

# 中国地质大学长城学院

## 题目 河北省中小企业互联网融资存在的 主要风险及其防范对策分析

院 别 经济学院

专 业 会计学

学生姓名 李少伟

学 号 013141536

指导教师 李小娟

职 称 副教授

**2018 年 4 月15日**

### 本科毕业生毕业论文(设计)诚信承诺书

毕业论文

河北省中小企业互联网融资存在的主要风险及其,设计,题  
目 防范对策分析

学生姓名 李少伟 专业 会计学 学号 013141536

指导老师 李小娟 职称 副教授

所在院别 经济学院

诚信承诺

本人慎重承诺和声明:

我承诺在毕业论文,设计,活动中遵守学校有关规定~恪守学术规范~在本人的毕业论文中不剽窃、抄袭他人的学术观点、思想和成果~不篡改研究数据~如有违规行为发生~我愿承担一切责任~接受学校的处理。

学生,签名,:

年 月 日

## 中国地质大学长城学院毕业论文任务书

学生姓名 李少伟 学 号 专业班级 会计学十五班 013141536

指导教师 李小娟 职 称 副教授 单 位 河北金融学院

毕业论文河北省中小企业互联网融资存在的主要风险及其防范对策分析 题目

毕业论文主要内容和要求:

主要内容:本文主要分析河北省中小企业互联网融资存在的主要风险及其防范对策问题,首先对中小企业概念和互联网融资方法进行阐述,介绍河北省互联网融资的现状,然后从流动性风险、信用风险、技术风险、项目决策风险等方面进行分析,剖析河北省中小企业互联网融资风险存在的原因,最后提出增强客户信心,树立良好信誉、建立完善的互联网融资信用评定体系、严格互联网融资平台市场准入规则、理性进行项目决策等防范措施。

要求:论文撰写要求思路清晰、内容充实、论点明确,论据充分,论证严密,语言通顺。撰写论文前应首先阅读相关的研究资料,掌握学术前沿动态,对相关理论著作要很好的把握,提高理论水平及思想深度。根据开题报告和老师提出的意见对论文提纲进行修改,确定大纲后认真撰写毕业论文。撰写论文结束后要根据老师的修改意见,认真反复的修改论文,并按照规定参加毕业论文的答辩,严格按照论文进度安排进行论文的写作。论文的格式、字数等撰写方面的要求参照《中国地质大学长城学院毕业论文(设计)撰写规范》。

毕业论文主要参考资料:

[1]

陈虹贝(互联网金融支持中小企业融资的风险问题研究[J](中国商论,2017,(08):44-45( [2]

王欣(基于互联网金融的中小企业融资新路径研究[J](中国高新技术企业,2017,(04):170-172( [3]

刁伍钧(中小企业网络融资成本的研究[J](生产力研究,2017,(05):26-

29+33+161( [4] 王钰涵(互联网金融环境下的中小企业融资困境及对策[J](市场论坛,2017,(09):54-56+60( [5]

范香梅,邓宇(互联网金融的信息优势与中小企业融资难的破解途径[J](湖南财政经济学院

学报,2016,(05):46-52(

[6] 黄明刚(互联网金融与中小企业融资模式创新研究[D](中央财经大学,2016(

[7] 徐骏,嵇红亮(“互联网 +

”时代下中小企业的融资新途径[J](时代金融,2016,(23):127-128( [8]

董丽丽(互联网金融下中小企业筹资的风险管理[J](中国乡镇企业会计,2016,(11):39-41( [9]

陈辞(互联网金融视角下小微企业融资风险管理研究[J](中共云南省委党校学报,2016,(03):

172-176(

[10]

杨亦骁(基于互联网金融模式的中小企业融资风险研究[J](创新科技,2015,(07):56-59( [11] David F. Moreira(The Microeconomic Impact on Growth of SMEs When the Access to Finance

Widens: Evidence from Internet & High-tech Industry[J](Procedia -  
Social and Behavioral Sciences ,

2016 , (6) , pp(278-287(

毕业论文应完成的主要工作:

1(

利用中国知网、维普、万方等数据库完成与毕业论文相关内容的论文的检索;利用图书馆的图

书资源查阅相关的理论内容;充分的利用互联网进行资料的检索收集。 2(与实习相关的选题要注意在实习过程中观察收集相关的数据。

3( 认真撰写开题报告 , 并对开题报告中指导教师所提出的意见进行修改。 4(认真撰写论文 , 并根据指导教师的意见进行修改。

5( 论文定稿之后 , 按照要求进行毕业论文的答辩。

毕业论文进度安排:

序号 毕业论文各阶段内容 时间安排 备注

确定毕业论文的选题 , 收集资料 , 整理资料 , 2017-10-26至2017-11-10 1  
完成论文的任务书。

编写论文提纲 , 撰写开题报告 , 进行开题 , 并2017-11-10至2017-11-25 2  
完成开题答辩。

进一步查找资料 , 作社会调查。 2017-11-26至2018-1-10 3

撰写论文 , 完成第一稿 , 并交指导教师。 2018-1-11至2018-1-31 4

指导教师阅改论文。 2018-2-1至2018-2-14 5

修改论文 , 完成第二稿 , 并交指导教师。 2018-2-15至2018-2-29 6

指导教师阅改论文 , 完成中期检查表。 2018-3-1至2018-3-15 7

修改论文 , 完成第三稿 , 并交指导教师。 2018-3-16至2018-4-1 8

指导教师阅改论文 , 并返还学生 , 修改后立即2018-4-2至2018-4-15 9  
交指导教师。

专家评阅。 2018-4-16至2018-4-30 10

毕业论文答辩。 2018-5-1至2018-5-15 11

评定学生最终论文成绩，评出院内优秀论文。 2018-5-16至2018-5-31 12

课题信息：

课题性质：设计？论文？，

课题来源：教学？科研？生产？其它？

发出任务书日期：

指导教师签名：

年 月 日 教研室意见：

教研室主任签名：

年 月 日

学生签名：

## 中国地质大学长城学院毕业论文开题报告

学生姓名 李少伟 学 号 专业班级 2014级会计学15班 013141536

指导教师 李小娟 职 称 副教授 单 位 河北金融学院 课题性质 设计？论文？

课题来源 科研？教学？生产？其它？ 毕业论文题目

河北省中小企业互联网融资存在的主要风险及其防范对策分析

开题报告(阐述课题的目的、意义、研究现状、研究内容、研究方案、进度安排、预期结果、参考文献等)

一、论文研究的目的、意义

1(研究目的:随着河北省中小企业的增多和发展,市场竞争的日趋激烈,中小企业面临的融资成本高和融资竞争大问题愈加严重,而互联网融资作为降低中小企业融资成本最有效地措施之一,正在被越来越多的中小企业纳入融资考虑范围。本文在阐述河北省中小企业互联网融资存在的主要风险的基础上,进一步提出应对互联网融资主要风险的策略,以达到河北省中小企业能够降低互联网融资过程中所遇到的主要风险的目的。

## 2( 研究意义:

(1)理论意义:河北省中小企业在河北省社会稳定和经济发展中起着重要作用。尽管河北省中小企业对社会做了重大贡献,但与大企业相比,河北省对中小企业的支持力度还存在很大差距,且尤以融资方面的差距最为突出。河北省中小企业融资制度还不完善,通过互联网融资模式,可以适当弥补当前河北省内中小企业融资难、融资贵的缺陷。本文通过对河北省中小企业互联网融资存在的主要风险的分析,有利于进一步防范河北省中小企业互联网融资风险,进而形成先进科学的互联网融资体系,使我省中小企业互联网融资更加高效安全。

(2)现实意义:互联网融资具有普惠性、便捷性、针对性等特点,能够解决中小企业融资难题,互联网融资与中小企业之间具有协同合作优势,能有效地降低中小企业的融资成本,优化金融资源的配置。降低河北省中小企业互联网融资主要风险是我省经济发展的需要,有助于建立良好的互联网融资环境,促进河北省中小企业的健康发展。

## 二、研究现状

### 1(国外研究现状:

David F.

Moreira(2016)在《微观经济影响增长的中小企业在融资渠道扩大:证据从互联网和高科技产业》一文中认为,欧洲中小企业融资增长对中小企业成长具有巨大的影响,分析了信用评价与会计比率的相关关系。该研究采用多元回归计量经济模型对1327家企业的样本进行了分析,对中小企业的新融资渠道进行了介绍。

H.Kent Baker、Satish Kumar、Purnima Rao

(2017)在《印度中小企业融资偏好和实践》一文中认为,印度中小企业的融资偏好和实践,使其缺乏足够的资金来满足其长期需求,只有确定融资缺口,向中小企业所有者和管理者提供融资来源,为这些制定适当的政策,并帮助确定未充分利用的中小企业融资来源,才有可能解决印度中小企业融资问题。

## 2.国内研究现状:

陈虹贝(2017)指出，互联网金融的兴起，不仅是一种金融创新形式的发展，更是解决中小企

业融资难的有效渠道，对推动中小企业的发展将起到积极作用。中小企业融资的主要形式有电商小贷、P2P网贷、众筹等方式，在资金管理和使用中，一方面要提高资金的使用效率，确保互联网金融平台的资金得到高效利用;另一方面，要从资金的安全角度进行考虑，建立严格的互联网金融服务体系，提高风险防范能力和水平，以保障投资人的合法权益。

王欣(2017)指出，互联网金融作为新兴融资模式，其出现和发展为彻底解决中小企业融资难题指明了方向，互联网金融的固有优势能够很好地满足中小企业融资需求，然而凭借互联网金融解决中小企业困境时还存在亟待解决的问题，只有解决各个问题并在有序的监管下才能发挥互联网金融模式的优势和作用。

刁伍钧(2017)指出，尽管网络金融相对传统银行业而言，由于信息量大、效率高、支付便捷，可以达到提高资源配置效率，大幅度降低交易成本的作用。但是在融资规模有限的情况下，网络融资的高风险势必引发购买评估阶段和购买后交易成本的上升，从而导致资本成本的上升。随着网络融资的法律规范不断加强、征信平台的完善，网络融资的成本将会有所下降。

王钰涵(2017)指出，互联网技术的发展，特别是互联网金融的发展，为中小企业融资提供了一个新的出口。但互联网金融在破解中小企业融资问题中也可能面临网络安全问题、服务范围扩大困难、金融监管空缺等困境。

范香梅、邓宇(2016)指出，中小企业是推动我国经济发展的重要力量，而融资难严重制约了其发展，究其原因在于信贷市场上的信息不对称。基于大数据的互联网金融凭借其开放平台的信息优势与数据挖掘能力，能有效降低中小企业的融资成本并缓解信息不对称。提出了建立互联网金融行业信用评价体系，建立互联网金融行业标准体系，补充完善现有互联网金融法规和监管体系的建议和方法。

黄明刚(2016)指出，对中小企业互联网融资模式比较与创新分析表明，现有的互联网金融三种主要融资模式，对解决中小企业融资难、融资贵的问题各有所长，但同时也存在自己的“短板”，需要进一步驱动中小企业互联网融资模式创新。大力发展“电商+P2B”网络借贷、奖励式众筹和股权式众筹互联网金融模式，进一步促进互联网金融与中小企业融资模式创新，打破现有中小企业融资格局，为中小企业融资提供新模式，能有效解决中小企业融资难、融资贵问题。

徐骏、嵇红亮(2016)指出,伴随着“互联网+”战略的提出,互联网金融发展更为迅速,将互联网与企业融资相结合,已经成为了解决中小企业融资难题的新途径。随着我国“互联网+”战略的提出,国家对于互联网金融的愈发重视,互联网金融得到更快速的发展,中小企业可以借助越来越多的新途径来实现自己企业的融资。通过与传统融资模式进行对比,互联网融资不仅成功率高、费用低、方便快捷,而且融资程序也更为正规,提高了中小企业融资的安全系数。

董丽丽(2016)指出,互联网金融服务较传统金融服务,具有产品设计灵活、交易简单便捷和成本低廉的特点,更加适合中小企业融资需求。以电商信贷、P2P借贷、第三方支付、众筹等为代表的互联网金融模式存在的外部风险,内部风险和特有风险,中小企业在互联网金融下要加强筹资的风险管理,解决资金短缺问题。

陈辞(2016)指出,创新性的互联网金融模式对缓解小微企业融资难问题有很大突破。互联网金融下的新型融资模式具有低成本、高效率等优势,成为促进小微企业融资的新动力,给我国小微企业融资难的发展瓶颈带来转机,互联网金融下我国小微企业的融资模式、风险成因和表现形式做了探究,并提出了加强内部管理,做好融资规划,提高资金使用效率,加强财务管理,降低信用风

险等防范对策。

综上所述,目前国内外学者对中小企业互联网融资存在的风险各抒己见,研究的视角虽然宽泛,但最终都是为了达到帮助中小企业寻找新的融资角度的目的。本文从新的角度分析河北省中小企业互联网融资存在的主要风险,提出一些应对互联网融资主要风险的对策,降低中小企业的互联网融资风险,进而达到展开河北省中小企业互联网融资新篇章的目的。

### 三、研究内容

#### 1前言

#### 2河北省中小企业互联网融资的概述

##### 2.1中小企业的概念

##### 2.2中小企业互联网融资的方法

##### 2.3河北省中小企业互联网融资的现状

### 3河北省中小企业互联网融资存在的主要风险

#### 3.1流动性风险

#### 3.2信用风险

#### 3.3技术风险

#### 3.4项目决策风险

### 4河北省中小企业互联网融资主要风险的成因

#### 4.1资金流向缺乏管控

#### 4.2信用评价体系不完善

#### 4.3市场未形成准入门槛

#### 4.4企业自身认识不足

### 5河北省中小企业互联网融资主要风险的的防范措施

#### 5.1 增强客户信息，树立良好信誉

#### 5.2建立完善的互联网融资信用评定体系

#### 5.3严格互联网融资平台市场准入规则

#### 5.4理性进行项目决策

### 6结论

## 四、研究方案

1(利用中国知网、维普、万方等数据库完成与毕业论文相关内容的论文的检索;利用图书馆的图书资源查阅相关的理论内容;充分的利用互联网进行资料的检索收集。

2(通过定性分析法、比较分析法和文献研究法，从而为论文提供可靠地依据，完成对河北省中小企业互联网融资存在的主要风险及其防范对策分析。

## 五、进度安排

- 1(确定毕业论文的选题，收集资料，整理资料，完成论文的任务书，2017-10-26至2017-11-10。
- 2(编写论文提纲，撰写开题报告，进行开题，并完成开题答辩，2017-11-10至2017-11-25。 3(进一步查找资料，作社会调查，2017-11-26至2018-1-10。
- 4(撰写论文，完成第一稿，并交指导教师，2018-1-11至2018-1-31。
- 5(指导教师阅改论文，2018-2-1至2018-2-14。
- 6(修改论文，完成第二稿，并交指导教师，2018-2-15至2018-2-29。
- 7(指导教师阅改论文，完成中期检查表，2018-3-1至2018-3-15。
- 8(修改论文，完成第三稿，并交指导教师，2018-3-16至2018-4-1。
- 9(指导教师阅改论文，并返还学生，修改后立即交指导教师，2018-4-2至2018-4-15。 10(专家评阅，2018-4-16至2018-4-30。
- 11(毕业论文答辩，2018-5-1至2018-5-15。
- 12(评定学生最终论文成绩，评出院内优秀论文，2018-5-16至2018-5-31。

## 六、预期结果

通过分析河北省中小企业互联网融资的主要风险及其成因，提出针对这些风险的防范措施，为河北省中小企业采用互联网方式融资提供更大的保障。

## 七、参考文献

[1]

陈虹贝(互联网金融支持中小企业融资的风险问题研究[J](中国商论，2017，(08):44-45( [2]

王欣(基于互联网金融的中小企业融资新路径研究[J](中国高新技术企业，2017，(04):170-172( [3]

刁伍钧(中小企业网络融资成本的研究[J](生产力研究，2017，(05):26-

29+33+161( [4] 王钰涵(互联网金融环境下的中小企业融资困境及对策[J](

市场论坛，2017，(09):54-56+60( [5]

范香梅，邓宇(互联网金融的信息优势与中小企业融资难的破解途径[J](湖南财政经济学院

学报，2016，(05):46-52(

[6] 黄明刚(互联网金融与中小企业融资模式创新研究[D](中央财经大学，2016(

[7] 徐骏，嵇红亮(“互联网 +

”时代下中小企业的融资新途径[J](时代金融，2016，(23):127-128( [8]

董丽丽(互联网金融下中小企业筹资的风险管理[J](中国乡镇企业会计，2016，(11):39-41( [9]

陈辞(互联网金融视角下小微企业融资风险管理研究[J](中共云南省委党校学报，2016，(03):

172-176(

[10]

杨亦骁(基于互联网金融模式的中小企业融资风险研究[J](创新科技，2015，(07):

56-59( [11] David F. Moreira(The Microeconomic Impact on Growth of SMEs When the Access to Finance

Widens: Evidence from Internet & High-tech Industry[J](Procedia - Social and Behavioral Sciences，

2016，(6)，pp(278-287(

指导教师意见:

指导教师签名:

年 月 日

教研室意见:

审查结果: 同 意? 不 同 意?

教研室主任签名:

年 月 日

# 中国地质大学长城学院

## 本科毕业论文文献综述

院 别: 经济学院

专 业: 会计学

姓 名: 李少伟

学 号: 013141536

2018 年 4 月 15 日

David F.

Moreira(2016)在《微观经济影响增长的中小企业在融资渠道扩大:证据从互联网和高科技产业》一文中认为,欧洲中小企业融资增长对中小企业成长具有巨大的影响,分析了信用评价与会计比率的相关关系。该研究采用多元回归计量经济模型对1327家企业的样本进行了分析,对中小企业的新融资渠道进行了介绍。

H.Kent Baker、Satish Kumar、Purnima Rao

(2017)在《印度中小企业融资偏好和实践》一文中认为,印度中小企业的融资偏好和实践,使其缺乏足够的资金来满足其长期需求,只有确定融资缺口,向中小企业所有者和管理者提供融资来源,为这些制定适当的政策,并帮助确定未充分利用的中小企业融资来源,才有可能解决印度中小企业融资问题。

陈虹贝(2017)在《互联网金融支持中小企业融资的风险问题研究》指出，互联网金融的兴起，不仅是一种金融创新形式的发展，更是解决中小企业融资难的有效渠道，对推动中小企业的发展将起到积极作用。中小企业融资的主要形式有电商小贷、P2P网贷、众筹等方式，在资金管理和使用中，一方面要提高资金的使用效率，确保互联网金融平台的资金得到高效利用;另一方面，要从资金的安全角度进行考虑，建立严格的互联网金融服务体系，提高风险防范能力和水平，以保障投资人的合法权益。

王欣(2017)在《基于互联网金融的中小企业融资新路径研究》指出，互联网金融作为新兴融资模式，其出现和发展为彻底解决中小企业融资难题指明了方向，互联网金融的固有优势能够很好地满足中小企业融资需求，然而凭借互联网金融解决中小企业困境时还存在亟待解决的问题，只有解决各个问题并在有序的监管下才能发挥互联网金融模式的优势和作用。

刁伍钧(2017)在《中小企业网络融资成本的研究》指出，尽管网络金融相对传统银行业而言，由于信息量大、效率高、支付便捷，可以达到提高资源配置效率，大幅度降低交易成本的作用。但是在融资规模有限的情况下，网络融资的高风险势必引发购买评估阶段和购买后交易成本的上升，从而导致资本成本的上升。随着网络融资的法律规范不断加强、征信平台的完善，网络融资的成本将会有所下降。

王钰涵(2017)在《互联网金融环境下的中小企业融资困境及对策》指出，互联网技术的发展，特别是互联网金融的发展，为中小企业融资提供了一个新的出口。但互联网金融在破解中小企业融资问题中也可能面临网络安全问题、服务范围扩大困难、金融监管空缺等困境。

范香梅、邓宇(2016)在《互联网金融的信息优势与中小企业融资难的破解途径》指出，中小企业是推动我国经济发展的重要力量，而融资难严重制约了其发展，究其原因在于信贷市场上的信息不对称。基于大数据的互联网金融凭借其开放平台的信息优势与数据挖掘能力，能有效降低中小企业的融资成本并缓解信息不对称。提出了建立互联网金融行业信用评价体系，建立互联网金融行业标准体系，补充完善现有互联网金融法规和监管体系的建议和方法。

黄明刚(2016)在《互联网金融与中小企业融资模式创新研究》指出，对中小企业互联网融资模式比较与创新分析表明，现有的互联网金融三种主要融资模式，对解决中小企业融资难、融资贵的问题各有所长，但同时也存在自己的“短板”，需要进一步驱动中小企业互联网融资模式创新。大力发展“电商+P2B”网络借贷、奖励式众筹和股权式众筹

互联网金融模式，进一步促进互联网金融与中小企业融资模式创新，打破现有中小企业融资格局，为中小企业融资提供新模式，能有效解决中小企业融资难、融资贵问题。

徐骏、嵇红亮(2016)在《“互联网+”时代下中小企业的融资新途径》指出，伴随着“互联网+”战略的提出，互联网金融发展更为迅速，将互联网与企业融资相结合，已经成为了解决中小企业融资难题的新途径。随着我国“互联网+”战略的提出，国家对于互联网金融的愈发重视，互联网金融得到更快速的发展，中小企业可以借助越来越多的新途径来实现自己企业的融资。通过与传统融资模式进行对比，互联网融资不仅成功率高、费用低、方便快捷，而且融资程序也更为正规，提高了中小企业融资的安全系数。

董丽丽(2016)在《互联网金融下中小企业筹资的风险管理》指出，互联网金融服务较传统金融服务，具有产品设计灵活、交易简单便捷和成本低廉的特点，更加适合中小企业融资需求。以电商信贷、P2P借贷、第三方支付、众筹等为代表的互联网金融模式存在的外部风险，内部风险和特有风险，中小企业在互联网金融下要加强筹资的风险管理，解决资金短缺问题。

陈辞(2016)在《互联网金融视角下小微企业融资风险管理研究》指出，创新性的互联网金融模式对缓解小微企业融资难问题有很大突破。互联网金融下的新型融资模式具有低成本、高效率等优势，成为促进小微企业融资的新动力，给我国小微企业融资难的发展瓶颈带来转机，互联网金融下我国小微企业的融资模式、风险成因和表现形式做了探究，并提出了加强内部管理，做好融资规划，提高资金使用效率，加强财务管理，降低信用风险等防范对策。

综上所述，目前国内外学者对中小企业互联网融资存在的风险各抒己见，研究的视角虽然宽泛，但最终都是为了达到帮助中小企业寻找新的融资角度的目的。本文从新的角度分析河北省中小企业互联网融资存在的主要风险，提出一些应对互联网融资主要风险的对策，降低中小企业的互联网融资风险，进而达到展开河北省中小企业互联网融资新篇章的目的。

## 河北省中小企业互联网融资存在的主要风险 及其防范对策分析

### 摘 要

随着经济的发展，我国中小企业在促进经济，加大就业上做出了重要贡献，而对于河

北省来说，中小企业的作用也不容小视，在很大程度上促进了河北省内经济的发展。尽管

河北省中小企业对本省的发展和进步起到了促进作用，但是其一直深受融资难问题的困

扰，而互联网融资作为中小企业的融资方式之一，正在起到越来越重要的作用。本文立足

于国家对中小企业的科学界定，阐述了中小企业互联网的融资方法和河北省中小企业互联

网融资的现状，并据此说明了河北省中小企业互联网融资存在的流动性风险、信用风险、

技术风险、项目决策风险等风险和这些风险的成因，提出了应对这些风险的防范对策。

关键词:互联网融资;中小企业;融资风险;风险成因

## **ABSTRACT**

With the development of economy, our country small and medium-sized enterprises in promoting the economy, increasing employment made an important contribution, for hebei province and the role of small and medium-sized enterprises also be reckoned, to a great extent, promote the economic development in hebei province. Although small and medium-sized enterprises in hebei province played a significant role in the development and progress of the province, but it has been favored by the financing difficult problem, and one of financing for small and medium-sized enterprise financing way, the Internet is play a more and more important role. Based on national scientific definition for small and medium-sized enterprises, this paper expounds the small and medium-sized enterprise financing method of Internet and the current situation of small and medium-sized enterprise financing Internet in hebei province, and explains the small and medium-sized enterprises in hebei province on the basis of Internet financing existence of liquidity risk, credit risk, technology risk, project risk and other risks and the causes of these risks, deal with the risk prevention countermeasures are put forward. **Key words:** Internet financing; Small and medium-sized enterprises; Financing risks;Risk

causes

## 目 录

1前

言.....1

|                      |   |
|----------------------|---|
| 2 河北省中小企业互联网融资的概述    | 1 |
| 2.1中小企业的概念           |   |
| 2.2                  |   |
| 中小企业互联网融资的方法         |   |
| 2.2.1 众筹融资方式         |   |
| 2.2.2点对点融资方式         |   |
| 2.2.3电商小额贷款融资方式      |   |
| 2.2.4商业银行网络小额贷款      |   |
| 2.3 河北省中小企业互联网融资的现状  | 3 |
| 3河北省中小企业互联网融资面临的主要风险 | 3 |
| 3.1流动性风险             | 3 |
| 3.2信用风险              | 4 |
| 3.3技术风险              | 4 |
| 3.4项目决策风险            | 5 |
| 4河北省中小企业互联网融资主要风险的成因 | 5 |

|                             |    |
|-----------------------------|----|
| 4.1资金流向缺乏管控.....            | 5  |
| 4.2信用评价体系不完善.....           | 6  |
| 4.3 市场未形成准入门槛.....          | 6  |
| 4.4 企业自身认识不足.....           | 7  |
| 5河北省中小企业互联网融资主要风险的防范措施..... | 7  |
| 5.1增强客户信心，树立良好信誉.....       | 7  |
| 5.2建立完善的互联网融资信用评定体系.....    | 7  |
| 5.3严格互联网融资平台市场准入规则.....     | 8  |
| 5.4理性进行项目决策.....            | 8  |
| 6 结 论.....                  | 9  |
| 参考文献.....                   | 10 |
| 致 谢.....                    | 11 |

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

# 1前 言

随着中小企业的迅猛发展，其在河北省经济中占据的地位也越来越重要，河北省经济研究的重点也逐渐向中小企业发展时遇到的各种问题偏移，而资金问题也一直是河北省中小企业发展成长中面临的重要问题。我省传统融资方式有融资门槛高、贷款利率高，办理贷款需要花费时间长等问题，中小企业较难满足融资条件或者无力承担较为高昂的贷款利息，严重制约了中小企业的成长壮大。虽然河北省政府针对该问题出台过一些优惠政策和应对措施，却都没有真正解决中小企业的融资难题。而互联网融资这种新型融资方式却依据着自己的优势正逐渐成为中小企业融资的主要方式之一。

互联网融资恰好可以避开传统融资方式中的问题，具有不受地域时间限制、融资效率高、融资成本低等优势，因此越来越多的中小企业开始青睐于互联网融资。对于河北省来说互联网融资也为解决河北省中小企业融资难问题做出了重大贡献，但互联网融资也并非全是优点，其本身仍存在很多风险。

因此研究河北省互联网融资的风险及其成因并提出相应的防范对策，对降低河北省的互联网融资风险，形成先进科学的互联网融资体系，促进河北省中小企业健康发展具有深刻的理论和现实意义。

## 2 河北省中小企业互联网融资的概述

### 2.1 中小企业的概念

中小企业，又叫做中小型企业或中小企，它指的是在同一行业中，人员、资产数量规模、经营内容规模等方面都小于该行业大型企业的经济单位。这种企业组成简单，员工人数与营业额都比较少，有少数人甚至单个人提供资金就可以。而且大多数在经营上不受外界干涉，只需要听从业主的安排。

2011年6月18日，工业和信息化部、国家统计局、国家发展和改革委员会、财政部联合印发了《关于印发中小企业划型标准规定的通知》，规定各行业划型标准如下：

表2-1 中小企业划型标准(部分)

行业名称 营业收入(万元) 从业人员(人) 资金总额 企业类型 农林牧渔业 20000 , X?500  
中型企业

500 , X?50 小型企业

50 , X 微型企业

工业 40000 , X?2000 1000 , X?300 中型企业

2000 , X?300 300 , X?20 小型企业

300 , X 20 , X 微型企业

建筑业 80000 , X?6000 80000 , X?5000 中型企业

6000 , X?300 5000 , X?300 小型企业

300 , X 300 , X 微型企业

1

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

批发业 40000 , X?5000 200 , X?20 中型企业

5000 , X?1000 20 , X?5 小型企业

1000 , X 5 , X 微型企业 交通运输业 30000 , X?3000 1000 , X?300 中型企业

3000 , X?200 300 , X?20 小型企业

200 , X 20 , X 微型企业 其他未列明行业 300 , X?100 中型企业

100 , X?10 小型企业

10 , X 微型企业 来源:关于印发中小企业划型标准规定的通知

## 2.2 中小企业互联网融资的方法

### 2.2.1 众筹融资方式

众筹融资是一种新型互联网融资模式，它的融资方法是项目发起人以项目完成后的产品、服务、股权、债权等东西为回报，通过网络众筹平台向大量投资者发出公开的融资申请。众筹融资可以分为：一是捐赠众筹，就是投资者给筹资者资金，但不要求回报，主要在公益项目上出现这种情况。捐赠众筹的投资者更重视的是精神方面的满足，对于物质方面的回报反而不太在意。二是债权众筹，是发起人通过互联网向大众融资，以出让一定比例的债权为回报的方式。三是回报众筹，是指投资者为了获得产品或服务才对发起人进行投资的行为。四是股权众筹，是指一个公司为了将来得到更大的回报，就以一部分股份作为回报，来吸引众多投资者通过互联网渠道对这家公司进行入股。

### 2.2.2 点对点融资方式

点对点融资(Peer-to-

Peer)，简称P2P。P2P网络借贷就是中小企业通过点对点的方法来达到融资的最终目标，想要融资的中小企业可以通过网站平台的帮助来寻找出相应的投资者，得以让自己成功获得资金。点对点融资的类别可以分为以下三种：一是纯线上融资渠道：典型的代表有人人贷、拍拍贷等。在这种中小企业融资方法中，融资活动的内容都会在线上发生。二是债权转让融资渠道：这种渠道的典型代表是宜信融资。融资方式是最优借款人用个人名义借款，然后将债权向理财投资者转让，企业在这种方式里充当的中间人的身份，最优借款人也是企业寻找的。三是线上线下结合的融资渠道：这种融资渠道的典型代表是翼龙贷。顾名思义，也就是在整个融资过程中线上线下两者相结合，在线上申请，在线下进行审核处理的模式。

### 2.2.3 电商小额贷款融资方式

电商小额贷款融资是在互联网融资模式下发展起来的一种新型融资模式，是电子商务企业成立小额贷款公司或通过与银行等金融机构合作，利用电子商务企业积累的中小

企业客户信息、财务信息、交易信息以及履约记录信息等，形成的电子商务平台信用评价体系，根据信用评价结果向中小企业提供小额贷款服务的互联网融资方式。 2.2.4 商业银行网络小额贷款

商业银行网络小额贷款是商业银行根据互联网的特点，发展出来的一种新型借贷模式。这种借贷模式，可以更好的服务于中小企业，开拓银行的客户群。目前商业银行网络小额贷款基本上针对的是有抵押、在当地注册且持续经营的中小企业。

商业银行网络小额贷款在贷款业务方面主要体现为三种新的业务模式：一是通过自身网络平台，为一些中小企业提供小额贷款业务。二是通过自建搭建电子商务平台或者和强大的电商合作，为平台上的中小企业提供贷款，吸引中小企业贷款。三是借助互联网借贷平台，对银行贷款业务进行发布和推广。

## 2.3 河北省中小企业互联网融资的现状

正如我们所知，中小企业的生产和经营能不能正常进行离不开资金总量的支持，也和是否存在有序资金链有直接关系；而且可以起到决定作用的是资金结构对企业资金供应状态的安全加持和其在资金供应方面的稳定水平。这两个方面正是资金对于中小企业的巨大作用的体现。河北省中小企业获得资金的普遍方法有自筹资金、向金融机构贷款、政府补贴等。但是在实际经济活动中，自筹资金实现难度大，融资量少，周期短；金融机构贷款门槛高，中小企业难以达到要求；政府补贴方面又要求对政府政策具有较为深入的了解，有很大的限制性。而互联网融资则巧妙避开了这些困扰。

互联网融资自出现至今已经发展出了多种模式且不断创新和丰富，近年来人们越来越深入的了解到互联网融资的优点，交易规模也随之扩大。河北省采用互联网融资模式来获取资金的中小企业也在逐年递增，采用互联网融资的河北省中小企业在2014年达到了一个小高峰，2015年以后增长归于平缓，但也在稳步上升中，与同期传统融资方式相比可以说是增长迅速。可是，互联网融资并不是完美无缺的，在发展过程中其携带的风险也在逐渐暴露于人前。

想要推动河北省中小企业互联网融资健康发展，就必须对其资金获取现状，融资环境和互联网本身进行分析，也只有在此基础之上才能展开对应的推动和有效的优化工作。就目前的情况而言，河北省互联网融资正处于发展的关键阶段，如何减轻其存在的风险是现在研究的重要内容。

### 3河北省中小企业互联网融资面临的主要风险

#### 3.1流动性风险

流动性风险是指互联网融资机构缺乏足够的资金，无法达到客户兑现虚拟货币的要求。互联网融资中的流动性风险是传统融资流动性风险在互联网领域的延续和变动，也是

3

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

互联网融资机构想要及时得到足够资金的想法破灭或者没有办法用恰当的成本来取得合适的资金数额以应对资产增长或债务到期需要偿还的风险。它的重点是理财资金和债权资产在数额、时间期限上形成不合理错位的匹配，致使达不到一开始计划的收益目标。

流动性风险是大是小可以说在一定程度上取决于虚拟货币的发行规模和余额大小。发行的规模和用于结算的余额正相关，两者越大，发行者就更加不可能用和卖出一样的价格买回他发行的虚拟货币，也更加不可能存在充足的清算资金。发行者发行虚拟货币的前提是现在所存在的货币所代表的现有价值，可以充当电子化和信息化与现实世界的交易桥梁，因此它还不能算是一种独立的货币。交易者在收到虚拟货币后，还需要在发行虚拟货币的机构兑换成实际货币，完成这些步骤才算是最终完成支付。因此，虚拟货币的发行者就需要对这种流动性要求负责，满足客户需要。一旦发行者实际货币存量不能满足需要，就会引发流动性危机。同时流动性风险产生的原因也并不是单一的，计算机系统和互联网通信有发生故障的可能性，支付系统不能正常运转等原因也会影响正常的支付行为，降低货币的流动性。

### 3.2 信用风险

当前河北省中小企业互联网融资信用风险问题主要表现在：一是互联网融资平台本身信息不透明，互联网融资平台在自身信息披露方面一直做的不够，对自己的融资来源没有具体说明，在这种情况下往往不能保障关键信息的完整度，无形中加大了中小企业互联网融资的信用风险；二是融资参与双方信息不明确，河北省在中小企业互联网融资上一直较为落后，并没有形成较为缜密的信息审核模式，因此在现实生活中还存在着许多在互联网融资过程中从事欺诈、洗钱等不合法活动的人，他们无非是倚仗了互联网交易过程中信息不透明的特点，而这无疑使中小企业对互联网融资的不信任度有所增长；三是无法准确评定筹资方信用，很多互联网融资平台缺乏信用评分系统，审查材料不严，导致大量信用不好的人完成借贷，造成大量坏账，甚至会发生携款私逃事件，不但对中小企业融资问题解决有限，更使投资者遭受巨大损失，与互联网融资建立的初衷相违背。

### 3.3 技术风险

互联网融资的发展得益于网络技术和计算机的发展和普及，但同时也存在操作失误、技术漏洞等问题，因此可以说操作风险和安全问题是造成互联网融资技术性风险的两大主要因素。

在融资过程中因为投资筹划者的操作不成功造成的问题以及工作人员在工作过程中由于自己的疏忽或者技术水平不高等原因造成的问题都可以归类于操作风险问题。另外技术水平低会导致信息出现各种问题，威胁客户的隐私和资金安全，也可能会造成互联网融资平台的运行不畅，影响中小企业互联网融资的进程。

互联网融资平台的安全问题在于其需要依靠计算机、手机等进行交易，且存储于网络系统的重要交易数据十分多。但是一方面，这些机器设备极有可能存在漏洞，并不一定是没有问题的;另一方面，互联网融资交易的载体——网络也可能存在安全隐患。如果在传

4

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

输数据过程中被黑客袭击，就会影响到互联网融资企业的经营发展，更会威胁到客户的财产安全 and 信息安全。

### 3.4项目决策风险

中小企业的互联网融资决策是指中小企业要决定融资项目的类型，融资金额的大小，大概什么时候还款和用什么方式还款等一系列决策。中小企业作为互联网融资项目的发起人，需要对企业自身的运营环境，在自己行业中的生存状况以及未来战略发展目标进行全方位、高精度的了解，要对互联网融资模式有一个清晰的认识，要足够了解即将合作的互联网融资平台的有关规则和它的安全可靠度，还应该联系自身的实际情况对融资项目做出决策。项目决策中包含的风险可以决定后续融资活动是不是能顺利开展，这是企业管理者需要尽早意识到的重点。河北省各类型互联网融资项目竞争投资时，有些融资项目可以占据主导地位，具有较强的资金吸引力，在一开始就选择这一类型的项目进行互联网融资，有利于促进融资的成功。如果前期决策分析工作不够全面或是对自身企业认识不够到位，失误的决策将会导致企业无法筹集资金或者将会在未来面临经营还款危机，甚至是企业生存危机等更大的风险。

## 4河北省中小企业互联网融资主要风险的成因

### 4.1资金流向缺乏管控

现在，进入互联网融资市场的资金数量有限，但是增幅很大，并且向若干平台或产品汇聚，形成资金池。主要体现在第三方支付平台扩张迅速，吸收了大量资金。这些汇聚了大量资金并且和投资相通的资金池其实就是导致流动性风险发生的地方。就当下而言，部分企业对资金池的管理比较严格规范，但其用户注入的大多是小额闲散流动资金，还会随时用来消费支付，资金每时每刻都有被赎回的可能，导致期限内配对失败的合理度失控。遇到大型促销活动时，资金池面临巨额资金赎回的可能性大大增加，如果不能合理应对，将会导致基金无法原价兑现，收益减少，打击投资者信心，引发流动性风险。

互联网融资的一大特点是参与人数众多。河北省使用互联网的人有不少也在互联网上存在投融资的行为，这使他们成为了增强互联网融资流动性风险生成的人，也使他们成为了流动性风险危害的直接承担人。这一部分人的主要组成是社会中低阶层，一旦产生投资失败的情况，就容易引起群体事件，甚至影响社会稳定。行业机构与投融资者之间能够结成共同的利益体系离不开互联网融资虚拟化的增强这一原因。但同时它们也是独立的个体，保持着自己的自主性，而从现在的情况来看，与如今互联网融资的扩张速度相比，社会思想建设还是严重滞后，导致精神文化层面与互联网融资发展层面严重失衡。而近些年该领域频发大事件，如从业机构大量倒闭等，都和这件事有直接联系。

5

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

## 4.2信用评价体系不完善

河北省互联网的社会信用评价体系不完善是获取和了解互联网融资平台信息、筹资人和投资人信息、评价筹资人信用等级的最大制约。

互联网融资平台信息缺乏专业的汇总和评价，名气与实力并不一定相符合，而筹资人、投资人无法识别众多互联网融资企业服务质量的优劣，仅凭有限的信息或者平台的推荐进行选择，非常有可能产生劣胜优汰的现象。且投资人与筹资人身份的真实性在劣质平台上也得不到很好地了解。

2013-

2015年之间，河北省成立了许多互联网融资平台。这些融资平台大部分都存在运营规模比较小，大数据资源缺乏，客户的信用等级没有办法进行准确判断等问题。因此要是想要能够准确识别客户的信用等级，就离不开央行征信系统和民间征信公司的数据分析。而河北省内的互联网融资企业现在还没有与征信系统建立连接。因此虽然央行支付清算协会和上海资信等多家组织机构都构建了针对互联网融资平台的网络征信系统，但是都规模不够大，并且只有付出高额的费用才能享有这些平台整理的信息，而许多互联网融资企业没有远大的发展目标，投入资金较少，所以各种原因叠加在一起，大多数互联网融资企业依然缺乏降低信用风险的手段。

因为缺乏降低信用风险的手段以及信用信息缺少交换条件等普遍存在于互联网融资行业之中的问题，交易数据没有归入征信系统使其无法形成有效的事前防御、事后惩罚体系，所以客户的违约成本十分低甚至没有影响，这使互联网融资的违约风险越来越高。在违约率较高的情况下，互联网融资面临的风险溢价也将会非常高，当互联网融资利息越来越高时，继续选择这种融资方式的筹资者也会越来越少，这就会产生逆向选择问题，大大降低互联网融资市场的有效性。

#### 4.3 市场未形成准入门槛

非人为因素的风险和人为因素的风险是不同的系统根据引发风险的因素划分的。非人为因素风险的主要含义是指系统提供的互联网融资服务存在问题和有关硬件和软件缺乏安全性、可靠性、稳定性和其他主要不足，或由于系统停滞时间，信息存储设备的损坏和其他不确定因素，以及不可抗力因素突发事件导致的损失。人为因素风险主要是指互联网融资产品从内部和外部受到攻击或威胁造成的可能损失以及工作人员操作不当造成的损失。这就要求互联网融资企业具有较高的技术水平和工作人员素养等，但河北省中小企业在互联网融资过程中并没有正视这些问题。

由于缺乏监管，河北省互联网融资市场还没形成真正的技术门槛，部分互联网融资企业技术不成熟、工作人员技术水平低、综合实力差、风险防范

意识缺乏、无力抵御风险，使得一些黑客和病毒容易得手。互联网融资企业的系统一旦遭到攻击就会有数据泄露和资金损失的危险，如果损失达到一定规模就会导致互联网融资企业资金链断裂，带来更多的不好影响。

#### 4.4 企业自身认识不足

中小企业的在存在规模不够大、资金少、抗风险能力不足等缺点的同时，也存在大部分中小企业都存在的管理水平不达标，缺乏守信观念，财务信息不公开等问题，使得中小企业无法合理提供自己发起融资项目的预期计划和后期实施项目的预计情况。这就会让互联网融资平台和投资人难以对此项目融资风险的高低进行有效评估，无法得知中小企业是否可以兑现其承诺，从而让他们放弃对其进行投资。

互联网融资市场环境的不完善也会影响中小企业互联网融资业务的开展。长时间对互联网融资的不重视导致河北省互联网融资存在发展缓慢、行业垄断明显、利率市场化进程难以推进等问题。同时河北省自互联网融资发展以来一直存在专项政策缺失问题，政策制定速度与监管力度都无法超越互联网金融的发展速度，在2014年到2015年的互联网融资快速发展时期，广东、上海等地均出台了相应的政策制度，而河北省则没有赶上进度，随着互联网融资新现象和新问题的出现，现有的政策制度难以适用，甚至于有一些产品仍处于监管的灰色地带，且互联网融资自身的特点又使得政策出台过程比传统融资更加复杂和不确定。

### 5 河北省中小企业互联网融资主要风险的防范措施

#### 5.1 增强客户信心，树立良好信誉

就应对流动性风险而言，第一步是有一个平息流动性风险的应急方案。流动性风险发生时，互联网融资机构应及时制止谣言或是根据当时的情况和事态发展程度来制定方案，向央行和政府寻求帮助的同时也积极向同行业的融资机构寻求帮助。流动性资金缺少数额过大时可采取延长支付时间，但是采取延长支付时间方法的同时一定要做好安定群众心情的的工作，使互联网上的资金数额和客户的心理预期达到一定程度的稳定，为筹取的资金争取兑现时间。

树立良好的口碑，加强互联网融资用户对融资产品和服务的相信力度。流动性风险的发生在很大程度上是因为一些虚假消息使许多群众对互联网融资机构失去信心或者是在经济势态不够清晰的情况下经过虚假传播和媒体报道炒作加工引起的恐慌，所以在推销产品和提供服务的同时，树立良好的口碑和信誉，能够让群众们从容对待虚假传谣或媒体炒作，规避流动性风险。

## 5.2 建立完善的互联网融资信用评定体系

首先完善信息公开机制，互联网融资平台的信息应进行合理的披露和展示，要求公布的数据真实有效，能够帮助中小企业在众多互联网融资平台中找到适合自己融资的安全可靠的平台。同时应要求筹资方和投资方的信息准确，在不泄露自身公司机密的基础上最大限度的提供本公司信息，方便双方互选。其次加强对筹投双方身份真实性审核，落实身份识别制度，对筹资方与投资方的信息进行识别和检验。知道筹投双方信息真实与否可以提

7

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

前将不法分子排除在外，保障互联网融资的安全。最后建立完善的征信系统，河北省互联网金融平台应投资建立一个完善的征信系统，将它作为河北省中小企业融资时的信用评价标准。且最好将各大互联网融资平台之间的信用数据与各大银行之间的信用数据相结合，准确评价中小企业的信用等级。同时可以与专门的信息鉴定公司相合作，通过第三方的数据来扩大征信系统的规模。

## 5.3 严格互联网融资平台市场准入规则

明确市场准入门槛，规范业务经营原则，确保市场主体合规经营，不越过底线。

虽然河北省内互联网融资发展快速，但才短短几年，其产业形态尚未成型，因此对市场业务模式的监管管理，仍然是不可缺少的，特别需要加强对河北省内现有的多种类型金融服务的正确引导和监督，尤其是基于第三方机构的理财模式、基于网络平台的融资模式、电商涉足等模式，最大程度上将风险聚集的概率减少。

结合河北省需要，首先提高互联网融资市场准入规则，监管部门要严格按照规则进行筛选，拒绝不符合规则的互联网融资企业进入，保证融资交易的安全。其次对河北省互联网融资行业现有的监管法规进行完善，要求互联网融资企业提供的融资服务符合监管规定，确保中小企业在融资过程中享有的服务不违法。再次合理制定相关法律，保证筹资方与投资方的权利在交易过程中不受到侵害，同时也明确双方的义务，防止出现互相推诿现象。最后注意行业人员素质，提高互联网融资行业从业人员专业性比例，减少人为因素技术风险。

#### 5.4 理性进行项目决策

中小企业进行融资首先就是要对企业自身进行分析，明确企业目前资金运营状况，以及未来还款能力或经营发展趋势，以便进行融资项目的抉择。进行此过程时，企业管理者应当理性而且客观，不可高估企业能力，也不能低估融资风险。企业自身分析后，便需进行项目决策。决策过程中项目类型的选择、融资额度的设置、最终还款时间的设定、项目的展示方式、项目最终回报方式的设计等都是至关重要的。合理的选择和设定才能保证融资过程顺利进行，融资项目成功完成。

河北省正在推进金融体制改革，在金融制度、规则和准入标准的不断调整下，民营资本开始被允许参与商业银行的组建和建设，启动利率市场化这一行动必将推动互联网融资迅速发展，促进中小企业互联网融资模式多元化创新。鼓励符合河北省要求、积极进取的互联网融资平台发展，支持符合河北省要求的企业进军互联网融资行业，选择培养一些优秀互联网融资企业作为该行业的榜样。欢迎大型互联网融资企业入驻河北省，开展新型融资业务。推进互联网融资产业集聚区的建设，例如石家庄正定新区和保定金融一条街，实现互联网融资平台线下联动。推动京津冀互联网融资平台信息共享，拓宽河北省互联网融资平台信息获取渠道，积极促进形成京津冀联合信用评定系统。严格互联网融资环境监管，防止发生恶性竞争引起的不良事件，为河北省互联网融资形成良好的环境。

8

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

## 6 结 论

河北省中小企业对河北省的经济发展起着重要作用，在河北省的经济发展中占据着重要地位，但中小企业的发展并不是一帆风顺的，融资难的问题一直深深的制约着河北省中小企业的发展。而在互联网时代，针对这一现象，越来越多的中小企业开始采用互联网融资方式筹集资金。

本文通过对河北省中小企业互联网融资现状的分析，发现了河北省互联网融资上存在的一些风险，在对这些风险进行了解和分析后，提出了一些防范风险的对策。这些对策的应用对河北省互联网融资健康发展可以起到一定的作用。相信河北省互联网融资只要积极结合中小企业自身、互联网融资平台和省内监管部门的力量，走健康发展的河北省互联网融资道路，就可以避开风险，健康融资。

9

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

## 参考文献

- [1] 陈虹贝(互联网金融支持中小企业融资的风险问题研究[J](中国商论, 2017, (08):44-45(  
[2] 王欣(基于互联网金融的中小企业融资新路径研究[J](中国高新技术企业, 2017, (04):170-  
172( [3] 刁伍钧(中小企业网络融资成本的研究[J](生产力研究, 2017, (05):26-29+33+161(  
[4] 王钰涵(互联网金融环境下的中小企业融资困境及对策[J](市场论坛, 2017, (09):54-  
56+60( [5] 范香梅、邓宇(互联网金融的信息优势与中小企业融资难的破解途径[J](  
湖南财政经济学院学报, 2016, (05):  
46-52(

- [6] 黄明刚(互联网金融与中小企业融资模式创新研究[D](中央财经大学, 2016(
- [7] 徐骏、嵇红亮(“互联网 + ”时代下中小企业的融资新途径[J](时代金融, 2016, (23):127-128( [8]
- 董丽丽(互联网金融下中小企业筹资的风险管理[J](中国乡镇企业会计, 2016, (11):39-41( [9]
- 陈辞(互联网金融视角下小微企业融资风险管理研究[J](中共云南省委党校学报, 2016, (03):172-176( [10]
- 杨亦骁(基于互联网金融模式的中小企业融资风险研究[J](创新科技, 2015, (07):56-59( [11]
- David F. Moreira(The Microeconomic Impact on Growth of SMEs When the Access to Finance Widens: Evidence from Internet & High-tech Industry[J](Procedia - Social and Behavioral Sciences , 2016, (6), pp(278-287(

10

中国地质大学长城学院2018届毕业论文

## 致 谢

在这论文即将完成的时刻,我首先要感谢我的论文指导教师——李小娟老师。在论文写作过程中她对我进行了深刻的指导,从论文选题、开题报告和任务书的撰写到论文正文的书写和修改,每一个环节都对我书写的内容进行了认真的阅读和批注,提出自己意见的同时也认真聆听我的想法。虽然很多时候我的想法并不成熟,老师也没有不耐烦,反而和我一起讨论,共同梳理出正确的写作思路。论文每一次的修改都离不开李老师的建议,老师严谨治学的态度、认真负责的行为以及一丝不苟的工作作风给我留下了深刻的印象。

同时还要感谢中国地质大学长城学院经济学院的所有老师,正是这四年来你们的言传身教和无私奉献,帮助我在会计学习中克服了一个又一个的难关,促使我养成了良好的学习思考习惯,是我能够坚持不懈解决论文写作过程中遇到的难题的动力来源。

此外,我还要感谢在论文写作过程中给我带来巨大动力的朋友和同学,和他们讨论学习的过程也是我完善自己想法的过程。最后要感谢中国地质大学长城学院,它为我提供了良好的学习环境,是我学习知识和提高自己能力的地方。

11

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。  
如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/226210114111010140>