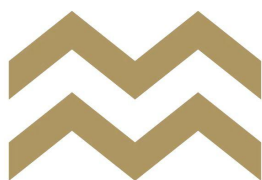


# 米拉博

资产管理（欧洲）股份有限公司白皮书

MIRABAUD



MIRABAUD

ASSET MANAGEMENT

# 目录

# CONTENTS

## 一、公司概况

### 1.1 公司介绍

### 1.2 公司历史与发展里程碑

## 二、涉及业务背景

### 2.1 数字资产蓬勃发展

### 2.2 DeFi 构建金融体系

### 2.3 Ai 算法交易

### 2.4 DAO 区块链创新组织

### 2.5 Web3.0 互联网新时代

### 2.6 Pre-IP0 投资与孵化

## 三、公司核心业务

### 3.1 数字资产管理

### 3.2 去中心化金融服务

### 3.3 人工智能量化策略

### 3.4 DAO 组织架构搭建与治理服务

### 3.5 Web3.0 区块链底层系统研发

### 3.6 全球资本项目投资与孵化

## 四、公司优势

### 4.1 专业团队优势

### 4.2 技术与风控优势

### 4.3 合规与品牌优势

## 五、团队介绍

### 5.1 公司管理合伙人

### 5.2 公司股权合伙人

## 六、未来发展战略

### 6.1 业务拓展计划

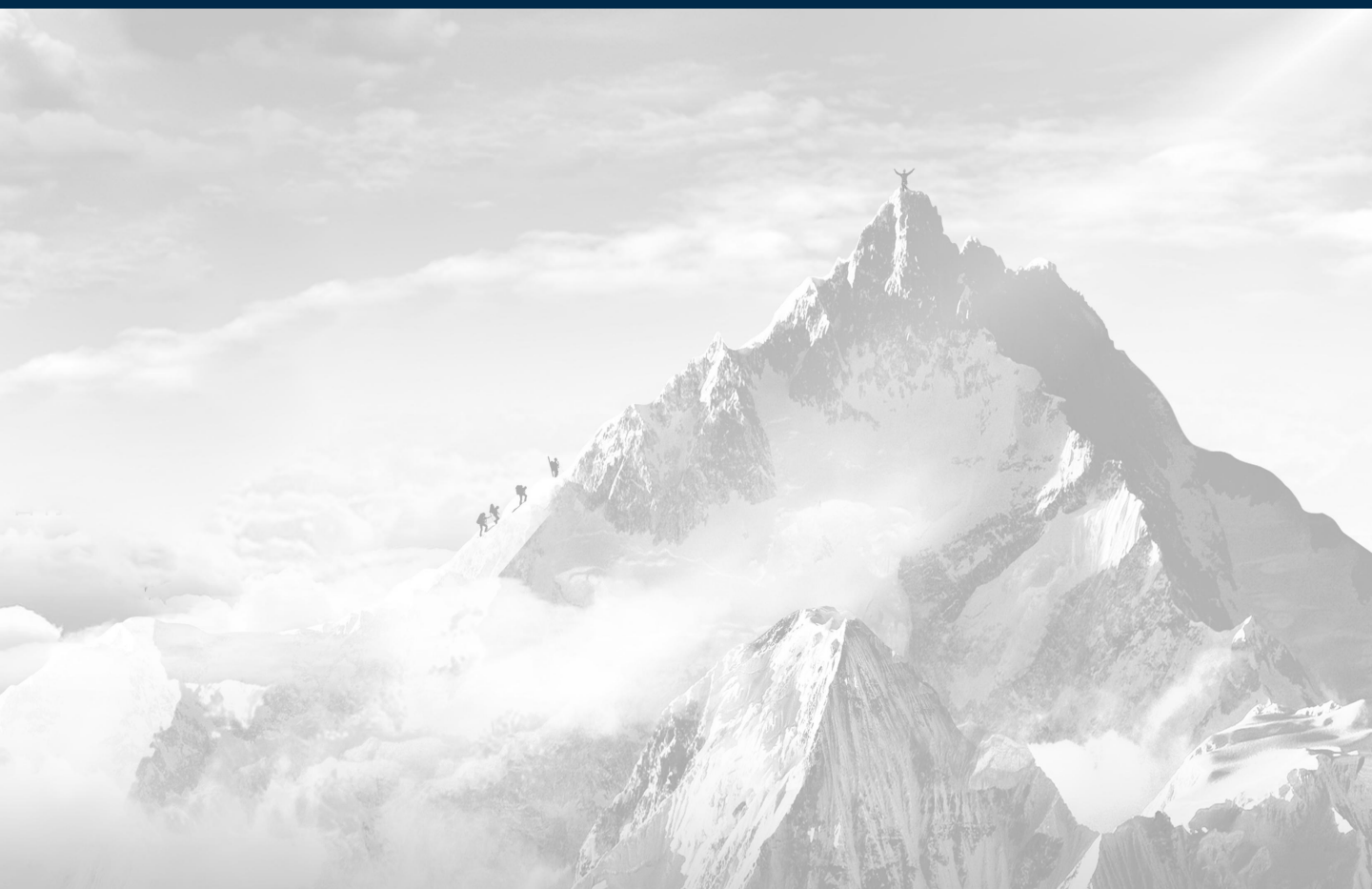
### 6.2 技术创新规划

### 6.3 合作与联盟策略

## 七、免责声明

作为专注于港股和新股业务的专业资产管理机构，米拉博资产管理（欧洲）股份有限公司诞生于1819年，管理323亿瑞士法郎，在全球拥有近700人团队。

米拉博资产管理（欧洲）股份有限公司以数字资产管理、去中心化金融服务、人工智能量化策略、DAO组织架构搭建与治理服务、Web3.0区块链底层系统研发、全球资本项目投资与孵化。其为客户创造的价值与取得的成果，成为行业关注的焦点，彰显出在细分领域的专业实力。





## 企业文化

米拉博资产管理秉承“智慧引领未来，财富成就非凡”的理念，致力于为全球客户提供卓越、专业的资产管理服务。公司注重创新与稳健并行，凭借深厚的行业积淀和卓越的管理能力，持续优化客户资产配置，致力于成为全球财富管理领域的卓越引领者。



MIRABAUD



智慧引领未来，财富成就非凡

## 企业使命

米拉博资产管理的使命是通过创新驱动与精准的资产配置，为全球客户提供稳健、持续的财富增值解决方案。我们力求在全球资本市场中，成为值得信赖的战略合作伙伴，帮助客户实现资产保值增值并创造卓越财富。

## 核心价值观

- 专业卓越： 以严谨的投资策略与深厚的行业洞察力，提供定制化、前瞻性的财富管理服务，赢得客户的持续信赖。
- 创新领先： 积极推动技术与投资理念的创新，通过全球化视野与智能化手段，驱动财富增值的未来。
- 客户至上： 坚持以客户需求为核心，提供量身定制的投资方案，致力于为每一位客户实现财富目标与人生价值的最大化。



# PART ONE

公 司 概 述



# 1.1公司介绍

## 企业介绍

米拉博资产管理(欧洲)股份有限公司(Mirabaud AssetManagement (Europe) S. A.)是米拉博集团旗下核心业务板块，依托集团近200年的历史积淀，已发展为欧洲资产管理领域兼具可持续基因与全球化视野的标杆企业。





## 1.1 公司介绍

### 集团简介

- **集团根基与定位：** 米拉博集团成立于1819年，是全球历史最悠久的主动性资产管理公司之一，专注于全球股票、固定收益和私人资产投资。作为“长期价值创造者”，其核心目标是为客户提供专业、可持续的投资策略，业务覆盖欧洲主要金融中心，包括瑞士、英国、卢森堡、法国、西班牙、意大利、加拿大、巴西、乌拉圭和阿拉伯联合酋长国，是客户值得信赖的长期投资伙伴。
- **核心价值观：** 重视独立思考和协作文化，鼓励投资团队成员相互交流想法、专业知识和经验；秉持责任感，对投资决策负责，积极将ESG理念融入投资过程，推动企业改善ESG实践，体现对社会责任的担当。





## 1.1 公司介绍

- **投资理念：**在股票投资上，积极挑选优质企业，关注企业的资本配置能力、资产负债表健康状况和现金创造能力；固定收益投资方面，采取无约束策略，以灵活应对市场变化，同时将ESG因素纳入分析，力求在控制风险的前提下实现回报最大化；私人资产领域，则专注于房地产、农业、生活方式和消费等行业，为投资者寻求另类回报来源。



## 1.1 公司介绍

### 集团资质与荣誉

辉煌获奖历程，见证卓越实力：公司在业内屡获殊荣，彰显深厚专业底蕴与行业影响力。

2022年，荣膺“最佳可持续资产管理公司”称号，这一奖项高度认可了米拉博在可持续投资领域的卓越表现与引领地位。

同年，旗下四项策略一米拉博一全球气候债券基金、米拉博一探索欧洲、米拉博一探索欧洲(不含英国)以及米拉博全球可转换债券探索基金，荣获法国SRI标签。该标签由法国财政部设立并支持，遵循一套极为严苛的标准，用以证明投资中对金融外因素及ESG分析的系统性、可衡量性整合，凸显了米拉博在可持续投资策略制定与执行方面的专业性与前瞻性。



最佳可持续资产管理公司

## 1.1 公司介绍

- **优质资质认证: 欧盟顶级监管背书:** 作为户森堡注册企业, 严格遵循欧盟《可转让证券集合投资计划指令》(UCITS) 和《另类投资基金管理人指令》(AIFMD), 覆盖公募、私募全品类资产确保跨境投资合法合规; 瑞士FINMA认证: 通过瑞士金融市场监督管理局 (FINMA) 的认证, 是瑞士金融中心认可的“安全级”机构。表明公司在风险管理、运营规范等方面符合瑞士这一全球金融中心的严格标准, 增强了在国际市场的公信力。
- **UCITS与AIFMD指令合规资质:** 全面遵守欧盟《可转让证券集合投资计划指令》(UCITS) 和《另类投资基金管理人指令》(AIFMD), 确保旗下公募基金和另类投资基金的运作符合欧盟统一的监管要求, 保障投资者权益。





## 1.1 公司介绍

- **SFDR合规先锋：**所有固定收益基金均符合欧盟《可持续金融信息披露条例》(SFDR)第8或9条标准，通过整合ESG因素评估信用风险，例如在分析企业债券时纳入碳足数据。
- **晨星五星评级：**部分基金因长期风险调整后收益优异，获得国际权威评级机构高度认可。





## 1.2 公司历史与发展里程碑

1819



米拉博在日内瓦成立。

1857



米拉博成为瑞士首个证券交易所的创始成员，并帮助发展了国家银行系统。

1931



米拉博成为日内瓦私人银行家协会的联合创始人。

1973



米拉博推出标志性基金，至今仍对客户开放。

米拉博在蒙特利尔开设了其首个国际办事处。

1985



米拉博进入英国市场，为伦敦的机构和私人投资者提供经纪和资产管理服务。

1990



米拉博在瑞士扩展业务，在苏黎世开设了办事处。

米拉博在欧洲扩大业务，在巴黎开设了办事处。

## 1.2 公司历史与发展里程碑

- 2004 ● 米拉博在巴塞尔开设新办公室，加强其在瑞士的影响力。
- 2007 ● 米拉博进入中东市场，在迪拜开设了办公室，并在2010年获得了银行资质。
- 2010 ● 米拉博在西班牙市场建立了稳固的立足点，在马德里和巴塞罗那设有办事处。瓦伦西亚紧随其后，于2012年开设。签署联合国负责任投资原则（2022年获得五星评级）。
- 2011 ● 米拉博将其基金管理业务扩展到卢森堡。  
MAM(集团资产管理部门)的成立。
- 2012 ● 米拉博成为瑞士有限责任合伙企业，并在卢森堡开设银行。

## 1.2 公司历史与发展里程碑

2015

● 米拉博在米兰开设资产管理运营办公室。

2019

● 米拉博庆祝其两百年纪念日。集团在拉丁美洲扩展业务，在圣保罗和蒙得维的亚开设了办事处。

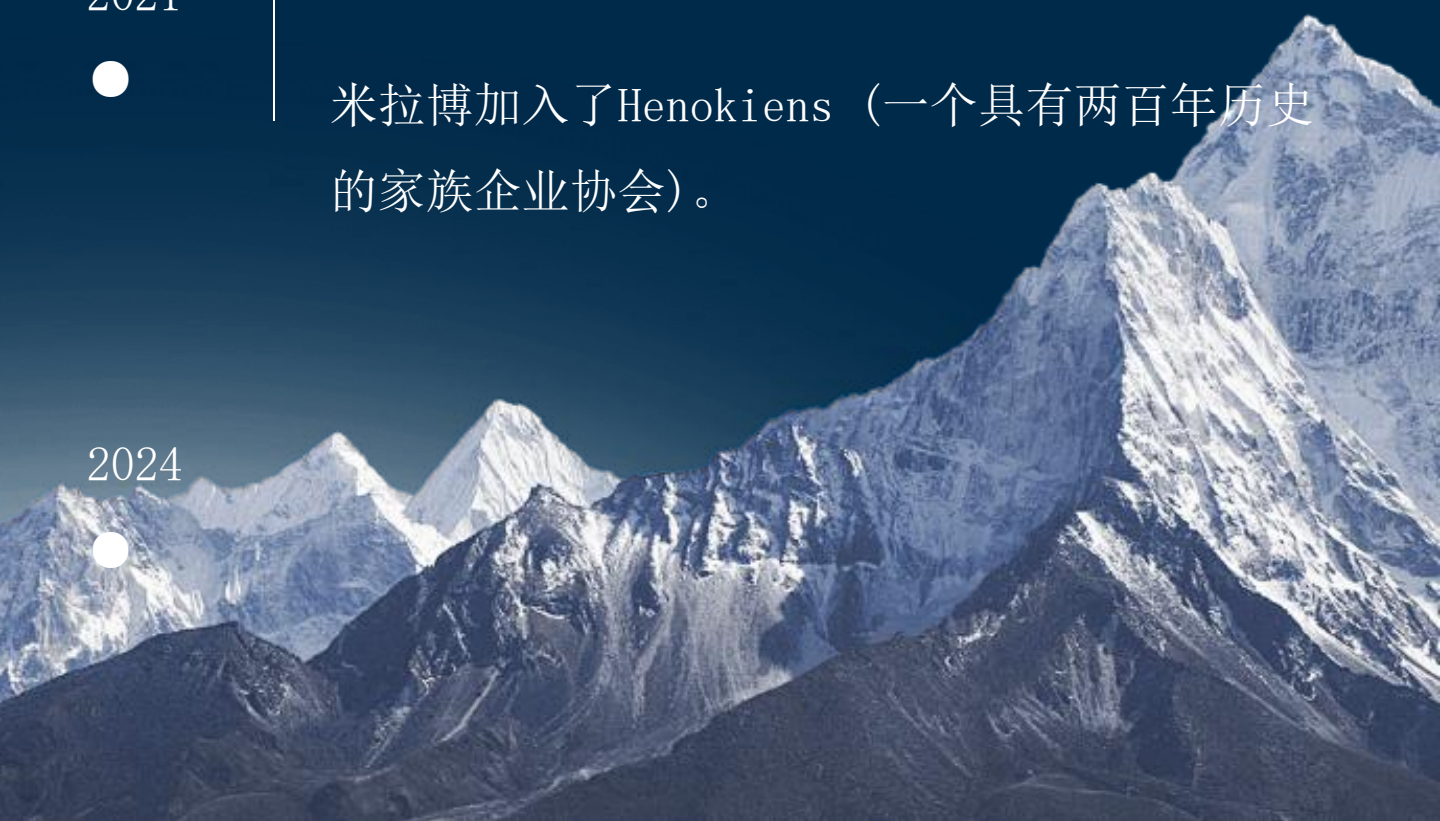
2020

● 米拉博开始对其财富管理业务的技术基础设施进行全面改造。巴西办公室获得授权作为自主管理人。

2021

● 米拉博加入了Henokiens（一个具有两百年历史的家族企业协会）。

2024



# PART TWO

涉及业务背景





## 2.1 数字资产蓬勃发展

在数字化浪潮席卷全球的当下，各行业数字内容呈指数级增长。从媒体娱乐业海量的音视频素材，到电商零售丰富的产品图片与介绍文档，高效管理数字资产成为企业运营的关键环节。据GIIResearch数据，2023年全球数字资产管理市场规模达58.6亿美元，预计2025年增长至63.5亿美元，2030年有望突破106.6亿美元，年复合增长率达8.91%。



## 2.2 DeFi 构建金融体系

DeFi构建起一个开放、全球化的金融体系，彻底打破传统金融体系封闭、管控严格、基础设施陈旧的格局。它依托开源技术，赋予用户对资金的自主掌控权，让全球市场触手可得，金融服务门槛大幅降低，只要有网络连接就能参与。



当前，DeFi生态蓬勃发展，借贷、交易、理财等应用场景不断拓展，大量加密货币资金在其中流动。例如，在面临国内严重通胀时，具备加密货币知识的阿根廷民众借助DeFi成功规避风险；部分企业通过DeFi实现员工工资实时发放；甚至有人在无需个人身份识别的情况下，完成数百万美元贷款的申请与偿还。

## 2.3 Ai 算法交易

2025年，AI与量化交易的融合步入关键转型期，从“AI赋能”迈向“AI原生”时代。

全球算法交易市场规模增长迅猛，2024年估值在157.6亿美元至210.6亿美元区间，预计2030年将攀升至284.4亿美元至429.9亿美元，2025-2030年复合年增长率在8.71%至12.9%之间。





## 2.4 DAO 区块链创新组织

DAO作为基于区块链技术的创新组织形式，借助智能合约与通证经济，实现组织规则透明、成员共同治理以及资产自主管理，彻底颠覆传统公司的权力结构。

其起源可追溯至开源社区与合作社模式，历经多年发展，2016年“The DAO”项目首次尝试，虽遭遇挫折，但随后MakerDAO等项目成功上线，推动了DAO在全球的广泛应用。



# MakerDAO

DIGITAL  
CURRENCY





## 2.5 Web3.0 互联网新时代

Web3.0致力于打造一个用户真正拥有数据、实现去中心化交互的互联网新时代，区块链底层系统则是支撑这一愿景的基石。随着互联网应用不断深入人们生活，用户对数据隐私、自主性及交互公平性的诉求愈发强烈，Web3.0应运而生。



区块链凭借其去中心化、不可篡改、可追溯等特性，为Web3.0提供了安全、可靠的数据存储与传输方式，使得用户数据得以在保护隐私的前提下，实现价值流转与共享。

## 2.6 Pre-IPO 投资与孵化

在全球经济格局加速重塑、新兴技术蓬勃兴起的背景下，全球资本项目投资与孵化领域活力四射。

Pre - IPO投资聚焦处于上市前夕的优质企业，提前布局以分享企业上市后的资本增值红利。

数字股权作为数字化时代的新型权益凭证，为企业融资与投资者参与提供了更便捷、高效的渠道，其交易灵活性与流动性优势日益凸显。



P  
THREE  
T

公 司 核 心 业 务



## 3.1 数字资产管理

### 加密资产组合管理

在2023年初，米拉博为一家欧洲大型科技企业管理加密资产组合，初始投资金额达5000万欧元。公司精选比特币、以太坊等主流加密货币构建投资组合。到2024年底，该组合在市场波动中精准把握趋势，实现年化收益率25%，为客户带来1250万欧元的收益增长。



### 数字股权增值服务

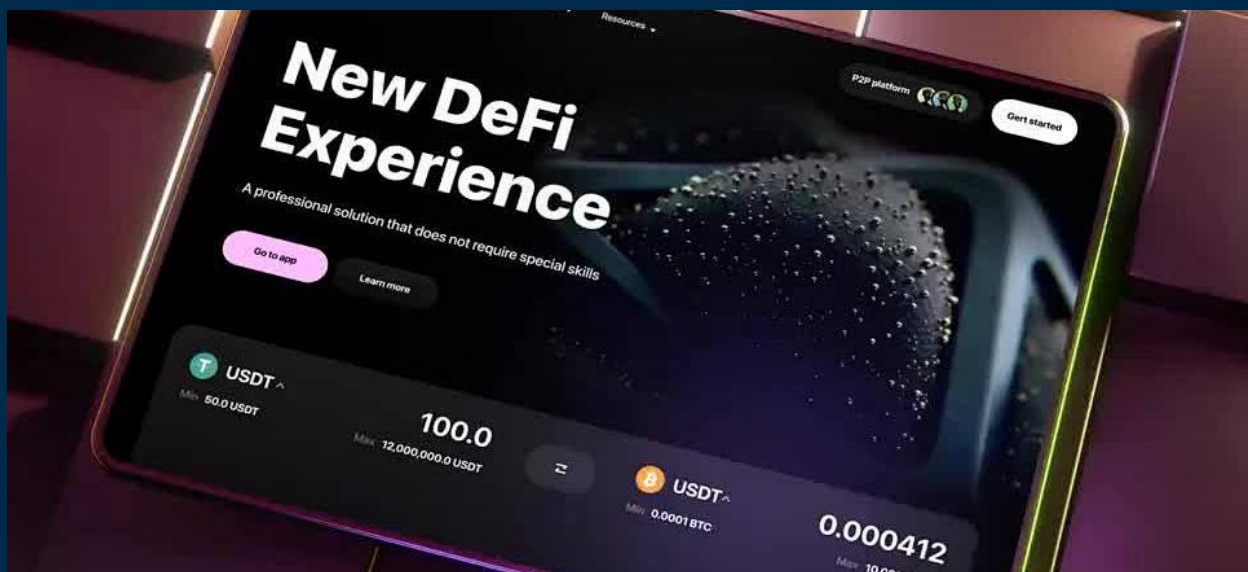
2022年，米拉博参与某新兴数字媒体公司的数字股权融资项目，凭借在行业资源整合与战略规划方面的优势，协助企业优化业务模式，助力其用户量与营收实现快速增长。2024年，该公司完成新一轮融资，估值提升5倍，米拉博所持数字股权价值飙升至5000万欧元，两年间投资回报率高达400%，成功实现资产的大幅增值。



## 3.2 去中心化金融服务

### 绿色项目去中心化借贷

2023年，米拉博基于合规的 DeFi 平台，为一家欧洲绿色能源初创企业提供去中心化借贷服务。通过智能合约审计确保借贷流程安全透明，融资800万欧元，该项目助力企业顺利推进风力发电场建设，项目投产后，2024年实现净利润300万欧元，推动了绿色能源领域在 DeFi 的发展。



### 流动性挖矿收益优化

2024年初，米拉博为一群高净值个人投资者设计流动性挖矿策略。通过实时链上风险监控技术，动态调整资金配置，在一年时间内，该流动性挖矿组合实现年化收益率18%，为投资者创造了540万欧元的收益。

### 3.3 人工智能量化策略

#### 加密货币 AI 量化交易

2023年，米拉博利用自研的AI交易模型，针对加密货币市场展开交易。在比特币价格波动期间，成功规避4次大幅下跌，同时抓住3次上涨波段，实现全年收益率达35%，净收700万美元。

#### 数字资产衍生品量化投资

2024年，米拉博将AI量化策略拓展至数字资产衍生品领域，投入1500万欧元开展投资。在以太坊期货及期权交易中，模型依据市场动态及时调整仓位，在半年内实现投资回报率20%，资产增值至1800万欧元。



### 3.4 DAO 组织架构搭建与治理服务



#### 区块链创新企业DAO治理

2022年，米拉博为一家专注于区块链供应链解决方案的创新企业搭建DAO组织架构。经过两年运营，该模式吸引全球1000余名开发者与合作伙伴参与，企业营收从成立之初的500万欧元增长至2000万欧元，估值达到1亿欧元。

#### 绿色科技 DAO 项目治理优化

2023年米拉博受一家绿色科技DAO项目委托，米拉博团队重新梳理智能合约条款，完善通证激励机制，提升决策流程的透明度与效率。优化后，项目产品市场占有率从10%提升至25%。



### 3.5 Web3.0区块链底层系统研发



#### 与头部企业合作研发项目

2025年，米拉博联合欧洲某知名金融科技企业，投入5000万欧元开展Web3.0区块链底层系统研发项目，实现数据处理效率提升80%，隐私保护强度达到行业领先水平，有效满足金融机构对资产数字化流转的安全需求。预计未来三年将为合作双方带来超过2亿欧元的潜在收益。



### 3.5 全球资本项目投资与孵化

#### Pre - IPO 区块链企业投资

2021年，米拉博对一家处于Pre - IPO阶段的区块链安全技术企业进行投资，提升企业综合实力。2024年，该企业股价较发行价上涨300%，米拉博持有的股份市值增长至3200万欧元。

# DIGITAL COINS

Unlock New Financial Horizons.



PART

FOUR

公 司 优 势



## 4.1 专业团队优势



米拉博资产管理有限公司的核心团队汇聚了港股与新股投资领域的资深专家，平均从业年限超过15年，具备深厚的市场洞察力与实战经验。团队成员涵盖金融分析、行业研究、风险评估等多个领域，其中超过60%拥有CFA、FRM等国际专业资格认证。

在港股投资中，团队能精准把握汇丰控股、腾讯控股等标的的基本面变化与市场趋势，在新股业务中，投研团队能快速完成招股书分析与估值模型搭建，为申购决策提供有力支撑。

## 4.2 技术与风控优势

技术层面，米拉博自主研发了港股智能投研系统，整合全球市场数据、企业财务信息及行业动态，通过大数据分析与AI 算法，实现对个股走势、新股中签概率的动态预测。

交易执行环节，采用毫秒级订单处理技术，确保在港股通标的的交易与新股申购中快速响应，减少滑点损失。

毫秒级响应速度



风控体系构建了 “三层防御机制”：

- 第一层通过量化模型实时监控持仓标的的波动率、估值偏离度等指标，如对中芯国际等科技股设置动态止损线。
- 第二层由风控委员会定期审核投资组合的行业集中度与风险敞口。
- 第三层建立应急响应机制，针对地缘政治、政策变动等突发因素制定预案，2023年港股通政策调整时，48小时内完成相关标的的持仓优化。



### 4.3 合规与品牌优势

合规方面，米拉博严格遵循香港证监会（SFC）的监管要求，建立了覆盖投资决策、交易执行、客户服务全流程的合规管理体系，每年开展不少于4次内部合规审计。

作为首批获得香港资产管理牌照（9号牌照）的机构之一，公司在跨境资金流动、信息披露等方面始终保持零违规记录，2021-2024年连续四年获评香港金融业“合规标杆企业”。

品牌影响力源于长期稳健的业绩表现与客户口碑，截至2024年，公司管理的港股与新股相关资产规模突破500亿港元，服务超过2000家机构客户与10+万个人投资者。



**S F C**

證監會

**SECURITIES AND  
FUTURES COMMISSION**

證券及期貨事務監察委員會

P FIVE T

团 队 介 绍



## 5.1 公司管理合伙人



米拉博不仅仅是一个名字。它与长寿、保护、增长和继承同义。

利昂内尔·阿施林曼，高级管理合伙人

## 5.2 公司股权合伙人

作为公司具有管理角色的投资者，我们的股权合作伙伴参与了集团的发展。



Umberto Boccato



Louis Fauchier Magnan



Thiago Frazao



Andrew Lake



François Leyss



Julien Meylan



# PART SIX

未来发展战略



## 6.1 业务拓展计划

### 在港股投资领域

米拉博计划进一步深化行业覆盖，重点拓展绿色能源、高端制造等新兴赛道的港股投资业务。未来3年内，将新增5-8支该领域优质标的，将港股通相关资产占比提升至整体港股投资的40%。

### 新股业务方面

除持续深耕科技、医疗健康行业外，将加大对消费升级、人工智能等细分领域新股的挖掘力度。计划每年参与20-30支优质新股申购，提前6-12个月跟踪拟上市企业，提升申购精准度。

### 地域布局上

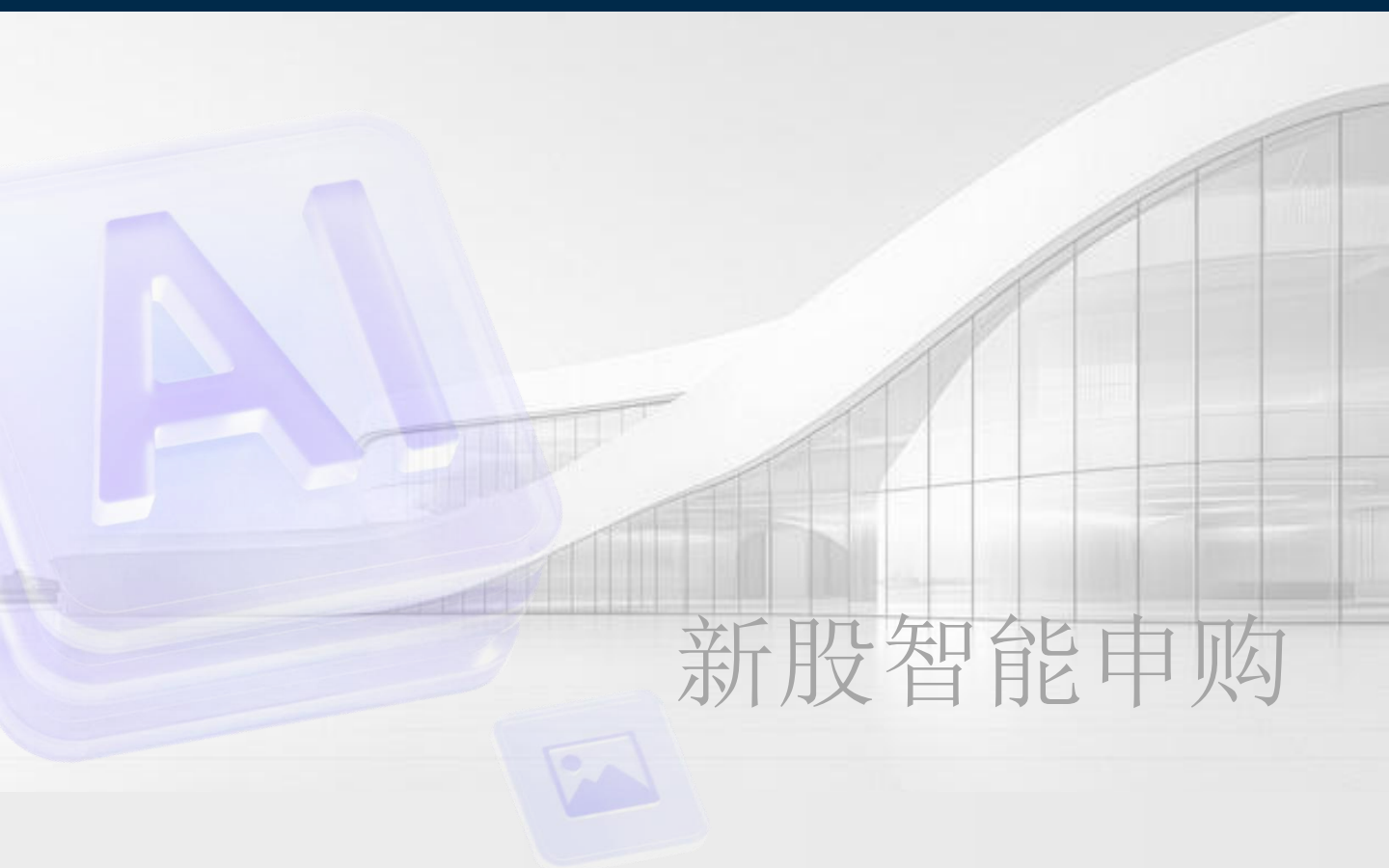
在现有香港、迪拜等据点基础上，未来2年计划在新加坡设立分支机构，强化东南亚市场的新股与港股业务辐射能力，预计该区域客户数量年增长25%。



## 6.2 技术创新规划

未来3年，米拉博将投入不低于管理资产规模的1.5%用于技术研发，重点升级新股智能申购系统与港股投研平台，目标将申购决策效率提升40%，中签率较行业平均水平高出15个百分点。

港股投研平台将引入自然语言处理技术，计划在2026年前组建一支50人以上的金融科技团队，其中AI算法工程师与数据科学家占比不低于60%，为技术创新提供人才支撑。



新股智能申购

## 6.3 合作与联盟策略

与港交所及国内外主流券商建立深度合作，争取新股保荐人资源倾斜，优先获取热门新股的申购额度，目标每年获得至少3家大型IPO的战略配售资格，强化对新能源、AI等前沿领域的研究深度。

在科技领域，计划与2-3家人工智能企业共建联合实验室，共同研发适用于港股与新股投资的智能模型，探索机器学习在市场趋势预测中的应用场景。与高校金融工程专业开展产学研合作，设立奖学金项目，吸引顶尖人才加入，为技术创新与业务拓展储备后备力量。

此外，将加入国际资产管理行业联盟，参与制定新股投资与港股跨境交易的行业标准，提升品牌国际影响力，为全球扩张奠定基础。预计到2027年，通过合作联盟带来的业务增量占比达到30%。





SEVENTH

免 责 声 明



# 免责声明

本白皮书旨在向公众介绍米拉博资产管理有限公司的业务范围、运营模式、发展战略及相关市场分析等信息，仅为提供参考之用，不构成任何形式的投资要约、投资建议或业绩承诺。

港股及新股市场受宏观经济环境、政策法规调整、国际地缘政治局势、市场情绪波动等多种因素影响，存在显著的价格波动风险、流动性风险及政策变动风险。本白皮书所提及的过往投资业绩、收益数据等，均为特定历史时期的结果，仅能反映当时的市场环境与投资情况，不代表未来一定能够实现同等或类似收益，过往业绩并非未来表现的可靠依据。

投资者在做出任何投资决策前，应充分了解相关投资产品的风险收益特征，结合自身的风险承受能力、投资目标、财务状况等因素进行独立判断，并可咨询专业的投资顾问获取针对性建议。米拉博资产管理有限公司不对投资者因依据本白皮书内容进行投资所产生的任何直接或间接损失承担责任。

本白皮书所载信息均基于公开可获取的资料整理而成，公司已尽力确保信息的真实性与准确性，但由于信息来源的多样性及市场变化的不确定性，可能存在信息更新不及时、不完整或与实际情况存在偏差的情形，对此公司不做任何明示或暗示的保证。任何人不得依赖本白皮书内容作为决策的唯一依据。

对于因本白皮书内容引发的任何争议，米拉博资产管理有限公司保留最终解释权，且相关争议的解决应适用香港特别行政区法律。



M I R A B A U D



A professional asset management institution  
specializing in Hong Kong stocks and new stock  
business