

一、 国瑞金融 6 月份公开课新闻

6 月 4-5 日国瑞金融于在北京成功举办了《全球资产配置》创新公开课



国瑞金融于 6 月 4-5 日在北京成功举办了《全球资产配置》创新公开课，课程为期 2 天，来自金融行业多家知名公司高级经理近 10 人参加了此次公开课。

此次公开课国瑞金融特聘 **Kelly 老师** 任课，**Kelly 老师** 是美国著名投资公司董事总经理、全球多资产投资主席，原任摩根大通投资组合经理、资产配置委员会主席。Kelly 老师负责的资产配置团队为企业、贸易集团、政府退休基金提供投资服务、策略建议、参与动态资产配置策略，并做为美国高净值个人和退休基金的外包首席投资官。他的团队在 2015 年被机构投资者评为全球多资产管理的第一名。

两天的课程丰富饱满，内容兼具实操性与前瞻性，系统深入的讲解资产配置的原则与动态平衡、全球资产分析与配置趋势、另类投资的配置，以及如何在实操中通过资产配置达到目标回报。Kelly 老师以其超过 30 年的理论研究和实战经验，为学员们深入解析全球资产配置的策略方法和实操要点。



此次公开课施行精英小班模式，保证每位学员与老师的充分交流。虽然老师来自异国，语言不通，但是这并不影响老师授课的激情和学员们学习的热情。两天的课程中课堂气氛总是热烈非常，课下，学员们更是争先恐后地向老师提问。学员们对课程和老师的高满意率是对国瑞服务最大地肯定。

二、 国瑞金融 6 月份内训课新闻

6 月 3 日国瑞金融于北京为某知名保险公司成功举办了《财务报表分析与舞弊识别》课程



国瑞金融于 6 月 3 日在北京为某知名保险公司成功举办了《财务报表分析与舞弊识别》课程，课程为期 1 天，来自该公司总部核心骨干精英共 15 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 95% 以上。

此次培训中，学员们与老师配合默契，课堂气氛活跃，师生交流密切，学员们对老师表示高度认可。

6 月 5 日国瑞金融于郑州为某知名证券公司成功举办了《机构营销策略》课程



国瑞金融于 6 月 5 日在郑州为某知名证券公司成功举办了《机构营销策略》课程，课程为期 1 天，来自该公司郑州分公司全体业务精英近 100 人参加了此次培训。

此次培训国瑞金融特聘请**雷蒙老师** 任课，**雷蒙老师** 曾经担任世界 50 强企业中国区销售渠道总监和销售技术总监，目前担任国内财富管理行业龙头企业的培训总监，有着近二十年的金融行业从业经验与长达十七年销售一线的实战经验，经历了销售模式的多次转型，熟悉各地的地域文化与市场特征，精通金融、营销、保险及相关法律知识。

6月7日国瑞金融于哈尔滨为某知名银行成功举办了《财务报表分析与估值》课程



国瑞金融于6月7日在哈尔滨为某知名银行成功举办了《财务报表分析与估值》课程，课程为期半天，来自该银行各分公司的投行部核心骨干精英共90余人参加了此次培训。

此次培训国瑞特聘请了金牌独家讲师Derek老师授课。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95%以上。

课程中，雷蒙老师依旧秉持他幽默风趣的授课风格，结合自身从销售最基层做起的丰富经验，深入浅出，以其独到的见解和缜密的思维征服学员，课堂气氛活跃，学员们与老师沟通密切，一致表达对课程和老师的高度满意。

6月16-17日国瑞金融于广州为某知名证券公司成功举办《轻/新型营业部标准化经营管理实务》课程



国瑞金融于6月16-17日在广州为某知名证券公司成功举办了《轻/新型营业部标准化经营管理实务》课程，课程为期两天，来自该证券公司经纪事业部的管理人员共30余人参加了此次培训。

此次培训国瑞金融特聘请了金牌讲师李老师授课。李老师是清华-港中大FMBA硕士，具有十八年证券行业从业经验，现任某国际信托有限公司深圳业务部总经理。曾任民族证券总裁助理、银河证券经纪业务董事总经理。对如何推动营业部整合资源，探索新的业务收入模式，搭建新的综合金融服务平台，实现业务的华丽转型有独到的研究和心得。在两天的培训中，李老师采用案例分析，技巧讲授，互动参与，角色扮演等多元化教学手段与学员开放互动。学员们表示通过老师的培训，在经纪业务现状、营业部架构、团队建设、团队管理、客户营销等方面有了全新的认识，启发最大的是关于轻型营业部发展策略及实务专题，表示课后一定要与工作结合起来。同时对国瑞金融课程的专业报以一致的肯定。

6月24-26日国瑞金融于北京为某知名证券公司成功举办《高净值客户的关系管理》《资产配置与投资组合管理》《高净值客户开发与维护》系列课程



国瑞金融于6月24-26日在北京为某知名证券公司成功举办了《高净值客户的关系管理》、《资产配置与投资组合管理》、《高净值客户开发与维护》系列课程，课程为期三天，来自该证券公司财富管理部、机构业务部及营业部的管理及骨干人员共50余人参加了此次培训。

此次系列培训国瑞金融特聘请了两位金牌讲师 Susan 老师和雷蒙老师主讲。Susan 老师主讲《高净值客户的关系管理》、《资产配置与投资组合管理》课程；雷蒙老师主讲《高净值客户开发与维护》课程。Susan 老师是澳门大学 MBA(金融)，现任职于某知名财富投资管理有限公司，人力资源总监兼首席培训师，核心发起人之一。曾任瑞银金融大学中国区主管、香港上海汇丰银行副经理、澳门科技大学行政与管理学院讲师。雷蒙老师现任职于国内某知名财富管理公司任首席培训师、培训总监。曾任诺亚财富首席培训师、世界50强企业中国区销售渠道总监和销售技术总监。



在三天的培训过程中，讲师们不仅带来了关于高净值客户的财富管理现状、界定、投资偏好、个性特征、交流沟通技巧等细致内容，更从如何为这部分客群提供更专业和适宜的资产配置与投资组合管理做了深入浅出的讲解，并通过客户模拟实战、小组讨论分享、案例设定讲解等方式，让学员们在接受理论的同时，更加深刻理解了相关内容在实践中如何运用。

此次培训中课堂气氛活跃，学员主动与老师交流，并利用课间休息时间积极提问，整个课程学员们感到受益匪浅，对老师以及课程都一致表示满意。

三、 国瑞金融近期课程及活动预告

“国瑞创新公开课”——《金融英语快速突破+高效沟通》创新公开课 时间：7月13-15日 地点：青岛

“国瑞创新公开课”——《机构销售交易与国际化业务发展》创新公开课 时间：7月30-31日 地点：深圳

四、 行业动态

1. 证券行业

【证监会严查 IPO 欺诈发行及信息披露违法违规】

中国证监会近日专门部署首次公开发行（IPO）过程中欺诈发行及信息披露违法违规执法行动。证监会稽查部门对金融监管部门、证券交易所、有关券商和中介机构、社会公众及其他渠道发现的第一批违法违规线索已进入执法程序。

据了解，此次执法行动将统一部署、协调联动、持续推进，全面覆盖 IPO 各个环节，全面覆盖发行人、控股股东和实际控制人、中介机构等各类主体，全面覆盖不披露、不及时披露、虚假披露等各种违法行为。

中国证监会近日专门部署首次公开发行（IPO）过程中欺诈发行及信息披露违法违规执法行动。证监会稽查部门对金融监管部门、证券交易所、有关券商和中介机构、社会公众及其他渠道发现的第一批违法违规线索已进入执法程序。

据了解，此次执法行动将统一部署、协调联动、持续推进，全面覆盖 IPO 各个环节，全面覆盖发行人、控股股东和实际控制人、中介机构等各类主体，

全面覆盖不披露、不及时披露、虚假披露等各种违法行为。

【全球中央对手方协会 2016 年特别大会在沪举行】

6 月 7 日，全球中央对手方协会在上海举行 2016 年特别大会。会议由芝加哥商业交易所首席风险官贝特希尔（Lee Betsill）主持，来自全球五大洲 23 家会员机构代表与会。全球中央对手方协会按照注册成立法人实体相关要求，在大会期间全票通过了协会新章程。

章程指出，全球中央对手方协会是由从事中央对手清算业务的清算机构、金融市场基础设施和其他国际金融机构自愿结成的全球性、非营利民间组织，致力于在会员共同关心及事关切身利益的问题上携手合作，从而有效降低全球市场系统性风险，提高国际市场效率。协会将推进自身与国际金融监管机构合作，深入研究中央对手方清算业务的操作、监管与法律等问题，寻找中央对手方清算和风险控制的最佳实践途径，推广中央对手清算业务，促进中央对手清算机制在更广泛市场范围内得以实施。

协会还全票通过了对协会主要领导人的提名案。芝加哥商业交易所首席风险官贝特希尔任协会主席，欧洲期货交易所首席合规官哈德鲁普（Oliver Hardrup）和香港交易及结算有限公司副风险官帕特尔（Ketan Patel）任协会副主席，任期均为两年。

全球中央对手方协会还将于 6 月 8 日在上海举行协会注册成立大会，宣告协会法人实体在上海正式注册成立。与会各方将在大会期间就市场结构演变及监管等议题进行建设性交流。

2. 银行业

【工行达成首批人民币对韩元直接交易】

近日，中国外汇交易中心正式推出人民币对韩元的挂牌直接交易，中国工商银行顺利获得首批人民币对韩元直接交易做市商资格，并在市场开盘后即达成了首批人民币对韩元即期交易。

据介绍，随着中韩经贸往来和人文交流的不断深入，人民币对韩元直接交易不但可以有效降低交易汇兑成本、简化操作手续，更有利于促进中韩双边贸易和投资往来，也将进一步推动人民币国际化进程。

近年来，工行根据客户需求大力发展外汇做市交易，获得银行间外汇市场所有直接交易货币做市商资格，做市交易量居市场领先地位。目前，工行可以为市场提供包括欧元、日元、英镑、澳元、新西兰元、新加坡元、瑞士法郎、卢布、林吉特、南非兰特、韩元等 11 个直接交易货币的报价，交易类别全面覆盖即期、远期、掉期等业务。

【央行发布 2016 金融稳定报告：大力推动金融改革】

近日，中国人民银行发布了《中国金融稳定报告（2016）》，报告指出，世界经济深度调整，复苏乏力，外部环境不稳定、不确定因素增加。我国经济增速换挡、经济结构调整阵痛、新旧动能转换相互交织，经济下行压力加大，结构性问题和矛盾仍然突出，特别是结构性产能过剩比较严重，企业杠杆率仍然高企。2016 年将完善稳健有效的宏观调控体系，不断优化信贷结构。支持实体经济发展，加强金融监管，完善宏观审慎管理制度。防范和化解经济金融风险，全力维护金融稳定。

报告认为，2015 年我国金融业运行总体稳健。银行业资产负债规模保持增长，服务“三农”和小微企业的水平继续提升，配置到经济社会重点领域和薄弱环节的信贷资源不断增加，开发性、政策性金融机构改革取得重要进展，银行业整体资本充足率稳中有升，信用风险总体可控。资产质量下行压力继续加大，表外业务风险隐患依然存在，民间融资及非法集资风险有所抬头。证券期货业资产规模持续增长，市场基础性制度建设继续推进，资本市场双向开放不断深化。部分上市公司经营压力有所增大，受多种因素影响，股票市场出现大幅波动。保险业资产规模不断扩大，保费收入快速增加，资金运用收益大幅增长，经营效益稳步提升。保险资金运用面临挑战，部分中小公司流动性风险值得关注。

报告指出，2016 年，面对更加复杂的经济金融形势，要大力推动金融改革开放，深化重点领域改革，持续释放改革红利。加强金融监管，完善宏观审慎政策框架。完善金融风险监测、评估、预警和处置体系建设，全面排查风险隐患。强化对跨行业、跨市场风险及风险传染的分析研判，落实监管责任，防止监管空白和监管套利。持续做好存款保险制度实施工作，进一步完善金融安全网。强化底线思维，及时采取有效措施，坚决守住不发生系统性区域性金融风险的底线。

3. 保险行业

【中保协成立再保险专业委员会】

6月22日，中国保险行业协会（以下简称“中保协”）在京成功召开再保险专业委员会（以下简称“再保险专委会”）成立大会暨第一次工作会议。会议审议并通过了第一届再保险专委会《工作规程》和《组建方案》，选举中再财险为专委会第一届主任委员单位，中保协为执行副主任委员单位，太平再保险、人保再保险（筹）、人保财险、国寿财险等15家再保险及保险公司当选为副主任委员单位。

中保协会会长朱进元指出，再保险专委会的成立为行业进一步规范再保险经营领域的市场秩序，维护再保险经营会员合法权益，加强行业再保险制度建设与完善，整合行业资源，提升行业再保险管理水平，推动会员间交流，加强与国际同行或相关组织沟通与协作，促进行业持续健康发展搭建了良性互动平台。

【保监会开展风险案件防控有效性现场检查】

为摸清保险机构发生案件原因、案件管理中存在的问题，促进行业提高风险案件防控能力，中国保监会近日表示，将开展风险案件防控有效性现场检查，同时要求风险案件防控有效性检查要以评估案件防控有效性为工作重心，深入检查导致案件防控体系失效的公司治理、财务及偿付能力管理、业务管控、资金运用以及体制机制等方面的问题。

根据工作安排，保监会、各保监局将结合日常监管掌握的情况，分别选取不少于1家保险公司（保险资产管理公司）法人机构或省级分支机构开展现场检查。各保监局可组织辖内机构先行自查，再进行现场检查。保监会明确要求，各保险公司、保险资产管理公司要高度重视、认真组织，积极配合检查工作。各保监局要切实加强现场检查的组织领导，逐级落实责任，结合辖内机构案件防控实际情况，制定有针对性的方案。要围绕被查机构的特点和存在的突出问题开展检查，力求做到查深、查透、查实，确保检查效果。要依法开展检查工作，检查人员要严格执行中央八项规定及中国保监会有关现场检查的纪律规定和保密要求，自觉维护监管部门形象。

4.基金行业

【中国天使投资联席会成立仪式暨第一次全体成员大会在京召开】

6月16日下午，中国证券投资基金业协会中国天使投资联席会成立仪式暨第一次全体成员大会在北京召开。中国证监会私募部主任陈自强，中国证券投资基金业协会党委书记、会长洪磊，中国证券投资基金业协会天使投资专业委员会主席徐小平出席会议并致辞，基金业协会秘书长贾红波主持会议。

据记者了解，中国天使投资联席会由中国证券投资基金业协会发起设立，接受基金业协会天使投资专业委员会的业务指导。首批正式成员46名，倪正东担任首任秘书长，基金业协会委派贾红波担任首任荣誉秘书长。联席会汇聚中国知名天使投资人，搭建沟通交流、合作共享和宣传引导于一体的平台，促进天使投资的信息沟通、资金项目对接和政策衔接，推动中国天使投资的发展。

成立大会上，陈自强表示支持天使投资助力创新创业，希望天使投资联席会在搭建公众交流平台、引导行业理性投资、反映行业诉求以及壮大天使投资人队伍等方面发挥作用。同时鼓励基金业协会秉承服务宗旨，为联席会成员提供优质服务，成为中国天使投资之家，并将天使投资联席会打造成中国天使投资领域的亮丽名片。

洪磊在致辞中就天使投资的保护措施、天使投资的资金来源、天使投资税收优惠以及互联网金融监管等发表看法，力争协同联席会为天使投资行业解决痛点问题，推动行业发展。

【中欧消费主题基金6月27日正式发行】

近年来，消费领域呈现出诸多新趋势，相关股指也表现强劲。在2005年至2016年5月间，中证内地消费指数上涨435%，而同期的上证指数涨幅仅为130.29%。6月27日，由金牛基金经理周晶掌舵的中欧消费主题基金正式发行，该基金深度挖掘消费主题投资机会，或成为投资者把握主题性投资机遇的利器。该基金投资范围涵盖18个申万一级行业等，覆盖60%的A股上市公司范围。

据悉，中欧消费主题重点关注四大类消费新趋势，包括新生代消费、文化体育等服务类消费、中国4-2-1人口结构下的婴童和养老产业机会，以及电商

所带来的渠道变革机遇。分析人士表示，当下的 A 股市场，除去金融板块外，整体估值水平已经回到 2600 点以下，尽管指数可能还会慢慢地下跌，但个股和板块存在结构性行情。以消费品板块为例，部分细分行业的估值已经进入低估区域，具有较好的投资价值。短期来看，市场的走弱给了投资者一个很好的布局时机，一些具有成长性且被低估的标的值得关注。

5.信托行业

【信托业首支类 REITs 产品发行】

日前，中航信托成功发行首支由信托公司作为原始权益人的类 REITs 资产证券化产品“中航红星爱琴海商业物业信托受益权资产支持专项计划”。产品总规模 14 亿元。

该产品是中国资本市场首家以信托公司作为原始权益人的类 REITs 产品，标志着资产证券化成为盘活存量非标产品的有效渠道，也拓宽了可证券化产品的基础资产范围，填补了商业地产资产证券化的市场空白，为信托机构在行业转型探索过程中提供了较好的金融创新示范。

兼具原始权益人与受托人双重身份

中航信托通过实际控制信托受益权的底层资产商业物业，并代表信托计划作为原始权益人，发起设立该资产证券化产品；同时，在项目运作过程中，中航信托资产证券化团队主导了中介选取、产品设计、项目协调等主要金融服务，展示出信托公司在资产证券化框架内的核心地位和作用。

创新开发信托类 REITs 产品

作为成熟资本市场的重要组成部分，REITs 具有长期收益率高、收益稳定、与其他投资产品关联性小、抵抗经济周期波动等优势，能够满足投资人的多元化需求。我国有巨量的商业物业资产亟待盘活，但社会资金因缺乏稳健投资渠道，无法参与到这一领域，共享商业物业发展带来的丰厚收益。

中航信托联合战略合作伙伴红星美凯龙将其商业物业资产以证券的形式拆分、标准化，大幅改善商业物业资产的流动性，盘活存量资产，是嫁接商业物业和社会资金的媒介，对整个经济和金融体系都有重要意义。

坚定“资产证券化”为公司转型方向之一

在经历了传统资产管理业务的白热化竞争后，资产证券化近年来已成我国金融业一大热点。信托公司作为我国资产证券化业务中 SPV（特殊目的载体）最合适的参与者，是行业转型的最佳方向之一及新的业务蓝海。

中航信托于 2015 年 9 月获得资产证券化业务资格，前期已着手开展资产证券化业务的各项准备工作，引入了资产证券化专业人才，储备了多个资产证券化项目并始终将目光瞄准证券化产品前沿，注重发挥信托公司的制度优势，以受托人、计划管理人和发行人等角色，在资产证券化产品中拥有自主权，以此进一步提升公司的专业化能力，促进金融创新。

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！

