

一、 国瑞金融 1 月份公开课新闻

1 月 20-22 日国瑞金融于深圳与中国证券业协会三度携手共同举办了《FICC 做市业务发展策略及 OTC 实操》课程



国瑞金融于 1 月 20-22 日在深圳携手中国证券业协会成功举办了《FICC 做市业务发展策略及 OTC 实操》课程，课程为期 3 天，来自各知名金融公司精英共 50 余人参加了此次培训。

此次培训是国瑞金融与中国证券业协会的三度联手，中国证券业协会表示，基于之前与国瑞金融的合作均取得了令人欣喜的成绩，很期待接下来的长期合作，希望今后双方可以提高合作频率，共同发展。

此次培训国瑞特聘了独家金牌讲师**恺泽老师**任课。**恺泽老师**是全球金融市场罕有的华裔知名交易员，在 FICC、债券衍生品的交易方面经验极为丰富。曾任某金融集团资深首席交易师及全球新兴市场的债券交易业务负责人，主管交易亚洲、拉美欧中东及非洲的国债企业债。

课程围绕做市业务与 OTC 销售交易实操、FICC 自营投资策略和风险管理以及 OTC 结构产品业务和未来发展策略，结合实操案例，深入分析疑点、难点，三天的课程节奏安排紧密，内容充实，学员们学习热情高涨，充分利用课间时间向老师求教，一致表示对国瑞金融最前沿培训的感谢及认可。

1 月 9-10 日国瑞金融于北京成功举办了《金融创新环境下的风险管理》创新公开课

国瑞金融于 1 月 9-10 日在北京成功举办了《金融创新环境下的风险管理》创新公开课，课程为期 2 天，来自金融行业七家知名公司各业务部门核心骨干 10 余人参加了此次公开课。

此次公开课国瑞金融特聘海外权威专家**丁老师**任课，**丁老师**是来自华尔街的资深风险管理和风险控制专家，具有 20 年的从业经验，其金融领域的知识和风险管理的经历涉及众多的资产类别、金融工具以及广泛的传统资本市场交易手段和另类资产管理的投资策略。



此次公开课专为金融企业量身定制，涉及现代化金融机构全面企业风险管理框架的设计、金融机构操作运营、海外私募股权投资与跨境并购的风险管理、多种资产类别投资组合的风险控制与风险对冲等，为学员提供了丰富且具有实操性的业务指南。

此次公开课实行小班教学，保证了每一位学员与老师的充分交流，课上，学员们积极回应老师抛出的论题，就风险管理实操案例深入展开讨论，结合国外经验与国内具体国情进行延展，课下更是争先恐后的与老师进行沟通交流。课程高满意度和高好评率是对国瑞金融培训课程的真实写照。

二、 国瑞金融 1 月份内训课新闻

1月7日国瑞金融于广州为某知名金融公司举办了《产业基金投资尽调，谈判与风控实务》内训课程第二讲



国瑞金融于1月7日在广州为某知名金融公司成功举办了《产业基金投资尽调，谈判与风控实务》内训课程第二讲，课程为期1天，来自该公司各业务部门精英共70余人参加了此次培训。

此次课程国瑞金融特聘请吴老师任课，吴老师从事投资行业逾十年，主要覆盖医疗健康和互联网行业，曾主导投资优信拍、58到家、中华脐带血库和新眼光等多个项目。

课程中，吴老师针对产业基金项目投资的筛选过程、谈判过程、执行过程以及项目中风险管理与执行进行了详尽的解析，并以实操案例与学员们展开讨论。课堂气氛活跃，学员们一致表示对课程的满意。

1月9日国瑞金融于深圳为某知名金融公司举办了《投行并购重组业务实操》内训课程



国瑞金融于1月9日在深圳为某知名金融公司成功举办了《**投行并购重组业务实操**》内训课程，课程为期1天，来自该公司各业务部门精英共50余人参加了此次培训。

此次课程国瑞金融特聘请**Jovial 老师**任课，**Jovial 老师**现任某大型知名券商并购部总监，主要负责企业并购，主持并完成了大量企业重组上市，收购与反收购等大型项目。

课程中，Jovial 老师深入分析并购技巧，结合实操案例与丰富经验，从学员角度出发，带领学员一起讨论疑点、难点，课堂气氛积极活跃，课下学员们互动密切，都一致表示对课程专业度和权威性的认可以及对课程平台的支持。

1月14日国瑞金融于广州为某知名金融公司举办了《PPP模式研究与案例分析》内训课程第三讲



国瑞金融于1月14日在广州为某知名金融公司成功举办了《**PPP 模式研究与案例分析**》内训课程第三讲，课程为期1天，来自该公司各业务部门精英共70余人参加了此次培训。

此次课程国瑞金融特聘请**张老师**任课，**张老师**在房地产投资、管理、基金和金融方面有20多年经验。张老师是投资银行家，现任全国房地产投资基金联盟副会长，清华大学、中国人民大学等多所著名大学MBA和房地产总裁班客座教授。为万达集团、世茂集团、万科集团等知名企业及清华、北大等国内一流大学等提供房地产投融资和战略咨询服务和授课。

培训针对PPP模式展开研究，重点突出中国的PPP在单个项目中的实践以及PPP在城市综合体项目中的实践。此次内训课程已是国瑞金融针对该公司的第三次培训，学员们依旧保有极高的热情，课堂气氛良好，除了报名的学员，更有很多慕名而来的旁听生。学员们对课程及老师的高满意率就是对国瑞金融付出的最大支持。

1月16-17日国瑞金融于深圳为某知名财富管理公司举办了《公司估值模型构建》的内训课程



国瑞金融于1月16-17日在深圳为某知名财富管理公司成功举办了《**公司估值模型构建**》的内训课程，课程为期2天，来自该公司各业务部门精英近40余人参加了此次培训。

此次培训国瑞特聘了金牌独家讲师**Derek老师**任课。**Derek老师**是知名金融公司研究所资深分析师，中央财经大学客座导师。多年来一直专注于财务报表分析的研究。培训经验丰富，为券商、基金、信托、银行等金融机构累计培训200余场，满意率均在90%以上。

培训中，Derek老师结合实操案例，更加深入地讲解公司估值模型构建，解析自由现金流、终值及折现率的计算，分享估值结果与校验中的疑点、盲点，并与助教耐心地、手把手地指导学员EXCEL实操技巧。两天的课程中，学员们与老师配合默契，互动频繁，课堂气氛活跃，并积极利用课间与老师沟通交流，学员们对国瑞金融课程的专业报以一致的肯定。

学员们对国瑞金融课程的专业报以一致的肯定。

1月21日国瑞金融于广州为某知名金融公司举办了《并购整合与并购基金典型案例与最新实践》内训课程第四讲



国瑞金融于1月21日在广州为某知名金融公司成功举办了《**并购整合与并购基金典型案例与最新实践**》内训课程第四讲，课程为期1天，来自该公司各业务部门精英共70余人参加了此次培训。

此次课程国瑞金融特聘**陈老师**任课，**陈老师**执业近十年，现为某知名律师事务所高级合伙人，毕业于北京大学法学院。主要领域为境内外上市、私募投融资、上市公司重组/再融资，股权结构设计等。

课程针对中国市场的并购整合与并购基金现状深入分析，结合最新案例对并购实务问题进行解析。此次内训课程已是国瑞金融针对该公司系列培训的最后一期，学员们依旧保有极高的热情，学员们交流密切，四次的课程已经让他们成为同窗好友。学员们对国瑞金融课程的专业报以一致的肯定，并对提供此次交流平台的国瑞金融表示感谢。

三、 国瑞金融近期课程预告

1. 3月《全球资产配置实践与趋势》创新公开课
2. 4月26日-5月5日“2016年国瑞金融巴菲特价值投资美国学习之旅” 地点：旧金山·奥马哈·纽约

四、 行业动态

1. 证券行业

【证监会：个股期权将在准备成熟基础上择机推出】

中国证监会新闻发言人邓舸今天表示，个股期权将在各项工作准备成熟的基础上择机推出，目前没有具体的时间表。证监会目前正在研究制定期权交易管理的规章制度。交易所和结算公司也正在起草相应的交易结算、风险控制以及投资者适当性管理等业务规则，同时相关各方的系统开发工作也在积极推进中，上述各项工作还需要一段时间才能完成。

针对近期热议的“佣金宝”问题，邓舸表示，证监会将持续关注国金证券“佣金宝”的实际执行情况，如发现违法违规行为，将依法查处。对证券公司的佣金确定和收取行为，证监会关注的重点是，是否合法合规、是否公平对待客户、是否充分披露有关信息等。

【证监会：创投基金应向基金业协会登记备案】

证监会今年将持续推进多层次债券市场建设。一是推动完善债券规章制度。修订《公司债券发行试点办法》，完善公司债券发行制度。二是积极推动债券市场创新。深入开展可交换债、减记债等创新试点，建立健全创新包容的产品体系；统筹推进企业资产和信贷资产证券化业务发展，积极支持信贷资产证券化产品在交易所上市交易，大力发展应收账款证券化等企业资产证券化业务。三是完善债券市场风险防控体系建设。加强债券市场风险预警体系建设和应急维稳机制建设，推动按照市场化、法治化原则化解债券市场风险。此外，证监会将积极支持地方扩大阳光化、透明化的债券融资渠道，并将积极配合相关部门开展债券品种创新

2.银行业

【明确差异化信贷政策 支持工业增效升级】

经济新常态下，作为我国经济稳增长、调结构、转方式的主战场，工业发展何去何从？作为我国工业发展的资金血脉，商业银行信贷又该如何发力？央行等八部委2月16日联合印发《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》（以下简称《意见》），打出一系列组合拳，鼓励加大金融对工业供给侧结构性改革和工业稳增长、调结构、增效益的支持力度，推动工业去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，加快工业转型升级，为商业银行支持工业增效升级指明方向。业内专家认为，《意见》将引导商业银行适应工业转型升级的新变化，推动商业银行为工业转型升级、降本增效营造良好的金融环境。

【微信提现收费“急” 银行免费力度大】

2月15日，在微信钱包的“帮助中心”中出现一则公告。公告称，从今年3月1日起，微信支付的转账功能收取手续费改为零钱提现收取手续费，具体收费方案为：每个身份证账户终身仅有1000元的免费额度，超过1000元的部分将按照每笔提现金额的0.1%收取手续费，每笔至少收取0.1元。

一石激起千层浪。近几日，声明“手机银行全免费”的银行数量在持续增加，部分投资理财公司也借机加入“抢客”行列，宣传投资高收益理财产品可轻松赚回提现手续费。

3.保险行业

【发挥保险作用 助推工业转型升级】

“金融与实体经济、特别与工业是利益共同体，一荣俱荣，一损俱损。”八部委近日联合发布的《关于金融支持工业稳增长调结构增效益的若干意见》（以下简称《意见》）指出，要进一步增强金融服务能力，突破工业转型发展面临的融资难、融资贵瓶颈，加大金融对工业供给侧结构性改革和工业稳增长、调结构、增效益的支持力度，推动工业去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板，加快工业转型升级。由于具有风险保障、资金融通、社会管理功能，保险在工业供给侧结构性改革中自然是关键一环。可以预见，随着新一轮科技革命和产业革命的兴起，未来工业提质增效将与保险业发展相辅相成。

【第二批商车费改试点序幕将开启】

为推动中国保险行业积极融入汽车产业链，1月底，中国保险行业协会（以下简称“中保协”）正式成立中保研汽车技术研究院有限公司（以下简称“中保研”），揭开了中国保险行业直接参与汽车产业链相关技术研究的大幕，也标志着中国车险行业的发展迈上了一个新台阶。

近年来，随着我国汽车产业的快速发展，车险事业也面临着机遇和挑战。一方面，车险业务规模稳步提升，在分散交通事故风险、提供经济损失补偿、服务社会经济建设等方面发挥了重要作用；另一方面，汽车保险作为汽车产业链上的重要一环，在推动汽车安全性、可维修性、绿色可持续发展等方面投入不足。

4.基金行业

【国内首个跟投基金众筹项目亮相京东金融】

京东金融最新动态显示，熙金资本跟投基金众筹项目正式在京东金融的股权众筹平台上线，这是国内第一个以跟投基金的身份亮相京东金融私募股权平台的项目。

“领投一跟投”是近年来兴起的私募股权投资形式，由知名投资人或投资机构作为“领投人”发起，同时其他投资人或机构作为“跟投人”一起跟进，共同完成对创业创新企业的投资。徐小平、李竹、雷军、红杉资本等都在积极扮演“领投人”的角色。

【打通资管产业链 VC/PE 拥抱 FOF 发展良机】

“资产管理产业链包含从天使到股权、到证券投资基金、到 FOF 基金。”中国基金业协会会长洪磊表示。在近日由中国基金业协会举办的“FOF 基金投资论坛”上，业内人士一致认为，作为一种中长期资产配置工具，FOF 在中国的发展正当其时，将推动整个基金行业生态的升级。而作为 FOF 的最初推动者和受益者的 VC/PE，也将迎来大好的发展机遇。FOF 标的始于 VC/PE 基金。

伴随着国内资产管理市场的不断健全发展，FOF 也登上了舞台。业内人士表示，FOF（Fund of Fund）是一种专门投资于其他基金的基金。事实上，FOF 并不直接投资股票、债券面等投资标的，其投资范围仅限于其他基金，通过持有其他基金而间接投资于股票、债券、股权等资产。

5.信托行业

【全国信托登记公司初现端倪 信托行业基础设施建设有望进一步夯实】

保障信托行业稳健发展的“八项机制”正逐个落地。产品登记机制作为信托业规范发展的基础，怎么建？由谁建？这个问题或在 2016 年渐为明朗。1 月 11 日，银监会在部署 2016 年工作时提出，设立中国信托登记有限责任公司，建立信托产品统一登记制度。业内人士认为，信托产品统一登记对整个行业是利好，此前在上海的信托登记中心或有着先行先试的意味。

产品登记机制初步构想，信托登记是做什么的？我国《信托法》第 10 条规定：“设立信托，对于信托财产，有关法律、行政法规规定应当办理登记手续的，应当依法办理信托登记。”由此看来，信托登记并不是新提法。只是由谁登记，怎么登记等问题一直没有定论。

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#艾森国瑞#](#)，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！

