



# 金得资产管理 (香港)有限公司

JINDE ASSET MANAGEMENT (HONG KONG) LIMITED

跨境资产配置与专业投资管理实践白皮书

## 前言

在全球资本流动日益加速的背景下，资产管理行业正经历深刻变化。市场结构的演进、投资工具的丰富以及信息获取方式的革新，使得传统依赖经验与判断的投资模式，逐步向数据驱动与系统化决策转变。

与此同时，跨境资本配置的重要性不断提升。香港作为连接中国与全球市场的重要金融枢纽，在制度、流动性及国际化程度方面具备独特优势，为资产管理机构提供了更加广阔的发展空间与实践环境。在这一背景下，如何在复杂多变的市场中建立稳定、可持续的投资能力，成为资产管理机构需要长期面对的核心问题。单一策略或短期判断已难以应对多维度的不确定性，构建体系化、可迭代的投资方法，正逐渐成为行业共识。

金得资产管理（香港）有限公司，立足香港国际金融中心，依托规范的监管体系与多元市场环境，持续推进以量化研究为基础的资产管理实践。通过数据分析、模型构建与策略迭代，公司逐步形成以系统性方法为核心的投资框架，在不同市场周期中探索风险与收益之间的平衡。

本白皮书基于公司在资产管理领域的长期实践，从行业背景、投资理念、策略体系、风险管理及跨境配置等多个维度出发，对金得资产的核心方法与发展路径进行系统梳理与总结。同时，围绕“量行计划”的发起与实践，进一步探讨在真实市场环境中验证能力与策略的可能路径。



本白皮书旨在提供一种更加结构化的视角,用于理解资产管理中的关键问题与实践逻辑。我们希望通过与方法与体系的持续打磨,在复杂与不确定并存的市场环境中,逐步建立更加稳健与可持续的投资能力。



## 第一章 公司概况

### 1.1 公司简介

金得资产管理（香港）有限公司（Jinde Asset Management (Hong Kong) Limited）成立于 2016 年 5 月 12 日，注册号为 2375719，商业登记号为 66148616。公司总部位于香港，并在香港证监会（SFC）注册，持有第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）和第 9 类（提供资产管理）牌照，是一家专业的资产管理公司。

金得资产管理（香港）有限公司依托香港国际金融中心的独特优势，专注于量化投资和跨境资产配置，致力于为全球专业投资者提供高质量的资产管理服务。通过建立完善的投资体系和风险管理框架，公司为机构和高净值个人客户提供多策略、多资产类别的投资方案。

### 1.2 发展背景

金得资产成立于 2016 年，立足香港这一全球重要的金融枢纽。香港作为国际化的金融中心，提供了完备的金融体系和便利的跨境投资通道，使金得资产能够充分发挥其优势，链接全球资本市场与中国市场。

在公司的成立之初，金得资产便确立了“量化驱动”的投资理念，聚焦于通过数据与模型优化投资决策过程，构建可持续的投资体系。公司在保持灵活性的同时，坚守审慎的投资原则，旨在通过多策略体

系平衡风险与收益，帮助客户在波动的市场中实现长期稳定的回报。

### 1.3 牌照与合规资质

作为香港证监会注册的持牌法团，金得资产管理（香港）有限公司持有第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）和第 9 类（提供资产管理）牌照，符合香港证券与期货条例的所有相关法规。公司的持牌情况确保了公司业务的合规性，并为投资者提供了强有力的法律保障。

金得资产在合规框架下开展所有业务，严格遵守香港金融监管机构的要求，并持续优化内部治理结构，以确保公司各项业务流程的透明与高效。

### 1.4 核心业务范围

金得资产管理（香港）有限公司的核心业务涵盖以下几个重要领域：

- 证券交易：为客户提供专业的证券投资服务，通过精准的市场分析与专业的投资策略，帮助客户实现资本增值。
- 资产管理：为机构投资者和高净值个人客户提供定制化的资产管理解决方案，重点关注量化策略和跨境资产配置，帮助客户在全球范围内实现投资组合的优化与风险控制。
- 投资顾问服务：公司拥有经验丰富的投资顾问团队，提供全方位的咨询服务，帮助客户制定和调整投资策略，确保其投资目标的实现。



此外，金得资产还通过建立多元化的投资策略与风险管理体系，逐步构建起全面的业务框架，涵盖从研究、投资决策到执行与风控的全链条服务。



## 第二章 行业背景与市场趋势

### 2.1 全球资产管理行业的结构变化

近年来，全球资产管理行业正处于持续演进之中。随着资本流动效率的提升以及投资工具的不断丰富，传统以区域或单一资产类别为核心的投资模式，逐步向多资产、多区域与多策略协同的方向转变。机构投资者对资产管理能力的要求也在不断提高。从单纯的收益导向，转向更加关注风险控制、组合稳定性以及长期回报的可持续性。在这一趋势下，资产管理机构需要具备更加系统化的研究能力与更具适应性的策略体系，以应对不断变化的市场环境。

与此同时，市场波动频率与复杂程度的提升，使得依赖单一判断或经验的投资方式面临更大挑战。如何在不确定性中构建稳定性，成为行业普遍关注的核心问题。



## 2.2 香港的区位优势与跨境价值

作为国际金融中心，香港在全球资产管理体系中长期占据重要位置。其完善的法律制度、成熟的金融基础设施以及高度国际化的市场环境，使其成为连接中国与全球资本的重要桥梁。

在跨境投资不断深化的背景下，香港的枢纽作用愈发突出。一方面，国际资本通过香港进入中国市场；另一方面，中国资产也通过香港实现全球配置。这种双向联通，使资产管理机构能够在更广阔的范围内进行资源配置与风险分散。

对于资产管理机构而言，依托香港开展业务，不仅能够获取更丰富的市场信息与投资机会，同时也有助于构建符合国际标准的合规与运营体系，从而提升整体竞争力。

## 2.3 投资方式的演进：从经验驱动到数据驱动

随着信息技术的发展，数据在资产管理中的作用日益凸显。投资决策正逐步从以经验为主导的判断模式，向以数据分析与模型支持为基础的系统化决策转变。

量化投资作为这一趋势的重要体现，通过对历史数据与市场结构的分析，构建可重复执行的策略模型，使投资过程更加标准化与可验证。这种方式不仅有助于提升决策效率，也在一定程度上降低了情绪对投资结果的影响。

在实际应用中，量化方法并非替代判断，而是通过提供结构化工具，使决策更加理性与一致。通过持续的数据积累与模型优化，资产



管理机构能够在不同市场环境中不断调整策略，提高整体适应能力。

## 2.4 多策略与全球配置成为主流方向

在市场环境日益复杂的背景下，单一策略往往难以长期保持稳定表现。多策略协同与全球资产配置，逐渐成为资产管理行业的重要发展方向。

通过将不同类型的策略进行组合，例如权益类策略、对冲策略以及跨市场配置，可以在一定程度上分散风险，降低单一市场波动带来的影响。同时，不同市场之间的周期差异，也为资产配置提供了更多空间。

在这一框架下，资产管理机构需要具备更强的研究整合能力与动态调整能力。只有在多维度视角下进行系统化配置，才能在不确定环境中实现相对稳定的投资表现。

## 2.5 面向未来的能力要求

随着市场结构与投资环境的持续变化，资产管理机构的核心竞争力也在不断演进。未来，研究能力、数据处理能力以及风险管理能力，将成为决定机构长期发展的关键因素。

在此基础上，如何将研究成果转化为可执行的投资策略，并在实际运作中持续优化，将成为资产管理机构需要不断探索的问题。通过建立系统化的投资框架与规范化的运作流程，机构能够在复杂环境中保持稳定节奏，实现长期发展。

## 第三章 公司发展理念与方法论

### 3.1 核心理念

在不断变化的市场环境中，金得资产始终坚持以理性与系统为基础，构建长期可持续的投资能力。相比短期判断与情绪驱动的决策方式，公司更注重通过结构化方法理解市场，在复杂性中寻找可重复的路径。

资产管理的核心，并不在于对市场走势的预测，而在于建立一套能够在不同环境下持续运行的体系。通过对数据、模型与执行机制的持续打磨，使投资过程具备稳定性与一致性，从而在长期维度上实现价值积累。

在这一理念之下，金得强调以纪律为约束，以方法为核心，通过不断迭代与优化，使投资体系逐步完善，并在市场变化中保持适应能力。

### 3.2 方法论框架

围绕投资实践，金得资产逐步形成以数据驱动为核心的系统化方法论框架。整体结构可以概括为四个环节：研究、建模、执行与迭代。首先，在研究层面，公司通过对宏观环境、市场结构及资产表现进行持续跟踪与分析，为策略构建提供基础支撑。研究不仅关注短期变化，更强调对长期规律的识别与理解。

其次，在模型构建层面，通过对数据进行筛选与处理，形成具备



解释力与可操作性的策略模型。模型的目标在于将复杂的信息转化为结构化的决策依据，使投资过程更加清晰与可执行。

在执行层面，公司通过标准化流程，将策略转化为具体操作，并在执行过程中保持纪律性与一致性，降低人为干扰带来的不确定性。

最后，在迭代环节，通过对策略表现的持续评估与反馈，不断优化模型与执行方式，使整体体系能够在变化的市场环境中逐步演进。

### 3.3 投资哲学

在投资实践中，金得资产更倾向于从整体结构出发理解风险与收益的关系。风险并非单一指标，而是来源于市场波动、策略适配以及执行偏差等多重因素的综合体现。

因此，相较于单纯追求收益，公司更加关注风险的控制与组合的稳定性。在资产配置过程中，通过分散策略与动态调整，降低单一因素对整体结果的影响，使投资组合在不同环境中具备更强的韧性。对于市场波动，公司并不将其视为需要规避的对象，而是作为策略运行过程中的常态因素。在此基础上，通过体系化方法进行管理与应对，使波动处于可控范围之内。

### 3.4 对不确定性的理解

不确定性是金融市场的常态，而非例外。对于资产管理机构而言，关键并不在于消除不确定性，而在于如何在不确定性中建立相对稳定的运行机制。



金得资产通过多策略组合与动态调整,在不同市场条件下分散风险来源。同时,通过持续的数据分析与模型优化,提高策略对环境变化的适应能力。

在这一过程中,公司强调“过程可控”与“结果可接受”的平衡。即在确保投资过程符合既定逻辑与风险约束的前提下,接受市场波动带来的阶段性结果差异。

### 3.5 体系化与长期视角

从长期来看,资产管理的竞争并非单一策略或短期表现的竞争,而是体系与能力的竞争。只有通过持续积累与系统优化,才能在不同周期中保持稳定的表现。

金得资产坚持以长期视角审视投资行为,通过不断完善方法论与执行机制,使整体能力在时间维度上逐步增强。在这一过程中,研究、策略与风控相互协同,共同构建起稳定的资产管理框架。



## 第四章 投资与研究体系

### 4.1 研究驱动机制

在资产管理实践中，研究是策略构建与投资决策的基础。金得资产以研究驱动为核心，通过多维度分析不断深化对市场的理解，为策略开发提供持续支持。

研究体系主要涵盖宏观环境、市场结构与资产行为三个层面。宏观层面关注经济周期与流动性变化，市场层面聚焦结构演变与资金行为，资产层面则通过数据分析识别价格与因子的变化规律。

在此基础上，公司通过持续的数据积累与分析方法优化，使研究过程更加系统化与可复用，为后续策略构建提供稳定支撑。

### 4.2 策略体系构建

围绕投资目标，金得资产逐步建立起多策略协同的投资体系。不同策略在逻辑与周期上形成互补，以提升整体组合的稳定性。

在具体方向上，公司主要围绕以下几个维度展开：

量化选股，通过数据筛选与因子分析，从更广泛的标的中识别具有相对优势的资产；

多因子模型，通过对不同因子的组合与权重调整，构建更具解释力的策略结构；

对冲与套利策略，通过捕捉市场结构性机会，在控制风险的前提下获取相对收益；



跨市场资产配置，通过不同市场之间的联动与差异，进行多维度分散与动态调整。

通过多策略的协同运作，公司在不同市场环境中形成更加均衡的收益结构。

### 4.3 决策与执行机制

在策略形成之后，如何有效执行同样关键。金得资产在执行层面强调流程化与纪律性，通过标准化机制减少人为干扰，提高策略一致性。

在决策流程中，研究成果需要经过评估与筛选，确保策略具备逻辑基础与可执行性。在执行阶段，通过系统化工具进行操作管理，并对关键指标进行实时跟踪。

在这一过程中，公司强调“策略优先于判断”，通过规则约束与流程管理，使投资行为更加稳定与可控。

### 4.4 动态调整与迭代机制

市场环境始终处于变化之中，策略体系也需要不断进行调整与优化。金得资产通过持续跟踪策略表现，对模型与参数进行动态修正，使整体体系能够适应不同阶段的市场特征。

在策略运行过程中，公司会对收益来源、风险暴露以及回撤情况进行分析，通过复盘机制识别问题并进行改进。同时，在新的市场条件下，不断引入新的数据与方法，完善原有体系。

这种持续迭代的机制，使投资体系能够在长期运行中逐步优化，而非依赖单一阶段的表现。

#### 4.5 研究与投资的协同关系

在金得资产的体系中，研究与投资并非相互独立，而是形成持续互动的关系。研究为策略提供基础，投资实践则为研究提供反馈。通过这种循环机制，公司能够不断修正认知偏差，提升策略的有效性与稳定性。在长期运行中，这种协同关系逐渐形成一套自我优化的系统，使整体投资能力不断增强。



## 第五章 风险管理与内部控制

### 5.1 风险管理理念

在资产管理过程中，风险始终伴随着收益而存在。金得资产将风险管理视为投资体系中的核心组成部分，而非独立环节。

相较于单纯追求收益，公司更加注重在风险可控的前提下实现长期稳定的回报。在投资决策中，优先考虑组合的稳定性与承受能力，通过审慎原则控制潜在波动。

风险管理并不以规避市场波动为目标，而是在充分理解波动来源的基础上，对其进行结构化管理，使投资组合在不同环境中保持相对稳定的运行状态。

### 5.2 风控体系结构

金得资产建立了覆盖投资全流程的风险管理体系，将风险控制贯穿于投前、投中与投后各个阶段。

在投前阶段，通过策略评估与风险识别，对潜在风险进行初步判断，确保策略具备合理性与可行性；

在投中阶段，通过动态监控机制，对组合运行状态进行持续跟踪，包括风险暴露、波动水平及关键指标变化；

在投后阶段，通过复盘与分析，对策略表现进行系统评估，总结风险来源与改进方向。

通过多层级的管理机制，使风险控制形成闭环结构，提高整体体

系的稳定性。

### 5.3 风险控制方法

在具体执行中，金得资产通过多种方式对风险进行控制与管理。首先，在资产配置层面，通过多策略与多资产的组合方式分散风险来源，降低单一因素对整体组合的影响；

其次，在策略层面，通过对模型参数与风险敞口进行约束，使策略行在可控范围之内；

同时，在组合管理过程中，通过动态调整机制，对市场变化做出响应，避免风险集中与累积。

此外，公司还通过对回撤与波动的持续监测，对组合稳定性进行评估，使风险水平保持在合理区间。

### 5.4 内部控制与治理机制

在风险管理之外，金得资产同样重视内部控制与公司治理体系的建设。

公司通过建立规范化的决策流程与执行机制，对各项业务进行统一管理，确保研究、投资与执行环节之间的有效衔接。

在日常运营中，通过制度约束与流程管理，提升各环节的透明度与可追溯性。同时，在合规要求下，持续完善内部控制体系，确保业务运作符合监管标准。

这种制度化与流程化的管理方式，有助于降低操作风险，提高整

体运行效率。

## 5.5 风险与收益的平衡

在资产管理实践中，风险与收益始终处于动态平衡之中。金得资产通过系统化方法，对二者进行持续调整与优化。

公司并不以短期收益最大化为目标，而是更关注在不同市场环境中实现稳健表现。在组合构建与策略选择中，通过控制波动与回撤，提升长期收益的稳定性。

在这一过程中，风险管理不仅是约束条件，更是实现长期目标的重要手段。



## 第六章 跨境投资与全球资产配置能力

### 6.1 跨境投资能力的形成

在全球资本不断流动的背景下，跨境投资已成为资产管理的重要组成部分。金得资产立足香港这一国际金融中心，依托其制度优势与市场环境，逐步构建起面向全球的投资能力。

香港作为连接中国与国际市场的重要桥梁，为资产管理机构提供了高效的资本流通渠道与多元化的投资标的。在这一基础上，公司能够在不同市场之间进行配置与调整，提升整体组合的灵活性与适应性。通过持续积累跨市场研究经验，金得逐步建立起覆盖多个区域与资产类别的投资视角，为全球配置提供支撑。

### 6.2 全球视角下的资产配置逻辑

在全球资产配置框架中，金得资产强调多维度与多周期的综合分析。不同市场在经济结构、政策环境与资金行为方面存在差异，这些差异为资产配置提供了空间。

公司通过对区域、行业及资产类别的持续研究，在全球范围内识别风险与机会。在组合构建过程中，通过分散配置与动态调整，使不同市场之间形成互补关系，从而提升整体稳定性。

这种配置逻辑并不依赖单一市场的表现，而是通过多元结构，在变化中保持相对均衡。



### 6.3 多市场协同与动态调整

在实际运作中，跨境投资不仅是简单的市场叠加，更需要在不同市场之间建立协同机制。金得资产通过对资金流动、市场联动与结构变化的跟踪，对组合进行动态调整。

当不同市场处于不同周期阶段时，公司通过配置调整，实现风险分散与收益平衡。同时，在市场环境发生变化时，通过及时优化结构，降低潜在风险的集中度。

这种动态调整机制，使投资组合能够在复杂环境中保持更高的适应能力。

### 6.4 跨境投资中的风险管理

跨境投资在带来机会的同时，也伴随着更多不确定因素，包括市场差异、政策变化及流动性风险等。

针对这些特点，金得资产在跨境配置过程中，将风险管理作为重要环节。在策略设计与组合管理中，充分考虑不同市场的特性，通过多策略与多资产的方式降低风险集中度。

同时，通过持续监控与评估，对潜在风险进行识别与应对，使整体投资过程保持在可控范围内。

### 6.5 面向未来的全球配置能力

随着全球市场结构的不断变化，资产配置方式也在持续演进。金得资产将继续强化跨境投资能力，拓展多区域与多资产的配置范围。

在未来的发展中，公司将结合数据与研究能力，不断优化配置逻辑，使投资体系在不同环境中具备更强的适应性与稳定性。

通过持续完善全球视角下的投资框架，逐步提升资产管理能力的广度与深度。

## 第七章 产品与服务体系

### 7.1 服务对象

金得资产的产品与服务体系，主要面向专业投资者展开。在不同投资目标与风险偏好的基础上，公司为机构客户与高净值客户提供差异化的资产管理支持。

在服务过程中，公司注重从客户需求出发，结合市场环境 with 策略特点，对投资方案进行针对性设计，使资产配置更贴合实际目标。通过长期合作关系的建立，公司不断深化对客户需求的理解，在稳定性与灵活性之间寻找平衡。

### 7.2 产品体系构建

围绕多策略投资框架，金得资产逐步形成以量化与系统化方法为

核心的产品体系。

在具体结构上，公司通过多策略组合方式，将不同逻辑的策略进行整合，以提升整体组合的稳定性与适应性。不同策略在收益来源与周期特征上形成互补，使产品在不同市场环境中具备更强的持续性。同时，公司根据不同客户需求，提供多样化的产品结构与配置方式，使投资方案能够在风险控制与收益目标之间保持合理平衡。

### 7.3 定制化资产管理方案

在标准化产品之外，金得资产同样重视定制化服务能力。针对机构及高净值客户的不同需求，公司通过深入沟通与分析，为客户设计专属的资产配置方案。

在定制化过程中，公司结合客户的资金性质、风险承受能力及投资期限，构建相应的策略组合，并通过动态调整机制，使方案在执行过程中持续优化。

这种以需求为导向的服务方式，有助于提升资产管理的针对性与有效性。

### 7.4 投资顾问与持续服务

除资产管理服务外，金得资产还通过投资顾问服务，为客户提供策略建议与市场分析支持。在市场环境发生变化时，公司通过定期沟通与信息反馈，帮助客户理解策略调整与组合变化。

在持续服务过程中，公司注重信息透明与逻辑清晰，使客户能够



在理解投资过程的基础上，形成更稳定的预期。

这种长期、持续的沟通机制，有助于建立更加稳固的合作关系。

## 7.5 服务理念

在产品与服务体系的建设中，金得资产始终坚持以专业性与审慎性为基础。

公司更注重通过能力与执行建立信任，而非短期表现。在服务过程中，以稳定性与长期价值为导向，使资产管理回归其本质。

通过不断优化产品结构与服务方式，公司致力于在复杂环境中为客户提供更加可靠的资产管理支持。



## 第八章 金得资产 · 量行计划

### 8.1 项目发起背景

在资产管理行业不断演进的过程中，投资能力的评估方式也在发生变化。单一业绩或阶段性表现，难以全面反映策略的稳定性与可持续性。如何在更加真实的环境中，对策略与能力进行系统性检验，成为值得探讨的问题。

基于这一背景，金得资产结合自身在量化研究与资产管理方面的实践经验，发起「量行计划」，希望构建一个以数据与结果为基础的能力验证平台。

该项目的提出，既是对公司方法论的一种延伸，也是在行业层面探索更加客观评价体系的一种尝试。

### 8.2 项目定位

「量行计划」定位为面向投资领域的实践型平台，兼具能力验证与交流属性。

一方面，通过设定规则与标准，使不同策略能够在相对统一的环境中进行比较，从而更清晰地呈现其特征与表现；

另一方面，通过平台机制，促进参与者之间的交流与互动，使经验与方法能够在实践中得到沉淀与传播。

在整体设计上，项目强调过程与结果并重，使参与者不仅关注阶段性表现，也关注策略在不同环境中的适应能力。



### 8.3 项目机制与特点

在具体运作中，「量行计划」围绕数据、策略与执行三个核心维度展开。

通过设定统一的评估框架，对参与策略的表现进行跟踪与分析，使结果具备可比性与参考价值。同时，在评估过程中，不仅关注收益指标，也综合考虑波动、回撤及稳定性等因素。

在机制设计上，项目强调规则约束与过程透明，使整体运行更加规范。同时，通过持续反馈与复盘，为参与者提供改进与优化的依据。这种以数据为基础的运行方式，有助于减少主观判断的影响，使评价过程更加客观。

### 8.4 项目价值

对于参与机构与投资者而言，「量行计划」提供了一个能够验证策略有效性的实践环境。通过真实或接近真实的市场条件，使策略在动态环境中接受检验，从而提升其可靠性。

对于个人参与者而言，项目不仅是能力展示的平台，也是一种学习与积累的过程。在持续参与中，通过对自身策略的复盘与优化，逐步提升投资能力。

从行业角度来看，该项目有助于促进经验交流与方法沉淀，在一定程度上推动投资能力评估方式向更加系统化与理性化方向发展。



## 8.5 项目发展方向

在未来,「量行计划」将持续完善其机制与结构,逐步提升平台的专业性与覆盖范围。

通过引入更多维度的数据与评估方式,使策略分析更加深入。同时,在参与范围与交流形式上进行拓展,增强平台的开放性与互动性。在长期发展中,项目有望成为连接策略研究与投资实践的重要载体,为行业提供更加多元的交流与验证路径。





## 第九章 科技、数据与能力升级

### 9.1 数据驱动的发展方向

随着信息技术的不断发展，数据在资产管理中的作用日益凸显。市场信息的获取方式、处理效率以及分析深度，都在持续提升，这使得投资决策逐步向数据驱动转变。

在这一趋势下，金得资产将数据视为研究与决策的重要基础。通过对历史数据与实时信息的整合与分析，公司不断优化研究方法，使投资过程更加结构化与可验证。

数据不仅用于支持策略构建，也在风险识别与组合管理中发挥重要作用，为整体投资体系提供持续支撑。

### 9.2 技术与投资体系的融合

在实际运作中，技术与投资已逐渐形成深度融合。金得资产通过系统化工具与模型化方法，将研究成果转化为可执行的策略流程。在策略开发阶段，通过技术手段提升数据处理能力与模型效率，使策略构建更加高效；在执行阶段，通过系统支持实现流程标准化，减少人为干扰；在评估阶段，通过数据分析对策略表现进行持续跟踪与反馈。

这种技术与投资的结合，使整体运作更加稳定，同时也提升了决策的一致性与可复制性。



### 9.3 系统化与流程化能力建设

在资产管理过程中，单一策略的有效性往往具有阶段性，而系统化能力则决定了长期表现。金得资产通过不断完善流程与结构，使投资体系逐步向系统化方向演进。

在研究、决策、执行与风控各个环节，公司通过标准化流程进行连接，使信息在不同环节之间能够有效传递。同时，通过持续优化内部系统，提高整体运作效率。

这种流程化与系统化的能力，有助于降低操作风险，并在复杂环境中保持稳定节奏。

### 9.4 持续迭代与能力进化

在快速变化的市场环境中，静态体系难以长期适用。金得资产通过持续迭代机制，对策略与模型进行不断优化，使其能够适应新的市场条件。

通过对历史表现的复盘与分析，公司不断修正偏差，提升策略有效性。同时，在新数据与新方法的引入下，逐步拓展研究边界，使投资体系保持活力。

这种持续进化的能力，使公司能够在长期竞争中保持适应性，而非依赖单一阶段的表现。



## 9.5 面向未来的能力方向

展望未来，资产管理行业将更加依赖数据与技术驱动。金得资产将在现有基础上，持续强化研究能力与系统建设，提升对复杂市场环境的应对能力。

在全球市场不断变化的背景下，公司将通过深化数据应用与模型优化，进一步完善投资体系，使资产管理能力在稳定性与灵活性之间保持平衡。

通过不断提升技术与研究的融合水平，逐步构建更加成熟与高效的资产管理框架。





## 第十章 展望未来

### 10.1 持续深化全球资产配置能力

在全球市场结构持续演变的背景下，资产配置的边界仍在不断拓展。不同区域之间的联动增强，同时也带来更加复杂的风险与机会结构。

金得资产将继续依托香港这一国际金融平台，深化跨市场与多资产的配置能力。在既有研究体系基础上，进一步拓展对不同区域市场的理解，使投资框架能够覆盖更加多元的环境。

通过持续优化配置逻辑，在变化中保持结构的稳定性，使组合具备更强的适应能力。

### 10.2 强化研究驱动与体系建设

随着市场环境的不断变化，研究能力的重要性将进一步提升。资产管理机构需要在更高维度上整合信息，并将其转化为可执行的策略。金得资产将持续强化研究驱动机制，在数据分析、模型构建与策略迭代方面不断深化，使投资方法更加系统化与结构化。

在此基础上，通过完善流程与机制，使研究、决策与执行之间形成更加高效的联动，提高整体运作效率。

### 10.3 推动多策略体系持续演进

在未来的市场环境，多策略协同将成为应对不确定性的重要方式。



单一策略难以长期适应复杂变化,而组合化与动态调整能力将成为关键。

金得资产将继续推进多策略体系建设,通过不同逻辑与周期的策略组合,提升整体投资体系的稳定性。

在实践中,通过持续优化与调整,使策略在不同阶段能够保持相对均衡的表现,从而增强长期竞争力。

#### **10.4 面向变化的长期视角**

市场的不确定性始终存在,而长期视角是应对复杂环境的重要基础。

金得资产将继续坚持以理性与系统为核心,在不确定中建立相对稳定的运行机制。通过对风险与收益的持续平衡,在波动中保持节奏,使投资行为更加可持续。

在长期维度上,通过不断积累与优化,使整体能力逐步提升,而非依赖短期表现。

#### **10.5 稳步前行,持续创造价值**

在未来的发展过程中,金得资产将以专业能力与体系建设为基础,稳步推进各项业务。

在合规框架之下,持续优化投资方法与服务能力,使资产管理回归理性与本质。在复杂变化的市场中,把握结构性机会,逐步实现长期价值积累。



通过对研究、策略与风控体系的持续完善，公司将不断提升整体资产管理能力，在全球视角下实现更加稳健的发展路径。





## 结语

在不断演进的市场环境中，资产管理的核心始终未变。面对复杂与不确定，真正重要的并非对短期走势的判断，而是在长期维度中构建一套稳定、可持续运行的体系。

金得资产管理（香港）有限公司以理性为基础，以系统为路径，在研究、策略与风险管理之间不断寻找平衡。通过对方法与结构的持续打磨，使投资过程更加清晰，使结果更加具备可解释性。

在实践中，公司更关注过程的可控与逻辑的一致，在此基础上接受市场波动所带来的阶段性差异，并通过持续优化，使整体能力逐步提升。

「量行计划」的提出，是对这一方法论的延伸，也是对投资能力验证方式的一种探索。在真实或接近真实的环境中，通过数据与结果呈现策略，使能力回归本质。

面向未来，金得资产将继续在研究、配置与体系建设方面稳步推进。在不断变化的市场中，保持节奏，积累经验，在长期维度中实现稳健发展。



## 附录

### 附录一：公司基础信息

公司名称：金得资产管理（香港）有限公司

英文名称：Jinde Asset Management (Hong Kong) Limited

成立时间：2016年5月12日

公司编号：2375719

商业登记号：66148616

公司类型：香港注册私人股份有限公司

注册地：香港

### 附录二：牌照与监管信息

金得资产管理（香港）有限公司为香港证监会持牌法团，持有以下受规管活动牌照：

- 第1类：证券交易
- 第4类：就证券提供意见
- 第9类：提供资产管理

公司在相关监管框架下开展业务，并遵循香港证券及期货事务监察委员会的相关规定。



### 附录三：法律声明

本白皮书所载内容仅用于信息参考，不构成任何形式的投资建议或要约。文中涉及的观点与分析基于当前市场环境及公开信息，可能随市场变化而调整。

投资涉及风险，过往表现不代表未来结果。任何投资决策应基于投资者自身情况，并在必要时咨询专业意见。

