

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**
柔软管理的关键 010

012 **资讯**

018 **财富之旅**

020 **财富定制**
中产家庭“层级目标”理财规划书 020
优化资产配置理财规划书 024
合理掌控意外财富 028

032 **视点**
低成本与高品质的生活奏鸣曲 032
品质生活从“低”开始 034
全球低成本生活调查 036
名人生活的低成本与高品质 038
探访低成本生活秘籍 041

044 **财富人生**
诺曼·福斯特：城市里的“造物主” 044
以文化浸润财富
——全景透视中国工商银行“财富与文化”主题论坛 047

052 **金融超市**
工银幸福贷款专区 052

055 **精致投资**
追寻大宗商品期货的财富路径 055
大宗商品撬动智慧投资 056
重塑大宗商品投资想象 060
谁在左右大宗商品波动 062

个人贷款网贷通



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。

■ 工行索引

- 宝贝成长/广告/封二
- 工银金行家/广告/P1
- 个人贷款网贷通/广告/P3
- 畅游北京灵通卡/广告/P5
- 淘宝灵通卡/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
- 工行第四次蝉联全球最具价值金融品牌//工行频道/P15
- 工行力推中小企业设备租赁助力实体经济 /工行频道/P15
- 工行推出个人账户金定投和双向交易业务/工行频道/P15
- 中国工商银行股份有限公司黑龙江分行营业部阿什河财富管理中心/财富之旅/P18
- 中产家庭“层级目标”理财规划书/财富定制/P20
- 优化资产配置理财规划书/财富定制/P24
- 合理掌控意外财富/财富定制/P28
- 以文化浸润财富/财富人生/P47
- 工银幸福贷款专区/金融超市/P52
- 大宗商品撬动智慧投资/精致投资/P56
- 重塑大宗商品投资想象/精致投资/P60
- 谁在左右大宗商品波动/精致投资/P62
- 从天而落的陨石投资/投资速递/P66
- 中国工商银行股份有限公司哈尔滨分行雷锋储蓄所/财富之旅/P72
- 每一次传承都是为了减少财富流失/顾问/P75
- 瑰丽淡雅的陶瓷艺术/藏家/P86
- 乐享多重牡丹信用卡还款通道/卡生活/P101
- 全球三大原始景观掠影/甄选/P108
- 城市新贵：多用途高端商务车/甄选/P112
- 订制精品一天/甄选/P123
- 中国工商银行财富管理中心通讯地址一览/P127

- 064 投资速递
 - 以理性演绎完美止损 064
 - 从天而落的陨石投资 066
- 069 发现
 - 细数世界名流们的顶级学府 069
- 072 财富之旅
- 074 顾问
 - 中国式财富传承模式 074
 - 每一次传承都是为了减少财富流失 075
 - 需要预知的风险投资 078



畅游北京灵通卡



“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。





097



110

080 **藏家**
巴黎“世纪拍卖”背后的故事 080
绚烂艺术点亮世界色彩 085
瑰丽淡雅的陶瓷艺术 086

088 **大牌**
全球财富传奇之穆迪公司 088
中华老字号故事之狗不理 093

097 **爱我**
今夜无人入眠——“熬夜族”健康攻略 097

101 **卡生活**
乐享多重牡丹信用卡还款通道 101

103 **专栏**
有“贝”有“才”即双赢 103
财富增长的龟兔赛跑 104
幸运需要调控 105
跟司马迁学投资 106

107 **甄选**
旅行 | 全球三大原始景观掠影 108
试车 | 城市新贵：多用途高端商务车 112
风尚 | 古典美，解构现代复古风潮 116
豪庭诠释古韵姿态 119
网上商城 | 订制精品一天 123
影讯 | 《深海之战》：人与自然的永恒话题 125

127 **中国工商银行财富管理中心通讯地址一览**

淘宝灵通卡

淘宝灵通卡 网购更灵通



淘宝灵通卡领新上市

“淘宝灵通卡”是中国工商银行与淘宝网、支付宝联合发行的联名借记卡。“淘宝灵通卡”除具备灵通卡的基本银行功能外，还整合了支付宝的网上支付功能，让网络购物更加方便快捷，助您畅享精彩生活。

- ◇ 自动注册，同步认证
- ◇ 便捷支付，实时提现
- ◇ 灵活定制，及时提醒
- ◇ 在线申请，方便快捷
- ◇ 专享活动，更多优惠

网站 www.icbc.com.cn 服务热线 95588



ELITE LIFE

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

罗燕_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

网络管理员 | NETWORK ADMINISTRATOR
李百玲_Li Bailing

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.time2002.com

Email: e.life@sohu.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7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, 不构成投资建议, 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

因为感动, 所以行动; 因为关爱, 所以施爱.....

一块天真的脸庞因为患阿尔茨海默病而失去了露出灿烂笑容的机会.....据统计, 在我国目前有260万患阿尔茨海默病者, 特别遗憾的是家庭的患儿因患病原因, 接受患阿尔茨海默病者, 不得不以孤独的形象面对人生.....





ICBC

The key Of Soft Management

柔软管理的关键

文_袁岳 [零点研究咨询集团董事长] 责任编辑_李婉娜

很多人都开始觉得现在的企业管理者和过去的“老板”感觉不一样了。这是因为，我们今天面对的管理对象改变了，我们的管理资源改变了，我们的管理逻辑也要发生相应地变化，这个变化的关键就是我们不能简单地只依靠强力、权威、经济资源与历史传承，我们需要创造更多柔软的管理条件。

对于很多从事社会发展的新型管理者来说，我觉得是需要培育更多的柔性管理能力的。在这些管理条件中，列在首先的是新知，新知帮助我们赢得已经很有信息量的年轻人的认可，新知也让我们具备真正帮助其他人前进的实力，新知的权威是一种基于更好解决方案的权威，是帮助获得更多利益基础上的柔性权威；其次是服务权威，我们今天处在一个习惯了被服务与期待被服务的时代，而提供服务资源与服务创意本身就具备了交易管理机会的资源，在这个时代服务者与精细化服务方案最能交易到更多人的认可与支持，因此服务可以成为管理者的重要钥匙；再次是赋予而不是剥夺，这是成功管理的关键，包括管理者赋予被管理者意义（从而需要更好质量的沟通）、能力（从而需要更高质量的职业技能资源与示范行动模式）、权力（广泛的授权、行动空间与对于合理犯错的容忍）；最后是基于职业爱好的感召力，鼓励与发掘职业爱好，让有职业爱好者成为管理者，这样他更容易在聚焦、投入、激情中产生感召更多追随者的人格魅力，从而辅助支持降低管理摩擦与相关成本。

今天我们有些机构还在实行僵硬的管理，比如一些国有企业、事业单位，而在另外一些机构，则必须也正在实行柔软管理，比如更多的服务性机构、创业机构、民间公益机构等。即使是前一类，随着新一代管理者受到更好的教育，随着新一代员工的加入，随着网络舆论的发育，随着新知普及度的提升，人们也在寻求程度不同的改进与提升。知识含量、服务含量、快乐含量等方面要求的提高，在很大程度上是要求更多企业的管理变得更加柔软，这样我们就可以期待更多的政治家、企业家、学问家、公益家变得更为亲和与讨人喜欢，变得能经受挑战而更具有服务与回应精神。这很远吗？也许还很远，但我能感觉我们正在朝向这个方面移动。☺

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. 新型三轮电力车让飞驰更安全

美国设计师日前研发了一台新型三轮电力车，这种独特的驾车理念的发明，将会为车手带来更加飞驰且安全的驾驶快感。这种车最高速度能够达到40英里每小时，其摇摆的特点能够克服两轮车容易摔倒的缺点。这是一款以电力发动的车子，来自美国北卡罗来纳州的设计师Joe Wilcox认为这种车子将会改变我们有关运动的思维方式。使用者可以像骑摩托车一样倾斜使用这款车，而不会摔倒。[来源：视觉中国网]

2. 会飞的气垫船有望成为收藏新品

近日，一家美国公司研制出一款新型气垫船，它不仅可在水里航行、陆地上行驶，还能在空中飞行。这艘气垫船飞行高度约16米，由一个130马力双缸液体冷却式引擎驱动，可在沙地、草地、沼泽甚至冰雪上行驶，时速可超100公里，也可载3人或270公斤的重物。这种气垫船售价19万美元，有望成为百万富翁们的收藏。[来源：视觉中国网]

3. Bvlgari新品展现希腊神话魅力

日前，Bvlgari品牌全新推出以希腊罗马古钱币为主题的Monete系列珠宝。在各款华丽宝石的衬托下，令古钱币的历史价值得到升华。Monete一词看来陌生，但原来正是英文Money的拉丁文起源。殿堂级珠宝品牌Bvlgari于1960年代开始，推出Monete珠宝系列，在高级项链或手镯上运用古币，开创了珠宝设计史新一页。至于今年推出的Monete系列，是以玫瑰金镶座与珍珠贝母来衬托银币，更显高贵华丽。此外，除了项链、手镯等饰物，更加入了手表及手提包，让拥有者们更易做出配衬选择。[来源：视觉中国网]

02

LOHAS

乐活



图/东方IC



图/东方IC

1. 世界首套工作狂评判标准出炉

工作狂也称工作上瘾，其实是一种心理疾病。挪威和英国研究人员基于毒瘾、酒瘾等多种上瘾诊断标准的核心元素，推出一套评判工作狂的标准。据称，这是世界上首套工作狂评判标准。这套标准名为“卑尔根工作上瘾标尺”，由挪威卑尔根大学和英国诺丁汉特伦特大学心理学家研究挪威25个行业12135名雇员后制定，重点考量矛盾、情绪调节、故态复萌、突出性、容忍度和退缩等诊断是否上瘾的核心元素。标尺包括七项内容：你想着如何空出更多时间来工作；你花在工作上的时间超过最初打算；你工作是为了减轻罪恶、焦虑、无助和抑郁感；他人曾劝你减少工作时间，你没有听从；如果被禁止工作，你会感到紧张；你的兴趣爱好、休闲活动和体育锻炼排在工作之后；工作如此繁重，已经影响你的健康。回答可以是“从不”、“很少”、“有时候”、“经常”和“总是”。如果你在至少4项内容中程度为“经常”或“总是”，那么你称得上是一名“工作狂”。多项研究结果显示，工作上瘾与失眠症、健康问题、疲惫不堪和压力等存在关联，也会引起工作与家庭生活之间的冲突。研究人员建议，改变工作上瘾状态的第一步是要承认自己是“工作狂”，牢记这种生活方式会给个人生活带来麻烦；第二，采取一些小措施改变自己的做事方式，譬如，时间安排上首先考虑最重要的事；最后，组建后援小组，让亲友和同事帮助你消除工作瘾，回归正常生活轨迹。[来源：《新民周刊》]

2. “迷糊”时创造力强

为了找到灵感，很多人苦思冥想、决不放弃。然而，最近心理学家发现，灵感不必强求，当你犯“迷糊”的时候，幸运女神似乎更容易光临。美国艾尔比奥学院和密歇根州立大学的研究人员，召集了428名大学生志愿者，要求每个人按自己的日常工作习惯，把一天划分成效率不同的时间段。随后，在不同的时间段里，让他们做“脑筋急转弯”智力题。结果发现，对多数参与者来说，答题效果最好的时候，并不是平常效率最高的时间段，而是脑子不太清醒、有些犯迷糊的时候，比如早上半睡半醒、晚上昏昏欲睡或什么也不想做的时候等。研究领导者麦雷克·维斯和罗斯·扎克斯表示，需要灵感时，大脑思维必须更加自由、发散，而迷糊的时候大脑抑制能力最差，思想不受束缚，可以四处“游荡”，灵光一闪的可能性也自然增加。[来源：《生命时报》]

03

FINANCIAL WORLD

金融世界



■图为北京保利2012春季艺术品拍卖会现场。

1.北京保利2012春拍成交额超30亿元

北京保利2012春季拍卖会经过半年的筹备，百余场征集推广展览活动，38个专场历经6天的鏖战，在2012年6月7日晚间以30.3亿元的总成交额圆满落幕。这一成交额在目前已结束的中国艺术品春季拍卖中遥遥领先，并连续第8次列中国大型艺术品拍卖会成交额首位。拍卖单品表现同样震撼市场，李可染《万山红遍》以29325亿元刷新艺术家个人拍卖纪录，并成为今春单品成交价最高的中国艺术品，过千万单品数量达39件。[来源：雅昌艺术网]

2.美国家庭净财富中值三年下滑38.8%

据美联储发布的一份研究报告显示，从2007年到2010年，美国家庭的净财富中值缩水了38.8%，其中最大的损失集中在多数资产与其房产有关的家庭中。美联储在这份消费者金融调查报告中发布数据称，2010年美国家庭的净财富中值为77.3万美元，创下18年以来的最低水平；平均净财富为49.88万美元，比2007年的58.46万美元下滑14.7%，创下9年以来的最低水平。斯敦顾问公司Streettalk Advisors LLC的首席执行官兰斯·罗伯茨称：“这种影响对全美家庭的净财富都造成了重大的破坏。现在的经济状况是，60%到70%的底层收入人口都面临着非常大的压力，难以收支相抵。”美联储经济学家在发布的报告中指出：“虽然金融资产或业务价值的下滑对某些家庭来说是重要的因素，但净财富中值的下滑看起来一直都是被房价的广泛崩溃所推动的。”在截至2010年12月份的三年时间里，美国住房价格指数已经下跌了23%；同期，标普500指数则下跌了14%。[来源：新浪财经网]

3.胡润百富发布《2012中国奢华旅游市场白皮书》

2012年6月4日，胡润百富与亚洲国际豪华旅游博览(ILTM Asia)连续第二年合作发布《中国奢华旅游市场白皮书》，这份23页的专业报告估算了中国奢华旅游的市场规模，统计了过去一年中国游客消费额，探讨了中国富豪青睐的旅行方式。报告显示，过去一年中国高端消费者平均国内旅游3.6次，亿万资产以上的中国高端消费者平均国内旅游4.2次；三亚、香港和云南是最受欢迎的国内旅游目的地，西藏从2011年的第六位上升到第四位；约64%的中国高端消费者拥有度假房，他们其中约27%将度假房选择在三亚，11%在香港；在所有的假期中，十一长假是中国高端消费者最青睐的出国时间，其次是春节和暑假，另外有56%为不定期出游；中国高端消费者最青睐的酒店品牌，香格里拉再一次登顶榜首，希尔顿也保持了过去一年第二名的位置，丽思卡尔顿迅速上升到第三的位置；对于私人银行服务，有6成中国高端消费者表示会选择旅游方面的消费金融服务，其次是养生保健，子女教育排名第三。[来源：胡润百富网]

04

ICBC CHANNEL

工行频道



■图为中国工商银行贵金属定期投资广告。

1.工行第四次蝉联全球最具价值金融品牌

日前，全球知名市场调研公司明略行评选并发布了2012年“最具价值全球品牌100强”。今年共有13家中国内地企业入选这一榜单，其中中国工商银行以415.18亿美元的品牌价值再次入选，位居全球金融机构品牌价值排行榜首位。据悉，这已经是工行第四次蝉联全球最具价值金融品牌，充分显示了工行等中国大型金融企业在全中国金融业中的市场地位和影响力的显著提升。[来源：财经网]

2.工行推出个人账户钿金定投和双向交易业务

为更好地满足广大客户对贵金属产品的投资需求，丰富账户贵金属交易品种，工行近日在全国范围内正式推出了个人账户钿金定投和双向交易业务，成为国内首家推出此项业务的商业银行。此前，工行已于2011年在国内同业中率先推出了账户钿金交易业务。据介绍，账户钿金定投业务是指个人客户以人民币或美元为交易结算货币，根据建立的投资计划，在一定期限内按照计划投资金额或数量，定期买入账户钿金产品的相关业务。客户可以通过工行柜面或电子银行渠道签订账户钿金定投协议、制定定投计划。相比于个人账户钿金实盘交易，个人账户钿金定投具有积少成多、省心省时、平摊成本、分散风险等多项特点，非常适合具有中长期投资需求、能承受一定风险、但又缺乏足够时间或经验研究贵金属市场的投资者。与此同时，个人账户钿金双向交易的推出进一步丰富了账户钿金交易方式，有效满足了客户在钿金价格下行时也能交易获利的现实需求，适合具有一定的交易经验和风险承受能力，以及对钿金市场有一定认识的个人投资者。[来源：《信息时报》]

3.工行力推中小企业设备租赁助力实体经济

中小企业设备租赁业务指的是租赁公司根据中小企业的要求，从供货商处购买新设备或直接购买企业的自有设备，再将设备按合同约定出租给企业，为中小企业购买先进装备实行技术改造提供融资支持。根据中小企业分布点多面广的特点，工行充分发挥集团优势，依托工行遍布全国的机构网络及客户经理资源，使得工银租赁的营销半径和管理能力大幅度延伸，充分拉近了与中小企业客户的距离。有设备租赁融资需求的中小企业不必与远在北京的租赁公司直接联系，只需向工行的当地分支机构提出业务申请，经工行调查和推荐后，由工银租赁审批和办理设备购置，并将设备按合同约定出租给企业使用，企业按约定向工银租赁支付租金。从业务开展的情况看，这一业务将租赁公司的专业实力和银行方便快捷的渠道相结合，较好地解决了中小企业固定资产投资中的融资难题。[来源：中新网]

05

EXPLORATION

探世界



图/东方IC



图/东方IC



图/东方IC

1. 高速摄影师捕捉物体爆炸瞬间之美

美国艺术家Alan Sailer用步枪在自家车库里用自制的摄像机捕捉各种物体被子弹击中而向四周爆裂开来的瞬间影像。他根据摄影大师Harold Edgerton的设计,从网上购买配件打造自己的高速摄像机,并将快门延迟设置为1秒,当子弹以200米/秒的速度飞离枪口,利用传感器在子弹击中物体的那一刻触发闪光灯。除了子弹,Alan也会用鞭炮。过去四年里,从蜡笔、水果到蔬菜,从装饰品到照相机,他一共拍摄了将近1000个物体。[来源:东方IC网]

2. 钻石版iPhone4手机诞生

英国知名设计师Stuart Hughes设计并推出了一款极致奢华的钻石版iPhone4手机,该款奢侈品手机的售价为1.3995万英镑。据了解,这款钻石版iPhone4在金属边框上镶嵌了一圈碎钻。苹果的Logo加入了白金元素,并且在白金的表面镶嵌钻石。另外,这款手机将会为用户配备专门的鸵鸟皮外套。[来源:东方IC网]

3. “极限熨烫”引领新潮流

在英国,一场关于“熨烫”的极限运动正引发人们的关注。参加这项运动的人,有在冰川洞穴内熨衣的,也有在海底与鲨鱼共舞熨衣的,更有甚者,三人共同跳伞,在几千米的高空熨衣。据悉,这一运动是由英国人菲尔·肖恩于1997年发起的。菲尔·肖恩现居住在英国,日复一日的纺织厂工作让他倍感无味。于是每天下班后,他就在自家的后花园开始了一边攀岩一边熨衣的运动。1999年,菲尔·肖恩开始周游世界,并宣传极限熨烫运动。现在,这一运动受到越来越多追求刺激人士的喜爱。[来源:东方IC网]

06

OBSERVATION

沸点观察



图/东方IC

■图为英国Bicester购物村。

全球休闲度假新趋势: 购物游

高端消费的天堂

说到购物游,不得不提到Value Retail集团,它是“购物游”盈利的极佳例子。“精品购物村”就是Value Retail集团下属运营的一个子品牌,它在全欧精心布局了九家“购物村”,那里是时尚购物者的天堂。这些购物村都位于欧洲最受欢迎的旅游景点旁,包括伦敦、都柏林、巴黎、马德里、巴塞罗那、米兰、布鲁塞尔、法兰克福和慕尼黑。大牌设计师的入驻是这些购物村的特点,包括了一些奢侈品牌诸如伊夫圣罗兰(Yves Saint Laurent)、克里斯汀·迪奥(Christian Dior)、普拉达(Prada)等,它们都以不可思议的低折扣价在出售。每个购物村都有一些反映所在国文化和风土人情的个性化建筑,以此来为游客打造出一番具有文化美感的购物氛围。据悉,Value Retail集团将在中国苏州(上海以西50英里处)建设60万平方英尺的时尚品牌折扣购物村。这个被称作“苏州村”的购物中心意在成为中国第一个迎合高层次消费人群的品牌折扣购物村,可提供至少35%的折扣,并有望销售许多Value Retail集团在欧洲代理的高端品牌。据称,“苏州村”将于2013年夏天开始分阶段开放。第一阶段将对外开放125家店,最终将开放300家店,每家店铺占地1000至5000平方英尺,它将效仿颇为成功的英国Bicester购物村(伦敦西北65英里处)建造。[来源:福布斯中文网]

离岛免税新模式: 畅享购物游

自2011年4月20日离岛免税政策在海南三亚试点启动以来,购物游便成为三亚旅游的一个热点。总面积达7000平方米的三亚免税店绝不是字面意义上的“店”,而是一家体量巨大的SHOPPING MALL,比起我们熟悉的香港DFS免税店,空间更为开阔。与普通百货商场购物最大的区别在于,离岛免税购物是实行店内付款,机场提货的全新模式。即在三亚免税店内先选定心仪商品并交付商品全款后,从三亚凤凰国际机场和海口美兰国际机场乘机离岛时,凭提货单据在机场国内出发隔离区内的指定提货处提取已购免税商品。不过,5000元的免税限额,仍让更多有购买需求的游客有些遗憾。[来源:《广州日报》]



■ 贵金属展示区。



■ 现金业务区。

财富驿站: 中国工商银行股份有限公司黑龙江分行营业部阿什河财富管理中心
 财富专线: 0451—53643389

阿什河财富管理中心始建于1967年, 位于哈尔滨黄金地带——南岗区东大直街318号。阿什河财富管理中心始终秉承“情系客户, 创新服务, 永不服输、无私奉献”的精神, 牢记“以客户为中心、以市场为导向、以效益为目标”的经营理念, 齐心协力铺就了一条“服务促效益、创新求发展”的成功之路。打造理财中心前, 该储蓄所本外币储蓄存款余额已接近15亿元, 拥有30多万客户, 其中优质客户4万多户, 经营各种金融产品及代理业务多达几十个品种, 满足了不同层次客户的多方金融需求, 为支持企业发展、创造社会效益做出了贡献, 同时也赢得了社会各界和广大客户的认可与赞誉。

■ 财富管理中心全家福。



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和增长的过程，人们的财富从稀少走向快速集聚。根据发达国家的经验，人均GDP达到3千—5千美元时，可能是私人理财需求高涨的阶段，目前的中国正处于其中。

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撰写的财富定制案例加以整理，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/东方IC

THE FINANCIAL PLANNING BOOK FOR THE MIDDLE-CLASS FAMILY

中产家庭“层级目标”理财规划书

文_卢红英 [中国工商银行股份有限公司云南分行营业部南屏支行财富管理中心理财经理] 责任编辑_钟亚超

专业人士认为，人生需要的保障层次分别为：第一安全、第二健康、第三子女得到良好教育、第四老人得到良好的赡养、第五规避职业风险。因此，对于一个家庭而言，想满足不同阶段的不同保障需求，乐享生活，就需要我们做好各阶段的理财规划。

客户背景

周先生是一家药业集团的财务总监，现年38岁，年薪60万元，是该药业集团的股东之一，持有集团10%的股份；周太太，34岁，上市股份有限公司员工，年薪12万元；儿子今年7岁，正在读小学一年级。目前，家庭每月生活开销需2万元。

现有一套180平方米的住房，三室两厅，市值约为180万元，无房贷；银行理财产品200万元、活期存款120万元、实物黄金40万元。周先生平时工作很忙，对金融市场也不了解，所以只购买了银行固定理财产品、实物黄金，其余资金则放在银行以活期储蓄的方式存放。周先生和太太除了社保外，还购买了一部分商业保险，年保费支出在2万元左右。

理财目标

- 1.评估自身保障是否充足。
- 2.给儿子准备留学教育金。
- 3.50岁提前退休，享受美好生活。
- 4.320万元闲置资金如何保值增值。

家庭资产负债表

资产 (万元)		负债 (万元)	
现金及活存	120	房屋贷款 (余额)	0
定期存款	0	汽车贷款 (余额)	0
基金	0	消费贷款 (余额)	0
股票	0	信用卡未付款	0
实物黄金	40	其他	0
房地产 (自用)	180	—	—
银行理财产品	200	—	—
汽车 (市值)	10	—	—
资产总计	550	负债总计	0
净值 (资产—负债)	550		

财务分析

从表面看，周先生家庭财务状况非常不错，收入较高，每月收入可达到6万元，支出2万元，月结余4万元，金额较多。怎样善用这笔可观的月结余是周先生的理财重点。

周先生积累了近千万元的家庭资产，其中，固定资产占11.69%，金融资产占88.31%，无负债。金融资产主要为银行固定收益类理财产品和活期存款，回报率低，资产增值空间有限，可通过合理的资产配置实现整笔资产的保值增值。

和天下所有父母一样，周先生对儿子呵护有加，刚出生几天就在朋友的介绍下买了一份个人保险，年交保费5000元，周先生夫妇则分别购买了万能险，年交保费1.3万元，并附加了20万元重疾险。

理财规划

1.给自己买足保障

周先生是家庭的主要经济支柱，在家庭收入中占83%的比例，万一周先生出现意外，对家庭的影响将是非常大的，所以建议周先生为自己买足保障，这样才能更好地保护太太和孩子。



卢红英

中国工商银行股份有限公司云南分行营业部南屏支行财富管理中心理财经理，从事个人金融服务8年，始终坚持以客户的需求为中心，为客户提供满意周到的金融服务。2010年，荣获“云南省十大金牌理财师”称号；2011年，荣获“福布斯·富国中国优选理财师评选”西部赛区10强、全国50强称号。

根据周先生家庭的收支状况计算，每年的支出约在48万元，按照保险购买的“双十原则”，周先生本人保障额度在500万元左右较为合适，可以用300万元保障额度的定期寿险与200万元保障额度的意外险组合配置。由于原来的万能保险只配置了20万元的重疾保障，如果要获得优越的医疗服务，建议另外配置80万元的重疾保障。

至于周太太，建议保留已有的万能险，另外再加一份80万元的重大疾病保障就可以了。

2. 给儿子准备教育金

周先生和太太都对儿子的期望很高，他们打算11年后把孩子送到国外接受大学教育，为孩子将来的就业创造更好的条件。按照目前去美国留学的费用每年30万元和3.5%的通胀计算，周先生大约需要为儿子准备270万元。

建议周先生利用现在高额度的月结余，以定期投资的方式进行储备，一方面可以规避市场波动的风险，取得相对合理的回报，另一方面也可以利用复利的威力做长期储蓄。周先生儿子今年7岁，有11年的时间准备留学费用，假设定期投资年化回报率为6%，周先生只需每月投入1.5万元便可以完成目标。考虑到周先生有投资实物黄金的经验，而黄金作为硬通货确实是长期投资的最佳选择，因此，建议周先生可将每月的1.5万元投入到黄金积存中，既可达到保值的目的，更可满足孩子将来的学费需求。

3. 资产增值有门道

目前，周先生和太太工作都很忙，没有大量的时间旅游度假。周先生现在收入不错，但不想劳碌一生，计划50岁就提早退休，和太太

到世界各地旅游，过安逸、舒适的晚年生活。按照周先生目前的年龄38岁、每月生活费支出2万元和通胀率3.5%测算下来，周先生退休时，家庭每月生活费大约为3万多元，生活到85岁共需储备726万元退休金，社保有20%的替代率，所以周先生需自己储备581万元。

目前，周先生已积存了360万元的金融资产，只要把资产组合优化与月度的结余有效利用起来就可以。建议周先生用整笔投资和定期定额投资相结合的方式操作，实现50岁提前退休的目标。

通过前面分析，周先生目前的资产配置过于保守，收益比通胀率还低，若按过去20年中国的平均通胀为5%，而周先生的金融投资收益平均不到3%，这样的资产组合不但不能达到投资增值，反而会被通胀蚕食。

因此，建议周先生留出20万元购买短期、流动性好的理财产品作为家庭备用金，以防生活中一些不可预料的支出。其余资金做组合投资，因为周先生不熟悉金融市场，但自身收入较稳定，同时，考虑到目前股票市场与楼市的波动，建议周先生的投资组合以保持稳健为宜。周先生的资产组合进行重新安排后，配置200万元信托、50万元银行固定收益类理财产品、20万元股票投资、50万元趸缴保险，40万元实物黄金投资的资产组合，组合里83%的资产都是低风险的固定收益类产品，16.7%的抗通胀配置希望可以提高收益，一旦这部分资产出现亏损，也不影响整个资产组合的保值功能。

这样一系列优化动作，可以让周先生每年的预计投资收益由2.75%提升至约8.5%。周先生12年后退休时资产可增值到958万元，除去养老所需581万元外，还余377万元。

■ 1872牡丹信用卡：精英人士的高尔夫管家

1872牡丹信用卡是中国工商银行与中国最大的高尔夫服务机构鹰皇商务科技有限公司（服务品牌：1872）联合发行的高尔夫特色联名信用卡，是国内首张专门服务于高尔夫客户的联名信用卡。其特色优势如下：

1. 优先的高尔夫预订服务

通过400—888—1872服务热线、www.1872.net网站和wap.1872.cc手机高球通预订通道，订单优先处理。

2. 全国超过200家球场优惠价格预定

享受鹰皇公司1872俱乐部精选的全国超过200家高尔夫球场2折—7折的优惠价格进行高尔夫预订，不限次，不限平日、假日。

3. 专享统一280服务

鹰皇公司为1872牡丹信用卡客户精选全国优质球场，按果岭价不超过280元/人次进行结算，不限次，金卡限平日。

4. 专业的高尔夫资讯

定期为您免费邮寄《1872生活》高尔夫文摘，您还可免费试用3个月1872高球通（手机高球报）。

5. 特惠高尔夫赛事

您可享受最优惠的价格、优先参加鹰皇公司每月举办的各类高尔夫赛事。

6. 丰富的高尔夫旅游

不定期开通各种高尔夫旅游线路，组织1872牡丹信用卡客户进行高尔夫旅游度假。

根据周先生的理财目标，理财师提出如下两个建议：第一，把现有的金融资产重新配置投资产品；第二，把目前约60%的月度结余资金做定投，这样安排在财务上应该完全没有压力。

保守按6%的年化收益率计算，周先生每月除去刚性生活支出2万元和为儿子准备教育资金的1.5万元定投支出外，周先生每月结余的2.5万元，12年后退休时，可累计到42万元，加上整笔资产投资盈余的377万元，周先生退休时共计有419万元资金可自由支配。

4. 要懂得享受生活

周先生是典型的高收入家庭，但他和太太工作都很忙，几乎没有时间旅游度假，甚至没时间陪伴年幼的孩子。所以周先生期待50岁就退休，将来能好好享受生活。

建议周先生调整一下前行的步伐，别总是那么匆匆忙忙的，放慢点脚步，可以看到很多美丽的景色。要工作，更要享受生活。

周先生家目前年收入72万元，已经积累了540万元的资产，但房子只有一套，没有负债，320多万元和每月结余的部分几乎在闲置，甚至在贬值。现在的投资市场的确不好，但不等于一直会坏下去，要用发展的观点看问题。正因为现在低迷、处于底部，也许正是投资的好时机。

按照周先生家庭的收入状况，如果好好打理家庭资产，抓住眼下的投资良机，419万元的自由支配资金只是一个保守数字。因此，建议周先生根据家庭实际情况，定期调整投资配置，使自己的资产实现动态管理，有效达到资产增值的目的。

比如，这次建议周先生调整资产配置，使原本360万元的整笔资金从2.75%的预期年化收益提高到了8.5%，按照周先生之前的资产配置，到周先生50岁时只能积累到498万元，调整后资产可积累到958万元，整整翻了近一番。每月结余的闲钱也可通过定期投资的方式有效打理，使周先生能更好实现留学教育金和退休金的目标。同时，还能有419万元的自由支配资金可供周先生夫妇退休后使用，提高退休生活的品质，比如，每年出国旅游一次、参加高尔夫球俱乐部等，既锻炼了身体，又愉悦了心情。

风险揭示

1. 该理财方案是基于根据目前的市场情况作出的一些假设制定出来的，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。

2. 在进行资产规划时，会为周先生合理配置一些理财产品，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。

3. 在执行本方案时，应该参考理财师的意见，理财师会定期与周先生对方案进行调整，如果周先生单方面修改或不遵照执行，也会产生一定的风险。Ⓜ

THE FINANCIAL PLANNING BOOK OF OPTIMIZING THE ASSET ALLOCATION

优化资产配置理财规划书

文_于强 [中国工商银行股份有限公司江西鹰潭分行理财经理] 责任编辑_钟亚超



图/东方IC

理财的终极目标是通过一定的投资组合方式实现财富的平稳增长以及自身财务的自由。因此，对于手握不少流动资金，又缺乏理财概念的中产家庭，如何合理配置资产以达到稳健理财的目标就显得更为重要。

客户背景

王先生，35岁，公司部门经理，每月收入稳定在15000元左右。王太太，32岁，公司职员，每月收入4000元。二人育有一子，今年9月即将上小学。

目前，家庭每月基本开销5000元，车辆支出1000元，儿子教育费用1000元，家庭医疗费用500元，共计7500元。从2008年开始，他们就用每月结余的钱做基金定投，每月约2500元。

二人年终奖合计10万元。每年王先生和太太都要外出旅游1次—2次，花费在2.5万元左右，同时，每年的交际应酬支出约1万元，购物过节费用约2万元。算上车险支出，年度性结余约6万元。

资产方面，王先生在市中心有一套二室二厅自住房产，市值100万元，贷款已全部还清。现有活期资金30万元；初始投资股票、基金共计60万元，但这两三年“缩水”后余有近40万元；账户黄金投资24万元，目前市值20万元。除此之外，还有汽车一部，折旧后市价约10万元。

财务状况

收支状况表 I

收入 (元)		支出 (元)	
本人收入	15000	基本生活开销	5000
配偶收入	4000	医疗保健费	500
其他家人收入	0	子女教育费	1000
其他收入 (房租)	0	养车费用	1000
合计	19000	合计	7500
每月结余 (收入—支出)		11500 (其中3000元用于基金定投)	

收支状况表 II

收入 (万元)		支出 (万元)	
年终奖	10	车险	0.5
存款、债券利息	2	旅游	2.5
股利、股息	0	人情	1
其他	0	购物	2
合计	12	合计	6
每年结余 (收入—支出)		6	

家庭资产负债表

资产 (万元)		负债 (万元)	
现金及活存	20	房屋贷款 (余额)	0
定期存款	60	汽车贷款 (余额)	0
基金	10	消费贷款 (余额)	0
股票	30	信用卡未付款	0
账户黄金	20	其他	0
房地产 (自用)	100	—	—
房地产 (投资)	0	—	—
黄金及收藏品	0	—	—
汽车 (市值)	10	—	—
资产总计	250	负债总计	0
净值 (资产—负债)		250	

理财目标

由于王先生平时工作较忙，在投资方面精力不够，近几年来投资屡屡失败，2007年购买的股票亏损严重，一套就是几年。2011年全球通货膨胀高企，听朋友说，投资贵金属可保值增值，且24小时均可交易，于是分批共投进24万元账户黄金，最高收益达20%，可没想到近段时间，黄金价格回落到一年前，加上几次操作失误，反而还亏了近20%。这些投资该怎么办？另外，令他举棋不定的是，从2008年开始定投基金一直到现在，投入的本金也有10多万元，最近一查，整体还是处于亏损状态。王先生觉得这个定投继续下去没什么大发展，想终止。

此外，孩子即将上学，考虑到将来的居住问题，王先生原本打算换套三室的房子，但由于之前房价高企，一直在犹豫。同时，也开始准备孩子将来的教育费用，希望理财师能给出明确建议，如何在诸多待解决问题中寻求平衡。

财务分析

从王先生描述的家庭情况看，目前收支状况良好，但由于投资操作不当，受挫不小。在实际的理财工作中，很多居民投资很关注具体的产品以及买卖时机上，极少花精力关心其资产配置合理性。实际上资产配置才是理财的灵魂。

研究表明，一个投资组合的成功，85%—95%来自其组合配置的科学合理性，组合中具体的产品选择及买卖时机等方面对投资组合长期效果的影响只有10%左右。

资产配置就是将资金分别投资到各种不同的资产类别，经由长期持有及持续投资降低风险，以达到预设报酬的一种投资组合策略，也就是在风险理财与无风险理财之间求取平衡。资产配置以系统化分散投资来降低投资风险，并在个人可忍受的风险范围内追求最大报酬。其主要功能如下：

1.通过资产配置使收入来源多元化

从家庭收入来源看，如果收入来源较为多元化，那么，家庭收入就具备了一定的稳定性，不用担心因为某一项收入的中断给家庭带来的风险。

2.通过资产配置使投资顺应不同的经济周期

不同的经济周期适合不同的投资产品，不同的投资产品在相同的市场条件下并不总是同时或同方向的反应，往往是当某些资产的价值下降时，另外一些却在升值，而当另一些升值时，某一些又会下降。按照四阶段的划分方式，经济周期分为萧条、复苏、过热、衰退，不同的过渡阶段对应不同的投资品种。

3.通过资产配置对投资进行有效的风险对冲

在资产组合中有一些资产的风险和收益是相互对冲的，比如住宅与住宅保险的相互抵消形式稳定了整个资产组合的风险，保险合同便是明显的对冲工具；又比如债券和股票之间很多情况下都呈反向走势，它们的组合也可以对冲风险。

一个投资组合中某项资产与其他资产的相关系数越小甚至为负时，该资产对投资组合的分散风险和多元化作用越明显。资产配置就是利用这一原理，将资金合理有效地配置在不同资产之间，起到分散风险、优化组合的目的。

4.通过资产配置提高未来收益的确定性

资产配置需根据资本市场环境及经济条件进行动态调整，并不是一成不变的。资产配置追求的是“提高确定性”，也就是在当时的情况下，分析各类资产赚钱概率的大小，对于赚钱概率大的资产，加大其配置的比例；对于赚钱概率小的资产，哪怕后来证明可以带来很高收益，也要降低配置比例甚至不予配置。

对王先生来说，及时调整资产配置，选择合适的理财手段，从而获取稳定的投资回报，乃当务之急。

资产配置

当前国际经济形势受金融危机影响，欧债问题不断，全球经济增速放缓，国内继2011年12月之后，央行决定于2012年5月18日起第三次降低存款准备金率，从而进一步缓解银行流动性压力，增强信贷投放能力，加强金融对实体经济的支持。

在这种背景下，王先生如果想寻求稳健理财策略，建议可以做如下参考：

1.分析用途，进行组合配置

从王先生资金用途来看，主要有两方面需求：一是为将来换房做准备，但考虑种种因素，换房计划仍无时间表；二是对于将来教育资金的准备，这也是不菲的开销，但由于孩子刚上小学，还是可以有较长时间准备的，所以资金可投资周期较长。

由于宽松政策预期，具有稳定回报特征的投资品种，如银行理财产品、债券等未来预期收益都有可能下降，从这个角度出发，建议多参与中长期配置，以锁定目前相对较高的收益率。结合王先生的资金在使用时间上的要求，建议可以进行如下组合配置：

现有流动资金中的5%—7%用于将来换房准备，由于政策和价格的因素，很难确定何时实施，这部分资金可以配置于银行理财产品。银行理财产品目前已是比较受欢迎的投资品种，在安全性和收益性方面都具备一定吸引力，比如工行的“工银财富”系列。但目前市场上很难看到一年以上的品种，到期后一方面会有投资转换的消耗期，另外再投资的收益也可能下降，因此，不建议做长期配置，倒是适合换房计划这种资金有使用方向、但无明确使用期限的情况。考虑产品到期后续衔接的问题，可选择市场上较为常见的3个月—6个月的产品。

另外，30%—50%的资金可考虑进行长期配置，主要用于孩子教育金使用，及其他一些长期目标的战略储备，可考虑投资国债，甚至可以选择目前被大多数人忽略的品种——定期存款，制定该理财方案时，三年期利率5%，五年期5.5%，处于高位，在目前资金长期闲置又面临政策拐点的前提下，五年27.5%的稳定回报还是有具备投资价值的，特别是对那些在资本市场受伤很深的人，王先生如果配置30万元资金，五年后可获8.25万元的到期收益。虽然目前超过5%的其他投资品种很多，但多为中短期或开放式产品，随着将来货币市场进一步宽松，未来很可能发生收益区间逐步下移的情况，不足部分可通过每月定投来积累。

当然除了这两块以外，还需要预留5万元—10万元的家庭应急资金，备用金形式可采用货币基金等产品。

2.坚持定投，建立长期储备

王先生对基金定投的效果产生怀疑，也是情有可原的。毕竟从2008年开始的大调整让资本市场投资者受挫确实很大。但实际上3年多的时间并不能说明什么，基金定投是一项长期投资，贵在坚持。它的作用在于平摊投资成本、分散风险。特别是在市场低迷的时候，投资成本也越低，从长远来看，还是很有机会获得超额收益的。建议王先生能把定投坚持下去，甚至可以将定投金额增加至4000元—5000元。根据市场动态，适当地将目前单一的股票型基金按照一定比例，调整为债券基金或混合型基金。

3.调整品种，围绕价值投资

尽管很多家庭对教育金、养老金储蓄的理解停留在“稳定”、“保守”的基础上，但考虑到储备期限较长，股票作为积极的投资品种其实并不可怕，买入一些拥有估值优势的股票，反而能真正起到对抗通胀、足额储备的作用。但具体分析王先生所持股票，都是些业绩较差、由于概念炒高的股票，根据王先生的投资经验、风险承受能力、股票估值与发展趋势等综合分析，建议王先生采取价值投资的理论选择蓝筹股并且长期投资。也可以考虑选择资源优势企业、产品有涨价空间行业的股票进行长期投资，使家庭财富长期稳定地积累。

4.转变方式，选对投资工具

金融危机以来，全球信用货币体系出现了问题，而黄金作为唯一的非信用资产，其价值和作用无可替代，新的全球货币体系还没有建构起来，这决定了黄金牛市不会“退潮”。王先生黄金投资亏损，主要原因之一在于追涨杀跌的投资方式。尤其是目前高金价的背景下，金价波动幅度肯定越来越大，风险也相应增加，追涨自然不可取，而杀跌其成本也很高。

金价如今跌破“千五”，机会可能大于风险。但要抓住黄金投资机会，最关键的不是判断金价，而是选对适合自己的投资工具。具有较好的投资技术和风险承受力的投资者，或许可以选择杠杆类的双向交易投资品，如黄金期货、黄金T+D。对于普通投资者而言，如果选择低风险、长周期的投资品，如实物黄金，把握会很大，另类选择可买黄金类理财产品。

风险揭示

俗话说，没有最好的产品，只有最适合的产品，投资理财也是如此。资产配置要从实际出发，因人而异。由于每个人、每个家庭的具体情况不一样，所以其资产配置也是不一样的。因此，在进行投资理财和资产配置前，应充分考虑自身实际情况，主要包括：年龄、家庭结构、家庭收入、资产负债、日常消费支出、风险承受能力和忍受态度、子女教育、未来生活目标、现在距离目标实现的时间长短等，这些因素都会影响到资产配置情况。

此外，需特别注意对资产配置进行定期评估和调整。资产配置要听取专业理财顾问的意见，定期进行评估与调整，及时修正理财目标的偏离。

资本市场虽然具有较多不确定性，只要坚定自己的理财目标，制定合理的资产配置，就可在风云变幻的金融市场中乘风破浪。（本文形成于6月8日央行加息前，文中相关配置以加息前利率为参考）。

CONTROL THE UNEXPECTED WEALTH REASONABLY

合理掌控意外财富

统筹、责任编辑_钟亚超



图/东方IC

尊敬的理财师:

您好!

我最近的生活可谓喜忧参半,不久前购买彩票,中了500万元大奖,这对任何人来说都是一件从天而降的惊喜,我和妻子自然也不例外。面对一笔意外得来的巨额财富,我们夫妻也很迷茫,曾有过换房、买车、买股票等诸多想法,但是我们从来没打理过这么一大笔财富,怕一时冲动,让好事变成了坏事,国外也曾有过类似的案例,中奖者大肆挥霍这笔巨额财富,没几年反倒沦为乞丐。所以我将家庭状况列举如下,请理财师帮忙合理配置资产。

我今年34岁,药业公司职员,年薪10万元;太太,32岁,公司职员,年薪5万元;儿子,5岁,正在读幼儿园。

家庭月支出5000元左右(不含房屋贷款);定期存款5万元;家庭住房一套,100平方米,贷款余额20万元。

希望过几年,将均在外地的双方父母接到本地居住。

我不是职业彩票买家,以后并不打算拿出大额资金继续购买彩票。相反,我期望通过努力成立自己的公司。

邹先生

2012年6月30日

财务分析

金融资产负债表

资产项目	金额(万元)	负债项目	金额(万元)
定期存款	5	住房贷款	20
彩票奖金	400	—	—
资产合计	405	负债合计	20

备注:彩票奖金扣税后400万元。

家庭收支表 I

收入项目	金额(万元)	支出项目	金额(万元)
薪金	15	日常支出	6
定期存款利息	0.175	房贷月供	2.79
收入合计	15.175	支出合计	8.79
结余	6.385	—	—

备注:假设商业房贷20万元需10年还完,按基准利率计算。

在向理财师提问之前,让我们先分析一下邹先生家庭的财务状况,就可知存在以下问题:(1)原有理财投资渠道单一,仅有定期存款一项,收益不能跑赢实际通胀;(2)没有保险保障。

理财诉求

1.对于意外获得的财富,应如何从容面对?

刘卓杰 中国工商银行总行理财专家组基金证券小组成员

首先,祝贺邹先生获得一笔巨额意外财富,只要运用得当,完全可以实现财务自由,并提供追求人生梦想的物质条件,邹先生能吸取一

些盲目挥霍奖金的案例教训,可见是一位理性人士,这是一个好的起点。其次,买彩票中大奖是绝大多数人一生也难遇一次的极低概率事件,在投资理财中,应该树立概率的科学观念,避免孤注一掷式的赌博或者片面追求高收益。脚踏实地,依靠持续稳健、细水长流式投资获得收益,才是财富积累的正途,而且通过科学的资产配置实现财富保值增值,比中奖的概率要高得多。

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

邹先生因偶得大奖得以改变未来人生的轨迹,如同他所担忧的一样,如不运用好这笔大奖资金,反而会对生活造成不好的影响。分析邹先生家庭成员状况和薪金收入,以及家庭成员结构变化和想要改善住房条件等诸多因素,给予适合的理财方案可使邹先生方便享受更美好的生活。

2.对于想创业的邹先生,如何配制出合适的创业基金?

刘卓杰 中国工商银行总行理财专家组基金证券小组成员

500万元大奖扣除应缴税款后,还有400万元,这笔巨额资金为个人创业提供了良好的资本。邹先生原为公司职员,缺乏管理和经营经验,建议以一年左右为缓冲期,积极学习、扩展人脉资源和目标行业知识,做好充分调查准备后,再起步进行创业,做到有备而战,以最大限度降低投资风险和储备资源。因此,建议第一年不宜做风险投资,而是将该笔奖金投向保本、纯债型投资品种,例如银行理财产品、纯债基金等,预计年收益率5%,可实现20万元收益,刚好可以提前还清住房贷款(也可以先还清住房贷款再购买理财产品,收益差别不会太大)。

在开始创业后,邹先生管理企业会投入大量精力和时间,也会面临较大的经营和市场风险,因此,在投资理财方面,应避免在需要大量精力和高风险的项目投入过大比例,例如股票、股票基金、期货等。大类资产配置方面,在当前的利率政策下,银行存款和理财产品收益将走低,而债券类资产将有望取得超额收益,股票类资产进入筑底阶段可以适当择机提前布局。

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）资质、基金销售从业资格、总行客户经理资格、总行信贷A类资格。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。



刘卓杰

中国工商银行广东分行营业部财富管理中心产品经理，总行理财专家组基金证券小组成员，拥有金融理财师（AFP）资质，具有9年个人金融从业经验，对资产配置、基金产品分析、投资心理分析等方面具有较深的造诣。

风险测算表

资产类别	风险度	支出项目	趋势
银行存款	低	低	利率可能下调
银行理财产品	低	中	收益率将走低
货币基金	低	中	收益率将走低
债券基金	中低	较高	降息将使债券价格上升
贵金属	中高	中	外围局势不稳起伏较大
股票基金	中高	分化较大	整体未走出低谷，部分品种将走好
股票	较高	分化较大	整体未走出低谷，部分品种将走好

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

依据邹先生从事的行业推算，夫妻共同创业开立医药公司对彼此都很适宜，而且医疗药品是人们生活必需品，弹性系数很小，选择这一行业创建公司比其他行业成功几率要高。

邹先生可选择用200万元做医药公司起步资金，以代销、批发、零售的方式使公司快速发展起来。经营之中不要忘记给医药公司投保企业责任保险，一旦出现医药产品风险事故，可用医药企业责任险化解医药公司经营中的风险。避免因事故造成公司举步维艰状况的出现，让企业经营维稳发展。

3.安居才能乐业，邹先生是否该更换新房，何时更换比较好？

刘卓杰 中国工商银行总行理财专家组基金证券小组成员

在国家房地产调控措施维持的背景下，未来房价走势方向不明，短期内不宜做大额投资，建议观望一两年再行决定，如时机成熟，可预留100万元左右资金选择市区成熟地段购置房产。

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

鉴于邹先生只告知是100平方米的房子，姑且按照每平方米一万元计算，现有住房市值100万元，还有20万元贷款。通过出售旧房还清贷款，再拿出100万元现金，合计180万元可以购买到三室二厅。尽量选择周围有好学校和医院的地方，出行方便，可满足日常生活需求。

4.如何做好资产配置，达到增值保值的作用？

刘卓杰 中国工商银行总行理财专家组基金证券小组成员

彩票奖金扣除创业所需资金后，综合收益介于4.7%—6.4%之间，中位数约5.5%左右，基本上可以跑赢通胀率，实现资产保值的基本目标。如未来国内资本市场走出低谷，可适当增加股票基金的投资比例以便获得更好的收益。

资产配置建议(扣除创业资金后的资金)

资产类别	建议比例 (%)	特点和主要品种选择	预期年收益 (%)
银行存款	10	银行存款具有较强的变现能力，以一年定期为主	3.25—3.5
货币基金	20	收益较适中且具有良好的变现能力，可做资金蓄水池	3.5—4
银行理财产品	35	建议选择半年期以上产品	4.5—5
债券基金	35	降息周期债券价格将走高，有望获得超额收益	6—10
股票基金	—	建议先以基金定投方式少量参与，为未来布局	-5—5
保险	—	建议以期缴方式购买养老、意外、重疾、少儿等系列险种，构建家庭保障体系	—
综合收益	—	—	4.7—6.4

随着家庭资产的增加，可以在适度的前提下改善生活条件，特别是加大对子女教育方面的投资，同时，增加保险支出和基金定投的积累（作为对子女未来教育的长线投资），由于提前偿还住房贷款，也使家庭支出压力有所减轻，为其他方面支出的增加提供了空间。调整后的家庭收支情况如下：

家庭收支表II

收入项目	金额(万元)	支出项目	金额(万元)
太太薪金	5	日常支出	9(增加150%)
理财收入	14—19	保费支出	2
—	—	基金定投	3
收入合计	19—24	支出合计	14
结余	5—10	—	—

王丽莎 中国工商银行天津分行理财经理

可拿出100万元做好家庭资产合理配置，使得生活资金链正常运转达到稳健增值。黄金是具有抵御通货膨胀的国际硬通货，但是黄金也具有双刃性，在黄金大牛市状态下，投资黄金会达到好的效果，一旦国际经济市场发生逆转，大量储备黄金依旧会出现资金亏损。所以家庭储备黄金也是需要市场环境调整，不是一成不变的。在证券市场中股票与黄金呈现负相关性，因此，可以配置几十万元股票做投资。

未来家庭生活水平提高，孩子教育开支逐年递增，父母随年纪越来越大医疗费用会逐年增加，因此，需合理安排100万元资金投资配比。家庭生活准备金保持10万元即可，可以存为货币基金，家中留有5万元现金以备急需之用。10万元投资黄金实物，10万元投资股票，10万元投资债券基金，20万购买五年国债或五年定期存款。

20万元分为两份，夫妻各增加万能寿险、养老年金保险，日后从公司收入中每年为夫妻二人逐年增加投保，益处是保险可以合理避税，一旦企业经营出现大的风险，这两份保单不会作为抵债资金，而会成为养老金，如果投保者去世资金没有使用尽，可以指定孩子为受益人接受资金，且不用纳税。

20万元做艺术品收藏投资，可以投资版画，一是平日可作为家庭装饰增添温馨氛围，二是一旦版画升值，可以通过画廊出售，获取收藏品不菲的投资收益，利润会是投资本钱的几十倍。这样好的投资项目可以在医药公司的利润中每年提取一部分资金，遇到好的机会就去购买收藏，通过这样细水长流稳健投资方式，使家庭资产产伴时间逐年增加，达到保值增值的状态。☺

THE LIFE SONATA UNDER LOW COST AND HIGH QUALITY

低成本与高品质的生活奏鸣曲

责任编辑_李婉娜 陈方诗

低成本生活是一种不动声色的智慧。
越来越多人懂得低成本生活其实就是简单生活。
仔细打磨低成本生活,活得更从容,也不会让幸福打折。
低成本生活,就是明白高消费不等于高品质;
低成本生活,就是明白只有生活在低处,自由才在高处。
新的一天,从寻找低成本的幸福生活开始……

