

# 北京期货商会文件

京期通【2019】10号

---

## 关于组织参加金融大讲堂活动的通知

辖区各会员单位：

应北京市金融局邀请，特组织北京辖区各会员单位参加第 258 期金融大讲堂活动，具体安排如下：

### 一、活动时间地点

时间：2019 年 5 月 9 日(星期四)14:30；

地点：中国证券登记结算有限责任公司 702 会议室（太平桥大街 17 号恒奥中心 A 座）；

（注：因条件所限举办方难以提供停车位）

### 二、授课内容

拟邀请橡树资本创始人和联席董事长霍华德·马克斯先生为大讲堂授课，授课题目为《敏锐观察金融市场周期寻找易被忽视的投资机遇》（详情请见附件二）；

### 三、参会人员

北京期货商会会员单位的从业人员；

### 四、报名方式

请各单位统一组织报名，登陆【北京期货商会网站】点击【商会动态——商会通知——金融大讲堂活动】（请备注活动名称）点击通知最底端【活动报名入口】即可报名。请于2019年5月7日（星期二）17点前完成报名。

活动安排相关问题请咨询：苏老师，010-52722016-605

网站报名相关问题请咨询：陈老师，010-52722016-610



主题词：金融大讲堂 活动 通知

---

报送：

---

抄报：

---

拟文：苏若缙 审核：席立

---

2019年5月6日

126份（电子版发送）

附件一：北京市地方金融监督管理局关于邀请参加金融大讲堂培训的函

# 北京市地方金融监督管理局

## 北京市地方金融监督管理局 关于邀请参加金融大讲堂培训的函

各有关单位：

为进一步加强对我市金融市场的了解，加深对金融市场波动性和长期规律的认识，更好促进北京金融业发展，市金融监管局拟举办第258期金融大讲堂，邀请橡树资本创始人和联席董事长霍华德·马克斯先生为大讲堂授课，授课题目为《敏锐观察金融市场周期寻找易被忽视的投资机遇》。

培训对象主要为市金融监管局、各区金融办干部，同时邀请中央金融监管部门有关同志和相关金融机构人员参加。培训时间：2019年5月9日下午14:30。培训地点：中国证券登记结算有限责任公司702会议室（太平桥大街17号恒奥中心A座）。请各单位派1名人员参加金融大讲堂。集体乘车人员请于5月9日下午13:50在西城区槐柏树街2号准时乘车，其他自行前往人员请绿色出行，因条件所限举办方难以提供停车位。

特此致函。

附件：培训回执



(联系人：市金融监管局 赵久发；联系电话：88011202、13810580201)

## 附件二：橡树集团及主讲人介绍



### 橡树集团介绍

橡树资本于 1995 年由霍华德马克斯先生和布鲁斯高树先生共同创立，目前全球管理资产总值超过 1,200 亿美元。橡树是全球最大的困境债务投资人，也是全球最大的高收益债券投资人之一。2019 年 3 月，博枫资产宣布与橡树资本合并，合并后集团的整体资产管理规模将达 4,750 亿美元，将成为全球第一大另类资产管理公司。

创始人自 20 世纪 80 年代中期联手在西部信托公司进行困境债务、私募股权、房地产类、直接借贷、高收益债券以及可转换证券投资。橡树于 1988 年创立困境机会投资策略，至今拥有长达 31 年、穿越多个经济周期的实战经验和优秀历史业绩。

目前，橡树共有超过 1,000 名员工，在全球 13 个国家的 18 个城市设有办公室。集团全球总部位于洛杉矶，并在伦敦与香港分别设立了总部。

橡树始终置风险控制于首位，专注于自身所擅长的投资领域，致力于向投资人提供全球一线的专业化投资及管理服务，并获得了全球领先投资人的长期支持。其中包括美国 100 家最大养老金计划中的 75 家，美国 38 个州的主要养老金，超过 350 所大学、慈善机构及其他捐赠基金和基金会，超过 400 家非美国机构投资者，16 家主权财富基金，世界 500 强企业，以及大型保险公司。



自 2007 年以来，橡树为大中华区的客户在各个资产类别提供投资服务，在香港、北京和上海拥有办事处，在大中华区获得了近 40 家专业机构投资人的支持和认可。主要投资人包括两大国家主权基金，大型保险公司，大型家族办公室，以及一线财富管理及私人银行。所投资策略横跨困境债务，直接信贷，房地产困境，困境债转股策略等。

橡树一直重视中国业务的发展，长期响应中国及地方政府的号召进行各种金融试点创新和多项跨境合作。

- 橡树是 2013 年首批获得上海 QDLP 资格的 6 家全球资产管理机构之一，并在上海设立全资子公司。同时于 2015 年成功募集完成首只 QDLP 基金，总规模超过 10 亿元人民币。所筹集资本已投资于橡树全球困境机会基金，这也是橡树的全球旗舰基金。目前基金回报优异。
- 此外，2014 年，通过 QDII 架构，投资于橡树广受投资人认可的全球高收益债券以及全球可转债策略，累计回报大幅跑赢指数。2015 年，通过 ODI 架构，橡树成功完成人民币资金募集并投资于橡树欧洲策略，并取得满意回报。
- 橡树基金积极展开跨境合作。2016 年，橡树旗下持有的百年历

史法国医药玻璃包装制造商 SGD Pharma，引入中建投作为战略投资者，将全球领先制造技术带回中国，促进中国本土科技发展。2018 年年初，橡树旗下所持企业法国 Axilone 化妆品包装公司，引入中信资本作为战略投资者，顺应消费升级潮流，将顶级消费品引入大陆市场。

- 深耕困境投资 30 余年，橡树凭借优异业绩获得了全球机构投资者广泛认可。境外主权基金、保险公司、大型企业、家族办公室等投资人，均对参与中国不良资产投资充满期待，橡树亦有意通过 QFLP 实现外资引入。

截至日前，橡树在大中华区投资总额超过 65 亿美元，并在中国不良资产包方面保持高度活跃。自 2015 年以来，橡树团队已成功收购 7 个不良资产包，其中包括 726 项不良贷款，未偿还本金总额超过 115 亿人民币，资产在六个省份和直辖市。

为响应主权基金需求及国家“去杠杆”号召，橡树资本拟募集一支规模 100 亿人民币的不良资产基金，并在国内注册全资子公司作为该基金管理人。橡树将利用其 31 年的跨周期经验，在中国实现投资、盘活、运营、处置不良资产。在具备充分下行保护的前提下，获得稳健回报。如橡树在美国及欧洲市场所采用的方式相同，除落地投资团队外，橡树中国将成立自有服务商，全面负责不良资产投资后的处置及运营。



霍华德 · 马克斯

创始人、联席董事长

霍华德 · 马克斯先生是橡树资本联席董事长及公司核心创始人之一。自橡树 1995 年成立以来，马克斯先生一直致力于确保橡树遵循其核心投资理念，就产品及策略与客户密切沟通，并将他的丰富经验运用在投资以及公司发展方向等宏观决策上。在成立橡树之前，在 1985 年至 1995 年间，马克斯先生任职于西部信托公司 TCW，领导困境债务、高收益债券及可转换证券策略的投资。同时他还曾担任 TCW 美国固定收益策略的首席投资官。此前，马克斯先生在花旗集团投资管理部门工作了 16 年，其中 1978 年至 1985 年期间担任副总裁及高级基金经理，负责管理可转换和高收益债券投资；1969 年至 1978 年间，他曾先后担任花旗集团股票分析师及研究部总监。马克斯先生持有宾夕法尼亚大学沃顿商学院的经济学荣誉理学士学位，主修金融，和芝加哥大学工商管理硕士学位，主修会计学和市场学，并获得 George Hay Brown 奖学金。他亦是经专业认证的特许财务分析师。马克斯先生在美国大都会博物馆和 Edmond J. Safra 担任投资委员会成员，在美国大都会博物馆担任理事和投资委员会副主席，在美国 Royal Drawing School 担任理事会

主席。马克斯先生曾任美国常青藤名校宾夕法尼亚大学校董，自2000年至2010年担任宾大捐赠基金的投资委员会主席达10年。为了表彰马克斯先生对宾大的贡献，宾大于2015年授予马克斯先生终生成就奖，封为名誉董事。

作为世界顶尖的价值投资者，霍华德马克斯先生自90年代初开始写投资备忘录给投资人，至今已经20多个年头，他的备忘录被华尔街包括其好友、投资大师巴菲特先生追随。应巴菲特的邀请，马克斯先生在2011年将生平40多年投资经验整理成《投资最重要的事》一书出版，在全球获得热烈反响。巴菲特先生也特地为书题词——“这是一本难得一见的好书，我第一时间打开并阅读的邮件就是霍华德·马克斯的备忘录。我总能从中学到东西。他的书籍更是如此。”

霍华德马克斯先生于2018年10月发行新书《周期》。此次新出版的《周期》一书获得了查理芒格先生和瑞达里奥先生力荐，已荣登亚马逊同类书籍排行榜第一名，备受市场关注。马克斯先生将在新书中谈论经济周期、企业周期、市场周期的规律，讨论如何巧妙把握周期变化模式，并在错综复杂的投资环境变化中合理布局投资组合，分享创造长赢投资的哲学与心得。





**巢瀚婷**

**橡树资本中国区总经理，**

**亚太区业务发展联席主管**



**OAKTREE**

巢瀚婷女士是橡树海外投资基金管理(上海)有限公司的总经理,橡树资本(香港)有限公司的董事总经理,也担任橡树亚太区业务发展联席主管。巢女士2011年加入橡树资本,此前在瑞士艾德维克资产管理公司,负责中国的战略策划和私募股权基金的投资。在加入艾德维克前,巢女士曾任职于澳大利亚联邦政府主权养老金,任职于悉尼,负责全球私募股权基金,公共设施及房地产的投资。在此之前,巢女士曾任职花旗银行亚太区环球金融市场投资银行大中华部和房地产部,任职于上海和香港。巢女士拥有澳大利亚墨尔本大学商学士和澳大利亚蒙那什大学的应用金融学硕士。巢女士是澳大利亚注册会计师。