### 工作经历

2013. 01 至今 稳实开阳投资基金 私募基金 分析师（覆盖消费、汽车行业、组合管理）

2011. 05 — 2012. 12澳大利亚昆蓬投资基金 亚洲对冲基金 分析师（覆盖消费、汽车、部分医药股票）

2007. 05 — 2011. 04花旗环球金融亚洲有限公司 中国证券研究部 证券分析师（驻香港、覆盖消费、汽车行业）

2004. 08 — 2007. 05 普华永道中天会计师事务所有限公司 高级审计师（审计企业年报、IPO及内部控制）

### 应聘优势

从事过财务审计、证券投资卖方/买方工作，基本功扎实，经验丰富，爱好证券投资

### 过往业绩

对冲基金期间 2011以来组合投资回报均跑赢市场平均回报；成功做多港股复旦张江(收益率+191%)

A股万达信息(收益率+733%)等股票；做空港股国美电器(收益率+83%)、东风汽车等；

投行工作期间 被《机构投资者》杂志评为亚洲最佳汽车分析师之一；帮助现代牧业(1117.HK)成功上市；

为海外机构投资者成功推介长城汽车、华晨汽车、青岛啤酒、银泰百货、国美电器等标的；

审计工作期间 审计覆盖制造业、服务业各类所有制公司；成功领导团队发现某上市公司的财务造假行为。

### 工作职责

对冲基金期间 *对冲基金工作期间负责投资研究，投资组合管理，投资者关系维护*

*工作职责:*

* 通过对覆盖行业的基本面研究，准确把握行业趋势脉络
* 寻找中期内具有持续增长潜力或具有结构性经营问题的公司，以做多头或空头投资
* 对上述重点公司进行横向和纵向比较，研判公司的行业地位，及公司管制风险
* 通过公司拜访、（电话）会议、社交等方式与公司各级管理者沟通，交叉验证，提高研究确信度（避免只从投资者关系经理、财务总监、卖方等渠道片面了解公司）
* 财务建模、分析预测、股票估值、行业数据库（90年代起）的整理与分析
* 维持对组合股票的持续关注，研读公告，与管理层建立非正式人际关系
* 通过各种渠道对现有股票池中的公司进行全面细致的尽职调查，交叉验证观点
* 每天早会或不定期向投资委员会（书面）汇报行业、公司基本面的研究成果
* 投资组合管理，获取风险调整后的稳健投资回报
* 与基金（买方）和投行（卖方）同事保持交流沟通，维护良好的投资生态圈

*部分覆盖上市公司:*

* 国美电器 (493.HK)、 苏宁电器 (002024.CH)、 贵州茅台（600519.CH）、青岛啤酒 (168.HK/600600.CH)、 金鹰百货 (3308.HK)、 银泰百货 (1833.HK)、 高鑫零售 (6808.HK)、 蒙牛乳业 (2319.HK)、东风汽车 (489.HK)、 华晨汽车 (1114.HK)、 宝信汽车 (1293.HK)、广州汽车 (2238.HK)、比亚迪 (1121.HK)、 吉利(175.HK)、中国重汽(3808.HK)、长城汽车(2333.HK )等。

投行工作期间 *投行工作期间负责基本面研究所行业覆盖: 消费行业（ 商业零售和食品饮料）、汽车行业*

*工作职责：*

* 对宏观经济、覆盖的行业及相关上市公司进行基本面的研究和分析，了解行业发展趋势、风险状况和趋动因素，建立和维护行业研究数据库，撰写行业策略报告
* 分析行业内上市公司的经营状况、财务表现及发展前景，建立财务预测和估值模型
* 关注消费行业和汽车行业的A股上市公司，对比分析其基本面及估值表现
* 为机构投资者服务，分享研究成果，提供股票配置建议，解答疑问和安排拜访会议
* 与上市公司保持良好沟通，与行业专家、上下游、竞争对手等联系，交叉验证观点
* 参与公司IPO的估值工作、撰写IPO报告并向潜在的投资者推介

*部分覆盖上市公司:*

* 东风汽车 (489.HK)、华晨汽车 (1114.HK)、国美电器 (493.HK)、苏宁电器 (002024.CH)、金鹰百货 (3308.HK)、 银泰百货 (1833.HK)、 蒙牛乳业(2319.HK)、现代牧业(1117.HK)、雨润食品(1068.HK)、神冠控股(829.HK)、青岛啤酒 (168.HK/600600.CH)、康师傅(322.HK)、潍柴动力 (2338.HK)、中国重汽 (3808.HK)、兴达国际 (1899.HK)等

审计工作期间

*行业覆盖: 外资、合资、国有、民营、上市公司等大中小型公司的年报，IPO及内控审计*

*工作职责:*

* 带领团队依照会计准则对公司的年报季报、内部风控或其他财务问题进行审计验证
* 编写审计报告，提出财务处理和内控缺陷改进意见，向当局报告、沟通审计调整
* 控制项目预算，负责现场审计，对项目主管经理及合伙人负责
* 管理和激励审计团队，参与员工在岗培训，复核及考评下属工作
* 参与公司收购及IPO项目的财务审计工作

*主要审计项目:*

* 中石油大庆油田、中石油大庆石化分公司、山东山水水泥集团、宁波申洲制衣集团、维达纸业、晶澳太阳能、延锋伟世通汽车饰件、上海电气集团、邓普顿基金等

### 教育背景

复旦大学，管理学院，管理学硕士， 工商管理专业 *（期间参与创办MBA资产管理俱乐部）*

上海外国语大学，国际经济贸易管理学院，经济学学士， 金融学专业*（期间任学院学生会主席）*

### 个性特点

* 爱交朋友、真心待人；
* 乐观、踏实、稳重、有责任心；
* 注重知识积累，独立思考，观点客观，经验丰富；
* 投资是本人爱好，将是本人最后一份职业。

### Work Experience

2013. 01 — Investment Analyst / Hedgestone Mizar Investment Fund

2011. 05 — 2012. 12Investment Analyst / Caledonia (Asia) Fund, an Australian Long/Short Hedge Fund

Caledonia (Private) Investments Pty Limited, Sydney, Australia

2007. 05 — 2011. 04Senior Associate / Citi Investment Research

Citigroup Global Markets Asia Ltd., *based in Hong Kong*

2004. 08 — 2007. 05Senior Auditor / PricewaterhouseCoopers (PwC), based in Shanghai

### Key Responsibility

In Hedge Funds *Sector Coverage in HFs: China Consumer Retail & Consumer Staples, China autos,*

*Key responsibilities:*

* Develop strong understanding of the sector fundamentals as well as core understanding of government policy on each sector under coverage
* Perform deep dive, bottoms-up fundamental research. Identify key companies which offer high quality growth or have structural issues over 3-5 years; identify both Long and Short investment opportunities in the sectors
* Make multiple site visits, conference calls & meetings with major authorities / company managements to accumulate conviction level of investment ideas
* Build financial models/databases to estimate equity valuation and growth trend
* Monitor major companies via site visits, management meetings or conference calls as well as build informal relationship with company managements.
* Conduct high quality due diligence work on the key companies in the portfolio.
* Present the research outcomes to investment team during morning meeting etc.
* Document the research work via emails and internal reports
* Build informal relationship with other analysts, maintain an investment ecosphere

*Some Tickers under coverage:*

* GOME (493.HK); Suning (002024.CH); KweichowMoutai (600519.CH); Tsingtao Brewery (168.HK/600600.CH); Golden Eagle Dept Store (3308.HK); Intime Dept Store (1833.HK); Sun Art (6808.HK); Mengniu Dairy (2319.HK); Dongfeng Motor (489.HK); Brilliance (1114.HK); Guangzhou Auto (2238.HK); BYD (1121.HK); Geely Motor (175.HK); Sinotruk (3808.HK); Great Wall (2333.HK) and etc.

In Investment Bank *Sector coverage: China autos, China Consumer Retail & Staples*

*Key responsibilities:*

* Provide professional service to the institutional investors, including answer client requests, analyst road show, arrangement company visits, conference calls and etc.
* Conduct fundamental research on listing companies of the sectors under coverage
* Maintain database of the industries and companies
* Develop financial models for equity valuation and recommendation
* Write research reports on companies under coverage
* Build relationship with company managements, industry experts for research work
* Provide valuation services for IPO projects from Citigroup IBD

*Some Tickers under coverage:*

* Dongfeng Motor (489.HK); Brilliance (1114.HK); Geely Motor (175.HK); GOME (493.HK); Suning (002024.CH); Tsingtao Brewery (168.HK/600600.CH); Golden Eagle Dept Store (3308.HK); Intime Dept Store (1833.HK); Sun Art Hypermarket (6808.HK); Mengniu Dairy (2319.HK); China Mordern Dairy (1117.HK); Shenguan collagen casings (829.HK); Weichai Power (2338.HK); Sinotruk (3808.HK) and etc.

In Audit Firm *Financial Report Audit, Internal Control Audit*

*Key responsibilities:*

* Perform audit assurance on financial statements, assess, internal control risks, SOX 404 testing and perform special purpose audit in accordance with the accounting standards and the PwC audit guide
* Responsible for issuing audit report on the industrial corporates
* In charge audit field work, review working-paper of the team and budget control
* Discuss accounting issues, financial statement adjustments & internal control weakness with the corporate authorities

*Some Engagements Involved:*

* PetroChina Daqing Oilfield & Chemical; Shandong Shanshui Cement Group; Jingao Solar Company; Shenzhou International Group; Vinda Group; YanFeng Visteon Automotive; Shanghai Turbine Generator and etc.

### Education Background

Master of Business Administration, Fudan University

BA in Economics, Major in Finance, Shanghai International Studies University (SISU)

### Characters & Skills

* Positive & optimistic attitude, self-motivated with passion in equity investment.
* Good communication & interpersonal skills.
* Strong problem-solving skills, quick learner and with good patience.
* A good team player with high integrity.
* Grew up in Shanghai, Mandarin speaker, fluent English