

Policy Express

加強投資中小企業100億推動現況與展望

經濟部中小企業處 / 王秀琴

壹、計畫緣起

- 一、95年10月4日行政院院會議通過「2015年經濟發展願景第一階段三年衝刺計畫——產業發展套案」細部計畫「行政院國家發展基金投資傳統產業計畫」，投資總額度200億元。
- 二、蘇前院長於95年11月13日院長與中小企業座談茶會中指示「行政院國家發展基金新台幣200億元參與投資傳統產業額度，其中至少新台幣100億元用於投資中小企業，如果不夠還可增加。」
- 三、行政院國家發展基金於96年4月17日召開第2次管理會議，會中通過「加強投資中小企業實施方案」，總額度為新台幣100億元，執行期限10年，前7年進行投資，後3年進行剩餘投資案處分，委由本部中小企業處負責執行相關投資案件之投資評估、審議核決及投資後管理等，中小企業處得視需要委任專業管理公司協助辦理。

貳、計畫目的

- 一、帶動民間與創投資金共同投資中小企業。
- 二、增加中小企業資金籌措管道多元化。

參、推動現況

- 一、投資前法制作業：目前已擬訂「經濟部中小企業處辦理加強投資中小企業實施方案作業要點」，俟國家發展基金審核通過，據以下達實施。
 - (一) 推動模式：

經濟部中小企業處，委託1家信託業者設立「國家發展基金加強投



資中小企業信託專戶」(以下簡稱本專戶)並保管信託資產，並委託數家專業管理公司進行投資評估、審議及投資後管理。

(二) 投資原則：

- 1.各投資案件合計公股股權比例以不超過該被投資事業實收資本額49%為限。
- 2.投資範圍限於國內中小企業，或國內外中小企業投資中南美洲友邦之投資計畫，但不得投資於上市、上櫃公司。
- 3.專業管理公司參與已發行流通股份之累計投資金額，不得超過該公司於本專戶所管理投資額度20%。

(三) 投資方式：

專業管理公司應與本專戶共同投資，且不低於本專戶投資金額參與投資，但合於下列情形之一者，不在此限：

- 1.創業投資管理顧問公司得以所管理不含政府資金部分之基金，且不低於本專戶投資金額參與投資。
- 2.中小企業開發公司得以不低於本專戶投資金額20%為共同投資金額。

(四) 投資程序：

- 1.投資前，應由專業管理公司先詳盡評估其投資計畫（包含投資目的、所營事業、資本形成、投資總額及資金來源、技術、財務及市場可行性等投資效益分析、風險分析、分年進度、經營管理分析、產業專家意見），做成投資評估報告並建檔保存。
- 2.專業管理公司應擬具投資評估建議報告送投資審議會討論，投資審議會由專業管理公司總經理(金融機構為協理級)以上人員召集，委員應包含本處、國家發展基金及專業管理公司代表，必要時，得視投資個案聘請相關產業之專家學者擔任委員。
- 3.專業管理公司就決議通過之案件，應檢附投資評估報告及投資審議會決議紀錄等相關文件，報經中小企業處送國家發展基金管理

Policy Express

會備查，所需投資款項，由中小企業處依投資繳款進度，逐案向國家發展基金管理會申請撥付。

(五) 投資事業之監督管理：

1. 專業管理公司如取得被投資事業之董、監事席次，應請國家發展基金指派適當人選，參與被投資事業之董事會，以確實瞭解其營運情形。
2. 為能達到分類重點管理之效果，專業管理公司應依各投資事業之營運績效及經營情況，將所有投資事業分成下列五大類，依各該類股權處理標準，分類管理，並應每季就各被投資事業之最新營運及財務情況，重新檢討調整；
 - (1) 正常戶：最近年度之營運及獲利情況均屬穩定良好者，應每月核閱其財務報表。
 - (2) 觀察戶：公司成立未滿5年，營運績效尚待觀察者，應每月核閱其財務報表。
 - (3) 追蹤戶：公司成立5年以上，營運績效不佳者，應於每月核閱其財務報表，且每季定期檢討。
 - (4) 列管戶：公司營運或管理遭逢重大困難者，應每月定期檢討。
 - (5) 沖銷戶：公司長期營運困難，大部分已提列投資損失者，俟全數提列損失完畢後予以結案。
3. 為掌握被投資事業之經營狀況，專業管理公司應擬訂訪視計畫，定期或不定期前往投資事業實地訪查，以實地瞭解其經營情形。
4. 專業管理公司應就被投資事業經營概況撰寫報告，於每季送中小企業處備查。

二、案源開發作業：目前已擬訂「加強投資中小企業推薦計畫」，整合經濟部以及相關部會資源，從企業輔導中開發投資案源，推薦予專業管理公司進行投資評估審議。案源來源包括通過各部各局處各項補助計畫之中小企業、各得獎（如國家磐石獎、小巨人獎、中小企



目前已依公開採購程序完成遴選7家委託之專業管理投資公司，分別如下。

公司名稱	投資核心領域	聯絡人	電話	E-mail
上騰生技顧問股份有限公司	醫療保健、生物科技	陳志光協理	23961166 #1352	calvinchen@yfy.com
台安生物科技股份有限公司	藥物開發及製造、生醫材料、生醫技術服務、其他生技	鍾裕民協理	81010768	francischung@taiantech.com
台灣育成中小企業開發股份有限公司	資訊工業、半導體、精密機械、生醫醫療、光電工業、數位生活、綠色能源、化學材料	江志豪協理	27193000 #122	chiang@incubator.com.tw
旭邦投資顧問股份有限公司	光電業、零組件、通訊工業、替代能源、材料、其他	翁偉勛經理	87739996	ken@sino-star-capital.com.tw
第一金融管理顧問股份有限公司	資訊工業、光電工業、傳統製造	陳文偉協理	23484983	i93832@mail.firstbank.com.tw
華陽中小企業開發股份有限公司	資訊工業、軟體工業、網際網路、電子工業、半導體、通訊工業、化工、光電工業、生物科技、科技服務、其他、數位內容	鍾婉玉經理	77063339 #730	candy@sunsino.com.tw
聯訊管理顧問股份有限公司	資訊工業、半導體、光電工業、傳統製造	曾中龍副總	26579368 #3100	jtzeng@harbingervc.com

業創新研究獎、新創事業獎、國家品質獎、台灣精品評選、經濟部產業科技發展獎等) 廠商得獎中小企業、進駐育成中心之中小企業等。

肆、預期效益

- 一、增加中小企業資金籌措管道多元化。
- 二、每案以參與投資20%計，預計可帶動500億元投資中小企業。
- 三、每案以參與投資1,000萬元計，每家增加僱用20人，估計增加2萬人就業機會；每家增加2,000萬元營業額，估計增加營業額200億元。