

# 一、国瑞金融 10 月新闻

## 1、国瑞金融 10 月份海外项目

### 国瑞金融海外项目“某知名券商资管创新业务赴美研修班”圆满结束

国瑞金融为国内某知名券商量身定制的资管创新业务海外精品研修项目于近日在美国纽约圆满结束。

本次项目为期十九天，客户共精选近 20 名核心骨干员工前往美国参加培训研修。由来自摩根斯坦利、巴克莱资本等华尔街顶级国际金融机构的高管、资深业务主管及哈佛大学商学院、纽约大学斯特恩商学院等知名教授讲授。此外，国瑞配备了专业项目服务经理和翻译团队全程陪同。



国瑞金融特别精选了实战经验丰富的资深老师为大家分享了国际投行资管业务现状与发展趋势、固定收益产品投资策略与组合管理、另类投资-PE 和对冲基金、结构化产品设计及风控、资产证券化实务、海外 OTC 组织架构与产品介绍、全球视野下的股权投资组合管理及 REITs 等热点主题。诸位海外老师丰富的实战经验和幽默诙谐的讲述给大家留

下了深刻印象。



此外，学员们还参访了花旗集团、汇丰集团、美银美林、高盛集团、摩根斯坦利、瑞德基金等国际著名金融机构，并与其高层和资深业务主管做了关于固定收益、股权投资、资产管理、对冲基金、新兴市场债券与货币业务等主题的深度的探讨和业务交流。

### 国瑞金融海外项目——为“某知名券商高管组织嘉信理财参访交流活动”圆满结束

九月底，国瑞金融为国内某知名券商高管组织安排的嘉信理财参访交流活动在美国纽约圆满结束。本次项目，客户共精选五位高管参加了此次嘉信理财法拉盛办公室的参访交流活动。



国瑞金融特别安排了嘉信理财大纽约区副总裁、实战经验丰富的梁老师为大家分享了嘉信理财的业务模式：美国投资服务生态系统、嘉信理财与众不同 - 挑战品牌、横向简析嘉信、重点剖析零售分行及个人投资服务、嘉信网络交易业务、转变中的金融服务——不断自我挑战的嘉信等。此外，梁老师特别围绕着嘉信理财个人投资产品、机构投资服务、公司退休计划、嘉信信托业务、资管业务、网络交易业务及其发展趋势等主题与某知名券商的五位高管做了的深度探讨和业务交流。活动结束后，学员们对梁老师具有操作性、指导性强的内容讲解和幽默诙谐的风格表示了高度的满意和认可。

**在海外项目中，国瑞金融组织管理的专业性及时刻以客户需求为导向的工作态度获得了学员们的首肯。在此，我们衷心地感谢大家对国瑞金融的认同和支持！如需定制精品海外课程，欢迎致电垂询 010-58205340！**

## 2、国瑞金融 10 月份公开课

### 10 月 16-17 日国瑞金融与兴业证券财富管理学院成功联合举办“财富管理资产配置与家族信托”公开课

如何有效分析财富管理行业及高净值人群的特点来选择资产配置策略及方案？如何为客户设计合适的海外信托方案？10 月 16-17 日国瑞金融特邀二位资深专家于上海成功举办《财富管理资产配置与家族信托》公开课。

来自广发证券、兴业证券、光大证券、西南证券、国信证券、上海证券、国泰君安、申银万国、华夏基金、诺亚财富等知名证券、基金和资产管理公司的近 70 位业界精英参加了此次培训。



现场座无虚席、互动踊跃。二位资深老师讲课全面、深入浅出，学员课堂提问积极，与老师交流充分。课后大家反响热烈，表示此次培训授课专业，干货颇多，实用性强，并希望国瑞金融今后多组织类似含金量高的培训课程。

## 【讲师团队】

### 杨老师

现任某知名基金管理公司基金经理，负责包括股票，债券，基金，期货、衍生品等多资产类别全球投资组合管理。之前任职于华尔街服务高净值客户的对冲基金，与美银美林财富管理部门紧密合作，深谙高净值客户财富管理的需求与美银美林财富管理模式。

### Catherine 老师

现任业内领先的离岸产品服务公司董事总经理和离岸信托公司首席代表（全球管理资产超 60 亿美元）。长期为高盛、瑞银等客户提供家族信托顾问和方案设计。

**非常感谢兴证财富管理学院对我们的大力支持！**

## 3、国瑞金融 10 月份内训课

### 10 月 17 日国瑞金融为某知名银行成功举办《知己知彼，领导有方》内训课

10 月 17 日国瑞金融为国内某知名银行成功举办了《知己知彼，领导有方》内训课。来自该知名银行公司部的 50 多位产品经理参加了此次培训。



培训现场气氛轻松、讨论热烈。资深讲师讲课诙谐幽默、深入浅出、全面细致；学员们精力集中，情绪高涨，纷纷反应此次培训内容丰富、实用性强。

### 【课程亮点】

- 内容与银行实际业务密切相关，含行业案例与最佳实践；
- 理论、案例与课堂互动结合的方式，确保培训有效性；
- 讲师来自该领域领先机构，经验丰富。

### 【讲师简介】

#### 吕老师

外企工作近 20 年，包括 Honeywell, AMP, Mead-Johnson 等，担任汽车业 OEM 销售主管、营销经理、公共关系主任及部门总监等，企业管理经验丰富。现供职于美国领导力国际机构，任咨询总监。曾提供服务为美国友邦保险、AIAIT、荷兰银行、美国 FICO、中国银行、民生银行等；

国瑞金融希望能够继续得到您的支持和认可，欢迎您的宝贵意见和建议，我们将以真诚、热情和专业的态度服务于每一位客户，与客户共同成长，从而推动中国金融事业的发展！

## 二、公开课及活动预告

### 1、国瑞金融 11 月份公开课

#### **【实战+前沿】国瑞金融北京创新公开课《固定收益投资分析与 FICC 发展策略》踊跃报名中**

如何大力开展固定收益业务？如何借鉴海外先进经验提升固收类产品投资能力？如何应用模型选择交易及投资策略？如何应用固收类产品为客户带来更多价值并有效管理风险？券商如何发展 FICC 业务？国瑞金融特邀海外权威专家，为您带来【实战+前沿】--《固定收益投资分析与 FICC 发展策略》公开课，助力您把握先机，时刻走在行业发展前列。

#### **【讲师简介】**

启明老师

国瑞金融独家签约讲师，华尔街某著名国际投行执行董事，负责固定收益及股权业务。16 年华尔街金融从业经验，组建了本行美洲区跨资产产品定价部门。作为新产品委员会核心成员，设计实施了大量针对新兴市场的结构性融资产品。曾任职于美银美林、巴克莱资本、安然资本等，在固定收益、OTC、股权产品设计、交易、投资领域有丰富经验及专业研究。

#### **【课程背景】**

随着金融深化及利率等市场化推进，我国债券市场已进入政府信用和商业信用共同发展阶段。在加快多层次资本建设的政策指引下，固定收益类产品业务快速扩张，金融衍生工具也在有序推出。此外，英、美等发达国家较国内市场历史悠久、规模庞大、工具丰富、策略多样，可提供有益借鉴。为此，国瑞金融特邀华尔街资深专家，详细解读海外固定收益类产品业务各个方面，为金融机构提供全面指导。

### **【课程亮点】**

- 特邀华尔街资深专家，在固定收益类产品设计、交易及投资领域具有丰富经验，专程回国为学员带来饕餮盛宴；
- 涵盖固定收益产品设计及投资分析各方面，详细解读金融机构急待开拓的领域；
- 内容系统、专业，启迪思路，引发创新思考，提供操作指南；
- 为业务团队提供交流平台，也是拓展高端人脉，寻求业务合作的良好平台。

### **【课程对象】**

- 证券公司固定收益部、自营部、衍生品部、金融创新部，资产管理部
- 银行资产管理部
- 信托公司固定收益部
- 资产管理公司固定收益部
- 基金公司固定收益部

### **【课程大纲】**

模块一：投资银行 FICC，FID 业务

模块二：利率业务

模块三：信用市场与汇率市场

### **【时间地点】**

时间：11月21-22日

地点：北京

## **2、国瑞金融 11 月份活动**

**国瑞金融与爱德咨询 11 月 6 日于上海联合主办大型公益论坛——《2015 年中国企业战略执行论坛》**



## **爱心捐助**

本次论坛全部收益将捐助给云南普洱地震灾区！

**论坛时间：**2014年11月06日（周四）

**论坛地点：**上海世博洲际酒店（上海市浦东新区雪野路1188号3楼）

**主办单位：**深圳市爱德管理咨询有限公司、北京艾森国瑞咨询有限公司

**协办单位：**国际战略执行机构

**参加对象：**企业经营者及高层管理者

**报名费用：**¥8,800元/人（含午餐）

时间	议程
09:00-09:10a.m.	主持人 林福生 致词
09:10-12:00a.m.	<b>Pete Johnson 主讲</b> Advanced strategic research and analysis
	同传 <b>安雅敏</b> 案例研讨/成功经验分享 (爱多乐; 伟仕达)
13:30-15:00p.m.	<b>安雅敏 主讲</b> 企业战略信息化建设与管理
	案例研讨/成功经验分享 (上海电气)
15:20-17:00p.m.	<b>于泳泓 主讲</b> 战略转型与落地
	案例研讨/成功经验分享 (诺亚财富; 招商国际)
	Q&A
17:00-17:30p.m.	主持人 林福生 双向研讨

## 【嘉宾简介】



### **Dr. Pete Johnson**

知名战略执行大师。三十多年来，一直帮助各类大中小型公司重新思考和制定他们的企业和市场战略，他的客户遍布全球，小到家族式企业和公司董事会，大到美国五角大楼智库、美国陆军等各类公司组织，其中国内包括伟仕达、爱多乐工业等公司组织。他创新开发了一套独特且“行之有效的”战略策划方法，极大地加快了企业计划的执行过程。公司自35年前成立以来，约翰逊博士为企业和政府单位亲自主持了750多场，每次为期两天的企业战略策划执行内训和外训，有些客户甚至持续每月固定聘请他主持项目超过十年。



### **安雅敏 董事**

先后出任安永咨询与安达信咨询董事职务、惠普咨询等公司总经理，现任胜合春管理咨询董事总经理，爱德咨询华东区总经理。作为业内资深咨询专家，对国内巨型企业信息化建设与管理资源项目具有丰富的管理与实施经验。曾为十余家国有企业、中外合资或独资企业提供了卓有成效的企业管理与信息化建设咨询服务。善于大客户关系管理，为国内众多大客户提供专业建议，包括协助客户选择最优的系统管理软硬件，进行业务需求和流程适应性分析，并协助客户现行内部控制系统进行诊断性分析与提供改进建议，分析、设计、优化企业业务流程，提供建设性的业务解决方案，且通过系统集成项目实现企业信息管理的系统化。



### **于泳泓 博士**

曾任安永会计师事务所远东暨大中华区合伙人暨咨询董事总经理；现任深圳市爱德管理咨询有限公司总裁；安元管理顾问有限公司董事总经理；逾 20 年丰富之专业顾问经验，专长于平衡计分卡、战略管理、绩效管理、组织设计、流程再造、作业基础成本、战略性人力资源管理、企业 e 化等。为中国辅导外资、中资与台资企业成功推动平衡计分卡、战略性绩效管理、流程再造、作业基础成本与战略性人力资源管理领域内最具经验的专业顾问，获商业周刊誉为国内平衡计分卡与战略管理理论整合与实务导入之权威。

## **【主持人简介】**



### **林福生 首席顾问**

林福生先生出身于松下电器公司，历任飞利浦、胜合春管理咨询有限公司执行董事等职，现任国际策略执行机构首席顾问，深圳市爱德管理咨询有限公司上海分公司首席顾问。在高科技电子行业有 20 年以上的丰富经验，专注在产品战略、营销、研发和快速执行规划领域，作为国际战略执行机构中国区的首席运营官及资深战略顾问，他负责亚太地区的整体运营。

**诚意邀您参与，共同改变世界！更多详情，欢迎致电垂询：010-58205340**

### **三、行业动态**

#### **1. 证券行业**

##### **【证监会修订并购重组法规，创业板公司不允许借壳上市】**

证监会 10 月 24 日发布《上市公司重大资产重组管理办法》(简称《重组办法》)和《关于修改〈上市公司收购管理办法〉的决定》(简称《收购办法》)。内容包括：一是取消对不构成借壳上市的上市公司重大购买、出售、置换行为审批；二是完善发行股份购买资产的市场化定价机制；三是明确对借壳上市执行与 IPO 审核等同要求，明确创业板上市公司不允许借壳上市；四是丰富并购重组支付工具；五是取消向非关联第三方发行股份购买资产的门槛限制和盈利预测补偿强制性规定要求；六是丰富要约收购履约保证制度；七是明确分道制审核，加强事中事后监管，督促有关主体归位尽责。

##### **【非上市公司股权质押亮绿，三类挂牌企业可参与】**

中国证券业协会日前向各家证券公司下发了《证券公司开展非上市公司股权质押式回购交易业务指引(试行)》的征求意见稿。规定标的股可包含三类非上市公司，一是在全国中小企业股转系统(简称“新三板”)挂牌股票；二是证券公司推荐在符合条件的地方区域股权交易所挂牌的企业；三是在机构间私募产品报价与服务系统(简称“报价系统”)注册转让的公司股权。

##### **【证监会发布上市公司退市制度】**

证监会近日发布了《关于改革完善并严格实施上市公司退市制度的若干意见》(以下简称《退市意见》),自发布之日起 30 日后生效。主要从以下五个方面改革完善了退市制度:一是健全上市公司主动退市制度。二是明确实施重大违法公司强制退市制度。三是严格执行市场交易类、财务类强制退市指标。四是完善与退市相关的配套制度安排。五是加强退市公司投资者合法权益保护。

### **【沪港通或无法如期开放 港交所吁耐心等待盼占中结束】**

各方期待且预计会在近期开放的沪港通,到目前为止仍无正式启动消息。港交所行政总裁李小加 10 月 27 日表示,还没有接到正式启动沪港通的相关批准。沪港通本来预计要在 10 月开通,但 26 日港交所发布公告表示还没有接到批准。李小加表示,沪港通不是不开,而是没定什么时候开,呼吁大家耐心等待。沪港通一旦开通,沪市 A 股和港股市场将会相通,对两地金融市场影响巨大,不仅攸关香港,更是国家层面的大战略,对国家的经济都有重要意义。

## **2.银行业**

### **【工行跨境人民币业务量年均增速超 200%】**

跨境人民币业务试点 5 年来,工行跨境人民币业务量的年平均增速超过了 200%。截至 2014 年 9 月末,工行已累计办理跨境人民币业务近 7.7 万亿元。其中 2014 年前三季度业务量累计近 2.8 万亿元,同比增幅超过 80%。工行相关负责人表示,截至目前工行已经在全球 40 个国家和地区建立了 331 家境外机构,在当地监管允许的所有境外机构均已开办跨境人民币业务,成为连接境内与离岸人民币市场、连接离岸人民币市场之间的重要纽带。

### **【交通银行获得港股通首批跨境资金结算业务资格】**

2014 年 10 月 20 日,中国证券登记结算有限责任公司同意交通银行“港股通”跨境资金结算业务资格申请,交通银行成为首批港股通跨境资金结算银行。“沪港通”由“港股通”、“沪股通”两部分组成,是进一步扩大中国金融改革的制度性安排,是人民币国际化和中国资本市场双向开放的标志性事件,有利于加强沪港两地金融协作,进一步提高上海和香港国际金融中心的地位。

### **【中行成为全球首只外国主权级离岸人民币债券主承销行】**

英国政府近日宣布将通过英国财政部，以英格兰银行为代理，视市场状况发行一期高级无担保离岸人民币债券。中国银行作为唯一的中资银行，与汇丰银行和渣打银行共同被任命为联席主承销行。英国财政部和英格兰银行于近日在伦敦通过主承销行安排召开固定收益投资人会议。这将成为全球首只外国主权级离岸人民币债券。

### 3.保险行业

#### 【保险资产风险五级分类指引发布】

保监会 10 月 24 日发布《保险资产风险五级分类指引》，通过对保险机构投资资产进行风险分类和评估，引导保险机构加强全面资产风险管理工作，改进保险资金使用效率，提升资产质量。《指引》主要包括四方面内容。一是明确五级分类风险的核心定义；二是确定固定收益类资产风险分类标准；三是确定权益类资产风险分类标准；四是确定不动产风险分类标准。《指引》主要考虑其公允评估价值与投资成本的比较，同时鼓励有条件的公司结合实际并参照国际惯例，探索更严格的分类标准，逐步实施并完善资产风险分类制度。

#### 【互联网金融监管第一击，网络保险监管办法最快年内成行】

全球领先的保险经纪和风险管理专家达信（Marsh）携手风险和保险管理协会（RIMS）发布最新报告称，尽管风险管理比以往发挥着更大的战略作用，但是很多企业对该职能的运用仍然不够到位。调查显示，93%的最高管理层受访者认为风险管理对其公司业务战略的制定具有某种程度或重大的影响，其中 76%的人确认其所在公司将风险管理作为一项重要战略职能对待。在对 2014 年重大风险进行排序时，风险专业人士将网络风险列为年度首要风险。

### 4.基金行业

### 【总理高铁外交吸引基金追捧高端制造】

近期，国务院总理李克强出访俄罗斯、泰国等国，又当起了高铁推销员，高铁已成为中国高层领导人出访的高频词汇。同时，资本市场掀起高铁热，以高铁为代表的高端制造业也受到基金业追捧，相关基金产品近期也在密集发售，推出高端制造基金产品。工银瑞信高端制造行业基金 10 月 17 日刚结束发行，鹏华先进制造业基金、银华高端制造业基金已于 10 月 13 日和 16 日先后上柜。此外，还有华宝兴业高端制造股票型基金上报待批。

### 【深交所首批货币 ETF 上市交易】

深交所年内推出重大创新——首批交易型货币市场基金（简称“货币 ETF”）。其是在原场内申赎货币基金基础上升级改造，落实新“国九条”和《关于大力推进证券投资基金行业创新发展的意见》的重要举措。货币 ETF 具流动性强、风险低、收益稳健、交易成本低特征，是场内投资者理想的保证金管理工具。今年以来证券账户新增开户数屡创新高，证券保证金已连续三个季度净流入，由不足 6000 亿元攀升至 1.2 万亿元。随着货币 ETF 投资收益的逐渐稳定和流动性的逐步提高，其发展空间巨大。

### 【基金专户百亿元规模涌现，定增、对冲产品成推手】

中国证券登记结算有限责任公司最新开户数据显示，年内单月新增基金公司专户数量被多次刷新。向 2 万亿元挺进的基金专户资产规模，显示出专户业务正成为公募基金的摇钱树，甚至是新基金公司摆脱生存困境的关键。近日，不少基金公司专户也在挺进百亿元俱乐部，上市公司异常活跃的并购与定增活动，成为不少基金专户业务规模增长的主要推手。同时，对冲产品数量也在今年持续扩容。专业人士表示，经济转型与资本市场的热度，成为时下基金专户业务规模大迈步不可或缺的土壤。

## 5.信托行业

### 【“新常态”下信托业面临三大困境】

在判断当前宏观经济形势时，“新常态”的提法已被普遍接受。“新常态”是指经济从高速增长向中高速增长换挡，从结构失衡到优化再平衡以及政策方面从总量宽松、粗放刺激转向总量稳定、结构优化。金融方面则应加上“机构监管”向“功能监管”转变。在此过程中，信托业面临三大困境：**一、经济供给面调整带来的信用风险加剧；二、稳健的货币政策使得信托资产的流动性风险放大；三、牌照优势几乎消失殆尽。**“新常态”之下，信托业需重新定位，抛弃旧的经营模式，为自身生命的延续、发展注入新动力。

### **【中信信托增资至 100 亿元注册资本金，成为业内最大】**

为有效提升信托公司资本厚度和风险抵御能力，中信信托日前通过累积利润转增的方式，将注册资本从 12 亿元增至 100 亿元，公司股东的出资比例保持不变，成为目前国内注册资本金最大的信托公司。中信信托董秘、副总王道远表示，增资有利于更好地保护投资者权益，将继续秉承“无边界服务、无障碍运行”的经营理念，提升主动资产管理能力，为融资客户提供创造性的综合金融解决方案。

为了帮助国内券商，基金，银行，信托等金融机构及时了解国瑞金融公开课、内训课以及海外培训项目的最新情况，并帮助从业人员及时了解行业热点，我们开通了新浪官方微博“艾森国瑞咨询”，并且欢迎关注我们的**微信公众账号#国瑞金融培训#**，我们会定期向微信群好友推送最新的课程信息和行业资讯，欢迎扫描下面的二维码，精彩内容，不容错过！

