



3月18日邀請到在營利
及非營利組織有著豐
富經驗的曾珊慧老師
和同學分享如何「募
集創業資金」



錢從哪裡來？ —創業資金的取

曾珊慧 執行秘書

美國、歐洲中山開發公司
步山、中大創業投資股份有限公司



錢從哪裡來？資金對創業或企業經營都是非常重要的因素！



有錢不一定成功但沒錢一定會失敗！
3



二、集資來源 (一)

- 自有资金：100%創業資金
- 尋找投資者：1. 風險投資者：注重企業，投入人脈的經驗。2. 天使投資人：提供資金，建立有經驗的網絡。3. 銀行：提供貸款，但需抵押。4. 政府：提供補貼，但需符合條件。5. 其他：如保險公司、證券公司、銀行、政府、其他等。

創業前要先評估要創什麼行業？你適合什麼行業？組織型態是什麼？
2004/12/2 中山創業投資股份有限公司
CHUNG SHAN VENTURE CAPITAL CORPORATION

錢從哪裡來？

— 創業資金的取得

曾珊慧 執行秘書

美國、歐洲中山開發公司
中山、中大創業投資股份有限公司

2004/12/2



中山創業投資股份有限公司
CHUNG SHAN VENTURE CAPITAL CORPORATION

課程大綱

壹、前言

貳、創業資金需求

參、創業資金來源及管道

肆、政府資源 - 創業貸款

伍、新企業如何與銀行往來

陸、結語



壹、前言

從資金面看創業前的安排與準備

1. 評估個人財力(安內)
2. 審視資金人脈(外援)



思考方向：

1 . 對家庭的影響

現有生活品質的維持

原有收入佔家庭收入比例

創業後家中是否有其他收入



思考方向：

2．可動用的流動資金

銀行存款外的其他投資工具

周轉金可因應多久虧損

3．過去債信紀錄

可調到的急難頭寸

4．其他股東之經濟狀況

貳、創業資金需求

一．需求原則

二．如何估算

三．可能需準備的資金



一、資金需求原則

- 以能支付公司創業第一年內所有的營運開銷為目標。
- 稍微調高所需：由於創業者經常對未來過於樂觀，因此常低估資金需求。
- 籌募一定資金（八成）以上再行動，愈是不景氣時，愈應有足夠資金以度



二、如何估算

- 針對業種業態，收集分析相關資訊
諮詢對象：會計師，產業上中下游
- 以文字撰寫計畫書，以數字編列預算
針對不同籌資對象撰寫
折衷樂觀與悲觀預算
- 規劃募資金額與管道，善用各項來源



三、可能需準備的資金

- 創業金—開辦所需，是創業時第一筆投資
例如：生財設備及裝潢（硬體投資應精打細算），押租金，首次進貨
- 週轉金—營運所需（變數太大，節省不得），每月基本管銷，約需準備六個月，如：房租，水電，薪資，進貨
- 安家費—養家所需，約六個月，與公司資金分開。



參、創業資金來源及管道

一、資金結構 - 集融資考量

二、集資來源

三、融資管道



一、資金結構—集融資考量

- 股權與負債比例
 1. 自有資金比與經營決策權
 2. 負債佔資產總額比
 3. 不同行業及事業規模的差異
 4. 不同發展階段的考慮
 5. 經營團隊特性



一、資金結構—集融資優劣

	集資（股本）	融資（負債）
優	1.經營風險較低 2.無本息攤還壓力 3.員工向心力，股東助益	1.自有資金較低 2.享有全部營業利潤 3.無股東不合或經營糾紛 4.利息=費用→節稅
劣	1.費時繁瑣 2.決策與經營權掌控較難 3.分享利潤 4.易生經營糾紛	1.經營風險較高 2.有本息攤還壓力 3.融資條件限制(抵押品/保人)

二、集資來源(一)

- 自有資金：100%創業資金
- 尋找投資者：
 1. 個別投資者：平日金源（援）人脈的經營
 - (1) 疏通人脈，釐清資源，建立有效關係網
見過面—名片交換—認識—熟識—人脈
 - (2) 平日專業的培養與績效的展現
 - (3) 創業訊息發佈的時間掌控
 - (4) 有力人士的運作影響
 - (5) 價格, 股權比例, 經營權責, 合作模式



二、集資來源(二)

- 尋找投資者：

2. 機構／法人

(1) 策略投資人：產業關連性

價格, 股權比例, 經營權責, 合作模式

(2) 財務投資人：投資公司，創投公司，

工業銀行，中小企業開發公司

價格, 股權比例, 董監席次, 特別條款



財務投資人參與投資的優點

- 強化財務結構：提高長期自有資金比例
- 改善經營體質：提供經營管理之輔導與諮詢
- 穩定經營權
- 增加跨業聯盟機會：技術，市場通路的連結
- 提升公司形象，擴大企業信用
- 提高員工向心力
- 容易招募人才

2004/12/22

• 逐漸達成上市（櫃）之條件

中山創業投資股份有限公司
CHUNG SHAN VENTURE CAPITAL CORPORATION

三、融資管道(一)

- 短期融資：

- (1)供應商：好的付款條件

- (2)消費者：預收會費

- (3)私人借貸

- (4)小額信貸(信用卡貸款)：免求人，免保人

- 20~100萬元，還款期間約2~3年，

- 提供薪資紀錄或在職證明

- (5)標會

三、融資管道(二)

- 中長期融資：

- (1)抵押貸款：

- 提供動產或不動產予銀行當擔保品
 - 從原額度已償還的本金中再動支的循環額度
 - 二胎房貸

- (2)政府優惠貸款

- 青輔會／勞委會／農委會．．．

肆、政府資源－創業貸款

- 一．微型企業創業貸款
- 二．青年創業貸款
- 三．勞工創業貸款
- 四．其他－原民會，農委會貸款計畫
- 五．中小企業專案融資貸款



一、微型企業創業貸款

- 對象：45~65歲，所創微型企業未滿一年。
- 貸款額度利率及年限：計畫成本之八成，最高100萬元，年息3%，最長6年。
- 資金用途：購置廠房，營業場所，機器設備及營運週轉金。
- 申請期間及單位：92.1.22~94.1.21，向經濟部中小企業處馬上解決問題中心洽詢或直接向承作銀行申請。
- 限制：需保證人及擔保品



二、青年創業貸款

- 對象：23~45歲，原始設立未滿一年。
- 貸款額度：服務業200萬元，農工生產事業400萬元，同一事業最高1,200萬元。
- 利率：郵政二年定期儲金機動利率加年息2.25%，
- 年限：10年(有擔保)~6年(無擔保)。
- 申請單位：填具創業計畫書向承辦銀行申請



三、高雄市勞工創業貸款

- 對象：年滿20歲，所創企業未滿六個月。
- 貸款額度利率及年限：30~60萬元，年息4%，最長7年。
- 申請單位：勞工局訓練就業中心。
- 限制：需保證人或擔保品



四、中小企業簡便貸款

- 對象：中小企業。
- 貸款額度利率及年限：最高300萬元或150萬元，利率及期限由各銀行依個案決定。
- 資金用途：營運資金及資本性支出。
- 經理銀行：經濟部中小企業處經營輔導組

中華民國管理科學學會



伍、新企業如何與銀行往來

一・選擇合適銀行

二・選擇合適申貸時機



一、選擇合適銀行

- 了解銀行經營特點，選擇門當戶對的銀行
- 選擇信用條件良好，資金寬裕的銀行
- 選擇正派經營的銀行
- 多利用平日往來銀行的服務
- 詳讀貸款資料，貨品三家不吃虧
- 給銀行安全感，取得信任



二、選擇合適申貸時機

銀行方面	企業方面
1. 資金充裕 2. 新主管上任 3. 設分行設立 4. 新開辦業務 5. 專案推廣期間 6. 會計年度開始時	1. 財務狀況最佳時 2. 形象良好時 3. 成為銀行爭取對象時 4. 需用錢的前3~6月

陸、結語

資金不足，足讓創業家英雄氣短，越是不景氣，更要有多元籌資管道，儲備足夠糧草度寒冬；過多的資金，則無法發揮資金最大邊際效用，展現台灣中小企業的生命力！

