

# 中小企业融资之道

## ——打造完美商业计划书，中小企业融资 17 种法门

### 课程背景：

中小企业是我国国民经济的重要组成部分，在经济社会发展中具有大企业无法替代的特殊战略地位。中小企业的发展需要强有力的金融支持，但由于企业自身和我国经济体制等多方面的原因，致使我国中小企业普遍存在的融资难的问题，融资难造成中小企业融资方式单一，融资渠道狭隘，融资结构存在许多缺陷。

融资难严重制约了我国中小企业的发展速度。目前的全球经济危机对我国中小企业的生存和发展产生了很大的影响，不少中小企业因为缺乏资金，面临着即将倒闭的困境，而且从更长远的角度来看，融资难问题已经成为阻碍中小企业发展的主要原因。在当前经济发展的情况下，采取什么样的办法解决中小企业的融资问题是值得我们去探讨的。

本课程着重研究了我国中小企业融资的现状并针对融资过程中存在的问题，为中小企业融资提供 17 种的解决方案。中小企业怎么融资？中国句俗语，叫“君子爱财，取之有道”。企业融资也是一样，要企业融资，融资有道。中国中小企业融资 17 种模式，分为四大类。

**一类是债权融资模式。**债权融资模式里面包括国内银行贷款、国外银行贷款、发行债权融资、民间借贷融资、信用担保融资、金融租赁融资。

**第二类是股权融资模式**，包括股权出让融资、增资扩股融资/风险投资融资、投资银行融资、国内上市融资、境外上市融资、买壳上市融资等

**第三类是内部融资和贸易融资的模式**，包括资产管理融资、资产典当融资等  
第四类是项目融资和政策融资模式，包括高新技术融资、产业政策融资。

### 课程收益：

- 详细阐述目前中国中小企业的生存状态，企业的创立、生存和发展，必须以一次次融资、投资、再投资为前提，资本是企业的血液，让企业主和其合伙人突破现有的思维局限，真正了解资本的价值和魅力，以及如何对接的多种解决方案
- 为中小企业找到 17 种的融资解决方案，在实际中我国中小企业的融资渠道比较狭窄，主要是依赖业主投资、内部集资和银行贷款等融资渠道，尽管风险投资、发行股票和债券等融资渠道也被使用，突破现有中小企业融资难的瓶颈。
- 针对不同细分人群整理一套行之有效的话术

**课程时间：**2 天，6 小时/天

**课程方式：**讲授 40%、案例 30%、互动讨论及演练 30%

**课程对象：**中小企业的创始人、高管和合伙人，以及对融资有需求的机构以及客户

### 课程大纲

#### 第一讲：暖场

1. 破冰游戏
2. 企业健康指数测量

#### 第二讲：中小企业现状和问题

##### 一、中小企业现状

##### 1. 中小企业为社会创造的价值

- 1) 国内工商注册的中小企业为 1000 万多家，占全国企业总数的 99%。

- 2) 中小企业对 GDP 的贡献为 60%；
- 3) 中小企业对税收收入的贡献为 50%；
- 4) 中小企业为社会提供了 80% 以上的就业机会；
- 5) 中小企业实现了国内 65% 的发明专利、75% 以上的企业技术创新、80% 以上的新产品开发；据海通证券研究所数据显示，80% 的中小企业缺乏资金，30% 的中小企业资金十分紧张。

## 2. 中小企业的结构性矛盾，应该说是具有共性的，简单来说就是小、散、乱、差。

- 1) “小”：企业规模小。
- 2) “散”：每一个行业，它的企业都非常的分散，集中性比较差。
- 3) “乱”：即无序竞争，同质化竞争，市场不规范，这个既有国家监管的问题，有市场自身的管理问题，也有企业自己的问题。越是技术含量低、行业门槛低的产品或者企业，无序竞争甚至恶性竞争就表现得越明显
- 4) “差”：一个是我们本身的整个中国制造业的产品技术水平、质量水平、企业管理水平，用“差”来形容也不为过

案例：创业企业的不归之路

## 二、中小企业融资问题：融资渠道比较狭窄

### 1. 融资渠道单一

- 1) 银行贷款占到了 80% 以上甚至更高
- 2) 中小企业融资的特点是“短、频、快、小”，银行不能满足企业短期应急资金的需求。

### 2. 融资筹划不到位、资产结构不合理

- 1) 公司固定资产(房地产) 比例低，导致抵押物缺乏；
- 2) 公司资本金、固定资产、流动资产等资产结构需要优化
3. 公司的产品不属于国家鼓励和支持发展的行业，比如房地产行业。
4. 财务报表不规范，管理不规范。
5. 缺乏专业融资人员
- 1) 融资渠道、融资方式在不断的创新，企业需要专业人员跟踪和研究新的融资渠道和融资方式。

案例：为什么这家工资融不到资，大家有什么建议？

## 三、中小企业融资难的原因

1. 银行对中小企业的“惜贷”
2. 中小企业信用缺失，征信系统不完善
3. 信用担保等中介机构支持中小企业融资服务滞后

### 4. 企业自身问题

- 1) 管理制度存在缺陷
- 2) 自身竞争力不强
- 3) 管理人员素质不高

互动：了解自己企业现状，讨论有什么好的融资方法

## 第三讲：中小企业的融资新观念和 17 种融资渠道

### 一、突破思维的局限

1. 企业不但要用好自己的钱，也要用好别人的钱，还要用好明天的钱。
2. 企业不但要用好实有资本，还要用好虚拟资本。

案例和互动：案例 1：螃蟹的故事

传统模式-有 1 万元只能做 1 万元生意

新的模式-有 1 万元做了 200 万的生意，并净赚了 80 多万

思考：在这个案例中，螃蟹还是螃蟹，到底什么发生了变化？

## 二、企业为什么总是缺钱？

1. 资金短缺是所有企业的问题
2. 只有发展才能生存，只有发展才能做强做大

## 三、为什么要用社会的钱？

1. 自己的钱是有限的，用自己的钱只能是滚雪球式发展；
2. 社会的钱是无限的，用社会的钱可以是膨胀式发展。

案例：小米的发展历程

## 四、中国中小企业融资 17 种模式分为四大类

1. 第一类：债权融资模式
2. 第二类：股权融资模式
3. 第三类：内部融资和贸易融资模式
4. 第四类：政策融资模式

## 第四讲：17 种融资模式具体介绍

### 一、第一类债权融资模式

#### 1. 国内银行贷款

- 1) 定义
- 2) 特点
  - a 手续较为简单
  - b 融资速度较快
  - c 融资成本较低
  - d 贷款利息进入企业成本
  - e 按期付利、到期还本

互动：获得银行投资有哪些硬要求？

#### 2. 发行债券融资

- 1) 定义
- 2) 企业债券融资的种类与特点
  - a 短期企业债券（期限 1 年以内）
  - b 中期企业债券（期限 1 至 5 年）
  - c 长期企业债券（期限 5 年以上）
  - d 企业债券具有流通性、收益性、偿还性、安全性的特点

#### 3. 民间借贷融资

- 1) 定义
- 2) 民间借贷模式创新——个人委托贷款业务

案例：手机销售专营公司，净资产 300 万，年利润 500 万，因扩大经营网点和进货流动资金的需要，需要贷款 2000 万，有哪些融资方案？

#### 4. 信用担保融资

- 1) 定义
- 2) 信用担保融资的特点
  - a 使原借、贷两者关系变为借、贷、保三者关系
  - b 信用担保分散银行贷款风险
  - c 信用担保分解企业融资困难
  - d 信用担保收取一定比例的担保费用
  - e 成功的信用担保将实现企业、银行、保机构“三赢”

#### 5. 金融租赁融资

- 1) 定义

## 2) 金融租赁融资的特点

- a 由承租人指定承租物件，使用、维修、保养由承租人负责，出租人只提供金融服务。
- b 金融租赁以承租人占用出租人融资金额的时间计算租金。
- c 租赁物件所有权只是出租人为了控制承租人偿还租金的风险而采取的一种形式所有权，到合同结束时，根据合同协定可以转移给承租人。
- d 金融租赁最少需要承租方、出租方、供物方三方当事人。

### 案例：中小型出租汽车的融资故事

现有一百辆轿车，净资产 500 万，近期获得了地方政府的特许经营项目，欲购买大巴 50 台，需要融资 2500 万，有哪些融资方案？

## 二、第二类股权融资模式

### 1. 股权出让融资

#### 1) 定义

#### 2) 股权出让的对象

- a 股权出让大型企业
- b 股权出让境外商企
- c 股权出让产业基金
- d 股权出让风险投资
- e 股权出让个人投资

互动：如何在企业不同的发展周期，比如初创期、发展期和成熟期，获得最佳股权融资？

### 2. 增资扩股融资

#### 1) 定义

#### 2) 增资扩股的特点

- a 通过扩大股本，直接融进资金
- b 通过扩大股本，把企业加快做大
- c 根据经营收益状况，向投资者支付回报

### 3. 引进风险投资

#### 1) 定义

#### 2) 风险投资的特点

- a 高风险
- b 高回报
- c 专业性
- d 组合性
- e 权益性
- f 中长期

### 4. 投资银行投资

#### 1) 定义

#### 2) 投资银行投资的特点

- a 投资银行是资本市场的核心机构
- b 投资银行除了自身的可用资金还有多种融资渠道
- c 投资银行投资原则上参股不控股
- d 知名投资银行投资的企业，实际上已为进入资本市场奠定了基础

案例：红衫资本最青睐哪方面企业？

### 5. 国内上市融资

#### 1) 定义

#### 2) 企业在国内上交所主板上市融资的条件

#### 3) 企业在国内深交所中小企业板

## 6. 境外上市融资

### 1) 定义

### 2) 目前实际可选择的境外资本市场

- a 香港交易所主板和创业板股票市场
- b 新加坡交易所股票市场
- c 美国纽约交易所和 NASDAQ 股票市场
- d 英国伦敦交易所股票市场
- e 德国法兰克福交易所股票市场

互动：如下哪些企业适合境外上市？

## 7. 买壳上市融资

### 1) 定义

### 2) 壳公司的特点

- a 经营业绩差
- b 行业前景不佳
- c 产品市场萎缩
- d 股价长期低迷
- e 企业债务过重
- f 自身无回天之力

## 三、第三类内部融资与贸易融资模式

### 1. 资产管理融资

#### 1) 定义

2) 应收帐款抵押贷款：通过以应收帐款作为抵押取得贷款。

3) 存货质押担保贷款：存货担保融资是通过仓储物品进行质押贷款。

### 2. 资产典当融资

#### 1) 定义

#### 2) 资产典当融资的特点

- a 当物、当期、当费灵活
- b 典当手续简便快捷
- c 典当融资限制条件较少

案例：深秋季节，天气渐凉，某家电公司的李经理却正着急上火。原来，取暖器、加湿器、电热器等暖家电的销售旺季就要来临，而他手头上却缺少进货资金。多方筹资未果，李经理该怎么办？

## 四、第四类项目融资和政策融资模式

### 1. 高新技术融资

#### 1) 定义

#### 2) 高新技术融资的来源

- a 国家科技型中小企业技术创新基金
- b 国内民间资本
- c 国际机构资本

### 2. 专项资金投资

#### 1) 定义

#### 2) 国家有关部门和各省市政府陆续出台专项资金政策

案例：作为一家农业生产型企业，如何获取林业局专项基金？

### 3. 产业政策投资

#### 1) 定义

#### 2) 产业政策投资的种类

- a 财政补贴
- b 贴息贷款
- c 优惠贷款
- d 税收优惠
- e 政府采购

**互动：**你所不知道的各类政府扶持政策

### **五、中小企业最新融资渠道分析**

1. 综合授信优势及其劣势
2. 供应链融资优势及其劣势
3. 典当融资优势及其劣势
4. 民间借贷优势及其劣势
5. 额担保贷款及其劣势

## **第五讲：学习做一份完美的商业计划书**

### **一、商业计划书的作用**

### **二、如何做好商业计划书**

### **三、完整的商业计划书的构成**

1. 企业基本情况概况
2. 企业股东情况介绍
3. 核心团队
4. 商业计划书的主要内容

### **四、商业计划书的重要组成部分**

1. 摘要
2. 企业基本情况
3. 核心团队情况
4. 产品及技术服务
5. 产品市场
6. 商业模式
7. 业务拓展计划
8. 经营风险与策略
9. 企业管理模式
10. 财务分析
11. 科技金融服务

**案例：**通过一份优秀的商业计划书，这家公司获得了 A 轮 3000 万的投资

### **五、商业计划书的展示和讨论**

小组内选出一家企业作为代表，对该企业的商业计划书进行点评