

經濟部中小企業處 加強投資中小企業實施方案

- 壹、打造支持創業的資本市場
- 貳、加強投資中小企業實施方案
- 參、投資服務窗口
- 肆、加強投資中小企業實施方案成果
- 伍、企業募資時機與評估
- 陸、創投投資偏好

打造支持創業的資本市場



從初期募資、發展產品到上市櫃過程之資金協助



- 本部中小企業處運用國發基金執行「加強投資中小企業實施方案」加碼鼓勵投資早期階段企業，績效獎金由最高20%提高為25%。
- 幫助創業者找到更多外部資源：針對早期階段有潛力中小企業，提供媒合諮詢協助，鏈結金管會櫃買中心創意集資專區，支援企業籌措創新小額資金。
- 提撥中小企業發展基金9億元辦理「國際合作投資專案」，協助智慧機械、物聯網、綠色能源等產業加速國際合作。
- 加強被投資企業輔導與協助：鼓勵投管公司協助被投資企業運用政府相關技術、行銷、經營管理及財會內控等輔導，促進其成長。
- 協助中小企業健全財務會計：提供新版商會法新知及營運資金規劃等協助，加速其進入資本市場。
- 結合金管會櫃買中心共同推廣創櫃板或民間投資平臺(股權式群眾募資)，增加中小企業被投資機會。

加強投資中小企業實施方案



瞭解 · 關心 · 服務 · 尊重

案源

130家
育成中心

地方
政府

業界
科專

研發
補助

政府
獎項

自行
申請

投資服務窗口

第一期

於96年8月開辦
共7家管理公司

- 投資範圍及方式：
 - 投資於國內中小企業，但不得投資於上市、上櫃公司。
 - 國發基金與投管公司1：1搭配投資。
 - 公股股權比率以不超過該被投資事業實收資本額49%為限。

第二期

於99年11月開辦
共15家管理公司

- 鼓勵投資早期階段、文創、策略性服務業及增僱員工企業：投資早期階段企業與文化創意產業，政府與投管公司搭配比率提高至3：1；投資重點服務業及國內僱用員工增加30人以上者，政府與投管公司搭配比率提高為2：1。

第三期

於101年8月開辦
共13家管理公司

- 增強早期階段企業投資誘因
 - 管理費：投資期間管理費由2%提高至5%。
 - 績效獎金：由20%提高至25%。
- 加值輔導
 - 業師及顧問輔導：邀請高階經理人、會計師等，訪視並給予公司營運建議。

第四期

於105年3月開辦
共18家管理公司

- 鼓勵投資早期階段企業、社會企業、依花東要點所投企業
- 政府與投管公司搭配比例最高3：1；國內僱用員工增加30人以上者，搭配比率提高為2：1。

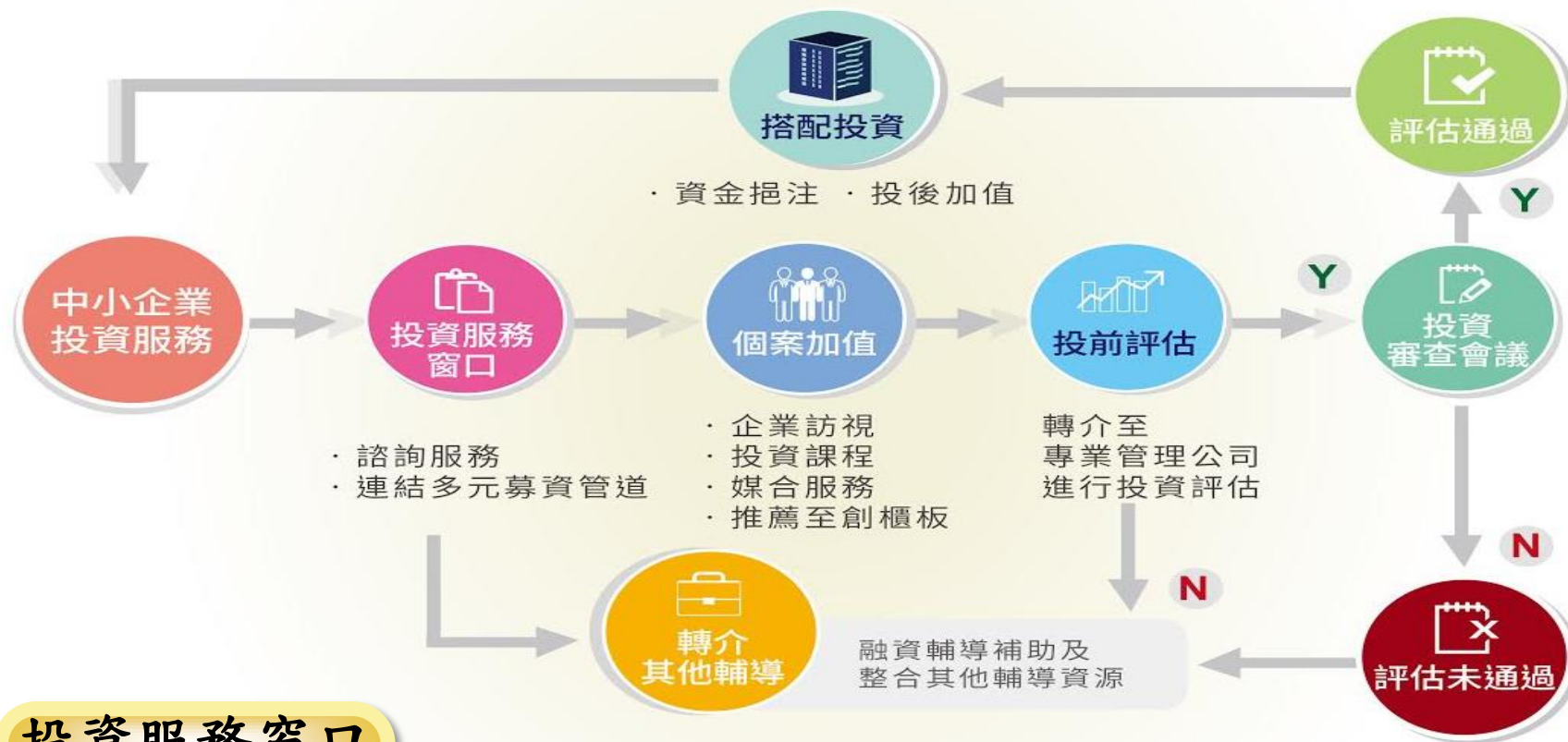
出場機制

- 上市櫃
- 併購/合併
- 海外合作
- 售予特定投資者

投資服務窗口



瞭解 · 關心 · 服務 · 尊重

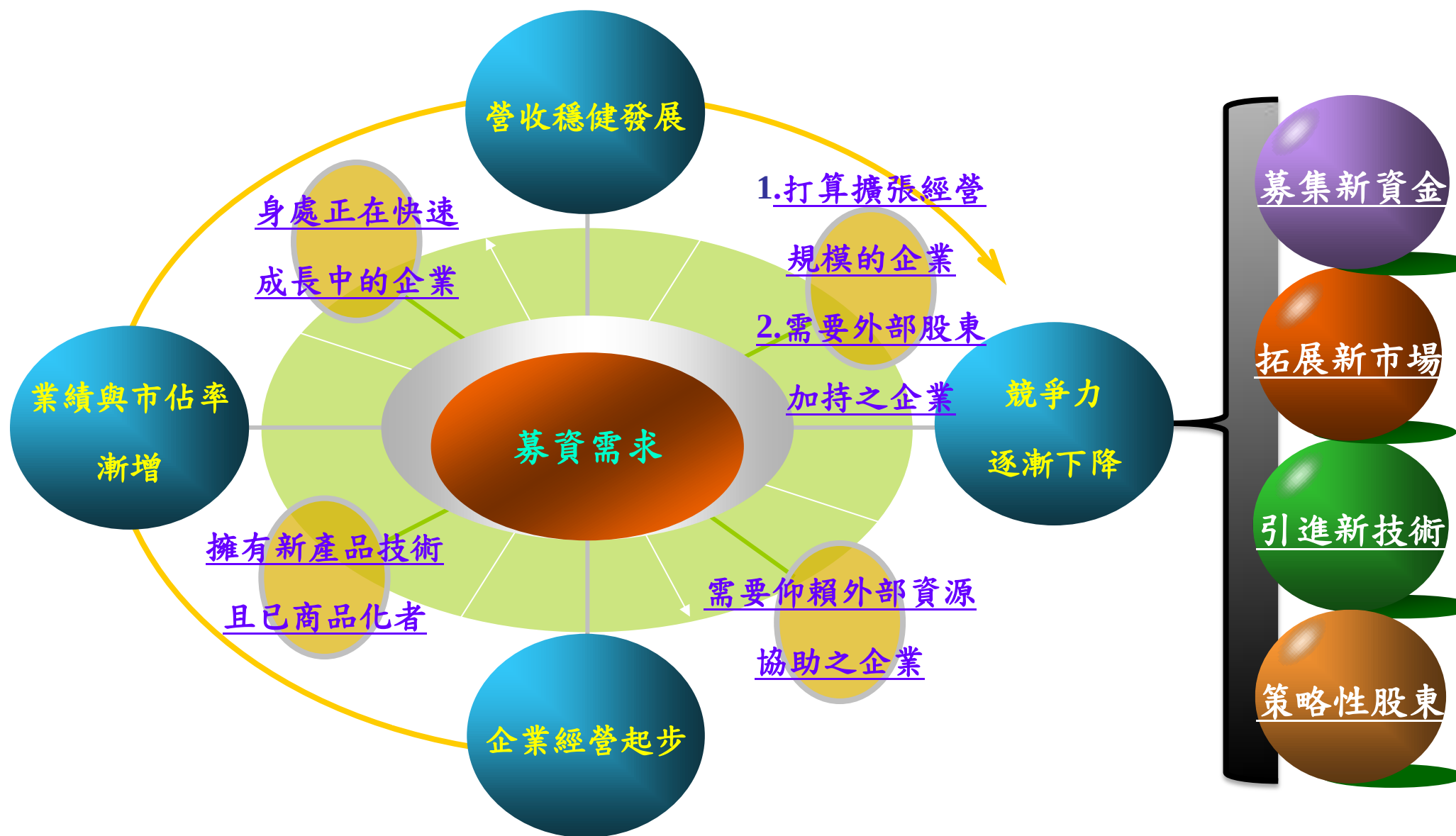


投資服務窗口

行政院國家發展基金委託本處辦理「加強投資中小企業實施方案」，並設置投資服務窗口，為協助有募資需求企業，提供個案諮詢、短期診斷、投資課程等；並視企業營運情形，提供適當相關服務，如：登錄投資媒合平台、推薦登錄創櫃板，或轉介其他政府資源。

若有募資需求者，可電洽經濟部投資服務窗口：(02)2368-2342陳專員或2366-2354王專員

企業募資時機與評估



企業募資時機與評估



創投評估

負責人/團隊誠信
及資歷

進場價格與出場
方式時機

商品或服務是否
創新與價值
營運模式是否優
勢與門檻

募資金額與用途
是否適切

企業自評

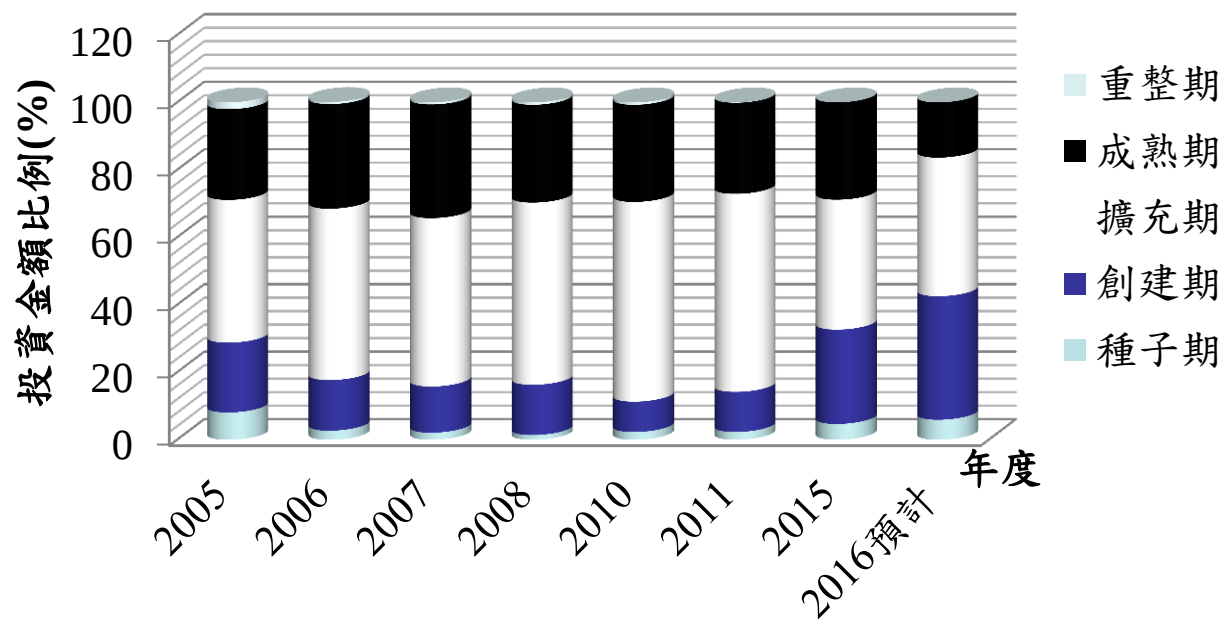
1. 需要資金的理由為何？是短期資金？還是策略伙伴？
2. 願意把企業所有資訊/經營管理透明化、公開化？
3. 是否願意與他人分享經營成果？
4. 是否有把握有了這筆資金之後，事業版圖越做越大？



創投投資偏好

創業投資事業1984–2016年發展狀況-以階段別分析

- ◆圖示2005–2016年各階段投資金額佔該年總投資金額比例。
- ◆創投公司**偏好投資於企業的擴充期**，在2011–2012年間達到59%。
- ◆這種**投資結構**似乎在近年裡產生了變化，2015年實際投資和2016年的預計投資分佈資料，顯示投資於**創建期**的金額顯著成長，逐漸逼近投資於擴充期的金額，
- ◆於2016年預計投資金額於創建期36.6%，擴充期38.5%。



創投投資偏好

創投在2015年實際投資與2016年預計投資產業變化

◆ 在2015年：

◆ IT產業被投資最多
(71.9%的創投公司；
20.6%金額)。次高生物
科技及製藥業(50%公
司，18.8%金額)。

◆ 邁向工業4.0的新興產
業在2015年未成為創投
業者的重點投資對象。

◆ 2016年：

◆ 產業投資偏好已不同於
2015年。

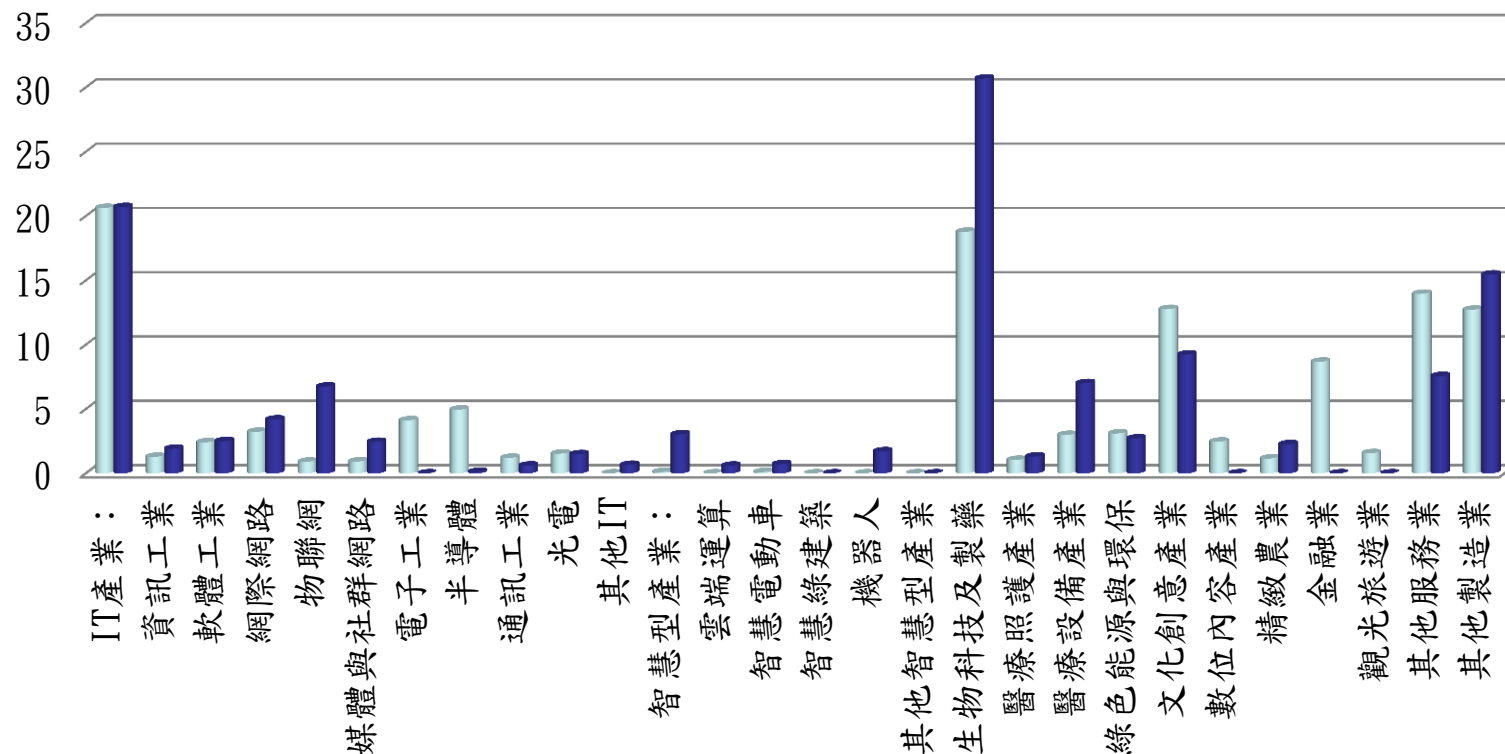
◆ 生物科技及製藥業，首
度超越投資於IT產業。

◆ 邁向工業4.0相關的新
興產業已在2016年受到
創投公司的關注。

◆ 精緻農業+

◆ 文化創意產業-

◆ 觀光旅遊業0



■ 2015投資在該產業的金額佔總投資金額的比例(%)

■ 2016預計在該產業投資的金額佔預計投資總額比例(%)