

# 女性創業資金籌措與政府資源



曾珊慧 執行長

中山創業投資股份有限公司  
財團法人中山管理教育基金會



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、政府相關資源

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：

## ✓ 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：

- ✓ 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
- ✓ 過去債信紀錄
  - 可調到的急難頭寸
- ✓ 其他股東之經濟狀況





## 創業前提：

- 強迫自己存錢，用自己辛苦儲蓄的錢創業，會更謹慎穩健。
- 平日即要養成投資理財的習慣。
- 開源節流，有多少錢做多少事。
- 要有虧損1~2年甚至3~5年的準備。





# 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





# 微型創業資金之市場調查

- ◆ 近 80% 的創業者希望以不超過 100 萬元創業，更期待能 1 年回收投資成本。
- ◆ 40% 的創業者期望創業後每月有 5~10 萬元的淨利，近 28% 期待 10~20 萬元的淨利。





# 一、資金需求原則

- ◆ 以能支付公司創業第一年內所有營運開銷為目標。
- ◆ 稍微調高所需：創業者經常對未來過於樂觀，因此常低估資金需求；尤其應避免**低估成本高估營收**。
- ◆ 籌募一定資金（八成）以上再行動，愈是不景氣，愈應有足夠資金。





## 二、如何估算

- ◆ 針對業種業態，收集分析所需開辦費用及收支資訊。  
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，創業時第一筆投資。
  - 包括：生財設備及裝潢，押租金，首次進貨。
  - 原則：硬體投資應精打細算，以**必須且耐用**為主要考量。
  - 檢視：裝潢費用佔總開辦費不高於30%。



### 三、可能需準備的資金

- ◆ 週轉金－營運所需，每月基本管銷，如：房租，水電，薪資，進貨，行銷費用。  
原則：變數太大，節省不得，約需準備6~12個月。  
檢視：租金費用佔總營業額不高於25%。
- ◆ 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

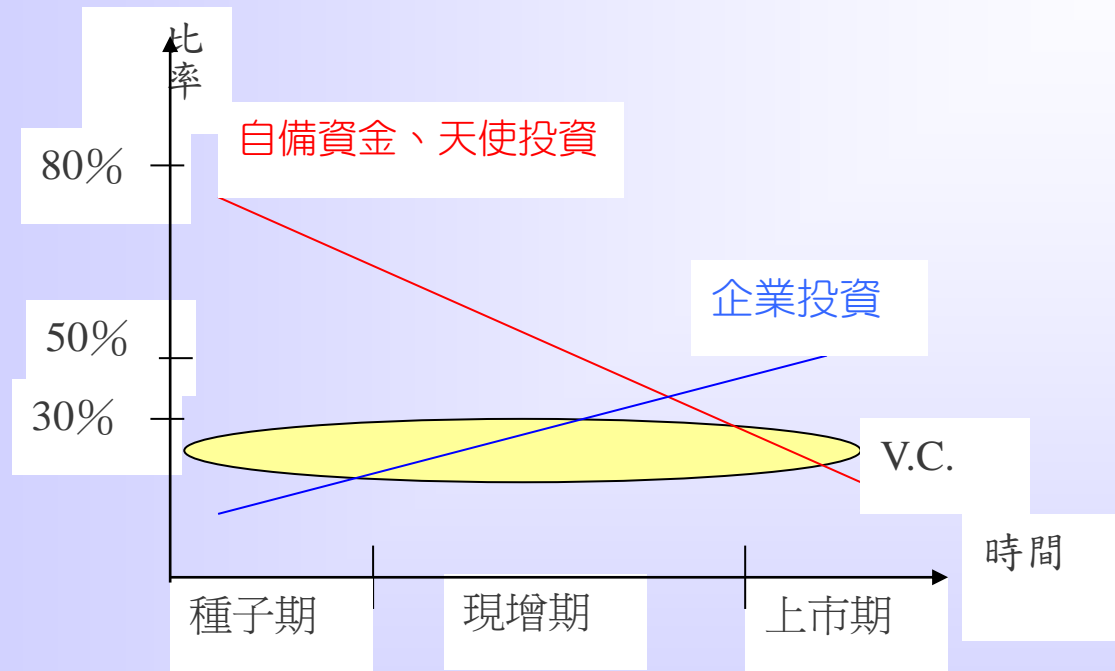


# 一、資金結構—集融資優劣

	集資（股本）	融資（負債）
優	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 經營風險較低</li><li>2. 無本息攤還壓力</li><li>3. 員工向心力，股東助益</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 自有資金較低</li><li>2. 享有全部營業利潤</li><li>3. 無股東不合或經營糾紛</li><li>4. 利息=費用→節稅</li></ol>
劣	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 費時繁瑣</li><li>2. 決策與經營權掌控較難</li><li>3. 分享利潤</li><li>4. 易生經營糾紛</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 經營風險較高</li><li>2. 有本息攤還壓力</li><li>3. 融資條件限制(抵押品/保人)</li></ol>



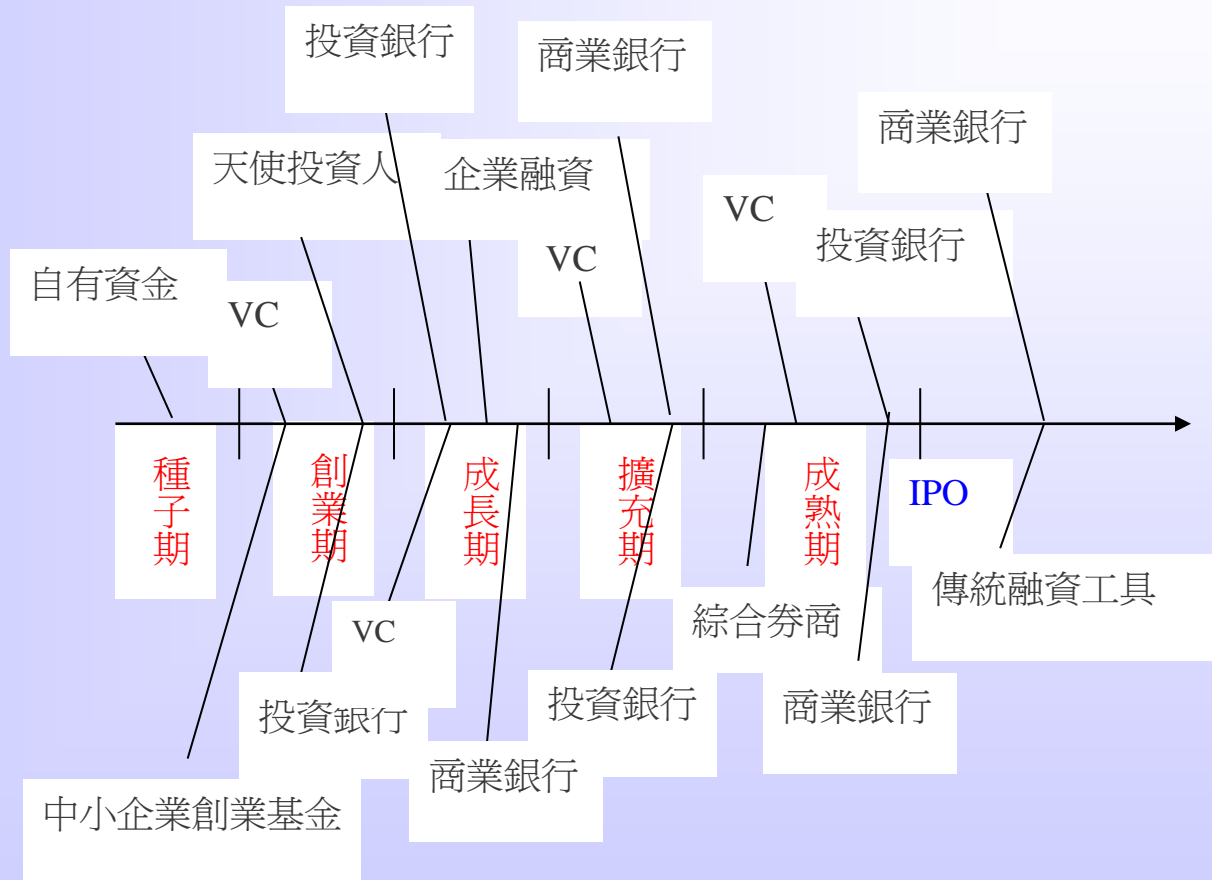
# 事業發展階段與集資來源



資金來源比率圖(本圖整理自蔣重光博士於中山大學創業學程之演講)



# 事業發展階段與籌資來源



## 二、集資來源

- ◆ 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) 親朋好友（投資或借款？）
    - (2) 天使投資人（高科技新貴、傳統富商）  
以個人姿態出現，創業者不易接觸到



## 二、集資來源

### 2. 機構／法人

#### (1) 策略投資人(策略與技術考量)

企業綜效、產業關連性、分散風險

#### (2) 財務投資人(以投資報酬率考量)

投資公司，創投公司，工業銀行，  
中小企業開發公司

#### (3) 價格, 股權比例, 經營權責, 合作模式



# 三、融資管道

## ◆ 短期融資：

私人借貸，供應商(延後付款)，消費者(預收費用)，小額信貸，標會  
應收帳款，票據，設備資金

## ◆ 中長期融資：

保單質借，抵押貸款，政府優惠貸款





# 肆、政府資源－創業貸款

一．青年創業貸款

二．微型創業鳳凰貸款

三．特殊境遇婦女創業貸款





# 一、青年創業貸款

- ◆ 對象：20~45歲，原始設立未滿三年。
- ◆ 貸款額度：無擔保→每人最高100萬  
有擔保→每人最高400萬
- ◆ 利率：目前約2.575%。郵政二年定期儲金機動利率加年息1.45%。
- ◆ 年限：無擔保→6年  
有擔保→10年
- ◆ 申請單位：填具創業計畫書向承辦銀行申請。



## 二、微型創業鳳凰貸款

- ◆ 對象：20~65歲婦女或45~65歲國民，曾參與創業研習課或創業已滿六個月，所經營事業員工數未滿五人。（營登依法設立未超過二年或辦理稅籍登記未超過二年）
- ◆ 貸款額度利率及年限：有營登→最高100萬，有稅籍→最高50萬。目前利率約1.75%。郵政二年定期儲金機動利率加年息0.575%。不得分次申請，貸款年限最長7年。
- ◆ 特色：前二年免息。本貸款免徵提保證人、免擔保品。如申請信用保證，保證成數九點五成，自行負擔信用保證0.5%保證手續費。
- ◆ 資金用途：購置或租用廠房、營業場所、機器設備及營運週轉金。
- ◆ 申請單位：填具創業計畫書經審核後向承辦銀行申請。





## 三、特殊境遇婦女創業貸款

- ◆ 對象：20~65歲取得特殊境遇婦女身分認定者。
- ◆ 貸款額度利率及年限：同微型創業鳳凰貸款。
- ◆ 特色：申貸者可享前三年免息，第四年負擔年息1.5%之優惠。
- ◆ 利息補貼申請：由承貸銀行向行政院勞委會職訓局申請利息補貼，申資者無須另辦申請手續。





# 貸款創業前提：

- ✓ 事先規劃好貸款後的償債計畫。
- ✓ 辦理營業登記時，登記資本額不宜太低。
- ✓ 政府政策性貸款手續雖繁瑣，但仍是創業貸款的首選。
- ✓ 貸款所支付利息為每月總營業額之 0.9%~1.2%間。





# 肆、與創業相關之政府資源

- 一· 職業技能訓練
- 二· 創業經營訓練與輔導
- 三· 對特定產業創業之獎勵





# 一、職業技能訓練

- ◆ 勞委會職訓局職業訓練中心
- ◆ 勞委會職訓局產學訓人才投資方案
- ◆ 經濟部工業局工業技術人才培訓計畫
- ◆ 各科技大學推廣教育課程





## 二、創業經營訓練與輔導

- ◆ 青輔會：飛雁專案、青年創業知能教育、青年創業諮詢輔導團
- ◆ 經濟部中小企業處：創新創業養成學苑、創業圓夢網
- ◆ 經濟部工業局：創意生活產業、文化創意產業
- ◆ 勞委會：創業鳳凰





# 三、對特定產業創業之獎補助

- ◆ 服務業創新研發計畫
- ◆ 文化創意產業
- ◆ 創意生活產業
- ◆ 新興重要策略性產業
- ◆ 社區產業





# 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
<ol style="list-style-type: none"><li>1. 資金充裕</li><li>2. 新主管上任</li><li>3. 設分行設立</li><li>4. 新開辦業務</li><li>5. 專案推廣期間</li><li>6. 會計年度開始時</li></ol>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 財務狀況最佳時</li><li>2. 形象良好時</li><li>3. 成為銀行爭取對象時</li><li>4. 需用錢的前3~6月</li></ol>



# 陸、結 語

- ◆ 尋求多元的資金來源
- ◆ 創業初期審慎操作財務槓桿
- ◆ 凡事要未雨綢繆
- ◆ 同時與2~3家銀行保持良好關係
- ◆ 善用周圍的人際網絡

