

金融炼金术

大周期视角下的投资逻辑与衍生品策略

金融投资者的人生必修课告诉你投资的顶层逻辑 教会你投资的万能武器

2020伊始， 黑天鹅过境， 灰犀牛奔走，各类资产价格巨幅波动，国际金融市场动荡不安！ 在全球央行不断放水的低利率年代， 过于保守的投资策略必然难抵通胀加速而过于激进则又可能万劫不复。投资如打仗，既要把握大局、运筹帷幄的战略高度， 更需调兵遣将、排兵布阵的实战能力。 在金融市场高度发达的当今社会， 仅凭运气再难长久立足，更需透过现象看本质，把握周期规律，审时度势，变换策略，巧用工具，驾驭风险，方可立于不败之地。面对错综复杂、险象环生的市场环境，企业家、投资者更需加强学习，巧用各类金融衍生品，设计方案，化解风险，解决难题，促成合作，整合资源，打造核心竞争力。攻自有道，守亦有方！

## 【师资介绍】

**主讲教授：郑振龙**

厦门大学金融工程教授、博士生导师，EMBA主讲教授， 厦门大学证券研究中心主任。国务院学科评议组成员， 享受国务院特殊津贴，国家“万人计划”哲学社会科学领军人才，厦门大学金融工程学术带头人，兼任中国金融学年会秘书长。上海清算所风险管理委员会专家委员， 东兴证券、华安证券、厦门国际银行独立董事。



# 18+

政府机构金融顾问

# 20+

知名商学院特聘教授

# 31年

学术研究与实战经验

# 100+

大型金融机构培训导师

# 150年

全球金融历史数据分析

# 50000+

学生及受训学员

（硕/博1000+，EMBA5000+，本科20000+，企业高管20000+）

## 【课程大纲】

|  |  |
| --- | --- |
| **模块一 宏观趋势** | |
| **宏观经济与金融** | 国内外宏观经济形势 |
| 金融市场发展趋势 |
| 中国人口老龄化、高杠杆与房地产泡沫三大困境如何破局 |
| **模块二 投资逻辑** | |
| **大周期视角下的投资逻辑** | 资产配置与组合投资的关键原理 |
| 风险资产相关性对投资组合业绩影响几何 |
| 分散投资如何分散 |
| 风险管理与超额收益的真正关系 |
| 长期投资中风险资产与安全资产谁的收益更高 |
| 各国家庭金融资产结构差异分析 |
| 股票和房地产的风险与收益对比 |
| 未来是否可预测，如何预测 |
| 透过股票、房地产、大宗商品等各类资产探究周期规律 |
| 自然界的周期现象与分类 |
| 数学与周期：斐波那契数列与黄金分割比在投资中的应用 |
| **模块三 策略与应用** | |
|  | 金融衍生品的基本原理 |
| 如何应对人民币贬值风险？ |
| 如何规避利率上升风险？ |

|  |  |
| --- | --- |
| **金融衍生品策略与应用** | 如何规避原材料涨价风险？ |
| 如何规避产品价格下跌风险？ |
| 如何规避信用风险？ |
| 如何规避金融危机等宏观风险？ |
| 在并购谈判中如何消除分歧达成合作？ |
| 如何设计行业解决方案，成为行业核心？ |
| 如何设计员工激励方案？ |
| 如何设计避税方案？ |
| 经典案例分析：吉利收购戴姆勒、联合石化套保事件、Apache  与Amoco并购谈判、1天192倍的故事 |
| **模块四 人性与哲学** | |
| **金融的本质与行为金融学** | 金融的本质：合作/交换/药方/信息 |
| 投资心理：确定性效应、隔离效应、奖惩定律、交易定律、  心理钟摆、心理定律 |
| 人性本质与投资哲学 |

**【日程安排】**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **第一天** | | |
| 上午 | 宏观经济与金融 | 郑振龙 |
| 下午 | 大周期视角下的投资逻辑（一） | 郑振龙 |
| 晚上 | 讲座：疫情后的全球经济与中国机会 | 著名经济学家 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **第二天** | | |
| 上午 | 大周期视角下的投资逻辑（二） | 郑振龙 |
| 下午 | 大周期视角下的投资逻辑（三） | 郑振龙 |
| 晚上 | 讲座：资本市场改革与企业融资对策 | 复旦教授 |
| **第三天** | | |
| 上午 | 金融衍生品在投资中的应用 | 郑振龙 |
| 下午 | 金融衍生品在企业管理中的应用（一） | 郑振龙 |
| 晚上 | 学术沙龙：人性与投资 | 郑振龙 |
| **第四天** | | |
| 上午 | 金融衍生品在企业管理中的应用（二） | 郑振龙 |
| 下午 | 行为金融学与金融的本质 | 郑振龙 |

* “郑老师对投资大周期与人性弱点的剖析入木三分，同学行业背景丰富， 与大家交流获益良多。”



**【学员感言】**

* “教授分享的数据和信息引发深度思考，理论研究与案例分析结合非常紧

密，实践性、落地性很强”。

**—— 金融工程研究员、对冲基金经理**

**—— 外资私人银行亚太区CEO**

* “作为大型金融机构的风控部门决策人，脑袋里装的首先是风险，其次才是收益。教授在风险管理方面的理论深度与实战经验让人折服！”

**—— 期货公司风控总监**

* “个人参与期货投资多年，自认为已是专业投资者，学习之后才知自己道行尚浅”

**—— 资深个人投资者**

* “企业在采购、生产和销售环节可以通过衍生品组合策略有效降低经营风险。金融衍生品可以是风险管理的利器，也可以是投机赌博的恶魔，交易



目的往往决定了交易结果。”

**—— 上市央企投资部总经理**

**【招生对象】**

* 银行、证券、基金、期货等金融机构的投资决策负责人
* 大型实体企业集团董事长、CEO及投资、风控部门决策者
* 各类证券、期货交易所等市场参与者
* 个人投资者、高净值人士

## 【报名事项】

* 课程时间：2020年7月9-12日（周四-日）
* 课程学费：RMB 39，800元/人（本期优惠价19，900元/人）
* 上课地点：上海

校方通用报名表

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 课程全名 |  | | | | |
| 姓 名 |  | 性 别 |  | 出生日期 |  |
| 民 族 |  | 籍 贯 |  | 职务/职称 |  |
| 身份证号 |  | | | 工作年限 |  |
| 教育程度 | 学 历 |  | | 毕业院校 |  |
| 学 位 |  | | 专 业 |  |
| 毕业时间 |  | | 付款方式 | 银行汇款 现今付款 电子转账 | |
| 公司名称 |  | | | | |
| 电 话 |  | | | 传 真 |  |
| 手 机 |  | | | 邮 编 |  |
| 电子邮箱 |  | | | 单位性质 |  |
| 通信地址 |  | | | | |
| 工作简历 | | | | | |
|  | | | | | |
| 学习建议 | | | | | |
|  | | | | | |