

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



Forever Fortune's Money Weekly

玖言理财周刊



2019年2月28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: 2019-02-28) | | | |
| 上证指数 | 2940.95 | 356.38 | 13.79% |
| 深证指数 | 9031.93 | 1552.7 | 20.76% |
| 恒生指数 | 28633.1 | 690.71 | 2.47% |
| 道琼斯指数 | 25916 | 916.33 | 3.67% |
| 标普500 | 2784.49 | 80.39 | 2.97% |
| 纳斯达克 | 7532.53 | 250.79 | 3.44% |
| 日经指数 | 21385.1 | 611.67 | 2.94% |

| 人民币中间价 | |
|------------------|--------|
| 币种 | 中间价 |
| (截止: 2019-02-28) | |
| 美元/人民币 | 6.6901 |
| 港元/人民币 | 0.8523 |
| 100日元/人民币 | 6.0321 |
| 欧元/人民币 | 7.6082 |
| 英镑/人民币 | 8.9057 |
| 澳元/人民币 | 4.7802 |

| 商品期货 | | | |
|------------------|--------|-----------|-----------|
| 合约 | 点位 | 周涨跌 点数 | 周涨跌 幅度 |
| (截止: 2019-02-28) | | | |
| 沪金1904 | 286.45 | -0.95 | -0.33% |
| 沪铝1903 | 13630 | 120 | 0.89% |
| 沪锌1903 | 21850 | -330 | -1.49% |
| 沪铜1903 | 49860 | 1770 | 3.68% |
| 螺纹1903 | 3805 | 40 | 1.06% |
| 橡胶1905 | 12500 | 1170 | 10.33% |

理财产品综述

【银行理财收益率连续两周下跌】

上周(2月15日至2月21日)银行理财产品发行量为2547款,较前一周增加395款,创近11个月的最高水平;银行理财产品平均年化收益率为4.35%,较前一周下降0.02个百分点,连续两周下跌;平均期限为177天,较前一周增加4天。专家指出,如果流动性继续保持宽松,银行理财收益大概率会持续小幅下跌。保本理财占比下降,从产品收益类型看,上周保证收益类产品140款,平均预期收益率为4.11%;保本浮动收益类产品483款,平均预期收益率为3.94%;非保本浮动收益类产品1806款,平均预期收益率为4.49%。另有118款产品未披露预期收益率。保本理财产品共623款,占比为25.65%,较前一周下降0.79个百分点。

[\[全文\]](#)

【2月信托业喜忧参半:基建增长快 募资仍承压】

受春节长假因素影响,2月份一般是全年信托产品发行的低点。今年2月份,集合信托面对的市场环境喜忧参半,喜的是市场资金紧张情况有明显好转,忧的是监管趋严趋势未变,传统业务承压。统计数据显示,2月份基础产业类信托规模环比虽然缩水,但同比却增长明显,达两成。2月份,56家信托公司合计发行916款集合信托产品,环比下降49.53%;发行规模共计1149.76亿元,环比减少43.95%。多位业内人士表示,春节假期是影响集合信托发行的最主要因素。

[\[全文\]](#)

☞ 国办：2020 年底前不动产登记办理力争缩至 5 个工作日内

【中新网】国务院办公厅近日印发《关于压缩不动产登记办理时间的通知》(以下简称《通知》)。《通知》指出,2019 年底前,流程精简优化到位,全国所有市县一般登记、抵押登记业务办理时间力争分别压缩至 10 个、5 个工作日以内;2020 年底前,力争全部压缩至 5 个工作日以内。 [\[全文\]](#)

☞ 国税总局局长王军：个税改革 4 个月减税近 2000 亿元

【北青网】第一组数据,是说明这次改革减税力度大,去年 10 月 1 日到今年 1 月份,4 个月共减税近 2000 亿元,改革前个税收入,同比增长 20%,改革后,同比减少 14.2%。第二组数据,反映减税覆盖面广。所有工薪阶层减税面 100%,其中 8000 万人减税幅度 100%,减少 100%的税收,也就是说,不用交个人所得税。 [\[全文\]](#)

☞ 留学不再“高不可攀” 家庭年收入 50 万及以下占比 62.4%

【中国网】报告显示,出国留学不再高不可攀,家庭年收入 50 万及以下占比 62.4%;家庭年收入 51 万及以上占比 8.78%。调研数据显示,意向留学生的家庭年收入“11-20 万”(23.45%)、“21-30 万”(16.43%)、“31-40 万”(9.81%)排在前三位。 [\[全文\]](#)

☞ 结构性存款平均预期收益率降至 4.12% 央行：票据融资套利并非普遍现象

【每日经济新闻】近期结构性存款收益率持续小幅回落。融 360 监测数据显示,最近一周(3 月 1 日~7 日)结构性存款发行量 131 款,较前一周减少了 4 款,平均预期最高收益率为 4.12%,环比下降了 0.09 个百分点。 [\[全文\]](#)

☞ 信托产品今年或难再现高收益 兑付风险或继续增大

【证券日报】联博汇智(上海)投资管理有限公司已在中国证券投资基金业协会完成私募基金管理人备案,成为第 17 家外商独资私募证券投资基金管理人。同时,富达利泰投资、路博迈投资、元胜投资、毕盛投资等外资私募在年初已发行 5 只私募基金,目前外资备案的私募产品总数达到 30 只。 [\[全文\]](#)

理财攻略

☞ 养老规划宜早不宜迟 三招挑选养老目标基金

【投资者网】老龄化趋势不可扭转，相关统计显示，2055年我国老龄化人口将达4亿。分析人士指出，当前我国养老主要依赖于“现收现付”的基本养老保险，但随着经济发展，在人均教育年限延长、女性劳参率提升、结婚率和生育意愿下降，同时预期寿命延长带来了人口老龄化，未来基本养老保险缺口扩大。

[\[全文\]](#)

☞ 防范“套路贷”谨记这7点

【三秦都市报】近日，西安市新城区法院公开审理了韩某某等8人非法高利放贷、暴力讨债涉黑案件，让“套路贷”这一隐蔽性极强的新型犯罪逐渐浮出水面。这种伪装成民间借贷的诈骗行为，处处披着“合法”外衣，整个骗局环环相扣，对社会造成了极大危害。

[\[全文\]](#)

☞ 从“四个敬畏”谈如何做好投资

【证券日报】易主席这次公开讲话可谓干货满满，但笔者对于他的四个“必须敬畏”尤为印象深刻。本质上，如果做到易主席说的这四个“必须敬畏”，普通投资者在A股市场的投资也会少走很多弯路。

[\[全文\]](#)

新品速递

☞ 光大信托-弘阳6号集合资金信托计划

100万起点，24个月，预期年收益：8.2%-8.8%；信托资金用于受让丹阳市安居工程建投公司因代建丹阳市农田水利重点县项目而产生的对丹阳市华农水利建设发展有限公司享有的约4.5亿元的应收账款。

☞ 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。

[\[详情\]](#)



张大千画作领衔香港苏富比中国书画春拍

【新华网】多件张大千佳作将领衔香港苏富比(微博)中国书画春季拍卖会，包括首度面世的泼彩山水巨制《伊吾间瑞雪图》和张大千上世纪50年代暂居印度大吉岭时期的系列作品。苏富比中国书画部主管叶卓敏表示，这些作品大部分为首次面世，题材涵盖山水、人物、动物等，充分表现张大千成熟时期作品的多样性。

[\[全文\]](#)



世界上最会投资的人也为它疯狂

【新浪收藏】艺术品是世界三大投资品之一，而金银币是艺术品投资领域的一个重要门类。新中国发行的金银币设计精美、文化内涵深厚，尤其是早期发行的许多品种，因发行量小等因素，已经演变为国宝级的艺术品。

[\[全文\]](#)



人民大会堂里的35幅大作

【新浪收藏】35幅大作，是人民大会堂内部的“软装潢”，据说这35幅作品都是今年两会期间布置于人民大会堂的。里面包括了货真价实的大师画作、珍贵文物，现搜罗出来请朋友们欣赏。

[\[全文\]](#)



☞ 稳杠杆、通渠道、扩开放 推进金融业高质量发展

2月24日，习近平总书记在中央政治局集体学习时发表重要讲话，金融业发展受到高度关注。习总书记提出，要继续深化金融供给侧结构性改革；定位上，要将为实体经济服务作为宗旨；防范化解金融风险。笔者认为，要提高金融行业竞争力，维持高质量发展有几条路径。

首先，金融业持续健康发展需要建立在宏观杠杆率的把控上，在稳增长和防风险间要取得平衡。总的来说，杠杆增长过快或去杠杆力度过大均有一定风险。历史上加杠杆和去杠杆具有一定周期性，一般都始于金融部门，中国刚刚经历了最新一轮加杠杆——去杠杆——稳杠杆的过程。

本次加杠杆始于2008年金融危机以后，中国经济高速增长进入下半场，货币政策放水、监管放松、金融自由化都成为“稳增长”的政策工具，不断膨胀的影子银行体系持续向地方融资平台、产能过剩国企、房地产部门输血，导致杠杆上升、风险堆积，加剧了金融系统的脆弱性，更导致资金在金融体系空转无法流入实体。

☞ 买房置业，还是投资股市？

一年之计在于春。买房置业，还是投资股市，在酝酿“大买卖”的春节，估计现在很多人思考这个问题。如果放在去年这个时候，选择没有悬念，因为当时楼市风头正劲，“返乡置业”轰轰烈烈，50多家房企提出“冲千亿”。随后的4月份，热点城市开启了“抢房按钮”，非热点三四线楼市全年量价近翻倍。但是，自打狗年春节过后，股市就没有给股民多少盈利的机会了，随后的股权质押爆仓、“贸易战”，不知道埋葬了多少股民的价值投资梦想。

但猪年春节过后，场景切换。A股站上3000点，两市成交屡破万亿。近期，尽管指数回调，但市场趋势尚好。基本面显示，较上次突破3100点（2014年12月19日），当前估值和市净率相对较低。单单破净股，目前就有140只，这是上一个3100点时的16倍。整整跌了一年，物极必反。政策面也是暖风不断，金融上升为国家竞争力的高度，资本市场地位空前提高，科创板设立、注册制渐趋落地、新主席履职等。

金融周评：股市日成交额连破万亿上探 3000 点

[全文]

主要观点

- 1、3月份流动性预计会“前松后紧”，上半月资金面会保持稳中偏松的局面，理财收益率仍有下降可能。
- 2、受兼顾内外部平衡等因素制约，债市涨势趋缓，未来长端利率下行引导债市横盘波动，市场波动将会加剧。
- 3、影响金价下跌的主线主要受全球股市走成连续反弹态势，资金从黄金市场流出，预计金价在 1290 处企稳。
- 4、美元指数回调，中美经贸磋商取得阶段性进展，人民币中期估值修复接近完成，或在 6.7 附近宽幅波动。
- 5、国内大宗商品强势反弹的最大驱动力是货币政策环境趋松。实体经济需求对大宗商品走势构成一定的利好支撑。
- 6、市场情绪已经全面转多，流动性宽松和政策转向预期不断增强，短期过快上涨中应留意阶段性回调的风险。

- 一、银行理财收益连续四周下滑至 4.34%
- 二、做头势头减缓，债市中期调整
- 三、黄金价格回调，上演“跳水”行情
- 四、人民币汇率在 6.7 处阶段性盘整
- 五、期货市场人气旺 42 只主力合约飘红
- 六、日成交额连破万亿，上破 3000 点在即

.....

> 投资课堂

☞ 购买信托计划后 您可能还有这些疑问

对投资者而言,最关心的就是自身资产能否得到妥善的管理。今天我们就信托投资者在购买信托产品后常出现的几点疑惑,来为您解答。

问题一: 如何了解已认购信托运行状况?

答:根据银保监会的规定,信托公司应定期披露项目运行信息,按季制作信托资金管理报告、信托资金运用及收益情况表。在发生重大事项时,信托公司应及时向受益人披露。同时,受益人有权向信托公司查询信托财产信息,信托公司在不损害其他受益人合法权益的前提下,应准确、完整、及时地提供相关信息。对于信托产品,中融信托有完善的信息披露机制,会向受益人披露定期管理信息、临时信息、净值信息、清算信息等。

问题二: 是否可以在信托产品到期前提前收回本金和收益?

答:信托计划存续期间,受益人可以向合格投资者转让其持有的信托单位。转让人与受让人商定转让价格,签订转让协议,划分资金后,转让行为生效。通过这种方式,您可以实现在信托产品到期前的流动性要求。

[\[全文\]](#)

> 理财百科

☞ 基金的类别

开放式基金是指基金发行总额不固定,基金单位总数随时增减,投资者可以按基金的报价在国家规定的营业场所申购或者赎回基金单位的一种基金。

封闭式基金是指事先确定发行总额,在封闭期内基金单位总数不变,基金上市后投资者可以通过证券市场转让、买卖基金单位的一种基金。

契约型基金是又称为单位信托基金,是指投资者、管理人、托管人三者作为基金的当事人,通过签订基金契约的形式发行受益凭证而设立的一种基金。它是基于契约原理而组织起来的代理投资行为,没有基金章程,也没有公司董事会,而是通过基金企业来规范三方当事人的行为。基金管理人负责基金的管理操作。基金托管人作为基金资产的名义持有人,负责基金资产的保管和处置,对基金管理人的运作实行监督。

公司型基金又叫做共同基金,指基金本身为一家股份有限公司,公司通过发行股票或受益凭证的方式来筹集资金,然后在由公司委托一家投资顾问公司进行投资……

[\[全文\]](#)

☞ 潮人的香港小众酒店 地图

【ELLE 中文网】记得上学时第一次去香港，因为预算极少，住在了重庆大厦一家上海人开的小旅馆里。潮湿的墙壁、窄小的床铺和逼仄的空间，让浅眠的我实在无法排解旅途的疲惫，随着前往香港次数的增多，慢慢发现不少精致、独特的酒店后，才恢复了对这座城市的喜爱。酒店，对于整个旅行来说，实在很重要。

[\[全文\]](#)

☞ 奢华手表、巧克力和滑雪……才不是瑞士的全部

【凤凰时尚网】2019年的巴塞尔国际钟表展即将火热开场，当大家的目光又一次聚焦到这个富到流油的国家——瑞士。提到瑞士，你是否还是只想到手表、巧克力和滑雪……说出这种百度一下就知道的答案？

[\[全文\]](#)



Photo by Matt Zhang on Unsplash

☞ TA 凭什么是世界最适宜居住的城市？

【凤凰网时尚】许多澳洲的留学生戏谑地称墨尔本为「墨村」，墨尔本虽然没有悉尼那种现代化城市、钢铁森林的感觉，但这里文艺气息更浓，生活节奏更缓慢，娱乐方式更丰富。墨尔本曾连续七年被《经济学人》评为全球最宜居城市的，虽然在2018年的排行中屈居第2位(仅次于维也纳)，顺带一提，中国大陆排名最高的是苏州，位列第74位。漫步在墨尔本街头，你可以闻到来自德格雷夫斯街醇香的咖啡，澳洲特产的馥芮白享誉全球。你可以聆听网球场上的欢呼喝彩，澳网公开赛让每年一月的墨尔本喧嚣不已；你还可以在弗林德斯街火车站感受历史的底蕴，这里的有轨电车和欧式建筑让人仿佛回到过去。无论是寻常巷陌还是深街老巷，这里都隐藏着许许多多非凡的惊奇事物有待你去发掘。文艺又充满魅力的墨尔本，总有这么一件小事，能激发起你的探索欲望。

[\[全文\]](#)

理财新品

玖言理财周刊

2019年02月28日

【基金理财产品】(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 | 易方达消费行业股票 | 易方达基金 | 萧楠 | 农业银行 | 股票型 |
| 2 | 华夏消费ETF | 华夏基金 | 荣膺 | 建设银行 | 股票型 |
| 3 | 银华富裕主题混合 | 银华基金 | 焦巍 | 建设银行 | 混合型 |
| 4 | 泓德裕泰债券C | 泓德基金 | 李倩 | 工商银行 | 债券型 |
| 5 | 嘉实H股指数(QDII-LOF) | 嘉实基金 | 陈正宪 | 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 | 安心得利·灵珑 | 农业银行 | 组合型 | 243天 | 否 | 5万 | 4.10% |
| 2 | 沃德添利 | 交通银行 | 组合型 | 365天 | 否 | 1万 | 4.08% |
| 3 | 智慧滚滚添利 | 平安银行 | 组合型 | 60天 | 否 | 20万 | 4.30% |
| 4 | 薪满益足 | 广发银行 | 组合型 | 187天 | 否 | 1万 | 4.40% |
| 5 | 同享盈增利 | 浦发银行 | 组合型 | 90天 | 否 | 1万 | 4.21% |
| 6 | 慧盈708号A款 | 华夏银行 | 组合型 | 92天 | 否 | 1万 | 4.05% |
| 7 | 四月增利 | 民生银行 | 组合型 | 121天 | 否 | 20万 | 4.30% |
| 8 | 同利计划 | 光大银行 | 组合型 | 84天 | 否 | 5万 | 4.25% |
| 9 | T计划 | 光大银行 | 组合型 | 66天 | 否 | 5万 | 4.55% |
| 10 | 乐赢稳健轻松投 | 中信银行 | 组合型 | 91天 | 否 | 1万 | 4.20% |
| 11 | 乾元-众享保本 | 建设银行 | 组合型 | 91天 | 否 | 1万 | 2.95% |
| 12 | 中银平稳理财 | 中国银行 | 组合型 | 60天 | 否 | 5万 | 4.10% |

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.jiuyan.com  全国客户服务热线：400-668-0269

 昆明玖言财富（ID: jiuyan）  昆明玖言财富（ID: jiuyan）

