

第五届

中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL

CHINA INVESTMENT

MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日

北京

21-22 SEPTEMBER 2011

BEIJING



机构投资者
Institutional
Investor

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



第五届中国投资管理峰会

北京柏悦酒店 (The Park Hyatt Beijing)

2011年9月21-22日

中国机构投资的国际化与转型

资本大量流入中国的现状，正在推动中国政府主管部门改革资本管制，鼓励中国公司向海外投资，从而为国内经济降温，同时减轻通胀压力。对中国机构投资者而言这是好消息，因为他们可以通过海外投资来实现投资多元化；对全球资产管理而言亦是如此，因为他们渴望获得来自中国大陆的投资托管。

例如，出席去年峰会的 70 多个机构投资者之一的全国社会保障基金理事会 (NCSSF)，最近宣布现正为新一轮境外委托管理作招募提案。新一轮的委托管理包括四个新的类别-新兴市场债券、多种类的资产配置、全球性资源和房地产产权。全国社会保障基金理事会被中国众多投资者视为风向标。

近来，中国的保险市场经历了重大法规变革，开拓海外上市和非上市公司的股权投资机遇。对海外公司的经理人来说，这意味着数目庞大的资产及资源正等待开发。2010 年峰会上，中国保险公司前十名全都与会，2011 年峰会它们也将悉数列席。

中国投资管理峰会还邀请了多家国内最大的资产管理公司与会。新法规降低了合格境内机构投资者 (QDII) 的门槛，中国的基金管理公司将得以增加国际投资比重，而它们必须与国外资产管理公司合作，后者将因此获得机遇。

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



主办赞助单位

汇丰环球投资管理有限公司

联合主办方

Blackstone Alternative Asset Management

MFS 投资管理公司

Pyramis Global Investors

顾问委员会

何林波

总经理兼公共市场投资部总监

中国投资有限责任公司

缪建民

董事长

中国人寿资产管理公司

副总裁

中国人寿保险（集团）公司

陈十游

总经理兼私募股权投资总监

中国国际金融有限公司

Joseph Sin

执行副总裁兼代理 CEO

幸福人寿保险

Michele Bang

Former Chief Executive Officer

嘉实国际资产管理

赵令欢

创始人、CEO 兼总经理

弘毅投资

张一清博士

前资深顾问 / 联合 CEO 兼 CIO

全国社会保障基金理事会 / 嘉泰新兴资本管理有限公司

本睿

海外投资总监

中国平安资产管理公司

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
**Institutional
Investor**



第一天——2011年9月21日

08.20-08.50 签到, 早间咖啡招待

08.50-08.55 《机构投资者》(Institutional Investor) 开幕辞

08.55-09.00 欢迎辞

09.00-09.30 开场主题演讲

在新兴经济体中, 中国是拥有扩充速度最快的可投资资本资源的国家之一。中国投资有限责任公司将介绍中国经济总体情况、公司的资产配置战略以及海内外投资战略。

金立群
监事会主席
中国投资有限责任公司

09.30-10.30 中国机构投资者的投资策略
分组讨论

对于中国机构投资者而言, 长期全球资产配置的重要性日益凸显。分组讨论将探讨中国投资者的投资趋势和战略。机构投资者面临的新投资情境是怎样的? 新的风险管理策略将如何改变资产配置模式? 中国机构投资者向海外投资是受资产配置多元化的需求推动的吗?

主持人:
郑天任
亚洲区执行总监及总编辑
机构投资者杂志
总编辑
机构投资者在线

与会者:
黄文军
首席投资官
中英人寿保险有限公司

Gideon Berger
Head of Risk Management & Senior Managing Director
Blackstone Alternative Asset Management

凌献革
总经理兼公共市场投资部总监
中国投资有限责任公司

第五届中国投资管理峰会 THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



Shen Tan
高档副总裁、机构业务总监 (亚洲除日本以外)
Pyramis Global Advisors

张磊德
董事
Z-Ben Advisors

10.30-11.00 休会, 上午茶和咖啡招待

11.00-11.20 养老基金向股票市场投资的形势发展
演讲

中国的养老基金正计划增加向海外股票和债券的投资, 投资对象包括台湾地区的证券。小组将讨论中国养老基金向股票市场投资的前因后果、发展趋势、法律法规以及养老基金所受到的其他监管。海峡两岸的关系纽带将如何放宽中国投资者对台湾股市投资的限制? 如何将香港市场与台湾相比? 中国投资者最青睐哪种类型的股票? 机构投资者将如何评估市场和金融风险? 企业规模大小和上市时间长短在投资决策过程中将扮演怎样的角色?

周力扬
资产配置总监
全国社会保障基金理事会

11.20-12.15 人寿保险公司重新调整投资计划
访谈

保险公司在发展过程中遇到各种挑战和机遇。人寿保险公司应当如何实施灵活的风险、收益以解决资产、负债比例失调的问题? 在不断发展的金融环境中, 强化投资组合绩效的策略有哪些? 保险公司在原先的保守投资策略基础上作出改变之后, 其资产配置应考虑哪些因素?

主持人:
毛晓佟
副总经理, 中国投资咨询部
Towers Watson

与会者:
黄文军
首席投资官
中英人寿保险有限公司

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



Joseph Sin
副总裁及副总经理
幸福人寿执行

12.15-12.35 中国社保基金展望
演讲

人力资源和社会保障部将指出近期的监管变化，社保基金投资的增长和方向，中国经济的宏观前景。

Xiaoli Tang
社会保险基金总监
人力资源和社会保障部

12.35-13.45 联谊午餐

13.45-14.15 绘制新的经济和金融图景
演讲

这一特别演讲将探讨全球经济格局、资本市场发展以及经历了数十年来最严重的危机之后的金融产业的重塑力量。

Skidelsky 爵士
政治经济学荣誉退休教授
英国华威大学 (University of Warwick)

14.15.-14.35 为中国资本市场确定发展方向
演讲

中国证监会 (CSRC) 将着重分析中国资本市场目前正在面临的挑战。QFII 计划将如何继续发展以吸引有价值的中长期外国投资，同时防止热钱涌入？QDII 体制需要怎样的规章制度改革以拓宽资本向海外市场流出的渠道？合并和收购应当在中国资本市场中扮演怎样的角色？内幕交易为何在中国屡禁不绝？政府应如何重建不甚健全的内幕交易执法体制？

祁斌
研究中心主任
中国证监会研究中心

14.35-15.30 中国股票市场展望
分组讨论

对通胀的持续关注可能将会促使中国出台更加紧缩的货币政策。哪些行业和股票将从巩固的全球复苏以及中国的战略投资中获益？廉价的股票

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



加上过剩的资本流动将为投资者带来怎样的投资中国的良机？利率提高将对投资环境产生怎样的影响？投资者在股票投资上应作出什么配合令风险减至最少？新兴市场对中国投资者的投资组合的重要性？中国经济前景的主要决定因素有哪些？

主持人:

郑天任

亚洲区执行总监及总编辑

机构投资者杂志

总编辑

机构投资者在线

与会者:

李选进

首席执行官

汇丰晋信基金管理有限公司

张一清

联合 Chief Executive Officer 兼 Chief Investment Officer

嘉泰新兴资本管理有限公司

前资深顾问

全国社会保障基金理事会

林德耀

投资官

MFS Investment Management

15.30-16.00 休会, 下午茶和咖啡招待

16.00-16.20 中国境内投资者的境外能力

演讲

允许国内的中国投资者投资于境外的 QDII 基金目前已扩容至包含 92 家机构。首家在中国接受 QDII 服务配额的国外银行将用丰富的海外投资渠道及产品选择来吸引中国机构投资者的眼球。我们提高投资多元化、增加利润回报的策略如何？投资者怎样才能降低风险呢？

Bill Maldonado

投资总监

汇丰环球投资管理有限公司

16.20-17.20 国内投资与海外投资之间的权衡

分组讨论

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
**Institutional
Investor**



中国投资者互相交流国内外投资经验。投资者考虑海外投资时面临的是怎样的法规限制？国内投资和海外投资的潜在风险有哪些？中国市场在未来数年中走势将会如何？投资者如何利用 ETFs 工具规避风险？

主持人:

郑天任

亚洲区执行总监及总编辑

机构投资者杂志

总编辑

机构投资者在线

与会者:

仰雪蕊

总经理特别助理

国泰基金管理有限公司

本 睿

海外投资总监

中国平安资产管理公司

哈鹏远

咨询顾问

Z-Ben Advisors

17.20-18.30 联谊鸡尾酒招待会

18.30 第一天会期结束

第五届中国投资管理峰会

THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



第二天——2011年9月22日

08.00-08.55 早间咖啡招待

08.55-09.00 《机构投资者》(Institutional Investor) 开幕辞

09.00-09.20 中国投资的管理策略
演讲

Z-Ben Advisors 顾问公司纵览了中国投资管理行业中的境外资产管理及中国投资战略机遇。

张磊德
董事

Z-Ben Advisors

09.20-10.20 中国私募股权投资：新战场正在形成？
分组谈论

新近出台的政府政策为私募股权放宽了空间，以推动中国经济发展。向中国私募股权投资的机遇和风险有哪些？试图进入中国的外国基金面临怎样的前景和挑战？合格境外有限合伙人（QFLP）的可能性和潜力如何？怎样解决同时管理着外资基金和人民币基金的公司的冲突问题？

主持人：
郑天任
亚洲区执行总监及总编辑
机构投资者杂志
总编辑
机构投资者在线

与会者：
陈十游
总经理兼私募股权投资总监
中国国际金融有限公司

李文
私人银行事业部副总裁
中国民生银行

陆景锴
创始合伙人
德丰杰龙脉中国基金

第五届中国投资管理峰会 THE 5TH ANNUAL CHINA INVESTMENT MANAGEMENT SUMMIT

2011年9月21-22日, 北京
21-22 SEPTEMBER 2011, BEIJING

机构投资者
Institutional
Investor



10.20-10.50 休会, 上午茶和咖啡招待

10.50-11.50 **全球经济新图景：中国将会成为领头羊吗？**
访谈

重点突出的政府政策和迅速崛起的中产阶级将推动中国经济持续增长。未来 20 年中国经济增长前景如何？中国金融业面临的重要挑战有哪些？流动性过剩、通胀和资产定价泡沫等问题当以何策解决？浮动汇率的人民币如何帮助中国稳定经济？中国经济在亚洲乃至世界经济的重塑中将扮演怎样的角色？

主持人：

郑天任

亚洲区执行总监及总编辑

机构投资者杂志

总编辑

机构投资者在线

与会者：

羅念慈

總裁

海富通資產管理（香港）有限公司

丁灝

执行董事

华安基金管理有限公司

11.50-13.30 午宴