

協助青年創新創業之金融措施

曾銘宗

摘要

時今滾動台灣經濟再創高峰之關鍵齒輪，應是「創新創業」；年輕人是最具創新想法，也常希望能夠透過創業可以成功圓夢。而資金係年輕人創業築夢過程中的重要因素。

金管會為協助青年創新創業，已推動多項金融措施，包括協調鼓勵金融機構配合辦理各項政策性專案貸款、推動金融挺創意產業專案計畫、持續推動本國銀行加強辦理中小企業放款方案等各項融資貸款措施；另為扶植微型創新企業之成長，金管會已建置多層次架構資本市場，如創意集資資訊揭露專區、創櫃板等多元化籌資管道，並研議開放民間業者經營股權性質群眾募資，希望下一代年輕人的「創意」可以在金融業的協助下，成為「創業」，創業之後進而成為「產業」。

關鍵詞：青年創業、創新創業、金融協助措施、政策性專案貸款、多元化籌資管道

壹、前言

時今滾動台灣經濟再創高峰之關鍵齒輪，應是「創新創業」；年輕人是最具創新想法，也常希望能夠透過創業可以成功圓夢。而資金係年輕人創業築夢過程中的重要因素。

青年為國家發展的希望，為替年輕人找出路，行政院成立創新創業政策會報，建構台灣具國際競爭力的友善創新創業環境。在協助取得資金方面，金管會將透過各項措施，全力協助青年創業圓夢，包括鼓勵金融機構提供融資貸款、建置多層次資本市場協助籌募資金，希望下一代年輕人的「創意」可以在金融業的協助下，成為「創業」，創業之後進而成為「產業」。

貳、融資貸款措施

一、政策性專案貸款

政府為協助青年朋友取得創業所需資金，已提供多項政策性專案貸款，並協調鼓勵金融機構配合辦理。各項政策性貸款之特色為利率較一般貸款低，或申貸條件較為寬鬆，另亦提供信用保證，以解決青年朋友無法提供足額擔保品之困擾。目前各公股銀行及一般民營銀行均有配合承做（各銀行辦理之項目略有不同），青年朋友如有創業資金需求，可洽詢各金融機構。

（一）青年創業及啟動金貸款（經濟部）¹

1. 為營造有利青年創業環境，協助取得創業經營所需資金，本專案貸款整併原青輔會主辦「青年創業貸款要點」及經濟

¹ 青年圓夢及創業網，青年創業及啟動金貸款<http://www.moeasmea.gov.tw/ct.asp?xItem=11715&ctNode=609&mp=1>

部中小企業處「青年築夢創業啟動金貸款要點」，以20至45歲創業青年為對象。

2. 本專案貸款特色在於提供創業青年的第一桶金，貸款範圍包含籌設階段至依法完成登記或立案後8個月內申請所需之各項準備金及開辦費用，屬於事業籌設草創階段之最先期貸款。
3. 本專案貸款額度依準備金及開辦費用、週轉性支出及資本性支出合計最高為1,800萬元，中小企業信用保證基金提供信用保證最最高可達9.5成，以個人名義申貸歸戶金額在50萬元以下者，毋須徵提保證人。

(二) 微型創業鳳凰貸款（勞動部）²

1. 為提昇我國女性勞動參與率，協助婦女發展微型企業，針對20至65歲婦女，提供低利創業貸款，並提供一系列創業研習課程。
2. 本專案貸款的特色為免保人、免擔保品，前2年免息，特定對象前3年免息，第4年起固定負擔年息1.5%，利息由勞動部補貼，貸款額度最高100萬元，貸款年限7年，以解決資金籌措及保證人難覓等問題。

(三) 中小企業創新發展專案貸款（經濟部）

1. 為協助中小企業以創新與高科技的服務模式促進國際發展，並鼓勵青年創新，提供其創新經營振興發展資金。貸款對象為20歲至45歲曾獲政府各類創業貸款之青年；或創新之中小企業，如曾獲政

府研發補助、國內外創新獎項、與國外合作等企業。

2. 最高貸款總額度為6,000萬元，中小企業信用保證基金提供最低8成之信用保證，貸款利率以中華郵政公司二年期定期儲金機動利率加2.5%為上限，中小企業信用保證基金給予企業1%利息補貼，週轉金支出補貼1年，資本性支出補貼2年。

四 文化創意產業優惠貸款（文化部）³

1. 為促進我國文化創意產業升級，改善產業結構，針對從事文化創意產業業者，建立融資與中小企業信用保證機制，提供優惠措施引導民間資金投入，以協助各經營階段之文化創意事業取得所需資金，並提供年利率2%之利息補貼。
2. 貸款範圍除從事投資或創業活動必要的營運週轉金及購置廠房及設備等資本性支出外，尚包含從事投資或創業活動必要取得之智慧財產權等無形資產、新產品或新技術之開發或製造，以及從事研究發展、培訓人才之計畫。

五 行政院國家發展基金創業天使計畫（國家發展委員會）⁴

102至107年於國發基金匡列10億元，每年遴選約60家初創事業提供資金協助，同時建立回饋機制，期輔導有成的青年創業家回饋該基金，協助後續創新創業者，俾加強國內創業動能。

六 原住民族綜合發展基金貸款（行政院原住民族委員會）⁵

為協助原住民多元化社會健全發展，

² 青年圓夢及創業網，「微型創業鳳凰貸款」及創業諮詢輔導服務計畫 <http://beboss.wda.gov.tw>

³ 青年圓夢及創業網，文化創意產業優惠貸款 <http://cci.culture.tw/cci/cci/subsidy.php?act=detail&c=299&sn=130>

⁴ 青年圓夢及創業網，行政院國家發展基金創業天使計畫 <http://www.angel885.org.tw>

⁵ 青年圓夢及創業網，原住民族綜合發展基金貸款 <http://ipl.efarm.org.tw/107News.aspx>

針對年滿20至45歲之原住民青年創業家，得享有優惠之創業貸款，利息最低僅1.5%。貸款期限最長15年，寬緩期最長3年。貸款本金由原民會負擔，擔保貸款額度最高1,000萬元；無擔保貸款額度最高300萬元。

(七)其他部分縣市青年創業貸款

如台北市青年創業融資貸款⁶及新北市政府幸福創業微利貸款⁷，均提供市民青年在符合特定條件下，得申請辦理創業貸款，以促進就業。

二、金融挺創意產業

為扶植創意產業，金管會自103年1月起推動金融挺創意產業專案計畫，鼓勵銀行對創意產業辦理放款，並藉由輔導平台、教育訓練、行政獎勵及強化鑑價等配套措施，促使我國創意產業進一步發展。

(一)獎勵措施

訂定「獎勵本國銀行辦理創意產業放款方案」，鼓勵銀行對創意產業辦理放款，預計3年內（103年至105年）放款餘額由1,800億元，倍增為3,600億元，其獎勵措施有表揚評選績效優良之銀行並登載於本會網站，且函請各績優銀行對有功人員予以敘獎，並提供銀行申請增設國內分支機構時評比加分、分支機構遷移優惠及行政審查程序簡化等行政獎勵措施。

(二)強化鑑價

洽請台灣金融資產服務公司於103年加入提供無形資產鑑價服務，增加創意產業獲利模式鑑價能量。

(三)資金專案

協調中小企業信用保證基金對創意產業保證成數由最高8成提高為9成，提高金融機構承貸意願。

(四)輔導平台

由創投公會與銀行、證券、壽險等公會，共同建置聯合服務平台，已於103年3月底正式提供服務，提供創意產業業者免費財務諮詢服務。

(五)教育訓練

由銀行公會委託臺灣金融研訓院規劃辦理有關論壇及課程，並鼓勵金融機構提高對創意產業調研資源，以驅動金融業對創意產業之授信意願。

(六)推動成果

- 1.截至103年12月底止，本國銀行對創意產業放款餘額已達2,582億元，較102年底增加765億元（已達成103年度增加500億元之目標，放款目標達成率153%）。
- 2.對資本額100萬元以下或年營業額1,000萬元以下之微型創意產業，截至103年12月底止，放款餘額223億元，相較於103年1月底增加134億元，放款餘額成長率達150%；放款件數增加計6,283件，顯見「金融挺創意產業專案計畫」推動同時照顧不同規模的創意產業族群。

三、中小企業專案貸款

(一)中小企業係我國產業的中流砥柱，其家數占全部企業家數98%，就業人數亦占全部就業人數78%，對我國經濟發展相當重要，為營造有利中小企業之融資環境，金管會自94年7月起推動「本國銀行加強辦

⁶ 臺北市產業發展局科技產業服務中心網站<http://www.hitech.gov.taipei/np.asp?ctNode=42019&mp=105006>

⁷ 新北市創業資訊網<http://www.ntpc-happy.org.tw/cht/index.php?>

理中小企業放款方案」，評選辦理中小企業放款績效優良之銀行，提供各項獎勵措施，協助中小企業取得營運資金，以具體行政措施支持中小企業。

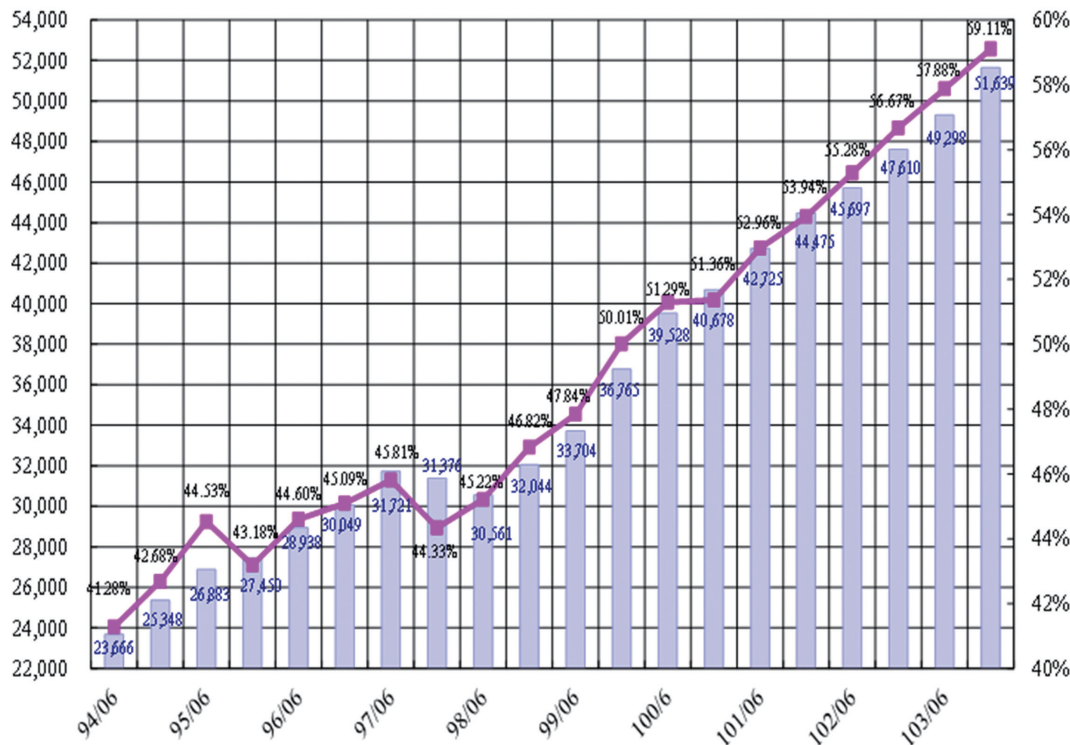
(二)「本國銀行加強辦理中小企業放款方案」

目前已實施至第九期（103年1月1日－103年12月31日）。截至103年底，本國銀行對中小企業放款餘額為新臺幣（下同）5兆1,639億元，較102年底增加4,029億元，達103年度中小企業放款餘額增加2,400億元

預期目標之167.88%，並較方案實施前（94年6月底2兆3,666億元）增加2兆7973億元，占全體企業放款餘額比率亦由38.27%增加至55.68%，顯示歷來協助中小企業取得融資措施已具有相當成效，各銀行均十分重視對中小企業提供融資服務。金管會將持續實施本方案及相關協助中小企業融資之政策，並提供各項差別獎勵措施，以提高銀行辦理中小企業放款之意願。

中小企業放款餘額
(新臺幣億元)

中小企業放款占
民營企業放款比重



本國銀行辦理中小企業放款情形

參、協助籌資措施

為協助扶植我國微型創新企業之成長，厚植我國經濟發展之基石，陸續推動下列措施：

一、創意集資資訊揭露專區⁸

金管會督導櫃買中心建置「創意集資資訊揭露專區」，已於102年8月19日正式啟用。櫃買中心透過建置該專區，適度管理群眾集資平台業者，增加社會大眾信心，同時希望社會大眾的創意點子透過櫃買中心「創意集資資訊揭露專區」，增加創意提案曝光率及群眾集資平台業者知名度，提高創意提案集資成功機率，進而鼓勵有創意者勇敢尋夢、發揮創意力，促進創意產業發展。

二、創櫃板⁹

(一)背景說明

1. 群眾募資在國外發展已有相當時間，近年來由於網路的發達與普及，資金需求者透過網路可以接觸到更多的社會大眾，資金的募集較為便利，群眾募資被廣泛地運用。群眾募資最初的原型多搭配商品或服務的提供，稱為預購模式或捐贈模式（即非股權性質之群眾集資）。為因應長期的需求，目前群眾募資已經發展成為事業資本或者是計畫資金的募集，此類型為股權性質之群眾募資。
2. 國際間漸重視群眾募資重要性，並進行法規調適，日本係直接修訂「金融商品交易法」，美國則是另訂JOBS法案

（Jumpstart Our Business Startups Act）作為證券法的特別規範（惟截至目前尚未發布相關施行細則），開放股權性質之群眾募資。我國有為數眾多之微型創新企業，雖然公司資本、營業規模甚小且缺乏資金，但具有創意且未來發展潛力無窮，亟需扶植其成長茁壯。本會參考美國JOBS法案對於股權基礎之群眾集資平台（Crowdfunding）相關規範，請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（下稱櫃買中心）規劃建置「創櫃板」，並已於103年1月3日開板。

(二)創櫃板提供功能

「創櫃板」係取其「創意櫃檯」之意涵為命名，定位為提供具創新、創意之非公開發行微型企業「創業輔導籌資機制」，提供「股權籌資」功能但不具交易功能。其主要內容為：

1. 申請公司條件：資本額未逾新臺幣（以下同）5,000萬元之股份有限公司（含籌備處）或有限公司，但取具縣（市）以上層級政府、目的事業主管機關及經櫃買中心認可之機關推薦函者，資本額不在此限，且公司無設立年限、獲利能力限制。
2. 增資發行股份之規範：透過創櫃板之籌資，最近一年內增加股本累計不得逾1,500萬元，但登錄創櫃板時有取具推薦函者，不在此限。
3. 輔導機制：於登錄創櫃板前須接受櫃買中心統籌輔導（採公設聯合輔導機制），輔導項目包括財務、會計、內控、行銷、法

⁸ 證券櫃檯買賣中心，創意集資資訊揭露專區<http://gofunding.gretai.org.tw/>

⁹ 證券櫃檯買賣中心網站，創櫃板http://www.tpex.org.tw/web/regular_emerging/creative_emerging/Creative_emerging.php?l=zh-tw

制及公司治理等，於登錄創櫃板後，亦將持續輔導財務透明化、落實公司治理及內控有效執行，使創櫃板公司體質更加健全，擴大其營業規模。

4. 投資人保護：非專業投資人最近一年內透過「創櫃板」對所有創櫃板公司之投資認購累計金額不得逾新臺幣6萬元，將投資人可能承受風險及損失控制在一定程度。

(三)創櫃板執行成效

自103年1月3日開板至104年2月13日止，共124家公司申請登錄創櫃板，已有62家公司完成籌資認購及繳款作業，正式登錄創櫃板籌資金額為198,778千元，更有2家公司已成功公開發行，其中1家並於103年12月26日登錄興櫃。創櫃板登錄之公司涵蓋電子科技及商務（22家）、文化創意（13家）、農林漁牧（5家）、生技醫療（16家）、社會企業（1家）及其他（5家）等產業類別。

(四)強化創櫃板

為擴大並強化創櫃板聯合輔導及籌資之功能，本會已請櫃買中心透過與相關單位之合作，提供有潛力之新創團隊或新創公司更多元化的輔導資源。

三、群眾募資

(一)背景說明

1. 目前由櫃買中心建置創櫃板統一運作群眾募資之機制，一方面顧及交易安全，同時由櫃買中心提供輔導，無異減輕創業者負擔，是國內相當具特色的一種機制。惟考量國際間發展趨勢，開放符合資格之民間平台業者辦理相關業務，將可增加市場競爭性，使服務提供的方式

更多元化。本會乃研議規劃開放民間業者經營股權性質群眾募資，同時採行相關配套措施，以兼顧保障投資人權益。

2. 開放對象：考量民間業者係辦理股權性質群眾募資之中介機構，依法屬證券業務；復以證券商之相關監理對投資人之保護較周全，爰開放符合一定資格條件之證券經紀商得辦理。

(二)法源依據

毋須另立專法，以修正現有法規即可辦理：

1. 修正法規命令，明定募資平台業者資格條件：有關證券商經營許可、證照核發、資本額、籌設保證金、從業人員資格等部分，須修訂現行證券商設置標準、證券商管理規則及證券商負責人與業務人員管理規則。
2. 發布豁免函令：就該等股權性質群眾募資業務，免依證券交易法第22條規定辦理申報生效。
3. 授權櫃買中心訂定「證券商經營股權性質群眾募資管理辦法」：對證券商之管理、證券商與募資公司間權利義務部分，授權櫃買中心增訂辦法，且於證券商管理規則中明訂「證券商經營股權性質群眾募資業務應依前開管理辦法為之」。

(三)募資平台業者資格條件

1. 須向本會申請許可及核發證券商許可證照。
2. 現行證券經紀商最低實收資本額2億元，籌設保證金為5千萬元；放寬僅經營股權群眾募資之證券商資本額為5,000萬元，籌設保證金為1,000萬元。
3. 業務主管及人員低度管理，僅要求專責辦理該項業務者需具備業務員資格及辦理

人員登記，並依櫃買中心另行訂定之相關規範辦理。

四主要規劃內容

1. 對募資平台業者之原則性規範

- (1) 契約關係：需與櫃買中心簽約後始得經營該項業務。
- (2) 內控內稽：應訂定簡易內部控制制度，且須設置內部稽核人員。
- (3) 從業人員：從業人員需具備業務員資格及辦理人員登記。

2. 對募資平台業者之財務面規範

- (1) 財務報告申報：應定期申報年度財務報告（會計師查核簽證）及會計月計表。
- (2) 財務條件：對證券商之負債比率、資金運用及轉投資等有一定程度之要求或限制。

3. 對募資平台業者之業務面規範

- (1) 業務單純化：應採單一募資平台方式專營該項業務。
- (2) 募資標的：限於未公開發行之普通股股票。
- (3) 重大禁止行為：禁止從事有損公信力之不當行為及提供次級市場交易功能。
- (4) 保密與個資：對募資公司財務業務之秘密事項應予保密，且遵守個人資料保護法之規定。
- (5) 收費與揭露：得向募資公司收取手續費及其他相關服務費用，且揭露於募資平台，惟不得向投資人收取費用。

4. 股權募資程序及對募資公司之管理

- (1) 募資公司條件：實收資本額3,000萬元以下且未公開發行之股份有限公司。
- (2) 籌資條件：已建置且落實執行簡易內控制度，會計處理符合商業會計法規定，且無誠信疑慮。

(3) 籌資金流控管：須於銀行開立代收存儲價款專戶。

(4) 籌資券流控管：得自行或委託專業股務代理機構處理股務作業，自辦股務作業，需訂定相關內控。

(5) 盡職調查與風險預告：證券商應履行盡職調查程序，投資人應確認「風險預告書」。

(6) 籌資資訊揭露：募資公司於募資前必須透過證券商平台揭露本次增資相關資訊。

(7) 籌資後資訊揭露：募資公司於募資完成後一定期間，須持續於證券商平台揭露財務業務資訊。

(8) 公司違約處置：證券商得依契約關係對違反募資及資訊揭露規定之公司予以處置。

5. 對募資平台業者之管理及違約處理

- (1) 證券商申報義務：證券商須定期/不定期向櫃買中心申報管理性報表。
- (2) 證券商違約處置：櫃買中心視證券商違反相關法規之情節輕重，分別處以違約金、停止募資業務、終止契約或函報本會建請撤照。

五籌資公司及投資人限額

1. 籌資限額控管：採各平台向櫃買中心申報方式控管，募資公司於一個會計年度內於所有平台籌資總金額不得超過1,000萬元，且每次籌資僅限於單一平台辦理。

2. 投資限額控管：由各平台各自控管非專業投資人於其平台參與單一募資案之投資額度為3萬元，且於每一個平台一個會計年度內之投資總額度為6萬元。

六預計效益

- 1.國際接軌：繼歐美日等先進國家，領先亞洲其他國家開放民間經營股權性質群眾募資。
- 2.活絡集資能量：結合民間能量協助新創事業發展。
- 3.提供多元籌資管道：除了現有之捐贈、回饋式集資外，亦提供股權性質群眾募資。
- 4.協助青年圓夢：鼓勵青年創業，提供創櫃板及各式群眾集（募）資等多元籌資管道。

四、其他協助創新創業的籌資方式

- (一)興櫃市場成為公司正式掛牌前股票流通交易的場所，可擴大證券商經紀業務之規模，也促進承銷部門與受輔導企業的合作關係，更提供投資人更加安全便利、資訊透明的未上市盤交易。現行企業登錄我國興櫃市場，僅需經兩家證券商承銷商輔導推薦，尚無獲利條件、設立年限、實收資本額及股權分散等限制。這對許多由於獲利能力或設立年限等條件，尚無法透過申請上市、櫃以獲取營運資金的創新產業，無異提供另一個有利的籌資管道。
- (二)為持續協助國內中小企業及新興產業順利進入資本市場，如科技事業、文創產業或農技產業等，放寬得經目的事業主管機關進行審查，並核發同意函者，即可放寬部分申請上市（櫃）條件，毋須受限於設立年限及獲利能力等。金管會洽請證交所及櫃買中心持續與目的事業主管機關共同舉辦座談會，協助新創業者瞭解進入資本市場之好處及相關事宜，俾利推動及協助其進入資本市場，籌措資金以擴大營運規模。

肆、相關諮詢管道

一、青年創業貸款

可於經濟部青年創業及圓夢網（網址為<http://sme.moeasmea.gov.tw/SME/>）取得前揭各項政策性貸款相關資料，亦可電洽創業諮詢服務中心諮詢專線0800-589-168或經濟部中小企業處馬上解決問題中心0800-056-476。

二、金融挺創意產業專案計畫

創投公會與銀行、證券、壽險等公會，已成立單一聯合服務平台窗口，提供創意產業業者免費之財務規劃專業諮詢服務，並設置案源申請及初步財務諮詢輔導專線：02-25450075分機48李先生。另有關39家銀行負責創意產業貸款諮詢窗口，可查詢銀行公會網頁之「創意產業融資專區」（網址為<http://www.ba.org.tw/tvca.aspx>），或查詢創投公會網頁之「金融挺創意資訊平台」專區（網址為http://www.tvca.org.tw/info_finance.php）。

三、中小企業專案貸款

為協助中小企業解決各項財務融通問題，業請本國銀行設置中小企業融資諮詢窗口，由原各銀行總行設置39家，截至103年12月底止，已擴增至分行增設共1,518家，顯示銀行已更重視對中小企業提供融資服務，相關資訊可至中小企業服務窗口查詢（網址為<http://www.banking.gov.tw/ch/home.jsp?id=196&parentpath=0,4>）。

四、創櫃板

可於櫃買中心網站（網址為<http://www.>

tpex.org.tw/web/index.php?l=zh-tw) 點選創櫃板專區，取得申請登錄創櫃板之相關資料，亦可電洽櫃買中心服務窗口2366-8091洽詢。

伍、結 語

金管會為協助青年創新創業，已推動多項金融措施，希望青年朋友可以充分善加利用，取得所需資金，未來並將配合行政院政策，共同為「打造台灣成為亞太矽谷，並成為青年創業圓夢園地」的願景而努力。

參考文獻

1. 行政院核定「青年創業專案」(103-105).經濟部.中華民國103年3月
2. 青年圓夢及創業網, 青年創業及啓動金貸款 <http://www.moeasmea.gov.tw/ct.asp?xItem=11715 & ctNode=609 & mp=1>
3. 青年圓夢及創業網,「微型創業鳳凰貸款」及創業諮詢輔導服務計畫 <http://beboss.wda.gov.tw>
4. 青年圓夢及創業網,文化創意產業優惠貸款 <http://cci.culture.tw/cci/cci/subsidy.php?act=detail&c=299&sn=130>
5. 青年圓夢及創業網,行政院國家發展基金創業

天使計畫<http://www.angel885.org.tw>

6. 青年圓夢及創業網,原住民族綜合發展基金貸款 <http://ipl.efarm.org.tw/107News.aspx>
7. 臺北市產業發展局科技產業服務中心網站 <http://www.hitech.gov.taipei/np.asp?ctNode=42019&mp=105006>
8. 新北市創業資訊網 <http://www.ntpc-happy.org.tw/cht/index.php?>
9. 證券櫃檯買賣中心網站,創意集資資訊揭露專區 <http://gofunding.gretai.org.tw/>
10. 證券櫃檯買賣中心網站,創櫃板 http://www.tpex.org.tw/web/regular_emerging/creative_emerging/Creative_emerging.php?l=zh-tw



曾銘宗先生

現任行政院金融監督管理委員會主任委員；中興大學公共政策研究所碩士、臺北大學企業管理研究所博士畢業；曾任合作金庫銀行總經理、行政院金融監督管理委員會檢查局局長、財政部常務次長兼國安基金執行秘書及財政部政務次長兼臺灣金控暨臺灣銀行董事長等職；著有「期貨交易稅調整對指數期貨及選擇權間價差行為之研究」及「我國債務水準與經濟成長之關係研究」等論文。