

# 大学生创业融资的现状与对策

王小兵,陈声勇,么新辉

(湖南工业大学 科技学院,湖南 株洲 412008)

**[摘要]** 由于本身融资能力先天不足,以及学校、社会、政府的支持效应不够明显等主客观原因,创业资金难以筹集已成为阻碍大学生创业成功的一大障碍,应从完善政府相关政策体系,优化各金融机构融资服务流程,提升大学生融资能力诸方面入手,通过多方努力,以有效缓解大学生创业融资困难。

**[关键词]** 大学生创业;融资渠道;融资政策;融资服务;融资能力

**[中图分类号]** G640;F830

**[文献标识码]** A

**[文章编号]** 1674-117X(2015)02-0086-04

## Current Situation of College Students' Enterprise Start-up Financing and Its Countermeasures

WANG Xiaobing, CHEN Shengyong, MO Xinhui

(College of Science and Technology, Hunan University of Technology, Zhuzhou, Hunan 412008, China)

**Abstract:** Due to the deficiency of financing ability and the poor effect of support from school, community, and government, financing has become a big obstacle to the success of College students' innovative undertaking. In order to effectively relieve the financing difficulties for college students, we should perfect the system of the government policies, optimize financing procedures and service of financial institutions, and improve the financing ability of college students through various efforts.

**Key words:** college students' enterprise start-up; financing channels; financing policies; financing services; financing ability

当前,世界经济环境复杂,经济复苏不确定性突出,国内经济面临转型升级、速度放缓等压力,就业的总体形势严峻。随着我国高校的不断扩招,在校人数和毕业生人数未来仍将迅猛增长,导致劳动力市场的供需进一步失衡。据人力资源部统计,2013年全国大学毕业生达699万人,被称“史上最难就业季”。2014年高校毕业生有727万人,就业形势更是难上加难。此外,今年的毕业生面临的挑战还包括连续几年饱和的就业市场以及未就业的往届毕业生。鉴于就业形势的严

峻,政府明确提出“促进以创业带动就业,使更多就业者成为创业者”的政策方针,积极鼓励并支持大学生创业,缓解就业压力。但是,受各方因素的困扰,大学生创业形势仍不理想,尤其是大学生创业融资难的问题没有得到缓解。<sup>[1]</sup>所谓创业融资,就是启动或者进行一个创业项目而进行资金融通的过程。大学生创业的主要融资渠道有银行贷款、亲情资助、政策扶持、风险投资、民间资本等,<sup>[2]</sup>但是由于现阶段我国的金融市场还不够完善,产品结构

收稿日期:2014-09-25

基金项目:湖南省大学生创新性实验计划项目“大学生创业投资的风险识别与管理”(2013(536));2014年湖南省学位与研究生教育研究课题“转型视角下地方院校研究生指导教师队伍建设研究”(JG2014B054)

作者简介:王小兵(1974-),男,湖南益阳人,湖南工业大学副教授,博士,研究方向为教育经济与管理;陈声勇(1992-),男,湖南郴州人,湖南工业大学学生,研究方向为财务管理;么新辉(1993-),男,河北邯郸人,湖南工业大学学生,研究方向为财务管理。

过于单一,大学生创业的高风险以及在债券融资中缺乏信息优势,以致投资者很难看好大学生创业项目。

### 一 大学生创业融资渠道现状的调查分析

目前的创业环境尤其是创业融资环境究竟怎么样呢?为了进一步了解当代大学生的创业融资环境,探究大学生的创业融资渠道,笔者对中南大学、湖南师范大学、湖南工业大学、湖南科技大学、湖南铁路职业技术学院等长株潭本地高校1000名在校及已毕业大学生进行了抽样调查,发放调查问卷1000份,回收有效问卷890份,有效回收率89%。其中从学历层次看,本科一批、本科二批、本科三批、高职院校各占25%;从年级看,本科层次大一、大二、大三、大四学生各占20%、20%、25%、25%,高职层次大一、大二、大三学生各占30%,已毕业学生各占10%。具体调查内容和调查结果如下:

1. 创业意向不明。在创业意向调查上,本科一批、本科二批、本科三批、高职院校分别有高达46%、51%、61%、55%的受访者有创业的想法,但其中真正参与过创业或参加过创业比赛的却只有4.3%。本科一批、本科二批、高职层次分别有54%、49%、39%、45%的人从未有过创业想法。由此可见,目前大学生对于创业的前景和创业的环境不是很乐观。相对而言,本科三批的学生因为就业形势相对严峻,有创业想法的较多。

2. 创业融资渠道匮乏。在对创业渠道了解程度的调查上,无论那个学历层次的学生,80%以上都只了解银行贷款和亲情融资这两种普遍的融资渠道,39%左右基本了解到企业创业基金这种获取资金的方式;对于民间资本和风险投资,分别有37%和42%的受访者表示了解。在调查对象中,大学毕业生的创业资金80%来自于个人和家庭的资金,仅有10%左右来自于银行贷款。此外,天使基金、融资租赁等融资方式由于大学生创业者单薄的自身能力及人际关系的原因,大学生创业时很难获取,由此可见,大学生创业融资渠道匮乏,创业环境先天不足。

3. 贷款融资手续繁杂。在对银行贷款在融资中的重要性调查上,62.5%的受访者认为银行贷款是一种很重要的融资方式,54.2%的受访者认为银行贷款是大学生创业融资的有效补充,更有16.7%的受访者视其为创业融资的首选。但参与过创业

的学生普遍反映,银行贷款申请程序复杂,申请周期长,实践当中并不被看好,而且政府支持缺乏连续性,创业融资难以获得二次贷款。大学生贷款门槛偏高,获取商业贷款难,主要难在门槛高、额度小且手续繁杂。

4. 优惠政策受益面有待提高。近年来,各级政府系相继制定了涉及免息贷款、税收减免、创业指导与培训等一系列优惠政策,以鼓励和支持大学生自主创业,但实际上,资助政策专门针对大学生创业的偏少。就调查情况来看,了解国家这些优惠政策的创业学生不到15%,真正受益的不到6%。创业贷款申请手续也繁琐,要先失业登记,以失业人员身份才能得到贷款,且各省创业贷款的申请细则不同。政策不够细化,可操作性不强的问题仍然不同程度存在,这也成为大学生创业融资的障碍。

5. 创业者自身融资能力不强。通过大学生创业成功率调查,无论哪个学历层次,大学生创业成功率不足4%。一方面,高校毕业生由于资金、技术、经验等方面的制约,其创业成功率比较低,风险相对难控制;另一方面,大学生创业缺乏有效的抵押担保,将资本投向大学生创业的项目存在高风险、低收益的特点。而大学生创办的初创企业,大都由于自身管理基础薄弱,公司制度不够规范,财务制度不健全,使得资信度不高。因此,大学生初创企业借款的特点呈现出“少、急、频”的特点,银行等金融机构常常因贷款监控成本高、风险大而不愿意放款,投资者、民间资本积极性也不够。寄予厚望的大学生创业基金,也因申请程序复杂,限制条件多,且经费有限,也难以成为扶持大学生创业的中坚力量。

综上所述,受国家和各地方政府政策的鼓励,当下大学生的创业热情有所升温,但受限于各种条件,尤其是资金的不足、融资渠道不畅,大学生创业很难进入实施阶段。

### 二 大学生创业融资渠道不畅的成因

#### (一) 自身原因

1. 创业项目缺乏规划性。据调查,许多大学生就业意向依次为事业单位、政府机构、大中型国有企业或者薪酬水平较高的民营、外资企业上班。<sup>[3]</sup>受福利地位等因素影响,近年报考公务员人数又有所下降。在理想的就业受阻,不少大学生才萌发自创业的念头。也往往因为创业动机不浓,准备不足,成功的可能性就大大降低。而项目缺乏

规划性也是导致失败率居高不下的原因。对大学生而言,他们大都在象牙塔中成长,社会经验普遍不足,经营能力尤显稚嫩。很多创业项目还不完善,就想先做着试试,或因一时冲动仓促创业而失败。

2. 创业项目科技附加值低。在众多大学生创业项目当中,只有极少部分的项目市场定位在高科技产业,相对而言,教育培训、家政咨询、小型餐饮及零售业等,成为大多学生选择的香饽饽,这些项目融资较少且风险不高,但因科技附加值不高,自身独特性不强,自然很难获得市场融资,风投注资的可能性也大大降低了。

3. 创业者缺乏财务管理能力。调查发现,大学生创业者大都缺乏经济、管理、营销与金融等多方面的实际运作经验,解决问题的能力较差,眼高手低,缺乏社会经验和市场开拓经验,对创业风险认识不足。其往往表现为创业前期忽视了市场调研和论证,缺乏合理的发展规划和规范的财务管理,有的甚至不能提供象样的财务报表,且自身消费和经营支出混淆不清,致使投资机构无法知晓其经营情况,导致融资难度明显增加。

4. 创业往往脱离实际。大学生创业能力弱是其融资难的又一障碍。社会各界对大学生的综合印象偏低:如眼高手低、纸上谈兵、孤军奋战等等。<sup>[4]</sup>此外,当前大学生毕业生不少是独生子女,往往个性强,团队合作精神较差,加之创业经验明显不足,常常酿成创业失败的结局。

#### (二) 外部环境原因

1. 相关政策的扶持效应不明显。当前,各级政府支持大学生创业的扶持政策较多,如财政部、国家税务总局出台的有关税收减免政策,政府所属的人才中介服务机构免费提供的相关人才服务政策、优惠培训、测评服务以及小额担保无息贷款政策,等等。但是由于政策实施的细则不明确,执行经验又不足,导致政策的扶持效应不明显。如对于发放贷款的项目标准以及金额缺乏统一的执行细则;全国性创业基金尚未建立,毕业生可申请的创业资金主要散见于有限的中小企业创业基金、中小企业发展专项资金中,<sup>[5]</sup>而去年国家出台了“实施更加积极的就业政策”,420亿人民币中央财政投入绝大多数补贴大学生到基层从事社会管理和公共服务岗位,政府扶持大学生创业的专项资金仍然有限,真正有效落实并发挥明显作用的更少。

2. 银行创业贷款手续繁琐。银行贷款不仅程

序复杂,审核周期长,而且需要抵押物。但是大学生实属典型的“四无”群体,即无资金、无固定资产、无人脉、无经验,<sup>[6]</sup>学生信用等级难于评定,我国目前也尚未建立多用途的中小企业融资渠道和完善的担保体系,作为大学生,自身经济实力有限,缺乏抵押和担保,难以找到担保人,加之刚进入社会,缺乏长期的信用记录,导致银行对大学生创业贷款持犹豫态度。尽管各商业银行扶持大学生自主创业的优惠措施也不少,但难以落到实处。实际上银行大都惜贷,很难放贷给利润低、风险大的大学生自主创业项目。学生群体即使得到小额贷款,也要面对门槛高,还贷压力大的局面。

3. 大学创业教育不够系统。大学生创业融资难,创业所需掌握的知识、技能和信息同样匮乏。当前大部分高校尚未系统地开设创业课,有少部分开设创业课的高校则还是偏重知识的灌输,没能和一些实战性的创业大赛等实践教学很好地结合,也忽视了技能培训、社会实践能力的训练,创业者社交圈狭小,市场信息闭塞。往往仅凭极少部分学生自我培养创业意识,自我进行实践锻炼,致使大学生自主创业的氛围和规模难以形成,<sup>[7]</sup>有时也缺乏科学的、有针对性的指导。甚至不少学校担心创业会直接冲击正常教学秩序,因此有意识地限制大学生创业活动,更无意支持培育。

### 三 优化大学生创业融资的建议

(一) 政府完善扶持大学生创业的政策体系,优化融资环境

首先,政府搭台,建立大学生校企(金融机构)合作创业联盟。依托创业联盟,设立大学生创业基金及担保基金。政府通过适当的资金支持、税费减免和物质表彰等政策进行引导,授权创业联盟提供大学生创业指导、定期组织创业大赛、审批创业项目,为优秀创业项目提供免息贷款或贷款担保,并为评估成功的项目颁发创业许可证,创业者则可以此作为申请凭证,获得政策性金融机构贷款,有关机构则宜尽可能简化申请程序,从创业伊始就给予实质性支持。其次,在创业项目经营过程中,政府相关部门适宜构建和完善长期有效的税费减免机制和风险担保补偿机制,切实减轻创业企业负担,允许条件好的创业项目通过市场融资的合法渠道吸收闲散的民间资金,<sup>[8]</sup>营造有利于自主创业的宽松有效的体制机制环境。与此同时,加大对创业贷款的财政贴息力度,尽可能扩大创业贷款的覆盖

面。第三,从制度供给方面入手,依托创业联盟定期公布大学生创业信息,以解除商业银行对创业贷款发放的后顾之忧,打通创业贷款融资通道。

#### (二)各金融机构创新信贷技术,优化融资服务

首先,根据国家鼓励大学生创业政策,各金融机构的放贷结构应适当调整,确保大学生创业信贷的保底指标,以扩大对大学生自主创业的扶持总量和比例。其次,各金融机构应设置大学生创业信贷的专门机构,针对大学生自主创业固定资产少、规模小等特征,创新信用评分、租赁融资等贷款技术,实施动产质押担保方式,允许创业企业以应收账款、存货、知识产权等动产作为担保物来申请贷款,并以此作为放贷的长效机制。第三,各金融机构应充分发挥自身优势,积极开辟大学生创业融资绿色通道,为大学生自主创业提供全方位多元化的金融服务。譬如,为创业“孵化期”的创业项目提供理财咨询或融资解决方案;在项目经营过程中加强后续服务,为大学生创业企业提供信息、核算等财务咨询服务;在贷款审批时,以风险可控为前提,简化程序,创新信贷产品,在抵押担保条件设置上适度放宽,在贷款额度、放贷利率、还款期限和偿还模式上给予优待,以缓解当前大学生创业信贷难题。

#### (三)高校改革创业教育,营造自主创业氛围

首先,高校应从优化创业课程和导师结构入手,改革创业教育。如探索设立“学校理论导师+企业实践导师”的创业双导师,为创业项目提供更具针对性和实效性的跟踪指导,确保提供自主创业的成活几率,通过扩大社会影响,以集聚更多社会资金。其次,高校适宜完善创业服务,做好创业信息发布及项目推介。如定期召开学生自主创业项目推介会,邀请知名校友或成功企业家开展天使投资,及时向外推介优质创业项目,以获得市场认可。第三,成立类似“创业者之友”的专门机构,对学生创业项目实施目标管理和绩效考评,为创业成功或者失败的创业团队编制档案,通过整合和挖掘创业资源,优化重组学生创业团队,以能否通过与企业的双向选择获得资金投入,或实现与企业的实效性合作作为成功标准接受市场检验,提升创业项目的市场免疫力。此外,高校还需加强创业融资教育,培训学生融资渠道选择、市场机会识别、资源需求规划和资金运作等方面的融资技能,提升创业者经营管理能力。

#### (四)大学生加强综合素质,提升融资能力

首先,创业对大学生自身融资技能、经营经验和社会声誉等综合素质要求很高,因此大学生应该尽力拓宽知识面,加强经营与管理、营销与金融、人际关系等多方面知识的学习,以提升自身综合素质。其次,要加强理论基础知识的掌握,提升大学生创业企业财务管理水平。尤其是融资渠道的选择,应该结合创业项目的性质、资金需求规划、融资成本与风险以及投资收益率、投资回收期、举债能力等综合因素,选择适合企业自身资金需求且财务风险小,投资收益高的融资渠道。第三,把好项目选择关。资本具有逐利性,优质创业项目一般要体现出较强的创新性与较高收益率。假如大学生自主创业项目这一投资领域的收益率高,众多风险投资者必然涌入。因此,提升创业者自身素质和创业项目收益是解决大学生融资瓶颈的内部动力。

总之,面对大学生自主创业的融资瓶颈,它不仅需要创业者从融资意识、知识和技能等方面不断地进行自我提升,而且需要国家、社会以及高校在制度保障、资金扶持、信息服务等多方面进行扶持与帮助,这样才能有效缓解大学生创业融资难的问题。

#### 参考文献:

- [1] 田丽丽.大学生创业融资存在的问题与对策[J].科技创业月刊,2013(3):99-101.
- [2] 俞金波.大学生创业融资现状与对策研究——基于杭州温123位创业者的调研[J].中国大学生就业,2013(12):88-90.
- [3] 陈洁.大学生创业的融资渠道探索与分析[J].今日财富,2011(11):113-115.
- [4] 方舟.对甘肃省大学生创业融资难问题的思考[J].财会研究,2012(10):59-61.
- [5] 曹润林.促进大学生创业的政策供给研究[N].中南财政政法大学研究生学报,2010-02-20.
- [6] 郑巧.大学生创业融资问题及对策[J].西南金融,2013(4):64-66.
- [7] 郭伟威.大学生创业融资模式研究[D].山西财经大学,2010.
- [8] 杨莉.武汉市大学生创业状况调查研究[J].武汉工程大学学报,2009(2):77-79.

责任编辑:黄声波