

一、 国瑞金融 7 月份公开课新闻

7 月 11-12 日国瑞金融成功举办了“固定收益投资策略及风险管理”公开课

7 月 11-12 日国瑞金融成功举办了“固定收益投资策略及风险管理”公开课。来自光大证券、方正证券、东方证券、万和证券、联讯证券、平安信托、华夏基金等知名券商、基金、信托公司的领导及业务骨干参加了此次公开课。

国瑞特邀由国瑞金融独家签约金牌讲师、华尔街著名投行 MD，华裔老师恺泽老师为大家倾情讲授。恺泽老师为大家分享了固定收益市场、固定收益交易工具和参与者、政府债的投资策略、金融机构信贷交易分析平台、金融机构信贷投资策略和风险管理，以及成立基金和资产组合风险管理、面临挑战、近期发展和趋势等方面的内容。

在培训过程中，学员们听讲认真，学习气氛浓厚，与恺泽老师互动更是积极踊跃。课下大家反映恺泽老师讲课干货颇多，实操务实，精品班更是互动交流充分，大家纷纷对恺泽老师带来的华尔街固定收益业务的成熟操作和前沿发展的精彩分享表示感谢！

二、 国瑞金融 7 月份内训课新闻



7 月 4 日国瑞金融为某知名券商于长沙成功举办了“证券业销售人员历练计划”内训课

7 月 4 日国瑞金融为某知名券商于长沙成功举办了“证券业销售人员历练计划”内训课。来自该券商营业部领导和精英员工共计 100 多人参加了此次内训课。



特邀国瑞金融独家签约金牌讲师，某大型证券公司，客服业务副总裁，全国培训业务负责人陈老师为大家讲授了沟通的四大法宝、畅准表达、有效问话模式、如何与不同性格的人沟通等证券从业人员沟通技巧，以及演讲开场的六种技法、演讲手势、如何成为演讲高手等商务演讲技巧等一系列内容，陈老师还为大家安排了实例说明和游戏演练等环节进行详细说明。

学员们听课精力集中，气氛轻松，陈老师讲课风趣幽默，寓教于乐，与大家互动频繁，大家在实例说明和演练环

节学习兴趣浓厚，表现非常认真。课后大家对陈老师的专业水准和授课风格给予了充分的认可！

7月11日国瑞金融为某知名券商于北京成功举办了“国际投行商业模式与创新发展机遇”内训课

7月11日国瑞金融为某知名券商于北京成功举办了“国际投行商业模式与创新发展机遇”内训课，来自该券商各部门的ED、MD等高职级领导共计50多人参加了此次内训课。



此次课程特邀某知名外资证券中国首席代表，原摩根士丹利亚州区副总裁，中金公司投资银行部总经理高博士为大家讲授了高盛的四大业务板块、顶级投行的商业模式、成功关键因素、国际投行组织架构、成本控制、跨部门合作：ECMS 等、竞争的应对，以及中国投行的创新发展机遇和面临的挑战等一系列内容，并为大家进行了实例说明。

课下，大家互动频繁，与高博士交流积极，纷纷表示高博士所讲解的内容全面系统、实操性强，尤其是详细讲解了国际投行的成功模式借鉴以及中国投行业务所面临的难点和疑点问题，受到了大家一致的好评！

7月18日国瑞金融为某知名券商成功举办了“金融创新下的财富管理与资产配置”内训课

7月18日国瑞金融为某知名券商成功举办了“金融创新下的财富管理与资产配置”内训课。来自该券商的副总级别及以上高管人员共计150多人参加了此次内训课。



此次内训课程特邀国瑞金融独家签约金牌讲师，现任某知名基金公司资产管理线主管马老师为大家讲授了“财富管理高净值客户分析”、“证券公司财富管理的业务体系与客户分析”、“证券公司财富管理客户需求分析”以及“资产配置理论概念及方案示例”等财富管理与资产配置业务一系列内容及案例详解。

马老师讲课风趣，实操性强，学员们听课精力集中，学习气氛高涨，互动积极，尤其是案例分析，马老师讲解深入浅出，大家印象深刻。课后大家对国瑞金融及马老师均给予了充分的肯定和好评！

在此，国瑞金融感谢金融业界朋友长期以来对我们的信任和支持，我们会紧扣时代脉搏，助力金融企业与人才实现快速发展！如有需要
讲师定制化内训，请及时联系我们 010-58205340。

三、国瑞金融近期课程预告

国瑞金融 < 8 月 北京 | “住房抵押贷款、汽车贷款及消费贷款资产证券化实务” 创新公开课 > 火热报名中！ >

年初银监会下发《中国银监会关于中信银行等 27 家银行开办信贷资产证券化业务资格的批复》，标志我国信贷资产证券化业务正式落地开闸。随后，央行宣布信贷资产支持证券发行注册制、李总理表示鼓励一次注册、自主分期发行，支持证券化产品上市交易。中国资产证券化市场已取得“爆发式”增长！住房贷款、汽车贷款、消费贷款资产证券化将成为新的增长点。**如何借助最新趋势发展信贷资产证券化新业务，挖掘新的增长点？住房/汽车/消费贷款资产证券化产品在设计与发行的中有哪些操作难点与风控要点？成功的信贷资产证券化案例会给予我们哪些示范意义？在信贷资产证券化业务中应该注意哪些法律要点？**国瑞特邀业内专家，为您提供实效指导和操作指南，帮助拓展业务，实现战略布局！

【课程安排】

8 月 14 日（周五）《信贷资产证券化要点解读》

授课嘉宾：林华老师，厦门国家会计学院客座教授，曾任职于毕马威结构金融部，服务 GE 资本、摩根大通银行、世界银行及汇丰银行等知名金融机构。

- | 信贷资产证券化发展最新趋势
- | 汽车贷款资产证券化
- | 消费贷款资产证券化
- | 住房抵押贷款资产证券化
- | 信贷资产证券化风控
- | 信贷资产证券化会计处理

8月15日上午（周六）《信贷资产证券化法律要点解读》

授课嘉宾：路律师，北京市中伦律师事务所的合伙人，在资产证券化领域方面具有丰富的法律顾问经验。

- | 信贷资产证券化业务概况
(基本法律关系、交易结构、最新政策解读、在上海自贸区发行跨境人民币资产支持证券的方案等)
- | 信贷资产证券化实操要点
(基础资产选择、资产池构建及入池要点、现金流分配、清仓回购、流动性支持、信用增级等)

8月15日下午（周六）《信贷资产证券化案例介绍》

授课嘉宾：赖老师，原中信证券资产证券化项目负责人，具有丰富的住房抵押贷款/汽车贷款/消费贷款资产证券化项目实操经验。

- | 住房抵押贷款/汽车贷款/消费贷款国内资产证券化业务实践
- | 住房抵押贷款/汽车贷款/消费贷款资产证券化业务操作要点
- | 案例分析（住房抵押贷款/汽车贷款/消费贷款资产证券化）

【课程亮点】

- 针对汽车/消费/住房抵押贷款资产证券化等创新业务，分别从发行机构、法律、会计、风控等方面提供实操指导，通过案例解读难点；
- 特邀业内专家，共同带来一场汽车/消费/住房抵押贷款资产证券化业务的课程盛宴；

•为业务团队提供交流，拓展人脉，寻求合作的良好平台。

【课程对象】

- 证券公司固定收益部、资产管理部、销售交易部，策略投资部，风险管理部，法律合规部；
- 信托公司战略管理部，信托业务部，资产管理部，风险管理部，产品研发部；
- 银行，基金公司，保险公司，资产管理公司等金融机构专业人士。

【课程详情】

费用：5800 元/人 地点：北京

同一公司三人以上报名**享九折优惠**；与 9 月份房地产 REITs 课程一起报名**享八五折优惠**

[国瑞金融 < 9 月 上海 | “房地产项目资产证券化与 REITs 实务” 创新公开课 > 火热报名中！ >](#)

继 14 年发布一系列新规及配套细则后，中国央行于今年 4 月宣布信贷资产支持证券发行将由注册制取代审批制，此举再次简政放权，将进一步助推中国资产证券化市场。政策支持、利率市场化和“影子银行”受限等因素将进一步推动资产证券化市场的高速发展。**中国房地产企业如何在国内和海外市场发行证券化产品及 REITs？房地产行业如何借助 REITs 突破融资瓶颈？“中信启航”和“苏宁云创”给予我们哪些示范意义？在资产证券化及 REITs 业务操作中应该注意哪些法律要点？**国瑞金融特邀业内专家，为您提供实效的战略指导和操作指南，帮助企业实现战略布局，独占鳌头！

【课程安排】

9月12日(周六)《海外发行房地产资产证券化及 REITs 要点解读》

授课嘉宾：林华老师，厦门国家会计学院客座教授，曾任职于毕马威结构金融部，服务 GE 资本、摩根大通银行、世界银行及汇丰银行等知名金融机构。

- | REITs 与类 REITs 业务模式及海外发展经验
- | 房地产投资信托 REITs 操作流程
- | REITs 案例分析（开元产业、越秀地产、凯德置业、国内准 REITs 产品等）
- | 采用双 SPV 结构进行 CMBS 创新

9月13日上午(周日)《房地产资产证券化与 REITs 发行法律实务》

授课嘉宾：杨律师，北京市海问律师事务所资深合伙人，“中信启航”项目法律顾问。

- | 现行法律法规监管框架
- | 以资产证券化为目的进行的房地产资产重组中的法律问题
- | 国有资产监管的相关问题
- | 律师在交易中的作用

9月13日下午(周日)《国内房地产结构化融资创新及案例分析》

授课嘉宾：周老师，国内某知名证券资产管理公司副总，曾在深交所工作 10 年，负责资产证券化、REITs 等创新。

- | REITs 国内发展概况与监管要求
- | 不动产资产证券化融资方案
- | 中信证券 REITs 案例分析（“中信启航”、“中信苏宁”等案例详细解读）
- | 对我国 REITs 与房地产资产证券化展望

【课程亮点】

- 特邀资产证券化及 REITs 方面权威专家，共同为学员带来一场资产证券化与 REITs 课程盛宴；
- 专为金融机构及房地产企业量身定制，涉及发行资产证券化及 REITs、房地产结构化融资、中信 REITs 案例分析、法律要点解读等实操业务指南；
- 为业务团队提供交流，拓展人脉，寻求合作平台。

【课程对象】

- 计划发行房地产资产证券化产品的金融机构；
- 有融资需求的房地产企业。

【课程详情】

费用：5800 元/人 地点：上海

同一公司三人以上报名享**九折**优惠；与 8 月份信贷资产证券化课程一起报名享**八五折**优惠。

【近期预告】

北京 8 月 《住房抵押贷款、汽车贷款及消费贷款资产证券化实务》

北京 10 月 《结构化产品设计理论与实务》

国瑞金融感谢您长期以来的关注和支持！欲了解更多课程信息，欢迎致电贵公司的专属顾问，或拨打国瑞金融热线 010-58205340！

四、行业动态

1. 证券行业

【养老金委托投资办法出台或不晚于 10 月份】

近日，一位接近人力资源和社会保障部的知情人士向《证券日报》透露，养老金委托投资办法正式出台最晚不会超过今年 10 月份。人力资源和社会保障部、财政部会同有关部门研究起草的《基本养老保险基金投资管理办法》（以下简称《办法》）已经于近日结束征求意见。《办法》发布后将全面开启养老基金市场化、多元化投资运营时代。《办法》提出，各省、自治区、直辖市养老基金结余余额，预留一定支付费用后，确定具体投资额度，委托国务院授权的机构进行投资运营。其中，投资股票、股票基金、混合基金、股票型养老金产品的比例，合计不得高于基金资产净值的 30%。

【中金所与莫交所签署谅解备忘录】

中国金融期货交易所（以下简称“中金所”）与莫斯科交易所（以下简称“莫交所”）日前在上海签署谅解备忘录，以深化伙伴关系，促进双方共同发展。两家交易所此次签署的备忘录主要涵盖信息共享、高层对话、人员交流及业务合作等内容。中金所董事长张慎峰、俄罗斯中央银行第一副行长 Sergey Shvetsov 出席了签约仪式。中金所总经理胡政、莫交所首席执行官 Alexander Afanasiev 代表两所共同签署备忘录。

【中登公司落实证监会意见，重申开户实名制要求】

近日，中登公司发布通知，贯彻落实《关于清理整顿违法从事证券业务活动的意见》有关事项。具体如下：一、各开户代理机构应严格按照开户实名制，履行审核义务；二、各证券、信托、基金及其子公司、私募基金、期货公司应对名下开立的证券公司定向资产管理各专用证券账户全面自查；三、各证券公司应切实履行账户使用环节实名制审核监督义务；四、投资者应严格按照法律法规，不得出借自己的证券账户，不得借用他人证券账户买卖证券；五、中登公司近期将组织开展对证券公司账户业务开展情况以及特殊机构及产品证券账户开立及使用情况的专项检查，对违反相关规定的，中登公司将采取禁止新开证券账户、限制存量账户使用等自律管理措施。

【沪深交易：9月将休市4天纪念抗战胜利70周年】

7月21日晚间，沪深交易所公告称，根据证监会《关于中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利70周年纪念日放假和休市安排的通知》，沪深交易所将休市四天，其中9月3日(星期四)至9月5日(星期六)为调休放假休市，9月6日(星期日)为周末休市，9月7日(星期一)起照常开市。

2.银行业

【央行万亿注资政策性银行，成国开行第一大股东】

日前，央行为政策性银行输血还在继续。有消息称央行已追加对国开行、进出口银行的注资，分别为480亿美元、450亿美元，加之此前向国开行和进出口银行注资的320亿美元、300亿美元，目前央行共向政策性银行注资1550亿美元(折合人民币9624.88亿元，按昨日汇率6.2096计算)，央行向政策性银行注资金额接近万亿元。至此，央行一跃成为两家政策性银行的第一大股东。

【工行融e购平台试水跨境电商】

近日，从中国工商银行获悉，该行“融e购”西班牙馆等专门提供境外优质商品的跨境电商平台已于近日上线试运行。这不仅使“融e购”客户在选购商品时有了更多的选择，也标志着工行正式进入了新兴的跨境电商领域。负责人告诉记者，该行从2014年下半年就开始谋划进军跨境电商领域，并完成了“融e购”电商平台与中国跨境电商综合实验区的对接，构建了“订单信息”“物流信息”“支付信息”三流合一电商服务和运营体系，在“融e购”平台、保税仓、电子口岸之间实现了信息的全自动推送和处理。

【民生银行成功发行注册制下首单个人住房抵押贷款证券化产品】

7月15日，民生银行作为发起机构的“企富2015年第一期个人住房抵押贷款资产支持证券”正式设立，本次资产支持证券发行规模为7.8亿元人民币，是继建行、邮储以及招商银行之后第四家发行RMBS项目的银行。值得关注的是，本单项目是中国人民银行宣布推行资产证券化注册制以来，国内首单通过人民银行注册发行的个人住房抵押贷款证券化项目。

3. 保险行业

【互联网保险步入“规范发展”轨道】

近年来，我国互联网保险呈加速发展态势，为保险业注入活力，但其发展过程中存在的问题也亟须解决。保监会日前发布《互联网保险业务监管暂行办法》，明确了对互联网保险业务的监管要求，从而为互联网保险业务发展营造良好的市场环境。酝酿已久的互联网保险监管办法终于正式出台。中国保监会发布《互联网保险业务监管暂行办法》（以下简称《办法》），明确了参与互联网保险业务的经营主体、经营条件、经营区域、信息披露、监督管理等方面的基本规范和监管要求。

【交易风险保险需求量激增】

日前，全球领先的保险经纪和风险管理专家达信(Marsh)发布的最新数据显示，2014 年交易风险保险的需求量在全球交易领域出现激增，刷新了历史记录。达信私募股权与并购风险业务部的研究报告显示，在美国及北欧等成熟市场，交易风险保险解决方案的使用率继续攀升。报告还称，新兴市场对交易风险保险产品的认识不断增强。数据显示，达信 2014 年在全球范围内安排的交易风险保单限额上涨至 77 亿美元，同比增幅达 51%。

4.基金行业

【混合型基金弹药充足，腾挪七千亿资金备战抄底】

截至 6 月底，可比的混合型基金平均仓位为 39.55%，较一季度末猛降 23.18 个百分点全部基金的现金储备大约为 7500 亿元，其中混合型基金合计约 6600 亿元，有更充裕的空间来配置心仪的股票。混合型基金在仓位控制上的自由腾挪，令他们成为此轮 A 股市场急跌中的大赢家，其及时“点刹”，也为其在 A 股急跌后的“抄底”备足了弹药。统计显示，全部基金的现金储备大约为 7500 亿元，其中，混合型基金合计就高达约 6600 亿元。较低的股票仓位、手握重金令混合型基金在此轮 A 股市场的调整中，有更充裕的空间来配置心仪的股票。

【基金二季报披露完毕，解码绩优基金新打法】

近日，基金二季报全部披露完毕。天相数据统计显示，上半年业绩排名前十的绩优基金二季度普遍阶段性降低了对 TMT 等板块的配置比例，制造业配置比例有所上升，前十大重仓股出现大面积“变脸”。展望后市，基金经理普遍预期，经历短期震荡，市场将步入慢牛通道，但行业内分化加剧，需更强调精选个股，行业相对看好智慧城市、农业信息化、互联网金融、医疗健康服务等领域，解码绩优基金新打法。

【又一 PE 巨头登场，后续会有更多机构挂牌新三板】

作为中国最早一批专业创业投资机构的代表，深圳同创伟业资产管理股份有限公司 7 月 15 日正式登陆新三板。这是继九鼎投资和中科招商之后，挂牌新三板的又一 PE 巨头。海阔凭鱼跃，天高任鸟飞。已登陆新三板的 PE 巨头正在快马加鞭地拓展业务版图。而这种示范效应正在吸引更多的 PE 机构入驻。天星资本、硅谷天堂、明石创新等一大波也在追赶中。新三板俨然是 PE 今年最大的“风口”。

5. 信托行业

【信托探索参与 PPP 项目的可行性路径】

信托公司可以凭借其丰富的股权投资经验优化 PPP 项目的识别、准备、实施过程和项目的后期经营管理，又可以利用其在金融市场“多面手”的角色为项目公司提供更为完善的金融解决方案。信托公司在发挥自身资本优势的同时，可以采取第三方委托管理、共同投资等方式与专业运营机构等产业资本合作参与 PPP 项目实施。中信信托参与的唐山世园会 PPP 项目成功落地，开启业内首单由信托公司主导的 PPP 项目。

【信托资产规模与信托公司经营业绩稳步增长】

14 年末，信托行业管理的信托资产规模为 13.98 万亿元，较上年同比增长 28.14%。其中，单一资金信托占比 62.58%；集合资金信托占比 30.70%；财产权信托占比 6.72%。从信托功能看，近年来融资类信托占比持续下降，投资类和事务管理类信托占比持续上升，并于 2014 年年末形成了“三分天下”的格局，即融资类、投资类和事务管理类信托各占三分之一；从资金信托投向看，第一大领域为工商企业，占比 24.03%；第二大领域为基础产业，占比 21.24%；第三大领域为金融机构，占比 17.39%；第四大领域为证券市场，占比 14.18%；第五大领域为房地产，占比 10.04%；其他领域占比 13.13%。

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！

