2025春季学期金融学本科选修课程

国际投资- 方法论系列1
路演与展示技巧

陈方豪 助理教授

经济学院 特区港澳经济研究所

2025年3月19日

暨南大學
JINAN UNIVERSITY

议程

◆ 开头：先声夺人

开头：先声夺人

- 通常来说，你的观众对你的演讲并不会抱有很高的兴趣
- 你只有1-2页slide、2-3分钟的时间改变他们的想法
- 不留余力吸引他们的注意力
  - 标题
  - 新闻轶闻
  - 统计数字
  - 日常体验
- 否则，你就永远丢掉了你的观众的注意力
- 听路演本质是一次学习；好奇心才是驱使人们主动学习的根本原因

开头：5A模型

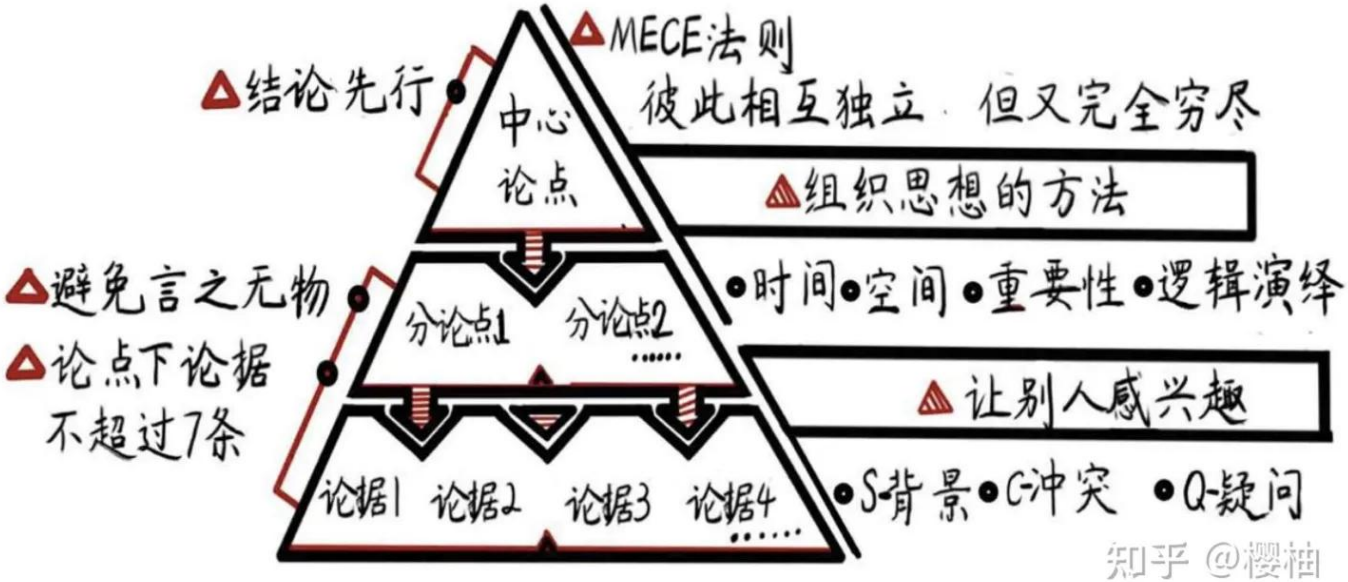
- Appreciation：感谢客户/主办方提供的机会
- Acknowledgement：感谢组员的工作（及任何相关者提供的协助）
- Aware：让观众意识到你将要报告的信息与他们的工作生活息息相关
- Answer：提出核心问题并提供概括性的回答
- Agenda：简要介绍自己的展示包含哪些内容

议程

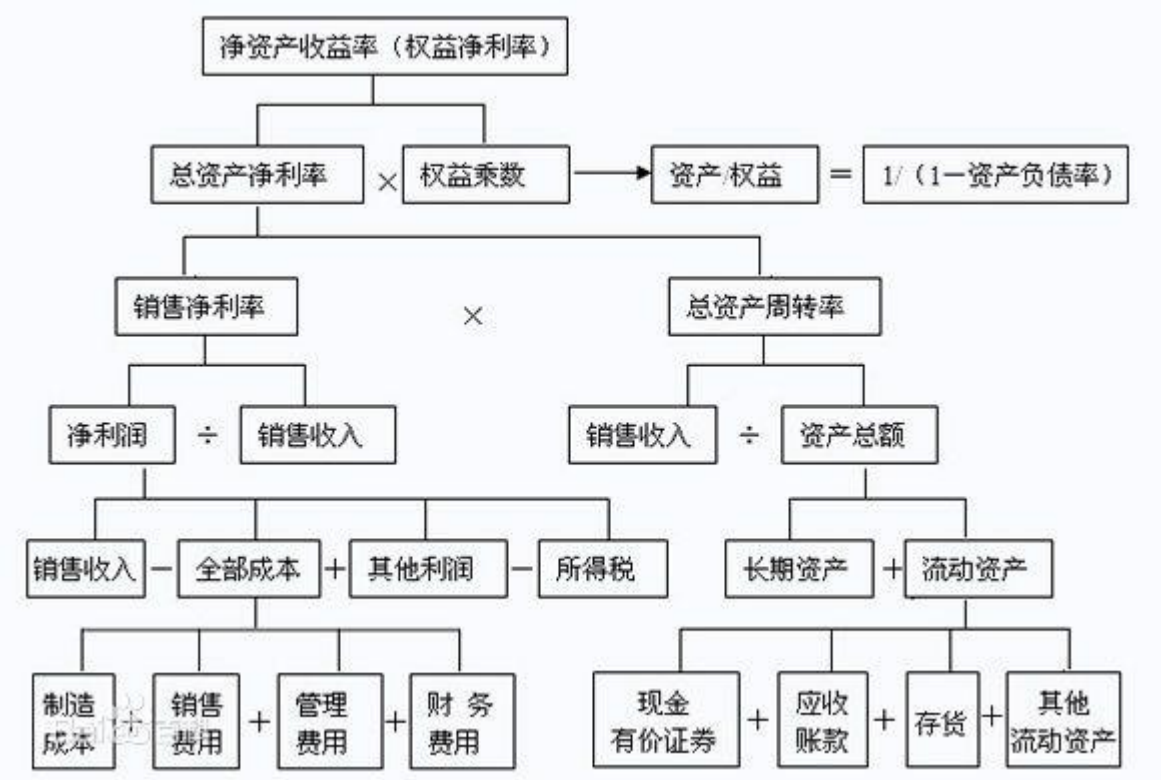
- 开头：先声夺人
- 框架：**MECE**

逻辑框架：麦肯锡的MECE法则

- “相互独立，完全穷尽”（mutually exclusive, collectively exhaustive）
- 围绕中心思想，层层拆解，互不重叠



MECE原则的一个经典案例：杜邦分析法



议程

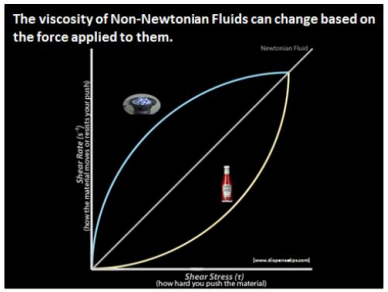
- 开头：先声夺人
- 框架：MECE
- 论证：详略得当

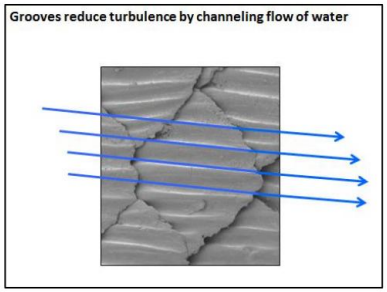
文本：提供线索而非内容

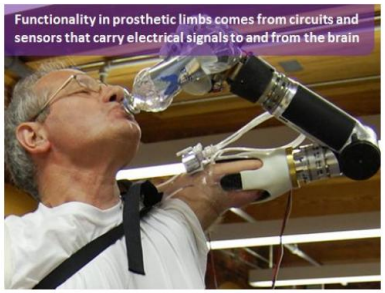
- Rule of Thumb：
  - 一页不超过五个bullet point
  - 每行不超过15个字（尽量不跨行）
  - 不超过三层结构
  - 加新页胜过塞满一页
- 学会概括自己的观点
  - “该公司产品的价格比竞争对手便宜30%”→“价格优势：30%”
  - “因为采用了先进的技术，系统效率大大提高”→“先进技术→系统效率”
  - “该公司提供全方位的服务，包括硬件支持、软件支持与人员培训”

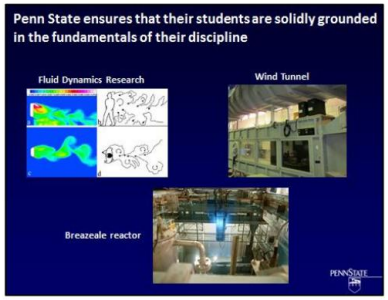
  →“硬件+软件+培训=全方面服务”
- 用符号代替文字
- 图文结合展示逻辑框架

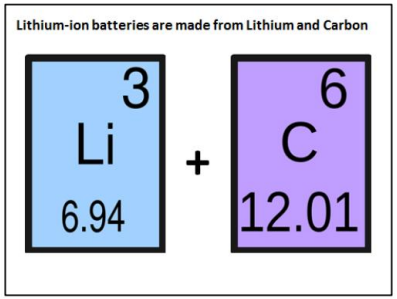
数据：Assertation-Evidence





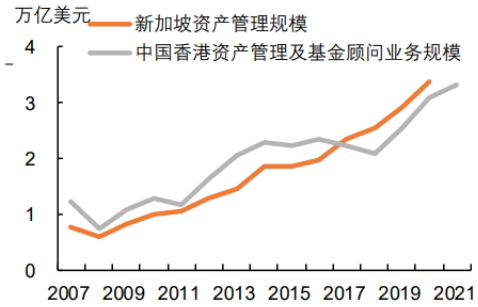






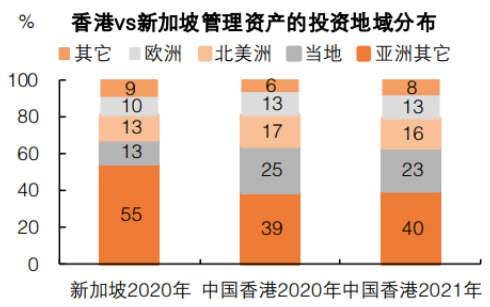
数据：Assertation-Evidence

图表18　2017 年 以来新加坡资产管理规模超过香港



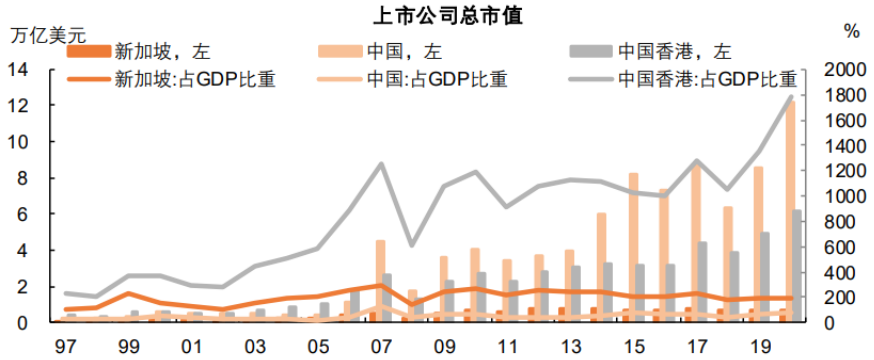
资料来源：香港证券及期货事务监察委员会,新加坡金融监管局,平安证券研究所

图表19　香港管理资产更大比例投向本地金融市场



资料来源：香港证券及期货事务监察委员会,新加坡金融监管局,平安证券研究所

图表20　中国香港股票市场规模大幅高于新加坡



资料来源：Wind,平安证券研究所

数据：图 vs.表

- 相同点在于展示不同变量之间的关系（后续会专门讲）
- 区别在于各自在传递信息上的比较优势不同
  - 图：定性
  - 表：定量

细节要有多细节？

- 知识诅咒：了解你的观众，界定共有知识
- 技术细节善用比喻
- 数据直观化
  - 阿富汗的矿产财富分给个人可以使阿富汗平均财富超过瑞士
  - 荷兰的土地面积只有两个半北京那么大
- 进度管理
  - 勇于弃卒保车
  - 使用Backup Slides

议程

- 开头：先声夺人
- 框架：MECE
- 论证：详略得当
- 表达：“捶打”观众

表达：“捶打”观众

- “捶打” 观众：时刻补强观众的注意力
  - 不要光看slides；slides的内容应该烂熟于心
  - 和观众要有眼神互动，但要有变化
  - 要有走动，但注意不要挡住slides
  - 声音比平时略大，语速比平时略慢
  - 手势自然（多用手掌而非手指）
- 使用重音强调关键点，使用沉默吸引注意
  - 和最后总结时的call back对应
- 幽默风趣的表达可以重新赢回观众的注意

幽默的尺度

- 做一个展示，你和观众的关系就像一个妈妈要给挑食的孩子喂饭
- 挑食的孩子随时会跑开，作为妈妈，你得间断地给孩子喂糖，留他在身边
- 然而，一直给孩子喂糖会导致营养不足，在展示中塞太多段子会喧宾夺主
- 如何把握其中的尺度是一种艺术

议程

- 开头：先声夺人
- 框架：MECE
- 论证：详略得当
- 表达：“捶打”观众
- 总结：Call Back & 终值管理

总结

- 听到这里，观众几乎已经被淹没在信息的海洋里
- 你要帮助观众简化概括信息，捞他们上岸
- call back你在展示过程中不断强调的关键点
- 如果可以，设计一两个金句（punchline），作为take-away
  - 留下记忆点
  - 有利于传播
- 升华：强化终值体验，余味无穷

了解规则是用来打破规则

- 以上的建议仅供参考
- 没有绝对正确的范式
- Surprise me if you can

最后，最重要的一点: Have fun!

“如果你为将要演讲的主题感到激动，

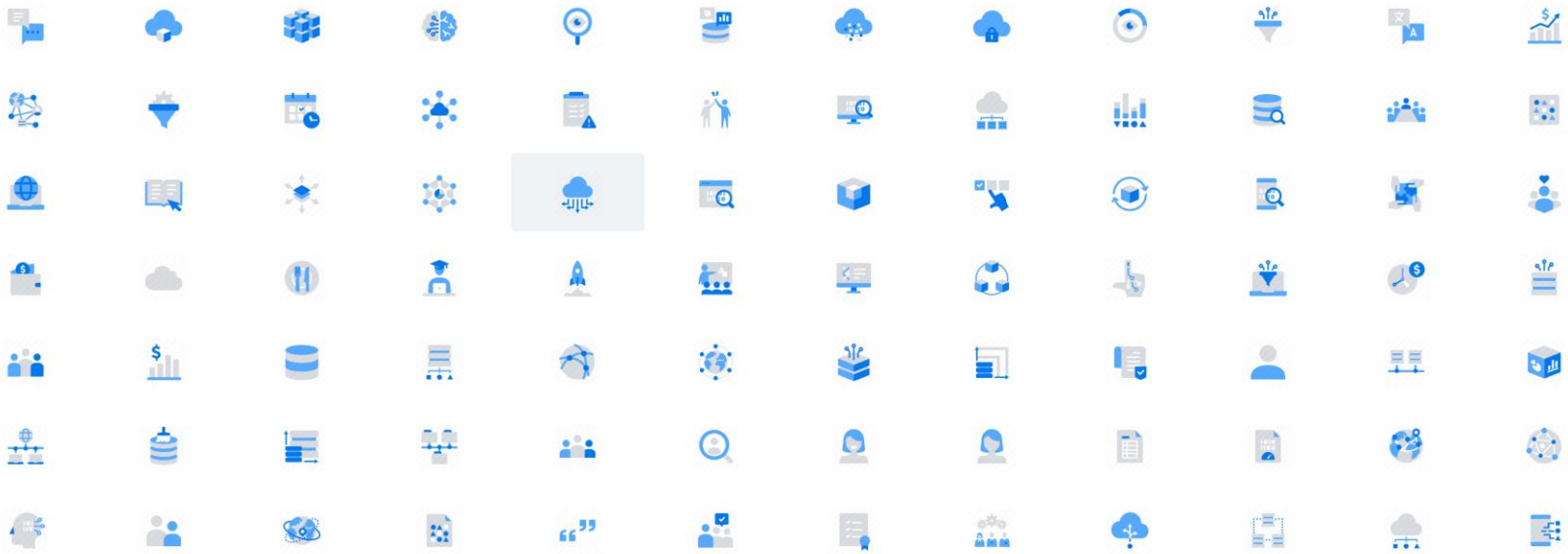
你99%讲话的毛病就会消失。”

——伯纳德·蒙哥马利（Bernard Montgomery）

谢 谢

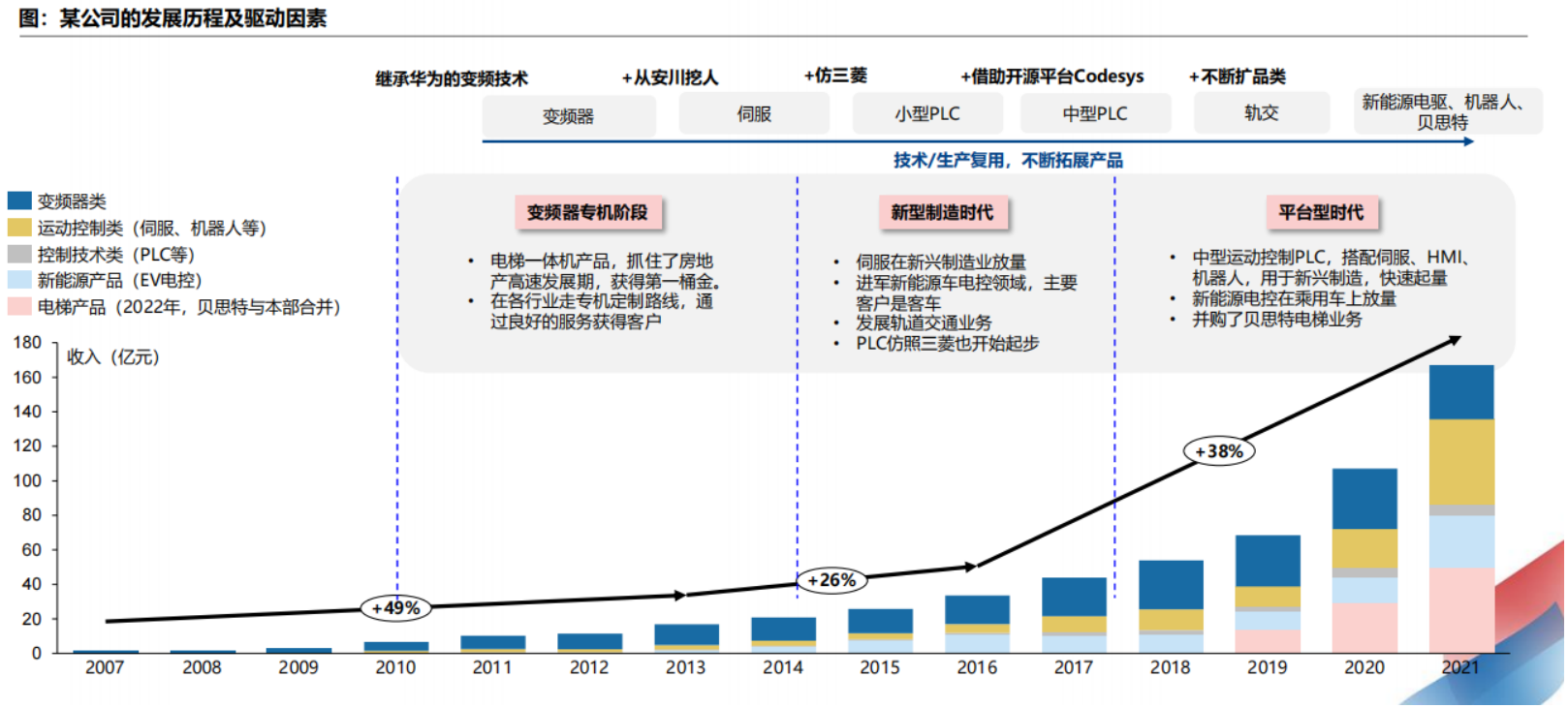
- 陈方豪 助理教授
- 经济学院 特区港澳经济研究所
- 暨南大学经济学院助理教授，广东产业发展与粤港澳台区域合作研究中心副主任，北京大学国家发展研究院经济学博士；主要研究领域为社会网络与企业家精神、华商经济与华侨华人经济史。当前我感兴趣的话题包括华侨华人在连接中国与世界经济上发挥的作用，以及中国的产业政策与产业升级、产业出海的联系。
- 邮箱：chenfanghao@jnu.edu.cn
- 个人网页：https://fanghaochen.github.io/homepage/

符号代替文字



图片来源：https://www.iconfinder.com/

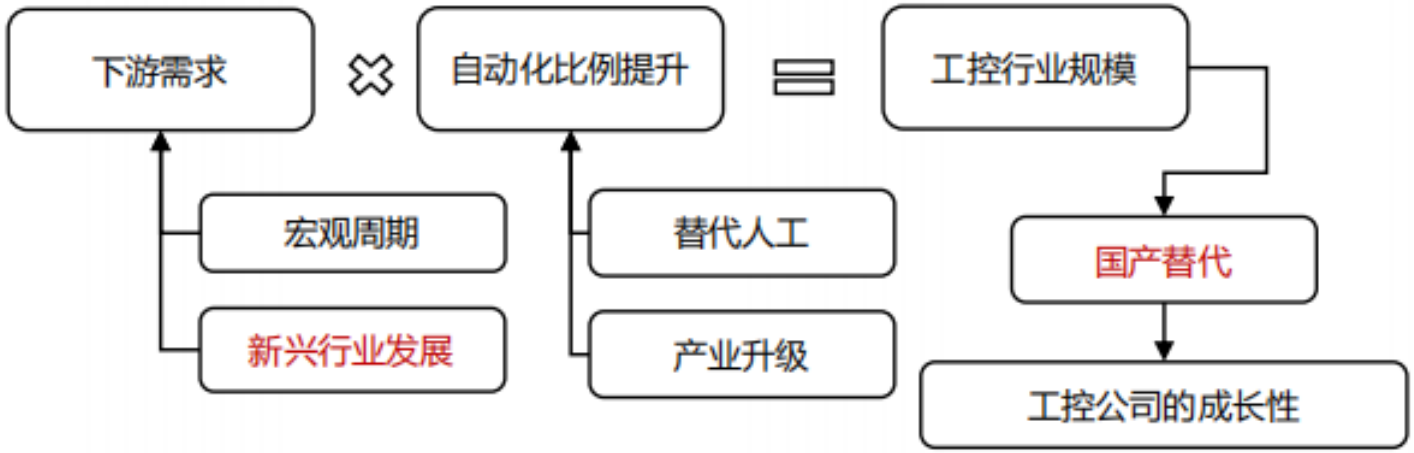
图文结合展示逻辑框架



来源：课程资料《如何评估一家公司的内在价值——研究报告写作的“道和术”》，姚佳

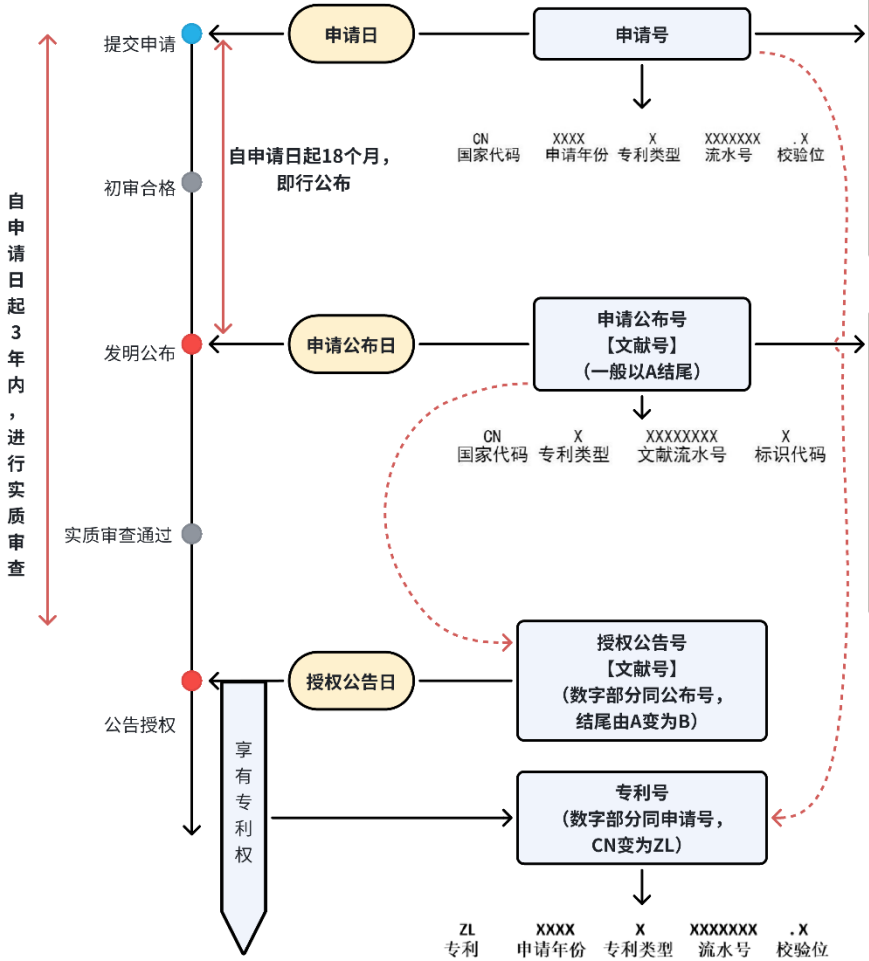
图文结合展示逻辑框架

图：离散型市场工控产品增速来源



来源：课程资料《如何评估一家公司的内在价值——研究报告写作的“道和术”》，姚佳

图文结合展示逻辑框架



- 第一部分：中国国家代码为CN（可能会**省略**）；
- 第二部分：前4位数字为专利申请年份；
- 第三部分：第5位数字代表类型：
  - 数字1表示发明专利申请；
  - 数字2表示实用新型专利申请；
  - 数字3表示外观设计专利申请；
  - 数字8表示进入中国国家阶段的PCT发明专利申请；
  - 数字9表示进入中国国家阶段的PCT 实用新型专利申请。
- 第四部分：第6~12位是流水号；
- 第五部分：校验位；校验位是指以专利申请号中使用的数字组合作为源数据经过计算得出的1位阿拉伯数字（0至9）或大写英文字母X

- 第一部分：中国国家代码CN；
- 第二部分：第1位数字代表专利申请类型；
- 第三部分：第2~9位数字代表流水号；
- 第四部分：专利文献种类标识代码：公开号的末尾有一些字母，例如A/B/S/U，这些字母是专利文献种类标识代码。
  - A 发明专利申请公布
  - B 发明专利授权公告
  - C 发明专利权部分无效宣告的公告
  - U 实用新型专利授权公告
  - Y 实用新型专利权部分无效宣告的公告
  - S 外观设计专利授权公告或专利权部分无效宣告的公告

注：上图由飞书制作（飞书是一种非常方便的画图工具）。

Backup Slides

- 太过细节的内容（如技术性的内容）可放入这里
- 根据观众兴趣和时间宽裕度动态调整，选择是否展开讲
- 因为时间所限不得不从主展示删去的内容，可放入这里，应对Q&A