

《以风投创投为核心的创新生态协同式路演指南》 (送审稿) 编制说明

一、项目背景

习近平总书记在 2023 年 10 月举行的中央金融工作会议上明确指出“坚持把金融服务实体经济作为根本宗旨”，强调金融领域要更加聚焦于服务实体经济。

为将金融服务实体经济落到实处，2023 年 11 月 1 日由深圳市地方金融管理局、深圳市科技创新委员会、中国人民银行深圳市分行、国家金融监督管理总局深圳监管局、中国证券监督管理委员会深圳监管局联合印发的《深圳市关于金融支持科技创新的实施意见》第十四条明确要求由市地方金融监督管理局牵头负责“创新产融对接机制。建立联通风投创投机构与科技创新项目的对接机制，完善一体化的创业投资项目服务体系”。

本标准是产融对接机制类创新服务产品。

创业投资又称风险投资，根据《深圳经济特区创业投资条例》第二条，创业投资是指向创业企业进行股权投资，以期所投资创业企业发育成熟或相对成熟后主要通过股权转让获得资本增值收益的投资方式。风投创投资本是一种新型的跨科技、产业、金融的新型资本。管理风投创投资本的投资从业人员（以下简称“投资人”）长期在产业一线工作，

精准掌握大量最新技术应用、商业模式等信息。

本文所指以风投创投为核心的创新生态协同式路演（以下简称“协同式路演”）构建了一种能够有机互动的生态型创新产融对接机制，是以投资人管理的资金和掌握的信息为核心驱动力，充分发挥“资本+信息”的作用来满足创新生态各参与主体的需求，是当前流行的“资本招商”的升级版，是标准起草单位服务“双招双引”工作的核心产品。

具体操作逻辑是充分利用一线风投创投投资人掌握的最新技术应用、商业模式等信息，以协同式路演作为全球创新项目、研发机构、大学、服务机构、投资机构、大型产业集团、孵化器、加速器、产业园区、地方政府等为参与要素的信息载体，通过常态有机交互、专业服务活动组织、调度创新各主体在协同式路演活动中沟通碰撞，从而精准抓取其中的有效信息，满足和推动参与各方的工作诉求，有效配置资产。

目前，国内外尚未发布相关的法律法规对本标准所指生态构建型路演工作进行规范，仅江苏省南京市发布了一项针对企业融资路演服务规范的地方标准，该指南只适用于当地企业投融资对接服务流程，协同式路演的底层逻辑不同。

深圳市龙华创新生态服务协会（以下简称“协会”）作为本服务标准制定方，长期的标准化创新实践受到国家标准化管理委员会重视，所申报的广东省深圳龙华区“国际通”全球创新生态服务标准化试点项目通过国家级标准化示范

试点立项，协会系国家级服务业标准化试点创建单位。

协会管理团队有管理服务创投行业超过 20 年经验，系中国首部创投行业法律《深圳经济特区创业投资条例》执笔人之一，多次参与该法律修法工作；两次参与《基金法》修订工作，2 次参与国家发改委《创业投资企业管理暂行办法》以及《创业投资主体划型办法》征求意见，牵头组织完成《深圳市政府创业投资引导基金管理办法（试行）实施细则》向创投行业征求意见；主管投资人培训工作，培训来自全国投资人超过 5000 人，并在长期创投行业管理与服务中与一线投资人建立了深度信任 and 良好关系；系中国创投行业项目路演创始人，主持举办项目路演超过千次，系中国创业比赛最早发起策划人，任多个大型创业比赛评审主席，对项目路演有深刻认知和丰富经验，对构建全球创新生态有完整的规划。协会作为深圳市地方金融管理局与龙华区战略合作执行窗口，在金融局和区政府的支持下，从多年实践中探索研制服务产品标准化路径。作为创新产融对接机制顶层设计的重要内容，本标准是全国首个以风投创投为核心构建创新生态的服务标准，具有高度前瞻性、创新性及复制推广性，属于国内首创，具有里程碑和标杆意义。

二、工作简况

（一）任务来源

根据深圳市市场监督管理局 2023 年 5 月 8 日发布的《深圳市市场监督管理局关于下达 2023 年深圳市地方标准计划项目任务的通知》，由深圳市地方金融管理局依据“推进金

融服务实体经济工作”的职能提出本标准归口并正式批准立项，计划完成期限为 2024 年 11 月 30 日。

(二) 起草单位情况

本标准是由深圳市地方金融管理局提出并归口。深圳市龙华创新生态服务协会为标准研制牵头单位，深圳市先进质量管理技术研究院、深圳市龙华产业资本投资有限公司等为参与研制单位。

(三) 主要工作过程

1. 准备阶段，深圳市龙华创新生态服务协会管理团队超过 20 年创投行业管理服务经验，着眼服务现实需求，针对路演服务产品标准化空白，提出研制相关深圳市地方标准的编制工作，并调查研究相关的现有法律法规依据和可行性分析。

2. 预研阶段，深圳市龙华创新生态服务协会、深圳市先进质量管理技术研究院、深圳市龙华产业资本投资有限公司等单位共同对标准技术进行分析及初定标准框架，汇总整理相关标准。

3. 立项阶段，由深圳市地方金融管理局提交深圳市地方标准制修订计划项目建议书，2023 年 5 月 8 日正式获批立项。

4. 组织起草阶段，项目批准立项后，深圳市龙华创新生态服务协会作为牵头单位，会同标准参与起草单位深圳市先进质量管理技术研究院、深圳市龙华产业资本投资有限公司，组建一支高素质的标准编制组，并建立标准编制组工作联络机制。课题组由管理、服务风投创投行业、长期负责资

本市场国际业务、掌握全球创新生态资源、精通路演的业务人员和专业从事质量标准领域的研究人员组成，主要成员知识结构多元，科研经验丰富，具备标准研制基础，保障标准质量。标准项目编制组开展大量的国内外研究梳理、专家咨询、标准论证研讨等研制工作。2023年5月至2023年11月期间，召开近20次地标研讨会，对标准框架及文本内容展开深入研讨，持续对标准文本进行多次修改形成标准草案。

5. 征求意见阶段。2023年11月至12月，标准编制组就标准草案组织专家召开内部研讨会，征询了相关专家的意见并逐条对文本内容进行充分论证，进一步完善标准文本并统一意见，于2023年11月形成《创新生态协同式路演指南（征求意见稿）》。经广泛征求意见，标准编制组共收到16家机构共计54条意见，其中采纳35条，部分采纳1条，不采纳19条。

6. 送审稿阶段。2024年1月，标准编制组根据征求意见期间收集到的意见内容对征求意见稿进行修改，形成标准送审稿。

三、主要条款的说明及技术依据

本标准的编制遵循规范性、适应性和可操作性原则，标准格式按照GB/T 1.1-2020《标准化工作导则第1部分：标准化文件的结构和起草规则》的要求进行编写。

深圳市龙华创新生态服务协会自2020年7月启动协同式路演以来，一直致力于打造标准化服务产品并持续实践。协同式路演从实践中总结产生，经过验证取得良好的效果。

在疫情三年全球经济遭遇重创，国际交流难以展开的情况下，累计从全球招募科技创新项目超 500 个，按行业分类举办国际化线上线下专业路演活动超 45 场，从英国、美国、中国香港、陕西等站点引进了以秩益科技（英国）、芯瞳半导体（陕西）、元存半导体（美国）、奇捷科技（香港）等为代表的 13 个全新科技创新项目落地深圳。服务引进落地深圳龙华 8 家股权投资机构，在深圳市地方金融管理局和龙华区政府领导支持下初步搭建了国内国际双循环的创新生态格局。

协同式路演的标准化工作实践与经验总结，为标准化文件起草提供了现实基础和主要依据，协会规范化、标准化的路演过程质量控制也为本标准编写提供了重要的技术支撑。

《以风投创投为核心的创新生态协同式路演指南》主要包括 7 个章节和 3 份附录。以下对标准文本章节内容及主要条款进行简要说明。

（一）范围

本标准给出了开展协同式路演的基本原则、活动要素、活动实施、资料记录与归档的指导性建议。

本标准适用于产融对接服务所需的协同式路演活动。

（二）规范性引用文件

本标准没有规范性引用文件。

（三）术语和定义

本章给出了标准研制过程中涉及的术语和定义，并对创新主体、创新要素、创新生态系统、路演、路演展示方、路

演服务方、服务委托方、评估方、创新生态协同式路演作了清晰的定义。

（四）基本原则

本章从本标准起草单位实际开展的产融对接服务工作中，归纳总结开展“以风投创投为核心的创新生态协同式路演”服务应遵循的基本原则包括协同性、整合性、有效性。

协同性：参与方共同推进路演活动开展，围绕拟定目标进行路演方案设计和实施。

整合性：在设计路演方案时，宜充分考虑参与主体间的互补性与匹配性。

有效性：对路演活动的全过程进行适宜设计，使路演过程可控，路演成果有效。

（五）活动要素

本章内容包括：参与主体、场所及设施、活动信息三大部分。

参与主体是由路演展示方、路演服务方、服务委托方、评估方和其他相关方构成。

场所及设施，可选线下物理空间、线上会议平台，常用设施包括网络、电脑、会议屏等。

活动信息由路演展示方展示信息、交流互动信息构成。

（六）活动实施

本章内容包括：策划、筹备、实施三大部分。

策划是指路演服务方对活动的策划。筹备包括邀约、场所、设施与物料准备、测试。实施包括暖场，展示、交流与

评估，闭幕及专题沟通会。

（七）记录与归档

本章内容是资料记录与归档。路演服务方宜按照资料记录与归档的类别与范围对路演过程及结果的相关资料记录收集、整理、登记与归档，及时更新相关数据库的信息。

（八）附录 A

附录 A 为资料性附录，本附录列出路演活动策划的构成要素包括但不限于如下：活动目的、经费预算、活动议程、宣传推广、邀约名单、职责分配、场所、设施、物料准备、同传、翻译等保障（国际路演时）、应急措施等。

（九）附录 B

附录 B 为资料性附录，本附录列出路演展示信息，包括创新技术（产品）信息、创新资金（资本）信息等。创新技术（产品）信息有主体介绍、历史沿革、技术（产品）优势、市场竞争力等。创新资金（资本）信息有主体介绍、历史沿革、主体业绩、储备项目等。

（十）附录 C

附录 C 为资料性附录，本附录列出展示项目评价维度设计宜考虑的主要因素，包括创新技术（产品）评价维度、创新资金（资本）评价维度。创新技术（产品）评价维度有行业层面的国家政策、行业规模、行业格局、项目与地方产业匹配度，公司层面的产品化能力、商业模式、运营能力等，效益层面的经济效益和社会效益、项目风险的政策等。创新资金（资本）评价维度包括募资能力、投资能力、管理能力、

退出能力、投资业绩、核心团队等。

四、与国内领先、国际先进标准的对标情况

综观国内外相关文献资料，目前国内外暂无“以风投创投为核心的创新生态协同式路演”服务相关的国际标准、国家标准、行业标准、地方标准等，本标准的编制属于首创。

国内仅江苏省南京市发布了一项针对企业融资路演服务规范的地方标准，与本标准有底层逻辑上的不同。

与南京市 DB3201/T 1076—2022《企业融资路演服务规范》相比，本标准所打造的标准化服务产品以构建创新生态为创新产融对接机制顶层设计重要内容，核心是充分发挥风投创投资本这一新兴跨金融与科技的新型资本叠加投资人的信息优势和丰富经验来实现资源配置。

（一）协同式路演由专业中介服务机构统筹组织，协调跟进，同步完成聚集各创新主体、推广区域营商环境、推介评估创新项目、精准抓取信息、配置资源等多维度工作。在发挥专业能力、资源协同和深度交流优势的同时，实现创新生态系统中各创新主体优势互补、有机匹配。

（二）协同式路演将路演场所细分为“线下物理空间”及“线上会议平台”等两类，将物料细分为“场所布置类”“资料类”“工具类”及“其他”等四类，并对应给出了应考虑的因素，提高了场地选择、设计与布置的针对性；

（三）协同式路演将路演项目类型细分为“创新技术（产品）项目”“创新资金（资本）信息项目”两类，并对相应的展示信息、评价维度作出要求，进一步提高了路演项目筛

选的针对性。

（四）协同式路演创新性引入专题沟通会环节，路演服务方与评估方在路演闭幕后的沟通，进一步促进了各方信息的充分交流与共享。

五、是否涉及专利等知识产权问题

否。

六、重大意见分歧的处理结果和依据

无。

七、实施标准的建议

本标准围绕协同式路演活动开展的基本原则、活动要素以及活动实施全流程工作提出了系统的实施指引，为采用路演方式开展招商引资活动提供了指导。

（一）利用多种渠道，通过标准的宣贯、培训等方式，提升标准的知晓度，推动标准实施。

（二）加强使用单位对标准内容的理解和运用，以作为常态化工作内容全面实施。

（三）加强对本标准实施情况的跟踪调查，并对标准实施效果进行评估，及时发现并解决标准实施过程中存在的问题，适时开展修订优化工作，提升标准的科学性和适用性。

八、其他应说明的事项

根据立项申报资料及《深圳市市场监督管理局关于下达2023年深圳市地方标准计划项目任务的通知》，拟制定标准名称为《创新生态协同式专业路演服务指南》。但标准编制组在编制过程中，经研讨认为，删除标准名称中的“专业”

“服务”更规范且更符合标准编写规则，故标准名称调整为《创新生态协同式路演指南》。

在征求意见阶段，根据行业主管部门深圳市地方金融管理局意见，为切合《深圳市关于金融支持科技创新的实施意见》第十四条创新产融对接机制要求，建立联通风投创投机构与科技创新项目的对接机制，完善一体化的创业投资项目服务体系，充分体现风投创投资本、信息在创新生态协同中的核心驱动作用，经研讨认为，《以风投创投为核心的创新生态协同式路演指南》更符合标准实际内容，故名称调整为《以风投创投为核心的创新生态协同式路演指南》。