



2010·第十二届 中国风险投资论坛
The 12th (2010) China Venture Capital & Private Equity Forum



2010·第十二届 中国风险投资论坛

The 12th (2010) China Venture Capital & Private Equity Forum

促进科技与金融合作 培育战略性新兴产业

2010年6月2日至6日 中国·深圳

议 程



香港理工大学与中国风险投资有限公司联合创办

Founded by The Hong Kong Polytechnic University and China Venture Capital Corporation

前言

金融危机使得中国比以往任何时候都更需要创新驱动、内生增长的模式来带动经济发展，发展战略性新兴产业就是后危机时代的产物，这也是我国继 4 万亿投资和十大产业振兴规划之后新一轮刺激经济的方案，无疑将给新兴战略产业带来巨大发展机遇。与此同时，度过金融危机寒冬的中国风险投资行业在创业板开市的推动下，募资规模与募资数量再上高峰，进入了一个新的发展阶段。

如何促进科技创新与金融的深度合作？如何充分利用风险资本培育新兴的战略产业？第十二届中国风险投资论坛将以“促进科技与金融合作、培育战略性新兴产业”为主题，邀请国家领导、国内外业界大师精彩论道，分析在我国经济发展趋势及战略性新兴产业发展路径，新形势下中国风险投资行业的自律与监管。聚焦风险投资领域“培育 LP 群体”、“VC/PE 机构品牌塑建”等热议话题，探求“清洁技术”、“医疗保健”等战略性新兴产业的投资机会。

本届论坛将聚集 400 多位包括有限合伙人、私有权益投资与风险投资家、机构投资者和投资银行家在内的国际、国内投资者，800 多位杰出的创业企业家，200 多位中央及地方政府官员、学者及专业人士共同为中国风险投资发展战略、行业规范、产业投资、企业解困献策献计。

开幕式及高层论坛

| 2010年6月4日（星期五）上午 | | 主论坛 |
|------------------|---|-----|
| 07:30—08:30 | 注册接待 | |
| 08:30—09:00 | 开幕致辞 演讲嘉宾： 广东省政府领导 深圳市政府领导 | |
| 09:00—09:45 | 主旨演讲 演讲嘉宾： 民建中央领导 科技部领导 | |
| 09:45—11:00 | 高层论坛（A） 战略性新兴产业：风险投资新热点 <ul style="list-style-type: none"> • 战略性新兴产业的发展现状 • 战略性新兴产业的未来发展路径 • 风险投资在培育战略性新兴产业中的作用 • 战略性新兴产业的投资机会 演讲嘉宾： 1~2 位国家政策制定者、1 位专家学者、1 位国际杰出 VC/PE 代表、1 位国内杰出 VC/PE 代表 | |
| 11:00—12:15 | 高层论坛（B） 新阶段新挑战：中国 VC/PE 行业监管与自律 <ul style="list-style-type: none"> • 探讨世界及中国经济发展趋势 • 多变市场下，中国 VC/PE 行业发展方向和道路 • 新形势下，如何保障 VC/PE 机构规范运作？ • 如何加强中国 VC/PE 行业自律？ 演讲嘉宾： 1 位经济学家、1 位国家 VC/PE 相关政策制定者、1 位国际杰出 VC/PE 代表、1 位国内杰出 VC/PE 代表 | |

专题论坛 简明议程

| 2010年6月4日（星期五）下午 | | 并行论坛 | |
|------------------|--------------------------------------|--------------------|--|
| 14:00 -15:45 | A1 | B1 | |
| | 培育中国 LP 群体：政府引导基金、 保险资金、社保基金与民间资本 | 科技金融：拓展企业另类融资方式 | |
| 15:45 -16:00 | 茶 歇 | | |
| 16:00 -17:45 | A2 | B2 | |
| | GP 如何获得 LP 的青睐？ | 中小企业如何获得 VC/PE 青睐？ | |
| 14:00-17:45 | C | | |
| | 中国中小企业--美国融资和上市专题 | | |
| 2010年6月5日（星期六）上午 | | 并行论坛 | |
| 8:45 -10:30 | A3 | B3 | |
| | 品牌塑建：VC/PE 机构最新挑战 | 老树新根：传统行业的新经济变革 | |
| 10:30 -10:45 | 茶 歇 | | |
| 10:45 -12:30 | A4 | B4 | |
| | 如何将民间资本引入 VC/PE 行业？ | 医疗保健：体系改革中的挑战与机遇 | |
| 12:40 -13:50 | 午 餐 | | |
| 2010年6月5日（星期六）下午 | | 并行论坛 | |
| 14:00 -15:45 | A5 | B5 | |
| | 资本市场国际化 完善 VC/PE 退出之道 | 投资清洁科技 创造清洁未来 | |
| 15:45 -16:00 | 茶 歇 | | |
| 16:00 -17:45 | 闭幕式论坛 CEO 对话：如何跨越“死亡之谷”？ | | |

活动列表

| 2010年6月2日—3日（星期三、四） | |
|---------------------|---------------------|
| 08:30-18:30 | 2010 中国创业企业家培训 |
| | 2010 中国风险投资家培训 |
| 2010年6月3日（星期四） | |
| 15:00-18:00 | “粤港澳金融服务合作”闭门圆桌会议 |
| 18:00-20:00 | 政府欢迎晚宴 |
| 2010年6月4日（星期五） | |
| 12:40-13:45 | 论坛开幕午宴 |
| 18:00-20:00 | 两岸夜话：VC/PE 合作交流晚宴 |
| 2010年6月5日（星期六） | |
| 08:30-18:30 | 2010 中国科技金融高级人才对接会 |
| 18:00-21:00 | “最具创新潜力 50 强企业”颁奖典礼 |
| 2010年6月5日—6日（星期六、日） | |
| 08:30-18:30 | 2010 中国风险资本—项目对接会 |

专题论坛 详细议程

| | |
|--|---|
| <p>A1</p> | <p>培育中国的 LP 群体： 政府引导基金、保险资金、社保基金与民间资本</p> |
| <p>6月4日 (星期五) 下午 14:00—15:45</p> | <p>中国风险投资研究院的调研报告显示,2009年中国 VC/PE 的新募集资金中,来自国外和国内的资金额对比发生了强烈的逆转,中国投资者的出资额首次超过外资,政府引导基金、保险资金、社保基金、民间资本、各大企业团体资金大量进入 VC/PE 投资领域。然而,与国外具有多年经验的投资者相比,中国的投资者还处于初学阶段,面对中国众多的 VC/PE 机构,投资者该如何选择? LP 应该如何建立起与 GP 的互信沟通? 国外有什么先进的经验可以借鉴? 这里我们将邀请国内外知名 LP 的领军人物共同探讨……</p> <p>演讲嘉宾: 5~8 位国际、国内知名 LP 领军人物。</p> |
| <p>B1</p> | <p>科技金融：拓展企业另类融资方式</p> |
| <p>6月4日 (星期五) 下午 14:00—15:45</p> | <p>科学技术是第一生产力,而金融是这个生产力的推动和扩张器,科技与金融的结合,将大大推动社会的进步。2009年,我国在多个地区成功推出科技金融试点,开办多个科技银行,并在中小企业联合发债、无抵押贷款等方面进行了积极尝试。目前这些科技金融产品的效果如何? 有什么样的经验教训? 中小企业如何更便捷的使用这些融资工具? 我国的科技金融事业将如何发展? 科技银行等如何与 VC/PE 进行很好的联合? 针对这些热点,本场我们将邀请相关专家学者及 VC/PE 机构代表为我们答疑解惑。</p> <p>演讲嘉宾: 1~2 位国内主管科技领导, 1~2 位国际科技金融领域代表人物, 1~2 位国内科技银行管理者, 1~2 位 VC/PE 机构管理合伙人</p> |
| <p>A2</p> | <p>GP 如何获得 LP 的青睐?</p> |
| <p>6月4日 (星期五)</p> | <p>作为发展长期关系的双方,风险投资机构的 GP 如何寻求到 LP 的投资? LP 如何选择 GP 团队? 建立成功的 LP/GP 战略合作关系的关键点是什么? LP 与 GP 之间如何建立诚信与约束? LP 与 GP 日常如何沟通和互动? LP 会要求 GP</p> |

| | |
|---|---|
| <p>下午 16:00—17:45</p> | <p>有什么样的信息披露和财务报告？本场将邀请国内外知名 LP 代表及活跃在中国的杰出 GP 与我们分享其成功经验。</p> <p>演讲嘉宾： 2~3 位国内外知名 LP 代表与 3~4 位优秀的 GP。</p> |
| <p>B2</p> | <p>中小企业如何获得 VC/PE 青睐？</p> |
| <p>6 月 4 日 (星期五) 下午 16:00—17:45</p> | <p>随着 VC/PE 投资额的逐渐增大,以及众多 VC/PE 支持的企业上市所带来的示范作用, VC/PE 已经逐渐演变成未上市中小企业一种重要的融资渠道,然而,许多中小企业仍找不到合适的路径来接触到 VC/PE 机构,也不知道如何才能获得 VC/PE 机构的青睐。本场讨论将从 VC/PE 投资者的角度出发,谈一谈他们青睐什么样的中小企业? 中小企业在融资前应该做好哪些准备工作? 如何与 VC/PE 机构进行沟通? 本场我们将邀请国内外知名 VC/PE 机构代表为众多中小企业提供独特的融资见解, 共同寻找突围发展之道。</p> <p>演讲嘉宾： 5~8 位国内外知名 VC/PE 机构管理合伙人</p> |
| <p>C</p> | <p>中国中小企业--美国融资和上市专题</p> |
| <p>6 月 4 日 (星期五) 下午 14:00-17:45</p> | <p>14:00-14:20 专场主席： 范美 美国 Procusa 风险投资公司总裁</p> <hr/> <p>14:20-15:45 C1 美国融资 PK 国内融资：孰优孰劣？</p> <ul style="list-style-type: none"> • 资本市场完善程度及资金流、资金链、资金量、自给率比较 • 外部环境比较：行业偏好、投资者认知度 • 融资过程比较：上市条件、流程、成本（包括沟通成本）、周期等 • 后续监管及信息披露比较 <hr/> <p>16:00-17:00 C2 美国反向收购（买壳上市）攻略</p> <ul style="list-style-type: none"> • 什么是反向收购 • 为什么要反向收购？有什么好处？ • 什么样的企业适合进行反向收购？ • 反向收购与直接 IPO 相比，有哪些优劣势？ • 反向收购的具体流程有哪些？反向收购过程中应该注意哪些法律和财务问题？ |

| | |
|---|--|
| | <p>17:00-17:45 C3 翻身之战</p> <p>将邀请 1 位在纳斯达克成功上市的国内中小企业家现身说法，为希望在海 外融资和上市的中小企业家们详细讲述：在金融海啸期间，其及融资团队历经 波折，最终实现在纳斯达克成功融资和上市的精彩经历，并现场解答观众所关 心的所有相关问题。</p> |
| <p>A3</p> | <p>品牌塑建：VC/PE 机构最新挑战</p> |
| <p>6月5日 (星期六) 上午 08:45-10:30</p> | <p>作为创业企业背后的创业者，VC/PE 机构也经历着初创、扩张、差异化运 作、品牌建设、成熟的一系列阶段。经过十几年的发展，目前中国的 VC/PE 行 业有很多初创的机构进入，众多运作成熟的机构正处于差异化运作与品牌建设 阶段。受金融危机和创业板推出的影响，目前这个行业的洗牌正在上演，如何 抓住机会建立起自己的品牌无疑是 VC/PE 机构面临的最新挑战。为此，我们将 邀请优秀 VC/PE 机构代表分享其见解，共同解析品牌塑建的重点与难点。</p> <p>演讲嘉宾： 5~8 位优秀 VC/PE 机构代表</p> |
| <p>B3</p> | <p>老树新根：传统行业的新经济变革</p> |
| <p>6月5日 (星期六) 上午 08:45-10:30</p> | <p>随着经济的发展，传统行业也不再“传统”，各种高科技元素加入其中，各 种创新服务理念也正在被广泛运用。经历金融危机之变，传统行业正在实现华 丽转身，进行着自身的新经济变革，同时也被风险投资家广泛关注着。本场专 题将邀请关注传统行业发展的专家和投资者共同讨论传统行业将如何革新？什 么样的传统行业最受风险投资家的欢迎？</p> <p>演讲嘉宾： 1~2 位传统行业专家学者，3~4 位关注传统行业知名风险投资家，1 位 企业家代表。</p> |
| <p>A4</p> | <p>如何将民间资本引入 VC/PE 行业？</p> |
| <p>6月5日 (星期六) 上午</p> | <p>炒煤、炒股、炒房、炒古董……，庞大的民间资本正宣泄着过剩的精力， 也在不断地寻求新的投资渠道。另一方面，众多中小企业处于资金链断裂的边 缘，亟需资金进行下一步的扩张和发展。如何通过 VC/PE 这种专业的投融资渠</p> |

| | |
|---|--|
| <p>10:45—12:30</p> | <p>道，将庞大的民间资本引入长期可持续增值的领域？如何实现资金的合理使用，取之于民间，用之于民间？如何打消民间资本对于 VC/PE 机构的疑虑？这无疑 是各地方政府和投资机构正在考虑的问题。在此，我们将邀请地方政府引导基 金管理者、民间投资者代表及国内外 VC/PE 机构管理合伙人围绕该主题展开讨 论，为如何引导民间资本进入 VC/PE 行业献计献策。</p> <p>演讲嘉宾： 2~3 位地方政府引导基金管理者，2~3 位民间投资者代表，2~3 位 国内外 VC/PE 机构管理合伙人</p> |
| <p>B4</p> | <p>医疗保健：体系改革中的挑战与机遇</p> |
| <p>6 月 5 日 (星期六) 上午 10:45—12:30</p> | <p>作为全球第一大发达国家的美国和作为全球第一大新兴经济体的中国在不 约而同的进行同一件事情——医疗改革，这无疑将医疗保健行业推上了风头浪 尖，也为此行业带来了巨大的发展机遇和挑战。本场讨论将邀请医疗保健领域 的专家和投资者共同探讨该领域未来的发展方向和投资机遇。</p> <p>演讲嘉宾： 1~2 位医疗保健领域专家学者，3~4 位医疗保健领域知名风险投资家， 1 位企业家代表。</p> |
| <p>A5</p> | <p>资本市场国际化 完善 VC/PE 退出之道</p> |
| <p>6 月 5 日 (星期六) 下午 14:00—15:45</p> | <p>主板、中小企业板、创业板、新三板、产权交易所，中国的多层次资本市 场已逐步完善。2009 年创业板的推出极大的拓宽了本土 VC/PE 机构的退出渠道， 带动了本土 VC/PE 机构的融资和投资额再创新高。但显然不是所有 VC/PE 机构都能享受到这一盛宴，很多外资背景的 VC/PE 机构和所投资的企业还只能 寻求海外资本市场作为退出渠道。如何借鉴海外资本市场的发展经验，把优秀 的资源留在国内？如何为包括合伙制机构在内的全体 VC/PE 机构提供更方便的 退出渠道？这仍然有待资本市场国际化进程的推进。在此，资本市场的运作、 管理人士以及 VC/PE 机构代表将围绕相关议题展开热烈讨论……</p> <p>演讲嘉宾： 1~3 位市场监管和运作人士，2~3 位国际资本市场管理者，2~ 3 位 VC/PE 机构管理合伙人</p> |

| | |
|---|---|
| B5 | 投资清洁科技 创造清洁未来 |
| 6月5日 (星期六) 下午 14:00—15:45 | <p>地震、海啸、暴雪、冰川融化……，一系列在电影《后天》和《2012》中出现的场景在现实中一一上演，新能源、新材料、环保节能等种种清洁技术话题再一次成为讨论热点。事实上，清洁科技领域一直是风险投资的关注重点，在多家太阳能、风能企业，废物处理企业被送到资本市场上市之后，清洁科技的下一个突破点在哪里？是电池存储技术的创新？是硅原料的高效利用？是发电成本的进一步降低？是地热能、潮汐能、生物质能的进一步开发利用？还是纳米材料、可降解材料的大范围推广？我们将邀请清洁科技领域的专家学者、知名风险投资家和企业家代表为我们分享关注焦点，共同解析投资热点……</p> <p>演讲嘉宾： 1~2 位清洁科技领域专家学者，3~4 位清洁科技领域知名风险投资家，1 位企业家代表。</p> |
| 闭幕论坛 | CEO 对话：如何跨越“死亡之谷”？ |
| 6月5日 (星期六) 下午 16:00—17:45 | <p>通常，一个技术在成功研发之后和产业化推广之前的阶段被成为“死亡之谷”。但实际上，一个创新企业从初创到成熟的各个阶段都面临着这样的“死亡之谷”，要应对大量的挑战和风险，稍有不甚，便前功尽弃。此场论坛将邀请那些已经站在成功的阶梯上的创业企业家，回顾他们在企业发展过程中遇到的难题；分享他们又是如何应对一个又一个困难，成功跨越“死亡之谷”……</p> <p>演讲嘉宾： 3-4 位成功的企业家代表</p> |

本议程最终解释权归中国风险投资研究院所有。