



環境部
Ministry of Environment

加強投資綠色成長淨零產業實施方案 投資推廣說明會

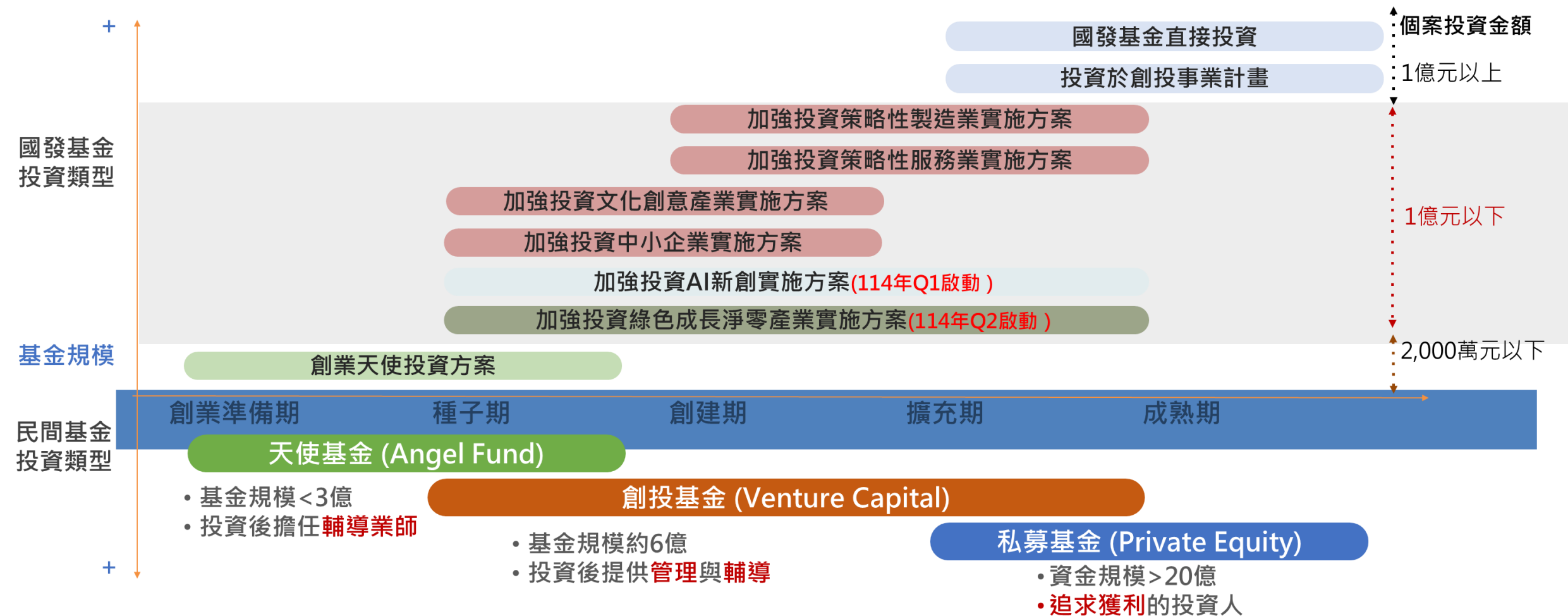
綠色企業x搭配投資 x 淨零永續

114年07月24日
專案辦公室



國發基金各項投資業務

- 國發基金投資目的為協助企業取得資金，加速產業創新轉型
- 國發基金依據**民間投資分工**與企業不同**階段發展**需求，提供不同投資類型以協助企業發展



政府扮演資金火車頭角色、扶植產業發展、實現減碳效益

專案投資為扶植產業發展、實現減碳效益、達到臺灣總體減碳目標！

- 政府產業扶植以基礎研究、人才培訓、研發補助、投資抵減、升級轉型、市場推廣等方式。
- 借重搭配投資人專業投資後管理之附加價值，成為政府推動產業發展之政策性工具。
- 透過共同投資及搭配投資比例來降低單獨投資之風險，促進創投將資金挹注於產業。
- 擴大可投資之資金規模，企業為最大受益者。



創投評估可投資

- 經創投評估個案獲利高且合適投資者
- 由創投公司以自有資金進行投資



評估具有投資潛力但有風險考量

- 經評估有投資潛力，但可能具風險者
- 創投申請政府基金搭配進行共同投資
- 依搭配投資比例以降低投資風險並提高投資意願
- 輔以較高配投及加碼績效獎金達成政策目標



評估現階段暫不投資

- 經創投評估現階段不適合投資者
- 引薦其它政府輔導工具協助及提升

01

官股投資的概念



企業的資金來源-各項資金比較

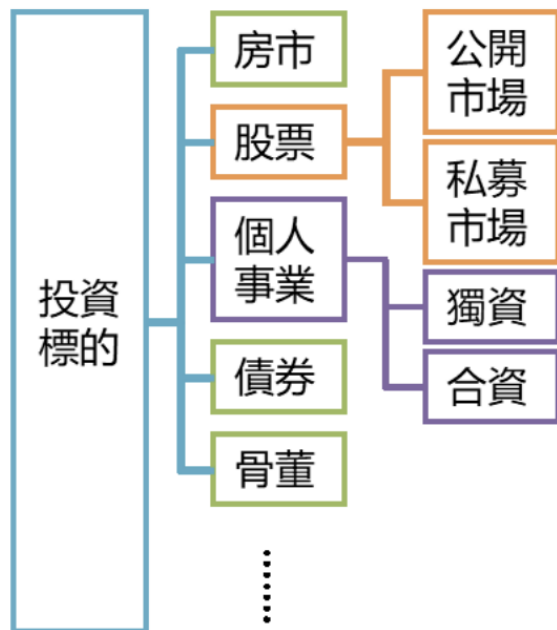
	補助	回饋型群眾募資	創投	天使投資	借貸	創櫃板
難易度	需符合多項條件、手續繁雜	只需上傳BP，經過審核後即可上架	不易接觸、小案子興趣不高、合作過程繁雜	不易接觸、隱密度高	需多項擔保與抵押	多項申請限制
控制度	保有公司控制權	保有公司控制權	因大量單一資金注入，需出讓控制權	因資金注入，需出讓控制權	保有公司控制權	需長期接受輔導
金額大小	10-500萬	視情況而定 10-500萬	5,000-10,000萬	100-300萬	視抵押資產而定	1,500萬以下 * *
備註	不一定有適合的項目，加上申請程序複雜，甚至有人雇用專業的公司協助申請	偏公益捐助、產品預購型態	面對小行或沒有領投人的專案興趣不大	若無關係很難找到天使投資，且說服成本也相當高	創業主背負極高的失敗險	一般投資人投資額度不可高於6萬

* * 受輔導公司或籌備處於申請登錄創櫃板時已取具推薦單位之推薦函或「公司具創新創意意見書」者，不受上開不得逾新臺幣1,500萬元之限制。

**資料來源：新創初次募資23事 by徐慶柏 博士/台灣經濟研究院研究六所副研究員

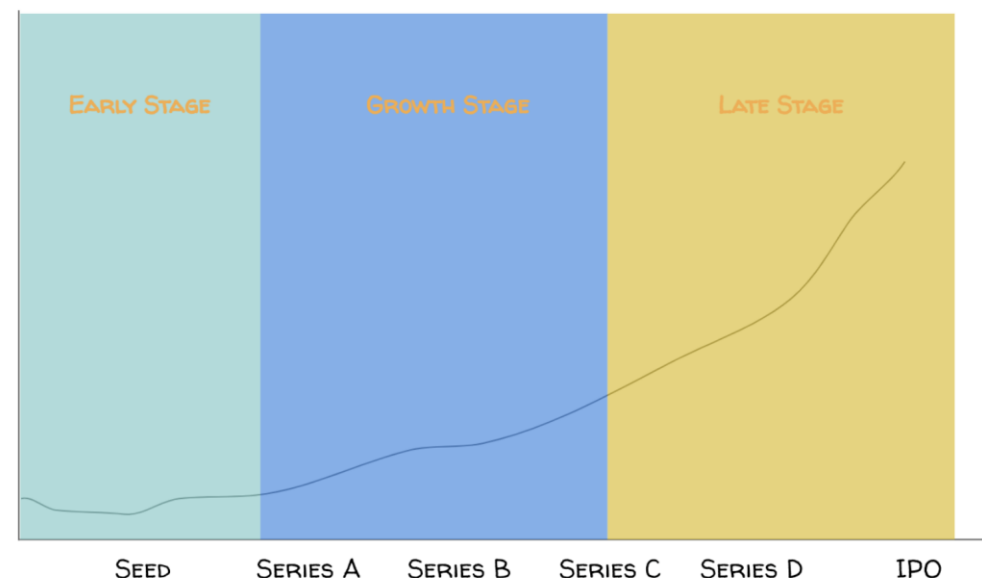
本方案投資屬性-IPO前的股權投資

IPO前的投資，以股權投資為主。

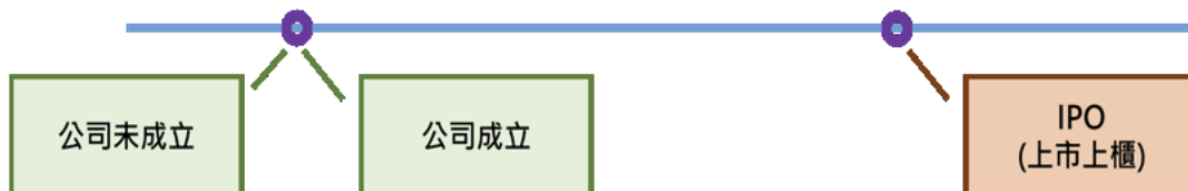


- 不管是早期投資人或者是晚期投資人，在未公開發行市場的投資人，也就是這類型的投資標的，都還是有**流動性比較低**的特性 (不好買賣，要剛好有人想買，有人想賣，價格也談得攏，才有機會成交，不會像你今天要買賣台X電，幾乎是隨時都可以進出)。

股價/公司價值



公司陣亡率極高!



股權投資是什麼

事實上，股權投資就是投資一間公司的未來價值。

定義

投資者投入資金，換取公司一定比例的**股權**，成為**該公司股東**。

目標

透過公司成長獲得**資本增值**或**股息收入**，屬於**長期投資**。

特色

- 成為股東，分享公司成長與決策權。
- 潛在回報高，但同時風險也高。
- 流動性相對較差。



投資人的角色和型態

天使投資人/天使組織

- 天使投資者：
指提供創業資金以換取可轉換債券或所有權權益的富裕個人投資者
- 國內活躍天使組織：
台安傑、交大天使投資俱樂部、西灣天使投資、大清華投資、台灣天使投資協會、矽谷台灣天使群等

創投/VC

創業投資 (Venture Capital) 係指由一群具有技術、財務、市場或產業專業知識和經驗的人士操作，以其專業能力，協助投資人於高風險、高成長的投資案中，選擇並投資有潛力之企業，追求未來高回收報酬的基金。

創投循環

找案源投資→加值與投後管理
→IPO or 併購退出→募資成立基金→找案源投資 (循環)

加速器/加速計畫

設計已經形成小團隊的種子期新創的訓練課程，輔以成功創業家、投資人或企業領袖作為導師或顧問，媒合介紹新創團隊所需的相關資源、提供一定金額、佔有一定比例股份的種子投資，並有成果展示 (Demo day)。

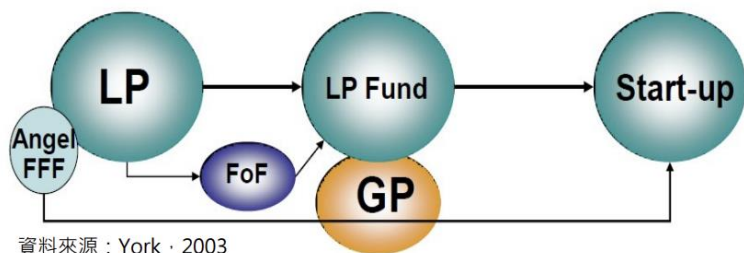
種瓜得瓜，種豆得豆

企業創投(CVC)

Corporate Venture Capital

指在企業內部成立一個專責的投資部門，或者另外成立一家外部創投公司，運用這個投資部門，投資外部具創新潛力的公司。

對外尋求新創投資與合作機會，用來彌補內部研發不足問題，試圖持續創造企業下一波的成長曲線。



資料來源：York，2003

- ◆ 有限合夥人(LP ; Limited Partner)：資金提供者
- ◆ 普通合夥人(GP ; General Partner)：資金管理者
- ◆ 創業者(Start-up)：資金接受者
- ◆ 基金的基金 (FoF ; Fund of Fund)：投資基金公司
- ◆ 創投(VC ; Venture Capital)：視需要聘用FA (融資顧問；做企業的融資仲介)

企業被政府投資的好處



政府是**良善的投資人**
並具有**品牌加持效應**協助企業發展



政府委託民間創投協助被投資企業提供**投資後管理之附加價值**，
鼓勵投資者長期持股



官股不擔任最大股權持有者
經營權不會有異動的問題



安排訪視以協助被投資事業發展，提供相輔導建議



搭配其他產業輔導資源
全方位協助企業發展

02

本方案運作介紹



本方案定位及效益

實踐「臺灣總體減碳行動計畫」

- 促成「綠色成長與2050淨零轉型」國家願景
- 支持希望工程「推動數位與綠色的產業雙軸轉型」策略
- 建構六大支柱促進減碳的「科技創新」及「金融支持」

助攻「綠色成長淨零產業」

- 加速淨零技術商業化與普及應用
- 促進綠色供應鏈連結與產業升級
- 協助產業因應碳費制度(2025年)與碳交易市場(2027年)



催生淨零
新興產業生態系

撬動民間資金投入
倍增效應

優化產業結構與
綠色轉型

創造綠領人才
市場與經濟成長

促進創新技術
提升減碳潛力及調適韌性



活化資本市場
創造綠色經濟成長



增加綠領工作
創造就業機會

本方案摘要說明

方案投資期間

- 期行期間: **114年至124年**；基金投資期(114-121)、基金處分期(122-124)
- 由**國發基金匡列100億元**資金額度，加速淨零永續新興產業發展

方案投資對象

行政院國家發展基金加強投資綠色成長淨零產業實施方案

- 被投資事業應執行 **淨零永續相關新興業務** 之國內企業，或主要營業活動於我國之境外企業。

搭配投資比例

(政策激勵)

環境部辦理加強投資綠色成長淨零產業實施方案作業要點

- 原則國發基金及搭配投資人比例為 **1:1**
- 合於下列情形之一者，得以不低於本專戶投資金額二分之一為共同投資金額 **(2:1)**
- 其屬中央目的事業主管機關或中央科技主管機關合作、委託或經核定補助研究計畫相關之投資個案者，得以不低於本專戶投資金額三分之一為共同投資金額 **(最高3:1)**



符合
六大
重點
投資
領域

資源循環新興產業者

深度節能、提升能源效率
新興產業者

永續及前瞻能源技術發展、科技
儲能新興產業者

數位、低(減)碳技術發展
新興產業者

碳捕捉、負碳技術發展
新興產業者

氣候變遷調適技術發展
新興產業者

本方案重點投資範疇

達成2050淨零、驅動綠色投資、加速產業轉型

碳排查與管理

減碳與替代

碳移除與抵換

能源轉型

永續發展

資源循環

- **領域**：工業與民生廢棄物循環、水資源循環、生物循環等
- **效益推估**：預估2030年產值861億元

永續及前瞻能源與科技儲能

- **領域**：再生能源（光電、風能、地熱）、氫能、儲能系統開發與部署、電網韌性及系統整合、生質能等
- **效益推估**：推估減碳2,465萬噸

深度節能、提升能源效率

- **領域**：高效節能設備、智慧能源管理系統、工業製程節能技術、住商部門節能技術
- **效益推估**：2030年節電345.7億度，節熱227.3萬公秉油當量



碳捕捉再利用、負碳技術發展

- **領域**：碳捕捉利用和封存(CCUS)、自然碳匯(森林、土壤、海洋)
- **效益推估**：減碳目標達179萬噸

數位、低(減)碳技術發展

- **領域**：工業製程、住商減碳、綠色營建、綠運輸
- **效益推估**：預計減碳29.3百萬噸

氣候變遷調適技術發展

- **領域**：氣候監測與風險評估、水資源調適、農業調適、生物多樣性、金融保險
- **效益推估**：提升國家氣候韌性，創造高附加價值產業

本方案的投資運作機制



- 單次投資上限為 1 億元，總上限為 1.5 億元
- 官股投資合計不超過 49%
- 投資比率低於企業實收資本額 20%；若超過 20% 時，以特別股參與
- 不擔任獲投企業最大股權持有者

政府出資比是多少？

為配合政策及計畫精神，依不同情形訂定搭配投資比例，以**分散投資風險**，助攻綠色成長淨零產業：



「搭配投資人」是什麼？

搭配投資人**協助發掘**具發展潛力之綠色成長淨零產業業者，並**提供資金及資源**，以利被投資者進行生產、研發及行銷等



金融機構

實收資本額達新臺幣**2億元**以上且設有投資部門



創投或
管顧公司

- 實收資本額 / 出資額達**3,000萬元**以上創投
- 實收資本額 / 出資額達**1,000萬元**以上之管顧公司



加速器

依法完成設立登記之公司
或法人團體

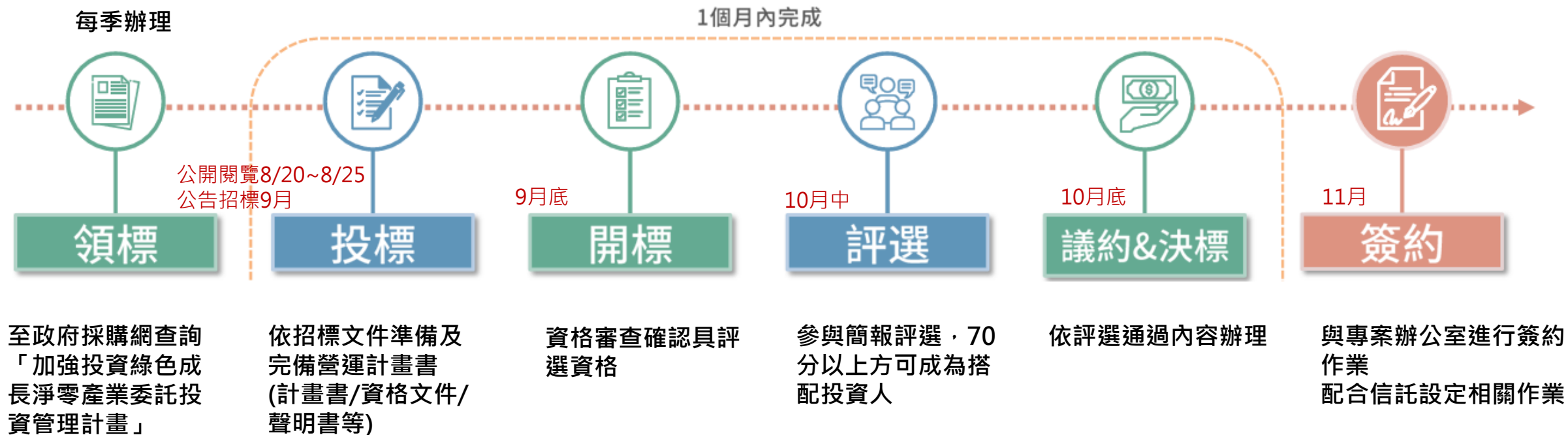


企業創投
(CVC)

- 依法完成設立或登記，且**具投資以外**實質營業項目之公司
- 設有**投資相關部門**；或由母公司轉投資且**具有實質控制權**之投資機構

搭配投資人遴選

透過政府採購程序，招標遴選搭配投資人



**本年度預計遴選3次、於6月、9月、12月 政府採購網公告遴選、每次至少10家，合計至少30個搭配投資人

9/2(二)第二次代辦遴選搭配投資人說明會
TCA 502會議室 14:00

正式成為綠色成長淨零產業
共同投資之搭配投資人!!

本方案投資及管理流程

投資評估



搭配投資人提交
投資評估報告

搭配投資人類型

- 金融機構
- 創投/管顧公司
- 加速器
- 企業創投(CVC)



搭配投資人
辦理實地訪視及投
資決策溝通會議

- 確認被投資事業妥適性
- 瞭解被投資事業營運實況
- 與搭配投資人溝通投資評估及投後管理規劃妥適性

投資審議



召開投資審議
會議

- 表決投資案
- 回饋待釐清事項
- 提供整體評估建議



投資協議簽署
及撥款

投後管理



搭配投資人辦理
實地訪視

- 瞭解被投資事業營運實況
- 回饋待釐清事項
- 提供整體改善建議



投資處分或退出

成為被投資事業 – 配合投資後管理義務

- **定期提供營運資料**

提供季經營財務報告及不定期查核相關報告

- **參與經營會議**

為能確實了解營運情況，搭配投資人可能會派員擔任董監事或列席董事會

- **重大事項即時溝通**

當公司有重大營運或財務議題時，保持暢通溝通以掌握先機

- **配合投後訪視與例行登錄及通報機制**

請配合定期實地訪視，並在需要時提供投資案相關文件

03

募資企業基本認知



本方案申請對象的條件

申請對象>>>

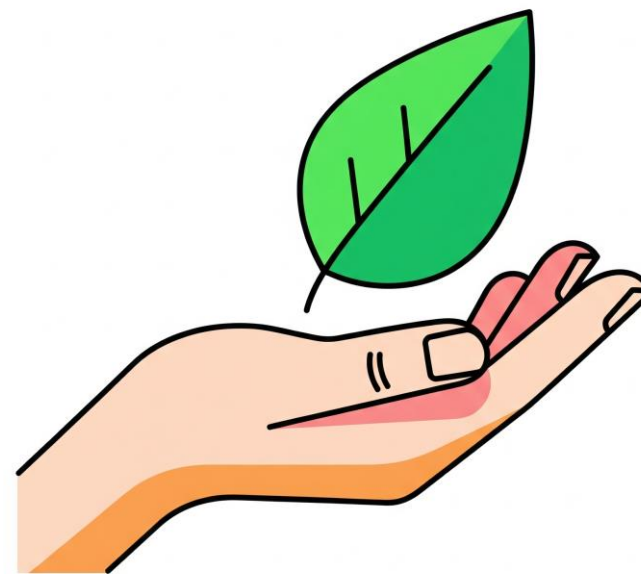
- ☒ 執行淨零永續相關新興業務之國內企業
- ☒ 執行淨零永續相關新興業務，並於我國境內執行主要營業活動之境外企業
- ☒ 非上市或上櫃公司



本方案的投資原則

投資原則>>>

- 個案單次投資上限為**1億元**，總投資上限為**1.5億元**
- 官股投資合計不超過**49%**
- 搭配投資比例國發基金：投資夥伴最高 **3：1**
- 投資比率低於企業實收資本額**20%**；若以特別股方式投資，不限
- **不擔任**被投資事業最大股權持有者



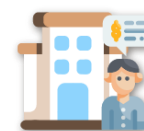
串接多元投資夥伴，助力綠色發展需求



金融機構/創投



企業創投(CVC)



加速器



本方案的服務內容

1



諮詢服務

提供淨零永續企業
投資申請及諮詢服務

- 確認企業條件是否符合方案規範
- 確認營運需求與最適資源導入

2



加值服務

專案辦公室初審評估後，
進行實地訪視

- 評估企業投資條件
- 協助完備募資計畫書

3



投資媒合

舉辦投資媒合會，協助
轉介搭配投資夥伴

- 安排企業募資輔導與相關諮詢

4



投資評估

搭配投資夥伴投資
評估作業

- 盡職調查
- 擬定投資協議

5



投後管理

搭配投資夥伴投資
後管理作業

潛在被投資事業的募資現況

已經有潛在投資人



- ☒ 確認潛在投資人是否為方案搭配投資夥伴
- ☒ 邀請潛在投資人成為方案搭配投資夥伴
- ☒ 搭配投資夥伴提出搭配投資申請

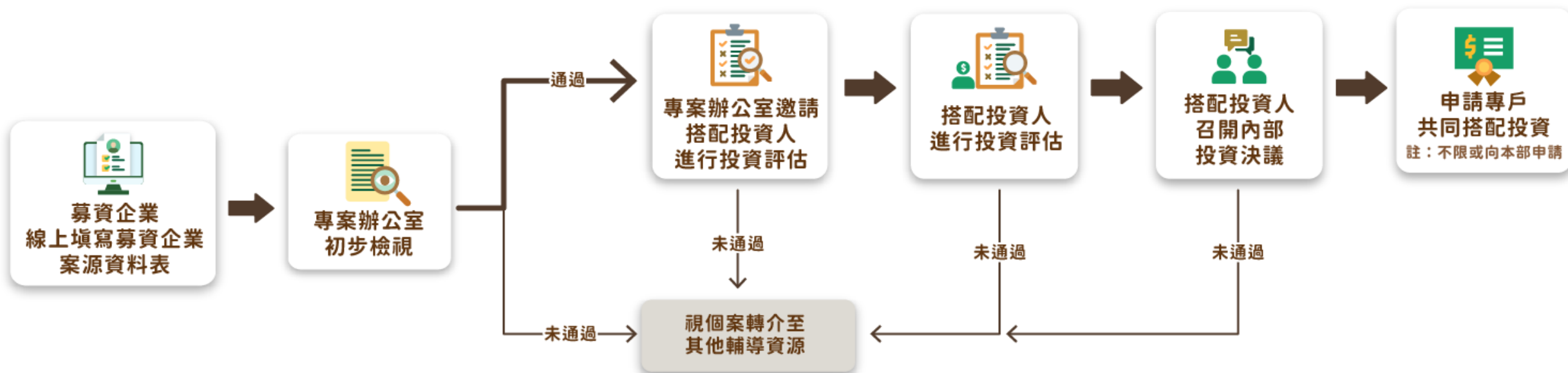
※ 方案搭配投資人必需為法人身份

尚未尋找投資人



- ☒ 方案網站線上募資申請
- ☒ 完成填寫募資企業案源資料表
- ☒ 專案辦公室電話訪談與需求確認

本方案的申請流程



備註：由於每件個案都將經過嚴謹評估程序，因此審查時程與最終結果將視個案情況而定。

本方案的服務活動－輔導會

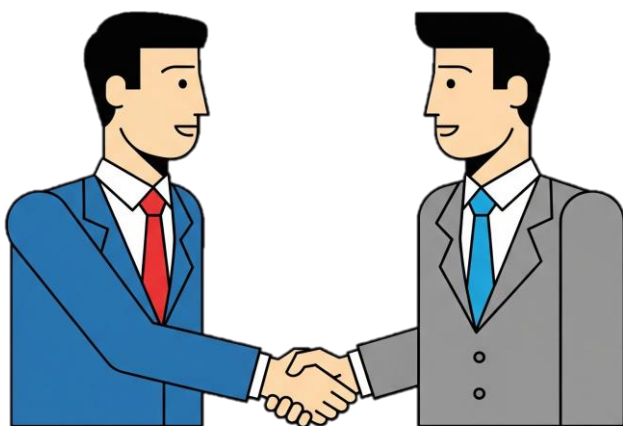


經檢視案源資料後確認潛力被
投資事業現階段具募資能力

※預計每季辦理(北中南場次)

時間	議程	時長
13:30 – 14:00	來賓報到 & 自由交流	30分鐘
14:00 – 14:03	開場	3分鐘
14:03 – 14:53	募資計畫與法務基礎	50分鐘
14:53 – 15:43	新創財務與基礎估值	50分鐘
15:43 – 15:58	中場休息 & 交流	15分鐘
15:58 – 16:48	綠色影響力論述	50分鐘
16:48 – 16:58	綜合 Q&A	10分鐘
16:58 – 17:00	結語	2分鐘

本方案的服務活動－媒合會



經輔導會後確認潛力被投資事業現階段具募資能力

※預計每季辦理(北中南場次)

時間	議程	時長
09:00 – 09:30	來賓報到 & 自由交流	30分鐘
09:30 – 09:35	開場	5分鐘
09:35 – 10:55	上半場：舞台簡報	80分鐘
10:55 – 11:10	中場休息 & 轉場	15分鐘
11:10 – 12:10	下半場：一對一洽談	60分鐘
12:10 – 12:30	自由交流	20分鐘

特別提醒事項 – 募資企業案源資料表

線上登錄



1. 公司基本資料

公司名稱
成立時間
公司型態
股票種類
實收資本與股票面額
員工人數
負責人
總經理與聯絡人
發展階段
上市櫃計劃

2. 產業領域

EX：再生能源加速
科技儲能
淨零建築
資源循環

3. 本輪募資規劃

募資金額
募資時程
投資人狀況
募資每股金額與用途
股權結構

4. 募資摘要說明

經營團隊
主要產品/技術/服務
應用領域與市場
未來發展規劃
競爭力分析
風險評估
公司財務資料

特別提醒事項 – 搭配投資人評估面向

經營團隊

團隊成員的專業背景、過往實績、產業經驗等

產品/服務/技術

產品/服務/技術的獨特性、創新性及競爭門檻的有效性等

市場與商業模式

目標市場的規模與潛力、獲利模式及財務預測等

淨零綜效

公司事業如何貢獻於淨零轉型，其「加速減碳潛力」與長期效益等

募資規劃

明確募資金額、資金用途、預計達成的里程碑

風險評估

對潛在風險的分析與應對策略

其它投資及輔導資源

專案投資

經濟部
產業發
展署

加強投資策略性製造業
(第二期)

加強投資策略性服務業
(第二期)

文化部/文
化內容策
進院

加強投資文化創意產業實
施方案(第二期)/文化內容
投資計畫

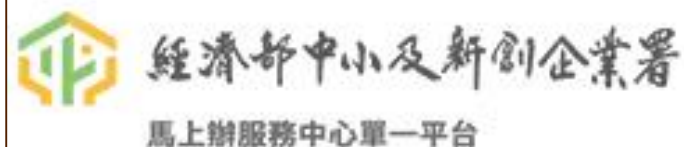
數位發展
部數位產
業署

加強投資AI新創實施方案

經濟部中
小及新創
企業署

加強投資中小企業實施方
案(第二期)

輔導資源



產業競爭力發展中心

服務專線 0800-000-257





本方案官網
QR Code 連結



謝謝聆聽 歡迎登錄!



@840thvko



加強投資綠色成長淨零產業實施方案專案辦公室
服務專線 (02) 2311-7722 #4771、#4773
服務信箱 greeninvestment114@gmail.com

