

# LINK

## ■ 相关假设条件

- 1.长期通货膨胀率为5%（日常开支的增长率）。
- 2.教育费用增长率为5%。
- 3.收入增长率为4%。
- 4.支出增长率为4%。
- 5.房价上涨率为8%。
- 6.汽车价格上涨率为4%。
- 7.汽车贷款利率3年—5年为6.9%、5年以上为7.05%。
- 8.房租成长率为4%。
- 9.房屋折旧率2%。
- 10.个人住房按揭贷款利率5年以上为7.05%。
- 11.个人住房公积金贷款利率5年以上为4.9%。
- 12.2011年沈阳市城镇在岗职工社平工资3212.75元。

## 理财规划

### 1.紧急备用金规划

为了避免突发事件带来家庭生活秩序的意外变化，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。建议准备6个月的生活支出4万元作为家庭应急金，存放于活期存款、货币基金账户或者超短期理财产品中，其余资产应进行投资。同时，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。

### 2.保险保障规划

一份完善的保险保障规划是对幸福家庭的万全准备，更是家庭理财规划必不可少的组成部分。基于刘先生及其家庭成员原有的保险情况做出如下规划及调整：

(1)取消孩子已投保的万能险和大病险，重新为其投保少儿意外伤害保险，节约出来的保费用于为夫妻二人投保。

(2)夫妻二人应投保定期寿险，保额应各不低于30万元。

(3)夫妻二人还可适当购买商业养老保险以补充退休后养老金的不足。通过以上调整，在不增加原有保费的前提下，家庭保险规划趋于完善，可使刘先生从容应对未知风险。

### 3.购车规划

目前，刘先生的流动资产除去备用金后剩余14万元，已可以购买私家车，但考虑到目前的财务负担率为零，建议进行贷款购车。由于所购车辆一年后使用，建议将这部分购车首付款先购买期限在一年以内的低风险理财产品，到期后购车。

若购买10万元汽车，首付5万元，贷款5万元，期限5年，月还款约为1000元。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2万元。

### 4.购学区房或缴纳择校费

为及早规划孩子的教育问题，刘先生在考虑是购买一套学区房还是选择缴纳择校费。理财师建议，由于目前我国正处于房地产价格调控中，政策的不断出台对房地产价格的涨跌起着重要的作用。同时目前的资金不足以全款购房，若进行贷款购房，又会增加家庭经济压力。因此，根据当前的家庭财务状况，选择缴纳择校费比较合适。

### 5.父母医疗费用

由于双方父母已超过医疗保险的投保年龄，无法投保。杨女士的父母均有社会医疗保险，刘先生的父母在农村，建议参加我国的新型农村合作医疗，这样可以大大缓解夫妻二人的经济压力。但为了使老人的医疗

费用更加充裕，建议夫妻二人从每月的节余中进行积攒。

### 6.投资规划

目前，中国股市处于低位，建议将闲置资金入市投资。但夫妻二人工作繁忙又无专业经验，所以建议通过购买开放式基金进行间接投资，在购买时注意分散投资、分散风险。另外，对于每月节余，可以适当增加基金定投的数量。

目前需要进行投资配置的资产有：

(1)生息资产投资配置

4万元备用金存入货币型基金。

(2)年结余投资配置

购车首付款5万元可购买银行理财产品，收益率约为5.5%；其余每年工资收入结余可以继续进行基金定投的投资，用于子女教育及夫妻二人养老或其他理财目标；其余闲置资金，可进行开放式基金投资。

### 7.如果考虑生第二个孩子，家庭经济状况是否能承受

根据目前家庭的财务状况分析，我们认为目前家庭的节余较小，如果再要第二个孩子，将会引起家庭财务危机，影响生活质量。建议在家庭收入明显增加，家庭财务状况改变时再做考虑。

### 8.方案调整

此方案本着保守规划的原则，在对刘先生收入核定时，奖金一项取最低值2万元。若实际收入增加时可投资于基金定投，用于子女教育或夫妻二人养老金储备，若实际收入大幅增加，请及时咨询理财师进行方案调整。

## 风险揭示

1.本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等因素。

2.对于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。Ⓜ

# THE PROPERTY ALLOCATION CHANGING WITH THE TENDENCY

## 越势而变的资产配置

统筹、责任编辑\_钟亚超



图/东方IC

尊敬的理财师：

您好！

给您写这封信的时候，我在银行购买的100万元理财产品刚刚到期，受6月、7月利率连续两次下调的影响，我对原本的投资计划有了一些犹豫。由于年纪的关系，我比较偏向相对保守的投资方式，国债、银行理财产品都是我的主要投资渠道。原本计划购买7月发行的国债，但是由于利率下调，暂时停售了。在利率连续下调的过程中，我应该如何选择理财产品？另外，我想知道市场上的创新理财产品——短期理财债券基金，有哪些优势和风险？请您帮忙解答。

王先生

2012年7月30日





### 李保华

中国工商银行股份有限公司甘肃白银分行理财经理，拥有中国寿险管理师（高级）、证券从业等资格，先后在《中国财经报》、《保险赢家》、《大众理财顾问》等媒体发表文章300篇，对银行、基金、保险、另类理财和规划等有一定的涉猎和研究，尤其擅长家庭风险保障总体规划和产品组合。

李保华 中国工商银行股份有限公司甘肃白银分行

### 理财产品应该这样买

#### 弃短从长

首先，投资者可以通过选择期限稍长的产品锁定较高收益。2012年5月，6个月至1年期产品的平均预期收益率为5.1806%；6个月以下产品平均收益率降至4.8%以下。截至6月14日，本月6个月至1年期产品的平均预期收益率已降至5%左右；6个月以下产品平均收益率降至4.55%以下。短期理财产品的收益虽然并不算理想，但对于短期资金而言，选择短期特色产品也是可以的。某商业银行此前发行的一款端午节理财产品，期限刚好跨越端午假期，共计3天，6月22日起息，预期年化收益率为3.8%，认购起点金额为50万元。一般来说，投资者资金越大，银行能给出的收益率越高。鉴于此，理财师建议不妨侧重配置中长期产品，锁定较高利率水平。

#### 对号入座

在客户定位方面，城商行产品多面向普通客户发售；国有大行面向中端市场的产品占比较高；股份制商业银行在立足中端市场的同时，向高端市场拓展；外资银行则主要锁定高端市场。购买理财产品的客户需要做好自身定位，对号入座显得尤为重要。

#### 及早购买

今年以来银行理财品的收益率一直处在下行通道中。特别是进入二季度后，先是5月央行下调存款准备金率，接着6月和7月接连降息，对银行理财产品影响一波接着一波。目前，投资者购买理财产品不能“等”，遇到适合的产品应尽快下手。

#### 主打“组合”

在准确评估风险承受能力的基础上，投资者可以选择一些组合投资类产品进行购买。债券和货币市场类产品的收益主要受市场流动性因素影响，降息对该类产品影响最大。而组合投资类产品的理财资金投向多个投资标的，其中，非固定收益类资产受降息影响较小，目前产品收益较为稳定。

### 短期理财债基适时迎合了市场需求

要知道什么是短期理财债券基金，要先清楚什么是债券基金。债券基金是指专门投资于债券的基金，它通过集中众多投资者的资金，对债券进行组合投资，寻求较为稳定的收益。根据中国证监会对基金类别的分类标准，基金资产80%以上投资于债券的为债券基金。债券基金也可以有一小部分资金投资于股票市场，另外，投资于可转债和打新股也是债券基金获得收益的重要渠道。

理财债券基金明确强调回归固定收益产品低风险和稳健收益的本源，以绝对回报为投资理念。从投资标的来看，理财债券基金主要投资于银行定期存款及大额存单、短期融资券等货币市场工具，不参与权益类产品投资，纯债化特征明显。基金运作周期不等，多为一个月至3个月。运作周期内，基金份额不能办理赎回业务，也不上市交易；运作周期结束后，通常会有数日不等的开放日，开放日内基金持有人可以办理赎回所持有的基金份额。根据国金研究所基金分类，债券基金可细分为普通债券型、新股申购型、完全债券型和短期理财型四类。

短期理财债券基金作为一种较新的投资方式，有如下特点：

#### 1.投资起点更低

在投资起点上看，短期理财债基更具优势。根据银监会的规定，银行理财产品最低5万元起卖，即产品预期收益越高的产品，认购起点越高。

而短期理财债基认购起点只有1000元，远低于银行理财产品起点，普通投资者的日常小额、零散资金亦可得到充分利用。目前，已经推出华安月月鑫、季季鑫、汇添富3款短期理财产品，投资门槛均为1000元，这使得小额投资者也可以参与。

#### 2.投资期限短，便于投资者灵活安排资金

短期理财债券基金有一个很短的封闭期限，一般是在30天到90天左右，相比正常的封闭型基金的封闭期更短。

#### 3.投资运作透明

除公布每日基金份额、每万份净收益、拟投资组合以及参考收益率以外，建仓完毕以后还会公布实际的投资组合运作情况。短期理财债基往往在运作期中，公布组合构建清单；运作期后，公布运作期实际到期收益率；运作期内完成组合构建后，每日公布万份基金净收益。

### “个人结售汇交易有礼”活动

#### 一、活动内容

2012年7月1日至9月30日，中国工商银行北京分行开展“个人结售汇交易有礼”营销活动，向活动期间满足条件客户赠送礼品，具体如下：

- 1.通过柜台办理个人结售汇，单笔金额超过10000美元（含）的前2万名客户，赠送价值30元礼品。
- 2.通过网上银行办理个人结售汇，当月累计金额超过100美元（含）的前2万名客户，赠送价值30元礼品。
- 3.通过网上银行办理个人结售汇，当月累计金额超过10000美元（含）的前2万名客户，赠送价值50元礼品。

#### 二、礼品领取

凡满足以上获奖条件的客户，可在次月第20个工作日后，访问工行网站（网址：www.icbc.com.cn），通过登录“本人网上银行—分行特色—活动专区”，自助进行奖品的查询和领取，工行北京分行将不再另行通知领奖。

#### 三、风险提示

客户应充分认识到人民币外汇市场所蕴含的风险，谨慎进行结汇或购汇操作。由客户交易行为引发的损失，由客户自行承担，工行不承担任何责任。

#### 四、温馨提示

工行北京分行为个人客户结汇或售汇交易提供点差优惠，柜面单笔结汇或购汇交易金额达1000美元（含），即可获得9折点差优惠。同时，在柜面渠道，工行4、5、6、7星级客户办理结汇或售汇交易，可分别获得9、8、7.5、7折交易点差优惠；在网上银行渠道，工行网银普通、贵宾、银牌及金牌客户可分别获得9、8、7.5、7折点差优惠（具体交易按对客户孰优方式执行）。

#### 4.收益可预期

短期理财债基的管理人为一个固定运作团队，其投资行为、投资风格、投资能力均有一定保障，且有延续性，有利于了解基金的收益预期。

#### 5.循环运作，提高资金利用效率

银行理财产品大多各期独立运作，一期发完之后，不知道下期什么时候发行，也不知道下期产品运作期多长。而短期理财债基为循环运作，各期申购和赎回期限明确，运作周期亦固定。

如华安季季鑫，运作周期为3个月，每季度打开申赎一次；汇添富理财30天，按月度赎回，每日可申购。有规律的运作周期，有利于提高投资人资金利用效率。

#### 6.交易渠道更多

短期理财债基可在代销该基金公司产品的数十家银行均可交易，交易渠道更宽。

#### 7.投资标的清晰

此类产品的投资范围包括：现金、银行定期存款、大额存单、债券回购、短期融资券、国债、中央银行票据、金融债、中期票据、企业债及中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。通过捕捉管制利率和市场化利率之间的收益，结合投资者获取比单个储户更高的收益，是这类产品设计的最基本原理。

#### 8.流动性强

短期理财基金较为灵活，一般以1个月、2个月、一个季度为一个封闭周期，且按此周期滚动，投资运作力求无缝链接，每个运作周期末，投资

者可自主选择赎回或者让资金继续滚动，从而有效提高资金的投资效率。

#### 9.申赎灵活费率低

短期理财基金的申购、赎回更加灵活。汇添富30天理财在基金打开申购后，投资者每个交易日均可自由购买。30天的运作期后，则可以自由赎回，若投资者未选择赎回，则资金计入下一期继续滚动。华安月月鑫的申购、赎回机制与银行理财产品类似，投资者只有在固定的基金开放日才能申购基金。

### 规避债基投资风险

理财师提醒投资者，无论任何理财产品，都应该根据自己的投资需求出发，而不是一味地追逐热点。尽管理财债基销售火爆，收益不错，不过相关专业人士认为，投资者仍需要“适者投基”。

#### 1.不确定事件的影响

证监会基金部明确禁止理财债券基金以参考收益率等形式预测收益率，这是为了减少不确定事件的影响。

#### 2.收益的不确定风险

随着市场利率下行以及资金面趋暖，理财型基金的收益将逐渐受到威胁。与现在的货币市场基金比较，尽管前者的可投资范围有所拓宽，但受限于其投资品种剩余存续期短于产品运作剩余期限，其收益较货币市场基金并不存在优势。如果产品在投资领域没有进一步的创新，理财型基金未来的发展前景有待市场验证。Ⓜ



## B计划智慧人生

责任编辑\_李婉娜 陈方诗

人生总是由一连串不断的梦想、遗憾和无奈延绵组成，  
反思自己走过的生命轨迹，  
那些关于梦想与激情的话题是否已被现实遗忘，  
在日复一日的忙碌与刻板之中，  
你是否需要一份B计划来当作一种“副业”，  
为黑白的人生填充斑斓的色彩，  
在永不重叠的人生轨迹上减少错失，增添精彩。

# The Plan **B** Career Beyond Reality

## 现实之外的B计划生涯

文\_李婉娜



如果一个人，一辈子，都在做同样的事情，我们可以说是专注，但其实也会伴随着枯燥与乏味。这时，一份人生B计划就显得尤为重要。那么，B计划是什么呢？一份因兴趣而生的兼职一处只属于自己的空间，甚至可以是一段不为人知的情感故事。总之，它就是不一样的生活轨迹。

### 你是否需要一份B计划

世界经理人网站曾经发起这样的一项投票调查，“在工作中，你是成功的经理人。在生活中，你希望成为？”在这项调查，共有五千余人参与，其结果如下：

旅行者	16.51%
心灵修行者	13.73%
美食家	8.97%
慈善家	8.92%
环保先驱	6.95%
家庭第一的新好男女	6.56%
运动健将	6.16%
艺术家	6.07%
教育工作者	5.92%
中药养生专家	5.48%
文学家	4.67%
收藏家	4.25%
音乐家	4.10%
科学家	1.73%
选票总计：5440	

通过投票，我们可以看到，许多人在承受着巨大的工作压力时，依然保持着一颗热爱生活的心。有的人喜欢旅行，有一双探索和追求美的眼睛；有的人偏爱美食，有一张挑剔的嘴，还有一个活泼的胃；还有

的人喜欢音乐、喜欢文学、喜欢运动……他们的生活丰富多彩，远不是一张办公桌加一台电脑的黑白电影。

虽然颠覆过往一切的做法不是每个人都有勇气去实践的，但我们完全可以通过好好地规划时间，在工作中做一个经理人，在工作之外去实现自己的“业余梦想”。

### AB计划角色转换

有时，B计划也可能改变你的人生，演变成全新的A计划。

乔·雷诺兹是一名曾在40多个国家完成探险旅行，之后决定将户外探险的爱好变成日常工作的B计划狂人。在此之前，雷诺兹曾经营过一家房屋粉刷公司。RFE (Red Frog Events) 公司就是雷诺兹现在主营户外探险业务的公司，总部位于芝加哥，拥有60名全职雇员，旗下拥有3项特色的极限活动比赛和一批忠实的拥趸。乔·雷诺兹曾推出了一项前所未有的GUR活动（GUR是一项城市探险赛事，在比赛中，各参赛团队通过各种线索完成每项心理和身体上的挑战，同时，以全新的视角重新认识他们的城市），活动仅耗资5000美元；勇士冲刺是公司最受欢迎的活动，这是一项5千米障碍赛，设置的障碍包括布满原木的池塘、岩壁、火焰隧道和泥浆池，2011年在全美35个城市举办了比赛，有60万人参加。2012年，公司将把赛事带到爱尔兰和英国，举办第二次国际比赛，预计2012年收入将增至8500万美元。最近几年里，雷诺兹与合伙人通力合作，成功将投入RFE公司的初始投资实现增值翻番。雷诺兹表示，“在过去的几年里，我们事业的开头非常成功，但是，我们对未来的发展更加期待。当你满怀激情投入事业时，你可以发现很多绝妙的机遇。”虽然他承认，他不知道如何在经营过程中参与市场竞争，但是，他很明确地知道自己喜欢参与竞争性和趣味性的活动，并且很希望和公众分享激情。

雷诺兹创办RFE公司，是因为他希望将其探险旅游爱好与事业相结合。当兴趣、激情、事业发展点在同一时刻点燃，B计划带来的不再是单一的爱好的享受，而是拥有了情感色彩的事业与未来。



## 偏执成就富豪？

英特尔前总裁安迪·格鲁夫曾出版过一本书《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。富人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。而成功增强自信，对他们的偏执意识又起到鼓励作用。许多富豪也有很多怪癖和与众不同的收藏，微软创始人之一保罗·艾伦收藏了约20架第二次世界大战时期的飞机，并在阿灵顿建立了一座老式飞机收藏馆；墨西哥亿万富豪汉克拥有一个私人动物园，有时对外开放，里面豢养了2万多只动物，包括罕见的狮虎兽……

富豪们拥有财富后，他们会想到去做一些具有挑战性而出其不意的举动，以获得关注和满足。这就是为什么这么多顶级富翁热衷于冒险极限运动的原因。

## LINK

## 兴趣让成功滋生

在美国内华达州麦迪逊中学的入学考试中，有这样一道题：世界首富比尔·盖茨的办公桌上有5只带锁并贴有标签的抽屉，它们分别是财富、兴趣、幸福、荣誉、成功。可是盖茨一直只随身携带其中的一把钥匙，其他的钥匙都锁在这个抽屉中，那么请问，其中哪一把钥匙是盖茨随身携带的？剩下的4把钥匙锁在哪一只或哪几只抽屉里？很多学生都弄不清楚这道题到底是一道英文题还是一道数学题。其实这只是一道智能测试题，并没有标准答案，每个学生可以按照自己的想法随意作答，老师有权按照他自己的观点评判分数。据说有一位聪明的同学登上了美国麦迪逊中学的网页，他在该网页上发现了比尔·盖茨给该校的回函。函件上写着这么一句话：在你最感兴趣的事物上，隐藏着你人生的秘密。

在这个世界上，每个人都在追求着成功、幸福、荣誉和财富，当你必须做出唯一选择的时候，你会发觉，自己的兴趣往往比名利、地位更重要。只要稍微留心一下就会发现，几乎所有成功者的身上，都有一个共同的特点，那就是，他们都是在自己熟悉并擅长的领域中做自己喜欢的事情。换言之，一个人如果能够在自己最擅长的领域中做自己喜欢的工作，那么他成功的概率将会大大提高。

有统计显示，仅有30%左右的人由于他们能清楚认识自己，在自己最擅长的领域中发展，将自己的命运掌握在自己的手中，因此，他们把自己的优势最大限度地发挥了出来。他们也理所当然地获得了应有的成绩；与此恰恰相反，有70%左右的人由于对自己没有彻底的认识，不知道自己的特长在哪里，总是被动地在自己不擅长的行业中做着不一定擅长的事，这些人当然也就很难发挥自己的潜力，很难成就大事。

总之，任何一个人，只要能够听从心灵的召唤，积极主动地选择适合自己的事业，坚持做自己喜欢的事情，终将获得最大限度的成功；而被动地做自己不喜欢的的事情，即使是热门行业，也很难有所作为。

## B计划倒计时

如果你已经做好改变原有生活状态的打算，那么，好吧，我们一起来看看，在B计划执行之前，你需要做足哪些准备吧。

1. 提出一个符合自己爱好、切实可行的想法，不要被这个想法吓倒。每个人在开始思考并谈论“B计划”时，可能都会感到顾虑。害怕因此会危及自己当前的职位、生活立刻变得紧张，或花费大量金钱接受教育。但是，当你真正有这样的想法的时候，千万不要怯懦，这也许是你一个崭新生活状态的开始。

2. 把“B计划”梦想化，设想自己从事它的情形，想象自己的“梦想工作”。你可以尝试思考一下自己喜欢当前工作的哪些方面。通过脑力激荡寻求答案，能帮助你了解自己热爱什么——而回过头来，这能引发出有关理想生活的见解。你大体对什么领域感兴趣？你能否在那些领域中确定发展方向？是否有特别感兴趣的职责？

3. 调研劳动力市场，搜寻明确愿景。我们都可能梦想有完美的事业与生活。但在大多数时候，我们的梦想跟现实也会存在差异。当你累积了一定财富之后，过去的梦想仍在脑海中存留，你可以开展一些市场研究，有些工作不一定会带来更高的收益，比如公益、慈善。在你充分调研劳动力市场过后，你可以确信自己是否真正想要这样的工作。

4. 在深入剖析“A计划”、“B计划”的基础上，懂得自己的关注点。例如，现在你作为事业上的成功人士，已经更看重工作与家庭兼顾，这样的话，你或许就要考虑是否避免选择每周必须上班60小时的工作。

5. 从自己当下工作出发，找到它与“B计划”职业、行业在人际关系上的互联。你可以列出“自己认识的每一位负责人”，并联络在自己感兴趣的领域工作的人士。你可以尝试成为“职业信息磁石”，不仅跟你感兴趣领域的人士单独会面，而且参与集体活动，以了解该领域正发生什么变化，你可能担当什么角色。

或许现在的你，依然在人生“A计划”的坦途上畅行。不过，你可以尝试稍稍停一停，体味一下自己心灵深处那美丽的可以带给我们无限自由感的爱好，也许你会突然发现，那个一直被忽视的“B计划”，正是我们梦寐以求的最佳选择。爱丽丝的“仙境”不一定在梦里，只要你想，可以在你的生活里。🍷

# The Gorgeous Turn-back Of Plan B

## B计划的终极演绎

文\_Ketty



■2012年5月6日，股神巴菲特（右）与比尔·盖茨（左）现身伯克希尔哈撒韦公司召开的年度股东大会，大显桥牌天赋。

人们看到很多富豪在自己的领域获得成功之时，往往都忽略了他们背后的B计划事业，其实，他们这些所谓的“副业”也做得同样成功。在这些“副业”中——慈善被演绎地尤为精彩，成为了许多国内外富豪除主业之外选择更多的生活主题。慈善与财富的碰撞，是B计划的完美演绎。



## 《2012胡润慈善榜》发布

胡润研究院近日发布了《2012胡润慈善榜》，这是胡润研究院连续第九年发布“胡润慈善榜”。《2012胡润慈善榜》以2011年1月1日至2012年3月31日的捐赠额为统计范围。民营企业若控股公司50%以上，企业捐赠计入个人捐赠数额。

曹德旺家族最近一年捐赠36.4亿元，蝉联“中国最慷慨的慈善家”宝座。2011年4月，曹德旺家族将持有的3亿股福耀玻璃股票捐赠给“河仁慈善基金会”，以福耀玻璃2011年4月的收盘价计算，这笔捐赠市值达35.5亿元。从1983年第一次捐款至今，曹德旺累计捐款超过50亿元。

许家印最近一年捐赠7.5亿元，位列第二，这是许家印首次入围前十名。在社会公益领域，2011年5月，许家印给广州市政府捐款2.45亿元，用于支持广州北部山区建设；许家印捐赠1800万元给广东省工商联，以支持广东清远市民族地区民生事业；承诺捐出3亿元给广东省扶贫基金会；许家印向中国扶贫基金会捐款3000万，成立贫困大学生助学基金等。

王健林最近一年捐赠2.8亿元，位列第三。在2011年慈善榜上，王健林捐赠10亿，用于重建南京金陵大报恩寺，这项工程目前在建造中；万达集团（王健林控股万达集团50%以上，因此按照“胡润慈善榜”的编制方法，其企业捐赠的部分计入其个人捐赠数额）捐赠2亿修建“成都七中万达学校”，这是迄今国内最大一笔中学教育捐款；在“2011大连慈善月”活动时，万达集团捐款5216万元救助弱势群体；中国足球协会与万达正式签约启动战略合作，王健林宣布三年至少出资5亿元，全面支持中国足球振兴。但鉴于协议里含有冠名中超联赛和女足超级联赛，故这笔捐款未计入总捐款数额。

## LINK

### 首富的B计划

曾一度以400亿美元的资产净值稳坐全球首富宝座的比尔·盖茨在他30多年的职业生涯里，驾驭着微软一步步地扩充着帝国版图，改变和影响着整个世界。但执掌了微软31年后的盖茨，做出一个再次改变世界的决定——捐出580亿美元身家，毅然投身慈善行业。更让人崇敬的是，比尔·盖茨在宣布捐出全部资产做慈善之前已用长达7年的时间，投入超过300亿美元（占他资产的一半以上），建立了全球最大的慈善事业：比尔·盖茨与梅琳达基金会。在他的影响下，全球第二首富巴菲特也宣布将其85%的财产——370亿美元，投给盖茨的基金会做慈善事业。慈善，再不是富豪的B计划而已变成了他们的终身事业。盖茨表示：“伴随巨大财富而来的是巨大责任，现在是把这些资源回报社会的时候了，而帮助困境中的人们是回报社会的最好方式。”

### 选择慈善的同一性

不是所有富人都喜欢如“全球盛宴”这般高调的慈善。但的确，在许多富人的生活里，一直都有一个关于慈善的B计划。居住在英国东萨塞克斯郡的慈善家西格丽德·劳辛可能是最没名气的有钱人。她是瑞典包装公司创始人鲁本·劳辛的孙女，也是40亿英镑家族财产的继承人之一，自己则是一个成功的出版商。她于1995年创立了个人慈善基金，每年捐出2000万英镑左右，支持提高妇女权益等事业。曾拥有男性杂志《马克西姆》的英国企业家费利克斯·丹尼斯已经投身于植树护林事业，为此成立了一个基金会“丹尼斯森林”。他不愿多谈自己的慈善活动，甚至也不过问捐款去向，全部交由手下团队去决定哪些慈善机构能得到捐助，因为他承认自己过着一种脱离普罗大众的生活。像丹尼斯这样不爱谈论自己慈善之举的人很多。据悉，很多官方排行榜往往遗漏了很多默默付出的女性慈善家。比起捐一大笔钱，她们通常更愿意付出时间去亲身参与慈善事业，因此不受注意。

### 了解慈善的多样性

不同的人选择不同的参与慈善的方式，这也使得慈善的选择变得更加具有多样性。在慈善B计划事业中，“领先”体育用品公司首席执行官约翰·埃利亚什的前妻阿曼达·埃利亚什，更加倾向于用钱资助一些艺术团体和未成名的年轻艺术家。比如，她捐款给伦敦交响乐团，原因是“因为我在一架大钢琴下长大——我祖母是一个在音乐会上演奏的钢琴家”；赞助英国电影学会，原因是“因为我祖父是个电影导演”。

68岁的地产家理查德·罗斯兴趣则在于医学，想到用医学研究为某种疾病找到治疗方法、减轻病患痛苦的前景，他总是会很激动。他不热衷于奢华的生活方式：“我花钱时总是三思而行。奢侈享受对我来说不重要——名贵的车、饭店、飞机头等舱之类。毕竟人一天只吃三顿饭。”而且，他捐款时也不喜欢大手大脚。他的“玫瑰林基金会”迄今为医学研究赞助了近100万英镑。他说：“我们为很多不同项目不断资助小笔金钱，直到我们看到结果，我做生意也喜欢这种方式。项目有时候能成功，有时候不成功——这是医学的本质，也是创业的本质。”<sup>⑤</sup>

# B

## COUNT THE PLAN B LIFE OF THE TOP RICH

# 细数顶级富豪的B计划人生

文\_陈方诗



忘记游艇和飞机吧，这些顶级富豪拥有更加精彩的B计划人生。如果你是世界上最富有的人之一，你会如何安排自己的人生，会用副业拾起被遗忘的兴趣与爱好吗？许多顶级富豪喜欢乘坐他们的游艇四处航行，收集现代艺术品，用自己的优良马参加比赛，或者在他们的葡萄园里品尝佳酿。但有些顶级富豪喜欢享受更加令人意想不到的人生计划。《福布斯》最近就挑选出了一些拥有奇怪“副业”的顶级富豪，他们别出心裁，沉溺于更加不同寻常、有时甚至可谓怪异的B计划中。



图/东方IC



### 爱修钟表的银行家

**富豪身份:** 持有美国银行大量股份的银行业顶级富豪克莱米·斯潘格勒。

**财富档案:** 在北卡罗来纳大学及哈佛商学院学习商业之后，斯潘格勒接管了其父痊愈下的北卡罗来纳银行，并在1982年将其与北卡罗来纳国家银行合并，合并后的公司最终又与美国银行合并。2012年《福布斯》统计其财富值为101亿美元。

**副业人生:** 他非常喜欢享受修理老式座钟所带来的宁静和乐趣。他说：“我大半生与人打交道，深知人的反复无常和捉摸不透。我喜欢钟表的规律性和可预知性。”斯潘格勒对于修理座钟的爱好始于45年前，当时他的母亲给了他一个18世纪晚期的老式威拉德座钟。有一天，这个座钟停止了走动，于是斯潘格勒打开钟盖想修好它。自此以后，他就成了“钟表医生”，常常在其建于办公室附近的工作间里医治许多“钟表”。

近期他在接受《福布斯》采访时表示：“我认为，动手、用眼也是放松和舒缓的一种方式。在我看来，真正出色的领导者会花几分钟去做他们喜欢做的事。”

### 热衷于B计划的国内富豪

●作为联想控股董事长，柳传志在IT这个主业领域无愧为精英。与此同时，柳传志对现代农业也很感兴趣。2011年6月初，他在成都表示，联想控股有意在成都发展现代农业。6月中旬，泸州老窖发布公告称，联想控股斥资1.3亿元认购湖南武陵酒有限公司7843万股定向发行股份一事，已获武陵酒控股股东泸州老窖董事会同意。至此，联想控股成为武陵酒新的第一大股东。

●华远地产董事长任志强2011年3月19日获邀成为北京师范大学客座教授，他表示退休后会选择在教育界继续工作。

●香港恒基兆业地产公司主席李兆基，在香港拥有700多个大型楼盘，在内地也有20多个开发项目。炒股是他人生B计划中的一项重要，他曾把500亿港元炒成了1200亿港元，荣膺“亚洲股神”称号。

●SOHO中国有限公司董事长潘石屹是著名的房地产开发商，几年前他曾出演电影《阿司匹林》，让很多影迷看到了富豪更生活的一面。

●万通地产董事长冯仑可以称为北京房地产业的鼻祖级人物。其实，冯仑本人还是一个很专业的作家，他主编过《中国国情报告》，著述有《社会主义国家的经济职能》等，译著包括《狂飙突进——马克思的心路历程》。

LINK

### 酷爱虫子的传奇富豪

**富豪身份:** 美国历史最悠久的工业家族之一洛克菲勒家族的子孙。标准石油公司创始人约翰·洛克菲勒唯一仍在世的孙子大卫·洛克菲勒。

**财富档案:** 大卫·洛克菲勒是洛克菲勒家族的第三代传人，是兄弟中最小的一个，也是最出色能干的一个。他的事业不在石油上，而在大名鼎鼎、位列世界十大银行中第六位的曼哈顿银行上。他任该银行执行委员会主席兼总经理以后，使该银行从资金20亿美元上升到资产净值达40亿美元。

**副业人生:** 7岁那年的夏天，他开始在缅因州收集甲虫。88年之后，他对此仍痴心不改。他说：“每次踏上旅程，我兜里总是揣着一个罐子，因为说不定我就能与它们不期而遇。”

他所收藏的甲虫来自于除南极洲之外的每块大陆。他总是小心翼翼地把它放在纽约北区家中一间温控室的密封抽屉里。在他的大量收藏中，包括了一种以其名字命名的稀有圣甲虫（古埃及人认为这种甲虫是神圣的），名叫洛克菲勒二行芥属甲虫。他最终将把这种甲虫以及其他收藏捐赠给哈佛大学的动物学博物馆。

### 爱好歌剧的化肥巨富

**富豪身份:** 美国运安化肥公司的创始人罗纳德·斯坦顿。

**财富档案:** 现年83岁的斯坦顿出生于德国，1937年随母亲移民美国。他领导下的运安是美国最大的私营公司之一，也是相当乐善好施的一家公司，经常出现在美国慈善企业排行榜上。2011年，运安捐赠善款总计1.25亿美元。此外，他还拥有纽约长老医院终身理事、林肯中心名誉总监、叶史瓦大学名誉主席，以及以色列谢里斯会荣誉理事等头衔——这些机构均位于纽约。

**副业人生:** 他是一位巴洛克音乐的狂热粉丝，尤其喜爱让·巴蒂斯特·吕利1676年创作的歌剧《阿提斯》。他曾出资310万美元，请繁盛艺术古乐团重新编排这出歌剧，并举行全球巡演。繁盛艺术古乐团是一家专长于巴洛克音乐的声乐及乐器演奏团。从2011年9月18日至24日，《阿提斯》在布鲁克林音乐学院上演。其9月18日的首演同时也是布鲁克林音乐学院150年校庆的特别献礼。这是布鲁克林音乐学院自从1989年以来第三次上演《阿提斯》。

他曾说：“我的年纪越大，喜欢的音乐也就越古老。我最早喜欢大型管弦乐，勃拉姆斯和柴可夫斯基等等。但随着年龄增长，我开始回溯到巴赫、泰勒曼等人的时期。随着音乐的回溯，乐器的种类也开始减少。我开始喜欢无伴奏大提琴。大多数的歌剧都太长了，巴洛克歌剧的长度则正好可以接受。”

图/东方IC



### 爱集邮的债券之王

**富豪身份:** 全球最大的投资公司——太平洋投资管理公司的首席投资官比尔·格罗斯。

**财富档案:** 比尔·格罗斯现在管理着超过3500亿美元的债券投资。他的一句话会引起14万亿美元的债券市场的震动。早在上世纪90年代初债券走向繁荣之初，格罗斯就已在业界初露锋芒。他不仅是全球最著名、业绩最佳的基金经理，而且凭借4000万美元的年收入，也成为全球收入最高的债券经理。

**副业人生:** 对债券交易专家比尔·格罗斯来说，邮票才是他的爱好。格罗斯曾于2006年表示：“作为一名债券投资者，我希望集邮成为我的一个业余爱好，并且是一个非常成功的业余爱好。”现在可以肯定地说，他已经做到了这点。在过去的10年中，珍贵邮票的价值已大幅上升。格罗斯目前正在拍卖他的一些珍贵邮票，并将拍卖所得捐给慈善机构。

### 热爱帆船的生物巨鳄

**富豪身份:** 雪兰诺国际股份有限公司总裁埃纳斯特·拜塔勒利。

**财富档案:** 瑞士雪兰诺公司是全球著名的生物基因工程制药公司之一。目前是欧洲最大的生物科技公司之一。已经在全球45个国家设立了分支机构，产品行销100多个国家及地区。拜塔勒利个人资产103亿美元，福布斯全球富豪榜排名75位。

**副业人生:** 当大多数同龄孩子还在学习除法的时候，埃纳斯特·拜塔勒利就已经开始接触制药业。作为制药企业雪兰诺的负责人，他的父亲在他只有7岁的时候就带着他参加公司和行业会议。而拜塔勒利却在附近的意大利地中海找到了自由。拜塔勒利表示：“我记得那时我感到非常惊讶，以前父亲连电动自行车都不让我骑，而那一次居然允许我一个人扬帆出海。”拜塔勒利目前拥有一支全球领先的帆船队Alinghi，该队队曾夺得上两届美洲杯帆船赛冠军，每次的参赛费用均超过1亿美元。

### 热衷桥牌的投资之父

**富豪身份:** 伯克希尔·哈撒韦公司董事长沃伦·巴菲特。

**财富档案:** 被评选为全球第一号最有影响力商业人物的“美国股神”沃伦·巴菲特，不光是成功的投资公司伯克希尔·哈撒韦的CEO，也是全球很多重要公司的CEO的投资指导，在过去5年中，曾有许多CEO去他的居所聆听指教。在同一名单上排名第七的通用电气CEO伊梅尔特就曾表示至少两次向巴菲特请教，并认为他是全世界最睿智的投资大师。

**副业人生:** 沃伦·巴菲特是纸牌游戏桥牌的狂热爱好者。“我经常说，如果一个监狱的房间里3个会打桥牌的人的话，我不介意去坐牢，”巴菲特说，他的牌友很多，从彼得·林奇到乔治·伯恩斯。为了过足桥牌瘾，他参加锦标赛，并在线打桥牌（盖茨的网名叫“Chalengr”，而巴菲特的是“T-Bone”）。巴菲特谈到桥牌时说：“这是锻炼大脑的最好方式。因为每隔10分钟，你就要重新审视一下局势……在股票市场上的决策不是基于市场上的局势，而是基于你认为你合理的事情上……桥牌就好像是在权衡赢利或损失的比率。你每时每刻都在做着这种计算……”



图/东方IC

### 沉溺宠物的软件精英

**富豪身份:** 大卫·杜菲尔德是一名IT界的成功人士，PeopleSoft这家企业应用软件公司就是他亲手创建的。

**财富档案:** 1987年至1999年担任仁科董事会主席兼CEO，2003年，甲骨文开始对仁科进行敌意收购。杜菲尔德在危难之时返回CEO职位，成功阻止了甲骨文的收购。今天，杜菲尔德完全可以颐养天年了，在这近70年里，他创办了多家公司，并定义了当今的商业软件市场，他自己也因此成了亿万富翁。

**副业人生:** 软件业超级富豪大卫·杜菲尔德着迷于迷你雪纳瑞，这是一种小型德国犬，售价不足800美元。但杜菲尔德深信他的迷你雪纳瑞Maddie令他从创立办公软件公司仁科的巨大压力中解脱出来。杜菲尔德解释说：“在那段暴风雨时期，Maddie就是我的指路明灯。”和许多人一样，在Maddie去世后，杜菲尔德决定纪念他心爱的宠物，但他的纪念方式是以3亿美元创立了以这只迷你雪纳瑞名字命名的宠物救援基金会。

### 爱编曲的石油大亨

**富豪身份:** 格蒂石油公司的继承人戈登·盖蒂。

**财富档案:** 作为接管家族生意的第三代人，自从1976年执掌格蒂石油公司以来，戈登·盖蒂表现出了应有的商业才华。即使是面对全球化的石油贸易变革，他也处变不惊，制定了公司长远发展规划，成为一名合格的舵手。

**副业人生:** 石油业继承人戈登·盖蒂是受过专业训练的音乐家，从事编写歌剧，曾与俄罗斯国家交响乐团共同演出。盖蒂曾以莎士比亚作品人物福斯塔夫的名字命名了一首歌剧和一个商业网站。他说：“我最大的愿望，莫过于在纽约大都会歌剧院或者旧金山歌剧院演出自己创作的两部歌剧。因为这两家歌剧院公司不分伯仲，只不过演出季的时长不同……在所有发表过作品和演出过的作曲家中，也许我是最富有的。”

### 爱收藏旧轮胎广告海报的轮胎业富豪

**富豪身份:** 折扣轮胎公司的董事长布鲁斯·哈勒。

**财富档案:** 50多年前，布鲁斯·哈勒在密歇根州安阿伯开了他的第一家轮胎店。今天，他的折扣轮胎公司是世界上最大的独立轮胎和轮毂零售连锁店，遍布美国23个州，有804家分店。

**副业人生:** 轮胎大亨布鲁斯·哈勒最初涉足海报收藏是出于心血来潮，如今却拥有范围最广泛的古董轮胎海报。据说，他的这个爱好始于上世纪80年代，如今其藏品超过400张，其中年代最为久远的海报可追溯至19世纪晚期。从德国大陆轮胎到讴歌轮胎，布鲁斯·哈勒在折扣轮胎公司总部办公室的墙上张贴了多张彩色平版印刷海报，包括了轮胎行业历史上的各大品牌，给人留下深刻的印象。

### 情迷古犹太硬币的地产王者

**富豪身份:** 洛杉矶房地产投资者和开发商艾伦·卡斯登。

**财富档案:** 卡斯登房产公司在伯班克开发了一栋拥有276个单位的出租公寓，并在西好莱坞开发了一栋公寓和购物商场。卡斯登在洛杉矶地区拥有3100套豪华公寓。2012年《福布斯》统计其财富值为76亿美元。

**副业人生:** 地产业亿万富豪艾伦·卡斯登爱好收藏古代犹太硬币，他的硬币收藏至少价值4000万美元，其中包括犹太人第一次起义（发生于公元70年前后）时期的一枚铜币，以及科赫巴起义（发生于公元132—134年）时期的一枚银币。🕒

图/东方IC







图/东方IC

■ 图为世界顶级奢侈品Prada的掌门人缪西娅·普拉达。

# THE QUEEN WHO DEVOTES WHOLE LIFE TO FASHION

## 把一生交给时尚的女王

文\_胡永胜 责任编辑\_于丹

提起Prada,人们立刻会想到畅销书和同名热映片《穿Prada的女王》。Prada(普拉达),每个女人心里都会有的一个梦想。在每年两季的米兰国际时装周上,最令人期待的就是Prada的秀场,它风靡全球,满街的人似乎都在背着它的尼龙包。世界首屈一指的时装设计师缪西娅·普拉达(Miuccia Prada)正是世界顶级奢侈品Prada的掌门人,主宰时尚圈的女王。缪西娅·普拉达注定是要和时装圈牵扯在一起的,不管是她的出生、爱情,还是事业都和时装圈息息相关,她就这样把自己的一生交给了时装,然后为时尚界制造了一个又一个奇迹。

缪西娅·普拉达注定是要和时装圈牵扯在一起的,不管是她的出生、爱情,还是事业都和时装圈息息相关,她就这样把自己的一生交给了时装,然后为时尚界制造了一个又一个奇迹。

### 创新突破“黑色尼龙包”一炮走红

Prada品牌素以设计完美、制作精致著称。走近Prada,简直就是走进了一个精品王国,到处都充溢着成熟、庄重、典雅的风韵。Prada是一个老字号,由于它的出品追求完美,所以无论老少,对它品牌的认知度绝不逊于其它任何品牌。意大利人注重家族观念,时尚工业也不例外,Prada就是典型的家族企业。这个百年老店非但不因年老而落伍,反而越来越充满生命力,像一朵奇葩盛开在世界时装大舞台上。

缪西娅·普拉达在意大利是一个传奇。她1950年出生于意大利米兰,是Prada创始人马里奥·普拉达(Mario Prada)的孙女。20世纪初,Prada由行李箱和手袋起家,一直蓬勃发展及扩张,成为闻名世界的意大利品牌之一。1919年起,Prada成为意大利皇室指定的供应商,被皇室授权,独家使用印有萨瓦盾徽和纹章的标志至今。这个品牌曾一度风靡意大利,成为潮流的风向标。可是,20世纪70年代开始,Prada业务日渐衰落,设计保守陈旧,有夕阳西下、垂垂老矣之感,几近破产边缘,同时也失去了往日的蜚声。直到1978年,缪西娅正式接手主持Prada,她的创新与突破挽救了Prada。

缪西娅成长于米兰这个以精湛的服装技艺和典雅的设计风格著称的时尚之都,从小耳濡目染了各类面料知识和服装缝制工艺。二十岁时就已流露了她的聪敏、时装触觉和设计天份。缪西娅·普拉达接手公司时,为了挽救下沉的家族生意,她扩充手袋生产线,着手女装购物袋(tote bags)和背包的生产。她寻找和传统皮料不同的新颖材料,经多次尝试,从空军降落伞使用的材质中找到质轻、耐用的尼龙布料来生产各类袋子,并钉上倒三角形的Prada铁牌,再配一些皮革边饰,打造了Prada手袋的独有风格。

世上如果没有Prada,恐怕今天我们用的欧洲手袋全部是皮革,款式大多有上百年历史,选择也会少之又少。Prada正好填补了欧洲手袋的市场真空,开辟了高级手袋(luxury handbags)的新选择,为名牌常客上了一课:原来不用皮革,只用黑色防水尼龙布制作的手袋也可高贵大方,拿出来亦绝不失礼。而今,在美国纽约的大街上,随处可见拎着五颜六色Prada尼龙包的年轻一族招摇过市。

她过人的创作天分和时尚灵感,加上擅长营销的丈夫的帮助,终于将陷入低谷的家族生意发扬光大。Prada真正成为流行先锋,成为一个影响着欧洲乃至全世界潮流动向的时尚品牌。你永远难以想象一个政治学博士会对时装界产生如此深刻的影响,可是,缪西娅·普拉达的确造就了这样一个神话。

### 气势无量 刮起流行设计旋风

我们总以为家族、天赋、才能、机遇、爱情等等成为富翁的必备条件只是在电影中才能达成交汇,但是缪西娅·普拉达却集这些幸运于一身。尽管她压根没学过一天设计,但上帝和我们一样需要用奇迹带给平凡的世界一点惊喜。缪西娅全权负责Prada所有创意上的决策,对每一个细节都尽量给予尽善尽美的演绎。这种对细节的重视充分体现她对优良材质和精美工艺的苛求上。

1985年,缪西娅开拓第一条Prada的成衣系列以及女士鞋履系列。Prada在1989年推出首次秋冬服装秀,一反当时潮流的设计赢得不少赞美;20世纪90年代,打着“Less is Mor”(少即是多)口号的极简主义应运而生,而Prada简约、带有一股制服美学般的设计正好与潮流不谋而合;1993年,Prada推出秋冬男装与男鞋系列,一时之间,旗下男女装成为追求流行简约与现代摩登的最佳风范;20世纪90年代末,休闲运动风潮发烧,Prada推出Prada Sport系列,兼具机能与流行的设计,造成一股旋风。

Prada亮眼的表现主要归功于其设计与现代人生活型态水乳相融,不仅在布料、颜色与款式上下工夫,其设计背后的生活哲学正巧契合现代人追求切身实用与流行美观的双重心态,在机能与美学之间取得完美平衡,不但是时尚潮流的展现,更是现代美学的极致。1993年,缪西娅夺得美国时尚设计理事会的国际奖项,这是时尚界颁给设计师的最高荣誉;1995年,其更赢得年度“最佳时装设计师”的美誉。

20世纪90年代的Prada气势正劲,发展一帆风顺,购入当时的时装新锐品牌如Helmut Lang、Jil Sander等,使Helmut Lang和Jil Sander成为响当当的品牌。今时今日,Prada行销全球,时装迷均对之





■图为缪西娅·普拉达(右一)参加2012年Prada在美国现代美术馆举办的一场名为“夏帕瑞丽与普拉达：不可能的对话”时尚展，展览探索了不同时代的两位意大利设计师埃尔莎·夏帕瑞丽和缪西娅·普拉达之间惊人的默契。

如痴如醉。而Prada更成为欧洲的时装巨擘，与Gucci、LV等齐名。在缪西娅的手里，聪明的管理、精致的设计，以及有力的宣传把Prada推到了时装界的黄金海岸。Prada成为成长最快的意大利公司，成为一个拥有数十亿美元资产的巨型时尚集团，Prada的零售网已拥有完全自有商店达四百家左右。早在2003年，《华尔街日报》就已经评选她为全欧洲最有影响力的30位女性之一。缪西娅·普拉达以她卓越的管理才能及非凡的设计作品，将Prada塑造成为了当今世界最受人拥戴的奢华象征。

### 特立独行 打造顶尖精品王国

在时尚圈中，几乎所有人都竭力成为媒体宠儿，缪西娅·普拉达却无论在做人还是在职业方面都坚持保持原始的独立性，她特立独行在设计界相当出名。她很少参加宴会，宁愿花时间陪伴家人或者亲密朋友。当其他设计师都享受着在一年两次时尚季发布会的聚光灯下展现自我的满足感，奔跑着登上T型台，手挽名模、怀抱鲜花而盛大亮相时，缪西娅·普拉达却每次都仅仅从幕后探出身，含笑致意，整个过程都在一秒之间完成，眨眼间，便隐身而去。然而，普拉达始终能够深刻理解女人的情感与理想，这使得她当之无愧成为我们这个时代最完美的设计师之一。

在全世界时尚圈的优雅淑女风潮方兴未艾之时，向来善于引领前卫潮流的缪西娅有着不一样的新想法：追寻自由，崇尚鸟儿一般的自由，并且有着像孔雀、鸚鵡、天鹅一般骄傲自信的气质。缪西娅最成功的是Miu Miu，这个旗下Prada唯一一个年轻副线的品牌，风格像小女孩一样可爱，命名由来相当即兴，一切也只为缪西娅的小名Miu Miu而起。

曾有人评价缪西娅似乎将最正、最好玩、最过瘾的设计都放在Miu Miu之上。事实上，大家的说法可以理解为是赞美，事关设计师实现了大女人梦想返回小女孩的现实。其实，品牌也因为如此年轻，才让Miu Miu小姐得以尽情发挥其童心未泯的真个性，作品也因而变得有趣。

当然，Prada推出运动服也贯穿着“自己想穿”的精神。为了制作设计时髦、可以适应户外运动的真正运动服，Prada与生产一流原料的厂家合作，选择最高级的面料。运动服包括了室外运动服、衬衫以及鞋、包袋、帽子等品种，颜色以黑、白、灰等单色为主，作为插入色增加了红色，形成了Prada独特的用色。

缪西娅永远不会让Prada的完美女人们失望，无论是奢华性感，还是优雅经典，它们无不让人沉醉其中，赞叹不已。精细与粗糙，天然与人造，不同质感、纹理的面料统一于自然的色彩中，艺术气质极浓，表现了一种今日失落了的真诚之美，这就是马里奥·普拉达所讲“这是唯一可能的事物，典雅、好女人、非常时髦。”从皮草与时装、皮革与皮件，从成衣、滩装、泳装、珠宝、香水、手表到内衣，Prada已经成为一个完整的精品王国，版图也拓展到全世界。从1913年的马里奥·普拉达到1978年的缪西娅·普拉达，Prada一直是流行的灵魂附体。

对于Prada这个百年老字号，非但不因年岁老迈而显得笨拙，反而在花俏的潮流界里，秉持它一贯精致的作风，显示了缪西娅到中年后那种成熟庄重又非常典雅的风韵。一个商业集团，一个时尚品牌，普拉达所代表的涵义远不止如此。自然散发的成熟智慧，堪称美学典范的简约格调，充满未来感的旗舰店设计，对当代艺术的热忱支持——缪西娅·普拉达执掌的Prada不断地演绎着挑战与创新的传奇，成为公认时尚天赋与设计才华的代名词。④



■金顶黄金集团董事长陶行逸。

## THE SUCCESSFUL YOUNG GENERAL IN GOLD INVESTMENT

### “大器早成”的黄金少帅 ——专访金顶黄金集团董事长陶行逸

文\_本刊记者 陈方诗 责任编辑\_陈方诗

从一无所有的北漂到身家过亿的黄金投资领袖，陶行逸的致富路仅用了短短的几年时间。作为国内最早一批从事黄金资产管理的专业人士之一，他目前负责管理、运营国内最大规模的黄金对冲基金，被誉为国内最优秀的专业黄金投资者。虽然，现在的陶行逸在别人眼里好像是大器早成了一些，但是他却说取得今天的成就经历了一个非常漫长的过程，经历了很多坎坷。





■2012年7月8日陶行逸（后排左一）出席“一站式黄金投资中心开业庆典”活动现场。

## “弃文从商”的人生选择

陶行逸1982年出生在浙江温州苍南县的一个小镇。并不富裕的家庭让他从小就认识到“钱”的重要性。在大多数同龄人还在考虑如何更好享受生活的时候，陶行逸就已经开始整天研究如何“赚钱”。他回忆说：“高中时起就开始折腾小生意，在学校卖小商品就不用说了，还挨家挨户收古钱币等，一门心思想赚钱。”

2000年9月，18岁的陶行逸考入中国传媒大学。“我是被调剂到去的，对自己的专业毫无兴趣，经常逃课，在同学里很不起眼。我大一就开始炒股，为了赚学费和生活费，没有别的高远想法。”谈到大学里的投资实践，他回忆说：“刚入市的时候是2200多点，第一只股票买的是雅戈尔，做了半年亏了些钱。”虽然开始并不如意，但凭着一股子钻劲，不断学习和调整自己的交易，陶行逸很快摸出门道，后来，硬是用在股市上赚来的钱支付了自己的生活费，甚至是学费。然而，醉心投资的他很快发现，炒股远非最好的出路。

大学毕业之后，陶行逸没继续留在熟悉的证券市场而是涉足黄金市场，进入了一家黄金投资企业，从底层的销售代表做起，从事黄金业务。他对当时的选择进行了冷静的分析：“一方面，在数年的熊市过后，整个证券市场较为低迷，而且证券市场发展时间较长，已经逐渐成熟，对参与者的要求不断提高；另一方面，国家自2002年起正式开始黄金市场化改革，新行业给年轻人的机会更多，更重要的是，始于2001年的本轮黄金牛市持续时间很长。”这就是陶行逸毅然进入这个正在快速增长的市场的原因。

和《福布斯》名单中其他大多数IT以及互联网技术公司相比，陶行逸的创业之路显得有些另类。在黄金市场工作的三年里，他积累了很多经验，也让他淘到了人生的第一桶金。就在2006年底，凭着温州人敢拼敢闯的精神和对财富梦想的渴望，陶行逸与几位朋友一起在北京成立了最初的一家投资顾问工作室，也就是现今“金顶集团”的前身。“我此前人生的20多年都以赚钱为目标。”陶行逸毫不讳言创办金顶集团的初衷。

从普通业务员到如今身家过亿，陶行逸的金顶集团现在下属7家子公司，分支机构遍布广东、江西、广西、江苏、河南、湖南、云南、贵州等国内主要区域，管理的资金规模10亿左右。有人将陶行逸的财富传奇说成是“有投资天赋”，但是陶行逸自己却不那么认为，“我不是天才，世界上根本没有什么天才。成功取决于你付出多少，一份付出一分收获。外人只会看到你外表风光灿烂的一面，但是背后的付出只有自己清楚。”同时，陶行逸还将自己的成功归于所选择的行业，“机会来到了面前，首先需要认识到它，进而要牢牢抓住。”他认为，开放的国内黄金市场为白手起家的年轻人在金融市场中占有一席之地提供了绝佳的机会。他庆幸，自己从事了一个比较新的行业并且一路坚持走了下来；他相信，随着行业的发展，他将获得更多的发展机遇。

## 黄金投资：财富传承的选择

购买黄金通常可以帮助投资者避免经济环境中很多风险因素，成为全球热捧的优良投资工具。

### 产权转移的便利

黄金转让没有任何登记制度的阻碍，而住宅、股票的转让，都要办理过户手续。假如你打算将一栋住宅和一块黄金送给自己的子女，你会发现，黄金的传承很方便，让子女搬走就可以了，但是住宅就要麻烦得多。由此看来，这些资产的流动性都没有黄金这么优越。

### 世界上最好的抵押品种

由于黄金是一种国际公认的物品，不愁买家承接，一般的银行、典当行都会给予黄金90%以上的短期贷款，而住房抵押贷款额最高不超过房产评估价值的70%。

### 黄金市场没有庄家

任何地区性的股票市场，都有可能被人操纵，但是黄金市场不会出现这种情况，因为黄金市场属于全球性的投资市场，现实中还没有哪一个财团或国家具有操控金市的实力。

正因为黄金市场是一个相对透明的有效市场，所以黄金投资者也就获得了很大的投资保障。

# LINK

## 回首创业路

陶行逸以资产管理私募起家，和不同伙伴合作，涉足黄金产业链的不同环节，慢慢聚拢起公司现在的规模。“钱不是最重要的，把事情做好了，钱自然而然就来了。”陶行逸举重若轻地说。然而，他和公司的成长也并非一帆风顺。期间，潮起潮落，经历很多次，特别是2009年，金顶集团广州公司一个合伙人卷走1000多万现金潜逃，对陶行逸打击很大。“我很相信他的，是我给了他全部的权力。我是比较容易相信别人的，我要是生活在古代的话，应该是豪侠，是那种有江湖气节的人。”这次事件也对包括陶行逸在内的创业团队成员的人生观和价值观造成了重大冲击。但今天提到这段历史，陶行逸却将其视作成功之路上的收获，“因为每次挫折就像淬炼黄金一样，剩下来的是更纯粹的物质。经过波折始终站在一起坚持的团队是最重要的财富，但随着公司的发展和壮大，需要完善的制度来规范运营，这是我的创业经验。”

就创业而言，年轻人有更多犯错的机会。收到《福布斯》杂志寄来的“中国30位30岁以下创业者”的评选答谢函中提到“创业要趁早”的几点理由，陶行逸深有同感。他在自己的微博上写到：“年轻人更容易为兴趣和理想创业，更容易找到志同道合的合作伙伴，即便失败也有更多的机会站起来。但年轻人通常缺乏韧性，而创业路上一往无前的勇气和永不言弃的精神更为重要。”

对于《福布斯》的榜上有名，陶行逸淡然处之，他认为自己一直在创业的路上。“金顶不是一个人的金顶，而是属于整个创业团队的。每个人都有擅长的领域，依靠团队是创业成功不可或缺的，与人合作和分享是金顶成功的关键。”陶行逸把金顶的快速发展归功于团队。“公司规模的扩大需要好的激励措施，让每一阶段加入进来的创业团队都能很好地分享成果，这样他们才能有动力为公司的发展不断努力。”为了充实自己的团队，陶行逸还将自己在长江商学院读书时结识的数名同学拉入了金顶。“金顶不是我一个人的，让每一个有才能的、对企业做出贡献的人都成为金顶的主人，这才是我希望的。”陶行逸不仅是那么说，也是那么做的。

现在的企业不仅需要某一方面具有专长的人，更需要每个部门各个岗位的人相互协调合作。而管理企业更多的是如何跟别人一起合作，建立与别人分享利益的机制。金顶之所以能取得现在的成就，就是有很完善的合作机制和相互认可的理念。面对强大的竞争对手，每个金顶人都很专业地负责各自的部分，合作共赢。在陶行逸的带领下，金顶成了业内业绩骄人的黄金团队。

“这里条件可能不是最好的，但是感觉很舒服”，这就是金顶员工的最真实感受。作为80后的领导人，公司的员工年龄都跟他相仿，陶行逸没有丝毫领导的架子，沟通起来也非常融洽。公司里任何一个员工，都可以敲他的门，与他聊一些关于工作的事情和想法。陶行逸会从自己对生活、对工作对事业的理解出发，与员工分享自己独到的理念。





■年轻的陶行逸以事业的成功引来了很多人的关注，图为粉丝在请其签名。

### 打造一站式黄金投资中心

随着业务的逐渐开展，金顶集团已开始发行基金，并摸索出了实物金投资加衍生品交易的实体店经营方式。创业5年后，在前期实践的基础上，陶行逸逐渐理清了发展思路，将金顶集团定位为黄金投资产品与服务一站式的提供商。他表示，金顶集团将进一步细分黄金投资领域，包括实物黄金、衍生品交易、资讯信息平台以及资产管理等领域，在未来3年至5年大力推广。

金顶集团一站式黄金投资中心是券商营业部与连锁投资金店的综合体，店内前面卖实物金，中间是衍生品交易大厅，第三部分是VIP客户洽谈区。这种“一站式”业态的优点是即能够让购买实物金的投资者顺应市场的趋势，以成本和费用更低的金融方式来投资黄金，又能让参与黄金衍生品交易的客户时刻保持着投资实物金的那种稳重和理性的特点，使二者很好的相结合，并最终让客户在长期、稳定的持仓中获得良好的收益。

作为一个新兴行业，黄金投资业务的发展无疑会遇到方方面面的困难，为此，陶行逸想方设法降低政策及市场风险对公司经营带来的不利影响。“一方面，针对整个黄金产业链进行布局，力求产品和服务多样化，避免某个或某些业务受限产生的压力。另一方面，着重打造线上和线下两个渠道。”陶行逸说，就线下渠道而言，金顶集团一站式黄金投资中心在全国范围内布点，采取自营、合作等多种形式在各大中型城市开设营业部；就线上渠道而言，致力于“黄金台”网站建设，整合原有产品体系，推出贵金属投资交易信息服务产品，努力实现新闻更新速度最快、资讯最全面、原创的分析和评论最专业的目标，让客户能更好地分享金顶集团专业团队对黄金市场的研究成果。

据了解，金顶集团“黄金券商”业务正着眼于全国规划战略布局。集团现已于北京CBD商圈、广州珠江新城开设了旗舰营业部，并同步启动各省市招商、加盟行动。集团初步布局在一线城市开设50余家直接控股与管理的直营营业部。之后再在国内二线城市发展50家左右的加盟营业部。

### 扮演好自己的角色

面对目前的工作与生活，陶行逸显然已经完全投入其中，并游刃有余。“我需扮好两个角色：一是作为管理基金的经理；二是作为管理企业的领导者。其实这两个角色在某种程度上是有冲突的。比方说，我要做基金经理，它是一个比较宅的角色，需要在电脑前坐得住，然后去研究很多东西。但是作为企业的管理者，最好是跟员工打成一片，花更多的时间去交际。而且这两个层面所要求的知识储备，包括履历、经历大都是不太一样的。所以就我个人而言，要把握好这两个角色之间的平衡。”这是陶行逸对自身角色的认知与定位。

面对自己的成功，他这样认为，“其实每个人成功的经验都各有不同，我自己的体会是：首先，你要自己创一份事业，必须在某一方面做得非常精，非常专业。举例说，我自己并不具备把每一个环节都做得很好的能力，但是我能够把研究交易投资这一块做得非常专业。有了这个东西之后，就可以跟别人去合作。第二点是要懂得与人合作和分享。另外，成功要少一点抱怨，多一点做事，长一点积淀。我一直用一句话来鼓励自己，就是：伟大这种东西不是生来就有的，都是从卑微当中一步一步熬出来的。你只有在低谷的时候沉寂了很久，你才能攀登巅峰。”

跟大多数同龄人一样，陶行逸也喜欢宅在家里，看看书，听听音乐，跟朋友一起聚一聚。他说，“以前有种被推着走的感觉，现在更喜欢选择自由，不在于你做什么，经常静下来想一想。”现在的陶行逸不管在事业抑或是生活的道路上都已完成成功的蜕变，或许，正是他这种忠于内心的选择，与渴望自由的心态，让他在工作与生活中都如鱼得水。⑤

## 便捷金融专区

统筹、责任编辑\_李婉娜

### ■个人电话银行

电话银行是指使用计算机电话集成技术，通过电话自助语音和人工服务方式为客户提供账户信息查询、转账汇款、缴费支付、投资理财、业务咨询等金融服务的电子银行业务。中国工商银行95588电话银行能够为客户提供账户信息查询、转账汇款、投资理财、缴费支付、外汇交易、异地漫游、信用卡服务等一揽子金融业务。

#### 1.功能一览

- ★账户信息查询：提供查询各类账户及其卡内子账户的基本信息、账户余额、账户当日明细、账户历史明细、账户未登折明细等功能。
- ★转账汇款：提供同城转账、异地汇款等功能。
- ★缴费服务：提供电话费、手机费、水电费、燃气费等多种日常费用的查询和缴纳功能。
- ★投资理财：提供买卖股票、基金、债券、黄金的功能。
- ★外汇交易：提供实时买卖外汇，查询汇率、账户余额及各类交易明细等功能。
- ★信用卡服务：提供办卡、换卡申请，卡片启用、挂失，账户查询，人民币购汇还款，调整信用额度等功能。
- ★人工服务：提供业务咨询、投诉建议、网点信息、新业务介绍，并受理账户紧急口头挂失等业务。
- ★异地漫游：提供异地办理开户地各类银行业务的功能。

#### 2.适用对象

适用于持有工行理财金卡、灵通卡、牡丹信用卡、活期存折等账户的个人客户。

#### 3.特色优势

工行95588电话银行不仅业务种类丰富，功能强大，而且具有鲜明的时代特征和超群的科技优势。

- ★使用简单，操作便利：工行电话银行将自动语音服务与人工接听服务有机结合在一起，您只需通过电话按键操作，就可享受自助语音服务和温馨人工服务的完美统一。
- ★手续简便，功能强大：工行电话银行申办方便，您只需携带本人有效证件及工行存折或银行卡到工行网点就可办理开户申请手续，享受账户管理的方便和投资理财的高效。
- ★成本低廉，安全可靠：工行电话银行可以办理柜面及网上大部分业务，既节省时间，又降低成本。同时，工行采用目前最先进的计算机电话集成技术，让您用得安心，用得放心。
- ★号码统一，全国漫游：工行电话银行在内地各省市的服务号码均为95588，在香港为21895588。选择异地漫游，即可直接拨通居住地区的电话银行，使您无需再承担长途电话费用。



THE CONVENIENT  
FINANCIAL ZONE

#### 4.开通流程

★柜面注册: 您只要携带本人有效身份证件及本地工行银行卡到网点办理, 填写《中国工商银行电子银行个人客户注册申请表》开通电话银行。

★电话自助注册: 您只要拥有工行银行卡及活期存折, 即可通过95588语音提示或人工服务自助申请注册电话银行。

#### 5.注意事项

★为了保证您账户及资金的安全, 电话银行密码一天之内连续三次输入错误, 则电话银行当日不可使用, 次日可继续使用。

★如果您忘记了电话银行密码, 应及时携带本人身份证件及开户卡或账户, 到工行网点办理密码重置。

★如果您办理电话银行销户, 需携带本人有效身份证件到工行网点办理, 销户即时生效。

#### 6.风险提示

★请妥善保管电话银行客户信息及密码, 密码丢失有可能造成账户信息泄露和资金被盗的风险。

★通过手机或具有存储和显示输入号码功能的电话办理电子银行业务后, 应立即清除所输入的密码和账号等信息。

## ■手机银行 (WAP)

个人手机银行 (WAP) 是指工行基于WAP技术, 依托移动通讯网络, 为个人客户提供的通过手机办理账户管理、转账汇款、缴费、消费支付、理财投资等自助金融服务的电子银行业务。个人手机银行 (WAP) 业务具有随身便捷、申请简便、功能丰富、安全可靠等特点。主要涵盖了以下内容:

#### 1.账户管理

为您提供余额查询、当日明细查询、历史明细查询、查询工资明细、注册卡维护、账户挂失、默认账户设置、我的住房公积金、银行户口服务等功能。

#### 2.转账汇款

为您提供工行汇款、跨行汇款、跨行快汇、向E-mail、手机号汇款、定期存款、通知存款、收付款账单、本人外币转账、我的收款人维护、网上银行收款人、电话银行收款人等功能。

#### 3.个人贷款

为您提供申请质押贷款和查询未结清的贷款合同信息、借据信息、还款计划表和已还款明细等的功能。

#### 4.缴费业务

为您提供缴纳信息通讯、水电等费用的功能, 并支持您在非工作时间内进行缴费的预约指令提交, 工行会在工作时间内为您办理业务。缴费成功后可将该项目存入“我的缴费项目”中。同时支持您在手机银行——缴费业务功能下进行委托代扣协议的签订、查询、撤销。

#### 5.手机股市

为您提供上证、深证股票信息查询功能, 并且在“定制我关注的股票”中输入股票代码定制或删除自己关心的股票。您可以通过“第三方存管”功能进行银行转证券公司、证券公司转银行和相关查询交易, 此外还可以链接到券商WAP站点页面进行股票交易。

#### 6.基金业务

为您提供根据基金公司、基金类型、基金代码及自选基金为条件, 查询出某只基金详细信息 (包括: 基金代码、名称、类型、净值、历史净值等), 并将重点关注的基金设置为自选基金的功能。还可以快速便利地进行基金申购、认购、定投、赎回、撤单、余额及历史明细查询等操作。

#### 7.国债业务

为您提供储蓄国债 (凭证式) 和记账式国债的购买、查询功能。储蓄国债 (凭证式) 可以进行查询信息、购买、兑付、查询国债余额的操作。记账式国债可以进行查询国债相关信息、开立托管账户、购买、卖出、交易余额及明细查询的操作。

#### 8.外汇业务

为您提供根据基本盘、交叉盘、所用盘及自选汇率等条件, 查询外汇的实时交易汇率 (包括: 买入价、卖出价、中间价、最高价、最低价), 根据即时外汇汇率, 进行外汇买卖交易或设立外汇委托交易 (包括获利委托、止损委托、双向委托、追加委托) 以及账户余额、交易明细查询的功能。

#### 9.贵金属业务

为您提供账户贵金属双向交易、账户贵金属定投、实物贵金属、实物贵金属递延以及积存金等功能。您可查询美元和人民币账户黄金、白银、铂金、钯金的实时价格 (包括: 银行买入价、银行卖出价), 进行即时买卖交易或设立委托交易 (包括获利委托、止损委托、双向委托), 进行卖出开仓买入平仓的账户贵金属双向交易, 并制定定投计划。

#### 10.工行理财

为您提供优质的理财服务和理财产品, 其中: “理财服务” 提供灵通快线 (超短期) 理财协议和T+0理财协议的签订、查询和管理功能; “理财产品” 提供理财产品的购买、赎回、撤单、查询持有情况以及查询交易明细的功能。

#### 11.手机预约取现

为您提供取现预约和预约查询功能, 您可通过“手机预约取现”输入取现金额、预约码、预约手机号、选择预约取现的账户后, 进行认证介质验签完成取现预约, 预约成功后工行发送随机密码短信至您的预约手机, 您凭借预约手机号、预约码和随机密码等信息可在无银行卡的情况下, 到工行ATM机具完成取现。

#### 12.银期转账

通过期货公司在工行的保证金账户与期货投资者 (以下简称“投资者”) 银行结算账户之间的对应关系, 投资者通过手机银行 (WAP) 进行转账操作后, 可以实现投资者银行结算账户与期货公司保证金账户的实时划转, 期货公司根据其银行期货保证金账户的变动情况, 实时调整期货投资者在期货公司的资金账户余额, 为期货交易提供资金结算便利。

#### 13.个人结售汇

为您提供使用柜面注册卡通过手机银行 (WAP) 办理指定额度内小额结售汇交易的功能, 并可在线查询小额结售汇交易明细信息。

#### 14.信用卡

为您提供查询信用卡的余额、交易明细信息的功能, 并向本人工行信用卡归还账户透支人民币、外币透支欠款的功能, 同时支持信用卡分期付款功能。

#### 15.工银信使

为您提供余额变动提醒、业务处理提醒及对账单服务等短信通知服务的定制、查询、修改和撤销功能。

#### 16.保险业务

为您提供保险明细查询等功能。

#### 17.客户服务

为您提供主菜单定制、自助缴服务费、权限管理、修改登录/支付密码、电子银行注册/管理、注销手机银行 (WAP)、设置客户预留信息、对账单等功能。同时支持口令卡及工银电子密码器客户进行“支付限额管理”。

#### 18.分行特色业务

工行全国各家分行还为其所属业务地区客户提供多种特色服务。

#### 19.欢迎页

提供登录手机银行 (WAP) 后的欢迎页面, 展示生日和节日祝福语、安全提示、银行留言 (银行公告和营销信息)、温馨提醒等信息。其中, 生日祝福语包含了您生日当日转账汇款享受优惠的信息; 温馨提示包含您所有账户的如下内容: 通知存款到期、定期存款到期 (提前30天)、利添利理财协议到期 (提前7天提醒)、临时挂失卡 (提示挂失失效日期)。

#### 20.欢送页

提供退出手机银行 (WAP) 登录时的欢送页面, 显示您本次登录的时间长度, 并展示本次登录所做的重要交易记录, 具体包括: 时间、操作、账号、金额/份额、手续费五项要素。





THE CONVENIENT  
FINANCIAL ZONE

### ■ 95588短信银行

短信银行是中国工商银行继95588电话银行后推出的又一全新、覆盖全国的客户服务渠道，提供7×24小时全天候、不间断服务。您只需发送手机短信至95588，足不出户即可轻松享受工行为您提供的快捷、专业、优质服务。

#### 1. 业务种类

短信银行提供账户信息类查询服务。包括：账户余额查询、开户行信息查询等。

短信银行提供各类非账户信息的咨询服务。包括：电子银行业务咨询、借记卡业务咨询、投资理财业务咨询、金融信息咨询等。

需要提醒您的是，短信银行暂未开通挂失、转账汇款等涉及账户交易的业务。

#### 2. 特色优势

##### ★ 操作简单、方便快捷

短信在手，一触即发，无须注册申请，只需将您的业务内容发送至95588，即可获得专业的解答和帮助，免去您拨打电话的不便，节省您往返柜台的时间，让您随时随地享用工行7×24小时的贴身金融服务。

##### ★ 功能丰富、服务专业

工行最新推出“短信数字菜单”功能，不仅可以随时查询账户信息，获取最新金融资讯，同时还可以咨询工商银行的各类业务。为更好地开展服务，工商银行组建了一支业务精通、服务周到、素质优秀的客服团队，他们将以专业的知识和诚挚的态度随时恭候您的咨询。

##### ★ 技术先进、成本低廉

短信银行依托工行强大的科技研发技术，高度集中的电子化服务体系，随时为您提供安全高效的个性化服务，同时短信银行所有服务均不收取任何费用（通讯运营商收取的短信通讯费除外），最大限度降低您的业务咨询和办理成本。

#### 3. 操作指南

只需发送业务内容至95588，即可免费咨询相应银行业务，享受高效优质服务。如需更加快速的办理业务，您也可通过“短信数字菜单”发送指定格式短信至95588。

##### ★ 短信数字菜单

- (1) 查询余额：1#卡号或账号#密码器动态密码或查询密码；
- (2) 查询开户行：2#卡号或账号；
- (3) 查询积分：3#卡号或账号#密码器动态密码或查询密码；
- (4) 查询牌价：4#；
- (5) 查询还款金额：5#卡号#密码器动态密码或查询密码；
- (6) 查询信用卡账单：6#卡号#密码器动态密码或查询密码；
- (7) 查询信用卡额度：7#卡号#密码器动态密码或查询密码；
- (8) 查询信用卡办卡进度：8#身份证号；
- (9) 定制信用卡电子账单：9#卡号#email，或9#卡号#密码器动态密码或查询密码。

##### 4. 温馨提示：

★ “4001195588”是工行推出的短信银行密码设置专线，客户首次使用账户余额查询、积分查询等业务功能时，需根据短信提示拨打该号码进行密码设置。

★ 目前短信银行面向所有移动、联通及电信手机用户，小灵通用户暂时无法使用。☎

# CAPTURE THE WEALTH MOBILITY OF AGRICULTURAL PRODUCT FUTURES

## 捕捉农副产品期货的财富驿动

农副产品历来都是大宗商品交易中的重头，也一直占据着国内大宗商品交易的半壁江山。即使在其他大宗商品因受经济危机影响而价格不断下挫的情况下，农副产品依然表现出了稳定的抗跌性。



图/东方IC



# AGRICULTURAL PRODUCT FUTURES OPEN THE "NEW" ERA

## 农副产品期货开启“迎新”时代

文\_陈贝尔 [广发期货发展研究中心农产品及境外投资组研究员] 责任编辑\_赵晓璐

农产品期货的投资机会比比皆是，就算是在金融危机期间，其在期货市场的交易量都展现出惊人的增长水平。



■2012年6月4日，上海期货交易所的工作人员在与招商期货、国投瑞银基金管理有限公司办理首家特殊单位客户开户手续。

农产品期货历史由来已久，是世界上最早上市的期货品种，且一度成为期货市场的主流。要深入了解期货市场，从农产品期货入手是个很好的途径。国际农产品期货市场最早产生于19世纪的美国芝加哥。芝加哥当时已经发展成为美国中西部最重要的商品集散地，大量的农产品在芝加哥进行买卖。在当时的现货市场上，谷物的价格随着季节的交替频繁变动。每年谷物收获季节，生产者将谷物运到芝加哥寻找买主，使市场饱和，价格暴跌。那个年代缺少足够的存储设施，到了第二年春天，谷物匮乏，价格上涨，消费者的利益受到了损害。如此一来，建立一种远期定价机制以稳定供求关系成为了迫切的需求，期货市场正是在这种背景下应运而生的。

### 全球农产品期货交易活跃

几十年来，世界农产品期货市场不断涌现，如东京谷物交易所、纽约棉花交易所、温尼伯格商品交易所等。国际市场上农产品的种类比我国的种类多很多，共有21大类、192个品种。其中相当一部分品种交易非常活跃，在世界农产品的生产、流通、消费中成为相关产业链的核心。而且，国际市场上不断有新的期货品种出现，除棉花、基本金属，小麦、玉米、大豆等我国也有的一些期货品种之外，还有很多国内投资者不太熟悉的品种，如咖啡、可可等经济作物，黄油、鸡蛋、生猪、活牛、猪腩等。

### 农产品交易后起之秀

中国的农产品期货市场从20世纪90年代建立以来，经过多年的发展，已初步涵盖了粮油糖四大系列农产品期货品种体系。目前，郑州和大连两家商品交易所共上市了小麦、玉米、棉花、大豆、白糖、豆油、菜籽油、棕榈油等农产品期货品种。根据国家服务三农的政策，更多的新品种目前已经进入深度调研阶段，在不久的将来，将以更快的速度涌现市场。中国农产品期货市场正处在健康发展的良性轨道之中，农产品期货市场价格正逐渐成为重

### 工行网银助手——网银用户好帮手

中国工商银行网银助手是工行在现有控件自动化安装软件以及微软相关补丁的基础上，开发的一项将所有网银和证书所用的软件以嵌入程序化软件和利用程序去调用下载的软件。与现有的下载方式相比，工行网银助手更便于您的使用安装，提高了易用度和稳定性。个人网银、企业网银、海外网银客户都可以通过工行门户网站下载安装。

要的市场指导价格，在国家经济的发展中发挥其促进性作用。农产品期货的投资机会比比皆是，就算是在金融危机期间，期货市场的交易量都展现出惊人的增长水平。从品种数量和交易量上来看，农产品期货占到了国内期货市场的半壁江山。目前，国内期货市场中农产品期货品种为13个。2011年，我国农产品期货交易总量达5.73亿手，占全部市场份额的54.33%，成为全球第二大农产品期货市场。

国内农产品期货经过多年发展，品种在逐渐增多。在新品种加快推出的同时，近期国内各家期货交易所开始“竞逐”期权业务。郑商所已经将期货期权等衍生品研发列为今年的重点工作之一，拟在恰当时候重新开展期货期权模拟交易，并将适时向证监会提出开展正式农产品期货期权交易申请。

期货、期权是顺应发展的关系，农产品推出期权可以更好地对应农业生产的季节性和周期性。期权是期货的补充，期货和期权的互动将为市场注入更多投资机会。以国际市场的发展经验来看，比如美国芝加哥期货交易所(CBOT)从1984年开始期货期权交易后，原来上市的期货品种逐步推出期货期权交易，而后来上市的交易品种都是期货和期权一起上市，期货和期权相辅相成，构成了农产品定价的高级市场体系。农产品期货期权的推出，将使从事农业生产的农民、从事农产品交易的现货商、从事各类农产品衍生交易的参与者从中获益，农业行政主管部门也可以从农产品期货期权交易中达到实现职能目标的目的。

以农产品期货期权为代表的金融衍生品在农产品市场中拥有广泛应用空间，特别是在保护农民利益、化解农产品期货风险等方面具有积极作用。对于农民来说，他们可以通过买进看跌期权，使得价格下跌获得保障，价格上涨更有利。参与期货期权，农民不用担心非要交割或被套追加保证金风险，因此获得了一种实实在在的价格保护。

### 国内两大交易场所

涉及农产品期货主要是大连商品交易所和郑州商品交易所。大连商品交易所最受欢迎的农产品种类是豆类(大豆、豆粕)和油脂类产品(棕榈油、豆油)。大连是我国最大的粮食中转枢纽和粮食流通集散中心之一，拥有远东地区最大的粮食码头——北良新港，全国最大的粮食仓库及东北最大的粮食现货批发市场，形成一个庞大而完备的粮食储运、加工、贸易、进出口企业群。大连地理位置得天独厚，大连期货市场建立在相对成熟的现货市场基础之上，根基坚实。其大豆品

种是目前国内最活跃的大宗农产品期货品种之一，大连商品交易所是世界非转基因大豆期货交易中心和价格发现中心。郑州商品交易所位于我国重要农业大省——河南，主要的农产品期货品种有白糖、棉花、强筋小麦，还有与大连商品交易所豆油期货相对应的菜油期货。交易一手农产品期货往往涉及5吨或以上的实物，对于没有实物交割需求的投资者而言，只要在合约到期之前平仓退出市场，即可避免交割流程。另外，期货是个杠杆市场，只要支付一定比例的保证金，即可撬动交易，大大提高了资金使用效率。资金的杠杆扩大效应可以达到数倍，例如数万的资金可以运作数十万价格的商品交易。不同的品种采用不同的保证金比例，根据交易所和期货公司不同各有差异。而且，保证金的比例是灵活的，根据品种的风险而定。一般而言，风险越高的品种，交易所和期货公司要求的保证金比例也会相应提高。临近节假日，为了避免境外市场波动的联动性，往往也会提高保证金比例。

### 投资关注要素

农产品期货与其他基本金属期货、贵金属期货、金融期货产品有着不同的交易策略和关注因素。宏观经济情况是做任何投资都需要关注的，除了国内的经济情况、财政和货币等政策之外，期货市场是个国际联动性比证券更强的市场，境外宏观金融形势对国内期货交易的影响不容小觑。

从农产品的基本面情况而言，首先，我国目前上市交易的农产品期货品种多是国家主要粮食作物，如稻米、小麦、糖、棉等，国家相应的收储放储等政策动态对这些品种的价格影响较大。其次，农产品上一期的需求量往往决定下一期的供应量，投资农产品需要根据生长周期关注更长的时间段。对投资品种的生长周期的一定了解和对主要产地气候的关注也是必要的。如投资棉花，需要了解北半球棉花生长周期(从4月播种直到9月收割)以及新疆、河南等地是我国主要棉花产地等基本情况。如果是进出口比较活跃的品种，还需要适当了解国际贸易情况。如我国与美国农产品进口贸易比较频繁，每年进口较大数量的转基因大豆和棉花。

总而言之，期货市场与证券市场投资思维和角度有明显的差异。由于杠杆效应的存在，对资金风险管理有更高的要求。相对于合约单价更高，波动性更剧烈的(如金属期货和化工类期货产品等)品种而言，农产品期货不失为期货市场投资的一块敲门砖。⑤



# STEP THE INVESTMENT BEAT OF AGRICULTURAL PRODUCT FUTURES

## 踏准农副产品期货的投资节拍

文\_张琼 [生意社农副分社资深分析师] 责任编辑\_赵晓璐

虽然农副产品短期是震荡行情,但从长期来看,随着人口数量增长、经济发展和生活水平提高,农副产品价格长期仍将稳中走高,具备长线投资价值。

从2011年9月开始,全球陆续陷入欧债危机中,在此轮经济危机中,受制于下游需求的萎缩,工业品价格一再走低,而农业品由于全球持续增长的人口需求和天气的炒作依然维持相对强势。因此大宗商品市场自2011年底起,一直呈现出“农强工弱”的局面,引起资本市场注意。

之所以会呈现这种“农强工弱”的局面,主要有以下几点原因:首先是由于产品属性的不同,工业品受制于下游需求和宏观经济环境,在经济形势向好的时候,工业品涨幅明显;在经济形势相对不振的时候,工业品往往呈现全线下挫的局面。而相对于工业品而言,农产品品种相对抗跌。由于全球人口的持续增长,尤其伴随着发展中国家生活水平的提高,农产品的下游需求持续扩大,在经济危机中表现得较为稳健,而在期货板块,产区天气和产量预期的炒作也使得农产品更受资金青睐。

### 农产品的“大小年”与“淡旺季”

农产品现货市场的价格走势主要受供需关系影响。

1.“大小年”,行情各不同。农产品的价格波动往往呈现“大小年”的变化,价格变化以两到四年呈现出一个发展周期,这主要是由于国内农产品种植系统化、信息化程度不高,农户种植往往以直觉和上一年的经验为主,在行情疲软的时候,农户下一季便缩小种植面积,下一季产品往往供应偏紧,加之资金介入炒作和贸易商囤货待价,农产品价格将会有显著上涨,而部分冷门农产品更是呈现出“过山车”式发展行情,例如近年频频出现的“豆你玩”、“蒜你狠”和近期出现的“火箭蛋”现象;而在行情较好的时候,农户往往盲目扩大种植,因此来年供应增加,价格回落,甚至出现“贱价伤农”的情况。

2.一年中的“旺季”和“淡季”。在同一年之中,农产品的价格也有淡季、旺季的差别,如无其他因素影响,通常在种植季即将开始,新粮上市前后,陈粮的销售价格达到全年最高点,例如每年9月份玉米新粮即将上市的时期达到全年玉米价格的最高点;在进入常规下游需求旺季的时候,部分农产品由于需求得到激发,因此价格开始走高,例如夏天饮料消费增加,作为原料之一的白糖销售量将会增加,因此理论上讲白糖价格将会上涨;在常规节日来临前,由于终端农产品和食品需求增加,价格走高,因此大宗农产品通常会随节日利好有所上涨,例如常规的“春节”、“端午”、“中秋”等节日前后,食用农产品价格将会迎来一波上涨。

### 农产品价格影响因素

农产品主要有深加工和食品两大流向,细分有生物能源、生化、食品、饲料等。因此结合农产品品种的特点和用途,影响农产品价格发展的主要因素有:(1)宏观经济因素制约。由于农产品深加工项目的产品广泛应用于制药、食品加工、机械、能源等行业,因此宏观经济发展情况往往直接地影响到深加工行业的发展。(2)供需关系博弈。农产品从农户种植到进厂加工,中间往往还要经过多级经销商的周转,这些贸易商在农产品供应和采购活动之间,起到调节价格、吸纳库存的作用,也从一定程度上影响了市场上农产品价格。(3)期货市场炒作。越来越多的粮食生产和贸易企业选择在期货市场套保来对冲现货市场的交易风险,因此期货市场农产品板块的涨跌也从一定程度上反应了市场对后市的预期,也反过来作用于现货市场。

### 产品汇

#### 小e安全检测——网上资金管理更安心

小e安全检测是中国工商银行为网上银行客户提供的,协助您在线查杀可能影响其安全使用网上银行的计算机间谍软件的服务。

小e安全检测采用国际先进的安全引擎,利用微软ActiveX技术,通过IE浏览器下载小e安全检测控件和病毒特征码的方式,实现查杀网上银行间谍软件、检测电脑漏洞等功能,具有技术先进、清除间谍软件、电脑漏洞检测等优势。

#### 上半年农副产品涨跌不均

据生意社数据监测显示,农副板块2012年经历了两个发展过程,1月—3月份为领涨的“小阳春”,年初大宗商品市场整体飘绿,但农产品板块一枝独秀,领涨整个大宗品市场,几乎所有品种均以上涨为主。这主要是由于以下几个原因:春节、元宵等节日对需求的拉动作用;节日前厂家启动节前备库,节后加工厂家又陆续开工补库,这期间采购热情一直较高。厂家开工补库的同时,农户尚在过节,并未大规模售粮,因此市场上农产品供应普遍偏紧。供需关系不均托涨农产品现货市场价格,期货市场工业品下挫明显,资金转战相对抗跌的农产品市场,因此农产品也成为了期货市场第一季度的亮点。

3月—5月份,大宗品市场继续下挫,有跌幅放缓的迹象,由于天气渐渐炎热,农产品消费步入淡季,加之宏观经济基本面弱势,深加工行业萎靡不振,而且生猪、禽类价格屡屡下跌,因此农产品板块也逐步止涨转跌。

分品种来说,2012年上半年农产品板块也呈现了涨跌不均的多头行情。

**粮食品种:**中国主要粮食品种有小麦、稻谷和玉米。因为国家调控到位,因此三大主粮品种供应一直较为宽松,价格变化不大。始终维持缓涨的发展过程,在新粮上市或者节日临近部分地区或因地区间供需不均而有小幅波动,但波动幅度均不大。期货市场多以炒作产区天气为主。

**饲料品种:**饲料品种主要有玉米、豆粕、小麦等。2012年上半年玉米和豆粕产品经历了冲高回落的过程,与板块总体发展一致。随着生猪价格持续17周下探,生猪行情萎靡,农户补栏热情不高,深加工行业持续萎靡,加之油脂行情不振,下游需求疲软导致3月份之后玉米、豆粕产品均经历了回落过程,期货市场炒作也未能阻止产品价格不断下探的步伐。步入6月份,生猪价格止跌企稳,玉米、豆粕产品也逐步止跌或者跌幅放缓,有企稳反弹迹象。而随着新麦上市加之玉米价格冲高,部分禽料使用小麦代替,因此拉动小麦价格小幅上涨,但因小麦供应整体宽松,因此价格涨幅不大。

**油脂:**自4月发改委约谈相关油脂企业,并进行了政策调控之后,原本坊间风传油脂终端销售价格上涨的传言未坐实,反而多数产品终端销售价格降低或以促销促进销售。但因菜籽产量预期降低,大豆种植面积进一步缩减,供应偏紧已成既定事实。因此中长期看,油脂现货价格上涨不可避免。

**白糖:**受制于国际白糖整体过剩的局面,低价进口糖、走私糖抢占国内市场,加之国内结转陈糖量居高不下,因此白糖上半年基本呈现了一路走低的局面。

#### 后市发展情况预测

综合各种因素,笔者对农产品后市发展情况分析如下:

宏观经济基本面走势不改。国际上宏观经济形势依旧严峻,欧债危机尚未得到完全解决,而据生意社大宗商品供需指数BCI显示,2012年1月以来BCI指数一路走低,5月BCI更低至-0.71,反映了制造业经济呈收缩状态,经济持续下行,据初步预测6月份BCI指数仍然为负。基本面的弱势短期内并不能得到有效改善。

需求较前期有增加,但并无大幅增长。6月份之后,农产品板块产品下跌幅度放缓,部分产品止跌反弹,但幅度并不大,多以低位震荡为主。生猪行情反弹但幅度较小,发展前景不明,补栏热情仍然不高。白糖旺季不旺,仍以低位震荡为主。粮食产品供应整体均衡,自给率高,价格大幅上涨的可能性不大。

因此,短期内农产品板块仍将以低位震荡行情为主,或在资金炒作下有小幅上涨,但涨幅不会太大,受制于整个经济环境偏弱,大宗品市场整体下挫的影响,农产品板块难以独善其身,因此2012年农产品板块或难重现2011年价格冲高的良好局面,后期价格走向需密切关注产区天气状况对产量的影响以及宏观经济发展趋势。

从中长期看,随着人口数量增加,经济发展以及生活条件的提高,农产品供应偏紧的现象仍然存在,供应偏紧和需求扩大均为价格上涨的利好因素,如果基本面弱势可得到缓解,供需关系将会成为后期农产品价格发展的主要影响因素,因此预计,中长期看农产品价格仍将稳中走高。 ⑤