

## 双循环格局下的中小企业创新融资策略

### 【课程背景】

双循环格局的战略意义在于以扩大内需为战略基础，进一步对外开放，充分发挥内需潜力，更好地利用国内外市场和资源，提高中国经济发展的质量和可持续性。中小企业一向被认为是最具活力与创新力的经济实体，我国经济率先从新冠肺炎疫情中反弹，中小企业功不可没。目前，全球供应链、产业链正在加快重塑，我国在半导体产业、芯片技术、精密数控机床、关键核心技术等诸多领域均存在短板，一旦被“卡脖子”，就很难形成畅通的国内国外双循环。这些领域亟须社会各界密切配合进行攻关克难，而中小企业积极融入供应链经济体系，在其中起关键作用。双循环格局的顺利实现，关键在于中小企业的高质量发展。中小企业要实现高质量发展，需要新技术、新产业、新业态、新模式，深入开展技术改造，培育核心竞争力，均离不开资金支持。多年来，虽然中小企业发展迅速，对经济增长贡献率持续增长，国家密集出台了“两增两控”“降低实体经济企业成本”“小微企业应收账款融资”“大力发展普惠金融”等一系列融资惠企政策，取得一定的成效，但相当多中小企业仍然反映获得感不强，政策看得见摸不着，“两难一慢”（融资难、融资贵、融资慢）仍是制约中小企业高质量发展的主要瓶颈和突出短板。因此，当前在畅通国内国外双循环背景下，政府高度支持中小企业发展，中小企业如何根据新的融资环境，创新融资模式，突破融资困局呢。

中国社会已进入新金融时代，多层次资本市场建设的持续推进，资产证券化的不断深入，金融改革进程不断加快，也给企业带来了大量的机遇。随着云计算、大数据、物联网、移动支付、网络社交等新一代信息通讯技术迅速发展，传统金融业正逐渐被互联网融合与颠覆。“新金融”出现了对于缓解中小企业融资难，调整经济结构、培育经济新增长点、深化金融创新和财富管理等方面扮演越来越强大的角色。而银行、保险、券商等传统金融业面临转型升级的迫切需求，产业边界和商业模式亟待重塑，市场空间巨大，新一轮的金融革命即将开始，我们该如何应对？

目前，很多企业资金瓶颈无法突破，一些企业现金流长期不足，另外部分企业拥有大量可用资金却不懂得投资方法，企业内部竞争力不足，许多企业并不善于借助金融资本杠杆来完成企业每个发展阶段的价值链联动，碎片管理、点状聚焦、信用缺失，让我们的企业管理很难借力于以往的作为再发力，企业的投融资与公司价值管理问题，已经成为制约广大企业生存和发展的主要障碍，企业金融资本战略实施与投融资创新升级势在必行。当前，大部分中小企业不注重信用体系建设，缺少对资本运作的技巧和管理工具全面的认识，而又急于去融资、扩张、运作项目，往往就隐藏着巨大风险。在新的竞争环境下，如何构建多元化投资体系，创新企业融资方式，如何有效地利用和运用资本，构建公司投融资平台，让企业的资金池发挥引擎作用，同时防范企业金融风险成为企业中高层领导人员负责人面对的重大课题。

大数据背景下企业应该如何根据自身实际情况选择有效的融资途径一直都是管理者们关心的热点问题。随着金融市场改革深化，民营资本准许进入银行业，第三方融资机构兴起，以及银行业的市场竞争加剧，都在一定程度上有助于企业融资渠道的拓宽，企业自身也必须转变过分依赖银行信贷的理念，充分认识多样的融资产品，设计多元化的融资方式，利用大数据资源要素，进行融资创新，全面分享金融改革带来的红利。本次讲座将以“国内大循环为主体，国内国际双循环”的新发展格局为背景，分析当前中小企业的发展现状与融资困局，通过对融资过程中每个环节的解析、各种主要融资方式差异的比较、境内外不同资本市场的对比以及相关实践案例的分析，让企业家充分认识到不同融资途径中存在的差别、障碍、代价与风险，并结合自身实际择优而行。同时，以“资产结构性融资”“价值融资”“大数据融资”“平台融资”四个方面全新的视角分析了融资“两难一慢”的深层次原因，为企业家讲解中小企业资产结构性融资突破与价值融资提升路径，大数据融资在信用融资、供应链融资与大数据资源融资等方面的创新策略，及平台融资在产业平台与金融平台的适度选择策略。

### 【课程对象】

- 1、各类企业董事长、总经理、副总经理等企业中层管理人员；
- 2、各类企业主办会计、会计主管、财务经理、财务总监、投资总监、总会计师、财务副总裁、注册会计师；

- 3、政府机关和事业单位财务主管；
- 4、会计师事务所、金融、证券、投资等行业高级管理人员和专业人员。

### 【课程收益】

- 了解国家最新的金融政策与中小企业融资环境与现状；  
学习企业基本融资模式操作流程，掌握多种债融资工具创新的主要方式与技巧；
- 3、掌握公司金融体系设计方法与策略，了解公司的金融化策略，学会大数据融资、融资平台、大资金池、金融体系设计路径；
  - 4、掌握融资战略规划及当前银行及第三方创新性融资渠道，制定合理的融资结构；
  - 5、学会资本跨越式发展创新融资组合五种策略、掌握创新融资与融资风险管理基本策略、最新手段与实操方法。

### 【课程特点】

- 1、案例与实操训练、咨询式培训相结合，实用性与实效性明显；
- 2、应用性强，落地快，可直接用于企业实际；
- 3、内容通俗易懂，课程注重实效，低调务实。

### 【课程模块】

#### 【1】宏观金融经济、产业环境与融资环境

- 1、2022 经济金融形势、最新资本金融政策；
- 2、国内产业金融政策与经济热点分析；
- 3、供给侧结构性改革与国企混改融资；
- 4、在“双循环”格局下，中小企业发展的现状；
- 5、双循环格局下的中小企业融资环境；
- 6、中小企业发展的融资困局；
- 7、中小企业融资“两难一慢”（融资难、融资贵、融资慢）的深层次原因：
  - (1) 资产结构性融资视角、价值融资视角；
  - (2) 大数据融资视角、平台融资视角；
- 8、大数据金融战略、产业投资布局与企业大资本池运作；

#### 【2】融资战略、融资创新与公司金融化策略：

- 1、大数据时代投融资五维规律：产品经营、资本经营、金融化模式等；
- 2、产业投资三项项目布局（生存、孵化、资本）与融资战略；
- 3、资产结构性融资创新；
- 4、价值融资的创新；
- 5、利用大数据征信，创新信用融资模式；
- 6、聚合大数据信用，创新供应链融资模式；
- 7、构建大数据信任链，创新大数据资源融资模式；
- 8、产业平台与金融平台的选择；
- 9、公司金融化八类模式；
- 10、企业融资创新与项目融资平台的风控。

#### 【3】企业融资工具，融资渠道、模式选择：

##### ●间接融资

- 1、间接融资方式（一）：
  - (1) 企业信用贷、存货质押、证券抵押、不动产抵押；
  - (2) 票据贴现、典当融资、卖方信贷、可转让存单、消费贷款；
  - (3) 账款保理、融资租赁、信托融资、委托贷款、装修贷款；

- (4) 专利技术贷、个人信用贷、非银行**金融机构**信贷；
- (5) 民间借贷、出口保理、国外银行贷、国际贸易融资等。

## 2、间接融资方式（二）：

供应链链式融资、经销商链式融资、货权质押融资、国内主要银行的供应链业务品种案例分析、行业供应链金融创新融资模式及案例分析

## ●直接融资

### 3、直接融资（一）：

私募债、企业债、公司债、商业票据、债务融资工具（中期票、定向债、短融券等）；

VC/PE、IPO 融资（北交所、科创板、创业板、中小板/主板）；

新三板、四板、**定向增发**、公开增发；

内部融资、合作经营、私募基金等。

### 【4】大数据融资与综合创新融资模式：

#### 1、大数据融资

(1) 大数据信用融资

(2) 大数据供应链融资模式

(3) 大数据信任链融资

(4) 大数据资源的融资

2、集合债、集合票据、短期融资券；

3、集合债券信托基金、信贷资产证券化、REITS、引导基金；

4、并购基金、曲线并购重组、多元融资平台；

5、产业链融资、供应链集合融资、贸易信用融资；

6、个人综合贷款、经营创新融资；

7、投贷联动、内保外贷、项目开发集合贷；

8、网络综合贷、商会协会贷、系统分拆融资；

9、政策互助担保贷、国家创新基金、国际金融市场融资、金融衍生工具等。

### 【5】项目融资贷款（BT、BOT、PPP）与经营模式创新融资：

#### 1、项目融资模式：

资金拼盘模式；TOT、TBT、BOT 融资模式；

BT 融资模式；轨道物业模式；BDOT 融资模式；

2、上市融资模式；信托资金融资模式；金融租赁融资模式创新；

3、整体招租、经营权买断、合作开发融资模式创新；

4、经营模式创新整合十大融资模式：

品牌连锁资金池、战略供应商资金池、大客户信用整合、免费经营大数据、价值并购、核心价值员整合、技术价值整合、供应链平台整合等；

### 【6】十大股权融资创新与八大特种债权融资模式：

1、天使 VC、引导基金、私募 PE、产业基金、产业链并购、技术并购、大数据资源整合；

2、战略重组、IPO 融资、上市并购等；贸易平台贷、信用连保；

3、小贷经营联合、供应链融资平台、中小企业私募债；

4、价值孵化融资、债权并购贷、债权分拆贷款等；

5、各类融资模式的风险防范；

### 【7】企业资本战略、融资创新与资本运作：

1、政策需求驱动下产业资本融资：大项目并购、技术并购、国际并购、战略并购；

2、双循环格局下的产业链投资并购融资与国联并购融资案例分析；

3、行业并购基金融资运作

- 4、行业并购投资融资三大案例分析；
- 5、战略投资十大融资模式创新；
- 6、大数据融资战略与项目金融化商业模式构建；

**【8】国内上市与国际 IPO 上市融资：**

- 1、IPO 概述与国际 IPO 市场趋势；
- 2、当前国内外 IPO 市场分析；
- 3、资本市场改革与 IPO 最新趋势：IPO 和再融资、流动性调整、动态市盈率、新经济等；
- 4、国内企业北交所、新三板、科创板、创业板、中小板/主板 IPO 与海外上市运作；
- 6、产业的技术创新（物联网、云计算、大数据）和互联网+并购案例分析；
- 7、产业价值分析与产业链整合及产业融资战略布局。

**【9】房地产困境中的融资创新：**

- 1、后疫情时期时代房企融资困局与基本应对策略；
- 2、房企困境中短期融资模式：解决短期资金周转 — 8 大类创新模式；
  - (1) 存货短融变现、项目土地短融、项目销售短融、信用集合融资（零”利息融资）；
  - (2) 资金杠杆融资（创新债务融资）、内部资源短融、价值预期短融、疫情政策融资；
  - (3) 短期融资案例分析；
- 4、房企困境中中期融资模式：1-2 年资金周转问题 — 8 大类创新模式；
  - (1) 信用生态融资、销售金融模式、股权整合融资、供应链信用融资；
  - (2) 土拓金融模式、产业金融模式、民间机构联盟、综合金融模式；
  - (3) 中期融资案例分析；
- 5、房企困境中长期融资模式：解决战略投资与战略资金问题；
  - (1) 产业战略联盟、产业链生态融资；
  - (2) 战略股权融资、集团金控融资；
- (3) 长期融资案例分析。
- 6、房企困境中基于商业模式的融资创新
  - (1) 互联网+房地产产业模式创新：金融化综合策略；
  - (2) 互联网+物业、创新租赁：创新组合、平台创新；
    - (3) 基金+代建等合作开发：项目公司与 GP 共管、合作开发等创新模式；
    - (4) 全产业链生态模式：地产业态决定融资模式；
    - (5) 产业资本分拆：模式创新、资产证券化+运营、并购融资创新、主板分拆；
    - (6) 新城镇化与创新地产项目：复合融资模式、产业价值孵化；
    - (7) 品牌地产、城市更新、旧改类项目、新基建、产业园区运营、田园综合体、都市圈发展、智慧物业项目中的融资创新；
    - (8) 因城施策、长租公寓、康养项目、特色小镇、产业地产、专业市场、文旅地产价值融资创新；
    - (9) PPP、政府债、政府基金、政府采购、收益权模式等开发模式：政府融资创新；
    - (10) 泛地产生态链：金融、物业、商业、写字楼、大健康等创新模式：融资创新。