

年度國際金融界投資分析權威賽事 匯聚學界金融精英較勁促進交流

金融業是香港經濟的重要支柱，金融發展的動力來源並不單靠資金，高效率及專業的業界精英才是香港金融業成功的關鍵，而手握CFA®持證人(CFA Charterholder)資格，對入行及晉升無往而不利，令不少大學生視取得此資格為目標。為激發更多人加入財金菁英行列，香港特許金融分析師學會(CFA Society Hong Kong)每年舉辦「CFA Institute投資分析比賽」(CFA Institute Research Challenge)香港區決賽，令到對投資分析有興趣或是想取得CFA認證的同學，落實學術與實務知識的結合，並透過比賽了解業界運作，強化投資分析能力。今屆比賽早前圓滿結束，冠軍隊伍已於3月代表香港出戰亞太區首輪賽事，透過與全球頂尖學生的國際交流，碰撞出火花，拓展國際視野。



香港特許金融分析師學會每年舉辦「CFA Institute投資分析比賽」香港區決賽，讓有意投身金融業的大學生透過比賽掌握實戰經驗。

由CFA Institute主辦的投資分析比賽，旨在推廣金融業的道德標準、專業知識以及職業價值，今年已踏入第20屆，並已發展成國際金融界權威賽事，設本地賽、區域比賽和全球決賽。上屆比賽吸引逾6,200名、來自全球超過1,000間大學的學生參加。2023-2024年度的香港區決賽已於2月17日舉行。今屆共有23支來自不同大專院校的隊伍報名，須就研究對象向大會提交一份完整的投資分析報告，每支參賽隊伍均獲大會配對一位資深投資分析專家擔任師友，指導學生股票研究以及公司分析的最佳實務方法。在首輪評選中脫穎而出的5支隊伍，方可晉身香港區決賽。



香港特許金融分析師學會大學關係委員會主席潘國偉, CFA

香港特許金融分析師學會大學關係委員會主席潘國偉, CFA, 賽前致詞時以自身入行經歷勉勵學生,「近期香港金融業遭受挑戰,但香港金融市場韌性十足,很快便會穩步復甦,這不是靠運氣,

而是靠業界的精英。在這充滿挑戰的時刻,就是學習和成長的最好時機。機會是留給有準備的人,不要放棄你們朝着金融業發展的夢想。」

職業導向分享 終生學習應對挑戰

大會當日邀請了四位資深業界人士,分別為楊裕鵬, CFA、黃淑嫻, CFA、徐詠康, CFA及邱展康, 作職業導向分享。四位嘉賓指作為專業金



四位資深業界人士作職業導向分享,為學生在金融行業方面的認識帶來啟發。

融分析師,必須打破常規地思考、具備良好溝通技巧和對工作充滿熱誠,並指出金融分析工作的最大挑戰是學無止境,每天也要吸收新知識,保持應對市場的敏銳觸覺。其中楊裕鵬及邱展康讀大學時曾經參加此比賽,現在以前輩的身份向在座的學生分享職涯,別具意義。在場的香港特許金融分析師學會前任會長麥勤創, CFA, 中途加入討論,表示雖然金融業已進入了人工智能(AI)的年代,然而金融業始終以人為本,「懂得發問」是AI模仿不來的思考力,他舉例指自己必定會詢問企業名稱的由來,因為這往往可從另一角度了解該企業鮮為人知的故事。

分析酒店股 技巧純熟媲美業界人士

今屆比賽的研究對象是中國著名的酒店集團華住集團,旗下經營31個酒店及公寓品牌,覆蓋從豪華到經濟型市場。參賽隊伍需建立適切的財務模型,就華住的公司背景、行業趨勢、競爭環境、財務指標、估值、風險、內部管理等進行

全面分析,並利用公式計算出合理的目標價,作出購買、出售或持有的投資建議。決賽分為簡報及回答評判提問兩個環節,各限時10分鐘。有別於一般投資競賽,優勝隊伍是根據其對公司分析與產業知識的完整性選出,而不是以其股價預測的正確與否來決定。五支隊伍經過激烈角逐後,香港科技大學代表隊以專業精關的研究報告、具說服力的演說、出色的答辯能力、團隊合作精神和臨場發揮打動評判,最終獲得香港區冠軍殊榮,而香港中文大學B隊和香港中文大學A隊則分別獲得亞軍及季軍。



香港特許金融分析師學會會長何敏博士, CFA

香港特許金融分析師學會會長何敏博士, CFA, 總結時表示學會舉辦投資分析比賽二十年,喜見參賽隊伍的數目大幅增加,感激業界人士一直無私的支持,並寄語學生:「比賽結果並非最重要,從中獲取的經驗才令你顯得與眾不同,希望大家保持對投資分析的熱忱,不斷增值自己。」

評判分享

評判團由三人組成,根據七大準則來選出三甲隊伍,包括:財務分析、估值考量、ESG(環境、社會和企業管治)分析、簡報介紹、問答環節、團隊參與及簡報內容質素。三位評判一致讚賞學生表現出色,研究報告和簡報的水準如業界中人般專業,具有很強的概括能力,懂得深入淺出,將複雜的分析結果用簡單方式表達。

評判之一摩根士丹利前董事總經理莫仁瑛對學生提出了寶貴的意見,「答問時不用着急,想清楚才作答表現得更有信心。此外,金融分析師要時刻保持專業懷疑的中立心態,不要愛上所分析的公司,要從宏觀視野分析該公司在行業內的发展。金融界從業員需具有跨學科的技能,所以必須將終生學習融入職業發展中。」

溝通技巧是關鍵 保持專業懷疑立場

香港浸會大學校董會暨諮議會司庫林子傑, CFA, 寄語學生珍惜今次比賽經歷,「學會提供的比賽支援,你難以在其他地方獲取。金融分析師的溝通技巧十分重要,能夠讓你在面試中脫穎而出。香港作為細小但開放的經濟體,環球金融市場有風吹草動,都會影響到香港,金融從業員要保持開放的心態和適應力,每天持續學習。」

摩根資產管理前基金經理Rukhshad Shroff,向學生說明從錯誤中學習的重要性,「作為出色的金融分析師,無論是新入行或資深的,也要不斷提升分析技巧和演說能力,將會一生受用。另外,要保持好奇心,不要懼怕過程中或會犯錯,因為你的決定可能有一半是錯的,但從錯誤中學習比從沒失敗過更重要。」



(左起)莫仁瑛、Rukhshad Shroff和林子傑擔任評判。

挑戰自我 過程所得收穫比勝負重要

亞軍香港中文大學B隊以團隊默契及充分發揮隊員的所長致勝。鄧世豐、雲家豪和王晨妍指通過這次比賽,深入了解行內分析股票的具體方法和邏輯,以及獲得資訊的有效途徑,同時提升了個人能力,包括:資訊提煉、邏輯整合、說故事技巧、時間管理、自信心等。張靖韜感謝師友不遺餘力地給予專業性的指導和支持,協助團隊解開多個瓶頸。薛家航表示畢竟比賽長達近半年,重點是過程中獲得的經驗和寶貴的友誼,而不是比賽結果。

季軍香港中文大學A隊的成員大部分沒有金融學術背景,部分更是兼讀學生,最大考驗是時間管理和團隊分工,隊員感謝隊長王義淳的帶領。王義淳和姚吉麗表示參賽最大得着是跳出框框思考,不再害怕表達另類意見。正兼讀工商管理碩士課程的俞艷萍指比賽加深了她對金融業的興趣,決定更改為主修科目。張翔原本對股票市場認識不深,以為這是遙不可及的比賽,但決定挑戰自己,結果收穫甚豐。向卓喜獲課堂以外的實戰經驗,並在過程中了解自己不足之處。

三甲感言

冠軍香港科技大學團隊五位成員是商學院全球工商管理課程(WBB)學生,部分成員有投資研究比賽經驗。來自意大利的Tommaso指最大挑戰是資訊缺口,「金融市場環球化,要把華住集團在香港和美國股票市場的資訊分析並融合,需跨越許多鴻溝,這是一次很好的學習機會。」將於今年畢業的Kevin和MacKenzie,異口同聲表示這次比賽可運用以往實習時掌握的技能,在師友指導下更有進步。Mahek指部分隊員首次來港,能夠參與這具規模的競賽,並結識其他團隊,獲益良多。Aryan難忘和隊員無數通宵達旦激烈討論,並為團隊在答問環節的表現感到自豪。



冠軍香港科技大學隊員的背景多樣化,在比賽中各展所長。



亞軍香港中文大學B隊感謝師友的专业指導。



季軍香港中文大學A隊體驗到團體合作的力量。

得獎隊伍

冠 香港科技大學
Kevin Huerlimann Mahek Dodani MacKenzie Korent
Tommaso Alocci Aryan Menon

亞 香港中文大學 B 隊
王晨妍 薛家航 鄧世豐
張靖韜 雲家豪

季 香港中文大學 A 隊
王義淳 姚吉麗 俞艷萍
張翔 向卓

師友名單		評分員名單
陳令華, CFA	蔡瑞隆, CFA	蔡詩匯, CFA
徐詠康, CFA	費云青, CFA	馬偉信, CFA
葛文杰	許思敏, CFA	趙凱欣, CFA
高安琪, CFA	關順昌, CFA	方君明, CFA
郭卓珩, CFA	劉雅翰, CFA	陸嘉萍, CFA
劉偉健, CFA	李泓廣, CFA	楊裕鵬, CFA
李思維, CFA	梁啟榮, CFA	劉漢龍, CFA
梁鴻標, CFA	李洛衡, CFA	陳志雲, CFA
林文耀, CFA	潘英龍, CFA	鄭嘉豪, CFA
齊曉亮, CFA	譚力, CFA	
唐榮慈, CFA	黃淑嫻, CFA	

CFA Institute 及 香港特許金融分析師學會 簡介

CFA Institute 由全球投資專業人士組成,目標是致力為業界及相關機構制定專業知識和資格認證,並倡導專業投資者在投資市場遵守最嚴格的職業道德操守。現時在全球設立超過160個地方分會,共有逾190,000名CFA®持證人。

香港特許金融分析師學會(CFA Society Hong Kong)於1992年由一群CFA持證人成立,是一個非牟利獨立專業團體,與CFA Institute秉持相同理念。學會在港共有超過6,300名會員,屬於CFA Institute全球第4大分會。獲證券及期貨事務監察委員會認可的CFA認證屬於負責人員獲發牌的業界資格之一。

贊助:



場地贊助:



支持公司:



支持媒體:

