

美國投資銀行操作實務海外研習團

洛杉磯Wedbush Morgan Securities

簡章

創新思維、拓展視野、專業研習、國際交流

投資銀行（investment banking）是主要經營證券業務的金融機構，按照嚴格的定義，並不屬於銀行的範疇，反而較像金融事務代辦所。一般意義上的銀行（商業銀行）是經營間接融資業務，透過儲戶存款與企業貸款之間的利息差距賺取利潤，而投資銀行則是經營直接融資業務。一般來說，投資銀行既不接受存款也不發放貸款，而是為企業提供發行股票、發行債券或重整、清算業務，從中抽取佣金；此外，它還向投資者提供證券經紀和資產管理服務，並運用自有資本，在資本市場上進行投資或投機交易。

美國金融業一般把投資銀行按照規模分為三類，即大型（Bulge Bracket），中型（Middle Market）和小型（Boutique）；按照分支機構和業務範圍，也可以分為全國性和地區性兩類。自從2008年的金融危機以來，大型投資銀行陸續破產或被收購成為商業銀行控股公司，雖然華爾街上已經不存在嚴格意義上的獨立大型投資銀行，但各項投資銀行業務仍持續蓬勃發展中。

為促進國內金融專業人士進一步認識美國投資銀行各項實務，以作為業務發展借鏡，本會特別與實踐大學財務金融保險所及美國洛杉磯Wedbush Morgan Securities公司合作，規劃為期11日之海外研習。財保所張萬同教授將全程隨隊並適時輔助解說，協助增進研習效果。與國外投資銀行專業交流之絕佳機會，名額僅10位，敬請提前報名參加！

■ 研習期間

2010年7月29日（星期四）至8月8日（星期日）。

■ 研習地點

美國洛杉磯市。

■ 研習團特色

- **掌握投資銀行實務：**研習內容包括Wedbush Morgan Securities公司承做之各類投資銀行業務，請參閱研習行程表。
- **專家面對面交流：**於參訪實習各項投行業務時，均由該公司相關業務專家擔任講師，協助第一手學習。
- **市場交易現場觀摩：**其中一日行程需於當地早上4:30分開始（以配合股市開盤時間），於交易室實際觀摩交易現況、造市者操作及解說等。
- **教授隨團解說：**實踐大學財保所張萬同教授全程隨團提供諮詢服務，協助團員順利研習。
- **體驗美國西部大城人文風情：**課餘期間安排遊覽美國西岸三大主題遊園，包括迪士尼樂園、海洋公園、與環球影城；或可於洛杉磯市區觀光。

■ 適合對象

本研習團適合以下相關專業人士參加：

- 金融服務業界從業人員
- 金融監理人員
- 商管碩博士研究生

■ 實習機構Wedbush Morgan Securities簡介

Wedbush Morgan Securities成立於1955年，透過部門增設及多次併購，目前已擁有超過20億美元資產，為美國西岸最大獨立經營之投資銀行。在私人資本業務（private capital）、研究（research）、資產管理（asset management to individual, institutional and issuing clients）等業務上，均有一定的領導地位。並藉由公開招募、私募與財務諮詢服務等服務，協助需要融資需求之企業成長。

該公司主要服務項目包括：（一）財富管理（Private Client Services），（二）結算、保管、與執行（Clearing, Custodial, and Execution Services），（三）資本市場業務（Capital Markets），（四）投資銀行業務（Investment Banking）；該公司在證券研究（Equity Research）及銷售與交易業務(Sales and Trading)上有相當優勢。

■ 研習行程

日期	時間	活動主題	備註
Thu. 29th July	01:30pm	證基會集合 專車經實踐大學前往桃園國際機場 搭乘中華航空班機前往美國洛杉磯市 CI006 TPE/LAX 16:40/14:05 +1	集合地點：本會，南海路3號樓下 Holiday Inn Select
Fri. 30th July		迪士尼樂園 或洛杉磯市區觀光	調整日 Holiday Inn Select
Sat. 31st July		聖地牙哥海洋公園 或洛杉磯市區觀光	調整日 Holiday Inn Select
Sun. 1st August		環球影城 或洛杉磯市區觀光	調整日 Wilshire Grand Hotel
Mon. 2nd August	09:00am 04:00pm	Wedbush Morgan Securities 實地研習 ● Welcoming ● Overview of Wedbush Morgan Securities & Update of US equity market ● Private Equity & Hedge Fund ● Private Client Services	 Wilshire Grand Hotel
Tue. 3rd August	09:00am 12:00pm	● Securities processing, Dividend and Reorganization, Cash Management ● New account ● Retirement Services	 Wilshire Grand Hotel

■ 研習費用

研習費用為每位新台幣\$125,000元。6月20日前報名可享團費九折優惠（\$112,500元）。

費用包含：

1. 機票：中華航空台北洛杉磯來回(團去團回)經濟艙機票一張。
2. 住宿：二人一室，如需單人房需另補差額。前三日安排於Holiday Inn Select Hotel，之後安排於Wilshire Grand Hotel（上課地點旁）。
3. 交通：桃園國際機場定點接送、洛杉磯國際機場接送。
4. 保險：200萬旅遊責任險及3萬元意外醫療給付，提供海外急難救援服務。
5. 膳食：包括研習期間之早、中、晚餐。

費用不包含：

1. 護照規費、美國簽證費、資料處理服務費及快遞費。
2. 私人電話費用、床頭小費。

■ 附註

- ◆ 如遇天災及其他緊急事故，本會保留出團與否之最終權利。

