

接力

FORTUNE GENERATION

家族企业传承读品

NOV/2014

No.40 ¥50

以酒论道

普利兹克家族
凯悦背后的隐形帝国

家族办公室发力
戴尔私有制

潘宝锋

HIGH IDEALS

淡泊以明志

PEOPLE

屠红燕&李建华

丝绸王国的传承伉俪

周正

邂逅黄金时代

欧宗宪

玩转个性婚宴

高级珠宝的

前世今生

遇见法兰西

国内统一刊号: CN11-5637/G0
国际标准刊号: ISSN1674-1145

ISSN 1674-1145



+ 获得更多信息请加微信扫一扫

潘宝锋 泰然集团 董事长兼总裁

London

AND GLOBAL FORTUNE

伦敦与全球财富之关系

文_马丁格雷厄姆 (Martin Graham)

编辑_Jasmine 设计_严精赢

尽管世界权力东移，伦敦仍然是全世界重要的金融中心之一，吸引了全球高净值人群。这主要是基于伦敦广泛的网络以及大批律师、投资经理、会计师、受托人等高级咨询人才，他们的经验对于富裕人士极具价值，明显优于其他地区。

财富中心东移

过去的二十到三十年，世界主要的财富创造中心正在发生巨大的变化。上个世纪八十年代，世界的增长主要是得到北美、英国和西欧一些国家的养老基金的资助。这些养老基金仍然是今天融资的主要来源，但在过去的十年中，越来越多的钱自亚洲、中东和金砖国家涌出，成为新兴的具有影响力的财富中心。

这一重要的权力东移主要是受经济增长驱动。能源和大宗商品市场是影响世界经济格局变化的重要因素之一，但硅谷之外的科技创新也起到重要作用。中国和俄罗斯等国家的内部增长进一步被其固有的储蓄文化所推动；当收入允许，这些市场的人们愿意为他们的未来和投资进行储蓄，因此也增加了这些国家的现金储备。

但是，世界的富裕人士一方面首先在其所在国进行主要投资，另一方面则进行分散投资以降低风险和增加全球多元化机会，尤其当他们所在地的政治环境不是很稳定时，他们更倾向于这样做。因此，我们看到对外投资需求增强，从而加强了全球财富的流动。在全球财富管理者当中，那些为来自新财富热点地区的客户进行咨询和建议的从业者长期来看将会最成功。

伦敦：最佳中介平台

伦敦的文化和生活方式具有国际竞争力，这也吸引了大量富裕人士。比如亚洲富裕人士非常重视教育，很认可英国学校的教育质量。从政治角度来看，伦敦也因其完善的法律体系被视为安全的避风港，其税务体制也非常适用于国际投资者。

伦敦无疑对国际移民持有广泛的欢迎态度，也是世界上最有大都市气质的城市之一。历史上，无论从文化角度还是经济角度，这个城市皆因移民而兴起繁荣。伦敦大学最近的研究支持了这一论点，研究表明，在过去的十年中，英国因欧洲经济区移民在财政上受益颇多，这些地区的移民带来的税收和贡献要比他们接收到的福利和交换还要多。

这一正面影响的例子也得到伦敦金融城的印证，这一地区通常对国际投资者非常开放。一度曾有所谓对于“新钱”的偏见，但这是不公平和极有误导性的，尤其是应考虑到金融危机之后国际基金对提振英国经济的重要作用。金融城不断地证明其务实、灵活的特性，对各种金融资源都非常开放。只要这一趋势还存在，只要伦敦向涌入的资本保持开放态度，金融城就仍然保持作为世界重要金融中介平台的地位。

改变中的不变

在所有全球经济面临的挑战中，不仅包括中国的结构问题，俄罗斯增长停滞的问题，东西方之间的财富流动还将进一步加强。人口的增长加剧了中产阶级的扩张，需求也进一步扩张。这不仅存在于中国和其他亚洲国家，南美和非洲也很可能崛起成长为新兴财富中心。

全球经济权力发生重要转移期间，伦敦仍然是重要的中介平台。在一个金融交易通过点击鼠标就可以完成的时代，这一地位很容易被取代，理论上资本可以绕开伦敦。但是，伦敦咨询网络的声誉和规模以及其人才和时区优势意味着它仍然领先于其他金融中心。远离政治动乱，伦敦仍然是吸引全球富裕人士的重要场所和全球资本流汇聚的中心。

(作者为甲骨文资本集团董事长)

TIPS

甲骨文资本集团 (Oracle Capital Group)

甲骨文资本集团 (Oracle Capital Group) 是一家全球独立的大家族与财富咨询办公室，总部位于卢森堡市，为高净资产个人及其家族提供全面、定制、保密的服务，服务内容包括投资建议、财富结构、资产保护、资产融资及保险、法律案件管理、房地产开发及门房服务等。



Wine Investment

葡萄酒投资问答

Q : 投资葡萄酒生意有哪些途径和注意事项?

A : 成功的葡萄酒投资需要两个至关重要的因素: 时间和专业性。

在时间上, 葡萄酒投资应该做好 5 年到 10 年的打算。

3 年应该被视为最低投资期限。这种投资不适合那些期待一两个周期就能很快获得收益的人。

其次, 跟任何其他投资领域一样, 投资葡萄酒需要真正的专业经验。业余爱好者可能一时幸运, 但是长期而言很难赚到钱。

所以首要的原则是需有耐心, 其次是选择你的专业顾问。投资者可以买实际的葡萄酒, 或是葡萄酒投资基金的股份。真正的葡萄酒必须要在专业设备控制下的温度下进行存储, 而不只是私人酒窖。

投资者喜欢购买独立的有产地保证的葡萄酒, 这样会更安全, 他们知道他们的葡萄酒一直很好地得到储藏。

Q : 有必要建立一个葡萄酒精选系列么?

A : 有计划有周期地从 10 年以上的精选系列中单独卖出一些葡萄酒是完全有可能的,

最终你可以免费品尝剩余的部分——也就是说,

只需要卖掉精选系列中的 40% 或 50%, 你就可以收回购买成本。

但是像任何硬资产一样, 这不能一夜之间发生, 需要时间, 通过五年以上, 甚至十年以上。

Q : 值得投资的葡萄酒单瓶最低价和最高价分别是多少?

A : 值得投资的葡萄酒单瓶通常价格在 200-3000 欧元之间。

低于这个价格, 葡萄酒的投资价值通常不是特别高,

高于这个价格区间, 葡萄酒有不错的增值潜力, 但需要更长的时间找到合适的买家。

Q : 葡萄酒投资的回报率大概是怎样的?

A : 在过去的 15 年, 年增长率 20% 是比较普遍的现象, 尽管在过去几年内这一增长率开始放缓。

Q : 什么样的葡萄酒是值得推荐投资的, 年份老的酒 (如 100 年) 还是新酒 (刚刚生产的)?

A : 我们倾向于选择有良好记录的葡萄酒, 购买时至少 10 年以上。

买刚刚发布的葡萄酒 (期酒) 有时会获利很多, 但风险也很高。最近几年, 很多投资者在这种葡萄酒上赔了钱。

Q : 葡萄酒投资可能存在的困难是什么?

A : 很明显的是, 你无法像收藏艺术品一样保存葡萄酒那么久, 但好的葡萄酒如果得到很好的储藏, 一般可以保存至少 50 年, 一些葡萄酒可以保留一个世纪之久。

假的葡萄酒当然也存在, 并且容易蒙骗粗心的收藏家或投资者。❗

(此文由 Oracle Paradis 葡萄酒投资基金提供。这个基金提供强大的专业团队, 为投资者降低整体投资组合风险, 并通过亚洲和其他地区新兴的市场快速需求, 从上等酒中获益。)