



2018 | 高层管理教育 EE

全球资产管理与投资决策

GLOBAL ASSET MANAGEMENT AND  
INVESTMENT STRATEGY

## 领导寄语

希望你们以海纳百川的胸怀广聚金融人才，以追求卓越的精神推动金融研究，以敢为人先的勇气创新办学模式，以务期必成的决心实现跨越发展，努力建成世界一流的金融学院。

### 俞正声

全国政协主席、原中共中央政治局常委

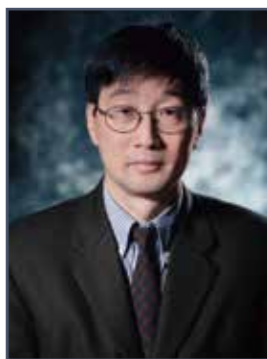
我向学员们提几点希望：

- 第一，要牢固树立如金子般不变的理想和信念；
- 第二，要格外珍惜如金子般宝贵的机会和时间；
- 第三，要逐步培养如金子般纯净的信誉和品质；
- 第四，要努力形成如金子般发光的创新精神和能力。

### 屠光绍

原上海市委常委、常务副市长，上海高级金融学院首任理事长

## 院长致辞



一个国家的金融实力是其国际地位的标志和保证。改革开放以来，我国金融业在改革创新中不断发展壮大、初具规模，但作为资源配置的核心平台仍远滞后于作为全球第二大经济体、世界第一大出口国的经济地位和发展需求。在中国经济由量向质、由规模向价值、由积累向创新的升华过程中，在确立中国在国际金融体系中的话语权和领导地位的进程中，迫切需要一大批真正掌握现代金融理念与智慧、具有全球视野、具有开创精神的金融和管理人才。

正是基于这样的使命感，作为面向未来的国际化金融

学院，SAIF高层管理教育(EE)项目整合了全球最优质教育资源，聚焦前沿学术、应用和问题，为机构及个人提供最完整、最尖端的金融类公开课程和定制课程，力求在该领域内成为中国乃至全球最具价值的终身学习伙伴。

对于全球任何一所高等教育学府来说，是否拥有世界级的教授队伍是最核心的评判标准。SAIF成立之初，便以国际一流院校的办学模式为标杆，全面实施“教授治学”的创新理念和机制，成功地汇聚了64位深谙现代金融理论和本土实际的世界级金融学教授。他们中大多数曾任教于全球一流商学院，并享有终身教授或讲席教授的地位。他们既通晓国际理论和应用前沿，又熟谙本土实践精华，运用丰富的研究经验和方法，围绕金融和经济形势、金融政策和管理、金融市场和机构、金融体系和风险等方面问题，引领理论和实证的探索，提供了前瞻性、原创性的重大决策建议

和实务应用。这支师资队伍在国际上是一流的，在国内是唯一的。

正是依托如此高水准、世界级的教授团队，高层管理教育项目的课程体系深度洞悉国际前沿金融及管理发展趋势，同时紧密结合本土机构及个人的提升需求，设立了国内最完整、最系统、最高水平的金融类高层管理课程体系，为中国寻求卓越的机构和领导者提供最全面的以金融为核心的整合学习计划。

2018年，高层管理教育项目深度整合全球最优质管理教育资源，进一步完善了公开课课程体系，设立了涵盖六大类别的精品课程：以引领未来CEO课程为代表的顶级管理课程；以国际实验班等为代表的金融综合管理发展课程；以全球资产管理与投资决策、全球资本运作：兼并与收购等为代表的金融管理前沿系列课程；以金融领军企业人力资源高级课程等为代表的金融管理实践系列课程；以行为金融与投资实践、人民币国际化进程等为代表的金融专修课程；以及携手全球顶级商学院联合打造的海外课程。这些精品课程全面覆盖了实力金融家、领军实业家以及金融行业中高级管理人才的学习需求。

此外，依托SAIF雄厚的知识创造能力、金融教学实力和对全球顶级金融教育资源的整合能力，高层管理

教育项目特别为企业及各类机构量身定制了一系列满足个性需求的企业定制课程。定制课程以解决企业实际问题为导向，融入最前沿的学术研究与最佳行业实践，帮助企业紧随时势、推进创新，在较短时间内提升企业金融管理实力、成就卓越行业领袖。历经七年发展，SAIF高层管理教育项目已经成为银行、券商、基金、交易所等金融及实业机构的理想合作品牌。

同时，高层管理教育项目还为学员及校友们精心打造了终身学习交流平台。通过行业讲座、名家讲堂、主题沙龙、校友活动等多种形式，帮助不同行业及背景的学员、校友在课堂之外更新知识、分享经验、增进友谊，实现个人事业和行业发展的共赢。

高层管理教育项目已经成为了企业与金融机构的领军者及核心管理层的共同选择。我相信，随着学员们成为中国金融创新与全球金融变革的中坚力量与时代领袖，学院“中国的世界级金融学院”的品牌将更加熠熠生辉，伴随着中国经济发展的再创辉煌。

SAIF学术委员会主席（院长）

## 学院介绍

上海高级金融学院(SAIF)是为满足中国金融业发展与国际接轨的迫切需要,由上海市依托上海交通大学正式创办的,面向未来的国际化金融学院。

遵循全球一流学府办学模式,SAIF针对不同背景人群的需求,陆续开设了金融学博士PhD、全球金融工商管理博士DBA、金融EMBA、面向金融机构和实体企业的高层管理教育EE、以及全日制和在职金融MBA、金融硕士MF等精品项目,构建了国内最完整的金融类管理教育产品线,为机构和个人提供最全面的金融学习计划。无论你来自金融机构或是来自企业,都能在SAIF寻找到适合自己的学习项目。

学院强调专业视角,聘请国际顶级商学院一流师资讲授与国际接轨的前沿金融和管理类课程,理论与实践并重,本土与国际交融。已建成的金融实验室可实时接收纽约交易所、伦敦交易所、芝加哥交易所等全球主要金融市场的交易数据。

高金遵循国际惯例,实行理事会领导下的院长负责制,充分贯彻“教授治院”的理念,力求在高端金融人才培养和高层次科学研究等方面均跻身国际一流学府行列。

2012年,SAIF进驻北京;2015年,SAIF着陆深圳,正式形成京沪深三大中心联动的局面,共同构筑开放学习平台,全面覆盖中国金融教育市场。

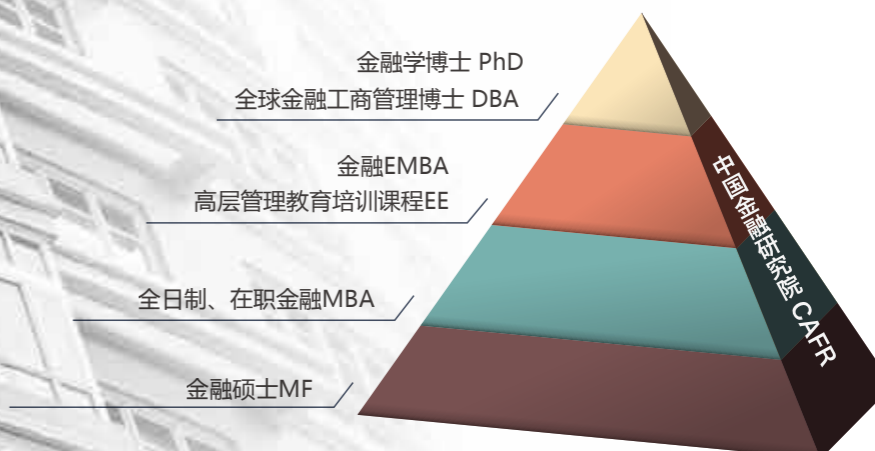
2016年,SAIF顺利通过国际精英商学院联合会(The Association to Advance Collegiate Schools of Business International,简称AACSB)的国际认证,成为全球获得该认证的最年轻的商学院之一。

### 培养目标

上海高级金融学院(SAIF)致力于为中国培养三类高端人才:

- 具有全球视野的金融家
- 深谙金融的实业家
- 拥有优异专业素养和创新能力的金融行业中高级管理人才

### 学术体系





## 为何选择SAIF高层管理教育

### 项目简介

上海高级金融学院高层管理教育(SAIF EE)依托学院自身在金融研究与教育领域的深厚积淀与权威话语权，整合全球最顶级教育资源，针对金融机构及实体企业中不同领域、不同层次人员的学习需求，以创新开拓的气魄，构建了权威完整、内容前瞻、体验充实、灵活变通的金融类公开课程和定制课程体系，致力于探讨国际先进理论与中国实践的最优结合之道，成就该领域内最具价值的开放式终身学习平台。

SAIF EE在国内同类院校中首家洞悉多元学科融合的大势，积极挖掘跨界思维的颠覆式能量，在为中国培养一批具有全球视野的金融家、深谙金融的实业家、以及拥有优异专业素养和创新能力的金融行业中高层人才的同时，引领未来行业格局的变革与重塑。



EXECUTIVE  
EDUCATION

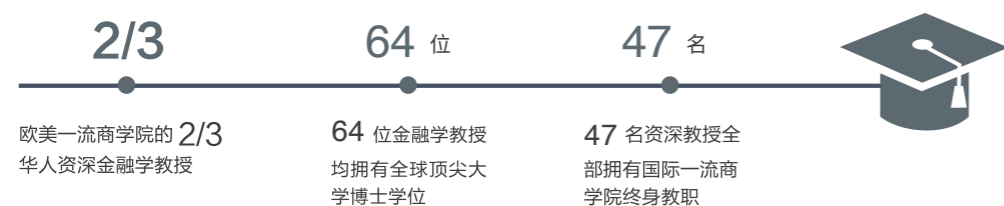


# 01 独特优势

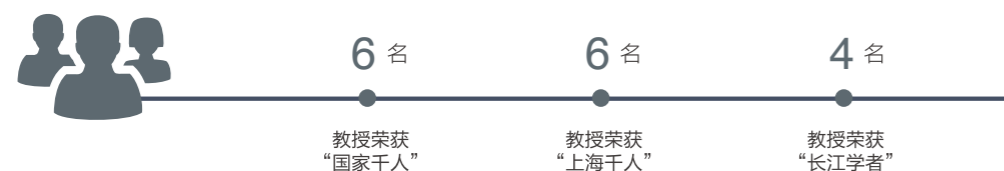
## 同类项目最强金融师资 世界级学术实力

### ▶ 享誉学界 顶级金融师资

SAIF成立之初，便以国际一流学府的办学模式为宗旨，实行理事会领导下的院长负责制，由著名华人经济学家王江教授担任院长，以“教授治学”的创新机制自主办学。基于“教授治学”的理念，SAIF成功汇聚了欧美一流商学院的2/3华人资深金融学教授。64位金融学教授均拥有全球顶尖大学博士学位，其中47名资深教授全部拥有国际一流商学院终身教职，并有多名教授在国际顶尖的学术期刊中担任主编或副主编等重要职务。可以说，这是一支世界一流、亚洲领先、国内唯一的金融师资队伍。



在围绕国家发展战略目标实施的“海外高层次人才引进计划(千人计划)”以及国家重要高层次人才计划“长江学者奖励计划”中，SAIF共有6名教授荣获“国家千人”，6名教授荣获“上海千人”，4名教授荣获“长江学者”。



国际公认的衡量一所教育机构优秀程度的权威依据之一是在国际一流学术期刊发表论文的数量。据不完全统计，截至目前，SAIF教授团队的论文数量达390篇，其中在国际学术杂志上发表论文379篇，在国际顶级期刊发表论文141篇。无论从数量亦或质量层面，均远超过国内同类学院，彰显了强大的世界级学术实力和知识创造能力。



### ▶ 深谙实践 夯实教学体系

这支卓越的教授队伍不仅学术造诣深厚，而且凭借扎实的理论研究功底、对全球金融前沿的洞悉以及全球金融市场的熟稔，以及在政府或金融机构的亲身实践经历，为学院营造出浓厚的学术氛围和夯实的教学体系。

独具特色的是，SAIF高层管理教育(EE)项目还聚集了一批拥有欧美一流学府博士学位、既具有深厚理论功底又有本土实践经验的部委高层与业界领袖进行授课，这些优秀的师资长期致力于金融市场实践、企业运营和政策监管等领域，拥有对中国市场的深刻洞察力，是支持SAIF高层管理教育(EE)项目不断发展的重要力量。

# 02 独特优势

## 全球领先的知识原创能力

中国金融研究院(CAFR)是依托于上海高级金融学院(SAIF)建立的具备国际水准的高端开放研究平台和顶级智库。CAFRR的创立旨在研究和分析国际先进金融理念,为海内外研究中国金融问题的专家、学者与行业精英提供一个创新与开放的开放研究平台,共同致力于解决中国金融发展中的实际问题;同时,不断将最新的研究成果和思想融入SAIF各项课程,提升学员思想力与创新力。

### ▶ 顶级智库 引领理论与实证研究

CAFRR具备国际一流的研究团队,目前包括国内外著名金融学者、资深政府官员和金融机构高官共50余名。这支团队既具全球视野、通晓金融理论与实务,又对中国市场有深刻理解。围绕金融形势、金融政策和管理、金融市场和机构、金融体系和风险等方面的问题,CAFRR引领了国内理论和实证研究的方向,提供了一系列前瞻的、有分析的重大决策建议。自成立以来的四年间,CAFRR已经取得了丰硕的成果,在国际顶级杂志发表多篇学术论文,完成多项涉及国际、国内和地区各层面的重大金融问题的研究。

### ▶ 开放平台 深度解析中国本土金融课题

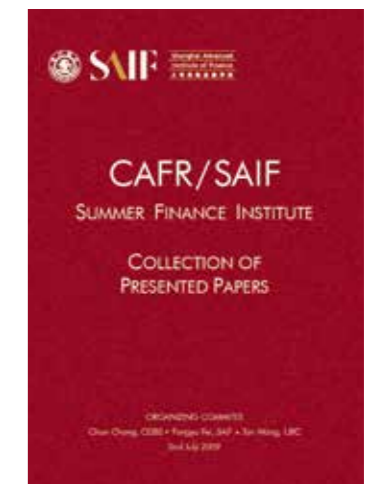
目前,CAFRR已经与上海市政府、中国人民银行、交通银行、中国石油天然气总公司、新华社、欧洲风险管理研究联盟、IBM和穆迪等政府部门以及国内外多家机构建立了紧密的合作关系,并针对中国金融体系的一系列重大问题开展了深入研究,共完成内外部研究课题30余项,取得了多项重要成果,成为创新与开放的开放研究平台。CAFRR通过研究将中国的实际情况展现给全球金融界同行,推动中国融入国际金融体系之中。CAFRR创立的“夏季金融研讨会”已成为国内最具国际影响力的金融学术交流平台,组织的“上海金融论坛”已成为上海建设国际金融中心的高端交流平台。

### ▶ 原创核力 指导课程开发方向 夯实原创教学内容

凭借强大的研究和知识创造能力,CAFRR已成为SAIF高层管理教育(EE)项目课程的原创核心动力之一。其对于全球和中国金融市场的敏感度、关于国内外重大金融课题研究的深入度,以及大量与时俱进的研究成果和独家课题案例,均为SAIF高层管理教育(EE)项目的课程设计方向提供了极具前瞻性的指导思路,为课堂教学提供了更贴近实际、更权威的内容支撑,使学员得以不断接触到最前沿的金融理论和最贴合中国本土的实证分析。此外,学员亦能深入参与到研究平台的交流与分享中,与顶尖学者、业界精英深入探讨、碰撞交流,进一步提升思想力。



中国金融研究院 中国宏观金融研究中心 公司金融研究中心 数理风险评估中心 中国私募证券投资研究中心 品牌研究中心	代表性成果 《中国(上海)自由贸易区建设国际化开放型金融市场的研究》 《SDR作为国际货币定价基准的可行性研究》 《香港人民币离岸市场评估报告》 《跨境贸易人民币结算结构失衡及其对中国货币体系的影响》 《国际金融监管改革动向研究报告》 《人民币国际化的双中心战略》 《国有石油企业的多元化价值评估》 《中石油提升价值创造能力策略》 《信托公司兑付风险评价报告》 《交通银行私人银行业务发展规划》	五大核心研究领域 宏观金融 资本市场 公司金融 风险分析 资产管理
---	---	--





## 03 独特优势

### 最完整的金融类高层管理教育课程体系

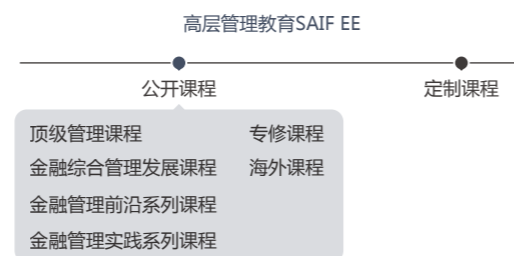
#### 整合全球最优质教育资源

全球化和变革时代，世界金融形势和商业模式都在经历着快速而深刻的发展与变化。如何更快速的适应企业乃至整个行业生命周期的加速更迭，如何更妥善的应对全球金融架构与市场的持续调整，如何更敏锐的感知可能改变未来生活方式和商业模式的科技创新，这些对于新一代的中国实业家和金融家来说，既是全新的课题，也是巨大的挑战。唯有拓展全球视野并汲取全球知识精粹，才有可能应对这些挑战。

因此，SAIF高层管理教育(EE)项目在课程设计上，非常注重课程的前瞻性和全球视野，致力于整合全球最优质教育资源，打造精品课程，使学员通过学习具备应对全球挑战的能力。凭借深厚的学术和专业影响力，SAIF高层管理教育(EE)目前已与麻省理工学院、斯坦福商学院、耶鲁大学管理学院、沃顿商学院、欧洲管理技术学院、伦敦政治经济学院、英国帝国理工学院、瑞士洛桑大学商学院、西班牙IE商学院等全球顶级商学院开展了深度合作。合作内容涵盖政治、经济、金融、文化、能源、创新等多个维度，为追寻卓越的金融机构和实体企业高层管理者搭建起了一个国际化、全视野的全球学习平台。

#### 构建最完整和最权威的金融类课程体系

作为面向未来的国际化金融学院，SAIF自建院伊始，便明确了构建金融类教育全产品线的办学理念。而SAIF高层管理教育(EE)，作为SAIF最重要的项目之一，也秉承了此理念，致力于打造最完整、最前沿的金融类公开课程和定制课程体系。SAIF高层管理教育(EE)项目依托于学院在金融研究与教育领域的深厚积淀与权威话语权，整合全球最顶级教育资源，针对金融机构及实体企业中不同领域、不同层次人员的学习需求，构建了权威完整、内容前瞻、体验充实、灵活变通的金融类公开课程和定制课程体系，探讨国际先进理论与中国实践的最优结合之道，成就金融领域内最具价值的开放式终身学习平台。



## 04 独特优势

### 多元互动的学习交流体验

#### 全方位的学习实践体验

为最大化提升学习效果，SAIF高层管理教育(EE)在教学方式上，超越了传统培训机构的单一授课方式，提倡并践行以人为本、知行合一教学模式。通过理论讲解、案例分析、业界讲座、专题研讨、参访交流、海外模块等多种互动学习方式，从学习中实践，在行动中学习，多渠道汲取所授知识，全方位提升学习效果，更加深刻的吸收并理解国际前沿的金融知识和管理理念。

#### 多元化的学友交流网络

得益于完整的金融类管理教育产品线和强大的学术影响力，SAIF拥有丰富多元的学友网络。其中既有来自实体经济的企业家，也有来自银行、证券、保险、基金、信托、期货、投资、财富管理等各类最优秀金融机构的金融家和中高级管理人员。丰富而合理的学员结构使得学友们不仅可以和自身行业精英进行专业交流，更可以实现跨行业的知识分享，提升视野。同时，通过参与SAIF举办的行业讲座、名家讲堂、主题沙龙、读书会、校友论坛等各类活动，来自全球金融工商管理博士DBA、金融EMBA、高层管理教育EE等不同项目的菁英学友将有机会相互结识，分享各自学习收获，交流知识经验，实现个人事业和友谊的共赢。

出有助于银行、企业和投资者对冲利率风险。随后  
欧洲各国和日本都借鉴了美国的设计，推出各自的  
国债期货。

- 长期国债期货的可用债券需有至少十五年  
期十年国债期货的可用债券需有六年半到  
限。还有5年、3年和2年国债期货可交

无  
用户名  
密码

## 综合管理发展课程

开课时间

## 全球资产管理与投资决策

2018年3月

\*具体以实际安排为准

EXECUTIVE  
EDUCATION

## 全球资产管理与投资决策 课程概况

### 课程简介

过去30年，中国的改革开放及其伴随的经济高速发展为很多机构、企业和企业家带来了丰厚的回报，促成了社会财富的快速聚集，由此也引发了中国的资产管理行业翻天覆地的变化。伴随着中国经济步入转型换挡期，全球的经济和金融环境也将持续发生深刻变革；继房地产信托、股权投资基金、并购基金、定向增发、私募证券基金及其它另类投资之后，还有哪些大类资产可作为未来的资产配置的对象？在大资管统一监管的背景下，如何能在把握市场机会的同时，切实做好风险管理与控制？资产管理与配置是现代金融理论和实践的核心内容，唯有融会贯通全球及国内市场的投资精要，建立合理的资产组合理念和风控策略，方能在动荡的市场中屹立不倒，享受财富的持续安全的增长！

上海高级金融学院（SAIF）依托自身在金融研究和教育领域的深厚积淀，整合全球前沿金融投资行业的优质资源，在国内商学院中率先推出了着眼于全球市场资产管理的顶级课程。课程项目兼具全球宏观视野与市场前沿发展，把握全球政治经济趋势，依托世界一流金融师资队伍和业界顶级资管机构的专家智库，构建起资产管理与配置所必须的学术体系，并融合全球资产管理行业领袖的实践经验，更提供海外优秀专业资管机构的参访交流机会。

本课程将深入解析权益、固定收益、大宗商品、房地产、文化创意及其它另类投资的市场趋势，同时对资产证券化、PPP、不良资产处置等热点投资机会做出专题梳理。

课程项目还将带领学员走访全球顶级资管机构、对冲基金、知名家族办公室等，零距离感受千亿美元规模的投资管理实践的同时，与世界一流投资专家共同探讨如何将国际领先的投资理念嫁接中国市场机会。课程项目将以领会海内外卓越的资产管理精髓为目的，将标杆学习贯穿整个过程，引领学员深度理解金融创新的实质和财富管理的真谛，扬长避短，为我所用。

### 课程受众

- 开展资产管理业务的金融机构相关负责人，机构包括：银行、证券、基金、期货、信托、保险、互联网金融公司和各资产管理公司等
- 上市公司、民营企业和家族企业等有资产管理和配置需求的公司决策层及管理层
- 有资产管理和配置需求的高净值人士

### 课程特色

- 整合资产管理领域顶级的学界师资及业界专家，系统梳理资产管理与组合配置的核心精要
- 培养资产管理机构高管的前沿投资战略思维，把握投资趋势
- 在严控风险的前提下，帮助学员动态捕捉和剖析当前热点问题
- 以实践为导向，多维度、大讨论，与业界佼佼者充分交流与分享经验
- 个性化资产配置及财富管理咨询，获得一流专家团队的投资战略建议
- 海外一流机构参访安排，融知引智，获得最新业界实践启迪
- 共享学院丰富的顶级教育资源，跨项目共同学习交流，拓展高端学习平台

### 核心价值

- 构建系统的宏观经济分析框架，把握国内外政治经济形势对各类资产走势的影响
- 开拓投资视野，掌握全球资产配置精髓
- 在一流的国内外学界、业界师资的带领下，领会资产管理的核心要素
- 明确监管要求，建立健全的风险管理体系和业绩评估体系
- 前沿理论和当前投资热点相结合，最大限度地提升学习成效
- 海外专业投资机构参访，全球视野对接中国机会，发掘合作潜能
- 共享学院丰富的顶级教育资源，构建高端金融终身学习平台

### 课程学术主任 严弘 教授

上海高级金融学院金融学教授，副院长  
中国金融研究院（CAFR）副院长  
中国私募证券投资研究中心主任

### 研究领域

资产定价、金融中介、新兴市场



### 课程信息

开课时间	2018年3月	时长	国内七个模块(14天)，海外模块可选(4天)
地点	北京、上海、深圳、香港、新加坡	费用	RMB 228,000/RMB288,000 (含海外)
语言	中文，如有外籍老师英语授课 将配中文同声传译		

### 课程设置

全球资产管理与投资决策	资产管理行业趋势与机会	第一模块	全球宏观经济与资产管理发展趋势	2天
	资产配置理论及 资管要素实务	第二模块	全球大类资产配置前沿理论和投资实践	1天
			全球资管行业领袖的实践经验	1天
		第三模块	股票市场投资策略	1天
			固定收益市场投资策略	1天
		第四模块	资产管理的行业监管、风险控制及业绩评估	2天
		第五模块	私募股权投资策略	1天
			兼并与收购	1天
第六模块	房地产与文创产业投资	1天		
	家族财富管理和传承	1天		
第七模块	资产配置专题：资产证券化、PPP、不良资产处置等	2天		
全球资产管理探索实践		海外模块：海外机构参访（香港、新加坡）	4天/次	

\* 以上信息仅供参考，最终课程安排以开课通知为准。上海高级金融学院保留最终解释权。



课程内容 (14天)

第一模块

全球宏观经济与  
资产管理发展趋势

经济全球化已成为当今时代的基本特征，把握国内外经济发展态势不仅是进行资产管理、决定投资战略、进入资本市场角逐的先决条件，还是投资基本面分析所必要的信息来源和决策基础。本模块将深入讨论资本全球化下的国际国内金融市场，联系全球金融体系中的金融机构和金融市场的微观基础，分析经济和金融周期，帮助投资者更好地理解全球市场，判断宏观形势，把握投资机会。本模块还将对资产管理行业进行梳理和回顾，剖析目前中国资管行业所处的阶段及其特点，并给出趋势性展望。

课程内容

- 世界经济现状及展望
- 全球金融体系及其核心问题
- 全球资本市场概览
- 当今世界资产管理行业的发展动态
- 中国宏观经济发展趋势和投资展望
- 中国资产管理行业的现状及发展前景

第二模块

全球大类资产配置前沿理论和投资实践  
全球资管行业领袖的实践经验

本模块系统地讲述资产配置的前沿理论、经典工具和模型，以及资产配置和管理的投资实践。鉴于全球资产配置的广度、深度和复杂性，本模块将重点关注全球资产配置的主要市场及如何在相应市场中配置各大类核心资产，并系统介绍国内外顶级机构如何实践全球资产配置，融会贯通东西方文化与最佳实践，使得学员们能从中获得对所学知识更深层次的理解，系统学习多渠道的资产管理方法。

课程内容

- 资产配置的理论基础
- 资产配置的模型和工具
- 全球资产配置的主要市场和资产类别
- 全球资产配置的投资实践
- 资产管理全球化的实践经验
- 资产管理行业领袖案例解析

第三模块

股票市场投资策略  
固定收益市场投资策略

股票投资和固定收益投资是资产管理和配置的两个重要的基础部分。本模块分别对这两大投资类别进行系统梳理，从股票投资的分析框架入手，对各类投资策略及其应用进行分类和解析，包括股票多空、成长股投资、价值投资、趋势跟踪、市场中性等等。基于对市场的把握，合理控制风险和回撤。固定收益市场是资产管理的重要投资领域，本模块还将对包括各类债券在内的固定收益资产的理解，评判和配置进行诠释，并讨论在监管改革的大趋势下，如何合理地使用杠杆，如何认识不同的金融机构对固定收益产品的差异化设计等问题。

课程内容

- 股票投资的分析框架
- 股票市场的投资策略分类
- 各种股票投资策略的应用
- 掌握如何有效使用做空机制
- 全面理解固定收益产品策略
- 合理采用固定收益策略之道

第四模块

资产管理的行业监管、  
风险管理及业绩评估

资产管理所追求的目标是资产的保值增值，防范风险、识别风险和管理风险应当成为投资决策所需要考虑的首要因素。本模块将帮助学员明确资产管理相关的监管要求和政策变化，了解专业投资机构如何实现风险与收益匹配，并在不同的经济发展阶段采用适时的风险防范措施；并解析当前市场中的不确定性和未来风险变化的趋势。此外，对投资业绩的合理评估，有利于及时发现投资与管理中的问题，调整投资配置策略，帮助资产管理者实现投资目标。

课程内容

- 资产管理的行业监管概况
- 资产管理的监管政策变化及趋势
- 资产管理机构的内部管理和合规需求
- 资产管理和配置潜在风险识别与解析
- 资产管理风险管理目标与措施
- 资产管理业绩评估体系与实践

第五  
模块

私募股权投资策略  
兼并与收购

私募股权投资已经成为机构或高净值人士全球资产配置中的重要组成部分。一方面，包括VC/PE在内的股权投资带来较高的回报，另一方面，这类投资常常伴随非常高的风险。本模块将从专业角度对私募股权投资进行梳理，帮助学员认识投资模式、了解投资策略和理清投资决策思路。

兼并与收购作为资本运作的主要模式之一，近年来成为市场热点，然而成功的并购却实属不易，海外并购的成功率更是大大降低。本模块将围绕并购的思路、标的的选择、估值的形成和交易的实现，以及并购后的整合，给出清晰的演进，并结合理论分析和案例解析给学员带来全方位的“并购大餐”。

课程内容

- 私募股权投资现状及趋势
- 私募股权投资模式和思路
- 国内外私募股权投资实践
- 兼并收购的整体思路
- 兼并收购的标的选择与估值
- 跨国并购战略及案例分析

第六  
模块

房地产与文创产业投资  
家族财富管理和传承

房地产投资的飞速发展成为中国经济发展的主要动力，但目前面临着一个新的时期的挑战，过去的投资模式在新形势下必然要改革。本模块结合房地产的金融属性，系统地梳理国内外地产投资的经验和案例，全面理解如何与资本运作相结合进行地产开发和投资，开展资产管理。

文化创意产业是指在经济全球化背景下产生的以创造力为核心的新兴产业。当前我国的文化创意产业正迎来前所未有的发展契机，文化创新和资本的结合将大大提升全产业链的效率，也是促进文创产业升级的有效手段。本模块将由文创投资领域的领军人物就引导资本市场有效地对接文化创意产业，从而获得较高的投资收益等专题为学员带来新的感悟和启发。

中国高净值人群的财富管理需求发生了很大变化，越来越多的人由“创造更多需求”变成了“追求财富保障”，如何在保障现有家族财富安全的情况下实现稳健增值？如何将财富有效、有益地传递给下一代？财富管理机构又应该如何，采用什么方式，来满足财富管理的全方位需求呢？这些问题将在本模块给出答案。

课程内容

- 房地产投资的历史、现状及趋势
- 全球和中国房地产市场比较
- 房地产证券化与投资基金
- 全球文化创意产业发展格局中的中国机遇
- 文化创意产业与资本运作
- 家族财富管理的核心要素
- 家族财富保全与传承

第七  
模块

资产配置专题：资产证券化、PPP、不良资产处置等

资产证券化经过若干年的演进，近年在国内取得了较大的发展，尤其在基础资产的选择上出现了很多创新；PPP作为政府倡导的投融资合作方式，将发挥越来越重要的作用；随着经济下行，不良资产处置需求凸显，如果处理方式得当，也将产生新的投资机会。本模块将由业界顶级专家分别解析这些当前市场的投资热点，捕捉投资机会。

课程内容

资产证券化业务概述	PPP项目风险控制
资产证券化的中国路径	不良资产处置
PPP模式的政策解读	典型案例分析

海外模块（香港/新加坡，4天/次）

“全球资产管理与投资战略”课程将带领学员们亲赴海外，通过实地体验国际知名的私募基金、资产管理公司、家族办公室等机构，与顶级投资专家进行圆桌对话、多维互动、案例解惑等多样化的交流，将学习延展到课堂之外，在理论与实践的结合中，切实推动前沿投资理论向国内的机构及高净值人群财富管理的落地与转化。

注：以上课程信息仅供参考，最终课程安排以开课实际信息为准。

## 主要师资介绍 (按教授姓氏拼音首字母排序)

### 黄海洲

上海高级金融学院金融学特聘教授  
中国国际金融股份有限公司董事总经理  
股票业务部负责人、管理委员会成员



黄海洲博士有20余年的国际、国内经济和金融学术和政策研究，及市场服务经验。现任上海高级金融学院金融学特聘教授。他也是中国国际金融股份有限公司（中金公司）董事总经理、股票业务部负责人、管理委员会成员。2007年底开始任中金公司董事总经理，先后担任销售交易部联席负责人和负责人、资本市场委员会执行主席；首席策略师、研究部联席负责人、研究协调委员会执行主席。

黄海洲博士2005年加入巴克莱资本，主管大中华区研究兼大中华区首席经济学家。1998年任职国际货币基金组织(IMF)经济学家和高级经济学家。之前曾任教于香港中文大学工商管理学院和英国伦敦经济学院，兼任清华大学经管学院(金融学)特聘教授(2002年-2005年)。

他在国际主要经济与金融学术杂志上出版了二十余篇学术论文，包括《美国经济评论》、《中国经济评论》、《欧洲经济评论》、《国际经济学杂志》、《货币经济学杂志》和《银行和金融学杂志》等，并任多家国内和国际学术杂志的编委会成员；中国世界经济学会副会长；中国金融40人论坛(CF40)成员；国家十三五规划专家委员会委员；香港金融发展局委员；世界经济论坛全球议题理事会成员。

### 何华

上海九秩投资管理合伙企业创始人、CEO



何华博士是上海九秩投资管理合伙企业的创始人和CEO。创办九秩投资之前，何华博士担任过Capula投资管理公司亚洲区总裁，并任职于中国国际金融有限公司，担任资本市场业务委员会执行主席。在加入中金公司之前，何华博士曾经在野村国际(香港)有限公司/雷曼兄弟公司工作了10年，历任中国区股票业务主管，亚洲地区固定收益和股票研究部的主管。早期，何华博士曾经在所罗门兄弟公司和CAM对冲基金任董事总经理等高层职位。何华博士毕业于美国麻省理工大学，获得金融学博士学位，曾经是加州大学伯克利分校和耶鲁大学的金融学终身教授。

### 李峰

上海高级金融学院会计学教授、副院长



李峰教授现任上海高级金融学院会计学教授、副院长。李峰教授曾任职于密歇根大学罗斯商学院，2004年到2011年成为该学院会计学Ernst & Young助理教授。2011年起，担任Harry Jones副教授，并获得终身教职。

李峰教授在教学上拥有丰富的经验，其论文发表在Journal of Accounting Research, Journal of Accounting and Economics, Journal of Financial Economics等国际著名学术杂志。由于李峰教授在科研和学术上的卓越贡献，他被授予2011年Harry Jones Faculty Professorship、密歇根大学国际商务教育中心研究基金等多项荣誉。

此外，李峰教授为多本学术杂志担任审稿，如The Accounting Review, Journal of Accounting Research和Journal of Accounting and Economics等。

### 李祥林

上海高级金融学院实践教授  
前中金公司首席风险官



加拿大滑铁卢大学统计学博士。曾在中金公司、AIG等国内外大型金融机构担任高级管理职务，在新金融产品研发和研究，风险管理，金融技术，资产管理方面有丰富的管理经验。他曾被选为北美精算学会投资分会理事，目前是《北美精算期刊》副主编，加拿大滑铁卢大学客座教授，加拿大全球风险研究所(GRI)高级研究员，新加坡国立大学风险研究所(RMI)高级顾问。李教授是信用衍生产品早期开拓者之一，发明的信用组合定价公式被市场广泛使用和学术界认可。

### Paul Burik

上海高级金融学院实践教授



Paul Burik教授现任上海高级金融学院实践教授。Burik教授在国际金融市场拥有30年以上的从业经验，曾在德国商业银行、Ennis、Knupp & Associates咨询公司、芝加哥商品交易所、联邦储备系统理事会等担任重要职务。其专业领域涉及商务管理、基金管理、投资项目设计与实施、产品开发与风险管理。他在如下领域具备丰富经验：通过敏锐而富有创造力的商业环境分析达成商业目标与实际解决方案、思维领导力识别与发展、通过动员跨部门与文化的高级职员实现商业目标、理解客户的投资需求并通过调动最佳产品与客户经理提供最适投资项目、多方(员工、客户、咨询师与媒体)高效沟通之道。

Burik教授曾在多本专业杂志上发表过文章，是芝加哥大学证券价格研究中心、欧洲学院的咨询委员会、美国国家商业经济问题委员会和美国金融协会的成员。

## 主要师资介绍 (按教授姓氏拼音首字母排序)

祁斌

中国投资有限责任公司副总经理



祁斌博士，现任中投公司副总经理。清华大学物理学学士，罗切斯特大学生物物理学硕士，芝加哥大学商学院MBA和清华大学数量经济学博士。

祁斌博士早期曾供职于美国高盛等投资银行，并曾任纽约一家风险投资基金公司合伙人。2000年回国加入中国证监会，历任中国证监会战略发展委员会委员、基金监管部副主任、研究中心主任、北京证券期货研究院执行院长（兼任）、创新业务监管部主任、国际合作部主任。2016年8月调任中投公司副总经理。

祁斌博士2008年主笔《中国资本市场发展报告》，这是一份系统性地总结中国资本市场历史并全面制定发展规划的报告，译著《伟大的博弈—华尔街金融帝国的崛起》获2005年最佳经济管理类图书并重印逾80次，2011年曾为十一届全国人大常委会作题为《资本市场与中国经济社会发展》的专题讲座。

孙杰

中国基金业协会首任会长



北京大学经济学博士、哈佛大学公共管理硕士。曾先后工作于中国常驻联合国代表团、对外经济贸易部国际司、外事司、中国国际经济技术交流中心等机构，担任过中国证监会国际部、基金部主任，香港证监会资深副总裁，从香港归来后出任新成立的中国证券投资基金业协会会长。

作为在中国基金行业发展历程中至关重要的人物，孙杰为中国基金行业服务超过了十个年头，也是首届基金业协会会长。在业内人士眼中，其在证监会主管基金工作的4年间，恰是国内基金业发展最快的时期；而曾为证监会国际部主任的他，颇具跨境投资的洞察力，为基金行业发展跨境投资带来了一定影响。

王庆

上海重阳投资管理有限公司总裁、首席策略师



王博士于2013年4月加入重阳投资。重阳投资是中国国内最大的阳光私募基金，管理资产规模逾百亿元人民币。2011-2013年，王博士任中国国际金融有限公司董事总经理，投资银行部执行负责人；2007-2011年，担任摩根士丹利大中华区董事总经理，首席经济学家；2010-2011年，王博士带领的摩根士丹利经济研究团队连续两年被《机构投资者》杂志评选为亚洲区第一名。2007年之前，王博士在美国银行担任大中华区经济研究和投资策略主管。1999-2005年，他在国际货币基金组织任经济学家，常驻美国首都华盛顿，负责分析亚洲、东欧以至中东地区成员国的经济情况，加强并执行国际货币基金组织的督导政策框架。

王博士拥有美国马里兰大学经济学博士学位，专攻国际经济学和公共金融。此前从中国人民大学获得经济学学士和宏观经济管理学硕士学位。

吴飞

上海高级金融学院金融学副教授



吴飞教授曾任江西财经大学校学术委员会委员、金融管理国际研究院副院长和新西兰梅西大学金融系高级讲师。吴飞教授的主要研究领域包括行为金融、市场微观结构和国际金融市场。他在国际学术期刊发表近30篇论文，包括Financial Management, Journal of Banking and Finance, Journal of Financial Markets, Journal of International Business Studies 和 Review of Finance等。

其论文获2011年全美华人金融协会“中国金融市场”最佳论文奖。吴飞教授讲授的课程包括《金融学原理》、《风险投资与私募基金》和《高净值人群财富管理》。他曾入选教育部“新世纪优秀人才”。曾任亚洲金融协会(Asian Finance Association)理事和2013年亚洲金融协会年会联执主席，国际期刊Emerging Market Finance and Trade和Economic Systems特约主编，International Journal of Managerial Finance 和 IEB International Journal of Finance 编委。

严弘

上海高级金融学院金融学教授，副院长  
中国金融研究院(CAFR) 副院长  
中国私募证券投资研究中心主任



严弘教授现为上海交通大学上海高级金融学院(SAIF)金融学教授，并担任SAIF副院长和中国金融研究院副院长及中国私募证券投资研究中心主任。在全职加入SAIF前，严教授拥有美国南卡罗来纳大学莫尔商学院金融学终身教职，并曾任德克萨斯大学金融学助理教授，美国证券交易委员会及美国联邦储备局访问学者，以及长江商学院和香港大学客座教授。严弘教授拥有加州大学伯克利分校金融学博士学位，并获得密歇根大学所授予的第一个应用物理学博士学位。

严弘教授的研究领域包括资产定价(公司决策与股票报酬、股票与债券的信用风险与投资回报、市场流动性、金融衍生品与风险管理、投资组合决策)、金融中介(共同基金、对冲基金、金融分析师)、新兴市场(尤其是中国的金融市场发展、外国/机构投资者在其中的作用)，其研究成果发表于国际一流学术期刊，如Journal of Finance, Journal of Financial Economics, 和 Review of Financial Studies等。其中对CDS的研究于2007年获美国Q-Group奖，而关于公司财务困境对股票收益的影响的研究于2010年获得Crowell奖。

严弘教授目前担任亚洲金融学会会刊《金融国际评论》主编，曾任2013和2014年度中国国际金融年会的论文评委会主席，2013-2014 美国中西部金融学会年会的论文评委会分部主席，以及数个国际金融学术会议评委，并为18种经济和金融类国际学术期刊担任论文评审员。他的研究项目获得中国自然科学基金的赞助，并被国际与国内媒体报道，其中一些成果也在实践中获得应用。严弘教授入选上海“千人计划”，并为一些学术和金融机构的顾问。

\* 以上为本课程历届师资的一部分 本届师资以实际授课为准

# 课程申请及录取

## 申请程序如何?

**申请者可以通过以下四种方式申请课程**

- 在线申请**  
请登陆 SAIF 高层管理教育网站，选定您想要申请的课程，点击在线申请即可进行课程申请。
- 电子邮件方式递交课程申请表**  
请登陆 SAIF 高层管理教育网站，选定您想要申请的课程，点击下载申请表，填写完整之后发送邮件至统一招生邮箱即可完成课程申请。  
邮箱: ee.admissions@saif.sjtu.edu.cn
- 电话咨询申请**  
您也可以致电全国统一招生热线索取课程申请表。
- 现场咨询申请**  
如需更进一步了解我们的课程及教学环境，也欢迎您通过预约到学院咨询和申请课程。我们将会专业的咨询团队为您进行详细介绍，并进行现场申请指导。

**全国统一咨询热线**  
**400 921 5588**

## 录取及付款程序如何?

**申请接收后** 我们将根据个人专业成就与工作职责进行审核并择优录取。

**审核通过后** 将以邮件或邮寄方式发出录取通知书，录取通知书中将含有详细付款信息。

**开学前期** 学院将给每位学员发放开学通知书，并告知开学准备事宜

**课程费用** 课程费用应在开课前 10 日前全部缴清  
开课前 10 日内提出申请时需立即付费。所收费用包括学费、午餐费、课程资料、文具以及口译费用（如果需要）。涉及国际模块的费用在该课程手册中说明。

**付款方式**

- 刷卡：需要您到 SAIF 财务部刷卡付款（限用境内开户的卡）。
- 汇款：请您根据录取通知书上的汇款方式支付。  
请在备注上写明姓名 + 课程名称。

# 全球资产管理与投资决策 报名申请表

\* 本报表信息仅为招生之用，不会外泄，请完整、详细填写。

姓 名 \_\_\_\_\_ 性别  男  女 出生日期 \_\_\_\_\_ 国籍/籍贯 \_\_\_\_\_  
 毕业院校 \_\_\_\_\_ 学 历 \_\_\_\_\_  
 通讯地址 \_\_\_\_\_ 邮 编 \_\_\_\_\_  
 手 机 \_\_\_\_\_ 办公电话 \_\_\_\_\_ 办公传真 \_\_\_\_\_  
 Email \_\_\_\_\_  
 公司名称 \_\_\_\_\_ 职 位 \_\_\_\_\_  
 联 系 人  本人  公司培训负责人  指定人  
 姓 名 \_\_\_\_\_ 电 话 \_\_\_\_\_  
 邮 箱 \_\_\_\_\_

**金融行业：**

银行  信托公司  证券公司  
 风险投资  期货公司  公募/对冲基金  
 财务公司  保险公司  金融服务  
 其它 \_\_\_\_\_

**行业类别 非金融行业：**

政府/非盈利机构  交通/物流/运输  综合/多元经营  
 律师/会计师/评估师  医药/生物/保健  教育/培训/科研  
 批发/零售/贸易  能源/化工  钢铁/矿业  
 传媒/文化  房地产/建筑  制造业  
 IT&电信  其它 \_\_\_\_\_

**单位性质**

国有/国有控股  外资  民营/私营  
 政府/事业单位  其它 \_\_\_\_\_

## 上海高级金融学院高层管理教育2018公开课一览表

课程类别	课程名称	模块/天数	开课时间	授课地点	课程价格(RMB)
顶级管理课程	引领未来CEO课程	8模块	2018年04月	中国/美国/英国/丹麦/瑞典/印度等地	1,450,000 港币
金融综合管理发展课程	国际实验班	18模块	2018年06月 2018年12月	中国/英国/美国/新加坡等地	658,000
金融管理前沿系列课程	引领未来总裁班 创新金融课程(北京项目)	8模块	2018年10月	北京/上海/美国等地	258,000
	引领未来 创新金融课程(深圳项目)	8模块	2018年06月	深圳/上海/美国等地	258,000
	全球资产管理与投资决策*	8模块	2018年03月	北京/上海/深圳/香港/新加坡	228,000 288,000(含海外)
	金融后EMBA课程	6模块	2018年05月	北京/上海/深圳等地	148,000
	全球资本运作:兼并与收购	5模块	2018年05月 滚动开放	北京/上海/深圳等地	500,000/企业(5人以内)
金融管理实践系列课程	金融市场营销: 产品、服务与竞争力提升课程	4模块	2018年07月	上海/北京/深圳	78,000
	新锐投资人课程*	7模块	2018年05月	北京/上海/深圳/美国等地	188,000
	金融人力资源:金融 领军企业人力资源高级课程	6模块	2018年03月	北京/上海/深圳	168,000
金融专业单模块课程	大数据和人工智能*	2天	2018年下半年	上海或北京	28,000
	私募股权投资实践*	2天	2018年下半年	上海或北京	28,000
	家族财富管理*	2天	2018年下半年	上海或北京	28,000
	固定收益证券*	2天	2018年下半年	上海或深圳	28,000
	金融人物&社会创新*	2天	2018年下半年	上海或深圳	28,000
	境外投资设计的税务筹划*	2天	2018年下半年	北京或深圳	28,000
	禅与投资*	2天	2018年下半年	上海或北京	28,000
海外课程	国际金融及全球领导力*: 华盛顿-乔治城-华尔街-沃顿 商学院课程	5天	2018年05月	华盛顿、纽约、费城	128,000
	国际金融及投资前沿: 伦敦金融城-帝国理工课程	5天	2018年07月	伦敦	128,000
	国际金融及创新前沿: 硅谷-加州大学伯克利课程*	5天	2018年12月	旧金山	128,000

\* 2018年新增课程(课程安排以学校实际安排为准)

### \* 您是否参加过其它商学院的同类培训课程? 是 否

如果是, 请注明: 课程1: \_\_\_\_\_ 院校: \_\_\_\_\_  
课程2: \_\_\_\_\_ 院校: \_\_\_\_\_

### \* 您通过何种途径了解到该课程信息:

- 网站等公众信息:  SAIF网站  SAIF官方微信  百度  其他(请注明) \_\_\_\_\_
- 校友推荐:  SAIF金融EMBA  SAIF国际实验班  SAIF全球金融DBA  SAIF引领未来CEO课程  
 SAIF中国对冲基金领军人才课程  SAIF全球资本运作: 兼并与收购  
 SAIF金融领军企业人力资源高级课程  SAIF金融后EMBA课程  SAIF或交大其他课程
- SAIF教授、老师、员工推荐(请注明推荐者姓名 \_\_\_\_\_)
- 同事/朋友推荐:  公司领导  同事  人力资源部  朋友/以前同学
- 收到信息/资料:  课程短信  课程Email  课程传真  课程手册
- 论坛/活动(请注明): \_\_\_\_\_
- 其它途径(请注明): \_\_\_\_\_

### 个人声明:

- 本人授权上海高级金融学院(SAIF)使用本人填写在此报名表中的个人信息, 并保证所填信息的真实与完整。
- 本人同意在报名成功后按照既定课程安排完成全部学业, 如因个人原因不能按时参加课程, 上海高级金融学院(SAIF)没有额外安排补课的义务。
- 本人愿意遵守上海高级金融学院(SAIF)课程的相关规定, 维护学校声誉, 并对其他学员的个人信息严格保密。
- 本人了解并同意, 违反学院相关规定的行为将可能导致学习资格被取消, 学院不退还已缴学费。

\* 上海高级金融学院(SAIF)享有以上条款最终解释权。



全国统一咨询热线

400 921 5588

网址: <http://ee.saif.sjtu.edu.cn>

邮箱: [ee.admissions@saif.sjtu.edu.cn](mailto:ee.admissions@saif.sjtu.edu.cn)

#### 上海校区

电话: 021-6293 2778

传真: 021-6293 3222

地址: 上海市徐汇区淮海西路211号上海高级金融学院(上海交通大学徐汇校区)

邮编: 200030

#### 北京校区

电话: 010-5661 1879

传真: 010-6622 2568

地址: 北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼2层上海高级金融学院

邮编: 100033

#### 深圳办公室

电话: 0755-8276 9700

传真: 0755-8276 9131

地址: 深圳市南山区后海大道与海德一道交汇处SCC中洲控股中心B座3519-3520室上海高级金融学院

邮编: 518064



立即扫描二维码  
登录高层管理教育主页



立刻扫二维码  
关注项目微信