

# 《十八大宏观经济政策解读与券商创新发展》

主讲：宏皓

时长：3-6课时

## 一、课程目标

金融是推动国民经济发展的主导力量，是转变经济发展方式的重要支撑。十八大报告中，锦涛同志明确提出发展多层次的资本市场，这对证券业来说是一个极大的利好消息。我国资本市场的改革和发展工作正处在一个新的重要历史机遇期。随着我国证券市场及证券投资者逐步走向成熟，证券行业已从卖方市场转向买方市场，证券公司势必通过顾客满意和忠诚来促进和保持和顾客的长期、有益交换，而顾客对于自己所在的证券公司没有归属感和忠诚度的态势在当前非常明显。针对这个问题，本报告应用服务营销的相关基本理论，引导券商创新服务方法，提高顾客忠诚度和归属感的同时也可以提高证券公司的运行效率，合理配置证券公司有限的资源，加快业务重组与创新，建立券商盈利的新模式。

## 二、课程大纲

### 第一部分 以十八大精神推动资本市场改革

#### 一、宏观经济形势分析与展望

#### 二、金融改革是切合当前形势的紧迫需要

#### 三、加快发展多层次资本市场

##### 1.“虚”“实”相互依存

##### 2.以实体经济的需求为导向丰富市场的层次结构

##### 3.更大程度发挥市场配置资源的基础性作用

4.必须有成熟的市场主体作为基础

#### **四、证券市场未来改革与发展的三大方向**

1.改革开放

2.市场化

3.自主创新

### **第二部分 券商行业创新驱动与转型发展**

#### **一、证券行业竞争现状**

1.证券行业发展不同阶段证券公司之间的竞争关系

2.证券行业竞争格局分析

① 集中度分析

② 差异化竞争

3.开放与证券行业竞争

① 混业经营与证券行业竞争

② 外资券商进入与证券行业竞争

#### **二、中国证券公司盈利模式现状及其存在问题**

1.中国证券公司盈利模式现状

2.中国证券公司传统盈利模式存在的主要问题

3.国际大投行盈利模式分析及其借鉴

4.新形势下建立中国证券公司盈利新模式的若干思路

#### **三、券商服务创新必要性研究及策略**

(一) 证券公司突破传统寻找新的未来的必要性

(二) 通过创新转危机为生机

## **1.创新发展 11 条---证券业下一个阶段发展的“路线图”**

### **2.推动券业创新的着力点**

- ① 监管
- ② 业务
- ③ 产品
- ④ 创新

### **3.券商创新服务实体经济渠道多元**

#### (1) 企业并购

- ① 并购基金
- ② 并购投行业务

#### (2) 解决融资平台

- ① 变现部分经营性资产
- ② 资产证券化

#### (3) 公司融资

- ① 股票约定式回购
- ② 股票质押发债

#### (4) 企业发展

- ① 跨境另类投资
- ② 企业风险解决方案

### **4.券商创新服务中小企业方式多样**

#### (1)市场建设

- ① 新三板

② 地方股权交易市场

③ 垃圾债市场

(2) 风险投资基金发展

① 产业基金

② 直投业务

### **(三) 新政策下券商业务发展的前瞻性分析**

#### **(1) 2013年证券业发展预测**

#### **(2) 经纪业务:通道服务-----财富管理**

1. 财富管理的四步曲

2. 券商财富管理业务的定位：理想与现实

3. 如何向财富管理业务转型

4. 加拿大财富管理发展的四阶段及其服务内容

5. 财富管理业务的主要收入来源

6. 曹福管理的产品线

7. 财富管理的两种模式

8. 我们应该建造一个就成财富管理平台

#### **(3) 资产管理业务**

#### **(4) 新形势下券商传统投行业务发展的新思路**

① 投资银行业务模式的创新

② 品牌优势在同质化竞争中脱颖而出

③ “大投行”概念替代“小投行”并突出资本、研究和创新的重要性

#### **(5) 投资业务**

(6) 场外业务

(7) 跨境业务