

建行 财富

F O R T U N E
China Construction Bank



中国之治

20 2024 年

《政府工作报告》解读

46 当数据成为资产，管理的
难点怎么破？

51 新金融生态助力高净值人群

76 金税四期企业家应当如何应对

83 指尖非遗

95 人间四月天，一起去踏青

ISSN 1674-988X



9 771674 988240



扫描二维码加官方微信

4月

建行私人银行
客户专享刊物

谷雨

2024.4.19



新时代 新活力

2024年《政府工作报告》提出，要大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力。充分发挥创新主导作用，以科技创新推动产业创新，加快推进新型工业化，提高全要素生产率，不断塑造发展新动能新优势，促进社会生产力实现新的跃升。

新质生产力自2023年9月被首次提出后，便成为中国经济热词。新质生产力是由技术革命性突破、生产要素创新性配置、产业深度转型升级而催生的当代先进生产力，它以劳动者、劳动资料、劳动对象及其优化组合的质变为基本内涵，以全要素生产率提升为核心标志。

发展新质生产力离不开科技创新。《政府工作报告》提出，要充分发挥新型举国体制优势，全面提升自主创新能力。强化基础研究系统布局，长期稳定支持一批创新基地、优势团队和重点方向，增强原始创新能力。瞄准国家重大战略需求和产业发展需要，部署实施一批重大科技项目。集成国家战略科技力量、社会创新资源，推进关键核心技术协同攻关，加强颠覆性技术和前沿技术研究。同时，《政府工作报告》明确了“制定未来产业发展规划，开辟量子技术、生命科学等新赛道，创建一批未来产业先导区”。2024年量子计算、类脑智能、

合成生物、基因技术等未来产业将获得更大支持力度。

在马克思的生产力理论中，“人”在生产中占有首要地位，是最主要的、最活跃的因素。所以，在发展新质生产力的过程中，应特别重视人的主体和创新作用。当前，我国正处于由“人口红利”向“人才红利”转化的关键阶段。

中国人民大学人口与发展研究中心主任翟振武教授认为，中国第一次人口红利是基于劳动力数量，第二次人口红利将是基于劳动力质量。劳动力质量是指劳动力的教育水平和健康水平。

从产业升级换代的角度来看，我国原有的劳动密集型产业开始向高附加值产业升级，高素质劳动力成为转型发展的重要支撑力量。中国目前平均受教育年限上升得非常快。教育部数据显示，当前，中国已经建成世界最大规模高等教育体系，在学总人数达4763.19万人，高等教育毛入学率从2004年的19%提高至2023年的60.2%，高等教育进入普及化发展阶段。2023年全球创新指数排名，我国已跃居11位，跻身创新型国家行列。

一个更具活力的中国正在加速奔跑！

一年之计在于春，愿您也开启活力满满的一年。

《建行财富》编辑部



目录 CONTENTS

P1 卷首语

新时代 新活力

大势

MEGATRENDS



P5

2024年3月大事件

封面

COVER STORY

- 14、汇聚高质量发展澎湃动能
- 20、2024年《政府工作报告》解读：
逐浪新产业、构建新模式、激发新动能
- 26、财政货币政策协调发力
保障经济民生稳定发展
- 32、砥砺前行
扎实推进金融“五篇大文章”建设
- 36、医药产业春天已至
- 40、个人养老金制度将全面实施，
进一步激活银发经济
- 46、当数据成为资产，管理的难点怎么破？
- 51、新金融生态助力高净值人群
绘制美好家业事业蓝图



80

财智人物

FEATURE

- 55、周劲：我要让宝驿活到 103 岁
- 60、朱其中：亦文亦武亦运，用文创抱以拙政
- 65、林建华：跨界演绎精彩百变人生
- 72、小投入、大功效，年轻家庭优选保障方案
- 74、固收产品收益不固定，如何构建固收配置方案？
- 76、金税四期，企业家应当如何应对？
- 78、穿越市场牛熊，私行如何为您构建权益配置方案？
- 79、在不确定中谋先胜



95

闲谈

LIFESTYLE

- 83、指尖非遗：
用漫长时光做一件侘衣
- 89、体验书店：那些让人心动的文化绿洲
- 93、读《繁花》，谈金融人的思考和感悟
- 95、人间四月天，一起去踏青
- 101、走，一起去感受自然

建行 财富

F O R T U N E
China Construction Bank

2024年第4期 总155期

刊名：建行财富 国内统一连续出版物号：CN31-2052/F 国际标准刊号：ISSN1674-988X

主管单位：中国建设银行股份有限公司

主办单位：中国建设银行股份有限公司

出版单位：《建行财富》编辑部

出版人：刘建忠 副出版人：胡萍 主编：高婷婷 副主编：姜玲

执行主编：屈丽丽

资深编辑：朱紫云 石丹 编辑：吴悦文 王柯瑾

艺术总监：尤越

艺术副总监：焦震楠

美术编辑：王哲

地址：北京市海淀区玉泉山路23号北坞创新园北区7号楼（《建行财富》编辑部）

邮政编码：100097

电话：010-88890428

印刷单位：北京华联印刷有限公司

发行单位：《建行财富》编辑部 出版日期：2024年4月10日 发行范围：全国 定价：0（赠阅）

本刊保留一切版权，所有本刊编辑、记者原创作品，本刊享有该职务作品完整的著作权，
未经本刊许可不得转载或摘录。

图片合作：视觉中国、摄图网（除标注外）

风险提示：本刊所涉及的观点仅供参考，不代表任何投资建议和承诺。



更多精彩内容请扫码
关注官方公众号



更多精彩内容请扫码
识别官方小程序



大势

2024年《政府工作报告》为今年经济社会发展提出以下总体要求：大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力，推进财税金融等领域改革，大力发展绿色低碳经济，切实保障和改善民生等。近期，监管部门出台推动设备更新、明确各类危害税收犯罪的定罪量刑标准、修订消费金融公司管理办法、促进和规范数据跨境流动等规定，正是呼应了报告要求，坚持以中国式现代化全面推进强国建设。

· 2024年3月大事件

2024年3月大事件

1

积极发展“第三支柱”养老保险体系

2024年《政府工作报告》在2024年工作任务中提到，在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险；加强老年用品和服务供给，大力发展银发经济。早在1月24日，人力资源和社会保障部就宣布下一步将推进个人养老金制度全面实施。

个人养老金制度是中国养老保险体系“第三支柱”的重要制度设计，在完善我国多层次养老金制度体系的同时也可以满足居民短期储蓄转化为长期养老资产的需求，还能享受一定的税收优惠。3月11日，国家金融监督管理总局局长李云泽在“部长通道”接受采访时表示，在养老健康方面，加快补齐第三支柱养老短板，进一步丰富养老金融产品供给，积极发展长期护理险等健康保险。

2

新质生产力、“人工智能+”等两会关键词为经济发展指明方向

在2024年《政府工作报告》中，新质生产力位列今年十大工作任务首位。习近平总书记指出，发展新质生产力不是要忽视、放弃传统产业，要防止一哄而上、泡沫化，也不要搞一种模式。要统筹推进科技创新和产业创新，加强科技成果转化应用，推动传统产业转型升级，发展战略性新兴产业，布局建设未来产业，加快建设现代化产业体系。值得注意的是，“人工智能+”首次被写入《政府工作报告》，这是中国面对新一轮科技革命和产业变革不断释放创新动能的信号。此外，超长期特别国债、民营经济、高水平对外开放、文旅、海峡两岸融合发展、网络强国、环境保护等都成为今年两会热词，并与中国经济下一步发展密切相关。

在7大领域推动设备更新，有望形成年规模5万亿元以上的巨大市场

3月13日，国务院印发《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》，实施设备更新、消费品以旧换新、回收循环利用、标准提升四大行动，大力促进先进设备生产应用，推动先进产能比重持续提升，推动高质量耐用消费品更多进入居民生活，畅通资源循环利用链条，大幅提高国民经济循环质量和水平。

3月24日，国家发展改革委主任郑栅洁表示：“我们将在工业、农业、建筑、交通、教育、文旅、医疗7大领域推动设备更新，有望形成年规模5万亿元以上的巨大市场；开展汽车、家电、家居等耐用消费品更新换代，有望释放万亿元规模的市场潜力；推动能耗双控向碳排放双控转变，2030年前每年至少需要新增投资2万亿元以上。中外企业都可以从中分享红利，赢得发展新增量新优势。”

《关于办理危害税收征管刑事案件适用法律若干问题的解释》已开始施行

3月13日，最高人民法院、最高人民检察院联合发布了《关于办理危害税收征管刑事案件适用法律若干问题的解释》（以下简称《解释》），明确各类危害税收犯罪的定罪量刑标准，依法惩处犯罪，保障国家税收利益、维护税收秩序。根据宽严相济刑事政策，同时也从最大限度挽回税收损失、鼓励违法人员改过自新、引导市场主体自觉遵守税法的考虑出发，《解释》对《刑法》关于逃税罪不予追究刑事责任的有关规定进一步作了明确。其中，首次将签订“阴阳合同”作为逃税手段，明确列举“假报出口”的8种表现形式，限缩了虚开增值税专用发票罪适用范围，对逃税罪定罪量刑的数额标准作了提高，明确补缴税款挽回税收损失从宽处罚政策等。

5

提门槛、强监管，消金管理新规正式落地

3月18日，国家金融监督管理总局修订发布了《消费金融公司管理办法》（以下简称《办法》），自4月18日起施行。主要修订内容如下：一是提高准入标准，二是强化业务分类监管，三是加强公司治理监管，四是强化风险管理，五是加强消费者权益保护。

国家金融监督管理总局有关司局负责人介绍，《办法》将消费金融公司主要出资人持股比例要求由不低于30%提高至不低于50%。主要考虑：一是从近年监管实践来看，提升主要出资人持股比例有利于压实股东责任，增强股东参与公司经营意愿，更好发挥股东资源优势，促进股东积极发挥支持作用。二是有利于提高决策效率，避免由于股权相对分散而出现公司治理失效失衡的问题。

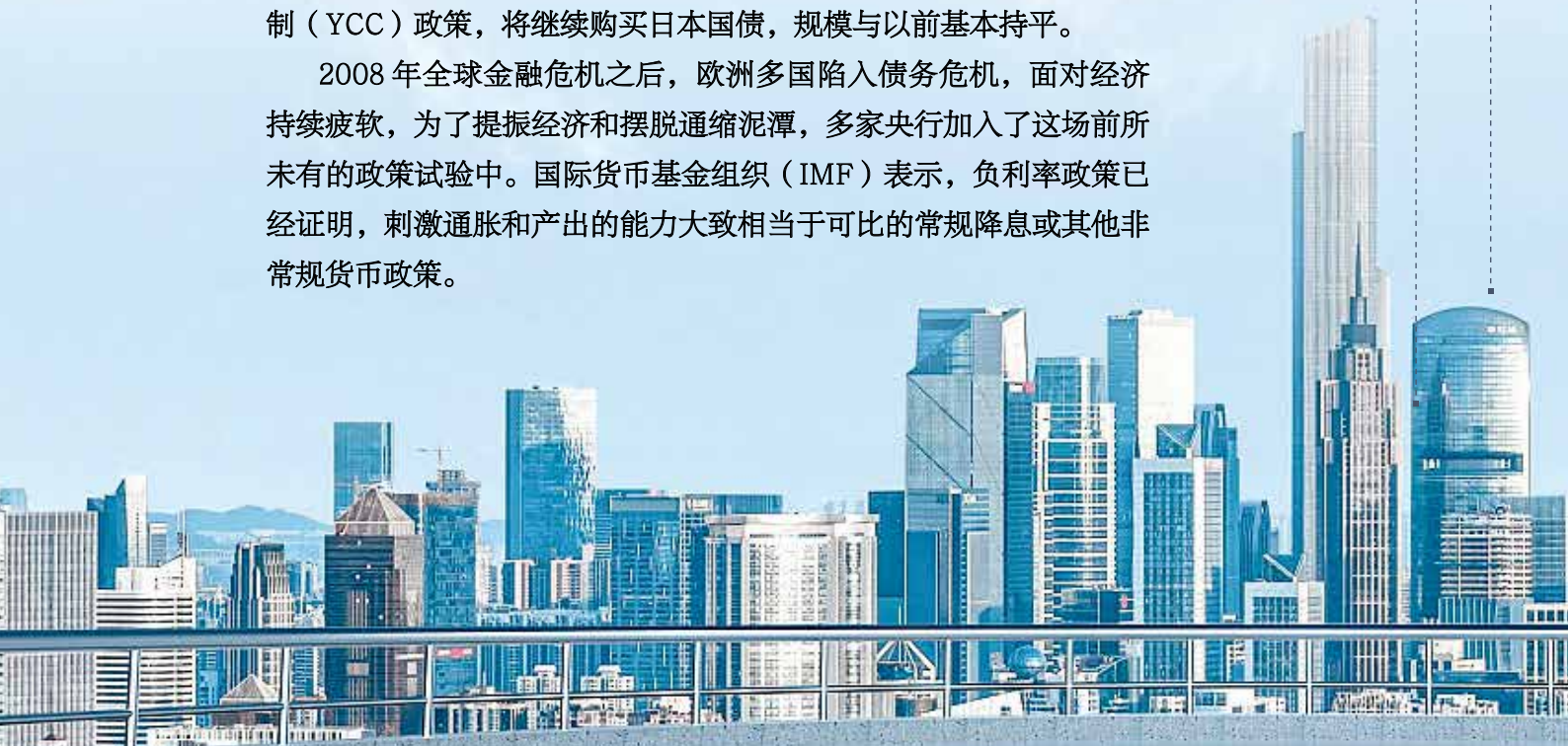
《办法》对消费金融公司的业务范围进行了优化调整，更加专注主责主业。一方面，区分基础业务和专项业务；另一方面，取消非主业、非必要类业务。

6

日本央行宣布2007年以来首次加息，结束本轮负利率时代

3月19日，日本央行宣布将基准利率从-0.1%上调至0—0.1%区间，符合此前市场预期。这是日本央行自2007年以来首次加息，也结束了长达8年的负利率时代。同时，日本央行取消收益率曲线控制（YCC）政策，将继续购买日本国债，规模与以前基本持平。

2008年全球金融危机之后，欧洲多国陷入债务危机，面对经济持续疲软，为了提振经济和摆脱通缩泥潭，多家央行加入了这场前所未有的政策试验中。国际货币基金组织（IMF）表示，负利率政策已经证明，刺激通胀和产出的能力大致相当于可比的常规降息或其他非常规货币政策。



7月起实施！事关预付式消费、自动续费等问题

国务院总理李强日前签署国务院令，公布《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例》（以下简称《条例》），自2024年7月1日起施行。本次《条例》针对预付式消费、自动展期、自动续费等领域可能遇到的问题进行了明确规定。

一是细化和补充经营者义务相关规定。补充了经营者关于老年人、未成年人消费者权益保护相关义务规定。二是完善网络消费相关规定。比如，经营者采取自动展期、自动续费等方式提供服务的，应当以显著方式提请消费者注意。三是强化预付式消费经营者义务。规定经营者应当按照与消费者的约定提供商品或者服务，不得降低商品或者服务质量，不得任意加价。未按照约定提供商品或者服务的，应当按照消费者的要求履行约定或者退还预付款。经营者出现重大经营风险，应当停止收取预付款；决定停业或者迁移服务场所的，应当提前告知消费者，继续履行义务或者退还未消费的预付款余额。

财政部决定发行2024年记账式附息（七期）国债（50年期）

3月20日，财政部发布通知称，为筹集财政资金，支持国民经济和社会事业发展，决定发行2024年记账式附息（七期）国债（50年期）。本期国债于2024年3月22日招标，3月25日开始计息，3月27日起上市交易。利息按半年支付，每年3月25日（节假日顺延，下同）、9月25日支付利息，2074年3月25日偿还本金并支付最后一次利息。

这是我国发行的最长期限国债品种，以往国债多为5年期、10年期、20年期、30年期。2009年11月，我国首次发行50年期国债，最近一次发行则是2023年3月，计划发行230亿元，经招标确定的票面利率为3.27%。

9

国务院公布首部《节约用水条例》

国务院总理李强日前签署国务院令，国务院近日公布《节约用水条例》（以下简称《条例》），自2024年5月1日起施行。这是我国首部节约用水行政法规。

《条例》主要规定了以下内容：一是加强用水管理。对主要农作物、重点工业产品和服务业等实行业用水定额管理；按行政区域对年度用水实行总量控制；对用水达到一定规模的单位实行计划用水管理；水资源严重短缺地区、地下水超采地区应当严格控制高耗水产业项目建设等。二是完善节水措施。推进农业节水增效，引导农业生产经营主体合理调整种植养殖结构和农业用水结构；推进工业节水减排，要求工业企业采用先进、适用节水技术、工艺和设备等；三是强化保障和监管。包括鼓励金融机构加大对节水项目的融资支持等。四是对违法行为规定了严格的法律责任。

10

网信办发布相关规定，明确两类数据出境活动条件

3月22日，国家互联网信息办公室公布《促进和规范数据跨境流动规定》（以下简称《规定》），自公布之日起施行。网信办有关负责人表示，数据跨境流动已经成为全球资金、信息、技术、人才、货物等资源要素交换、共享的基础。为了促进数据依法有序自由流动，激发数据要素价值，扩大高水平对外开放，《规定》明确了应当申报数据出境安全评估的两类数据出境活动条件。一是关键信息基础设施运营者向境外提供个人信息或者重要数据；二是关键信息基础设施运营者以外的数据处理者向境外提供重要数据，或者自当年1月1日起累计向境外提供100万人以上个人信息（不含敏感个人信息）或者1万人以上敏感个人信息。

《银团贷款业务管理办法（征求意见稿）》正式向社会公开征求意见

3月22日，国家金融监督管理总局发布消息称，为进一步优化完善银团贷款业务管理和监管，推动银团贷款业务规范健康发展，国家金融监督管理总局对《银团贷款业务指引》（以下简称《指引》）进行了修订，形成了《银团贷款业务管理办法（征求意见稿）》，现正式向社会公开征求意见。

2011年原银监会发布《指引》以来，银团贷款业务稳步发展，成为金融服务实体经济、支持大型客户和项目融资的重要方式。但随着市场环境变化，《指引》已不能完全适应当前银团贷款业务发展的需要，国家金融监督管理总局在考虑国内实际状况和学习借鉴国际成熟经验的基础上，对《指引》进行了有针对性的修订。

外汇局优化银行卡在境外交易外汇管理

3月22日，国家外汇管理局发布了《关于更新境内银行卡在境外使用的商户类别码分类的通知》（以下简称《通知》），完善银行卡外汇业务管理。主要包括：一是适应近年来境内外各银行卡清算机构商户类别码的变化，更新银行卡在境外使用的商户类别码分类。二是优化商户类别码分类更新机制，实现新增商户类别码分类管理动态全覆盖。《通知》自2024年5月1日起实施。

下一步，国家外汇管理局将持续深化外汇领域改革开放，不断完善银行卡跨境交易外汇管理，便利和保障个人经常项目下的消费支付需求，维护外汇市场健康秩序。



封面故事

2024年是中华人民共和国成立75周年，也是实施“十四五”规划的关键一年。今年的《政府工作报告》提出一系列新目标新部署，传递出中国经济社会发展的新信号，同时也向世界呈现了中国发展的新图景。



- 汇聚高质量发展澎湃动能
- 2024年《政府工作报告》解读：
逐浪新产业、构建新模式、激发新动能
- 财政货币政策协调发力 保障经济民生稳定发展
- 砥砺前行 扎实推进金融“五篇大文章”建设
- 医药产业春天已至
- 个人养老金制度将全面实施，进一步激活银发经济
- 当数据成为资产，管理的难点怎么破？
- 新金融生态助力高净值人群
绘制美好家业事业蓝图

汇聚高质量发展澎湃动能

2024年全国两会进一步提振了全国各界奋发有为的精气神，人民群众感受到了国家建设、民族复兴的强劲脉动。

文 | 王柯瑾

今年是中华人民共和国成立75周年，也是我国实现“十四五”规划目标任务的关键一年。

在这一新的历史节点，2024年全国两会立足新的起点，擘画新的蓝图，以中国式现代化为引领，全面推进国家建设、

民族复兴的宏伟蓝图。

2024年《政府工作报告》提出，今年我国发展面临的环境仍是战略机遇和风险挑战并存，有利条件强于不利因素。我国具有显著的制度优势、超大规模市场的需求优势、产业体系完备的供给优

势、高素质劳动者众多的人才优势，科技创新能力在持续提升，新产业、新模式、新动能在加快壮大，发展内生动力在不断积聚，经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变也不会改变，必须增强信心和底气。

推动经济持续向好

我国经济回升向好、长期向好的基本趋势没有改变也不会改变。

回顾过去一年，多重困难挑战交织叠

加，我国经济波浪式发展、曲折式前进，成绩来之不易。

从国际看，世界经济复苏乏力，地缘政治冲突加剧，保护主义、单边主义上升，外部环境对我国发展的不利影响持续加大。从国内看，经历三年新冠疫情冲击，经济恢复发展本身有不少难题，长期积累的深层次矛盾加速显现，很多新情况新问题又接踵而至。

在这种情况下，经过全国上下共同努力，不仅实现了全年预期发展目标，许多方面还出现积极向好的变化。从具体数据看，国内生产总值超过126万亿元，增



长 5.2%，增速居世界主要经济体前列。城镇新增就业 1244 万人，城镇调查失业率平均为 5.2%。居民消费价格上涨 0.2%。国际收支基本平衡。

今年的经济发展目标依然备受瞩目。《政府工作报告》提出，今年我国发展主要预期目标是：国内生产总值增长 5% 左右；城镇新增就业 1200 万人以上，城镇调查失业率 5.5% 左右；居民消费价格涨幅 3% 左右；居民收入增长和经济增长同步；国际收支保持基本平衡；粮食产量 1.3 万亿斤以上；单位国内生产总值能耗降低 2.5% 左右，生态环境质量持续改善。

上述预期目标的提出，综合考虑了国内外形势和各方面因素，兼顾了需要和可能。经济增长预期目标为 5% 左右，考虑了促进就业增收、防范化解风险等需要，并与“十四五”规划和基本实现现代化的目标相衔接，也考虑了经济增长潜力和支撑条件，体现了积极进取、奋发有为的要求。实现今年预期目标并非

易事，需要政策聚焦发力、工作加倍努力、各方面齐心协力。

3 月 5 日，在国务院新闻办公室举行的吹风会上，《政府工作报告》起草组负责人、国务院研究室主任黄守宏表示：“今年把经济增长目标定为 5% 左右，这是综合考虑了各方面因素，包括国内国际形势，包括需要与可能，可以说是立足当前、着眼长远而制定的。具体来说，从当前需要看，我们要扩大就业、增加居民收入、防范化解风险，都需要一定的经济增速。今年的就业压力是比较大的，城镇新增就业要达到 1200 万人以上。根据就业跟经济增长的对应关系，或者根据经济增长对就业的拉动效应，大体测算一下，要实现就业目标，经济大体上也需要保持 5% 左右的增速。”

黄守宏表示：“从长远或者从中长期来看，到 2035 年基本实现社会主义现代化，人均国内生产总值就要达到中等发达国家的水平，这里虽然没有明确的数量要求，但是里面隐含着对经济增速

如何增强发展内生动力



的要求。根据各方面的测算，从现在到2035年要基本实现社会主义现代化的目标，大体要保持在5%左右的经济增速。从可能来讲，是综合分析了当前我国经济增长的支撑条件和有利因素综合权衡的。”

增强发展内生动力

增强发展的内生动力，离不开科技的支撑。

今年《政府工作报告》围绕“坚定不移深化改革，增强发展内生动力”作出工作部署，强调推进重点领域和关键环节改革攻坚，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用，更好发挥政府作用，营造市场化、法治化、国际化一流营商环境，推动构建高水平社会主义市场经济体制。

改革是解放和发展社会生产力的关键，是推动国家发展的根本动力。《政府工作报告》提出，要紧紧抓住主要矛盾，

着力突破瓶颈制约。

首先，我国将进一步激发各类经营主体活力。国有企业、民营企业、外资企业都是现代化建设的重要力量。要不断完善落实“两个毫不动摇”的体制机制，为各类所有制企业创造公平竞争、竞相发展的良好环境。完善中国特色现代企业制度，打造更多世界一流企业。深入实施国有企业改革深化提升行动，做强做优主业，增强核心功能、提高核心竞争力。建立国有经济布局优化和结构调整指引制度。全面落实促进民营经济发展壮大的意见及配套举措，进一步解决市场准入、要素获取、公平执法、权益保护等方面存在的突出问题。提高民营企业贷款占比、扩大发债融资规模，加强对个体工商户分类帮扶支持。实施降低物流成本行动，健全防范化解拖欠企业账款长效机制，坚决查处乱收费、乱罚款、乱摊派。弘扬优秀企业家精神，积极支持企业家专注创新发展、敢干敢闯敢投、踏踏实实把企业办好。

其次，我国将加快全国统一大市场建设。制定全国统一大市场建设标准指引。着力推动产权保护、市场准入、公平竞争、社会信用等方面制度规则统一。深化要素市场化配置综合改革试点。出台公平竞争审查行政法规，完善重点领域、新兴领域、涉外领域监管规则。专项治理地方保护、市场分割、招商引资不正当竞争等突出问题，加强对招投标市场的规范和管理。坚持依法监管，严格落实监管责任，提升监管精准性和有效性，坚决维护公平竞争的市场秩序。



数据来源：2024年《政府工作报告》

再次，我国将继续推进财税金融等领域改革。建设高水平社会主义市场经济体制改革先行区。谋划新一轮财税体制改革，落实金融体制改革部署，加大对高质量发展的财税金融支持。深化电力、油气、铁路和综合运输体系等改革，健全自然垄断环节监管体制机制。深化收入分配、社会保障、医药卫生、养老服务社会民生领域改革。

增强发展的内生动力，离不开科技的支撑。

《政府工作报告》提出，坚持教育强国、科技强国、人才强国建设一体统筹推进，创新链产业链资金链人才链一体部署实施，深化教育科技人才综合改革，为现代化建设提供强大动力。

其中，加快推动高水平科技自立自强是重中之重。《政府工作报告》提出，要充分发挥新型举国体制优势，全面提升自主创新能力。强化基础研究系统布局，长期稳定支持一批创新基地、优势团队和重点方向，增强原始创新能力。瞄准国家重大战略需求和产业发展需要，部署实施一批重大科技项目。集成国家战略科技力量、社会创新资源，推进关键核心技术协同攻关，加强颠覆性技术

和前沿技术研究。完善国家实验室运行管理机制，发挥国际和区域科技创新中心辐射带动作用。加快重大科技基础设施体系化布局，推进共性技术平台、中试验证平台建设。强化企业科技创新主体地位，激励企业加大创新投入，深化产学研用结合，支持有实力的企业牵头重大攻关任务。加强健康、养老等民生科技研发应用。加快形成支持全面创新的基础制度，深化科技评价、科技奖励、科研项目和经费管理制度改革，健全“揭榜挂帅”机制。加强知识产权保护，制定促进科技成果转化的政策举措。广泛开展科学普及。培育创新文化，弘扬科学家精神，涵养优良学风。扩大国际科技交流合作，营造具有全球竞争力的开放创新生态。

加强创新社会治理

国家安全是民族复兴的根基，社会稳定是国家强盛的前提。

民生是人民幸福之基、社会和谐之本。

做好民生工作，有助于扩大内需，形成高质量发展的内生动力，使民生改善与

2024 年全国两会立足新的起点，以中国式现代化为引领，全面推进国家建设、民族复兴的宏伟蓝图。

经济发展相互促进，实现良性循环。

《政府工作报告》提出，坚持以人民为中心的发展思想，履行好保基本、兜底线职责，采取更多惠民生、暖民心举措，扎实推进共同富裕，促进社会和谐稳定，不断增强人民群众的获得感、幸福感、安全感。

就业是最基本的民生。《政府工作报告》提出，要突出就业优先导向，加强财税、金融等政策对稳就业的支持，加大促就业专项政策力度。落实和完善稳岗返还、专项贷款、就业和社保补贴等政策，加强对就业容量大的行业企业支持。预计今年高校毕业生超过1170万人，要强化促进青年就业政策举措，优化就业创业指导服务。扎实做好退役军人、农民工等群体就业工作，加强对残疾人等就业困难人员帮扶。分类完善灵活就业服务保障措施，扩大新就业形态就业人员职业伤害保障试点。坚决纠正各类就业歧视，保障农民工工资支付，完善劳动关系协商协调机制，维护劳动者合法权益。适应先进制造、现代服务、养老照护等领域人才需求，加强职业技能培训。多渠道增加城乡居民收入，扩大中等收入群体规模，努力促进低收入群体增收。

当前我国已经步入老龄化社会，加强社会保障和服务关系到每一个家庭。《政府工作报告》提出“把民生兜底保障安全网织密扎牢”，包括：实施积极应对人口老龄化国家战略。城乡居民基础养老金月最低标准提高20元，继续提高退休人员基本养老金，完善养老保险全国

统筹。在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险。做好退役军人服务保障。加强城乡社区养老服务网络建设，加大农村养老服务补短板力度。加强老年用品和服务供给，大力发展银发经济……

此外，国家安全是民族复兴的根基，社会稳定是国家强盛的前提。《政府工作报告》对维护国家安全和社会稳定进行了详细的阐述。2024年政府工作将贯彻总体国家安全观，加强国家安全体系和能力建设。提高公共安全治理水平，推动治理模式向事前预防转型。着力夯实安全生产和防灾减灾救灾基层基础，增强应急处置能力。扎实开展安全生产治本攻坚三年行动，加强重点行业领域风险隐患排查整治，压实各方责任，坚决遏制重特大事故发生。做好洪涝干旱、森林草原火灾、地质灾害、地震等防范应对，加强气象服务。严格食品、药品、特种设备等安全监管。完善社会治理体系。强化城乡社区服务功能。引导支持社会组织、人道救助、志愿服务、公益慈善等健康发展。保障妇女、儿童、老年人、残疾人合法权益。强化社会治安整体防控，推进扫黑除恶常态化，依法打击各类违法犯罪活动，建设更高水平的平安中国。

2024年全国两会进一步提振了全国各界奋发有为的精气神，全国人民共同见证了中国式现代化的坚实步伐，感受到了国家建设、民族复兴的强劲脉动。展望未来，全国人民坚定信心、迎难而上，为实现中华民族伟大复兴的中国梦而努力奋斗。■



2024年《政府工作报告》解读： 逐浪新产业、构建新模式、激发新动能

经济社会高质量发展，需要各个环节的支撑。

文 | 连平

2024年《政府工作报告》提出，我国新产业、新模式、新动能在加快壮大，发展内生动力在不断积聚。

高质量发展，需要各个环节的支撑。今年的《政府工作报告》颇具亮点，比如对加快发展新质生产力作出部署，从四方面推进高水平对外开放，将就业问题摆在保障和改善民生议题的首位等提法均值得深入思考。

现代化产业体系建设聚焦四大重点

今年现代化产业体系建设将重点围绕巩固新兴产业、布局未来产业、提质传统产业、数实结合四方面开展。

在全球产业技术变革、国际竞争日益激烈的背景下，构建现代化产业体系，大力发展新质生产力，既是我国经济社会高质量发展、提升国际竞争力的迫切需求，也是



满足人民群众对美好生活向往的必然需要。

今年《政府工作报告》中将“大力推进现代化产业体系建设，加快发展新质生产力”作为首要任务，进一步明确了科技创新在现代化产业体系建设中的主导地位。同时提出“推动产业链供应链优化升级、积极培育新兴产业和未来产业、深入推进数字经济创新发展”。

具体而言，今年现代化产业体系建设将重点围绕巩固新兴产业、布局未来产业、提质传统产业、数实结合四方面开展。

一是巩固战略性新兴产业领先优势，进一步发挥智能网联新能源汽车、创新药、新兴氢能、新材料等新增长引擎的作用。根据 2023 年国民经济和社会发展统计公报，全年规模以上工业中，装备制造业增加值比上年增长 6.8%，占规模以上工业增

加值比重为 33.6%；高技术制造业增加值增长 2.7%，占规模以上工业增加值比重为 15.7%，战略性新兴产业新动能不断壮大。《政府工作报告》提出“积极打造生物制造、商业航天、低空经济等新增长引擎”。此外，《政府工作报告》还强调了鼓励发展创业投资、股权投资，优化产业投资基金功能。加强重点行业统筹布局和投资引导，防止产能过剩和低水平重复建设。

二是前瞻布局未来产业新赛道。《政府工作报告》明确了“制定未来产业发展规划，开辟量子技术、生命科学等新赛道，创建一批未来产业先导区”。2024 年量子计算、类脑智能、合成生物、基因技术等未来产业将获得更大支持力度。《工业和信息化部等七部门关于推动未来产业创新发展的实施意见》也提出：“到 2025 年，未来产

业技术创新、产业培育、安全治理等全面发展，部分领域达到国际先进水平，产业规模稳步提升。”今年未来产业将在完善财税支持、加大制造业转型基金投入、设立未来产业专项资金等金融支持和深化国际合作方面有更多政策导入。

三是提升传统产业稳定性和竞争力，重点产业链要加强标准引领和质量支撑，传统产业进一步向高端化、智能化、绿色化转型。传统产业并非就是落后产业，目前，钢铁、化工、有色、建材等传统制造业增加值占全部制造业比重的近80%。在新旧动能转换的关键时期，推动传统产业升级转型，既是提升产业链供应链韧性的必要举措，也是为新质生产力发展打下牢固产业基础的战略选择。

四是推动数字经济创新发展和数实深度融合。根据统计，2022年中国数字经济规模达到50.2万亿元，占国内生产总值比重达到41.5%，已经成为中国的优势产业。未来以数字技术赋能实体经济创新、数据要素推动产业降本增效、数字平台促

进企业组织变革等数字技术与实体经济的深度融合将成为大趋势。

推动“人口红利”向“人才红利”加速转化

当前,我国正处于由“人口红利”向“人才红利”转化的关键阶段。

今年《政府工作报告》提出，“加强高质量教育体系建设、推动高水平科技自立自强、全方位培养用好人才，强化高质量发展的基础支撑”。科技创新是新质生产力的核心要素，先进科学技术的突破离不开基础研究、应用研究投入和高水平人才队伍建设。

这意味着，2024年我国将进一步构建教育、科技、人才的良性循环体系，预计将从以下两方面突破：

一是加强应用基础研究和前沿研究，强化企业科技创新主体地位。新质生产力的“新”体现为科技创新推动产业创新，尤其是应用基础研究和前沿技术突破带来

2024年现代化产业体系建设重点



的新产业、新业态、新模式。2023 年全球创新指数排名，我国已跃居 11 位，跻身创新型国家行列。根据国家统计局数据，2023 年我国全年研究与试验发展(R&D)经费支出 33278 亿元，比上年增长 8.1%，与国内生产总值之比为 2.64%，基本接近中等发达国家水平；但基础研究经费占比较低，占 R&D 经费支出比重仅为 6.65%，与发达国家仍有差距。展望 2024 年，我国将继续推行研发费用加计扣除和投入基础研究税收优惠等政策，引导企业加大技术研究投入；支持技术骨干企业，尤其是央企、国企常态化参与国家科技战略决策，发挥企业科技创新主体作用。

二是加强高质量教育体系建设，全方位培养用好人才。当前，我国正处于由“人口红利”向“人才红利”转化的关键阶段。截至 2023 年年末，我国就业人员 74041 万人，虽然 16 ~ 59 岁劳动年龄人口有所减少，但人才资源总量、科技人力资源、研发人员总量等均居全球首位。加强高质量教育体系建设，实施更积极、更开放、更有效的人才政策，既是教育强国、科技强国、人才强国的必要措施，也是支持高质量发展的强大动力。

激发消费潜能和扩大民间投资

预计 2024 年基建投资仍将保持平稳较快增长，成为稳增长重要抓手之一。

随着全球需求趋势性减弱，中国经济恢复步伐取决于内需是否真正转暖，提振消费成为扩大内需的第一要务。

在消费方面，今年《政府工作报告》提出，要促进消费稳定增长。从增加收入、优化供给、减少限制性措施等方面综合施策，激发消费潜能。2010 年至 2023 年，最终消费支出对于 GDP 的平均贡献率约为 52%，大于资本形成（投资），是推动中国经济增长的第一动力。这表明中国内需增长已向以消费为主要拉动力转变。倘若按 5% 的 GDP 平均增速计算，到 2025 年，我国的经济总量将达到 20 多万亿美元，消费市场规模有望达到 10 万亿美元以上。到“十四五”结束时，人均 GDP 接近 1.4 万美元，每年就能新增 5 万亿元左右的消费，约为目前消费总量的 12%。因此未来有效促进消费增长就能更好地扩大内需。2023 年，最终消费对经济增长贡献率达到 82.5%，重新成为第一拉动力。在较高基数下，尽管 2024 年消费贡献率将下降并逐步回归常态，但仍是 GDP 增长的第一拉动力。

《政府工作报告》明确提出，促消费将从培育壮大新型消费、稳定和扩大传统消费、推动服务消费扩容提质和优化消费环境等方面着手落实。值得一提的是，《政府工作报告》首次提出，实施标准提升行动，加快构建适应高质量发展要求的标准体系，推动商品和服务质量不断提高，更好满足人民群众改善生活的需要。

在投资方面，《政府工作报告》提出，积极扩大有效投资。重点支持科技创新、新型基础设施、节能减排降碳，加强民生等经济社会薄弱领域补短板，推进防洪排涝抗灾基础设施建设，推动各类生产设备、服务设备更新和技术改造，加快实施

“十四五”规划重大工程项目。

《政府工作报告》较为罕见地具体明确了中央预算内投资拟安排金额 7000 亿元。在加快实施“十四五”重大工程以及统筹用好各类资金、合理扩大地方政府专项债券投向领域和用作资本金范围下，预计 2024 年基建投资仍将保持平稳较快增长，成为稳增长重要抓手之一。

《政府工作报告》强调着力稳定和扩大民间投资，进一步拆除各种藩篱，鼓励民间资本参与重大项目建设，有助于提振市场主体预期和信心，提升民间资本的投资积极性，有效带动制造业投资继续保持较快增长。

四方面推进高水平对外开放

跨境电商依托灵活、高效、韧性的供应链，给全球贸易增长注入新动力。

《政府工作报告》提出，要主动对接高标准国际经贸规则，稳步扩大制度型开放，增强国内国际两个市场两种资源联动效应，巩固外贸外资基本盘，培育国际经济合作和竞争新优势。我国对于开放始终秉持包容和支持的态度，始终遵循“平等互利”和“合作双赢”的宗旨。然而，当前国际形势纷繁复杂，贸易保护主义思想不断抬头，这就要求我国只有进一步提升对外开放水平，才能在国际竞争中站稳脚跟。

《政府工作报告》为今年如何推动更高层次的对外开放定了基调：

一是推动外贸质升量稳。加强进出口

信贷和出口信保支持，促进跨境电商等新业态健康发展，全面实施跨境服务贸易负面清单，出台服务贸易、数字贸易创新发展政策，加快内外贸一体化发展，加快国际物流体系建设。近年来，作为发展速度最快、潜力最大、带动作用最强外贸新业态的跨境电商，依托灵活、高效、韧性的供应链，给全球贸易增长注入新动力，显示出巨大的市场活力和增长韧性，成为外贸领域的一抹新亮色。

二是加大吸引外资力度。继续缩减外资准入负面清单，扩大鼓励外商投资产业目录，落实好外资企业国民待遇，加强外商投资服务保障，深入实施自贸试验区提升战略。更大力度吸引和利用外资，有利于推进高质量发展、促进我国产业结构升级、更好满足消费升级和打破“脱钩断链”的图谋。

三是推动高质量共建“一带一路”走深走实。抓好八项行动的落实落地。稳步推进重大项目合作。加快建设西部陆海新通道。

四是深化多双边和区域经济合作。推动落实已生效自贸协定。推进中国—东盟自贸区 3.0 版谈判，推动加入《数字经济伙伴关系协定》《全面与进步跨太平洋伙伴关系协定》。深化区域合作，将向世界进一步显示中国永不脱钩和深度融入全球大家庭的决心。

激发各类经营主体活力

预计我国将进一步落实金融体制改革部署，加大对高质量发展的财税金融支持。

《政府工作报告》提出，要推进重点

领域和关键环节改革攻坚，充分发挥市场在资源配置中的决定性作用。重点是要激发各类经营主体活力。要不断完善落实“两个毫不动摇”的体制机制，为各类所有制企业创造公平竞争、竞相发展的良好环境。

一方面，深入实施国有企业改革深化提升行动，做强做优主业，增强核心功能、提高核心竞争力。建立国有经济布局优化和结构调整指引制度。国资委也就国有企业改革深化提升行动进行了部署，要求切实发挥央企和国企在建设现代化产业体系、构建新发展格局中的科技创新、产业控制、安全支撑作用。要围绕优化资源配置、完善体制机制和健全制度保障深化改革。

另一方面，全面落实促进民营经济发展壮大的意见及配套举措。提高民营企业贷款占比、扩大发债融资规模。今年年初，国家发改委起草了《民间投资引导专项中央预算内投资管理暂行办法（征求意见稿）》，对提振民间投资信心，促进民间投资快速增长有较大推动作用。

此外，还要加快全国统一大市场建设。制定全国统一大市场建设标准指引。推进财税金融等领域改革。谋划新一轮财税体制改革，落实金融体制改革部署，加大对高质量发展的财税金融支持。

就业优先，保障和改善民生

在社会民生领域，预计今年政策将侧重于完善多层次医疗保障体系。

就业是我国民生领域的重点。

《政府工作报告》提出，要履行好保基本、兜底线职责，基本延续了过去两年的“社会政策要兜牢民生底线”提法。最大的亮点是，将就业问题摆在保障和改善民生议题的首位，并将促增收与稳就业联系在一起。

在社会民生领域，预计今年政策将侧重于完善多层次医疗保障体系，更加精准地减轻大病患者医疗费用负担；加快解决新市民、青年人、农民工住房问题，提高住房品质，打造宜居、韧性、智慧城市；抓紧建立与常住人口变化相协调的公共教育服务供给机制，城乡一体推进教育资源规划和布局，更好满足群众上好学的需求；大力发展普惠型养老服务，加快推进养老服务立法，不断增进老年人福祉；健全分层分类社会救助体系，完善社会救助政策制度，加快推进救助立法。

在就业领域，一是启动先进制造业促就业行动，推动重点企业用工服务保障向中小企业延伸，挖掘数字经济、绿色经济、银发经济等就业空间。二是完善重点群体就业支持体系，加力拓展高校毕业生等青年就业岗位，强化困难毕业生专项支持，健全青年乡村就业政策和服务体系，加强脱贫人口、大龄劳动者就业帮扶。三是统筹运用税费减免、社保补贴、贷款贴息等政策，多渠道支持企业稳岗扩岗、个人创业就业，增强对就业容量大的行业企业支持。四是多渠道增加城乡居民收入，扩大中等收入群体规模，努力促进低收入群体增收。■

（作者系广开首席产业研究院院长兼首席经济学家连平，郝亚娟采访整理）

财政货币政策协调发力 保障经济民生稳定发展

2024年《政府工作报告》对今年货币政策和财政政策的提法延续了去年年底中央经济工作会议的总基调。

文 | 王柯瑾

“我国的经济回升向好，高质量发展扎实推进，但是国内外的形势依然复杂多变，需要发挥政策合力，加大宏观调控的政策力度。中国的货币政策工具箱依然丰富，货币政策仍有足够空间。”3月6日下午，十四届全国人大二次会议经济主题记者会上，中国人民银行行长潘功胜如是表示。

在同一记者会上，财政部部长蓝佛安介绍称：“2024年，教育、社保和就业的预算安排都将超过4万亿元。下一步，财政部门将坚持尽力而为、量力而行，聚焦老百姓急难愁盼的问题，持续加大财政投入力度。”

总体来看，《政府工作报告》对2024年货币政策和财政政策的提法延续了去年


年底中央经济工作会议的总基调——稳健的货币政策要灵活适度、精准有效；积极的财政政策要适度加力、提质增效。同时，《政府工作报告》提出，“增强宏观政策取向一致性”“加强财政、货币、就业、产业、区域、科技、环保等政策协调配合，把非经济性政策纳入宏观政策取向一致性评估”。

财政资金用在“刀刃”上

适度加力、提质增效，是今年财政政策的基调和特点。

《政府工作报告》提出，积极的财政





政策要适度加力、提质增效。综合考虑发展需要和财政可持续,用好财政政策空间,优化政策工具组合。赤字率拟按 3% 安排,赤字规模 4.06 万亿元,比上年年初预算增加 1800 亿元。预计今年财政收入继续恢复增长,加上调入资金等,一般公共预算支出规模 28.5 万亿元、比上年增加 1.1 万亿元。拟安排地方政府专项债券 3.9 万亿元、比上年增加 1000 亿元。为系统解决强国建设、民族复兴进程中一些重大项目建设的资金问题,从今年开始拟连续几年发行超长期特别国债,专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设,今年先发行 1 万亿元。现在很多方面都需要增加财政投入,要大力优化支出结构,强化国家重大战略任务和基本民生财力保障,严控一般性支出。中央财政加大对地方均衡性转移支付力度、适当向困难地区倾斜,省级政府要推动财力下沉,兜牢基层“三保”底线。落实好结构性减税降费政策,重点支持科技创新和制造业发展。

严肃财经纪律,加强财会监督,严禁搞面子工程、形象工程,坚决制止铺张浪费。各级政府要习惯过紧日子,真正精打细算,切实把财政资金用在刀刃上、用出实效来。

3月5日,国务院新闻办公室举行吹风会,《政府工作报告》起草组负责人、国务院研究室主任黄守宏表示,今年的赤字率按 3% 安排,实际和去年年初预算水平是一样的。这样安排符合中国经济运行整体向好的客观实际、向外界释放积极的信号,也有利于控制政府负债率、增强财政可持续,为应对将来可能出现的风险挑战预留政策空间。综合考虑这些因素,今年定了 3% 的赤字率。

蓝佛安表示,适度加力、提质增效,是今年财政政策的基调和特点。适度加力,主要是统筹运用各类财政政策工具,适度扩大财政支出规模,落实税费优惠政策,促进高质量发展。

3月7日,财政部发布《2023年中国财政政策执行情况报告》(以下简称《报

告》)表示,受益于经济恢复向好,加上2022年实施大规模增值税留抵退税拉低基数等因素影响,2023年财政收入恢复性增长;保持必要支出力度,强化国家重大战略任务财力保障,加强对科技攻关、乡村振兴、生态环保等重点领域支持力度,全年预算执行情况总体良好。2024年要巩固和增强经济回升向好态势,持续推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

在“适度加力”方面,《报告》强调,加强财政资源统筹,组合使用赤字、专项债、国债、税费优惠、财政补助等多种政策工具,适度扩大财政支出规模,促进经济持续回升向好。继续安排适当规模的地方政府专项债券,支持地方加大重点领域补短板力度。中央对地方转移支付仍然保持一定规模,特别是增加均衡性转移支付,并向困难地区和欠发达地区倾斜,省级财政要优化省以下财力分配。精准高效落实结构性减税降费政策,重点支持科技创新和制造业发展。

在“提质增效”方面,《报告》强调,

着力推进财政管理法治化、科学化、标准化、规范化,把同样的钱花出更大的成效。落实党政机关要习惯过紧日子的要求,集中财力办大事。优化财政支出结构,用好有限的增量资金,同时下大力气盘活、调整存量。全面实施预算绩效管理,加大财会监督力度,规范财政收支行为,提高财政资源配置效率和资金使用效益。加强财政政策与其他宏观政策协同联动,着力提升促进高质量发展的效果。

此外,蓝佛安表示,现在民生支出占据了财政支出的大头。提供公共服务和保障民生,是公共财政最基本的功能。群众利益无小事,民生问题大于天。近年来,财政部门按照党中央的决策部署,持续提高资金安排的“民生含量”,不断增强政策举措的“民生温度”,努力让国家的财政账本变成百姓的“幸福清单”。具体表现在三个方面:

首先,受益范围不断扩大。经过持续多年的努力,我国建成了世界上规模最大的教育体系、社会保障体系、医疗卫生

财政保障民生的具体表现



体系，我国现在的基本养老保险覆盖近11亿人，医保参保人数超过13亿人，有4400万人被纳入低保和特困救助范围，每年约1亿人次的家庭经济困难学生享受到国家资助，1.59亿名义务教育阶段的学生免除学杂费并获得免费教科书。

其次，保障水平稳步提高。就业、教育、社保、医疗、住房、生态环境等方面政策保障不断健全。比如，2019~2023年，城乡居民医保财政补助标准从每人每年520元提高到640元，每年增加30元，各级财政累计拨付补助资金约3万亿元；今年财政补助标准还将再提高30元。

最后，投入力度越来越大。从2019到2023年，全国教育支出增长18.5%，社保和就业支出增长35.8%，卫生健康支出增长34.4%。2024年，教育、社保和就业预算安排都将超过4万亿元。

蓝佛安表示，下一步，财政部门将始终把保障和改善民生扛在肩上，落实到财政各项工作当中，坚持尽力而为、量力而行，聚焦老百姓急难愁盼的问题，持续加大财

政投入力度，推动有针对性的政策出台。

货币政策不搞“大水漫灌”

今年中国人民银行将把维护价格稳定、推动价格温和回升作为货币政策的重要考量。

《政府工作报告》提出，稳健的货币政策要灵活适度、精准有效。保持流动性合理充裕，社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目标相匹配。加强总量和结构双重调节，盘活存量、提升效能，加大对重大战略、重点领域和薄弱环节的支持力度。促进社会综合融资成本稳中有降。畅通货币政策传导机制，避免资金沉淀空转。增强资本市场内在稳定性。保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融。优化融资增信、风险分担、信息共享等配套措施，更好满足中小微企业融资需求。

中国人民银行行长潘功胜在十四届全国人大二次会议举行的记者会上指出，在货币政策的调控中，将更加注重平衡好短期与长期、稳增长与防风险、内部均衡和外部均衡的关系，强化逆周期和跨周期调节，着力提振信心、稳定预期、稳定物价，为经济运行发展营造良好的货币金融环境。今年中国人民银行将把维护价格稳定、推动价格温和回升作为货币政策的重要考量，统筹兼顾银行业资产负债表健康性，继续推动社会综合融资成本稳中有降。

3月7日，央行货币政策司发表专栏文章《稳健的货币政策精准有力 支持经



数据来源：据公开资料整理

济持续回升向好》，提出要认真落实《政府工作报告》要求，稳健的货币政策灵活适度、精准有效，保持流动性合理充裕，加强总量和结构双重调节，促进社会综合融资成本稳中有降，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。坚持金融服务实体经济的根本宗旨，推动经济实现质的有效提升和量的合理增长。

总量方面，保持融资和货币信贷合理增长。合理把握债券与信贷两个最大融资市场的关系，准确把握货币信贷供需规律和新特点，综合运用多种货币政策工具，保持流动性合理充裕，保持社会融资规模、货币供应量同经济增长和价格水平预期目

标相匹配。加强信贷均衡投放，增强贷款增长的稳定性和可持续性。支持采取债务重组等方式盘活信贷存量，提高资金使用效率。

价格方面，促进社会综合融资成本稳中有降。发挥央行政策利率引导作用，进一步完善贷款市场报价利率形成机制，落实存款利率市场化调整机制，理顺贷款利率与债券收益率等市场利率的关系，促进融资成本稳中有降。把握好内外均衡，引导企业和金融机构树立“风险中性”理念，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定。

结构方面，做好金融“五篇大文章”。坚持“聚焦重点、合理适度、有进有退”，实施好存续的各类专项再贷款工具，整合支持科技创新和数字金融领域的工具方案，引导金融机构加大对科技创新、绿色转型、普惠小微、数字经济等方面的支持力度。用好新增的PSL额度，加大对保障性住房建设、“平急两用”公共基础设施建设、城中村改造的支持。

协同方面，加强政策配合，发挥政策合力。坚持系统思维，加强与财政、产业等政策的协调配合，加快培育增长新动能，畅通宏观经济大循环，巩固和增强经济回升向好态势。

金融“五篇大文章”



数据来源：中央金融工作会议

增强宏观政策取向一致性

巩固和增强经济回升向好态势，需要增强宏观政策取向的一致性。

2024年《政府工作报告》提出，我

们要坚持稳中求进、以进促稳、先立后破。稳是大局和基础，各地区各部门要多出有利于稳预期、稳增长、稳就业的政策，谨慎出台收缩性抑制性举措，清理和废止有悖于高质量发展的政策规定。进是方向和动力，该立的要积极主动立起来，该破的要在立的基础上坚决破，特别是在转方式、调结构、提质量、增效益上积极进取。强化宏观政策逆周期和跨周期调节，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，加强政策工具创新和协调配合。

《政府工作报告》提出，增强宏观政策取向一致性。围绕发展大局，加强财政、货币、就业、产业、区域、科技、环保等政策协调配合，把非经济性政策纳入宏观政策取向一致性评估，强化政策统筹，确保同向发力、形成合力。各地区各部门制定政策要认真听取和吸纳各方面意见，涉企政策要注重与市场沟通、回应企业关切。实施政策要强化协同联动、放大组合效应，防止顾此失彼、相互掣肘。研究储备政策要增强前瞻性、丰富工具箱，并留出冗余度，确保一旦需要就能及时推出、有效发挥作用。加强对政策执行情况的跟踪评估，以企业和群众满意度为重要标尺，及时进行调整和完善。精准做好政策宣传解读，营造稳定透明可预期的政策环境。

黄守宏表示，巩固和增强经济回升向好态势，需要增强宏观政策取向的一致性，对这个问题，去年中央经济工作会议和今年《政府工作报告》都作出了部署。

第一，要解决认识问题。就是把思想统一到党中央的要求上来，各地区各部门都有自己的职责，必须履行好这些职责，

同时，履行职责过程中必须考虑党和国家事业大局。实现今年目标任务、推动高质量发展，这是今年的大局。认识上统一了、提高了，宏观政策取向的一致性就有了坚实的基础。

第二，要建立健全有效的统筹机制，发挥好评估、把关、协调的作用。有两个层面的统筹：第一个层面是国务院各个部门出台政策前，要做好综合性、全局性评估，充分考虑是否有利于稳增长和高质量发展的大局。第二个层面是在此基础上，国家发改委牵头的政策文件评估机制再进行评估。各部门出台的文件和政策都要经过机制作出评估后，确定对宏观经济稳定和市场预期稳定不会带来明显的抑制效应才能实施。鉴于许多非经济性政策对社会预期、经济运行产生直接或者间接的影响，中央经济工作会议提出把非经济性政策纳入宏观政策取向一致性评估，强化政策统筹。

第三，各地区各部门制定政策要认真听取和吸纳各方面意见，涉企政策要注重与市场沟通、回应企业关切。去年有关方面建立了政企常态化沟通交流机制，受到了企业欢迎，今年这个机制要进一步坚持和完善。出台政策要精准做好宣传解读，避免市场产生误读误判，有力提振发展信心、改善社会预期。

随后，3月10日，央行官网发布《加快建设中国特色现代金融市场体系提升服务实体经济质效》专栏文章。其中也提到，货币和财政政策协同发力。

总体看来，取向一致的正向宏观政策有助于改善预期、提振信心，巩固和增强经济回升向好态势。■

砥砺前行 扎实推进金融“五篇大文章”建设

大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”被写进 2024 年《政府工作报告》，进一步为金融业发展指明了方向。

文 | 王柯瑾



金融是国民经济的血脉，是国家核心竞争力的重要组成部分，加快建设金融强国是全面建设社会主义现代化国家的内在要求和必然选择。

我国高层领导强调，金融强国应当基于强大的经济基础，具有领先世界的经济实力、科技实力和综合国力，同时具备一系列关键核心金融要素，即：拥有强大的货币、强大的中央银行、强大的金融机构、强大的国际金融中心、强大的金融监管、强大的金融人才队伍。

今年的《政府工作报告》在金融方面着墨颇多，共提及 20 余次，涉及包括支持实体经济、民生领域、绿色发展等多个方面，建设金融强国的重要性进一步凸显。

支持实体经济 助力改善民生

《政府工作报告》在 2024 年政府工作报告中，多次提及金融对民生的支持。

支持实体经济，金融发挥了举足轻重的作用。

在 2024 年经济社会发展总体要求和政策取向方面，《政府工作报告》提出，优化融资增信、风险分担、信息共享等配套措施，更好满足中小微企业融资需求。

在 2024 年政府工作报告中，《政府工作报告》提出提高民营企业贷款占比、扩大发债融资规模，加强对个体工商户分类帮扶支持。

近年来，我国房地产政策不断优化，金融发挥了重要力量。

《政府工作报告》在 2023 年工作回

顾中指出，因城施策优化房地产调控，推动降低房贷成本，积极推进保交楼工作。

在 2024 年政府工作报告中，《政府工作报告》提出优化房地产政策，对不同所有制房地产企业合理融资需求要一视同仁给予支持，促进房地产市场平稳健康发展。

今年的《政府工作报告》提到要大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融，进一步为金融业发展指明了方向。

随着“双碳”战略目标的推进，绿色低碳经济发展越发受到关注。《政府工作报告》提出，大力发展绿色低碳经济。完善支持绿色发展的财税、金融、投资、价格政策和相关市场化机制，推动废弃物循环利用产业发展，促进节能降碳先进技术研发应用，加快形成绿色低碳供应链。

此外，外贸是拉动经济增长的重要引擎，被视为观察经济开放活力的“晴雨表”。今年我国外贸实现良好开局，海关总署发布的数据显示，2024 年前两个月，我国货物贸易进出口总值 6.61 万亿元，同比增长 8.7%。其中，出口 3.75 万亿元，同比增长 10.3%；进口 2.86 万亿元，同比增长 6.7%。

按照《政府工作报告》的要求，今年金融将加大外贸支持力度。《政府工作报告》提出，推动外贸质升量稳。加强进出口信贷和出口信保支持，优化跨境结算、汇率风险管理等服务，支持企业开拓多元化市场。

服务民生也是金融的重要任务之一。近年来，我国金融机构不断践行“金融为民”的理念，深刻意识到金融是为经济社

会发展提供高质量服务的，是为人民追求美好生活服务的，越多越多的金融机构致力于打造“有温度的金融”，将人民的需求和利益放在首位。

《政府工作报告》在 2024 年政府工作任务中，多次提及金融对民生的支持。

《政府工作报告》提出，提高医疗卫生服务能力。促进医保、医疗、医药协同发展和治理。推动基本医疗保险省级统筹，完善国家药品集中采购制度，强化医保基金使用常态化监管，落实和完善异地就医结算。

《政府工作报告》提出，加强社会保障和服务。城乡居民基础养老金月最低标准提高 20 元，继续提高退休人员基本养老金，完善养老保险全国统筹。在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险。

《政府工作报告》还提出，加强城乡社区养老服务网络建设，加大农村养老服务补短板力度。加强老年用品和服务供给，大力发展银发经济。推进建立长期护理保险制度。

切实防控风险 大力推进改革

在《政府工作报告》的指引下，金融领域改革已经拉开序幕。

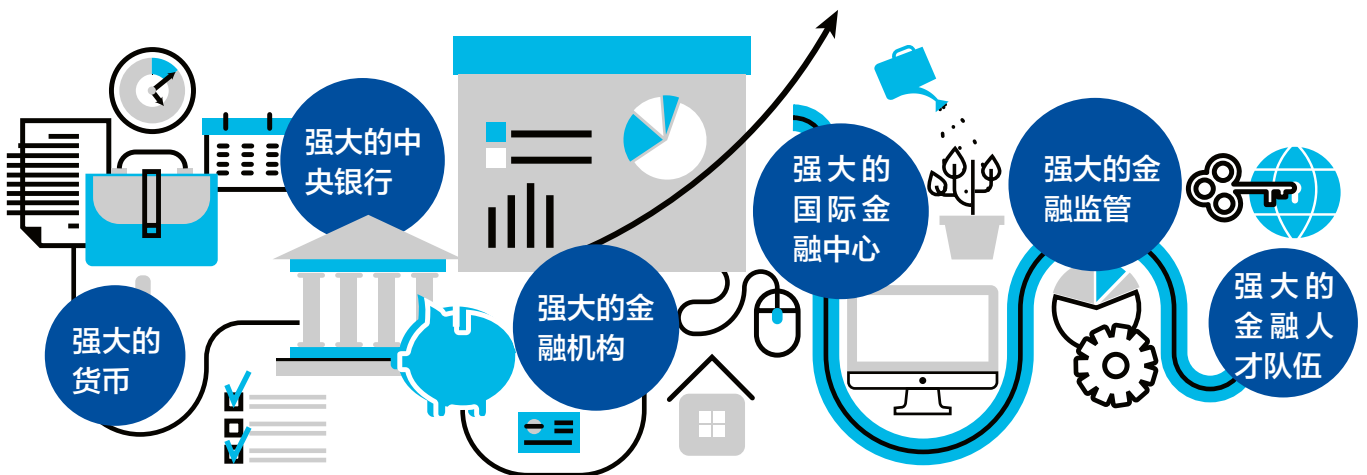
防范化解金融风险特别是防止发生系统性金融风险，是金融工作的根本性任务。

《政府工作报告》提到，2023 年我国安全发展基础巩固夯实，经济金融重点领域风险稳步化解。

关于 2024 年政府工作任务，《政府工作报告》提出，更好统筹发展和安全，有效防范化解重点领域风险。坚持以高质量发展促进高水平安全，以高水平安全保障高质量发展，标本兼治化解房地产、地方债务、中小金融机构等风险，维护经济金融大局稳定。

《政府工作报告》还提出，健全风险防控长效机制。适应新型城镇化发展趋势和房地产市场供求关系变化，加快构建房地产发展新模式。加大保障性住房建设和供给，完善商品房相关基础性制度，满足居民刚性住房需求和多样化改

金融强国关键核心要素



数据来源：据公开资料整理

善性住房需求。建立同高质量发展相适应的政府债务管理机制，完善全口径地方债务监测监管体系，分类推进地方融资平台转型。健全金融监管体制，提高金融风险防控能力。

全国政协委员、国家金融监督管理总局上海监管局党委书记、局长王俊寿在今年的两会提案中指出，金融本身是经营风险的行业，风险体现在两个层面：一种是市场内生的、天然的风险，对此要尊重市场规律，最大限度做好对冲和缓释；另一种是外在的、人为的、多有风腐一体特征的风险，更应予以防范处置，必须对症下药、多管齐下、综合施治。

具体来看，王俊寿指出，金融风险主要存在三个层面：

在第一层面，股东、高管责任是“内环”。这是最核心的，他们既是公司治理的牛鼻子，更是风险防控的主心骨。解铃还须系铃人。但一些大股东将金融机构作为“提款机”，一些高管专注于谋求个人利益，委托代理行为扭曲，这是造成很多金融风险的深层内因。

在第二层面，机构、行业责任是“中环”。关键是加强机构自律与行业互律，对风险做到防之于未发、治之于未萌。而目前相关责任落实存在缺陷，有的机构合规管理不到位；行业组织协调维权服务不足，在促进行业良性竞争、形成风险化解合力上作用发挥不够；有的第三方机构出具虚假会计、审计、评估报告，给了风险蔓延可乘之机。

在第三层面，监管部门、地方政府责任是“外环”。通过落实属地责任、兜

底责任，强化“五大监管”，织密兜牢风险防控的安全网。过去一定时期金融监管部门与地方政府间条块化监管协作不足，存在监管盲区，“防火”不够有效，“灭火”过于冗长，风险处置耗费大量资源。

对此，王俊寿提出三点建议：一是落实好体制，加快形成适应金融强国建设需要的监管体制。二是健全好机制，稳预期、树信心、促合规。三是完善好法制，填补空白、减少掣肘、提升实效。

此外，持续深化金融改革也是今年金融工作的重点。

《政府工作报告》提出，2023年，我国深化财税金融、农业农村、生态环保等领域改革。2024年政府工作报告中提到，要建设高水平社会主义市场经济体制改革先行区。谋划新一轮财税体制改革，落实金融体制改革部署，加大对高质量发展的财税金融支持。

在《政府工作报告》的指引下，金融领域改革已经拉开序幕。3月10日，央行金融市场司发表专栏文章《加快建设中国特色现代金融市场体系提升服务实体经济质效》，其中提出，下一步，中国人民银行将继续深化金融市场改革开放发展，持续完善金融市场结构和产品体系，强化金融市场功能，加强金融市场宏观审慎管理和金融基础设施统筹监管，提升金融市场稳健性和货币政策传导效率，推进金融市场更高水平双向开放，加快建设具有高度适应性、竞争力、普惠性的现代金融市场体系，为实体经济发展提供更高质量、更有效率的金融服务。■

医药产业春天已至

我国医药制造已经从原料走向成品、从中低端走向高端、从代加工走向自主品牌，走出了自己的“特色”发展道路。

文 | 张漫游

受多方面因素影响，2021年~2022年，医药产业经历了寒冬，行业出现“断崖式”降温。

不过，没有一个冬天不可逾越，没有一个春天不会来临。

从追随创新到自主研发，从简单的中医药传承到科技赋能，从进口依赖到“出海”授权，我国医疗产业正在迈向高质量发展的新阶段。

2024年《政府工作报告》提出要围绕推动产业转型发展、提升医疗服务质量、深化医疗保障体制改革等方面开展医疗健康领域的工作。

随着中国老龄化进程加快、政府持续加大对医疗卫生事业的投入、国民人均可支配收入增加以及大众对健康的重视程度越来越高……我国医疗事业迎来发展新机遇。

创新药风口已至

从创新药的制药技术看，当前医药行业正在迎来一波重要的全球创新。

细数2024年医药行业的发展机遇，创新药不得不提。

在今天的《政府工作报告》中，“创

新药”一词被写入其中——“加快前沿新兴氢能、新材料、创新药等产业发展”。这释放了国家高度重视创新药发展、加大对创新药企业发展扶持的信号。

创新药是指具有自主知识产权专利的药物，相对于仿制药，对建设创新型国家具有重要意义，能够降低对外国新药的依赖。

近年来，我国创新药迎来了诸多发展新机遇。

从政策环境看，早在2009年，科技部、发展改革委等多部门领导的“重大新药创制专项”正式启动；2015年，中国药品审评审批制度改革，显著提高了药物的审批速度；2017年6月，中国正式加入国际人用药品注册技术协调会（ICH），加速了国内药品注册技术要求与国际的统一，药物审批的速度进一步加快；2023年3月发布的《药审中心加快创新药上市申请审评工作程序（试行）》，推动落实

加快创新药的审评速度。

从市场需求看，随着人口老龄化的加剧，针对老年群体医疗健康相关的服务需求也在日渐增多，国内的医疗消费图谱随年龄变化逐步迁移，老龄化消费级大单品已经迎来渗透率快速提升期，如阿尔兹海默症、长效降脂等病症的药物需求逐渐增大。对比全球情况，创新药治疗领域从聚焦肿瘤逐渐走向百花齐放，且越来越多的创新药开始关注包括神经系统、心脑血管以及胃肠道等各个疾病领域。

从创新药的制药技术看，当前，医药行业正在迎来一波重要的全球创新。药品领域中，随着小分子药物、抗体类大分子药物技术逐步成熟，近年来ADC（抗体药物偶联物）成为新的技术发展方向，IO（肿瘤免疫疗法）+ADC逐渐成为肿瘤治疗新范式，潜在市场空间巨大。国内创新药多点开花，不仅在ADC领域表现亮眼，我国ADC在全球的临床占比达到

了50%，在BCMA（靶向B细胞成熟抗原）的CAR-T（细胞免疫疗法）技术、PROTAC（蛋白降解靶向嵌合体）技术、双特异性抗体技术等创新技术领域，我国也已走在前列。

从研发投入来看，工业和信息化部举行的2023中国医药工业发展大会新闻发布会上透露，“十四五”以来，我国医药工业全行业研发投入年均增长超20%，基础研究取得原创性突破，创新药、高端医疗器械等领域创新成果不断涌现。

综合政策、需求、技术、投入等多方面机遇，我国医药制造已经从原料走向成品、从中低端走向高端、从代加工走向自主品牌，走出了自己的“特色”发展道路。

中医药发展新红利

中医药政策从纲领性政策走向细则，我国中医药发展正多方面形成巨变。

在追随全球趋势从无到有发展创新药的同时，中医药的传承与发展亦被寄予厚望。

中医药是中华历史文化的瑰宝。党的二十大报告提出，促进中医药传承创新发展；2022年12月14日，中共中央、国务院印发的《扩大内需战略规划纲要（2022～2035年）》指出，积极发展中医药事业；2024年的《政府工作报告》再次提及中医药传承创新……这不仅是对传统医学的肯定，更是对文化自信和健康中国战略的深度落实。

面对新时代的浪潮，中医药产业正迎来巨大的发展机遇。

2022年发布的《“十四五”中医药发展规划》（以下简称《规划》）为我国中医药下一步发展指明了方向，其中提出，到2025年，中医药健康服务能力明显增强，中医药高质量发展政策和体系进一步完善，中医药振兴发展取得积极成效，在健康中国建设中的独特优势得到充分发挥。

具体来看，《规划》从中医药服务体系、特色人才建设、传承创新能力、文化弘扬、开放发展、治理水平等多方面对中医药产业发展进行了展望。

近两年，中医药政策从纲领性政策走向细则，我国中医药发展正多方面形成巨变。

在服务体系方面，2023年2月，国务院办公厅印发《中医药振兴发展重大工

我国医药行业 “出海”热潮形成

我国制药领域逐步融入国际市场

我国创新药市场规模逐渐增大，且药品定价具备优势

我国中医药在国际影响力逐步扩大

程实施方案》，提出了建设 130 个左右中医特色重点医院，布局 35 个左右国家中医疫病防治基地，在“三区三州”建设 64 个中医县域医疗中心。此外，还明确要建设 50 个左右中西医协同“旗舰”医院，推动综合医院中西医协同发展。

在创新研发方面，我国持续加大新药研发投入。2023 年国家药监局共批准 9 个中药新药上市，较 2022 年增加 2 个。2024 年 1 月，国家药监局批准了儿茶上清丸、芍药甘草颗粒两款中药新药上市。据医药健康信息平台米内网数据显示，2022 年共有 10 款中药新药提交上市申请，2023 年国内中药新药注册申请数量进一步提升，累计有 23 款中药新药提交上市申请，再创新高。

同时，中药加速进入医保。2023 年 12 月，2023 版国家医保药品目录正式公布，新增 126 种药品，目录内药品总数增至 3088 种，其中西药 1698 种、中成药 1390 种、中药饮片 892 种。

今年 1 月，新版国家医保目录正式实施，新增 126 个药品中，有 9 个中成药。随着越来越多的中成药纳入医保目录，新增品种有望在市场上快速放量的同时，也推动中成药市场规模的进一步扩容。

医药“出海”持续爆发

随着支持措施的逐步落实，我国医药“出海”的范围有望进一步扩大。

无论是创新药还是中医药，都面临着“出海”新机遇。

2023 年被誉为中国药企出海“元年”，国产创新药“出海”更迎来空前爆发。

所谓“授权出海”，即本土药企进行药物早期研发，然后将项目授权给其他药企做后期临床研发和上市销售，通过专利授权、权益转卖等方式对外授权。与之相对应的是“自主出海”，即中国本土药企自主在海外开展临床试验、申报上市，获批后销售。近年来，我国医药自主出海的步伐也逐渐加快。

自 2019 年 11 月我国实现了新药自主出海“零的突破”后，目前有 6 款原创及 2 款改良型创新药实现自主出海，而从时间上来看，2023 年我国获 FDA（食品药品监督管理局）批准的创新药数量呈大幅上升趋势，有加速的迹象。

除创新药外，我国中医药出海亦取得了诸多成绩。截至 2023 年，我国中医药已传播到 196 个国家和地区，在海外建设 31 个国家中医药服务出口基地。

医药行业“出海”热潮之所以能形成，一方面，是我国制药领域逐步融入国际市场。2018 年 6 月，成为 ICH 管理委员会成员。另一方面，是我国创新药市场规模逐渐增大，且药品定价具备优势。此外，我国中医药在国际影响力逐步扩大。

展望未来，随着支持措施的逐步落实，我国医药“出海”的范围有望进一步扩大，也为我国药企与国际药企合作拓宽了道路。

（免责声明：本文仅供一般性参考。本文介绍的信息及资料并非旨在为任何投资者或第三方提供任何形式的投资建议。）

个人养老金制度将全面实施， 进一步激活银发经济

未来，随着个人养老金制度的全面实施，市场空间巨大，但是还需要打通存在的痛点，才能促进制度更好实施。

文 | 闫佳佳

在 36 个试点地区先行实施一年多后，个人养老金制度将在全国全面实施。

今年《政府工作报告》在 2024 年工作任务中提到，在全国实施个人养老金制度，积极发展第三支柱养老保险。早在 1 月 24

日，人力资源和社会保障部就宣布下一步将推进个人养老金制度全面实施。

盘古智库老龄社会研究院副院长、高级研究员，老龄社会 30 人论坛成员、适老化专委会副主任李佳表示，目前，我

国多层次、多支柱养老保险体系主要有五个支柱。零支柱为国家提供的非缴费型养老金，完全由国家财政负担；第一支柱为基本养老保险，包括城镇职工基本养老保险和城乡居民基本养老保险，由政府主导；第二支柱为职业养老金也是企业年金，主要发挥补充作用；第三支柱为个人养老金，即个人为养老所准备的各类资产的总和；第四支柱为来自家庭成员、代际之间的养老帮助。

个人养老金制度是中国养老保险体系“第三支柱”的重要制度设计，在完善我国多层次养老金制度体系的同时，也可以满足居民短期储蓄转化为长期养老资产的

需求，还能享受一定的税收优惠。目前，开设个人养老金账户人数突破5000万人，相关金融产品供给也在逐渐优化丰富。未来，随着个人养老金制度的全面实施，市场空间巨大，但是还需要打通存在的痛点，才能促进制度更好实施。

个人养老金制度试点成效

发展养老金融可以积聚长期资金，通过投资促进债券和股票市场发展，推动资本市场规模扩大与结构优化。

个人养老金是指政府政策支持、个人

自愿参加、市场化运营、实现养老保险补充功能的制度，于2022年11月25日正式实施。个人养老金实行个人账户制，缴费完全由参加人个人承担，自主选择购买符合规定的储蓄存款、理财产品、商业养老保险、公募基金等金融产品，实行完全积累，按照国家有关规定享受税收优惠政策。

国家社会保险公共服务平台数据显示，截至3月20日，个人养老金产品达743只，包括465只储蓄类产品、185只基金类产品、70只保险类产品、23只理财类产品。据人力资源和社会保障部消息，截至2023年年底，开设个人养老金账户人数突破5000万人，总缴费金额约200多亿元。

北京大学中国保险与社会保障研究中心专家委员会委员、国务院发展研究中心金融研究所保险研究室原副主任、教授朱俊生表示：“中央金融工作会议提出做好养老金融大文章。当前发展养老金融的关键是完善制度设计，提升个人养老金参与率。从国际经验看，发展养老金融的核心是完善包括职业年金与个人养老金在内的私人养老金体系。以美国为例，2021年年底养老金融资产42.3万亿美元，其中私人养老金资产39.4万亿美元，占比超过了93%。值得关注的是，部分国家私人养老金发展重心由职业年金转向个人养老金。”

当然，从我国国情出发，我国养老金融发展的关键是拓展个人养老金覆盖面。对此他提出三大重要因素：

第一，我国积累的养老金融资产规

模较为有限。据他测算，2021年中国养老金体系三个支柱积累的养老资产约为10.97万亿元，仅占GDP的9.59%。难以适应人口老龄化对养老保障的要求，亟须发展养老金融，增加养老储备。

第二，企业年金发展已经遇到瓶颈，短期内难以有效突破。2022年年底企业年金参与人数3010万人，仅占同期城镇职工基本养老保险参保人数的6%。

第三，以个人养老金为主的养老金融则具备坚实的发展基础。一方面，我国人口结构变迁提升了对于养老金融的需求。另一方面，较高的储蓄率可以支撑个人养老金的潜在需求向现实转化。截至2023年11月底，我国住户人民币存款约135.9万亿元，其中2/3以上为一年期以内存款，不利于建立长期养老储备，将短期储蓄转化为长期养老资产的需求迫切。

发展养老金融可以积聚长期资金，通



过投资促进债券和股票市场发展，推动资本市场规模扩大与结构优化。

制约因素背后的破局之道

当前个人养老金参与率的提升存在着众多制约因素。

个人养老金制度试点一年，超过5000万人开立账户，但实际缴费人数占比不到三分之一，平均缴费金额仅为2000余元，缴费人群中满额12000元的人群占比较低。

可见，当前个人养老金参与率的提升存在着众多制约因素。

对此，朱俊生表示，首先是参保存在门槛。《关于推动个人养老金发展的意见》规定了参加个人养老金制度的前提是参加基本养老保险。制度门槛使得众多新就业形态劳动者群体不能参加个人养老金制

度。他们大都没有参加基本养老保险，事实上对养老储备的需求更加迫切。以没有税优政策支持专属商业养老保险为例，截至2023年9月末，承保保单63.7万件，其中新产业、新业态从业人员和灵活就业人员7.9万件，占12.4%。可见，新就业形态、灵活就业人员同样有养老保障需求，亟须突破目前的参保门槛，将其纳入个人养老金制度。

其次，税收优惠模式有待完善。我国个人养老金实施EET模式（缴费、投资环节免税，领取环节征税），提供了一定的激励。但由于中国没有资本利得税，在整体税收体系中不征收资本利得税的情况下，个人养老金基金增值部分征税显然是负激励；以及免税额度有限，目前每年12000元个人缴费税前扣除标准较低，实际税前扣除的额度很有限，节税效果不明显；此外，EET模式对于高收入群体有一定的激励作用，但低收入群体因收入达

第二、三支柱的对接



银行业需要积极提升综合化的产品和服务能力，协助居民理性有效地规划养老资金。

不到起征点而无法享受，不利于提升制度的公平性和覆盖面。上述原因导致税收激励的效果不显著。

朱俊生建议从三方面来完善税收优惠模式。

第一方面是在没有资本利得税的情况下，应明确领取的时候对于投资收益部分做免税扣除，与非个人养老金账户的投资享受税收上的同等待遇，增强税惠的吸引力。

第二方面是适时提高享受税惠的缴费额度。逐步提高免税额度也是其他国家个人养老金制度发展的普遍经验。以美国为例，个人养老金免税额度随着收入增加动态调整，已从2001年的2000美元，增加至2024年的7000美元，同时50岁及以上的参保人可额外享受1000美元的免税额度。建议我国适当提高个人养老金的税前抵扣标准。比如，每年的额度提高至24000元或36000元。同时，要建立抵扣额度与社会平均工资增长指数化挂钩的动态调整机制，未来随着经济发展和收入水平的提高，动态提高税前抵扣额度。

第三方面是引入TEE模式。借鉴美国个人养老金主EET账户和TEE账户

并行的经验，在保留目前EET的同时，平行引入TEE制度，让人们自由选择。

最后，个人养老金的制约因素还有第二、三支柱之间缺乏对接机制。从国际经验看，建立第二、三支柱之间的对接机制有利于促进个人养老金制度发展。我国第二、三支柱都建立在个人账户养老金基础之上，不同支柱之间的个人账户功能重叠，但缺乏资金流动的通道与对接机制。当劳动者变更工作时，若新雇主并未成立年金计划，年金个人账户在原雇主处留存，削弱了对个人账户资金的自主管理权，不利于盘活个人账户资金，最大化养老金待遇水平。因此，有必要建立第二、三支柱之间的对接机制。

第二、三支柱的对接有三个方面。

第一方面是建立账户转换与对接通道。企业（职业）年金参与者在工作单位变更或准备退休时，可选择是否将年金账户资金转到个人养老金账户，以统一的账户管理信息系统为基础，实现账户缴费记录、资金转移接续和待遇等对接。

第二方面是在缴费环节，打通第二支柱与第三支柱个人享受税优的比例或者额度。如果职工个人参加企业年金或职业年金个人缴费没有达到税优上限的比例或者

额度，职工可将差额部分追加至个人养老金的缴费上限；如果职工所在单位没有建立年金计划，可以将全部比例或额度追加至个人养老金的缴费上限。在待遇领取环节，目前个人养老金待遇领取的税收优惠政策（仅相当于个人所得税税率表最低档的税率）优于企业年金与职业年金待遇领取的税收优惠政策，可允许职工选择优惠力度最大的方式。

第三方面是投资管理对接。第二、三支柱均采用委托人投资运营模式，由市场上专业性金融机构投资运营，在治理结构上、投资和待遇发放方式等方面都可实现统一，以方便参保者，建立统一的市场竞争秩序。

全面推进，“掘金”银发经济

我国个人养老金未来将会吸引更多长期且稳定的资金投入。

李佳表示，从目前来看，个人养老金总额 200 多亿元也是一笔丰厚的资金。此外，与我国基本养老保险参保人数相比，个人养老金参保人数只有 5000 万人，还有很大的参保空间（据人力资源和社会保障部消息，截止到 2023 年年末，我国基本养老保险参保人数达到 10.66 亿人）。

我国个人养老金未来将会吸引更多长期且稳定的资金投入，这些资金无论用在哪些领域都会带来巨大的发展机遇。比如投资在养老机构的建设上，或者低利润长期的项目上，可以让资金有长期且稳定

的收入。

对于金融机构而言，也是很大的机会，对银行机构来说，在国家政策号召全民参与个人养老金的环境下，可以减少吸引客户产生的营销费用。在这种便利下，银行业还需要积极提升综合化的产品和服务能力，协助居民理性有效地规划养老资金。

保险机构则需要将养老保险产品与中国人的健康变化情况挂钩。当前，中国人的健康程度和健康意识较以往有了很大变化。近十年，随着医疗技术的进步，中国人带病生存时间越来越长。这也意味着医药健康方面将会有巨大投入，金融机构也要根据这些变化，创新出符合中国人健康特色和需求的產品。

此外，我国代际变化非常明显，80 后、90 后、00 后几代人的差异巨大，无论是财富、受教育程度、健康意识和生活方式等都有不同的特征。因为，每代人的经历不同，比如 70 后在分房政策下，只有少部分人租房，现在租房却成了常态。可见，每代人的需求不同，需要根据不同代际设计不同的金融产品。最后，还要根据中国城乡区域的经济程度、文化特色、生活习惯等来设计地域特色的金融产品。

公募基金则需要积极发挥其投研体系的优势，搭建完善的养老产品线，培育优异的投资经理，建立适合养老金管理的框架制度。券商资管应进一步完善公募养老 FOF 体系，积极探索满足个人养老需求的产品和投资策略，发挥好综合化服务的能力。■

当数据成为资产，管理的难点怎么破？

数据资源入表处理、完善数据资产管理的相关制度流程，有利于释放企业数据资源价值、活跃数据要素市场，为进一步构建良好的数据生态、发展数字经济提供重要支持。

文 | 黄蓉

2024年《政府工作报告》指出，深入推进数字经济创新发展。2024年1月1日起开始实施的《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（以下简称《暂行规定》）是贯彻落实这一战略的具体举措。《暂行规定》根据《中华人民共和国会计法》和企业会计准则等相关规定，首次明确了数据资源的适用范围、会计处理标准以及披露要求等内容。这一规定的颁布对规范企业数据资源相关会计处理和加强相关会计信息披露具有重要意义，为我国数字经济健康发展提供制度性支持。

从微观层面而言，《暂行规定》首次从政策角度将数据资源明确确认入表，使得原先只能费用化处理的数据资源开发成本在满足一定条件后得以确认为资产，为

报表使用者提供决策有用信息，同时帮助数据驱动型企业吸引外部融资、优化财务结构、提升公司价值。这也使得2024年被外界视作中国数据资产入表元年。

**数据资源入表对哪些企业有重要影响？
从政策层面明确数据资源入表对数据要素型企业，也就是数商有重大影响。**

《暂行规定》按照数据资源有关的经济利益的预期消耗方式，根据企业持有对客户提供服务、日常持有以备出售等不同业务模式，将数据资源分类为无形资产和存货科目进行确认、计量和报告，对于不符合资产确认条件的数据资源，在出售或

提供服务时按照收入准则处理。

此外，数据资源的列示与披露均被要求做出细化规定。列示方面，企业需根据重要性原则和企业实际情况在资产负债表中以报表子项目的形式单独列示；披露方面，对数据资源采取“强制披露+自愿披露”的方式，企业需强制披露数据资源的取得方式、期间变动情况与相关会计政策、会计估计，还可根据实际情况自愿披露数据资源的应用场景或业务模式、原始数据类型来源、加工维护和安全保护情况、涉及的重大交易事项、相关权利失效和受限等相关信息。

此次从政策角度将数据资源明确确认入表，对数据要素型企业，也就是数商有重大影响。按照上海市数商协会的分类，数商主要有以下四类：

一是资源供给型数商：以提供数据资源作为主要业务形态，通过收集自身业务活动产生数据或集成外部数据等方式持有数据资源，形成数据产品并对外提供；

二是技术赋能型数商：以提供技术工具或技术服务为主要业务形态，具备数据

存储计算、加工处理、分析挖掘、治理、安全等领域的成熟技术能力，并对外提供相应技术类支持与服务；

三是生态服务型数商：以提供除数据资源、技术能力外的其他服务为主要业务形态，能够提供数据合规、安全、质量等评估服务，或者交易撮合、交易代理、专业咨询、数据经纪、数据交付等中介服务；

四是数据消费型数商：以整合、采购数据资源并进行应用为主要业务形态，具备根据业务需求形成相应数据消费品，并在企业实际经营过程中实施应用的能力。

数据资产管理相关政策

《关于加强数据资产管理的指导意见》的出台有助于公共数据的使用和价值挖掘。

数据资源入表有赖于企业建立一套完善的数据资产管理体系。针对这一要求，2024年1月11日，财政部印发了《关于加强数据资产管理的指导意见》（以下简称《指导意见》），在数据资产管理、数

据资产权属确认、数据资产开发使用、数据资产价值评估、数据资产披露等方面做了清晰阐述。

特别值得一提的是，《指导意见》对公共数据授权运营的具体方式和要求做了细化指导，有助于公共数据的使用和价值挖掘。例如：

在数据资产管理方面，可由相关部门按照资产管理要求，组织梳理符合数据资产范围和确认要求的公共数据资产目录清单，登记数据资产卡片，暂不具备确认登记条件的可先纳入资产备查簿。这对于公共数据资产的确认和管理具有重大意义。

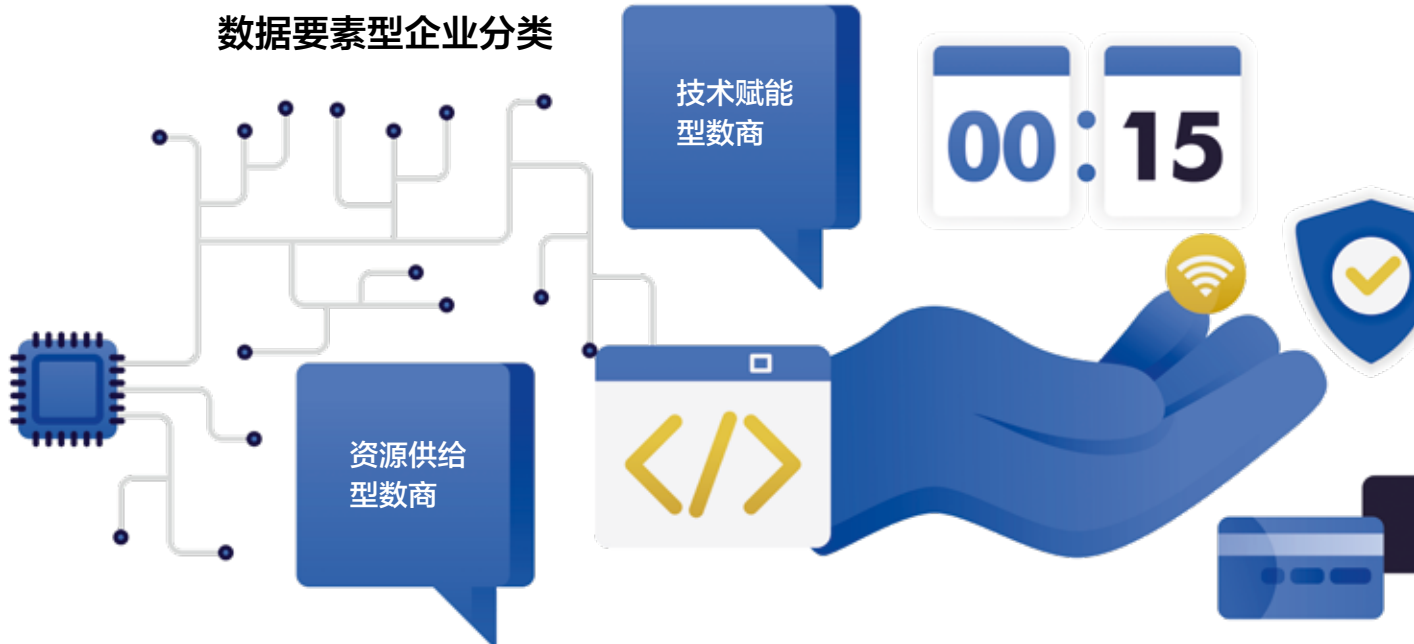
在数据资产权属确认方面，明确了落实数据资源所有权、数据加工使用权和数据产品经营权权利分置要求，构建分类科学的数据资产产权体系。在公共数据授权方面，相关部门在对外授予数据资产加工使用权和数据产品经营权时，需要在本单位数据资产卡片中对授权进行登记标识。此项意见对于明确公共数据资产和企业数

据资产权属、加快数据资产确权实施有重大意义。

在数据资产开发使用方面，此项意见鼓励在金融、交通、医疗、能源、工业、电信等行业探索开展多种形式的数据资产开发利用模式，鼓励企事业单位提升数据资产数字化管理能力，健全数据安全管理制度，强化公共数据资产授权运营和使用管理。此项意见对于加快数据资产项目开发，提升企事业单位和全社会的数字化水平有重大意义。

在数据资产价值评估方面，应加快数据资产评估标准和制度建设，规范数据资产价值评估，培养数据资产评估人才，利用数字技术或手段对数据资产价值进行预测和分析。对于规范数据资产评估标准和实践，推动数据资产评估和入表实施具有重要意义。

在数据资产披露方面，《指导意见》提出鼓励数据资产各相关主体按有关要求及时披露、公开数据资产信息，并稳步推



进国有企业和行政事业单位所持有或控制的数据资产纳入本级政府国有资产报告工作。此项规定对于提升全社会的数据资产披露水平，增加数据资产供给，加快数据产品交易流通具有重要意义。

数据资源入表实践落地难点

相关企业在会计实务方面面临难点有三。

企业在数据资源方面投入了大量资金，《暂行规定》使得相关数据资源体现在财务报表中，彰显了企业核心竞争力。不过目前相关企业在会计实务方面仍面临一些前所未有的挑战。主要有以下三点。

其一，“企业拥有或控制”是资产定义中不可或缺的一部分，然而和现有资产截然不同，数据资源的确权问题尚未得到妥善解决。具体来说，数据资源持有权、数据加工使用权、数据产品经营权三权分置，如何框定企业拥有或控制的数据

资源范围、如何在不同参与方间分配数据资源的相关权利等是数据资源入表前必须解答的问题。

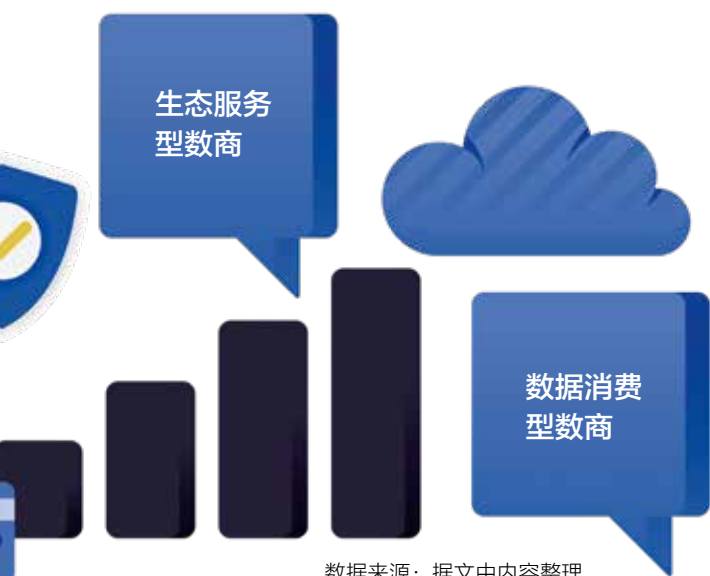
其二，数据资源的成本或价值能够可靠计量这一要求是数据资源确认的一大难点。比如，企业在生产运营中产生了大量数据，并在进一步加工后成为可以带来经济利益的数据资源，由于前期数据收集和后期数据加工均产生了数据资源相关的成本，两者间需要进行成本的合理分摊。又如，对于可重复使用的数据资源，企业需要判断数据资源在各项目间的成本归属，使得各项目的收入与费用相匹配。这些问题都是数据资源入表过程中需要解决的重要问题。

其三，“企业使用的数据资源”和“企业日常活动中持有、最终目的用于出售的数据资源”分别适用“无形资产”和“存货”准则的会计处理，但不同于其他资产，数据资源的相关会计处理中仍有不少难点。比如，“企业使用的数据资源”在研究阶段和开发阶段的界定，以及开发阶段支出资本化的条件；又如，数据资源在后续计量阶段的摊销年限与减值处理，以及外部审计对企业内部处理的认可与否，都需要企业在数据资源入表时进行明确。

实践解决方案

围绕数据资源入表和数据资产管理的四大解决办法。

为解决企业在数据资源入表和数据资产管理方面会遇到诸多的问题，这里也提



数据来源：据文中内容整理

企业披露数据资源信息、进行数据资源入表处理、完善数据资产管理的相关制度流程，有利于释放企业数据资源价值、活跃数据要素市场，为进一步构建良好的数据生态、发展数字经济提供重要支持。

供一些解决办法供参考，具体如下：

第一，相关部门可以与财会、法律、信息等各领域专家开展深入合作。依据数据资源业务场景，获取典型企业实际操作和相关数据，研讨数据资源确权、记录、计量和列报各环节的关键议题，撰写会计处理应用案例，引导和规范企业的数据资源入表实务。

第二，企业需考虑采用更为清晰的数据资产化服务模式。例如某些企业为客户提供标准化 API 数据接口，客户可根据不同的查询需求对指定数据进行查询，对每次 API 接口的调用收益按比例分成，精准对应了数据采集成本和数据产品收入。同时，企业亟须建立内部的数据管理体系和成本分摊机制，并进一步完善数据资源相关的企业内部控制体系。

第三，企业应当合理估计数据资源的生命周期。数据资源通常在不同场景下呈现多样化价值生命周期，因此合理估计数据资源的生命周期是数据资源可靠计量和后续摊销的基础。企业在取得数据资源时，应当按照其经济利益实现方式、市场价值、数据活性和客户黏性分析判断其使用寿命。例如我们基于某家数商的实地调研发现，根据历史经验积累，其数据产品的价

值活跃期在 3—5 年，在此期间内按直线法摊销无形资产。经过 3—5 年的价值释放后，数据资源会摊销至预计净残值。摊销完毕的数据资源不存在活跃市场与潜在客户，在企业实务中，这家数商会将 5 年前的历史数据赠送给客户，因此预计净残值为零。

第四，企业应当按照《暂行规定》要求，披露数据资源相关的无形资产和存货的成本、收入、计量方法等会计信息，此外，企业还可自愿披露数据资源权属、维护、交易方式等信息。例如，上海钢联在 2022 年年报中将数据资源纳入企业发展规划，同时对价格中心、钢联数据库、钢联地理信息系统等数据资源研发项目进行了详尽披露，包括项目目的、进展等情况，提供了数据资源内部研发项目自愿信息披露的一个范本。

企业披露数据资源信息、进行数据资源入表处理、完善数据资产管理的相关制度流程，有利于释放企业数据资源价值、活跃数据要素市场，为进一步构建良好的数据生态、发展数字经济提供重要支持。■

（作者系复旦大学管理学院会计系李达三讲席教授黄蓉）

新金融生态助力高净值人群 绘制美好家业事业蓝图

短暂脱离尘嚣、体验校园生活，聆听最前沿的新知，提升自身金融意识与认知，同时结识各行业领域的社会精英，共同探讨合作发展之道，这样的学习生活可以带给高净值人群长效有益的收获体验。

文 | 安娜

随着国际国内经济形势演变，数字化金融崛起、资管新规落地，互联网、新媒体、5G时代的到来，财富管理行业开启了新的篇章，服务信息传播渠道更加多元化，客群需求也变得更加多样化。

伴随新金融服务理念的逐步深化，传统的以“资金”为主的服务方式已远远不能满足高净值客群的需求。从国际方面看，以瑞银、富国、摩根大通、花旗、汇丰为代表的国际领先私人银行均建立了针对重点客群的差异化服务模式。

从国内看，银行、信托、基金等财富

管理机构对高净值客户的服务也在日益丰富，不惜重金着力优化升级私人银行服务模式及机构综合实力，致力于带给客户更多有益资源和优异体验。

金融服务新理念：软实力服务财富管理 新目标

服务社会、建言国家的能力是国有大行最重要的软实力。

建行近期开展的高净值客户调研显

伴随新金融服务理念的逐步深化，传统的以“资金”为主的服务方式已远远不能满足高净值客群的需求。

示，企业所有人客群占建行私人银行客户七成左右，其中不乏一些超高净值家族财富管理师以及一些寻求创新创业转型发展的二代继承者；“富而有义、富而有为”的价值主张在建行私行客户中得到愈加突出的显现，约六成客户有明确想要（或已经）参与各类慈善公益活动回馈社会的意愿，这与建行始终积极践行国有大行责任担当的金融服务取向高度一致。

服务社会、建言国家的能力是国有大行最重要的软实力。近年来，以建行为代表的金融机构，纷纷探索构建差异化的新金融生态。建行自2018年成立建行研修中心（研究院）以来，与国内数十家高等院校签署产教融合协议，开展金融业务、人才培养、教学科研等全方位战略合作。通过集合资源、汇聚社会磅礴力量，“融智”赋能各类学员主体，在产学研融合发展的过程中，形成“一流的专业人才培养基地、一流的专业研究高端智库、一流的产教融合孵化平台”建行独特的研究体系。以建行特有的“软实力”建立起客户与银行间紧密的桥梁纽带，为客户实现家业事业行稳致远的长期目标提供了有力保障，也为银行助力国家实体经济高质量发展、服务共同富裕目标的实现提供了有效支撑。

财富管理新动能：发挥产学研融合力量
赋能培训有效实现了银行与高净值客群的服务关系深化，更为高净值客户达成企业发展及财富管理等目标注入新动能。

在私人银行产品服务同质化特征日趋凸显的市场环境中，如果说专业财富管理是银行的硬实力，那么如何带给客户差异化优异服务体验，则成为最为关键的软实力之一。以“实事、实惠、实在、实用”为驱动，以“连接客户、服务大众、赋能社会”为目标的建行“金智慧民”工程便在实践中孕育而生。

自2019年以来，建行已开展多期“金智慧民”私人银行重点客群赋能培训，近100位私行客户参加，他们中大部分人为企业所有人、企业实际控制人、多家企业的持股大股东，以及二代创业家或财富继承人，其中客户企业估值规模最大的达到170亿元。

短暂脱离尘嚣、体验校园生活，聆听最前沿的新知，提升自身金融意识与认知，同时，结识各行业领域的社会精英，共同探讨合作发展之道，这样的学习生活可以带给高净值人群长效有益的收获体验。具体来看，培训具备以下亮点：

第一，量身定制课程内容，为客户及其企业固本培元夯实根基。

课程设计及师资质量是客户愿意接受邀请来参加学习的基本前提，是建行通过新金融服务真正实现为客户赋能的关键因素。培训班精选邀约重点客群，结合客群特征及金融场景生态量身定制，以融合“新知识、新应用、新平台”为考量，联动合作高校专家精心设计课程，以客群之所需凝聚集团内外伙伴能量，帮助学员提升金融理念、信用意识、经营管理能力，做到“学有所用”。同时，培训班采取相关分行私行业务负责人担任“首席客户经理”陪同N名私行客户集中学习的课程开展模式，便于客户经理及时了解、响应客户金融诉求，保证客户体验、推动客户转介，以及为银企多条线业务联动协同创建商机。

第二，理论与实践相结合，为客户及其企业开拓财富管理新思路。

培训班坚持“引进来+走出去”相结合，课堂教学与现场教学相结合。一方面，引进高质量师资，为企业家、创业者客户答疑解惑，激发客户对自身企业转型发展、财富隔离与保障、有效传承等的进一步关注，缓解转型发展顾虑，为客户后续新产业孵化、并购撮合等提供有益的金融知识与资讯，实现教学相长；另一方面，带着客户走进产业基地、园区现场，与成功完成企业孵化的合伙人交流创业心路历程，了解创业家如何以文创、农业、科技等产业构建服务国家重点战略领域。在获得亲身体会基础上，由专家导师做体系化、理论性分析介绍，从第三方角度助力客户构

建更高层次的需求价值理念，进一步完善知识体系，助力学习成果转化，拓宽合作之路。

第三，行业内外资源互通，为客户及其企业发展打造长效智囊团。

高净值客户特别是民营企业企业家，往往青睐高质量平台资源。建行以提供金融知识教学和搭建共享平台反哺客户及其企业，助力客户企业和社会经济高质量发展。不仅是通过课程教学提供专业指导，更多是发挥建行集团“大平台、大舞台”优势，搭建企业家间的沟通交流平台，实现资源互通、信息共享，为客户间产业链上下游合作提供撮合与信用支持。以不变初心长期陪伴客户成长，以体验式辅导赋能支持，以各领域专家团队对接客户及其背后企业综合金融服务需求，建立线下有效连接，共促共鸣、长效支持，践行建行私人银行“以心相交 成其久远”的服务承诺。

过去的尝试与探索证明了建行新金融服务道路选择正确，展望未来，还需在总结经验的基础上，充分结合新时代新要求，服务好实体经济、做好“五篇大文章”、更好满足人民美好生活需要。2024年，建设银行将持续发挥总部带动引领作用，更加深入清晰地把握高净值客户的特征变化和 demand 发展，充分发挥建行研修中心（研修院）平台和桥梁作用，更广泛集结集团内外优质资源，面向重点客群推出更具吸引力的赋能培训、成为客户事业发展的加速仓和孵化器，助力客户绘制更美好的家业事业蓝图、实现更多事业成就与社会回馈夙愿。■

（作者系建设银行总行私人银行部安娜）

财智人物

民营企业是我国高质量发展的重要生力军，是深化改革开放、构建新发展格局以及加快发展新质生产力的积极推动者。改革开放 40 余年来，民营企业家用自己的智慧和力量书写了我国民营经济发展的奋斗史，在稳定增长、促进创新、增加就业、改善民生等方面发挥了重要作用。欢迎来到“财智人物”，在这里您可以遇见来自各行各业的民营企业家，听他们讲述创新创业、财富管理以及社会责任等方方面面的精彩故事。

- 周劲：我要让宝驿活到103岁
- 朱其中：亦文亦武亦运，用文创抱以拙政
- 林建华：跨界演绎精彩百变人生
- 小投入、大功效，年轻家庭优选保障方案
- 固收产品收益不固定，
如何构建固收配置方案？
- 金税四期，企业家应当如何应对？
- 穿越市场牛熊，
私行如何为您构建权益配置方案？
- 在不确定中谋先胜

周劲：我要让宝驿活到103岁

专注是走向成功的关键。投资决策应当着眼于品牌的未来稳健性，相对于新势力，那些有更高长期生存概率的品牌更有投资价值。

文 | 袁佳



在周劲看来，事物的发展往往不会一帆风顺，必须时刻做好准备，迎接各种挑战

如果不涉足汽车领域，周劲的人生道路又将如何展开？这个问题他未曾深思。或许他会尝试其他商业领域，但无论如何，他肯定会选择走向创业这条路。

2024年，既是周劲的本命年，也是宝马品牌本命年。从台商企业的小职员到宝驿的掌舵者，周劲与宝马的缘分已跨越了16个春秋。2008年，周劲首家汽车4S店永康市宝驿汽车销售服务有限公司成立，正式成为了宝马授权经销商，后来逐步发展为浙江宝驿控股集团有限公司。

一路上每一步脚印都凝聚着他对成功的渴望和对宝马的坚定选择。正如他所说：“创业路上的好奇心，会不断驱使你前行，去探索、去实现梦想。”

在他看来，梦想会在内心深处激励自己不断前进，而他的梦想，就是让宝驿能够屹立不倒，跨越三个世纪，直至迎来103岁的生日。

2块3毛钱开启职业生涯

1996年，年仅21岁的周劲踏入了一



家台商企业的大门,开始了他的职业生涯。这段宝贵的经历为他奠定了坚实的基础,也为他赚得了人生的第一桶金。

“初入职场时,我的经济状况非常糟糕。”周劲分享道,“当时兜里只剩下2块3毛钱。有次去理发,当我坐在椅子上时,理发师告诉我剪发要‘2块5’。尴尬之下,我只好装作忘记带钱,顶着湿漉漉的头发回了宿舍,我清晰地记得那天下着小雨,雨水和着泪水,很冰冷。”或许是当年的屈辱激起了周劲对于成功的渴望,往后的二十多年里,他表现出了对于成就一番事业、认定目标不罢休的坚持。

经过两年的企业历练,他在1998年踏上了创业之路,专注于汽车配件业务。

四年后,随着国内消费市场对国际品牌的狂热追捧,他果断地成立了浙江天天上路汽车有限公司,不仅将业务版图扩展至进口车生意,还深入到了汽车金融服务领域。

“当时做汽车人的梦想,就是开一家高端的宝马或奔驰4S店。而我的梦想是申请宝马在中国的代理权。从2003年到2008年,六年期间我递了将近百份的申请材料,每年都没有结果。”他回忆道,“当时品牌拒绝的原因有很多,比如没有品牌经验、资金实力不够、太年轻没有抗风险能力。记得在最后一次谈话时,宝马提到,其他想要代理宝马品牌的都是实力雄厚身价百亿元的财团。相比之下,我可能只有2亿元。那些有100亿元的人可能同时在200个项目上投入,每个项目只有0.5亿



从 2004 年开始，周劲陆续读了多家商学院的课程，每年保持着 100 多本书的阅读量

元的投入。但是，我拿出的 2 亿元是我全部的身家性命，我会全心全意地投入到这个品牌上。也许是他们认可了我的观点，或许是被我的坚持打动了，他们最终选择给我一个机会。”

2008 年，32 岁的周劲终于实现了他的梦想，加盟了宝马，成为当时全国众多代理商中最年轻的民营企业家。

“当时第一家 4S 店是在永康，一个很小的县级市。但我如获至宝，像珍惜自己的眼睛一样珍惜这个品牌。我亲自担任第一任总经理，那时的我对 4S 店管理一窍不通，但我认为管理的底层逻辑是一样的，只要把员工的积极性调动起来，充分发挥大家的激情和专业度，就一定能把事情做好。皇天不负有心人，那年我做到了

宝马全国十佳总经理。”周劲说。

在管理上不断进阶

从第一家店到第十家店，从几十人的小团队到现在的千人企业，周劲有了更多关于企业管理上的心得体会。“管理最重要的两件事：一是人，优秀的员工是企业最大的财富，尊重知识、尊重人才，这一点是写进《宝驿基本法》的；二是企业文化，就是宝驿的魂，找到一群有共同价值观的人一起做点事情。”周劲表示。

在第一家永康 BMW 4S 店的筹建办公室里，周劲写下了《宝驿基本法》，当时是学习华为的狼性文化。激励员工要“坦诚沟通、放手做事”“有担当、

不推诿”，以“不达目的不罢休的小草精神”执行目标，立求员工满意、客户满意、股东满意，最终实现“做行业最高标准的引领者。”

工作之余，周劲的最大爱好就是走进课堂去学习。从2004年开始，周劲陆续读了浙江大学、北京大学、中欧国际工商学院的EMBA、清华五道口等课程，常年保持着100多本书籍的阅读。通过不断的学习，周劲对于企业的管理也有越来越深的理解，从最初只知道员工的重要性，如今的他更加明白要从不同的角度激励员工，既要给予支持，也要给予压力，

懂得运用更多行之有效的管理工具激励员工达成目标。

在他看来，目前宝马4S店的同质化非常严重，大家所提供的服务是一样的，但是不同的企业又要有自己的差异化策略，用心投入才能有效满足客户需求。“我们现在面临的是微利时代，所有的业务都需要掰开来揉碎了看，只有精细化管理才能存活下去。

把生意当成事业来做

“择一事，终一生，不为繁华易匠心。一路走来，我们始终专注于豪华汽车服务领域的投资和可持续发展。宝驿至今，坚持只做宝马品牌，人这一辈子能做成一两件事情足矣。”周劲说。

创业之初，周劲有幸阅读了吴晓波的《激荡30年》和《大败局》这两部著作，这对周劲产生了深远的影响。书中讲述的那些曾经辉煌却最终走向衰败的企业故事，让他时刻警醒。企业的现金流和财务健康是企业生存的命脉，他说希望宝驿能活103岁。

直至今日，周劲始终对现金流保持着极高的警惕。每年的财务评估都是一项严谨而重要的任务，他们需要反复进行压力测试。为了宝驿的长远发展，他们的宝马4S店全部都是购买土地。周劲认为，只有将眼前的生意当作事业来经营，才能确保企业的长期发展。

“保守的经营策略，虽然可能会错过一些看似诱人的机会，但保守并不会致命。”周劲坦然地说，“我不追求过度扩张和投资，而是保持冷静和稳健，坚守自



周劲

浙江宝驿控股集团有限公司董事长

管理最重要的两件事：一是人，一个企业最大的财富就是员工，尊重知识、尊重人才；二是企业文化，要和一群有共同价值观的人一直走下去。

己的价值观。即使企业有生命周期，我也期望在宝驿没有任何债务的情况下，还能留下一些有价值的资产，以一种体面和尊严的方式结束。”

不确定的时代做确定的事情

在过去三年里，国内汽车市场经历了剧烈的变革。新能源汽车成为引领者，推动自主品牌逆市上扬，取得了令人瞩目的成就。具体来看，国产品牌在2021年的市场份额突破40%，到了2022年，这一数字逼近50%。而进入2023年，自主品牌的市场份额已经稳定超过了半壁江山，这一跃进无疑给传统的合资品牌带来了巨大的竞争压力。

纵观整个汽车行业的演变，周劲深刻认识到，纯电动车的发展势头虽然势不可挡，但实际情况却远比表面看到的要复杂得多。

以奔驰、宝马、奥迪这三大豪华车品牌为例，它们也积极响应市场大趋势，纷纷推出了新能源车型，并宣布将加快向电动车的转型步伐。然而，到了2024年上半年，在全球车企纷纷投身电动化浪潮之际，梅赛德斯-奔驰却出人意料地踩下了“刹车”，董事会主席康林松公开表示：“我们已做好继续生产内燃

机汽车的准备，并计划在未来十年对技术进行更新。”

周劲说，尽管电动车市场前景广阔，但原材料的限制和电池污染问题仍然是行业发展的重大挑战。展望未来，优质的燃油车与电动车并存，很可能成为一种长期的趋势。

面对当前车市的混沌局面，周劲认为：“专注是走向成功的关键。我常告诫员工，不能仅仅被新兴品牌的短暂机遇所迷惑。投资决策应当着眼于品牌的未来稳健性，相对于新势力，我们更倾向于投资那些有更高长期生存概率的品牌。当我们迷茫的时候，能站在未来的角度看现在，许多事情会显得更加清晰。”

周劲进一步强调：“我相信宝马品牌至今仍然代表着高端形象。尽管年轻一代消费者也会受到国潮新势力电动车的吸引，但宝马始终定位于运动、时尚和潮流，这与新一代消费者的喜好高度吻合。宝马一直致力于创新和突破，这使得品牌在市场上保持了持续的活力。”

“春天的市场充满了变化和可能性，我一直在探索市场的脉动，寻找最佳的适应之道。事物的发展往往不会一帆风顺，我们必须做好准备，随时迎接各种挑战。”周劲如是说。■

朱其中：亦文亦武亦运，用文创抱以拙政

做文创生意没有什么诀窍，就是看对环境变化的适应能力，敢于尝新并根据季节需求的变化不断调整产品策略，才能够发展下去。

文 | 王雅迪

不到园林，怎知春色如许？春风渐渐唤醒了沉睡的大地，万物在生命的旋律中焕发生机，人们在春光的召唤下踏上游园之路。

在江苏省苏州市的东北角，坐落着占地 78 亩的古典园林——拙政园。它始建于 16 世纪初的明代，至今已有超五百年历史，是苏州至今保存最完整、最大的园



林。它是“中国园林之母”，与北京颐和园、承德避暑山庄以及苏州留园一起，被誉为中国四大名园，1997年被联合国教科文组织列为世界文化遗产。

近代建筑学家童寯曾感叹：“江南园林，论质论量，今日无出苏州之右者。”2022年，苏州市武运文体发展有限公司（以下简称“武运公司”）取得拙政园商铺艺术文旅、招租经营权，并创立“拙政雅玩”文创品牌，致力于将拙政园的文化韵味传播更远。



“拙政雅玩”品牌成为武运公司当下业务的重中之重

亦文亦武亦运，要做大众文创

2019年10月，花甲之年的朱其中再度创业，喜欢园林文化的他尝试将自己生态建筑的经验融入其中，为苏州园林文化的传播贡献力量。

武运公司成立之前，朱其中一直参与市政建筑的设计项目，尤其是生态建筑。生态建筑设计讲究的是“自然”，而不是固定的建筑模块，需要把人文精神与建筑相结合，比如通过仿真技术将一棵树做得惟妙惟肖，用肉眼看不出它是假的，要体现一种灵态，这种生态设计与目前武运公司承包的园林文创有着异曲同工之妙。

朱其中感慨道：“我依然是建筑宅子，但不是原来的建筑形态，不在原来的物理空间，而是在人们心里建筑，让心灵安住的宅子远比身体安住的重要！”

热爱文艺和体育的他并没有因为年龄选择退休，而是将这份热情投入到文创事业中，创办了“亦文、亦武、亦运”的武运公司。

“亦文”是指公司要提升自我的文化素养；“亦武”是要学习用政治家的眼光和契约精神来从事商业经营；“亦运”则是观察时事才能时来运转，法无定法水无定形，善于灵活多变，“运”就是运作事物的正能量思维。所谓运气好，做大小事都得法于机理。

在这三个词的引领下，朱其中将武运公司定位为“江南文人生活方式与空间艺术之大成”的公司，通过园林建筑、文化艺术、文人空间、美食等几大产品板块，全力打造“拙政雅玩”文创品牌，完善研

产一体化文创供应链。

据了解，拙政园的第一任主人是出身于苏州吴县宦门之家的王献臣，遗憾的是园林建成不久，王献臣便去世，他的儿子在一夜豪赌中，把整个园子输给徐氏。过了百年后，荒废的拙政园才得以重修。

正如拙政园经历过的挫败一般，刚刚成立的武运公司便遇上了疫情。朱其中感慨道：“那个时候大环境发生变化，人流量骤降，只能尽量减少开支费用，想办法经营下去。不变的是坚定的目标方向等待机遇，后来就等来了拙政园项目，我们用200万元租金拍下，压力很大。”

为了提升景区文创产品的购买率，在试运营阶段，朱其中几乎每天都去小商品市场调研，观察哪些商品是大众需要并感

兴趣的，尝试开发同类文创商品。

在他看来，接地气的东西才是最能坚持下来的，这是武运公司做文创的基本盘，越是过于高大上的产品反倒越容易“死”得快。小商品虽然便宜，但是受众面广，能够引起更多消费者驻足。以拙政园文创商品为例，售价在30元以内的销量大概在60%，30—50元及50—60元的商品占比均为10%，售价超过60元的商品销量仅占20%。

其中，冰箱贴、书签、明信片是最畅销的品类。通过购买明信片免费盖章活动，吸引了很多消费者参与，拙政园内的印章通常是园林内各种地标造型，除了普通印章外，还包括多色套印，即印章使用了多种颜色套色，层层叠加。

步履不停，尝新永远在路上

盖章互动为游园增添了新活力，印章不仅仅是单纯的印记，而是对美景和记忆的一种收藏，每一枚印章都隐含着对当地文化的打包。除了盖章这项互动项目外，其他文创商品的命运仍经受着来自电商的挑战。

朱其中坦言，纵观全国旅游景区的商品很多都是千篇一律的常规产品，电商起来以后，实体店更难，很多人拿到喜欢的小商品会去电商平台搜一下，看看是否有同款。做文创商品需要开发网店上没有的东西，这是一个难题。要跨越这个难度，需要时间和资金。与专业的文创团队合作也意味着“烧钱”，而且，如果“烧”不好还是会亏。

相比于单纯的烧钱投资，武运公司更



朱其中
苏州市武运文体发展
有限公司总经理

多靠的是实干与勤奋，每投资一个项目之前都要考虑好目标受众，再进行创新升级。通过市场调研感知哪些东西是尚未确定的，哪些东西是可以改造的产品。

以园林扑克牌为例，武运公司将苏州园林教科书上的内容移植到了扑克牌上，把书本上的各种园林元素如长廊、亭子、塔楼等印在牌上，并植入部分芯片技术，动态呈现苏州园林的历史，使其更具收藏价值。它不再是普通的扑克牌，而成为风格独特的文创纪念品，买园林扑克牌就等于把园林买回家。

朱其中透露，该园林扑克牌目前在加紧设计中，已有广东厂家与武运公司联系，希望能够合作该系列产品的研发制作。

2023年以来，旅游业复苏后，拙政园人流量远超2019年，往年门票销售额约为2亿多元，2023年高达3.5亿元。与此同时，游客的消费需求发生变化，他们对手表、钢笔等售价高的文创商品兴趣度减弱，反倒对于网红冰淇淋、汉服拍照等新兴项目需求旺盛。

对此，武运公司在夏季到来之前，提早做好文创冰淇淋的设计和备货。利用旅游旺季，通过冰淇淋这种网红单品将淡季的亏损补足。朱其中坦言，目前武运公司已经下了20万元的冰淇淋货单，为今年旅游旺季的到来做好准备。

拙政园之所以能吸引众多游客驻足，除了天然美之外，还与文学巨作《红楼梦》相关。据悉，《红楼梦》作者曹雪芹的祖父曹寅曾任苏州织造，购下拙政园一部分供家眷居住，后升任江宁织造，便推荐其妻弟李煦居住，李家在此居住约二三十年。

其间，曹雪芹母亲怀孕途经苏州，刚好临产便在李家生下了曹雪芹，后来曹雪芹多次随母亲到苏州拙政园小住。

儿时在拙政园的记忆给曹雪芹留下了深刻印象，以至于他创作《红楼梦》时，书里的大观园便有很多拙政园的影子。因此，从某个角度说是拙政园成就了《红楼梦》。这段渊源让很多游客、书迷前来探寻书中的场景，很多女性游客身着明清服饰来感受穿越之美，武运公司也为此设计了很多相关文创商品如团扇、书卷等。

朱其中认为，做文创生意没有什么诀窍，就是看对环境变化的适应能力，敢于尝新并根据季节需求的变化不断调整产品策略，才能够发展下去。

打造品牌效应，用新科技赋能

据了解，武运公司与拙政园的合作项目期限是三年，时间过了以后是否还会选择武运公司是其面临的挑战。因此，在朱其中看来，建立起专属品牌，打造出品牌效应是长期发展的关键。

正因如此，“拙政雅玩”品牌成为武运公司当下业务的重中之重。为了扩大品牌影响力，武运公司通过资源共享的方式与一些艺术家合作，把拙政园的平台资源与有价值的艺术家IP进行链接，既能够达到资源置换的目的，增加营收，又能够扩大品牌影响力。

朱其中表示，品牌生命力的发挥在于人才和科技，实体经济要与科技手段相结合，才能实现双赢。在公司运营层面，善于运用高科技能够提升效率，缩减成本。

“用真情抱以拙政，以热爱升华永恒，将创造融合经典，让拙政流芳深远”，这不仅是朱其中创办“拙政雅玩”的初衷，也是武运公司传播苏州文化的使命，他要让更多人知道苏州的“筑室种树，逍遥自得”。

例如，一个项目小组要 12 个人，其中有三四个人负责杂务工作，这不仅需要扩充办公租金，还有人力成本。如果购进一款机器人，画图、清洁等工作便可以搞定，而不必额外雇佣更多员工。

在产品开发层面，也需要灵活运用高科技赋予文创更多生命力。例如，一个简简单单的葫芦瓶直接售卖可能一天只能卖出 10 个，如果插一朵花再去卖，或许能卖 15 个，这就是赋予其生命的价值。但如果运用科技手段，将其瓶身进行喷涂，采用声、光、电组合活化成动态的产品，销量可能就变成 100 个，这就是科技赋能。

打造品牌效应需要资金投入，目前拙政园每年的文创产品开发投入约 500 万元，如果要做更多的科技赋能产品，还需要投入更多资金。文创本就是烧钱的行业，如何做好自己的资产管理是朱其中在创业过程中不得不时刻思考的问题。

据了解，建行私人银行便是建设银行服务于个人可投资资产 600 万元以上高资产净值客户的专属品牌，致力于满足个人、家族及事业发展等全方位需求，主要提供以私人财富管理、综合金融和专享增值服务为核心的全面金融解决方案。通过 1+1+1+N 的服务模式，由 1 名客户经理、

1 名财富顾问、1 名客户经理助理以及专家团队共同提供专业服务。

其中，中国建设银行通过向私人银行客群提供财富规划和资产配置的综合服务，帮助他们构建科学合理的投资组合，以满足不同阶段对风险隔离、财富积累、财富保全、财富增值、财富传承的全方位财富管理需求。

朱其中与建设银行的合作已达十余年，他坦言：“建设银行对我的帮助很大，每当遇到资金瓶颈难题时，总能够在私人管家那里获得专业的建议，很多原本不懂的法规条例都是向他们请教的。”

在资产管理的合理安排下，朱其中试图利用旺季最大化地提升品牌影响力，随着天气转暖，旅游人群逐渐增多，拙政园将迎来春季和夏季两个客流高峰。他已经计划在 3 月—5 月、6 月—9 月两个时间段分别推出 30 余款设计新品，根据各品类的销量情况再决定届时是否推出限定品或隐藏款纪念品。

“用真情抱以拙政，以热爱升华永恒，将创造融合经典，让拙政流芳深远”，这不仅是朱其中创办“拙政雅玩”的初衷，也是武运公司传播苏州文化的使命，他要让更多人知道苏州的“筑室种树，逍遥自得”。■



林建华：跨界演绎精彩百变人生

每一次“跨界”看似都很顺利，实则是林建华不断学习和创新，将事情做专、做透的结果。

文 | 郝亚娟

食品人、演说家、创业导师都是他身上的标签。

从做食品行业展柜到对零食店全案策划，20多年的探索和成长让福建省恒艺终端展柜有限公司(以下简称“恒艺公司”)董事长林建华在食品行业树立起独特的优势。而一次参加电视节目的意外走红又为他进军演讲培训行业奠定了基础。

每一次“跨界”看似都很顺利，实则是林建华不断学习和创新，将事情做专、

做透的结果。他演讲的正能量鼓舞了很多人，同时，他也积极投身慈善事业，为需要的人提供物质帮助和精神支持。

正如其常挂在口头上的一句话“人生忙忙碌碌，在帮助别人的同时提升自己，这就是最好的人生”，林建华一直这样激励着自己走出了一条精彩的奋斗之路。

从福建走向全国

福建靠山面海，被誉为“山海画廊、

人间福地”，悠久的历史沉淀出丰富的文化底蕴。

多元交融的人文色彩孕育了福建灿烂且独具特色的多彩文化，这里有海丝文化、朱子文化、船政文化、客家文化、红色文化、妈祖文化、茶文化等被大众所熟知。福建有南音、妈祖信俗、中国剪纸、“送王船”等 9 个项目入选联合国教科文组织非物质文化遗产名录（名册），是中国迄今在国际非物质文化遗产保护三个系列上获得大满贯的唯一省份。

福建省九成陆地面积为山地丘陵地带，被称为“八山一水一分田”。福建森林资源丰富，森林覆盖率达 65.95%，居全国第一。同时，福建的植被生态质量指数和生态文明指数均居全国第一，也是中国第一个所有城市都被评为了“国家森林城市”或“省级森林城市”的省份。

在地理位置上，福建省位于东海与南海的交通要冲，是历史上海上丝绸之路、

郑和下西洋的起点，也是海上商贸集散地。明清时期，福州成为全国木材的主要集散地。近代，著名的“五口通商”，福建省占了 2 个，分别是福建的福州和厦门，木材是主要交易的大宗商品。

得益于资源优势和区位优势，木材加工业成为福建省经济的支柱产业之一。成立于 2002 年的恒艺公司也与木材有着深深的缘分。

林建华回忆道：“公司创立之初主要做家具制造，在逐渐发展中，看到了大卖场兴起的市场变化，公司切入展柜制造细分领域，这也使得公司的产品从覆盖福建到走遍全国。”

21 世纪初，随着中国经济的快速增长和城市化进程的加速，人们对于购物环境和购物体验的需求也随之增长。在这样的背景下，外资零售企业进入、国内企业崛起，大型卖场逐渐成为中国城市商业发展的重要组成部分。



林建华敏锐地觉察到，展柜行业未来的潜力无限。虽然展柜行业在整个零售环境中可能被忽视，但它在连接消费者和生产端之间扮演了非常重要的角色。展柜不仅仅是用来展示产品的工具，更是品牌形象和消费体验的重要组成部分，因此展柜的设计和制造需要充分考虑消费者的需求和购物习惯。

说起老本行，林建华侃侃而谈：“展柜的设计和布局需要把握两方面。一方面其应该与品牌形象相符合，体现品牌的风格和价值观。另一方面，需要提升消费者的购物体验，使他们在购物过程中感到舒适、方便和愉悦。”

“新经济、新零售、新终端时代已经到来，传统方方正正的展柜陈列方式，已经让消费者审美疲劳，而今是要利用个性化造型的魅力来吸引消费者。”林建华总结道。

一方面，林建华通过对消费者行为和

偏好的深入了解，并不断创新，研发、生产了诸多个性化的展柜，成为食品企业终端销售的好推手。

另一方面，他充分应用现代科技提高生产效率。“以前的食品展柜木工在现场制作，既笨重又复杂，多靠螺丝固定，安装一台展柜，需要拧上百颗螺丝，花费五六个小时才能装完。我们从内部结构、用材和工艺上同步创新，实现拼装合成，将安装展柜的时间由五六个小时缩短为五分钟。”林建华说道。

从家具行业起步到展柜行业扎根，林建华用了8年时间探索。本着“追求卓越，客户至上”的服务宗旨，恒艺公司引领着中国展柜的潮流，主要客户有徐福记、亲亲、达利园、喜之郎、良品铺子、大白兔和金丝猴等众多知名品牌企业。凭借产品款式新颖、结构合理、组装方便、创新不断、运送快捷、服务完善等优势，恒艺公司得到了北京、上海、福建、江苏、浙江、湖南、



建行福建省分行私人银行部



福建省恒艺终端展柜有限公司董事长 林建华

湖北、四川、重庆等省市的 1000 多家企业和 1 万多家经销商的认可，并与之建立了长期战略合作伙伴关系。如今，恒艺公司产品销售网络遍布全国各地。

正是凭借着对行业敏感的嗅觉和服务上下游的专业精神，恒艺公司赢得了良好的市场声誉和社会效应，品牌建设取得了累累硕果。该公司已通过 ISO9001 国际质量管理体系认证，拥有 100 多项专利（三项发明专利）。此外，该公司先后获得了“莆田市知识产权试点企业”“莆田市市级企业技术中心”“福建省著名商标”“福建名牌产品”“福建省科技型企业”“中国休闲食品行业杰出贡献奖”“福建省守合同重信用企业”“福建省科技型企业”“中国休闲食品行业杰出贡献奖”“中国终端展柜创新大奖”“福建省科技小巨人企业”“福建省服务型制造示范企业”“福建省专新特精入库企业”“福建省省级高新技术企业”“国家级高新技术企业”等

荣誉称号。

一路走来，恒艺公司在不同阶段的发展中，面临着不同的需求。初创阶段通常需要大量的资金投入，以支持产品开发、市场营销、人员招聘等方面的需求。随着企业发展日益稳定，资金投入的需求可能会减少，而现金管理的重要性会逐渐提升。在这个阶段，企业需要更加注重资金的有效利用和管理，以确保资金的流动性和健康运营。林建华也坦言：“企业发展到一定规模，现金管理比企业经营更重要。”

当前企业家财富管理理念日益成熟，对财富管理服务的综合性、专业性要求大幅提升。谈及如何做好企业及个人的财富规划，林建华表示，在与建行合作的过程中，其体会到建行私人银行始终秉承“以心相交，成其久远”的服务理念。“建行在现金管理、企业和个人资产配置以及非金融支持方面都展现出综合实力，专业的事情交给专业的机构打理，企业管理者才能腾



建行福建省分行私人银行部

出更多的精力来经营企业和回馈社会。”

“一不小心就红了”

除了是恒艺公司董事长，林建华还有多个身份。他是《我是演说家》节目演讲嘉宾，是《演说家教你如何演讲》畅销书作者，是《老板不易》励志茶酒开创者，也是零食店、店中店全案策划师，还是福建省十大杰出青年创业导师。横跨多个行业的林建华，笑称自己“不务正业”。

经历了 22 年的发展，恒艺公司已成为国内规模较大的展柜生产基地。不过，真正让林建华“爆火”的是一场演讲。

2017 年，林建华参加北京卫视《我是演说家》节目，以《老板不易》为主题，结合自身艰苦创业经历，用朴实的语言，真情实感为导师及所有观众奉献了一场精彩感人的演说。截至目前，该视频播放量超过 1 亿次。

谈到这一经历，林建华笑着说：“一不小心就红了。”舞台上的演讲结束，舞台下的热爱还在继续。为了让更多的企业管理者学会演讲，林建华还组建了演讲培训班，同时他不断总结演讲实战经验并出版了《演说家教你如何演讲》。

林建华表示，通过有效的演讲，企业管理者可以精准地传达他们的想法、愿景和目标，激励团队成员，建立信任和共鸣，并与利益相关者进行沟通。良好的演讲技巧可以增强企业管理者的领导力和影响力，帮助他们在竞争激烈的商业环境中取得成功。在瞬息万变的 market 环境中，会演讲的企业管理者更容易抓住机遇。

赠人玫瑰，手有余香。林建华在不断

帮助别人的同时，也拓宽了恒艺公司的“朋友圈”，这也为他日后的多元化经营夯实了根基。

如果说，热爱驱使他从展柜行业进入演讲培训行业，那么市场变动又让他“不小心”踏入了食品行业。21 世纪初，大型商场是比较火的商业形态；现如今，零食量贩店站上风口，凭借其产品丰富度、价格优势以及新颖的购物体验吸引了大量消费者，给传统商超带来挑战。

零食量贩店的崛起不仅是对传统零售渠道的一次冲击，更是推动整个行业加速创新、提升销售效率、贴近消费需求的重要动力。勤策消费研究发布的《2023 零食行业研究报告》指出，随着消费持续复苏，预计未来零食行业规模将继续维持增长，在行业发展趋于稳定下，零食将由快速增量市场转为微增市场。同时，零食由单一功能品类向满足消费者多元化需求的方向发展，销售渠道也由分散化的店铺向更为集中的零食集合店创新模式发展。

外行看热闹，内行看门道。零食量贩店的商品陈列不仅是一门艺术，更是一门科学。既要突出设计理念，同时还要讲究色彩搭配、空间布局。色彩可以影响消费者的心理感受，空间布局则需要考虑消费者的购物体验 and 便利性，合理规划货架摆放位置、通道宽度等。因此，零食量贩店从店铺风格设计到琳琅满目的产品陈列无不需要下足功夫。

展柜行业如何面对这股零食量贩店新势力？林建华一边想一边做。“零食店应该怎么设计才能更好地吸引顾客、促进消费，也是展柜商应思考的问题。为了解这



林建华

福建省恒艺终端展柜有限公司董事长
北京卫视《我是演说家》演讲嘉宾
莆田市秀屿区人大代表
零食店、店中店全案策划师
三妙门企业策划有限公司董事长
生动化陈列个性化展示创意师
《老板不易》励志茶酒开创者
《演说家教你如何演讲》书籍作者
《三妙门公众魅力演说》实战班老师
福建省十大杰出青年创业导师

一业态，我投资 300 万元去学习零食店的整套运营模式，更好地观察消费者的需求并及时作出调整。”

林建华总结道：“经营一家成功的零食店并非易事，需要综合考虑多方面的因素，如果盲目去做，成功的几率很低。比如整个品牌的定位、设计、文案策划、平面图、施工图、效果图，以及后续的供应链运营、产品营销、团队塑造和招商模式等等应该如何打造，这些均需要专业的力量进行综合规划和指导。”

时光不负有心人，300 万元的投入有了可观的投资回报。懂食品又懂展柜行业，林建华成为零食店策划行业的复合型人才。这不仅使恒艺公司能顺利承接大量零

食店的展柜业务，同时也让林建华对这一新业态有了更深刻的理解。他深入研究，落地多起零食店成功案例，打造出有效的零食店、店中店整店全案输出新模式。

在“利他”中成长

致富不忘乡梓，慈善书写大义。林建华坚信：“要在‘利他’中提升自己。企业要给合作方输出价值，才能树立自己的独特优势，人要在不断帮助别人的过程中快速成长。”

慈善，自古以来就是中华民族守望相助、历经磨难而矢志不渝的信仰。当前，慈善正在成为促进社会公平、推进共同富裕的重要力量。今年的《政府工作报告》也提出，引导支持社会组织、人道救助、志愿服务、公益慈善等健康发展。

中国社会保障学会发布的《中国企业慈善发展报告》指出，企业慈善是中国特色慈善事业的生力军，在慈善事业发展进程中占据非常重要的地位，深刻影响着中国公益慈善事业的现代化进程。随着乡村振兴和第三次分配制度体系的构建、企业慈善政策的不断完善以及扎实推进共同富裕目标的清晰化，我国企业在成立慈善组织、创立品牌项目、拓展参与途径等方面均取得了重大进展，企业参与慈善的深度与广度都处于改革开放以来最好水平。

在发展企业的同时，林建华十分注重社会责任，积极参与公益活动。他认为，慈善是行更是心，在慈善中当给予受助者应有的尊重。受助者所缺乏的不仅仅是物质上的需求，往往还需要心理上的安抚与精神上的鼓励。

对于林建华而言，慈善是一种生活方式，更是一种生命价值的升华。

不管多忙，林建华一定会抽出时间亲自参与慈善活动。他说：“面对面做慈善，不仅可以直接感受到对受助者的影响，还能深入了解社会问题的本质，并寻找更有效的解决方案。”

每年高考结束，很多孩子即将步入大学拥有自己的光明未来，然而，对于一些来自贫困家庭的学生而言，高昂的学费却成了他们求学路上难以逾越的一道障碍。在这个关键的时刻，林建华以其慈善的行动，为贫困学生带来了希望和鼓舞，助力他们顺利进入大学，开启崭新的人生篇章。

这不仅仅是经济上的援助，更是精神上的鼓励。有了这笔资金，他们将不再为学费而担忧，可以更加自信地面对未来的挑战。

林建华作为东峽爱心帮帮团的团长和发起人，号召更多的爱心人士加入其中，一起努力把慈善事业做大。自2021年12月份正式成立以来，在全体成员的共同努力下，东峽爱心帮帮团已帮助了183名困难大学生。

作为一位成功的企业家，林建华深刻地认识到教育对于个人、家庭乃至国家的重要性，因此他决定将自己的财富用于帮助那些来自贫困家庭的学子，让他们能够有机会接受教育，追求自己的理想。这种无私奉献、关注社会弱势群体的精神，正

是社会所需要的正能量。

对于林建华而言，慈善是一种生活方式，更是一种生命价值的升华。他不断地在公益道路上探索，坚持“帮助他人比自我获利更有意义”。在他眼中，每一笔捐款、每一个慈善项目，都是为那些在人生旅途中暂时跌倒的人提供的一份力量。

实际上，做慈善也是十分专业的活动，也需要专业的力量支持。金融机构在引导财富向上向善、助力社会共同富裕方面扮演着重要角色，能够为企业家提供全方位的支持和帮助，帮助他们更有效地开展慈善事业，实现社会价值和完成企业使命。

从建行的实践看，基于多年家族信托的专业能力积累，该行私人银行借助集团的力量，帮助越来越多企业家在设立慈善信托、参与公益慈善活动等方面拓宽渠道。鉴于前期与建行合作家族信托的经验，林建华表示：“正在认真考虑将慈善事业移到建信信托来做，通过专业信托机构的助力，更规范、更有效地践行慈善事业。”

林建华积极参与公益活动，不仅激励着企业内部的员工，也传递着一种积极的价值观。谈到下一步的计划，林建华很有信心地说：“要把《老板不易》励志茶酒带给更多的企业管理者，传递正能量。老板不易，一起努力，必然胜利。”



小投入、大功效，年轻家庭优选保障方案

保险的杠杆作用可能更加重要，它不仅可以在关键时刻提供必要的经济支持，还可以成为大多数家庭补充养老资金的关键。

守得住、攻得远、传得久。本期建行私人银行“财富守攻传”由建行私人银行刘毓玮跟大家一起探讨“年轻家庭财富管理”的主题。

第七次全国人口普查数据显示，我国60岁以上的老年人口已经超过2.6亿人。根据联合国的预测，到2050年这个数字将达到5亿人，我国将会进入重度老龄化社会。

随着近年来我国二孩、三孩政策放开，越来越多的家庭出现了“224”格局，即一对夫妻要养育2~3个小孩，并且要赡养4个老人。对于年轻的工薪家庭和

事业初创家庭来说，肩上的担子又重了几分。

对于这些群体而言，要担忧的不再仅仅是养老的问题，还有一些现实的需求。比如，夫妻二人作为家庭的顶梁柱，如果突发意外或疾病，便需要一笔很大的资金，这就需要家庭资产保持一定的流动性。但家庭财富管理如果只考虑流动性，整体资产配置收益率就比较低，还存在货币贬值担忧的问题。此外，一旦遭遇不测，如何在身后照顾家人，确保自己的财产能够顺利传承给下一代，也是众多家庭财富管理需要考虑的问题。

那么，有没有一种工具，能够同时兼顾前面提到的年轻家庭的全部需求？保险产品是一个比较好的选择。保险的杠杆作用可能更加重要，它不仅可以在关键时刻提供必要的经济支持，还可以成为大多数家庭补充养老资金的关键。那么，年轻的家庭应该如何利用这一保险工具来进行财富规划？

首先，投资者可以关注一些低保费、高保额的险种，比如定期寿险、医疗险和意外险。这些保险产品不仅可以提供基本的保障，而且一般保费比较低。

其次，如果也考虑到生病治疗之后的看护费用与收入减少的弥补，一份合适的重疾险也非常重要。投资者也可以利用保险进行养老规划，建议配置有储蓄功能的增额寿险或者是年金险。在保险公司的选择上，建议优先选择规模大、偿付能力强的保险公司。对于经济条件更好的家庭，建议选择一种更为先进且功能丰富的金融工具——保险金信托。

保险金信托结合了保险和信托的双重优势，可以帮助投资者实现财富的隐私有序传承，还能在一定程度上保护未成年子女的继承权利。相比于传统的保险，保险金信托有几个显著的优点：

第一，分配方式很灵活。保险金信托的委托人，一般也是保单的持有人。投资者可以在信托合同中详细规定怎么分配保险金，可以准确地设定受益人、分配时间和方式，甚至可以有一些特定的目的，比如作为教育基金或者是生活费用。

第二，隔离保护。保险金信托的财产

不再是信托委托人的个人财产，如果没有给到受益人，其也不是受益人的个人财产。

第三，隐私保护。与直接通过保险单支付的情况不同，信托的详细内容和受益人的身份以及分配方式是可以保密的。

第四，保险金信托可以避免遗产争议。通过明确的信托条款，可以减少家庭成员之间因为遗产分配不均而产生的纠纷。

以上这些优点，使得保险金信托成为很多年轻客户在做财富保护和传承时的一个理想选择。

（本文内容来自建行私人银行《财富·守攻传》视频资料，文字整理：王柯瑾）



财富守攻传·精华观点

小投入、大功效，年轻家庭优选保障方案。面对老龄化社会和“2-2-4”家庭模式，年轻家庭需要解决养老、应急和财产传承的问题。保险产品可以实现小投入大功效，在安全保障方面提供解决方案。

- 选择保险：应对生活突发事件，补充养老金，如意外险、医疗险、定期寿险等。

- 考虑重疾险：为应对康复费用和收入减少的风险。

- 利用储蓄保险：在经济条件允许的情况下，增额寿险或年金险可作为养老规划工具。

- 安排保险金信托：实现财富有序传承，保护未成年子女继承权。

——刘毓玮



固收产品收益不固定，如何构建固收配置方案？

在中长期利率趋势性向下的背景下，建议投资者将部分长期限的资金投向三至五年期的二永债固收类产品作为大额存单的替代，用来锁定穿越经济周期。

守得住、攻得远、传得久。本期建行私人银行“财富守攻传”由建行私人银行王刚和赵更息跟大家一起探讨固收类产品收益不固定的问题。

近两年，王刚注意到，其在为客户做资产配置的过程中，经常会被问到以下几个问题，比如：为什么固收类产品的收益率会出现波动或者不达预期的情况；大额存单的收益率逐年走低，保值增值似乎难上加难；个别地产公司爆雷是否会影响固定收益产品的本金安全等等。

很多投资者可能认为固收类产品的收益是固定不变的。然而实际上，固收类产品的收益会受到市场波动的影响，并非稳定不变。

赵更息表示，首先，投资者购买的固

收类产品往往实际上是固收加权益产品，因为包含了权益类的资产，当股票市场发生波动时，就会影响到产品的收益。

那么投资者如何判断固收类产品是否包含了权益类资产？一个简单的方法就是通过产品的名称判断，如果产品名称中包含了“纯债”的字样，这就意味着产品不投资于权益或者其他非债券资产。如果产品的名称中没有明确的标识，投资者就可以查阅产品的说明书以了解投资范围。

其次，即使是只投资于固收类资产的产品，其收益也并不是固定的。赵更息表示，因为这类产品大多投资于产生利息的债券，收益来源于债券的票息收入和买卖债券所产生的价差。同时，还要面对债券资产到期无法偿还的信用风险。比如在经

济好转的时候，投资者倾向于抛售债券而买入股票，这就会导致债券的价格下跌，从而影响固收类产品的收益。因此，即使产品的名字叫固定收益类产品，它们的收益也并非固定。理解这一点对于投资者做出明智的投资决策特别重要。

王刚表示：“此前，还有一些客户向我咨询，三年前购买大额存单的收益率是4.1~4.2%，三个月前收益率降到了3.1~3.2%，而这次客户来购买相同期限的产品，收益降到了2.35%。投资者担心的是三年后收益率是否会进一步降低，并询问如何才能更长期限锁定当前的收益。”

针对这个问题，投资者可以关注到底是什么因素对固收类产品的收益产生了重要的影响。赵更息表示，当我们审视当前和未来的经济趋势时，一个特别关键的因素就是人口，它在很大程度上决定了我国中长期利率中枢的走势。近年来，随着我国人口红利的衰退，经济增速、地产投资和总需求承压。在这种背景下，为了刺激投资和消费，政府和中央银行往往会采取降低政策利率的措施用以刺激经济。所以，就会带动市场资金利率中枢整体下调。这就会带来两个结果：第一个是银行会下调存款利率，比如大额存单收益率不断下降。第二个就是国债、政府债和企业债券的收益中枢也随之下调。未来这个趋势很有可能还将持续。

赵更息表示：“今年以来，央行已经两次降息，房贷利率明显下调，三年期大额存单的收益从三年前的4.2%下调到现在的2.35%。在进一步推动金融机构降低实际贷款利率的政策引导下，未来大额存

单的收益还有下降的空间。因此，我们给投资者的建议是，在投资的期限上，建议购买中长期的产品来锁定现在的收益。”

赵更息表示，预测三五年后的信用债违约风险是非常具有挑战性的。鉴于我国的经济正在从高速增长转向高质量发展，同时外部的环境变得日趋复杂，所以产业的发展趋势存在一定的不确定性。因此，建议投资者在进行长期限的资产配置时，应该选择那些产业信用风险比较低的固收类产品作为资产配置组合的压舱石。

综上所述，在中长期利率趋势性向下的背景下，建议投资者将部分长期限的资金投向三至五年期的二永债固收类产品作为大额存单的替代，用来锁定穿越经济周期。

（本文内容来自建行私人银行《财富·守攻传》视频资料，文字整理：王柯瑾）

财富守攻传·精华观点



固定收益产品的收益波动取决于其是否含有权益资产及市场经济趋势，理性投资者在中长期利率向下趋势时的重要选择。

- 固定收益产品可能因含权益资产而受股市波动影响。
- 固定收益资产产品收益源于债券票息与买卖债券之差，存在信用风险。
- 经济趋势如人口红利衰退、经济增速下降等会影响产品收益率。
- 面临信用风险时，应选信用风险低的固收产品，如二级资本债、永续债等。
- 可以投入部分长周期资金至3—5年期二永债固收产品，锁定收益。
- 理解固定收益产品与其波动性，可帮助做出更明智的财富管理决策。

——王刚、赵更息



金税四期，企业家应当如何应对？

金税四期的逐步落地，对企业经营的影响较大。

守得住、攻得远、传得久。本期建行私人银行“财富守攻传”由建行私人银行陈晓颖、郭娜、罗莎峰跟大家一起探讨“金税四期”的主题。

什么是金税四期？陈晓颖介绍道：“它并不是一个新法案，而是我国税收征管体系的一次升级。简单来说，金税四期的特点包括：一是税收数据的智能化，实现精准监管，推动税务机关从以票置税到以数置税；二是税收信息的共享化，实现多部门数据的共享，共建协同和共治。”

那么，金税四期带来了哪些变化，对企业和企业家又产生了怎样的影响？

从金税工程的发展历史，以及金税四期和金税三期比较来看，金税工程自

1994年发展至今，已走过了将近30年。金税工程的目的是利用计算机网络，建立一个覆盖全国的增值税专用发票和企业增值税监控体系。从金税一期的人工核查，到金税二期的电子防伪，再到金税三期的联网互通，又到金税四期的全电发票，可以看到，税收征管体系变得更加严密、安全和敏锐。

郭娜表示，很多人开始关注金税工程是从金税三期开始的。2008年金税三期开始，首次实现了国税和地税征管系统的统一。金税四期是在金税三期整合了所有税务信息的基础上，纳入了非税业务。税局搭建了覆盖金融、海关、市场监管、公安等各部门之间的四期共享通道。

金税四期的逐步落地，对企业经营的

影响较大。罗莎峰表示,金税四期上线以后,不仅能发现税务和财务方面的异常数据,还能通过比对公司账户、公司相关的个人账户、同行业相关数据、企业经营所涉及的非税数据等,进行综合性的税务稽查。所以,企业家须特别注意企业收入、成本费用、个人与公司之间的资金交易以及财务数据和实际经营状况相匹配的情况。

涉税无小事。郭娜表示,企业和企业家在经营过程中,要特别关注避免隐匿收入少交税、虚增成本费用少交税、通过虚增收入来骗税退税、协助关联方少交税等这些不合规的行为。同时还要加强自身的税务风险自查,避免受到行政处罚或刑事处罚。

除了注意企业收入和成本费用的真实合理性,企业家更应该注意个人和企业之间的资金互转情况。罗莎峰表示,大额和频繁的资金往来是稽查的重点,公转私需要有合法的商业目的。比如,企业支付工资和劳务报酬、报销员工的差旅费、归还个人借款、向自然人采购、向股东分配利润等,都是合法合规的。但有一个公转私的问题需要特别关注,就是股东向公司借款。如果股东借款长期不还,不仅面临公司与个人财产高度混同的风险,还可能被认定为逃缴个人所得税,甚至可能构成挪用资金罪和职务侵占罪。因此,需要特别谨慎。

此外,还需要特别注意财务数据和经营情况相匹配。陈晓颖表示,通过数据共享和大数据分析,可以运用同行业数据的横向比较,来判断财务数据的合理性。比如,生产性企业如果水电煤的数据明显高

于同行业,但是企业的收入没有增加,或者企业的库存明显低于同行业,这就表明,企业可能存在少计收入或者虚增成本的情况。生产经营数据的异常,为税务稽查提供了非常重要的线索。

在当前税务监管体制越来越完善的大背景下,企业合规经营才能长久地发展,合规才是立于不败之地的基础。金税四期助力社会和谐发展,合规经营是企业成长壮大的基石。只有在合规的基础上,才能通过运用税收优惠政策等合理的方式来降本增效。■

(本文内容来自建行私人银行《财富·守攻传》视频资料,文字整理:王柯瑾)



财富守攻传·精华观点

金税四期是我国税收征管体系的改革,其核心在于税收数据智能化和信息共享化。为适应这一变革,企业家需把握以下要点:

- 保真:确保企业收入和成本真实无误。
- 避异常:监控个人与企业间资金互转,避免异常现象。
- 一致性:保证财务数据与经营实况相匹配。
- 合规:严格遵守税务法规,避免违规行为。
- 自查:定时进行税收风险自查,防止可能出现的风险。
- 转移:个人与企业间的资金转移需在商业合理目的下进行。
- 优惠:充分利用税收优惠政策,降低成本。

只有按照这些要点行事,企业才能在金税四期的环境中稳健经营,实现长期盈利。

——陈晓颖 郭娜 罗莎峰



穿越市场牛熊，私行如何为您构建权益配置方案？

经济总是波浪式前进、螺旋式上升、曲折中复苏，股市一定程度上是对未来经济的预判。

守得住、攻得远、传得久。本期建行私人银行“财富守攻传”由建行私人银行韦佳园跟大家一起探讨“权益资产配置”的主题。

近年来，受经济影响，权益市场调整已久，估值水平接近底部区域，性价比出现，但向上回升还有待财政政策与货币政策的配合发力，有待内需扩大形成消费与投资的良性循环，有待经济复苏信心的进一步确立。

在此背景下，如何进行权益资产的配置？韦佳园建议投资者加大配置收益目标具有具体指数作为参照的指数增强量化产品，逐步配置历史净值波动较小的红利策略产品。对于风险偏好较低的客户，则可选择以低风险固收打底，仅以固收部分的收益参与权益市场涨跌波动的带向下保护

的挂钩指数的结构化产品。■

（本文内容来自建行私人银行《财富·守攻传》视频资料，文字整理：王柯瑾）

财富守攻传·精华观点

本期阐述了经济和股市的周期性，以及建设银行如何在此背景下为客户提供稳健的财富管理策略：

- 揭示了经济与股市的周期性特征，强调其波浪式前进、螺旋式上升的模式。
- 刻画了建设银行作为国有大行，在宏观判断上的优异表现，并追求长期稳健增长。
- 建议在权益资产配置时，偏重于具体指数参照的量化产品和历史净值波动较小的红利策略产品。
- 对风险偏好较低的客户，推荐采用带下行保护的挂钩指数结构化产品。
- 强调了建设银行愿意陪伴客户走过经济周期，实现与祖国经济同步的高质量发展。

—— 韦佳园

在不确定中谋先胜

不确定性时代，投资者更需要重新检视自己的投资方法论和底层逻辑。

文 | 上海重阳投资管理股份有限公司

上海重阳投资管理股份有限公司创始人、首席投资官裘国根有一句论断：“投资是一场与不确定性打交道的游戏。”他在给新书《财富善战者说》所撰写的序言中写道：“当前中国处于‘百年未有之大变局’之下，投资形势面临很大的挑战，传统的规律、认知或经验在新格局中都可能失效。”

的确如此，过去几年，许多投资者遭遇了业绩的重大挑战，其中不乏老将和明星。不确定性时代，投资者更需要重新检视自己的投资方法论和底层逻辑。

决不做不可逆的事

裘国根认为，投资是一场与不确定性打交道的游戏，小概率事件甚至“黑天鹅”事件时有发生。“黑天鹅”事件无法预测，其发生概率极低，但是一旦发生后果却极为严重。

著名人类学家、《枪炮、病菌与钢铁》作者贾雷德·戴蒙德 28 岁时去新几内亚

岛的热带雨林做田野调查，找了一块营地准备搭帐篷。他自认为找到了一处完美的地方，那里有一棵高大笔直的大树，正好位于山脊的一片空地，视野开阔，很适合观察鸟类。但同行的新几内亚土著们却非常焦躁不安，说什么都不肯睡在帐篷里，宁愿睡在百米开外的开阔地上，因为那棵树已经枯死了，他们担心夜里会倒下来。

戴蒙德认为他的新几内亚朋友们太过于小心敏感。过了很多年，当他又累积了不少在新几内亚的生活经验，发觉每个夜里都能听到森林里某个地方枯树倒地发出的巨响。他忽然醒悟，开始认真做估算，如果选择夜里睡在枯树下面，枯树碰巧倒下来把他砸死的概率约为千分之一，那么只要不出 3 年（1095 个夜晚），他肯定就死了。而新几内亚人 1 年中大约会有 100 个夜晚在森林里度过，这意味着，大概 10 年时间他就可能一命呜呼了。

戴蒙德一开始错在心存侥幸，以为枯树不会倒塌。这背后事实上涉及“遍历性”

投资是一场与不确定性打交道的游戏，小概率事件甚至“黑天鹅”事件时有发生。

原理，所谓“遍历性”是指某类事件在大样本和充足时间的检测下经历各态后，统计结果在时间上和空间上是一致的。反过来说，若有一个随机过程，其过往的历史概率不能适用于其未来的情景，那么这个随机过程就不具有遍历性。单次暴露在枯树下被砸中的概率看起来不高，但是持续的暴露将极大增加其概率，而一旦被砸中就是灭顶之灾，是个不可逆的过程。相比而言，新几内亚人在与大自然的长期博弈中天然更懂得“遍历性”。

运用在投资中，如果一种策略不具有“遍历性”，那么就意味着爆仓或出局的可能，投资就变成了危险的“俄罗斯轮盘赌”。

在裘国根看来，理性投资有三个层次：概率思维、算期望值和防黑天鹅。概率思维是理性投资中最初级的层次。长期看，较高的投资期望值源自于知行合一的数学思维和良好的基本面判断能力的合成。数学思维包括以下两个关键要素：第一，不干不可逆的事情，如果输了没机会翻本的生意或投资就绝对不干。第二，朴素地知道有些表面看财务风险很大的事只要有足够的风险补偿，而资金安排上又稳健的话就值得做，而且极有可能大赢。最高一个层次是防黑天鹅，黑天鹅事件的发生概率虽然是万分之一甚至更小，但鉴于其发生后果的严重性，从全概率的角度考虑也应该给予高度重视。

当前中国处于“百年未有之大变局”之下，投资形势面临很大的挑战，传统的规律、认知或经验在新格局中都可能失效。这更加提醒投资者要时刻保持投资策略的



“遍历性”。

在这方面，中国传统经典《孙子兵法》可以给投资带来非常有益的启示。其核心思想“先胜后战”与“遍历性思维”有异曲同工之妙，它不仅要求作战前做好全方位的准备，将自己先立于不败之地，同时还要等待对手松懈或者犯错误时再发起攻击，目的就是要确保万无一失，毕竟“兵者，国之大事，死生之地，存亡之道，不可不察”。《孙子兵法》不仅要求“先胜”，还追求“全胜”，最好是“不战而屈人之兵”，以最小的代价获得最大的收益，这更是代表了中国哲学最高境界的仁者之道。

“剩者”才是“胜者”

“胜兵先胜而后求战，败兵先战而后求胜”。投资很像马拉松，拼的不是爆发



于1958年施行，此后普信集团、先锋集团以及头部私募中的桥水、千禧、城堡等也都采用了类似的多基金经理共管制度。虽然各家公司的执行细节不一，但内核是统一的。高盛的相关研究报告显示，近年来，多基金经理共管模式迅速扩张，成为对冲基金行业最重要的组成部分之一。

多基金经理共管模式基金所提供的收益稳定性和一致性，使它们从其他策略中脱颖而出。这种回报的低波动性、低相关性特点，以及这些基金在市场低迷时期保存资本的能力，已成为对冲基金投资组合中的基本头寸，受到配置者的高度重视。可以说，国外资产管理行业经过近百年的不断摸索、进化和迭代，发展出的多基金经理共管的模式是一条被实践证明了的行之有效的路径。

多基金经理共管模式最大限度地符合了“遍历性”原则，或者说是资产管理中的“先胜后战”之道：它既拓展了超额收益阿尔法的来源数量，同时又不影响其各自的质量，从而在确保实现符合预期投资收益的同时，又避免了投资组合风险的过分集中，有效降低组合净值的波动性和回撤。实践表明，多基金经理共管模式能够帮助实现投资业绩可持续、投研能力可迭代、投资风格可复制、管理规模可拓展的目标。

当然探索永无止境，投资者对未来不必悲观，但也将始终严阵以待，在不确定性环境中不断夯实投资的底层逻辑、优化共管制度。■

（免责声明：本文仅供一般性参考。本文介绍的信息及资料并非旨在为任何投资者或第三方提供任何形式的投资建议。）

力而是耐力，甚至一时的爆发反而可能成为完赛的障碍，因为前程的透支会导致后程的跑崩。行稳方能致远，“剩者”才是“胜者”。但是往往冒进和急于求成是人类的天性，江山易改本性难移，与其依仗人性的觉醒，不如仰赖制度的保障。

如何能够在资产管理业务中摆脱个人英雄主义的冒进，避免基金净值的大起大落，最大限度为投资者创造绝对收益的体验，实现投资的先胜？

多基金经理共管模式就是重要答案之一。这一模式是指在投资决策委员会的统一策略指引之下，同一只基金通过分仓的方式由多位基金经理共同参与管理，每位基金经理在自己的分仓范围内进行相对独立的操作。

这一制度来自海外，最早由资本集团



闲谈

当春风轻抚过大地，唤醒沉睡的万物，春天悄然而至。有人说，春天是年华之最妍，桃李芬芳、花香醉人、风和日丽的时候，正是遣步绿野，踏青的好时节。最美人间四月天，踏青是一种诗意的逗留。春天，总是令人有无限期待和希望。于是，大家也总期待着出门寻春踏青，就像漫游者想念远方的爱人，春季踏青也总让人念念不忘，心生欢喜。

-
- 指尖非遗：用漫长时光做一件侗衣
 - 体验书店：那些让人心动的文化绿洲
 - 读《繁花》，谈金融人的思考和感悟
 - 人间四月天，一起去踏青
 - 走，一起去感受自然

指尖非遗：用漫长时光做一件侗衣

这将山川河流、花鸟虫兽、世间万物绘在针线之间的技艺，像是大山里的亘古不变的歌声，日复一日，年复一年，然后组成充实又美好的生活，有着艳丽明快的色彩。

文 | 刘青青

侗族有“三宝”：鼓楼、大歌、风雨桥。除此之外，侗布、侗绣也是令人惊叹的艺术，是侗族人民在漫长历史文化中积淀的瑰宝。

从江县小黄侗寨绣娘吴艳梅从小就学侗绣，这将山川河流、花鸟虫兽、世间万物绘在针线之间的技艺，像是大山里的亘古不变的歌声，日复一日，年复一年，然后组成充实又美好的生活，有着艳丽明快的色彩。

侗布

当一位穿着传统服饰的侗族女子嫣然巧笑地从山寨中走出，没有人不会被闪烁的银饰，以及缤纷鲜亮的衣物所吸引。

无论是古朴精美、种类繁多的银饰制品，还是色泽光鲜的手工织物侗布，或者是图案精美、艺术水平极高的侗绣，都是珍贵的艺术品，凝聚着侗族特色文化。

其中，侗布是侗族人自纺自染的一种衣料，有粗、细纱之分。粗纱织成斜纹状的布多用作棉衣里子；用细纱织成的平布分两种：织成套格方形图案的叫“双堂布”，织成网纹的布叫“棉给”。

吴艳梅说，在过去，侗族过着自给自足的农耕生活，长辈们会从种棉花开始，

种植、收获、打棉花、织线、织布……织好了的粗、细纱布料，还要经过蓝靛、白酒、牛皮汁、鸡蛋清等混合成的染液染色。

侗布制作过程非常复杂烦琐。一方面，侗布印染的原料之一叫蓝靛，需要采摘板蓝根枝叶，经过浸泡、发酵、过滤、翻倒、沉淀等工序，其耗时长，工艺复杂。另一方面，织好的布料要经过反复浸染、蒸晒、捶打而成。根据手艺和捶打时间的不同，侗布亮度也有差异。表面越亮的侗布常常要经过上万次的捶打，格外珍贵。

“侗布制作非常麻烦，几乎一年四季都要制布。”吴艳梅表示，表面越亮的侗布就越贵，需要花费的时间也就越长。

可以想象，一匹侗布的完成要经历播种、耕耘、拣棉、夹籽、纺纱、染布等十几道工序，仅仅在染布环节就需要近1个月的时间，从制作布料开始到完成也差不多需要3个月，整个制作周期更是可以跨越四季。

最终完成的侗布呈金属光泽，色泽艳丽、做工精细、布纹紧密、结实耐用，散发着板蓝根的清香，还具有保暖、防水、透气、抗菌等特点，备受侗家人喜爱。

据了解，侗族人一般只在过年、祭祀、走亲访友等重要场合才穿上用侗布做的衣物，同时，珍贵的侗布也是用来赠送客人

的最佳礼品。

就像所有男耕女织的农耕生活一样，侗族女子将大量的时间都投入到种植蓝靛、纺织、染布之中。她们的一生都在丝线、纱布、衣料当中穿梭，有着超脱的织染和刺绣技艺，沉淀出这样一款侗布。她们一起上山采摘板蓝根枝叶，在歌声中劳作，在家中凝神纺布，在秋冬农闲时节捶打布料，哪怕月上枝头也有“梆梆梆”的捣衣声，等到白天，家家户户都挂着晾晒的侗布，在阳光下隐隐闪着银色光亮，将整个侗寨都笼罩在板蓝根清香中。

这样古老的蓝靛印染侗布制作工艺，就在无数侗族女子的手中一年又一年地重复，一代又一代传承。

侗绣

侗布珍贵，而在这难得的侗布上，绣

着的是同样珍贵精美、耗时极长的绣品。

据了解，侗族有着悠久的织绣历史，最早可以追溯到百越时代。《吴越春秋》有“越罗谷纱”的记载；明弘治《贵州图经新志》提及当时妇女之衣，“刺绣杂文如绶”“织花细如锦”；明万历年间《黔记》提到：“洞女肤妍工刺锦”……

还有清嘉庆年间李宗昉修编的《黔记》也夸赞“黎平府属滴洞编织的‘洞锦’系以五色绒为之，亦有花木禽兽各样，精者甲分郡，冻之水不败，败之油不污”。

侗族的织绣品主要分为织锦和绣锦两大类——织锦是在脚踏织布机上织成，亦称侗锦；绣锦是挑花刺绣而成，将各种彩色丝线或棉线附着在织物表面之上，亦称侗绣。

正如《黔记》所说，侗绣有花木禽兽各样，样式繁多。吴艳梅表示：“侗族崇



精美的侗族织绣工艺早已走出大山，名扬九州。在新的发展时代里，新一代年轻人正在身体力行地传承侗族本土文化，在实践中传承，在发展中创新。

拜大自然，刺绣的图案包括花草、虫鱼、鸟兽、山川、流水等，这些自然界的动植物、风景都是常见的花样。”

其中，侗族视太阳为“万物之神”，太阳纹在侗族刺绣图案中无处不在，背带上的太阳纹刺绣可以驱邪除病、护佑儿童；龙蛇纹和凤鸟纹分别象征了侗族对于龙蛇和凤鸟的崇拜；蜘蛛纹寓意着去除与远离疾病；蝴蝶纹则表达了对爱情的陶醉和向往以及幸福的渴望；还有繁茂的榕树纹，成为生命繁衍的象征……

除此之外，干栏纹、谷穗纹、云雾山泉纹，以及各种几何纹，甚至是祖庙和侗族的集体舞蹈“多耶”都成为独特的图纹被绣进画中，成为构图精巧、色彩鲜艳的作品。

在刺绣技法上，侗绣采用丝线、棉线等不同材料，结合平绣、挑花、堆绣、贴纸绣等多种技法，针法上又分铺线绣、结子绣、错针绣、环锁绣、盘涤绣、打籽绣、花针绣、破纱绣、辫针绣等。

值得一提的是，吴艳梅指出，不同的地区甚至是同一地区不同的村寨可能流行着不同的绣法，例如，吴艳梅所在的从江县小黄侗寨，擅长马尾绣、平绣和贴纸绣。

马尾绣是取3至4根马尾做芯，用手工将白色丝线与马尾缠绕成为白色的绣线，然后盘绕缝缀围成图案轮廓，中间用彩色丝线采用各种针法填绣充满，最

后装饰金线和亮片，色彩鲜明、精巧典雅。

平绣就是以平针为基础的绣法，用极细的针与线在布料上运用各种针法进行的刺绣，也称为“细绣”。侗族平绣使用各色散丝，绣面平整、线迹精细、纤毫毕现、光洁艳丽，富有质感。

吴艳梅表示，寨子里还流行贴纸绣，绣娘们先用纸剪出各种小巧精致的图案，然后将剪纸贴在布料上进行刺绣。贴纸绣往往集纺织、印染、剪纸、刺绣于一体，整体浮雕感呼之欲出，极具魅力。

“虽然不同侗寨的侗绣各具特色，但是经过文化交流和融合，很多刺绣工艺都在传播和融合。”吴艳梅说道。

比如侗寨的马尾绣，实际上与水族马尾绣相近；侗族的平绣作品，在湘绣中也常常出现此类技法；比如贴纸绣，在附近的苗族也十分流行；比如锦屏县平秋等地有名的“盘轴滚边绣”，也流传到其他地区……

此外，侗绣还注重材料的选择和加工，如采用天然染料、手工染色等技术，使刺绣品更加自然、环保。

在现代社会中，侗绣仍然保持着相当完整的传统工艺和鲜明的民族特色。

侗衣

色致鲜净的侗布，配上精巧艳丽的侗绣，又组成了独具特色的侗族传统服饰。

据了解，侗族服饰千姿百态，款式丰富。

侗族人平时穿着便装，每逢年过节或其他重要场合，侗族人就会穿上从织布、染布、捶布到剪纸、刺绣的全手工缝制的侗衣。

侗族女子有紧束型裙装、宽松型裙装和裤装，常常穿无领大襟衣，下着短式百褶裙，脚踏翘头花鞋。或者外穿大领对襟式长衫，露出绣花围兜，下着青布百褶裙和绣花裹腿、花鞋等。

侗族男子常常在头上用青布包头；上身穿着立领的对襟上衣，外罩无纽扣的短坎肩；腰间系传统的侗族腰带；下身穿长裤，裹绑腿，穿草鞋或直接打赤脚。

于是，侗族女子的上衣、短坎肩、围腰、挎包、百褶裙、裹腿、绣花鞋、鞋垫，还有男性的头巾、烟袋、对襟褂，孩童的背带、口水围兜、鞋帽等，都缀满了精巧美丽的侗绣。侗绣的观赏与实用并举，不仅具有极高的装饰价值，其反复绣缀的工艺还能增加衣物的耐用度。

由于侗族服饰制作工序多而且比较复杂，成套侗服制成成品需要短则几月、长则两三年的时间，进度十分缓慢。

其中，侗族女子的侗裙制作尤为复杂烦琐。侗裙是由手工叠成数百个细细的褶，在长时间的挤压下定型后，成为短小的百褶侗裙。一件侗裙，从制作布料开始到完成，需要差不多3个月的时间和数十道工序。

正因为侗衣珍贵，所以一般情况下，侗衣是不允许水洗的，以防水洗掉色或者损伤刺绣。在穿上心爱的衣裙的前一天，很多侗族女孩会将侗衣放到用薯根块作料的锅里蒸上数小时，这样蒸出来的侗衣既柔软又不失青底带红的鲜艳。

当然，每当侗族人穿着侗族传统服饰盛装出席活动时，必然少不了种类繁多、古朴精美的银饰。

如果说侗布、侗绣、侗衣基本都靠侗族女子的心灵手巧来完成，那么银饰制作就基本是男性工匠手的拿手好戏。侗族特有的一种银金属——侗银，将在他们手上变成银花冠，银簪、银梳、银发链、银耳坠、银项圈、银镯、银钗……然后戴在侗族女子的身上。

侗衣银饰、对面欢歌才是侗族人传统的欢庆场面。

早在2011年，侗族刺绣经国务院批准列入第三批国家级非物质文化遗产名录，随后在2014年，侗布和侗族服饰都被列入第四批国家级非物质文化遗产代表性项目。

可以看到，在漫长的历史进程中，侗族女性不仅将蓝靛印染侗布制作技艺代代传承，而且还将灵秀精美的侗绣技艺、侗族服饰制作技艺传承至今。

风俗

在黔东南，侗族保存了千年的生活习惯，也保存了千年的文化服饰。令人惊叹的侗族服饰文化是侗族人的骄傲，精美优良的绣品以及侗衣更是侗族女孩们的重要生活技能。

在农耕文化中，纺织和女工极为重要，侗族地区也长期如此。侗族女孩的织绣技术甚至关系到未来的婚嫁，她们绣出的织绣品、侗衣，将成为重要的爱情信物，也成为展示自己刺绣、染布和纺织技艺纯熟的重要舞台。

所以，侗族姑娘常常将自己的手帕、

腰带等织绣品赠送给情人，以此来表达爱意。与此同时，她们还会耗费数年时间的艰苦劳动，绣制自己的嫁衣，备下多套侗族服装作为自己的嫁妆。

这些嫁妆大多是珍贵的侗族服饰，包括给丈夫的多套服饰，给丈夫的直系长辈以及亲属的单件侗衣，还有为未来孩子准备的背带、帽子等。更别提各种花鞋、鞋垫等，很多侗族女孩要准备几百双绣花鞋，用来赠送给男方的亲友。

这么艰苦的任务使得很多侗族女孩从小就开始准备嫁妆。

“侗族女孩一年四季都要做布、刺绣，如果不会这些可能就嫁不出去。因为侗族人非常看重织绣能力。”吴艳梅表示，反过来想，如果逢年过节，别人都能盛装出席，而你的丈夫、孩子却没有传统服饰穿，就会令人十分羞愧。

吴艳梅是“90后”，嫁人嫁得早，记得自己出嫁前的一段时间里，每天母亲都会催着她绣鞋垫、勾鞋子，同伴们出去玩，她只能眼巴巴地看着，然后不停地埋头绣花。

嫁妆里的平绣绣品十分耗费精力，极细极细的线要一遍遍地穿来穿去，几个小时才能绣完一朵花。后来吴艳梅在一个月之内绣了100多双鞋、10多双鞋垫，除了吃饭睡觉都要绣花，密集的劳作使得她的针法更加娴熟。

侗族女孩们总是在不停地绣啊绣，给身体留下了一些细微的特征。

例如，绣娘们都会把左手大拇指的指甲留长，以便于更好地固定布条和针；无数次地穿针引线，竟然让轻巧的针线和布



料把手磨出茧来；由于穿针失误，不少人受伤后还留下线条状的疤痕；因为长期埋头做女工，肩周炎、颈椎病和近视成为她们的“职业病”……

但无论如何，侗族女子用针线绘出了独特的侗族风情，在浓郁的农耕文化中辛勤劳作，缝制出瑰丽美好的生活。

传承

侗族没有自己的文字，所有的文化都是靠口口相传、家庭传继、师徒承袭等



模式代代传承下来的。侗族服饰工艺亦是如此。

到如今，随着经济社会的快速发展，侗族服饰手工艺的保护传承正面临巨大的危机。

一是平时侗族男女老少很少穿着侗族服饰，仅在重大节日或重要仪式期间着装，侗族服饰使用频率并不高。

二是侗族传统服饰制作工艺复杂、过程烦琐、周期长，一件侗衣的成衣需要全部流程一针一线的纯手工制作，过程少则数月，多则上年。这些门槛都给侗族服饰技艺的传承带来困难。

三是随着经济的发展，侗族自给自足的生产模式难以为继，现代化的教育、工作都使得学习侗布、侗绣、侗族服饰技艺的年轻人减少，侗族传统文化传承面临冲击。

吴艳梅常常会感到担心：侗绣是非常需要时间和耐心的事情，需要静下心来，长期学习。如今擅长刺绣的都是山寨里的老人了，年轻人有的已经出门打工，有的

在学校以学习为主，会刺绣、制衣的年轻人越来越少。

为此，不少侗族年轻人开始思考传统文化的传承，并在实践中摸索。

2015年，一群热爱家园的侗族青年人自发组织了一个本土公益团队——从江生态文化社，致力于保护贵州黔东南生态环境及民族文化的完整性。吴艳梅就是从江生态文化社的绣娘。

据了解，从江生态文化社发起火塘民艺教室、萤火之裳民族校服、侗族民艺青年成长支持计划等公益项目，在村寨建立侗族青年公益创新集聚地和文化公共空间。在火塘民艺教室项目当中，吴艳梅等人走进校园传授侗族大歌、民族乐器、侗绣等传统民艺和非遗文化。

从江生态文化社的每一个人都积极参与各地非遗文化活动，努力让更多人看到侗绣，看到侗族非遗。

“每个星期我都会去当地小学教学，给孩子们传授侗绣、侗族大歌等。除了让非遗进校园，在商业方面我们也在努力发掘。”吴艳梅表示。

从江生态文化社的发起人之一杨光倩还创办了“侗房民宿”项目，用自己的实际行动，以侗族文化为依托，带动当地民宿产业发展，助力乡村振兴。在“侗房民宿”项目里，杨光倩把民宿变成一个小型侗族传统文化展览馆，为每一位游客介绍侗族文化。

精美的侗族织绣工艺早已走出大山，名扬九州。在新的发展时代里，新一代年轻人正在身体力行地传承侗族本土文化，在实践中传承，在发展中创新。■

体验书店：那些让人心动的文化绿洲

随着社交媒体的兴起，一些独特的、设计感十足的书店逐渐走进了公众的视野，它们不仅仅是卖书的地方，更是文化的象征、艺术的展示和社交的场所。

文 | 袁佳

在这个数字化的时代，实体书店似乎成了一种奢侈的存在。然而，随着社交媒体的兴起，一些独特的、设计感十足的书店逐渐走进了公众的视野，它们不仅仅是卖书的地方，更是文化的象征、艺术的展示和社交的场所。这些被称作“网红打卡点”的书店，以其独特的魅力吸引着无数热爱书籍和设计的人。

想象一下，当你走进一家书店，第一

眼看到的不是密密麻麻的书架，而是一道道巧妙设计的光影，书店的设计师们充分考虑到了光线、材质、色彩，甚至是空气中的气息，让每一个细节都在无声地影响着人们的阅读体验。在这样的环境中，每一本书都不再是冰冷的文字堆砌，而是带着温度的知识和智慧的传递者。人们在这里体验一个又一个让人心动的文化绿洲。



上海徐家汇书院



北京 礼士书房

在喧嚣的南礼士路南口，隐藏着一处宁静的天地。一幢红色的房子静静伫立在路东，其鲜明的色彩在周围一片低饱和度建筑群中脱颖而出，引人注目。只有细心寻觅，才能看到那低调的“礼士书房”四个字。这家看似不起眼的书店，已经连续两年荣登“北京十大网红书店”之列。

礼士书房的前身可追溯到新中国成立初期的北京建院红楼。作为与共和国同龄的大型国有建筑设计院区，红楼曾经承载着设计师们的宿舍与办公场所，孕育了新中国第一批、第二批杰出的建筑大师。2019年，北京建院的设计师团队亲自操刀，经过精心策划与改造，红楼的首层焕然一新，化身为如今的礼士书房。

礼士书房的室内设计理念独特，融合了“老空间、新活力”的创意。它保留了“建院红楼”的时代印记和原有的结构风貌，

同时又注入了新的活力与气息。设计师巧妙地利用了建筑的基础格局，分隔出一个个充满“书房”氛围的空间。

作为北建院开设的专业书房，这里的特色在于其丰富的藏书。这里汇集了城市文化、建筑历史、大师作品集、国内外期刊等众多类别的建筑设计专业书籍，同时还收藏了国内外建筑期刊、现行建筑规范与图集等宝贵资料。更令人惊喜的是，北京建院作品集和七十年来的馆藏图书共计6000余册，全部免费供读者阅读。

上海 徐家汇书院

徐家汇书院作为上海文旅融合公共服务的新地标，在2023年吸引了近200万人次的中外读者与游客前来探访，其中单日最高客流更是突破1.7万人次大关。新增的读者证数量超过1.4万张，位列全市区级图书馆之首，一跃成为上海年度



备受瞩目的城市图书馆与海派文化打卡胜地。

书院特邀享誉全球的建筑大师大卫·奇普菲尔德担任空间设计，他以精湛技艺将这座建筑打造成了一座文化艺术的殿堂。内部则由知名建筑设计师俞挺率团队匠心独运，完美呈现出了现代与传统交融的独特魅力。

徐家汇书院总占地面积达 18650 平方米，集文献阅读、展览讲座、艺术鉴赏、文创集市、旅游导览等多种功能于一体。

徐家汇书院之所以能在众多书店中脱颖而出，其独特的建筑风格功不可没。从外观望去，它犹如一个巨型盒子，米白色的细长立柱自地面挺拔而起，直抵屋顶，将整座建筑紧紧包裹，混合预制混凝土材质赋予了它质朴而内敛的气质，又不失沉稳之风。

走进室内，你会惊叹于立柱元素的巧妙延伸，高耸的穹顶与巴西利卡式的结构

相互辉映，使得整个空间仿佛成为了一座精美绝伦的艺术品。而位于大门处的“光启之门”，艺术装置灵感来源于书院附近的著名历史遗迹——土山湾中国牌楼。

作为区级图书馆，徐家汇书院并非严格意义上的研习型图书馆，它更多地面向社区居民，具有一定的社交属性。因此，它并非一个封闭内向的文化场所，而是一个开放的、充满活力的社区文化中心。

烟台 所城里社区图书馆

所城里，这片拥有六百余年历史的明代海防奇山千户所，如今摇身一变，成为市区内一颗璀璨的历史明珠，也是老烟台生活的鲜明标志。在这里，一所特别的社区图书馆静静地坐落在所城里老街区西北角的四合院内，它便是直向建筑设计的最小公益项目——所城里社区图书馆。

阿那亚“最孤独图书馆”、海边教堂以及《梦想改造家》中的船长之家均出自直向建筑事务所，凭借新媒体的广泛传播，它们成为网红打卡地，却又不失其深厚的文化底蕴，并在一定程度上引领了中国新建筑的潮流，成为建筑师们争相学习的典范。

这座图书馆巧妙地将近三百年历史的张家祠堂后院转化为现代公共空间，完美诠释了新与旧、现代与传统的和谐共生。

在设计上，直向建筑保留了原有院落、房屋形制和墙面肌理的精髓，同时巧妙地植入了一个全新的回廊系统。这个系统以耐候钢为主要材料，与古老的砖、石、瓦以及生机勃勃的植物形成了鲜明的对

当你走进一家书店，第一眼看到的不是密密麻麻的书架，而是一道道巧妙设计的光影，书店的设计师们充分考虑到了光线、材质、色彩，甚至是空气中的气息，让每一个细节都在无声地影响着人们的阅读体验。

比，营造了一种穿越时空的视觉盛宴。耐候钢的金属质感与锈蚀色彩，与古老的院落相得益彰，仿佛在诉说着所城里的工业历史。

值得一提的是，这个回廊系统不仅将入口、阅览室、咖啡厅、展厅和卫生间等功能空间紧密相连，更为户外活动提供了更多的空间。它增强了空间的流动性和灵活性，营造了一种开放包容的氛围。建筑师巧妙地设置了不同形状和大小的开窗，让自然光线洒满每一个角落，使建筑与周围环境产生了美妙的互动，观者可以透过窗户欣赏到院落中的绿树蓝天。

所城里社区图书馆总占地 323 平方米，这块不大的地方，却集阅览室、儿童绘本区、讲堂、展厅、休闲空间等多种功能于一体，阅览室珍藏了近 5000 册图书，其中大多是关于烟台乃至胶东半岛的历史与地方文化的专题藏书。走进这里，仿佛走进了烟台城市发展的历史长河，让人在享受阅读乐趣的同时，也能深刻感受到这座城市的独特魅力。

嘉兴 华腾猪舍田中央图书馆

在浙江嘉兴的田野间，华腾猪舍里的田中央图书馆宛如一位隐士，静静地卧于绿色田野的怀抱之中。它呈“一”字形延展，长达 40 米，宛若一座古朴而宁静的农家谷仓，与世无争地矗立在旷野之中。

图书馆与乡间道路十字交会，交会之处既是进入图书馆的门厅，也是供人们休憩乘凉的驿站，更是众多书友心中的圣地。

这座图书馆的诞生，承载着设计师的深刻思考。设计师以厨师做菜来比喻建筑设计，强调在设计中应善于发掘和突显材料本身的特质，而非过分依赖外在的装饰和形式。因此，在设计师为华腾猪舍里设计的一系列建筑中，我们看不到迎合市场的花哨元素，也没有刻意追求流行或表面的形式感。

因此，书店外观低调而不张扬，与乡村的自然环境和谐相融，使建筑能够静静地融入乡野的怀抱。建筑材料主要选用了红雪松，以其卓越的防腐能力和天然香味而著称，红雪松的天然香味具有减压、愉悦心情的功效，常被用于宇航员疗养房屋的建造。内部设计上，设计师严格控制书架的高度，确保每位读者都能轻松取阅心仪的书籍。内部结构则摒弃了早期的密肋结构，转而采用更为舒适的框架结构，避免了空间的压迫感，使读者能够全心投入阅读的世界。

当读者置身于这个充满书香的空间中，闻着红雪松散发出的淡淡檀香味，手捧书籍靠在桌上，阳光透过玻璃洒在身上，困乏时抬头便能欣赏到四周的美景，一旁的热茶缓缓冒着热气，沉浸在一个宁静祥和、岁月静好的阅读氛围里。☞



读《繁花》，谈金融人的思考和感悟

《繁花》成功地为现代汉语的叙事和文体注入了一股富有地域特色的文化气息，使得读者仿佛置身于一个真实而又独特的世界之中。

文 | 陈晓颖

2023年电视剧《繁花》热播，一段段关于上海的珍贵记忆成为了这座城市乃至大江南北的焦点话题，作为一个上海人，也作为一个金融人，我仔细品味着矛盾文学奖获奖作品《繁花》这部近35万字的小说，通过《繁花》这支岁月的万花筒、这台时光的穿梭机，体会一个个鲜活的人物和丰富的都市生活全景中的金融元素。

矛盾文学奖高度赞扬了《繁花》在艺术表现上的独到之处，以及在都市经验和

文学表达方面的开创性贡献，它不仅仅是一部关于上海的作品，更是对中国文学如何表达都市经验的创新探索，成功地为现代汉语的叙事和文体注入了一股富有地域特色的文化气息，使读者仿佛置身于一个真实而又独特的世界之中。

《繁花》里有三个核心人物，阿宝、沪生和小毛。阿宝爷爷曾是大资本家，阿宝爸爸参加革命做地下党；沪生家是军队干部，文革中受冲击；小毛家是地地道道

的工人。这三个人从小是好朋友，小说由这三个男人牵连出众多的男人和女人，家人、亲戚、朋友、同事、邻居等等，从他们三人懵懂的童年一直到中年老，故事的时间跨度有半个世纪。“人生如花”，书中有大段关于花的叙事，70多位女性人物可谓是珠环翠绕、花团锦簇，她们在人世摇曳，盛开与枯萎的姿态与上海的繁华相映衬。小说通篇都是短句子，但是很耐读、有韵味，写法上是人物如何说、如何做，小说是用上海话来写的，写出了上海人的思维或者心理，北方人也能读懂，但不一定能体会其中之妙。不过无论是上海人还是北方人，对于一些金融的经典语录，都会有所感触。

第一是财富观，讲究信用和方法可以获得财富，稳扎稳打才能守住财富。《繁花》中的爷叔是经历过大风大浪的商界大佬，是主角阿宝的贵人，也是阿宝的师父，阿宝能成功离不开爷叔的帮助。爷叔提到，一个男人应该有3只钱包，第一只是你实际有多少钱，第二只是你的信用，即可以调动多少人家钱包里的钞票，第三只是人家认为你有多少钱。这段话预示着一个人财富的三个层面，包括实际拥有的财富、自身信用的财富、别人眼中自身的价值。只有讲究信用、方法，取财有道，才能获得财富。爷叔还说，做生意不是比谁赚得多，要看谁活得长，不要想着一步登天，要一步一个脚印，稳扎稳打。守住财富比创造财富更为重要和困难，只有稳扎稳打才能守护财富。

第二是投资观，投资需要和自身风险承受能力等相匹配，而不能盲目追涨杀

跌。《繁花》中提到，市场永远是对的，错的只有自己，冲得太快、逃得太慢，肯定是要吃瘪的。头顶在肩膀上，脚长在自己身上，只要保护好自己，机会永远比风险大。爷叔形象地说道，纽约的帝国大厦晓得吧？从底下跑到屋顶，要一个钟头，从屋顶跳下来，只要八点八秒，这就是股票。想从股票上赚钱，先学会输。资本市场报仇，只会叫你什么地方来什么地方去。由此可见，在资本市场投资中，有人乘风而起，有人半日归零，抓住了机会可能改变人生，但心可以热，头一定要冷。

第三是时间的价值和力量，正如在金融范畴，货币时间价值拥有巨大的魅力。

《繁花》中提到，目标从来都不遥远，一步步，一天天，只管全力以赴，剩下的交给时间。今天的太阳，晒不到明天的衣裳，时间，决定一切。在人生中，滴水穿石，长时间的坚持可以造就很多成果，在金融领域，也需要通过财富保障规划，用保险等长期的金融工具来做好财富保障，跨越经济周期，守护好财富。

《繁花》这个优秀的作品给金融投资带来了许多启示，除了顺势而为，抓住时代的风口，把握行业转型升级新机遇等之外，还需要从自身出发，拥有正确的财富观、投资观，并相信时间的力量，坚持原则，平衡好风险和收益，通过持续的学习来成为人生赢家。就如《繁花》中提到的，人生就像一本书，翻开最后一页才知道自己走到了哪里，人生充满未知和变化，只有不断学习才会不断成长。■

（作者系建行上海私人银行中心财富顾问陈晓颖）



人间四月天，一起去踏青

踏青给予我们的，不仅仅是一次次短暂的逃离，而是找回我们与自然、与生命的联系。

文 | 李婷

“南园春半踏青时，风和闻马嘶。”

农历三月，寒尽始觉暖意生。农历三月也是阳历四月，此时大地进入了春意浓浓的人间四月天，各种色彩和暖风携手降临，为花蕾加冕。南园的樱花，也仿佛一夜之间绽放，粉白的花瓣轻轻摇曳在温柔的春风中，似是在低语，也似在呢喃。

最美人间四月天，踏青是一种诗意的逗留。在南方的暮春三月，是江南草长，杂树生花，处处莺飞草长；北方的春天则更显灿烂和豁达，来得快去得也快。

春天，总是令人有无限期待和希望的。于是，大家也总期待着出门寻春踏青，就像漫游者想念远方的爱人，春季踏青也总让人念念不忘，心生欢喜。

踏青·脚步不歇

当春风轻抚过大地，唤醒沉睡的万物，春天悄然而至。有人说，春天是年华之最妍，桃李芬芳、花香醉人、风和日丽的时候，正是遣步绿野，踏青的好时节。

林徽因说：“你是人间四月天。”可见她对春季的盛赞，这个时节，白天或许会有和煦的阳光，但是不会太热，晚上是清风明月，真真是一片美好的光景。趁春天已来，踏青正值佳期。不过作为一项传统的春日活动，踏青其实源远流长。

从春秋战国时期的“春游”，到唐宋时期文人雅士的“踏春”诗歌创作，再到现代社会的休闲娱乐，踏青活动经历了由宗教祭祀到文化交流，再到亲近自然的多重演变，承载着中国古代文化的丰富内涵和文化价值。



1. 踏青·缘起

传说，踏青最初源于远古农耕祭祀的迎春习俗。

“暮春者，春服既成，冠者五六人，童子七八人，浴乎沂，风乎舞雩，咏而归。”早在《论语·先进》中，就如是记载了春秋时期人们对当时上巳节的祭祀习俗（舞雩是古代求雨时举行的伴有乐舞的祭祀活动），以及对当时“春游”的喜悦。上巳，俗称三月三。在汉代以前，这个日子是定于农历三月上旬的一个巳日，当时会在这日举办与水相关的祭祀活动，寓意拔除不祥，也叫作修禊。因为日期在春季最好的时间，人们也往往会选择在这天携一家老小进行春游。

“春游”也即是现在俗语的“踏青”。《辞海》解释：“踏青就是春天到郊野游览。”因而也被称为探春、踏春、寻春，指春天到郊外散步游玩。到了大约西汉时期，《尚书·大传》也说：“春，出也，万物之出也。”虽然后来上巳节逐渐隐匿



郊游踏青的习俗流传至今，依旧是我们非常喜爱的春季活动

于历史长河，但踏青的活动却固定下来，成为了春季时期的礼制和广为流传的民间习俗。据《晋书》记载，自魏晋之后，每年农历三月初一至初三，人们盛行踏青，此习俗到唐宋尤盛。

2. 踏青 · 唐宋

据史载，唐代有人从农历正月十五就迫不及待地开始踏青，一直到农历三月的尾巴，两个多月时间里，大家都一直热衷于踏青。李焘在《秦中岁时记》中记载云：“唐上巳日，赐宴曲江，都人于江头禊饮，践踏青草，曰踏青。”

顾非熊《长安清明言怀》一诗对踏青描写得更为详细：“明时帝里遇清明，还逐游人出禁城。九陌芳菲莺自啭，万家车马两初晴。”可想而知，盛唐之下的盛春，有多少“游人出禁城”，想在这个充满生命力的季节尽情“游春”，嗅清风徐来，看水波不兴。唐代诗人赵璜在《曲江上巳》中也描述过当时人们踏春时的热闹：“长

堤十里转香车，两岸烟花锦不如。”大诗人杜甫也说：“江边踏青罢，回首见旌旗。”

有意思的是，即便在当时不能轻易抛头露面的女子，也在春季的赏花踏青上留下了不少活跃的身影。

据《开元天宝遗事》记载：“都人士女，每至正月半，各乘车跨马，供帐子园圃或郊野中，为探春之宴。”当时很多女子都能乘车甚至骑马踏春了。不难想象，当女子们的首饰和环佩在走动或运动间相触发出叮当的脆响，服饰裙袂被微风带起飞扬，配上花草摇曳、处处草长莺飞的春景，实是一幅美不胜收的图景。

到了宋代，春日郊外踏青活动也盛行依旧。《东京梦华录》讲述了当时人们借着如清明节气和其他一些日子去郊外踏青聚会，都到了“四野如市”的地步。“往往就芳树之下或园圃之间罗列杯盘，互相劝酬。都城之歌儿舞女，遍满园亭，抵暮而归。”可见当时不仅是人多，男子和女子出行踏春都是自昼及暮，好不尽兴。

更有甚者，在南宋之后，据《武林旧事》卷三记载：“西湖天下景，朝昏晴雨，四序总宜。杭州亦无时而不游，而春游特盛焉……都人士女，两堤骈集，几于无置足地。水面画楫栉比如鱼鳞，亦无行舟之路。歌欢箫鼓之声振动远近。”杭州西湖之大，“都人士女”却几乎没有落脚的地方，这种热闹在今天都属实难得一见。

3. 踏青 · 元明清

来到元代的春日，踏青并未消逝，反而在元朝独特的文化背景下绽放出新

的光彩。在元代，汉族的传统踏青习俗与蒙古族的游牧文化相遇，形成了一种独特的文化交融，使得踏青活动不仅仍是迎接春天的重要方式，也成为了一种常见的民间体育活动。在元代诗《崔小燕嫁辞》一诗中就提到：“崔家姊妹双燕子，踏青小靴红鹤嘴。”诗中崔家姐妹体态矫健似燕子，穿着出行也充满活力。一改此前朝代中女子的纤弱、慵懒和娇贵。

到了明清时代，踏青继续在中国文化的土壤里生根发芽。不仅仅在民间有“听唤踏青时候也，铴担箫声”的明媚和闲暇，更在帝王家形成了生活中不可或缺的一部分。

比如素来以勤勉著称的雍正皇帝，据说每天只睡4个小时，累计批阅奏折1000多万字，也会在春天去踏青。清朝宫廷画家郎世宁绘了一组《雍正十二月行乐图》展示雍正的日常生活，这组作品按照12个月的顺序排列，分别是“正月观灯，二月踏青，三月赏桃，四月流觞，五月竞舟，六月纳凉，七月乞巧，八月赏月，九月赏菊，十月画像，十一月参禅，腊月赏雪”。其中的“二月踏青”就是雍正皇帝在春日于圆明园游春的场景。

郊游踏青的习俗流传至今，也成了我们今日的“春游”“远足”“踏青”，依旧是我们非常喜爱的春季活动。

踏青·乐趣与活动

对于幻想与悸动蛰伏了一整个冬季的人们来说，春日与出行紧密相连。东山魁夷在他的《一片树叶》中说道，如果樱花

常开，生命常在，那么两相邂逅就不会动人情怀。

因而，在自然变迁中，春日踏青也不仅仅是赏花游园的踏青。在《诗经·国风·郑·出其东门》中写道“出其东门，有女如云”，讲的就是郑国人喜欢春游，因为出了城东门后，满眼望去都是春游的女子，是郑国男子邂逅爱情的好机会。《诗经·国风·郑·溱洧》也提到：“士与女，殷其盈矣。”意思是，在溱水和洧水边人很多，都是出来春游的郑国男女。

不难想象，许多古时爱情的两情相悦，有情人终成眷属，就是发生在踏春



之际。

踏春不仅浪漫，也十分有趣，古有诗曰：“逢春不游乐，但恐是痴人。”因而，古人的踏青也包括了许多富有趣味性和体育性质的活动。其中，当属荡秋千最负盛名，特别是在女子中间颇为流行。在才女李清照的《点绛唇》里就吟咏了女子荡蹴秋千的美丽：“蹴罢秋千，起来慵整纤纤手。露浓花瘦，薄汗轻衣透。”此外，熊自得在《析津志》中还写到了元代女子对秋千活动的痴迷：“上自官苑，中至宰相，下至士庶，俱立秋千架，日以嬉游为乐，女红之事殆庶几矣。”



春风乍起，柳树绿了梢头，正是放纸鸢的好时机。

而今，流传了2000多年的秋千也依旧为民众所喜爱。

春日踏青除了秋千，是万万少不了放纸鸢的，也就是我们今日俗称的放风筝。春风乍起，柳树绿了梢头，正是放纸鸢的好时机，正所谓：“草长莺飞二月天，拂堤杨柳醉春烟。儿童散学归来早，忙趁东风放纸鸢。”有趣的是，在晚唐，人们为了多些趣味而在纸鸢上加竹笛，纸鸢飞上天以后被风一吹，就会发出“呜呜”的声响，好像箏的弹奏声，于是人们把“纸鸢”改称“风筝”。

由于放风筝有强身健体的功用，且有技术的讲究和比赛的性质，所以一直在历朝历代中广受民众欢迎，长盛不衰。发展至今，放风筝已不仅仅是中国人的民俗活动了，在美国、日本、英国等国也已经流行，在我国三大风筝产地之一的山东潍坊，还成立了国际风筝联合会。

秋千、少年、纸鸢和蹴鞠是古时诗人对于春日最常见的四个意象。其中的蹴鞠，是古人踏青时男子最喜爱的游戏之一，也就是今天的足球。

据资料记载，鞠是一种皮球，球皮用皮革做成，球内用毛塞紧。蹴鞠，就是用脚去踢球。相传早在战国时期，汉族民间便盛行以蹴鞠为乐的游戏，此风尚延续至汉朝，又成为了兵家练兵的一环，到了宋朝，蹴鞠不仅发展出了专业组织，还出现了以此为职的蹴鞠艺人，可见当时人们对蹴鞠的喜爱。蹴鞠在春季活动中的受欢迎程度，在陆游的《晚春感事》中就能窥见一斑：“蹴鞠场边万人看，秋千旗下一春忙。”

在生活越来越“碎片化”的都市文明中，越来越多的人愿意在春天用一颗更平和与放松的心去跟随城市的脉动。

踏春·户外的季节

与古代踏青游戏一样，现代社会的踏青活动也并不仅仅局限于传统的春游，而是逐渐演变成了一种多元化的户外活动：从散步于近郊的小道、在林间地带铺开野餐布享受美食，到如今火爆的飞盘活动和郊外露营，再到组织起的徒步穿越、山地自行车探险，甚至是投身于专业的户外探险与生态旅游之中，每一种形式都是现代人们对自由的向往。

就像有一位网友的评价：“想真正为生活过一个春天。”随着时代的车轮急促转动，城市化的浪潮日益汹涌，人们更加渴望逃离都市里钢筋丛林的喧嚣。而阳光正好、花草明媚的春天，很容易让人生起好好生活的渴望，想做很多很多的事。

所以，最美人间四月天，我们一起去踏春吧！那么，踏春活动玩什么呢？

因为融合了橄榄球、足球和篮球等运动健身游戏的特点，飞盘运动迅速成为了春季踏青运动的主流之一，受到追捧。规则简单易上手是飞盘受欢迎的主要原因，同时，它最大的特点是没有裁判，也就是说比赛中如果一方认为对方犯规，则双方当事人要停下来协商理论，达成一致才能继续比赛，这一“乌托邦”式的赛制，也寄托了人们追寻自由的美好愿望。

此外，春季踏青也被现在的很多人称为春日限定的 Citywalk，生活是个动词，

踏青则是动词中的动词。

古人郊游时的踏青也是如年轻人在“家门口”就能旅游的 Citywalk，有旅游网站调查数据显示，有超过 80% 的年轻人认为“现阶段，比起远行的不可控，安排好每一个周末更重要”。他们希望通过可控的周末时间来抚平和治愈剧变城市生活所带来的精神内耗。

在生活越来越“碎片化”的都市文明中，越来越多的人愿意在春天用一颗更平和与放松的心去跟随城市的脉动，寻觅春日漫游的喜悦。想象下，当我们在春日里走在城市间、田野间，就着新翻泥土的气息，混着青草味儿，还有各种花香或者都市的工业味儿，去感受春天、阳光、空气、水流和绿意带来的力量和平静，你或许会发现，自己的踏春之行更是一个寻找轻松、自由，体验随风而动、充满生机的漫行。

除了飞盘和春日限定的 Citywalk，现代社会的踏青更包含了徒步、露营、野餐、足球等等活动，在春天，风吹得温柔，大地也变得柔软，人们总是不愿意辜负春天的。因而，维持这一古老传统的同时，人们也在持续地发现更有趣的踏青“游戏”来亲近自然。

正如网友所说，踏青给予我们的，不仅仅是一次次短暂的逃离，而是找回我们与自然、与生命的联系。🌿

走，一起去感受自然



最美人间四月天，放下手头繁忙的工作吧！一起去山间、去田边，感受万物复苏的春天，感受时光的流逝、感受生命的奥义。本期悦读，我们推荐如下三本书，希望可以带给您春天的愉悦与畅快。

采茶时节

《吃茶养生记》

长江流域四季较为分明，采茶时间应在清明、谷雨之后，岭南地区则不属于这种气候。陆羽《茶经·三之造》记载了我国古代的采茶时期：“凡采茶，在二月、三月、四月之间。”唐代使用的是现在的农历，也就是公历的三、四、五月是采茶的时间。唐宋时，一年中只采春茶，而夏秋茶留养不采。明代以后才开始采摘夏秋茶。宋朝的时候，采摘茶叶的时间都是由官府制定的，哪天上山，何时收工，都有明确的时间规定。

最讲究的是谷雨茶，也就是雨前茶，是谷雨时节采制的春茶，又叫二春茶。谷

雨茶除了嫩芽外，还有一芽一嫩叶的或一芽两嫩叶的。一芽一嫩叶的茶叶泡在水里像古代展开旌旗的枪，被称为旗枪；一芽两嫩叶则像一个雀类的舌头，被称为雀舌。谷雨茶与清明茶，同为一年之中的佳品。

古代对采茶的人也有各种分工与分类。采茶姑娘在采茶时，经常一边采茶一边唱歌，因此，在茶乡有“手采茶叶口唱歌，一筐茶叶一筐歌”之说。采茶歌也在各地流行，有的还发展为戏曲。另外，宋代茶仪已成礼制，赐茶已成皇帝笼络大臣、眷怀亲族的重要手段，还赐给外国使节。

民间将聘金称为“茶仪”，意为男家对女方父母育女之恩的感谢。订婚时要“下茶”，结婚时要“定茶”，同房时要“合茶”。献茶也逐渐成为民众的一种礼仪。

收获宁静

《王屋山居手记》

王屋山太有名了，在中国古籍《列子》里，这里早已有“愚公移山”故事的出处。进到山里，但见山势巍峨，山脉连绵，林木繁茂而扶疏。天气虽已初冬，树仍未全部凋零，那深绿、老绿、浅杏、深褐色叶脉层层叠叠，让人满眼看到的都是五彩斑斓的景致。

如果觉得人生实在难过了、厌烦了，就到山里走一走。这翠玉般蜿蜒逶迤的群山，在缄默中诉说着千古的传奇。那深埋在千万里山岚云烟之中的，总是树。而树上树下总有花，村庄掩映于青黛色之中。花树与山峦的隐约处，有道观和庙宇。青青看山、访树、蒔园、种花，享受大自然的慷慨馈赠。山是主人，人是过客。岁月更迭，而王屋山仍然昂昂挺立，不老泉水日日夜夜，清清淙淙，无休无止。如果有机会在这里闲居，虽然不能像王屋山那些隐士一样，“闷与渔樵谈话，闲时汲水烹茶，药炉经卷老生涯。引清风栽竹子，锄明月种梅花，锁心猿收意马”，但也会收获宁静。

关于生命的一切总是相通的

《我们在非洲》

苏东坡在《前赤壁赋》中写道：“况吾与子渔樵于江渚之上，侣鱼虾而友麋鹿，驾一叶之扁舟，举匏樽以相属。寄蜉蝣于天地，渺沧海之一粟。”这是真正地把身心交给自然的境界，人与自然不再有边界，

江水、鱼虾、麋鹿都可以成为我们的朋友。

在遥远的非洲有一块土地，还保留着世界原有的模样，土地上生活的动物是那么纯真。非洲不仅有人们熟知的荒凉酷热的撒哈拉沙漠，还有丰富多彩、奇幻瑰丽的地形地貌。塞伦盖蒂国家公园是其中的完美代表，那里生活着 105 种哺乳动物、450 种鸟类、327 种爬行和两栖类动物、超过 8000 种昆虫以及 4000 多种植物。安博塞利国家公园大象研究中心的辛西娅说过：“当你观察一群大象的时候，你看到的只有两个平面维度，但是，一旦你在个体层面上认识它们，了解它们的性格，它们的母亲是谁，孩子又是谁，这就增添了新的维度，你会惊奇地发现，关于生命的一切总是相通的。”

只有在自然状态下，狮子、大象、猎豹、长颈鹿、海豚、座头鲸等动物才会展示出其最本真的一面。与动物朝夕相处，观察它们的一举一动，感受到它们的生命韧劲，会使我们的生命更有激情。当你重复地拍摄、观察它们，会看到野生动物比人更具“人性”，它们的忧患意识、利他主义，以及面对压力的姿态，都值得人类借鉴。🇩🇪



《吃茶养生记》

作者：【日】荣西禅师
译者：施袁喜
出版社：东方出版社
时间：2023年10月



《王屋山居手记》

作者：青青
出版社：浙江文艺出版社
时间：2021年6月



《我们在非洲》

作者：非洲的青山
出版社：中信出版·鹦鹉螺
时间：2023年12月

《建行财富》杂志读者互动问卷

尊敬的读者朋友：

感谢您对《建行财富》杂志的关注、关心与厚爱！为不断提高办刊质量，进一步凸显刊物的特色性、贴近性和悦读性，更好地服务读者，2024年5月刊内容，我们将借“五一劳动节”及“五四青年节”契机，解码青年奋斗与财富管理的新趋势。

真诚欢迎您参与问卷调查，并提出宝贵意见或建议。我们坚信，有了您的参与，将是我们办好这本杂志的源泉和动力。让我们一起携起手来，为《建行财富》的“茁壮成长”共同努力！

以下互动问卷，请您将选择的答案编号填入（ ）

1.您认为企业的接班人或创业二代等新财富人群的金融需求有哪些？（多选）（ ）

A.资产配置 B.企业发展与提升 C.家族传承 D.公益慈善 E.其他_____

2.您认为家族企业传承的关键是什么？（多选）（ ）

A.财富 B.企业经营理念 C.家族精神 D.社会影响力和人脉 E.其他_____

3.您认为哪些渠道或方式更能影响年轻一代的财富管理理念？（多选）（ ）

A.受社交圈影响 B.互联网平台 C.线下机构 D.其他_____

4.对于银行提供的服务，您更青睐哪些方面？（多选）（ ）

A.融资 B.资产配置 C.非金融服务 D.其他_____

5.对于家族财富管理的渠道及工具，您希望深入了解哪些方面？（多选）（ ）

A.家族信托 B.家族办公室 C.家族基金会 D.股权设置 E.保险



问卷参与方式：

方式一：填写问卷后，拍照发至《建行财富》编辑部邮箱ccbpb@cbnet.com.cn；

方式二：填写问卷后，撕下问卷转交给建行私人银行客户经理；

方式三：扫描左图二维码，填写问卷并提交。

欢迎扫码参与问卷互动



世界

2024.4.23

读书日

