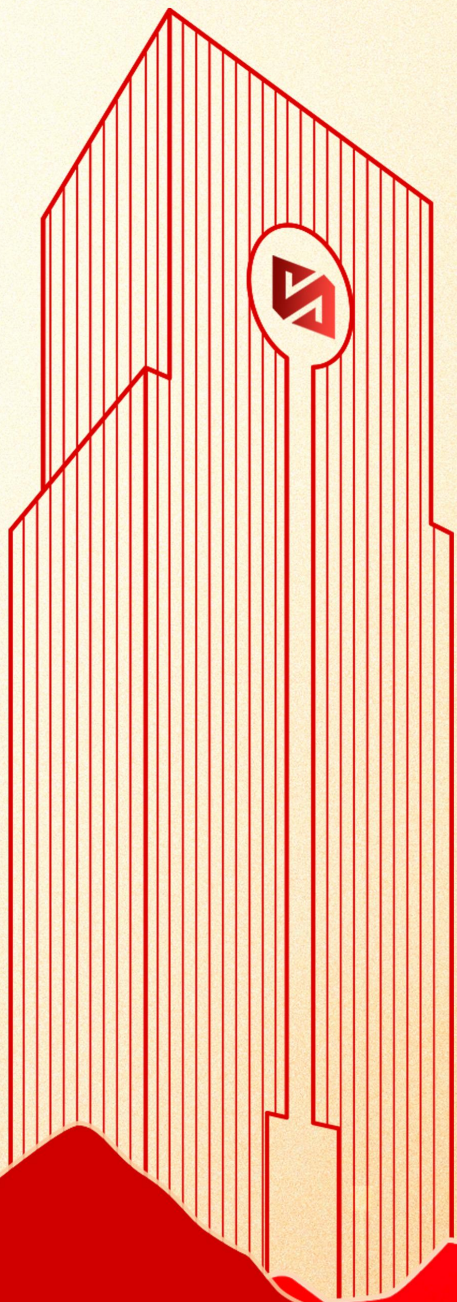


VERACITY INVESTMENT CO., LIMITED

承壹投资管理有限公司



发布日期:2026年

《全球视野下的跨境资产配置与多策略投资白皮书》

跨市场·多资产·长期价值



一、前言

在全球经济格局持续演变的背景下，资本市场正经历深刻而复杂的结构性变化。主要经济体货币政策周期分化、地缘政治不确定性上升，以及产业与技术变革的加速推进，使得资产价格波动加剧，传统投资框架面临新的挑战。

与此同时，全球资产配置需求不断提升，投资者对专业化、系统化与风险可控的资产管理能力提出了更高要求。如何在不确定性环境中实现长期稳健回报，已成为资产管理机构与专业投资者共同关注的核心议题。

作为国际金融中心，香港凭借成熟的监管体系、完善的法律环境以及高度开放的资本市场，在全球资本流动中持续发挥关键枢纽作用。在此基础上，跨境投资能力与多资产配置能力，正逐渐成为衡量资产管理机构核心竞争力的重要标准。

承壹投资管理有限公司（VERACITY INVESTMENT CO., LIMITED）成立于2011年，立足香港，长期专注于资产管理与投资研究领域。公司在合规框架下持续完善投资体系与风险控制机制，逐步形成以专业投资者为服务核心、以多策略配置为导向的发展路径。

依托跨境投资通道与对中国资本市场的深入研究，公司在全球资产配置框架中不断拓展实践边界，力求在不同市场周期中实现风险与收益的动态平衡。

本白皮书基于承壹投资在资产管理与跨境投资领域的长期实践经验，从行业趋势、投资理念、策略框架及风险管理等多个维度，系

统阐述公司的方法论与运作逻辑。

我们希望通过本白皮书, 为专业投资者与合作伙伴提供一个更加清晰、全面的参考视角, 共同探索在复杂市场环境下实现长期价值创造的路径。





二、执行摘要 (Executive Summary)

在全球资本市场联通程度不断提升的背景下，资产管理行业正加速向专业化、机构化与全球化方向演进。市场波动性增强与宏观环境复杂化，使得投资者对资产配置能力、风险管理水平及长期回报稳定性的要求显著提高。

承壹投资管理有限公司 (VERACITY INVESTMENT CO., LIMITED) 成立于 2011 年，总部位于香港，是一家面向专业投资者的持牌资产管理机构。公司依托香港成熟的金融体系与监管环境，围绕证券投资、资产管理及投资顾问服务，构建起覆盖研究、投资与风控的综合业务框架。

在跨境投资方面，公司具备合格境外投资者相关资质，通过制度化通道参与中国资本市场投资，在全球资产配置体系中实现境内外市场的有效联动。随着中国资本市场对外开放程度的持续提升，公司在相关领域的实践能力不断增强。

在投资方法上，承壹投资坚持以长期价值为导向，强调风险优先与资产配置驱动，通过多资产、多策略的投资体系，在不同市场环境中动态调整组合结构，力求实现风险与收益的平衡。

在风险管理方面，公司建立了覆盖投前、投中及投后的全流程管理机制，通过制度化、系统化的控制手段，有效识别与管理市场风险、流动性风险及操作风险，保障资产管理业务的稳健运行。

本白皮书围绕全球资产配置趋势与跨境投资实践，系统梳理承壹



投资在投资理念、策略框架与风险管理方面的核心方法论，并结合市场环境变化，对未来资产管理行业的发展方向进行前瞻性分析。

面向未来，承壹投资将继续依托香港国际金融中心的区位优势，深化全球资产配置能力，强化研究与风控体系建设，在复杂多变的市場环境中，为专业投资者持续创造长期稳健的投资价值。





三、公司概况 (Company Overview)

3.1 公司基本信息

承壹投资管理有限公司 (VERACITY INVESTMENT CO., LIMITED) 成立于 2011 年 12 月 29 日, 是一家注册于香港的私人股份有限公司。公司商业登记号码为 59298668, 公司编号为 1694531。

自成立以来, 公司依托香港国际金融中心的制度优势与市场环境, 持续开展以资产管理与证券投资相关业务为核心的专业化经营活动, 并逐步形成规范化、体系化的发展路径。

3.2 公司发展定位

承壹投资致力于成为面向专业投资者的资产管理机构, 以跨境资产配置与多策略投资为核心方向, 持续提升在全球资本市场中的投资管理能力。

公司立足香港, 连接中国与国际市场, 通过整合不同市场资源与投资机会, 构建具有全球视野的资产配置框架。在发展过程中, 公司坚持以专业能力为基础, 以风险控制为前提, 以长期价值创造为目标, 逐步形成稳健的发展风格。

3.3 监管与资质基础

作为香港证监会注册的持牌法团, 承壹投资在监管框架下开展相关受规管业务, 涵盖证券交易、资产管理及投资顾问等领域。公司严



格遵循香港金融监管体系的相关要求，在业务开展过程中持续强化合规管理与风险控制机制。

在跨境投资方面，公司具备参与中国资本市场的制度基础，通过相关投资者资格安排，实现境内外资本市场的联通与配置。在全球资产配置框架中，中国市场已逐步成为重要组成部分，公司在相关领域持续积累实践经验与研究能力。

3.4 服务对象与业务范围

承壹投资主要面向专业投资者提供资产管理与投资相关服务，包括机构客户及高净值个人。公司围绕不同客户的风险偏好与投资目标，提供多元化、定制化的资产配置解决方案。

在业务范围方面，公司以资产管理为核心，同时结合投资顾问与交易执行能力，形成覆盖投资全流程的服务体系。通过研究驱动与策略协同，公司不断提升资产管理效率与投资决策质量。

3.5 发展路径与持续演进

自成立以来，承壹投资在不同市场环境中不断调整与优化发展策略，从单一资产管理能力逐步向多策略、多市场配置能力延伸。在这一过程中，公司持续完善内部治理结构，强化投研体系建设，并在跨境投资领域逐步形成自身特色。

在全球资本市场持续变化的背景下，公司坚持审慎稳健的发展原则，通过不断提升专业能力与管理水平，推动业务长期可持续发展。



四、行业背景与市场环境 (Market Landscape)

4.1 全球资产管理行业的发展趋势

近年来，全球资产管理行业正处于深度转型阶段。在宏观经济环境复杂化与金融市场波动性提升的背景下，传统单一资产投资模式逐步向多资产、多策略配置转变。

一方面，主要经济体货币政策周期出现分化，利率环境的变化对股票、债券及其他资产类别的定价产生持续影响；另一方面，全球经济增长结构调整与产业升级，使得不同区域与行业之间的收益分化进一步加剧。

在此背景下，资产管理机构逐步从“收益驱动”向“风险收益平衡驱动”转型，更加重视资产配置能力与风险管理水平。同时，机构投资者占比持续提升，推动行业向专业化与长期化方向发展。

4.2 全球资产配置需求的提升

随着高净值人群与机构投资者规模的不断扩大，投资者对于资产配置的需求日益多元化。单一市场或单一资产类别已难以满足风险分散与收益稳定的双重目标。

跨区域、多资产的配置模式逐渐成为主流。投资者通过在不同市场之间进行分散布局，以降低组合整体波动性，并提升长期回报的稳定性。



此外，全球资本流动效率的提升，使得资产管理机构能够更加灵活地进行跨市场投资，这也对机构的研究能力、执行能力及合规能力提出了更高要求。

4.3 中国资本市场开放带来的结构性机遇

作为全球第二大经济体，中国资本市场在全球资产配置中的重要性持续提升。近年来，随着制度不断完善与对外开放程度的加深，中国股票与债券市场逐步被纳入国际主流指数体系，吸引了更多境外资金参与。

在此过程中，境内外市场联通机制不断优化，为境外投资者提供了更加便捷与规范的投资渠道。中国市场在经济结构转型与产业升级过程中，也不断涌现新的投资机会。

与此同时，中国资本市场在行业结构、估值体系及投资者结构方面具有自身特点，这要求资产管理机构具备更深入的本土研究能力与风险识别能力。

4.4 香港在全球资本体系中的枢纽角色

作为国际金融中心，香港在全球资本流动体系中长期扮演重要枢纽角色。其成熟的法律制度、透明的监管体系以及自由的资本流动环境，使其成为连接中国与国际市场的重要桥梁。

在跨境投资不断深化的背景下，香港的区位优势进一步凸显。通过香港平台，资产管理机构能够在合规框架下高效配置全球资产，并实现境内外市场的有效联通。



同时，香港聚集了大量国际金融机构与专业人才，为资产管理行业的发展提供了良好的生态环境。

4.5 资产管理行业的未来发展方向

展望未来，资产管理行业将继续向专业化、系统化与科技化方向发展。具体来看：

一是投资决策将更加依赖系统化研究与数据支持，量化工具与技术手段在资产配置中的应用将不断深化；

二是风险管理的重要性将持续提升，机构在波动环境中对回撤控制与组合稳定性的关注将进一步增强；

三是跨境投资能力将成为核心竞争要素，具备全球视野与本土理解能力的机构将更具优势。

在这一趋势下，能够同时具备多资产配置能力、跨市场投资经验及完善风控体系的资产管理机构，将在行业竞争中占据更加有利的位置。





五、公司核心优势 (Core Competencies)

在全球资产管理行业竞争日趋激烈的背景下，机构的核心竞争力不仅体现在投资收益水平，更体现在合规能力、投资体系、风险管理及跨境配置能力等多维度的综合实力。承壹投资基于长期实践，逐步形成了多层次的核心优势体系。

5.1 合规与牌照优势

承壹投资作为香港证监会持牌法团，在严格监管框架下开展证券交易、资产管理及投资顾问等业务。成熟的监管体系不仅为公司运营提供了制度保障，也对公司在内部治理、信息披露及风险控制方面提出了高标准要求。

在长期发展过程中，公司始终坚持合规优先原则，通过完善内部控制机制与合规管理体系，确保各项业务在规范、透明的环境中运行。这一基础为公司持续开展资产管理业务提供了稳定支撑。

5.2 跨境投资能力

依托香港作为国际金融中心的区位优势，承壹投资在跨境投资领域具备较为突出的能力。公司通过制度化投资通道参与中国资本市场，同时结合对国际市场的持续跟踪，实现境内外市场的有效联动。

在实际操作中，公司注重不同市场之间的相关性分析与配置优化，通过跨区域资产配置分散风险，并捕捉不同市场周期下的投资机会。这种跨境视角使投资组合在复杂环境中具备更高的灵活性与稳定性。



5.3 投资研究能力

投资研究是资产管理的核心驱动力。承壹投资围绕宏观环境、行业发展及资产价格变化，逐步构建起多层次的研究体系。

在宏观层面，公司关注全球经济周期、货币政策变化及市场流动性环境；在行业与个股层面，通过深入分析产业趋势与企业基本面，识别中长期投资机会。同时，公司结合数据分析工具与定量方法，对投资决策提供辅助支持。

研究驱动的投资框架，有助于提升决策质量，并增强投资策略在不同市场环境中的适应能力。

5.4 风险管理能力

风险管理是资产管理业务稳健运行的关键。承壹投资建立了覆盖投资全流程的风险管理体系，包括投前评估、投中监控及投后复盘。

在具体实践中，公司通过对市场风险、流动性风险、信用风险及操作风险的系统识别与管理，构建多层次风险控制机制。同时，风险管理职能与投资决策保持相对独立，以确保风险控制的有效性与客观性。

通过制度化与体系化的风险管理安排，公司在市场波动环境中能够更好地控制回撤并提升组合稳定性。



5.5 客户服务与解决方案能力

承壹投资主要面向专业投资者提供服务，包括机构客户及高净值个人。公司围绕客户不同的风险偏好与投资目标，提供差异化的资产配置方案。

在服务模式上，公司强调长期合作关系，通过持续沟通与动态调整，帮助客户在不同市场环境中优化投资组合。同时，公司在产品设计与专户管理方面具备灵活性，能够根据客户需求提供定制化解决方案。

以客户为中心的服务理念，使公司在资产管理业务中不断提升服务深度与专业价值。

5.6 体系化能力与持续演进

除单一能力外，承壹投资更加重视各项能力之间的协同效应。通过将投研、投资、风控与客户服务有机结合，公司逐步形成系统化的资产管理能力。

在全球市场环境不断变化的背景下，公司持续优化内部体系，强化研究深度与执行效率，推动资产管理能力的长期提升与演进。



六、投资理念与方法论 (Investment Philosophy & Methodology)

在高度不确定的市场环境中，单一策略或短期交易难以持续创造稳定回报。承壹投资基于长期实践经验，逐步形成以资产配置为核心、以风险管理为基础的投资理念与方法论体系，强调在不同市场周期中实现风险与收益的动态平衡。

6.1 长期主义导向

承壹投资坚持以长期价值为导向，将投资决策建立在对宏观趋势、产业结构及企业基本面的系统性研究之上。相较于短期市场波动，公司更关注中长期价值的积累与兑现路径。

在具体实践中，公司通过降低交易频率、优化持仓结构以及控制非系统性风险，力求减少市场情绪对投资决策的干扰，从而提升投资行为的一致性与稳定性。

6.2 风险优先原则

在投资过程中，承壹投资始终将风险控制置于收益目标之前。公司强调“先控制回撤，再追求收益”的原则，通过风险预算与组合管理手段，对不同资产及策略进行动态调整。

风险管理不仅体现在组合层面，也贯穿于单一投资标的的选择与持仓管理之中。通过对风险收益比的持续评估，公司在复杂市场环境中保持相对稳健的投资风格。



6.3 多资产与多策略配置

面对全球市场结构性分化加剧的趋势，单一资产类别已难以满足投资组合的稳定性需求。承壹投资通过构建多资产、多策略的投资体系，实现不同资产之间的风险对冲与收益互补。

在资产配置上，公司根据宏观环境变化，对权益类资产、固定收益资产及其他策略进行动态权重调整；在策略层面，通过组合不同投资逻辑，以降低单一策略失效带来的影响。

这种多维度配置框架，有助于在不同市场阶段中平滑组合波动并提升整体回报稳定性。

6.4 全球视角与本土研究结合

在跨境投资实践中，承壹投资强调全球视角与本土研究能力的结合。一方面，公司通过对全球宏观环境及主要市场的持续跟踪，把握国际资本流动与资产价格变化趋势；另一方面，通过对中国市场的深入研究，识别具有长期成长性的投资机会。

这种“自上而下”与“自下而上”相结合的研究方法，使公司能够在跨市场投资中实现更为精准的资产配置与标的选择。

6.5 研究驱动与纪律执行

承壹投资将研究作为投资决策的核心驱动力。通过系统化的研究框架，公司在投资前对宏观环境、行业趋势及资产特征进行全面评估，在此基础上制定投资策略。



在执行层面，公司强调纪律性与一致性，确保投资决策能够有效转化为实际组合表现。通过严格的执行流程与持续的复盘机制，不断优化投资方法与决策逻辑。

6.6 动态调整与持续优化

市场环境具有持续变化的特征，任何静态策略均难以长期适用。承壹投资在投资过程中保持动态调整机制，根据市场变化及时优化资产配置与策略组合。

同时，公司通过定期复盘与绩效评估，对投资策略进行持续优化，以提升整体投资体系的适应能力与长期稳定性。





七、投资体系与业务框架 (Investment Framework & Business Structure)

在多变的市场环境中，系统化的投资体系是实现长期稳定回报的核心基础。承壹投资围绕资产配置、策略构建、研究驱动与执行管理，逐步形成结构清晰、逻辑完整的投资体系与业务框架。

7.1 资产配置框架

资产配置是投资管理的核心起点。承壹投资基于宏观研究与市场分析，对全球主要资产类别进行系统评估，并构建多维度配置框架。

在具体方法上，公司通过对经济周期、货币政策、市场流动性及风险偏好的综合判断，对权益类资产、固定收益资产及其他策略资产进行动态配置。同时，通过区域与行业比较分析，优化不同市场之间的配置比例。

在组合管理层面，公司引入风险预算机制，对不同资产类别设定风险权重，以实现收益目标与风险控制之间的平衡。

7.2 投资策略体系

在资产配置框架基础上，承壹投资构建多策略投资体系，以应对不同市场环境下的投资机会与风险挑战。

在权益投资方面，公司通过基本面研究与估值分析相结合，重点关注具备长期成长潜力或估值优势的标的；在固定收益投资方面，通过对利率环境、信用风险及流动性状况的分析，构建稳健收益来源。



此外，公司通过多策略组合方式，将不同投资逻辑进行整合，以降低单一策略波动对整体组合的影响。在专户管理方面，公司根据客户需求设计个性化投资方案，实现策略灵活配置。

7.3 研究驱动体系

研究能力是投资体系的重要支撑。承壹投资通过构建多层次研究框架，为投资决策提供持续支持。

在宏观层面，公司关注全球经济走势、政策变化及市场流动性环境；在行业层面，通过分析产业结构变化与竞争格局，识别具备中长期增长潜力的行业方向；在标的层面，通过基本面分析与数据验证，筛选具备投资价值的资产。

同时，公司结合数据分析与定量工具，对市场信息进行系统处理，提高研究效率与决策准确性。

7.4 投资决策与执行机制

在投资决策方面，承壹投资建立了规范化的决策流程，通过研究、讨论与评估相结合的方式形成投资结论。

在执行层面，公司强调交易纪律与执行效率，确保投资策略能够准确落实到实际组合中。通过对交易过程的持续监控与优化，公司在控制交易成本的同时提升执行质量。

此外，公司在组合管理过程中注重持仓结构与风险敞口的动态调整，以应对市场环境变化。



7.5 组合管理与绩效评估

在组合管理方面，承壹投资通过对资产配置与策略表现的持续跟踪，对投资组合进行动态优化。公司关注组合整体风险水平、收益来源结构及回撤控制情况，以提升投资组合的稳定性。

在绩效评估方面，公司通过多维度指标对投资表现进行分析，包括收益水平、波动率、回撤情况及风险调整后收益等，并结合定期复盘机制，对投资策略进行持续优化。

7.6 业务协同与体系化运作

承壹投资在业务运作中强调各模块之间的协同，包括研究、投资、风控与客户服务之间的信息联动与流程衔接。

通过体系化运作，公司能够在复杂市场环境中保持较高的响应效率与决策一致性，从而提升整体资产管理能力与服务水平。

在持续演进过程中，公司不断优化投资体系结构，引入新的研究方法与管理工具，以增强体系的适应性与前瞻性。





八、风险管理与合规体系 (Risk Management & Compliance Framework)

在资产管理业务中，风险管理与合规体系是保障长期稳健运作的核心基础。承壹投资在业务发展过程中，始终坚持审慎经营原则，围绕风险识别、风险控制与合规管理，建立了覆盖全流程的管理体系。

8.1 全流程风险管理框架

承壹投资构建了覆盖投资全生命周期的风险管理体系，包括投前评估、投中监控与投后复盘三个关键环节。

在投前阶段，公司对宏观环境、市场风险及投资标的进行系统评估，从源头控制风险暴露；在投中阶段，通过持续监测市场变化与组合表现，对风险敞口进行动态管理；在投后阶段，通过定期复盘与绩效分析，总结经验并优化投资策略。

这一全流程管理机制，有助于在不同市场环境中实现风险的前瞻性识别与动态控制。

8.2 风险类型识别与管理

在具体风险管理实践中，承壹投资对各类风险进行系统划分，并采取相应控制措施：

在市场风险方面，公司通过资产配置与分散投资降低单一市场波动对组合的影响；



在流动性风险方面，通过合理配置资产流动性结构，确保组合具备必要的流动性支持；

在信用风险方面，通过对发行主体及相关资产进行审慎评估，控制潜在违约风险；

在操作风险方面，通过完善内部流程与系统支持，降低人为及流程性风险；

在合规风险方面，通过严格遵循监管要求与内部制度，确保业务运作的合法合规。

通过对不同风险类型的系统识别与分类管理，公司能够在复杂环境中保持较高的风险控制能力。

8.3 内部控制与治理机制

承壹投资高度重视内部治理结构的建设，在公司内部设立多层次管理机制，以保障风险控制与业务决策的有效执行。

在组织架构上，公司通过明确职责分工，实现投资、风险管理与合规职能的相对独立；在决策机制上，通过规范化流程确保重要投资决策经过充分讨论与审慎评估。

此外，公司通过内部审计与监督机制，对各项业务流程进行定期检查与评估，不断提升内部控制水平。

8.4 合规管理体系

作为持牌资产管理机构，承壹投资在业务开展过程中严格遵循香



港相关监管要求，建立了系统化的合规管理体系。

公司通过制定内部合规制度与操作规范，对客户适当性管理、信息披露、交易行为及利益冲突等关键环节进行规范管理。同时，通过持续的合规培训与监督，提升员工的合规意识与执行能力。

合规管理不仅作为风险控制的重要组成部分，也为公司长期稳健发展提供制度保障。

8.5 信息披露与透明度机制

在资产管理业务中，信息透明度对于建立客户信任具有重要意义。承壹投资通过定期报告与沟通机制，向客户提供投资组合表现及相关信息。

在信息披露过程中，公司注重准确性与及时性，确保客户能够基于充分信息进行判断。同时，公司在内部建立信息管理制度，保障信息使用与传递的规范性。

8.6 风险文化与持续优化

除制度与流程外，承壹投资亦重视风险管理文化的建设。公司在内部倡导审慎、理性与长期导向的风险意识，使风险管理理念贯穿于日常经营与投资决策之中。

在持续发展过程中，公司通过不断总结经验与优化管理机制，提升风险管理体系的适应性与有效性，以应对不断变化的市场环境。



九、跨境投资能力与中国市场布局 (Cross-border Investment Capability & China Market Strategy)

在全球资本流动持续加速的背景下,跨境投资能力已成为资产管理机构核心竞争力的重要组成部分。承壹投资依托香港国际金融中心的制度优势与区位优势,在境内外市场之间建立了有效联通机制,逐步形成以跨境资产配置为核心的投资能力体系。

9.1 跨境投资的制度基础

香港作为国际金融中心,具备成熟的法律体系、开放的资本市场及完善的监管框架,为跨境投资提供了稳定且高效的制度环境。在此基础上,承壹投资通过合规路径参与全球资本市场,并在境内外资产之间实现灵活配置。

通过制度化投资渠道,公司能够在遵循相关监管要求的前提下,连接中国与国际市场,实现资本在不同市场之间的有效流动。这一制度基础为公司开展跨境资产管理业务提供了重要支撑。

9.2 中国资本市场参与能力

承壹投资在中国资本市场具备持续参与能力,并在长期实践中逐步形成对中国市场的系统性认知。

在研究层面,公司关注中国经济结构变化、产业升级趋势及政策导向,通过深入分析行业发展与企业基本面,识别具有中长期投资价值的资产;在投资层面,通过多策略方式参与权益类及相关资产配置,



在市场波动中把握结构性机会。

随着中国资本市场对外开放程度的不断提升，公司在境内市场的参与深度与广度亦持续增强，在跨境投资组合中发挥重要作用。

9.3 跨市场资产配置能力

在实际投资过程中，承壹投资通过对不同市场之间相关性与波动特征的分析，实现跨区域资产配置优化。

公司结合全球宏观环境与区域市场表现，对境内外资产进行动态配置，通过分散投资降低组合整体波动。同时，在不同市场周期下，灵活调整配置结构，以提升组合在复杂环境中的适应能力。

这种跨市场配置能力，使投资组合能够在单一市场承压时，通过其他市场资产实现风险对冲与收益补充。

9.4 中国资产在全球配置中的角色

在全球资产配置框架中，中国资产正逐步成为重要组成部分。其在经济增长、产业升级及市场结构方面的独特性，使其在全球投资组合中具有差异化价值。

承壹投资在资产配置过程中，将中国市场作为重要配置维度之一，通过对其长期发展趋势的研究，将中国资产纳入全球投资组合之中，以提升整体收益结构的多元性。

同时，公司在配置过程中充分考虑中国市场的制度特点与波动特征，通过风险管理手段控制潜在波动影响。



9.5 跨境投资中的风险识别与管理

跨境投资在带来机会的同时，也伴随着政策、汇率及市场差异等多重风险。承壹投资在跨境投资过程中，对相关风险进行系统识别与管理。

在政策风险方面，公司持续关注监管环境变化；在汇率风险方面，通过资产配置与风险控制手段降低汇率波动影响；在市场差异方面，通过深入研究与策略调整，提高投资决策的适应性。

通过多维度风险管理，公司在跨境投资中实现风险与收益的相对平衡。

9.6 持续深化跨境投资能力

随着全球资本市场进一步融合，跨境投资能力的重要性将持续提升。承壹投资将继续深化在中国市场与国际市场之间的研究与配置能力，优化投资体系与执行机制。

未来，公司将持续提升全球资产配置效率，强化跨市场联动能力，在复杂多变的市场环境中，为专业投资者提供更加稳健与多元的投资解决方案。





十、客户与服务 (Clients & Solutions)

在资产管理行业不断向专业化与机构化发展的背景下，客户需求呈现出多元化与定制化趋势。承壹投资以专业投资者为核心服务对象，围绕不同客户的风险偏好与投资目标，构建系统化的服务与解决方案体系。

10.1 服务对象

承壹投资主要面向专业投资者提供资产管理与投资相关服务，包括机构客户及高净值个人。不同类型客户在投资目标、风险承受能力及流动性需求方面存在差异，公司在服务过程中充分考虑这些因素，以实现资产配置方案的匹配性与有效性。

通过明确的客户定位，公司能够更加专注于提升专业服务能力，并在复杂市场环境中为客户提供具有针对性的投资支持。

10.2 定制化资产配置方案

针对客户的多样化需求，承壹投资在资产管理过程中强调定制化服务模式。公司基于对客户风险收益偏好的理解，结合市场环境 with 资产特征，设计差异化的投资组合。

在具体实施中，公司通过多资产配置与多策略组合，为客户提供灵活的投资方案，以适应不同市场周期下的变化。这种定制化模式有助于提升资产配置的有效性，并增强客户组合的稳定性。



10.3 专户管理与产品结构设计

在资产管理业务中，承壹投资通过专户管理模式，为客户提供更加灵活的投资安排。公司根据客户需求，在投资范围、策略配置及风险控制等方面进行个性化设计。

同时，在产品结构层面，公司注重在合规框架下优化结构安排，以提升投资效率与管理透明度。通过合理的产品设计，公司能够更好地实现投资目标与风险控制之间的平衡。

10.4 持续沟通与动态服务机制

资产管理是一项长期过程，需要持续的沟通与调整。承壹投资在服务过程中，建立了定期沟通与信息反馈机制，通过报告与交流，向客户提供投资组合表现及市场分析。

在市场环境发生变化时，公司根据实际情况对投资组合进行动态调整，并与客户保持沟通，以确保投资策略与客户目标保持一致。

这种动态服务机制，有助于增强客户对投资过程的理解与信任，并提升整体服务体验。

10.5 长期合作与价值共建

承壹投资在客户服务中强调长期合作关系，通过持续提供专业支持与稳定服务，与客户建立稳固的合作基础。

公司将客户资产的长期增值作为核心目标，在控制风险的前提下，通过稳健投资实现价值创造。同时，公司注重与客户共同成长，在不

同市场环境中不断优化投资策略与服务模式。

10.6 服务体系的持续优化

随着市场环境与客户需求的变化，承壹投资不断优化服务体系与业务模式。通过提升投研能力、强化风险管理及完善服务流程，公司持续提升整体服务水平。

未来，公司将继续以专业投资者需求为导向，推动服务体系的持续升级，以适应资产管理行业的发展趋势。





十一、未来展望 (Outlook)

在全球经济与金融体系持续演变的背景下，资产管理行业正面临新的发展阶段。宏观环境的不确定性、市场结构的变化以及技术进步的推动，使行业在挑战与机遇并存的格局中不断演进。

11.1 全球市场环境的结构性变化

未来一段时期内，全球经济增长仍可能呈现区域分化特征，主要经济体的政策路径与周期节奏存在差异。这种结构性变化将对资产价格形成持续影响，并推动市场波动成为常态。

在此环境下，单一市场或单一资产类别的依赖程度将逐步降低，多资产、多区域配置的重要性将进一步提升。资产管理机构需要在不确定性中寻找相对确定的投资机会，并通过动态配置应对市场变化。

11.2 中国资本市场的长期机遇

随着中国经济结构持续优化与资本市场改革不断推进，其在全球资产配置中的地位有望进一步提升。制度完善与市场开放将为境外投资者提供更加稳定与透明的投资环境。

同时，中国市场在产业升级与科技发展过程中，仍具备较多结构性投资机会。具备本土研究能力与跨境投资经验的机构，将更有能力把握这些长期趋势。

在全球配置框架中，中国资产的作用将由“补充配置”逐步向“重要配置”转变。



11.3 资产管理行业的专业化与系统化发展

随着投资者结构的变化，资产管理行业正加速向专业化与系统化方向发展。机构投资者占比提升，对资产管理机构的要求不仅局限于收益表现，更包括风险控制能力、投资体系稳定性及信息透明度。

未来，具备完善投研体系、成熟风控机制及清晰投资逻辑的机构，将在行业竞争中占据更有利位置。

11.4 科技驱动与投资能力升级

科技进步正在深刻影响资产管理行业的发展路径。数据分析、量化模型及信息技术的应用，使投资决策更加系统化与高效化。

在未来，资产管理机构需要在保持研究深度的同时，提升数据处理与技术应用能力，以增强投资体系的适应性与前瞻性。

科技与研究的结合，将成为推动资产管理能力升级的重要方向。

11.5 承壹投资的发展方向

在上述行业趋势下，承壹投资将继续坚持稳健发展原则，围绕资产配置能力与风险管理体系建设，持续提升核心竞争力。

公司将进一步深化跨境投资能力，强化对中国市场与国际市场的研究联动；同时，通过优化投资体系与提升执行效率，在复杂市场环境中保持投资策略的稳定性与灵活性。

在客户服务方面，公司将继续完善定制化服务体系，提升服务深度与响应效率，以满足专业投资者不断变化的需求。



面向未来，承壹投资将以长期价值创造为目标，在全球资产管理行业的发展进程中，持续探索更加稳健与可持续的发展路径。





十二、结语 (Conclusion)

在全球资本市场不断演变与不确定性持续存在的背景下，资产管理行业正面临新的机遇与挑战。长期稳健的投资能力，正在成为衡量资产管理机构核心价值的重要标准。

承壹投资管理有限公司自成立以来，始终坚持以专业能力为基础，以合规运营为前提，以风险控制为核心，在多变的市场环境中不断完善投资体系与管理框架。通过跨境资产配置与多策略投资实践，公司逐步形成具有自身特色的发展路径。

面向未来，承壹投资将继续依托香港国际金融中心的优势，深化全球资产配置能力，强化研究驱动与风险管理体系，在复杂环境中保持稳健发展。

公司将坚持长期主义理念，在控制风险的前提下追求可持续回报，致力于为专业投资者创造长期、稳定的价值。

在不断变化的市场周期中，承壹投资将以更加审慎与理性的态度，持续提升自身能力，与投资者共同应对挑战，把握机遇，迈向更加稳健与长远的发展阶段。





十三、法律声明 (Legal Disclaimer)

本白皮书仅供信息参考之用，不构成任何形式的投资建议、要约或要约邀请。承壹投资管理有限公司不对任何因依赖本白皮书内容而产生的直接或间接损失承担责任。

本文件中所涉及的观点仅代表发布时的判断，未来可能根据市场环境变化进行调整。投资存在风险，过往业绩不代表未来表现，投资者应根据自身情况审慎决策。

未经承壹投资管理有限公司书面许可，任何机构或个人不得以任何形式复制、传播或引用本白皮书的全部或部分內容。

