

ONE-STOP SHORT-TERM FINANCING

与银行打交道 ——一站式获取短期资金

文_王均山 [中国工商银行股份有限公司个人金融业务部] 策划编辑_张丽 责任编辑_黄敏

客户可以选择几家意向银行进行详细的贷款咨询,充分说明自己的融资需求以及资信状况,采取“招标”的方式,了解各银行设计的贷款融资方案,综合比较,最终确定合适的银行和融资产品。



图/东方IC

■ 第一步: 做好事前准备

客户在选择银行为其提供短期融资时,先要明确自身的融资需求以及所选的银行能为自己实现怎样的金融服务。

一是要分析融资需求是否符合贷款申请的基本条件。比如,贷款资金的用途是否确定,是否符合监管部门及银行的要求。如果贷款是用于生产经营的,则是否满足部分贷款产品对经营资质的要求,确定好贷款用途有利于节省办理业务的选择时间。

近年来,随着我国改革开放的深入推进和国民经济的高速发展,我国居民金融活动的节奏和频率不断加快,用于消费和生产经营活动的短期资金需求日益增长。为了满足居民个人旺盛的短期融资需求,各商业银行陆续推出了多种短期融资服务。但由于信息不对称等多种原因,客户在通过银行实现短期资金需求时,仍然有较多待解的疑问。如果能事先知晓银行如何系统地为客户提供短期融资服务,将为有需求的客户快速获取资金提供巨大帮助。

比如客户想借一笔半年左右的贷款,贷款期限就最好不要超过6个月,因为如果贷款期限为7个月,就必须适用6个月—1年(含)的利率档次。关于贷款利率,商业银行的贷款定价策略是业务经营策略、风险收益考量等因素的集中反映。因此,建议尽可能选择房产抵押、金融资产质押等硬担保方式,这样更容易获得较为优惠的贷款定价,而且也有助于节省贷款费用,简化贷款手续;建议尽可能多地向银行提供证明自身良好资信状况的材料,这样也有助于获得优惠的贷款定价。如果客户在某家银行办理业务较多,对某家银行的综合贡献较高,一般意义上在这家银行可获得比其他客户更为优惠的利率。

三是要分析融资需求的频度。如果融资需求非常频繁,而且实际用款期限具有一定的不确定性,那么建议选择支持循环使用功能的贷

款品种,这样使用起来非常方便,而且也能在一定程度上节省贷款利息支出。

四是要分析能提供何种银行认可的贷款担保方式。建议客户根据自身的资产状况,选择合适的担保方式。如果本人名下有房产,或者第三人愿意用其房产为贷款提供担保,可选择房产抵押方式;在能够提供符合要求的金融资产或者权利的情况下,可以选择质押担保方式;在不能提供抵押物和质押的情况下,可以选择保证担保方式,但如果引入专业担保公司为贷款提供担保,需要缴纳相应的担保费用。

五是要分析贷款服务的便捷性。贷款服务质量也是影响贷款满意度的重要因素,一般来说选择渠道分布广、渠道类型多的银行,这样可能会更加方便、快捷地享受到还款、再融资等贷款服务。

■ 第二步: 更便捷的流程服务

向银行贷款就像到市场购买商品一样,在产生了贷款需求之后,首先要对各银行的短期贷款产品、贷款流程等有比较全面的了解。目前,我国大型国有商业银行、股份制商业银行、地方商业银行等各类商业银行都推出了基本能够满足居民短期资金需求的融资产品,这些产品按照贷款用途在整体上可分为个人消费贷款和个人经营创业贷款两大类。

TIPS: 可供选择的贷款品种

工行能够满足短期融资需求的产品主要涉及个人贷款产品体系中消费贷款、经营贷款两大类,包括十多个具体贷款品种。

1.消费贷款:个人自用车贷款、个人综合消费贷款、个人房屋抵押贷款、个人质押贷款、个人信用贷款等贷款品种。

2.经营贷款:个人经营贷款、个人小额贷款、个人房屋抵押贷款、个人商用车贷款等贷款品种。

• 选择途径

有融资需求的客户可通过各商业银行的营业网点、电话银行、网上银行、手机银行等多种渠道查询、咨询贷款产品的具体信息,而且部分商业银行还设立了专门从事贷款咨询、受理调查、审查审批等工作的个人贷款专营机构,比如工商银行就在全国各地建立了多家个人贷款中心,对个人贷款业务进行集中式、专业化的处理。在具备条件的情况下,客户可向银行个人贷款专营机构或营业网点的个人贷款客户经理进行面对面的咨询。

• 沟通内容

关于贷款查询和咨询的内容,建议就申请贷款需要具备的基本条件、贷款额度、期限、利率、贷款担保、提款与还款方式等进行重点咨询。

从贷款申请条件看,根据我国银行监管部门的规定,借款人应具有完全民事行为能力,贷款用于个人消费或生产经营活动且用途明确合法,具有良好的还款能力和信用状况。此外,对于经营用途的贷款,部分银行的有些贷款品种还要求借款人具有经营资质,比如要求提供个体工商户营业执照、合伙企业营业执照或企业法人营业执照等证明材料。

从贷款额度看,各家银行都会确定每一个贷款品种的最高贷款额度,其贷款额度不尽相同,但一般来说经营贷款的额度要高于消费贷款的额度。关于贷款利率,我国贷款基准利率由央行制定,包括6个月(含)以内、6个月—1年(含)、1年—3年(含)、3年—5年(含)、5年以上共五个利率档次。同时,各商业银行有权根据风险、市场竞争等情况在央行规定的范围内进行灵活定价。

• 哪些可担保

关于贷款担保,一般包括抵押、质押、保证等三大类担保方式。其中,抵押方式的抵押房产包括借款人或者第三人名下的住房、商用房或商住两用房。质押方式的质物包括存款、国债、理财产品、股票、基金、贵金属产品、人寿保险单、个人外汇买卖资金等金融资产。保证方式有专业担保公司保证担保、自然人担保等。

TIPS:

创业融资型担保服务

为大力支持居民自主创业，工商银行针对商品交易市场内商户经营资金融资需求，推出了“商铺承租权（经营权）质押+保证担保”、“商品交易市场内经营商户联保”、“日均存款保障+保证担保”、“市场管理方抵押+保证担保”等多种组合的担保方式，其中提供保证担保的主体放宽到包括专业担保公司担保、一般法人担保和自然人担保。针对购买城市出租车、城市公交车、客运车、货运车、工程机械等商用车辆的融资需求，推出了“车辆抵押+营运权质押”、“车辆抵押+经销商（厂商）连带保证担保”、“车辆抵押+专业担保公司保证担保”、“车辆抵押+保险公司履约保证保险”等多种组合的担保方式。针对优质高端客户的融资需求，也推出了无担保的信用贷款。

• 还款细则

关于提款与还款方式，一般模式为银行将贷款直接发放至借款人交易对手的银行账户，借款人采用按月等额本息还款法、按月等额本金还款法、按周还本付息法等方式还款，也可按照与银行约定的流程提前还款。目前，多家银行推出了个人循环贷款产品，基本原理是将借款人的房产或者金融资产以设立最高额抵押（质）的方式抵押给银行，设定一个最高贷款额度和有效期限，借款人可以在约定的期限和额度内通过网上银行等渠道自助循环提款和还款，实现贷款的随借随还。

• 办理流程

尽管各商业银行的贷款流程不尽相同，但基本都需要经过贷款申请、受理、调查、审查审批、签约、放款等环节。

以工行为例：(1) 贷款申请环节。银行将为客户提供一般营业网点、个人贷款中心、网上银行等贷款申请渠道，贷款经办行或业务网点的贷款申请受理人会提供免费的业务咨询和产品介绍服务，并受理贷款申请，收集贷款申请资料。(2) 贷款调查环节。由贷款经办行的调查人员对借款申请人及贷款申请资料进行调查，通过见客谈话和上门核实，查询人民银行征信系统，在银行信贷管理系统中录入相关信息，进行客户风险等级评定及贷款申请评分，综合判断后签署调查意见。(3) 贷款审查审批环节。由授信审批部门的审查审批人员从政策制度、风险控制以及贷款调查内容的客观性、合理性等方面进行审查审批。通过审批的贷款且贷款经办行同意发放的，由经办行与借款人签订借款合同，落实相关贷款担保并发放贷款。

■ 第三步：做出比较性选择

在对银行提供的短期融资产品有了较全面的了解，并结合银行产品对自身的融资需求进行分析后，客户可对各银行的相关贷款产品与服务进行比较，确认自身情况与贷款产品要求的匹配性，选择合适的银行及产品来接受贷款服务。

客户应选择几家意向银行进行更加详细的贷款咨询，充分地银行说明自己的融资需求及资信状况，并采取“招标”的方式，了解各银行根据客户情况设计的贷款融资方案，综合考量相关要素、便捷性、担保方式等多种因素，最终确定合适的银行和融资产品。在选择过程中，要避免单纯考虑单一因素而不顾其他，这样才能享受到满意度更高的融资服务。而且，建议大家将融资服务需求纳入整体个人金融服务需求进行统筹规划，这样才能将融资需求与其他的个人金融服务需求有机结合起来，享受到更加优质高效的融资服务及综合金融服务。☺

TIPS:

优势贷款推介

工行推出了支持个人经营贷款、个人房屋抵押贷款、个人质押贷款等多个贷款品种的“卡贷通”服务，客户在进行刷卡支付或网上银行交易时，可按需启用贷款功能，实现个人贷款的自助放款和循环使用。此外，工行还推出了支持多个贷款品种的“网贷通”服务，客户可以通过互联网渠道，实现个人贷款的网上自助申请和按需循环使用。



旅行需求

牡丹海航信用卡

工行与海航集团有限公司联合推出，集海航常旅客金鹏卡与工行双币借记卡的功能于一身，采用一卡双号（信用卡号与金鹏卡号）形式的联名卡。牡丹海航信用卡刷卡每消费18元人民币或2美元（购房、购车、批发、公益等商户及网上购物除外），就可自动兑换1金鹏里程。享受海航常旅客计划的各种奖励与服务。持卡人在搭乘海航航班、入住海航下属酒店或在金鹏俱乐部合作伙伴处消费时持牡丹海航信用卡支付费用，即可轻松获得双份金鹏里程奖励（刷卡获赠里程+乘机或海航合作单位奖励里程）。当持卡人账户中金鹏里程达到一定标准时，即可向海航金鹏俱乐部申请为自己或亲朋好友兑换各种礼品，包括免费机票、免费升舱、海航酒店住宿、化妆品、知名礼包、各式精美小家电等家庭用品，与亲朋好友共同分享刷卡的喜悦。

牡丹白金信用卡（威士品牌）

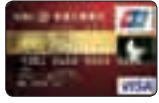
牡丹白金信用卡（威士品牌）是工行与VISA国际组织合作在中国大陆推出的第一张符合EMV标准的双币种白金信用卡，其中EMV标准芯片的采用极大提高了产品的安全性。同时，牡丹白金信用卡（威士品牌）还将为客户提供更全面的至尊礼遇。

◆ 高额航空意外保险服务

工行将赠送高达400万元人民币的航空意外险，使持卡人在频繁旅行时不再后顾之忧。

◆ 国际SOS服务

工行与国际SOS救援中心合作，为持卡人提供24小时电话家庭医生、国际和国内紧急医疗救援、国际旅游援助等专属服务，使持卡人在任何时间、任何地点都能得到贴心的健康关怀和有效的紧急救助。



◆ **旅行不便保险**
航班延误 (6小时以上) 保险金额: 境内500元/次, 境外1000元/次, 全年累计5000元/年; 行李延误 (6小时以上) 保险金额: 境内200元/次, 境外500元/次, 全年累计1000元/年; 行李遗失 (24小时以上) 保险金额: 境内500元/次, 境外1000元/次, 全年累计5000元/年。

◆ **机场贵宾室礼遇**
工行为牡丹白金信用卡客户提供机场贵宾室服务, 持卡人只要出示白金卡, 就可以免费使用工行指定的机场贵宾室, 使旅途倍添尊贵与舒适。

◆ **至尊租车礼遇**
牡丹白金卡持卡人在至尊全国各门店首次租车, 任意车型免一天日租金, 更可享受至尊租车钻石卡会员优惠租车价格和公里数。

注意事项: 优惠仅限一次。使用首次免租金优惠并指定车型, 须提前2天拨打至尊专线4006-788-588或登录至尊租车网站www.toponecn.cn进行预订。

◆ **其他服务**
牡丹白金信用卡 (威士品牌) 可享受VISA白金秘书提供的全球旅行或娱乐援助服务, 并可提供多种语言支持; 牡丹白金信用卡 (万事达品牌) 可申领新贵通卡 (简称PP卡), 成为全世界最大的独立机场休息室使用计划的会员。只要出示PP卡就可以免费使用世界各地450多家指定国际机场贵宾室服务。

◆ **独享费用优惠**
牡丹白金信用卡 (威士品牌) 免收七大类服务费用: 挂失手续费、境内异地取现手续费、境内异地存款手续费、调单手续费、补制对账单费、信函手续费、开具证明手续费。

◆ **年费优惠**
若年累计消费额 (自白金卡启用后的一个年度) 满20万元人民币或等值外币 (不含对账单交易类型为网银交易的消费), 工行将主动减免当年年费。若年累计消费额 (自白金卡启用后的一个年度) 不满20万元人民币或等值外币, 可通过致电4006-695-588贵宾专线进行信用卡积分兑换年费。积分累计达到16万分的可兑换白金卡主卡一年年费; 积分累计达到8万分的可兑换白金卡副卡一年年费, 积分一次可兑换多年年费。

娱乐需求

◆ **工银耀莱成龙灵通卡**
中国工商银行于2011年2月与北京耀莱成龙国际影城管理有限公司合作发行了“工银耀莱成龙灵通卡”。“工银耀莱成龙灵通卡”是国内首张既具有金融功能, 又可享受优惠观影功能, 符合银联标准的借记卡。卡片正面以紫色为主色调, 以“龙徽”为底衬, 卡面主形象为国际功夫巨星成龙先生, 是目前国内唯一一张以成龙形象作为卡面的银行借记卡。

该卡除具有工行灵通卡的所有金融功能外, 客户持已成功对耀莱成龙影城账户充值的工银耀莱成龙灵通卡, 可到耀莱公司所属北京市各耀莱成龙影城享受优惠观影等增值服务, 享受1000元1年观影50次、500元半年观影20次、300元半年观影10次的超值特惠服务。

◆ **高尔夫联名信用卡**
日前, 中国工商银行北京分行与北京高尔夫球运动协会在北京大兴京城高尔夫俱乐部举行了“工银北高协联名信用卡”首发仪式, 正式推出国内首张具有高尔夫差点计算功能的联名信用卡产品。该卡发行银联品牌个人白金卡和金卡, 卡片记录的高尔夫成绩能够客观地评价和反映高尔夫球员真实的球技能力, 在一定程度上使不同水平的球员能够在任何球场公平竞争, 给业余球员提供正确的个人评估依据, 为业余球员出国打球提供权威认证。

消费需求

◆ **淘宝灵通卡**
中国工商银行近日成功发行淘宝灵通卡, 该卡是工行与淘宝网、支付宝联合发行的基于灵通卡的联名借记卡。据介绍, 淘宝灵通卡除具有灵通卡全部功能外, 还具有支付宝卡通功能。支付宝卡通功能是根据客户签署的《支付宝卡通服务协议》, 将客户的淘宝灵通卡与其支付宝账户绑定, 当客户通过支付宝进行网上B2C或C2C交易时, 以委托代扣方式自动将其淘宝灵通卡账户中的资金转入支付宝账户, 实现网上支付。据了解, 淘宝灵通卡还具有如下功能优势: (1)在线申请。客户可通过工行门户网站、网上银行在线填写申领淘宝灵通卡信息, 然后到工行营业网点领卡。(2)便捷支付。淘宝灵通卡客户通过支付宝卡通进行支付时, 只需输入支付宝账户的支付密码即可完成付款。(3)灵活定制。淘宝灵通卡客户根据个人交易习惯与风险承受能力, 在工行规定的交易限额内通过柜面渠道自行定制与修改支付宝卡通交易的单笔与日累计限额。(4)及时提醒。淘宝灵通卡客户将免费获赠一年工银信使服务, 帮助客户及时掌握淘宝灵通卡资金动向, 确保交易安全。(5)专享优惠。淘宝灵通卡客户可参加工行和淘宝网、支付宝公司组织开展的促销活动, 享受工行与淘宝网、支付宝公司提供的优惠服务。

◆ **工银牡丹百联信用卡**
中国工商银行上海分行与百联集团有限公司全面战略合作, 创办了工银牡丹百联信用卡。
该卡集安全便捷支付、折上折联合促销、会员专项特惠等功能于一身, 采用了目前市场领先的技术, 同时拥有接触式与非接触式芯片介质, 在有效确保信用卡交易安全性的同时, 还可实现快速、免输密码的脱机小额支付, 极大提升了交易速度, 颠覆了传统的信用卡使用方式, 全面满足零售消费需求。

便捷需求

◆ **逸贷信用卡**
4月15日, 中国工商银行正式推出国内首张专用消费贷款的信用卡——逸贷信用卡。逸贷信用卡是中国工商银行为实现信用卡与消费信贷产品的有机融合而推出的一款全新产品。客户可通过银行指定的商户直接使用消费贷款信用卡进行刷卡消费、分期付款, 无需再到银行办理审批手续。
在工商银行有代发工资业务的个人客户, 只要信用状况良好, 均可向银行申办此款信用卡。该卡可在全国5万家商户消费使用, 商户类型覆盖电器卖场、大型百货、奢侈品和珠宝工艺品、旅行社、汽车4S店、家居卖场和教育等多个行业。该卡在开卡后的3年内均免收年费, 3年后则可依据消费笔数和金额对年费进行减免。在使用该卡做分期付款时, 手续费率低于现有分期付款市场收费水平, 客户可减少费用支出。在指定商户刷卡购买600元以上商品, 在专用POS打印凭条上签名确认即可实时完成分期付款, 立等可贷, 方便快捷。

分期付款期数由客户自主选择, 1个月为一期, 可在1期—24期内任意选择, 最长可达36期, 分期灵活, 金额、时间任客户自主掌握。可通过营业网点、自助终端、网上银行、电话银行、手机银行等多种渠道还款, 还可指定账户自动还款。同时逸贷信用卡直接与工行代发工资账户绑定, 有更多还款选择。

◆ **牡丹联通信用卡**
在中国工商银行、中国联通、中国银联、深圳市政府共同举行的牡丹联通信用卡暨手机信用卡快速支付业务发布仪式上, 工行推出了全国首张“手机SIM卡+PBOC2.0贷记卡”标准的手机信用卡, 开展手机快速支付业务试点。全国首张手机信用卡实际是“手机SIM卡+金融IC卡”, 该卡看起来与普通手机SIM卡无异, 把这张卡装进手机, 可以正常打电话、发短信, 也可在商家的POS终端 (有银联标识) 前将手机轻轻一挥便可完成支付, 无需输入密码, 所有支付结算款项直接通过工行信用卡完成, 对账、还款与现有信用卡完全相同。而且, 客户使用该手机信用卡, 无需更换手机号码和现有银行卡。⑤

PAYMENT BY CREDIT CARD IS CHARITY

刷卡即慈善

策划编辑_钟亚超 责任编辑_黄敏

图/Getty Images

“光宽和慈善，不忤於物，进退沉浮，自得而已。”仁慈而善良是古人一直倡导的君子之道，无论是现身说法的高调捐助，还是那些匿名的低调慈善，都是值得推崇的善义之举。随着时代的发展，慈善的方式越来越多，已不限于简单的捐款活动，作为已八次摘取“中国最佳银行”的工商银行则推出了国内首张绿色环保主题银行卡，刷卡即消费，成为慈善的新渠道。

我知粉丝心——全力打造慈善金融平台

文_郭越人 [中国工商银行股份有限公司个人金融业务部财富管理处]

2010年以来，围绕“新市场、新客户、新产品、新渠道、新团队”的发展思路，工行个金部一直积极探索如何在新的经济发展形势下，紧抓新兴经济市场需求，大力拓展优质客户，持续优化客户结构。

通过数月的调研发现，近年来随着我国文体产业的蓬勃发展，涌现出大量的文化界、体育界等领域的知名人士及相当数量的“粉丝群体”，并且由此衍生出庞大的“粉丝经济”。因此，如何充分发挥专业及渠道优势，分享“粉丝经济”所带来的饕餮盛宴，推进社会物质、精神文明建设的共同发展，实现经济、社会效益的有机结合就成为我们思考及进一步实践的重要方向。

2010年下半年开始，个金部先后遴选了几位公众形象良好、知名度较高、影响力较大、积极投身公益、环保事业的名人，共同合作，创新推出了多项融合环保、慈善等公益主题的个人金融业务产品，如：与担任多家国际、国内公益环保组织形象大使的资深传媒人士杨澜女士合作推出的“绿色生活”主题杨澜·灵通卡，与由著名艺人李亚鹏、王菲夫妇创办的嫣然天使基金合作的嫣然天使基金灵通卡及“月捐”服务，均取得了良好的效果。

“绿色生活”主题杨澜·灵通卡是工行主题银行卡，也是国内首张将名人效应和环保理念完美结合的银行卡，客户持此卡单笔消费超过100元，工商银行将按照0.01元/笔的标准向杨澜女士发起设立的阳光文化基金会进行捐赠，用于支持包括教育、扶贫、环保在内的多项公益事业的发展，通过此种“刷卡即慈善”的方式推广环保理念，倡导公益生活。该卡推出不到半年时间，已累计发行近30万张，赢得了社会的广泛认同及大力追捧。



■2010年10月25日，“中国工商银行——嫣然天使基金灵通卡”新闻发布会在北京举行。图为中国工商银行股份有限公司个人金融业务总监李卫平（左一）、李亚鹏（左四）、王菲（右四）共同为首批持卡人代表颁卡。

此外，工行还携手嫣然天使基金联合发行了嫣然天使基金灵通卡，并为嫣然天使基金创新推出一项公益服务——嫣然天使基金“月捐”服务。嫣然天使基金是由著名艺人李亚鹏、王菲夫妇创立，旨在救助家庭贫困的唇腭裂儿童。客户每成功申领一张嫣然天使基金灵通卡，工行将向嫣然天使基金捐赠0.1元。同时，工商银行利用自身渠道及科技优势，为嫣然天使基金设计了便利、快捷的“月捐”服务，客户只需设定个性化的捐款金额，即可实现一年内按月自动向嫣然天使基金捐款的功能。上述业务推出仅四个多月时间，即赢得了社会民众的积极响应。累计发行嫣然天使基金灵通卡近15万张，办理嫣然天使基金月捐业务4000余笔，累计募得社会公众善款逾万元。

上述产品及服务的推出，不仅是利用“粉丝经济”带来的集聚效应和规模效应，实现客户集群式拓展的重要经营创新；而且是在充分借助名人号召力和影响力的基础之上，合理引导民众“粉丝行为”，使其转化成为共创绿色生活、构建和谐社会的有益善举。

同时，这些个人金融创新产品及服务的推出，是将环保、慈善等公益行为与自身业务经营行为紧密结合的一次有益尝试，是金融业参与社会公益事业的一次大胆探索，使工行从以往以一次性捐助款项为主的单一公益模式向常态化、大众化、经久化的长效公益模式转变。同时，工行通过全行渠道的优势及专业的系统，在全社会范围内构建了最为广泛的公益事业参与平台，在此平台之上，从社会知名人士到普通民众均有机会亲身参与，促进了社会公益事业的全面推广与良性发展。



杨澜•灵通卡——慈善要趁早

文_杨澜 [联合国儿童基金会中国大使]

Link: “绿卡”新形象

杨澜•灵通卡采用杨澜女士的公益主题形象为卡面设计元素,在外观上既别具一格,又彰显了绿色生活主题。在功能上,该卡除具备借记卡的金融功能之外还兼具诸多创新功能,如持卡人将有机会获得环保主题限量版粉丝礼品,并有机会亲临现场参加杨澜女士为持卡人举办的“绿色生活”主题见面会等活动。更为重要的是,持卡人持该卡单笔消费超过100元,工商银行将按照0.01元/笔的标准,向杨澜女士发起成立的阳光文化基金会进行捐款。

未来工行将依托其庞大的客户群体、遍布海内外的网点机构、强大的产品和服务创新能力以及在银行卡领域20多年的发展经验和成果,继续紧密围绕社会需求和市场需求,通过与社会知名人士开展深度合作等形式,为广大客户提供更具独创性、时代感和积极意义的主题银行卡。



嫣然天使基金灵通卡——探寻公益机构的商业传播模式

文_李亚鹏 [嫣然天使基金发起人] 李诗 [嫣然天使基金执行总裁]

当大家的兴奋点还在捐不捐、捐多少的时候,我们应该看到抛物线的另一头——捐给谁?怎么捐?这是盖茨先生、巴菲特先生2010年慈善中国行给人们带来的最有价值的思考。

善是人类天性的一部分,人们可能出于各种目的从事慈善,而过多地纠缠动机,我个人认为没有太大意义。重要的是,慈善不是某一群人、某一个阶层的专利,而应该是全社会共同参与的一种生活方式。卡内基曾经说过:财富应该回馈给社会。他也说过:在神圣的慈善外衣下,漫不经心地胡乱挥霍的百万富翁比一毛不拔的守财奴对社会的危害更大,实际上是他们制造了乞丐。

在中国民间财富积累不过三十年的今天,企业家可以有多种方式回馈社会,不应以“裸捐”作为道德要求。比这更重要的是:捐给谁,怎么捐?如何取得更好的社会效益,并做到可持续发展。为此,我们呼

唤中国《慈善法》的早日出台,呼唤专业性更高的公益机构及全民参与的社会氛围。

传统思维通常是在退休或临终前才会考虑捐献和做慈善,巴菲特先生与盖茨先生用实践告诉我们,何时做慈善都不嫌晚,但越早开始越好。盖茨先生说:“当你年富力强、精力充沛的时候,你更容易找到好的团队,并有精力去打造一个健康运行的机构。”巴菲特先生也说:“希望在有生之年把我的捐赠花掉,因为我们不知道死后别人会如何理解我们的遗嘱,能否替我们实现某种社会理想。”巴菲特先生还说,他每五年修改一次遗嘱,每次都与自己的三个孩子充分讨论。“做慈善应该让一家人团结得更亲密,而不是让大家产生矛盾,所以我为三个孩子每人设立了一个基金会,给予他们同样的捐赠,以免他们产生矛盾。”盖茨先生补充说:“虽然我的孩子们还小,但我也打算这么做。”

慈善晚宴直面爱心

嫣然天使基金灵通卡具有牡丹灵通卡的所有功能,客户可持此卡办理储蓄理财、支付结算、刷卡消费、日常缴费、个人信贷等所有个人金融业务。有意愿参与嫣然天使基金爱心行动的客户还可以选择此次同步推出的“嫣然天使基金月捐”公益服务,到工商银行国内的任一家网点,提供借记卡或活期存折以及本人有效身份证件,并填写《月捐业务申请书》即可。“嫣然天使基金月捐”服务当场办理即时生效,且无需支付任何手续费用,成功办理后工商银行将根据客户确定的捐款日期和金额,按月自动从客户指定的借记卡或活期存折等捐款介质中扣款并向嫣然天使基金进行捐赠。

凡成功申领此卡片并且办理“月捐”业务的客户,将有机会亲临嫣然基金年度晚宴,携手众多明星一起站在公益前沿,还有机会与自己的家人一起亲身体验“嫣然天使之旅”活动,与嫣然天使基金一起把爱带给那些需要关心的唇腭裂患者。

工商银行在积极推进企业自身经营发展的同时,始终秉承“源于社会、回馈社会、服务社会”的宗旨,积极履行企业社会责任。今后,除继续为更多的唇腭裂儿童提供慈善捐助外,工商银行与嫣然天使基金还将携手在教育 and 心灵成长等更广泛的领域开展合作,继续关爱儿童成长。

特色产品

■利添利灵通卡

利添利灵通卡是工行与基金公司联手打造的具有工银灵通卡所有功能和“利添利”基金理财功能的联名借记卡。持利添利灵通卡可办理刷卡消费、储蓄理财、自助服务、个人信贷等所有金融业务及“利添利”基金理财功能；可在工行网点、ATM机、POS机、自助终端、网上银行、电话银行、手机银行和境内外带有银联标识的ATM机、POS机上使用，为您提供全方位金融服务。

产品种类

与工银瑞信、华安、融通、银华、南方、诺安、嘉实等基金管理公司、广发证券股份有限公司和广发基金管理有限公司分别合作发行利添利灵通卡。

特色服务

- **自动灵活的现金管理。**客户可通过该卡自动归集闲散资金，当卡内资金余额高于客户指定的自动申购金额时，系统将自动申购客户指定的货币市场基金；当客户刷卡消费或取现资金不足时，系统将自动赎回货币市场基金，随时满足客户支付需求。
- **赎回资金实时到账。**客户在POS机刷卡消费或在ATM机取款时，若账户余额不足，系统自动赎回客户指定的货币市场基金，实现资金的T+0实时到账和即时可用。
- **丰厚的投资收益。**客户申购的货币市场基金，通常可获得超过活期储蓄利息的投资收入。同时，个人投资基金的收入免税，实现闲置资金的保值和有效增值。
- **第三方存管服务。**客户持广发利添利灵通卡在工行办理第三方存管业务并在广发证券开户后，广发证券将提供“金管家”系列投资咨询产品服务（仅限广发利添利灵通卡）。

■携程灵通卡

携程灵通卡是由工行与携程旅行网共同发行的联名借记卡，共同为您提供金融、旅游和商务综合服务。携程灵通卡是国内首张集金融与商旅服务于一体的联名借记卡。

特色服务

- **专享服务热线：**联名卡客户享受专属的携程商旅服务热线400—690—5588。
- **专享旅游产品：**联名卡客户享受专属精品旅游度假产品。
- **专享双向积分：**联名卡客户享受携程积分，携程积分可兑换精美礼品。
- **专享刷卡优惠：**联名卡客户享受携程VIP卡会员待遇，持卡在14个城市近3000家携程特约商户刷卡消费享受低至7折—9折优惠（各家商户折扣率不同，请以商户提供的折扣率为准）。
- **专享服务资讯：**联名卡客户可享受免费的商旅服务、旅游资讯、携程VIP卡会员促销活动等资讯。

携程VIP卡服务

- **酒店预订：**携程拥有28000余家合作酒店，覆盖全球134个国家和地区。主要酒店房源储备充足，能提供即时确认。会员享受优惠房价，更设酒店低价赔付承诺，确保会员利益。
- **机票预订：**携程提供国内国际各大航空公司的机票查询和预订，服务网络覆盖国内53个城市，为会员提供市区免费送票和本地预订、异地取送服务。特设1小时飞人通道，提供电子机票极速预订服务。
- **度假预订：**携程提供自由行、海外团队游、半自助游等全系列度假产品，覆盖全球200多个度假胜地，多种出游方式和丰富的行程安排，供会员自由组合和选择。
- **积分奖励：**通过携程预订酒店、机票、度假产品，可拥有精彩积分奖励计划。无论您是自己预订还是为他人代订，均可获得积分奖励。从旅行产品到生活用品，丰富奖品轻松兑换。使用网络预订，可获得双倍积分。
- **特约商户：**携程在国内14个主要城市拥有3000余家优质特约商户，覆盖餐饮、娱乐等各个方面，凭卡背面VIP标识享受低至5折的消费优惠。
- **旅游资讯：**携程提供全球550余个景区、11000余景点、28000多家酒店、各大航线航班的在线查询。丰富的网络资讯及旅行书刊，为会员提供立体式旅行资讯服务。

便捷生活

■个人经营贷款

个人经营贷款是工行向客户发放的用于客户合法经营活动所需资金周转的人民币担保贷款。

产品特点

- **贷款额度高：**贷款金额最高可达1000万元。
- **贷款期限长：**最长可达5年。
- **担保方式多：**可采用抵押、质押、保证担保等多种方式。
- **具备循环贷款功能：**一次申请，循环使用，随借随还，方便快捷，并可通过商户POS机和网上银行等渠道实现贷款的自助发放。

申请条件

- 具有完全民事行为能力的自然人，年龄在18周岁（含）—60周岁（不含）之间。外国人以及中国港、澳、台地区居民为借款人的，应在中华人民共和国境内居住满一年并有固定居所和职业。
- 具有合法有效的身份证明、户籍证明（或有效居住证明）及婚姻状况证明。
- 借款人具有合法的经营资格，能提供个体工商户营业执照、合伙企业营业执照或者企业法人营业执照。
- 具有稳定的收入来源和按时足额偿还贷款本息的能力。
- 具有良好的信用记录和还款意愿，借款人及其经营实体在工行及其他已查知的金融机构无不良信用记录。
- 能够提供贷款人认可的合法、有效、可靠的贷款担保。
- 借款人在工行开立个人结算账户。
- 工行规定的其他条件。

■工银信使服务

工银信使是工行为网上银行注册客户提供的金融信息服务，信息发布渠道为电子邮件、手机短信或邮寄。

您可通过信使服务定制所需要的财经信息、基金信息、股票信息、理财产品信息、账务信息、余额变动、重要提示、对账单、业务处理、汇款通知、登录短信提醒以及赠送信息等。您还可通过该功能进行信使服务查询、修改、终止、展期和手机、邮箱、地址、缴费账号等信息的修改。

特色优势

- **方便快捷。**手机短信或电子邮件形式接收方便，私密性好。
- **及时高效。**随时随地了解财经资讯，轻松掌控私人的财务信息。
- **信息全面。**提供包括财经信息、账务信息、重要提示、赠送信息、余额变动、对账单等信息提醒。



鲜品上市

■实物黄金租赁业务

工行北京分行近期针对法人客户新推出了实物黄金租赁业务，即符合规定条件的法人客户（含小企业客户）向工行租赁黄金，并按照合同约定以人民币形式支付租赁费，到期归还等额黄金的业务。据了解，该项业务具有较强的针对性，客户需为上海黄金交易所的会员或会员代理的客户，包括产金企业如矿山、精炼公司，用金企业如金制品加工、销售公司，工业用金企业以及其他与黄金生产经营相关的法人客户。该项业务满足了客户日常生产经营、规避黄金价格波动风险、提高资金使用效率、合理降低客户融资成本等多种需要。

保险服务

■平安境外紧急救援医疗保险

工行与平安养老保险公司合作,为您提供“平安境外紧急救援医疗保险”,使您享有24小时全球紧急援助服务和医疗保障。

适用对象

准备出境或正在境外留学、移民、投资、商贸、务工、旅游等人士,凡持有有效身份证件的个人,同时持有活期一本通存折或灵通卡/理财金账户卡,即可在工行购买该保险产品。

保障范围

•境外医疗保险金

被保险人遭受意外事故或突发急性病,经救援机构的授权医生确认并由救援机构安排入院治疗的,保险公司通过救援机构承担被保险人合理且必要的医疗费用。医疗费用项目包括:

- 1.住院医疗费用;
- 2.门诊医疗费用,不含紧急牙科治疗费用;
- 3.辅助设备费用,不超过约定的该项费用限额。

•紧急牙科医疗保险金

被保险人遭受意外事故或突发急性病,经授权医生确认需要以缓解疼痛为目的的牙科治疗,保险公司通过救援机构承担紧急牙科医疗保险金给付责任。

•紧急救援保险金

- 1.安排就医和紧急医疗转送;
- 2.转送回国;
- 3.遗体安排。

•其他救援服务事宜和保险金

- 1.医疗信息;
- 2.住院救援服务;
- 3.搜索、救援和寻找费用。

优惠抢先

■手机银行转账汇款折上折

为答谢广大客户对工行手机银行(WAP)的支持和厚爱,提升工行手机银行(WAP)产品的客户体验效果,增强产品的可用性,工行自2011年1月16日—2011年7月31日特推出“工行手机银行转账汇款折上折”优惠活动。活动期间,通过工商银行手机银行(WAP)办理工行异地汇款和跨行汇款业务,手续费享受折上折优惠(按照柜面星级客户优惠费率的5折收取)。

五星级以下客户

通过手机银行(WAP)办理工行异地(省内)转账业务,手续费按汇款结算金额的0.25%收取,最低0.5元,最高12.5元;通过手机银行(WAP)办理工行异地(省外)转账和跨行汇款业务,手续费均按汇款结算金额的0.5%收取,最低1元,最高25元。

五星级客户

通过手机银行(WAP)办理工行异地(省内)转账业务,手续费按汇款结算金额的0.125%收取,最低0.25元,最高6.25元;通过手机银行(WAP)办理工行异地(省外)转账和跨行汇款业务,手续费均按汇款结算金额的0.25%收取,最低0.5元,最高12.5元。

六星级及七星级客户

通过手机银行(WAP)办理工行异地(省内)转账业务,手续费按汇款结算金额的0.075%收取,最低0.15元,最高3.75元;通过手机银行(WAP)办理工行异地(省外)转账和跨行汇款业务,手续费均按汇款结算金额的0.15%收取,最低0.3元,最高7.5元。☺



FAVOURITE OF BILLIONAIRES

亿万富豪们的“最爱”

文_梁晴 策划编辑_于丹 责任编辑_黄敏

被喻为“美国金融界晴雨表”的美联储前主席格林斯潘有一个特殊的癖好:每天早晨6时左右起床,其后的一个半小时就泡在浴缸里阅读各种经济和金融材料,因此,他带到办公室的讲稿常常是湿漉漉的。

如果你是世界上最富有的人之一,你会如何使用空闲的时间和多余的金钱呢?许多亿万富豪喜欢乘坐他们的游艇四处航行,收集现代艺术品,用自己的优良马匹参加比赛,或者在他们的葡萄园里品尝佳酿。

但有些亿万富豪喜欢将钱用在更加令人意想不到的活动中。福布斯中文网就曾对此挑选出了几位具有特别爱好的亿万富豪,包括喜欢编曲的戈登·盖蒂,收藏旧轮胎、广告海报的布鲁斯·哈勒,以及拥有1500枚古代犹太硬币的艾伦·卡斯登。当然,不论这些富人是在行为上“古怪”,还是在爱好上的稀奇,其中的乐趣,也都只有本人懂得。

Link:

“怪癖”下的心理依据

富人屡屡“特立独行”其实并不奇怪。大多富人的心理都具有以下特点：很强的自信心，个性张扬，但有强烈的不安全感。这就可以解释许多看起来怪异的行为。只要有足够的材料，都可以从其心理层面找到根据，一般可以从童年、家庭关系等方面找到根源。

另外，对于富豪的“怪癖”，还有一点不能不提：他们普遍具有偏执的性格。英特尔前总裁安迪·格鲁夫出版过一本书《只有偏执狂才能生存》，被不少商界巨子视为金句。他们认为是对的东​​西，就不顾一切地坚持下去，不理睬外界眼光。富豪精英通常具有创意的头脑，较强的行动力，一定程度的偏执使他们取得成功。反过来，成功又增强了自信，这对他们的偏执意识又起到了一定的鼓励作用。

“古怪”的行为

■皮鞋一定要亮

派拉蒙公司的老板马丁·戴维斯，经常无故把员工叫到他的办公室，只是想检查一下他们的皮鞋是否擦得足够亮。

■在报纸上公开家事

纽约大房地产商、亿万富翁阿贝·赫希菲尔德行为古怪更是人尽皆知。他拥有万贯家产，却总是戴着价值2美元的领带。其父是维也纳大学博士，而赫希菲尔德却只受过五年教育，对于这一点他从来都坦然承认：“我所知道的，就是如何在支票上签字。”而他所有怪异的举动中，以收购《纽约邮报》为最“辉煌的一笔”。1993年3月，赫希菲尔德斥资300万美元收购了《纽约邮报》。掌管报纸后，赫希菲尔德提议临时停报，要求《纽约邮报》刊登被外界称为“完全是突发神经”的“中东和平计划”，并大力推广自己的地铁硬币改革方案，还刊登他妻子写的诗。如此怪异的安排，让报社的员工哭笑不得。

■浴缸里寻求灵感

被喻为“美国金融界晴雨表”的美联储前主席格林斯潘也有一个特殊的癖好：每天早晨6时左右起床，其后的一个半小时就泡在浴缸里阅读各种经济和金融材料，因此，他带到办公室的讲稿常常是湿漉漉的。据说他发现清晨长时间泡在热气腾腾的浴缸里，不仅能解除病

痛，而且能够才思泉涌。另外，格林斯潘办公室的墙上挂着一幅漫画，漫画将他形容为希腊神话中特洛伊国王之女卡桑德拉，虽有预卜凶吉的本领，却不为别人所信，讽喻他在经济问题上常发出耸人听闻的警告。对这幅“丑化”自己的漫画，格林斯潘却十分欣赏。

■承认“罪状”

曾有一本杂志刊文一口气列出创办私人调查公司的盖洛普38条“罪状”。盖洛普看到后，并没有把文章撕得粉碎，而是把员工都叫来，承认其中的36条，要求目瞪口呆的员工逐条对照整顿工作。

■热衷修理钟表

克莱米·狄克逊·斯班格尔是美国银行的大股东，他花费大量时间修复旧钟表。“我的生活中大部分时间都花在与人相处，而人具有不确定性和不可预测性。”他说，“我喜欢时钟的规律或可预测性。”

斯班格尔整修老钟表的兴趣开始于45年前：当时他的母亲送给他和他的妻子一个1790年的老式威拉德座钟。有一天，大钟停止了摆动，斯班格尔动手修理它，直到它再次走动为止。从那以后，他就成了一名“钟表医生”，经常在办公室附近的工作间修理钟表。“我相信使用你的手和你的眼睛是一种放松。”他说，“我认为真正好的领导者可以花几分钟时间做自己喜欢做的事情。”



图/Getty Images

■每一次出行，大卫·洛克菲勒都会随身携带一个瓶子，一旦发现甲虫他就会高兴的装起来并带回家。他的这一爱好一直持续了80多年。

古怪的收藏

■甲虫

身为威名赫赫的洛克菲勒家族成员，大卫·洛克菲勒最喜欢的东西不是豪宅名车，而是他从小就收藏的东西——甲虫。从幼时一次到缅因州度假开始，他的这一爱好一直持续了80多年，无论走到哪他都会去找甲虫，找到后用瓶子装起来并带回家。他不会特意旅行去寻找甲虫，但是，如果你和他在一起散步的时候，他发现一只甲虫，那么他会在你可能还没有发现之前将其抓住。对于大卫·洛克菲勒来说，满满当当的157000个甲虫标本就是他最心爱的“玩具”——无论是在童年还是在老年。

在他位于纽约北部的家里，有一个可以控制温度的房间，他把心爱的甲虫小心地藏 在密闭的抽屉里。他所收藏的甲虫来自于除南极洲之外的每一块大陆，他甚至发现了数个新甲虫物种，有2个—3个是以他的名字命名的，比如藏品中有一种罕见的圣甲虫（古埃及人认为这种甲虫具有神性），就被命名为洛克菲勒二行芥属甲虫，另外，他还找到一个新种类的蜘蛛。他最终将把这种甲虫以及其他收藏捐献给哈佛大学的比较动物学博物馆。

■卡车

亿万富豪加里·马格尼斯的爱好既在情理之中，又在意料之外。在情理之中的是，他喜欢收藏老式汽车。他拥有40辆老式汽车，其中包括几辆Shelby Mustang。此外，他还拥有一家经典汽车专卖店。而在意料之外的是，他还是Truck 250的司机长和Mango Racing车队的老板。这个车队每年会在墨西哥和拉斯维加斯参加几次卡车比赛，包括Baja 1000这个世界上最苛刻的越野赛事之一。

■吉他

印第安纳波利斯小马专业橄榄球队老板詹姆斯·伊尔赛有个比较时髦的爱好：收藏摇滚吉他。在他的藏品中，包括了乔治·哈里森在1966年旧金山烛台公园举行的甲壳虫最后一场音乐会上所使用过的那把吉他。他最昂贵的收藏品之一，是其偶像“感恩而死”乐队歌手杰里·加西亚拥有并使用过的一把吉他，伊尔赛在2001年欣然以97万美元买下了这把“老虎”吉他。伊尔赛说：“我认为这个价格不算高。我真的这样想，因为它们是无价的。”

■飞机

保罗·艾伦（微软联合创始人之一）的爱好颇为怀旧，那就是收藏20余架二战时期的飞机，其中也有P-40和P-51战斗机这样的攻击性飞机，不过它们现在都在一家老式飞机收藏馆消磨着时间。艾伦是从1998年开始收藏这些飞机的，像所有爱惜玩具的孩子一样，艾伦千方百计地找到这些老飞机最初使用的材料来进行修复，细致程度甚至到了复原机身最初的喷漆图案。但艾伦似乎不太甘于在地球上玩了，他的新宠“太空船一号”已经完成了试飞，难道这位富豪的兴趣已经转移到外层空间上了？

■石头

詹姆士·古德奈特（赛仕软件公司联合创始人）收藏了超过100块岩石、矿石、化石和陨石。据这家世界最大的私人软件公司女发言人帕梅拉·米克（Pamela Meek）称，他的这种爱好是从孩提时代养成并一直持续到今天。尽管旁人不太能理解，但他显然乐在其中。

■宗教物品

怀揣着建造“圣经博物馆”的梦想，经营着好必来公司（Hobby Lobby）的格林及其家族，花费数百万美元收集了3万件宗教物品，时间跨度从《旧约》到公元二世纪撰写于纸莎草纸上的《新约》。正在寻找博物馆建馆场所的格林家族，已向100个国家的儿童赠送了4.2亿册《福音书》。

■彩蛋

俄罗斯富豪维克多·维克塞尔伯格的收藏就要“乡土”得多了，他曾花巨资一举买下福布斯家族收藏的9枚沙皇彩蛋。这些由沙俄时代的天才金匠法贝热打造的复活节彩蛋一直是收藏家们魂牵梦萦的珍品，这些由黄金与钻石制成的彩蛋不仅仅是富贵和权力的象征，其本身的经历就是一段传奇。🇷🇺

■图为全球著名咖啡公司星巴克不同时期的LOGO。



图/CFP

NEW LOGO BRINGS FRESH ATMOSPHERE?

新LOGO有新气象?

文_常怡 策划编辑_张丽 责任编辑_张中英

大公司更换家喻户晓的LOGO绝不仅仅是为了让自己
的形象更时尚一点，他们看到的是更大的市场空间。

新年新气象，人们换上了新衣，大公司们也换了新Logo。星巴克、三星、摩托罗拉都选择了在2011年伊始发布新的标识，而企业的新标识往往意味着其在营销甚至自我定位上随之而来的一系列改变。

“标”新立意

2011年1月5日，星巴克展示了自己的新标识，拿掉了“Starbucks Coffee”字样的美人鱼。新商标将从2011年3月份开始正式启用。星巴克表示，换标是为了纪念公司成立40周年，意味一个全新的开始。

Starbucks的名字来自于《白鲸记》中Pequod号上那位爱喝咖啡的大副，而它的标识取自一幅16世纪斯堪的纳维亚的双尾美人鱼木雕版画。原版标识的首次使用是在1971年3月29日。

新标识中拿掉了“Starbucks Coffee”的星巴克正试图脱离咖啡给自己带来的局限，而变得更加多元化。它不再愿意仅仅开咖啡店，而是希望将自己批量生产的咖啡、蛋糕、冰淇淋甚至与咖啡完全无关的东西摆到超市的货架上。这也是40岁的星巴克新的战略重点。

“虽然我们曾经是、并且将来也会一直是一家咖啡公司和零售商，但我们也有可能生产其他不是咖啡而有我们商标的产品。”星巴克首席执行官舒尔茨说，“当然，我们不会把商

标贴在削弱星巴克质量的东西上。”

和星巴克相比，摩托罗拉标识的变化不大。依然是经典的“M”造型，但除了原有的蓝色标识，还增加了红色的“M”。

就在1月4日，摩托罗拉公司在经历了长达两年的准备之后，终于正式拆分为两家上市公司——摩托罗拉移动(Motorola Mobility)和摩托罗拉解决方案(Motorola Solutions)。新公司当然要有新的Logo，于是摩托罗拉移动选择了更加热情的红色“M”，而摩托罗拉解决方案延用了原有的蓝色“M”。

摩托罗拉的拆分计划始于摩托罗拉手机业务严重下滑的历史时期，他们希望改头换面，借助新业务弥补损失。同时摩托罗拉希望，拆分能使企业更小更灵活，使相关决策更加迅捷、高效。

拆分后的摩托罗拉移动公司将负责智能手机和机顶盒业务，而摩托罗拉解决方案公司则将为企业提供解决方案。

随着Android系统在智能手机中的地位不断上升，摩托罗拉的移动业务已经重新获得了更多关注。从两家公司拆分后开市当天的股价波动也可以看到投资者对两家新公司的期许，移动公司开盘当日股价上涨了7.1%，解决方案公司反而有所下跌。

手机业务同样面临下滑的三星也希望用换标来转运。1月1日，三星手机宣布告别它的“Anycall”时代，在中国市场启用三星电子的全球品牌标识“SAMSUNG”。“Anycall”是三星手机在中国的专用别称，以用于区别水货。三星希望通过全球统一品牌，加大投入力度，进一步扩大手机业务。

中国市场的商标攻略

为了吸引90后消费人群，2010年6月，20岁的国内运动品牌李宁也选择了用换标来提升品牌形象的时尚感。原来的L型标志换成了李宁原创的“李宁交叉”动作的抽象表现。调查显示，李宁有50%的消费者年龄为35岁至40岁，他们中的大多数并不像年轻人那样注重设计和时尚，反而对性价比比较关注。为了塑造品牌的高端形象，而不仅仅把注意力放在二三线市场，李宁急于吸引80后、90后这些更有消费潜力的新一代消费者。

而刚刚摆脱乳业风波的伊利，也急于用新标识重塑形象。2010年12月20日伊利宣布的新标识在保持了原先标识的三原色基础上增添了阳光和天地弧线，以表示伊利走出低谷。同时伊利也由一个乳品企业转型为健康食品集团。

虽然推出新标识是为了赋予企业新的含义，或是为了摆出“一鼓作气解决以前的问题”的姿态，然而换标以及其背后的企业转型则是件高风险的事。

星巴克新标识推出仅仅几个小时，公司网站上就有许多人对此作出负面评价。而星巴克所期待的将零售渠道掌握在自己手里的新战略也并不那么顺利。2010年12月6日，12年来一直用自己的渠道推广星巴克产品的卡夫，正式将星巴克告上法庭，原因是星巴克提出与其解约。而早些时候，星巴克已与百事可乐解约，百事可乐自2007年就一直帮助星巴克销售瓶装星冰乐即饮咖啡饮料。放弃了合作伙伴的星巴克不仅面临着大举投入自建渠道的压力而且还要为以前的合作伙伴准备巨额赔偿金。

然而和李宁相比，星巴克已经算幸运了。李宁在刚刚结束的2011年订货会上公布，按照批发出货计算，李宁产品2011年第二季度的订单金额较2010年同期下降约6%。

李宁现在面临的销售危机与换标后的品牌战略不无关系。新战略显示出李宁正在试图摆脱早前作为跨国品牌廉价代替品的形象，向一个更高端的品牌转变。为此李宁开始调整定价策略，逐渐缩小与耐克、阿迪达斯这些一线国际品牌之间的价格差距。最近一次订货会显示，李宁在2010年第三季度的鞋类订单售价又上涨了11%。但李宁产品在提价后，销售增幅呈逐步下降趋势。李宁公司2010年三季报显示，2010年三季度品牌同店销售收入增速4%，而2010年第一季度和2010年上半年同店销售增速分别为5%和4.6%。

巨大风险伴随的就是巨大的机会。如果换标成功，新标识会在短期内刺激市场份额提升，同时也会大大鼓舞公司内部员工的士气。

早在2003年2月，可口可乐也改变了其23年没有变化的中文新标识，在其红色背景中加入了暗红色弧线，同时，斯宾瑟字体书写的白色英文商标套上了一层银色边框；原来单一的白色波浪形飘带演变为由红、白、银色组成的多层次多颜色的飘带；原来商标上的弧形瓶图案也改为“气泡弧形瓶”，中文字体则采用了香港著名广告设计师陈幼坚设计的全流线形中文字体。

当年，换标后的可口可乐在中国市场的占有率就提高了近3个百分点。广州市场的变化尤其典型，新包装推出之后，可口可乐在广州的销售额居然同比增长28%。可见，适时换标可以起到广告、促销等其他营销战术起不到的作用。☞

50-YEAR-OLD WWF

50年WWF, 50个你不知道的事实

文_杨孝文 策划编辑_李婉娜 责任编辑_黄敏

随着WWF在预防气候变化方面所起的作用越来越大, 现在它的知名度和影响力都如日中天。可是, 关于WWF, 你了解多少?

50年前, 世界自然基金会(WWF)成立的初衷其实很简单, 就是为了救助大熊猫。不知不觉半个世纪过去了, WWF成为世界上最有名气的自然保护组织, 保护的野生生物不仅数量大, 而且范围广。

事情要从1961年说起。当时, 大熊猫、北极熊、黑犀牛和大象等动物都已经面临灭绝的危险。为了避免这种灾难性事件发生, 朱利安·赫胥黎等一群环保人士开始采取行动, 反对对世界野生生物进行无谓的杀戮, 世界自然基金会最终诞生。

随着WWF在预防气候变化方面所起的作用越来越大, 现在它的知名度和影响力都如日中天。在它的呼吁下, 全世界许多地方会在每年3月的最后一个星期六晚上8时30分熄灯一小时, 以表明对应对气候变化行动的支持, 现在越来越多的人参加到“地球一小时”中。可是, 关于WWF, 你了解多少?

1. 1961年在瑞士莫尔日成立。
2. 最初的名称是世界野生生物基金会, 1986年更名为世界自然基金会, 首字母缩写是WWF。
3. 世界上1/3的已知物种(超过1.8万种动物)已经灭绝。
4. 世界自然基金会徽标主题是一只大熊猫, 这只可爱的大熊猫有真实原型, 名字叫“姬姬”, 是奥地利动物商海尼·德默于1958年以三只长颈鹿、两只犀牛以及河马、斑马等与北京动物园换得一只雌性大熊猫, 姬姬后来生活在伦敦动物园。世界自然基金会建立之时, 适逢大熊猫来伦敦动物园访问, 世界自然基金会认识到一个具有影响力的组织标志可以克服所有语言上的障碍。于是他们一致赞同将大熊猫的形象作为该组织的象征。
5. 这个会徽先后重新设计过4次。
6. 世界自然基金会全球雇员超过5400人。
7. 著名影星莱昂纳多·迪卡普里奥曾捐赠65万英镑(105.59万美元)用于救助老虎。

8. 据估计, 20世纪60年代只有5000只北极熊, 而今增加到2.5万只。
9. WWF最新计划为保护美洲豹, 并打算拯救亚马逊雨林10亿棵树。
10. 自1961年至今, 该组织已经在超过150个国家花费近100亿美元。
11. 爱丁堡公爵是世界自然基金会的名誉会长。
12. 1969年, 该组织与西班牙政府一起成立科托多尼亚纳国家公园, 这是世界首个湿地保护区。
13. 世界自然基金会近半数(45%)收入来自荷兰、英国和美国。
14. 1981年该组织的常规支持者是100万人, 现在已经超过500万人。
15. 为了防止大象糟蹋庄稼, 印度成立了负责驱赶大象的“飞虎队”。
16. 1986年, 世界自然基金会协助制定了禁止商业捕鲸的禁令。
17. 1990年, 协助制定了禁止象牙交易的国际禁令。
18. 世界自然基金会是第一个被邀请到中国的保护组织, 1979年它帮助中国成立了大熊猫保护区。
19. 中国承诺, 到2015年受保护的熊猫栖息地林地面积将会达到300万公顷, 相当于一个比利时的陆地面积。



图/东方IC

■图为世界自然基金会2009年发起的一项活动——把1600只纸熊猫放在了法国南特, 象征世界上仅存的1600只野生大熊猫, 呼吁人们参与到保护自然环境的行动中。

20. 1986年, 世界自然基金会在马达加斯加岛的无人区发现一度被认为已经灭绝的大竹狐猴(Greater Bamboo Lemur)。
21. 在世界自然基金会的协助下, 金狮被重新引入到巴西的平洋沿岸森林里。
22. 为庆祝世界自然基金会成立50周年, 英国皇家铸币局特意铸造了一枚50便士的纪念币。
23. 2002年, 世界自然基金会控告世界职业摔角联盟滥用“WWF”的简称, 并胜诉。
24. 大卫·爱登堡男爵是世界自然基金会英国分会首位理事。
25. 据估计, 过去几十年全球热带森林损失了近一半。
26. 协助成立伯利兹城库克斯康波美洲豹保护区, 成为中美洲保护美洲豹数量最多的一个保护区。
27. 1992年, 世界自然基金会有一个科研组在越南发现一种新型哺乳动物武广牛(Saola)。
28. 1962年, 协助成立加拉帕哥斯群岛达尔文研究站。
29. 1954年—1989年, 大熊猫的自然栖息地损失了50%。
30. 目前只剩1600只野生大熊猫, 保护区里只有980只。
31. 2009年在大湄公河流域发现145种新物种, 一种带吸血鬼般尖牙的鱼是其中之一。
32. 目前野生老虎只有3200只。世界自然基金会计划到2022年让这一数字翻一番。
33. 如果过度捕捞像现在这样继续下去, 世界上的鳕鱼将在未来15年内消失殆尽。

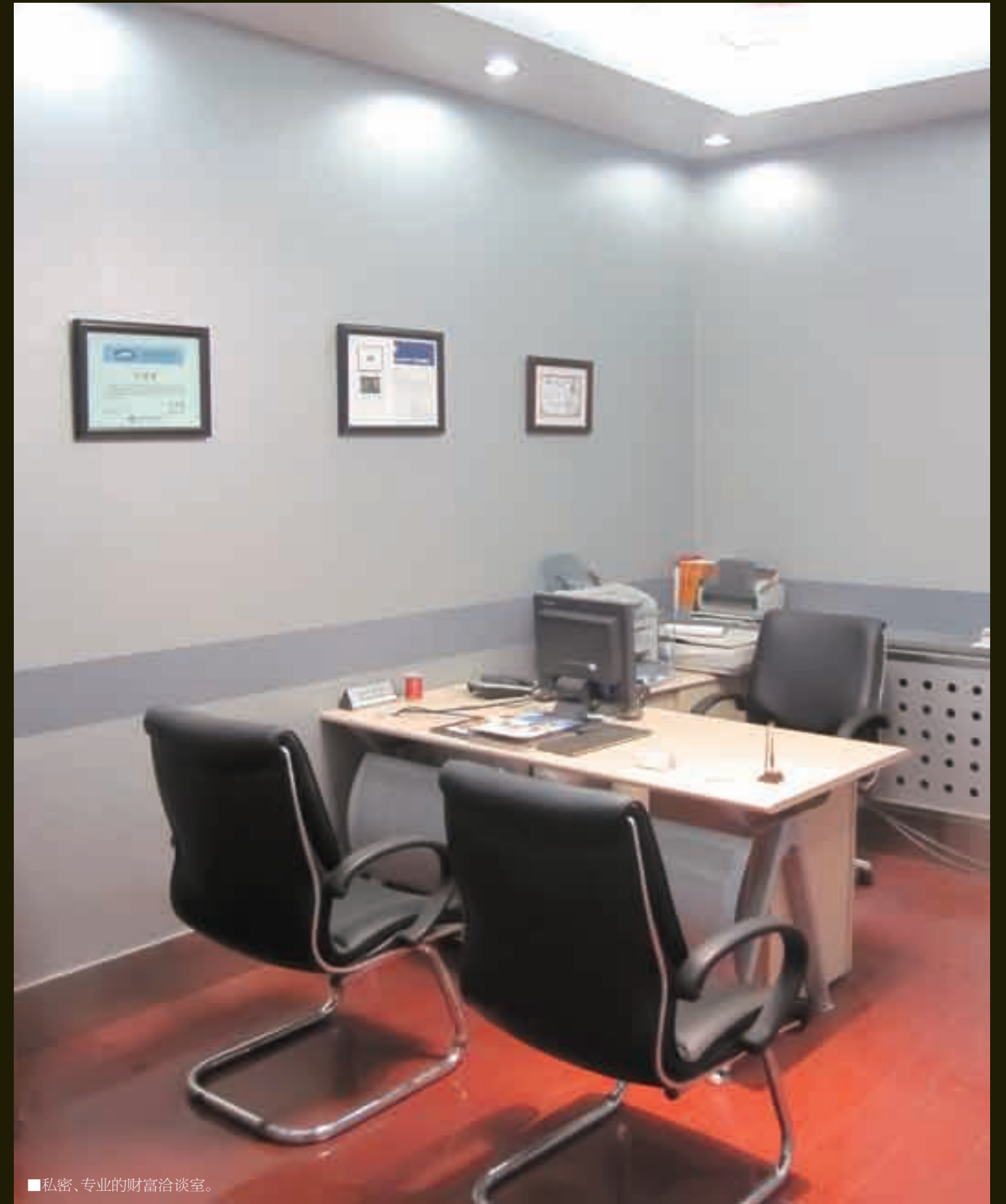
34. 世界自然基金会同时进行着1300个保护项目。
35. 1998年—2008年, 在喜马拉雅山脉东部发现350种以上的动物新种。
36. 据估计, 野生东北虎的数量已经从原来的20只—30只上升到400只。
37. 自2007年以来, 已经在婆罗洲雨林发现大约120个动物新品种, 其中包括没有肺的青蛙。
38. 每年有超过30万头鲸、海豚和鼠海豚死在渔网里。
39. 2010年参加世界自然基金会“地球一小时”的人数超过10亿。
40. 1895年南非仅有不到20头白犀牛, 现在已经超过1.7万头。
41. 黑犀牛的数量从1993年的2500头上升到现在的超过4100头。
42. 尽管已经下达禁捕令, 但是每年仍有近2000头鲸遭捕杀。
43. 过去10年在亚马逊河流域发现1200种动物新种。
44. 珊瑚礁是大约25%的海洋鱼类的家园。
45. 按照目前的破坏速度计算, 珊瑚礁将在未来30年被毁坏一空。
46. 与其他种类的鱼相比, 鲑鱼面临的灭绝威胁更大。
47. 如果不采取有效措施, 到2048年, 所有用于食用的生物数量都将难以维系。
48. 未来50年世界自然基金会将优先解决的问题包括: 阻止气候变化, 促进可持续性发展。
49. 据世界自然基金会估计, 在你读这篇文章的这段时间里, 又有一种动物灭绝。
50. 世界自然基金会联合创始人彼得·斯科特说: “我们无法拯救所有生物, 但是如果我们不尝试, 那就一个也救不了。”



■雅致的会客室使贵宾倍感温馨。

财富驿站：中国工商银行股份有限公司山西大同分行魏都支行财富管理中心
 财富顾问：何继锋（拥有CFP国际金融理财师资质）
 财富专线：0352—6248138

中国工商银行股份有限公司山西大同分行魏都支行财富管理中心作为工商银行山西分行旗下首家为个人高端客户提供专业理财服务的财富管理机构，于2008年11月28日全面投入使用。一支具有国际资质认证的高素质理财专家团队，将为您提供财富投资、生活理财、生涯规划等高端理财服务，帮助您实现财富最有效的增值。在尊贵典雅的私密空间里，您将享受到包括财富管理投资、个人财务咨询、生活理财规划在内的诸多专业理财服务。（定制方案详见P56—P61）



■私密、专业的财富洽谈室。



图/Getty Images

当悠久的古文化沉淀成一种生活智慧，我们有理由选择相信智者的教诲，并借鉴他们的养生思想，给身心加倍的呵护。

健康长寿，从古至今都是人们不懈追求的美好愿望。中国人自古就喜欢探究养生保健之术，经过千百年的发展，积累了很多宝贵的经验。以下荟萃了中国古代智者的养生保健方法，能让今人在养生的道路上收获一些有益的借鉴。

HEALTH CARE FOR CELEBRITIES THOUSAND YEARS AGO

千年前的名人养生经

文_卡卡 策划编辑_陈方诗 责任编辑_张中英

「太医刘纯：饮食前后抓养生

刘纯是金代医学家、金元四大家之一的刘完素的九世孙，被明清两朝太医院尊为太医保护神。他奉旨以囚试医，带领医官经过66年的努力，总结出一套预防疾病的养生法。

• 主要养生理论

1. “晨起胃气最弱，故尔饮凉水以激胃气。”

早晨起床第一件事就是喝凉开水。也就是说，人刚睡醒的时候胃气最弱，还不能吃东西，只能喝凉开水去刺激胃肠道，使得下丘脑产生饥饿感。但是要因人因季节而异，冬天，脾胃虚寒之人最好能用温开水代替。

2. “午时喝保元汤勿食肉，进补而避肉毒，又进粗食小菜以裹肠毒，谓之七分饱。”

午饭后，首先要喝保元汤，然后吃粗粮，以及小菜。保元汤可以分

别是牛筋汤、猪蹄汤、羊蹄汤、肉皮汤、鲫鱼汤、牛肉汤、排骨汤、鸡汤。粗粮可以分别是玉米、小米、荞麦、大麦、豆类、红薯、芋头等。小菜可以分别是土豆、柿子茭、萝卜、茄子、冬瓜等。刘纯在这里提出了三个概念：避肉毒、裹肠毒、七分饱。刘纯说：“肉汤不害人。而肉块入腹，变生肉毒，极害人矣。”就是说，肉汤直接被人吸收，几乎没有粪便，不会伤害人。但是吃进块状的肉类，在结肠内形成粪便，就可能对人有伤害。

3. “饭后小憩，以养精神。”

午饭后散步一会儿然后午睡。午睡是非常重要的，因为午饭是一天之内最重要的补充营养的时机。而午睡的时候，就减少了其他部位的血液供应，使得胃肠道得到充足的血液供应，去充分吸收食物。但是午睡时间不要过长，有一个小时就足够了。



■孔子

「“圣人”孔子：把握冬季养生要点

除了教育家、思想家这些名号外，孔子其实还是一位养生保健专家。在那个人均寿命并不高的年代，他依然能得享73岁高龄，也算是高寿了。

• 主要养生理论

1. 吃肉一天不超二两

《论语》中说，“肉虽多，不使胜食气。”意思就是，席上的肉虽多，但不能超过吃饭的量。由于古代冬季蔬菜稀少，餐桌经常是肉类唱主角。现在，肉类食品也占领着饮食的主阵地。冬天时活动相对较少，肉类食品最易在脏腑内积食积热，多吃反而会导致体力下降。特别是中老年人群更要注意，动物性蛋白质摄取得越多，钙质就越容易排出体外。建议成年人冬季一天吃肉最好不超二两。

2. 三九天更要多吃姜

《论语》称，“不撤姜食，不多食”，把生姜的保健功效提到很高的位置。其实，在三九寒冬，生姜的保健驱寒功效更好。最简单的方法就是饭前或者饭后半小时喝杯姜红茶。特别是对于冬天想控制体重的人，喝杯热乎乎的姜红茶，不但能保暖，又可提高代谢率，消耗体内多余热量。

3. 食物可以精细一点

《论语》中说，“食不厌精，脍不厌细。”意思是：粮食舂得越精越好，肉切得越细越好。有人对此提出质疑，因为有个常识是，食品在加工过程中会丢失大部分的维生素、矿物质及其他有营养的物质，通常只剩下糖分和淀粉。其实，正确的理解应该是，冬天时，人们的活动量明显减少，这个时候把蔬菜或者肉类适当地做细有利于肠胃的吸收，而且便于食物营养更充分地释放，有利于身体迅速汲取热量。



■孙思邈

「“药王”孙思邈：养生从细节着手

孙思邈，唐代著名医药学家，世人称之为“药王”。同时，他又是一位著名的养生学家。关于他的年龄有很多种说法：最小的说法是101岁，最大的竟达到168岁，是中国历史上罕见的能将养生理论与实践相结合的长寿老人，就连唐太宗也尊其为“神仙”。

• 主要养生理论

1. “常欲小劳”

孙思邈说：“养性之道，常欲小劳，但莫大疲及强所不能堪耳。”他认为运动比营养、休息更为重要，从而把按摩、摇动关节等全身运动作为养生的重要内容。

2. 强调食养，重视药饵

孙思邈指出：“安身之本必须于食，救疾之道惟在于药。不知食宜者，不足以全生；不明药性者，不能以除病。”可见其对食养与药饵的重视。在饮食调养方面，他主张饮食清淡，少吃荤、腥，忌吃生、杂。他还力倡“先饥而食、先渴而饮、食欲数而少、不欲顿而多”，认为少食多餐有益身心健康。同时，他把服食具有滋补和防治老年病功效的中药作为养生的措施之一。

3. 环境居处有讲究

在住地方面，孙思邈强调要“背山临水，气候高爽，土地良沃，泉水清美”，他认为“山林深处，固是佳境”。现在世界各地几乎都把山清水秀、鸟语花香、空气清新、环境幽静处作为疗养胜地，可见药王对居住环境的要求是有道理的。在住室方面他又指出：“但令雅素洁净，无风雨暑湿地为佳。”



■陆游



■张苍

诗人陆游：运动、心态很重要

陆游是我国南宋著名诗人，一生作品丰富。同时，他又是一位高寿的诗人，活了85岁。

• 主要养生理论

1. 食粥保健论

陆游有一首著名的养生诗：“世人个个学长年，不悟长年在目前。我得宛丘平易法，只将食粥致神仙。”粥系流质食物，老幼皆宜，味美香糯，营养丰富，易为人体消化吸收。如果在粥中加入相应的食品或食物，如莲心、薏苡仁、花生米、羊肉、西洋参、胡萝卜等，还有防治疾病、延年益寿的功用。

2. 扫地运动论

“一帚常在旁，有暇即扫地。既省课童奴，亦以平血气。按摩与导引，虽善亦多事。不如扫地去，延年直差易。”陆游的这首诗，惟妙惟肖地勾画出一幅洒扫庭院的生动图景。闲来无事，执帚扫地，既美化、清洁了生活环境，又活动了筋骨血脉，这比专门请医生“按摩与导引”，益处不知要胜过几多。

3. 赏花心态论

“洛阳牡丹面径尺，鄜時牡丹高丈余。世间万物有如此，恨我总角东吴居。俗人用意苦局促，目所未睹辄谓无。周汉故都亦岂远，安得尺椽驱群胡！”赏花是一种闲情逸致的活动，它赏心悦目，爽神清志，陶性增趣。这种有滋味的活动，给人以美感的同时，往往使人心理的愉悦得到升华，而健康的心理又是长寿的第一大要素。陆游高寿，与他爱养花、喜赏花是紧密联系在一起的。

丞相张苍：广泛爱好为健康把关

张苍是西汉时期的丞相，精通天文历算。《史记·张丞相列传》中说：“苍年百余岁而卒”。张苍何以能获得年逾百岁的高寿，成为福寿双全的典型代表呢？据史料记载和后人分析，这与他广泛的兴趣爱好和良好的心态是分不开的。

• 主要养生理论

1. 勤于用脑防迟钝

《史记》中说：“苍尤好读书，无所不观，无所不通，尤邃律历。”他喜爱读书，涉猎广泛，勤于用脑，晚年仍笔耕不辍，继续坚持撰写天文历法著作。不可否认，勤奋与健康是分不开的。

2. 品行关乎健康

张苍很注重道德品行修养，处处与人为善，乐于助人，且懂得知恩必报，人际关系很好。王陵是他的救命恩人，他始终铭记在心，毕生“以父事陵”。张苍如此待人，以身作则，使得家人及其下级官吏也都纷纷效法他，以孝顺、敬爱、尊崇的态度来对待他。张苍的高尚品德为他健康长寿创造了良好的条件。

3. 培养爱好充实生活

张苍除了精通天文历算之外，还懂得建筑工程和某些工艺技术，十分精通音乐律品。张苍善于吹笛，技巧之高超，超过了当时皇宫内专业人员的水平。正因为他才多艺，有多方面的兴趣爱好，其精神也就有了多方面的寄托，生活充实，从无空虚、苦闷、彷徨之感，这对于他的身心健康非常有利。④

OPPORTUNITIES BROUGHT BY INDUSTRY STRUCTURE CHANGE



产业格局变化带来的投资机会

文_袁建军 [汇添富基金专户投资部总监] 策划编辑_钟亚超 责任编辑_张中英

充分竞争的行业从分散走向集中将会给投资者带来丰厚回报，那么哪些行业具有整合的机会呢？

最近几年，行业集中度提高带来的投资机会比比皆是，最为有名的当数家电连锁领域的苏宁和国美，它们在十多年的时间里迅速成为中国零售业的龙头。新近的案例则有工程机械里的三一重工、家电领域的美的电器等，这些公司以超越行业更高的速度在成长，最终也为投资者带来了丰厚的回报，它们的业绩和市值均增长了几倍到几十倍。

同时，也有市场集中度提高很慢，但是股东回报也不错的行业，最典型的案例当属银行业。由于四大行以外的其他商业银行发展迅速，尽管四大行在市场份额上面临一定的压力，使得市场集中度的提高出现减速，但银行业繁荣的一个很重要的特点在于监管体系的高度发达，毕竟这些年全国性的银行数量没有太大的变化，供给的严格控制带来了很强的定价能力。

当然，也有大量的行业其集中度一直无法提高，如百货业、钢铁业、物流业等。充分竞争的行业如果集中度无法提高的话，带来的股东回报总是无法让人满意，如中国的钢铁行业迟迟无法整合，导致在世界三大铁矿石面前缺乏议价能力，利润大量流失。某种意义上，美国2008年的金融危机也与美国投行业长年集中度无法提高有关，过度竞争导致所有投行被迫大量卷入到风险度极高的次债业务中，最终美国的投行业差点全面破产。

总之，充分竞争的行业从分散走向集中将会给投资者带来丰厚回报，那么哪些行业具有整合的机会，哪些公司具有整合的能力呢？

行业整合需要有三个条件，一是要有规模效益，二是出现强势整合者，三是监管环境变化。

规模效益对于大多数行业均适用，其最妙的好处就是议价能力强，特别是面对政府时，华尔街的投行也就是“too big to lose”的直接受益者，面对供应商和客户更是如此。

强势整合者的出现也非常重要。家电连锁行业集中度迅速提高的一个重要原因就是国美以强势整合者的形象出现，将第三大的永乐和第四大的大中全部并购，加快了整合速度。最近几年国内产业整合有所加快的一个较为重要的背景在于，央企在国资委的管理下，纷纷成为各个行业的强势整合者；中国铝业利用行业周期性特点，整合了国内的电解铝；中国建材整合了南方水泥；美的电器的成长也伴随着对几个家电企业的收购。

行业监管政策的变化也非常重要。比如，美国军工行业在历史上出现过一波力度极大的整合，主要的推动者就来自美国政府。对于中国龙头企业非常有利的一个政策环境在于中国政府加大了落后产能淘汰的力度，提高各个行业的准入门槛，甚至暂停了行业新增产能的审批，如水泥业。中国传统的制造领域正在面临系统性的整合过程。

那么，通过系统整合，值得关注的行业投资机会会有哪些呢？

一是太阳能产业。目前太阳能产业的终端电力价格在一些国家已经接近传统能源电力成本，比如意大利。值得关注的是，在这个产业链条上中国的企业已经具有了全球竞争力，特别是在多晶硅上的进展最为突出，产业链条上各个环节的国产化水平都在以较快的速度提升。中国的企业逐步具有了越来越强的成本优势和整合潜力。

二是物流业。这本来是最需要规模效益的，但是由于种种原因，中国物流业的集中度一直无法提高，物流效率在全球来看是较低的。目前来看，物流业整合所需要的两个环节正在成熟，一个是网络销售的玩家包括淘宝纷纷表示要加大在物流领域的投入，传统零售业商家如苏宁也将加大投入，这就是极度分散的行业出现了实力强大的潜在整合者。另外，政府也意识到物流领域正在成为制约经济增长效率的重要领域，也将会出台扶持优势企业的相关政策。④

FUND INVESTMENT "NO-NO"

基金投资“忌律”

文_李保华 [中国工商银行股份有限公司甘肃白银分行个人金融业务部] 策划编辑_钟亚超 责任编辑_黄敏

基金给投资者提供了一个很好的进入证券市场、分享我国经济增长成果的机会。同时,投资者也应该明白证券投资基金不同于银行储蓄,也不同于债券。

当前,基金作为一种借助理财专家智慧参与股票和债券市场投资,有效地降低了个人直接投资股票和债券的风险,从而达到了使个人资产增值的目的,也是最终实现退休、子女教育等理财目标的一种较好的投资理财方式。由于风险较低、省时省力、收益较好,日渐受到众多投资者的追捧和青睐。然而,许多投资者不能客观、辩证地认识基金这一现代金融投资工具,在实际操作中顾此失彼,一叶障目不见泰山,为避免“一着不慎,满盘皆输”,投资者有必要了解基金投资的“忌律”。

忌波段操作

许多基金投资者将基金投资混同于股票投资,频繁地进行波段操作,希望抓住市场变化从而增加收益,但殊不知这样反而会得不偿失。对股市趋势和操作时机,基民通常难以把握。基金作为一个长期的投资品种,是以组合投资的方式投资于证券市场。在正常情况下,基金净值不会在较短的时间内发生大幅波动,因此,投资者高抛低吸、波段操作的空间也小于股票投资。从实际投资收益效果来分析,长线投资都会取得不错的收益。

另外,即使正确地把握了交易时机,赚取的差价是否能弥补频繁操作产生的交易费用和时间成本也未可知。以股票基金为例,赎回费一般为0.5%,赎回后再买回来的申购费通常为1.5%,也就是说,在做波段操作时,一般只有在确保赚取的差价收益超过2%的基础上才有赚头。不容忽略的是,目前,股票型基金赎回的资金到账时间一般为T+7日,这意味着,一次操作要付出相当大的机会成本。所以,考虑到交易成本,对基金是不宜进行波段操作的。

忌以净值高低作为基金投资依据

现实生活中,有很多投资者在购买基金时会选择价格较低的基金,这是一种错误的选择。例如:A基金和B基金同时成立并运作,一年以后,A基金单位净值达到了2.00元/份,而B基金单位净值却只有1.20元/份,按此收益率,再过一年,A基金单位净值将达到4.00元/份,可B基金单位净值只能是1.44元/份。如果你在第一年时便宜买了B基金,收益就会比购买A基金少很多。所以,在购买基金时,一定要看基金的收益率,而不是看价格的高低。

基金净值的高低除了受基金经理管理能力的影响之外,还受很多其他因素的影响,如证券市场的走势、基金市场的活跃程度、资金市场利率的变化、投资者的心理因素等。若是基金运作已经有一段相当长的时间,或是虽然运作的时间较短但是业绩表现突出,基金的净值自然就比较;如果基金运作的时间较短,或是进场时点不佳,都可能使基金净值相对较低。因此,如果只以现时基金净值的高低作为是否要购买基金的标准,就常常会做出错误的决定,基金未来的收益才是判断投资价值的关键。

忌不考虑实际风险承受能力

赚钱效应、个人财富的增加和国民对基金理财文化的逐步认同,是近年来投资者热衷于选择基金进行理财的主要原因。基金给投资者提供了一个很好的进入证券市场、分享我国经济增长成果的机会。同时,投资者也应该明白证券投资基金不同于银行储蓄,也不同于债券。投资者投资基金,有可能获得较高的收益,也有可能承担一定的风险。

根据投资对象的不同,证券投资基金可分为:股票型基金、债券型基金、货币市场基金、混合型基金等。从投资风险角度看,这几种基金给投资人带来的风险程度是不同的。其中,股票基金风险最高,货币市场基金风险最小,债券基金的风险居中。风险越大,收益率相应也会越高;风险小,收益也相应要低一些。

选择适合自己的基金,要从自己的年龄和收入、所能承担的风险和期待的收益等方面考虑,权衡选择适合自己的产品。首先,要注意分散投资,在银行、保险、资本市场中合理配置资产。第二,要选择适合自己风险收益偏好的基金产品类型。股票基金、混合型基金、债券基金和货币市场基金等不同类型的基金风险从高到低,对应的期望收益率也有很大差异。第三,要仔细阅读基金契约和产品说明书,考察基金管理人是否严格履行契约,比较不同基金产品之间的细微差异。

需要说明的是,基金定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险,不能保证投资人获得收益,也不是替代储蓄的等效理财方式。

忌不选择购买渠道

基金申赎费率是投资基金的主要成本,不同的渠道可享受不同的费率优惠,不同的渠道可购买不同的基金产品。目前,国内基金投资者购买渠道丰富,可通过银行柜台及网上代销、券商网上代销、基金公司网上直销、场内交易平台和第三方代销等。

在中小银行购买基金费率可低至4折,券商渠道是4折—6折之间,



图/东方IC

■投资者在以上四种情况下不要盲目赎回基金

基金公司网上直销一般能低至4折,唯一第三方销售机构无费率折扣。除银行渠道可以购买基金外,基金投资者还可以通过各家银行的网上银行、基金公司直销渠道以及二级市场购买ETF(交易型开放式指数基金)或者LOF(上市型开放式基金)基金。网上银行或者券商渠道购买基金方便快捷,省时省力,不仅可以享受打折或者专项理财等优惠服务,还可以享受足不出户就能投资理财的快乐。

通过银行和券商两大代销机构购买基金,好处是可以买到大部分基金产品。而通过基金公司直销,只能购买本公司的产品,但好处是费率更加便宜,而且可以在不同产品间灵活转换。

忌不关注封闭式基金

近年来开放式基金为广大投资者所熟悉,成为老百姓喜爱的理财工具之一。但是对于封闭式基金(这里指老封闭式基金,而非后来新成立的一些创新型封闭式基金)许多人仍不太了解。虽然同为基金,但封闭式基金与开放式基金有很大的不同。

封闭式基金是指基金的发起人在设立基金时,限定了基金单位的发行总额,筹足总额后,基金即宣告成立,并进行封闭,在一定时期内不再接受新的投资。基金单位的流通采取在证券交易所上市的办法,投资者日后买卖基金单位,都必须通过证券经纪商在二级市场上进行竞价交易。开放式基金包括一般开放式基金和特殊的开放式基金。特殊的开放式基金就是LOF,英文全称是“Listed Open-Ended Fund”或“Open-end Funds”。也就是上市型开放式基金发行结束后,投资者既可以在指定网点申购与赎回基金份额,也可以在交易所买卖该基金。

基金投资策略

1.固定比例投资策略

即将一笔资金按固定的比例分散投资于不同种类的基金上。当某类基金因净值变动而使投资比例发生变化时，就卖出或买进这种基金，从而保证投资比例能够维持原有的固定比例。这样不仅可以分散投资成本，抵御投资风险，还能见好就收，不至于因某只基金表现欠佳或过度奢望价格会进一步上升而使到手的收益成为泡影，或使投资额大幅度上升。

2.适时进出投资策略

即投资者完全依据市场行情的变化来买卖基金。通常，采用这种方法的投资人，大多是具有一定投资经验，对市场行情变化较有把握，且投资的风险承担能力也较高的投资者。毕竟，要准确地预测股市每一波的高低点并不容易，就算已经掌握了市场趋势，也要耐得住短期市场可能会有的起伏。

3.顺势操作投资策略

又称“更换操作”策略。这种策略是基于以下假定基础之上的：每种基金的价格都有升有降，并随市场状况而变化。投资者在市场上应顺势追逐强势基金，抛掉业绩表现不佳的弱势基金。这种策略在多头市场上比较管用，在空头市场上不一定行得通。

4.定期定额购入策略

就是不论行情如何，每月（或定期）投资固定的金额于固定的基金上。当市场上涨，基金的净值高，买到的单位数较少；当市场下跌，基金的净值低，买到的单位数较多。如此长期下来，所购买基金单位的平均成本将较平均市价低，即所谓的平均成本法。平均成本法的功能之所以能够发挥，主要是因为当股市下跌时，投资人亦被动地去投资购买了较多的单位数。只要投资者相信股市长期的表现应该是上升趋势，在股市低档时买进的低成本股票，一定会带来丰厚的获利。

Link:

ASSET ALLOCATION OF SEISMIC

抗震的资产配置体系

文_陈潜 [中国工商银行股份有限公司广东分行营业部财富管理专家团队负责人] 策划编辑_钟亚超 责任编辑_黄敬

为了避免单一市场发生崩盘的巨大损失让我们难以翻身，不要将资产过度集中于某一个投资标的，因此，对于多数投资者，最好的投资策略莫过于资产配置。

日本东部地区的大地震引发了人们的广泛关注，并触动了人们防震减灾的意识。其实，股票、商品、房地产、艺术品、甚至债券，无论是哪个投资领域，在我们漫长的一生中都可能会出现多次“大地震”。所以，不管投资看起来多么完美，都有可能遇到无法掌控的变局，如果长期执行把鸡蛋放在同一个篮子里的投资策略，那么，遭遇篮飞蛋打这类横祸的概率并不小。

世界上没有万无一失的投资品。有许多投资者钟爱某类投资品，不仅乐于长期持有，而且喜爱集中投资。在我们看来，这是非常危险的。据我们长期观察与了解，多数主动长期持有者的信心并不是建立在对投资品客观分析的基础上，而是由投资品长时间内不断上涨的价格给他们带来了不断膨胀的信心。近年来，最热的投资品有两类，一类是贵金属，一类是商品房。比如黄金，报纸上投资客成公斤甚至近百公斤狂扫黄金的报道不绝于耳，但金价真的就一直能保持上涨势头吗？我们对此持谨慎态度。一向精于计算价值的巴菲特在2010年底曾表示：“按照目前的金价，黄金可以换全部的美国耕地，再加10个埃克森美孚（世界最大的非政府石油天然气生产商），再加上1万亿美元现金。投资者愿意选哪个？谁能产生更多价值？”

物盛则衰与否极泰来，是投资品两大永恒的主题。居安思危是每个投资者必修的素质，如果投资者把希望过多地寄托在单一的投资品种上，一旦遇到无法掌握的变局，很可能令投资者长期的努力变成负数，重大打击不仅仅在于财产，还有信心，许多人可能从此一蹶不振。所以为了避免单一市场发生崩盘的巨大损失让投资者难以翻身，不要将资产过度集中于某一个投资标的。对于多数投资者，最好的投资策略莫过于资产配置。

负相关：资产抗震的设立依据

在这里，有必要简要介绍常见的投资品种中哪些是正相关，哪些是负相关。正相关即指那些走势相同的品种，比如股票基金与股票，由于投资标的相同，毫无疑问它们属于正相关品种；又如黄金与白银，尽管它们的涨跌幅度有很大的差距，但同为贵金属，尽管短线波动未必一致，但中长期走势方向总是一致的。负相关即指那些走势相反的品种，最典型的比如欧元与美元的汇价；许多人认为美元与黄金的走势也是负相关，这个判断中长期来看无疑是正确的，但短期行情未必总是对的。事实上，多数投资品的走势相关性不大，债券、黄金、股票、外汇、地产，当某个品种上涨时，另外一些品种就一定会上涨或下跌吗？我们很难给出定论。

每个人在追求财富的过程中，回报率虽然是重要的考量因素，但绝不是唯一因素。如何精准地挑选投资工具、审慎的评估各种风险（包含个人的风险承受度）、掌握适当的投资时机、长期且连续的投资等等，这些相关因素都应该建构在整个资产配置计划中。

资产配置是应投资者的不同情况、风险属性及投资目标，把投资分配在不同种类的资产上，如股票、债券、房地产及现金等，在获取理想回报之余，把风险降至最低。简单地说就是分散投资的概念。

因为有效的资产配置可以利用不同资产类别各自不同的报酬率及风险，以及彼此间价格此起彼伏的负相关性或不相关性，来降低投资组合的整体投资风险。不论是理论上或是实践上都早已证明有效率地分散投资可以降低投资组合的价格震荡，但是却不必牺牲投资报酬率。而资产配置就是利用投资品之间的负相关性与不相关性，为资产的长期保值增值竖起一道“防震抗震”的壁垒。



图/东方IC

■世界黄金协会远东区董事总经理郑良豪认为，所有投资者包括主权国家和个人都应有一定的黄金资产配置，比例多少关键看各个投资主体对风险的承受能力。

资产抗震的原则

由上已知资产配置的必要性与可实践性，那么，投资者应如何为自己做一个“门当户对”的资产配置策略呢？毕竟，在生活理财上，一个25岁的年轻人与一个70岁的老者很可能采用截然不同的金融工具去实现各自的目标，其中的道理不言而喻，前者刚刚开始美丽的人生，他可以承受高风险带来的损失；而后者正在丧失创造财富的能力，未来的不时之需，令他难以在投资中大展拳脚。

无论是爱好冒险还是保守小心，也不论家庭是富足还是入不敷出，我们的年龄、收入以及在生活上所要担负的责任将在很大程度上决定投资组合的最终构成。

所以，在为资产配置决策前，必须在头脑中树立几个特定的规则：

1.风险越高的投资品越不抗震。收益越大，风险越大，实践证明风险与收益总是携手并肩的。尽管这是老生常谈，但是历史一次又一次地支持了这条金融经典法则。高回报的投资品背后隐匿的高风险，是资产配置不能忽略的问题。

2.投资品的抗震能力取决于持有期限的长短。耐性也是资产配置中不可或缺的角色。股票、黄金、地产……绝大多数投资品，从长期的角度看（如30年），尽管其中经历过惨淡的熊市，但收益率都相当惊人，可以得出一个可观的平均收益率，但风险指数却明明白白表明：任何一年的实际回报

都会偏离这个均值，甚至出现很大的复值。如此看来一个人的年龄与他能否长期持有一项投资的可能性很重要，因为它直接影响着投资风险，而只有时间的延长才能降低消化这种风险，只有时间才能消灭市场令人痛苦的震荡。

3.“等额投资法”能够降低投资震荡的风险。不要被这个名字迷惑，其实“等额投资法”很好理解，简单地说，就是定期以固定的比例对不同的投资品进行投资。“等额投资法”遵循两个原则：维持比率、高卖低买。采用这种策略能使投资者真正拥有已经赚来的钱，不至于因过度奢望价格进一步上涨而使已经到手的收益化为泡影，也能有效地抵御投资风险，不至于因某种投资品种的表现不佳而使投资额大幅亏损。这种投资方式尽管饱受争议，但是它确实能够帮助投资者躲过在错误时刻倾尽所有孤注一掷，也能够帮投资者在恐慌的时刻杀掉“下金蛋的鹅”，长期实践也证明了“等额投资法”的可靠性，唯一遗憾的是真正在行动上认同这种“笨办法”的投资者并不多，贪婪与恐惧往往令人半途而废。

4.风险抗震承受能力取决于投资者的总体财务状况、投资之外的收入来源以及年龄。

基金比股票更抗震

在《犹太教法典》中有如下记录：一个人的财富应分为三部分：1/3用来购买土地，1/3用来购买商品，还有1/3放在身边。即便在现代入眼中，这样的资产分配方法也有很强的抗震增值能力。但因为我们更加先进的金融工具，对资产配置有更多的了解，所以可以在古人的建议基础上加以改进，因人而异地提出各种资产配置的方法。“持有债券比重应和投资者的年龄等同”，这是一条为广大投资者熟悉的经验之谈。

对二十多岁的年轻人来说，一个非常激进的投资组合是值得考虑的。在这个年龄，有足够多的时间帮助他们平安地越过巅峰，走过谷底，也有足够多的时间让他们创业挣钱。因而他们的资产组合构成中不仅应当加大股票、股票型基金的比重，还可以考虑持有高风险的成长股，还可以包括QDII海外基金。投资国际多元化的投资组合较之于仅仅立足于本国的投资，会为投资者带来更加稳妥的收益。而且，国际多元化的投资还能使投资者分享世界上其他地区经济高速发展带来的好处。

当投资者步入老年时，他们应逐步远离风险较大的投资，并开始在投资组合中增加债券和生息资产的比重。接近50岁时，投资者就应当开始考虑退休后的生活，相应地，投资组合的构成也应以增加收入为导向。投资组合中比较理想的品种应包括债券与可租赁地产。

我们向大部分人推荐基金而不是股票，主要是基于两点考虑，首先，市场上的大多数投资者没有足够多的资本可供分散化投资以降低风险。当然，如果投资者资金充裕，买得起股票组合，这样做也未尝不可。其次，多数投资者对股市缺乏应有的专业知识，这些因素使得基金几乎成了大众的必需品。

Link:

2011年第一季度基金业绩排行榜

名次	基金	业绩 (%)	上年度排名
1	南方隆元产业主题股票	11.53	244
2	景顺长城能源基建股票	9.53	29
3	长城品牌优选股票	8.44	384
4	鹏华价值优势股票 (LOF)	8.19	378
5	博时主题行业股票 (LOF)	7.57	373
6	宝盈泛沿海增长股票	6.77	386
7	宝盈资源优选股票	6.4	310
8	中海量化策略股票	6.0	161
9	银华领先策略股票	6.43	368
10	银华价值优选股票	6.22	289

失误的资产配置

尽管投资已经深入人心，资产配置也成为许多投资者主要的投资手段，但我们知道，其实很多投资者对投资的认识还有很大的提升空间。许多投资者之所以无法取得满意的收益，除了投资环境、市场运作等客观原因之外，投资者对投资策略的不确定以及投资心态的游移也是造成投资效果不“抗震”的重要原因，相当一部分投资者资产配置或多或少都会存在以下这些情况。

情况一，资产过于单一。国内的投资者有走极端的趋向，在投资方面往往或者极端保守，或者极端激进。即便是资产配置也免不了这种情况。有些投资者买了很多基金，看起来似乎很分散，但实际上品种却很单一，严重降低了资金的使用效率。假如遇到系统性风险，损失就难以避免。这种投资可能使风险过于集中，应当进行适当的调整。

情况二，产品的选择上比较随意，而且缺乏稳定的投资策略。对投资品种的“脾气”缺乏了解，有些投资者尽管购买了多个投资品种，但是对所有投资品都缺乏较为深入的了解，一旦有点风吹草动，难免精神紧张，很难坚持原定策略。

情况三，抓“差”放“好”。对于表现较好的投资品种，部分投资者急于获利卖出，卖出之后又抱怨没有好的投资品种；而对表现较差的基金却迟迟不肯出手，一味地怨天尤人，这种情况非常常见。⊕