

## 臺灣新創生態的成長之路

台灣經濟研究院研究六所副所長 范秉航

### 壹、前言

隨著科技與創新經濟模式的開展，全球掀起創新創業潮，眾多表現亮眼的新創企業以新技術、新產品、新商模、新業態躍上檯面，吸引投資者與科技企業的重金投入，造就了不少估值超過十億美元的獨角獸，成為傳統產業的顛覆者。隨著這些顛覆者的出現，世人逐漸相信創新的機會與價值不再侷限於科技巨頭與跨國企業。

有鑑於此，如何打造一個豐沛的新創生態系統，持續培育出能為社會與經濟帶來貢獻與創造價值的新創企業，成為各國政府十分重視的一環。新創生態是由相互依存的參與者、支持者，在創業或協助創業的共同目標上所組成的複雜網絡，並各自發揮關鍵的作用。而在臺灣過去十數年的發展下，新創生態系經歷了甚麼樣的轉變？我們將從政策、新創與協力者三個不同的視角，帶著讀者走過這條臺灣新創生態的成長之路。

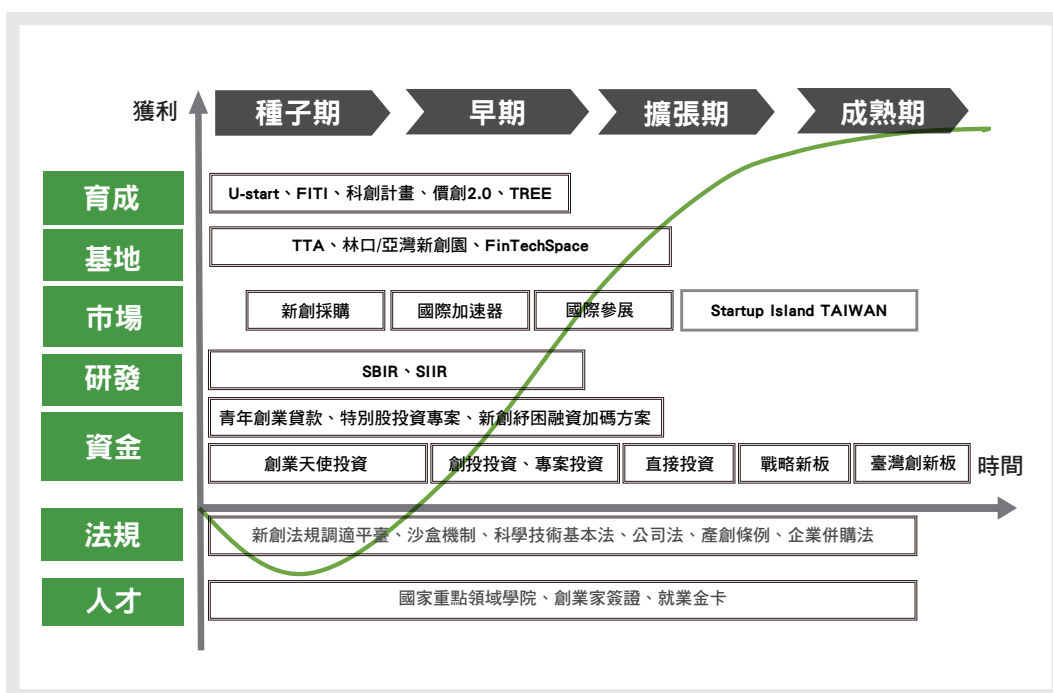
## 貳、政策視角

在推動新創事業與環境發展上，行政院於 2014 年 12 月成立「創新創業政策會報」協調跨部會資源及政策，提供青年創業及新創事業優化環境等措施，整合各部會推動之方案，發揮綜效。此外，為了找尋下一波國家成長動能，自 2016 年 9 月啟動「亞洲·矽谷推動方案」（亞矽 1.0），進一步運用臺灣資通訊、半導體等硬體製造優勢，同時連結全球先進科技研發能量，促使國內硬實力跨入軟體應用，引領臺灣未來的新經濟發展模式。此外，亞洲·矽谷推動方案下亦設立了「亞洲·矽谷計畫執行中心」（Asia Silicon Valley Development Agency, ASVDA），進一步整合與協調各部會對創新創業投入的資源。

在亞矽 1.0 的推動基礎下，臺灣新創生態日益蓬勃，如何協助新創成長與出場成為下一階段的關鍵課題。基於此，國發會協調各相關部會共同規劃「亞洲·矽谷 2.0 推動方案」（亞矽 2.0），並於 2021 年 8 月 6 日經行政院核定，推動期程自 2021 至 2024 年。藉由「擴大 AIoT 科技應用」、「精進新創發展環境」、「匯聚系統輸出能量」等策略，加速新創企業的規模化與國際化。

跨部會的積極投入，也讓我們看到了創新創業政策在新創發展各個階段所挹注的資源。在育成面，包含如國科會的「創新創業激勵計畫（FITI）」；經濟部的「科研成果價值創造計畫（價創 2.0）」以及「科專事業化生態系推動計畫（TREE）」。市場面除了以獎補助方式降低新創海外拓展成本，推動國際加速與參展之外，2019 年國發會更打造了「Startup Island TAIWAN（SIT）」臺灣國家新創品牌，讓國際更加瞭解臺灣新創能量，強化新創品牌力，並且分別在 2021 與 2023 年推出 NEXT BIG 新創明日之星計畫，展現國家新創實力。

研發與資金部分從種子階段的研發補助（SBIR、SIIR）、青年創業貸款、國發基金創業天使投資，乃至於針對新創企業上市所規劃的臺灣創新板，政府提供了不同的資金管道支持不同發展階段的新創企業。而為了因應創新創業環境的快速變遷，法規面則是除了針對既有法令的調整，如公司法、產創條例、企併法等，亦透過新創法規調適與沙盒機制與新創業者溝通，找出下一步調適方向。最後在人才面，透過「國家重點領域學院」擴大我國科研人才規模，並開辦「創業家簽證」與「就業金卡」引入國際人才，提升企業國際競爭力。



資料來源：國發會參考經濟部、數位發展部、國科會等部會相關新創計畫彙整

圖 1 對應新創各階段發展政府所提供之資源

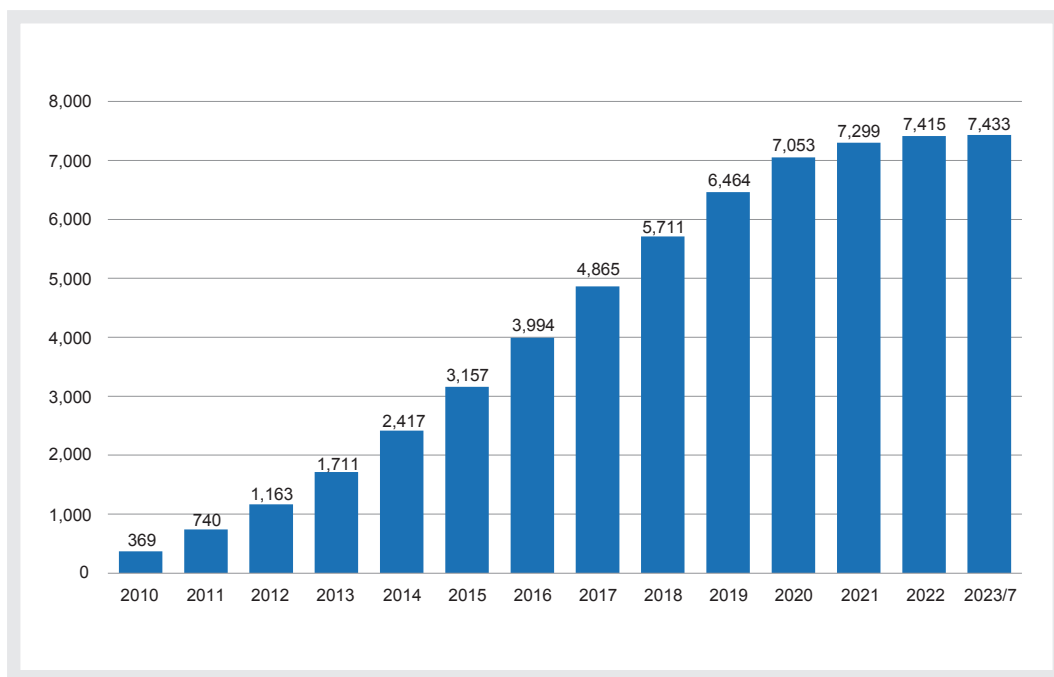
## 叁、新創視角

### 一、臺灣新創企業輪廓

根據台經院 FINDIT 平台統計，截至 2023 年 7 月，成立時間在 2010 年以後且公司註冊地點在臺灣之新創企業累計達 7,433 家。過去十數年臺灣新創企業家數穩定成長，尤其 2014 年至 2019 年間快速增加，至 2020 年以後增長幅度趨緩。設立地點則是集中在六都地區，臺北市共有 3,410 家，其次依序為新北市 1,017 家、臺中市 575 家、高雄市 565 家、桃園市 400 家，以及臺南市 313 家。而在非六都地區，新竹縣市在科學園區的加持下，新創企業合計達 526 家。

進一步觀察新創企業所處的應用領域，可發現臺灣新創與產業的關聯甚深。在硬體與製造領域的新創企業最多，合計達 1,098 家，占整體比重近 15%；其次為大健康產業，包含健康照護及生技，共 903 家新創，占比 12.14%。此外，由於臺灣擁有堅強的產業鏈和技術優勢，在全球資通訊產業居關鍵合作夥伴地位，資通訊及軟體產業

相關新創（含軟體、網路服務、資訊科技、資料分析、行動應用）占比亦與大健康產業不相上下，共 896 家新創，占比 12.1%。



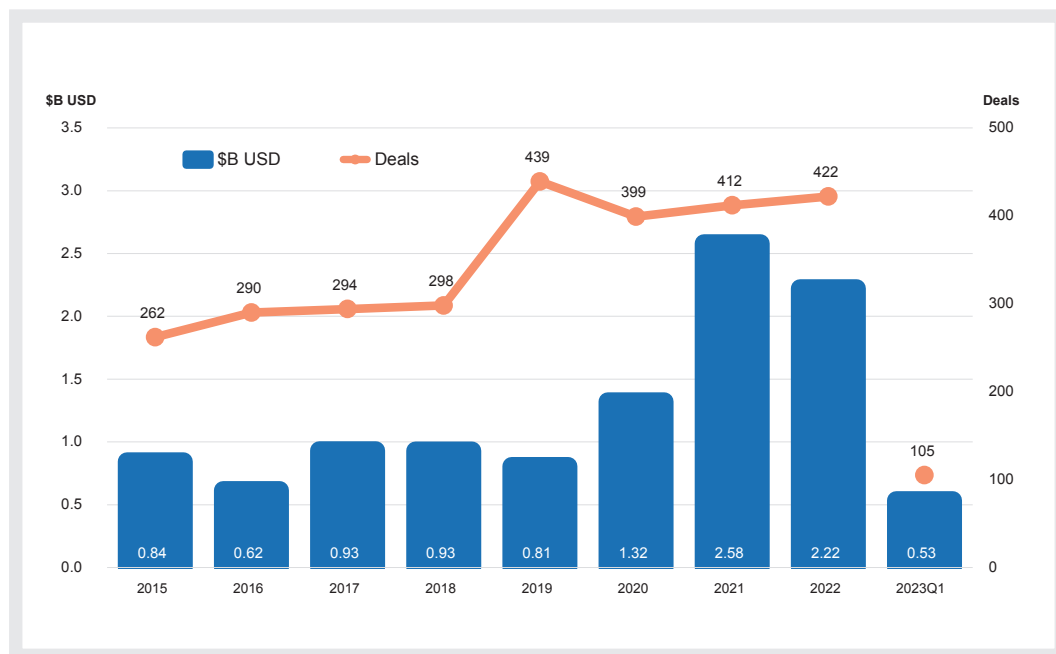
資料來源：FINDIT 平台

圖 2 2010 年至 2023 年 7 月累計新創企業家數

## 二、臺灣早期投資市場變化

2022 年全球創投市場急凍，交易規模迅速萎縮。反觀臺灣早期投資市場卻有著截然不同的風景，交易熱度仍在，投資金額與件數均維持在相對高點。FINDIT 平台盤點了臺灣 2015 至 2023 年第一季早期投資交易案，2019 年臺灣早期投資市場在國發基金天使投資方案的積極投入下，交易件數大幅增加。雖然整體交易金額並未有顯著提升，但具體的政策措施卻有效地帶起了臺灣「投資新創」的熱潮。以致於 2020 年的疫情並未造成嚴重的負面衝擊，當年度仍有 399 件交易案，投資規模更創下 13.2 億美元的新高。2021 年隨著全球對於淨零碳排、綠色永續議題的重視，臺灣在政策資源的投入與企業綠色轉型上也迅速開展。光電、風電、新能源、節能、儲能、能源控管等項目，造就諸多千萬美元以上的交易案，推升全年交易規模。2022 年交易件

數較 2021 年微幅增加 2.43%（422 件），交易規模雖因少了鉅額交易而下滑，但仍達 22.2 億美元的高水準。



資料來源：FINDIT 平台

圖 3 2015-2023 年第一季臺灣早期投資趨勢

在獲投領域的觀察上，最為熱門的是健康生技（Health and Biotech），歷年均維持相當高的投資熱度，尤其 2021 年有不少千萬美元以上的投資案。2022 年投資件數達 75 件，金額為 3.81 億美元。雖然件數並未有太大變化，但因鉅額項目減少，交易金額衰退。其次是能源領域，在淨零議題發酵下成為近年的熱點。2022 年交易件數達 64 件，金額為 7.15 億美元，如專注於固態電池技術的輝能科技完成 1 億歐元募資；提供從電池芯製造、模組設計到應用端一站式服務的格斯科技獲投新臺幣 12 億元。

硬體領域則是與臺灣電子產業關係密切，獲投企業主要從事電子零組件與相關產品的研發設計工作。各年投資件數均在 50 件以上，投資規模在 2020 年後大幅成長，2022 年達 3.23 億美元，包含 IC 載板製造研發的恆勁科技；研發邊緣 AI SoC 專用處理器的耐能智慧；專注於 AI 晶片設計與硬體加速解決方案的創鑫智慧；服務型機器人開發的優式機器人；打造 SSD RAID 創新解決方案的圖睿科技等。製造領域的投資

則是以材料、機械及加工為主，2022 年交易數為 32 件，金額達 1.34 億美元。其中值得關注的是因應新世代半導體的需求，如盛新材料、晶成半導體、穩晟材料等均在 2022 年獲得投資者的青睞。

		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Deals	Health and Biotech	59	59	58	57	74	83	77	75
	Energy	4	5	9	17	26	44	60	64
	Hardware	53	52	52	51	71	62	57	50
	IT and Software	16	18	23	33	37	38	34	41
	Manufacturing	40	35	37	34	38	23	31	32
	Media and Entertainment	14	22	22	14	18	18	20	21
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Amount (\$M USD)	Energy	1.9	14.3	50.5	131.5	51.3	393.9	896.4	715.3
	Health and Biotech	235.9	216.0	102.1	122.9	124.6	201.4	675.8	380.8
	Hardware	102.4	91.0	84.4	133.7	153.1	233.5	258.8	322.9
	Manufacturing	82.7	45.3	87.7	94.1	40.4	45.9	115.3	134.2
	IT and Software	14.6	25.6	53.1	54.1	90.3	38.7	143.3	129.2
	Privacy and Security	8.6	6.2	11.8	21.2	26.7	2.7	25.6	88.7

註：資料期間為 2015/01/01 至 2022/12/31

資料來源：FINDIT 平台

圖 4 2015-2022 臺灣早期投資領域熱力圖

## 肆、協力者視角

臺灣新創生態中的協力者包含了早期投資者、加速器與新創聚落，以及媒體與新創相關活動。首先投資者可區分為企業或企業創投（C/CVC）、國內外創投機構（VC）、海外投資者與國發基金（NDF）等。2015 年至 2023 年第一季的投資交易案中，C/CVC 參與比例約 62.4%；其次是 VC 約 36.9%。海外投資者，如 500 Startups、Draper Associates、JAFCO Asia、Headline Asia、Palm Drive Capital 等，參與投資件數則是占整體投資案的 12.5%。在眾多投資者中，具有領頭意義的國發基金扛起扶持新創的角色，透過專案或搭配等方式投資我國新創，件數占比達 14.5%。尤其創業天使投資方案，不僅帶動了臺灣新創投資的熱絡，也讓更多企業、CVC 與 VC 們參與新創企業的成長。



其次是加速器與新創聚落，創業加速器是新創企業發展過程中的助攻者。根據 FINDIT 平台統計，目前臺灣共計 78 家加速器，2018 至 2021 年為全臺創業加速器設立的高峰期，2021 年後則呈現放緩的趨勢。若以地域分布來看，北部仍為加速器設立的熱點，但區域分布也逐漸擴大至中南部。另外在創新創業生態系中扮演著重要節點，整合創業資源的新創聚落，至 2023 年 6 月計 93 家。從地區分布來看，71% 集中在六都，而臺北市就占了 24 家。

最後則是媒體與新創相關活動。透過媒體的曝光管道，如數位時代，新創企業能夠提升產品與企業能見度；創業活動與競賽能夠增加找到合作夥伴、資金以及產品曝光的機會，如 Meet Taipei 創新創業嘉年華、InnoVEX、臺灣投資博覽會等。而社群則在新創經營與發展過程中達到知識分享與經驗交流的作用，如 Meet 創業小聚、AAMA 臺北搖籃計畫等。

## 伍、結語

一個健全的生態系包含了三大要素，一是要有足夠的資源維持各族群的規模；二是需要具備系統內的多樣性；三是要能循環且生生不息。而從這三個面向觀察臺灣「新創生態系」，首先是資源。優化早期投資環境，以及帶領創業者鏈結國際市場是目前政策著重的方向，成效已逐漸浮現。早期投資愈發熱絡，海外能見度也在不斷提升。未來臺灣不僅要成為新創種子的發源地，更應透過資金資源的串聯，以更加開放的思維，開展國際投資與商業合作。

其次是多樣性，維持生態系的多元，才得以在時代變局中持續成長。基於我國產業背景，臺灣新創生態有別於其他國家。硬體研發、軟硬整合、半導體相關領域的新創企業，憑藉著對產業的熟悉度、技術與人脈，成為我國產業轉型的驅動力。此外，在淨零議題下，臺灣亦有不少新創投入，透過與大型企業的合作，迅速成長茁壯。

最後則是生生不息。健全的生態系應培育出更多新的種子，驅動生態的迭代。對此，除了需要技術與模式創新的支持，更需要創業家的養成，而這也是我國需要從政策與執行面深入思考的長期課題。當政府持續推動新創前進，實現規模化與國際化的同時，也不能忽略零到一的重要扎根工作，讓臺灣成為全球新創產地，Startup Island TAIWAN！