

司蓉蓉 Si Rongrong 理财部总经理

手机(Mob): 86-15925103007

直线(Tel): 86-871-63139552

邮箱(Email): sirr@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



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



Forever Fortune's Money Weekly

玖言理财周刊



2015年08月03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

2015年08月03日



全球指数			
指数	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-7-31)			
上证指数	3663.73	-407.18	10.00%
深证指数	12374.2	-1144.3	-8.46%
恒生指数	24636.2	-492.23	-1.96%
道琼斯指数	17689.80	121.33	0.69%
标普500	2103.92	24.27	1.17%
纳斯达克指数	5128.28	39.652	0.78%
日经指数	20585.20	40.71	0.20%

人民币汇率中间价	
品种	中间价
(截至: 2015-7-31)	
美元/人民币	6.1172
港元/人民币	7.8908
100日元/人民币	4.9487
欧元/人民币	6.7078
英镑/人民币	9.5678
澳元/人民币	4.4734

商品期货			
合约	点位	周涨跌 点数	周涨跌 幅度
(截至: 2015-7-31)			
沪金1508	215.5	-0.9	-0.42%
沪铝1508	12050	-195	-1.59%
沪锌1508	14980	-45	-0.30%
沪铜1508	38830	410	1.07%
螺纹钢1508	2029	97	5.02%
橡胶1508	11910	10	0.08%

理财产品综述

【资管产品】

本周共有5家基金子公司合计发行了10款资管产品，产品数量较上周增加了1款。本周参与发行产品的基金子公司数量较上周持平，与此同时本周发行规模为17.70亿元，较上周提高了1.70亿元，增幅为10.63个百分点，本周基金资管产品发行数量以及规模较上周出现一定幅度的回升。

资管产品发行在6月初经过一段低迷之后，从6月中旬开始已经出现较为明显的企稳回升迹象。

【银行理财产品】

本周69家银行共发行了826款理财产品，发行银行数比上期增加7家，产品发行量增加36款。

本周发行的理财产品中，保本浮动和保证收益型理财产品共220款，市场占比为26.63%；非保本型理财产品共606款，市场占比为73.37%。本周，银行理财产品的平均预期收益率为4.80%，较上期减少4个基点。其中，预期最高收益率在6.00%及以上的理财产品共31款，市场占比为3.75%，环比增加0.08个百分点。

☞ 部分信托暂停发售证券投资类产品 规模缩水九成

【华夏时报】6月中旬开始的股市剧烈震荡令证券类信托产品发行数量明显下滑。6月28日至7月28日间，集合证券类信托产品发行规模缩水88%。北京某信托公司客户经理向记者透露，包括该公司在内已有多家信托公司暂停发行证券类产品。 [\[全文\]](#)

☞ 90余家基金公司资管总规模超16万亿元

【中国经济网】截至今年6月30日，有统计数据的90余家基金公司合计资管总规模为16.13万亿元，其中公募基金规模达7.11万亿元，较2014年末的4.54万亿元增加2万多亿元。包括基金管理公司及其子公司专户业务、基金管理公司管理的社保基金与企业年金业务等在内的非公募业务规模已超过9万亿元。 [\[全文\]](#)

☞ 宝宝军团集体打蔫 大部分产品收益破4变零钱包

【北京商报】“跌跌不休”的收益让“宝宝”类产品正在从理财功能向钱包功能转型。北京商报记者昨日统计发现，目前市场上九成以上的“宝宝”类产品7日年化收益率已经跌破4%，部分产品更是失守3%的关口，天弘余额宝货币基金日前也是取消了单个交易账户的基金份额持有上限，力保客户规模。 [\[全文\]](#)

☞ 社保二季度持仓露端倪 斥资逾12亿增持6股

【私募排排网】沪深两市共有118家公司披露了2015年中报，其中有8家公司的前十大流通股股东中出现社保基金的身影，它们分别为：海康威视、华闻传媒、东方海洋、梅泰诺、通化东宝、星宇股份、永新股份、东睦股份。 [\[全文\]](#)

☞ 保险业半年报：利润2298亿 保单质押成“新宠”

【信托与理财研究】7月28日，记者从中国保监会获得上半年保险业经营数据显示，截至今年6月底，保险行业总资产到6月底为11.4万亿。2015年1-6月，保险业实现原保险保费收入1.37万亿，同比增19.3%；赔付支出累计4204.12亿元；行业利润总额预估为2297.84亿元，同比增203%。 [\[全文\]](#)

 理财攻略

 投资理财需要注意四点

【金融界】工作、赚钱，然后生活。人的一生就是如此啦。不过这表面上看是如此简单，但实际还是需要一定的“保障”的。这个需要被保障的即是财富。如何获取更多的财富，除了自身收入做到增加以外，其实还有理财的方式和方法增加财富。 [\[全文\]](#)

 三个案例认清分级基金下折的风险与机会

【证券时报】由于市场上分级 A 的约定收益率不同，部分高约定收益率的分级 A 容易出现溢价，部分低约定收益率的分级 A 容易出现折价。而折价和溢价的分级 A，在面临下折时投资价值完全不同。只有折价的分级 A 在面临下折时具有套利机会。 [\[全文\]](#)

 如何辨识二手房真实卖点

【理财周刊】不管是来自线上信息平台，还是线下房产中介的二手房房源，都会被加上一些颇具吸引力的卖点。为了降低被误导的可能性，购房者需要掌握一些技巧，来判断二手房源卖点价值的高低及真伪。 [\[全文\]](#)

新品速递

 长安资产-成都海科应收债权投资专项资产管理计划

100 万起点，24 个月，预期年收益：9.7%-10.5%；本资管计划资金投向成都海科因建设“柳岸锦城 1-3 期项目”对温江区政府形成的 3.78 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。 [\[详情\]](#)

☞ 缅甸公盘缩水 中国翡翠市场生变

【北京商报】2015年第52届缅甸珠宝交易会于7月上旬落下帷幕，本届的成交额比去年总体下降近70%，参与公盘竞争的人数也大幅减少，且缅甸本土商人首次多于中国商人。业内人士认为，翡翠价格有望告别不断飙升的现状。而作为全球翡翠市场风向标的缅甸翡翠公盘调整，将给中国市场带来什么变化？ [\[全文\]](#)



☞ 购买珠宝玉石要理性认标签

【环球网】珠宝术语很多，很多消费者经过商家“忽悠”交易后，发现买到的是赝品，导致消费纠纷。因此，购买珠宝玉石需要理性认标签。标签反映首饰的直接信息，包括饰品价格、饰品名称、饰品重量、生产者或经营者名称以及企业机构代码等信息。 [\[全文\]](#)



☞ 不懂古玩也能买到真货的惟一方法

【北京商报】在传统古玩行业有一种我自认为非常科学的交易方式，通过这种交易方式，即使你不懂古玩的真假也能避免买到假货。不过就目前收藏市场的现状来看，这种办法在实施上可能会遇到阻碍，但大家也不妨听一听，从中借鉴一些可行的经验。 [\[全文\]](#)



☞ 中国经济进入痛苦的调整期或将不可避免

今天分享的话题是“股灾拉开中美金融大决战的序幕，中国人该怎么办？”这次股灾来的非常猛烈，18个交易日的时间内上证指数就跌掉34%，20多万亿的市值就没有了。这个威力是前期融资加杠杆，然后有股指期货、融券和转融券加杠杆做空，非常猛烈，出乎很多人的意料。但这是我一直警告的，2007年4月份我就出版了一本书《谁在暗算股指期货》，强调估值期货股灾来了之后，威力是多么的巨大。

这次股灾也使很多想赚钱的中国人感到空前的迷茫。为什么呢？因为制造业前几年就不太赚钱了。好日子基本上是到了2007年、2008年。那么2006-2007年那轮股市财富井喷，后来到楼市，楼市现在也涨到极限了。

这轮股市又是挣钱的大爆发，但是现在股市也被做空了，大幅度下跌，大家有些不知所措，不知道该怎么办，今后从哪里赚钱？过去财富赚钱的模式还有没有用，这是一个大问题……

☞ 谁能想到股市会跌这么惨

7月份注定是股市风雨飘摇的月份。27日，上证指数暴跌8.48%至3725点，把7月9日国家直接干预市场所托出来的涨幅，打回去了一大半。如此惊心动魄的过山车，重复了8年来最大的跌幅。沪深两市的成交量突破1.3万亿人民币。

我本来以为政府托市可以顶在4000点，因为，这个价位所代表的平均市盈率为20倍。如果加上中国企业的成长速度，20倍的市盈率是可取的。现在看来，4000点也顶不住了。

具有代表性的“中国中车”，已经被压低到16元一股。27日，它直接趴下。我估计“中车”的靠普市价应该是10元一股，说明市场还有下跌空间。

不过，上市的银行股，其市盈率还是很低的，照道理应该可以买入。然而，就算银行的市盈率已经低于7倍，为什么还是没有人买？而且，每次大跌，银行还要领跌，这是我意想不到的……

信托型阳光私募周评

[\[全文\]](#)

据用益信托工作室统计，截止2015年7月26日，冰剑5号公布的单位净值为1.2248，较上周公布的净值增长15.66%，位居非结构化产品本周收益排行榜前列。冰剑5号集合信托计划成立于2013年11月，今年以来，该产品净值收益为82.17%，高于同期沪深300指数64.83%的收益；最近一个月，冰剑5号的收益为12.35%，领先同期沪深300指数-14.42%的收益。本周，大盘震荡波动，冰剑5号达到了15.66%的高增长，远高于同期沪深300指数0.60%的涨幅。

一、一周阳光私募动态

- 1、私募冠军叶飞牵手义旺集团 有望创造跨界神话
- 2、伞形信托配资萎缩 强调监管规范

二、走势：成立数量震荡回落

三、排名：信托型阳光私募业绩排行情况

私募信托分类：非结构化产品占主导

本周业绩排名

非结构化产品本周收益率前10位排名情况

结构化产品本周收益率前10位排名情况

TOT产品近两周收益率前10位排名情况

本周阳光私募跑赢公募

近一个月业绩排名

非结构化产品近一个月收益率前10位排名情况

四、一周私募介绍

上海昶钰投资管理中心

.....

六口之家“顶梁柱”如何理财实现养儿又养老

何先生，37岁，经营一家小型广告公司，年收入60万元。何太太，34岁，全职太太。何先生有一对儿女，分别为4岁和6岁。全家与何先生父母同住。一家六口每月开支约需5000元。何先生家有5万元活期存款、100万元定期存款，不久前购买了100万元的股票基金，目前亏损5万元。

【理财目标】

- 1、子女教育：计划子女18岁高中毕业后送他们出国留学，准备教育基金100万元；
- 2、赡养老人：与父母共同生活，在医疗方面预留大额支出准备金30万元。

理财分析

资产方面，何先生有5万元活期存款和100万元定期存款，平时建议保持1万元左右的现金。投资资产方面，何先生不久前购买了100万元的股票型基金，目前亏损5万元。何先生家庭的总体资产配置还算健康，风险投资比例也在合理范围内。

但长期来看，何先生的资金却没有做远期规划，这对财富积累不利，容易造成短线投机，导致资产损失。而且没有进行专款专用的有效管理，这对家族事业长期发展不利。

【理财建议】

保障计划

投保应该重点考虑家里的“顶梁柱”。在投保时，应该充分考虑给家庭主要收入来源者购买足够的意外保险和终身寿险，以防止因为“顶梁柱”遭遇不测而使全家经济陷入困境。意外保险建议投保建信人寿“龙行乐享百万身价保障计划”并附加住院补贴保险，10年缴费，年缴3480元。

[点击链接全文](#)

来源：财富管理

> 理财百科

☞ 银行间债券市场

全国银行间债券市场是指依托于全国银行间同业拆借中心(简称同业中心)和中央国债登记结算公司(简称中央登记公司)的,包括商业银行、农村信用联社、保险公司、证券公司等金融机构进行债券买卖和回购的市场,成立于1997年6月6日。经过近几年的迅速发展,银行间债券市场目前已成为我国债券市场的主体部分。记账式国债的大部分、政策性金融债券都在该市场发行并上市交易。

☞ 银行间同业拆借市场

同业拆借市场,亦称同业拆放市场,是指金融机构之间以货币借贷方式进行短期资金融通的市场。通俗地讲,就是金融机构间互相借钱的市场。同业拆借的资金主要用于弥补银行短期资金的不足,票据清算的差额以及解决临时性资金短缺需要。

同业拆借主要通过电讯手段成交,交易的金额较大。日拆一般无抵押品,单凭银行的信誉,期限较长的拆借常以信用度较高的金融工具为抵押品。

> 投资课堂

☞ 掌握5要素 秒懂债券

债基这个东西虽然大多数时候的收益不高(除了可转债基金),但是想搞明白却很难。股基呢,一看持仓就知道持有的是股票,在当下全民炒股的时代大多数人对股票还是多少有些认知的。但是债基一看持仓,立马就蒙圈了。又是数字又是汉字的完全不明白啥意思。为了让大家系统性、透彻地把债基学明白,咱们先从债券讲起。

债券通俗来说就是债务人(管别人借钱的)给债权人(借钱给别人的)打的欠条,双方约定在某到期时间由债务人支付本金和利息。

[\[全文\]](#)

☞ 什么情形下信托会无效?

很多人以为,只要有个信托产品,那就是肯定有保障有效的。实际并非如此,苏州信托的专家表示,有些情况下,信托也是无效。

据介绍,有下列情形之一的信托无效:(1)信托目的违反法律、行政法规或者损害社会公共利益;(2)信托财产不能确定;(3)委托人以非法财产或者本法规定不得设立信托的财产设立信托;(4)专以诉讼或者讨债为目的设立信托;(5)受益人或者受益人范围不能确定;(6)法律、行政法规规定的其他情形。

[\[全文\]](#)

☞ 熬夜一次能改变基因

【网易健康】据美国《大众科学》网站7月25日报道，瑞典某研究小组的一项新研究表明，即使通宵熬夜一晚也可能对你的基因产生长期影响。报道称，该研究指向肌肉和脂肪组织中特定的“生物钟”基因。

[\[全文\]](#)

☞ 按颜色吃苹果 健康伴随你一生

【网易健康】有科学家和医师把苹果称为“全方位的健康水果”或称为“全科医生”。中医则认为苹果具有生津止渴、润肺除烦、健脾益胃、养心益气、润肠、止泻、解暑、醒酒等功效。而每天连皮吃一个苹果还能避免中风。可是你知道吗？苹果的颜色不同它的保健功效也不同。

[\[全文\]](#)



☞ 早餐是健康革命

【时尚网】刚过30岁的杰西卡，做过律师、社会活动者、公关、小说家和专栏作家。今年来到北京的她又多了一个新身份，澳宝包(Jessica's suitcase)创始人。在她的最新身份之下，她会吧澳洲的最好的健康绿色食品等带给中国的妈妈和孩子们使用。身为澳洲有机协会形象大使的杰西卡不仅有着健康正面的形象，同时她本身也非常看重饮食的健康。在她看来，早餐是最重要的一餐。

[\[全文\]](#)

【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	国投瑞银进宝保本混合	国投瑞银	刘兴旺	中国银行	混合型
2	农银汇理工业4.0灵活配置混合	农银汇理	颜伟鹏	工商银行	混合型
3	广发中证全指主要消费ETF联接	广发基金	陆志明	中国银行	ETF 链接
4	永赢量化混合发起式	永赢基金	张大木	中信证券	混合型
5	宝盈优势产业灵活配置混合	宝盈基金	杨凯	工商银行	混合型

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	中银智荟理财	中国银行	组合型	101天	否	5万	4.60%
2	乾元-共享型	建设银行	组合型	65天	否	5万	4.40%
3	稳添利	交通银行	组合型	94天	否	5万	3.50%
4	鼎鼎成金	招商银行	组合型	88天	否	5万	5.00%
5	T计划	光大银行	组合型	36天	是	5万	5.10%
6	富滇稳健	富滇银行	组合型	45天	否	5万	4.35%
7	双月增利	民生银行	组合型	66天	否	10万	5.25%
8	增盈1493号	华夏银行	组合型	56天	否	5万	5.10%
9	同享盈添利	浦发银行	组合型	159天	否	5万	6.10%
10	天天万利宝	兴业银行	组合型	91天	否	5万	4.80%
11	和盈资产管理类	平安银行	组合型	65天	否	5万	4.90%

来源: 第一理财

◆ 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: 400-166-0269

👤 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。