

成为中国一流和世界知名的另类资产管理机构



招商局资本

CHINA MERCHANTS CAPITAL



2022年度 社会责任报告

招商资本综合管理部编制

2023年9月

目 录

关于报告	1
领导致辞	2
关于我们	5
公司治理	7
责任管理	10
（一）责任文化.....	10
（二）责任治理.....	11
（三）责任推进.....	11
（四）利益相关方沟通.....	12
（五）责任披露.....	14

十年总结篇

一、辉煌十年，拾级而上	19
二、非凡十年，精彩纷呈	19
三、耀眼十年，逐梦前行	20

政治履责篇

一、争创一流，推动打造世界知名企业.....	24
二、政治引领，推动全面加强党的建设.....	25
（一）强化思想建设	25
（二）强化制度建设	27
（三）强化组织建设	27
（四）强化党风廉政建设.....	29
（五）强化队伍建设	29
（六）持续探索混合所有制企业党建工作.....	30

战略履责篇

一、践行新时代国家战略，助力“中国梦”实现.....	34
----------------------------	----

(一) 聚焦“新能源”领域，全力践行“双碳”战略34

(二) 聚焦“硬科技”领域，全力践行“科技强国”战略37

(三) 聚焦“生命科学”领域，全力践行“健康中国”战略.....39

(四) 聚焦“现代服务”领域，全力落实国家发展现代服务业战略要求42

(五) 积极响应“一带一路”倡议.....43

二、落实区域发展战略，助推区域经济社会高质量发展.....45

(一) 持续推动京津冀协同发展45

(二) 持续推动长江经济带、长三角一体化发展46

(三) 持续推动粤港澳大湾区建设.....47

(四) 持续推动成渝地区双城经济圈建设.....48

市场履责篇

一、防控风险，稳定金融市场52

(一) 履行募集责任与义务52

(二) 强化风控管理职能.....53

二、依法治企，自觉接受监管54

三、强化投资，解决企业融资难题55

四、建言献策，为市场健康发展献智出力56

服务履责篇

一、助力拓展融资渠道.....61

二、助力产业资源对接.....62

三、助力人才队伍建设.....63

四、助力企业内控管理提升.....64

五、助力企业上市.....65

内控履责篇

一、持续深化企业改革创新.....71

(一) 完善体制机制建设.....71

(二) 强化创新驱动72

（三）优化董监高治理体系73

二、持续强化专业能力建设.....74

（一）强化募资能力建设.....74

（二）强化投资能力建设.....74

（三）强化内外部协同74

（四）强化行业聚焦75

三、持续改善企业发展质量.....76

（一）持续防范化解财务风险76

（二）融资工作再获新突破76

利益共同体履责篇

一、让投资人信赖.....80

（一）全力构建投资生态圈80

（二）强化投资者关系管理80

二、让股东方满意.....82

（一）着力提升业绩回报.....82

（二）着力提升品牌价值.....82

三、携手合作伙伴共同成长.....85

（一）合规管理合作伙伴.....85

（二）拓宽合作伙伴沟通渠道86

公益履责篇

一、坚持倾情奉献，用心回馈社会89

（一）大力开展社会公益.....89

（二）积极维护社会稳定.....90

二、践行人本理念，打造温暖职工之家.....91

（一）助力员工成长成才.....91

（二）完善员工权益保护和福利保障94

（三）关爱员工生活94

三、坚持科学发展，建设环境友好型企业97

关于报告

组织范围

本报告包括了招商局资本投资有限责任公司与下设公司，以及所属基金及基金管理公司。本报告中，招商局资本投资有限责任公司亦简称“招商资本”“公司”“我们”。

时间范围

本报告为年度报告，时间为2022年1月1日至2022年12月31日，部分内容可能超出上述时间范畴。

发布情况

本报告为招商资本自2012年成立以来的第四份年度企业社会责任报告。

内容说明

本报告所涉及的财务数据仅供参考，如无特别说明，报告披露的金额均以人民币计量。

本报告立足于招商资本所处时代、经济、政策、行业背景，突出自身业务特色和投资领域，多维度、多角度立体展示招商资本在履行社会责任过程中发挥“股权投资推动实业发展”的作用。

获取方式

本报告以纸质版和电子版形式发布，可在“招商资本”网站“<https://www.cmcapital.com.cn/>”的“社会责任”专栏下载浏览。

联系方式

联系部门: 招商资本综合管理部

地 址: 深圳市福田区深南大道7888号东海国际中心B座22F

电 话: +86 755 88236000

传 真: +86 755 88326400

领导致辞



时间镌刻不朽，奋斗成就永恒，十年履责奋进，历史的如椽巨笔绘写了壮美画卷。作为国内领先的私募股权投资机构，招商资本坚持责任与担当、奋进与作为，积蓄发展与履责的力量，持续在发展中履责，在履责中发展。

过去十年，我们以报国之心书写了履责答卷

回望过往奋斗路，我们受命之日知所来，用厚重提气的答卷致敬过往。这十年，招商资本始终心怀责任，肩负重托，招商资本实现了从无到有、由小到大、从弱到强的历史跨越：招商资本以精益求精的工匠精神，坚持深耕主业，跻身为行业前列的另类资产管理机构，现资产管理规模近3000亿元；招商资本以决战千里的亮剑精神，坚持

锻造能力，领投了一大批独角兽企业、明星项目，赢得了业界的广泛赞誉。招商资本以守企尽责的主人翁精神，坚持全面改革，打造了国企混改和市场化运营的典范。

2022年，我们以企业高质量发展助推行业高质量发展

守望此刻奋蹄路，我们临阵之时识所在，用向上向前的力量实干今朝。2022年是新时代十年与下一个崭新十年的交汇点，这一年，在外部环境动荡不安，国内经济需求收缩、供给冲击、预期转弱三重压力明显增大，各地疫情频发等诸多因素集中影响的大背景下，国内PE行业发展受到了严重影响。过去一年，招商资本不断强化自身履责担当，持续彰显作为，用实际行动推动各项工作，招商资本以自身高质量发展推动行业健康稳定发展。2022年，我们坚持守正创新、勇毅前行，持续优化体制机制、不断强化内外部协同、大力推进募投管退各项能力建设、全面提升品牌力和形象力……推动了企业高质量发展再上新台阶：

——2022年，我们以勇争先锋的志气和豪气，在战略上持续优化，全力提升投资能力，持续强化行业聚焦，完善业务组织架构，深度推进内外部协同，我们建立了新能源、硬科技、生命健康、现代服务四大行业组，组建形成了“团队+行业”的矩阵式业务组织架构，深入推进融融协同、产融协同，并与8家招商系单位建立了招商系直投、投行协同机制。这为招商资本的高质量发展提供了战略保障。

——2022年，我们以乘胜追击的士气和勇气，在战术上持续深化，集中力量办大事要事，全力推进和筹备基金设立与募资工作，基金类型包括母基金、直投资基金、专项基金等。这将为招商资本的高质量发展积蓄力量、创造条件。

——2022年，我们以身经百战的底气和骨气，在战绩上持续强化，IPO项目数量再创新高，成功领投了一大批明星项目，投资项目

退出收益得到了明显提升，企业品牌影响力持续扩大，招商资本荣获了“PEI全球私募股权投资机构中资第二名”称号，“PEI全球基础设施建设投资机构”称号（连续两年中资排名第一），“AsianInvestor亚太最佳私募股权基金管理人”称号，清科“2022年中国私募股权投资机构100强”（排名第九）、投中“2022年最受LP关注的PE机构TOP30”等多项荣誉，国内外排名稳居行业前列。这为招商资本的高质量发展奠定了基础。

未来，我们将坚定信仰努力回馈社会

躬身奋进，梦想方能开花。招商资本靠奋斗创造了辉煌的历史，还要靠奋斗开辟更美好的未来。眺望前方奋进路，我们击鼓之时明所往，用矢志不渝的信仰开启未来。

心中有信仰，脚下有力量。未来，招商资本将深入贯彻落实党的二十大精神，将履责意识根植于心，在股东方的战略指引下和正确指导下，在全员的共同努力下，持续坚持以“金融报国”为本，紧紧围绕“以股权投资助推实业发展”的使命，主动融入到国家发展大潮中，助力中国式现代化和支持实体经济高质量发展，为我国经济社会高质量发展贡献自身力量！同时，招商资本持续将股东方的产业资源优势转化为业务发展优势，并利用自身深厚积淀，多维度、全方位、立体化提升资源整合能力；持续提升创新意识和创新能力，坚持优化企业业务组织模式，找准第二增长曲线破局点，不断加强投资能力建设，逐步完善前瞻式、纵深式产业链的投资布局，为各利益相关方提供更优质服务、创造更高价值的同时，全力推动招商资本早日建设成为中国一流和世界知名的另类资产管理机构！

招商资本首席执行官：

关于我们

公司简介

招商资本成立于2012年，为招商局集团与普洛斯合营的另类投资与资产管理平台，注册资本20亿元（人民币），国内运营总部设在深圳，国际运营总部设在香港。一方面，在市场中积极探索，不断培育出新的产业，以增强资本的活力；另一方面，公司通过整合股东方及自身的资源，推动金融与实业的相互结合。

近年来，招商资本持续锻造投资能力，近年IPO项目数量屡创新高，投资项目退出收益持续提升，企业品牌影响力不断扩大，受到了业界广泛认可和高度赞誉：招商资本连续高数量、高占比被投资企业登榜“胡润全球独角兽榜”“清科Venture 50系列榜单”等国际、国内知名权威榜单。同时，招商资本先后荣获了“PEI全球私募股权投资机构”称号（连续三年排名中资前三），“PEI全球基础设施建设投资机构”称号（连续两年中资排名第一），“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号，清科“2022年中国私募股权投资机构100强”（排名第九），投中“2022年最受LP关注的PE机构TOP 30”等多项行业重磅奖项，国内外排名稳居行业前列。

主营业务

招商资本专门从事另类投资与资产管理业务，致力于成为中国一流和世界知名的另类资产管理机构，秉承“诚信、规范、卓越、共享”的经营理念，把握中国结构性改革、产业升级和新型城镇化的战略机遇，在新能源、硬科技、生命科学、现代服务等领域寻求合作契机。招商资本旗下基金产品包括私募股权投资基金、私募创业投资基金、私募股权母基金、私募重资产类基金。

私募股权投资基金：我们的私募股权投资基金专注于信息技术、先进制造、医药健康等行

业中的龙头企业, 通过投后管理、资源整合、赋能措施等方式, 提升投资企业的企业价值。

私募创业投资基金: 我们关注新能源、硬科技、生命科学、现代服务赛道成长性好、市场空间大、竞争壁垒高的细分领域的领先企业和优秀团队。

私募股权母基金: 我们的私募股权母基金致力于和优质基金管理人合作, 重点投资新能源、生物医药等行业中的龙头企业。

私募重资产类基金: 我们的重资产类投资基金专注于寻找能产生稳定现金流的优质资产, 通过提升运营效率为出资人创造更多回报。

公司文化:

精神: 爱国、自强、开拓、诚信

愿景: 把招商资本建设成为中国一流和世界知名的另类资产管理机构

责任: 以股权投资助推实业发展

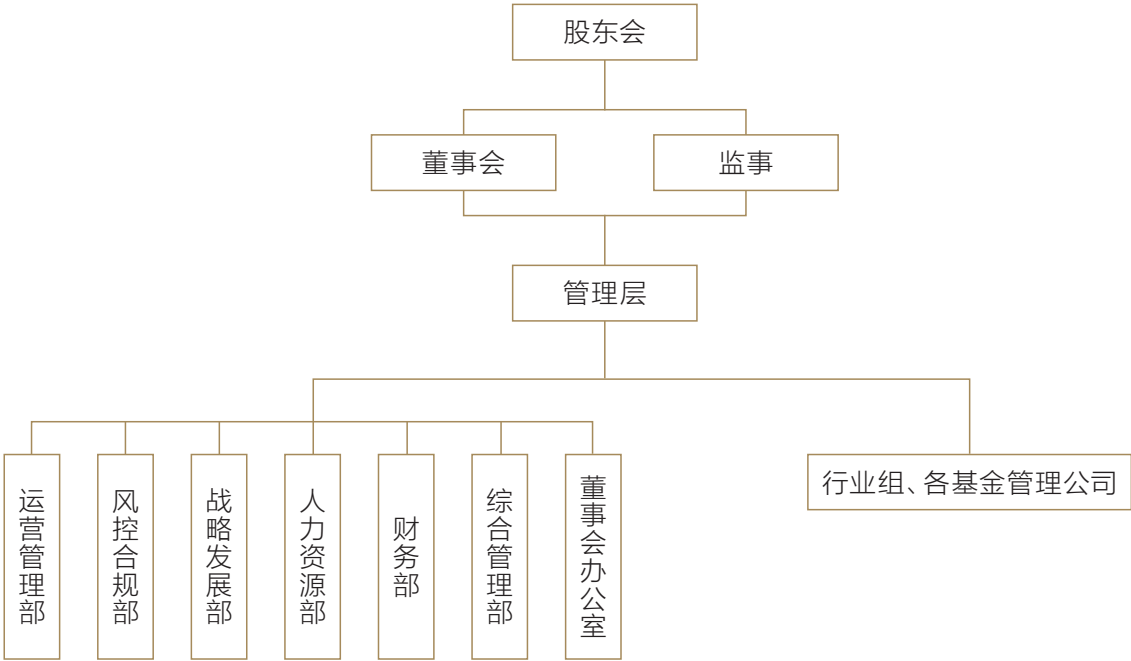
理念: 简单、严谨、务实、进取、担当、沟通、协作、共赢



公司治理

组织架构

招商资本设有董事会、监事、管理层。其中董事会成员7名，监事2名，管理层4名。招商资本下设招商局资本管理有限责任公司、招商局资本控股有限责任公司、粤港澳大湾区产业基金管理有限公司、招商局资本控股（国际）有限公司。招商资本现有6个部门，分别为运营管理部、风控合规部、战略发展部、人力资源部、财务部、综合管理部。公司采用“多级多个法人实体，一个经营管理平台”的创新管理架构，并设有新能源、硬科技、生命科学、现代服务四个行业组。截至2022年底，设立了27家基金管理公司，在内地19家及在境外8家，员工总数240人。



股东结构

招商资本为招商局集团与普洛斯的合营公司，双方股东各持股50%。

股东介绍

招商局集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，总部位于香港，是在香港成立运营最早的中资企业之一，是百年央企、综合央企、驻港央企。

2022年，面对“三重压力”持续加大、多种超预期因素冲击的复杂形势，招商局坚持稳字当头、稳中求进，全力“抓早、抓好、抓稳”，全面落实“疫情要防住、经济要稳住、发展要安全”总体要求，高质量发展取得显著成效，实现了“十四五”的良好开局和新时代10年的完美收官。10年间，集团总资产增长了32倍，营业收入、利润总额、净利润复合增长率分别高达31%、24%、24%。

2022年，招商局主要指标稳健增长，全年实现营业收入9590.1亿元、同比增长3.2%，利润总额2192.8亿元、同比增长3.3%，净利润1796.1亿元、同比增长5.9%，总资产约12.4万亿元、同比增长8.1%。集团全面完成各项经营任务，为宏观经济稳增长贡献了招商力量。

招商局连续18年荣获国务院国资委经营业绩考核A级，连续六个任期荣获“业绩优秀企业”。2022年，招商局由国有资本投资公司试点企业正式转为国有资本投资公司。招商局拥有两个世界500强公司，招商局集团和招商银行排位持续提升。

招商局是中国民族工商业的先驱，创立于1872年洋务运动时期，2022年迎来创立150周年。作为中国近代第一家股份制公司，招商局曾组建了中国近代第一支商船队，开办了中国第一家银行、第一家保险公司等，开创了中国近代民族航运业，带动了其他许多近代产业的发展，在中国近现代经济史和社会发展史上具有重要地位。

招商局1978年即投身改革开放，1979年开始独资开发了在海内外产生广泛影响的中国第一个对外开放的工业园区——蛇口工业区，提出了“时间就是金钱、效率就是生命”这个震撼了一个时代的口号，率先竖起了“空谈误国、实干兴邦”的标语，并创办了中国境内第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行——招商银行，为中国改革开放事业探索提供了

有益的经验。

招商局是一家业务多元的综合企业。目前，招商局主要业务集中于交通物流、综合金融、城市与园区综合开发，以及近年来布局的大健康、检测等新兴产业。

普洛斯是全球领先的专注于供应链、大数据及新能源领域新型基础设施的产业服务与投资公司。结合投资与运营的专长，普洛斯致力于为客户及投资者持续地创造价值。普洛斯的业务遍及亚洲、欧洲及美洲17个国家和地区，资产管理规模达1250亿美元。

普洛斯在中国70个地区市场，投资、开发和管理着450多处物流仓储、制造及研发、数据中心及新能源基础设施。作为领先的另类资产管理机构，普洛斯在中国的资产管理规模达720亿美元，在中国境内外募集并运行多支专门投资于中国的私募基金；普洛斯REIT是中国首批公募基础设施REITs之一，也是上交所首支“仓储物流类”基础设施公募REIT。



责任管理

（一）责任文化

招商资本以“秉承招商精神，开拓百年基业”为核心价值观，持续将“招商血脉”和“蛇口基因”与自身的发展实际相结合，不断加大社会主义核心价值观、私募股权投资行业社会责任价值观和公司社会责任相关理念的宣传，突显私募投资机构在落实国家战略、区域发展战略，以及服务理财、优化资本市场资源配置、服务科技创新与助推实体经济发展等方面的功能作用和重要意义，倡导“为国家发展服务”为核心、“以诚信经营”为基础的责任价值理念，并推动相关理念与企业核心理念实现有机融合，形成了“爱国、自强、开拓、诚信”的企业精神与“以股权投资助推实业发展”的企业使命等责任精神文化，并在实践中不断丰富相关精神内涵，推动责任精神文化升华。

招商资本为推动责任精神文化具象化，不断建立和完善一整套制度、机制来确保公司的运营和决策符合国家意志、道德、法律和商业标准。在相关制度、机制建设过程中，招商资本要求涉及到目标决策、目标执行、业绩考核等方面制度、机制必须以“局部服从整体、个体服从集体”为原则，做到利义结合、义在利先，将国家、社会、行业等整体利益和集体利益摆在首要位置，并将此作为制度机制运行目标达成评价体系的重要标尺，推动责任制度文化在公司范围内形成高度共识。

招商资本在实践中注重责任行为的引导和管理，积极在企业内部弘扬持续追求卓越、创新、贡献的企业家精神，培育和树立为国家、社会、企业贡献力量及在岗位上建功立业的先进典型团队和个人，强化担当作为、无私奉献事迹的宣传、学习，促进责任意识增强、责任文化氛围的营造。

招商资本致力于打造负责任的产品、服务，通过设立基金产品和提供投融资服务，推动公司切实将社会责任落到实处。2022年，公司全力推进和筹备基金设立与募资工作，基金类型包括母基金、直投资基金、专项基金等。同时，招商资本持续推进投资工作，不断为投资企业解决发展难题。招商资本通过责任物质文化的构建，向内外部利益相关方传达了自身的责任理念和价值观，建立了较深厚的信任和良好的声誉，促进企业可持续发展。

（二）责任治理

为更好地推进责任落实落地，招商资本按照战略导向原则、深度融合原则、广泛参与原则推进社会责任管理融入到企业的各项日常经营管理中，始终将社会责任管理上升到公司战略的高度进行管理，在中长期战略规划中，明确社会责任的总体要求，并在年度等工作计划中，明确社会责任推进目标，及时通过办公会、例会、专题会等各类沟通渠道，反馈和检验相关社会责任工作落实情况，不断推动责任管理细化深化全面化。在责任管理和执行的过程中，不断完善管理组织体系，明确权责划分，将社会责任管理纳入公司分管综合事务的公司管理层领导的工作职责中，确定综合管理部作为社会责任落实的执行部门，对社会责任工作进行分类管理，安排负责社会通联工作的员工执行社会责任相关工作，并明确在香港、深圳等地开展社会责任工作的具体执行人员。同时，公司加大社会责任工作执行资源投入和力度，发挥业务队伍、党群队伍的作用，合理调配各部门、各团队、党总支、党支部、工会、团支部的人力资源力量至社会责任落实事项中，并明确每年安排相应时间投入到社会公益慈善等具体的社会责任工作中，确保履责工作做实做细，持续稳步提升企业责任管理和实践水平。

（三）责任推进

招商资本围绕企业使命、发展目标，不断增强自身责任意识，持续提升企业履责能力和水平，多维度、多层级、立体化开展履责工作。在具体的工作中，招商资本既强调履责的实效，又注重履责的方式方法，不断丰富履责载体，创造性地开展各项工作，并主动接受法律法规监管，持续强化行业自律，将履行社会责任纳入到公司各项治理工作中，尊重社会监

督,让履责工作具有主动性、创新性、监督性,做到知责于心、担责于肩、履责于行,做到尽职尽责履责。同时,招商资本发挥考核的“指挥棒”作用,在各类评优和表彰中,将履责情况均纳入到各项考核评比中,引导全员坚持履责导向,为履责工作落实提供机制保障的同时,也积极营造了履责文化氛围。此外,招商资本在做好自身履责工作的同时,积极做好责任感召与传导工作,主动联合所投资企业开展各项履责工作,对内对外宣传履责工作的重要性,加强对投资企业社会责任理念和行动的影响,扩大投资企业对社会责任的参与度、广度和深度。

(四) 利益相关方沟通

利益相关方	沟通方式	对公司的期望	2022年沟通举措及成效
股东方	定期工作汇报 股东会 董事会 信息报送 专项会议	1.提升企业回报率; 2.强化企业风控管理水平; 3.建立更加市场化考核、薪酬激励机制; 4.行业排名稳步提升; 5.稳步推进大团队制优化; 6.优化人才队伍建设。	1.股东会8次,共审议通过议案9个; 2.董事会23次,共审议通过27项议题; 3.投资与战略委员会13次,共审议议案13个; 4.薪酬与考核委员会18次,共审议议案18个; 5.审计与风险控制委员会2次,共审议/确认议案2个; 6.风险管理委员会4次,共审议议案9个; 7.上报董事会月度报告12份; 8.荣获2022年“PEI全球基础设施建设投资机构”称号、2022年“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号、清科“2022年中国私募股权投资机构100强”(排名第九); 9.确立了新能源、硬科技、生命科学、现代服务四大行业组; 10.初步打造了一支精干高效的投资队伍。
出资人(政府、金融机构、国企、民企高净值人群)	董事会 股东会 合伙人会议 回访	1.加大投资管理力度; 2.提升行业研判; 3.提升回报率。	1.召开预审会53次,立项会93次,投决会61次,退出项目会67次; 2.以项目增值服务带动价值提升,推动投资项目上市,上市企业再创历史新高; 3.回访出资人50余次,走访潜在出资人80余次。

续表

利益相关方	沟通方式	对公司的期望	2022年沟通举措及成效
投资企业	项目合作 日常交流	1.诚信合作; 2.共赢共享。	委派董事、监事、首席代表、观察员、董事会执行主席、法人、执行董事、投委会委员、执行事务合伙人委派代表、内审负责人、财务负责人、执行董事兼总经理百余人次,协助企业开展经营管理工作。
合作伙伴	日常交流	1.公平公正。	1.严格执行采购管理办法,推动合作伙伴公平竞争,与合作者互惠共赢; 2.进一步完善合作伙伴交流机制,与合作伙伴保持良性沟通; 3.对《中介机构管理办法》进行了修订,更新法律机构备选库、资产评估机构备选库,优化中介机构聘请流程。
员工	入职谈话 任前、任中谈话 座谈会 基层调研 培训 员工文体活动	1.拓展职业发展通道; 2.公平公正选拔干部; 3.保障合法权益; 4.保障职业健康安全; 5.关心关爱员工工作生活。	1.公平公开公正提拔员工,给予36名优秀员工提升职级; 2.开展办公区安全检查17余次; 3.开展基层调研4场次,征集各类建议和意见3余条; 4.为员工按时足额缴纳“五险一金”和“强积金”,以及重特大疾病补充医疗保险; 5.新创办了网球队、亲子活动组、书画社、粤语班等活动小组12个; 6.开展慰问活动26人次,发放慰问金2.64万元,组织员工参加各类青年联谊活动2场次,开展篮球、足球、健身等体育活动80余场次; 7.举办了以“拾级而上”为主题的十周年员工联欢活动,展示十年来取得的丰硕成果,展现广大员工奉献企业的精神风貌; 8.关注员工职业健康安全,着力提升就餐环境和品质,持续优化供餐服务,不断改善员工生活、工作环境。
社区	公益活动	1.共抗疫情; 2.支持公益事业发展。	1.定期开展办公场所消毒,并每日开展核酸检验、办公场所通行要求等信息公布;

续表

利益相关方	沟通方式	对公司的期望	2022年沟通举措及成效
社区	公益活动	1.共抗疫情; 2.支持公益事业发展。	2.全年按时完成疫情防控信息统计报送300余次,在港疫情统计报送200余次。先后发布疫情防控信息100余条,正式发文通知10份; 3.疫情防控异常信息人员跟踪随访50余人次; 4.全员新冠疫苗接种率98%; 5.编制了《出入香港有关流程指引》文件,为公司员工顺利跨境通关提供明确指引; 6.以消费扶贫的方式帮助贫困人口走出脱贫困境,公司先后采购贫困地区农产品、休闲食品、办公用水等员工福利品约7万余元; 7.公司组织员工参加深圳市无偿献血活动,自发参加了学雷锋日、志愿者、深圳义工等活动。

（五）责任披露

1.披露时间

招商资本将每年9月作为公司上一年度社会责任信息披露时间,在披露前,公司严格按照社会责任报告披露工作要求,做好前期信息调研、信息梳理、采编、整理、审核、设计、印刷等工作。

2.责任披露途径

为保证各利益相关方准确获取招商资本履行社会责任情况,招商资本自2020年起开始每年编制社会责任报告并通过内外宣传媒介公开报告内容,目前,公司已连续4年编制社会责任报告。同时,招商资本通过官方网站开展社会责任报告对外披露工作,将社会责任相关内容作为单独栏目呈现,明确将网站中此栏目作为今后披露社会履责情况的官方出口,推动

责任披露途径规范化、定期化、标准化。

3. 责任披露内容

招商资本的社会责任报告披露内容坚持内外结合的信息披露原则，不仅包含了招商资本提高政治站位，践行国家打造世界知名企业要求，以及推动国家经济社会高质量发展的具体行动；又涵盖了招商资本在行业发展中积极发挥主体作用，以及企业对推动社会经济市场稳定、防范化解金融风险、助推投资企业增值、开展社会公益及帮扶救济等社会共建行为。公司履责信息披露覆盖到了国家、区域、行业、市场、社会各个方面。此外，本报告还披露公司全面加强党的建设、落实高质量发展情况、深化企业内部治理及改革、提升专业能力建设、强化合规风控建设、落实人文关怀、关注员工成长成才、企业遵纪守法等内容，履责披露涉及到了企业内部的经营管理的各层级和各环节，也贯穿到了企业的各项管理行为，形成了覆盖面广、信息精准、内容丰富的责任信息披露特点。



十年总结篇

十年风雨征程，责任印在心间

过去十年，是新时代的十年，也是招商资本成立以来的第一个十年，公司始终秉持“以股权投资助推实业发展”的初心与使命，将自身发展融入到国家发展大局和新时代发展大潮中，不断推动落实国家战略、区域经济社会发展战略。招商资本坚持在履责中作为，在履责中发展，公司在管理规模、基金募集、投资业绩、行业排名等方面结出了累累硕果，实现了跨越式发展，正朝着“中国一流和世界知名的另类资产管理机构”的目标阔步前行。



一、辉煌十年，拾级而上

十年不懈努力，奋发有为，招商资本始终牢记：只有推动基金募资多点开花、投资管理稳健有效，书写招商资本人创业的华美篇章，才能用实际行动推动中国实体经济的发展。2012年底，招商资本正式成立，整合招商局科技集团、招商局中国基金、新招基金等平台。经过十年的发展，公司累计管理了78只基金（含已清算及不再运作的基金），在管基金增长至68只。2013年至2022年，公司累计投资约500个项目，其中完全退出项目145个。公司领投和参投了多个明星项目，比如新能源领域的明阳智能、长远锂科、壹石通、美科太阳能、百佳年代，现代服务领域的沙特阿美、京东物流、利丰、GOODPACK、Shein，生命科学领域的新产业、博腾股份、澳华内镜、合富医疗、诺禾致源，硬科技领域的通富微电、比亚迪半导体、澜起科技、中芯国际、长鑫存储等。

二、非凡十年，精彩纷呈

非凡十年，砥砺前行，招商资本始终牢记：只有推动业绩稳步提升、队伍不断壮大，在企业发展征程上大放异彩，才能更好地担负起社会责任。十年间，招商资本总资产增长了

5.96倍；净资产增长了2.84倍；营业收入、利润总额、净利润复合增长率分别为19%、16%、14%；资产管理规模（AUM1）从2012年的130亿元（人民币，下同）增长至2022年的近3000亿元，人均资产管理规模（人均AUM1）从2012年的4.48亿元增长至2022年的近20亿元；纳税总额从2012年的0.49亿元增长至2022年的1.75亿元，复合增长率14%，十年纳税总额高达10.71亿元。同时，公司员工数量由2012年的50余人增长至2022年的240余人。

三、耀眼十年，逐梦前行

耀眼十年，奋勇争先，招商资本始终牢记：只有持续提升专业能力、不断强化品牌建设，赢得业界的广泛认可和高度赞誉，才是自身履责能力的重要体现。招商资本连续高数量、高占比被投资企业登榜“胡润全球独角兽榜”“清科Venture 50系列榜单”等国际、国内知名权威榜单。同时，招商资本先后荣获了“PEI全球私募股权投资机构”称号（连续三年排名中资前三），“PEI全球基础设施建设投资机构”称号（连续两年中资排名第一），“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号，清科“2022年中国私募股权投资机构100强”（排名第九），投中“2022年最受LP关注的PE机构TOP 30”等多项行业重磅奖项，国内外排名稳居行业前列。

政治履责篇



站位“国之大者”，强化政治担当

“国之大者”就是事关党和国家前途命运、事关中华民族伟大复兴、事关人民幸福安康、事关社会长治久安的大事。作为市场主体、创造价值载体，企业心系“国之大者”显得尤为重要，这是企业的终极目标和价值体现，更是企业的职责所在。过去一年，招商资本不断提高政治站位、展现政治担当，深刻领会“国之大者”是事关全局的多视角概念，深刻理解“国之大者”的重要内涵、深入贯彻“国之大者”的内在要求，持续推进企业自身高质量发展，为全面建设社会主义现代化国家开好局提供支撑。



一、争创一流，推动打造世界知名企业

党的二十大报告提出，“深化国资国企改革，加快国有经济布局优化和结构调整，推动国有资本和国有企业做强做优做大，提升企业核心竞争力。”

加快建设世界一流企业，是以习近平同志为核心的党中央统筹中华民族伟大复兴战略全局和世界百年未有之大变局，着眼党和国家事业发展需要作出的重大战略决策。世界一流企业是中国式现代化的重要载体，是中国式现代化不可或缺的中坚力量。面对错综复杂的国际国内形势、艰巨繁重的改革发展稳定任务、各种不确定难预料的风险挑战，国资央企必须把建设世界一流企业作为一项全局性、战略性、引领性重大任务来抓，以新气象新作为把党的二十大绘就的中国式现代化宏伟蓝图一步一步变为美好现实。

金融强则国家强。作为金融领域重要参与者和推动者，招商资本坚守私募股权投资行业“国家队”的定位，深入学习领会习近平总书记关于建设世界一流企业、胸怀“两个大局”的重要论述精神，坚定“把招商资本建设成为中国一流和世界知名的另类资产管理机构”战略目标不动摇，不断在推动企业做强做优做大上下功夫，持续对标同行世界一流企业，全面查找差距、剖析原因，坚持全面深化改革、完善企业治理，并持续推进企业创新驱动力、专业能力水平、品牌知名度、产品与服务质量、市场影响力提升，全面促进企业核心竞争力和综合实力提升，在巩固国内市场的基础上，持续优化业务布局，促进业务质量、结构优化，积极开拓国际市场，朝着“世界知名”的既定目标稳步前行。

二、政治引领，推动全面加强党的建设

坚持加强党的领导、加强党的建设，是国有企业的“根”与“魂”，党的二十大报告明确了前进道路上必须牢牢把握的“五个重大原则”，并强调要推进国有企业、金融企业在完善公司治理中加强党的领导、加强党的建设。招商资本始终坚持将党的领导作为企业在新时代必须坚持的发展方向，积极推动做好党的建设，充分发挥政治引领作用，不断强化思想建设、制度建设、组织建设、党风廉政建设、队伍建设，加强混合所有制企业党的建设实践研究与探索，推动党的领导全面贯穿到企业治理的各项工作中，并促进中心工作开展。

（一）强化思想建设

招商资本将思想建设作为党建工作的重要政治任务来抓，不断丰富思想教育工作方式方法，注重思想教育内容质量，进一步提升党组织的战斗力，充分发挥党员干部的先锋模范作用，持续激发党员、职工群众的工作积极性和创造性，促进企业可持续健康发展。2022年，招商资本党总支坚持集中学习和自主学习相结合、日常学习与专题学习相结合，秉持“突出重点、学深悟透、做实做细”的原则，持续提升学习质效，不断加大学习频次，丰富学习形式及内容，坚持学原文、读原著、悟原理，坚持学懂弄通习近平新时代中国特色社会主义思想，深刻领会国家及上级重要会议、文件精神，全面掀起学习宣贯党的二十大精神高潮，推动学习入脑入心，促进党员领导干部将理论学习与工作实践相结合，并将学习成果转化为推动募投管退工作的强大动力。

在做好公司内部相关思想教育工作的同时，招商资本还积极参加上级党组织开展的各类政治理论学习和思想教育活动。

案例一 招商资本党总支坚持政治理论学习“质”“量”并举，学习频次、学习文件数量均为历年之最

招商资本党总支2022年共先后开展党总支理论集中学习20次，学习文件近百个，学习频次、学习文件数量均为理论学习历年之最，学习内容包括习近平总书记系列重要讲话精神，两会精神，国有企业加强党的建设工作会议、经济工作会议等重要会议精神，招商局集团等上级领导讲话及党建相关工作会议精神。同时，招商资本党总支为领导干部订阅了《习近平谈治国理政（第四卷）》《共产党员人的精神图谱》《习近平在上海》《习近平书信选集（第一卷）》等政治理论学习类书刊，督促领导干部利用业余时间自主开展政治理论学习，促进领导干部政治理论水平进一步提升。为持续提升学习质量，招商资本党总支在集中学习前将学习材料提前以邮件方式发送至党总支委员及公司管理层班子成员，供领导干部预习相关内容。同时，党总支安排专人对照每一次学习内容，提炼出相关学习内容要点，提升学习效率和学习深度。

案例二 招商资本组织召开学习贯彻党的二十大精神宣讲会暨专题党课报告会

11月21日，招商资本组织召开学习贯彻党的二十大精神宣讲会暨专题党课报告会。公司CEO（首席执行官）兼执委会主任郭健出席会议并讲话，党总支副书记、副总经理杨百千讲授专题党课。杨百千围绕“为何学”“学什么”“怎么做”，与大家深入交流学习党的



二十大精神的感受和体会。公司领导班子、基金管理公司和部门负责人、执行董事及以上职级人员、党员、团员共计101人，通过现场、分会场、线上等方式参加了报告会。



（二）强化制度建设

为促进两级党组织党建工作规范化、标准化、程序化，构建党建工作标准化体系，招商资本党总支大力开展党建工作制度建设，先后制定修订制度4项。

（三）强化组织建设

2022年，招商资本党总支持续强化党建工作责任落实，推动党建工作标准化、规范化建设，不断提升党建工作水平，不断强化组织建设。

1. 压实党建工作责任

招商资本严格落实党建工作责任制，推进党建工作“一岗双责”，并持续压实党建工作责任，每年在既兼顾上级党建工作要求的同时，又结合企业年度党建工作实际，开展有针对性的党建工作专项考核，确保规定动作到位、党建工作有实效。

2. 规范党建工作程序

公司严格按照《“三重一大”事项决策制度》要求，进一步完善党总支前置研究，落实管理层与党总支“三重一大”事项动议联席机制，召开动议委员会31次，预先动议研究议题129项，进一步将党建工作融入到公司治理中。

招商资本两级党组织严格落实“三会一课”制度，全年，招商资本党总支召开民主生活会1次，各党支部组织召开组织生活会6次，召开党员大会24次，支委会72次，党小组会议72次，党支总书记讲党课1次。



招商资本充分利用数字化、信息化优势，按月开展党费收缴工作，并合理规范党费收支管理。同时，招商资本严格按照“把党员培养成骨干，把骨干发展成党员”的原则，通过将有限的党员发展名额向前台投资团队倾斜，进一步提升党员在团队骨干人员中的比重，持续优化党员队伍结构，进一步促进中心工作开展。全年，各党支部按照党员发展工作流程，规范开展党内外意见征集、政审函调等工作，新发展党员4名，新确定10余名入党积极分子。

招商资本严格按照党章规定，对下属的6个党支部委员会任期届满后进行了换届选举工作，为保证各项工作程序合规有序，招商资本相关党建职能部门结合实际，制定了《党支部换届选举工作程序》和《基层党支部换届选举指引模板》，最终，6个党支部委员会均严格按照要求圆满完成换届选举工作。

案例 招商资本圆满完成基层党支部换届选举工作

7月21日-25日，招商资本各基层党支部陆续召开党员大会并完成换届选举工作，相关工作严格按照《中国共产党章程》《中国共产党基层组织选举工作条例》的有关规定和要求进行，各党支部审议通过了大会选举办法、监票人及计票人名单，介绍了各党支部委员候选人基本情况，并采用差额选举、无记名投票的方式，选举产生了新一届党支部委员会。会后，各党支部委员会召开了第一次全体委员会议，选举产生了新一届党支部书记，并明确了党支部委员的具体分工。



此次党支部换届选举工作的圆满完成，必将有助于公司基层党支部更好地发挥战斗堡垒作用，把党的政治优势、组织优势转化为企业的竞争优势、发展优势，为实现招商资本开创新十年发展新格局提供坚强的组织保障。

（四）强化党风廉政建设

1. 扎实开展廉洁教育

招商资本持续做好干部及员工廉洁从业教育工作，深入开展警示教育，在重要节假日前夕，公司多次组织各党支部重点学习违反中央八项规定精神典型案例；持续做好重要节假日的监督提醒工作，先后于元旦、春节、五一、端午，中秋、国庆等重要节假日发布“廉洁过节”提醒通知，组织各部门、各团队认真开展自查自纠专项活动6次。同时，公司严格把好干部考察廉洁关口，持续做好任前廉洁谈话，先后组织安排19名晋升人员开展廉洁谈话，进一步增强员工遵纪守法意识，有效地预防各类违法违纪和道德风险行为，为公司营造了风清气正的氛围。

2. 完善纪检工作制度建设

公司制定了《招商资本举报制度》，进一步规范举报管理工作，畅通举报投诉渠道；根据上级要求，公司修订廉洁风险防控手册，进一步强化对权力运行的制约和监督。

3. 持续开展廉洁风险防控

按照上级监察部门要求，招商资本积极开展境外机构廉洁风险防控工作，按时报送《境外机构廉洁风险点库》《进一步深化境外机构廉洁风险防控成效统计表》等材料，并牵头组织开展廉洁风险防控专项工作，通过自查评估，进一步细化廉洁风险颗粒度，查找管理漏洞，完善相关廉洁风险防控措施。

（五）强化队伍建设

为进一步强化基层党支部党建队伍建设，招商资本党总支选优配强党支部书记，确保选拔政治上靠得住、业务上过硬的党员同志担任基层党支部书记，通过“抓班子、带队伍、强管理”促进党支部班子、党员队伍切实发挥作用。公司党支部换届后，新任党支部书记中，

部门、基金管理团队负责人占比达67%。同时，在提升基层党建工作水平方面，招商资本积极组织公司党支部书记参加深圳市国资委党校举办的党支部书记培训班，公司5名党支部书记参加了相关业务实战培训工作，党支部书记履职能力得到了进一步提升。

（六）持续探索混合所有制企业党建工作

招商资本自2020年混合所有制改革工作落地以来，坚持聚焦混合所有制改革后企业的党建工作，深入开展调研摸底，注重加强顶层设计，及时总结经验做法，积极探索混改后党建工作机制的新路径、新方法、新体系，坚持国有资本在哪里，党的建设就跟到哪里，以高质量党建促进企业高质量发展。

2022年，招商资本作为招商局集团推送至国资委的混合所有制改革典型企业，按照上级党委的要求，招商资本认真总结了混改后党建工作经验，并结合实际编制上报了《混合所有制党建工作的实践和经验》。同时，招商资本通过不断加强与私募股权投资行业内其他企业开展党建工作沟通交流，并编制上报了《招商资本关于加强基金行业党建引领的工作情况调研材料》。

战略履责篇

强化战略落实，以股权投资助推实业发展

中国式现代化不能走脱实向虚的路子，必须加快建设以实体经济为支撑的现代化产业体系。实体经济是一国经济的立身之本，是财富创造的根本源泉，是国家强盛的重要支柱，国家战略与区域发展战略的核心内容就是发展实体经济。

金融是现代经济的血脉，也是实施国家战略和区域发展战略的重要支撑。为实体经济服务是金融的宗旨，也是防范化解金融风险的根本举措。作为现代经济的核心领域，金融业的发展建立在实体经济之上，金融回归服务实体经济的本源，促使金融与实体经济协调发展，具有重大的战略意义。

党的十八大以来，我国进入全面深化改革的新时代，在新的历史时期，我国围绕进一步推进金融服务实体经济的命题，展开了全方位的政策和实践探索。国家通过遏制金融资金脱实向虚趋势，鼓励金融扶持小微企业，全面深化金融体制改革，推动政策性金融助力经济发展，极大地提升了我国金融服务实体经济的效率。

私募股权投资作为金融行业的中坚力量，在推动国家战略、区域发展战略方面发挥着至关重要的作用。招商资本前身——中国科招高技术公司，是中国现存最早的股权投资企业，因落实国家战略和区域发展战略而生，并一直肩负着自身的使命。作为私募股权投资领域的重要企业，招商资本自2012年成立以来，始终坚守金融报国的初心，以高度的使命感和责任感服务于国家战略和区域发展战略，推动实体经济发展。2022年，招商资本依托自身在新能源、硬科技、生命科学、现代服务等领域的专业优势，助力中国式现代化。

一、践行新时代国家战略，助力“中国梦”实现

过去一年，招商资本坚持将国家战略落实情况作为企业履责和企业价值的最重要衡量标准，充分依托自身在新能源、硬科技、生命科学、现代服务等领域的专业优势，推动着我国沿着中国式现代化道路阔步向前。

（一）聚焦“新能源”领域，全力践行“双碳”战略

“双碳”战略的提出和逐步落地实践，以强约束和明确目标倒逼产业转型升级，提高经济增长质量，加速我国能源转型和能源革命进程，助力打破“碳壁垒”，畅通国际大循环，有利于改善生态，创造绿色民生环境，为实现经济高质量发展和促进生态环境改善带来全新的机遇。

在“双碳”战略推进的过程中，我国不断推广应用绿色低碳技术产品、强化绿色低碳管理能力建设、提升建筑绿色低碳运行水平，以科技创新为“双碳”建设提供强有力支撑。

招商资本持续贯彻落实新发展理念，一直致力于服务国家“双碳”战略，将落实绿色低碳战略要求作为公司重要战略业务推进，为中国在国际社会上实现气候履约，不断提升自身产业竞争力，推进我国生态文明建设作出新贡献。

公司积极开展新能源领域基金设立工作，早在招商资本成立之初，就设立了陕西新能源汽车基金等多只基金，在新能源领域具有强大的市场影响力。2022年，公司深度对接陕西省政府，与西咸新区、西安投资控股公司签署了战略合作协议，并将于2023年与各方推动正式设立陕西财投西投两链融合产业投资基金。同时，公司积极推动投资方向为光伏发电、风力发电、生物质、储能等领域的江苏九州凌碳新能源产业基金设立工作，预计该基金将于2023年设立。

案例 招商资本拜会陕西省政府并签署战略合作协议

5月11日，招商资本首席执行官郭健一行在西安拜会陕西省政府领导。在陕西省委领导的见证下，招商资本与西咸新区、西安投资控股公司签署了战略合作协议。三方将重点聚焦装备制造、新材料、新能源等产业方向，赋能秦创原总窗口项目培育和产业发展，促进创新链、产业链、服务链、资本链高效融合。



不仅如此，公司积极开展绿色低碳领域投资工作，并参与众多大型相关项目交易，其中包括：公司与以贝莱德基金管理有限公司和哈桑纳投资公司牵头的国际投资者财团，收购世界最大的油气生产公司——沙特阿拉伯石油公司（简称“沙特阿美”）价值155亿美元天然气管道项目，该交易是全球最大的能源基础设施交易之一；招商资本投资的Newlinks Technology Limited（Cayman）（简称“能链控股”）旗下子公司浙江能链智电科技服务有限公司（简称“能链智电”，股票代码“NAAS”）正式登陆纳斯达克，其成为了中国充电服务第一股，也是2022年在美国上市的第三支中概股；公司布局了新能源电池材料、新型动力电池、电池回收、高端新能源乘用车及新能源重卡制造赛道，投资了中润化学、卫蓝新能源、青岛力神、西恩科技、阿维塔汽车、三一重卡等8个新能源方向相关项目。

案例 招商资本投资的能链控股旗下子公司能链智电登陆纳斯达克，成为中国充电服务第一股

6月13日，招商资本投资的浙江能链智电科技服务有限公司（简称“能链智电”，股票代码“NAAS”）正式登陆纳斯达克，其成为了中国充电服务第一股，也是2022年在美国上市的第三支中概股。

能链智电隶属于能源数字化企业——Newlinks Technology Limited（Cayman）（简称“能链控股”）。招商资本于2021年8月领投能链控股E轮融资。除

股权投资外，招商资本还在综合能源港系列基金上与能链控股展开深度合作，通过招商资本在交通物流领域的丰富投资经验和深度布局，对能链控股进行战略赋能。

能链智电是中国规模最大、增速最快的新能源服务商之一。截至2021年底，能链智电业务覆盖中国288个城市、29万个充电桩，其中直流快充桩超20万个，占中国公共直流快充桩51%。2021年，能链智电订单达5500万笔，充电量12.33亿度，占2021年中国电动汽车公共充电量18%，是2019年充电量8.2倍。

能链智电数字化连接产业链上下游，为充电桩制造商、运营商、主机厂等提供一站式服务，让能源交付更高效。能链智电是碳中和、ESG企业，根据国际权威认证集团SGS出具的《智电（NaaS）新能源汽车替代出行的温室气体减排量评估报告》，能链智电年碳减排量达90万吨。

公司不断强化新能源领域投资研究，2022年，公司结合提升重点聚焦行业投资研究力度要求，特别强化了新能源（氢能）等重点领域的行业研究工作，先后开展相关领域的发展、估值与投资机会等专题研究多次，进一步增强了公司对于绿色低碳领域的研究与投资，有效促进绿色低碳行业投研一体化。同时，公司组织召开了新能源低碳技术行业发展策略研讨会，讨论了公司在新能源低碳技术领域开展项目投资和基金组建的模式，有效的推进相关行业业务布局与发展。

案例 招商资本组织召开新能源低碳技术行业发展策略研讨会

5月13日，为推进大团队制优化工作、加快行业组的组建和工作开展，公司结合新能源低碳技术行业出现的投资机会召开了新能源低碳技术行业发展策略研讨会。会议就招商资本在新能源低碳技术领域开展项目投资和基金组建模式，相关业务布局与发展，基金的组建、资产管理



规模扩大、行业地位提升等方面进行了讨论。

根据会议安排,相关人员介绍了新能源行业目前发展概况,以及相关团队在新能源行业基金组建和投资项目选择上的策略、建议。

（二）聚焦“硬科技”领域，全力践行“科技强国”战略

建设现代化强国需要发展硬科技,掌握核心技术,促进产业转型升级。只有把核心技术掌握在自己手中,才能真正掌握竞争和发展的主动权,才能真正自主可控地实现国家的战略目标。当前,中国正积极推进“科技强国”战略,持续攻坚克难,自主创新,发展硬科技和培育硬科技产业,提高核心技术和核心零部件的自主研发和自主供给能力,致力于将硬科技打造成为推动中国经济高质量发展的新引擎。

招商资本一直以来非常重视对硬科技行业的投融资扶持力度,持续优化服务科技型企业投融资的精准性、针对性和时效性。2022年,招商资本通过发起设立投向硬科技领域的新基金,加大硬科技行业投资力度,推进硬科技行业研究,加强与外部单位交流沟通,努力在市场中挖掘出一批优质的专精特新企业。全年,公司共计投资近20家专精特新企业,占当年新增投资项目约30%,创近三年来项目个数及所占比例新高。

招商资本通过对硬科技行业的投资,为传统产业注入源源不断的创新活力,支撑传统产业转型升级,并积极助力我国在关键技术和前沿核心技术领域实现创新突破,有利于中国形成具有自主知识产权的创新技术,把核心技术掌握在自己手中,真正掌握竞争和发展的主动权,改变核心技术“受制于人”的不利局面,从根本上保障国家经济安全、国防安全和其他安全。

案例一 招商资本在“清科2022年Venture 50”系列榜单中喜获大丰收

1月11日,国内领先的专业权威股权投资研究机构——清科公布了2022年“Venture 50”系列榜单评选结果。招商资本在此次榜单中喜获大丰收,共有12家被投企业登榜该榜单。

清科创办的“Venture 50”系列榜单已成为高成长企业投资风向标,招商资本

每年均有多家被投企业登榜“Venture 50”系列榜单。2022年“Venture 50”系列榜单针对企业发展阶段，设立了风云榜及五大行业子榜单。风云榜针对融资阶段在B轮以后或成立时间在



2019年之前的未上市企业，通过吸引力、差异性、团队特质、经营能力、变现能力等维度综合评定。招商资本所投资的卫蓝新能源、和瑞基因、小马智行、瀚博半导体、壁仞科技、移芯通信等6家被投企业登上了“Venture50风云榜”。同时，本次“Venture 50”系列榜单设立了“硬科技”“数字科技”“医疗健康”“新消费”“碳中和”五大行业子榜单。招商资本共有12家被投企业登榜五大行业子榜单。其中，瀚博半导体、壁仞科技、移芯通信、韬润半导体、龙腾半导体登榜“硬科技”榜单；卫蓝新能源、兴储世纪登榜“碳中和”榜单；喜茶、SHEIN登榜“新消费”榜单；小马智行、芯翼信息科技有限公司登榜“数字科技”榜单；和瑞基因登榜“医疗健康”榜单。

案例二 招商资本联合上交所南方中心成功举办“聚焦硬科技、服务大湾区”线上科创沙龙活动

5月12日，招商资本联合上海证券交易所南方中心（简称“上交所南方中心”）举办了“聚焦硬科技 服务大湾区”线上科创沙龙活动，招商资本、上交所南方中心、中信证券股份有限公司（简称“中信证券”）等单位代表现场出席活动，16家企业代表线上参加相关活动。

招商资本相关代表表示，科创企业是时代发展中最具活力、最具创新力的力量之一，科创板开市至今，上市公司数量和质量稳步提升，“硬科技”底色越发凸显，为中国经济创新发展注入了新动能。招商资本高度重视对科创企业的投资布局，坚持“投小、投早、投科技”，同时加强投后赋能，引领带动一批科创企业步入高质量发展之路，实现产业资本与科创基因的深度融合。

上交所南方中心相关代表表示，科创板开市以来，为集成电路、生物医药、高端装备等行业的硬科技公司高速发展提供了强大支持。本次与招商资本联合举办“科创沙龙”活动，目的是通过开门式、平行化、集约化的培训交流，更好地挖掘、培育、服务粤港澳大湾区“硬科技”企业，提升对“硬科技”企业的精准综合服务，为科创板高质量发展提供源头活水。



上交所南方中心代表做了《企业上市：形势与策略》主题授课，分析了科创属性的内在要求及科创板上市形势；招商资本代表介绍了自身企业发展概况以及在新一代信息技术产业的投资布局；中信证券代表就“新一代信息技术企业IPO重点问题”主题和与会人员进行了分享，从财务、公司治理、尽职调查等方面梳理总结了IPO过程中应重点关注的事项。此外，参会企业与出席嘉宾就IPO重点问题进行了深入探讨。

通过三个小时的探讨及交流，参会企业纷纷表示，本次沙龙活动内容详实，针对性强，有较强的指导意义。

（三）聚焦“生命科学”领域，全力践行“健康中国”战略

习近平总书记在党的二十大报告中强调，要推进“健康中国”建设，把保障人民健康放在优先发展的战略位置，完善人民健康促进政策。全面贯彻党的二十大提出的健康中国建设要求，更好地体现人民健康优先发展的战略导向，需要全面准确理解健康优先的深刻内涵和重大意义，紧紧抓住重点任务和关键环节，奋发有为推动健康中国建设迈上新台阶、取得新成就。

招商资本一直贯彻“以人民为中心”的理念，将人民健康作为民族昌盛和国家强盛的重要标志之一。2022年，招商资本凭借自身在生命科学领域投资研究等专业能力，投资了一大批医疗服务、医药及相关产业器械研发生产企业，积极推进我国医药卫生体制改革深化，促

进医疗、医药产业发展，加强恶性疾病医药研发、重大慢性病健康管理、疾病筛查诊治，提高我国防病治病和健康管理能力，守护人民健康的同时，积极解决人民群众看病效率低、程序繁琐等医疗服务问题，提高人民群众生活幸福度、满意度。同时，招商资本还积极为生命科学领域发展出谋划策，献智出力。

案例一 招商资本投资企业葆元医药在研ROS1抑制剂获美国FDA“突破性疗法”认证

8月8日，招商资本旗下招银母基金投资的葆元医药（AnHeart Therapeutics，以下简称“葆元”），宣布其旗下研发中的ROS1抑制剂他雷替尼（Taletrectinib）获得美国食品药品监督管理局（FDA）颁发的突破性疗法认证（BTD），用于治疗既往未经ROS1酪氨酸激酶抑制剂（TKI）治疗或既往接受过克唑替尼治疗的晚期或转移性ROS1阳性非小细胞肺癌成人患者。

招商资本旗下招银母基金于2020年8月领投葆元A轮融资，2021年12月葆元完成由Octagon领投的数亿元B轮融资。招商资本积极推进投后管理工作，持续助力葆元产品研发、人才引进、市场拓展及后续轮融资，充分发挥在医疗健康领域的资源优势，助力葆元成为全球一流的肿瘤创新药企业，造福广大患者。

葆元是一家专注于开发新型精准肿瘤疗法的临床阶段全球性生物制药公司。其在2022年美国临床肿瘤学会（ASCO）会议上公布了正在进行的中国ROS1阳性非小细胞肺癌患者的2期试验（TRUST）的初步临床数据。在67名患ROS1融合阳性非小细胞肺癌且既往未经ROS1 TKI治疗的患者中，确认的客观缓解率（cORR）和疾病控制率（DCR）分别为92.5%和95.5%。在38名可评估的既往接受过克唑替尼治疗的患者中，cORR和DCR分别为50%和78.9%。

案例二 招商资本出席香港大学经管学院深圳校区“融合·启新·共创”主题论坛

11月12日，香港大学经管学院深圳校区于深圳市福田区广电金融中心举办“融

合·启新·共创”系列主题论坛。论坛邀请学界、业界领军人物共同探讨文化、金融、科技的融合与创新发展、智慧医疗、ESG可持续发展等议题，为大湾区培养人才、产研结合、创业创新融合及可持续发展出谋划策。招商资本代表及被投资企业北京维卓致远医疗科技发展有限公司（简称“维卓致远”）医学总监边大龙先生应邀出席论坛并分享观点。



本次论坛分为《融》《启》《创》三个篇章，在第二篇章——《启》环节，招商资本代表、香港大学深圳医院助理院长（主管临床科研）姚元庆教授、深圳力合生物科创总经理曾令西先生，以及招商资本被投资企业——维卓致远医学总监边大龙先生等嘉宾，围绕“金融、科技引导医疗产业的高端跃升与价值释放”主题分享了精彩观点。四位嘉宾就大数据分析的智慧医疗、医疗体系数字化、金融和医疗产业的相互赋能问题，从各自的行业背景切入，进行了深入探讨。

案例三 央视点赞招商资本被投资企业微医

6月23日，招商资本旗下国调招商并购基金及荆州慧康基金等联合投资的国内互联网医疗龙头企业——微医控股有限公司（以下简称“微医”）的“天津数字健共体”获央视报道。央视点赞天津微医互联网医院平台、数字化慢病管理的“天津模式”，并高度评价微医“让数据多跑路，患者少跑腿”。

此次获央视点赞，是招商资本长期践行“健康中国”战略和全面布局、深度聚焦医药健康领域获得丰硕成果的重要体现。招商资本在微医的数字健共体模式推广初期即完成对微医的战略投资，并秉承“以融助产，做强实业”的理念，协助微医在全国推广数字健共体业务。未来，招商资本还将通过微医等被投资企业继续助力我国医疗体制改革，为我国慢病管理和分级诊疗逐步落地贡献自身力量。

近年来，微医不断推进我国数字医疗健康发展，为提升医疗卫生服务均等化、普



惠化、便捷化做出了贡献，开辟了从医联体到健共体3.0的战略发展，并先后创造了数字化慢病管理的“泰安模式”“天津模式”，成为了全国新医改的示范和标杆。同时，微医在东西部扶贫

协作、疫情防控等方面也展现了企业公民的担当和作为，受到各级政府和社会各界的广泛认可。未来，微医规划的北方药械采购中心、中医药采购联盟将与多省医保深度合作，促进采购活动常态化、制度化。

微医互联网医院目前主要为慢病复诊患者提供延续诊疗服务，通过线上解决患者重复周期性、简单明确的复诊需求，减少线下门诊号源紧缺的压力，把优质资源留给更需要的患者，让医院着力解决疑难杂症，进一步提高诊疗效率和质量。互联网医院除了满足患者线上门诊的需求，还将按照全病程管理、甚至全生命周期健康管理的目标发展，提供更专业、更全面、更适宜的服务。

（四）聚焦“现代服务”领域，全力落实国家发展现代服务业战略要求

服务业是国民经济的“稳定器”、吸纳就业的“蓄水池”，现代服务业还是促进传统产业改造升级的“助推器”，孕育新经济新动能成长的“孵化器”。发展优质高效的现代服务业是建设现代化经济体系应有之义，也是推进中国式现代化的必然要求。党的二十大报告强调，要构建优质高效的服务业新体系，推动现代服务业同先进制造业、现代农业深度融合。

招商资本除在新能源、硬科技、生命科学等新兴行业有所作为，还在现代服务等行业也发挥着积极作用。过去十年，招商资本发起设立了China Merchants Union、豐域基金、商懋基金等三只投向现代服务业的基金，投资相关项目近102个。2022年，招商资本持续在现代服务行业展现作为，筹划设立相关基金多只，并加大了投资力度。

（五）积极响应“一带一路”倡议

当前，中国经济和世界经济高度关联。中国坚持对外开放的基本国策，持续构建全方位开放新格局，深度融入世界经济体系。中国推动共建“一带一路”，致力于亚欧非大陆及附近海洋的互联互通，建立和加强沿线各国互联互通伙伴关系，构建全方位、多层次、复合型的互联互通网络，实现沿线各国多元、自主、平衡、可持续发展。

推进“一带一路”建设既是中国扩大和深化对外开放的需要，也是加强和亚欧非及世界各国互利合作的需要。长期以来，招商资本一直争做“一带一路”建设的重要推动力量，为人类和平发展作出应有的贡献。

2022年，招商资本旗下中白产业投资基金持续结合“一带一路”倡议开展相关项目投资，并发挥自身资源所长，持续推动中白两国携手共建丝绸之路经济带上的明珠项目——中白工业园招商引资工作。全年，招商资本为中白工业园引进企业4家，累计为中白工业园招商引资10家。不仅如此，招商资本积极与促进中国“一带一路”倡议与沙特“2030”愿景融合。2022年，招商资本加强与沙特最大的国企沙特阿拉伯石油公司（简称“沙特阿美”）、沙特知名企业沙特阿吉兰兄弟控股集团（简称“阿吉兰兄弟”）探讨业务合作，并成功收购了沙特阿美旗下天然气管道项目，此笔交易是全球最大的能源基础设施交易之一。

案例一 招商资本参与收购沙特阿美155亿美元天然气管道网络

2月23日，招商资本旗下基金China Merchants Union（以下简称“CMU”）参与收购世界最大的油气生产公司——沙特阿美价值155亿美元天然气管道项目相关交易完成交割。此笔交易是全球最大的能源基础设施交易之一。招商资本与以贝莱德基金管理有限公司和哈桑纳投资公司牵头的国际投资者财团，获得了沙特阿美新成立子公司——沙特阿美天然气管道公司49%的股权，该公司拥有沙特阿美天然气管道网络20年的租赁权，并向沙特阿美收取带有最低管输量保证的管输费收入。汇丰银行就本次交易担任招商资本CMU的独家财务顾问。

沙特阿美是全球最大的油气生产商，沙特境内的油气田均由沙特阿美负责开采

及生产。沙特阿美在2019年于沙特Tadawul证券交易所成功上市，成为全球首家估值超过2万亿美元上市公司，最新总市值约2.09万亿美元。



天然气能源预计在沙特能源转型中发挥重要作用，此次投资是招商局集团履行促进绿色发展和环境保护承诺的重要实践之一，也是中沙双方深化全面战略合作的具体行动，符合中国“一带一路”倡议和沙特“2030愿景”。

案例二 招商资本累计为中白工业园引进10家入园企业

12月28日，招商资本投资的福佑信息技术有限公司（以下简称“福佑卡车”）、同盾国际有限公司（以下简称“同盾国际”）和中白工业园签署意向入园协议。目前，福佑卡车、同盾国际正在稳步推进入园相关工作，它们将分别成为招商局资本旗下中白产业投资基金为中白工业园引进的第九、第十家入园企业。



招商资本旗下中白产业投资基金，是由国务院国资委倡议，招商局集团等七大央企共同出资设立的一支国家级基金。一直以来，招商资本积极践行“一带一路”倡议，落实招商局集团关于全力推动中白工业园建设的要求，务实推动中白产业投资基金市场化运作，并利用自身资源和优势，大力协助中白工业园开展招商引资工作，先后为园区引进了追一科技、Innoviz、优矩科技、中博等8家企业。中白产业投资基金分别于2019年3月、2021年5月参与同盾科技有限公司（以下简称“同盾科技”）、福佑卡车的投资，并协助两家企业制定了详实的入驻中白工业园计划和时间表，推动两家企业与中白工业园签署意向入园协议。

二、落实区域发展战略，助推区域经济社会高质量发展

推进区域协调发展是加快形成新发展格局的重要基础，也是经济可持续发展的重要保障。金融在构建新发展格局，支持区域协调发展中发挥着十分重要的作用。招商资本以服务国家重大区域发展战略为抓手，充分发挥自身所能，支持京津冀、长江经济带、粤港澳大湾区、长三角一体化、成渝地区双城经济圈建设，不断提升服务区域发展战略水平，坚持为实体企业提供资本、为流通环节提供推动力、为区域经济提供动力并化解危机，助力区域经济社会高质量发展。

（一）持续推动京津冀协同发展

推动京津冀协同发展是党中央在新的历史条件下作出的重大决策部署，其旨在着力调整优化城市布局 and 空间结构、构建现代化交通网络系统、扩大环境容量生态空间、推进产业升级转移、推动公共服务共建共享、加快市场一体化进程、打造现代化首都都市圈，努力形成京津冀目标同向、措施一体、优势互补、互利共赢的协同发展新格局，打造中国经济发展新的支撑带。

自京津冀协同发展战略实施以来，已经取得了显著成效：北京的“大城市病”等突出问题得到很大程度缓解，京津冀三个地区之间的协调发展显现成效，三个地区之间的生态



环境保护、产业升级转移等重点领域的突破发展取得积极成效，京津冀协同发展、互利共赢局面基本形成。

一直以来，招商资本致力于促进京津冀协同发展，发起设立了河北招商万凯股权投资基金等基金，并作为投资人角色参与出资投资于先进制造、高端高新产业、京津冀区域示范基地和相关生产性服务业的京津冀产业协同发展投资基金，相关基金长期在京津冀地区开展投资业务，服务京津冀三地产业转型升级。同时，为提升开展京津冀三地投资业务的便利性，招商资本自成立之初，就在北京设立了驻京办事处。

（二）持续推动长江经济带、长三角一体化发展

长江经济带横跨中国东中西三大区域，是中央重点实施的“三大战略”之一，是具有全球影响力的内河经济带、东中西互动合作的协调发展带、沿海沿江沿边全面推进的对内对外开放带，也是生态文明建设的先行示范带。

长三角地区区域面积21.07万平方公里，区域GDP占我国GDP总量的24%，是我国经济和产业最发达的地区，也是我国对外开放程度最高的地区。实施长三角一体化发展战略，是引领全国高质量发展、完善我国改革开放空间布局、打造我国发展强劲活跃增长极的重大战略举措。推进长三角一体化发展，有利于提升长三角在世界经济格局中的能级和水平，引领我国参与全球合作和竞争；有利于深入实施区域协调发展战略，探索区域一体化发展的制度体系和路径模式，引领长江经济带发展，为全国区域一体化发展提供示范；有利于充分发挥区域内各地区的比较优势，提升长三角地区整体综合实力，在全面建设社会主义现代化国家新征程中走在全国前列。

招商资本过去十年，积极投身于长江经济带和长三角一体化建设，发起设立了南通江



海基金、无锡服贸基金、张家港基金等31只基金，这些基金在相关区域投资了一批有市场影响力的独角兽企业，包括了壁仞科技、微医、翱捷科技、同盾科技、洋码头等。2022年，招商资本持续关注新技术、新产业、新业态、新模式的发展方向，依托相关基金加大对长江经济带和长三角地区的支持力度，共投资23个项目。

（三）持续推动粤港澳大湾区建设

推进粤港澳大湾区建设是国家推动“一国两制”事业发展的新实践，也是国家致力于建成为充满活力的世界级城市群、国际科技创新中心、“一带一路”建设的重要支撑、内地与港澳深度合作示范区，并致力于打造宜居宜业宜游的优质生活圈、高质量发展的典范。

目前，粤港澳大湾区已形成通信电子信息产业、新能源汽车产业、无人机产业、机器人产业以及石油化工、服装鞋帽、玩具加工、食品饮料等产业集群，是中国建设世界级城市群和参与全球竞争的重要空间载体。2022年，粤港澳大湾区经济总量超13万亿元人民币。

招商资本在深圳、香港分别设立国内、国际总部，可谓在推动粤港澳大湾区建设方面具有得天独厚的优势。招商资本过往十年，在深圳和香港设立基金数量和规模以及投资项目数量均在招商资本发起设立基金总数量、总规模和投资项目总数中占据高比例，共发起设立了China Merchants Union、豐域基金、中白基金等26只基金。2022年，招商资本在粤港澳大湾区先后投资天域半导体、进化动力、亦诺微等13个项目，对推动粤港澳大湾区经济建设发挥了重要的作用。

对于推进香港、澳门发展方面，目前，招商资本在香港注册设立招商局中国基金及8家基金管理公司、基金顾问公司。2022年，招商资本依托相关基金及基金管理公司，推动在香



港开展投资业务，包括支持大湾区共同家园基金、大湾区共同家园投资公司投资粤港澳大湾区产业；联合香港本地的机构投资者筹划设立数据业务基金；与香港金管局积极接洽，推进相关业务合作，为内地与香港构建更密切的经贸关系贡献力量，持续助力香港经济繁荣。

（四）持续推动成渝地区双城经济圈建设

成渝地区双城经济圈位于“一带一路”和长江经济带交汇处，是西部陆海新通道的起点，具有连接西南西北，沟通东亚与东南亚、南亚的独特优势。该区域是中国西部人口最密集、产业基础最雄厚、创新能力最强、市场空间最广阔、开放程度最高的区域，在国家发展大局中具有独特而重要的战略地位。

招商资本通过基金设立、项目投资助推成渝地区双城经济圈建设。招商资本先后在成渝地区设立了重庆慧林股权投资基金、重庆招和私募股权投资基金等2只基金，累计规模超过40亿元。重庆慧林股权投资基金规模25亿元，持续投资包括医药医疗等健康消费，以及文娱消费、新能源、金融、交通物流等现代服务产业项目。2022年3月，招商资本为进一步推进成渝地区双城经济圈，设立了重庆招和私募股权投资基金，基金规模15.08亿元，重点投向新一代信息技术、先进制造、生物医药、商贸物流、战略性新兴产业及乡村振兴重点项目。

此外，招商资本还积极支持新疆、山东等区域经济发展和产业转型升级，为地方经济发展贡献积极力量。



市场履责篇



全力稳定市场，助力防范化解金融风险

在新冠肺炎疫情、国际地缘政治冲突等因素持续影响下,全球面临供需两端严峻挑战,总需求不足、供应链的非连续性、大宗商品价格高涨等因素给我国经济转型期的发展带来了多重压力。

面对当前复杂多变的发展环境,党和国家针对经济社会发展提出了坚持“稳中求进”的发展总基调,并持续强调“六稳”方针和“六保”的新任务,每个市场参与主体都负有护航经济大盘的责任和义务,尤其要协助作为经济增长微观基础的实体企业精准纾困的私募股权投资行业,可谓责任重大、使命艰巨。

过去一年,招商资本积极参与市场履责,在稳就业、稳金融、稳外贸、稳外资、稳投资、稳预期,保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转等方面有所作为,与其他市场主体充分发挥合力,不断提高防控能力,着力防范化解重大风险,以更加有效的市场资源配置,共同促进经济、市场稳定,助力经济持续健康发展、社会大局稳定。

一、防控风险，稳定金融市场

招商资本作为行业内的头部企业，其自身稳定性对于私募股权投资市场稳定而言至关重要。在稳定市场方面，招商资本从自身的业务角度出发，对外在基金募集、合格投资者选择方面积极防控各类风险，对内不断强化风控管理职能，严格把控投资质量，尽可能将各类风险降至最低，用实际行动推动金融市场稳定。

（一）履行募集责任与义务

合格投资者具有风险识别能力强、风险承受能力强的特点，合格投资者的设定，不是为了限制投资者，而恰恰是为了保护投资者，以保障市场稳定发展。

招商资本严格按照《招商资本私募基金募集行为管理办法》要求开展募集工作，规定募集团队仅应当向特定对象宣传推介私募基金。特定对象须经确定，未经特定对象确定程序，不得向任何人宣传推介私募基金。同时，在向特定对象推介私募基金之前，募集团队采取问卷调查等方式履行特定对象确定程序，且由募集团队对投资者风险识别能力和风险承担能力进行评估。根据投资者适应性管理要求，招商资本要求投资者以书面形式承诺其符合合格投资者标准，并完成《基金投资者风险测评问卷》《私募基金合格投资者调查问卷评估结果》《投资者承诺函》《投资者类型及风险匹配告知书及投资者确认函》《风险不匹配警示函及投资者确认书》填写。此外，招商资本在投资者风险承担能力发生重大变化时，给予投资者对自身风险承担能力进行重新评估的权利，以保证投资者为真正意义上的合格投资者。

在募集筹备期、基金路演期、投资者确认等环节，招商资本保证投资者知情权，确保募集推介资料内容的真实性、完整性、准确性，并按基金投资者需求向其提供（反向）尽职调查资料，就基金合同及附属文件与投资者充分沟通，对法规可能影响的基金合同生效程序进行客观描述，减少信息不对称情况发生。

（二）强化风控管理职能

1.完善风控体系建设

2022年，公司秉持“风险塑造金融”的理念，从制度体制机制着手，加强风控管理，先后制定了《风险偏好陈述书》《风险事件管理规定》《关联交易管理办法》等制度，推进落实风险偏好、风险事件管理检测、分析，每季度对公司全面风险管理情况进行评估并编制报告，同时推动《项目投资风控工作办法》《项目尽调工作指引》落地实施，助推了项目投前风险控制，进一步完善了风控体制机制建设；组织召开首次项目复盘会，全面总结复盘了4个投资团队的18个项目，为后续投资工作和风控工作提供了可借鉴经验和方法。

案例 招商资本组织召开项目复盘会

11月8日，招商资本组织召开项目复盘会，会议全面复盘相关项目的投资逻辑和过程，围绕投资能力建设和风险管理能力建设进行了充分讨论，对公司下一步风险管理工作提出了要求。会议指出，加强风险管理工作对于



于维护基金管理平台的品牌价值至关重要，风险管理能力是投资能力建设的重要组成部分，在投资中应该正确认识风险，识别和判断风险、为风险定价。招商资本在未来的工作中需要从增强风险管理意识、提高尽职调查水平、提高行业分析及投资专业能力、根据基金特点/规模进行量化研究以及制定投资策略、优化投资决策流程等方面去加强风险管理工作。

2.持续优化合规管理

合规管理是防范化解风险的前提，也是提升风险管理水平的有效方式。2022年，公司

依照合规工作方案要求，持续发挥合规日常工作机构作用，推进公司合规管理工作深化。稳步推进粤港澳大湾区1、4、9号牌照申请工作，为业务合规经营奠定了基础；公司组织开展了包括ODI政策、香港SPAC政策、实控人背景调查及业绩核查、财务尽调、私募基金专项法律问题等合规业务培训7场次，合计培训300余人次，营造了“人人讲合规、人人践合规”的文化氛围，促进合规文化根植员工内心。

二、依法治企，自觉接受监管

国家鼓励私募股权投资基金行业规范健康发展，发挥服务实体经济、促进科技创新等功能作用。但在从事私募股权投资基金业务活动中，要求各私募股权投资企业遵循自愿、公平、诚信原则，保护投资者合法权益，不得违反法律、行政法规和国家政策，不得违背公序良俗，不得损害国家利益、社会公共利益和他人合法权益。同时，要求私募基金管理人管理、运用私募基金财产，严格遵守法律、行政法规规定，恪尽职守，履行诚实守信、谨慎勤勉的义务。私募基金从业人员要遵守法律、行政法规规定，恪守职业道德和行为规范，按照规定接受合规和专业能力培训。

招商资本秉持依法治企的基本原则，将遵纪守法作为企业最基本责任和义务，并自觉接受法律监管、行业自律监管、社会监督。2022年，招商资本严格按照《公司法》《合伙企业法》等法律规定，设立相应的公司型基金和合伙型基金。在基金募集阶段，严格按照《招商资本私募基金募集行为管理办法》，保障投资者的商业秘密并对个人信息严格保密，确保基金的未公开信息不被用于进行非法交易。同时，招商资本按照制度要求，全力保障基金财产

和客户资金安全。

在基金设立后，招商资本按照政府、协会要求，及时做好工商登记、营业执照办理、刻制企业印章、申请纳税登记、开立银行账户等工作，并按规定要求到中国证券基金业协会办理基金备案，保证各项工作合法合规。

在基金投资运作期间，招商资本按公司章程、合伙协议开展投资、退出、收益分配与清算等工作，依法纳税，不逃税不漏税。不仅如此，招商资本坚持对从业人员进行常态化的法律法规引导教育，防止业务开展过程中出现的道德风险和法律风险。

除做到主动遵法守法外，招商资本主动接受行政监管、行业自律监管和社会监督。招商资本按照法律和相关部门规定，提交基金运营管理相关资料，坚持做到不瞒报不虚报。同时，招商资本自觉接受上级巡视巡察、审计等监督检查，定期跟踪整改工作进展，并形成报告上报上级。

三、强化投资，解决企业融资难题

企业是国民经济的重要组成部分，承担着为社会创造就业机会、推动经济发展的重要责任。然而，企业的发展也面临着融资难的问题，这不仅限制了企业的发展，也给社会带来了不少压力。招商资本将推动解决企业融资难问题、推动经济高质量发展、缓解社会压力、促进市场稳定健康发展等作为自身的根本任务。2022年，招商资本依托在管基金规模大、基金数量多等优势，持续开展项目投资，投资项目数量与投资金额保持稳定，为被投资企业解决了融资难题，助力企业可持续发展。

四、建言献策，为市场健康发展献智出力

推动市场健康有序良性发展成为了每一个市场主体的共同责任。只有市场健康发展，企业才能从中受益。招商资本牢记推动市场发展的责任与使命，为行业健康良性发展出谋划策、献智出力。2022年，招商资本通过主办“守正创新 逐梦前行”主题投资论坛，应邀参加地方政府、行业协会、行业主流媒体、兄弟单位等主办的论坛10余次，以自身的战略眼光和全局性思维能力、极高的职业素养，积极分享自身对于经济发展和行业发展、企业管理等方面的观点与建议，为相关投资领域把脉，持续输出自身专业能力与投资经验。

案例一 2022招商资本投资论坛成功举办

为深度促进业界交流，推动私募股权投资行业发展，11月25日，以“守正创新 逐梦前行”为主题的2022招商资本投资论坛在深圳举办。本次论坛包括嘉宾致辞，主旨演讲，招商系直投、投行协同机制启动仪式等环节。招商局金融控股有限公司（简称“招商金控”）副总经理、招商资本董事周星出席论坛并为招商系直投、投行协同机制启动仪式宣读倡议书；普洛斯中国控股有限公司（简称“普洛斯中国”）董事总经理郭若然，国投招商投资管理有限公司（简称“国投招商”）董事长高国华为论坛致辞。招商证券股



份有限公司（简称“招商证券”）战略研究部副总经理谢亚轩，中国科学院深圳先进技术研究院（简称“先进院”）院长、深圳理工大学筹备办（简称“深理工筹备办”）主任樊建平，湖南大学金融与统计学院教授刘健钧，招商资本首席执行官郭健分别作主旨演讲。来自相关政府部门、行业协会、知名股权投资机构、主流媒体等近200名代表齐聚一堂，共商发展大计。

案例二 招商资本受邀参加“荟聚姑苏 投资有招”私募行业论坛

11月16日至17日，由苏州市地方金融监管局指导、招商银行主办、苏州市基金业联合会协办的“荟聚姑苏 投资有招”招商银行私募行业论坛在苏州举行，招商资本董事、首席执行官郭健和副总经理（总经理级）杨百千出席论坛。此次论坛汇聚了百余家政府引导基金、产业投资人、基金管理人及路演企业，与会机构主要围绕宏观投资策略、先进产业布局、私募行业动态、招商引资政策、募投合作机会等展开研讨。

论坛上，郭健向与会嘉宾介绍了招商资本成立十年来的发展历程，阐述了招商资本股东背景优势，以及招商资本兼具国资监管且市场化程度高的管理机制，并与多家知名产业投资人、潜在出资方进行了深入探讨交流，为下一步合作奠定了良好基础。

杨百千在论坛上作了题为《以专业化管理、市场化模式推动产业基金高质量发展》主旨演讲，杨百千在演讲中分析了政府产业基金发展趋势，分享了招商资本管理国家级产业基金、区域性产业基金的实践经验。



服务履责篇

坚持积极赋能，助力企业价值提升

金融助力实体经济，其本质是实现价值提升。私募股权投资企业开展投资，其核心目标是助推企业价值提升，这不是简单地向企业提供资金以后等待回报，其还需依托自身的优势，为企业提供增值服务，从而为企业创造更多价值。增值服务在投资机构的投资运作流程中处于重要的地位，贯穿投资后管理的整个环节，对投资机构和被投资企业都具有重要价值。

过去一年，招商资本坚持通过协助被投资企业价值增长，将解决被投资企业的迫切需求作为自身的立足之本，将增值服务能力当成自身核心竞争力。招商资本通过提供增值服务，将自身的资源和能力与被投资企业结合起来，助力被投资企业拓展融资渠道、产业资源对接、业务开拓、人才队伍建设、内部治理水平提升，一方面推动了被投资企业的发展和价值创造，另一方面协助被投资企业有效地降低投资风险，与被投资企业携手共进。

一、助力拓展融资渠道

后续再融资在被投资企业的发展壮大过程中非常重要，对接后续再融资能力强弱与相关资源丰富与否也成为了被投资企业选择投资机构的重要标准之一。2022年，招商资本将助力被投资企业拓展融资渠道作为赋能被投资企业的重要方式之一，并充分依托自身具有广泛资源网络的优势，积极为被投资企业提供潜在的持续融资机会，坚持为被投资企业解决再融资难题，促进被投资企业降本增效、扩大规模、价值提升。

案例 招商资本被投资企业沐曦完成10亿Pre-B轮融资

7月5日，招商资本被投资企业——专注于为异构计算提供高性能通用GPU芯片和解决方案的沐曦集成电路（上海）有限公司（以下简称“沐曦”），举行了Pre-B轮融资签约仪式，宣布完成10亿元人民币融资。这标志



着沐曦向打造国产高性能通用GPU，加快实现科技自立自强又迈进了一大步。该轮融资由上海混沌投资集团、央视融媒体产业投资基金联合领投，老股东中国互联网投资基金等继续超额追加投资，多家市场知名基金跟投。

在此次Pre-B轮融资中，“国家队”接连重仓沐曦，多家新老股东跟投，体现了业内投资人对沐曦所取得成果的高度肯定，以及对该公司发展前景的充分认可。招商资

本在该项目的前瞻性布局,也充分体现了招商资本强大的投研能力和投资能力。在招商资本投资沐曦后,公司利用自身广泛的资源网络,持续协助其拓展融资渠道,努力为其引荐相关投资机构,协助沐曦完善多元化资本布局。

二、助力产业资源对接

被投资企业持续发展离不开市场资源支持,招商资本作为招商局集团与普洛斯的合营公司,其股东方持续聚集绿色科技、生命科技、数字科技等领域,并在交通物流、城市与园区综合开发、综合金融等方面具有强大的产业资源优势,招商资本利用股东方、兄弟单位的产业资源,为被投资企业提供发展动力。同时,招商资本利用自身十年积淀的产业资源,及时组织开展被投资企业业务资源对接活动,促进产业资源信息共享,推动被投资企业与被投资企业间形成资源协同、业务互动,有效地带动被投资企业高质量发展。

案例 招商资本与八家兄弟单位建立招商系直投、投行协同机制

11月25日,以“守正创新 逐梦前行”为主题的2022招商资本投资论坛在深圳举办,论坛上发起了招商系直投、投行协同机制启动仪式。

招商金控副总经理、招商资本董事周星宣读了《招商系直投、投行协同机制启动倡议书》。周星向招商金控、招商投资、招商健康、招商银行、招商证券、招商创投、招商资本、国家级基金、招银国际等九家单位发出倡议,并对未来的协同工作提出几点要求:一是建立常态化的定期交流机制,交流范围可以是市场热点、产业动态、具体项

目、研究成果等，实现资源“共享”；二是成立重大项目联合工作组，发挥各家之所长，在市场上形成招商合力服务客户，实现业务“共赢”；三是在合规基础上，建立起更加完善、高效的风险信息共享与智能预警平台，做到发现潜在风险信号相互提醒，实现重大风险“共防”；四是夯实协同文化建设基础工作，加大协同工作导向及宣贯力度，使协同工作深入人心，实现人员“共进”。



三、助力人才队伍建设

人才资源是企业发展的战略资源。招商资本一直以来将被投资企业人才队伍建设作为推动其内部治理水平提升的关键。招商资本持续聚焦于新能源、硬科技、生命科学、现代服

务等四大行业十年，与行业内众多龙头企业开展业务合作，与行业内众多人才专家保持着密切联系。为更好地服务于被投资企业，招商资本投资相关企业后，深入分析企业人才队伍建设过程中存在的发展瓶颈和短板，通过外引的方式，将自身可以调配的人才专家资源尽可能匹配至被投资企业，帮助被投资企业通过招聘渠道寻找合适的高级管理人才、核心技术人才。同时，招商资本关注被投资企业内部人才培育工作，常态化对接外部专家为被投资企业开展技能提升培训工作。此外，招商资本还为被投资企业推荐日常经营中的供应商和经销商、业务合作方、会计师事务所、律师事务所、管理咨询公司、专家顾问等。

四、助力企业内控管理提升

招商资本积极做好项目跟踪与监控，以获得最准确的信息后为被投资企业内部治理提供最有针对性的解决方案。招商资本实施投后管理责任制，规定基金负责人是投后管理直接领导责任人，公司各投资团队指定专人负责统筹协调本基金的投后管理工作，确定每一个投资项目的投后管理责任人，明确项目投资经理即为该项目的投后管理第一责任人。

招商资本投资团队对每个投资项目，按照《基金管理档案管理办法》的规定建立项目管理档案。在项目推进过程中，应将立项、预审、投决、投资协议等项目信息录入基金管理系统。在每季度结束后的20个工作日内，相关项目责任人在基金管理系统中记录每个投资项目的投后管理工作信息，并上传本季度取得或形成的对投后管理有重要参考价值的业务经营和财务报告、新闻报道、研究报告、访谈记录、会议纪要、请示报告等档案资料。

同时，招商资本积极开展项目风险管控，投资团队对于密切关注类、重点关注类投资项

目, 加大风险监控和管理力度, 至少每季度对被投资企业现场走访或与管理层访谈一次, 深入了解项目企业财务和经营情况、主要问题和风险、应对措施等情况。投资团队至少每半年对所有投资项目进行一次风险评估, 确定项目风险等级, 编写每个投资项目的投后管理报告, 大团队负责对基金经营管理和投资业务开展中相关风险进行统筹管理, 并每年至少一次向招商资本办公会进行汇报, 汇报内容包括: 基金整体运营情况、重点项目的经营情况、已投项目主要投后管理工作和下一步工作计划等。

通过一系列举措, 招商资本清晰掌握被投资企业的具体情况, 深入分析存在的问题, 并通过直接参与被投资企业股东大会、董事会和监事会, 以提出议案或参与表决的方式, 对被投资企业的经营管理提出相关建议, 协助提升被投资企业内部治理水平, 以促进其高质量发展。

五、助力企业上市

针对被投资企业资本规划、股票公开发行和上市、并购整合等方面能力较弱等问题, 招商资本主动作为, 积极参与到被投资企业的上市推动工作中, 发挥自身专业所长, 主动帮助被投资企业进行企业组织结构、资本资产等方面的改组, 引入各类中介机构开展被投资企业上市/挂牌辅导工作, 按照中国证监会的要求协助制作申请文件、推动申报审核, 并协助被投资企业开展发行路演等一系列工作, 确保符合条件且有意向推动上市的被投资企业实现上市目标。

案例一 招商资本40天内喜获两家被投企业科创板首发上市

由招商资本投资的合肥新汇成微电子股份有限公司（简称“汇成股份”，证券代码：688403.SH）、深圳天德钰科技股份有限公司（简称“天德钰”，证券代码：688252.SH）陆续在上海证券交易所科创板首发上市。

汇成股份、天德钰均由招商资本于2020年所投资。在投资汇成股份、天德钰两家企业后，招商资本借助自身在相关行业的资源、经验和专业能力，积极为被投企业赋能，深度参与企业治理、广泛对接市场资源、全面推进市场拓展，并协助两家被投企业实现在科创板顺利上市。两家被投资企业上市时间相隔不到40天。



案例二 招商资本上市及过会项目创历史新高

2022年，招商资本参与投资的亚信安全、中科蓝讯等多家企业顺利IPO，这是招商资本自成立以来，IPO项目最多的一年。同时，招商资本所投资的宿迁联盛、恒工精

密、优迅科技、歌尔微等多个项目已过会，过会项目数量也为历年最高。



内控履责篇

强化经营管理，持续推进高质量发展

企业高质量发展，才能支撑起行业高质量发展。企业推进自身高质量发展是自我发展的需要，也是践行高度社会责任的体现。企业高质量发展需要匹配高质量的经营管理体制、机制、制度，招商资本坚持全面深化企业改革，持续强化专业能力建设，加强企业风险防控，推动企业改善发展质量，在高质量道路上蹄疾步稳。



一、持续深化企业改革创新

招商资本作为中央企业混改典型，长期以来，持续在内部体制机制、组织架构、企业治理等方面推进企业内部改革向纵深推进。

（一）完善体制机制建设

1.完善大团队制建设

2022年，公司按照董事会不断强化行业聚焦，进一步提升公司投资能力与投资效率的要求，在原大团队制的基础上，通过内部访谈、数据分析、员工讨论等方式不断完善大团队制方案。公司先后组织召开大团队制优化方案专题会议3次，确立了新能源、硬科技、生命科学、现代服务四大行业组，下发了《关于跨基金团队成立行业组有关事项的通知》，进一步强化了细分领域的精耕细作，增强了公司深刻洞悉市场、主动捕捉价值和发掘项目的渠道和能力。

同时，为加强信息共享及业务协同，公司建立了业务调度月度例会机制，会议围绕基金募集、项目投资及退出的难点商讨解决之道，全年召开业务调度月度例会3次。大团队制运行半年成效显著：各基金团队逐渐形成投资与研究合力；不同基金团队合作助力地方政府引入产业资源；行业组研判拟投资项目更加深入、全面。

公司在设立了新能源、硬科技、生命科学和现代服务四大行业组后，确定了行业组（联席）组长和内部行业专家，形成了“团队+行业”的矩阵式业务组织架构。结合大团队制要求，公司对前台业务人员进行了专业化适配，修订了《预审会工作办法》，建立了业务调度月度例会机制等，保障各项业务及管理工作的开展。截至2022年底，新能源行业组共计32

人，其中内部行业专家2人；现代服务行业组共计29人，其中内部行业专家5人；生命科学行业组共计17人，其中内部行业专家5人；硬科技行业组共计55人，其中内部行业专家10人。

2022年，公司结合提升重点聚焦行业投资研究力度要求，特别强化了四大行业重点领域的行业研究工作，先后开展相关领域的发展、估值与投资机会等专题研究多次，进一步增强了公司对于四大行业的研究与投资，有效促进四大行业投研一体化。

2. 强化激励机制建设

公司于2022年初制定了《招商资本募资奖励办法》，向能够为公司带来增量基金规模和管理费收入的员工，从其增量管理费所提取的工资额度中，拿出部分予以奖励，强化薪酬政策激励效能，全员募资积极性得到了明显提升；公司结合混改后股东方的战略考核要求，坚持以业绩和贡献为导向，进一步优化绩效管理模式，修订了《招商资本业绩考核管理制度》，执行董事及以上职级人员统一由公司层面进行考核，强化中高层员工职责意识和目标意识，推动行业组融合及协同。

（二）强化创新驱动

招商资本坚持将创新作为企业发展的源动力，不断发挥创新引领、创新驱动作用，推进企业创新管理工作，培育创新土壤，为公司核心竞争力提升夯实基础。

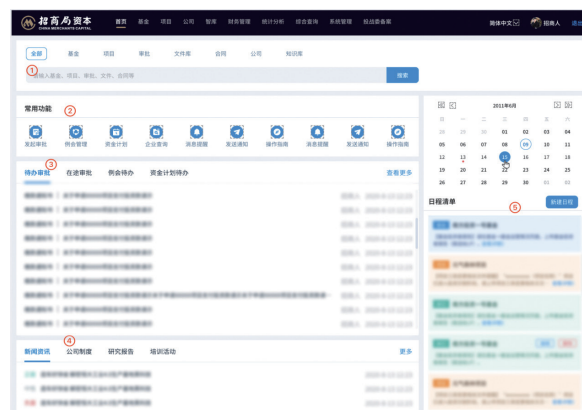
1. 创造性推动基金组建

2022年，招商资本创造性地开展工作，全力推进和筹备基金设立与募资工作，将目光聚焦于地方政府产业转型发展需求，主动与深圳、江苏等地方政府对接，有针对性结合政府需求探讨设立产业基金。年内，招商资本发起设立和拟筹划设立基金多只，基金类型包括母基金、直投资基金、专项基金等。

2. 坚持科技创新

公司按照股东方数字化战略要求，积极推进基金管理系统2.0版本正式上线启用，基

本达到了投资项目全流程管理的目标；公司推动了基金管理系统与财务系统、壹招报系统与税务发票系统实现集成；公司继续推进银企直连工作，极大地提升了公司资金业务的处理效率，保证了资金源头数据及时性精确性，促进了数据共享；公司完成上线税企直连，建立了财税一体化的财务信息管理平台，提升了纳税申报的准确率和效率，降低了税务风险；公司继续深化财务机器人的应用，于2022年7月正式启用财务机器人代替人工自动下载相关银行托管户交易流水，财务机器人的应用显著提高了事务处理效率，减轻了资金组非增值业务的工作压力，公司数字化工作取得了丰硕成果，科技创新工作再上台阶。



（三）优化董监高治理体系

2022年，招商资本持续推进企业内部治理水平提升，根据公司实际运行及工作需要，经公司股东会审议通过，将审计与风险控制委员会调整为审计委员会、风险管理委员会，并相应拟定了审计委员会、风险管理委员会议事规则，有助于董事会进一步加强对公司内部控制、审计、风险管理等方面的专业化管理，进一步优化了公司治理结构。同时，公司根据企业战略发展考量，持续加强管理层建设，积极打造精干、高效的管理层团队，任命了新的首席执行官（CEO），调整了管理层班子成员2名，进一步选强配优公司管理层。同时，公司结合管理层成员调整情况，及时调整班子成员分工，合理分配相关管理工作和业务对接工作，在推动管理层精简的同时，保证了经营管理质效。

二、持续强化专业能力建设

（一）强化募资能力建设

招商资本坚持投资与募资良性循环、有机结合，通过发挥优秀的产业资源背景优势，不断促进投资业绩提升、投资研究能力提升、品牌影响力提升、适时调整战略规划和战略匹配等，持续带动公司募资能力提升。

（二）强化投资能力建设

2022年，招商资本在投资方面继续坚持国内、国外“两条腿”走路，投资了一批国内外明星项目，其中，CMU与以贝莱德和哈桑纳投资公司牵头的国际投资者财团，获得了沙特阿美新成立子公司——沙特阿美天然气管道公司49%的股权，该交易是全球最大的能源基础设施交易之一，公司通过与国际大型投资机构合作，以重大项目为载体，积极发挥自身优势，进一步提升了企业国际影响力。同时，公司在国内也领投了三一重卡等一批细分领域的领军企业。2022年，招商资本共有13家被投资企业登榜清科2022年“Venture 50”系列榜单，登榜企业数量同比大幅增长。

（三）强化内外部协同

2022年，是招商资本进一步提升资源整合能力的重要之年，从外部来看，公司全面推进外部兄弟单位协同工作：在产融协同方面，招商资本旗下基金团队在外部环境因素不利的情况下，通过担任投资顾问形式，募集外部资金，与招商蛇口合作推动完成了四个股权项目的落地。在融融协同方面，招商资本与招商银行、招商证券在投资项目基础上广泛开展第三

方营销业务，积极寻求业务创新与深度合作，与招商银行合作完成推动公司首次公开发行债券，债券为全国私募股权机构及深圳首单用途类科创票据；招商资本与招商证券合作发起设立招华招证基金，基金规模16.01亿元。此外，招商资本积极寻求建立长效的协同合作机制，与招商银行、招商证券推动建立了“总对总、分对分”的沟通体系，并以组织投资论坛为契机，连同招商系8家机构共同设立招商系直投、投行协同机制。从2022年至今，招商资本与招商银行、招商证券已建立了定期沟通与业务机会分享机制，在募资、投资等方面多有合作。

（四）强化行业聚焦

2022年，招商资本持续聚焦四大行业，按投资金额计算（不计算FOF），新能源、现代服务、生命科学、硬科技四大行业占比分别为11.2%、41.5%、8.79%、38.5%；按投资案例计算（不计算FOF），新能源、现代服务、生命科学、硬科技四大行业占比分别为9.62%、11.54%、15.38%、63.46%。此外，公司积极完善赛道布局，深耕新能源等重点产业链，在新能源电池材料、新型动力电池、电池回收、高端新能源乘用车及新能源重卡制造赛道方面，投资了阿维塔汽车、三一重卡中润化学等8个项目。



三、持续改善企业发展质量

招商资本关注内部发展质效，持续完善企业财务结构与融资管理工作，致力于打造亮丽的“中国一流和世界知名的另类资产管理机构”名片。

（一）持续防范化解财务风险

招商资本充分发挥主观能动性，从实际出发，积极保持自身资本与债务比例平衡，合理控制自身的资产负债率，优化财务结构，坚决防范化解财务风险。

（二）融资工作再获新突破

公司不断拓展融资渠道，高效开展融资工作，合理安排资金用途，促进公司财务保持稳定健康发展。公司成功发行了2022年度第一期中期票据（科创票据），发行规模5亿元，主体与债项评级均为AAA级，该中期票据为深圳市首单用途类科创票据；公司深入推进旗下CMU新增融资和再融资相关工作，为CMU发展提供了资金保障；公司妥善安排年度到期债务的置换和续期，新增的各家银行贷款利率再创新低。此外，公司积极履行对相关政府产业投资基金出资义务，通过内部渠道解决资金事项，不仅为公司基金出资提供了保障，也进一步降低了融资成本，优化了公司债务结构和贷款期限结构。

案例 招商资本首次公开市场发行5亿元债券

11月3日，招商资本首次在公开市场发行债券，成功发行2022年度第一期中期票据（科创票据），发行规模为5亿元人民币，期限3年，票面利率2.68%，主体与债项评级均为AAA级，该中期票据为深圳市首单用途类科创票据。

2022年5月,中国银行间市场交易商协会(简称“交易商协会”)将科创类融资产品工具箱升级为科创票据,提升资本市场对科技创新领域全生命周期的融资服务功能,加强对科创企业或科创用途的服务与支持。招商资本积极响应交易商协会的文件精神,借助招商局集团和普洛斯集团的股东背景和产业优势,以及投融资机制的创新,通过发行科创票据,以股权投资基金的方式,投资符合国家战略和战略性新兴产业领域的企业,实现产业升级和科技创新。

本期中期票据由招商银行牵头、中国农业银行联席承销,募集资金主要通过设立政府出资产业投资基金或创业投资基金等方式,重点投向新一代信息技术、高端装备制造、生物医药等领域的科技创新企业。

热烈祝贺

招商局资本投资有限责任公司2022年度第一期中期票据(科创票据)
(深圳市首单用途类科创票据) 成功发行

债券简称	发行规模	发行期限	主体/债项评级	票面利率
22招商资本MTN001(科创票据)	5亿元	3年	AAA/AAA	2.68%

牵头主承/簿记管理人: 招商局资本 CHINA MERCHANTS CAPITAL
联席主承销商: 中国农业银行 AGRICULTURAL BANK OF CHINA

评级机构: 中证鹏元 中诚信国际 法律顾问: 竞天公诚律师事务所 JINGTIAN & GONGCHENG 审计机构: Deloitte.

特别鸣谢:
招银理财、浦发银行、北京银行、民生银行
富国基金、华兴银行、招商财富



利益共同体履责篇



坚持同为共享，筑牢利益共同体

招商资本坚持诚信经营的理念，关注投资人、股东方、合作伙伴的切身利益，坚持同为共享，与相关利益方构建起牢固的利益共同体。

一、让投资人信赖

招商资本坚持诚信服务、客户为先的理念，始终将投资人的利益放在重要位置，坚守自身职责，扎实做好基金运营管理工作，坚持用业绩说话，以良好的业绩为投资人创造价值，赢得了投资人的信赖。

（一）全力构建投资生态圈

2022年，招商资本加强与现有投资人和潜在投资人沟通交流，及时对接投资人需求，超前解决投资项目问题，积极寻求符合投资人预期的标的项目，为投资人高效出资做好项目储备工作，公司又与一批地方政府、国企、金融机构建立了战略合作伙伴关系。此外，招商资本强化与行业协会、行业媒体、央企、兄弟单位交流，通过主办论坛、参加外部论坛、交流活动，积极推介招商资本品牌，招商资本与一批潜在投资人建立了联系，自身朋友圈进一步拓展，投资生态圈得到了有效培育。

（二）强化投资者关系管理

招商资本坚持做好各阶段与投资者的互动，在募集期间，建议投资者进行合理的资产配置、深入开展投资者教育、协助投资者进行充分尽职调查、充分理解相关协议约定内容。

在基金投资运行期间，招商资本坚持定期召开基金年度会议、发布报告、告知重大事项等，确保信息“准确、及时、透明”，向投资人真实客观反映基金运营情况，杜绝虚报、瞒报、谎报等行为发生，保护投资人权益。同时，招商资本坚持常态化开展走访投资人，并按规定及时召开合伙人会议和董事会，深入了解投资人对招商资本管理基金的最新需求、诉求，并及时寻求基金运营策略与投资人需求的契合点，以更好地服务于投资人。此外，按照基金各项协议要求，招商资本坚决履行保护投资人信息安全的义务，赢得了广大投资人的信任。

案例 中白产业投资基金合伙人会议顺利召开

2021年11月2日，中白产业投资基金（以下简称“中白基金”）合伙人会议在深圳召开。会议要求中白基金管理团队根据合伙人的要求做好相关工作：一是要提高政治站位，充分调动社会各方资源，提升服务中白工业园的能力，有序推进设立园区孵化基金的设想。同时，要有效促进招商资本和合伙人的合作；二是要将风险控制放在首位，投资项目要和中白工业园高度关联；三是要创造性地开展工作，达成基金的政策目标和收益目标。

各合伙人及中白工业园代表对中白基金投资运营、支持中白工业园建设等方面工作给予了充分肯定，并围绕进一步加强与招商资本、中白基金及相关产业合作方的合作进行了深入沟通和交流。

按照会议安排，会议围绕“投资工作总结”“与中白工业园的协同情况”“投资计划”等方面作了工作报告。



二、让股东方满意

一直以来，招商资本坚持全力开拓市场，持续提升企业自身盈利能力，积极打造PE行业知名品牌，不断提高企业价值，持续增强市场影响力与品牌形象力，并推动自身业务与股东方业务形成良性互动和业务协同，为股东方提供稳定、持久的投资回报。

（一）着力提升业绩回报

2022年是招商资本新旧十年交汇点，在面对市场多重冲击下，公司GP业务全面完成预期目标，公司高质量发展稳步推进。全年，公司在保证LP业务各项指标数据保持稳定的同时，GP业务总收入、利润总额、净利润、归母净利润分别完成预期目标的99%、111%、111%、110%。其中，附带权益收入、投资收益分别完成130%、198%。GP业务全面完成了董事会下达的任务指标。

（二）着力提升品牌价值

长期以来，公司坚持从品牌层面为股东方创造价值，通过参与大型交易增强市场影响力，积极打造PE行业“亮丽名片”，高效推进“招商资本”品牌建设，行业地位持续稳固，品牌影响力不断扩大，品牌价值得到了进一步提升。2022年，公司在国内外行业权威机构排名均保持前列，公司先后荣获了“PEI全球私募股权投资机构”称号（中资第二名），“PEI全球基础设施建设投资机构”称号（连续两年中资排名第一），“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号，清科“2022年中国私募股权投资机构100强”（排名第九）等多项重量级荣誉。

案例一 招商资本荣获2022年“PEI全球基础设施建设投资机构”称号

11月1日,由PEI连续10年作为独立的第三方机构发布的2022年PEI全球基础设施建设投资机构前100榜单——“Infrastructure Investor 100”正式揭晓,本次榜单上榜机构包括黑石、麦格理、博枫、KKR、Stonepeak等知名基建投资机构。招商资本入围此榜单并荣获了“中资第一”的优异成绩。这是继荣获“2021年PEI全球基础设施建设投资机构前100榜单——‘Infrastructure Investor 100’(中资排名第一)”后,招商资本再次获此殊荣。

PEI是2001年在英国成立的私募股权企业新闻信息出版商。PEI出版的“Infrastructure Investor 100”榜单根据全球基础设施建设投资机构2017年1月1日至2022年8月31日的募资指标进行排名,覆盖了北美、南美、欧洲、澳洲、亚洲的数百家基建投资机构,全面反映了全球基建市场的竞争格局。

Rank 2022	Rank 2021	Fund manager	HQ
1	<1>	Macquarie Asset Management	Sydney
2	3	Brookfield Asset Management	Toronto
3	2	Global Infrastructure Partners	New York
4	<4>	KKR	New York
5	<5>	EQT	Stockholm
6	<6>	Stonepeak	New York
7	9	IFM Investors	Melbourne
8	12	Blackstone	New York
9	7	TSquared Capital	Miami
10	15	DigitalBridge*	Boca Raton
11	8	BlackRock	New York
12	10	AMP Capital**	Sydney
13	14	Copenhagen Infrastructure Partners	Copenhagen
14	13	First Sentier Investors	Sydney
15	11	Ardian Infrastructure Partners	Paris
16	19	Partners Group	Basel-Zug
17	21	DIF Capital Partners	Singapore
18	20	ICP	Summit, NJ
19	17	Ardian	Paris
20	18	Actis	London
21	22	Meridiam	Paris
22	26	GIC Limited	Singapore
23	28	Equinox	London
24	23	InfraVia Capital Partners	Paris
25	16	Morgan Stanley Infrastructure Partners	New York
26	24	Grescom Capital	London
27	34	InfraRed Capital Partners	London
28	30	AIP Management	Copenhagen
29	46	Goldman Sachs Asset Management	New York
30	29	Vauban Infrastructure Partners	Paris
31	50	ICON Infrastructure	London
32	27	DWS	Frankfurt
33	35	InfraCapital	London
34	37	IP Partners	Chicago
35	63	Apollo Global Management	New York
36	47	GCM Grosvenor	Chicago
37	33	F2i Sgr SpA	Milan
38	32	Axiom Infrastructure	Montreal
39	38	Grain Management	Washington, DC
40	36	The National Investment and Infrastructure Fund	Mumbai
41	31	The Carlyle Group	Washington, DC
42	25	Dalmeida Capital Limited	London
43	40	Swiss Life Asset Managers	Zurich
44	-	EnCap Investments	Houston
45	39	China Merchants Capital	Shenzhen
46	45	Argo Infrastructure Partners	New York
47	41	Basalt Infrastructure Partners	London
48	43	Capital Dynamics	Zug
49	-	Asterion Industrial Partners	Madrid
50	54	Manulife Investment Management	Boston

案例二 招商资本荣获2022年“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号

4月25日,由Haymarket Asia媒体集团连续18年作为独立第三方机构发布的2022年资产管理机构获奖榜单——“Asian Investor Asset Management Awards 2022”正式揭晓,招商资本荣获“Asian Investor亚太最佳私募股权基金管理人”称号。本次榜单上榜机构包括GLP、美国锐盛投资(Ares)、华夏基金等世界知名资产管理机构。

Haymarket Asia媒体集团是一家经营数字媒体和数据业务的企业,长期为亚太地区金融和营销传播领域的受众提供专业服务。其旗下《亚洲金融》《亚洲投资人》《企

业财资》和《Campaign》等品牌杂志在市场中处于领先地位,具有强大的市场影响力。“Asian Investor榜单”根据亚太地区私募股权投资机构在2021年1月1日至2022年3月4日期间的业务增长、投资回报、战略创新等一系列指标进行多维度排名,评选对象覆盖了亚太地区数百家资产管理机构,全面反映了亚太私募股权投资市场的竞争格局。



Best Private Equity Manager (Asia-Pacific headquartered)
China Merchants Capital

Marquee Awards

Entry ID	Category Name	Credited Company Name	Award
MA01.378387	Asia Fund House of the Year	CSOP Asset Management Limited	Winner
MA02.378314	Asset Manager of the Year	Asset Management One Co., Ltd	Winner
MA03.378413	Asset Service Provider of the Year	BNP Paribas	Winner
MA06.377676	Best Business Development	SSI Asset Management Co., Ltd.	Winner
MA09.378491	Best Institutional Product/Strategy	ABL Aviation	Winner
MA10.378482	Best Passive Fund Manager (Asia-focused)	China Asset Management Co., Ltd.	Winner
MA12.378229	Best Private Debt Manager (Asia Pacific- headquartered)	Ares SSG	Winner
MA13.378019	Best Private Equity Manager (Asia Pacific-headquartered)	China Merchants Capital	Winner
MA14.378129	Best Real Estate Manager (Asia Pacific-headquartered)	GLP	Winner

审计服务、工程施工、后勤服务等。招商资本在开展以上采购项目时，均严格执行公司相关制度规定，杜绝各类徇私舞弊行为，保证了各项采购程序合法合规进行。

针对中介服务机构管理，招商资本根据实际工作情况，修订了《招商资本中介机构管理办法》，并结合与各合作伙伴实际合作情况，更新了公司法律机构备选库、资产评估机构备选库，为项目投资中中介机构选聘等工作提供了制度保障。

（二）拓宽合作伙伴沟通渠道

招商资本与各类业务合作伙伴建立了常态化的交流机制，定期组织专人回访各类业务合作商，听取他们对于合作期间的意见和建议，汇总形成合作伙伴意见书，及时分析各类意见和建议的合理性，并有针对性的在下一步业务合作中进行完善，解决合作伙伴在业务推进过程中“急难愁盼”等问题，解除合作伙伴的后顾之忧。



公益履责篇



传递真情聚爱心，构建和谐幸福社会

“企业的责任就是服务社会、回馈社会。”这是招商资本全体员工的共识，一直以来，招商资本致力于传递真情、供给温暖、倾情奉献，为构建和谐社会贡献力量。

一、坚持倾情奉献，用心回馈社会

（一）大力开展社会公益

招商资本长期以来争做正能量的传播者、传统美德的弘扬者、热心公益事业的推动者，持续关注社会民生问题，积极开展募捐、资助、扶贫等各类社会公益慈善活动。2022年，招商资本继续向社会传递爱心。全年，公司结合企业经营管理需求，采购各类扶贫产品合计7万余元。同时，招商资本积极为社会民生改善发声出力，公司董事李引泉连续三次当选全国人大代表。

案例 招商资本李引泉董事连任全国人大代表

12月15日上午，香港特别行政区第十四届全国人大代表选举会议第二次全体会议在香港湾仔会展中心举行。招商资本李引泉董事高票当选第十四届全国人大代表，这也是李引泉连续第三次当选全国人大代表。

此次当选全国人大代表，是对李引泉董事长期以来认真履行职责、积极建言献策的充分肯定。作为两届全国人大代表，李引泉董事在优化城镇建设规划、健全完善社

会主义市场经济秩序、持续防范化解金融风险、健全基层社会政策保障体系、加强公立医院、基层医疗机构和疾病防控能力建设、促进融入国家发展大局实现香港更好发展等多个方面扎实调研、积极参政议政，十余条建议被纳入国务院总理《政府工作报告》。十年来，李引泉董事积极参与抗疫、赈灾、扶贫、助困、环保等各类慈善、公益活动，身体力行地为内地和香港发展贡献心力。



（二）积极维护社会稳定

招商资本以“爱国”作为核心价值观之一，坚持在企业内部深入开展爱国主义教育。2022年是香港从“由乱到治”走向“由治及兴”的关键一年，也是香港回归祖国怀抱25周年。公司组织开展了一系列纪念香港回归25周年活动：安排全体员工学习了习近平主席在庆祝香港回归祖国二十五周年大会暨香港特别行政区第六届政府就职典礼上的重要讲话精神；组织员工赴香港湾仔会展中心参观了“鉴往知来——庆祝香港回归25周年”大型主题展览、参加了“庆回归 谱新篇——香港社区服务工作经验与展望”活动，深刻感受了香港1997年回归祖国后焕发出的新气象。同时，公司还组织香港员工参加了新华社组织的征稿活动，上报了稿件《给我们最优秀的香港警察》。此外，招商资本坚定不移地支持国家和香港政府的决定，在社会面宣传政府政策，以实际行动推动香港社会稳定繁荣。公司通过开展一系列活动，进一步增强了全员的爱党爱国意识，也将国家最新的政策法规传递到了社会，为维护社会繁荣稳定奠定了坚实的思想基础。

二、践行人本理念，打造温暖职工之家

招商资本坚持以人为本的理念，落实人才强企战略，将员工视为家人，积极打造“家”文化，保障员工基本权益，关注员工成长成才，丰富员工文化生活，让员工在工作中收获温暖、实现成长，进一步提升了员工的成就感、获得感、幸福感，不断增强员工的主人翁意识。

（一）助力员工成长成才

1. 拓宽员工职业发展通道

招商资本持续推进“干部能上能下、员工能进能出、收入能增能减”的“六能”机制，充分发挥绩效考核的“指挥棒”作用，全方位、立体化的考核员工业绩。招商资本结合工作实际，通过民主推荐、集中评选等方式开展了“十周年”评优活动，评选出基石奖8个、领航奖6个、担当奖14个、长期服务奖44个，为想干事、能干事、干成事的团队和员工创造了干事创业的良好氛围。公司关注员工职业发展，结合自身人才梯队建设需求，进一步拓宽职业发展通道，公平公正选拔干部，规范开展干部考察、职级晋升等工作，持续加强公司核心管理人员力量建设，全年完成职级晋升19人。

案例 招商资本举办庆祝十周年表彰评选活动

为进一步激发全员干事创业热情，引导全员爱岗敬业、建功立业，在开展庆祝公司成立十周年活动期间，招商资本对过去十年来表现优异的团队、个人进行了表彰，分别颁发了“基石奖”“领航奖”“担当奖”“长期服务奖”。其中，6只基金及激励约束制度体系、风控合规制度体系获得了“基石奖”；6个投资项目获得了“领航奖”；公司

为在重大基金设立、公司资本结构优化、投资能力建设和履行社会责任方面，展现出勇于担当、锐意进取、坚韧不拔、务实奉献的良好精神风貌的14名员工颁发了“担当奖”；公司对自企业筹建至今，累计服务期限超过10年以上的44名员工颁发了“长期服务奖”。



2. 大力提升员工素质

招商资本坚持打造“专业能力强、综合素质高、作风过硬”的精干团队，注重对员工专业能力、综合素质的提升。全年，公司邀请外部专家开展领导力等综合素质能力提升培训1次，参加范围覆盖所有执行董事职级及以上管理人员，进一步拓宽了管理人员管理视野与思路。同时，公司通过内训外培的方式，高频次开设法规、财务、风控、投资管理、行业分析等专业培训课程50余场次，参训人员达3000余人次，进一步提升了员工业务知识水平和专业能力。

案例一 招商资本召开2022年务虚会暨“领导力”专题培训

围绕行业组优化及形成的以“团队+行业”为导向的矩阵式业务组织架构，帮助各级管理人员深入了解领导力的角色与领导力挑战，实现公司可持续健康发展和行业组

变革稳步推进，公司于8月19日在招商局集团党校组织召开了为期一天的招商资本2022年务虚会暨“领导力”专题培训。公司管理层、各行业组组长及投资条线的执行董事层级以上人员、各团队/部门负责人共四十余人参加了本次培训。

外聘领导力专家黎喆亮老师进行了题为《塑造矩阵架构下的卓越领导力》的专题培训，通过理论学习、角色扮演、小组讨论等方式对领导力四环模型（即角色要求、领导力素质、领导风格与组织气氛）和矩阵式架构下对管理者的要求进行了深入讲解，参与培训的行业组与中后台部门人员基于专题培训，结合行业组当前面临的实际业务与管理问题，以四个行业组为小组，对招商资本当前行业组的运作进行了积极研讨。



案例二 招商资本举办员工业务能力提升培训

结合工作需要，招商资本于12月2日举办了员工能力提升培训，本次培训主要面向近两年入职的员工，旨在切实提高员工对公司各项工作的理解，以进一步提升其工作能力，公司深圳、香港、北京、青岛四地及线上共45人参加了本次培训。



本次培训内容涵盖了股东历史及公司发展、投资管理实务、风控合规实务、人力资源实务、行政办公实务、数字化体系多方面课程。

来自中后台部门负责具体业务工作的同事担任讲师，通过他们精心备课，在培训

中帮助大家进一步理解公司背景、各项工作逻辑及在具体执行中需要注意的问题，加强了参训员工对各项工作的领悟，加深了员工之间的了解和互动，为员工工作能力提升、后续工作开展、合作沟通交流，以及公司的制度贯彻落地打下了良好的基础。

（二）完善员工权益保护和福利保障

招商资本坚持依法治企，严格落实国家关于劳动者权益保护相关法律法规和相关条例，切实做好与员工劳动合同签订事宜，确保员工劳动合同签订率始终保持100%。同时，公司科学合理安排员工工作量，全面落实婚丧假、年休假、病假、产假等带薪休假制度，避免强制性加班，按月支付员工劳动报酬，不克扣或拖欠员工工资，足够准时为员工缴纳“五险一金”，保障员工的基本权益，全年未发生任何劳动合同纠纷。此外，公司定期开展员工食堂卫生自查自纠专项活动、办公区饮水设备等清洗工作、办公区放射物及用电安全等排查工作，年内开展各类安全专项检查和日常检查17次，保障了员工的职业健康安全。

招商资本在保证员工基本权益的基础上，进一步拓展员工的福利保障，持续为员工购买企业年金等。同时，招商资本及时完成内地医疗保险和员工意外险，香港劳工保险、医疗人寿险、意外险和危疾险等保险的续保工作，认真组织开展2022年度员工重特大疾病补充医疗保险参保工作及员工年度与半年度体检工作。

（三）关爱员工生活

招商资本将爱传递给每位员工，密切关注员工动态，关心员工生活，想员工所想、急员工所急，及时为员工排忧解难，引导员工全身心投入到工作中。

1. 丰富员工文化生活

招商资本一直以来践行快乐、轻松、健康、向上的工作文化，公司不断创新活动载体，开展各类日常和专项的文体活动，持续丰富员工文化生活。2022年，招商资本以庆祝公司成立十周年为契机，开展了“拾级而上”主题员工联欢活动，“踏‘拾’前行”主题运动嘉年华活动。招商资本还通过电影社、瑜伽、游泳、网球、羽毛球、足球、篮球、乒乓球、射箭等文体

活动小组，组织员工开展各类比赛及活动150余场，参与人数达2000余人次；组织开展了“悦读”活动4次，累计为员工发放书刊1200余册，进一步营造了浓郁的自主学习氛围；每月定期举行香港、深圳两地员工集体生日会，进一步增强了团队凝聚力和向心力；组织员工开展“天天万步行”活动，在强壮员工体魄的同时，进一步磨炼了员工意志；组织员工参加招商局集团举办的创立150周年系列活动，拍摄“招商宝宝”视频5个，员工杨田田参加了“招商青年”征稿活动，所撰写的稿件刊登在相关平台上，进一步展现了招商资本员工奋发有为、积极向上的良好精神风貌。



案例 招商资本举办成立十周年员工联欢活动

12月9日，招商资本举办了成立十周年员工联欢活动，主题为“拾级而上”。招商资本管理层、历任领导班子成员、退休员工代表、员工等近200人参加了现场活动。此次联欢活动还通过网络进行了全程同步直播，驻港、驻京员工线上观看了联欢活动。举办此次活动旨在庆祝招商资本成立十周年，展示十年来取得的丰硕成果，展现广大员工奉献企业的精神风貌，进一步激励全体员工不忘初心、砥砺前行。

联欢活动共分为“聚合之声”“聚合之力”两个篇章。节目演出得到了广大职工的积极支持和热情参与，近50名员工为观众献上了《人物秀》《敬业阵线联盟》《追梦

新少年》《秀出真功夫》《灯火里的中国》《拾全拾美》《拾光金曲》等8个节目。演出以热情奔放、青春活力的《跳舞街》开场，在一段愉悦欢快、温馨优美的庆生乐曲中结束。形式多样、内容丰富的节目引起现场观众阵阵掌声与喝彩。节目演出间隙还播放了来自驻京驻港员工对招商资本成立十周年的祝福视频、招商资本员工心声视频。



2. 关心员工生活

招商资本通过各类座谈会、谈心谈话活动了解员工的思想动态、生活动态与诉求，充分发挥党组织、团组织、工会的帮扶作用。全年，公司组织各类员工座谈会、谈心谈话活动30余场次，谈心谈话500余人次；开展婚丧病孕等慰问26人次，发放慰问金2.64万元；关心关爱特殊人群，在食堂为孕妇员工设立专门就餐区域，提供专门饮品；关注大龄青年员工婚恋问题，组织开展外部联谊活动2次，帮助解决员工生活难题，让员工感受到“家”文化的温暖；组织开展户外亲子活动10余次，将关爱传递至员工家属。

三、坚持科学发展，建设环境友好型企业

招商资本争做低碳环保企业表率，推行绿色发展理念，落实高质量发展要求，严格关注企业能源管理，将提高能源利用率作为企业的一项重要任务，积极培养全体员工的节能意识和环保意识。每年，公司开展年度预算工作，对全年的各项成本支出进行严格测算和把控。在

序号	领用人	领用日期	领用数量	领用部门
1	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
2	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
3	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
4	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
5	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
6	陈树强	2022.1.1	100张	行政部
7	陈树强	2022.1.1	100张	行政部

能源管理方面，公司将企业用电、用水、用纸等列入管控范围内，在办公区张贴各类节约标识，引导全员下班即关灯、关空调，关注办公场所用水用纸、食堂用餐等行为，实行办公用品申领登记制度，用电子会标代替会议喷绘等制作，全面深入推行“无纸化”办公，对于必须打印的文件要求缩印和双面打印。公司还加强电脑、打印机、IT服务器办公设备能耗监测管理，持续淘汰高能耗设备，2022年，公司淘汰高能源低质效电脑34台。通过全面倡导员工低碳高效办公、生活，招商资本最大限度减少企业经营管理带来的资源浪费，持续减少二氧化碳、废气物、固体废料排放，为推动“双碳”战略落实和打赢蓝天、碧水、净土保卫战作出了贡献。

招商局资本投资有限责任公司

深圳

地址: 深圳市福田区深南大道7888号东海国际中心B座22层

邮编: 518040

电话: +86 0755 88236000

传真: +86 0755 88326400

香港

地址: 香港皇后大道东1号太古广场3期16楼

电话: +852 25425980

传真: +852 25493931

北京

地址: 北京市西城区月坛南街1号院3号楼22层

邮编: 100000

电话: +86 010 57705888

传真: +86 010 57705888

公司网址: www.cmcapital.com.cn

