

# 天使投資看什麼？

盧相瑞 Vincent Lu

董事/合夥人  
台安傑國際天使投資(股)

Sep 28, 2021



[www.TaipeiAngels.com](http://www.TaipeiAngels.com)

# FINDIT早期資金資訊平台

- 台經院於在**2015**年承接中小企業處中小企業價值創新應用計畫，建置了早期資金資訊平台FINDIT，搜集回饋型與股權型群眾募資資訊，消弭因資訊透明度不足所產生的創業與投資風險。
- **2017**年納入更完整的股權投資交易資料，讓FINDIT平台上的早期投資資訊更具代表性
- 在**2017**及**2018**年亦陸續整併**天使**與**新創資源**平台及**投資媒合**平台，現今**FINDIT**已成為國內最具代表性的早期投資資訊平台之一。



盧相瑞 Vincent Lu

台安傑國際天使投資股份有限公司 董事合夥人




## FINDIT早期投資聯盟 2021年投資大使



 台北市光復南路65號3樓

 02 - 7707 - 2106

 0939 - 159 - 020

 [vincent@taipeiangels.com](mailto:vincent@taipeiangels.com)

找資金、找資源、找趨勢、找活動

找媒合

FINDIT早期資金資訊平台



# 大哉問

- 決定天使下手投資的關鍵因素/投資亮點
- 天使投資者不喜歡看到的蛛絲馬跡
- 找天使投資人前的事前準備工作

# 台安傑 (TA)

2012年成立 -

- 「台安傑」取自 Taipei Angels
- 以天使投資者身分投資新創團隊,除資金投資外  
經營管理、市場開發、獲利模式、人力資源規劃、  
內控管理、公司治理

# 「三三會」

- 每月第三個星期三晚上舉辦的「三三會」進行募資簡報，台安傑合夥人到場聆聽並給予意見。
- 主要投資對象為早期階段(Early Stage)的新創團隊，目前有80幾位合夥人，已投資十餘家新創公司。

# 投資領域

## 五大領域

- 「**生技醫療**」 \_ Bio Tech
- 「**文創產業**」 \_ Cultural Creativity
- 「**行動及商務**」 \_ Mobile & Commerce
- 「**軟體及服務**」 \_ Software & Service
- 「**科技及硬體**」 \_ Technology & Hardware



# 說的不是你？

■ ~~根據中小企業處創業諮詢服務中心統計，一般民眾創業，一年內就倒閉的機率90%，而存活下來的10%中，90%會在五年內倒閉。能撐過前五年的創業家只有1%，前五年陣亡率高達99%？~~

■ 統計資料顯示，新創一年的存活率將近90%，  
五年也有將近60%？ (2009-2014)

■ 平均存活率，一到兩年是99.6%，

四到五年是68.7%？ (2011-2016)



Taipei  
Angels  
11000 2012

Copyright©2012.Taipei Angels. All Rights Reserved.

# 說的不是你？

## 創業免驚 政府相挺

■根據商業司商工登記資料及財政資料中心稅籍登記資料計算98至103年我國新創企業平均存活率，顯示第1年至第5年平均存活率分別為89.55%、78.29%、69.62%、62.86%、57.43%，與美國、德國等國際上主要國家之新創企業平均存活率相當。

# 認識投資團隊

## 創業項目非真實？

### ■ Theranos \_ 新創血檢公司

伊莉莎白·安妮·霍姆斯 ( Elizabeth Anne Holmes)

聲稱極少的血量,可進行百種檢驗,團隊估值最高點時

曾高達九十億美金 ( 約兩千七百億台幣 ) 。

董事會的十二名成員中包括前國務卿亨利·季辛吉、前國防部長威廉·佩里、

前國務卿喬治·普拉特·舒茲、前參議員山姆·納恩及比爾·弗利斯特、

前海軍上將蓋里·羅海德、前國防部長詹姆士·馬提斯、以及富國銀行的前CEO Dick Kovacevich

及比奇特爾公司的前CEO Riley Bechtel[52]。她高調的私人投資者包括媒體大亨魯伯特·默多克

、川普總統任內的教育部長貝琪·戴弗斯、沃爾瑪的沃爾頓家族、考克斯企業的考克斯家族以及

墨西哥百萬富翁卡洛斯斯利姆，在公司倒閉時都損失了上百萬美金

# 投資行程

Pre-Screen 初見面 \_1.5hrs  
Pitch Day\_ 0.5hrs  
DD (Due Diligence)Team\_ 2hrs

Total: 4hrs

投資時間 :1~3個月後

如果你是**投資人**你會怎麼想？

# 認識投資團隊

團隊  
管理能力

了解專業背景

# 創業資料類別

## ■ 簡報版

### 1. 簡報前的書審版

文字敘述可以詳盡一些

### 2. 上台簡報版 – 簡報格式 (現場敘述)

## ■ Word版 – 圖文可詳細敘述

# 觀察早期投資的亮點

- 已成**型**? 已成**局**?
- **已**進入市場? **待**進入市場?
- 團隊成員專業?
- 銷售通路建置?
- 未來發展性?



# 通路建置

## ■ 國際市場開發規畫?

- 競爭者已經進入 . Uber .Airbnb
- 如何走出去競爭

## ■ 怎麼規劃, 執行方式?

# 那些投資的亮點?

團隊成熟 核心知識能力 對市場的認識 跟話題

智慧財產權 進入門檻 競爭者分析 在市場的位置

成長預估 股東背景 領導人的特質 團隊文化

團隊資源 市場開發能力

# 在短時間內產生好印象

## 初見面 pre-screen

### ■ 口語上的論述

實問實達 (專業領域)

有問必答(演練)

### ■ 文字上的論述

專業版;應用版

# 簡報時刻

- 3分鐘說不清楚的內容, 用10分鐘來解釋
- 專業技術問題討論Q&A
- 可互補的成員出席才是加分的

# 組織 ≠ 團隊

三個點. 成一個面

辦公椅的五爪椅腳

團隊的架構、結構、能量

後繼無力的團隊  
市場、技術、行銷..?

還是\_管理能力\_的問題?  
面對、解決問題的能力

首先 要能**說**一口好球  
再來 要能**打**一場好球  
最後 要能**贏**這場好球

# 後疫情時代的投資態度

## ■ 新創項目市場

- 原來的市場改變了？

- 會有那些因素變更了原有的設定？

- 供應鏈上下游改變了？

引發那些效應？

Pivot ?





平安 順利





Taipei  
Angels

Since 2012



[www.TaipeiAngels.com](http://www.TaipeiAngels.com)