



值成资本有限公司
CVG Capital Co, Limited

2026 值成白皮书

2026 CVG White Paper

深耕价值，成就未来

- 宏观经济展望
- 行业深度分析
- 资本市场洞察
- 投资策略与机会

CVG Capital

执行摘要

在全球金融市场不断变化的背景下，资产管理行业正在经历新的发展阶段。随着资本市场全球化程度不断提升，投资者对于金融机构的需求已经从单一的投资渠道逐渐转向更加专业化、体系化以及长期化的资产管理服务。

一家优秀的资产管理机构，不仅需要具备对市场机会的判断能力，更需要建立完善的研究体系、风险管理体系以及合规运营体系，在复杂多变的市场环境中持续创造价值。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）立足香港国际金融中心，致力于打造专业化、国际化的资产管理服务平台。公司围绕证券交易、证券投资咨询以及资产管理等领域开展业务，依托香港成熟的金融体系和国际化监管环境，不断完善自身专业能力，为投资者提供更加规范、透明和专业的金融服务。

香港作为全球重要的国际金融中心之一，连接亚洲市场与全球资本体系，在国际资本流动、财富管理以及资产配置领域具有重要影响力。值成资本以香港为发展基础，充分利用区域金融优势，持续探索全球市场机会，并不断提升投资研究、资产管理以及风险控制能力。作为香港持牌金融机构，值成资本依据香港证券及期货事务监察委员会（Securities and Futures Commission，简称“SFC”）监管体系开展相关业务，并持有第1类、第4类及第9类受规管活动牌照，覆盖证券交易、证券咨询及资产管理等核心领域。

公司始终坚持以专业研究作为投资基础，以风险管理作为发展保

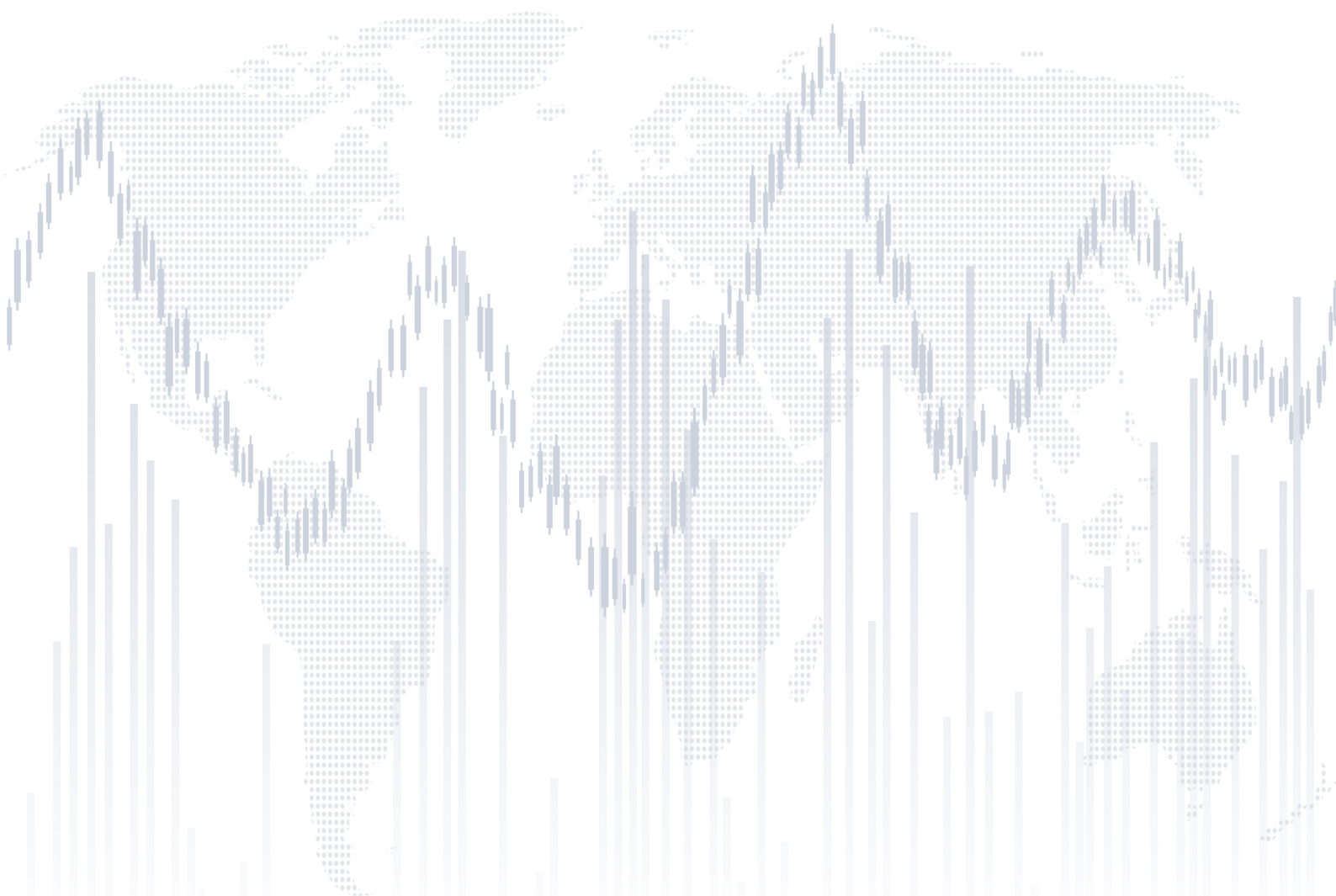
障，以长期价值作为核心理念。在投资管理过程中，通过对宏观经济环境、行业发展趋势以及市场变化规律的持续研究，建立更加系统化的投资分析体系。

未来，值成资本将继续围绕资产管理核心能力建设，加强投资研究体系、优化风险管理机制、提升金融服务水平，并积极探索全球金融市场发展趋势。

公司希望通过持续积累专业能力，与投资者建立长期合作关系，在不断变化的市场环境中寻找价值机会，共同探索长期发展的可能。

专业源于积累，价值来自长期。

值成资本将坚持稳健、专业、开放的发展理念，持续提升机构综合能力，努力成为值得信赖的国际化资产管理机构。



第一章 公司概况

1.1 机构介绍

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）是一家注册于香港的专业资产管理机构，致力于为投资者提供证券交易、证券投资咨询以及资产管理相关服务。

公司成立于 2021 年 7 月 9 日，并于香港注册成立，香港公司注册编号为 3066068，商业登记号码为 73168073。作为一家立足香港国际金融市场的投资机构，值成资本依托香港成熟的金融体系、完善的监管环境以及国际化资本市场优势，持续构建专业化资产管理服务体系。

公司目前登记注册地址位于香港九龙尖沙咀东部科学馆道 14 号新文华中心 B 座 7 楼 719 室 290 单位，业务发展以香港为核心基础，面向国际化金融环境探索资产管理领域的发展机会。

随着全球资本市场不断变化，投资者对于资产管理机构的要求正在不断提升。专业投资者不仅关注投资机会本身，也更加重视机构的专业能力、风险管理体系以及长期发展理念。

值成资本认为，资产管理的核心并非短期市场判断，而是在深入研究基础上建立系统化投资方法，通过专业能力帮助投资者理解市场、管理风险并寻找长期价值。

基于这一理念，公司围绕证券投资领域持续完善业务体系，在研究能力、投资管理能力以及合规运营能力方面不断提升，为未来长期发展建立坚实基础。

1.2 发展理念

金融市场始终处于动态变化之中。

经济周期变化、产业结构调整以及全球资本流动趋势，都不断影响投资环境。在这样的市场背景下，资产管理机构需要具备更加全面的专业能力，既要能够发现市场机会，也要能够有效识别和管理风险。值成资本坚持以“专业、稳健、长期”为核心发展理念。

专业，意味着持续提升研究能力和投资判断能力。公司重视对宏观经济环境、行业发展趋势以及市场结构变化的深入分析，通过不断积累投资认知，提高资产管理水平。

稳健，意味着始终将风险控制放在重要位置。投资机会与风险始终并存，优秀的资产管理体系不仅需要关注收益潜力，更需要建立完善的风险管理机制，在复杂环境中保持投资纪律。

长期，意味着坚持价值导向。公司相信，真正具有持续竞争力的投资机会，往往来源于长期产业趋势、企业价值成长以及市场结构变化，而不是短期市场波动。

通过坚持这一发展理念，值成资本希望建立更加稳定、专业和可持续发展的资产管理平台。

1.3 香港布局

香港作为全球重要的国际金融中心之一，在国际资本流动体系中具有重要地位。

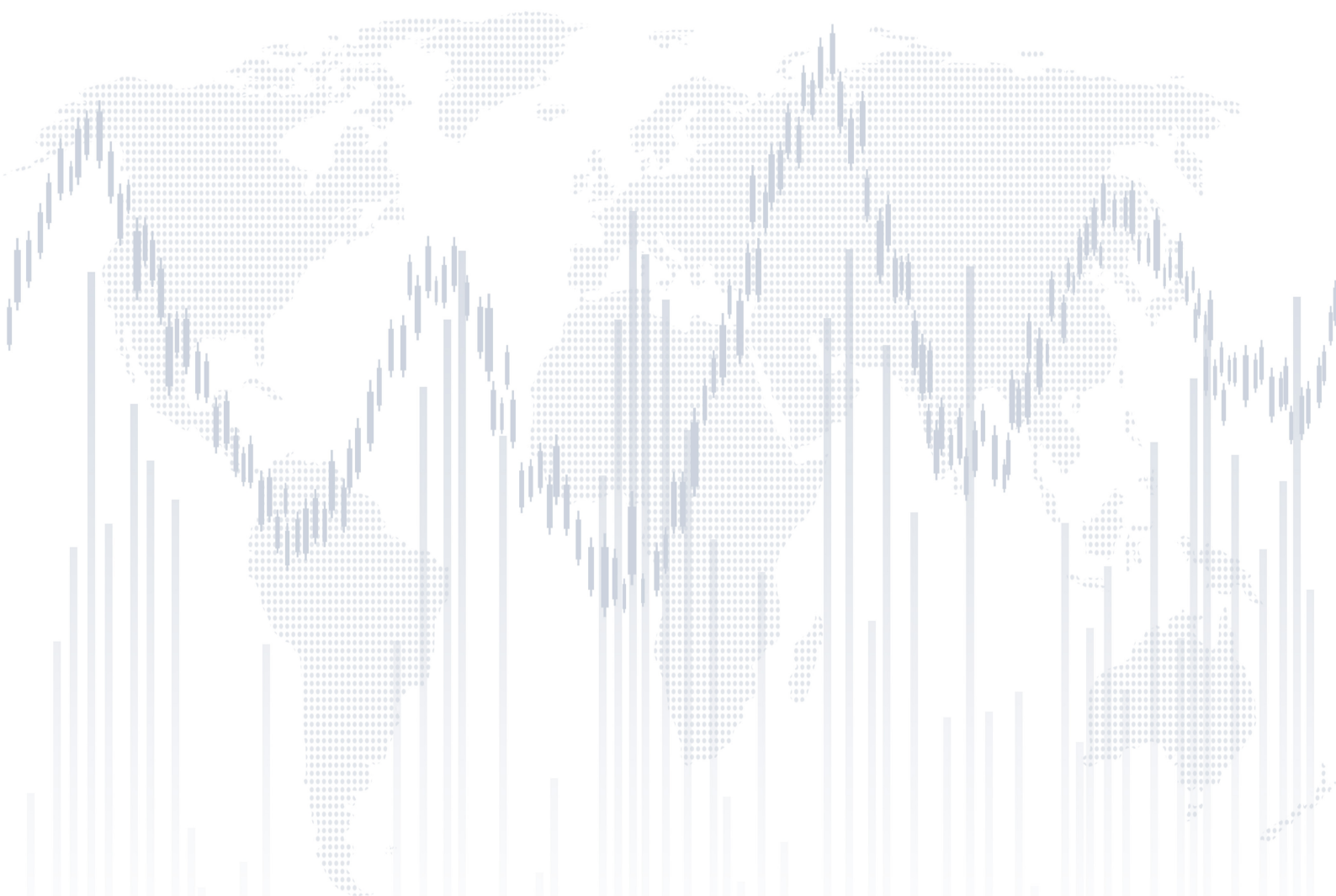
凭借开放的金融环境、成熟的法律制度以及国际化监管体系，香港长期以来承担着连接亚洲市场与全球资本的重要角色，为金融机构

开展资产管理业务提供了良好的发展基础。

值成资本选择香港作为发展基地，是基于对全球金融趋势以及亚洲资本市场发展机遇的长期判断。香港不仅拥有完善的证券市场体系，同时也是全球投资者进入亚洲市场的重要窗口。通过香港这一国际金融平台，资产管理机构能够更加高效地连接全球投资资源，参与多元化资本市场机会。

作为香港持牌金融机构，值成资本持续依托香港金融生态优势，完善自身投资研究体系、资产管理体系以及风险控制体系。

未来，公司将继续以香港为核心发展基础，积极探索全球市场机会，加强国际化投资视野，在符合监管要求的前提下不断提升专业服务能力。



第二章 行业背景

2.1 全球金融市场变化

近年来，全球金融市场正在经历深刻变化。经济结构调整、产业周期变化、科技创新发展以及国际资本流动趋势，都在不断影响全球投资环境。

随着金融市场开放程度不断提升，资本配置已经逐渐突破传统地域限制，投资者对于全球化资产配置的需求持续增强。过去以单一市场、单一资产为核心的投资方式，正在向更加多元化、系统化的资产管理模式转变。

与此同时，全球经济环境的不确定性也在不断增加。利率变化、通胀压力、地缘经济因素以及产业转型升级等因素，使金融市场呈现更加复杂的运行特征。

在这样的市场环境下，资产管理机构需要具备更加全面的分析能力，不仅要关注市场短期变化，更需要从宏观经济趋势、产业发展方向以及资产价值逻辑等多个维度进行深入研究。

值成资本认为，未来投资机会将更多来源于对长期趋势的理解。市场波动虽然无法避免，但通过专业研究和科学分析，可以帮助投资者更好地理解市场变化，在不同周期环境中寻找具有长期价值的投资机会。

2.2 资产管理行业趋势

随着全球财富规模不断增长，资产管理行业正在进入更加专业化的发展阶段。

传统资产管理模式更多关注金融产品销售，而现代资产管理机构则更加注重投资研究能力、风险管理能力以及综合服务能力。投资者对于机构的评价标准，也逐渐从单一投资结果转向对整体专业体系的考察。

未来资产管理机构的发展，将越来越依赖于以下几个方面：

首先，专业研究能力成为核心竞争力。面对复杂市场环境，机构需要通过持续研究理解经济趋势、产业变化以及市场机会，从而形成更加科学的投资判断。

其次，风险管理能力成为长期发展的重要基础。金融市场始终伴随着不确定性，优秀的资产管理机构需要建立完善的风险控制体系，在追求投资机会的同时有效管理潜在风险。

此外，全球化视野也成为资产管理行业的重要趋势。随着资本市场联系不断增强，投资者对于跨区域、多资产配置的需求不断提升，资产管理机构需要具备更加开放的投资视角。

值成资本顺应资产管理行业发展趋势，坚持以专业研究为基础，以合规管理为保障，通过不断完善投资体系和服务能力，为专业投资者提供更加系统化的资产管理支持。

2.3 亚洲财富管理机遇

亚洲地区长期以来是全球经济增长的重要动力之一。随着区域经济持续发展、财富规模不断提升以及资本市场不断完善，亚洲财富管理市场展现出广阔的发展空间。

香港作为亚洲重要金融中心，在这一过程中发挥着独特作用。

凭借连接中国内地与国际市场的区位优势，香港成为全球投资者参与亚洲市场的重要平台。同时，香港拥有成熟的金融基础设施、丰富的投资产品体系以及国际化监管环境，为财富管理行业发展提供了良好条件。

近年来，投资者对于财富管理的需求正在发生变化。相比过去更加关注单一投资机会，越来越多投资者开始重视资产配置理念，希望通过更加专业化的方法实现资产长期管理。

这一趋势推动资产管理机构不断提升自身能力，从单纯提供投资产品，逐步向综合资产管理服务转变。

值成资本立足香港金融市场，正是在这一行业背景下持续发展。公司希望依托香港国际金融中心优势，加强与全球资本市场的连接能力，通过专业研究、投资管理以及风险控制体系建设，为投资者提供更加规范化和专业化的服务。

未来，随着亚洲金融市场持续发展，资产管理行业仍将面临新的机遇与挑战。值成资本将持续关注全球市场变化，不断提升自身专业能力，在长期发展过程中探索更加多元化的发展方向。

第三章 监管体系

3.1 香港金融监管环境

金融行业的发展离不开完善的监管体系。对于资产管理机构而言，监管不仅是业务开展的基础，更是保障市场秩序、保护投资者权益以及推动机构长期发展的重要条件。

香港作为全球重要的国际金融中心之一，长期建立并完善了一套符合国际标准的金融监管体系。其中，香港证券及期货事务监察委员会（Securities and Futures Commission，简称“SFC”）作为香港证券及期货市场的重要监管机构，负责监督市场参与者的运营规范，维护金融市场的公平、透明与稳定。

香港金融监管体系强调持牌经营、持续监管以及风险管理。金融机构在开展证券交易、投资咨询以及资产管理等业务时，需要符合相应监管要求，并建立完善的内部控制制度、合规管理体系以及风险管理机制。

对于专业资产管理机构而言，监管不仅意味着行业准入，更代表机构需要持续保持专业能力和运营标准。严格的监管环境推动金融机构不断提升自身管理水平，也为投资者选择专业服务机构提供了重要参考。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）立足香港金融市场，坚持在监管框架下开展业务，以合规经营作为机构发展的基础，通过持续完善内部管理体系，提升专业服务能力。

3.2 SFC 牌照体系

作为香港持牌金融机构，值成资本有限公司已获香港证券及期货事务监察委员会认可，并登记为持牌法团。

公司中央编号为：

BRZ292

香港证监会牌照体系覆盖证券交易、投资咨询以及资产管理等多个金融领域。不同类别的受规管活动，对应不同的业务范围和专业要求。值成资本目前持有：

第 1 类受规管活动：证券交易

第 1 类牌照主要涉及证券交易相关业务，是香港金融机构开展证券市场服务的重要监管许可。

该牌照体现机构具备参与证券交易相关业务的合规基础，能够围绕证券市场开展符合监管要求的相关服务。

第 4 类受规管活动：就证券提供意见

第 4 类牌照主要涉及证券投资咨询服务。

投资咨询能力建立在专业研究基础之上，需要机构具备对市场环境、证券产品以及投资趋势进行分析判断的能力。

通过研究体系建设，持牌机构能够向投资者提供更加专业的市场观点和投资分析支持，帮助投资者更全面地理解市场变化。

第 9 类受规管活动：资产管理

第 9 类牌照主要涉及资产管理业务，是香港资产管理机构的重要资质之一。

资产管理业务不仅要求机构具备投资判断能力，同时需要建立完善的投资流程、风险管理体系以及内部控制机制。

对于专业资产管理机构而言，第 9 类牌照代表机构具备开展投资组合管理相关业务的监管基础，也体现机构在资产管理领域承担的专业责任。通过第 1 类、第 4 类及第 9 类受规管活动牌照布局，值成资本形成覆盖证券交易、证券咨询以及资产管理领域的综合业务体系，为公司未来专业化发展奠定监管基础。

3.3 合规管理体系

合规是金融机构长期发展的核心基础。

在资产管理行业中，市场机会与风险始终并存。机构不仅需要具备发现投资机会的能力，更需要建立有效的风险管理机制，确保业务开展符合监管要求，并保障投资者权益。值成资本始终重视合规管理，将监管要求融入公司运营和业务发展的各个环节。

在内部管理方面，公司持续完善业务流程和管理制度，通过规范化运营提升机构执行效率；在投资管理方面，公司注重研究依据和决策流程，通过专业分析支持投资判断；在客户服务方面，公司强调信息透明和专业沟通，帮助投资者更加充分地了解投资环境与市场风险。合规体系的建设，不仅是满足监管要求，更是资产管理机构建立长期信任的重要基础。

值成资本相信，专业能力与合规体系相辅相成。只有在稳健规范的基础上，机构才能持续提升服务能力，并在不断变化的金融环境中保持长期竞争力。

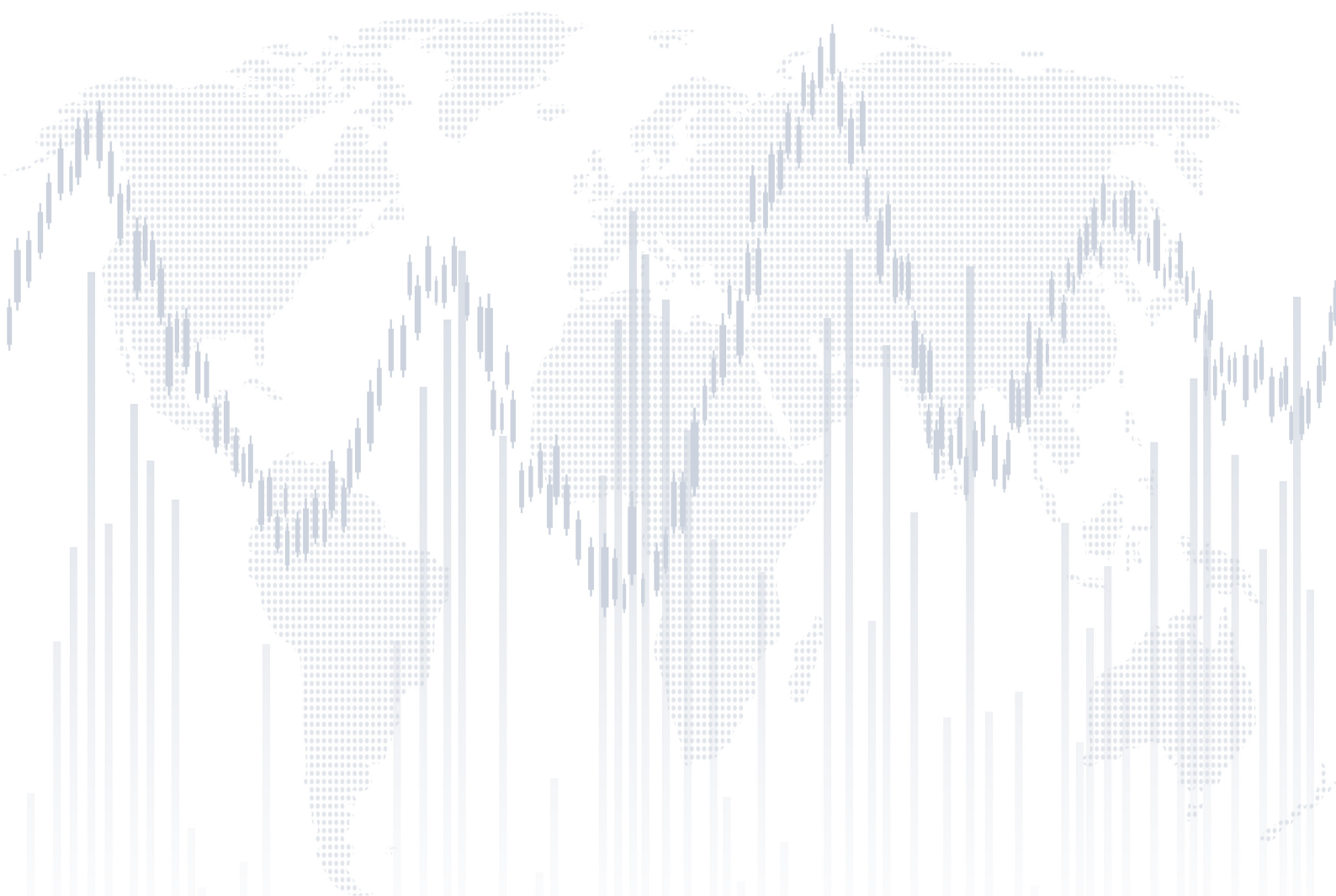
3.4 持续完善机构治理能力

随着全球金融市场不断发展，资产管理机构面临的要求也在不断提高。

未来，金融机构之间的竞争不仅体现在投资能力，也体现在治理体系、风险控制以及专业服务水平。

值成资本将持续围绕监管要求完善机构治理体系，加强内部管理能力建设，提升风险识别和风险控制水平。公司希望通过规范化运营、专业化管理以及持续能力建设，形成符合国际金融市场标准的发展体系，为投资者提供更加稳健、透明和专业的资产管理服务。

以监管为基础，以合规为保障，以专业创造价值，将成为值成资本长期发展的重要方向。



第四章 投资理念

4.1 长期价值理念

投资的本质，是对未来价值的判断。

在复杂多变的金融市场环境中，短期价格变化往往受到市场情绪、资金流动以及外部因素影响，而真正能够持续创造价值的投资机会，通常来源于对经济趋势、产业发展以及企业价值的深入理解。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）始终坚持长期价值理念，认为资产管理不仅是对市场机会的捕捉，更是通过专业研究建立对价值的认知，并以科学方法实现资产长期管理。

公司关注投资标的背后的长期价值逻辑，通过分析市场环境、行业趋势以及企业发展潜力，寻找具备持续成长空间的投资机会。

长期价值投资并不意味着忽视市场变化，而是在充分理解市场周期的基础上，以更加理性的方式面对短期波动。面对不同市场环境，投资机构需要保持独立判断能力，避免受到短期情绪影响，通过持续研究发现真正具有价值基础的资产。

值成资本相信，稳定的投资回报来源于长期积累，而长期积累建立在专业研究、理性决策以及严格风险管理之上。

4.2 研究驱动决策

研究能力是资产管理机构的重要核心竞争力。

金融市场不断变化，影响投资价值的因素日益复杂。宏观经济环境、产业结构变化、企业经营能力以及市场预期变化，都可能影响资产未来表现。

因此，专业投资管理需要建立系统化研究体系，通过深入分析形成更加准确的投资判断。

值成资本坚持以研究作为投资决策的重要基础，通过对不同层面的市场因素进行综合分析，提升投资决策的科学性。

在宏观研究方面，公司关注全球经济周期、货币政策、市场环境以及资本流动趋势，通过理解宏观变化，把握市场发展的整体方向。

在行业研究方面，公司关注产业发展趋势、竞争格局以及技术创新方向，通过分析行业生命周期和发展潜力，寻找具备长期价值的投资领域。

在企业研究方面，公司关注企业商业模式、经营能力、竞争优势以及未来成长空间，通过深入理解企业价值，判断投资机会的持续性。通过多维度研究体系，值成资本希望建立更加完善的投资分析框架，在复杂市场环境中保持专业判断。

4.3 投资方法体系

专业投资管理不仅需要投资理念，更需要与之匹配的方法体系。值成资本注重投资流程的系统化建设，将市场研究、价值分析、风险评估以及组合管理融入投资决策全过程。

在投资机会分析阶段，公司通过对宏观环境、行业趋势以及市场变化进行综合研究，寻找符合长期价值逻辑的投资方向。

在投资决策阶段，公司重视投资逻辑的完整性，通过分析资产价值、市场空间以及潜在风险，形成更加审慎的判断。

在投资管理阶段，公司关注市场变化以及投资逻辑的持续性，根

据环境变化进行动态评估和策略优化。

投资方法的核心，并不是预测每一次市场波动，而是在不确定环境中建立有效的判断体系。

值成资本认为，优秀的投资体系需要兼顾机会发现与风险管理。只有在充分理解风险的基础上，才能更加有效地把握市场机会。

4.4 理性投资与风险平衡

金融市场始终伴随着机会与风险。

投资管理的核心，不仅在于寻找潜在收益机会，也在于理解风险来源，并通过合理方式进行控制。

值成资本坚持理性投资原则，在投资过程中重视风险收益平衡，通过专业研究和系统分析，提升投资组合管理能力。

公司认为，市场短期波动属于投资过程中的正常现象，专业机构需要具备应对周期变化的能力，而不是被短期市场情绪左右。通过长期研究、持续观察以及动态调整，公司希望在不同市场环境下保持稳定的投资逻辑，以更加成熟的方法参与资本市场。

4.5 构建长期投资能力

投资理念决定机构的发展方向，研究能力决定投资判断的深度，风险管理能力决定长期发展的稳定性。

值成资本将持续完善投资研究体系，加强对全球市场变化的理解能力，并不断优化投资方法和管理流程。

未来，公司将继续坚持以价值发现为核心，以专业研究为基础，以稳健管理为保障，在全球资本市场环境中不断提升自身投资能力。

通过长期积累与持续探索，值成资本希望建立具有自身特色的投资体系，为投资者提供更加专业化、规范化的资产管理服务。

第五章 投资体系

5.1 全球资产配置

随着全球资本市场联系不断增强，资产配置已经成为现代资产管理體系的重要组成部分。

不同国家、地区以及资产类别处于不同的发展周期，市场表现受到经济环境、政策变化以及产业趋势等多方面因素影响。单一市场或单一资产配置方式，往往难以充分应对复杂多变的投资环境。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）重视全球化投资视角，关注不同市场之间的联动关系，通过对宏观环境、市场趋势以及资产特征进行综合分析，探索更加合理的资产配置方式。

公司认为，资产配置的核心并非简单分散投资，而是在理解不同资产风险特征的基础上，寻找适合长期目标的组合结构。

通过全球视角观察市场，投资机构能够更全面地理解资本流动趋势，把握不同区域和行业的发展机会，同时通过合理配置降低单一市场波动带来的影响。

未来，随着全球经济结构持续变化，资产配置的重要性将进一步提升。专业资产管理机构需要不断增强全球研究能力，在不同市场环境寻找更加符合长期价值逻辑的投资机会。

5.2 投资策略框架

投资策略是资产管理體系的重要组成部分。

不同市场阶段具有不同特点，投资机构需要根据市场环境变化，结合投资目标和风险要求，建立具有适应性的投资策略体系。

值成资本围绕长期价值理念，持续探索多元化投资方法，通过研究分析寻找符合投资逻辑的机会。

在价值研究方面，公司关注资产内在价值，通过分析企业基本面、行业发展趋势以及市场估值水平，寻找具有长期成长潜力的投资机会。在成长研究方面，公司关注产业发展方向以及企业创新能力，通过分析未来增长空间，挖掘具备发展潜力的投资领域。

在市场趋势研究方面，公司关注宏观环境变化和市场运行规律，通过对周期变化和市场结构进行分析，把握不同阶段的投资机会。不同策略并非相互独立，而是在投资体系中形成互补关系。通过综合运用不同分析方法，资产管理机构能够更加全面地理解市场，提高投资决策的稳定性。

值成资本认为，成熟的投资策略体系需要建立在深入研究基础之上，同时需要结合风险管理要求，在机会与风险之间寻找合理平衡。

5.3 投资组合管理

投资组合管理是资产管理能力的重要体现。

优秀的资产管理不仅需要发现投资机会，更需要通过科学方式构建和管理投资组合，使不同资产之间形成合理配置关系。

值成资本在投资管理过程中，重视投资组合的整体性和动态性。投资组合构建阶段，公司通过分析不同资产的风险特征、市场环境以及投资逻辑，建立符合投资目标的组合结构。

投资组合运行过程中，公司持续关注市场变化、资产表现以及投资逻辑变化，根据实际情况进行分析和调整。投资组合管理并不是简单地持有资产，而是需要持续观察、评估和优化。

市场环境不断变化，原有投资逻辑可能随着经济周期、产业发展或政策环境变化而发生调整。因此，专业资产管理机构需要具备动态管理能力，根据市场变化及时优化投资组合。

值成资本重视投资过程中的纪律性和系统性，通过持续研究和风险评估，提高资产管理过程的科学性。

5.4 多元化配置与风险平衡

投资体系的核心目标，是在风险可控的基础上寻找长期价值。

金融市场中，不同资产类别具有不同风险收益特征。通过合理配置不同类型资产，可以帮助投资组合更加适应不同市场环境。值成资本认为，多元化并非简单增加资产数量，而是基于投资逻辑进行科学配置。

有效的资产组合需要充分考虑：

市场环境变化；

资产之间的关联关系；

投资目标与风险承受能力；

长期发展趋势。

通过综合分析不同因素，公司希望建立更加稳健的资产管理体系，在市场变化过程中保持投资组合的灵活性和适应能力。

5.5 持续优化投资体系

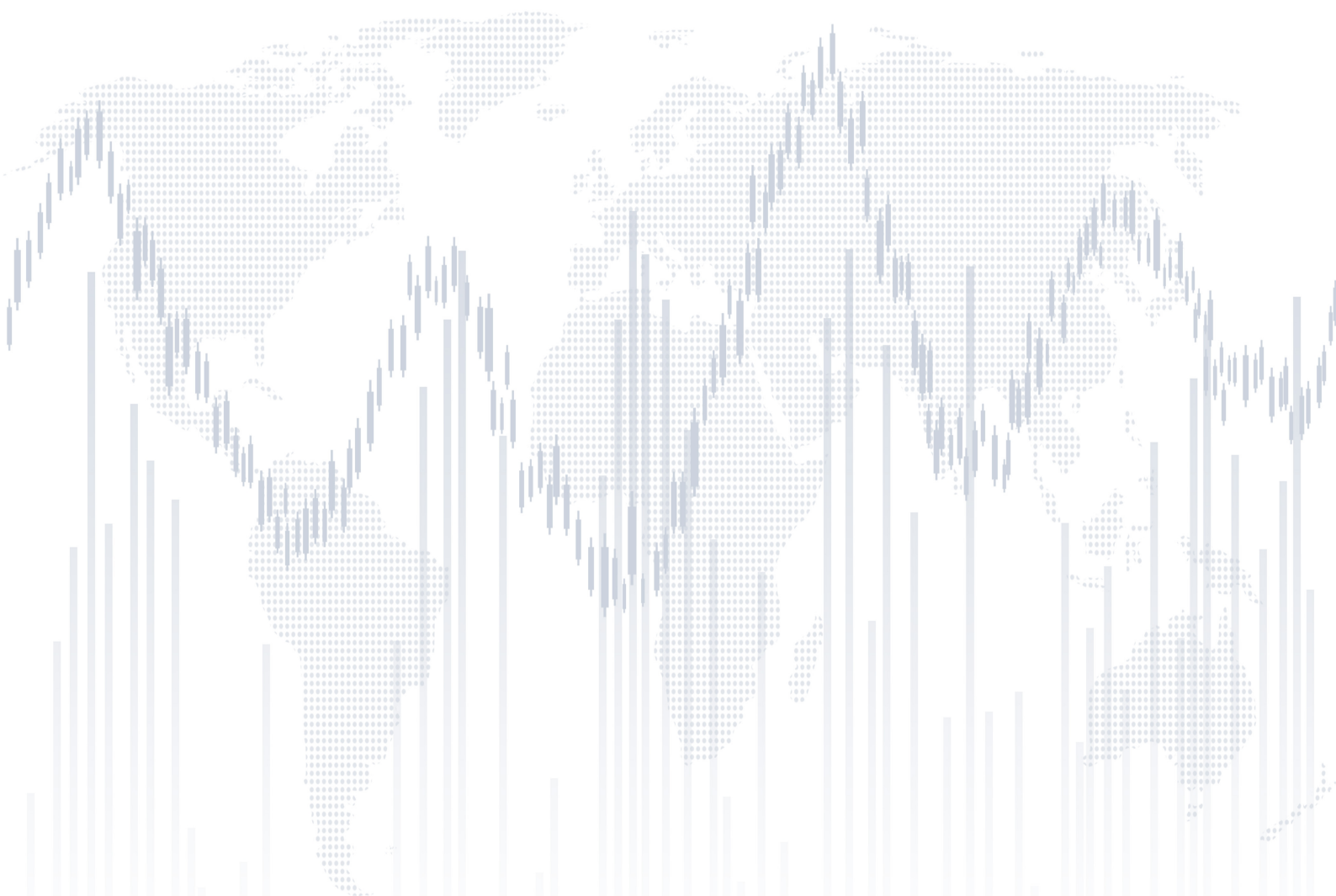
投资体系建设是一项长期过程。

随着全球金融市场不断发展，新的投资机会和市场变化持续出现，资产管理机构需要不断提升研究能力和管理能力。

值成资本将持续完善投资体系建设，加强全球市场研究，优化投资策略框架，提高资产组合管理水平。

公司希望通过专业化、系统化的投资管理方式，为投资者提供更加稳定、透明和长期化的资产管理服务。

未来，值成资本将继续坚持研究驱动、价值导向以及风险控制相结合的发展理念，在全球资本市场中不断探索新的投资机会。



第六章 研究体系

6.1 宏观研究

宏观研究是资产管理机构理解市场环境的重要基础。

全球金融市场受到经济周期、货币政策、产业变化以及国际资本流动等多重因素影响。对于专业投资机构而言，只有建立对宏观环境的深入理解，才能更加准确地判断市场趋势，把握资产配置方向。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）重视宏观研究能力建设，通过持续关注全球经济发展变化，对影响资本市场的重要因素进行分析。

公司关注全球主要经济体的发展趋势，包括经济增长情况、利率环境、货币政策方向以及市场流动性变化等因素，通过宏观视角理解不同市场阶段的运行逻辑。

宏观研究并非简单预测市场走势，而是通过对经济规律和市场环境的长期观察，帮助投资团队建立更加全面的投资判断框架。

在复杂多变的 market 环境中，宏观研究能够帮助资产管理机构更好地理解市场变化背后的原因，为投资策略制定和资产配置提供重要参考。

6.2 行业研究

行业研究是发现投资机会的重要环节。

随着全球产业结构不断调整，新技术、新产业以及新商业模式持续发展，不同行业的发展阶段和竞争格局也在不断变化。值成资本通过行业研究深入分析产业趋势、市场空间以及竞争环境，寻找具有长期发展潜力的投资领域。

在研究过程中，公司关注行业发展的核心因素，包括产业周期变化、技术创新方向、市场需求变化以及企业竞争优势等。

优秀的投资机会往往来源于产业长期趋势，而不仅仅是短期市场表现。

因此，行业研究需要建立长期视角，理解产业发展的内在逻辑。通过持续跟踪行业变化，值成资本希望提升对市场机会的识别能力，在不同产业发展阶段中寻找具有价值潜力的投资方向。

6.3 企业研究

企业价值研究是投资决策的重要基础。

资产价格最终需要回归企业自身价值，而企业的发展能力、经营质量以及长期竞争优势，是影响投资价值的重要因素。

值成资本重视企业基本面分析，通过对企业经营模式、发展战略、竞争能力以及未来成长空间进行深入研究，形成更加全面的投资判断。在企业研究过程中，公司关注企业是否具备持续创造价值的能力，包括商业模式稳定性、管理能力、行业地位以及长期发展潜力。

同时，公司也关注企业面临的风险因素，包括行业变化、经营挑战以及市场环境的影响。

通过深入研究企业内在价值，投资机构能够减少短期市场情绪带来的影响，更加理性地判断投资机会。

值成资本认为，长期投资价值来源于优秀企业的发展能力，而专业研究则是发现这些价值的重要方式。

6.4 数据与科技赋能

随着金融科技不断发展，数据分析和数字化工具正在成为资产管

理行业的重要辅助能力。

现代投资环境中，市场信息量不断增加，投资机构需要通过更加高效的方法处理信息、分析数据并提升研究效率。值成资本关注金融科技发展趋势，积极探索数据分析工具在投资研究和资产管理过程中的应用。

通过数据化方式辅助市场观察，可以帮助投资团队更加快速地发现市场变化，提高研究效率，同时为投资决策提供更加全面的信息支持。

科技赋能并不是取代专业判断，而是通过技术手段增强研究能力。未来，随着人工智能、大数据分析以及智能化工具不断发展，金融科技将在资产管理领域发挥更加重要的作用。

值成资本将持续关注行业发展趋势，探索科技与投资研究相结合的发展方向，不断提升机构专业能力。

6.5 构建持续进化的研究体系

研究体系建设是一项长期工程。

市场环境不断变化，投资逻辑也需要持续更新。优秀的资产管理机构，需要保持持续学习和不断优化的能力。

值成资本将持续完善研究体系，通过宏观分析、行业研究、企业价值判断以及科技工具应用，形成更加系统化的投资研究框架。公司相信，专业研究不仅是投资决策的重要基础，也是资产管理机构长期竞争力的重要来源。

未来，值成资本将继续加强研究能力建设，以更加深入的市场理

解、更完善的分析体系以及更专业的投资方法，为投资者提供更加稳健和专业的资产管理服务。

第七章 风险管理

7.1 风险管理理念

风险管理是资产管理体系的重要组成部分，也是金融机构实现长期发展的基础。

在全球金融市场环境不断变化的背景下，投资机会与风险始终并存。市场波动、经济周期变化、行业调整以及外部环境变化，都可能对资产表现产生影响。因此，专业资产管理机构不仅需要具备发现投资机会的能力，更需要建立完善的风险管理体系，在追求长期价值的同时有效控制潜在风险。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）始终将风险管理贯穿于投资管理全过程，坚持以审慎、规范和稳健的原则开展业务。公司认为，风险管理并非单纯降低风险，而是在充分理解风险来源的基础上，通过科学方法进行识别、评估和管理，使投资决策建立在更加理性的基础之上。

对于资产管理机构而言，成熟的风险管理体系不仅能够提升投资组合的稳定性，也是建立投资者长期信任的重要基础。

7.2 风险控制体系

完善的风险控制体系，是保障资产管理业务稳健运行的重要支撑。值成资本围绕投资管理流程，持续完善风险识别、风险评估以及风险控制机制，将风险管理融入投资决策的各个环节。

在投资机会分析阶段，公司通过研究体系对市场环境、行业趋势以及投资标的进行综合评估，充分了解潜在机会与风险因素。

在投资决策阶段，公司重视投资逻辑的完整性，通过分析资产价值、市场环境以及风险因素，形成更加审慎的投资判断。

在投资管理阶段，公司持续关注市场变化和投资组合表现，根据市场环境变化进行动态分析，及时评估投资策略的有效性。

通过全过程风险管理，公司希望提升投资管理的稳定性，使资产配置更加符合长期目标。

7.3 投资流程管理

科学的投资流程，是资产管理机构保持专业化运营的重要保障。

值成资本注重投资流程的规范化建设，通过系统化管理方式，提高投资决策的透明度和执行效率。投资流程通常包括研究分析、投资判断、组合管理以及持续评估等环节。

研究阶段，通过宏观、行业以及企业研究，对市场机会进行分析；决策阶段，根据投资逻辑和风险评估结果，对投资方向进行综合判断；管理阶段，持续跟踪投资组合变化，根据市场环境调整投资策略；评估阶段，对投资表现和市场变化进行复盘，不断优化投资方法。通过规范化投资流程，公司能够减少非理性因素对投资决策的影响，提高资产管理过程的系统性。

长期来看，稳定的投资流程不仅能够提升机构运营效率，也有助于形成可持续发展的投资能力。

7.4 合规与内部治理

合规管理是金融机构长期发展的重要基础。

作为香港持牌金融机构，值成资本有限公司依据香港证券及期货事务监察委员会（SFC）监管要求开展相关业务，并持有第1类、第4类及第9类受规管活动牌照。

在监管体系下，公司持续重视内部治理建设，通过完善管理制度、规范业务流程以及强化风险意识，提升机构运营能力。金融市场的发展环境不断变化，监管要求也持续完善。资产管理机构需要不断提高自身治理水平，以适应行业发展趋势。值成资本坚持将合规理念融入日常运营，在业务开展过程中重视规范管理、风险控制以及投资者权益保护。

公司相信，合规并不是发展的限制，而是金融机构建立长期竞争力的重要保障。

7.5 稳健管理推动长期发展

资产管理是一项长期事业。

短期市场变化可能带来不同程度的波动，但专业机构的核心价值在于通过完善体系管理风险，通过专业能力创造长期价值。值成资本将持续完善风险管理体系，加强内部治理能力建设，提高投资管理水平。

未来，公司将继续坚持风险管理与投资研究并重的发展理念，在符合监管要求的基础上，不断提升资产管理能力，为投资者提供更加专业、稳健和透明的服务。以风险管理保障发展，以专业能力创造价

值，将成为值成资本长期发展的重要方向。

第八章 投资者服务

8.1 专业投资者服务

资产管理的核心，不仅在于投资机会的发现，也在于建立长期、稳定和专业的投资服务关系。

随着金融市场不断发展，投资者对于资产管理机构的需求正在发生变化。相比单一的投资产品，越来越多投资者更加关注机构的专业能力、投资理念、风险管理体系以及长期服务能力。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）坚持以投资者需求为导向，致力于为专业投资者提供更加系统化的资产管理服务。公司依托香港国际金融市场环境以及自身投资研究体系，通过对市场趋势、资产配置以及投资策略的持续分析，为投资者提供专业化的投资支持。

专业投资者服务并不仅限于投资管理本身，更包括对市场环境的理解、投资逻辑的沟通以及长期目标的共同规划。

值成资本希望通过专业能力与投资者建立长期合作关系，在不断变化的市场环境中，共同寻找适合长期发展的投资机会。

8.2 透明沟通机制

透明沟通是建立投资者信任的重要基础。

金融市场具有高度复杂性，投资决策往往受到多种因素影响。因此，资产管理机构需要通过有效的信息沟通机制，让投资者更加充分地理解市场变化、投资逻辑以及风险因素。

值成资本重视投资过程中的沟通与交流，通过专业化的信息传递方式，加强投资者对于市场环境和投资策略的理解。公司认为，良好的投资关系建立在充分沟通的基础之上。

投资者不仅需要了解投资结果，更需要理解投资过程中的判断依据，包括市场变化、策略调整以及风险管理逻辑。

通过持续沟通，公司希望提升投资服务透明度，使投资者能够更加全面地认识资产管理过程。透明并不意味着消除市场不确定性，而是在面对不确定环境时，通过专业沟通帮助投资者建立更加理性的投资认知。

8.3 长期合作关系

资产管理是一项长期事业，机构与投资者之间的关系也应建立在长期信任基础之上。

值成资本认为，优秀的资产管理机构不仅需要关注投资管理能力，也需要重视与投资者之间的长期合作关系。长期合作建立在多个基础之上：

专业能力是基础。机构需要持续提升投资研究和资产管理水平，为投资者提供具有价值的服务。

诚信透明是保障。机构需要坚持规范运营，加强沟通交流，让投资者更加清晰地理解投资过程。

共同成长是目标。随着市场环境不断变化，机构与投资者需要共同适应新的投资环境，持续优化投资理念。

值成资本希望通过长期积累，与投资者建立更加稳定和深入的合

作关系，共同面对市场变化，把握长期发展机会。

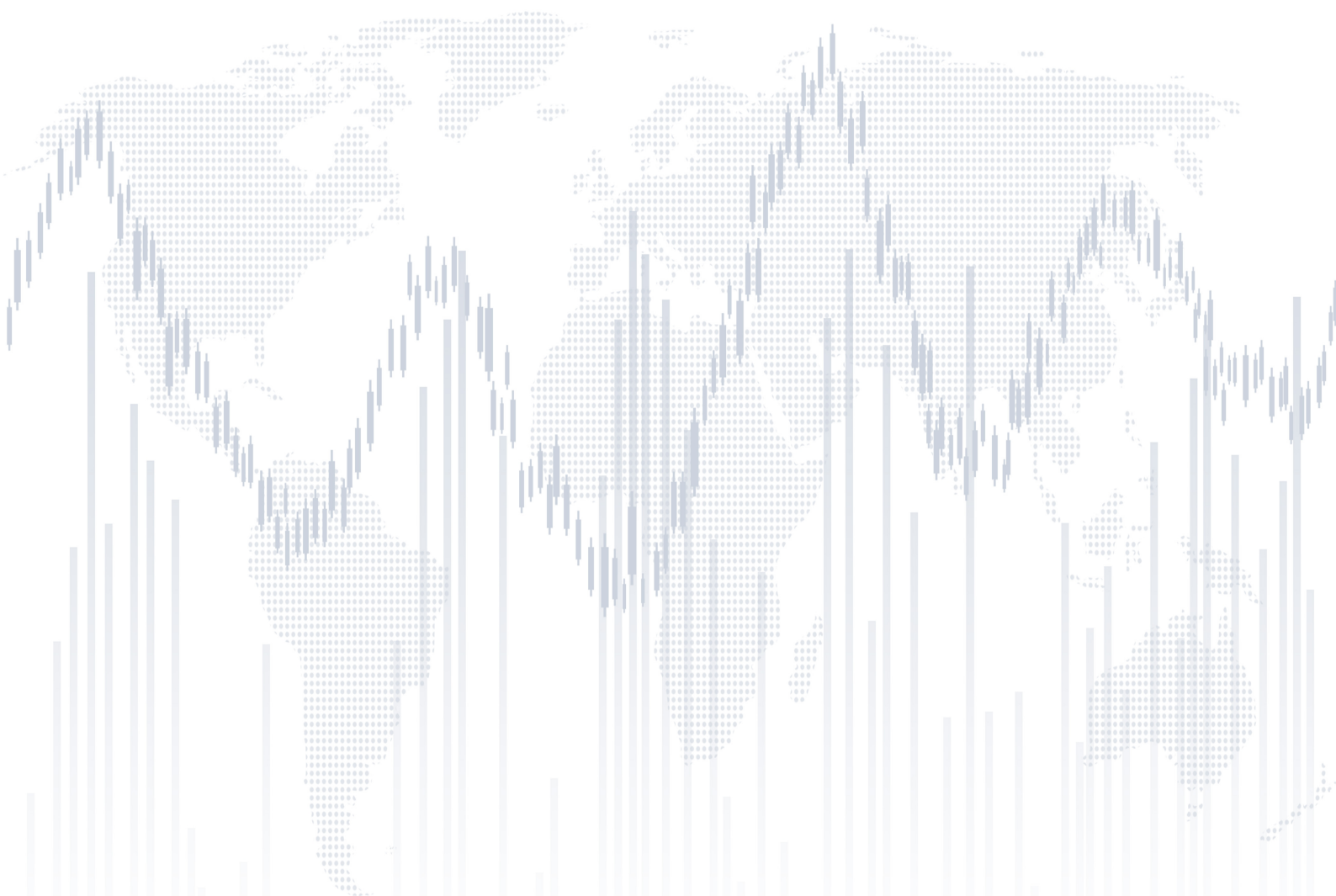
8.4 面向未来的服务升级

随着金融科技不断发展，资产管理服务正在向更加数字化、智能化方向演进。

未来，投资者对于资产管理机构的需求将更加多元，不仅关注投资能力，也关注服务效率、信息获取方式以及互动体验。

值成资本将持续关注行业发展趋势，不断优化投资者服务体系，通过完善服务流程、提升沟通效率以及加强专业能力建设，为投资者提供更加高质量的资产管理服务。

公司希望在长期发展过程中，不断提升服务价值，成为投资者信赖的专业合作伙伴。



第九章 未来发展

9.1 金融科技赋能

金融科技正在深刻改变全球金融行业的发展模式。

随着人工智能、大数据分析以及数字化工具不断发展，金融机构正在通过技术手段提升研究效率、优化运营流程，并推动资产管理服务向更加智能化方向发展。

对于资产管理机构而言，科技并不是替代专业判断，而是通过数据能力和技术工具增强研究效率，提高市场分析能力。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）关注金融科技的发展趋势，积极探索科技工具在投资研究、市场分析以及运营管理中的应用。

通过数字化能力建设，资产管理机构能够更加高效地处理市场信息，提升对市场变化的观察能力，并为投资决策提供更加丰富的数据支持。

未来，随着金融科技持续发展，资产管理行业将进一步向数据驱动、智能辅助以及精细化管理方向演进。

值成资本将持续关注行业变化，在符合监管要求的基础上，探索科技与资产管理相结合的发展方向，不断提升机构综合服务能力。

9.2 全球化发展方向

全球资本市场正在形成更加紧密的连接关系。

随着投资渠道不断拓展，资产配置逐渐突破地域限制，投资者对于全球市场机会的关注不断提升。资产管理机构需要具备更加开放的

投资视野，理解不同市场之间的联系，把握全球经济和产业发展的长期趋势。

值成资本立足香港国际金融中心，具备连接亚洲市场与全球资本体系的发展基础。香港作为国际资本的重要枢纽，为金融机构参与全球市场提供了良好环境。依托香港成熟的金融体系，公司能够持续关注全球市场变化，探索更加多元化的投资机会。

未来，公司将持续提升国际化研究能力，加强对不同市场环境和资产类别的理解，不断完善全球投资视角。

通过更加开放的市场观察和专业化投资方法，值成资本希望在全球金融环境变化中寻找长期价值机会。

9.3 机构能力升级

资产管理行业的发展，本质上是专业能力不断提升的过程。

随着市场竞争日益深入，金融机构之间的差异不仅体现在业务范围，更体现在研究能力、管理体系以及服务水平。值成资本未来将持续围绕核心能力建设，推动机构长期发展。

在投资研究方面，公司将持续加强宏观、行业以及企业研究能力，提高对市场趋势的理解深度。

在资产管理方面，公司将不断优化投资流程和管理体系，提升投资组合管理能力。

在运营管理方面，公司将持续完善内部治理体系，加强合规管理和风险控制能力。

通过不断提升机构综合实力，值成资本希望建立更加稳健、专业

和可持续发展的资产管理平台。

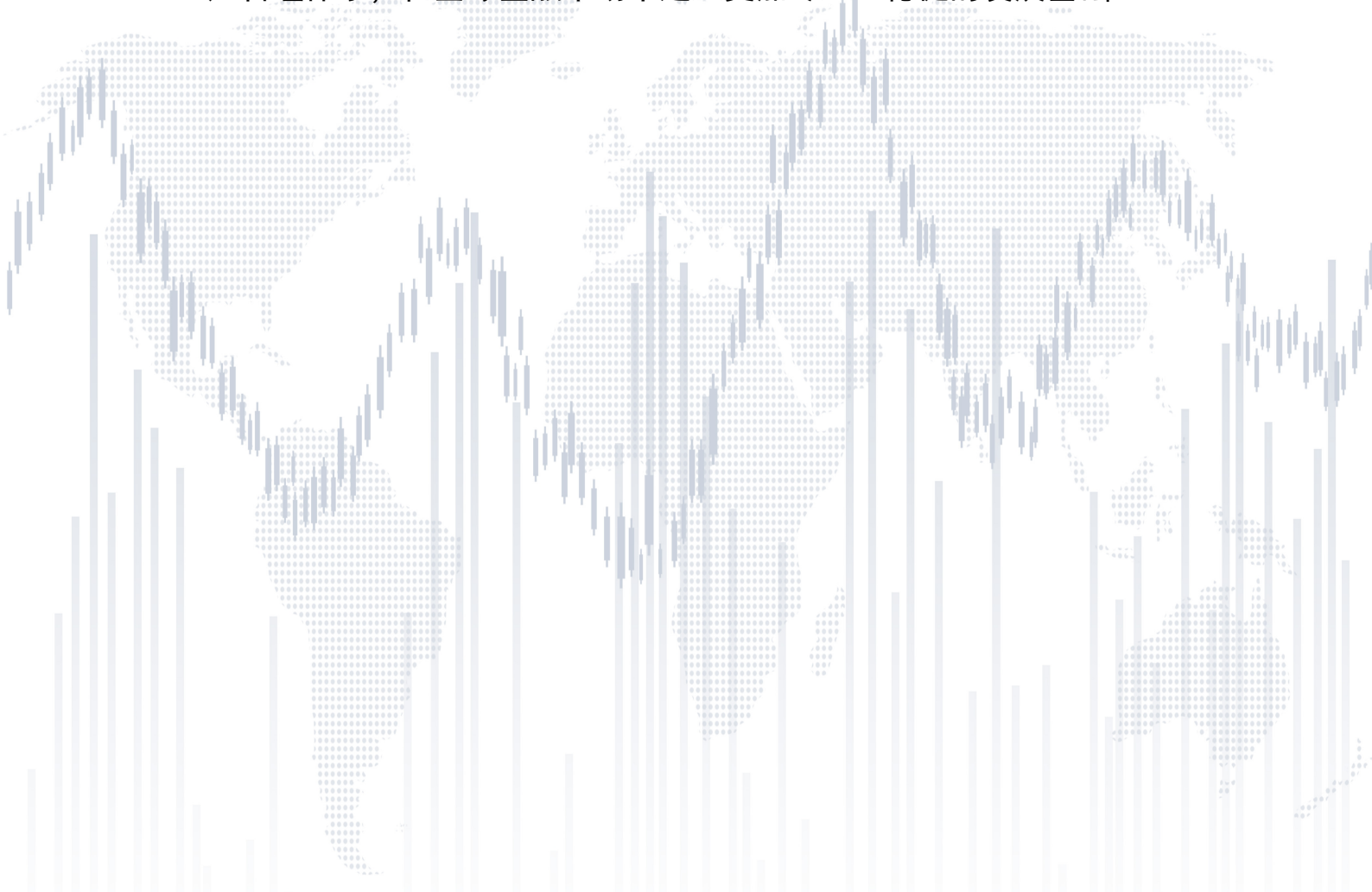
9.4 面向未来的发展规划

金融市场始终处于变化之中，资产管理机构需要保持持续学习和不断进化的能力。

值成资本认为，未来资产管理行业的发展机会，将属于那些具备专业研究能力、完善管理体系以及长期发展理念的机构。公司将坚持以专业能力为基础，以合规运营为保障，以投资者价值为导向，不断完善自身发展体系。

未来，值成资本将继续依托香港国际金融中心优势，加强与全球资本市场的连接，探索更加多元化的发展路径。

通过长期积累和持续优化，公司希望逐步形成具有自身特色的资产管理体系，在全球金融市场中建立更加专业、稳健的发展基础。



第十章 企业愿景

10.1 长期发展目标

资产管理是一项需要长期积累的事业。

优秀的金融机构不仅需要具备专业投资能力，更需要建立稳定的发展体系、持续提升自身能力，并在不断变化的市场环境中保持长期竞争力。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）始终坚持专业化、规范化和国际化的发展方向，以香港金融市场为基础，持续完善投资研究体系、资产管理体系以及风险管理体系。公司希望通过长期积累，逐步提升自身在证券投资、投资咨询以及资产管理领域的专业能力，建立更加成熟的机构运营体系。

未来，值成资本将继续围绕资产管理核心业务发展，不断优化投资方法、提升研究深度、强化内部治理，为投资者提供更加专业化的资产管理服务。

公司相信，真正具有长期价值的金融机构，需要经历时间沉淀，需要不断提升专业能力，也需要始终坚持稳健发展的理念。

10.2 价值共创理念

金融市场的发展，本质上是机构、投资者以及资本机会之间不断连接的过程。

资产管理机构不仅承担投资管理职责，也承担帮助投资者理解市场、发现价值以及管理风险的重要角色。值成资本认为，长期合作关系建立在信任、专业和价值共创基础之上。

对于投资者而言，专业机构的价值不仅体现在投资管理结果，更体现在对市场的理解能力、投资过程中的专业支持以及面对复杂环境时的风险管理能力。

对于资产管理机构而言，持续提升专业水平、保持规范运营以及不断优化服务体系，是赢得长期信任的重要基础。

值成资本希望通过专业能力连接投资者需求，通过研究体系发现市场机会，通过稳健管理提升长期服务价值。公司期待与投资者建立更加深入和稳定的合作关系，在长期发展过程中共同探索资本市场中的价值机会。

10.3 未来展望

全球金融市场正在进入更加开放、多元和复杂的发展阶段。

未来，资产管理行业将更加依赖专业研究能力、科技应用能力以及国际化视野。面对新的市场环境，金融机构需要不断提升自身综合能力，才能更好地适应行业变化。值成资本将持续坚持以合规为基础，以研究为核心，以风险管理为保障，不断推动机构能力升级。

公司将依托香港国际金融中心优势，持续关注全球资本市场发展趋势，加强投资研究体系建设，探索更加多元化的资产管理方向。

未来，值成资本希望成为一家具有专业影响力、市场认可度以及长期发展能力的国际化资产管理机构。

通过持续积累专业经验、完善管理体系以及提升服务能力，公司将不断探索资产管理行业的新机遇，与投资者共同迈向更加稳健和长期的发展道路。

结语

金融市场不断变化，但专业、稳健与长期价值始终是资产管理行业发展的核心。

值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）将坚持以专业研究洞察市场，以合规体系保障发展，以长期理念创造价值。

在香港国际金融中心的平台上，公司将持续提升资产管理能力，连接全球资本市场机会，为投资者提供更加专业、透明和规范的金融服务。

未来，值成资本将继续秉持长期主义精神，在不断变化的市场环境中保持探索与进步，与投资者共同寻找长期价值，共建未来发展。

免责声明

本白皮书由值成资本有限公司（CVG Capital Co, Limited）编制，旨在向读者介绍公司的基本情况、发展理念、业务方向、投资理念以及资产管理相关信息。

本白皮书所载内容仅用于信息展示及机构介绍用途，不构成任何形式的投资建议、证券推荐、投资邀请、要约或承诺，也不应被视为针对任何个人或机构投资者的投资意见。

投资涉及风险，金融市场受到宏观经济环境、政策变化、市场波动、行业发展以及其他不可预测因素影响，任何投资均可能存在本金损失风险。投资者在作出任何投资决定前，应充分了解相关投资产品或服务的特点，并根据自身投资目标、风险承受能力以及财务状况进行独立判断。

关于监管及牌照信息

值成资本有限公司 (CVG Capital Co, Limited) 为香港注册成立的金融机构，并依据香港证券及期货事务监察委员会 (Securities and Futures Commission, 简称“SFC”) 监管体系开展相关业务。

公司中央编号为：

BRZ292

并持有香港证监会相关受规管活动牌照，包括：

第 1 类受规管活动：证券交易；

第 4 类受规管活动：就证券提供意见；

第 9 类受规管活动：资产管理。

相关牌照信息及监管状态，应以香港证券及期货事务监察委员会官方网站公布资料为准。持有相关牌照并不代表任何投资产品或投资策略获得监管机构认可、推荐或保证，也不代表投资收益具有确定性。

关于投资风险

投资市场具有不确定性。

历史表现、市场观点、研究分析或任何过往投资经验，均不能作为未来投资结果的保证。

不同资产类别可能面临不同程度的市场风险、流动性风险、信用风险、政策风险以及其他相关风险。

投资者应充分认识：

市场可能出现价格波动；

投资价值可能发生变化；

投资结果可能低于预期；

投资本金可能部分或全部损失。

在进行任何投资活动前，投资者应根据自身情况进行审慎评估，并在必要情况下寻求独立专业意见。

关于信息准确性

本白皮书所提供的信息来源于公开资料、公司介绍以及相关业务信息整理。

值成资本有限公司尽力确保所提供内容准确、完整和及时，但由于金融市场环境、监管要求以及公司业务发展可能发生变化，公司不对本白皮书全部内容在任何时间点均保持完全更新作出保证。

任何因市场变化、信息调整或其他不可控因素导致的内容差异，不应被视为公司对投资结果或未来发展的承诺。

关于非公开募集及投资邀约

本白皮书不构成任何证券发行文件、基金募集文件或投资销售材料。

未经值成资本有限公司正式授权，任何个人或机构不得擅自复制、修改、传播或利用本白皮书内容进行投资招揽、资金募集或其他商业活动。

任何投资安排均应依据正式法律文件、合同文件以及相关监管要求进行。

关于专业投资者

根据香港相关金融监管规定，部分金融服务及投资产品可能仅适用于符合条件的专业投资者。投资者是否符合相关资格要求，应依据适用法律法规及监管要求进行判断。值成资本有限公司将根据监管规定及内部合规流程，对客户身份、投资经验、风险承受能力以及相关资格进行评估。

最终声明

值成资本有限公司始终坚持合规经营、专业管理和长期价值理念。本白皮书旨在帮助读者了解公司的发展方向、业务理念以及资产管理能力，不代表任何形式的收益承诺或投资保证。

投资者应基于自身判断作出投资决定，并充分认识投资过程中可能存在的风险。



值成资本有限公司

CVG Capital Co., Limited