

RESEARCH ON INVESTMENT
AND FINANCING ACTIVITIES OF
ENTERPRISES
UNDER SHARED ECONOMY

共享经济下企业投融资 活动研究

颜赛燕 著



北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

共享经济下企业投融资 活动研究

颜赛燕 著



北京理工大学出版社

BEIJING INSTITUTE OF TECHNOLOGY PRESS

内 容 提 要

本书介绍了共享经济的概念、模式、类型,以及共享经济下企业的投融资活动;阐述了企业投融资活动有别于传统模式,出现了新的内涵、新的模式、新的渠道;分析了共享经济带来的投融资优势、泡沫危机、投资风险、融资风险、审计风险、成本管理等问题;提出了防范企业财务风险的措施,并实证研究了行业背景下的各企业财务风险和防范措施;最后提出了共享经济下投融资人才的管理和培养建议。

版权专有 侵权必究

图书在版编目(CIP)数据

共享经济下企业投融资活动研究/颜赛燕著. —北京:北京理工大学出版社, 2017. 9

ISBN 978-7-5682-4871-6

I. ①共… II. ①颜… III. ①企业—投资—研究 ②企业融资—研究 IV. ①F275.1

中国版本图书馆CIP数据核字(2017)第235763号

出版发行/北京理工大学出版社有限责任公司

社 址/北京市海淀区中关村南大街5号

邮 编/100081

电 话/(010) 68914775(总编室)

(010) 82562903(教材售后服务热线)

(010) 68948351(其他图书服务热线)

网 址/<http://www.bitpress.com.cn>

经 销/全国各地新华书店

印 刷/北京紫瑞利印刷有限公司

开 本/710毫米×1000毫米 1/16

印 张/11

字 数/221千字

版 次/2017年9月第1版 2017年9月第1次印刷

定 价/65.00元

责任编辑/王晓莉

文案编辑/王晓莉

责任校对/周瑞红

责任印制/边心超

图书出现印装质量问题,请拨打售后服务热线,本社负责调换

前言 Preface

朋友，你骑过共享单车吗？你与别人拼过车吗？你与同事合租过房子吗？你与网友一起团购过吗？你在众筹平台捐过款、投过资吗？这些都是共享经济带来的便利。

随着互联网的蓬勃发展，共享经济如火如荼，线下的闲散资产、劳动力、教育医疗资源经过互联网的整合，使人们通过各自不同的方式付出和受益，公平享有社会资源，共同获得互联网经济带来的红利。共享经济的迅速崛起和发展并非偶然，产能和供给过剩等社会经济背景是推动共享经济发展的前提。市场经济下产能扩张与收缩交替演化的周期性使得当前很多行业都面临着产能过剩的问题，其中包括中国在内的发展中国家也日益从一个所谓的短缺经济状态转入供给过剩的经济状态。其间，冗余或者过剩产能所形成的物质基础也为共享经济提供了一个巨大的“产能供给池”。

目前，共享经济通过激活金融业，共享资金，促进了社会财富的流动，扩大了人们的消费需求，提高了社会财富的循环效率，满足了更多人的利益。很

多共享金融服务平台就是提供金融服务的专业持牌机构，需要转型才能为基于互联网的信息提供平台。这样的平台能够让资金提供方与资金需求方进行最直接的交易，消除冗长的中介环节。在这样的背景下，本书介绍了企业投融资活动，期望能够为企业在共享经济时代应对瞬息万变的信息献计献策。

著 者

目 录 Contents

第一章 共享经济下企业投融资的内涵·····	1
第一节 共享经济的相关理论·····	1
第二节 共享经济下企业投融资活动理论概述···	4
第二章 共享经济下企业投融资活动·····	7
第一节 企业投融资新状况·····	7
第二节 众筹融资及其账务处理·····	19
第三节 预售商品的众筹融资·····	22
第三章 共享经济下企业传统投融资新 内容分析·····	25
第一节 PPP项目投资·····	25
第二节 项目效益审计·····	30
第四章 共享经济下企业财务分析·····	35
第一节 财务风险相关理论·····	35
第二节 企业流动资产资产管理问题分析·····	50
第三节 基于股东权力制衡的投资风险分析·····	56
第四节 融资风险分析·····	59
第五节 审计风险分析·····	64
第六节 企业成本管理理论·····	68

第五章 共享经济下企业财务风险分析与
成本管理实证研究..... 71

第一节 建筑公司财务风险分析与对策 71

第二节 农化企业财务风险分析与对策 97

第三节 教育集团财务分析与对策 103

第四节 煤矿成本管理分析 111

第五节 电器公司成本管理分析 121

第六节 战略预算管理 131

第六章 共享经济下企业投融资人才管理... 136

第一节 基于“一带一路”战略视阈的高校国际化
财务管理创新人才培养 136

第二节 企业投融资人才需求状况 157

第三节 企业投融资人才管理方法 159

参考文献..... 165

第一章 共享经济下企业投融资的内涵

第一节 共享经济的相关理论

一、共享经济的概念

共享经济指的是民众公平、有偿地共享一切社会资源，彼此以不同的方式付出和受益，共同享受经济红利。这种共享在发展中会更多地使用移动互联网作为媒介。目前，全球已有超过数万的各类共享经济公司，它们在各个行业影响着人们的生活和消费方式，例如，共享出行代表 Uber、滴滴打车，共享空间代表 Airbnb，面向全球的自由职业者平台 AAWork，共享资金价值代表 Prosper，共享销售资源的小宝招商，以及共享饮食的 EatWith 等。2013 年 3 月 9 日，《经济学人》杂志在其封面文章第一次详细描述了“共享经济”的场景，自此，这种新兴经济深深影响着人们的观念和生活方式。

共享经济提供了一种新的思考方式，是关于商业模式、交换经济、价值分享和社区网络的新思想。虽然其定义多种多样，目前尚未统一，并且所涉及的影响参数也在不断发展变化，但总体而言，共享经济所涉及的经济活动和模型是通过授权物品使用权(access)，而不是所有权(ownership)；支持分散型网络(decentralized networks)，而不是集中型机构(centralized institutions)来挖掘回收财富。它充分利用闲散资产，并创造新的市场空间。在此过程中，它的商业经济模式也对传统的商业、法规和规章方面提出不少新的挑战。

二、共享经济的内容

“共享”原本只是朋友家人之间的交易形式，而现在以“共享”为商业模式的企业在全球已经创造了大量价值。伴随着科技革新的浪潮，全球网络科技颠覆性发展，为各种商业活动提供了更加有力的技术支撑，在这种创新浪潮的商业环境下，无论是消费方式，还是经济参与活动形式，都发生了巨大变化。回想一下，你是

否与陌生人曾一起拼车,是否曾经租借过城市共享自行车,是否曾经租借过家乡的共享汽车?你是否约人一起网购?你是否曾想过,通过应用程序借用生活工具?你是否正在与别人合租公寓?你的工作室是否和其他公司共享工作空间?这些看似不相干的活动却有着一些共同的特质:可获得的使用权(access),而不是商品所有权(ownership);它们依赖于广大的人与物资源的分布式网络,并建立在可以依赖和信任的公共平台,从而为陌生人之间提供了可信任的链接平台,这些就是共享经济的表现。共享经济这一理念已经成熟应用在欧美国家的各种商业领域中,中国人口众多,资源紧张,经济发展迅速更是推动共享经济在此寻找更广阔且先进的发展市场。节日旅游对酒店业的压力促使“我爱日租”等一批类似“Airbnb”的创新企业产生;城市内及城市间的交通压力也促使“快快租车”“嗨租车”等创新企业产生;除此以外,银行业 P2P 互联网金融业务,房产的链家网等不同领域,都试图将传统商业模式转型到以 O2O 为手段的共享经济商业模式上。近年来,随着网络信息技术的不断发展,共享经济成为过度消费的解决方案,共享经济活动和商业模式的数量呈现出爆炸式增长。Airbnb(私人公寓)、Zipcar(租车)、eRetah(租书)、Snap Goods(建筑工具)只是共享经济商业活动的冰山一角。整个消费的过程更加数据化、移动化、社交化,通过 O2O 运营平台、移动互联网等信息技术实现以用户为中心的新兴共享经济商业模式。共享经济的具体内容见表 1-1。

表 1-1 共享经济的具体内容

大类	内容
物品	二手物品(second-hand goods)
	租借品(loaner products)
	定做产品(custom products)
服务	专业服务(professional services)
	个人服务(personal services)
交通	共享服务(transportation services)
	租借交通工具(loaner vehicles)
空间	办公空间(office space)
	住宿(place to stay)
资金	放款(moneylending)
	集资(collect money)

三、共享经济的意义

随着共享经济的兴起,个别的、细微的消费行为变化经过集聚整合最终将会带来巨大的商业变革和社会变革,我们认为共享经济对当今社会具有如下五种意义:

(1)共享经济改变了我们的产权观念,培育了大众合作意识。共享经济将更多的私人物品在不改变所有权属的基础上让更多的人以较低的价格分享,从而压缩了个人用品中私人专用物品的相对空间,扩充了公共物品概念的内涵。据业内人士分析,将来大城市的房屋将以租代购,房屋的租赁户与所有者共享物权,这孕育着集体经济的发展,也要求政府在国家层面上更广泛地渗透和干预居民的私人生活,推动社会共有形式的跃迁。借助网络平台,出租或借用东西给未曾谋面的人,从根本上扩大了人们分享的人际圈,教会人们如何分享,互相丰富生活,使得分享成为社会交往中不可缺少的重要因素。

(2)共享经济扩大了交易主体的可选择空间和福利提升空间。在传统商业模式下,人们主要是被动地接受商家提供的商品信息,个别人对商品的体验评价被压缩在熟人圈子里,而基于网络平台的共享经济模式却使供求双方都能够通过互联网发布自己的分享物品或需求物品,增加了特定供给者或需求者可选的交易对象,并具备了掌握交易对象更多信息的可能,这就避免了不公平交易的产生,也降低了交易成本,从根本上提高了交易质量,有利于促进双方福利的提升。

(3)共享经济改变了传统产业的运行环境,形成了一种新的供给模式和交易关系。在传统生产方式下,企业家组织生产要素进行产品销售,生产环节的组织化程度很高,而消费者则主要是分散的散客。网络平台的应用提高了消费者的组织化程度,使每一个顾客的消费需求变得更加精确,“智能穿戴”和“智能家居”成为普遍性的消费方式,影响着生产者的供给方式,预示着精细生活时代的到来。从整个社会供给来看,共享经济减少了社会供给总量,推动了绿色革命,它有可能会开启下一轮产业革命,成为过度消费的终结者。

(4)共享经济改变了劳资关系。共享经济改变了企业的雇佣模式和劳动力的全职就业模式,给那些富有创造力的个人提供了一种全新的居家谋生方式,人们可以自由地选择自己感兴趣和擅长的工作、工作时间和薪酬。事实上,大多数参与分享业务的人,都拥有自己的本职工作,只是将这些分享业务作为获得额外收入的渠道。从公司的角度看,这种模式既能够保证公司灵活地调整规模,免去了裁员和招聘的麻烦,也不用考虑员工奖金、保险、退休金以及工会之类的烦琐事务。这种工作模式,对于公司和个人都是非常有利的,促使社会成员成为自由职业者和兼职人员的混合体,使全社会成为一个全合约型社会。

(5)共享经济有助于解决政府城市管理难题。交通拥堵、生态资源紧张、劳资矛盾、收入分配不公、邻里冷漠是制约多数城市发展的普遍难题。在共享经济理念下,地方政府可以开展广泛的发展合作,通过城市间信息、政策协调、人力资源共享,来缩小城乡差距,解决区域不平衡的问题。共享汽车能减少尾气排放,共享私人住宅能平衡城市住房供需关系,共享经济甚至还可以通过稳定社会网络的方式来解决城市犯罪问题。共享模式切入政治程序,成为民主化进程的重要促进因素,如很多国家流行的参与式预算管理,就是一个所有居民共同参与城市预算管理,讨论并决定公共开支的项目。

第二节 共享经济下企业投融资活动理论概述

一、共享经济下企业投融资活动的概念

近年来,共享经济的发展已经深入金融业,互联网金融的蓬勃兴起成为金融领域最引人瞩目的潮流之一,并正在深刻影响着银行竞争格局。互联网金融是借助互联网技术和移动通信技术实现资金融通、支付和信息中介功能的金融模式,其业态包括第三方支付、P2P网络借贷、互联网理财等。从发展历程上看,互联网金融的发展离不开大数据、云计算、社交网络、搜索引擎等互联网技术的突破和运用,它是伴随着电子商务而迅速发展起来的。对于互联网金融的未来,学界存在着不同判断。谢平、邹传伟(2012)认为,互联网金融将对金融模式产生颠覆性的影响,可能出现既不同于商业银行间接融资也不同于资本市场直接融资的第三种融资模式,即“互联网金融模式”。吴晓灵(2014)则持相反观点,她认为互联网金融本质上是金融,属于“草根性”金融服务,对传统金融不会产生太大影响。刘士余(2014)对此持保留意见,他认为互联网金融处于发展初期,全面评价还为时尚早,应有一定的观察期。马云(2013)认为,互联网金融是开放的金融生态系统下,外行对金融既定格局的挑战与创新。钮文新(2014)则反驳,以余额宝为代表的互联网金融并未创造价值,它拉高了社会融资成本,因此应坚决予以取缔。谢平认为,互联网金融将在全球范围内带来三个趋势:第一,移动支付替代传统支付业务;第二,人人贷替代传统存贷款业务;第三,众筹融资替代传统证券业务。这意味着“第三种金融融资模式”基本上可以取代传统的间接融资和直接融资模式,我们把这种观点称为“替代论”。殷剑峰的分类中,第一种模式其实是通过有效利用实体经济(电子商务)中所形成的大数据,围绕促进其自身发展的目的而提供的相应的金融服务;第二种模式则是希望通过有效利用投融资过程中所形成的交易

数据,实现传统融资方式中的信用评级、借款催收等功能;第三种模式则基本上只是单纯的金融产品销售网络在互联网的延伸,与大数据关系不大。他认为,互联网金融被热炒的背后是一些互联网企业希望进入金融行业。因此,他按照互联网企业进入金融行业的模式,将现有的互联网金融业态划分为三种模式:第一种是电子商务企业从事金融业务,其典型代表是阿里巴巴的支付宝、余额宝以及网上保险销售等,路径是从电子商务到电子支付,再由电子支付过程中产生的沉淀资金衍生出信贷等更为复杂的金融业务;第二种是工商企业利用互联网平台从事筹资和融资活动,典型代表是P2P;第三种是互联网企业开设的网上金融超市,在这种模式下,互联网企业一般未直接涉足金融业务,而只是以提供和分析信息为主。持有相似观点的还有皮天雷和赵铁。简单地看,按照殷剑峰的分类方式,其划分结果可能与按功能划分的结果非常相似,第一种模式对应支付类,第二种模式对应融资类,第三种模式对应理财类,主要区别在于前者没有将余额宝、阿里小贷等产品单独抽出来放在理财类和融资类上。

通过以上分析,我们认为当今的企业投融资活动建立在互联网思想背景下,李钧对互联网思想进行了归纳:互联网思想是高效共享、平等自由、信任尊重,是点对点、网格化的共享互联,从而形成信息交互、资源共享、优劣互补,并从这些数据信息中挖掘出价值,这个价值我们称为共享经济。投融资活动是企业获取经济利益的重要手段。共享经济下的企业投融资活动是指在互联网思想下企业进行的投资及融资这两种经济活动。

二、共享经济下企业投融资活动的内涵

大家普遍认可的互联网金融业态主要有如下五种:一是第三方支付,如支付宝、财付通等;二是网络借贷,如人人贷、拍拍贷等P2P平台以及基于电商交易信息的阿里小贷等信用贷款;三是众筹融资,如天使汇、点名时间等;四是网络销售金融产品,如余额宝等;五是金融机构基于互联网的创新平台,如善融商务、众安在线等。此外,如金融搜索、移动金融、比特币等也常常被划归互联网金融的范畴,甚至一些银行卡收单及预付卡业务也被冠以互联网金融之名。它们的特点是:第一,筹集资金可以直接投向传统银行的棚户区改造等优质项目与实体经济,不存在余额宝“吸血鬼”“寄生虫”等争议;第二,具体的资金用途和贷款项目建设进度可向社会公众公开,投资专业、收益稳定、风险可控、信息透明,是置于有效监管的阳光运作;第三,P2P模式在资金运作过程中,过滤掉基金与协议存款等中间层,项目收益直接让利于普通老百姓与投资者;第四,收益率可灵活调整,原则上收益率可择机确定在银行债券融资与一般理财产品两者利率之间,既对投资人具有较强的吸引力,又低于债券融资成本,以较低成本吸收资金来源;

第五,具有传统银行较高的信誉度、筹资额度大、期限长、规模较稳定。依照这种思路,我们认为,共享经济下企业投融资活动的内涵是企业利用互联网金融,在众筹模式和项目投融资模式中进行积极高效的投融资活动,合理规避投融资风险的一种行为。

第二章 共享经济下企业投融资活动

第一节 企业投融资新状况

在第一章里我们分析大家的观点，认为互联网金融在中国的发展将使资金借贷市场发生显著差异，从而导致融资环境的巨大变化。对企业来讲，无论是大型企业、中型企业还是小微企业，准确把握融资环境的变化，对提高企业投融资管理能力都有非常重要的意义。现阶段，我国的投融资管理存在很多问题，这些问题不仅降低了投资效益，还增加了企业融资的难度，影响了企业目标收益的实现，并可能造成资金短缺的问题，最终触发财务风险。企业投融资管理中存在的问题严重阻碍着我国企业的发展，并对我国经济的增长有不利的影响。因此，分析企业投融资管理中存在的问题，探讨其改善路径，可为我国企业的发展献计献策。

一、企业投融资管理中存在的问题

(一)盲目投资

盲目投资具体有以下三种情况：第一，对市场需求信息评估错误。企业在进行投资前，没有考虑到市场的实际情况，只抓住表面需求，从而进行扩张生产规模的投资。如果市场实际需求小于生产数量，就会造成风险。第二，没有建立完善的投资风险评估机制。在评估投资项目时，只根据管理层的主观意识，没有采用科学有效的评估方法。第三，投资项目风险性极高。盲目投资不仅会造成企业利益受损，还可能会导致企业短时间内资金周转困难，酿成财务风险，对企业发展有不利的影响。

(二)投融资结构不合理

投融资结构不合理也是企业投融资管理中存在的问题。随着市场竞争的日益激烈，企业想要获得更大的市场竞争力，就必须做到全面优化发展。在提高企业生产效率、产品质量、技术升级的同时，还要加大对人才的培养。但企业在实际

投融资中,并没有进行全面的考虑,具体表现在以下三点:第一,企业盲目追逐短期利益,不断地扩大生产规模,却忽略了产品质量的监控,导致产品逐渐被市场淘汰。第二,企业在进行机器设备的更新投资时,忽略了对人才的培养,导致更新的设备缺乏熟练的操作人员,降低了机器设备的使用效率,从而使投资产生的实际价值降低。第三,企业在投资生产建设时,往往只注重扩大生产规模,如增加生产流水线、增加基础工人等,忽视了投资生产技术和产品的研究升级。然而,投资生产技术和产品的研究升级同样对企业生产有重要的积极作用。总之,大多数企业在进行投资时,注重单一方向的发展,虽然可能获得短期利益,但对长期发展是不利的。并且投融资的结构不合理会导致企业达不到预期收益,降低资金的利用效率,严重的还会造成财务风险。

(三)融资困难

融资困难是企业融资中存在的主要问题,这一问题在我国中小型企业中表现得更为严重。由于中小型企业内部财务信息透明度差、产品竞争力小、企业经营稳定性低等,所以它们不能满足金融机构的融资信用需求。虽然企业融资有内源融资和外源融资两种融资手段,但由于受融资渠道限制,所以融资相对困难。具体表现如下:外源融资的条件相对苛刻,并且利息较高,增加了外源融资的成本;金融机构信用评估手续复杂,在实际操作中存在一定局限性。并且在资产抵押中,由于资产价值评估方法不够科学合理,资产存在很多不确定的因素,所以资产抵押获取的贷款数额较少;中小型企业缺乏相关担保部门的合作,无法通过担保获得融资。总之,融资渠道的局限性,导致中小型企业融资困难,限制着企业发展。

二、企业投融资新渠道

共享经济下企业投融资新渠道主要表现为众筹投融资渠道,它为中小微企业提供了简单、方便、高效的投融资活动,为国有大型企业提供了规范、透明的投融资活动。很长时间内,国有大中型企业采取融资平台的模式为企业的重要项目融资,事实上,融资平台的很大一部分资金来源仍是银行贷款,这种模式虽然可以逃避信贷政策的约束,但是风险极大。而众筹可以使大型企业获得更为规范、透明的融资渠道,且不会引起太大的金融风险。大型国有企业可以直接建立自己的众筹平台,与众多个人和机构投资者进行直接融资,大型企业卓越的信誉完全可以吸引大量的投资者,并且以低于商业银行贷款利率的优惠利率成交。

众筹是一种科技融资创新,是指一群人通过互联网为某一项目或某一创意提供资金支持,从而取代诸如银行、风险投资、天使投资这类公认的融资实体或个

人。百度百科对众筹的解释为：用“团购+预购”的形式，向网友募集项目资金的模式。互联网时代的现代众筹则是通过互联网方式发布筹款项目并募集资金。相对于传统的融资方式，众筹的范围更为开放，只要是网友喜欢的项目，都可以通过众筹方式获得项目启动的第一笔资金，为更多小本经营或创业的人提供了无限的可能。众筹的雏形最早可追溯至 18 世纪的英国，英国诗人蒲柏在 1700 年通过众筹，出版了自己翻译的诗集《伊利亚特》。在 18 世纪，很多文艺作品都是依靠一种叫作“订购(subscription)”的方法完成的。例如，莫扎特、贝多芬采取这种方式来筹集资金，他们去找订购者，说服这些订购者提供资金，当作品完成时，订购者会获得一本写有名字的书，或是协奏曲的乐谱副本，或者可以成为音乐会的首批听众。然而在随后的几百年间，众筹的发展较为缓慢。直到美国网站 Kickstarter 于 2009 年成立后，众筹才快速兴起，该网站开创了互联网众筹的时代。到目前为止，Kickstarter 众筹网站已经为超过 3 500 个创意项目筹集到了超过 5 亿美元的資金。美国众筹的发展带动着全球对众筹的关注和追捧。据估计，截至 2012 年年底，全球超过 450 个众筹平台融资约 22 亿欧元，比 2011 年增长了约 80%。

众筹融资一般包括四种基本类型，即捐赠众筹(donation-based)、奖励或事前销售的众筹(reward-based 或 pre-sales)、股权众筹(equity-based)、债权众筹(lending 或 debt-based)。至于后来发展的团购模式是众筹在我国的变种，个人认为有悖于众筹的实质，应该认定为预售模式。捐赠众筹是众筹的一种常见模式，它不计回报。捐赠众筹的雏形可以说是红十字会、希望工程这类在线捐款平台。有需要接受捐赠的人提出申请后，NGO 做好尽职调查，并且证实情况，再由 NGO 在网上发起项目，呼吁公众募捐。现在的捐赠众筹主要用于公益事业，支持者出资，不计回报，注重重在参与或精神层面的收获。在国内，募捐制和奖励制项目比较多，比如：书、演唱会、电影、课程、手表、环保等，支持者参与感很强，实际上他们就是项目的推动者。奖励或事前销售的众筹又叫权益众筹，是指预售类的众筹项目。这些预售项目一般是处于研发设计阶段、生产阶段的产品或者服务，募集运营资金的同时测试市场需求，发起人按照法律规定回报的是产品和服务，否则就变成非法集资。因承诺给予高收益等种种原因，预售类的众筹模式在我国推广较快，甚至一些非法传销也盯上了这种众筹模式。债权众筹模式其实就是 P2P，一种网络借贷模式。发起人一般是基金公司或者小额贷款公司。P2P 网贷模式的群体年轻化，有的进入校园，低利息吸筹、高利息放贷是它的普通盈利模式，当然基金公司会转做风投等高收益的投资活动。股权众筹面向普通的投资者，项目发起公司让出一定比例的股份，投资者出资入股项目公司，按照约定获取收益。这种投融资模式是我国广大投资者认为最靠谱的一种模式，在我国目前的投融资活动中份额最大。

众筹的参与人一般有三方,投资方、融资方、众筹平台。众筹平台为投融资双方带来很大的方便,据人创咨询最新统计,截至2017年3月底,我国处于运营状态的众筹平台共有484家,其中包括5家新增平台。另外,共有51家平台下线,2家平台转型。对运营中平台的类型进行统计,物权型平台有139家,权益型平台有137家,互联网非公开股权融资型(以下简称“股权型”)平台有124家,综合型平台有73家,公益型平台有11家。

从垂直领域来看,有4家新增平台专注于汽车领域,另1家专注于房地产领域;从平台所在地来看,山东有2家,湖北、上海和江苏各1家。2017年3月共有51家众筹平台下线或链接失效,其中最多的是物权型平台,有21家,其次是股权型平台,有11家,另外,权益型平台有10家,综合型平台有9家,公益型平台无下线或链接失效的情况。这51家平台分布在14个省(区,市),其中山东数量最多,有11家,其次是浙江,有8家,然后是广东和上海,均为7家,北京和河北分别为4家和3家,四川、安徽和江苏均为2家,广西、河南、湖北、新疆和重庆均为1家。

选取10家股权型众筹平台作为分析样本,分别是36氪股权投资、人人投、宜天使、众筹客、筹道股权、百度百众、爱就投、众投天地、第五创和聚募网。10家股权型众筹平台在2017年3月共成功融资41个项目,总融资额约1.42亿元,总投资3632人次。相比2017年2月,成功项目数增长156.25%,总融资额增长583.32%,总投资人次增长340.24%。三者相较2月均有显著增长。成功项目数最多的平台是众筹客,为11个,其次是人人投,为8个,然后是第五创和众投天地,分别为7个和6个。与2017年2月相比,除了众投天地成功项目数有所减少外,其他平台或有所增长或保持不变,其中众筹客增加了9个,人人投增加了6个。成功项目融资额最高的平台是36氪股权投资,融资额为7822.20万元,其次是人人投和宜天使,分别为2070万元和1050万元。与2017年2月相比,除了百度百众和众投天地融资额有所减少外,其余平台均有不同程度的增加。成功项目投资人次最多的平台是众筹客,为1851人次,其次是人人投,为599人次。与2017年2月相比,除众投天地和宜天使的投资人次有所减少外,其余平台均有不同程度的增加,其中众筹客,增加了1624人次。

权益型众筹平台也就是预售众筹在3月整体表现良好。成功项目数最多的平台是淘宝众筹,为256个,京东众筹紧随其后,为210个。与2017年2月相比,除摩点网和汇梦公社的成功项目数有所回落外,其他平台均有不同程度的增加,其中淘宝众筹增加了139个。权益型众筹平台2017年3月的融资额整体大幅提升。成功项目融资额最高的平台是淘宝众筹,约1.37亿元,其次是京东众筹,约1.34亿元,然后是苏宁众筹和开始众筹,分别为1.20亿元和8955.49万元。与2017年2月