

您身边的银行 可信赖的银行

ICBC  工银金行家



如意送金来

工银金行家 如意送金来

“工银金行家”是中国工商银行倾力打造的知名贵金属专业服务品牌。“工银金行家”致力于打造以文化为引领的实物类产品、以财智为引领的交易类产品、以产业服务为引领的融资类产品和以价值为引领的理财类产品，面向个人及企业客户提供专业化、多元化的贵金属投资、收藏、融资服务，是您丰富资产组合、规避投资风险、实现资产保值、增值的行家里手。

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588

ICBC  中国工商银行



010	卷首 知识服务的力量
012	资讯
018	财富之旅
020	财富定制 二次置业财富规划书 020 私营业主应对债务危机理财规划书 025 个人财富的梳理与增值 029
032	势点 寻觅酒店桃花源 032 品位在酒店 034 穿梭在酒店中的传奇 037 环球搜索十大“独特奢华酒店” 040
044	财富人生 拉里·埃里森：硅谷里的高调玩家 044 人生程序我选择自己设计 ——百度董事长兼首席执行官李彦宏讲述自己的财富人生 047
051	金融超市 手机预约取现等五则 051
055	精致投资 趋势 配置资产跟着资金流向走 055 观察 私募基金的开放式挑战 056



国泰基金
GUOTAI AMC

谋虑尽善 未来尽美

幸福定投

< 定下来·会幸福 >

幸：「土」+「ㄣ」
福：「ㄋ」+「一」+「口」+「田」
幸福就是：土下有多钱，筒衣一口田。
钱可以不多，够用就好。
福可以不多，够用就行。
田可以不广大，但是一定要温暖。

「亲子族的成长规划」

想让孩子赢在未来？
其实九年义务教育本身花费不多，
但是想让孩子上好的学校，花费就不仅仅如此了！
更何况以后要上大学，出国深造！
学习费用增长，一年更比一年多！
肿么办？定投哇！
及早准备，定出孩子的未来！

——筹集子女的教育基金**50万元**费用，投资计划参考如下——

投资计划年限	10年	15年	20年
定投金额	2735元/月	1447元/月	851元/月

测算依据详见下侧说明。
推荐产品：**国泰沪深300指数（020011）+ 国泰纳指100指数（160213）**

「月光族的理财计划」

你是月光族？你存不下钱？
不管工资是三千还是一万，月底前都被挥霍精光？偶尔还要父母接济？
肿么办？！定投哇！
扣款日定在发薪日后的2-3个工作日内！先扣了再花！强制理财！
如果每月扣**500元**，一年就投了**6000元**，两年投了**12000元**！
风险和收益机会均等，慢慢改变你的消费和理财习惯哟！

——每月定投**500元**，改变你的理财状态！——

投资计划年限	8年	10年	15年	20年
投入本金	48,000	60,000	90,000	120,000
期末余额	¥ 67,764.18	¥ 92,929.95	¥ 177,419.40	¥ 305,075.52

测算依据详见下侧说明。
推荐产品：**国泰沪深300指数+国泰纳指100指数**

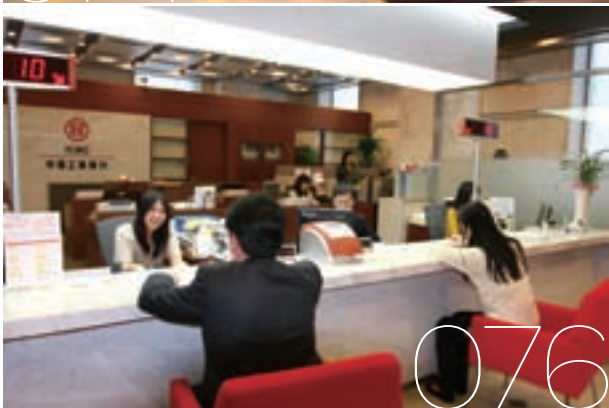
说明：以1990年12月19日起至2012年2月20日每月定投上证指数期间的复合年化平均收益率为**8.283%**。本测算的投资对象是以上证指数为标的的模拟基金。以1990年12月19日上证指数成立开始每日的收盘点位为参考基数，当天收盘点位为98.98点，则当天份额净值为0.09998元，即0.1元。上证指数数据来源为wind资讯。投资起始日为1990年12月19日，收益年计算截止日为2011年12月14日；本计算的定投扣款日期为每月19日。复合年化平均收益率计算方法：设复合年化平均收益率为*x*，则每期定投的终值为每月定投额*x*(1+i)^{*n*}，其中*i*为以年计的投资利率时间。例如第一期投资的*x*为249.12，第二期投资的*x*为248.12。



068



074



076

■ 工行索引

- 工银金行家 / 广告 / P1
- 畅游北京灵通卡 / 广告 / P5
- 个人贷款网贷通 / 广告 / P7
- 工行嫣然天使基金灵通卡 / 广告 / P9
- 绿色生活主题—灵通卡 / 广告 / P11
- 国内首家网上银行博物馆正式开馆 / 资讯 / P14
- 工行五度蝉联“中国最佳大型零售银行”大奖 / 资讯 / P15
- 工行短信银行业务量超千万 / 资讯 / P15
- 工行信用卡非接支付引领快速消费新风尚 / 资讯 / P15
- 中国工商银行股份有限公司青岛分行香港中路财富管理中心 / 财富之旅 / P18
- 二次置业财富规划书 / 财富定制 / P20
- 私营业主应对债务危机理财规划书 / 财富定制 / P25
- 个人财富的梳理与增值 / 财富定制 / P29
- 穿梭在酒店中的传奇 / 势点 / P37
- 手机预约取现等五则 / 金融超市 / P51
- 私募基金的开放式挑战 / 精致投资 / P56
- 白银时代的投资布局 / 投资速递 / P64
- 古韵遗风的价值回归 / 投资速递 / P68
- 与银行打交道——假期便利金融 / 顾问 / P71
- 中国工商银行股份有限公司深圳分行香梅财富管理中心 / 财富之旅 / P74
- 工行海外分行巡礼 / 环球工行 / P76
- 工行首尔分行——木槿花下的优秀投资企业 / 环球工行 / P77
- 炫彩“卡”式生活 / 卡生活 / P101
- 全球最诗意的赏春地 / 甄选 / P109
- 伴游天下的终极抉择 / 甄选 / P113
- 绅士的ZIPPO情结 / 甄选 / P123
- 中国工商银行财富管理中心通讯地址一览 / P127

062

投资速递

- 赏心悅目的旅游地产投资 062
- 白银时代的投资布局 064
- 古韵遗风的价值回归 068

071

顾问

- 与银行打交道——假期便利金融 071

074

财富之旅

076

环球工行

- 工行海外分行巡礼 076
- 工行首尔分行——木槿花下的优秀投资企业 077

畅游北京灵通卡

您身边的银行 可信赖的银行



ICBC



“畅游北京”灵通卡是中国工商银行和北京市旅游局在全国推出发行的联名芯片借记卡，旨在通过整合金融服务和北京旅游资源，为广大持卡人构建权威、便捷、经济的旅游消费平台。

“畅游北京”灵通卡持卡人可享受众多特约使用商户提供的“折扣”优惠。服务范围涵盖北京地区餐饮、住宿、交通、游览、购物、娱乐、培训等方面。只要登陆 <http://www.visitbeijing.com.cn> 进入“畅游北京”灵通卡页面注册成为会员即可实时查询优惠信息，并有机会获赠免费的北京地区景区（点）电子门票或特约使用商户提供的优惠券及代金券。

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588



ICBC 中国工商银行



079	发现 男人四十：最佳创业黄金段 079
082	藏家 伊丽莎白·泰勒珍藏：爱的见证 082 绚烂艺术点亮世界色彩 087
088	大牌 全球财富传奇之迪斯尼公司 088 中华老字号故事之全聚德 093
097	爱我 一分钟爱上运动 097 天天运动会 100
101	卡生活 炫彩“卡”式生活 101
103	专栏 如何建立一个“铁打的营盘”？ 103 组合投资的五个制胜要素 104 你能从投资中获益80倍吗？ 105 价值投资是最讲逻辑的 106
107	甄选 风尚 当人生与春天偶遇 108 全球最诗意赏春地 109 伴游天下的终极抉择 ——讴歌ZDX与路虎揽胜极光的钟爱PK 113 瞬间捕捉，用镜头定格春色 117 行囊里的时尚装备 120 网上商城 绅士的ZIPPO情结 123 书评 怎样把你的时间简化 125
127	中国工商银行财富管理中心通讯地址一览

您身边的银行 可信赖的银行



个人贷款网贷通

贷款新平台 网络更便捷



个人贷款网贷通是中国工商银行为方便客户使用个人贷款而提供的一项增值服务。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。

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588

ICBC  中国工商银行

主管 | AUTHORITY
中国工商银行股份有限公司
Industrial And Commercial Bank Of China

主办 | SPONSOR
中国工商银行股份有限公司长春金融研修学院
Changchun Institute Of Financial Studies,ICBC

联办 | CO-SPONSOR
中国工商银行股份有限公司个人金融业务部
Personal Banking Department, ICBC

编辑出版发行 | PUBLICATION&DISTRIBUTION
《现代商业银行》杂志社
Modern Commercial Banking Magazine Office

高级顾问 | SENIOR CONSULTANT
罗熹_Luo Xi
魏国雄_Wei Guoxiong
学术顾问 | SCHOLARLY CONSULTANT (以姓氏笔画为序)
李扬_Li Yang
谷澍_Gu Shu
易纲_Yi Gang
胡浩_Hu Hao
唐双宁_Tang Shuangning
海闻_Hai Wen
樊纲_Fan Gang
潘功胜_Pan Gongsheng
赖小民_Lai Xiaomin

编辑指导委员会 | EDITORIAL BOARD
主任 | DIRECTOR
李卫平_Li Weiping
副主任 | VICE-DIRECTOR
马方一_Ma Fangyi
杨勇革_Yang Yongge
委员 | COMMISSIONER
辛峰_Xin Feng
肖冰东_Xiao Bingdong
季长红_Ji Changhong
王星_Wang Xing
王晓庆_Wang Xiaqing

总编辑 | CHIEF EDITOR
李春满_Li Chunman

名誉社长兼主编 | HONORARY PRESIDENT AND CHIEF EDITOR
项成_Xiang Cheng
副社长 | VICE-PRESIDENT
赵春燕_Zhao Chunyan
社长助理 | PRESIDENT ASSISTANT
苍敏_Cang Min

副主编兼市场总监 | ASSOCIATE EDITOR&MARKETING DIRECTOR
郭京宾_Guo Jingbin
市场部主任 | MARKETING DIRECTOR
周颖_Zhou Ying
市场部副主任 | DEPUTY MARKETING DIRECTOR
辛宏_Xin Hong

印制总监 | PRINTING DIRECTOR
李平_Li Ping
办公室主任 | OFFICE ADMINISTRATOR
付晓微_Fu Xiaowei

高级编审 | SENIOR EDITOR
左淑_Zuo Xu

编辑一部主任 | FIRST EDITORIAL DEPARTMENT DIRECTOR
李婉娜_Li Wanna

编辑二部副主任 | VICE DIRECTOR OF EDITORIAL DEPARTMENT TWO
张丽_Zhang Li

编辑主管 | MANAGING EDITOR
陈方诗_Chen Fangshi
王淼_Wang Miao

编辑 | EDITOR
钟亚超_Zhong Yachao
赵晓璐_Zhao Xiaolu
于丹_Yu Dan
张中英_Zhang Zhongying
黄敏_Huang Min
周晓艺_Zhou Xiaoyi
张姝_Zhang Shu

设计主管 | DESIGNER
王丹威_Wang Danwei

美术编辑 | ARTS EDITOR
徐金晓_Xu Jinxiao
王晓岚_Wang Xiaolan

特约主笔 | Special Writer
郭婷婷_Guo Tingting

驻京办主任 | VICE ADMINISTRATOR OF BEIJING OFFICE
侯焰军_Hou Yanjun

驻京办副主任 | BEIJING OFFICE DIRECTOR
赵小兵_Zhao Xiaobing

广告经理 | ADVERTISING MANAGER
刘丽芳_Liu Lifang



副社长电话: 0431-84990020
社长助理电话: 0431-84990085
副主编兼市场总监电话: 0431-84990087
印制总监电话: 0431-84990482
市场部电话: 0431-84645891
高级编审电话: 0431-84990485
编辑一部电话: 0431-84990044
编辑二部电话: 0431-84647354
办公室电话: 0431-84990483
驻京办电话: 010-85818497

网址: www.xdsyyh.com
Email: elife_icbc@sina.com
北京地址: 北京市朝阳区十里堡北里晨光家园216号楼2503室
邮政编码: 100025
长春地址: 长春市二道区公平路448号
邮政编码: 130033
每期定价: 28.00元
全年定价: 336.00元

印刷: 沈阳天择彩色广告印刷有限公司
出版日期: 2012年4月05日出版

本刊版权归本杂志社所有, 未经许可不得以任何形式转载。
文内理财建议, 仅供参考, 不构成投资依据, 投资者风险自担。

本社通过ISO9001: 2008质量管理体系认证
注册号: 04406Q11405R0S

■本期合作机构

• 华盖创意图片社

gettyimages®

• phototex

phototex

• 东方IC

东方IC

• 视觉中国

视觉中国

• 嘉实基金管理有限公司

嘉实基金管理有限公司

• 爱柯斯因有限公司

X-IN

• 简金秋时装(北京)有限公司

简利

• 男人风尚

男人风尚



The Power Of Knowledge Service

知识服务的力量

文_袁岳 [零点研究咨询集团董事长] 责任编辑_钟亚超

在中国,开展知识服务大有机会,但同时也极具挑战,因此,要想在知识服务市场上有好的发展,需要把握一些重要的原则。一是求进取而不是求平稳,当我们与同业保持一样的发展水平,只能够生存,只有超越同业的发展水平才能有吸引力。我们的心态可以归零,但归零的目的地是永远用积极的心态再出发。二是支援、关心与合作,做一个知识服务型企业的管理者,需要在做好专业分工的基础上“左顾右盼”,要有专门的投入点,但不能因为这个“点”而忽视其他的“点”,在大家看自己分工以外的业务线时,如果用一种发展的目光来看,就知道适当的支援、关心与合作,可以让我们自己所在的分工领域机会最佳化,在做好本分的前提下注意互动与交流,我们就能达到事半功倍的成效。三是自我驱动而不是只能听从,一个组织当然有自己的号令体系与秩序,但是知识服务领域富有自己的动态性与变化性,因此,好的管理者在大的组织框架内要具有洞察与变通的能力,设定目标,创新措施,而不是墨守成规,等待指示。即使有一些很前沿的创造也未尝不可,或者至少应该在遇到困局时,不只是简单地提问,而是设想一定的解决方案。四是要有洞见而不是浅表的应对,知识管理中的很多问题需要我们三思而后行,需要我们在见识的积累中超越见识,在现象的观察中洞穿现象,知识管理者必须是辛勤的思想家,勤勉的行动家,是行动中的研究者,是研究着的行动者,行中有思,思中有行,这样就能比行动者更有高度,比思想者更有落实度。五是要开放而不是自限,我们遇到的其他知识管理者,有自己的想法与做法,有自圆其说的方法与工具,因此,知识管理者需要互相尊重,给予别人余地,但又要善于用说服沟通的方法来取得共识,求同存异,给探索与差异以更多的余地。

知识服务的管理者总是从新知识与新工具中寻找渐进的路径,同时,知识管理者又往往是创业经理人,对于新知识与不确定性感兴趣,也对管理不确定性有成就感,这样一种挑战与接受挑战的过程,决定了知识服务管理者动静结合的特性。☞

您身边的银行 可信赖的银行



绿色生活主题—灵通卡



中国工商银行绿色生活主题—杨澜·灵通卡

杨澜·灵通卡是中国工商银行倾情推出的,国内首张实现名人效应和环保理念完美结合的主题银行卡片。持有本卡,您将有机会与杨澜女士一起为社会奉献爱心,有机会与她一起在线交流。面对面畅谈,更有机会获得她的亲笔签名礼品……一切美好可能,无尽自然生活,只因您拥有——绿色生活主题—杨澜·灵通卡!

强大金融功能:具有牡丹灵通卡全部金融功能。可在工商银行全国各网点办理个人金融业务

增值服务功能:爱心捐助 粉丝会员 专场活动 专属礼品 网上论坛

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588



ICBC 中国工商银行

01

NEW PRODUCT

新品



图/CFP



图/CFP



图/CFP

1.“先拍照、后对焦” 相机

近日,世界上首款“先拍照、后对焦”的相机开始问世销售,标志着照相技术实现了新的跨越。这款名为Lytro的相机运用了光场新技术,最大特色就是能够允许客户在拍照后再对照片进行对焦处理,其制造商是美国硅谷的一家新兴企业。Lytro相机的外形十分新颖小巧,用户可以轻松地将其放在口袋里随身携带。特别的是,经Lytro相机拍摄出来的照片并不是以常见的静态照片模式储存的,也就是说它的镜头能在一次快门间捕捉到所有能够拍摄下来的画面,并将这些画面储存为一种动态模式。为了拍出如此精密的照片, Lytro相机特别配备了一排微型镜头,能够将所拍画面中的每一道色彩和光线都记录下来。[来源: 视觉中国网]

2.35美元廉价迷你电脑Raspberry Pi

当你第一眼看到这个东西,会以为它只是哪个地方拆下来的电路板。其实,它是由英国Raspberry Pi团队于2012年3月推出的第一款迷你电脑,并且仅售价35美元。Raspberry Pi拥有两个USB接口,一个电源接口,体积仅有U盘大小,甚至你可以将它挂在钥匙链上。Raspberry Pi的一端有一个HDMI接口,另一端有一个USB接口。连接显示器和USB键盘之后就可以成为一台全功能Linux电脑。[来源: 中文业界资讯站]

3.可折叠电动车酷似瑞士军刀

瑞士电动车品牌Voltitude推出了一款状似瑞士军刀的电动车,不仅造型轻巧,还可以轻松被折叠和展开。这款电动车使用250瓦马达,电池加满可持续骑4个小时,根据路况不同,时速可保持20到40公里,机身重量不到22公斤。Voltitude车身自带液压盘式制动器以及前置照明,折叠起来尺寸仅为60cmx85cm。[来源: 视觉中国网]

02

LOHAS

乐活



图/东方IC



图/东方IC



图/东方IC

1.糖类危害甚于烟酒

美国最新研究显示,糖类就像烟草和酒精一样,是一种有潜在危害且容易让人上瘾的物质。加利福尼亚大学旧金山分校研究人员指出,糖对人类的影响不仅是产生“空热量”(即含有高热量却缺乏基本维生素、矿物质和蛋白质)导致发胖,而且会干扰激素,向大脑发送“继续摄入”的信号,让人们上瘾,就像烟瘾和酒瘾一样。糖还会干扰代谢,使血压升高并可能损害肝脏,是威胁人类健康的主犯之一。研究人员呼吁各国采取与限制烟酒类似的做法,如加税、年龄管制、在学校周围禁止销售等,以控制糖在全球范围内的使用。[来源: 新华网]

2.最益脑的饮食习惯

《神经病学文献》(Archives of Neurology)近日发表的一项研究报告称,地中海式饮食可以保护大脑免受血管损伤,降低发生中风和记忆力减退的风险,这是首次就地中海式饮食对脑部毛细血管的作用所展开的详细研究活动。地中海式饮食在结构上侧重于蔬菜、水果、鱼类、全麦、坚果、橄榄油,配以适量酒精,少量红肉、甜食和白面包、白米饭等细粮。此前的诸多研究显示,地中海式饮食可帮助降低罹患心脏病、中风、认知障碍(如阿尔茨海默病)的风险。[来源: 华尔街日报中文网]

3.妨碍睡眠的两种食物

近日,日本生活类网站“Divine Caroline”援引了两处研究成果,就妨碍睡眠的食物进行了介绍。第一是辛辣料理。专业杂志《International Journal of Psychophysiology》上刊登了一篇文章,作者以6名男性为调查对象,让他们在晚餐时食用红辣椒、芥末等。结果发现,6人的睡眠质量无一例外均受到影响。因此,该研究得出结论,辛辣料理会使人体温升高,导致难以入眠或做恶梦。第二是垃圾食品。《The Journal of The Mind and Body》上发表的一份研究成果表明:冰激凌等垃圾食品会刺激脑电波,导致10名实验对象中7名在睡觉时做恶梦。所以,为了改善睡眠,晚上尽量不要食用辛辣的食物或者垃圾食品。[来源: 环球网]

03

FINANCIAL WORLD

金融世界



■图为网上银行博物馆主页面。



■2012年2月13日，中海油收购加拿大坎普提公司项目经国家发改委获批成功。图为北京国际石油装备展中，中国海洋石油总公司展区。



■据悉，银行理财产品和黄金、白银等贵金属在2011年最受投资者青睐，渗透率均较2010年上升了13个百分点。图为阿联酋迪拜机场黄金广告。

1.国内首家网上银行博物馆正式开馆

国内首家网络银行博物馆已于近日正式落户中国工商银行门户网站并免费向公众开放。网民只需登录工行门户网站点击首页的“银行博物馆”标签，便可进入虚拟场馆中参观游览，一睹珍贵金融藏品的风采。据介绍，此次上线的网络银行博物馆是该行依托其银行博物馆丰富的馆藏资源精心打造的，目前主要有虚拟博物馆、馆藏精品、史料浏览、学术研究、音像观赏、水墨金融、互动游戏等栏目。这些栏目通过文字、图像、影音等多种方式介绍历史上各时期重要的金融事件和人物，全方位地展示了金融业发展历史。[来源：中国经济网]

2.今年前两月中国企业海外并购占全球13%

来自清科研究中心的数据显示，2012年前两月，中国企业海外并购有15起，占并购总案例数的13%；披露金额的13起并购案例交易总金额达到62.31亿美元，占并购总金额的65.7%，呈现明显的上升趋势。另据统计，2011年，VC（风险投资）/PE（私募股权基金）支持的海外并购案例数为17起，交易总金额为59.58亿美元，相比2010年并购数量增长70%，交易总金额增长55.6%。据悉，中国企业海外并购过程中，实体企业开始更多地选择和投行、PE等金融机构组团“走出去”，以解决国际化推进过程中的融资问题。[来源：《经济参考报》]

3.股票占家庭总投资额比重降低近6个百分点

深交所日前完成的《深交所2011年个人投资者状况调查报告》显示，2011年股票在投资者家庭资产配置中的地位有所减弱，平均约占投资者家庭总投资额的比例为29%，较2010年下降近6个百分点，回归到2009年的水平。其中，创业板投资者与非创业板投资者的股票资产占家庭总投资额的比例分别下降至35%和28%，而2010年分别为40.9%和31.3%。资料显示，2011年证券投资者仍以中小投资者为主，81%的受访投资者证券账户资产量在50万元以下，较2010年上升3个百分点。高资产量账户（50万元以上）比例较2010年有所下降，在2011年受访投资者中，平均账户资产量为41.3万元，而2010年为42.2万元。从投资产品类型看，除股票外，投资者购买的产品类型以银行理财产品和基金（公募）为主，以贵金属、投资性房产和政府债券（国债或地方债）为辅。银行理财产品和黄金、白银等贵金属最受投资者青睐，渗透率均较2010年上升了13个百分点。[来源：《中国证券报》]

04

ICBC CHANNEL

工行频道



■图为2011上海金融博览会暨第九届理财博览会上，中国工商银行手机银行展台。

1.工行五度蝉联“中国最佳大型零售银行”大奖

近日，中国工商银行在《亚洲银行家》杂志主办的零售业务评选中凭借优异的财务表现、清晰的战略规划、持续提升的核心竞争力获得了国际同行的高度认可，再次荣获“中国最佳大型零售银行”大奖。“亚洲银行家——零售金融服务卓越大奖”设立于2002年，旨在表彰亚太、中亚、中东及欧洲地区依托强大零售银行业务流程、致力于可持续发展的杰出零售银行机构，是目前亚太地区零售银行业务领域最为严格和权威的奖项。自2007年评委会设立“中国最佳大型零售银行”奖项以来，工行凭借在零售领域优异的经营管理业绩力压同业主要竞争对手，连续五次蝉联该项大奖。[来源：上海证券报]

2.工行短信银行业务量超千万

当前，短信已经成为银行一个重要的客户服务渠道，截至2012年2月末，工行短信银行累计业务量达1103万笔，单日最高业务量超过了12万笔，累计客户数近460万户。在贵金属、外汇等业务的咨询服务中，短信银行已成为工行客户的首选渠道，业务量占比分别达到96.6%、91.5%；在转账汇款咨询、账户借记卡业务、个人网银业务、网点信息查询等方面，短信业务占比也在稳步提高。除此之外，工行短信银行还推出了自助服务，大大简化了账户余额、开户行、牌价等信息的查询步骤。目前，工行短信银行支持客户可选择“数字”、“拼音首字母”、“中文标识”三种方式进入自助服务菜单并获取相应资讯。[来源：新华网]

3.工行信用卡非接支付引领快速消费新风尚

非接支付是基于金融IC卡的一项快速支付技术，减少了传统信用卡的刷卡、输密、签单程序，只需将卡片在读卡器前轻轻一挥，即可完成非接触式消费。因其快速便捷的操作特点，这项新技术深受持卡人喜爱并在很多领域得到了广泛应用。工行已在国内率先推出了金融IC卡非接支付应用。目前，具有非接功能的银联芯片卡发卡量、消费额稳居国内第一。截至2011年末，工行发行具有非接功能的银联芯片卡逾400万张，2011年消费额177亿元，使用范围覆盖了广大持卡人的衣食住行各个方面。[来源：新华网]

05

EXPLORATION

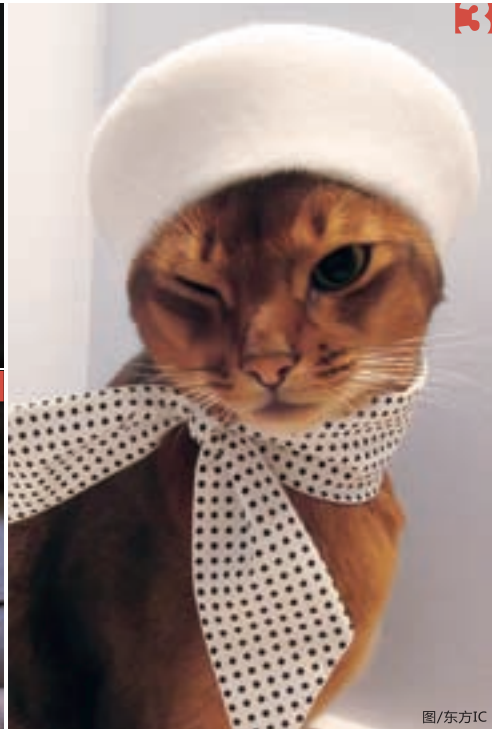
探世界



图/东方IC



图/东方IC



图/东方IC



图/东方IC

1.法国巧克力时装展开幕

2012年3月1日, 法国巧克力时装展开幕。在这场别开生面的时装秀上, 巧克力当仁不让地成了主角, 模特们身着巧克力制作的礼服裙装和配饰, 愉快地走秀, 令在场观众不禁馋涎欲滴。[来源: 东方IC网]

3.猫咪“走秀套装”

33岁的韩裔美国人Julie Song专门为猫咪设计了一系列“走秀套装”, 其中包括金色的发带、贝雷帽、蝴蝶结领结、高礼帽等, 趣味十足。着装过后, 这只很有时尚感的猫咪居然眨眨眼睛, 似乎为上T台做好了准备。[来源: 东方IC网]

2.韩国最贵蛋糕诞生

韩国国内最昂贵蛋糕近日公开在首尔的一家高级饭店公开亮相。该蛋糕镶嵌了30颗5.5克拉的金色宝石和15000块水晶碎片, 售价高达5千万韩元(约合4.47万美元)。[来源: 东方IC网]

4.趣致彩蛋玩物迎接复活节

为迎接德国复活节, 彩蛋艺术家Kerstin Dischereit别出心裁, 倾力打造趣致彩蛋电话、彩蛋收音机等可爱玩物, 让不起眼的鸡蛋变成一件精美的艺术品。[来源: 东方IC网]

06

OBSERVATION

沸点观察



图/东方IC

她时代来临

女掌门 ——2011年上市公司中超两成为女性控股

据wind统计, 在目前A股2341家上市公司中, 在有明确实际控制人的802家公司中, 女性控股的就有123家, 占比15.34%。仅以2011年上市的305家公司计算, 就有62家公司的实际控制人为女性, 占比超两成。从两组数字对比可以发现, “女掌门”控股的上市公司比例在近两年明显提升。在A股金字塔的顶端, 这些“女掌门”当仁不让地决定着上市公司的发展方向。值得关注的是, 不仅仅是“女掌门”控股上市公司的比例在扩大, 这类公司在A股所占地位也在提升。有数据表明, 目前中国A股上市公司中, 拥有女性董事的公司达1383家, 约占上市公司总数的六成。[来源: 信息时报]

女高管 ——打入华尔街投行一线决策层

作为证券市场的重要组成部分, 女性力量在券商、投行、基金等机构中的地位也在不断提升。其中, 最具代表性的可以说是摩根士丹利亚太区联席首席执行官孙玮。2011年3月29日, 摩根士丹利公布亚太区重大人事变动, 中国区首席执行官孙玮升任为亚太区联席首席执行官。尽管越来越多的中国投行人士被任命为亚太区高管, 然而孙玮不仅是其中屈指可数的女性, 也是极少数真正能够打进华尔街投行一线高管层级的中国籍人士。到现在, 孙玮已经是摩根士丹利管理委员会成员, 该委员会被摩根士丹利内部视为真正决策核心。另一位具有传奇色彩的, 则是深圳红山投资管理有限公司女掌门李雅非, 这位在男人垄断的阳光私募界赫赫有名的女强人, 20多年前以6000元资金投入证券市场, 18年间增值至6000万元, 目前她还掌管着深国投•红山1期、2期两只信托私募基金。[来源: 信息时报]

女富豪 ——中国女富豪占全球三分之二

在胡润公布《2011胡润女富豪榜》及《2011胡润全球白手起家女富豪榜》中, 吴亚军以家族财富420亿元荣膺“2011年中国女首富”; 杨惠妍以家族财富360亿元再次跻身前三名, 位居第二; 陈丽华以财富330亿元蝉联第三名。全球28位拥有10亿美金的白手起家的女富豪中, 有18位来自中国, 占三分之二。前五位中, 除了Zara的创始人之外, 其余全部来自中国。女富豪上榜比例增加, 2011年共有156位女富豪登上百富榜1000人总榜, 占15.5%, 为历年最高。前50名上榜女富豪中, 白手起家的有33位, 占66%。前50名上榜女富豪的平均财富为97亿元, 比两年前增长47%, 为历年最高。14位女富豪身价超过100亿元, 比2010年多1位, 低碳设备女王范朝霞以财富130亿元首次上榜。[来源: 胡润百富网]



■财富管理中心为客户提供了咖啡、茶点及杂志周刊，让客户体会到工商银行周到细致的服务。



■盛放的牡丹壁画点缀在红白相间的客户休息区，倍感和谐、大气。



■半封闭的柜台服务区，让客户享受到最私密、最安全的一站式尊贵服务。

财富驿站：中国工商银行股份有限公司青岛分行香港中路财富管理中心
财富专线：0532—85785198

香港中路财富管理中心于2008年1月成立，专为个人高端客户提供专业化、个性化、全方位的综合财富管理服务。该中心位于青岛市最繁华的两条主干道——香港中路和南京路的交汇处。支行营业面积达1107平方米，共有员工21人，其中，金融理财师（AFP）3人、国际财资管理师（CTP）1人。年青的员工队伍，高素质的专业人才，一流的优质、尊享服务，产生了显著的经济效益、社会效益和人才效益。香港中路财富管理中心先后获得了国家级“中国银行业文明规范服务千佳示范单位”、工商银行总行级“世博与亚运金融服务先进单位”、“青岛市银行业最佳文明服务窗口”、青岛市“工人先锋号”等荣誉称号。

■专业的理财经理团队，为客户提供全方位、个性化的优质服务体验。



寻找财富新管家 LOOK FOR THE NEW WEALTH MANAGER

在过去的30年, 中国经历了一场浩大的财富创造并转移的过程, 许多人的财富从稀少微薄走向快速集聚。根据发达国家的经验, 人均GDP达到3000—5000美元时, 是私人理财需求高涨的阶段, 目前的中国正处于这一时期。

2011年, “福布斯•富国中国优选理财师评选” 活动已经成功落下帷幕。入选的50强理财师平均年龄为31.82岁, 平均管理的资产总量已达到6.019亿元, 这标志着年轻的理财师正在逐步走向更为广阔的舞台。在这50位理财师中, 中国工商银行有六名优秀的理财师入选, 本刊现将这六位优秀理财师的财富定制方案加以整理, 每期刊登一位理财师的成功案例, 也许这些案例背后有您曾经或是未来的期待, 我们将与您在不同的案例中, 寻找共同的财富之道。



图/Getty Images

THE WEALTH PLAN FOR SECOND PROPERTY

二次置业财富规划书

文_孙翔宇 [中国工商银行股份有限公司辽宁分行营业部沈河支行理财经理] 责任编辑_钟亚超

闻丘露薇曾经说过: “安全感是现代文明生活中最起码的东西, 用马斯洛需求层次理论来说, 安全需求位居人类需求第二, 仅次于生理需求……有的人缺乏安全感, 因为没有能力置业, 而在中国人传统的观念中, 家往往就是自己拥有的房子, 如果有了自己的产业, 也就意味着自己的生活还没有稳定下来, 随时可能面临居无定所的未来。” 由此不难看出, 中国人对置业的情有独钟, 如果自身有一定的经济能力, 我们有理由让自己生活的更好一些。让我们以陈女士为例, 看理财师是如何帮助其解决置业需求的。

陈女士家庭基本状况表 I

	丈夫	妻子	子女
年收入 (万元)	20	6	0
年龄 (岁)	30	28	1
基本保障	—	—	—

陈女士家庭基本状况表 II

资产			负债		
资产	金额 (万元)	比重 (%)	负债	金额 (万元)	比重 (%)
活期存款	6	10.71	—	—	—
流动资产	6	10.71	流动负债	0	0
股票型基金市值	0	0	—	—	—
公积金账户余额	0	0	—	—	—
养老金账户余额	0	0	—	—	—
房产投资	0	0	投资房贷	0	0
投资资产	0	0	投资负债	0	0
自用房产	50	89.29	—	—	—
自用资产	50	89.29	自用负债	10	100
总资产	56	100	总负债	10	100

陈女士家庭年度现金流量表 (日期: 2010年7月1日—2011年6月30日)

收入			支出		
收入	金额 (万元)	比重 (%)	支出	金额 (万元)	比重 (%)
工资收入	23.6	90.77	生活支出	3.6	58.63
工商户经营所得	2.4	9.23	子女支出	1.2	19.54
工作收入合计	26	100	赡养父母	0.5	8.14
房租收入	0	0	生活支出合计	5.3	86.31
—	—	—	—	—	—
投资收入合计	0	0	—	—	—
—	—	—	自用房贷还款	0.84	13.69
—	—	—	—	—	—
其他收入合计	0	0	其他支出合计	0	0
收入合计	26	100	支出合计	6.14	100
家庭年度结余 (万元)			19.86		



孙翔宇

中国工商银行辽宁分行营业部沈河支行理财经理，拥有国际金融理财师（CFP）资质，负责客户的开发、管理与维护，理财方案制定，理财产品销售等业务；曾获得2008年工商银行总行知识型职工称号，2010年沈阳市十佳金融理财师，2010年沈阳市技术标兵等荣誉称号。

LINK

方案基本假设

经济参数

- 1.通货膨胀率预估为4%。随着我国经济持续稳步发展，CPI控制在4%左右，本报告以此值为通货膨胀率。
- 2.工资成长率2%，社会平均工资成长率4%。根据本地社会平均工资水平以及职业发展的增值空间测算。
- 3.房价成长率5%，房屋折旧率2%，房屋贷款利率5%。

主要投资产品年收益率

货币利率为2%，视为无风险利率；债券类平均投资报酬率为6%；股票类平均投资报酬率为10%。

综合分析

- 1.该家庭处于财务成长期，生活支出保持在平稳水平。
- 2.家庭总资产为56万元，其中，自用资产50万元，流动资产6万元，无投资性资产，资产分布较不合理。
- 3.家庭流动资产较多，高于家庭应急金管理的合理范围之内，应将剩余部分进行投资。
- 4.年度储蓄能力较高，有利于理财目标的顺利实现。
- 5.夫妻二人均无任何保险产品，家庭财务风险较大。
- 6.购买二套房之后，应将闲置住房出租。

理财目标

目标安排

根据陈女士的要求，结合其家庭的实际情况，现将家庭理财目标依照重要性原则整理如下：

- 1.保险规划：为家庭规划医疗及养老保障。
- 2.购车规划：计划购买一部汽车。
- 3.购房规划：由于工作地点变动，计划再购买总价130万元左右的住房一套。
- 4.投资规划：合理进行家庭投资。

风险属性的界定

根据测算，从投资风险偏好上划分，陈女士属于中等风险承受能力。为了让陈女士的理财目标顺利实现，依照资产配置的科学方法，推荐适合陈女士的投资报酬率，如下表所示：

方案设计

家庭应急金规划

为了避免突发事件给家庭生活秩序带来的变化，准备好充足的家庭应急准备金十分必要。一般情况下，以保留3个—6个月家庭支出费用为宜。

陈女士夫妇收入会随着公司的经营情况波动，建议准备5个月的生活支出约3万元作为家庭应急金，存放于活期存款或者货币基金账户中，其余资产应进行投资。

建议办理信用额度为3万元—5万元的信用卡以备不时之需。

保险规划

一份完善的保险规划是对幸福家庭的万全准备，更是家庭理财规划中必不可少的组成部分。

- 1.陈女士夫妇均应投保社会养老保险及医疗保险，两人每年保费约1.2万元。
- 2.作为家庭收入的主要来源，陈女士的丈夫应投保定期寿险、重大疾病保险及意外伤害险，保费约为8000元，总保额约为300万元。
- 3.陈女士本人应投保重大疾病险及意外伤害险，保费约为4800元，总保额约为120万元。
- 4.可以为陈女士的孩子投保儿童意外险，保费约为200元。
- 5.此外，陈女士还可以选择商业养老保险，改善退休后的财务状况。

购车规划

目前，陈女士的家庭流动资产除去备用金后剩余3万元，家庭每月结余约为1.45万元，按照目前的通胀率及无风险利率计算，陈女士在8个月后有足够的资金购买汽车，购车后由于每月需支付车辆维护费用、汽油费、路桥费、保险费等，家庭年结余将减少2.5万元，需要陈女士斟酌。

购房规划

由于家庭资产负债率仅为17.86%，表明陈女士没能合理的运用财务杠杆。建议陈女士在换车后，开始积攒购房的首付款30万元，需22个月，购房后建议贷款期限选择15年，每年约还款6.8万元。

投资规划

按照陈女士的风险承受能力水平，我们为陈女士的投资资产做了如下安排：

投资组合配置表 I					
风险矩阵	风险能力	低能力	中低能力	中能力	高能力
风险态度	工具（分）	0—19	20—39	40—59	80—100
资产配置	货币（%）	20	0	10	0
	债券（%）	30	50	40	20
	股票（%）	50	50	50	80
	预期报酬率（%）	5.9	7	8	9
	标准差（%）	8.7	9.5	11.24	14.9

投资组合配置表 II			
投资	股票（%）	债券（%）	货币（%）
平均值	10	6	2
标准差	12	8	0
投资组合配置比率	50	40	10
投资组合报酬率	8	股债投资组合报酬率	8.78

1.生息资产投资配置
建议陈女士将3万元备用金存入货币型基金，可随时变现，又可获得相对较高的受益。

2.年结余投资配置
(1)前33个月结余用于购车、购房规划中。

(2)第33个月 后，每年工资收入结余约为8.06万元（扣除车辆相关费用、保险费等）。房屋出租（第一套房）收入1.5万元，总结余为9.56万元，进行投资，用于子女教育及夫妻二人养老或其他理财目标。

 按此投资配置，预期可达到8%的平均报酬率。

金融产品配置计划表						
理财目标	产品名称	投资金额	期限（年）	投资报酬率（%）	届时总金额（万元）	资金来源
应急金规划	货币型基金	3万元	—	2	—	生息资产拨付
教育金规划	股债平衡基金	2万元/年	6	6	14	年结余拨付
养老金规划	B公司股票型基金	7.56万元/年	30	8	85.6	年结余拨付
保险规划	A公司定期寿险	0.5万元/年	30	—	200	年结余拨付
	A公司重大疾病险	0.6万元/年	30	—	220	年结余拨付
	A公司意外伤害险	0.2万元/年	30	—	200	年结余拨付
相关产品配置						
可综合考虑基金定投、预约周期转账、银行信用卡、电子银行等。						

风险揭示

1.理财方案是基于目前市场情况的假设提出的，未来宏观经济的变化会对理财方案产生影响，包括长期通货膨胀率的变化、长期债券收益率的变化、经济增长率的波动、股票市场的政策因素、汇率形成机制的完善、国家的房地产调控等因素。

2.家庭收入的影响因素，包括宏观经济增长率、行业利润率、家庭成员的自身情况等。

3.生活支出主要注意通货膨胀率因素。随着社会整体生活水平的提高，消费结构会发生变化，教育、医疗、保健的消费比例会有所加大，基本支出就会伴随着增加。

4.就业环境在不断发生变化，所在行业处于的产业周期，以及个人的知识结构、经营管理能力将会影响到未来的就业。

5.客户在执行本报告的过程中，要遵循理财师的意见，理财师会定期与客户对理财方案进行调整，客户擅自修改也会产生风险。Ⓜ

FINANCIAL PLANNING BOOK ABOUT PRIVATE OWNERS DEALING WITH DEBT CRISIS

私营业主应对债务危机理财规划书

文_罗勇 [中国工商银行股份有限公司贵州铜仁分行北关支行行长] 责任编辑_钟亚超



每个企业在经营的过程中都会遇到各种困难，小企业也不会例外。虽然小企业“船小好掉头”，但由于“本小根基浅”，故只能“顺水”，不能“逆水”。由于不能左右风险的发生，私营业主可能会面临资金链的断裂，甚至负债的风险，需要提前筹备。

客户背景

王先生，50岁，私企老板。经历过两次婚姻，有一子一女，儿子已大学毕业，现在家帮助父亲维持家业，小女儿成绩优异，正备战高考，妻子赵女士为全职太太，没有任何收入来源。

2011年，王先生家庭资产包括三处房产、汽车和200万元的现金存款，约合1500万元；此外，还有200多万元资金在股市中。王先生夫妻二人都有社会保险，2009年，王先生为自己购买了一份保额为100万元的保障型寿险，年缴保费5500元，保险期15年。

王先生想扩大企业规模，于是用两处普通房产抵押获得银行400万元贷款，但企业运营逐步走入低迷，还款也变得艰难，自诉如今家庭资产已损耗过半，仅剩750万元，包括一套高档住宅楼600万元、汽车折旧约合80万元，现金存款70万元，所幸的是股票已涨到300万元（市值）。

理财目标

- 1.经历这次事业的重挫，一直认为“有钱就保险”的王先生想尽快为家庭做好充足保障，解除他的后顾之忧。
- 2.在3年内，筹备500万元事业基金，寻找东山再起的机会。
- 3.无论事业发展如何，都要为女儿出国留学备足教育金，约80万元（假设没有拿到奖学金）。
- 4.王先生想在60岁时将产业移交给儿子，自己退居二线，届时，希望自己的月支出不低于1万元。

财务状况

家庭收支

王先生一家属于典型的单一收入支柱型家庭，主要经济收入源自其所经营的企业，一旦企业经营陷入困境，家庭收入来源便枯竭，这正是王先生的担忧之处。支出方面，除当前的固定生活支出外，王先生家庭所需的高额费用支出均在3年后：筹措500万元事业基金，女儿今年高考，大学4年后出国留学需要80万元，以及王先生夫妇二人60岁以后养老费用的支出。

资产负债

当前，王先生家庭资产主要为房产、汽车、现金和股票。王先生自述家庭资产仅剩750万元，然而实际并不止于此，股票投资资本200万元，按当前市值可折合300多万元，虽然300万元属于虚拟资产，但当即变现则可变为实质资产；同时，银行抵押的两处房产仍为现有资产，按保守估计70%的抵押率可获取400万元贷款，则两处普通房产市值评估价值应为571万元。

财务分析

王先生主要的负债为银行贷款400万元，经营的企业虽濒临破产，但尚未形成高负债经营。综上可知，王先生家庭负债400万元，家庭资

产750万元，投资资产300万元，房产（抵押银行）571万元，合计为1621万元，资产负债率仅为24.67%，从财务角度来看，属于偿债能力强、自由度高的家庭，因此，王先生不必过于担忧。针对王先生的四条理财目标，理财师进行了如下分析：

- 1.解决家庭保障问题，其主要渠道是通过投资工具积累未来支出的资本金，比如基金定投、年金保险等。根据王先生的现行状况分析，其主要途径可选择年金保险以确保未来一定时间家庭所需的支出，同时，配置意外、疾病医疗险作为辅助，从而确保当收入链断裂时能满足一定时期的家庭支出。
- 2.根据王先生当前的资产负债情况来看，主要是解决400万元负债，继而对剩余资产作一定的调整，那么，3年内筹备500万元事业基金不是难事，尤其是资产负债率仅为24.67%的家庭而言，事业基金的筹备基本没有困难。
- 3.孩子的教育基金是一个刚性目标，储备80万元的教育基金对于王先生一家而言，比筹备500万元的事业基金更容易解决。
- 4.规划10年后的养老生活问题，10年时间不算长，但也不算短，假设在王先生满60岁后为其规划后30年的养老生活，可以从现有资产中列支部分作为这10年间的养老投资，同时，配合年金保险，可以满足王先生夫妇退休后的养老生活。

规划建议

王先生的主要理财目标有四个方面：家庭风险保障、筹备500万元事业基金、准备80万元教育金和养老金规划。从四个理财目标的轻重急缓程度上来讲，最为重要和核心的是家庭风险保障和80万元教育金，这是刚性目标，500万元事业基金排在其次，最后是解决养老金问题。目前，王先生的困境和亟待解决的是企业经营濒临破产和要偿还的银行400万元贷款，提早还清贷款可解决利率上调带来的高额利息支出。

■ 工行国际贸易融资助力外贸企业发展

国际贸易融资业务是以真实的贸易背景为基础，依托特定的结算方式，由银行向进出口商提供的短期融资，在贷款期限、授信额度、担保方式、融资价格等方面更具灵活性，更贴近外贸型企业的资金使用需求。

为更好地适应外贸企业转型发展的新形势、新要求，中国工商银行依托产品创新，大力发展供应链融资，积极推广本外币、内外贸系列产品组合和加工贸易保证金台账，贸易融资产品及服务体系不断完善。目前，工行在国际贸易融资领域以进口T/T融资、进口开证、进口押汇、福费廷、出口保理、订单融资、出口发票融资等国际融资系列产品作为主打产品，推出了集结算、融资、理财等功能为一体的自由组合“服务超市”模式，为客户提供覆盖国际贸易全程并延伸至国内贸易的结算、融资、理财和风险管理等综合型服务。同时，工行充分发挥内外联动优势，依托领先的科技平台和海外经营网络，为国际化客户量身订制特色贸易融资解决方案，帮助客户有效降低资金成本，规避汇率风险，减少对外付款所面临的资金压力，保障企业应收账款的安全。如工行面向国内的加工贸易企业创新推出了加工贸易保证金台账业务，2011年累计办理2.5万笔，台账金额270多亿美元，有力地支持了广大加工贸易企业的发展。

- 1.还清银行贷款

解决负债压力测算表

可用资产		负债	
变动资产科目	金额（万元）	负债科目	金额（万元）
活期存款	70	银行贷款	400
股票资产变现	300	—	—
自用轿车出售	50	—	—
调整后资产合计	420	还贷后结余	20
2008年至今，保单积累现金价值抵押	<30	—	—

注：出售原价80万元轿车，按10万元折旧计算，获得70万元，再购进一辆20万元轿车，余留50万元；保单抵押贷款不足以解决还贷问题，因此不考虑保单抵押贷款。

目前，王先生在银行的贷款有400万元，在贷款还清之前，房产不能自主支配，只有考虑到还清贷款再处置房产。在现有资产中，自住高档房产不能动用。现有的300万元股票加70万元现金资产，合计370万元。要归还400万元银行贷款，缺口尚有30万元，在现有资产中唯一能动用的就是汽车。按市值将原价80余万元的汽车换购成20万元的汽车，剩余50万元列入还款计划，可有效满足400万元的贷款还款。正所谓“无债一身轻”，归还贷款后，可将抵押的两处房产进行自主规划，更利于解决后续的理财目标。

2.80万元教育金规划和3年内筹备500万元事业基金

事业资金和教育基金规划

规划目标		到期目标		
方式		到期金额（万元）	需要目标	需求金额（万元）
变现房贷抵押房产	两处房产以70%抵押率从银行贷款400万元	571	—	—
教育基金	列出70万元投资教育金，5%年收益，期限为4年	84	教育金	80
事业基金	房产变现资金减去教育金	501	事业金	500

80万元教育金是刚性理财目标，在规划重要性上放在事业基金的筹备任务之前。王先生还清贷款后，两处抵押房产可较好地自主支配，考虑变现，将两处房产进行变卖，按贷款比例折算，其两处房产市值应在571万元以上，571万元是一个保守估算数据，实际上两处房产价值远远大于571万元，考虑固定资产变现较难的问题，尤其急于变现，肯定会面临颇多的外力因素，因此，保守按571万元估算。孩子教育金支出在4年后，可将571万元中列出70万元作为教育基金一次性投入，以基金或者理财产品作为投资工具，结合当前证券市场来看，实现年度收益5%不是难事，这样4年时间可积累教育金至少84万元，多出4万元的教育金，考虑到学费成长率，从宽规划角度考虑，84万元教育金可达预期目标。

对于列出70万元教育金后所剩余的501万元，则规划到王先生的事业基金里，准备东山再起的事业基金即期都可满足。

3.家庭风险保障规划和退休养老规划

按王先生的需求，60岁退休后要保证家庭每月至少1万元的支出，直至终老，根据测算，可购买年缴20.5万元左右，10年期的年金保险，这样待到年满60岁，每月就可领取1.1万元左右的生存资金，如果被保险人身故，则可领取身故保险金210万元左右，以此覆盖不足的家庭保障。

另外，可考虑增加投保寿险，每年需要缴纳保费0.75万元左右，增额寿险年保费0.75万元加上2009年投保寿险年保费0.55万元，则王先生年度寿险保费支出1.3万元左右；年金保险方面，年保费缴纳20.5万元，两种保险年度缴纳保费合计在21.8万元左右。

除配置上述保险外，在年度资金有结余的情况下，还可考虑列支0.7万元左右购买意外险、重疾险和医疗险相结合，可更好覆盖家庭保障，彻底解决后顾之忧。

4.需要调整解决的问题

当然，从现行情况来看，财务现金流明显不足，在满足归还贷款、教育金和事业基金筹备规划后，家庭保障尤其是退休后的养老金配置显得尤为不足。存

在的问题可以通过处置现有企业，或者是用501万元资产即期盘活企业来实现，当然企业的实体经营还需要王先生自行解决；同时，抵押的两处房产在自主支配使用时，需要王先生根据当地的房地产市场价格合理的调整变现资产，尽量能够以相对高的价格变现，这样可增加一定的现有资产。

其他综合建议

王先生现行经营的企业面临破产的主要原因是盲目扩大规模的同时面临“用工荒”，如果调整其经营策略，可能会改变现状。根据王先生的想法和规划，选择的是3年后重新开始，因此，眼前除偿债外就需尽快实现破产清算，尽早解决现行企业的困境。

风险揭示

- 该理财方案是基于目前的市场情况作出的假设制定出来的，这些假设会随着国家经济的变化而发生变化，比如：物价水平会不断变化，证券市场的波动，经济增长率的变化，汇率的变动，国家的房地产调控政策等等，这些都会对理财方案产生一定的影响。
- 在进行资产规划时，会为王先生合理配置理财产品，这些金融产品与存款有明显的区别，具有一定风险，在发生不利的情况下投资者可能无法取得收益，并可能面临损失本金的风险。因此请基于自身独立判断，最终确定投资决策。
- 在执行本方案时，应该遵循理财师的意见，理财师会定期与王先生对方案进行调整，如果王先生单方面修改或不遵照执行，也会产生一定的风险。

THE COMBING AND APPRECIATION OF PERSONAL WEALTH

个人财富的梳理与增值

责任编辑_钟亚超



图/Getty Images

尊敬的理财师：

您好！

我今年30岁，北京人，目前是一家广告公司副总，年收入大概有16万元。我的太太是一家IT行业的产品经理，比我小一岁，年收入12万元左右，单位为其购买社保。我们现与父母一起生活，有了他们的帮助，让我们很少为生活琐事而烦恼。

目前，母亲已退休，曾是小学教师的她每年可领取5万元的退休金；而父亲也快到退休的年龄了，他的年收入有8万元。应该说，我们的生活还是比较富足的，一家四口有10万元现金、30万元银行理财产品、10万元股票和一处价值500万元的房产。但是，我们的生活开支比较大，每年房屋支出5万元、日常生活支出5万元、交通费用支出2万余元、医疗支出3万元、娱乐支出4万元、交际费用支出6万元，年均25万元。

我总觉得自己的财务状况过于单一，但要说具体怎么配置家庭资产，我又不是很了解。而且，在广告行业做了很多年，总想自己创业，在此想请理财师帮忙梳理一下个人财务状况，给我提一些合理的建议，谢谢。

张先生
2012年4月2日

理财师团队



●王丽莎

中国工商银行天津分行理财经理，拥有金融理财师（AFP）、基金销售从业资格、总行客户经理资格、总行信贷A类等资格。先后获得总行级学习型人才、总行级中年员工明星岗、优秀个人客户经理等荣誉称号。



●孙洪业

中国工商银行宁波分行营业部理财经理，拥有AFP金融理财师、保险代理资格证书、基金从业资格证书等资质。2011年获得宁波市金融节最佳理财方案奖。

■ 张先生非常注重个人财务的梳理，因此，本刊邀请了一位工
行优秀的理财师为张先生做财务分析及建议，张先生可根据自身的情况，做出选择。

方案一

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

张先生家庭年收入如下：夫妇二人年工资收入28万元，父母年收入13万元，家庭年收入合计为41万元。张先生全家四口人生活开支年均支出25万元，年结余16万元，年收支结余率39.03%，说明自由储备存款能力不算太高。

家庭房产价值500万元，占全部资产比例的90.91%，流动性资产不充足，10万元现金仅够4个多月的生活支出，储备相对较低，一旦出现行业风险没有收入来源时，生活压力将会突显。

因此，需要调整生活支出结构，房屋支出5万元属刚性消费维持不变，生活支出5万元、医疗支出3万元均维持不变；交通费用减少支出1万元、娱乐费用“消肿”后支出为2万元、交际费用削减为4万元，合计年均支出为20万元。此时，10万元现金正好可作为半年生活准备金储备，为了提高10万元资金产生最大化收益且不影响其流动性，建议将10万元投入到银行货币基金，在保证本金安全第一的前提下，每日都会有高于活期储蓄的收益，且一旦生活出现困难时，还可方便提取以解燃眉之急。

为了简便管理可以这样安排资金分配，父母两人年收入合计13万元不用于生活支出，直接作为资金储存留下来，其中，每年拿出3万元投资实物黄金，10万元做存款或国债。张先生夫妇二人工资年收入合计28万元，用于年均支出20万元，剩下8万元可做如下安排：第一项为张先生夫妇增加意外险、医疗重疾险；第二项是为家庭其他成员做好

充足的保险保障，这样预计剩余资金为3万元—4万元，可继续增加黄金实物投资，保证每年储备200克实物黄金。按照家庭总收入的10%—15%储备黄金，正好在合理区间内，同时，使用实物黄金可抵御通货膨胀，达到保值增值的目的。

张先生资产中的10万元股票和30万元理财产品可以继续持有。当市场经济环境好的时候，可以调整为20万元股票、20万元理财产品，如果赶上牛市环境，还可以调整为30万元股票、10万元理财产品，目标是在保障资金安全的前提下达到资金收益最大化。

假设实际收支维持不变，家庭成员依旧维持四人正常生活20年，家庭资产会有定期存款200万元、实物黄金4000克、股票理财106万元。总计资产大致为920多万元，其中，固定资产为500万元的房产，流动资金有420多万元，这笔资金基本上可实现育儿和养老需求。

方案二

孙洪业 中国工商银行宁波分行营业部理财经理

从背景资料来看，张先生不仅拥有一份收入不菲的工作，而且作为北京人其本身也没有白领普遍面临的买房难题。但纵观张先生一家的收入与支出情况，其每年储蓄结余不足及保障不够的问题极有可能影响未来家庭生活水平的维持（尤其是孩子的出生及父亲退休后）。

首先，张先生一家的流动资产占比较低，总计只有50万元，其中，30万元理财产品属于限制性流动资产（产品到期日前无法提前支取）。如果有突发状况，张先生一家极易陷入资金紧张或向亲友借钱

的尴尬境地。

其次，张先生一家储蓄结余比例较低。张先生一家四口都有比较不错的工资收入，按目前来算全家年度收入41万元，但其家庭年支出亦高达25万元之多，每年16万元左右的结余约占收入的39.03%。

再次，张先生一家缺乏充足的医疗和养老保障。张先生一家四位家庭成员只有两位拥有社保，而且没有任何补充养老年金险的保障。而张先生及太太虽然身处高收入行业，但也是竞争最激烈的行业，未来极有可能面临裁员等一系列职业生涯的危机，因此，充足的保险保障是保证未来生活水平的重要依托。

综合以上分析，张先生及家人宜做适当的调整来改善家庭财务中存在的问题，以保证未来的日子一路顺风顺水。

(1)张先生可考虑将目前所居住的房屋办理最高额抵押，从而获得使用工行“网贷通”服务的权利，届时可随时随地从网上银行申请小额贷款

的便利。这样即使无法在短期内提高流动资产的数量，但一般来说可以应对绝大多数突发状况。

(2)张先生可考虑将生活开支中数额较大的交际费用、娱乐费用等做一定的削减或增加理财占比等方式提高每年的储蓄结余，这样可以为未来的生活甚至是自主创业提供必要的资金支持。

(3)张先生可考虑为自己及夫人投保充分的补充医疗保险和年金险。这样不仅能够减少自付的医疗支出（每年3万元），而且可以为退休提供更加丰厚的养老年金，以避免长期通胀下出现社保养老金不足以负担生活支出的情况。

■ 如果张先生想要成立一间广告公司，需要贷款，会从银行得到哪些服务呢？

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

目前，广告业总体规模有待扩展，具有国际竞争实力的广告主、媒介集团，特别是龙头广告公司并不多，这也为一些新兴广告企业的崛起

提供了机遇，在条件成熟的情况下，成立广告公司前景可观。考虑到张先生成立广告公司需要的启动资金很多，可以用现有住房作抵押，按照房价市值的60%进行贷款，可申请300万元作为经营贷款。

申请办理贷款程序

房屋抵押贷款担保是指银行向客户发放依据客户本人含配偶名下房产作为抵押物，用于经营、消费及其他合法合规用途的人民币抵押贷款担保。

(1)具有完全民事行为能力的自然人，年龄在18（含）周岁—65（不含）周岁之间，外国人以及港、澳、台居民为借款人的，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。

(2)具有合法有效的身份证明、户籍证明（或有效居留证明）及婚姻状况证明（或未婚声明），具有良好的信用记录和还款意愿，具有稳定的收入来源和按时足额偿还借款本息的能力。

(3)有明确的资金用途，用途符合国家法律、法规及有关规定，承诺资金不以任何形式流入证券市场、期货市场和用于股本权益性投资、房地产项目开发，不用于借贷牟取非法收入，以及其他国家法律、法规明确规定不得经营的项目。

(4)能提供银行认可的合法、有效、可靠的房屋抵押，并依据银行规定的其他条件办理。

选择最佳贷款期限

当贷款期限选定在介于两个贷款期限利率档次之间的时候，特别是签订期限超过下一级利率档次时点时间越短而距离上一级利率时点时间越长的情况下，借款者承担的贷款利息支出就越大。 ⑤

LOOK FOR THE PERFECT IDEAL HOTEL

寻觅酒店桃花源

责任编辑_李婉娜 陈方诗

如果你觉得酒店是个无趣的地方，
那你绝对会错过最精彩的故事。

其实，选酒店和选爱人一样，
若想相处得舒服且精彩，
就得志趣相投。

享受酒店，不只是睡眠。
你将收获的，是生活的质感。