

创业融资

知识结构

创业融资概述

创业融资的渠道与方式

寻找创业资金

世界上并非每一件事情，都是金钱可以解决的，但是确实有很多事情需要金钱才能解决。——李嘉诚

本章要点



【应知目标】

- 1、创业融资的概念及特征
- 2、创业融资的渠道与方式

【应会目标】

- 1、学会选择的创业融资不同渠道
- 2、学会寻找创业资金

案例导入



◎ 银行提供的免费担保创业信贷圆了他创业的梦

周光超，前年大学毕业后回到老家上海，一直没有找到称心的工作，看到自己聚居的小区内有一家小型超市，生意非常火，周光超心想，不如开个超市，自己给自己干，但是一打听，办个小超市投资起码的六七万元，只好作罢。去年8月，上海浦东发展银行与联华便利签约，推出面向创业者的“投资七万元，做过小老板”的特殊免担保贷款业务，由于联华便利为合作方，为创业者提供了集体担保，参与者自己不必再提供担保，浦发银行可向每位通过资格审查的申请者提供七万元的创业贷款。周光超获悉后立即递交了申请，两个月后，他顺利地 from 浦发银行领到了贷款，在控江路上如愿开起了自己的小超市。

PART 01

第一节 创业融资概述



何谓创业融资



创业融资特征



何谓创业融资

融资，从狭义上讲，**即是一个企业的资金筹集的行为与过程**

从广义上讲，融资也叫金融，就是货币资金的融通，当事人通过各种方式到金融市场上筹措或贷放资金的行为。

二、创业融资特征

复杂性

创业初期自我积蓄的有限性，很难满足企业创办和发展的高投入需求，从外部市场取得外融资源是必不可少手段，因此，融资具有市场其市场化特性等。

The user can demonstrate on a projector or computer

艰难性

- 创业企业没有足够的**财务数据**
- 创业企业可用于抵押的**资产**不足
- 创业企业的**融资规模较小**
- 我国**资本市场**的不健全（企业存在劣势、信息不对称、道德风险）

时代性

我国政府鼓励创业，给予了大量的政策支持，比如说税收减免等。

The user can demonstrate on a projector or computer

The user can demonstrate on a projector or computer

PART 01

第二节 创业融资的渠道与方式的 比较与选择



各种创业融资的渠道与方式的比较与选择



融资渠道与方式选择技术



创业融资的程序

一、创业企业的资金来源

国家财政资金

指国家以财政拨款形式投入企业的资金。为了支持创业活动，国家一些部委和地方政府设立了各种基金。

企业自留资金

指企业在生产经营过程中形成的资本积累和增值，主要包括资本公积金、盈余公积金和未分配利润等。

国内外金融机构资金

指各种银行和非银行金融机构向企业提供的资金。我国商业银行资金雄厚，是企业经营资金的主要来源。



其他企业和单位的资金

指各类企事业单位、非盈利社会组织等，在经营和业务活动中暂时或长期闲置、可供企业调剂使用的资金。

职工和社会个人资金

指企业职工和社会个人以其合法财产向企业提供的资金。

境外资金

指国外的企业、政府和其他投资者以及我国港澳台地区的投资者向企业提供的资金。利用外资的方式主要有吸收外资和借用外资两大类。

内部融资和外部融资的比较与选择

Y o u c a n a d d a s u b t i t l e h e r e



内部融资和外部融资的特点比较

- 内部融资是企业依靠其内部积累进行的融资，具体包括三种形式：**资本金、折旧基金转化为重置投资和留存收益转化为新增投资。**
- 外部融资是指企业通过一定方式从外部融入资金，它对企业的资本形成具有**高效性、灵活性、大量性和集中性**等特点。counting, management, corporate businesses report and personal use.



内部融资和外部融资的选择

企业融资是一个随自身的发展由内部融资到外部融资的**交替变换过程**。考虑到外部融资的成本代价，创业企业在资金筹措过程中，一定要高度重视内部积累。辩证地讲，**内部融资是外部融资的保证**，外部融资的规模和风险必须以内部融资的能力来衡量。management, corporate businesses report and personal use.

直接融资和间接融资的比较与选择

You can add a subtitle here



直接融资与间接融资的特点比较

- **直接融资**指资金供求双方之间直接融通资金的方式，是资金盈余部门在金融市场购买资金短缺部门的直接证券，如商业期票、商业汇票、债券和股票等。
- **间接融资**指企业通过金融中介机构间接向资金供给者融通资金的方式，它由金融机构充当信用媒介来实现资金在盈余部门和短缺部门之间的流动，具体的交易媒介包括货币和银行券、存款、银行汇票等。counting, management, corporate business report and personal use.



直接融资和间接融资的选择

- 直接融资中，一方面投资者要求资金使用者的经营活动具有较高的透明度，不管规模大小，企业为达到较高的透明度所需支付的信息披露、社会公证等费用差别不大，因而创业企业筹集单位资金的费用相对就很高。
- 间接融资中，由于金融媒介能够以较低的成本，在事先对资金的使用者进行甄别，并通过合同对资金使用者的行为进行约束，在事后则继续对资金使用者进行监督，因此这种融资方式对资金使用者信息透明度的要求相对较低。， corporate business report and personal use.

股权融资与债权融资的**比较与选择**

Y o u c a n a d d a s u b t i t l e h e r e



股权融资与债权融资的特点比较

- **股权融资**包括创业者自己出资、争取国家财政投资、与其他企业合资、吸引投资基金投资、公开向社会募集发行股票等。自己出资是股权融资的最初阶段，发行股票是最高阶段。
- **债权融资**包括向政府借贷、向银行借贷、向亲朋好友借贷、向民间借贷、向社会公众发行债券等。向亲朋好友借钱是债权融资的最初阶段，发行债券则是最高阶段。counting, management, corporate business report and personal use.



股权与债权融资的选择

- 股权与债权融资的选择主要涉及到企业控制权的分散甚至转移。控制权改变不仅直接影响企业生产经营的自主性、独立性，原有股东的利益分配，而且当失去控股权时，还可能会影响到企业的效益与长远发展。因此，在可能的情况下，应尽量考虑采取债权融资。， corporate business report and personal use.

二、融资渠道与方式选择技术

不同类型的创业企业融资策略

- 1.制造业型创业企业，多劳动密集型，大多数要依赖信贷资金，直接融资难度大。
- 2.高科技型创业企业，具有高投入、高成长、高回报和高风险的特征。
- 3.服务业型创业企业，其主要融资方向是中小型商业银行贷款。
- 4.社区型创业企业，有一定的社会公益性，易获得政府扶持性资金/社区共同集资。

不同发展阶段创业企业融资策略

种子期-创建期-生存期-扩张期-成熟期

不同资金需求特点的企业融资策略

- 1.资金需求的规模较小时，可以利用员工集资、商业信用融资、典当融资；规模较大时，可以吸引权益投资或银行贷款。
- 2.资金需求的期限较短时，可以选择短期拆借、商业信用、民间借贷；期限较长时，可以选择银行贷款、融资租赁或股权出让。
- 3.资金成本承受能力低时，可以选择股权出让或银行贷款；承受能力强时，可以选择短期拆借、典当、商业信用融资等。

创业融资的程序

事前评估



是在充分调查研究和对企业进行SWOT分析(优势、劣势、机会和威胁)的基础上，系统分析企业融资的必要性和可行性。

融资决策与方案策划



主要是就融资中的一系列关键问题进行决策和策划，包括：估算融资规模、估算融资成本，评估融资风险等。

融资资料准备与谈判



企业一方面要着手准备相关融资资料，编制融资计划书，另一方面要开始与潜在资金提供方接触，细节进行协商。



过程管理

该阶段包括融资组织、策划与实施等内容，它是根据双方谈判的结果和要求，对所有资金到位前的工作进行细化、论证、安排。核心是制定融资实施方案与签订融资协议两个环节。



事后评价

通过分析总结成败之处，为下次融资积累经验和相关资料。包括：融资效果评价及其成败经验教训分析；融资参与人员的表现及其奖惩处理；企业融资档案的建立等。

PART 01

第三节 寻找创业资金



创业资金的来源及优劣分析



降低创业贷款融资成本技巧



成功创业家寻找创业资金的方法



附件：国家免息创业贷款政策

【案例】

2001年在澳大利亚度过了14年留学和工作生涯的施正荣博士，带着自己10多年的科研成果回到家乡无锡创业。当无锡市有关领导得知施正荣的名声，和他的太阳能晶硅电池科研成果在国内还是空白时，立即拍板要扶持科学家做老板。在市经委的牵头下，无锡市政府联合当地几家大国企投资800万元，组建了无锡尚德太阳能电力有限公司。有了政府资金的鼎力支持，尚德公司有了跨越式发展，仅仅3年时间销售额已经过亿元，成为业界明星企业。

【案例一】

2001年在澳大利亚度过了14年留学和工作生涯的施正荣博士，带着自己10多年的科研成果回到家乡无锡创业。当无锡市有关领导得知施正荣的名声，和他的太阳能电池科研成果在国内还是空白时，立即拍板要扶持科学家做老板。在市经委的牵头下，无锡市政府联合当地几家大国企投资800万元，组建了无锡尚德太阳能电力有限公司。有了政府资金的鼎力支持，尚德公司有了跨越式发展，仅仅3年时间销售额已经过亿元，成为业界明星企业。

从政府或者其他机构获取创业扶持资金的优劣分析：

- 人力资源社会保障部门为大学生创业提供**创业担保贷款**；
- 科技部门为大学生**科技创业提供专项资金**；
- 农业部门为农业创新项目提供**农业扶持资金**等。

【案例二】

刘先生自2000年下岗后一直给别人打工，后来他产生了自己创业的想法，他决定开家单身公寓。按照预算，装修以及购置简单家具的开支为3万元；房主要求一次预交1年房租，3套房子需预付1万元，这样总体的创业启动资金是4万元。在朋友的指点下，他以自住的房改房作抵押，到银行办理了创业贷款。贷款拿到手后，刘先生才发现这种贷款不但手续简单，而且还享受20%的下浮利率。依靠这笔创业贷款，刘先生的单身公寓很快开了张，并且生意非常红火，扣除贷款利息等开支，每月的房租净收益在2000元左右，成功赚得第一桶金。

（一）从银行贷款的优劣分析：

- 抵押贷款：抵押贷款指借款人向银行提供一定的财产作为信贷抵押贷款方式。
- 信用贷款：指银行仅凭对借款人资信的信任而发放的贷款，无须向银行提供抵押物。
- 担保贷款：担保贷款指以担保人的信用为担保而发放的贷款。
- 质押贷款：质押贷款是以借款人或第三人的动产或权利作为质物而取得的贷款。

【案例三】

罗振宇用众筹模式改变了媒体形态。2013年最瞩目的自媒体事件：也视乎在证明众筹模式在内容生产和社群运营方面的潜力，《罗辑思维》发布了两次。

“史上最无理”的付费会员制：普通会员会费200元；铁杆会员，1200元。买会员不保证任何权益，却筹集到了近千万会费。爱就供养，不爱就观望，大家愿意众筹养活一个自己喜欢的自媒体节目。



（二）众筹融资的优劣分析

天使投资：指个人出资协助，具有专门技术或独特概念，而缺少自有资金的创业家进行创业，并承担创业中的高风险和享受创业成功后的高收益。属于个人的投资行为，一般办理的手续简单，是由自由投资者或非正式风险投资机构对原创项目构思或小型初创企业进行的一次性前期投资，主要面向初级创业和种子期的企业。

（三）向网络借贷平台进行贷款优劣分析

特点：网络平台进行贷款通过网络借贷平台提出申请，签订贷款的合同并实现贷款的行为。互联网金融是一个新兴的金融模式，手续简单，来钱也快。

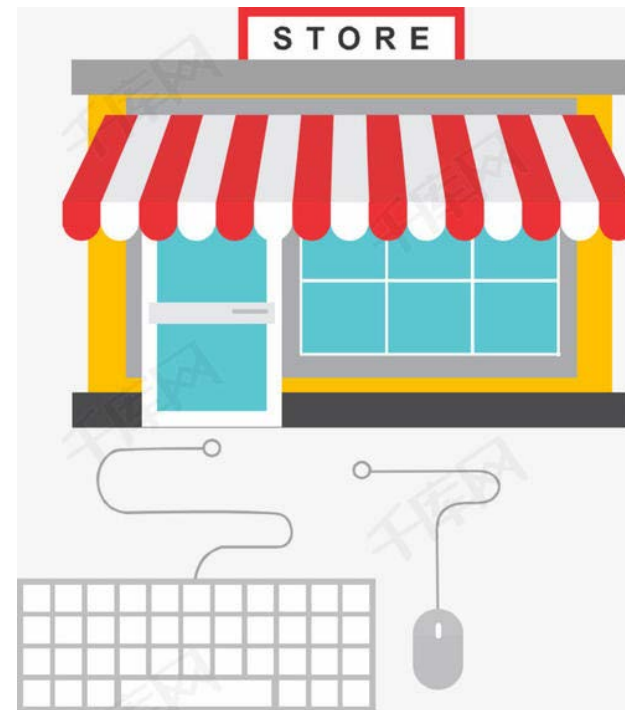
弊端：互联网金融目前在国内，还难说是一个非常成熟的体系。很多金融公司为了利益，向创业者推销借贷产品时往往加以一些**诱惑**。还要承担一个所谓的叫**利滚利的风险**。

（四）从亲朋好友处借钱的优劣分析

创业者应尽可能找那些对自己不会产生重大风险和控制性、干预性的资金，这往往是最优选择。但是自筹资金数量非常有限，远远满足不了企业启动和运营对资金的需求。一旦创业失败，不仅父母多年的积蓄全部打了水漂，而且很有可能会背负上沉重的债务。

【案例四】

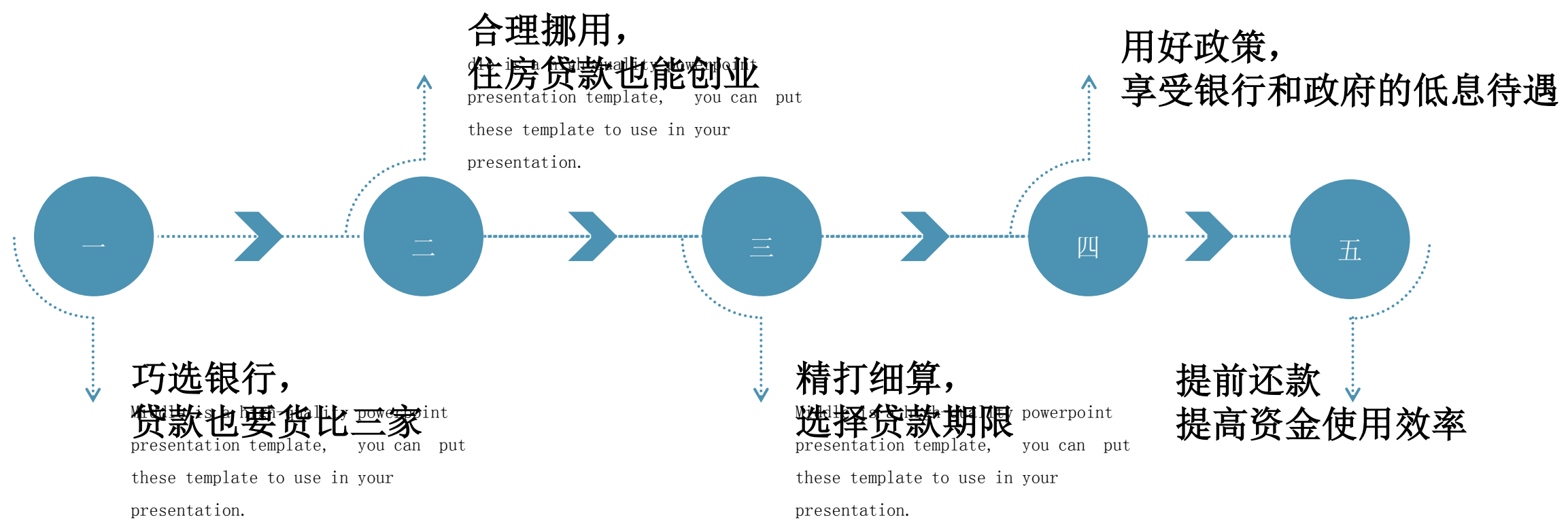
尚雄伟所工作的某粮油食品商店连年亏损，上级公司决定将该商店向社会进行公开的拍卖，尚雄伟十分看好该商店。但要将商店拍到手，起码得有60万元以上的资金，凭自己的实力显然无法企及。于是他向昔日的同学、庄氏集团董事的庄岩俊求助，在了解情况后，对方提出以投资方式参与合作竞拍。一个月后，在装饰集团100万风险投资的支持下，一举拍得粮油食品商店，也很快进入了门面的重新装修阶段。



（五）融资租赁的优劣分析

融资租赁是一种以融资为直接目的的信用方式，表面上看是借物，而实质上是借资，以租金的方式分期偿还。该融资方式具有以下优势：不占用创业企业的银行信用额度，创业者支付第一笔租金后即可使用设备，而不必在购买设备上大量投资，这样资金就可调往最急需用钱的地方。

降低创业贷款融资成本



寻找创业资金的方法

- 一、认识很多人。
- 二、把你自己的钱都花在你的梦想上。
- 三、对产品设置预先订购。
- 四、在支付方式上提出独特的价值主张。
- 五、向你的投资人兜售你的发展阶段，而不是产品。

拓展与实训项目

一、完成【拓展训练】风投自我测评

二、如果你现在有一个创业项目需要融资，请为这个项目拟定相关融资计划，并制定一套融资方案（方案要有分析和说明）。



THANK YOU

谢谢观看