
《新经济模式下资管业务发展新趋势》课程大纲

【课程对象】

- 1、集团企业董事长、总经理等企业中层高级管理人员；
- 2、会计师事务所、金融、证券、投资等行业高级管理人员和专业人员。

【课程模块】

第一模块：宏观经济定调与资管新规的新背景

- 1、2020 中央经济工作会议宏观经济定调与资产新规；
- 2、一行二会体制下的资管行业格局、金融供给侧改革；
- 3、经济新常态下的资管新规细化和金融监管体制改革；
- 4、金融工作会议定调：三大任务、四大原则；
- 5、配套监管措施的出台：三大业务模式终结；
- 6、新规热词：表内、表外业务；非标资产；资金池；影子银行；
- 7、资管行业发展历程与资管行业时间轴；
- 8、资产新规、产业经济与资管行业重塑；
- 9、机构监管和功能监管相结合的“大资管”格局；
- 10、资管产业链：五个维度；

第二模块：新时代的资管新规内容与细节再解读

- 1、资管新规概述与内容；
- 2、资管业务回归本源；
- 3、资管新规产品要点总结；
- 4、客户端打破刚兑、资产端限制非标、产品端降低杠杆、运行端规范管理；
- 5、资管新规下允许的产品结构；
- 6、资管新规下五大产品模式分析；
- 7、两层嵌套模式（银行/银基/银证）；
- 8、两层嵌套模式（信托/资管+私募）；
- 9、多层嵌套模式（理财+资管+信托）；
- 10、多层嵌套模式（理财+信托/资管+私募）；
- 11、滚动发行实行刚兑；
- 12、私募分级，封闭式、杠杆。

第三模块：新经济模式下资管新规的新影响

- 1、资管新规的行业影响；
- 2、金融降杠杆；通道业务成为历史；
- 3、还原资产管理本质；
- 4、标准化产品、产业基金发展机遇；
- 5、投资者视角（一）：购买私募门槛提高、银行理财不再保本；
- 6、投资者视角（二）：理财收益可能增加、短期理财受限；
- 7、资管新规对资本市场与金融业的影响；
- 8、资管新规对传统实业的影响；
- 9、资管新规对互联网企业的影响；
- 10、新经济模式下资管新规的新问题；
- 11、大资管时代下金融市场业务发展；

第四模块：新经济资管业发展趋势

-
- 1、资金导向实体化：金融为实体经济服务；
 - 2、资管机构战略定位差异化；
 - (1) 银行资管提升大类资产配置；
 - (2) 券商开展投行化资管业务；
 - (3) 信托布局私人财富管理；
 - (4) 公募基金提供资产配置服务，产品布局重在养老类、FOF、REITs；
 - (5) 私募基金发力股权投资、产融结合；
 - 3、资产配置多元化；
 - (1) 中国经济韧性增强下的固定收益投资；
 - (2) 经济增长模式改变下的权益类投资，开启复兴牛行情；
 - (3) 资本流动下的全球海外配置；
 - 4、资管服务综合化；
 - (1) 从产品为中心向客户为中心的委托管理模式；
 - (2) 建立基础资产-集合投资工具-大类资产配置的生态体系；
 - 5、银行的理财规模保持高速增长，但是未来增速可能会逐步下降；
 - 6、保险方面的保费在继续大扩容，在低利率的环境下，保险公司其实面临着非常大的挑战；
 - 7、在整个大资管或者泛资管的趋势下，以子公司的形式来进行布局；
 - 8、从二级市场投资机构的发展来看，尽管经历了市场 2015 年的大波动，二级市场无论公募、私募，规模总体上还是在增加的过程中；
 - 9、基金公司的子公司逐步的在向主动管理转型；

第五模块：资管新规下的产业投资策略

- 1、资本市场最新监管政策解读；
- 2、资管新规下如何进行资本运作；
- 3、资管新规下的企业融资模式创新；
- 4、资管新规下的企业理财策略；
- 5、资管新规下的企业资金管控模式；
- 6、资管新规下的企业投资策略。

第六模块：真资管时代银行理财业务展望及策略调整

- 1、资管新规落地，银行理财转型在即
 - (1) 刚兑打破，净值化转型加快
 - (2) 规范非标投资及产品嵌套，理财资金转向标准化资产
 - (3) 规范理财委外业务
 - (4) 鼓励资管产品投向国家战略或宏观调控引导方向
- 2、内忧外患，投资机会需深入挖掘
- 3、修炼内功，提升核心竞争力
 - (1) 提升投资管理能力，着力资产创设能力
 - (2) 精细化产品开发，增强客户粘性
 - (3) 完善系统基础设施建设
 - (4) 提升流动性管理能力