

范琳,王怀明,沈建新. 互联网金融破解农业中小企业融资困难研究[J]. 江苏农业科学,2015,43(10):541-543.
doi:10.15889/j.issn.1002-1302.2015.10.167

互联网金融破解农业中小企业融资困难研究

范琳¹, 王怀明¹, 沈建新²

(1. 南京农业大学金融学院, 江苏南京 210095; 2. 江苏省农业科学院, 江苏南京 210014)

摘要:农业中小企业作为我国农业经济发展的主要推动力,面临着严峻的融资难题,对我国社会主义新农村建设产生较大阻力。随着互联网金融的不断发展,越来越多的中小企业选择通过互联网金融的模式进行融资。针对我国农业中小企业存在的融资困境,分析互联网金融的发展对解决其融资困境存在的优势与劣势,并对如何推动农业中小企业抓住互联网金融发展时机解决融资问题提出政策建议。

关键词:农业中小企业;互联网金融;融资

中图分类号: F323.9

文献标志码: A

文章编号: 1002-1302(2015)10-0541-03

目前我国数量最多、最具创新活力的企业群体是中小企业。2014 年,我国中小企业提供了我国 50% 以上的税收来源,创造了 60% 以上的国内生产总值,中小企业在促进我国经济增长、增加就业、推动创新等方面具有不可替代的作用。对于农业企业而言,中小企业的数量更是占据了半壁江山,为农村经济的发展提供了强大的动力支持,地位举足轻重。但是,我国大多数中小企业面临融资困境,农业中小企业由于其自身的弱质性,资金需求呈现“急、少、频、快”的特点,融资问题严峻。为了更好地促进新农村发展,农业中小企业融资难的问题亟待解决。2013 年以来,我国互联网金融发展迅速,互联网金融被我国学者认为是解决中小企业融资困境的良药。李克强总理提出的“互联网+”新概念,更是将互联网金融的发展推向高潮。本研究对中小企业如何利用互联网金融,以解决其融资桎梏进行探讨,旨在为解决农业中小企业的融资问题提供新的思路。

1 农业中小企业融资难原因分析

1.1 融资渠道单一

当前我国企业融资渠道主要分为内源融资、外源融资,外源融资又可以进一步分为直接融资、间接融资^[1]。西方发达国家的农业中小企业融资中,内源融资所获得的金额超过融资总额的 50%^[2]。我国的农业中小企业经营过程中,利润分配中大多遵循“重消费、轻积累”的原则,致使农业中小企业内源融资不足。目前我国县域经济金融创新体系尚未建设,适合中小企业融资的资本市场匮乏。中小企业板市场可以在一定程度上缓解中小企业融资难问题,但对于众多的农业中

小企业来说,仍然存在入市门槛过高的问题。因此,我国农业中小企业目前的融资渠道主要为银行贷款,但受各方面因素制约,中小企业所获得的贷款规模较小、成本偏高。

1.2 融资风险偏大,融资成本较高

农业生产受自然环境的影响,存在弱质性,造成农业中小企业融资存在较大风险。银行等金融机构按照经营覆盖风险原则选择贷款接收方,对农业中小企业存在一定的放贷限制。另一方面,农业中小企业单笔融资金额较少,但是需求较为频繁,呈现出明显的季节性,贷款需求存在“急、少、频、快”的特点。传统金融机构在提供贷款前需要耗费大量支出对中小企业的经营风险、财务风险等进行调查,放贷后仍需加大监督预防道德风险,提高了贷款发放成本。

1.3 可抵押资产匮乏,缺少第二还款方

当前信贷体系中,抵押、质押贷款方式因其能有效规避金融风险而受到传统金融机构的青睐。但是农业中小企业资产规模较小,农业企业的果园、猪场等资产大都不符合银行要求。同时,农业中小企业的土地、厂房设施部分通过租赁途径取得,企业没有产权,不能进行抵押。因此,现有担保体系很大程度上影响了农业中小企业的融资成功率。目前我国农业中小企业担保体系发展略为缓慢,农业企业担保机构、资信评级机构等匮乏,担保实施过程中存在较多问题。

1.4 传统金融行业与中小企业之间信息不对称

农业中小企业由于其经营内容的特殊性,大多设在农村,传统金融机构不容易获得其经营情况与财务状况。另一方面,该类企业大多没有建立现代企业制度,财务信息、风险控制情况等具有非公开性,信息不对称促使银行担忧道德风险以及逆向选择的产生,从而放弃对农业中小企业发放贷款^[3]。

1.5 农业中小企业自身发展存在不足

目前我国农业中小企业尚处在资产规模小、管理理念落后、缺乏长远战略、制度建设缺失阶段,难以满足金融机构的贷款条件。近年来,虽然中小企业在生产规模、技术水平、运营模式等方面有了长足的进步,但依然难以摆脱家族式管理、作坊式生产的模式,市场竞争力、财务管理能力仍然得不到传统金融机构的认可^[4]。

收稿日期:2015-05-28

基金项目:江苏省农业科学院农业经济与科技发展项目(编号:JK1201)。

作者简介:范琳(1990—),女,江苏新沂人,硕士研究生,主要从事财务管理研究。E-mail:477982895@qq.com。

通信作者:王怀明,教授,博士生导师,E-mail:whm8096@njau.edu.cn;沈建新,研究员,硕士生导师,E-mail:sjxjaas@126.com。

2 互联网金融融资模式分析

互联网金融是新型金融模式,其推出的产品依托于互联网,开创低成本、传播快的融资新途径,在挑战传统金融业地位的同时,也为中小企业提供了众多的融资选择。目前我国适合农业中小企业的互联网金融模式主要有以下几种:

2.1 基于大数据的小额贷款模式

阿里巴巴设立的小额贷款公司是基于大数据的小额贷款模式最成功的标杆。鉴于电子商务平台的中小企业主要利用互联网来实现交易,电子商务平台的运营商可以获得企业经营、信用、资金等信息。随后,阿里金融等电商平台通过使用网络数据模型与在线视频资信调查 2 种方式,交叉审核其电子商务平台上小微企业的贷款申请,满足其融资需求。由此可见,互联网金融企业通过使用大数据,在一定程度上可以解决供求双方信息不对称的问题,使得融资过程具有全程网络化、信息透明、贷款灵活等特点。

2.2 点对点融资模式

点对点融资即大众普遍了解的 P2P(peer to peer) 网络信贷模式,该模式对现有银行体系进行了有益补充与完善,避免了传统金融体系在选择贷款受益方时对中小企业存在歧视的问题。点对点融资模式与民间借贷的信贷原理相同,资金需求者在 P2P 网络平台发放融资需求,资金供给者在对企业与其融资要求进行筛选后,采用竞标的方式向资金需求者提供资金使用权。与民间借贷不同的是,该网络信贷模式利用互联网技术传播速度快、信息相对充足、匹配成本低等优势,使得资金供给方与需求方可以在更加公开、更加透明的平台上实现快速交易,并消除了时间与地域的限制。据统计,我国 P2P 网贷平台在 2013 年年底已经成立超过 350 家,成交金额大于 600 亿元^[5]。

2.3 大众筹资模式

众筹是指中小企业通过互联网平台向社会公共募集资金的融资模式,是一种较新的创业投资代表,其资金来源不再局限于银行、基金等传统的金融机构,民间资本成为主要的来源,具有注重创意、进入门槛低、操作简便等特征。与其他互联网金融融资方式不同的是,企业在平台上公布的是募集资金所投向的项目或者产品,并阐明具体的不局限于还款付息的回报方式,也会采用非资金的物质作为资金提供者的回报。在 2015 年中小企业信息化服务信息发布会暨中小企业信息化培训启动会上,“大众创业,万众创新搭建平台”是中华人民共和国工信部接下来工作三大聚焦领域之一。报告指出,政府会继续促进满足个性化、多样化需求的众筹、众创等新模式的发展,进一步探索和学习互联网金融支持小微企业发展的做法和经验,为产业的发展、中小企业的创新提供帮助。由此可见,众筹模式受到国家的大力支持,为农业中小企业通过该模式进行融资提供了良好的政策背景。

3 互联网金融服务农业中小企业的优势与存在的问题

3.1 互联网金融服务农业中小企业的优势

互联网与金融的结合模式弥补了传统商业信用体系的缺陷。笔者认为,互联网金融在服务农业中小企业方面有如下几点优势。

3.1.1 互联网金融为农业中小企业提供公平公正的融资平

台 通过发挥互联网的技术优势,互联网金融为农业中小企业提供了更加平等的、低门槛、便捷的融资平台。在该网络平台上,农业中小企业只需完成注册便可以平等地获取所需的发展资金。注册成功后,中小企业可以根据自身的要求,在线提出融资申请。阿里金融就是针对淘宝平台等小企业展开融资服务,基于客户在电子商务平台上累计的信用数据,向这些小微企业发放“金额小、期限短、随借随还”的小额贷款,解决了大量小微企业的资金流动问题^[5]。

3.1.2 互联网金融能够运用渠道优势,有效整合社会闲散资源 从阿里巴巴的小额贷款公司可以看出,阿里巴巴借助融资平台从传统金融机构、民间资本等渠道汇聚了资金,可以满足中小企业的融资需求。再从点对点融资模式来看,互联网金融企业的职责是审核每一笔贷款申请,在对申请者的管理水平、经营效益等方面考察后再进行贷款发放。对于众筹模式来说,资金拥有者亦是通过互联网金融企业提供的网络平台对自身较为感兴趣的项目与创意进行投资,将社会闲散资金聚集起来。由此可见,互联网金融企业可以收集社会上的闲散资金进行统一配置,当事人双方不需要在同一时间、同一地点就可以实现借贷交易,只要求双方都能够进入互联网并接受对方提供的利率、使用期限等条件,就可以实现供给与需求的配对^[6]。

3.1.3 互联网金融能有效降低农业中小企业的融资成本、提高融资效率 首先,互联网自身具有低成本的优势,金融产品可以直接在网络融资平台上进行展示和交易,资金供求双方通过互联网平台可以减少交易成本,并节约传统金融行业营业网点的投入与运营成本,只需少量人工便可以完成信息的识别、匹配与交易,很大程度上降低了交易双方的成本;其次,互联网金融突破了地域与时间的限制,可以随时随地进行融资申请,其申请可以面向全国各地的资金提供者,支付方式便捷,大大提高了业务的处理速度和申请成功率,减少供求双方的信息不对称,有效提高了资金的配置效率。

3.1.4 互联网金融能够依托大数据、云计算等能力对农业中小企业的违约风险进行一定的控制 相比传统的金融机构,互联网金融可以利用信息技术对中小企业的融资风险进行判断与监督。首先,大数据可以解决传统金融行业中信息不对称的问题,互联网金融企业可以获得中小企业经营、财务等各方面的数据,提供给资金供给者使用;其次,云计算能力使得互联网金融企业对中小企业的大数据进行随时随地的分析与监控,使信息传递及时、准确,能有效监控企业的风险。阿里小贷、人人贷等多种互联网金融产品就构建了较为完善的风险预警系统,按贷款发放的不同环节进行风险控制,根据企业在交易平台上积累的信用数据,对企业在贷款前、贷款中以及放贷后的信用进行评级,从而有效控制了贷款风险。

3.2 互联网金融服务农业中小企业存在的问题

互联网金融近年来发展迅速,但是由于产生的时间较短、相关规范性文件匮乏等原因,并不能完美地解决中小企业融资难的问题。特别是对于扎根于县镇区域的农业中小企业来说,互联网金融在破解其融资困境过程中仍会面临以下问题。

3.2.1 农业中小企业探索新兴互联网融资工具的能力较弱

一方面相比较城市企业,农业中小企业处在信息相对闭塞的县镇,计算机与网络的普及程度远远低于城市企业,企业负

责人接触互联网金融融资方式的渠道和信息较少。另一方面,农业中小企业的业主文化素质一般不高,企业经营过程中家族特色明显,缺乏接受新型金融工具的创新意识和使用能力,对互联网金融新型的融资方式可能会产生排斥心理,更偏向于传统的银行融资模式或者民间的借贷行为。

3.2.2 互联网金融提供的资金受限,资金来源不稳定 例如 P2P、众筹这 2 种互联网金融模式,其平台资金来源主要是民间资本、个体投资者等持有少量资本的主体,从银行获得的贷款相对较少。对于阿里金融这样较为成功的互联网金融产品来说,也面临着资金来源的限制,根据中国电子商务研究中心的调查数据,截至 2014 年 2 月,阿里金融累计投放贷款已经超过 1 700 亿元,在源源不断增长的客户需求下,阿里金融急需扩大资金来源的渠道。

3.2.3 农业中小企业信用体系不完善,客户信息缺乏共享平台 相比较传统的金融行业来说,当前我国互联网客户信用体系的构建尚处在空白阶段。阿里金融通过其电子商务平台累积的小微企业交易信息,采用大数据、云计算,对大量的信息进行分析、整理,从而控制其信贷风险。但是对于大部分互联网金融企业来说,如何采用计算机技术将数以亿万次的农业中小企业交易信息反馈至构建的信用体系中,进而综合分析其信用等级是亟需解决的难题,需要互联网金融不断创新信息收集技术,强化客户信息之间的共享。

4 对策

从本质上来说,互联网金融是传统金融的产业升级,不仅能促进传统金融行业进行理念、服务等创新,更能够缓解当前中小企业融资难的问题。在自我累积效果差、传统金融机构贷款门槛过高以及民间借贷利息不断攀升的背景下,中小企业能够通过互联网金融平台以较低的成本快速获得贷款。因此,互联网金融被视为破解中小企业融资困境的有效办法^[7-8]。为了更好地推动农业中小企业共享互联网金融发展的成果,有效缓解农业中小企业融资困境这一难题,应该从以下几个方面来努力。

4.1 政府应该在规划和政策方面给予大力支持

首先,政府需要出台有关引导互联网金融健康、规范发展的法律规范,使得政策体系适应日新月异的互联网金融,做好互联网金融发展路径的引导者,持续推进互联网金融有序、健康发展;其次,应尽快制定符合农业中小企业的信用评级规范,统一信贷标准。从当前的信用评级体系来看,主要是以大中型企业为主,缺乏适合农业中小企业的信用评级体系;再次,不断提高农村区域的信息基础设施建设,普及计算机,进一步推动县城、乡镇网络覆盖;最后,基层政府应推动农业中小企业互联网金融知识的普及与宣传,加强农村地区互联网金融专业人才培养,引导和激励农业中小企业学习并使用互联网金融知识,改善农业中小企业的融资环境。

4.2 建立农业企业区域性合作机构,为区域内的农业中小企业提供互联网金融的信息和咨询服务,提高农业企业互联网金融参与度

首先,由于农业中小企业融资具有“短、小、急、频”的特点,单个企业所需融资数量较小、次数较多,通过合作性机构,可以集合区域内有融资需求的中小企业进行集合融资,增加融资金额、减少融资次数,减少中小企业和互联网融资平台的工作量。其次,建立合作性金融机构有助于构建区域内农业中小企业的信用体系,以区域为单元构建企业的信用体系,企业之间相互监督、加强自律,改进农业中小企业当前的信用体系;最后,区域合作性机构可以发挥信息共享作用。我国农业中小企业分布区域广,主要设立在农村区域,其经营、交易、财务等信息较为隐秘。一方面,通过行业协会,农业中小企业可以学习、了解互联网金融知识与技术。另一方面,行业协会可以通过将本区域企业的经营状况、融资需求等信息建成数据库提供给互联网金融企业,缓解信息不对称现状。

4.3 互联网金融企业需要加强对农业中小企业的研究

农业中小企业作为融资难的典型代表,是互联网金融行业开拓市场的良好领域。首先,互联网金融企业应该加强与商业银行之间的合作,最大程度地利用传统金融行业的信用评级资源,传统金融体系也可以将互联网平台收集到的企业信用信息纳入自身的考评系统中去,从而实现互联网金融企业与传统金融行业之间信息共享;其次,互联网金融企业可以成立以研究农业企业融资需求为方向的行业协会,实现信息资源的互通并共同防范农业企业的信用危机,发挥协会的协同效应,实现互联网金融企业的共同发展。

4.4 农业中小企业应该抓住当前机遇,不断提高自身的能力

首先,农业中小企业业主要从观念上接受互联网金融这一新兴事物,主动接纳并学习互联网金融的相关知识,培养创新意识与勇气;其次,农业中小企业需要树立良好的信用形象,提高经营管理水平、健全财务规章制度、完善信息披露机制,让互联网金融企业能够判断各农业中小企业的信贷能力,从而通过互联网金融企业获得资金支持。

参考文献:

- [1] 詹春龙,刘秀鹏,李雅丽. 农村中小企业融资体系的构建研究[J]. 知识经济,2012(13):88,102.
- [2] 周月书,杨 军. 农村中小企业融资障碍因素分析——来自江苏吴江和常熟问卷调查[J]. 中国农村经济,2009(7):77-85.
- [3] 崔光华,叶旭廷. 农村中小企业融资难的成因及对策[J]. 环渤海经济瞭望,2009(4):20-23.
- [4] 李文启. 互联网金融破解中小企业融资困境研究[J]. 中州学刊,2014,212(8):51-54.
- [5] 王天捷,张貽理. 基于互联网金融模式的中小企业融资问题研究[J]. 中国市场,2013,760(45):134-136.
- [6] 赖诚成. 解决中小企业融资难的互联网金融新模式[J]. 中国商贸,2014(15):130-132.
- [7] 徐细雄,林丁健. 基于互联网金融的小微企业融资模式创新研究[J]. 经济体制改革,2014(6):144-148.
- [8] 安宝洋. 互联网金融下科技型小微企业的融资创新[J]. 财经科学,2014,319(10):1-8.