

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08月07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08月07日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-08-04)			
上证指数	3262.08	8.84	0.27%
深证指数	10361.2	-76.71	-0.73%
恒生指数	27562.6	583.29	2.16%
道琼斯指数	22092.80	262.5	1.20%
标普500	2476.83	4.73	0.19%
纳斯达克指数	6351.56	-23.113	-0.36%
日经指数	19952.3	-7.51	-0.04%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2017-08-04)	
美元/人民币	6.7132
港元/人民币	0.8586
100日元/人民币	6.1081
欧元/人民币	7.9773
英镑/人民币	8.8227
澳元/人民币	5.3423

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2017-08-04)			
沪金1710	275.5	-2.85	-1.02%
沪铝1708	14565	265	1.85%
沪锌1708	23565	415	1.79%
沪铜1708	50120	320	0.64%
螺纹钢1710	3976	287	7.78%
橡胶1708	12545	105	0.84%

理财产品综述

【银行理财产品】

本周 272 家银行共发行了 1778 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 28 家，产品发行量增减 54 款。其中，封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.57%，较上期上升 0.02 个百分点。

本周，0 个省份的保本型银行理财产品收益率实现环比上涨，31 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吉林省、新疆、黑龙江省，分别为 4.11%，4.09%，4.08%；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、天津、北京，分别为 4.82%，4.81%，4.81%。

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 1779 款，较上周增加 10 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35款资管产品，发行数量比上周增加6款。从发行规模上看，本周发行规模131.48亿元，较上周大幅增加75.36亿元。其中，世纪证券发行的世纪鸿丰集合资产管理计划4个月第4期发行规模为50亿元，为本周发行规模最高。另外，财达期货发行的兴正1号资产管理计划，平均收益率为9.1%，为本周最高。从投资领域来看，本周发行的资管计划中，房地产6款，金融领域27款，基础产业2款。

二、一周热点关注

1、“解剖”大资管资金流向 银行委外规模或达25.75万亿元

国家金融与发展实验室25日发布了《钱去哪了：大资管框架下的资金流向和机制》报告。该报告显示，2016年底，大资管行业的资产管理规模已超100万亿元。如果剔除涉通道业务，市场上真正的资产管理业务规模在60万亿—70万亿元。

三、一周行业要闻

- 1、监管层频释信号 政策组合拳隐逻辑浮水
- 2、公募基金经理转型券商资管 业绩差强人意
- 3、互联网金融重塑资管版图 天弘余额宝崛起促银基奋起
- 4、境外通道瞄准高净值群体 房地产基金施行“吸金大法”
- 5、公募中考落下帷幕，三大权重产品交出成绩单
- 6、保险资管机构管理第三方资产超4万亿

中国保险资产管理业协会发布的调研报告显示，截至2016年末，保险资管机构管理的第三方业务规模超4万亿。截至2016年末，被调研的31家机构中已有25家开展第三方业务，有10家机构的第三方业务管理规模占比在50%以上。这25家机构第三方资产管理规模总计达到4.08万亿

.....

☞ 前7个月近8成股票型基金赚钱 最高收益已达37.25%

【中国基金报】别再怀疑结构性牛市了，毕竟，前7个月8成股票型基金前都赚钱了，最高的已经赚了37.25%。2017年的基金业绩大考已经进入下半场，排位赛竞争愈加激烈，历经7月份考验，股票型基金收益冠军已经易主。从前7个月业绩看，90只混合型基金收益超20%，最高已赚34.62%。 [\[全文\]](#)

☞ 货基收益率下跌 P2P 理财成热门选择

【中国网】每逢年初季末，市场上资金需求猛增，叠加央行MPA考核双重压迫，市场资金持续偏紧，货币基金年内迎来两拨“小阳春”。然而，步入7月，市场资金面重回宽松，货币基金收益率也随之下滑。 [\[全文\]](#)

☞ 逾20城出现首套房贷利率上浮 或加速楼市降温

【21世纪经济报】在严厉的楼市调控政策以及银根收紧的背景下，影响房价的最大因素房贷及房贷利率，进入了严控期，收紧情况堪称史上最严。在房贷利率变化背后，是楼市调控和货币、信贷政策共同作用的结果。 [\[全文\]](#)

☞ 迷你基金自我出清中：243只规模低于5000万

【21世纪经济报】据不完全统计，今年以来进入清盘期或公告清盘表决的基金数量已经超越了2015年全年，仅7月一个月的数量就接近2016年全年的清盘数。这背后，监管趋严和市场不振的双重叠加成为最大诱因，而这一趋势在今年剩下的几个月大概率将持续。 [\[全文\]](#)

☞ 只接受移动支付？央行：拒收人民币现金涉嫌违法

【上海证券报】商家拒收现金，只接受移动支付方式时，到底有没有违法呢？随着无现金社会渐成气候，相关争论不绝于耳。接近央行人士昨日向上证报记者表示，根据中华人民共和国人民币管理条例，商家拒收人民币现金属于违法行为。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 投资理财的4大戒律 缺一不可

【嘉丰瑞德】投资理财可以帮助投资者实现财富保值增值，也可以帮助投资者实现制定好的各种目标，比如买房、买车、子女教育等。 [\[全文\]](#)

 当知识不足能力不够时 你该如何投资理财？

【嘉丰瑞德】在这个“你不理财，财不理你”观念颇为流行的当下，投资理财已成为了很多人生活中的一部分，但真正能理好财的却没几个，原因在哪儿呢？ [\[全文\]](#)

 心态对你的财富有多大影响？

【嘉丰瑞德】无论做什么事，我们都知道心态是至关重要的，一个好心态说不定就会让事情产生不一样的结果。但心态到底有多重要，我们来看看拿破仑·希尔是怎么说的。17条黄金定律之一。而积极的心态不仅能在人的工作上起到正面效应，获得更多收入，在投资理财中也同样如此。 [\[全文\]](#)

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。 [\[详情\]](#)

始于元代的珍稀釉里红美瓷

【人民网】釉里红始于元代，制作工序和青花相似，最大的特点就是烧制难度大，成品率低。以氧化铜作着色剂，在胎上绘画纹饰后，罩施透明釉，在1350℃以上的高温中烧成。因红花纹在釉下，所以称为釉里红。釉里红的出现，使中国绘画技术与工艺制造结合的日趋成熟，将彩瓷发展到了一个新的阶段。

[\[全文\]](#)



为了明天收藏今天

【中国文化报】博物馆不仅是收藏保护、展览展示的机构，还承担着开发文创产品的责任。黑河市的博物馆在衍生品的开发上着力，将产品延伸到影视、动漫、工艺品、互联网等多个行业，并通过代理销售、景区销售、线上销售、定向定制等渠道推广产品。

[\[全文\]](#)



如何保养腕表的皮革表带呢？

【凤凰时尚】皮革表带相较于金属表带，使用寿命较短，一般合理佩戴的年限大约是2-3年，属于消耗品，但只要平时勤于保养，依照皮革特性佩戴使用，就能大大延长其使用寿命。1、皮表带最忌讳的就是水，甚至是人的汗水，水会使皮革变硬脆化，切忌将表带长时间浸在水里，或暴露在潮湿的环境。

[\[全文\]](#)



退市制度趋于严格 资金炒作终将退潮

在监管层持续强化和完善退市制度推动下，新都退和欣泰退作为今年以来进入退市整理板交易的两只股票，退市整理期间表现均较为弱势。

目前已经退市的新都退在退市整理期，曾经演绎连续17个跌停，股价累计下跌幅度高达80%。而欣泰退从7月17日复牌以来，也遭遇了连续6个“一”字跌停，随后低位震荡，8月1日则再度跌停。

但同属弱势之下，若仔细观察两只股票交易的盘面特征，可以发现三大差异，这些差异折射出资金参与两只股票交易模式的明显区别，也显示出强监管下，资金参与退市股炒作渐退潮，博傻行为有所收敛。

首先，欣泰退频现单个营业部持续同向卖出，而新都退则更偏向于“T+1”式的反向操作。从交易龙虎榜数据来看，参与新都退炒作的资金频频出现“T+1”交易，快速买快速卖，资金短炒意图明显。而在欣泰退复牌的12个交易日里，这种“T+1”交易模式已不存在，而是多次出现单一营业部持续同向卖出的情况。……

一边“遇冷”一边“发烧” 楼市新周期保持调控定力是关键

核心观点：楼市分化进入新周期，出现“遇冷”和“发烧”两种截然不同的态势，有喜也有忧。“遇冷”是成效，需要坚持；“发烧”是问题，需要解决。无论哪个，正视现实，保持楼市调控定力是关键。

据报道，历经“9·30”“3·17”两轮房地产调控持续发力，一二线城市齐齐进入环比“量价齐跌”阶段，周期性拐点正在不断逼近。但楼市的整体趋稳似乎并未影响到开发商对三四线城市的良好预期，三四线城市的土地市场仍然火爆，多个城市在2017年上半年已经实现上百亿的土地出让收入。

数据显示，在调控政策的影响下，全国一二线热点城市商品住宅市场普遍出现“量价齐跌”态势，楼市调控的影响已经在一线城市全面出现。虽然未出现大拐点，但投资投机需求被打压，市场因此退烧，住房向居住属性回归。

与此相对应的是，全国楼市销售依然明显呈现分化，三四线城市接近全面上涨，无论房价还是销量。而这些城市的土地市场仍然火爆，也从另一个角度佐证了这一点。其中虽然不无“刚需”因素，但也不乏调控乏力、投机炒作、风险累积等问题……

集合信托周评

[\[全文\]](#)

一、发行及成立情况：发行市场降温明显 成立市场如火如荼

从成立情况来看，本周成立市场如火如荼，呈现明显上涨局面，市场行情处于升温态势。其中，本周成立规模较上周呈现大幅度上升，与上周相比环比上涨了 2.42 倍，甚至跃升于 150 亿元关口以上，创下七月份以来成立规模最大周的局面，而成立数量则较上周基本持平，仅增加了 2 款。本周由云南信托成立的“德盛同赢 1 号财产权信托”融资规模高达 67.84 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：产品流动性持续减弱 平均年化收益率连续回升

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 6.69%，较上周连续回升了 0.25 个百分点，说明目前市场上信托产品收益率处于小幅回升的局面。从各期限平均收益水平来看，本周收益最高的为 2 年以上区间的期限产品，收益率均为 6.86%。

三、资金运用方式：本周权益投资类产品规模强势占比最大

本周融资规模最大的为权益投资类产品，本周共成立 27 款，募集资金高达 129.78 亿元，占总规模的 79.14%，占比及规模较上周相比呈现明显上升趋势；信托贷款类产品随其后，本周共成立 9 款产品，募集资金 14.1 亿元，占总规模的 8.6%。

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，共成立 22 款，募集资金高达 22.11 亿元，占总规模的 74.47%，占比及规模较上周相比呈现明显上升趋势；其他领域随其后，共成立 18 款产品，融资规模为 32.87 亿元，占总规模的 20.04%。近日刚刚结束的全国金融工作会议明确提出，为实体经济服务是金融的天职。回归本源，服从服务于经济社会发展，是做好金融工作的重要原则。因此信托行业应该更积极地投身于“脱虚向实”当中，回归本源，更好地服务于实体经济，促进金融行业的健康发展。

年收入 25 万家庭如何理出海外旅游金

现今，越来越多的家庭不再局限于国内旅游，海外旅游渐渐成为时尚。柯女士喜欢旅游，由于平时忙于工作，8岁儿子学习又紧张，为此计划每年十一黄金周或春节期间全家一起去海外旅游一次，时间既充足，又能慢慢感受“在异国他乡过节的气氛”。

期初去日本、韩国等邻国旅游，预算每年2万元左右。那么，在不影响日常生活质量的前提下，柯女士家该如何理出海外旅游的资金呢？

柯女士和老公每月收入共计2万元，柯女士8000元，先生12000元，公司都有缴纳基本社保，目前家庭每月生活开支6000元左右，每月房贷4476元。

家庭有一套房产，现在市场价值230万元，截至目前有还剩67万元房贷要还，每月还贷4476元，还有一辆15万元的代步车。存款43万元，其中活期存款8万元，定期存款35万元，暂无其他投资。

理财目标：

- 1、在不影响日常生活品质情况下，如何理出海外旅游资金？
- 2、海外旅游，如何配置合适的旅游保险？

一、家庭财务状况分析

虽然柯女士理财规划的主要目标是筹备每年全家海外旅游的资金，但是旅游资金规划是建立在家庭财务稳定基础上的，因此首先应做好家庭财务基本规划后再考虑海外旅游的资金规划。

柯女士家庭处于上升期，每月收入共计2万元，收入还较可观。但是由于还房贷，抚养小孩读书，家庭还要日常生活，每月家庭生活开支就相对较高，共占去月收入52.38%。而且随着孩子的成长以及多年的房贷，柯女士家未来的支出也是逐步增加。

从柯女士家的财务报表可以看出，家庭负债占净资产的比重为30.32%，小于50%，表明家庭的财务较安全，风险管理属于稳健性。

但是，家庭存款43万元只享受了较低的银行存款利息，并未实现财富的有效增值，因此资金的充分使用是柯女士家需要面对的首要问题。

[点击链接全文](#)

来源：嘉丰瑞德

> 投资课堂

☞ 普通投资者划分五档 买基金先查你的风险承受力

中国证券投资基金业协会(简称“中基协”)发布《基金募集机构投资者适当性管理实施指引(试行)》征求意见稿,要求“公募基金、私募基金及具备基金销售业务资格的机构”在内的基金募集人遵循六大指导原则并建立六项管理制度,充分揭示基金产品或者服务风险,降低错配而导致的投资者投诉风险。

按照《征求意见稿》,基金募集人对投资者依风险承受能力进行分类,再匹配不同风险等级的基金产品或服务。将普通投资者按照风险承受能力由低到高至少分为 C1(含风险承受能力最低类别)、C2、C3、C4、C5 五种类型;将基金产品按风险从低到高划分为 R1、R2、R3、R4、R5 五个等级,普通投资者与基金产品或者服务的风险要相匹配。

赶在《证券期货投资者适当性管理办法》7月1日实施之前,中基协昨日发布的《征求意见稿》,对基金募集机构投资者适当性管理实施提出了具体的实施指引。

《征求意见稿》要求,基金募集机构在实施投资者适当性的过程中,应当遵循“投资者利益优先、全面性、客观性、及时性、有效性及差异性”六大原则。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 定投基金和设定止盈

指数基金定投优势多多,首先是科学性和纪律性,即不受主动基金主观管理或者基金经理更换的影响;其次是长期费用低,每年的费率可能不是特别显著,但是如果说大家定投的时间比较长,尤其是超过5年甚至10年以上,那累计的费用节省就非常明显了;再有就是指数基金会接近满仓运作,一般是在90%到95%,资金的使用效率非常高。

一、定投标的选择的“四步法”

第一步,明确目标,预期收益和时间两点非常重要,比如战胜银行理财的情况下为子女准备教育基金就是一个比较好的目标。

第二步,选择指数,“高成长”的指数效果更好,虽然估值的波动性无法把握,但退出时能确定赚到成长的钱。

第三步,选择基金,比如第二步如果选了高成长的创业板指数,那么跟踪创业板指数的基金很多,应选择在各个期间段的业绩稳定领先的基金。

第四步,设定扣款,官网认购时注意长期投资选择A类份额更佳,C类份额有额外的销售服务费比较适合短期波段操作而非定投,剩下的就是重在坚持了。

[\[全文\]](#)

☞ 《我的前半生》最全餐厅攻略来了，这部剧唯有美食不可辜负

【界面】但其实，无论角色再怎么讨厌，不过都是编造的剧情而已。真正吸引我的，是每一集中真实存在的美食——不止老卓的“酱子”，剧里的每一家餐厅拿出来都可以说上半天。下面就奉上我们在长达 34 集的剧情里，睁大眼睛考据出来的“美食地图”。 [\[全文\]](#)

☞ 只当水果吃？你浪费了西瓜的百种用法

【界面】不管有没有空调，夏天都离不开西瓜。你可能对它的味道再熟悉不过，但除了切之外，你还知道西瓜的几种吃法儿呢？这篇西瓜小百科送给你，同时打包附赠一份夏日的清凉~一个西瓜，百样吃法；不仅能吃，还能穿。 [\[全文\]](#)



☞ 北欧是一颗土豆爱好者星球

【悦食中国】北欧离我们很远，远在空间距离上，远在对自然的态度上，但只要一谈起土豆，好像这些距离感突然就都消失了。当斯堪的纳维亚半岛人吃着青鱼土豆和小土豆沙拉时，几万里之外的我们也同样穿梭在辣椒土豆丝和土豆炖排骨构筑的碳水化合物世界里，一同胖着，也一同美着。北欧离我们很远，远在空间距离上，远在对自然的态度上，但只要一谈起土豆，好像这些距离感突然就都消失了。当斯堪的纳维亚半岛人吃着青鱼土豆和小土豆沙拉时，几万里之外的我们也同样穿梭在辣椒土豆丝和土豆炖排骨构筑的碳水化合物世界里，一同胖着，也一同美着。当我们被 7 月的高温步步紧逼在空调房一角时，斯堪的纳维亚半岛的人民正在享受着一年中最为诗意的季节。 [\[全文\]](#)

【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	华商稳健双利债券B	华商基金	张永志	建设银行	债券型
3	东方睿鑫热点挖掘混合A	东方基金	张玉坤	广发证券	混合型
4	鹏华钢铁分级	鹏华基金	焦文龙	招商银行	股票型
5	中融钢铁	中融基金	赵菲	海通证券	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	博弈睿选	中国银行	组合型	182天	否	10万	4.55%
2	乾元-开鑫享	建设银行	组合型	119天	否	10万	4.70%
3	新98天按期开放	中国银行	组合型	98天	否	5万	3.85%
4	金葵花增利系列	招商银行	组合型	91天	否	5万	4.52%
5	双月盈	光大银行	组合型	60天	否	5万	4.80%
6	同享盈增利	浦发银行	组合型	123天	否	5万	5.10%
7	广银安富	广发银行	组合型	181天	否	5万	4.80%
8	天天万利宝	兴业银行	组合型	35天	否	5万	4.60%
9	安心得利	农业银行	组合型	271天	否	5万	5.30%
10	私银财富宝	民生银行	组合型	105天	否	100万	5.00%
11	富聚通宝	富滇银行	组合型	183天	否	5万	4.40%

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。