# 康鹏新赛季指南

上个赛季 10.07 — 11.17

新赛季 11.18 起




康鹏研究院

NEW SEASON GUIDE

KP CLUB

# 新赛季指南

上个赛季 10.07 到 11.17。新赛季 11.18 起，七条。

01 **只按座位发，少九成**

从 11 月 18 日起。上个赛季发多了，这个赛季改。

02 **座位自己选**

回一个数字就行：1 上座　2 雅座　3 候座。

03 **第一轮的机会，先给上座**

上座由两位合伙人本人写，先约见面。

04 **想看哪一家，回项目名**

单发那一家的一页纸。想深聊，对口的同事和你约。

05 **不想收，回 quit 或 esc**

当天起不再发。没选座也没回话的，不再发图；有具体的事，照常一对一找你。

06 **谁在写**

Sota 起草，内容委员会审，发出去和回你的是本人。

07 **只接好案子**

这个月只做六家。发得少，发得慢，只发想清楚的。

> 「很短的时间内，就能抛出马上能用的观点。」
>
> 一位创始人










康鹏研究院

# 康鹏时代研究院

2018 年起研究科技公司，
也帮其中少数几家融资。
其余见面讲。

01 **只有一个客户**
好的创始人。

02 **同一时间，十家左右**
合伙人亲自做。给投资人的讲法我们自己写，结果我们自己负责。

03 **同一个赛道，只做一家**
做了你，就不碰你的对手。

04 **我们自己也投**
和创始人坐在同一条船上。

05 **做过的事，当面讲**
不留字。同行都是前辈。

「起先以为是某个人特别强。后来明白：他们的价值是一整套系统，是整个组织在支撑。」
一位创始人









# 天赋与使命

把处于关键节点的硬科技公司，交到更匹配的长期资本手里。

定位

**物理 AI 时代的康鹏编排器**

聚焦物理 AI 的精品投行与产业资本。

八字心法

**空杯心 · 好资产 · 零泡沫**

四个方向，一条链

01 AI · 基础大模型

02 物理 AI · 具身智能

03 商量核脑 · 商业航天、量子计算、可控核聚变、脑机接口

04 INFRA · 算力、电力、光互连、边缘计算

外加成长期融资、Pre-IPO、并购等关键节点的成熟科技企业。

「融资，等于把身家性命交出去——所以必须选一个可以托付的团队。」

一位创始人









# 康鹏金字塔

四层与顶石。

**顶石 · Glacier Orchestrator**
理解 · 匹配 · 成交

**IV 方向层 · 往哪里去**
组织、愿景、纪律与第二个八年

**III 方法层 · 怎么做到**
业务与全托管、聚焦、操作系统与出海

**II 验证层 · 凭什么可信**
客户原话、同行纽带与质量墙

**I 事实底座 · 我们是谁**
名单与自有资金，先看事实，再听主张

> 「一开始不信「合同还没签，活就先干起来」这种事。合作下来才明白，他们是真把事做在前面，条件放到后面谈。」
>
> 一位创始人









# 写下来的东西

马斯克和黄仁勋时代研究所出品。

## 《钥匙》三部曲




卷一 · 寻门
120 页




卷二 · 锻钥
108 页




卷三 · 推门
100 页

## 《科创全书》上下部




卷一 · 钱往哪里去
168 页




卷二 · 确定性
164 页

## 报告














「你们这节奏也太稳了吧？」

一位机构投资人



贼开心



卡的就是这么准



哈哈哈

# 八年，同一群人




创始合伙人

张家康（JK）、吴鹏（Top）

合伙人

卯明俊（Jackson）、赵羚茜（Gogo Zhao，投资人关系负责人）

战略和出海合伙人

李玥（Rebecca）

商量脑组负责人

林资博（Zibo）

我们的人可以变多，我们的项目不能变多。

> 「你们的反应速度，是真的快。」
> 一位机构投资人









KP CLUB

# 对得起，超预期

这个 Club 做什么、不做什么，是大家的回话和问卷一条一条算出来的。我们只做中间那一层。

| 278 | 148 | 41 |
| --- | --- | --- |
| 份申请书 | 位选了座位 | 位点了项目名 |

统计到 2026 年 11 月 17 日 24:00。

先说规则

我们按你填写的完整度排期。填得越全，越早安排同事联系你。一般 1 周到 3 个月内。

不收费，以个人名义参加。联系方式只用来联系你本人。

两步

**第一步 · KP-015 申请加入**

申请表，一张填完，约 5 分钟。

**第二步 · KP-066 福利填表**

选福利，留名字，约 3 分钟。

> 「策略是新的——不是从标准模板里抄出来的。」
>
> 一位创始人



可以啊



我明白你意思



差不多

NEW SEASON · 新赛季

KP CLUB

# 想坐哪里，自己选

回一个数字就行。

**上座**两位合伙人本人写，先约见面

**雅座**

一次三行字，一周最多两条

**候座**

不主动发，你回一句我们再发

新赛季怎么发

从 11 月 18 日起，只按座位发，少九成。

只接好案子，这个月只做六家。

「随意发，不要停。」

一位基金合伙人 · 11/17










康鹏研究院

# 五块，一张图

研究院、研究所、资本、钥匙半岛、KP Club，并列看。

研究院 **KPEI 康鹏时代研究院**

**研究和出版的本体。** 四个研究所，十一篇工作论文。研究做了 18 年，研究院 2026 年 11 月建。

研究所 **MHEI 马斯克和黄仁勋时代研究所**

**旗舰所，出品方。** 十几份报告，编成一部书。九位组长，各盯一条赛道。

资本 **庚辛康鹏资本**

**研究院的发动机，二级单位。** 2018 年起，把研究变成出手。牛市每 45 天、熊市每 90 天，才添一发。

半岛 **钥匙半岛 · 钥匙博物馆**

**八年的事，一页看全。** 每把钥匙，一个人一件事。合伙人、做过的项目都在这里。

Club **KP Club**

**研究院的附属俱乐部，纯粹服务。** 只接好案子，这个月只做六家。申请书见下面的二维码。

**想聊，先填这一张**

KP Club 申请书，约 5 分钟。

> 「这个非常有创意，一定坚持下去。」
> 一位投资人 · 11/17









# 名字都在这里

Club 页上出现过名字的同事和朋友。

| | |
|---|---|
| **JK** 联席院长 | **Top** 联席院长 |
| **Jackson** 联席副班长 | **Fay** 联席副班长 |
| **Zibo** 联席副班长 | **Celia** KP Club 专家型管家 |
| **Eva** 基模组组长 | **Gogo** 合伙人 |
| **Hangyan** 脑科学与 AI4S 组 | **Jeff** 半导体组组长 |
| **Mortimer** 脑科学与 AI4S 组组长 | **Nancy** NTG 链组组长 |
| **Rebecca** 战略和出海合伙人 | **Selly** 商业航天和量子组联席副组长 |
| **Tieniu** 项目组 | **Xiang** 确定性组组长 |
| **Xin** 专班总导演 | **Xinyu** 商业航天和量子组 |
| **Yipeng** 确定性组 | **Zhenyu** KP Club 专家型管家 |

画龙点睛

**成晓华 Steven CHENG**

万物为 Weverse Ventures 创始合伙人。给我们的标点了一只眼睛：「大鹏有眼」。

「产量太高了，审美很在线，风格很一致。」

一位创始人 · 11/16









# 康鹏小鲨 · 一百张

都是同事们常挂在嘴边的话。

