

## 一、 国瑞金融 8 月份公开课新闻

### 8 月 14-15 日国瑞金融成功举办了“住房抵押贷款、汽车贷款及消费贷款资产证券化实务”公开课



8 月 14-15 日国瑞金融于北京成功举办为期两天的《住房抵押贷款、汽车贷款及消费贷款资产》公开课。来自中信建投、安信证券、华融证券、华夏基金、平安银行、华凌津杉、建投研究院等知名机构的领导及业务骨干参与了此次公开课。

国瑞金融特邀拥有具有丰富资产证券化业务经验的林老师、赖老师、路律师为大家倾情讲授。

林老师在美国期间任职与毕马威结构金融部，负责资产证券化产品的研发和管理，服务对象包括 GE 资本、摩根大通、世界银行、汇丰等知名金融机构。



林老师为大家分享了**银行投资资产支持证券、银行理财投资资产支持证券的解读与银行发行资产支持证券的动力、银行投资资产支持证券的考虑因素、非标理财资产支持证券的比较**。课程即将结束时，林老师更是慷慨地在国瑞金融微信大群中与大家分享了资产证券化的前沿研究报告。

**赖老师**曾任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，并曾为证监会和交易所讲授资产证券化课程。赖老师侧重案例分析，主要讲解了**资产证券化的基本概念和市场概况、汽车贷款资产证券化案例、房贷资产证券化案例以及小额资产证券化案例**。

**路律师**现任中伦律师事务所合伙人，在资产证券化领域具有丰富的法律顾问经验。路律师凭借丰富专业经验，为大家着重讲述了住房抵押贷款/汽车贷款/消费贷款资产证券化实务操作法律要点。

在两天的培训过程中，学员们听课认真，学习氛围浓厚，与老师互动更是积极踊跃。课下大家反应老师讲课干货颇多，实操务实，互动交流充分，大家纷纷对老师们带来的资产证券化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 8 月份内训课新闻

8 月，国瑞金融迎来了培训旺季。短短的 1 个月时间，国瑞金融在全国 4 座城市为 8 家金融机构组织了共计 16 天的培训，精彩的课程共覆盖了近 1000 名学员。现场异常火爆，预知详情，请往下看。

### 8 月 15 日国瑞金融为某知名券商于北京成功举办了“主经纪商业模式解析”内训课



8 月 15 日国瑞金融为某知名券商于北京成功举办了《主经纪商业模式解析》内训课，来自该券商的领导及业务骨干总计约 80 人参加了此次内训课。

此次课程特邀胡老师前来授课。胡老师现任某知名金融机构销售交易部董事总经理，主经纪商及衍生品负责人，曾任职德意志银行、花旗、高盛、雷曼兄弟、美林证券等公司高层职位，并为证监会、交易所、证券业协会、券商等金融机构举办多场海外资本市场的专题讲座。胡老师为大家介绍了主经纪

商的概况和发展趋势、主经纪商部门的设立和在二级市场中的设置、对冲基金在资本市场中的角色和作用、主经纪商功能、主经纪商业务与运营实操、国内券商 PB 发展状况等内容。

课下，大家互动频繁，学员与老师交流许多问题，学员纷纷表示胡老师讲课系统全面，实操性非常强，为大家详细讲解了主经纪商业业务所面临的难点问题，受到大家的一致好评！

### 8月18日国瑞金融为某知名基金公司于上海成功举办了“资产证券化”内训课



8月18日国瑞金融为某知名基金公司于上海成功举办了《资产证券化》内训课，来自该公司的领导及业务骨干总计约60人参加了此次内训课。

讲师**赖老师**曾任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，并曾为证监会和交易所讲授资产证券化课程。赖老师侧重案例分析，主要讲解了资产证券化的基本概念和市场概况、租赁资产证券化以及小额资产证券化等内容。

学员们热情饱满，不大的会议室因公司员工的积极参与听课略显拥挤。即使没有桌子，学员们也不愿放弃汲取先进行业知识的宝贵机会，认真听讲，和老师积极互动。

## 8月21-22日国瑞金融为某知名券商于广州成功举办了“美国财富管理及轻型营业模式”内训课



8月21-22日国瑞金融为某知名券商于广州成功举办了《美国财富管理及轻型营业模式》内训课，来自该公司的高层领导约60人参加了此次内训课。国瑞金融特邀良浩老师前来授课。良浩老师拥有近20年美国专业执照金融投资顾问经历，曾为多家著名金融机构培训，满意率100%。良浩老师以嘉信理财模式为例，深入剖析了美国投资服务生态系统，并介绍了轻型营业部的运营与发展策略，带领大家从理论与实践相结合的角度探索轻型营业部的核心。

课下，老师与学员交流十分投机，纷纷表示意犹未尽。

## 8月22-23日国瑞金融为某知名券商于北京成功举办了“财务报表分析与舞弊识别”内训课



8月22-23日国瑞金融于北京为某知名券商成功举办了《财务报表分析与舞弊识别》内训课，来自该公司的领导及业务骨干总计约180人参加了此次内训课。国瑞金融特邀Derek老师前来授课。Derek老师任职知名金融公司分析师，多年来一直专注于财务报表分析的研究。老师主要介绍了估值理论、多表格财务预测模型的建立、自由现金流折现的计算、估值结果与校验。



8月20，23-24日国瑞金融为某知名券商于长沙成功举办了“高端财富管理”内训课

8月20,23-24日国瑞金融于长沙为某知名券商成功举办了《**高端财富管理**》内训课，来自该券商的领导及业务骨干多达约250人参加了此次内训课。

此次课程特邀**时老师、童老师、良浩老师**前来授课。**时老师**现任某知名财富管理公司首席培训师，课程主题鲜明，见解独到，能够引发思考。时老师的《**净值客户开发与维护**》课程主要讲解了**未来私人银行家的定位、经典成功销售流程简介、优秀销售人员训练方法、销售队伍的管理逻辑**四大模块。时老师授课风格幽默，很快把课堂气氛调动了起来，现场互动极佳，学员课后普遍反映收到的启发与影响很深。

**童老师**现任某大型券商营业部总经理，原为国信证券首席培训师，具有丰富的营销、管理、招聘、培训实战经验。童老师的《**营业部负责人领导力提升及财富管理团队建设**》课程为大家带来了**个人经历回顾、营业部经营的CASH法则**，分享了**体系构建、新业务推动经验、营销团队建设、营销渠道拓展与方案策划**等内容。丰富实战经历获得大家一致好评。

**良浩老师**在《**美国财富管理嘉信理财与轻型营业模式**》课程中分享了**嘉信理财与爱德华琼斯的经营模式**，比较了中外券商的发展历程，对券商转型具有重要的借鉴意义，为券商下一步战略部署奠定了基础。

## 8月25-27日国瑞金融为某知名银行私人银行部于北京成功举办了“资本市场系列课程”内训课

8月25-27日国瑞金融为某知名银行私人银行部于北京成功举办了《资本市场系列课程》，来自该行的领导及业务骨干总计约120人参加了此次内训课。

此次课程特邀**严老师、陈老师、丁老师**前来授课。**严老师**拥有10余年证券从业经验，先后任公司证券金融工程首席分析师、债券高级分析师，主要研究领域为资产定价理论、金融产品创新等，曾为多家知名金融机构讲授金融衍生品专业课程，广受学员好评。



严老师的《场内期权定价与交易策略》课程主要讲解了期权的定价、交易策略、应用、风险管理以及与期权相关的业务与发展态势解读几大模块。学员纷纷表示严老师非常专业，讲课理论与实际结合，效果很好。

陈老师执业近十年，现为某知名律师事务所高级合伙人，主要领域为境内外上市、私募投融资、上市公司重组等领域，在中概股私有化及拆除红筹架构方面，陈老师具有丰富项目经验。在《中概股红筹回归》中，陈老师为大家介绍了红筹股的基本架构和原则、政策和资本环境、操作流程与典型案例、涉税项目及相关法律问题等。课程结束后，许多学员久久不肯离去，抓紧最后机会向陈老师请教问题。

丁老师是中国量化投资领域的开拓者，于某知名券商金融衍生品总部担任投资经理、全球量化投资小组负责人，管理资金 10 亿，也是多个基金公司的特别顾问，影响资金超过 100 亿。丁老师的《量化投资与对冲策略》课程详细讲解了各式各样的量化模型、不同标的量化策略以及统计套利的方法等。丁老师的课堂干货非常多，学员们反馈很好。

### 8 月 25-26 日国瑞金融为某知名券商于上海成功举办了“美国财富管理及轻型营业模式”内训课



8 月 25-26 日国瑞金融为某知名券商于上海成功举办了《美国财富管理及轻型营业模式》内训课，来自该公司的领导和业务骨干近 100 人参加了此次内训课。国瑞金融特邀良浩老师前来授课。良浩老

师拥有近 20 年美国专业执照金融投资顾问经历，曾为多家著名金融机构培训，满意率 100%。良浩老师以**嘉信理财模式**为例，深入剖析了**美国投资服务生态系统**，并介绍了**轻型营业部的运营与发展策略**，带领大家从理论与实践相结合的角度探索轻型营业部的核心。

课下，老师与学员交流十分投机，学员表示听了良浩老师的课后脑洞大开，开始领会未来业务发展的无限可能，开始思考在竞争的浪潮中谋求发展所需的战略布局。良浩老师的课细细品来回味无穷，为我们指引了未来轻型营业部的发展之道。

### 8 月 28-29 日国瑞金融为某知名券商于上海成功举办了《美国财富管理及轻型营业模式》内训课



8 月 28-29 日国瑞金融于上海为某知名券商成功举办了《**美国财富管理及轻型营业模式**》内训课，来自该公司的领导及业务骨干总计近 90 人参加了此次内训课。国瑞金融再次邀请**良浩老师**前来授课。

此次课程最别开生面之处是良浩老师提前精心准备三个问题，一扫往日“老师讲，学生听”的模式，

利用半天时间以“圆桌会议”的形式促进学员们相互讨论，讨论如何将课堂中学到的内容应用到实践中，讨论国内外财富管理的差别，讨论如何取国外之精华在国内学以致用。学员们纷纷对这种新奇的教学模式赞不绝口，表示小组讨论的学习方法能够真正带动大家去思考在工作中该如何运用知识。

告别忙碌而充实的 8 月，国瑞金融为大家的收获感到由衷的欣慰。国瑞培训仍在火热进行中，敬请期待。在这里，国瑞也感谢大家长期以来的关注和陪伴，我们会一路努力为大家服务！

### 三、国瑞金融近期课程预告

**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 CM BS 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 10 月 《结构化产品设计理论与实务》

## 国瑞金融 国际投行 M D 制度最佳实践”赴美研修项目火热报名中!

---

伴随着 W T O 的引入，中国金融行业在 2007 年开始全面对外开放。经历了 8 年的跌跌撞撞，国内金融业的管理也从传统的行政管理机制逐步向 M D 人才管理制度发展。M D 制度为何可以在百年华尔街屹立不倒？怎样才能把 M D 制度中的选拔、晋升、淘汰等机制应用的如鱼得水呢？Follow us!我们将于 2015 年 10 月开启 **国际投行 M D 制度最佳实践”赴美研修项目!** 金融机构的高管，HRD 和 HR 管理的亲们快快火速报名吧，早起的鸟儿有虫吃

~~~~~

你是否为迟迟学不到美国投行 M D 制度的精髓而苦恼？

你是否觉得纸上谈兵式的理论不实用？

你的心是否为想直招海外金融精英而蠢蠢欲动？

你是否在为找一家靠谱的金融培训机构而踏破铁鞋？

**拒绝平庸！拒绝理论！纯纯的最佳实践，尽在国瑞金融“国际投行 M D 制度最佳实践”赴美研修项目！！！！**

### ➤ 项目五大亮点

亮点一：课程完全围绕 M D 制度的选拔、晋升、绩效管理、淘汰等机制展开实战应用。

亮点二：一线金融机构的 HR 与 M D 联合授课，让你百分百学到最新鲜的资讯，全方位的领悟到国际投行 M D 制度的精髓。

亮点三：考察学习之余，我们还精心为大家准备了两场招聘酒会，可以现场网罗金融精英。纳尼？招人招的不尽兴？好说！国瑞还可以帮你组织策划高大上的美国招聘会哦，优秀人才快到碗里来！

亮点四：横跨东西海岸 4 个城市，深入了解互联网金融公司的实战经验，掌握华尔街顶级同行的管理战略。还可以坐在哈佛的课堂中倾听哈佛教授带来的案例分析。

亮点五：与业界顶级同行成为此次的学习伙伴，随时随地可以切磋交换思想。另外，我们还配备了专业的助教随时帮助大家梳理学习笔记噢。

**【此行美国，我们有何不同？】**



## 4个城市

- 旧金山
- 华盛顿
- 纽约
- 波士顿



## 8家参访

- 嘉信理财
- 富国银行
- Google
- Visa
- Lending club
- 汇丰银行
- 高盛或摩根斯坦利或摩根大通
- Betterment或Moven



## 6位专家

- 原高盛MD
- 摩根大通MD
- 瑞银MD
- 哈佛大学教授
- 渣打银行HRD
- 富国银行HRD



## 6门课程

- 《国际投行MD制度背景与全面解析》
- 《国际投行MD制度的薪酬福利机制》
- 《高盛MD制度下的绩效考核机制》
- 《摩根大通MD制度下的业务管理构架》
- 《瑞银MD制度下的激励机制解析》
- 《国际投行内部管理案例分析》

- 金融机构HRD “国际投行MD制度最佳实践”美国公开培训项目行程表

| 天数 | 星期/日期        | 活动内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 活动地点 |
|----|--------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| 1  | 周六<br>10月17日 | 乘飞机抵达旧金山，入住酒店休息。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |      |
| 2  | 周日<br>10月18日 | 乘坐飞机前往下一站华盛顿，并在华盛顿开启下一段学习的旅程。                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 旧金山  |
| 3  | 周一<br>10月19日 | <p><b>上午课程：《国际投行M D 制度背景与全面解析》</b></p> <p><b>讲师：渣打银行HRD</b></p> <p>课程要点：<br/>国际投行业务M D 制度起源背景，国际投行何以选择M D 制度业务职衔；国际投行职衔设置，职衔任职资格及晋升条件，国际投行晋升组织管理及比例安排、晋升流程、晋升决策，以业务职衔等级定级的薪酬体系，金融机构实施M D 业务职衔制的条件。</p> <p><b>下午课程：《国际投行M D 制度的薪酬福利》</b></p> <p><b>讲师：富国银行HRD</b></p> <p>课程要点：<br/>国际投行M D 制度下薪酬决策与薪酬战略，企业发展与薪酬结构；国际投行M D 制度下薪酬体系设计的原则。</p> | 旧金山  |
| 4  | 周二<br>10月20日 | <p><b>参访：嘉信理财；</b></p> <p><b>主题：嘉信理财 M D 制度下的绩效考核实践</b></p> <p><b>参访：富国银行；</b></p> <p><b>主题：富国银行 M D 制度下的薪酬激励实践</b></p>                                                                                                                                                                                                                    | 旧金山  |
| 5  | 周三<br>10月21日 | <p><b>参访：Google；</b></p> <p><b>主题：谷歌员工职业生涯管理实践</b></p> <p><b>参访：Visa；</b></p> <p><b>主题：HR 战略规划</b></p>                                                                                                                                                                                                                                     | 旧金山  |

|     |                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |         |
|-----|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 6   | 周四<br>10月22日    | <p><b>参访:</b> Lending club;</p> <p><b>主题:</b> 互联网金融公司人才识别及培养</p> <p><b>社交&amp; 招聘酒会:</b> 硅谷金融人才社交及招募酒会, 在商务社交中结交硅谷金融人才, 感受硅谷商务文化。</p>                                                                                                                                                                                      | 硅谷      |
| 7-8 | 周五<br>10月23-24日 | <p>旧金山温故时间。</p> <p>乘坐飞机前往华盛顿, 入住华盛顿酒店</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 旧金山—华盛顿 |
| 9   | 周日<br>10月25日    | <p>华盛顿、纽约市内游览或周末自由安排, 养精蓄锐, 为周一课程做准备。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 华盛顿—纽约  |
| 10  | 周一<br>10月26日    | <p><b>课程:</b> 《高盛M D 制度下的绩效考核机制》</p> <p><b>讲师:</b> 特邀原高盛M D</p> <p>课程要点:<br/>高盛M D 制度概况, M D 考核委员会机构及职责, M D 遴选机制、业绩考核机制、淘汰机制; M D 制度下团队搭建; M D 制度下人才培养梯队。</p>                                                                                                                                                             | 纽约      |
| 11  | 周二<br>10月27日    | <p><b>上午课程:</b> 《瑞银M D 制度下的激励机制解析》</p> <p><b>讲师:</b> 某特邀瑞银M D</p> <p>课程要点:<br/>瑞银M D 制度概况, M D 制度下的激励机制, 薪酬设计原则、绩效考核与奖金概况。</p> <p><b>下午课程:</b> 《摩根大通M D 制度下的业务管理构架》</p> <p><b>讲师:</b> 特邀摩根大通M D</p> <p>课程要点:<br/>摩根大通M D 制度概况, M D 制度下招聘机制, 各核心业务部门管理构架、汇报机制、责任机制、业务开展模式, 风险承担机制等; M D 成长晋升通道; M D 承担职责、岗位风险与后续职业成长道路。</p> | 纽约      |
| 12  | 周三<br>10月28日    | <p><b>参访:</b> 汇丰银行;</p> <p><b>主题:</b> 汇丰银行M D 管理构架</p> <p><b>参访:</b> 高盛或摩根斯坦利或摩根大通;</p> <p><b>主题:</b> M D 制度下人力资源管理实践</p>                                                                                                                                                                                                  | 纽约      |

|    |              |                                                                                                                                                                                                                                                     |     |
|----|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 13 | 周四<br>10月29日 | <p><b>参访:</b> Betterment 或 Moven;</p> <p><b>主题:</b> 如何识别高潜质互联网金融人才及留住核心人才</p> <p><b>游览:</b> 哥伦比亚大学</p> <p><b>社交&amp; 招聘晚宴:</b> 华尔街及哥伦比亚大学社交与招募酒会, 将邀请金融界人力资源专家解读 M D 制度下人才选拔机制、培养机制和晋升机制等, 同时邀请华尔街金融从业人员及哥大校友一起展开纽约特色商务社交。</p>                      | 纽约  |
| 14 | 周五<br>10月30日 | <p><b>前往哈佛大学</b></p> <p><b>课程:</b> 《国际投行内部管理案例分析》</p> <p><b>讲师:</b> 特邀哈佛大学教授</p> <p>管理实践理论、领导力实践与应用, 国际投行内部管理架构, 管理理念解析, 成功案例分析。</p>                                                                                                                | 波士顿 |
| 15 | 周六<br>10月31日 | <p><b>游览:</b></p> <p><b>哈佛大学</b>, 常春藤盟校之一。迄今已是美国历史最悠久的高等学府, 也是当今世界最顶尖的高等教育机构之一。</p> <p><b>麻省理工学院</b> 1865 年创建于波士顿, 1961 年迁到现在所在的坎布里奇, 是美国培养高级科技人才和管理人才、从事科学与技术教育与研究的一所私立大学。被世界公认为与牛津、剑桥、哈佛等老牌大学齐名的、以理工科为主的、综合性的世界一流大学。</p> <p>波士顿国家历史公园, 昆西市场等。</p> | 波士顿 |
| 16 | 周日<br>11月1日  | <p>波士顿市内游览</p> <p>乘坐飞机返回纽约。</p>                                                                                                                                                                                                                     | 波士顿 |
| 17 | 周一<br>11月2日  | <p>西点军校</p>                                                                                                                                                                                                                                         | 纽约  |
| 18 | 周二<br>11月3日  | <p>乘飞机返回中国</p>                                                                                                                                                                                                                                      |     |

以上行程及课程安排, 可能会因讲师及参访机构的时间等问题进行调整或替换, 国瑞金融保留最终解释权。

## ➤ 我们和谁一起去

★ 商业银行、证券公司、基金公司、信托公司、资产管理公司的高管或 HR 总监或 HR 管理人员；

与国内金融行业 HR 资深从业人员同行，深入交流，多角度、全方位直观了解美国顶级金融机构 M D 制度精髓，开拓国际化视野！

**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

#### **【进一步加大市场管控 中金所严格限制市场过度投机】**

近日，中国金融期货交易所出台一系列股指期货严格管控措施，旨在进一步抑制市场过度投机，促进股指期货市场规范平稳运行。为最大限度抑制市场过度投机，中金所经深入研究和论证，拟进一步收紧上述监管标准，出台相关新措施，维护市场交易秩序与平稳运行。一是调整股指期货日内开仓限制标准。二是提高股指期货各合约持仓交易保证金标准。自 2015 年 9 月 7 日起，长期未交易客户在参与金融期货交易之前，应知悉交易所现行交易规则及其实施细则，作出账户系本人使用，不出借、转让账户或将账户委托他人操作，合规参与交易等承诺，并将承诺书通过会员单位报送中金所后，方可参与金融期货交易。

#### **【多家券商再出资支持证金公司 新增资金已经超过 300 亿】**

中国证券金融股份有限公司再度从券商获得资金支持，多家券商发布公告参与或继续出资划归证金公司。截至记者发稿时，已有中信证券、海通证券、长江证券、西部证券、太平洋证券、东方证券、国元证券、国海证券等多家券商发布公告。据不完全统计显示，目前新增资金已超过 300 亿元。

## **【证监会等四部门下发通知，鼓励上市公司兼并重组现金分红回购股份】**

为提升上市公司投资价值，健全投资者回报机制，促进结构调整和资本市场稳定健康发展，近日，证监会、财政部、国资委、银监会联合下发《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》。

《通知》强调，要大力推进上市公司兼并重组。取消和简化审批，对市场化、规范化程度高的并购交易实施快速审核。创新支付工具和融资方式，推出上市公司定向可转债；鼓励证券公司、资产管理公司、股权投资基金和产业投资基金等参与上市公司兼并重组；鼓励国有控股上市公司依托资本市场加强资源整合。推动商业银行积极稳妥开展并购贷款业务，鼓励商业银行对兼并重组后的上市公司实行综合授信，通过并购贷款、境内外银团贷款等方式支持上市公司实行跨国并购。采取有效措施依法打击和防范兼并重组过程中的内幕交易、利益输送等违法违规行为。

《通知》要求，上市公司应建立健全现金分红制度，鼓励上市公司结合本公司所处行业特点、发展阶段和盈利水平，增加现金分红在利润分配中的占比，鼓励实施中期分红。加大对上市公司现金分红信息披露的监管力度，完善鼓励长期持有上市公司股票的税收政策，提高长期投资收益回报。

《通知》提出，大力支持上市公司回购股份。对股票价格低于每股净资产，或者市盈率或市净率低于同行业上市公司平均水平达到预设幅度的，可以主动回购本公司股份。支持上市公司通过发行优先股、债券等方式，为回购本公司股份筹集资金。《通知》要求，上市公司回购股份应依法履行内部决策程序和信息披露义务，董事、监事和高级管理人员在回购股份活动中应当诚实守信、勤勉尽责，切实保护投资者特别是中小投资者合法权益。

## **2.银行业**

### **【首家“银行系”养老金公司月内“落地”】**

8月31日下午，建设银行在北京召开2015年中期业绩发布会。会上，建行董事长王洪章向本报记者表示，建行养老金子公司筹备工作顺利，最快将在一个月內成立。

建行养老金子公司的成立意味着国内首家“银行系”养老金公司的“落地”。对于建行而言，养老金公司的成立，亦是其向综合化经营再进一步的重要标志。

### 【农行积极构建 B-B-C 农村金融生态圈】

农业银行积极引进互联网技术，以金穗惠农通服务点为基础，依靠电商平台与县镇级批发商、农资企业形成双边合作关系，向下融入农户日常生活，构建 B（批发商）-B（零售商）-C（农村客户）的农村金融生态圈。

该行抓住县域乡村商贸领域电子商务市场发展契机，以农业银行庞大的超市百货类惠农通代理点为主要抓手，以线下供销关系线上化为突破，加快“三农”电子商务网络建设。

### 【招商银行：供应链金融的“互联网+”打法】

近年来，多家股份制商业银行均在这个领域有所建树。其中，招商银行的智慧供应链金融 2.0 在产品创新、风险管理和平台互联三个方面，都展现了新的内涵和特色。

招行 2015 年创新推出的“动态票据池”“供应链资产见证”“付款保理”“平台供应链”等新产品，就是融合结算、融资和互联网的“跨界式”创新。

## 3. 保险行业

### 【“互联网+”：为定制化保险植入智能大数据】

近日，国内首家互联网保险公司众安保险携手“小米运动”与“乐动力 APP”推出了国内首款与可穿戴设备、运动大数据相结合的健康管理计划——“步步保”。这款之所以被业界称作最“互联网”的健康险产品，其核心就是体现了智能化，与运动大数据深度融合，在传统健康险性别、年龄两个定价维度的基础上，进一步引入对健康有重要影响的运动数据，不仅以用户的真实运动量作为定价依据，用户的运动步数还可以抵扣保费。

### 【异军突起 互联网保险驶向新蓝海】

8月17日，中国保险行业协会发布的《2014 互联网保险行业发展报告》（以下简称《报告》）显示，2014 年我国互联网保险业务收入为 858.9 亿元，比 2011 年提高了 26 倍，成为拉动保费增长的重要因素之一。其中，财产保险公司互联网业务累计保费收入 505.7 亿元，同比增长 114%；人身保险公司互联网业务实现保费收入 353.2 亿元，同比增长 5.5 倍，3 年间年均增长率达到 225%。

## 4.基金行业

### 【分级基金迎来第三波下折潮，投资者教育工作任重道远】

自股市进入振荡模式后，具有杠杆属性的分级基金成为了“重灾区”。近日，分级基金又迎来了第三波下折潮。8月26日，目前市场上规模最大的分级基金富国国企改革分级基金触发下折。本周前3个交易日，已有28只分级基金触发下折，规模居前的4只分级基金已经有3只触发下折。

### 【基金公司上半年净利大幅飙升 易方达获利近7亿增1.6倍】

广发证券、华泰证券在上周末公布半年报，广发证券持股的易方达基金、广发基金，以及华泰证券持股的南方基金、华泰柏瑞基金上半年营收成绩单随之出炉。上半年基金公司管理资产份额大幅提升，使得营业收入及净利润都出现大幅飙升。

2015 年上半年 A 股市场整体呈现上升趋势，新发基金带来的规模增长以及主动管理的混合型基金规模及净值增长，是这几家基金公司管理资产规模大幅飙升的主要原因。

## 5.信托行业

### 【信托业：八大维度践行社会责任，《中国信托业 2014 年度社会责任报告》发布】

2015 年 8 月 24 日，由中国信托业协会编制的《中国信托业 2014 年度社会责任报告》正式对外发布。报告全方位展示了 2014 年度中国信托业以加强社会责任管理为核心，切实履行法律责任、经济责任、公益责任和环境责任的实践成果，深刻诠释了信托业“中国信托、诚信托付”的理念和思想。

报告显示，截至 2014 年年底，我国共有 68 家信托公司，分布在国内 28 个省、自治区或直辖市，信托资产规模 13.98 万亿元，同比增长 28.14%，固有资产规模 3586 亿元，同比增长 24.89%。全行业实际缴纳国家各项税款 231 亿元，同比增长 10.67%。

### 【上半年股市升温带动信托业绩跃升】

在 2015 年上半年股市牛市预期不断升温的氛围下，信托资产的短期回报率也经历了一次上升过程。

经营业绩：截至 2015 年二季度末，信托业实现营业收入 544.06 亿元，较 2014 年二季度末的 398.79 亿元增长 36.43%；较 2015 年一季度末的 229.96 亿元增长 36.59%。2014 年二季度末的同比增长率是 13.68%，2015 年二季度的同比增幅比上一年度增加了约 23 个百分点。

利润：2015 年二季度末，信托业实现利润总额为 391.86 亿元，同比增长 35.27%，环比增长 31.45%。2014 年二季度末利润总额的同比增长率是 12.39%，2015 年二季度末的利润增幅远高于上一年度同期数值。

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！

