

日期:2020/03/18

講者:程可欣 (圓圓資本董事長)

### 避險基金的運作與發展

中山大學財管系玉山金融講座於 3 月 18 日特別邀請到圓圓資本金程可欣董事長蒞校演講，程董事長曾任職於國泰證券大中華業務部副總、中國國信證券 QFII 全球銷售總監等，至 2016 年創立圓圓資本，希望以自身的女性力量帶給客戶一個溫暖堅強的投資團隊，為客戶創造財富，圓圓滿滿。

本次講座主題為「避險基金的運作與發展」，圓圓資本金程可欣董事長有別於一般的講者，以學姊的身分和大家分享了作為一名交易者、創投公司的心路歷程，真實地道出職場生活，更鼓舞同學們勇敢作夢，將夢想交織成動人故事說給別人聽。

「你有夢想嗎？」是這次演講學姊最常說的一句話，對於創業者來說，勇敢作夢，懂得如何說故事非常重要。讓學子深切地感受到私募股權公司對於企業的未來性相當注重！販賣產品就如同說故事，怎麼說之以理，打動聽故事的人？程董事長分享了瑞幸咖啡這樁近年的案例。

瑞幸咖啡在中國主打外送咖啡已盛行多年，標榜咖啡豆的品質與星巴克相同甚至更勝一點，價格卻只要星巴克的一半不到。媒體版面上談論了許多關於瑞幸咖啡推出大量優惠，例如下載 app 即可免費兌換、買一送一等，藉以吸引消費者進入，而普遍被質疑如此下殺的優惠方案能建立起客戶黏著度嗎？能讓習慣喝茶的中國人認識洋人一天一杯的毒品嗎？這故事怎麼說給中國人聽也不明白，說給洋人聽卻行得通。點出聽故事的對象與故事本身切合度的重要性，圓圓資本公司最終參與了瑞幸咖啡在 NASDAQ 的上市。

程董事長以引導式的問答，讓同學對於金融市場裡常出現的名詞，例如 Buy side 與 Sell side 有更深層的認識，此外也分析金融業中每項工作的優缺點，使台下同學們未來在進入社會時，能選擇最適合自身的工作。

除此之外，程董事長並說明創投有別於傳統投資，另類投資有助於投資人提高分散風險的能力、降低波幅及提升報酬率。因此，近年來投資人越來越傾向投資於另類投資，這種高效投資工具如避險基金、私募股權、風險投資、房地產等。而避險基金為一充分利用各種金融衍生產品的槓桿效用，承擔高風險、追求高收益的投資模式。而如何掌控風險，進行風險管理是非常重要的一環，程董事長告訴我們她在進入金融業學會的第一件事就是學習如何管理風險，因為在實際投資時，報酬固然重要，但風險大小也更是老闆、客戶所在乎的，因此必須先學會如

何將風險控制在合理範圍內，再去追求其報酬。

演講的最後，程董事長勉勵莘莘學子們『勇敢作夢』，不要人云亦云追隨他人的夢想，做一個有想法的人，才能讓你在眾多優秀的人才中脫穎而出。



