



首席专家 雷 原
课题组成员 赵 倩 郭思敏 张 媛 马玉娟 齐怀峰



打开文化财富

的

钥匙

DAEAI
WENHUA

CAIFU DE YAOSHI



中国市场出版社
China Market Press

首席专家 雷原
课题组成员 赵倩 郭思敏 张媛 马颖 齐伟等

打开文化财富 的

钥匙

D I D I
W I W W E I A
CAI FU DE YAO SHI

图书在版编目 (CIP) 数据

打开文化财富的钥匙/雷原等著. —北京:中国
市场出版社, 2011. 11

ISBN 978-7-5092-0819-9

I. ①打… II. ①雷… III. ①文化产业—
研究—中国 IV. ①G124

中国版本图书馆CIP数据核字(2011)第219485号

书 名: 打开文化财富的钥匙
著 者: 雷原 等
出版发行: 中国市场出版社
地 址: 北京西城区月坛北小街2号院3号楼 (100837)
电 话: 编辑部(010)68034190 读者服务部(010)68022950
 发行部(010)68021338 68020340 68053489
 68024335 68033577 68033539
经 销: 新华书店
印 刷: 北京和谐彩印印刷有限公司
规 格: 787×1092毫米 1/16 16.75印张 280千字
版 本: 2011年12月第1版
印 次: 2011年12月第1次印刷
书 号: ISBN 978-7-5092-0819-9
定 价: 39.00元

艺术品不是少数人专利

新金融记者 盛长琳

坐在新金融记者面前的雷原，很难用短短的几个词语来概括。从事过信托投资和证券业，坐过多年证券公司头把交椅，却又对中国传统历史哲学产生浓厚兴趣。作为艺术品份额化交易模式的创始人，他的初衷是复兴传统文化。

新金融：当初如何想到艺术品份额化交易模式？

雷原：我从事过证券行业，当了13年证券公司一把手。后来在北大做历史系博士后期间，意识到工业文明给人类和环境带来的灾难很难使社会保持持续发展，在机械化的社会中，人不断被异化，庞大的社会组织让人的个性磨灭。因此，转变发展方向，在发展经济的同时培养人们的精神追求是一种必然，文化产业就是符合这一发展原则的选择。

但问题是如何调动人们发展文化产业的积极性？看电影当然也是追求精神享受的一种形式，但是它是一种消费，无法发掘人们的投资热情。因此我将在证券行业的经验运用到了文化艺术品市场上，想到份额化的模式。

文化艺术品之所以能够拆分是因为它们也是财富，日本上世纪50年代就已经提出“文化财”的概念，经过评估鉴定确定其价值后，可以“切割”成等份。当然，这些份额化的艺术品还必须存在一个交易市场，因此成立交易所也是必然。

新金融：也有一些业内人士认为，艺术品本应该属于小众消费和投资，

您如何看待这一观点？

雷原：人类的文化艺术品必须为大众、为全人类所享受，而不是少数人的专利。从历史上看，孔子的伟大就是将贵族教育平民化，科举制度的伟大也在于它使得旧社会中下阶层能够通过选拔参与到国家政治生活中。奥林匹克运动会的精神也是将贵族的体育平民化、大众化。艺术品份额化也是顺应这一历史潮流，实现文化事业大众化。

新金融：艺术品份额化需要解决的核心问题是什么？

雷原：让普通大众参与到艺术品市场需要解决三个问题。第一，钱少的老百姓如何进入这个市场？这就需要将艺术品“切割”。第二，“眼拙”的行外人如何参与？这需要解决他们担心的艺术品真伪问题。通过引入保险公司和担保公司“双重保险”，可以有效解决这一问题。第三，如何实现份额交易？交易所的建立是必然的。解决这三个问题，艺术品投资大众化就能基本实现。

新金融：有没有想过将份额化的模式应用到其他领域？

雷原：考虑过，不过目前还处于保密阶段。但是资产证券化或其他资产份额化有一个前提，就是要考虑其伦理价值。打个比方，不能让这些创新影响到老百姓的基本生活需求，文化艺术品投资在吸收过多的流动资金的同时并不影响普通老百姓的生活，并且还有引导人们学习传统文化、提升道德修养的作用。而不像炒房会影响老百姓的住房需要。

新金融：文化艺术品交易所、画廊和拍卖行这三个不同的艺术品市场有何不同？

雷原：画廊是艺术品的一级市场，拍卖行是二级市场，文化艺术品交易所则是三级市场。三级市场的发展能够带动一、二级市场的发展，三级市场也是文化艺术品流通的最终出口。画廊对于当代艺术发展的贡献应该

后稷传人

辛卯秋
雷原

后稷传人 雷原书

是最大的，因为它从培养画家开始做起，这是一个非常基础的市场。拍卖市场则是对画家的艺术价值进行再挖掘，但这个市场的参与人数是有限的，艺术品的价值也只能从局部得到认可和发掘，并且它对参与者要求较高，必须眼亮、钱多。文化艺术品交易所是对艺术品价值的最终发掘，份额化的模式得到大众的普遍参与，其对艺术品投资价值和文化价值的挖掘也更充分。

新金融：不少投资者将份额化艺术品与股票相对比，认为股票估值有一套相对完善的体系和科学的方法，而艺术品估值则缺乏实在的数量基础，因而更容易形成泡沫，您如何看待这种说法？

雷原：股票市场上通常以市盈率来评估股票价值，但是股票价格最终还是取决于供求关系。艺术品同样如此，只不过影响供求关系的因素没有通过报表反映出来。还有一点，其实很多上市公司生产的商品是背离财富之本的，有违于人类的健康，有违于人类的生态环境的保护，也有违于人类的道德责任。忘记了财富伦理，为财富而财富。

伴随艺术品份额化的发展，对艺术品份额化的研究也会不断深入，我深信在实践中一定会形成一套评估预测艺术品份额价值的分析工具。至于泡沫问题更重要的是与货币符号发行量与贷款投放量有直接关系，而艺术品份额化市场还会使多余的货币有了去处，减少货币发行量的增加所带来的负面影响，即具有泄洪的作用。

新金融：为什么艺术品收藏热持续不退，但我们对传统文化却越来越漠视？

雷原：根本的原因在于我们缺乏对自己民族文化的自信与自觉。很多人收藏艺术品更多地基于文化艺术品具有保值、增值的功能。当然也有少数人是出于对自己民族文化的热爱与责任。但是这些人以及他们信奉的文化在当今社会尚不是主流。在西方资本主义价值观念下，人们对经济的追求已经成为人生的终极价值，也因此马克思批判他们走向了拜物主义。而文化艺术品份额化交易正是立足于这样的社会现实，以满足人们投资的需要，企图在人们投资文化艺术品份额化的过程中潜移默化地改变人们的思想，从而也使中华传统文化得以发扬光大。

新金融：为何民营资本进入天津文化艺术品交易所（以下简称文交所）引来媒体以及社会各界非议？

雷原：其实历史在发生的时候是有很多偶然因素，而并非规划好的。由于当初大国企对筹建文交所认识没有像今天这样深刻，况且天津大国企重在孵化民间投资，成功一个退出一个，积极鼓励民间资本在天津滨海新区投资。而我们当时的想法也是希望这一创意尽快付诸实践，因此确立了英雄不问出处的原则，谁愿意投资，愿意承受风险，自然就成为了股东。

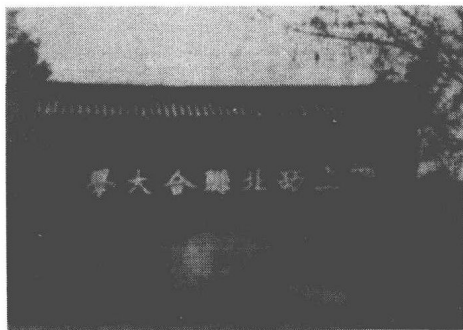
新金融：天津文交所新开户门槛从最初的5万元提高到100万元，这样的门槛是否离大众化的概念远了一些？

雷原：交易初期社会上批评的声音较多，出于谨慎交易所就提高门槛。其实，既然是大众化，门槛就应该低一些。市场在发展初期大众是比较容易获利的，市场越成熟，机构投资者力量越大，普通百姓越不容易获利，股票市场就是一个例子。不过目前文交所其实还处在试验阶段，将参与群体限制在小范围、承受风险能力高的一类，而让普通老百姓不去承担可能

带来的高风险也是有道理的。最好的解决方案是将发行市场门槛设置得低一些，二级市场门槛高一些，既能保护普通投资者的利益，也能控制风险。

新金融：对于今后天津文交所的发展有什么建议？

雷原：今后文交所的发展首先要避免工具化，文交所担负的责任就是复兴中国传统文化，因此在标的物的选择上要体现中国传统文化精神，同时要不断挖掘有潜力的画家，而不是仅仅以营利为目的，对上市的标的物不加选择。其次，由于份额交易还是一个新兴市场，一定要让投资者获利。市场获利越多，群众基础就越牢固。因此上市发行的艺术品一定要保真，低价格评估、发行方式不要搞集中竞价，而要坚持一元钱一份的定价发行，保护先入市者的利益与投资热情。最后，坚守交易所自身运营模式守住自己，不要被媒体左右。在操作层面，发展会员制，形成防火墙。要将发行市场和交易市场分离开，把发行市场先扩大，这样交易所就具备一定的调控能力。在监管层面上，希望国家对各地交易所泛滥的情况进行规范，防止恶性竞争，通过适当的整顿来规范这一市场。



国立西北联合大学原址

雷原同志学术基础扎实、知识面宽，跨越历史学、经济学、哲学、金融学、管理学等多学科；还能理论联系实际。他在西安交通大学、西北大学学习经济、金融与管理。并且在此期间担任华龙证券公司总裁职务，后又到北京大学历史学系、哲学系进一步深造，**按照他的说法就是寻找一个“通”字，通过跨学科的学习，打通学科之间的壁垒，使支离破碎的知识有一条贯穿的线索。**但是光凭读书很难有此效果，还要“学而时习之”，将学习、读书与社会实践相结合，在实践中领悟书中的道理，况且如果所学不能用于实践，不能学以致用，岂不是如同身体上长出来的疣赘。

雷原同志一直坚持这一原则，在来北京大学之前，在本职工作之余还经常到农村去，他一直认为农村是中国的重中之重的**问题，现在的城市化建设在很多地方表现为对乡村的破坏，甚至有一种观点要取消乡村，新农村建设就是将农村变为城市，他认为这种思潮与偏颇对中国的和谐发展极为不利。**

在北京大学深造期间，他继续从事新农村建设实践，带领学生在很多地方建立了“新农村建设实验基地”，在北京大学人才研究中心、北京大学历史文化研究所担任领导工作期间，通过对研究所力量的整合，展开对中国传统文化、中西经济思想、中西政治思想、教育思想、中西历史进行研究，**希望探索出一套以天下为胸怀，以人类可持续发展为宗旨的天下学。**

在经济学方面，他认为现在西方主流经济学即西方微观经济学、宏观经济学至少有两大**缺陷**。第一，视野过分狭隘。要么从企业工商者的角度思考问题，要么从一个国家的角度考虑问题，这种思考问题的出发点有失狭隘、偏颇、片面，最后的结果不是企业得利了，就是国家利益受损了；

或者不是某些国家得利了，就是其他国家受损了。这就是所谓的宏观经济学、微观经济学，其实是国家经济学、资本家经济学。比如美国生态环境好了，别的国家生态被毁了。这样最终结果是人类不可能安宁，不可能有健康可持续的未来。第二，将经济问题与伦理道德相分离。这种缺失道德的经济学与狭隘的个人本位结合起来，更是雪上加霜。从而使经济欺诈、金融侵略、唯利是图发展到了无以复加的地步。他在这本书中对美国的金融奥秘进行了分析。

美国自从布雷顿森林体系以来，即以其货币的发行、金融衍生品以及虚拟经济交易所为方法掠夺世界财富，**据不完全统计，美国向全世界印刷了 97 万亿美元，但是美国并没有因此发生通货膨胀，此中奥秘何在？**

1. 美元作为结算货币。美元在结算过程中形成一定数量的货币沉淀，这些沉淀在结算途中的一定数量的货币不会产生购买力。假如在结算途中沉淀出来的美元为 30 万亿元，那么美国即可以白白印刷 30 万亿元，这 30 万亿元不需要黄金兑付，也不会发生实际的商品购买力。因为美元是结算货币，其他国家必须储备足够的美元，况且储备的美元数量往往大于用于实际结算的美元数量。

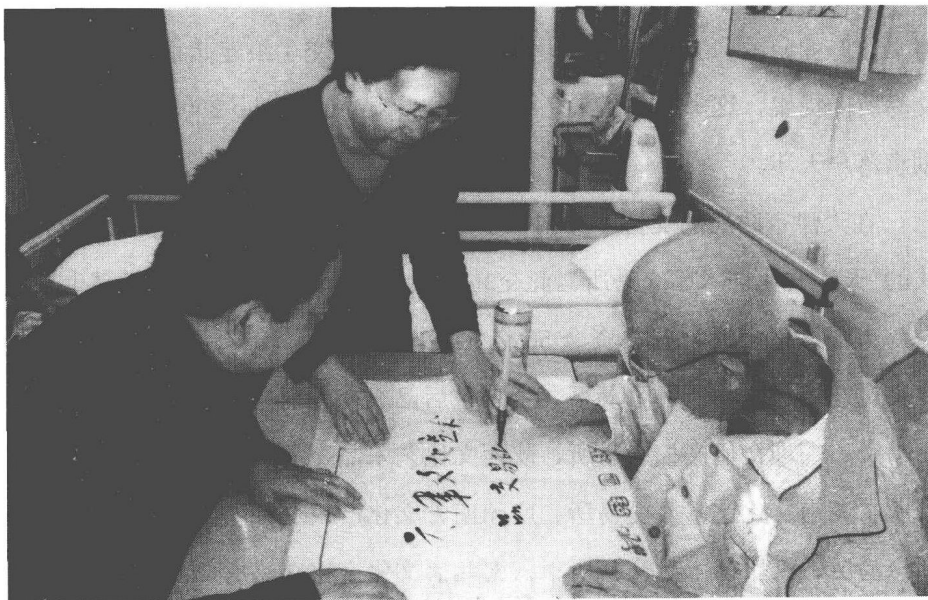
2. 美国为全世界构建了强大的虚拟经济体。虚拟经济体主要是指各类虚拟经济交易所，每个虚拟经济交易所都是一个存储资金的“大水池”，填满这个“大水池”需要很多资金支撑。假设支撑资金需要 50 万亿美元，那么美国又给世界白白发行 50 万亿美元。这 50 万亿美元对于美国是印刷品，但对于其他国家却是用真实的商品、黄金换取的。这 50 万亿美元印钞因为虚拟交易所的存在也不会产生实际的商品购买力，不会对美国国内经济发生实质性的购买作用，因此美国又向世界白白印发 50 万亿美元的钞票，并且没有引起美国的通货膨胀。

3. 美国金融机构还通过大量理财方式，代理世界各国的货币形态的财富，从而达到对世界财富的控制，并在理财中通过放大货币与收缩货币的方式控制货币汇率，得以赚取利润。

4. 美国还通过对战略物资诸如石油价格的控制，支撑美元的强势地位，并且赚取丰厚的利润，从而缓解由于美元的过度发行带来的美元危机。

5. 虚拟经济的发展必须要以实体经济为基础。中国 30 年的改革开放，实体经济获得了空前的发展，正好弥补了美国实体经济的不足，为美国进一步发展虚拟经济提供了坚实的基础，可以说，没有中国实体经济的发展，美元的大量发行必然会引起包括美国在内的全球化的通货膨胀，中国的实体经济豢养了一个硕大的寄生虫。

他认为世界今天如此糟糕的根本原因在于人们信奉的西方价值实际上是西方资本主义推崇的个人本位、财富本位、对立本位、竞争本位、人性



季美林先生为天津文化艺术品交易所题名

恶的价值思想体系所致。这种价值体系在马克思时代就遭到揭露与批判，但是世界的发展必然是“仇必和而解”。这种“仇必和而解”的思想正是中国传统文化的核心价值“中和”，即超越两端，你中有我，我中有你，民胞物与，万物同体，世界大同。

这种以中和为核心的文化要发扬光大。本书中提出了发展文化产业，将文化与金融相结合，而文化与金融结合的最有效的途径即是文化艺术品份额化暨组建文化产权交易所。也就是说文化事业推动既需要以文化教育、学术研究的方式推进，还需要一种适合当今人类热衷于经济生活的，能寓教于投资生活当中的快捷而便利的，将投资生活与教化合而为一的传播方式。这种方式即是文化艺术品作为标的物，通过鉴定、评估、托管、份额化，从而使之成为一种类似艺术品股票的东西。在人们投资过程中潜移默化地改变人们的价值观，提高人们的道德素质。

雷原同志自 2002 年在北京大学学习期间就着力于研究中华传统文化与文化产业问题。2006 年就向北京市相关领导提交了组建北京文化艺术品交易所的提案，这一提案后来还得到了中央领导的重视。2008 年他又将此创意落户天津。

在天津市政府的支持下，创立了以艺术品份额化发行与交易为主要模式的“天津文化艺术品交易所”。此交易所目前已有 20 多件文化艺术品上市，交易市值 5 亿多元，开户资金 50 亿元左右，价格平稳，运行正常。在天津文化艺术品交易所的带动下，全国先后已成立的交易所有上海文化产权交易所、深圳文化产权交易所、陕西文化艺术品交易所、成都文化产权交易所、湖南文化艺术品交易所、广州南方文化产权交易所、浙江文化艺术品交易所、汉唐艺术品交易所、云南元盛文化产权交易所、江苏紫金文化产权交易所、内蒙古蒙元文化产权交易所等，其他省份也在积极筹建中。



据说香港已开始模仿此项创意着手组建文化艺术品份额化交易所。现在法国也在仿效，估计不久的将来美国也会出现类似的交易所。

因此，他迫切呼吁国家应重视此事，支持此事，如果美国也搞起来了，我们再予以支持，这时主动权已交给美国人了。

本书认为在传统金融体系中，我们已经处于从属地位，况且传统金融体系缺乏道德责任感，具有很强的掠夺性。那么如何构建一个有良知、有责任的、以我们为中心的金融体系，文化艺术品份额化正是另辟蹊径，既有另建一个对中国有利的金融体系，又有复兴中华传统文化的作用，是将金融、经济与复兴文化相结合的一条途径。

文化艺术品份额化必然会带动整个文化产业的发展，可以为中国创造一个难以估量的绿色GDP。据初步统计至少有300万亿元人民币的潜在价值，这不仅对调整产业结构，改变经济增长方式有巨大的作用，也对增强国家综合国力，尤其是文化软实力作用巨大。

眼前正在兴起的文化艺术品份额化交易是领先世界的，一旦这一规则由近而远，由国内而国外，成为全世界认可的交易模式后，中国就可以以此为基础组建全球化的文化产业WTO，从而与西方人取得平等的对话地位。

况且伴随文化艺术品份额化交易的广泛深入的传播，不仅中华传统的文化精神会得以继承与发扬，而且中国教育文化、饮食文化、精耕细作的农耕文化、酒文化、茶文化、丝绸文化、服饰文化、中医文化、体育文化、手工业文化等自然而然地也会深入人心，并且使这些相关产业也会获得巨大的附加值。这些产业的复兴又会进一步提升我国的文化软实力。

本书既有高屋建瓴的宏观理论论述，又有对具体问题的分析，还建立在天津文化艺术品交易所实践的基础上，因此具有可操作性。对大家担心的八大问题都做了较为细致的分析。

本书的出版正值六中全会之后，对于正在兴起的中华文化复兴事业必将是一个贡献，对于正在发展的文化产业也必将会产生巨大推进作用，尤其是本书提出的文化艺术品份额化，将文化艺术的财富效应发挥、放大，不仅对中华民族是一个巨大的贡献，对普通百姓财富概念的转变、投资方式的转变都会带来积极的作用，可以说为人类打开一扇新的财富大门。

汤一介

2011年10月25日



导 言	1
-----------	---

第一章 提升我国文化软实力、发展我国文化产业的有效机制

——文化艺术品份额化交易暨组建文化艺术品交易所

一、文化软实力与文化产业	7
二、发展文化艺术品投资市场是实现文化产业发展战略的关键 ...	10
三、当前发展文化艺术品市场遇到的障碍	12
四、解决途径——文化艺术品份额化暨组建文化艺术品交易所 ...	15

第二章 文化艺术品份额化交易重在于构建一个以中国为中心的文化

金融体系

一、文化艺术品份额化交易宗旨在复兴中华传统文化的核心 价值观	17
二、中华传统文化除了价值观层面，更重要的在于传统的生活 方式与生产方式	18
三、文化艺术品份额交易结算货币是人民币，旨在打破美元独 霸世界的金融体系，重新构建一个以文化艺术品为标的物 的文化金融体系	20
四、文化艺术品份额化需要一套新的政治经济文化理论为支撑， 可以说文化艺术品份额化交易的出现，会引发一场新的包 括经济学理论在内的学术革命	23

第三章 文化艺术品份额化的灵魂是大众化

- 一、只有大众的参与，才能从根本上解决文化艺术品的终端出口 … 31
- 二、为什么文化艺术品份额化暨文化艺术品交易所没有最早出现
在资本化程度高的西方发达国家，却出现在欠发达的中国？ … 32
- 三、只有大众投资者真正成为市场投资的主力军时，文化艺术
品份额交易市场才会真正地步入健康发展的轨道 …… 35

第四章 文化艺术品份额化暨组建文化艺术品交易所的可能性与必要性

- 一、艺术品份额化不在法律禁区 …… 39
- 二、二十多年的证券市场的发展为文化艺术品份额化交易奠定
了良好的基础 …… 41
- 三、文化艺术品份额化暨组建文化艺术品交易所的重大意义 …… 47

第五章 文化艺术品交易所的实践与理论

- 一、关于组织机构与监管 …… 51
- 二、文化艺术品交易所的主要业务流程 …… 53
- 三、关于文化艺术品份额化交易的风险管理 …… 60
- 四、艺术品份额化价格影响因素 …… 69

第六章 当前艺术品份额化主要存在的问题分析及建议

- 一、关于对文化艺术品份额化八个问题的认识 …… 85
- 二、目前文化艺术品交易所市场尚很脆弱，更要加强自律 …… 91



三、组建“中国文化金融监督办公室”	92
四、组建“中华文化研究院”，梳理文化，构建文化产业 WTO ...	95

第七章 论管理思想的转变

——东方管理学体系

一、东方管理学存在的可能性与必要性	100
二、东方管理学体系的价值理念与研究方法	106
三、东方管理学的特点	120
四、东方管理学体系的基本框架	128
五、对未来世界及中国的展望	141

参考文献	145
------------	-----

附录

论中国文化产业与文化艺术品份额化交易	147
抵制美国金融侵略 构建有良知的文化金融体系	173
天津文化艺术品交易所	189
上海文化产权交易所	192
深圳文化产权交易所	197
陕西艺术品交易所	198
成都文化产权交易所	200