

Over a Century's Financing Success of Nobel Prize

诺贝尔基金会百年增值之道

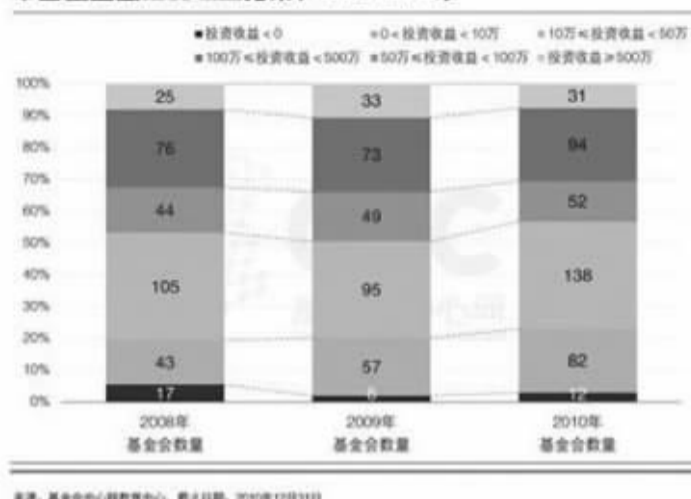
近两周来最火爆的话题莫过于中国作家莫言摘得2012诺贝尔文学奖的消息。在他所获得800万瑞典克朗的奖金的背后,可能不会有太多人知道,诺贝尔奖最初的启动资金只有诺贝尔的3158万瑞典克朗。近年来,每年每项诺奖的发放额均在1000万瑞典克朗。而包括文学、物理学、化学等奖项在内,2012年诺贝尔奖合计发放奖金4000万瑞典克朗。而这笔有限的资金,为何经历111年的历史还能长盛不衰?诺贝尔基金会是如何让钱生钱的?

由专业化团队操盘,进行固定收益资产与风险型资产的严格配比,娴熟地进行市场化运作,更多的争取政策的支持,或许可以说是诺贝尔基金会的理财秘籍。

起源与投资转型

一百多年过去,当年诺贝尔留下的3158万瑞典克朗(相当于980万美元),历经两次世界大战、多次经济萧条和金融危机,达到现在的4亿美元左右,持续“为人类的幸福和进步作出卓越贡献”。根据1901年评奖规则,这笔基金应投资在“安全的证券”上,当时人们对“安全的证券”理解为“国债与贷款”,对于股票市场则绝不

中国基金会投资收益分布, 2008-2010年



来源:基金会中心网数据中心,截止日期:2010年12月31日

碰,因为风险太大。但随着税赋的增高,“安全的证券”收益已经难以实现基金会资产增值。1922年,诺贝尔基金会资金终于面临缩水威胁。甚至1923年已经降到了最低11.49万瑞典克朗。

“投资有风险”是金科玉律,但为了让“善愿”永续,诺贝尔基金会坚持借助专业理财团队进行严谨科学的投资,基金会设定的投资策略原则是:50%左右股票、20%左右固定收益资产和30%左右另类资产,另类资产则包括投资不动产和对冲基金。

1946年,在瑞典王国政府的支持下,基金会终于获得了免税待遇。1953年,瑞典政府允许基金会独立进行投资,可将钱投在股市和不动产方面,这成为基金会投资规则的一个里程碑式的改变。

1953年以后,诺贝尔基金会的经济状况已经大为改观,但是20世纪80年代才迎来真正的黄金期。在此期间,由于全球股市增长迅速,不动产也在不断升值,诺贝尔基金会的资产持续增值。但是,1985年,瑞典又提高了不动产

税,令基金会的收益大打折扣,诺贝尔基金会在两年之后不得不做出一项重要决定:将基金会拥有的所有不动产转到一家新成立的名为“招募人”上市公司名下。1990年初,诺贝尔基金会在瑞典金融危机爆发之前将持有的“招募人”公司股票全部出售,大大赚了一笔。

2000年1月1日,基金会的投资规则有了新的改进,允许将资产投资所得用于颁奖,而不像过去那样,奖金只能来自于直接收入,即利息和红利。这也意味着基金会可将更高比例的资产用来投资股票,以获得更高的回报。

从1991年开始,诺奖金额逐年上升,到2001年已经上涨到1000万瑞典克朗,并一直维持到2011年。虽然2011年诺贝尔基金会投资不力,但总资产仍然高达28.6亿瑞典克朗,是设立之初的92倍。

国内基金会多无投资收入

“在国外,很多基金会都是通过投资资本市场令资产保值增值。在华尔街,基金会的资金同养老基金、共同基金一样,是市场资金的重要来源。”曾经在美国华尔街工作多年,现任职于吉林大学商学院的博士生导师、教授丁志

国表示,基金会将资金投资于资本市场是一种非常普遍的现象,不过由于基金会的特性使然,因此这部分资金更加注重资产的安全性和稳定性。

国内基金会从20世纪80年代兴起。据统计,中国公益基金会的数量已经超过了2270家,其中公募基金会1127家,非公募基金会1143家。2009年,全国只有不到四成的基金会有过投资行为。在本报发布2010年年检报告的111家基金会中,投资收入为0的有57家,超过半数;投资盈利的有39家,亏损的有1家,无法统计数据的有14家。111家基金会2010年投资收入总和为3.83亿元,平均投资收益346万元。

“目前国内基金会的总资产已达450亿,却面临严重的通货膨胀,保值增值的压力越来越大。”中央财经大学基金会研究中心主任黄震曾经在公开场合表示。

此外,清华大学公共管理学院NGO研究所副所长贾西津表示,中国的非公募基金会对企业过于依赖,资金主要来源是企业 and 个人的捐赠,其自身可持续性的资金来源问题应更加引起重视。(高文兴/整理)



由中国社会工作协会、北京市委社会工委和公益时报社联合发起的大型公益活动“践行北京精神·寻找最美社工”的选拔工作已开展到了北京16个区县的2700多个社区,得到了各区县社会办、广大社会工作者和社区居民的积极参与。该活动以践行北京精神为宗旨,以新闻媒体为平台,以优秀社工代表为表彰对象,通过深入寻找、发掘、宣传及表彰有代表性且高素质的社工先进个人,展示首都优秀社工工作事迹,唤起社会公众对社会工作的了解和关注,为全面深入开展社会工作打下良好基础。

“践行北京精神·寻找最美社工”系列报道,希望通过报道展示北京市社会工作所取得的成绩及优秀社工的感人故事。

房山:全力打造专业化职业化社工队伍

近年来,房山区委社会工委以贯彻落实中央、北京市相关文件为主线,以社会领域党建为核心,以社区规范化建设为重点,以社会组织建设为基础,以社区工作者队伍建设为保障,扎实推进各项工作,使社会工委的统筹能力进一步增强,使全区社会服务管理创新水平、对外影响力和各界参与度大幅提升。

房山区委社会工委坚持以人才为基础,全力打造专业化职业化社工队伍。

一是选聘138名大学生到社区工作,使全区大学生社工增加到440名,目前社工平均年龄降低10岁,具有大专以上学历的人数比例提高到73.2%。

二是规范了1108人的社工队伍管理,同时从规范社工待遇

入手,今年每人每月增加绩效工资584元,社区工作者工资待遇大幅度提升,实现三年内社工工资待遇标准翻番。

三是完善社工人员信息库,建立分级负责、日常考勤、岗位情况月报等9项制度,进一步规范了社工队伍管理。

四是与区成教中心建设学历再教育基地、专业培训基地,对考取职称的全额报销学杂费,凡考入社会工作专业的享受同等学历待遇;鼓励社工报考城市学院研究生,毕业后享受社区副职待遇。

五是安排社工定期到街道、社区、社会组织进行岗位轮换;与区政法委、区老干部局、区地税局、区药监局、区工商分局等部门开展联动工作机制,有效提升了

社工综合履职能力和服务水平。

六是成立社会工作者联合会,举办“建设家园、奉献快乐”主题演讲比赛等活动,有力地维护了社工权益,展现了社工风采,提高了社工队伍凝聚力。

社工典型

房山区城关街道永安西里社区居委会主任——李春艳

自担任永安西里社区居委会主任以来,李春艳把社区当成了自己的家。九年来,她扎根社区,成立为老服务先锋队,开展“无偿帮扶,情满社区”活动,关注社区内的空巢孤寡老人。

为了更好地服务于民,今年她又开始推行社区网格化管理,



房山区城关街道永安西里社区主任李春艳(左)与社区居民做可依靠的贴心朋友

实行楼宇公开制度,将楼门长身份公开,便于居民有矛盾及时化解。当7·21洪灾来临之时,她不顾个人安危,趟着半腰深的水赶到社区,指挥抗洪抢险工作,及时转移安置灾民60多人。正是这样的工作热情,感染着身边的每一个人。2012年,永安西里社区被评为全国文明社区。

房山区西潞园居委会委员——温华

温华深知,社区和谐才稳定,

社区稳定要和谐,为此她将居民调解作为社区综合治理的重点工作,在开展调解工作中,时刻将居民利益、方便居民放在首位,经她调解的居民矛盾纠纷52起,调解成功48起,成功率达到92.3%。

她凭借着勤勤恳恳的工作态度,全心全意为居民服务的行动,在今年3月份社区党委换届选举中当选西潞园社区党委委员。今年她还被评为“2012年西潞街我身边的先锋优秀共产党员”称号。

(刘丽波/文)