

# Quality life starting from the "low"



图/东方IC

## 品质生活从“低”开始

文\_shirly

一旦生活进入更低、更慢、更轻的状态，便会有自由而轻盈的状态，不再受到工作、社会的压力和束缚。而这正是由低成本生活的选择所带来的，对此，你应该孜孜不倦、斤斤计较地去追求。

高欲望和高消费并不代表高品质生活，对于已经拥有很多“东西”的富豪们来说，能够用低成本获取生活的品质和幸福无疑成为了一种新风尚。

富豪们平时博弈商海，工作繁重。从某种意义上来说，低成本生活对于他们来说是一种选择，一种品性，一种修养，是一种富而不奢同时保持生活品质的最高境界。

### ■ 聚焦压力消费现状

我们不难发现，现代生活向着“更高、更快、更强”前进时，人生却向着“更紧张、更忙碌、更有压力”一路滑坡。有一个貌似“占便宜”的心算方法：现代人的生活密度和信息量很大，一年的经历相当于古人的三年。这样看来，那么人生不曾虚度，年过半百即已活得够份。但是这样的生活密度容易令人感到不空闲、不放松、不舒心。生活的感受决定了生活的品质而不是其他。如果连生活的“感受器”都发生了问题，人只能是一具“消费终端机”。

许多人错把高欲望和高消费当成高品质生活。如果所有的东西都得用钱去换，那当你都用钱去换的时候，你用什么去换钱？若用理想、原则、闲暇、自我、爱好、自由、家庭去换，你换回来的钱也买不到高品质的生活和幸福。不可否认，经济状况是决定生活质量的前提条件，但它并非是决定生活质量的关键因素，而更主要的是取决于生活的观念。在现实生活中不乏这样的例子：有钱但生活质量并不高。问题的焦点就是生活观念落后。是否是高品质生活在于你怎样看待生活的标准，还取决于自己身心的和谐度，是否能够文明科学地消费，来充分享受现代化给生活带来的乐趣。这便可以得出了结论：不是高消费生活就一定会高品质。

### ■ 探寻闲适生活之法

在消费主义当道的时代，整个世界都好像坐在一列飞速上下、不断加速的火车上，虽然许多人为自己所走的方向感到惊愕，但他们又似乎找不到安全跳车的方法。

德国《明星》周刊曾做过一个专题：“简单让世界变得更好”，宣扬“50个小观念起到大作用”，并在它的网站上进行了好习惯的征求和投票活动。结果以下细节“中标”：使用菜篮子或是布口袋，拒绝塑料袋；将室内温度调低1度；使用节能灯；使用环保电；下次短途旅行时放弃坐飞机（仅从汉堡到柏林往返一次，每位乘客所带来的二氧化碳排放量就高于一台冰箱一整年的排放量）；等洗碗机满了后再使用（一周少用一次洗碗机，一年则可节省1000升水）……

在《明星》周刊编辑的50个让世界更美好的细节中，还有这么一条，“和你的爱人一起沐浴，既可增进情趣，又可节省水资源。”的确，这个时候，简朴生活——低成本生活，已经成了一种乐趣，它肯定也会成为一种生活习惯。类似地，我们是否记得小时候有许多娱乐都是不花钱的（进而，是不耗电，不污染空气，不毁坏森林的），比如讲故事、猜谜语、捉迷藏、过家家，而今天的孩子，难道就一定要花钱去坐过山车、买玩具、打电子游戏才会高兴吗？

### ■ 透视低成本生活的价值观

低成本生活风行全球，起因是物价高企、经济不稳定，然而世易时移，情随境迁，这个原本与“底层生活”紧密联系的“低成本生活”，突然成了一种时尚，一种无论穷富都趋之若鹜的生活方式和经济模式。“低成本”是一种时代产物，一种贴近生活本源，自然、健康、精致的生活态度。这种崭新的生活价值观得到了人们的青睐。

低成本生活的关键词不是消费，而是四个字：宅、绿、闲、乐。“宅”是指回归家庭、感受亲情，将更多的时间和精力放在家庭生活上，从而享受家庭生活的乐趣与温馨。“绿”则是指绿色生活，包括绿色消费、绿色出行、绿色居住，节能减排，保护环境，多运动和亲近自然。“闲”是指一定要拥有属于自我的闲暇时光，用于个人发展、文化娱乐、消遣、社会交往等自由支配时间。因为大部分人生的乐趣、业余爱好和成就其实是工作之外的“第二人生”产生出来的。“乐”是指乐活，一种有机的健康生活，这种生活并不需要花费太多钱，就可以享受到积极的、向上的生活乐趣，这是一种令人愉悦的生活态度，让自己更有活力。

低成本有它独有的优雅与时尚：用较少的钱，享受健康幸福的生活。可以说，低成本生活是一种智慧，比别人更明白该怎样把钱用在该用的地方。这样走新风尚路线的“低成本”让许多人找到了真正优良品质生活的真谛。人们在低成本生活中做精神贵族，去体味高品质的意义，从而把日子过得有声有色。🍷

# The Survey Of Low Cost Life Globally



图/东方IC

## 全球低成本生活调查

文\_奇美

低成本浪潮在全球掀起，各个国家的人都在用适合自己的方式降低吃喝玩乐、衣食住行的生活成本。这样，生活变得更加从容，也不会让幸福打折。人们建立了新的价值观，用微小的力量，创造了自在生活。

### ■ 法国：零欧元生存

在法国，“零欧元生存”已经成为一种时尚，廉价商店门口泊着越来越多的高档车；法国有形形色色的回收网站，教人如何开发垃圾的价值以及到哪儿淘宝；不少中产阶级家庭成员加入“淘垃圾族”，他们并非出于生存压力，而是出于一种个性选择；电视台热衷于介绍持家妙计；越来越多的人选择网购，电子商务份额增加了35%；更多人开始直接向菜农买菜；利用Freebox和Skype，打国际长途都不用掏钱。

### ■ 美国：简朴生活

在美国越来越多的人成为“简朴生活”的信徒，节约、勤俭这些字眼开始在美国报刊媒体频频露面。美国人的低成本计谋包括：以居家旅游取代远行；从郊区搬到离工作地点近的市区；减少开车，改搭大众运输工具，或者不开车，改为小时租车；使用节能电器，尽量不在用电高峰时段使用电器；到图书馆上网，从图书馆借电影DVD。

### ■ 瑞士：节俭民风

瑞士全国人口仅700多万人，但年收入超过百万瑞士法郎（1瑞士法郎约合人民币6.66元）的人高达18.3万，即全国人口的2.6%都是百万富翁，但是瑞士富翁却都过着低成本的生活。在吃的方面，瑞士人绝不摆阔，这里的餐馆不允许顾客浪费，如果浪费，甚至可能会罚款；在穿戴方面，瑞士是“手表王国”，但大多数富翁手上戴的并不是“劳力士”、“欧米茄”等豪华品牌手表，而只是普通手表，有的甚至戴着塑料电子表；在交通方面，完全有条件买“奔驰”、“宝马”的瑞士人，选择更多地是“大众”、“雪铁龙”等普及型汽车；在日常用品方面，由于瑞士物价很高，每逢节假日，无论是平民百姓还是富翁，节俭的瑞士人都开着车到邻国买东西。

### ■ 德国：自己动手

德国人富而不奢，表现之一就是喜欢自己动手。即便是议员也会在家里爬到房顶修整瓦片，坐在梯子上粉刷墙壁；大公司老板也会在庭院里满头大汗推着剪草机来回奔忙……且不乏一专多能者。这并非天赋，而是后天培养锻炼出来的。绝大多数德国人都自己装修房子，把家庭内部装修当作调节家庭生活情趣、改善家庭生活环境的乐趣。尽管德国人普遍富有，但在家庭室内装修上并不攀比豪华。在他们看来，家庭装修用钱来堆砌是愚蠢的。

### ■ 挪威：富而不奢

挪威人虽然收入高，比较富裕，但生活相当俭朴。家里的电器、家具讲究方便实用，不为追求时尚而更新换代。闲暇时喜欢户外运动，如长跑、森林散步、冬季滑雪等。他们还喜欢在家听音乐、读书。挪威人很享受他们的低成本生活。

### ■ 丹麦：低碳生活

在丹麦的哥本哈根，“低碳”体现在生活的方方面面，甚至渗透进市民的“骨髓”：许多人把电子钟更换成发条闹钟，使用传统牙刷代替电动牙刷；坚持户外锻炼，尽量少用跑步机；洗涤衣服让其自然晾干，少用洗衣机甩干；酒店所用的卫生纸都用再生纸做成；有严格的建筑标准，推广节能建筑；家家户户都使用节能灯，晚间通往郊外的路没有一盏路灯；哥本哈根是国际自行车联盟命名的世界首座“自行车之城”，自行车代步已成为这座城市的文化符号。🚲

### ■ 英国：瞬时消费主义

英国的潮流是“瞬时消费主义”。它的特别之处在于所有权的不固定，可以通过互联网或类似机构，以租赁或交换的方式暂时拥有一件物品，并在不需要的时候解除对它的所有权，无论是在工作时还是休闲时，抑或是衣食住行方面。瞬时消费主义的价值在于“便利”、“快捷”以及“随时随地”。英国人享受着“租来的生活”，从名车游艇到手包服饰，从名画宠物到电钻帐篷，都可以从租赁公司短期租赁。抛弃占有权，享受使用权，这种生活态度让他们生活得更容易些。

### ■ 意大利：互助购买团体

在意大利，一项近几年开始普及的有趣的创举就是“互助购买团体”（GAS），实际上就是人们联合起来组成团体，通过一些代表直接从生产商那里集体购买商品，类似于国内时下流行的“团购”。目前，在意大利至少有400个GAS，但实际数量估计不少于1000个，这些团体在2008年的财政法中也受到了官方的认可。集体购买战略表现出强大的优势，因为对于消费者来说它可以显著地降低花费，不仅遵循经济实惠的准则，而且在遵循维护劳动者权力和保护环境等准则的基础上，它可以给予购买者挑选生产商的可能。

# The Low Cost And High Quality Of Celebrity's Life



图/东方IC

■图为2012年5月4日，比利时清洁周期间，比利时王子劳伦特步出一辆环保小车，颇为吸引眼球。

## 名人生活的低成本与高品质

文\_李婉娜

当生活开始进入适度消费、理性消费、绿色消费的模式后，我们发现折扣店门前的奥迪车越来越多，富人也热衷于去奥特莱斯淘过季、断码的品牌服饰，用低成本造就高品质。因此，不仅是草根，低成本生活对富豪们来说也是不错的选择。一些名人就很好地诠释了低成本理念，用他们独具创意的低成本生活方式，为自己的生活注入了活力元素，富而不奢，演绎着低成本与高品质的完美结合。

### ■ 英格瓦·坎普拉德（宜家家居创始人）

作为闻名全球的家居零售连锁业的顶级富豪，英格瓦·坎普拉德的个人资产超过了200亿美元。然而，这个貌不惊人，却创造了惊人财富的坎普拉德，依然热衷低成本生活。他开着一辆有15年历史的沃尔沃汽车，出行只坐经济舱，尽量不穿西装，而且经常在低档的饭店用餐。走进宜家家居位于瑞典南部赫尔辛堡的办公室，你就会看到墙上赫然醒目的标语性口号：“一定要节约每一度电。”坎普拉德号召他的员工在不用电脑、电灯或水龙头时一定要把它们关掉，如果哪个机构省电省水最多，哪个机构就会受到应有的奖励，彰显了宜家家居在成本控制和节约上的极强理念，同时也是他本身追求低成本生活的映照。



图/东方IC

■图为宜家家居在德国德勒斯顿市的分店外景。

### ■ 卡洛斯·斯利姆·埃卢（墨西哥电信大亨）

2011年福布斯全球富豪榜显示，卡洛斯·斯利姆·埃卢再度登顶视群雄，以740亿美元身价继2010年蝉联全球首富。与一些贵族、富豪或王室成员不同，斯利姆平时过着极其简单的生活。他的低成本生活，是一种适度朴素，而非过度节制。他把自己的月薪定为2.4万美元，用作个人日常花销。他不喜欢炫耀和奢侈，日常消费都是在自己旗下的连锁零售店。斯利姆没有私人飞机，需要时就用旗下墨西哥电话公司的飞机或直升机。他的座驾通常是奔驰车或雪佛兰车。

### ■ 普雷姆吉（软件开发公司Wipro总裁）

印度的信息科技界大亨普雷姆吉，是软件开发公司Wipro的总裁，他坐拥170亿美元身家，在2010年福布斯世界富豪榜排行第28位。虽然他家财万贯，但是生活相当简约：他仍然开丰田花冠，乘坐飞机时选择经济舱，出差时住公司招待所而不住五星级酒店。在他儿子的婚礼午餐中他甚至用纸盘装食物。他对公司的开支也严格控制，提醒员工用手纸要节约，离开办公室要关灯。

### ■ 刘永好（新希望集团董事长）

刘永好虽然在各式各样的富豪榜中现身，但是实际上他用的、吃的、穿的都很简单。他喜欢看书看报，喜欢运动，登小山，不登大山，喜欢摄影、游泳，经常带着相机到处走，把旅游和休闲、学习结合在一起。一切务实、不讲排场、不图虚名，不抽烟，不酗酒、不打牌，每天开销不超过100元。刘永好经常和员工一起在食堂吃饭，让员工感到亲近。他也不喜欢参加很多宴会，觉得在食堂或在家里吃饭比较亲切、温馨。这样的低成本生活令他倍感充实和幸福。

### ■ 张汝京（中芯国际创始人）

张汝京平时不坐排量1.6的汽车，而是坐排量1.3的经济型轿车。他本人在公司商务旅行时就坐经济舱。中芯国际管理层在企业节约能源方面非常重视。灯都是分区的，有人的地方才开，没人的地方关掉。而且，中芯国际在北京的工厂是第一家回收雨水的芯片厂，全部雨水都可以回收。管理者如此的低成本生活作风，公司员工也纷纷效仿。

## LINK

## 高端人士的低成本生活观

**丁磊**（网易公司创始人）：“奢侈消费是不自信的表现，真正的成功是一种简单的境界。”

**比尔·盖茨**（微软公司**董事长**）：“花钱如做菜一样，要恰到好处。盐少了，菜就会淡而无味，盐多了，苦咸难咽”。

**朱德庸**（著名漫画家）：“真正有品质的生活反而是不太花钱的，看你对品质如何定义。”

**林学明**（集美组室内设计工程有限公司**总裁**）：“我们不应该也没必要去追求建立在物质层面基础上的奢侈生活，那些所谓的高贵奢华的东西其实都不符合低碳生活的要求，它的实质是浪费资源。”

**李彦宏**（百度公司**创始人**）：“如果把财富看得更广义一点的话，它应该意味着幸福才对。金钱不是最重要的，重要的是你是不是在做你喜欢做的事情，是不是有一个幸福的生活。在我看来，幸福是更重要的。”

**郑辛遥**（哲理漫画家）：“生活累，一小半来源于生存，一大半来源于攀比。”

**齐格蒙特·鲍曼**（社会学**教授**）：“消费自由具有欺骗性，它表现在消费欲望主导的自由、快乐和幸福都是虚假的，是永难满足的。”

**詹姆斯·杜森贝里**（经济**学家**）：“消费者的选择并非是理性规划的结果，而是一个学习和习惯形成的结果。”

**齐美尔**（德国社会**学家**）：“金钱只能是通向最终价值的桥梁，而人是无法栖居在这桥梁上面的。”

# Seek The Secret Of Living Under The Low Cost



图/东方IC

## 探访低成本生活秘籍

文\_陈方诗


### ■ 约翰·考德韦尔（手机公司Caudwell Group创始人）

约翰·考德韦尔成功创办了手机公司Caudwell Group，而后于2005年出售了手机公司85%的股份，取得了22亿美元的财富。2008年福布斯全球富豪榜中位列第524名。尽管身价暴涨，但是约翰·考德韦尔却过着低成本生活。他是一位运动发烧友，常常每天骑车14英里去上班；他自己理发，因为去理发店浪费时间；他从英国零售商Marks&Spencer的货架上买衣服；他说：“我不需要SavilleRow高级服饰，炫耀超级昂贵的葡萄酒通常是一种浪费。”富有而不奢侈浪费，这是约翰·考德韦尔特家的秘诀。

### ■ 李厚霖（恒信钻石机构董事长）

HIERSUN（恒信）钻石机构董事长李厚霖十分热衷于公益事业。在他看来，个人选择高品质奢侈的生活，不如公益事业更有意义。据悉，由李厚霖成立的I Do基金捐赠的66所学校的电脑教室和1300台电脑及配套设施，已全面落成并投入正常使用，66所学校的上万名孩子接受到专业的信息化课程，拉近了他们和现代化社会的距离，避免了与时代脱节。

### ■ 爱德华·诺顿（好莱坞明星）

爱德华·诺顿是好莱坞著名影星，他常常宣称自己“不吃商业片那一套”。面对纷至沓来的片约，他说自己“不为工作而工作”，“需要不时充充电”。同时他还是个积极的低碳生活倡导者：他不抽烟，也没有买车，平时经常搭地铁，需要的时候才去租油气混合动力车。他的低碳生活为他赢得了更多人的尊重和喜爱，他用行动来告诉人们“我们要尽己所能地维护平静安宁幸福的生活。”

台湾明星林志玲演电影拍广告，收入不菲，但她住的还是父母30年前买下的旧公寓；歌神张学友总会将吃不完的食物打包带走；美国歌坛女星芭芭拉·史翠珊拿从报纸上剪下的折价券去星巴克喝咖啡，为的是节省美元，她还和老公有过约定：婚后互赠礼物不超过25美元。所以，让我们一起淡出物欲怪圈吧，用最低的成本打造最优质、最体面的生活。

## ■ 选择网络生活

如果你喜欢的话，可以登陆一些换物网站，闲置物品各得其所，物主换得双赢，通过补充交换达到使资源合理利用和兴趣满足的双重目的。在www.radins.com之类的网站上，精明的人们彼此交流样品或者赠品信息，告诉你到哪儿可以拿到免费的婴儿尿片和奶粉。此外还有各种实际的建议，比如，怎么省电，怎么自制面酱。那些沉迷于搜集折扣券的人喜欢去www.code-reduc.com之类的网站上溜达，此类型网站也有免费货品资料大全，还有大特价商品出售。从婴儿车、老沙发到旧电脑，应有尽有，还按地区分了类。在www.peuplade.fr之类的网站上，你可以以物换物，也可以用服务换服务，比如，讲课换修理水管，修电脑换理发等等。

## ■ 回归田园时光

英国王储查尔斯呼吁本国居民自己动手种菜，以应对高昂的物价；而美国第一夫人米歇尔·奥巴马甚至把白宫的一片草坪开垦成菜园。所以，偶尔可以去自行种田，享受务农的乐趣以及收获的喜悦，同时又能吃到自己种的绿色食品，这种方式可谓既健康又舒心。

而现在，越来越多的农庄也都推出了自行采摘活动，这样得来的水果和蔬菜一般比在菜市场买的便宜很多，因为你付出了一部分劳动。此外，市民还可通过一些农业协会或网站，直接向菜农买菜，新鲜而又实惠。

## ■ 合理利用垃圾

变废为宝是永恒的低成本大法，现如今也可化身为一股潮流。例如：旧衣服可以送慈善机构；厨余垃圾最方便的方法是堆肥，用来浇花；用揉皱的旧报纸沾点醋擦拭玻璃光亮洁净，还能节约玻璃清洗剂；彩色版报纸可用作礼品包装纸。

“垃圾族”并非出于生存压力，而是出于一种个性选择。25岁的Triskel是反对浪费的“免费素食主义者”（Freegans）成员，他建立了Freegan.fr这个网站，鼓吹“零消费”，向新入门者介绍“完美淘垃圾方案”。对于城中各处超市的垃圾箱运出时间，他谙熟于胸，“必须早上4点30分就去，那你就中大彩了！”

他在四星酒店的垃圾箱里寻找可以使用的香皂和洗发水。“如果你看到人们扔掉的那些东西，你会觉得他们都疯了。有时我拿回的东西实在太多，只好寄存在家里有大大冷冻箱的朋友那儿。”他在法国各地造就了一批追随者，巴黎、图尔、勒阿弗尔都有他的粉丝。

## ■ 寻求家庭温暖

有人将家庭比作避风的港湾，有人将家庭比作温暖的火炉，也有人将家庭比作温馨的摇篮。这些都说明了一个道理：人人都关注家庭，人人都渴望拥有一个和谐幸福的家庭。正如同城市中一次偶然的停电突然让家庭成员们远离电视，促膝长谈，唤回那田园牧歌时代的家庭温情一样。因物价飞涨引发的“低成本生活”，让世人感受到了简朴生活的好处，并反省曾被“消费主义”挟持的饕餮岁月。而且，多些时间与家人在一起，减少一些应酬安排，多留些时间给予家人，在家中烹煮餐点与茶饮；参与家庭聚会；陪伴家人踏青、野餐，你会感受到另一种品质生活。

■图为2012年4月19日，斯洛文尼亚生物学家Matevz Lenarcic驾驶超小型单引擎飞机完成环保探险环球之旅，高举鲜花和奖杯。



图/东方IC

## ■ 节能减排

“走路还是开车？”“爬楼梯还是坐电梯？”“室温28度还是27度？”……这些选择题，逐渐成了时下越来越多年轻人认真考虑的问题。这批以实际行动减少生活中的碳排放、支持政府刚刚提出的碳减排目标的年轻人，也因此得到了一个共同的雅号——“低碳族”。其实，低成本的生活，也是低碳、环保的生活。

“在工作中，尽量少用打印机；平时多走路上下班，这些都能降低二氧化碳排放。”南京理工大学毕业的张衡同样也是个“低碳生活”先行者。节电节能的理念充斥着他的生活。“我尽量不用打印机，而是用电子邮箱传达，这样可以‘无纸’办公。相机里的照片我不会全部打印出来，都是备份到电脑里。”

对于电脑的使用，张衡也严格按照节电方式操作。比如，将电脑显示器进入睡眠模式的时间设定在1分钟，此外，如果外出有事，他也会在电脑上设置自动关机时间，以防当天忘记关闭电脑。将这些小细节都使用上，张衡每天可以减少约2公斤碳的消耗量。

## ■ 亲近自然

在一篇《现代化让生活没有了悬念》的短文中有这样一段话：“有些诗情画意的快乐似乎过时了，比如‘有朋自远方来不亦乐乎’等等。自从被现代化了，一切都没有了悬念。远方来鸿、烛光里的妈妈、促膝谈心的友情、拿着收音机点播歌曲的甜蜜蜜，一切都成了昨天的回忆……”

我们生活在天地之间，大自然无私地赐给我们阳光和空气，但我们却不得不承认，现代化也让人们心灵禁锢，拒绝亲近自然、走近自然。所以不妨偶得半日闲，远离都市的喧嚣，投身秀美的湖光山色中之中，一心一意地享受自然的乐趣，是一种彻底的放松。回归自然，是治愈久积压力与烦闷的一剂良药。

## ■ 拥有自我闲暇

德国文学家约瑟夫·皮珀将闲暇的对立面看作是工作和懒惰。工作和懒惰居然互为表里，这着实令人吃惊。它们的相同就在于：丧失自我。于是，闲暇的定义就成为：和自己相协调并融为一体，或拥有自我。因而，闲暇是一种状态，一种境界，它意味着人彻底放松了自我，从而与整个世界默契相融、心心相印。

在当今时代，我们绝大多数人终日为生存而奔波，殊不知，生活却正远离我们而去，它的突出症候就是“闲暇”的欠缺。不妨将工作闲暇时间用来思考，用来阅读，用来做任何自己喜欢做的事情，在只属于自己的空间独觅一份静怡。

## ■ 节制攀比之心

渡边淳一在最新的著作《幸福达人》里说：“幸福与不幸福的判断来自于和别人的比较。”要想幸福，“不和周围的人比较就行了。”我们可以作出自己的计划性消费，节制攀比之心，享受日常乐趣。☺



■ 图为世界建筑师诺曼·福斯特。

# NORMAN FORSTER: THE CREATOR OF THE CITY

## 诺曼·福斯特：城市里的“造物主”

文\_白英 责任编辑\_于丹

不知从何时起，我们开始把目光一点点聚集到最成功的建筑设计者身上——建筑大师诺曼·福斯特。他显然是世界上最多产的，也是最具有野心的建筑师。他的作品遍布世界各地，从瑞士再保险公司大楼到英国伦敦市政厅，从德国柏林新议会大厦到法国米劳大桥，从纽约的赫斯特大厦到香港国际机场……每一栋建筑都标新立异、功能丰富。而这位毕生致力于影响世界对建筑看法的伟大建筑师，其作品享誉世界的核心到底是什么？已经77岁高龄，却依然活跃在世界建筑舞台上，是什么让这位精力旺盛的大师的作品总能抓住人们的眼球，感动心灵？

他显然是世界上最多产的，也是最具有野心的建筑师。他的作品遍布世界各地，从瑞士再保险公司大楼到英国伦敦市政厅，从德国柏林新议会大厦到法国米劳大桥，从纽约的赫斯特大厦到香港国际机场……福斯特也由此成为世界上最成功、最有影响力，也是最富有的建筑师。

### 建筑设计领域的迟到者

诺曼·福斯特拥有自己独特的奋斗经历，他将自己描述为迟到者。生于1935年的福斯特，16岁辍学，他的第一份工作是在曼彻斯特市政厅当职员，工作地点是一个具有维多利亚女王时代特色的标志性建筑，这将他带入了女王时代特色的建筑及工艺环境之中，使他不只有机会在现场观赏这座盛大建筑的总体效果，并且还有机会注意到光线的使用和扶手的设计等细节的东西。在他加入英国皇家空军服役时，他的建筑师愿望变得十分强烈。两年后退伍，他曾经尝试过几份工作，之后的某个机会使他进入曼彻斯特的一家建筑公司——约翰布来德沙尔及伙伴建筑行工作。这一工作后来被福斯特描述为他人生的一个重要转折点。

1956年，福斯特在他21岁时最终进入了曼彻斯特大学，并选择了为之奋斗一生的职业。1961年，在曼彻斯特完成学业后，福斯特获得了耶鲁大学建筑学院的一个特殊课程奖学金——亨利奖学金，使其得以在美国就读研究生。1963年，初出茅庐的诺曼·福斯特与同伴联合成立了四人小组Team4。他们的第一件作品就是为人熟知的阿波罗17登月舱。他们的这一设计开拓了生态建筑的理念，这一建筑的特色体现在它的天窗画廊和一个有山水画的屋顶，他们以此建筑设计获得了英国皇家建筑师学会RIBA的一个奖项。1965年，四人小组在斯文顿设计了30000平方英尺的工厂，这一工程同样获得了国际性的赞誉。

自此，诺曼·福斯特踏上了建筑设计的征程。如今，他是《星期日泰晤士报》富豪榜中唯一的建筑师，获得过全世界许多大学和组织的荣誉学位奖金。他于1990年被封为爵士；1983年获得皇家金质奖章；1994年获美国建筑师学会金质奖章。他是众多学术团体的成员，在世界许多地方进行教学和讲学。他曾任建筑协会的副主席以及英国皇家建筑师学会的客座审查委员。他的公司总共1400多名员工，在13个国家有14个办公室。由于在建筑设计等领域的卓越表现，福斯特建筑事务所目前已荣获了280多项奖励，赢得了50多次国内和国际设计竞赛。

今天，福斯特依然神采奕奕。他近乎光头，一茬非常短的白发贴着头皮，走路时身姿挺拔。他的眼神锐利，大部分时候脸上没有笑意，让人感觉到他的权威。福斯特在建筑上的惊人成就引起人们的巨大兴

趣，同样，他的人生道路也精彩异常，曾经濒临破产、10多年前被宣布只有3个月的生命、两次与癌症的搏斗，如今他仍在瑞士参加越野滑雪马拉松赛。他是最有自我动力的人，用行动展示一个人通过意志力可以达到多远。他的一生充满传奇，出身于底层的工人阶级家庭，依靠白手起家、自力更生，成功地打破阶级藩篱，用创意和建筑技巧征服了世界。

### 最富人情味儿的高技派

诺曼·福斯特强调的是人类与自然的共同存在，而不是互相抵触，他强调要从过去的文化形态中吸取教训，提倡那些适合人类生活形态需要的建筑方式。这位第21届普利策建筑大奖得主把其毕生的心血凝结在世界各地一座座伟大的建筑之中。如果没有诺曼·福斯特，这个世界上的许多城市，将完全不是现在的模样。数十年来，他的事务所设计的众多建筑项目，已建成者就已遍布全球二十多个国家和地区的主要城市。其中，占很大比重的都是体量很大或者意义非凡的建筑，例如，摩天楼、机场、桥梁、博物馆和政府机构，对于诺曼·福斯特所营造兴建的功业，有人称仅次于造物主。他代表着一种潮流，也就是人们习惯称之为的“高技”，即21世纪的现代主义和国际主义。作为“高技派”最著名的代表人物，他的作品以理性、逻辑著称，被誉为“最富世界性”的建筑。

曾在空军服役的福斯特对飞行有着热情的迷恋，“建筑能让人在某种程度上享受到飞行的快感，无需引擎或太阳能动力而与自然融为一体，置身其中从多个角度感受气流的升降。”从他的建筑中，你也可以看出他一直以来对飞行的迷恋。1978年完成的英国东英吉利亚大学塞恩斯伯里视觉艺术中心就如同展翅欲飞的飞行器，如果与1985年完成的香港汇丰银行大厦相比，就如同滑翔机与喷气飞机的差异而已。英国丹福德的美国航空博物馆1997年建成，像机翼一样由金属拼接而成的建筑体，具有气流回旋产生的美感。

“每一件事情都能激发我的灵感，有时候我感觉我能看到别人看不到的东西。”福斯特总是画个不停，随身携带削好的铅笔和精致的小本，随时记录下迸发的灵感。他笔下的线条匀称，以最经济的方式



■ 图为首都国际机场T3航站楼。

延展开来，这是他思考与表达的方式。随时随地的思索，脑海中建筑物由此逐渐成形。福斯特通过极度自信的眼光看待世界，他的作品如此时髦，如此与时代合拍，不由得让人更深入的审视。

在近半个世纪的建筑设计师生涯中，特别是二十世纪七八十年代以来，他所设计的作品，在世界建筑舞台上发挥了重要作用，对现代主义建筑的发展产生了深远的影响。福斯特事务所改变了高层大厦的性质，在香港汇丰银行大厦、法兰克福商业银行和伦敦俗称“小黄瓜”的瑞士再保险大厦等项目中，试图创造出一种富含生态敏感性的高层建筑，具有充足的自然光和自然通风，结合最新的结构、设备、材料和工艺等手段来降低能耗。另一方面，他的作品总是关于更大、更高、更新、更透明——香港汇丰银行大厦是世界上造价最昂贵、最高科技的建筑，北京机场T3航站楼是全世界最大的单体建筑，法国米洛高架桥是世界上最高的桥……也许正是众多的世界之最，让福斯特成为世界上最成功、最有影响力，也是最富有的建筑师。

### 追求趣味生态的设计师

对北京这座城市乃至整个中国来说，更加具有深远意义的一座建筑，是坐落在郊区顺义的世界最大的有顶建筑首都机场新航站楼。启用之后，迎接了前来参加第29届奥运会的各国运动员和游客。它每年可接待4300万旅客，作为一座注重旅客体验、效率和可持续发展的机场建筑，它的接待能力在2015年可以达到每年5300万人。这个建筑呈现中国传统的龙的形状，屋顶长3250米，宽785米。航站楼内将有175部扶梯、173部升降机和1437部自动人行道，人们搭乘列车穿梭于航站楼内。2004年4月开工建造，2007年12月31日封顶，2008年正式投入使用。

当诺曼·福斯特接单，为现代化的中国设计一个超级机场时，以自己的建筑工艺、技术和工程方法为基础，他把对飞行的真切体验和机

场的生活形态直接表现在了作品中。在首都机场新航站楼中，人被屋顶上华美绚烂的“彩霞顶”笼罩着，这些红色三角形网架搭建的屋顶仿佛是阳光收集器，光线通过规律排布的三角形天窗投射下来，屋顶弧度又使这些光线层叠交错。天窗朝向东南，冬天可以采光，夏天可以避免日晒，如片片“龙鳞”。福斯特的设计无疑又巧妙地包含了对中国建筑文化、历史和地域感觉的理解、呼应和回馈。

在建筑上形成完整的意向创作本已不易，更何况，福斯特的大部分作品，都是具有综合功能的大型建筑体，每一个细节的掌握都决定着建筑的成败。从这个意义上说，福斯特的设计重新发明了机场。从20世纪80年代开始，他设计的斯坦斯特德伦敦第三机场成为后来世界上机场的原型，把机械设备移到底部而不是像过去那样堆塞在屋顶层面，颠倒顺序的结果是解放了屋顶，可以创造出一个人流溢着天光的中央大厅。从斯坦斯特德到赤腊角香港新机场再到北京机场T3航站楼，就像一个家族式的系列设计，都具有庞大的体量、轻盈的屋顶和一套模数系统。

“我们会把一些本土的东西加入到我们设计的楼宇里，这不是妥协，更不是模仿，是在潜意识里一种非常具有价值的影响力，所以只要能把握到本土的元素，我们一定会加入设计。”因此，无论是成为醒目地标的瑞士再保险大楼，还是有点特立独行的伦敦市政大厅，抑或位于风景优美的恩加丁山谷之中的未来感十足的未来之屋”别墅，在这些建筑强大的功能性背后，都有趣味丰富的生态影子。它们的外观就足以让人产生丰富的联想：子弹？蜗牛？南瓜？……然而，这绝不是笨拙的仿生，这些钢筋混凝土在融合了当地地域性特色的同时，也把一种基于现代美感的人文趣味表现出来。就像福斯特的“中国龙”机场，它的美更多地在于龙的意象表达，而非具象实践。福斯特运用了空气动力学原理——模拟出飞机机翼划过时空气的流动曲线，形成现在的双曲穹拱形屋顶，辅助以中国传统色彩来渲染，便产生了“龙”的意象。④



■ 图为中国工商银行“财富文化论坛”现场（图片中人物从左至右依次为：杨澜、孙持平、陈建国、李卫平、陈超）。

# INFILTRATE THE WEALTH WITH CULTURE

## 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

主题：财富与文化的感悟

主持人：杨澜

嘉宾：中国工商银行个人金融业务总监李卫平

中国工商银行保险项目工作组组长孙持平

工银瑞信基金管理有限公司首席经济学家陈超

全国政协委员、中外名人文化产业集团董事长陈建国

录音文字整理\_史美琪 责任编辑\_陈方诗

2012年5月27日，中国工商银行“财富文化之旅”活动启动仪式暨北京站活动在北京那王府成功举行。为充分诠释“财富文化”的独道内涵，资深主持人杨澜女士与众位名人客户、银行专家进行了关于“财富与文化”的深层讨论，深入探讨了新时代下的财富理念与健康的财富文化。



■图为中国工商银行“财富文化之旅”活动启动仪式前，工作人员为到会的高端客户佩戴贵宾胸花。

■**杨澜**：非常荣幸今天下午能够来主持财富文化论坛，财富与文化这是一个巨大的议题，它涉及了我们的物质生活和精神生活的方方面面。希望今天我们讨论这一话题时，在座的各位嘉宾可以从自己专业的角度为我们的议题照射进一缕智慧之光。

### 新时代下的财富与文化

■**杨澜**：“富不过三代”这句老话让我们对于财富传承多多少少产生了一些危机感。谈到财富的传承，我们中国有句古话“诗书继世，忠厚传家”，也就是说最后还是品德和文化在支持着一个又一个家族，使得他们不断地传承下去。今天，我们探讨的话题就显得很有意义，请我们的嘉宾从各自的专业和个人理解的层面上来谈一谈您对财富与文化的哪一层关系最感兴趣。

●**孙持平**：我觉得从文化与财富的关系上来讲，文化本身就是一种财富，我理解的财富既包括物质的又包括精神的。如果没有精神上的财富，物质上的财富也不能持久。这是我的理解。

●**陈建国**：我从事文化产业很多年，我想谈到文化，已经不再等同于过去的“文化程度”了。今天谈文化有很多种：茶文化、饮食文化等。当然今天我们谈的这个财富与文化既不是那么泛指，又不是那么特指。我认为今天我们讨论的财富可能更着重于资金、资产，更重要的是把精神的与物质的结合在一起。因此，我觉得只有保证这种丰富的物质基础之后，才有可能谈文化的繁荣和发展。

●**李卫平**：我在银行工作，主要是为我们的个人客户提供金融服务。作为一个金融机构，我们始终在思考一个问题，让客户的财富能够保值增值的同时，怎么去更好地让财富传承光大。我觉得我们应尽的不仅仅是一个金融工作者的义务和责任，更重要的是如何为客户提供更多精神层面上的服务。因此，我们就联想到把财富与文化更好地结合起来，创意性地开展一个全国性的财富文化之旅活动。

众所周知，财富的积累是文化的基础。物质是我们人生追求的一个生活保障，文化应该成为我们升华物质、增加物质财富的一个动力和源泉。所以我们不仅要去做物质上的富豪，更要做心灵上的富豪。从这个角度来看，我想我们会有更多的话题。我们把财富更多地积累并更好地去管理，这样可以使它更好地传承。那么，积累也好，管理也好，传承也好，到了一定阶段它需要文化来支撑。所以，希望我们更多的客户能够在物质财富积累到一定程度后，通过参与公益活动，来更好地管理财富，传承财富。

●**陈超**：我是一个做投资的，我理解的财富与文化关系表现在三个层面：第一个层面是怎样来获得财富；第二个层面是怎样来打理财富；第三个层面是怎样来使用财富。实际上，这几个话题老祖宗给了很多答案，比如，怎样来获得财富，我们中国有句经典的话叫：“君子爱财取之有道。”这是对“道”的重视；孔子也提出过“共同富裕”的思想。在打理财富上，司马迁的《史记》里有这样一句话：“无财作力，少有斗智，既饶争时。”这句话是说：当没有钱的时候多努力来积累财富；当有点财富的时候就要用智慧来让你的财富不断增值；而当你有了很多钱时，你就要审时度势，把握好时机。那在使用财富这个环节呢，古往今来，有很多物质财富积累起来的人去做慈善。在回报社会的同时，自己的物质财富、精神财富也得到不断的发展，进一步升华。我觉得这三个层面可能是财富与文化最核心的层次。

## LINK

### 洛克菲勒家族：14条洛氏零用钱备忘录

对于中国人来说，“富不过三代”似乎是铁一样的定律，然而洛克菲勒家族从发迹至今已经绵延六代，仍未现颓废和没落的迹象。这与他们的财富观念和从小对子女的教育息息相关。他们的家族财富文化是崇尚节俭并创造财富。这两点从洛克菲勒家族的财富传承中体现得尤其充分。

洛克菲勒家族是世界上第一个拥有10亿元财富的美国富豪，尽管富甲天下，但从未在金钱上放任孩子。洛克菲勒家族认为，富裕家庭的子女比普通人家的子女更容易受物质的诱惑。所以他们对后代的要求比寻常人家反而更加严格。这从其家族中流传着的“14条洛氏零用钱备忘录”就略见一斑了，这是约翰洛克菲勒三世小时候与父亲约法三章所提出的，其在经济上已显得非常“吝啬”：每周给零花钱1美元50美分，最高不得超过每周2美元。且每周核对账目，要他们记清楚每笔支出的用途，领钱时交家长审查，钱账清楚，用途正当，下周增发10美分，反之则减。

洛克菲勒通过这种办法，使孩子从小养成不乱花钱的习惯，学会精打细算、当家理财的本领。他们的后人成年后都成了企业经营的能手。

### 财富增值与传承

■**杨澜**：我们刚刚说到财富与文化，那么让我们再具体一点，在座的各位也都是走过了创业的阶段，基本上拥有了一定数量的财富。那么怎样让财富继续增值，这中间有什么样的文化？我想不论从哪一个角度来看，它都会折射出财富拥有者不同的财富管理理念，那么，能不能就这方面来谈一谈。

●**孙持平**：我从事保险工作，我渐渐发觉在企业的经营当中，似乎忘记了为什么要办保险。在我看来，保险的概念和现在好像有点不一样，我发现现在的保险公司都在卖理财产品和吸收资金，其实，这是企业的经营理念发生了问题。有些销售人员为了完成指标，没有把保险的真正意义、保险的产品跟客户介绍清楚，那么就会误导消费者，从而导致保险行业的名声不尽如人意。实际上，从保险真正的意义上来说，它是风险管理非常有效的一种手段。一些人拥有了很多的财富，那么，如何来打理这些财富，如何来保管这些财富，如何来传承这些财富，都需要运用保险这个工具来实现。我觉得无论保险企业还是保险的销售人员，都要有种很好的精神理念、一种文化理念，这样保险公司才能发展，我们客户的财富才能得到真正意义上的保障。

■**杨澜**：我可以给您提供点论据，李嘉诚说过：“虽然名义上我有这么多的财富，其实真正拥有的就是我的保险金。”购买保险，要合理地分配自己的财产，用不同的方式，用混合的方式把握风险，来促进财富的平稳，可以积极地达到投资和回报的目的。那么请李总监对您对个人资产管理的角度来谈谈。

●**李卫平**：讲到管理财富，它会折射出文化光芒的方方面面，从积累财富的角度来看，有一个说法叫“大富靠德，小富靠勤”，很多富有的家族在传承财富的过程中，这个家族必须有自己的一些理想、信念和可以传承的精神文化。

首先，我们在创造财富的过程中，富豪们应该在精神层面里对财富和文化有一个高层次的追求。其次在管理财富的过程中，可以通过文化的角度，来体现财富管理的一些技术。比如，工行的文化，我们的价值观是：第一我们是群众社区，就是为客户打理财富。当人们拥有一定财富后，对财富的管理是自主性的，更多的财富是来自于自身的经营。第二，我们应该有一种风险意识，所谓“富不过三代”，实际上现在也有打破这个魔咒的成功案例，那就是对财富的配置，对财富的投资，对财富的管理，必须要时时刻刻有风险意识，这就是所谓的风险文化。最后，要把财富更好地能够传承下去，打破“富不过三代”这个魔咒，我觉得在财富积累到达一定的程度以后，可以通过参与一些公益活动来实现，因为慈善本身就是一种文化，通过慈善的行为，能把你的物质财富转化为精神享受。从这个角度来讲，我觉得在这三个环节中，我们要更多地、自觉地去渗透到文化层面上。





■图为中国工商银行“财富文化之旅”活动启动仪式中，工行贵金属宣传服务区。

## 让文化跟上财富的脚步

■**杨澜**：过去对于财富的管理是当家人自己管，子子孙孙传下去，而自从有了现代金融服务的理念，有更多的专业人士、专业机构来打理一个家族的财富，可能也是财富得以传承的非常重要的一个部分。但是，我想问一下我们的经济学家，就现在目前的这个状况，对于未来的经济环境依然存在一些不确定性，如果给些实际性建议的话，对于财富的管理您会有些什么建议？

●**陈超**：我想首先要谈一下管理财富的几个重要原则，也许对大家有些启示。最重要的像刚才提到的几个概念：保值、增值、分散风险。保值可能是投资里面最核心的东西，实际上就是指你的财富能够跟得上物价的上涨或者物价的下跌。假如过去几年你要是没买房子，你的财富里面没有房地产这一项的话，那么你的损失会非常大。也就是说无论如何在你的财富组合当中，一定要有一部分来对抗通胀的东西。这是第一个对于保值的概念，无论是通缩还是通胀，在你的财富管理中要有这样一部分资产来抵御风险。

第二个方面，所谓增值，什么东西能够带给你增值。实际上伴随着公司的成长和发展，只有股票能够给你提供增值，那么除了股票，还有没有其他可以增值的东西呢。在美国，有一个耶鲁大学的学生基金会，首先发现森林是一个很好的资产。为什么呢？当物价涨的时候他就把树砍了卖了，物价跌的时候他就把树放在那不断地长，不断地增值。后来他投资之后，很有意思的是，全美最大的教师退休养老金叫TIAA（美国教师退休基金会），它可能是全美拥有森林或者拥有农场最大的一个机构，这可能是很好的资本增值的一种资产。那么大家思考，在中国也有这种像农田的改革，土地的改革，其实，可能也会有这样一些机会，这是我谈的第二个方面。

第三个方面是分散风险。就像鸡蛋不能都放在一个篮子里，我们可以寻找些和别的资产相关性不高的资产类别，比如对冲基金。无论市场好还是坏，不管市场涨还是跌，都会给你一个确定性的收益，比

如5%或者8%这样的一个收益，在这样的情况下，它和别的资产都没有关系，所以在你的财富当中一定也要有这样一部分资产。概括来说这就是所谓的财富的保值、增值和分散，这三类资产在任何时候都很重要。那么结合目前的经济环境，股票和债券表现并不乐观，表现最好的是什么呢？可能大家把钱放在银行里面，做个三年五年的协议，这也许会是一种新的趋势。

■**杨澜**：谢谢，我想从客户的角度来问一下陈建国先生，我刚才说管理财富中间有文化，其实现在的文化，特别是创意产业的发展也需要财富的介入，您作为个人或者说作为企业的一位领导，您对于金融机构有什么样的期待？

●**陈建国**：大家知道，星光大道是我们公司独家经营的，早在七年前，我曾向银行贷款，我当时自有资本是三千万，但必须有一个亿的资金才能买断经营权。当时我们经过多方的争取，但是没有成功，因为贷款的自有资金应该占当时资金50%以上，而我们只有30%，这就需要抵押，但文化公司都是新资产，所以很难。最后我是以个人的无限连带责任签的合同，获得了银行的信任，后来，我用一年半的时间全部还完了贷款。而今天，星光大道已经成为中国最有影响力的电视栏目。


我特别想说的是一位帮助过我的客户经理，这个客户经理对于客户的服务非常认真，我感觉到有人只要真诚地与你相处，真诚地去待你的时候，你会愿意为他做很多的事情。还有，现在各家金融机构要维护好自身的信誉。我的家乡就是乔家大院所在的地方，当年这是中国银行业的发源地，他们当时什么都没有，就是靠着一个招牌吸引了那么多的客户，所以，名声和信誉很重要。因此，我认为有两个重点，一个是高质量地为客户进行服务。第二个就是诚信与名誉，自然就会得到好的效果。这次的论坛就非常好，可以使工商银行的文化得到更好的推广和发展，同时也为客户提供更多的信息和服务。作为一个客户的代表，我希望可以看到并参与更多类似的活动。

## 学会延续另一种财富

■**杨澜**：这几年我也非常关注财富公益与文化之间的关系，比如，在2010年我们做了著名的“巴比晚宴”，让我们看到了一个家族的财富是以一种价值的方式在延续。洛克菲勒家族在延续家庭财富的同时还不断地拿出资金做公益，我相信这和金融机构对于家庭资产信托的管理是密不可分的。肯尼迪家族为什么能做出奥林匹克？为什么一代一代人去去做文化公益乃至政治？就是他们家庭的信托基金不断通过分红和分配的方式去给予子孙教育和投资，所以我想最后问一下李总，工商银行在家庭财富管理方面能做些什么？

●**李卫平**：最近我们准备在全国办理和推出一款叫做“全面资产管理”的产品，或许可以回答您提出的这个问题。我们为什么要做个人“全面资产管理”这样一个概念？实际上，我们会把你的动产和不动产做一个家庭财富管理的规划，用以传承后代。在这个过程中，我们会把你的不动产凭证存到银行。那么银行会为你做什么呢？银行首先会做些评估，然后在评估的基础上，引导你去做分析，最后我们开出资产证明，证明这套房子在哪个地方值多少钱，你的资产可以抵押给它的委托银行，帮你做一个资产管理，我们在此基础上会给你开出一个“资信证明”，那么你有这样的“资信证明”，你的好处是，你可以在工商银行的全国乃至全世界的分支机构出示“资信证明”，我们可以为你在短时间内提供变现，让你的再投资启动更便捷。

而对于动产而言，我们会提供全面的管理，为了配合全面资产管理，我们会给你建立一个全功能账目，将来你在银行可能有投资账目，可能有融资账目，我们在你的唯一的身份证号下面，让你的投资账目和融资账目能够合二为一，供我们将来为你提供的资产管理的产品使用，在所有的产品里会让你能得到高回报，保持产品增值，这是我们现阶段对财富的管理。我们怎么样能把财富很好地传承下去，打破“富不过三代”的魔咒呢？我觉得在传承财富的过程中必须要做到信用传承，让你的孩子参与到家族理财的活动中，有了银行的账目，他与银行交往会形成一个银行对他的信用。在这个过程当中注重和银行交往的信用，即使在将来的社会上遇到方方面面的问题，他的融资能力也会很强，因为他有与银行良好的信用关系。所以，我希望现在的财富拥有者在财富传承的过程当中，要考虑好这方面的问题。我觉得在保持家族传承财富，实现家族利益最大化的同时，也不要忘记尽更多的社会责任。因为社会责任的体现会对家族的财富积累有促进，每一代子女进行财富传承的时候，必须把文化很好地传承下去。对于家族来讲，对于管理财富来讲，我们不仅仅从金融资产上进行管理，还需要进行全面的资产管理，我们不仅仅从物质层面，也可能在精神层面和大家共同做一些事情，希望我们的客户们能更多地理解和参与。

■**杨澜**：各位嘉宾都从他们专业的视角和个人的角度提出了非常到位的见解，其实我也想说我们中国人近现代第一次有了这样一个机会学习创造财富、管理财富、积累财富，这也为我们的金融机构提供了无限商机。如何来帮助和完成财富的创造、保管与延续的过程，其实也是中国金融文化不断向前推进的一个过程。作为一个母亲，我特别想说孩子并不是生来为了管理财富的，所以怎么样在专业人士的帮助下能够让我们的子孙有这样的幸福和自由做他们自己最擅长、最热爱的事情，其实也是现在做父母这辈、爷爷奶奶这辈需要开始考虑的问题。我想财富和文化的携手，创造财富的人和管理财富专业人士的携手将是我们不断进行的话题，最后预祝工商银行财富与文化之旅圆满成功！



■图为中国工商银行“财富文化之旅”活动启动仪式暨北京站活动现场（北京那王府内）。

# 工银幸福贷款专区

统筹、责任编辑\_李婉娜

工银幸福贷款是中国工商银行个人贷款服务的总品牌名称，涵盖了个人住房贷款、个人消费贷款、个人经营贷款三大类20多款个人贷款产品。工行个人贷款服务以“幸福贷款，贷来幸福”为宗旨，致力于提供优质、高效的信贷服务，满足您的融资需求，帮助您提高个人生活品质，开创事业和生活的美好未来。

## 特色服务

### 1.丰富的贷款业务品种

工银幸福贷款业务品种丰富，不仅包含20多款个人贷款产品，更有循环贷款、卡贷通、网贷通等特色功能，能够全面满足您的个人融资需求。工银幸福贷款的产品具有如下特点：

- (1)贷款用途多：经营、购车、教育、医疗、装修、旅游、购买耐用消费品以及购房等贷款用途，均有相应的贷款业务品种满足您的需求；
- (2)担保方式多：抵押、质押、保证（包括自然人担保、商户联保等）以及组合担保等担保方式，让您的融资变得简单方便；
- (3)放款渠道多：您不仅可以通过银行柜面申请发放贷款，更可以通过商户POS、电子银行等渠道自助发放贷款（本功能目前只向部分贷款品种开放）；
- (4)放款方式多：你可以申请一次性放款，也可以申请循环贷款功能，一次申请、循环使用、随借随还、方便快捷；
- (5)还款方式多：11种还款方式供您选择。

### 2.专业的客户经理团队

工行全国万名个人信贷专业客户经理，可为您提供融资顾问服务。工行的客户经理会根据您的收入、支出以及家庭资产等情况，为您量身定做个人融资计划，合理计划现金流的分配，并力争通过最简化的手续、最短的时间完成贷款的申请、审批与发放。您可以通过以下两种方式联络到可为您提供服务的客户经理：

(1)通过遍布全国的中国工商银行网点，您可以方便地联系到工行的客户经理；

(2)在网上银行的个人贷款专栏提出您的贷款需求，工行客户经理会及时主动与您联络。

### 3.完善的增值服务体系

工行特有的个人客户星级服务体系以及还款宽限期服务，让您尊享更多优惠与便利。

(1)星级服务体系：您的个人贷款是工行个人客户星级客户评价的重要指标之一。当您的个人贷款达到一定金额，即可享受工行相应星级的尊享服务待遇，更有业务办理手续费减免等多项优惠；

(2)还款宽限期服务：借款人可根据自身收入状况选择固定的每期还款日；借款人在借款合同约定的还款期内还款，且还款日期可在约定还款日基础上宽限10个自然日，在此期间还款不收取罚息、不影响个人信用记录。

## 特色品种

### 1.直客式个人住房贷款

直客式个人住房贷款是指借款人未通过房地产开发企业或房地产经纪公司推介，直接向工行申请办理的个人住房贷款。

#### ★适应对象

直客式个人住房贷款的借款人应是具有完全民事行为能力的自然人，年龄在18(含)——65周岁(含)之间，借款人具有良好的信用记录和还款意愿，并且能够提供有效的阶段性担保。

#### ★特色优势

直客式个人住房贷款除具备一手、二手个人住房贷款的所有特色优势外，还具备以下特点：

(1)楼盘灵活选择——您可不受工行与开发商签署按揭合作协议的限制，购买任意楼盘均可向工行申请贷款。

(2)享受一次性付款优惠——您可在获得贷款审批后与开发商签署一次性付款的购房合同，从而享受一次性付款的优惠。

(3)担保方式多样灵活——您无须落实本笔房产抵押，在提供工行认可的有效阶段性担保的情况下可先获贷款。

#### ★申请条件

申请直客式一手个人住房贷款的，除提供借款人基本资料外，需提供以下关于所购住房的资料：

(1)借款人与售房人签订的《购买商品买卖合同意向书》或其他购房意向证明材料；

(2)借款人首期付款的银行存款凭条。

#### ★贷款额度

贷款额度最高可达到所购房屋市场价值的70%。

#### ★贷款期限

贷款期限最长30年，借款人年龄与贷款期限之和不超过70年。如贷款所购房屋为二手房的，贷款期限不能超过抵押房产剩余的土地使用权年限。两个(含)以上共同借款人借款的，可按照满足贷款条件中年龄较小的确定贷款期限。

#### ★贷款利率

贷款利率按照中国人民银行有关规定执行，可在人民银行公布的同期同档次基准利率的基础上，在规定的范围内浮动。

#### ★还款方式与服务

可采用等额本息还款法、等额本金还款法、按周(双

周、三周)还本付息还款法、“随心还”还款法、“入住还”还款法等还款方式。

#### ★服务渠道与时间

您可向工行个人贷款中心或当地分行个人信贷业务部门递交贷款申请。

#### ★疑难解惑

##### (1)如何申请直客式个人住房贷款业务？

如果您购买的房屋不是工行合作的按揭楼盘，或者您已经达成了二手房交易，您需要向附近的个人贷款中心或工行个人信贷业务部门提出直客式个人住房贷款申请，工行个人信贷业务客户经理会针对您个人情况向您介绍具体担保方式及业务流程。

##### (2)直客式贷款业务的阶段性担保可以选择哪些担保方式？

根据工行规定，您可以选择其他房产抵押、质押、自然人担保、专业担保公司或其他法人阶段性担保、二手房交易资金监管等多种担保方式作为您直客式贷款的阶段性担保。其中，申请直客式一手个人住房贷款，并选择专业担保公司阶段性担保以外的担保方式的，借款人须是工行认定的优质客户，您可到当地工行个人信贷业务部门或个人贷款中心，由工行个人信贷业务客户经理为您进行评估，确定适合您的担保方式。

### 2.个人信用贷款

个人信用贷款是中国工商银行向资信良好的客户发放的无需提供担保的人民币信用贷款。

#### ★产品特色

- (1)贷款额度与期限：贷款起点金额为1万元，贷款期限最长可达3年。
- (2)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和网上银行等渠道实现贷款的自助发放。

#### ★申请条件

- (1)具有完全民事行为能力的中国公民，年龄在18(含)到60(含)周岁之间。
- (2)具有合法有效的身份证明及贷款行所在地户籍证明(或有效居留证明)。





ICBC BRAND  
OF HAPPY LOAN

- (3)具有稳定的收入来源和按期足额偿还贷款本息的能力。
- (4)具有良好的信用记录和还款意愿,无任何违法行为及不良记录。
- (5)在工行零售内部评级系统中取得B级(含)以上风险等级。
- (6)工行存量客户,客户星级应在4星级(含)以上。
- (7)在工行开立个人结算账户。
- (8)银行规定的其他条件。

除具备以上基本条件外,还具备下列条件之一:

(1)工行优质法人或机构客户中高级管理人员及高级专业技术职称人员。其中,对优质法人或机构为工商银行代发工资客户的,须为在上述单位工作年限三年(含)以上在编正式员工,或驻军、武警部队军衔为少校(含)以上人员。

(2)工行私人银行、财富管理、牡丹白金卡或理财金账户客户。为理财金账户客户的,须持有工行理财金账户卡1年(含)以上,且近1年内本人名下在工行的金融资产价值季度日均余额在20万元(含)以上。

(3)在工行非质押类个人贷款累计金额100万元(含)以上,且最近连续2年(含)以上没有逾期记录(含已结清贷款)。

(4)本人家庭拥有净资产(不动产和金融资产)达300万元(含)以上,或近6个月持续拥有且日均金融资产在50万元(含)以上。

(5)不低于工行私人银行、财富管理或牡丹白金卡准入标准的他行优质个人客户。

(6)个人税前年收入20万元(含)以上。

#### ★申请资料

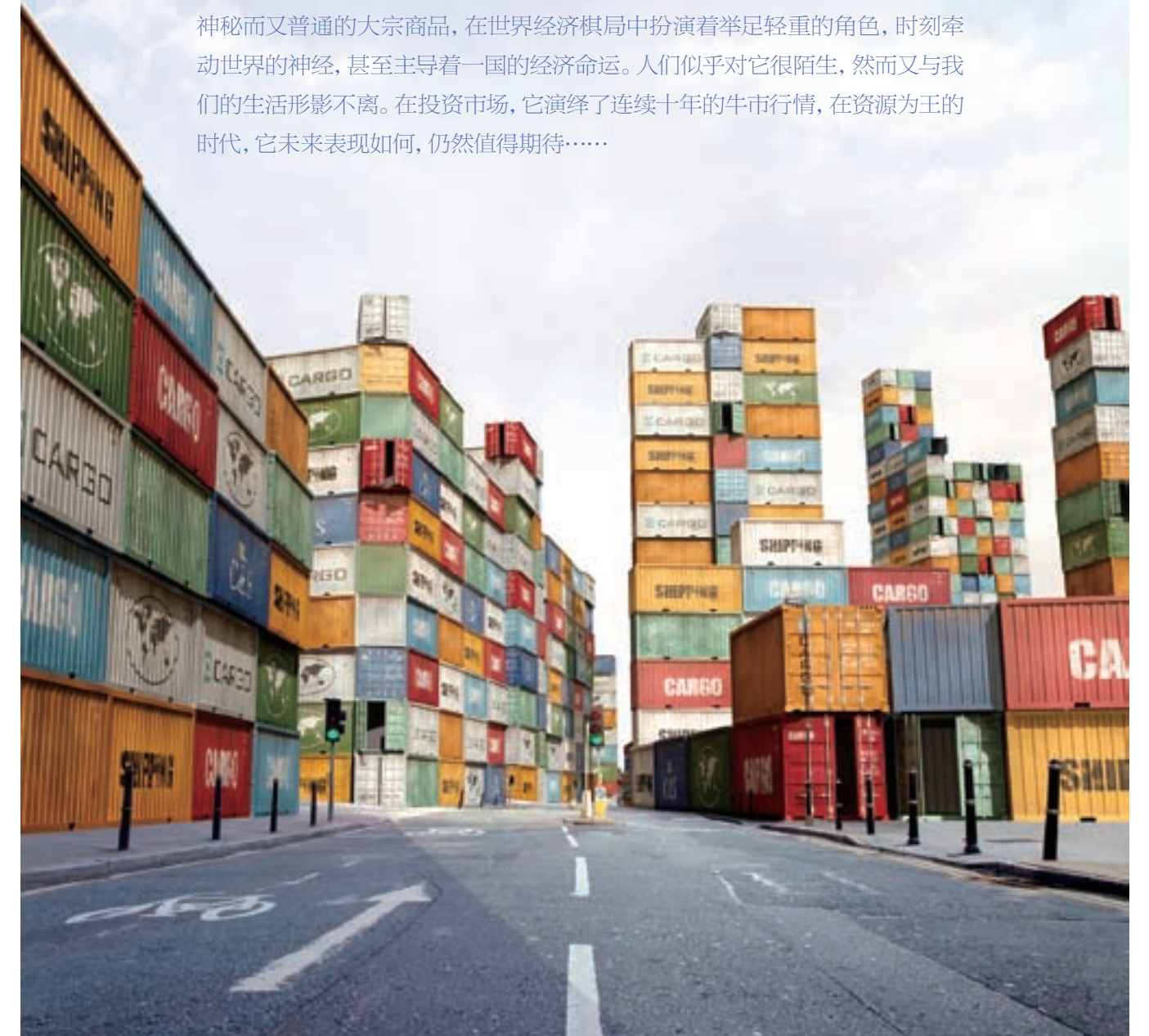
- (1)本人及配偶的有效身份证件、婚姻状况证明(结婚证、离婚证或未婚声明等)。
- (2)本人户籍证明(户口簿或其他有效居住证明)。
- (3)本人收入证明及职业证明。
- (4)贷款用途证明或声明,并承诺贷款不进入证券市场、期货市场和用于房地产开发、股本权益性投资,不得用于借贷牟取非法收入。
- (5)符合申请条件(1)的,还须提供就职单位有效职务证明或国家相关部门颁发的专业技术级别证书。借款人仅为工行代发工资客户的,还须提供借款人工作单位与其签订的劳动合同。
- (6)符合申请条件(2)至(5)的,还须提供本人拥有的各类账户、金融资产凭证以及房产所有权证明等。
- (7)符合申请条件(6)的,还须提供地方税务部门出具的最近一年个人所得税完税凭证。
- (8)银行要求提供的其他资料。⑧

图/Getty Images

# PURSUE THE WEALTH PATH OF THE COMMODITIES FUTURES

## 追寻大宗商品期货的财富路径

神秘而又普通的大宗商品,在世界经济棋局中扮演着举足轻重的角色,时刻牵动世界的神经,甚至主导着一国的经济命运。人们似乎对它很陌生,然而又与我们的生活形影不离。在投资市场,它演绎了连续十年的牛市行情,在资源为王的时代,它未来表现如何,仍然值得期待……



# COMMODITIES LEVER THE INTELLIGENT INVESTMENT

## 大宗商品撬动智慧投资

文\_韩柏 责任编辑\_赵晓璐

影响期货价格走势的因素很多,但影响价格走势的主要因素并不是当前阶段的宏观经济运行状况,也不是当前阶段供求状况,而是未来的宏观经济走向、未来现货市场供求关系的变化。



■ 2012年5月10日,巴拿马籍“NORD CREST”货轮在青岛港卸载铁矿石。

近年来,大宗商品期货交易规模在全球范围内每年都以20%以上的速度增长,其经济生活中的作用也日益突出。中国商品期货市场发展速度更快,自2009年起连续三年成为全球第一大商品期货市场。如今,全球经济形势的变化深刻地影响着商品期货市场,为市场风险控制带来挑战。

### 国内主要交易场所

从对大宗商品需求来看,由于我国资源有限,很多大宗商品国内供给不能满足国内需求,长期来看仍然需要国外供给,对外依存度可能会在相当一段时间里维持在一定水平。《2011中国国土资源公报》显示,目前我国大宗矿产品对外依存度居于高位,其中,石油、铁矿石对外依存度均达56%以上。例如,2010年我国进口石油2.76亿吨。在全球贸易自由化的今天,价格波动日趋剧烈,规避大宗商品价格风险的需求为我国商品期货市场发展提供了条件。

### 国内主要大宗商品交易市场

	市场名称	交易类型	主要交易品种
期货市场	上海期货、石油交易所	期货	石油、有色金属(铜、铝、锌)
	大连商品交易所	期货	大豆、聚乙烯、棕榈油
	郑州商品交易所	期货	小麦、棉花、稻米、PTA
现货交易市场 (中远期)	秦皇岛煤炭交易市场	现货	煤炭
	吉林玉米中心批发市场	现货	玉米
	广西白糖交易市场	现货、中远期	白糖
	青岛国际商品交易所	现货、中远期	橡胶
	天津有色金属交易市场	现货、中远期	有色金属
	浙江余姚塑料城	现货、中远期	塑料(聚乙烯、聚氯乙烯)
	无锡不锈钢交易市场	现货、中远期	不锈钢

### 复杂多变的未来走势

国际大宗商品的价格走势与世界经济状况密切相关,2012年世界经济错综复杂的形势将导致国际大宗商品市场的复杂多变。从目前来看,欧债危机与美国经济的状况仍是决定大宗商品价格走势的两个重要因素。受近期欧洲经济紧张局势的影响,国际大宗商品价格出现下挫,国际大宗商品市场最近较为低迷。回顾2011年,国际大宗商品价格经历了先高后低的市场行情。2012年,世界经济与金融动荡仍可能继续,欧债危机与美国经济状况将是决定大宗商品价格走势的两个重要因素。

美国的经济状况仍不稳定,失业率可能会在高位运行,房地产市场可能会持续低迷,固定资产投资可能会放缓,美国经济随时有恶化的风险。欧洲的局势依然令人忧心,经济将继续在债务危机的泥潭中挣扎,市场将继续对欧洲的自我救赎之路高度关注,经济的不确定因素逐渐增多。在这种情况下,不排除美国和欧洲进一步向市场注入流动性的可能,如果这样,将推动国际大宗商品价格的上涨。

受欧债危机拖累,世界经济在2012年仍将处于低位增长,这将在一定程度上抑制对大宗商品的需求。按照国际货币基金组织的预测,

2012年世界经济增长将会与2011年持平,其中发达经济体的情况有些许改善,但发展中经济体则可能出现增速下降,这将在一定程度上对国际大宗商品价格形成影响。

影响国际大宗商品价格走势的另一个重要因素是美元走势。由于大部分国际大宗商品都是以美元进行标价和交易的,因此当美元走弱时会对大宗商品价格形成上涨压力,反之形成下跌压力。从美元指数来看,2011年前半年美元呈现贬值之势,而从下半年开始美元出现走强趋势,但从美国来看,并不存在美元走强的经济基础,下半年的美元走强更多地是来自欧元相对弱勢的支撑。因此,未来美元的走势还需综合美国经济、欧洲经济的状况来判断。

此外,国际大宗商品价格走势还要考虑一些其他因素,如地缘政治对石油价格的影响,极端天气对农产品价格的影响等。国际大宗商品的价格走势与世界经济状况密切相关,2012年世界经济的错综复杂形势将导致国际大宗商品市场的复杂多变。从目前来看,欧债危机与美国经济的状况仍是决定大宗商品价格走势的两个重要因素。

## 国际大宗商品主导者

国际大宗商品市场起步较早，市场功能较为成熟，在大宗商品价格形成中发挥着重要作用，特别是石油、天然气等领域，国际期货市场占据大宗商品定价权制高点，其价格成为国际贸易的基准价格。例如：纽约商品交易所（NYMEX）的原油价格成为全球定价基准；在有色金属交易中，英国伦敦金属交易市场（LME）是全球有色金属定价基准；在农产品贸易中，芝加哥期货交易所（CBOT）的农产品价格是主要的定价基准。与这些大宗商品期货市场定价权形成相匹配的，还有完善的现货交易交割功能，完善的金融服务和物流服务功能。同时，在这些交易中心，活跃着大量的银行、商品投资基金、对冲基金，这些机构和群体是全球商品定价权的主导者。

LINK

## 交易理念和方式

期货市场建立的初衷主要是为了规避风险和发现价格。期货市场给大宗商品的供给方和需求方提供了一个锁定未来收益或成本的场所，以避免价格大幅波动给企业经营决策带来的风险，减少不确定性。同时，众多交易者在期货市场上交易，可以充分发挥市场机制对价格的发现作用，减少交易成本。大宗商品期货交易的风险与收益关系（“高杠杆化”操作规则）使得大宗商品具有类似金融产品的市场属性，这种属性并没有因为前两年国际大宗商品价格飙涨而增强，也没有因为国际金融危机引发大宗商品价格暴跌而削弱。

### 1. 期货怎么避免

期货有套期保值的功能。套期保值之所以能有助于规避价格风险，达到套期保值的目的，是因为期货市场上存在两个基本经济原理：

(1)同种商品的期货价格走势与现货价格走势一致。现货市场与期货市场虽然是两个各自独立的市场，但由于某一特定商品的期货价格和现货价格在同一时空内，会受到相同的经济因素的影响和制约，因而一般情况下，两个市场的价格变动趋势相同。套期保值就是利用这两个市场上的价格关系，分别在期货市场和现货市场作方向相反的买卖，取得在一个市场上亏损、在另一个市场上盈利的结果，以达到锁定生产成本的目的。

(2)现货市场与期货市场价格随期货合约到期日的临近，两者趋向一致。期货交易的交割制度，保证了现货市场价格与期货市场价格随期货合约到期日的临近，两者趋向一致。按规定，商品期货合约到期时，必须进行实物交割。到交割时，如果期货价格高于现货价格，就会

有套利者买入低价现货，卖出高价期货，实现盈利。这种套利交易最终使期货价格和现货价格趋向一致。

正是上述经济原理的作用，使得套期保值能够起到为商品生产经营经营者最大限度地降低价格风险的作用，保障生产、加工、经营活动的稳定进行。

### 2. 行情分析关注要点

影响期货价格走势的因素很多，但影响价格走势的主要因素并不是当前阶段的宏观经济运行状况，也不是当前阶段供求状况，而是未来的宏观经济走向、未来现货市场供求关系的变化。当市场普遍认为未来经济形势转好、商品需求数量将要增加时，即使当前宏观形势尚未明朗、该商品需求还没有大幅启动时，期货价格也会止跌企稳，甚至在低位震荡的基础上走出一轮上涨行情。

(1)尽量降低当前因素对期货价格影响的权重。在进行行情分析时，不仅要关注当前阶段的宏观面、供求面因素，更要关注未来宏观面和供求面的变化。相对而言，在这两个因素中，应适当降低当前因素对期货价格影响的权重，加大未来因素对期货价格影响的权重，切不可当前的宏观面、供求面状况臆断未来期货行情走势。

(2)客观分析后期走势。由于未来因素对当前期货价格变化影响较大，所以，对未来经济走势的判断对于准确把握行情变化至关重要。在对后期宏观面、供求面状况分析时，既不能因为当前低迷的经济形势而产生悲观情绪，影响对今后的行情判断；也不能因为当前较快的增长速度而盲目自信。任何时候都应保持一颗平常心，只有这样，对后

## 工行银期转账——提供期货投资资金划转便利

集中式银期转账业务是中国工商银行通过电子银行，为个人期货投资者提供期货交易结算资金查询、转账等服务的业务。您可通过电子银行集中式银期转账进行银行与期货公司之间的转账交易，以及客户相关交易明细的查询。适用于已在期货公司营业部开立期货保证金账户，且已开通了工行电子银行的客户。

### 特色优势

#### 1. 资金双向划转

您的资金可在银行账户与期货公司账户间安全、快捷地双向划转。

#### 2. 系统全国联网

即使您的银行结算账户与所选期货公司地保证金账户不在同一城市，也可在其银行结算账户所在地工行网点申请开通银期转账业务，异地资金瞬间到账，手续简便。

#### 3. 账户介质灵活

您可使用在工行开立的理财金账户、工银灵通卡中的任何一种，设为银期转账的结算账户。

LINK

期走势分析的结果才比较客观。

(3)宏观面因素是影响期货价格变化的最主要因素。即使在未来一段时期，影响期货价格的因素也有很多。但在影响期货价格的多个因素中，GDP增速变化会影响到失业率的高低、影响到各个行业的产品的供求，进而影响到未来时期内期货价格的变化。因此，宏观经济形势变化对期货价格走势的影响最大也最持久。在进行行情预测时，一定要认真研究GDP增速变化、失业率的变化、PMI指数等反映宏观经济变化的指标，通过研究这些指标来把握今后宏观经济的发展动向和商品价格变化的大体去向。

### 3. 资金管理是盈亏关键

不论投资者采取何种进出场规则，如果没有科学的资金管理控制，那么就不容易在商品投资市场赚钱。很多投资者往往忽略或者不懂得资金管理的重要性，而是更多地在市场中摸索胜率高的交易预测方法。其实，胜率高低并不决定整体权益的走势，胜率高低只确定单位头寸进出场盈利次数的比重，而并没有考虑单位头寸净盈利数量大小。因此，作为投资者不能只局限在进出场位置和方向的思考，更要控制账户整体风险在投资者能够承受的范围內。

没有一种万能的资金管理方式适合所有投资者，但是资金管理的原则是一样的：根据交易方法将风险和收益组合到理想的水平，从而实现长期的稳定收益。

(1)确定账户交易资本是否充足，能否满足资金管理的要求。如

果交易资本不足，就不能有效设置风险参数，那么交易资金比例过高将成为必然，这样资金管理思想得不到发挥，自然也无法达到控制风险的目的。有足够资金建立头寸和资本充足是两个概念，资本充足是要求在“较低的资金使用率”的情况下仍能建立足够的头寸。

(2)在账户资本允许范围内挑选交易品种。

(3)设定资金管理参数。确定每笔交易可以承受的固定风险比率，这个比率需要结合交易信号最大连续亏损次数和整体账户权益允许的最大风险比率决定。例如交易信号最大连续亏损次数为五次，整体账户可以承受的最大风险为20%，则单次承受的风险比率必须小于账户资本的4%，同时考虑到不利原则，固定风险比率设置为2%更为安全和可行。采用固定风险比率可以清晰知道每笔交易承担的最大风险，随着账户的成长，可承担的风险也相应提高，但风险比例不会改变，同样权益最大回吐风险也不会改变。因此不用担心账户的损失比例会大于初始交易阶段，这就能从根本上保证一旦账户出现盈利，整体权益会呈上升趋势。对于多品种交易风险参数设置则更为复杂，需要考虑各个品种的相关性，还需要考虑整体账户的风险承受力，然后在不同类别的品种中进行风险分配和组合。这需要投资者具有全局观，又能充分考虑各个单一品种对账户的不同影响，风险比例确定绝非简单的相加，还必须考虑各个品种之间的抵消与助长作用。

(4)确定单位头寸的止损幅度。

(5)确定交易头寸数量。根据单位头寸的止损幅度和风险承受金额确定交易头寸。④

# REMODEL COMMODITIES INVESTMENT IMAGINATION

## 重塑大宗商品投资想象

文\_喻猛国 [北京金鹏期货投资有限公司总经理] 责任编辑\_赵晓璐

大宗商品期货市场是机遇与挑战并存的，只要树立了正确的投资理念，遵循既定的投资原则并合理的控制风险，这一充满神秘和诱惑的市场一定会给你不错的回报。



图/东方IC

■当地时间2012年5月24日，美国纽约商品交易所内的经纪人正在关注当天的原油期货价格走势。

一提到大宗商品期货，可能绝大部分人会感到比较陌生，即使有所了解，也很少有人对其有一个全面正确的认识。也有很多人认为那是专业人士才涉足的领域，普通投资者则可望而不可及。其实，大宗商品期货并没有那么高的风险，也没有那么神秘莫测，所投资的商品都是大家耳熟能详的，比如铜、橡胶、螺纹钢，由于普通投资者了解的渠道较少，因此才会产生种种的误解。

### 厘清认识误区

目前，投资者对于大宗商品期货投资普遍存在着以下几种认识误区：

**1. 风险太大。**报纸上有时刊出某公司在期货市场巨亏的报道，让投资者产生认识误区。这些事件虽然存在，但都是一些极端案例，不足以代表大宗商品期货投资的全貌。期货投资确实存在风险，但根据经济学理论，有风险才会有收益，只要掌握了正确的交易理念、原则和方法，那么风险则是可控的，就好比不会游泳的人在水里被淹死的可能性非常大，但是一旦掌握了游泳的正确

方法，那么被淹死的风险就非常小了，游泳反而成为一项很好的运动。媒体上报道的事件，起因都是因为这些投资者在没有掌握相关大宗商品期货投资的理念和原则的情况下，盲目进入市场造成的。投资者如果能够认真学习相关的理念和原则，再运用到期货投资当中，那么风险就会得到很好的控制。

**2. 需要非常大量的资金。**大宗商品期货需要大量的资金，导致一般投资者无法参与，这也是很多投资者的一种误解。大宗商品投资有一个最重要的特征就是杠杆机制，也就是能以小博大，用10%的资金就能买卖100%的商品，即能用较小的资金博取大的利润。回顾历史上一些著名的期货投资者，无一不是从几万元起家，最后身价千万或者上亿。另外，由于大宗商品期货有一个最重要的功能就是套期保值，很多现货企业为了规避价格风险，纷纷在期货市场上进行套期保值操作，这相

### 个人财务分析软件——个人财务管理好帮手

个人财务分析软件是中国工商银行为您提供收支记账、资产负债、财务分析统计、财务规划报告、财务计划、理财提醒等服务的业务。个人网银注册客户（持有U盾/口令卡）均可以在网银试用或直接购买在线财务软件。

#### 特色优势

##### 1. 操作简易，记账功能全面

可统计账户类型包括现金、活期、定期、通知存款、国债、基金、理财产品、账户贵金属、实物贵金属、贷款、公积金、年金、投资型保险和信用卡，全面覆盖目前市面上个人客户较常用的金融产品。

##### 2. 设计人性化，可实时计算展现饼图和柱状图

根据客户的财务情况分析计算生产饼图和柱状图，使客户对自己的财务状况有全面直观的了解。

当于给现货贸易上一份保险。

**3. 要靠小道消息才能赚钱。**认为普通投资者由于无法得到第一手消息所以无法把握行情。这些人误把期货当成了股票，股票由于炒作的是上市公司，这些公司往往有一些内幕消息，普通人确实无法知晓，但是大宗商品期货买卖的都是普普通通的商品，比如铜、螺纹钢、橡胶，决定这些商品价格走势的最主要因素是宏观经济形势和供求关系，而这些即使是普通投资者，通过一些权威网站的数据，或者自己亲身实地考察，也都能及时了解。比如2006年铜价一路暴涨，但是当时有很多有色金属行业内的所谓专家，均觉得价格走势是下行的，因此做出了与真实行情相反的错误判断。

### 涉市有章可循

在大家对大宗商品期货有了正确的认识之后，如果想进行投资，还要掌握相关的理念和原则，就好比开车一定要考取驾照一样，这样才能够使得风险可控。在大宗商品投资方面，所要掌握的理念和原则主要有以下几个方面：

**1. 市场永远是正确的，要顺势而为。**有些投资者根据自己所掌握的资料主观判断市场是处于高位还是低位，然后进场做空或者做多，如果市场继续向不利方向运行，投资者往往会认为市场错了，逆势加仓，最终以亏损告终。比如2006年铜的大牛市行情，从三万元每吨一路狂涨至八万多元，当时的三万元已经是之前的历史最高价位，很多有色金属专家均认为价格太高了，但随后价格便一路飙升，而凡是听信专家的话，进场做空并不断逆势加仓的，最后都以亏损而告终。这就告诉我们，市场涨跌必然有他的理由，只是投资者受自身所接触资料的局限，当时不知道罢了，如果此时和市场对着干，最后肯定不会有好的结果。正确的做法是当看到商品价格处于上涨趋势时，就逢低做多，当价格处于下降趋势时，就逢高做空，而不去管价格是处于高位还是低位，很多当时看起来是高价格，但过一段时间之后发现是低价格，比如2006年之前的橡胶价格，一万多元就是历史高价了，但是现在，二万多元的价格都是比较低的价格。这就告诉我们，市场永远是正确的，要顺应趋势来操作，而不能主观判断高点或者低点。

LINK

**2. 保住自己的本金，合理控制亏损。**正所谓“留得青山在，不怕没柴烧”，股神巴菲特也认为，保住本金永远是第一位的。因此，在期货市场里，一定要控制亏损，进场之后一旦行情出现不利变动，立即止损出局，把风险控制可在承受范围之内。比如投入100万资金，可承受20%的亏损，那么可将可承受风险分成十份，每次只允许亏2%，一旦到达止损位便立即出局，这样便能有效地保住本金，即使连续亏损5次，本金才损失10%。而一旦某次做对趋势，便可把之前的亏损全部赚回来。但是如果没有限制亏损，比如一次亏损达50%，那么即使想回本也需要赚得100%的利润，就非常难了。因此，投资大宗商品期货，一定要学会止损，保住本金。

**3. 风险报酬比保持合适的比例。**所谓风险报酬比，也就是每次进场之前，要想好能承受的风险是多少，预期能够获取的利润是多少。一般来说要保持风险报酬比为1:3或者更多较为合适，即每次承受的风险是1万元的话，那么预期的利润至少要达到三万元，有了这样的风险报酬比，能够在大宗商品期货投资中保持长期的盈利。现实中很多投资者往往是有了亏损便死拿不放，小亏损最终变成了大亏损，而有了盈利又早早跑掉，最终该赚的钱没赚到，这就违背了上述保持合适的风险报酬比原则。正确的做法应该是，进场之前先想好风险报酬比是否超过1:3的比例，进场之后，价格反方向运行达到止损点，必须立即止损，保住本金，而当价格顺应趋势运行，有了盈利之后，则应该一直持有，让盈利奔跑，直到趋势结束时再离场。

在掌握了相关的理念和原则之后，投身大宗商品期货市场，最重要的还是要控制风险，尤其是在做铜、橡胶这类大宗商品时，由于其价值高、波动大，风险也相对于其他品种要高，控制风险便显得更为重要。有效的控制风险的方法便是做好资金管理，也就是控制好进场资金的比例。由于期货是保证金机制，因此一般进场仓位控制在30%以内为宜，即100万资金，最多投入30万进场操作，同时最好把投入的资金分散在不同的品种上进行操作，这样也能分散风险，但品种不宜太多，否则会分散精力，一般说来选择2个—3个品种为宜。

大宗商品期货市场是机遇挑战并存的，只要树立了正确的投资理念，遵循既定的投资原则，并合理的控制风险，这一充满神秘和诱惑的市场一定会给你不错的回报。☺

# WHO IS CONTROLLING THE COMMODITIES FLUCTUATIONS?

## 谁在左右大宗商品波动

文\_罗颜 责任编辑\_赵晓璐

经济增速影响大宗商品供需关系,是决定商品价格的基础,而金融属性的强弱,反映出市场对风险资产炒作的热情与商品的价格弹性。



图/东方IC

■蒙古戈壁沙漠南部Omnogovi Aimag煤矿开采的景象。

近期来看,全球经济减速,甚至二次衰退的可能性增加,使得大宗商品市场处于相对弱势。中、远期来看,多种因素引发的美元贬值将占据上风。总体来看,大宗商品价格主要在以下四个因素的综合影响和交织作用下进行阶段性趋势波动。

### 1. 主权债务

欧洲债务危机的影响主要表现为对以主权债务为代表的安全资产的不信任。从目前看,虽然全球达成共识要解决各国债务问题,欧

盟各国领导人也就加强财政纪律等问题取得了一致,但政治意愿和市场反应存在中间断层,由于各国债务规模过于庞大,短期内根本看不到减缓债务危机升级的有效办法。

债务危机的客观存在和持续发酵,对包括大宗商品在内的资本市场的影响在于:(1)在缺少支持新格局产生的宏观因素和新经济增长点的同时,旧格局又因为长期刺激政策积累下来的货币泡沫短期难以消除,新旧格局重组和再平衡过程中各种矛盾的对抗和冲突使市场

LINK

### 工行网上金融超市服务平台

金融超市是以中国工商银行门户网站为载体,集各种金融产品展示、自助选择、所购产品一次性付款和综合信息服务等于一体,销售工行自有产品和代理产品,为您提供全方位、更加方便快捷的“一站式”金融服务。目前,网上金融超市可为您提供投资理财产品信息查询、选定产品、确定购入数量、集中购买支付,以及所购产品管理等自助服务。

- ◆ 访问网站的普通客户:可进入金融超市查询工行金融产品信息。
- ◆ 已开通工行个人网上银行客户:可进入金融超市查询工行金融产品信息、选购工行金融产品并进行即时支付结算。
- ◆ 已注册工行网站会员并开通个人网上银行客户:除可通过金融超市查询工行金融产品信息、选购工行金融产品、支付结算外,还可通过“金融超市”及个人网上银行查询所购金融产品的历史订单明细。

该产品具有独立的销售平台展示、多元的产品信息集合、集中的选购结算方式等优势。

荡变为常态。(2)政治博弈导致相关信息左右变动,信息不稳定导致市场情绪大幅摇摆。一方面,债务危机影响到资产安全性,现金为王思想下的平仓潮使资金撤离高风险市场。另一方面,各国以发新债还旧债解决债务危机的途径不断向市场释放流动性,投资者预期改善又会使资金回流风险市场,从而刺激大宗商品价格走强。(3)2012年上半年是意大利等国还债的高峰期,但欧盟峰会确定的解决债务危机的新财政公约、欧洲稳定机制、IMF增资等措施需下半年才能实施。在这段时期内,债务风险将直接影响大宗商品价格,如国际评级机构同时落井下石,欧债主要债务国违约风险有可能导致国际资本市场价格大幅回落。

### 2. 流动性

大宗商品的金融属性由市场流动性所引发,并根据流动性的宽严决定金融属性的强弱。严格意义上说,经济增速(减速)影响大宗商品供需关系决定的是商品价格的基础(商品性),而金融属性的强弱反映市场对风险资产炒作的热情与商品的价格弹性。

分析近年来流动性对大宗商品价格的影响:(1)当市场对流动性有预期但看不到直接行动时,市场的失望情绪表现在行动上就是抛售风险资产。(2)量化宽松政策最大的效应在2008年危机后已体现,如果目前再使用边际效应会有所减弱。(3)新注入市场的流动性数量也不会大于2008年危机时水平(毕竟此次危机更大程度上是信用危机而不是流动性危机),对商品金融属性的影响会有所降低。(4)与2008年危机前水平相比,目前商品价格总体上处于一个相对高位,流动性推升的商品金融属性高度受限。(5)如果确实发生欧债危机难以掌控的局面并波及到美欧银行系统,短期流动性紧缩会造成大宗商品价格暴跌。

### 3. 经济发展

目前经济发展主要隐忧表现为:金融危机或者说金融形势不稳定,影响企业的信心和对未来预期,并通过供应链等渠道影响经济活动;世界经济在2008年危机后没有形成一个能引领经济走出困局的新增长点;欧洲经济陷入停滞或衰退而同时美欧可能已进入通胀上升的拐点,货币政策运用余地缩小,欧洲经济增速下滑或停滞对世界经济发展格局会产生重要影响;目前全球经济下滑的一个重要特点是制造业的衰退,因此经济增速回落的趋势仍会延续。

综合各种因素,世界经济在近期增速下降是必然现象,但世界经济不会出现衰退,因为目前影响经济发展的各种要素比如流动性、利率、通胀等和上世纪80年代全球衰退存在明显不同。随着时间的推移和政策效应显现,今年下半年世界经济将重新向有限增长发展,中美经济依然能引领世界经济走向复苏。

### 4. 美元指数

在以美元为主的国际结算货币体系下,美元指数的涨跌和大宗商品价格总体上呈比较明显的反向趋势。2011年美元指数和大宗商品CRB指数基本相向而行,年内美元指数的高低点变化和主要大宗商品价格的高低点变化在时间上有比较明显的一致性,说明美元对大宗商品价格影响力依然存在。国际货币体系以美元为主并将长期影响大宗商品价格走势的趋势暂时还不会变。

短期看,美指强势对大宗商品价格还存在一定压制作用。但由于货币供应总量不断扩张和纸币内在贬值的必然性,美指本质上还将回归弱势,大宗商品价格会因美元的贬值而受到支撑。从中长期看,随着国际结算货币体系的丰富,美指与大宗商品价格的相关性将减弱。需要说明的是,这里所指的强势美元只是一个相对概念上的一种表述,今年美元指数重回2008年底部位置的可能性很小。

总之,大宗商品市场在各种因素的综合影响下,将呈现阶段性波动趋势。然而由于期货市场的特点,未来大宗商品市场仍然充满机遇。⑤

# STOP THE LOSS PERFECTLY WITH THE RATIONAL DEDUCTION

## 以理性演绎完美止损

文\_张园 [凤凰网财经记者] 责任编辑\_赵晓璐

成功的投资者可能有各自不同的交易方式，但止损却是保障他们获取成功的共同特征。



■ 2012年5月3日，上海期货交易所交易大厅。

止损的必要性、波动性和不可预测性是市场最根本的特征，这是市场存在的基础，也是交易中风险产生的原因，是一个不可改变的特征。交易中永远没有确定性，所有的分析预测仅仅是一种可能性。根据这种可能性而进行的交易自然是不确定的，不确定的行为必须得有措施来控制其风险的扩大，止损就这样产生了。

### 止损如此之难

止损是人类在交易过程中自然产生的，并非刻意之作，是投资者保护自己的一种本能反应，市场的不确定性造就了止损存在的必要性和重要性。成功的投资者可能有各自不同的交易方式，但止损却是保障他们获取成功的共同特征。世界投资大师索罗斯说过，投资本身没

有风险，失控的投资才有风险。止损远比盈利重要，因为任何时候保本都是第一位的，盈利是第二位的，建立合理的止损原则相当有效，谨慎的止损原则的核心在于不让亏损持续扩大。为什么止损如此之难？明白止损的意义固然重要，然而，这并非最终的结果。事实上，投资者设置了止损而没有执行的例子比比皆是，市场上，被扫地出门的悲剧几乎每天都在上演。

止损难的原因有三：其一，侥幸的心理作祟。某些投资者尽管也知道趋势上已经破位，但因为过于犹豫，总是想再看一看、等一等，导致错过止损的大好时机；其二，价格频繁的波动会让投资者犹豫不决，经常性错误的止损会给投资者留下挥之不去的记忆，从而动摇投资者下次止损的决心；其三，执行止损是一件痛苦的事情，是一个血淋淋的过程，是对人性弱点的挑战和考验。

事实上，每次交易我们都无法确定是正确状态还是错误状态，即便盈利了，我们也难以决定是立即出场还是持有观望，更何况是处于被套状态下。人性追求贪婪的本能会使每一位投资者不愿意少赢几个点，更不愿意多亏几个点。正是由于上述原因，当价格到达止损位时，有的投资者错失方寸，患得患失，止损位置一改再改；有的投资者临时变卦，逆势加仓，企图孤注一掷，以挽回损失；有的投资者在亏损扩大之后，干脆采取“鸵鸟”政策，听之任之。为了避免这些现象，可以采取程序化的止损策略。

### 运用程序化止损

国际上大的金融交易所通常会提供止损指令。交易者可以预先设定一个价位，当市场价格达到这个价位时，止损指令立即自动生效。而国内期货交易所目前还没有止损指令，但可以借助先进的交易工具，这是目前帮助投资者严格执行止损的一种简单而有效的方法。目前，国内有的交易系统可以提供市价止损和限价止损两种止损指令。市价止损是指市场价格一触及到预设的止损价位，立刻以市价发送止损委托；限价止损则是在市场价格一触及到预设的止损价位时以限价发送委托。市价止损指令能确保止损成功，而限价止损指令则可以避免在价格不连续时出现不必要的损失，两者各有利弊。通常，在成交活跃的品种上使用市价止损指令，而在成交不活跃

的品种上使用限价止损指令。这种交易系统有助于投资者养成良好的止损习惯，从而规避市场中的风险，使之最大限度地减少损失，化被动为主动，在期货市场中立于不败之地。

### 接受错误的止损

市场的不确定性和价格的波动性决定了止损常常会是错误的。事实上，在每次交易中，我们也搞不清该不该止损，如果止损对了也许会窃喜，止损错了，则不仅会有资金减少的痛苦，更会有一种被愚弄的痛苦，心灵上的打击才是投资者最难以承受的。

因此，理解止损本质上就是如何正确理解错误的止损。错误的止损我们也应坦然接受。举个简单的例子，如果在交易中你的止损都是正确的，那就意味着你的每次交易都是正确的，而你的交易如果都是正确的，那又为什么要止损呢？所以，止损是一种成本，是寻找获利机会的成本，是交易获利所必须付出的代价，这种代价只有大小之分，难有对错之分。你要获利，就必须付出代价，包括错误止损所造成的代价。坦然面对错误的止损，不要回避，更不必恐惧，只有这样，才能正常地交易下去，并且最终获利，这就是对止损的理解，包括对错误止损的理解。

### 如何成功止损

虽然止损很难，但一样有规律可循。其一，“凡事预则立，不预则废”，所有的止损必须在进场之前设定。做期货投资，必须养成一种良好的习惯，就是在开仓的时候就设置好止损标准，在亏损出现时再考虑使用什么标准常为时已晚。其二，止损要与趋势相结合。趋势有三种：上涨、下跌和盘整。在盘整阶段，价格在某一范围内止损的错误性概率要大，因此，止损的执行要和趋势相结合。在实践中，盘整可视作看不懂的趋势，投资者可以休养生息。其三，选择交易工具来把握止损点位。这要因因人而异，可以是均线、趋势线、形态及其他工具，但必须是适合自己的，不要因为别人用得好你就盲目拿来用。交易工具的确定非常重要，而运用交易工具的能力则会导致完全不同的交易结果。

总之，交易注重健全的交易策略，其中资金管理可视为其核心，而止损可视为资金管理的灵魂。唯有做好资金管理、严格止损，才能细水长流，成为市场的常胜将军。☺