

境外家族办公室业务的未来发展趋势与战略组合

中国国内私人银行及家办业务专题

主讲：张宇主席

【课程背景】

对于家族办公室这一自由资产配置为主的非标理财方式，根据中国相关的资管新规，当满足一定金额会取消新规的限制，在错综复杂的国内和国际经济条件下，深受高净值人群的期待和欢迎。随着美联储启动了加息进程，国际金融市场迎来了巨变，对于投资美股，港股，日欧股及其衍生品，固收类产品的基金公司来讲，策略和管理运营的方式将会产生巨大的变化。国际上最著名的大银行及资管机构是如何运营客户的委托资产的？在乌克兰战争和制造业大转移的背景下，如何做到风险和收益的有效平衡？未来国际上的投资热点是什么？在华尔街高层管理者的眼中，什么才是最好的投资策略？他们又是如何分析和布置规模庞大的投资业务的？

- 严重影响中国私人银行及非标理财的国内国际因素都有哪些？
- 经过疫情封控三年的试炼，以企业家为主体的高净值中国人群面临着什么样特殊的处境？
- 对于中国的出口行业来讲，现状和未来是什么样子？
- 最富经验的境外基金运营者是怎样管理自己的产品组合的？
- 新形势下，离岸金融在避税和保护客户身份方面有哪些核心的操作？
- 美股，港股，日欧股会有哪些相关的投资热点及差价合约应该采用什么样的策略？
- 华尔街高层眼中，什么样的经营和布局策略才是当前最为合理的？
- 什么是“小船策略”，为什么华尔街银行及大型资管机构在运营家族办公室业务时如此地看重利益联系？
- 中国的房地产市场危机的根源及对国际投资市场的冲击是什么
- 对于高水平的家族办公室管理者来讲，最核心的运营管理原则到底是什么？
- 华尔街高端投资家所说的 冰山效应 到底是什么？为什么它成为近年及未来家办业务资管的核心原则

这些是关系到境外基金成功与否最重要的话题

IFC集团的董事执行主席张宇，有着十几年的财富管理经验，他管理着世界上最大的金融合约交易平台 IFC，和亚洲地区最大的私人银行业务，执业期间管理着超过 280 亿美元的投资基金业务，并担任着三菱东京日联银行及摩根大通银行的高级顾问。他的客户包括了

国内和国际华人圈中最富有的人士。作为国际金融圈的高级管理者，他将向我们展示一个全新的，对资产管理者来讲，极富冲击力的华尔街高层的思想。

【课程收益】

- 学员将学会高层的资产组合方式
- 学员将理解美联储加息下所产生的对于国际投资的冲击
- 学员将了解美股的投资热点和陷阱
- 学员将了解港股及日欧股市中的投资热点和陷阱
- 学员将学会离岸美元市场最权威的资产保护方式
- 学员将学会怎样分析真正的利益关系，从华尔街高层的“小船策略”了解投资管理的核心原则
- 学员将学会家族办公室业务中自由资产配置非标管理的**势析法** – 这是华尔街高层的分析方法
- 学员将了解中国房地产市场的问题根源及对国际投资的影响
- 学员将理解制造业大转移背景下的国际投资前景
- 学员将对家族办公室业务的运营管理有全新的认识
- 学员将了解 **冰山效应** 这一国际投资界最为重要的资产配置及分析原则，以及它对家族办公室业务的重大影响

【课程特色】

本课程拥有完整的体系，高层管理者的实际管理经验和对时局的精准分析，使学员们都感觉到资料完整，学习体验非常立体，效率高。很多中国国内的企业家会专程来到新加坡和香港，听取这门课程，大型私人财富机构，如瑞银，摩根大通等，都将这门课程安排入了他们对自己客户和资管从业管理人员的培训当中。

主讲的张宇老师，作为著名的投资家和管理人，将亲自讲解，并根据国内国际最新的政策形势，针对中国的大型商业银行为代表的金融机构的私人银行及资管新规等进行改良，使本课程的实用性更加完美。

【课程对象】家族办公室及非标理财高级运营管理人员

【课程时间】1天（6小时/天）

【课程大纲】

疫情试炼后中国企业家的生存经营现状

想说撤退不容易

产业链中间层的烦恼

改变经营方向的艰辛

看不见的风险加大

实例：一家房地产企业退出经营的艰难历程

中国出口企业的现状

美国政府的三大策略

卞庄杀虎的无耐

严重影响中国私人银行发展及客户投资导向的因素

乌克兰战争的背景和对国际市场的影响

美元加息下的国际投资

制造业大转移

离岸美元资金市场的保护

CRS 汇报详解

国际势力范围与 CRS 权限

控股的终极方式(精讲)

多重控股方式及 BC 战术

实例：境外超过 100 万美元，依然可以隐身的企业家们

实例：境内境外联动的税收体系如何运作？

华尔街高层的基金运营手法（重点精讲）

势析法精讲

利益产生的根源

保护下的投资

投资效率的管理

客户资源稳定的保证

小船策略

全面的风险管理及头寸现金流管理

冰山效应在家族办公室业务中的核心应用（重点精讲）

企业看不见的三种成本

隐性的赢利

合理的资产安排与陷阱

全课总结：境外家族办公室业务，实际上是避险高收益的高级平衡模式。