

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25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	
资管市场评述	7
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



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截止: 2017-12-22)			
上证指数	3297.06	30.93	0.95%
深证指数	11094.1	96.04	0.87%
恒生指数	29578	729.9	2.53%
道琼斯指数	24754	102.32	0.42%
标普500	2683.34	7.53	0.28%
纳斯达克	6959.96	23.377	0.34%
日经指数	22902.7	349.54	1.55%

人民币中间价	
币种	中间价
(截止: 2017-12-22)	
美元/人民币	6.5821
港元/人民币	0.8415
100日元/人民币	5.8069
欧元/人民币	7.8041
英镑/人民币	8.8083
澳元/人民币	5.0720

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截止: 2017-12-22)			
沪金1801	269.2	-0.2	-0.07%
沪铝1801	14510	155	1.08%
沪锌1801	25600	115	0.45%
沪铜1801	54330	1490	2.82%
螺纹1801	4260	55	1.31%
橡胶1801	13535	-405	-2.91%

理财产品综述

【银行理财产品排行：年末理财大战 最高预期收益高达20%】

本周共有 88 家银行发行 1822 款理财产品，发行银行数量较上周增加 19 家，对应的产品发行量较上周增加 706 款。本周理财产品的平均期限为 159 天，较上周延长 7 天，本周共有 2139 款理财产品到期，涉及 100 家银行。

年终岁末，多家银行争相推出高收益理财产品，理财大战硝烟四起。其中，多家中小商业银行推出的非保本理财产品预期年化率大都在 5% 以上，有的银行最高达到 5.6%。与此同时，多家中小型银行也在争夺保本型理财产品投资者，预期年化收益率普遍在 4.2% 左右，有的最高达到了 4.7%。理财专业人士介绍，进入 12 月，多家银行都卷入抢钱大战之中，导致理财产品预期年化收益率节节攀升。距离 2018 年新年还有一周左右时间，多家银行还会更加积极吸揽资金，理财收益翘尾效应将持续，收益率或将继续攀升。通过对 88 家银行的平均收益率进行排名对比，排在首位的外资银行星展银行仅发行了 1 款产品，预期收益率达 20%；其次汇丰银行的 14 款产品平均预期收益率达 7.04%，排名第二；广东华兴银行的 6 款理财产品平均预期收益率达 5.55%，排名第三。

☞ 土地市场临近收官：50大城市卖地3.33万亿

【21世纪】2017年接近尾声，这一年房地产市场变化非常大。其中，最典型的特点是大部分城市卖地收入刷新了记录。目前已经有2个城市卖地超过2000亿。其中，成交金额最高的为北京市，有望超过2800亿。

[\[全文\]](#)

☞ 今年以来2379家新三板公司定增募资1184亿元

【证券时报】截至12月19日，今年以来，2379家新三板公司完成定向增发2580次，增发股份数量为211.33亿股，募集资金总额为1184.25亿元。分行业看，软件与服务行业挂牌公司实施定向增发最多；从募资用途看，主要用于补充流动资金以及项目建设。

[\[全文\]](#)

☞ 货币基金不计入资管规模 上百家基金公司重排座次

【新浪】有媒体报道，从明年开始，将取消对货币市场基金规模评价和基金管理人货币基金资产的规模披露。这一举措也率先在公募基金第三方评价机构上得到体现。银河证券基金研究中心从2018年开始，涉及货币市场基金规模的部分将不再予以公开。

[\[全文\]](#)

☞ 外资行理财产品降门槛揽客：最低50万元起“拼单”

【证券日报】高门槛的私人定制理财产品曾经让很多顾客“望而却步”。近日，《证券日报》记者走访了北京地区部分外资行发现，曾经资金门槛达到1000万元才可享受由银行私人定制的理财产品，如今降低至100万元的门槛，甚至部分银行资金门槛只要达到50万元即可“拼单”。

[\[全文\]](#)

☞ 福布斯2017年全球最能赚钱的人：许家印第二

【第一财经】《福布斯》发布2017年全球最能赚钱的人榜单。前十名亿万富翁中，亚马逊CEO杰夫·贝索斯排名第一。另外七位富翁来自世界各地，包括印度石油天然气和电信巨头穆克什·安巴尼(Mukesh Ambani)、中国富翁许家印和马化腾等。

[\[全文\]](#)

 理财攻略

 80后如何帮父母理财

【新华网】老年人理财，是一个沉重的话题。每一次投资危机爆发，最受伤的往往是毫无风险防范意识的老年人。老年人理财，是一个沉重的话题。每一次投资危机爆发，最受伤的往往是毫无风险防范意识的老年人。
[\[全文\]](#)

 又到年底买车险，怎么买才划算呢？

【中金在线】前几天，公司一个同事接到4S店打来的电话，问他要不要续期车险。相信很多有车一族的朋友也有一样的问题，车险快到期了，到底去哪里买保险比较划算呢？
[\[全文\]](#)

 5万块要怎么理财？

【银行信息港】最近有小伙伴咨询格姐，有5w块，怎么理财呢，短期内用不到，怕自己都没法控制自己都花掉了。嗯，其实我的建议很简单。
[\[全文\]](#)

新品速递

 财通资产-国沐4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。
[\[详情\]](#)

☞ 齐白石作品 9 亿成交 中国艺术品拍卖的春天还有多远？

【中国新闻网】“我感到中国艺术品市场的春天快回来了。”齐白石作品《山水十二条屏》日前拍出 9.315 亿元人民币后，北京保利拍卖执行董事赵旭这样说到。在这个冬天，这样的价格确实让中国艺术品市场感受到了一丝暖意。但这样的暖意是否意味着拍卖的春天已经到来？ [\[全文\]](#)

☞ 陈逸飞《玉堂春暖》1.495 亿成交 买家是刘益谦

【新浪收藏】陈逸飞《玉堂春暖》在嘉德当代夜场以 1800 万元起拍，1.3 亿元落槌，加佣金最终以 1.495 亿元成交，创其作品拍卖纪录，打破了 2011 年 5 月中国嘉德春拍陈逸飞《山地风》8165 万元的拍卖纪录，也是写实油画作品的纪录。 [\[全文\]](#)

☞ 嘉德大观之夜逾 16 亿 每一件都是无价和天价

【新浪收藏】这场集“四海崇誉”的大观之夜同时也是上拍数量最多的一次，其中近现代书画之夜的部分有 153 件作品，特别推出的默斋掇英专场是 38 件作品，古代书画之夜则保持在 32 件，三大专场的成交总额分别是 8.36 亿元、1.61 亿元以及 6.05 亿元。 [\[全文\]](#)





☞ 银行“离柜概不负责”实为霸王条款

慈溪秦女士在银行取款 22400 元，银行却给了秦女士 24000 元。事后，银行向秦女士讨要额外的 1600 元，遭秦女士拒绝。银行以“不当得利”为由将秦女士告上法庭。秦女士对此却坚称，银行规定储户钱“离柜概不负责”，她也“离柜概不负责”。不过，法院审理认定，秦小姐属不当得利，应在 3 日内返还银行 1600 元。令人质疑的并非是判决结果，而是一些商业银行设置的“离柜概不负责”条款，违反了公平交易的原则。试想，如果银行少付客户 1600 元，银行以“离柜概不负责”为由，拒绝兑现少付客户的 1600 元，客户起诉银行后，法院也会认定银行不当得利，应兑现少付客户的 1600 元吗？

事实上，银行设置的“离柜概不负责”条款，已经饱受社会诟病。因银行工作人员出错，多付了顾客的钱，顾客就得“负责退回”，而少付了顾客的钱，银行却“概不负责”。特别是，银行为了捍卫自身利益，可以说非常霸道……

☞ 我国资本市场由“初级规范期”进入“深度规范期”

1990 年 12 月 19 日，上海证券交易所黄浦江畔开业，迄今已有 27 年。27 年来，我国资本市场走过了曲折而卓绝的发展道路，其间的艰辛亦令人感慨唏嘘。今天，很多人对资本市场发展的现状不满意，但这毕竟是成长的烦恼。资本市场作为我国经济体系的重要组成部分，今天所面临的问题不再是生存问题，也不再是“初级规范”问题，而是“深度规范”问题，是如何壮大自身和参与国际竞争的问题。

27 年来，我国资本市场规模扩大，机制更新，法治升级，影响广泛。包括股市、债市、期市、理财市场在内的资本活动已经渗透到社会的方方面面，建立现代化的、有国际竞争力的强大资本市场体系已经成为国家建设的现实需求。

截至 12 月 4 日，沪深交易所上市公司总数已达 3466 家，总市值为 563570.07 亿元，总流通市值为 444546.17 亿元；全国中小企业股份转让系统（新三板）挂牌公司总数达 11633 家。截至 11 月 30 日，共计发行企业债、公司债、非公开公司债、可转换债等 1556 只，总规模达 15551.09 亿元。截至 11 月 30 日，全国期货市场累计成交量为 2823.62 百万手，累计成交额为 171.38 万亿元……

资管行业周评

[全文]

一、基金子公司发行及成立情况：成立市场维持热度 发行市场火力全开

从成立市场来看，本周成立市场出现回调，成立规模小幅下滑。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 36 款，与上周成立数量减少 1 款，产品成立规模 52.5 亿元，较上周减少 4.24 亿元，环比减少 7.47%。基金子公司集合资管产成立规模已经连续四周保持 50 亿元以上。本周产品平均期限较上周小幅减少 0.06 年，平均预期收益率上升，较上周增加 0.5 个百分点。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 9.03%，较上周增加 1.3 个百分点；而一年期产品的平均预期收益率为 6.61%，上升 0.18 个百分点。

二、券商资管和期货资管市场

本周有 8 家券商共计发行集合资管产品 13 款，发行规模 135 亿元。其中，10 款资金投向房地产，2 款产品投向基础产业领域，1 款产品投向房地产。成立市场方面，本周期货集合资管产品共有 7 款产品成立，募集资金 0.99 亿元。发行市场方面，本周共有 8 家机构发行期货集合资管产品 14 款，发行规模 44.2 亿元。其中，投向基础产业领域的产品 7 款，发行规模 19.6 亿元；其次为投向金融领域，计 4 款，发行规模 16.5 亿元。

三、其他资管市场

商业银行资管业务还面临三大新挑战：一是客户结构多元化趋势加速演进；二是金融监管政策环境变化要求“回归本源”；三是风险形势日趋复杂。

自资管新规征求意见稿下发已半月有余。保险资管人士普遍认为，保险资管有望迎来“春天”。尽管从规模上来看，保险资管产品占比非常小，但未来多元化的投资需求，将促使大资管市场中的机构走向合作。

> 投资课堂

☞ 沪港通与 QFII 和 QDII 有何主要区别

沪港通与 QFII、QDII 制度具有一定共同之处，都是在我国资本账户尚未完全开放的背景下，为进一步丰富跨境投资方式，加强资本市场对外开放程度而作出的特殊安排。

在具体制度安排上，沪港通与 QFII、QDII 又存在以下主要区别：一是业务载体不同。沪港通是以两地交易所为载体，互相建立起市场连接，并对订单进行路由，从而实现投资者跨市场投资。QFII 等是以资产管理公司为载体，通过向投资者发行金融产品吸收资金以进行投资。二是投资方向不同。沪港通包含两个投资方向，分别是香港投资者投资上交所市场的沪股通，以及内地投资者投资香港市场的港股通。QFII 等则都是单向的投资方式。三是交易货币不同。沪港通投资者仅以人民币作为交易货币，不论是内地投资者还是香港投资者均须以人民币进行投资；QFII 的投资者以美元等外币进行投资。四是跨境资金管理方式不同。沪港通对资金实施闭合路径管理，卖出证券获得的资金必须沿原路径返回，不能留存在当地市场；QFII 等买卖证券的资金可以留存在当地市场。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 港股与中国 A 股的关系

虽然比不上沪市和深市那么强的相关性，但港股和 A 股在经济大势（政策、经济情况等）、大盘大势、股票标的（港股里有很多香港上市内资企业，包括红筹股等）和资金面上（港地与内陆资金关系密切，除了直接的沪港通，还有其他很多联系）都有较强的相关性，都是相互影响。

这只 QDII 基金与内地大盘相关性更强，因为招募书里写是 95% 国企指数+5% 现金，恒生国企指数是内资企业在港发行上市的股票的综合指数，可以看看国企指数的成分股，显然要和国内（也就是 A 股尤其是 A 股内的对应成分标的）相关性较强。

那么问题来了，这个世界的影响因素纷繁复杂，便宜的可以一直便宜甚至更便宜（参见港股过去半年的表现）或者变贵，贵的可以一直贵甚至更贵（参见 A 股过去半年的表现）或者变便宜。

[\[全文\]](#)

DIY 一盆插花 拯救你无聊又无趣的房间

【悦己网】你是否总是不满意自己房间的装修风格？是否总是觉得自己的房间来无生机？救星来了！博主 Abigail Gallop 教你如何插花，装饰没有生活气息的房间。室内的艺术总是需要大自然的产物来装饰，提升整个房间的生气，插花就成了最适合用来装点屋内的艺术。

[\[全文\]](#)

私浴室 美出新高度

【悦己网】泡澡，是女人每天补充能量的秘药。辛苦一天回到家，走进浴室，泡在撒满玫瑰花瓣的白色泡沫里，这份暖暖的安慰，比美食更治愈。几个轻松就能达成的浴室升级好办法，马上告诉你。金属风，也可以女人味十足；阳光味小物，太治愈啦！蓝白撞色，优雅公主风；盆花、草编篮，静心力 UP。

[\[全文\]](#)



治愈系绿植 私家秘密花园

【悦己杂志】家装绿植，越来越热门了！最受欢迎的美国社交图片分享网站 Pinterest，研究了 3.13 亿全球用户的搜索痕迹后，发布了 2017 年当红“10 大家居趋势”，“室内藤蔓植物”的搜索率增加了 202%！美国 Pantone 色彩研究公司公布的“2017 年年度色彩”，也包含“草本绿”。用绿植装饰住所，成为今年家居界新宠。我们请来 3 位花艺绿植生活家，教你在家布置一方绿意盎然的角落，哪怕雾霾天，也可以享受大自然的美好治愈能量。加拿大园艺治疗师 Mitchell L. Hewson 在《植物的疗愈力量》一书中曾说：“观看植物的生长，我们见识到自然神奇与疗愈的力量。花朵借助种子让自己获得永恒，生生不息地一再循环。植物的生命循环，启示我们生命更新的希望，以及重新开始的机会。”所以在小院子或阳光房的餐桌周围，布置一些花草绿植盆栽，一边喝花果茶一边晒太阳，这份疗愈的力量足以抚慰压力过大的心。

[\[全文\]](#)

【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	中融竞争优势股票	中融基金	孔学兵	交通银行	股票型
2	申万菱信行业轮动股票	申万菱信	卢扬	农业银行	股票型
3	前海开源工业革命4.0混合	前海开源	薛小波	建设银行	混合型
4	华润元大信息传媒科技混合	华润元大	石武斌	建设银行	混合型
5	前海开源可转债债券	前海开源	倪枫	农业银行	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	稳添利	交通银行	组合型	45天	否	5万	4.40%
2	金钥匙·本利丰	农业银行	组合型	209天	否	5万	4.15%
3	交银添利迎新2号	交通银行	组合型	97天	否	5万	5.20%
4	天天万利宝	兴业银行	组合型	84天	否	5万	4.50%
5	广银安富	广发银行	组合型	210天	否	10万	5.35%
6	移动员工专属	浦发银行	组合型	90天	否	5万	5.25%
7	160天增利	民生银行	组合型	160天	否	5万	5.35%
8	中银智荟理财计划	中国银行	组合型	105天	否	5万	5.10%
9	双月盈	光大银行	组合型	60天	否	5万	4.90%
10	乾元-尊享型	建设银行	组合型	201天	否	10万	5.10%
11	乐赢稳健轻松投	中信银行	组合型	35天	否	5万	4.75%

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。