

## 來自董事長的公開信

感謝您對華興資本的關注。我們相信，閱讀此信，有助您更好地讀懂這本招股章程。從我們的創業源起和初心，到華興資本清晰的目標和發展願景，這些為全面了解華興業務和為股東創造價值能力提供了基礎。

### 華興資本代表著什麼？

早在「新經濟」概念廣為人知之前，我們就已見證一批具有前瞻思想的先行者，矢志通過技術創新與商業模式創新改造中國商業理念。他們需要資金、期待建議，渴望信任。回應這些召喚，2005年我們創立了華興資本，提供財務顧問服務，更有幸成為創業者雄心的傾聽者。我們按其需求訂制協助創業者成長並達致發展目標的方案。我們尋求創業者的信任，而非他們對我們的依賴。

借用史蒂夫·喬布斯的說法，「你是誰，往往取決於你心中的英雄是誰」。對於華興資本而言，我們一貫尊崇為中國經濟長期變革帶來動力的創業者。他們是我們的英雄，我們是他們的擁戴者和代言人。

這種理念，決定了華興資本的核心特質。同一批創業者——我們心中的英雄——今天已做大做強自己的事業。我們力圖助力他們創造持久的商業與社會價值，從最初的創業，到踏上連續創業之路，不斷締造成功的企業。

對我們而言，信任是合作的起點，我們建立信任並努力使之歷久彌新。這樣說並非標榜高尚，信任開啓交易，反之則未必然。關鍵時刻，人們因信任而攜手，以信任定抉擇。

強調互信不止於客戶與我們之間，亦是員工與我們之間契約的基礎。我們為員工提供施展的平台，支持他們發展事業，助其在實現個人目標的同時，也為華興資本實現發展目標有所貢獻。信任同樣存在於投資者和我們之間，他們因信任或參與私募融資，或成為華興旗下基金的有限合夥人，為我們的客戶提供發展資金。

唯有信任，讓我們完成為中國新經濟參與者提供支持的使命。

### 為什麼在此時選擇上市？

我們認為，中國新經濟的發展是大勢所趨，我們預計在未來幾十年新經濟將成為經濟增長與財富創造的引擎。請看中國產出獨角獸企業的速度——中國初創企業平均只需四年時間即可達到10億美元估值，在美國則平均需要七年。根據灼識諮詢報告，截至2017年年底，中國獨角獸企業數量已佔全球總數的40%。

不斷迭代的創新與商業形態、充裕的資本與激烈的市場競爭，正在重塑中國新經濟格局，提高了創業者與投資者逐鹿的籌碼。

## 來自董事長的公開信

為匹配我們客戶的前進腳步，我們必須加碼投入、更快成長。成為上市公司後，我們將重點佈局以下方面：

1. 加大力度吸引頂尖人才；
2. 隨著業務發展，持續增加風控與運營的技術與硬件設施投入；
3. 著力國際化業務拓展：助力新經濟創業者開拓跨境業務，亦為投資人提供全球資產配置選擇。

在我們未來發展規劃中，技術起著舉足輕重的作用。我們見證了技術如何重塑所有行業：順應趨勢者，手握新的競爭優勢，有望高效顛覆傳統；拒絕新技術者，則可能遭遇重創。我們選擇全面擁抱技術。

我們將數據視為重要性堪比水電煤的關鍵業務資源。利用新技術捕捉並分析不斷增長的市場數據，升級我們的顧問服務，為我們的投資管理決策提供依據，指導我們的業務方向。從數據當中收集並提取洞見的能力，將成為我們下一發展階段重要的競爭優勢。

最後，成為一家上市公司後，我們堅信我們有能力更好地實現創立理想之一：成就一個金融行業優秀人才共同創業的平台，將引領中國創新金融產品與服務的發展。我們希望吸引具有創業精神的金融專業人才，並為他們提供一個廣闊的平台。賦能以團隊與資金支持、研究能力、品牌和監管准入資格以及投資者基礎，用創新的方式協助創業者獲得資金支持，同時讓投資人參與其成長。此外，希望我們的員工借此孵化自己的創業夢想。

### **如何衡量我們的成績？**

我們長期深耕中國新經濟，因此我們希望資本市場能夠關注到我們的獨有特色，例如我們全生命周期長期陪伴新經濟企業的能力，我們作為財務顧問協助客戶創造價值、作為投資者從價值創造過程中獲益的能力，以及贏得機構和高淨值投資者的信任並成為我們資本夥伴的能力。我們認為無論從客戶、有限合夥人還是股東角度判斷，對華興資本的衡量標準都必須基於長期的成長和價值創造。

此外，希望我們的道德準則能得到認同。我們努力在商業行為的道德後果與商業利益之間保持平衡。矛盾面前，我們將道德考量置於財務回報之上。我們認為，歷史上湮滅的偉大公司甚至雄極一時的帝國，多是禍起蕭牆，毀於貪婪和不受約束的私利。踐行行為準則不僅僅是道德的問題，更關乎生死。

## 來自董事長的公開信

### 展望前路

基於對中國新經濟發展潛力的信心，我們必然放眼長遠。我們相信，超越周期的管理能力、直面困難的勇氣以及對戰略承諾的堅守，保證了我們持續為股東創造價值，陪伴新經濟公司客戶和所投企業成長，不負所託。

我們認為新經濟是全球化的，我們將立足中國，服務世界。華興資本從建立之初，已著手培育國際視野。無論加入早晚，具備國際金融機構、跨國企業相關經驗是我們員工的共同特質。隨著業務擴張，我們持續在全球範圍內廣聚英才。

我們將繼續努力領市場趨勢之先，為迎接下一場顛覆性變革做好準備。我們將擴大行業覆蓋、積累行業洞見，提升投行與投資業務能力。在這方面，最典型的實例當數醫療與生命科技領域，我們認為這是未來最具前景的創新領域之一，具有巨大的社會與經濟價值。秉承這一信念，我們建立起專注於該領域的融資顧問與投行團隊，團隊中不乏具有臨床及其他相關行業經驗的人才，我們還建立了獨立的醫療與生命科技投資基金。

得益於家庭收入的增加、投資需求和結構的複雜化，我們認為資產管理和財富管理業務將高速發展。我們將利用強有力的私募股權業務基礎，開發豐富而有競爭力的資產管理產品，包括併購基金、信用基金和捕捉傳統行業轉型機遇的投資產品，例如房地產基金。假以時日，我們計劃增加二級市場證券基金產品。此外，在我們致力服務的新經濟領域，存在巨大的財富效應，我們將拓展為客戶及其員工提供財富管理和增值的服務。

我們將持續地致力於人才發展，培養下一代華興資本青年領軍人物。這不僅是全體管理層的責任，也貫穿於我們招聘、激勵和人才培養的全過程中。我們不僅著力於提升華興資本人的專業素養和管理水平，更重視華興資本價值觀的傳承，確保每一位華興資本人都了解我們的歷史和起源，都重視信任這一將我們與客戶和被投公司緊密相連的紐帶。同時，我們還為下一代華興資本青年領軍人物預留了充足的股權激勵。

我們將與客戶和被投公司保持長期緊密的夥伴關係，以確保我們能理解和預見他們的發展需求。這聽起來像是陳詞，但我們卻發自內心地信仰和遵從它。如果我們無法理解客戶和被投公司的夢想和驅動力，那我們也就失去了華興資本成功的基石。我們將不遺餘力發掘創新的手段和方式，滿足客戶的需求，做未來偉大公司的推手。只要做到這些，在新經濟商業和技術的未來，必將有華興資本的一席之地。

謹啟  
包凡