

互联网金融背景下中小企业融资模式创新研究

贾丹

(国家管网集团华北天然气管道有限公司, 天津 300450)

【摘要】新时代下, 互联网技术的完善成熟, 以及金融业的改革发展, 驱动互联网金融这一金融服务新模式应运而生, 成为解决中小企业融资渠道单一、信息不对称、融资成本高等融资问题的有效法宝。在此背景下, 中小企业为进一步优化融资效果, 应与时俱进, 深刻意识到互联网金融对企业融资、企业发展的促进作用, 立足互联网金融, 创新开发融资模式。本文将从小企业视角, 基于互联网金融, 围绕创新融资模式展开分析。即以相关概念的分析为切入点, 随后探究互联网金融对中小企业融资的意义, 最后提出融资模式创新的措施办法。

【关键词】互联网金融; 中小企业; 融资模式; 创新

当前, 互联网领域发展势头迅猛, 促使互联网金融迅速兴起, 成了金融行业的重要组成部分之一。对于传统融资方法来讲, 中小企业获得融资资金往往需耗用大量成本, 且流程多、时间长, 无法适应社会高速发展的节奏, 难以满足中小企业发展需要。而互联网金融的出现, 颠覆了传统融资模式, 以创新手段, 为中小企业提供了成本低, 且简单便捷、灵活高效的融资新方案, 可有力支撑中小企业顺利推进各项生产经营活动, 强化企业盈利能力, 驱动其可持续发展。

一、互联网金融背景下中小企业融资的概述

(一) 互联网金融的概念

互联网金融的定义为, 依托互联网、信息通信、大数据等先进技术, 创新开发的金融新业态, 旨在为大众提供更为优质的金融服务, 广泛涉及了网上银行、网络贷款、虚拟货币等诸多领域。

追溯历史, 早在 2013 年, 我国就出台实施系列政策文件, 大力支持互联网金融的壮大发展。直至 2022 年 9 月, 我国互联网金融市场规模已高达 27.5 万亿, 覆盖了保险、众筹、区块链、证券等领域^[1]。但在互联网金融行业欣欣向荣发展的同时, 怎样维护投资者正当权益、怎样防范信息泄露、怎样规避网络诈骗等问题层出不穷的涌现, 亟待有效解决。而这也为中小企业承载互联网金融, 完成合法融资, 埋下了隐患风险。对此, 还需政府部门加强监管, 推出有关准入标准等政策规定, 全面构建互联网金融风险防控体系, 充分保障中小企业融资安全, 促进我国互联网金融长远发展。

(二) 中小企业融资的意义

中小企业作为我国国民经济发展中的重要力量, 是我国现代化经济体系中的关键组成部分, 其开展融资的意义有:

一是促进产业升级。中小企业在融资后, 可加快技术攻关、业务创新、市场拓展, 实现强链不补链, 推进能源革命, 对传统产业加以改造升级, 驱动产业转型升级发展。

二是强化创新能力。因中小企业普遍具有组织结构扁平、科学决策快捷等优势特点, 所以其发展具有一定灵活性, 在获得融资资金后, 即可迅速推动创新创造。

三是推动经济增长。中小企业可在大众就业、技术创新、国家税收等方面, 可彰显重要价值。若中小企业未实施融资, 缺少资金支持, 则难以发展优势业务, 无法提升经营能力。反之, 则可加强行业竞争力, 助推国民经济稳步增长。

四是激发市场活力。中小企业具有较强的敏感性, 可准确捕捉市场变化, 随之及时迎合市场需要, 针对性推出新服务、新技术以及新产品, 能够为市场注入发展新活力^[2]。

五是维护区域平衡。中小企业遍布各地, 健康发展能够带动区域经济增长, 可成为缩小区域经济差距的重要载体。尤其是对于经济欠发达地区来讲, 中小企业的创立可增加当地就业岗位, 提高人均收入。

二、互联网金融对中小企业融资的作用

(一) 简化融资流程

传统融资方式下, 金融机构需对申请融资的中小

企业进行严格审核,如设置诸多审核流程,逐一检查其手续的真实性、完整性等。这种审核流程复杂、审核时间长,且手续细碎繁琐的融资,难以达到中小企业要求,甚至制约其顺利开展生产经营活动。而对于互联网金融而言,则可凭借其技术优势,简化融资程序,强化融资效率。即互联网平台能够广泛收集网络金融信息,以大数据技术深度、精准地分析中小企业的财务状况、融资规模、经营方向等信息,再以云计算等技术,客观评估企业各项信息数据,以模型建立,为中小企业推出最佳的互联网融资方案。随后,即可承载前期的信息数据收集、整合,删减部分融资审核步骤,缩短融资审核用时。总之,互联网金融的去中介化特点,可大幅降低中小企业融资时间,保证融资效率可契合企业需要。

(二) 破解信息壁垒

中小企业的经营规模有限,欠缺一定的信息管理。若采取传统融资方式,则可能发生信息不对现象,导致金融机构难以全面、准确、真实地掌握中小企业经营信息。在此情况下,为防范自身风险,金融机构常采取提升融资标准、延长融资时间、增加融资条件、加大融资成本等措施手段,促使企业“知难而退”^[3]。而互联网金融则可针对性化解信息不对称这一问题。即通过对数据信息的深入分析,智能识别、判断、鉴定中小企业实况信息,并对其信用等级加以自动分类,跟踪式监控其融资环节,充分把握各项数据信息,实现“知己知彼”。

(三) 减少融资成本

相较于传统融资方法,互联网金融无需再进行额外的线下调查,可为双方节省大量时间、资金等借贷成本。对于传统金融机构来讲,其在与中小企业融资过程中,需创建线下网点,要求工作人员,人工审核中小企业的融资贷款申请,如调查企业背景、采集企业信息等。这套程序的使用,将加大机构与企业双方的工作量,并增长人力、财力,以及时间等资源负担。这种负担,将限制中小企业各项业务的高效开展。而对于互联网金融而言,中小企业可在线上提交融资申请相关的手续材料,再由互联网金融平台,快速审核。即通过多样技术的运用,围绕中小企业展开线上形式的数据收集、信息识别、风险模型构建,完成信用评价,节省线下调研等环节,压缩各项成本应用。同时,因具有国家政策的特殊扶持,所以互联网金融平台可为中小企业提供较为优惠的融资利率,减少企业利息费用的耗用,降低贷后成本。

三、互联网金融背景下中小企业融资模式创新的策略

(一) 股权众筹模式

股权众筹是承载互联网渠道,由企业对投资者出让股权,再由投资者出资入股企业,获取收益的新型融资模式。处于互联网金融背景下,该模式是国内中小企业为实现融资的常用手段之一。对比传统金融方式,该模式能够扩大融资范围,促使大量投资者接触融资,提高中小企业融资成功的概率。同时,因监管、审批的限制较少,条件较低,且流程简单便捷,所以该模式的使用难度、实施成本较低。此外,由于该模式可吸引众多投资者的关注、加入,因此,站在某一角度分析,创新应用该模式,还有助于中小企业打造品牌形象,提升在行业市场中的知名度。且因投资人较多,可削弱投资风险,辅助中小企业获得大批小额投资资金。

本文将在优势分析、实例探究这两个方面,探索中小企业股权众筹模式的创新应用:

一是优势特点。丰富融资渠道,拓展融资来源,成功率高;融资门槛较低、成本有限;流程简单,融资效率高;风险分散,压缩个人,或是平台的风险负担压力。

二是案例研究。该模式适用范围较广,大多数中小企业均可创新采用该模式,依规完成融资。例如处于初创阶段的中小企业,运用该模式,可在短时间内获得较可观的资金资源,拓展新业务,扩大企业规模;处于成长阶段的中小企业,在采用该模式后,可得到长期,且稳定、持续的资金资源支撑,辅助企业壮大发展;而已发展成熟的中小企业,创新使用该模式,可支持其对新项目的投资,丰富其增收来源。

中小企业在决定创新融资模式后,应紧跟互联网金融领域发展新趋势,深度学习、充分掌握股权众筹融资模式的基本规则及标准,保证融资过程合法合规,以最小的融资成本追求最大回报。

(二) 数字货币融资模式

本文将在数字货币众筹平台融资、数字货币账款结算这两个方面,探究中小企业创新融资模式的方法。

一是数字货币众筹平台融资。企业可承载该平台,面向社会,发起融资项目,针对社会投资者,以发行代币的手段,高效完成合法募资,实现商业计划。具体做法为:中小企业依托该平台,公开设立融资项目,同时编制、公开项目白皮书,科学设计代币发行方案^[4]。这样一来,社会投资者即可根据自身主观意愿,

选择、分析、研判融资项目，在确定无误，具有强烈的投资意愿后，即可使用主流的虚拟货币，如比特币等，买入企业所发行的代币，成为该项目的第一批出资人。当项目代币正式发行完毕后，企业则可收获数字资产，并将这些数字资产投入项目的实际开发、运营等活动中。此时，该项目的投资者即可灵活处理这些代币，如出售获利，或是继续持有，待日后分享项目增值红利等。另外，该平台的融资行为具有较强的安全性，即该平台的构建主要区块链等新兴技术为主，可全周期地监控资金的实际流向，突出资金的透明化、可追溯性，保证中小企业融资活动的合法、规范。

二是数字货币账款结算。点对点支付结算是数字货币的突出优势，可有效破解融资结算、资金周转结算等顽瘴痼疾。即在国际贸易中，不论是产品销售，或是服务支持，若采用以跨境人民币，或是美元结算的方法，需向合作银行支付大量手续费，成本过高，且需等待较长的结算周期。对此，中小企业即可使用数字货币，完成货物、服务的结算，如承载区块链网络，高效完成贸易双方的一对一支付，加强交易效率，实时完成账款清算，优化跨境结算流程，保证资金实际利用率。而这对于本地供应商也是如此，数字货币的正当使用，可防止银行转账滞，滋生资金周转陷入困境等问题，确保中小企业可有序、稳定地推进各项生产经营活动。

（三）网络小额信用融资模式

该模式又被称为“大数据金融”，基本原理为“电商+小额贷款”，主要运用云计算、互联网、大数据等信息技术，依托电商平台，提供信用贷款。在传统金融融资方法暴露出信贷风险高、金融业务单一、利息差紧收等问题后，该模式得到了中小企业的推广使用。如阿里巴巴网络小额贷款，就是基于互联网大数据平台，在分析客户在淘宝、天猫等购物平台的交易信息后，搭建起信用评估模型，全方位调查客户的背景信息，并为综合信用等级高的客户针对性提供信贷申请资格^[5]。经实践，仅需三分钟，客户即可实现贷款申请、贷款发放。对此，中小企业也可创新利用该模式的融资成本少、准入门槛低、产品种类丰富等优势特点，完成合法融资。因该模式的运营形式为完全网络化，所以在中小企业融资过程中，无需支付人工费用，如人工进行信息评估等，且可借助信息技术，压缩放贷的时间成本；再如该模式具有多元化的信贷产品，如贸易融资、订单贷款等，可迎合中小企业不同的个性化融资需要。

然而利弊相依，虽然网络小额信用融资这种创新

模式，能够成为中小企业高效完成融资的常用手段，但该模式不具备吸收公众存款的能力，难以实现大量资金的筹措。另外，由于该模式对信息技术的依赖性较强，所以使得网络、操作、信用等风险较多，若企业缺少一定的严谨性，则较易触碰法律风险，如还款延期等，将直接降低企业信用等级，甚至成为失信企业。因此，中小企业在选用此模式进行融资时，应秉持严谨谨慎、合法合规的根本原则，依照平台、政策等相关要求，推进融资。同时，企业需慎选网络融资平台，即优选具有注册资本丰厚、杠杆比例合理、手续真实完整、按时报送数据等特征的网络平台，在依法获取融资资金的基础上，避免企业敏感信息外泄等不良问题的发生，保证中小企业融资安全，有序推动企业长足进步。

结语：

互联网金融是互联网技术日渐成熟下的新时代产物，可辅助中小企业创新股权众筹融资、数字货币融资、网络小额信用融资等新模式，压缩融资成本，丰富融资渠道，加快融资效率，针对性解决融资成本高、融资方式单一、融资流程繁琐等中小企业融资难问题。然而，虽然互联网金融具有较突出的优势作用，但也需辩证思考，警惕互联网金融的信息泄露、侵犯隐私等隐患风险，需政府部门强化监管，规避风险。未来，相信可通过有关政策制度的健全完善、融资环境的稳定创设，促使互联网金融在实体经济等多样领域中大放异彩，为中小企业开辟辽阔的发展空间，逐渐增长中小企业经营利润，助力我国国民经济早日取得发展新突破。

参考文献：

- [1] 陈华. 经济新常态下中小企业融资风险问题分析[J]. 老字号品牌营销, 2024, (01):75-77.
- [2] 谭本艳, 熊荣波. 基于BO-XGBoost的中小企业债务融资能力影响因素分析[J]. 会计之友, 2024, (01):39-46.
- [3] 张红伟, 王莉莉, 陈小辉. 数字经济与中小企业生存: 促进或抑制? [J]. 证券市场导报, 2024, (01):3-15.
- [4] 王莹, 陈南森, 陈进东等. 区块链技术对中小企业信用融资策略的影响机制研究[J]. 管理现代化, 2023, 43 (06):138-146.
- [5] 王岚, 陈泉西, 解铭. 数字普惠金融促进中小企业绿色创新对策研究[J]. 互联网周刊, 2023, (24):21-23.