？

像韩女士这样的情况并不少见,随着人们理财意识的日益增强,越来越多的人选择把钱投资于理财产品获取更高收益,而各家银行对于开具存款证明的要求却有所不同,放在银行里的钱能不能被纳入存款证明中?理财、国债算不算数?市民还需要多加注意。

记者走访了解到,目前,大多数银行可以开具存款证明的种类只有定期、活期储蓄存款和部分类型的国债。在友谊路上的中国银行营业厅,工作人员告诉记者,该行的理财产品不能开存款证明,有这方面需求的客户最好另行准备资金存入储蓄账户;工商银行的情况类似,只能为购买理财产品的客户开具理财资产证明,不能开存款证明。

然而,也并不是所有银行都对理财产品存款证明说“不”。例如,在农业银行,除了本外币定期活期储蓄存款、凭证式国债、储蓄国债之外,还可以为中低风险的个人理财产品投资者开立个人存款证明。此外,招商银行也推出了相同的业务,风险较低的理财产品可以办理时段性冻结,开具存款证明。

[\[全文\]](#)

## 理财百科

### ☞ 阳光私募基金具备哪些优势？

首先,私募基金仓位限制较小,可以自由控制仓位进出。开放式股票型基金对仓位有明确的规定,投资比例必须根据基金合同的约定执行,股票持仓比率一般情况不能低于60%,因此即使市场转入熊市,股票型基金也依旧要保持一定的仓位。而私募基金则没有仓位限制,可以随时进出,能够更为及时地控制风险。

其次,私募基金仓位较轻。与公募基金动辄几十亿、上百亿元的规模相比,目前阳光私募中大部分产品的规模都在10亿元甚至5亿元以下,在操作上更为灵活。当反弹行情来临时,私募基金往往能够更为及时地把握机会。

此外,私募基金的投资标的广阔,能够有效分散风险。依据我国相关法律规定,公募基金只能投资股票、债券、货币市场工具三类投资产品,因此难以规避单一市场波动所带来的风险。而私募基金则在公募基金的基础上增加了期货、基金等投资标的,丰富的产品标的增强了产品收益的稳定性。

[\[全文\]](#)

## ☞ 读书要趁早——关于读书和成长的对话

【人民日报】没错。童年和少年时读的书的作用至关重要，它会帮助你打下人生结实的底子，潜移默化地影响你的一生。书是孩子成长路上最便当最亲切最适宜的伙伴，就像能够照见自己影子的一面镜子，是能够量出自己长没长高的一种很有意思的参照物。 [\[全文\]](#)

## ☞ 用一封家书道尽天下父母心

【网易】远渡重洋，留学国外，在十几岁、二十几岁的人看来，是实现理想的途径，可在父母看来，却会引起无尽忧思。“分别总有些不舍的苦，却有更多‘舍得’的甜，知名作家麦家合作拍摄的《给儿子的一封信》中，录下的这句话，道出了天下父母对孩子的拳拳之心。 [\[全文\]](#)



## ☞ 历史像口袋，装了怎样的“三国”

【解放日报】在不久前由十月文学院举办的“名家讲经典”读书会上，中国当代文学研究会副会长孟繁华，从独特的视角解读了经典名著《三国演义》的文学价值与启示。“古今事，笑谈中”，孟繁华认为这是罗贯中对待历史讲述的一种态度，也是在面对历史时文学所采用的叙述方式。同样，在读书会现场，《三国演义》中那些的经典故事、多彩的人物形象，也都在谈笑中逐渐“复活”。“四大名著”中，雅俗共赏的当属《三国演义》。我认为，这是一部经世治国之书，是一部有情有义之书，也是一部男人必读的大书。《三国演义》和历史之间的关系很含糊。很多专家讲“七分史实、三分虚构”，陈寿的《三国志》是罗贯中创作《三国演义》最基本的材料，这是毫无疑问的。 [\[全文\]](#)

**【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	<a href="#">富国国家安全主题混合</a>	富国基金	王海军	建设银行	混合型
2	<a href="#">招商招元纯债 A</a>	招商基金	许强	兴业银行	债券型
3	<a href="#">中海量化策略混合</a>	中海基金	周其源	工商银行	混合型
4	<a href="#">天弘创业板指数 A</a>	天弘基金	刘冬	国泰君安	股票型
5	<a href="#">中证申万传媒分级</a>	申万菱信	袁英杰	上海银行	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="#">交银添利</a>	交通银行	组合型	60天	否	5万	4.25%
2	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	35天	否	5万	4.60%
3	<a href="#">高净值同享盈增利</a>	浦发银行	组合型	90天	否	5万	5.00%
4	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	185天	否	10万	5.00%
5	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	32天	否	5万	4.58%
6	<a href="#">70天安赢</a>	民生银行	组合型	70天	否	5万	3.90%
7	<a href="#">富聚通宝</a>	富滇银行	组合型	43天	否	5万	4.20%
8	<a href="#">季季盈</a>	光大银行	组合型	90天	否	5万	4.90%
9	<a href="#">金葵花增利系列</a>	招商银行	组合型	91天	否	5万	4.52%
10	<a href="#">乾元-优享型</a>	建设银行	组合型	82天	否	5万	4.70%
11	<a href="#">新98天按期开放</a>	中国银行	组合型	98天	否	5万	3.80%

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](http://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。