

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): luyyp@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



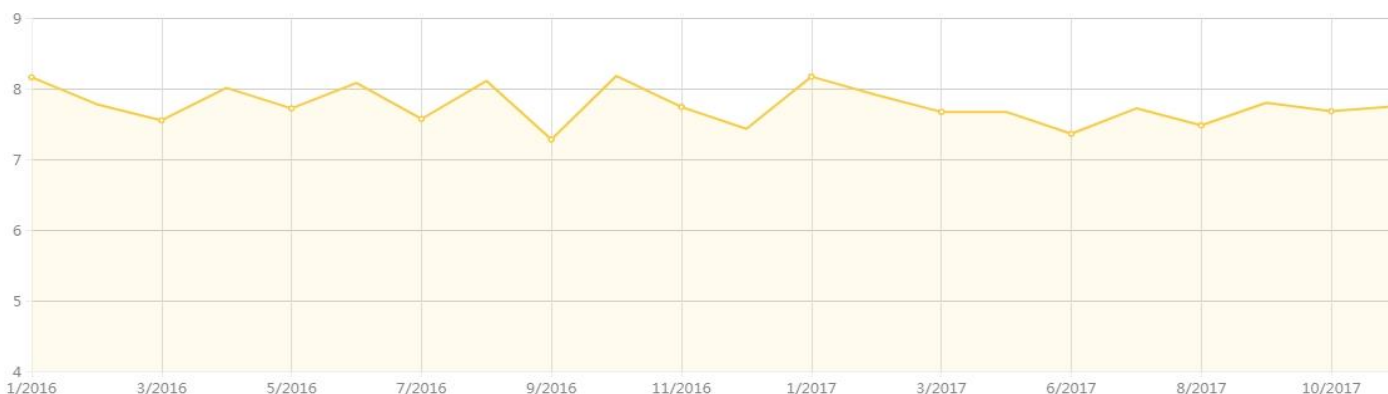
2017年12月11日 出版

<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	
资管市场评述	7
<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12月11日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截止: 2017-12-08)			
上证指数	3289.99	-27.63	-0.83%
深证指数	10935	-78.1	-0.71%
恒生指数	28639.8	-434.39	-1.49%
道琼斯指数	24329.1	97.57	0.40%
标普500	2651.5	9.28	0.35%
纳斯达克	6840.08	-7.505	-0.11%
日经指数	22811	-7.95	-0.03%

人民币中间价	
币种	中间价
(截止: 2017-12-08)	
美元/人民币	6.6218
港元/人民币	0.8480
100日元/人民币	5.8498
欧元/人民币	7.7941
英镑/人民币	8.9199
澳元/人民币	4.9725

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截止: 2017-12-08)			
沪金1712	266.4	-5.6	-2.06
沪铝1712	14095	-390	-2.69
沪锌1712	24980	-310	-1.23
沪铜1712	51620	-1230	-2.33
螺纹1801	4283	5	0.12
橡胶1801	13615	-450	-3.20

## 理财产品综述

### 【银行理财收益创新高非保本型产品“破5”】

临近年末，资金面开始紧张，“年末效应”显现。近日，普益标准公布银行理财周报，报告显示上周虽然发行银行数和产品发行量环比均有所减少，但是封闭式预期收益型人民币产品平均收益率达 4.71%，较上期上升 0.02 个百分点。据统计银行理财的收益指标已连续 4 周实现环比上升，而就不同期限的非保本理财产品的平均收益方面，上周均逼近或超过 5%。

数据显示，上周 279 家银行共发行 1796 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 33 家，产品发行量减少 76 款。虽然发行银行数和产品数相比上周均下降，但收益率却是环比上升。普益标准发布的报告指出上周封闭式预期收益型人民币产品平均收益率为 4.71%，较上期上升 0.02 个百分点。对比 10 月银行理财的数据，则会发现近期银行理财收益率上升的趋势更加明显。普益标准发布的 10 月银行理财月报显示，在 3 个月以下、3~6 个月、6~12 个月、一年及以上 4 区间段内的非保本理财产品收益方面，平均收益率分别为 4.74%、4.87%、4.98%、5.03%。

### 两市公司及高管今年被罚逾 38 亿 逾万名投资者索赔

【证券日报】今年以来，不少上市公司都遭到了监管机构的处罚。据 Wind 数据统计显示，今年以来（即 2017 年 1 月 1 日至 12 月 5 日），有 223 家公司被各类监管机构处罚，共计受到处罚 311 次，有多家企业在今年受到 2 次以上的处罚。 [\[全文\]](#)

### 分红超百亿"大方"基金仅 8 只 华夏基金占据三席

【信息时报】截至 11 月 23 日，全市场基金中已有 8 只基金累计分红金额超百亿元，其中华夏基金占据三席。华夏红利、华夏回报、华夏回报二号自成立以来累计分红总额均超过百亿元。截至 9 月 30 日，华夏基金累计为持有人分红超过 1320 亿元，是首家分红超千亿元的基金公司。 [\[全文\]](#)

### 11 月份 P2P 网贷行业成交量 2278.43 亿 5 家平台融资

【techweb】根据网贷之家研究院发布的《中国 P2P 网贷行业 2017 年 11 月月报》数据显示，截至 11 月底，P2P 网贷行业历史累计成交量达到了 60091.32 亿元，突破 6 万亿大关，去年同期历史累计成交量为 31847.67 亿元，同比上升 88.68%。 [\[全文\]](#)

### 余额宝单日申购额度调为 2 万 1677 只基金主动瘦身

【证券日报报】2017 年 12 月 7 日，天弘基金宣布将余额宝单日（自然日）申购额度调为 2 万元，即对于投资者个人交易账户单日累计超过 2 万元的申购申请将不予受理，该措施将于 12 月 8 日零时起实施。 [\[全文\]](#)

### 统计局：11 月 CPI 同比涨 1.7%

【国家统计局】12 月 9 日，国家统计局发布 2017 年 10 月份全国居民消费价格指数(CPI)和工业生产者出厂价格指数(PPI)。数据显示，11 月份，全国居民消费价格同比上涨 1.7%;11 月份，全国工业生产者出厂价格同比上涨 5.8%，环比上涨 0.5%。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 年底了，选货币基金还是银行短期理财？

【中国基金报】货币基金还是银行短期理财？你可能又要问了，最近好多银行趁年底推出了一个月期限内的理财产品，看着也挺不错的，我到底该选这类理财产品还是货币基金呢？ [\[全文\]](#)

 工资卡除了领工资还有这些福利 代发工资客户有优惠

【理财周刊】代发工资是银行为企事业单位代发员工劳动报酬等款项的一项金融中间业务，为了抓住这一部分的核心客户，银行对于代发工资的客户群体的金融服务也在不断推陈出新，创造了许多专属福利。如果好好加以利用，有时即使不用达到资金要求，或许也能享受到一定银行“贵宾”用户的待遇。 [\[全文\]](#)

 攒钱几步法，学会多攒一万元

【中财网】马上就要到年底了，今年的理财目标实现了多少？理财技能提升了多少？接下来和大家分享一个攒钱攻略，希望给大家一些启发。 [\[全文\]](#)

新品速递

 财通资产-国沐2号特定多个客户专项资产管理计划

100万起点，18个月，预期年收益：8.8%；通过银行或信托公司向上海熙语发放委托贷款或信托贷款，资金最终用于受让北京中城恒泰投资有限公司不超过25%的股权。

 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。 [\[详情\]](#)



### ☞ 看不懂毕加索？看看他年少时的作品 或许你就懂了

【新浪收藏】大数据统计表明，世界范围内 84% 的人听过毕加索！在美术艺术的历史长河中，如今世界十大最贵名画，他一个人就占了三幅。很多人看了毕加索的高价作品后都会问：就这乱七八糟不成样子的作品也叫画？还那么贵！其实看下他的早期的作品就知道，毕加索的绘画基础了得！ [\[全文\]](#)

### ☞ 冬日不得不看 珠宝首饰的佩戴的美学

【新浪收藏】珠宝首饰的佩戴是一门大学问，很多时候它甚至比服装本身还重要，佩戴得宜，有如画龙点睛；万一戴错了，则成了众矢之的，好象公然将几则笑话挂在身上。如何发挥珠宝首饰这种内在的魅力和功能呢？首先应该解决什么场合戴首饰，戴什么首饰的问题？ [\[全文\]](#)

### ☞ 挑选版画不是一蹴而就

【美术报】收藏与买一两件作品装点家庭是两回事，但后者是起步，要遵从内心。如同做任何事情，多读相关书里的知识，日积月累，不可急于求成。近年来随着版画知识的增进，普通观众开始喜欢它。版画是用复制的手段创造了艺术，这个知识的普及，使版画逐渐为国人所接受。 [\[全文\]](#)





## ☞ 数字经济给实体经济带来哪些红利

以“发展数字经济 促进开放共享”为主题的第四届世界互联网大会圆满落下帷幕。会上发布的《世界互联网发展报告 2017》和《中国互联网发展报告 2017》蓝皮书指出，2016年，中国数字经济规模总量达 22.58 万亿元，跃居全球第二，占 GDP 比重达 30.3%，以数字经济为代表的新经济蓬勃发展，成为推动我国经济增长的强劲力量。

所谓数字经济，是指以网络为载体，以数字化的知识与信息为生产要素，以智能制造为动能，以大数据在线模式为物联平台，以分享经济为方向的经济模式。

在互联网技术高度发达的背景下，数字经济具备了充分发展的物质条件。根据报告，截至 2017 年 6 月份，全球网民总数达 38.9 亿，普及率为 51.7%，其中，中国网民规模达 7.51 亿，居全球第一。基于此，互联网带来的数字经济已经深入千家万户，不论老幼妇孺，几乎都有网上购物、订餐的经历。商务部此前公布的数据显示，去年全国电商交易额达到 26.1 万亿元，约占全球电商零售市场的 39.2%……

## ☞ 面对可转债破发请保持市场化定力

周二上市的宝信转债又破发了。自从信用申购新规实施以来，可转债的收益从一手赚数百元，变成可能亏损几十元，“打新”不败的神话在可转债上终于破灭。

行情转换是如此之快。就在一个多月前，作为新生事物的可转债信用申购，还被当作稳赚不赔的买卖，“申购攻略”也被广为传播，参与的社会公众投资者从不足 300 万快速扩容到超过 700 万。伴随其中的，还有大股东违规减持的案例，以及随之而来的“套利”质疑。唯一遗憾的是，风险提示似乎有所不足。

可转债作为一个复杂的金融品种，同时具有股票、债券和期权的属性，原本比较小众，此前十年的时间里累计发行不足百例，参与者也以机构为主。但如今可转债市场转热，仅 11 月以来已发行和列入发行计划的可转债达到 16 只。此外还有更多的公司已经提出可转债的融资计划，静待各项审批流程，扩容速度可见一斑。在信用申购新规之前，可转债确实保持着上市首日不败的纪录，数据统计显示，上市首日平均涨幅约为 20%。转股预期、偿还本金的“兜底”承诺，加之较少的供给，可转债成为买方机构投资者的选择本不意外……

## 资管行业周评

[全文]

### 一、基金子公司发行及成立情况：年末成立市场热度持续 产品发行市场大幅回暖

从成立情况来看，本周成立市场热度依旧，成立规模维持在50亿元以上。据中基协公示的产品备案数据，本周基金子公司集合资管产品成立41款，与上周成立数量增加4款，产品成立规模53.95亿元，较上周减少4.2亿元，环比减少7.22%。本周民生加银发行的“民生加银资管京诚专项资产管理计划”融资规模为4亿元，位居首位。从各期限平均收益水平来看，本周收益最高的为2年期产品，平均收益率均为8.6%，较上周下降了0.1个百分点；而一年期产品的平均预期收益率为6.64%，较上周大幅增加0.48个百分点。本周成立市场中，权益投资类产品共成立30款，融资规模39.7亿元，占总规模的73.58%。同时，贷款类和组合运用类产品仍占据二、三位，贷款类产品较上周出现大幅度增加，产品成立数量和成立规模有大幅增长。

### 二、券商资管和期货资管市场

据公开资料不完全统计，本周共有8家机构发行期货集合资管产品12款，发行规模18.3亿元，较上周减少2.3亿元。其中，投向基础产业领域的产品6款，发行规模5.6亿元；投向房地产领域4款，发行规模11.7亿元。本周中航期货发行的“东方4号集合资产管理计划”发行规模均为5亿元，为本周最高。据公开资料不完全统计，本周有4家券商共计发行集合资管产品8款，发行规模15.24亿元，较上周减少0.96亿元。其中，7款产品资金投向金融领域，募集规模9.24亿元；仅有一款产品投向房地产领域，募集规模6亿元。

### 三、其他资管市场

中国保险资产管理业协会副秘书长刘传葵透露，近些年来，保险资金的资产配置发生了一系列变化，银行存款、债券等传统投资占比持续下降，由以往的将近80%降至目前的49%，股票和基金占比约13%，另类投资及其他投资占比升至近39%。



## > 投资课堂

### ☞ 私募基金也可以定投 需注意什么问题？

基金定投作为一种被动投资方式，具有积少成多、无需择时、纪律性强、分散风险、复利收益等特点。其最大的好处就是通过定期定额的投资方式，规避了投资者对进场时机主观判断的影响，让投资者养成良好的长期投资习惯，从而达到复利的效果。基金定投在公募基金领域已经司空见惯了，但在私募领域一直未被采用，主要是因为私募基金门槛偏高、有固定开放日、封闭期等。

那么，什么样的私募产品适合定投，又有什么需要注意的问题？

私募排排网总裁助理张仲峪接受羊城晚报记者采访时表示，目前国内私募基金数量和策略非常多，业绩差异化明显，适合定投的产品只是少数。“定投一定要长期持有才能赚到钱，因此存续期比较长的，比如指数型私募基金就比较适合定投”，张仲峪表示。其次，他认为要选择具有一定波动性的产品，“波动性本身不是一件坏事，在可控范围内，波动性不是风险，只有具备一定波动性才能有机会在低位买到更多的份额”……

[\[全文\]](#)

## > 理财百科

### ☞ 私募合规知识 100 问（上）

私募基金是指在中国境内以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括契约型基金或者资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

持牌金融机构的各类投资计划：包括证券公司、基金公司、期货公司及其子公司的资管计划，信托计划、商业银行理财计划、保险资管计划。其中，鉴于金融分业监管，信托计划、商业银行理财计划、保险资管计划尚未明确适用《私募投资基金监督管理暂行办法》。非持牌金融机构的私募投资基金：有限合伙基金、公司型基金、契约型基金。

有限合伙基金：以进行投资活动为目的设立的合伙企业，资产由普通合伙人进行管理，签订合伙协议，是目前股权投资基金和创业投资基金的主流形式。

公司型基金：以进行投资活动为目的设立的公司，资产由基金管理人进行管理，签订公司章程。

[\[全文\]](#)

## ☞ 女人一生必须拥有的十款珠宝

【新浪时尚】珠宝趋势瞬息万变，然而经典款式却永不过时，珠宝价格不菲到底买什么款式的珠宝性价比最高，能够历久弥新，不会被潮流击败呢？以下10款珠宝腕表款式每个女人一生都该拥有。金色长款项链可以戴出优雅感，单一佩戴或多条叠戴都是不错的佩戴方式。[\[全文\]](#)

## ☞ 时尚精们最爱的小众饰品都帮你找好啦！

【新浪时尚】虽然说卡地亚、蒂凡尼、梵克雅宝、宝格丽都很美貌，但是对于大多数女孩子而言，这些价格不菲的精品首饰都应当留到我们有了一定岁月的沉淀时才能够驾驭得住。而现在 it girls 的时髦趋势更是佩戴小众品牌的东西，因为现在她们最看重的是独特的设计和个人的品位。[\[全文\]](#)



## ☞ 那些创造了拍卖历史的珍宝们

【新浪时尚】当无法确定价值时或许咱们可以通过拍卖史上最贵最重的钻石来窥一窥钻戒价格，而这些在拍卖史上创造了历史的钻戒，看完后心都美醉了！这一枚 Graff 黄钻戒指，重达 100.09 克拉，最开始由于出价过低未能够成交，后来随着苏富比拍卖行宣布重新拍卖钻石，最重在 2014 年 5 月最终以 1630 万美元的天价成交，据苏富比拍卖行透露，这个价格已经打破了之前 1400 万美元的世界纪录，且拍卖行认为这个价格很“不错”，在此前，这颗钻石的预估价在 1500-2500 万美元之间。2017 年春拍 4 日晚在香港会展中心举行，其中备受瞩目的拍品“粉红之星”——重达 59.60 克拉椭圆形内部无暇艳彩粉红钻以约 5.53 亿港元（编者注：约合 4.9 亿元人民币）成交，刷新了全球钻石的拍卖纪录。佳士得拍卖行 (Christie's) 在瑞士日内瓦以 5760 万美元拍出一颗重 14.62 克拉的蓝钻，这颗被匿名买家拍走的艳彩蓝钻名为“Oppenheimer Blue”，拍前估价介于 3800~4500 万美元，是该品类参与拍卖的最大宝石。[\[全文\]](#)

**【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="#">鹏华中证国防指数分级</a>	鹏华基金	余斌	建设银行	股票型
2	<a href="#">国泰中证军工ETF</a>	国泰基金	艾小军	建设银行	股票型
3	<a href="#">华夏军工安全灵活配置混合</a>	华夏基金	王晓李	工商银行	混合型
4	<a href="#">国投瑞银国家安全灵活配置混合</a>	国投瑞银	李轩	中国银行	混合型
5	<a href="#">长盛可转债债券A</a>	长盛基金	马文祥	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	<a href="#">稳添利</a>	交通银行	组合型	44天	否	5万	4.40%
2	<a href="#">交银添利迎新</a>	交通银行	组合型	97天	否	5万	5.00%
3	<a href="#">安心得利</a>	农业银行	组合型	53天	否	5万	5.00%
4	<a href="#">天天万利宝</a>	兴业银行	组合型	91天	否	5万	5.00%
5	<a href="#">薪满益足</a>	广发银行	组合型	177天	否	5万	5.30%
6	<a href="#">翠竹9W理财产品</a>	民生银行	组合型	63天	否	20万	4.65%
7	<a href="#">季季盈</a>	光大银行	组合型	90天	否	5万	5.00%
8	<a href="#">广银安富</a>	广发银行	组合型	32天	否	5万	4.65%
9	<a href="#">乾元-尊享型</a>	建设银行	组合型	172天	否	10万	4.75%
10	<a href="#">乾元-共享型</a>	建设银行	组合型	361天	否	5万	5.03%
11	<a href="#">中银创富组合系列</a>	中国银行	组合型	185天	否	20万	4.95%

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](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，并不构成对所还理财产品的推介或营销。我公司及其雇员 对使用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。