

现代服务业 人才培养探索与实践(2016)

对外经济贸易大学信息学院 编



对外经济贸易大学出版社

University of International Business and Economics Press

现代服务业 人才培养探索与实践(2016)

对外经济贸易大学信息学院 编

对外经济贸易大学出版社
中国·北京

图书在版编目 (CIP) 数据

现代服务业人才培养探索与实践. 2016 / 对外经济贸易大学信息学院编. —北京: 对外经济贸易大学出版社, 2016. 8

ISBN 978-7-5663-1619-6

I. ①现… II. ①对… III. ①服务业-人才培养-文集 IV. ①F719-53

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 157630 号

© 2016 年 对外经济贸易大学出版社出版发行

版权所有 翻印必究

现代服务业人才培养探索与实践 (2016)

对外经济贸易大学信息学院 编

责任编辑: 阮珍珍

对外经济贸易大学出版社

北京市朝阳区惠新东街 10 号 邮政编码: 100029

邮购电话: 010-64492338 发行部电话: 010-64492342

网址: <http://www.uibep.com> E-mail: uibep@126.com

北京九州迅驰传媒文化有限公司印装 新华书店经销

成品尺寸: 170mm×240mm 21.25 印张 333 千字

2016 年 8 月北京第 1 版 2016 年 8 月第 1 次印刷

ISBN 978-7-5663-1619-6

定价: 48.00 元

感谢对外经济贸易大学重点学科建设项目“服务经济与管理”和“十二五”国家级实验教学示范中心建设项目对本论文集的资助。

前 言

对外经济贸易大学现代服务业人才培养实验教学中心是“十二五”国家级实验教学示范中心建设单位，是跨经济金融、管理和信息学科的研究平台，并在“服务经济与管理”“金融服务”“大数据”等方面取得了一定的研究成果。

为了加强和推动现代服务业的教学研究，中心自2011年起组织编写了现代服务业人才培养研究系列论文集，本册是该系列的第六集。本书得到了对外经济贸易大学重点培育学科管理科学与工程和对外经济贸易大学现代服务业人才培养实验教学中心的资助，在此表示感谢。

现代服务业是在工业化比较发达的阶段产生的，主要依托信息技术和现代化管理理念发展起来的、信息和知识相对密集的服务业，与传统服务业相比，更突出了高科技知识与技术密集的特点，是信息技术和服务产业相结合的产物。现代服务业发展是当今经济全球化、产业转移、结构调整的重要方向和内容，是当前世界经济发展和国际竞争的焦点。近年来，科技与现代服务业的融合使科技在现代服务业中的作用日趋显著，特别是移动互联网、物联网、云计算等创新应用技术已成为国际科技竞争的新热点，推动新兴服务业态和新模式不断涌现，为现代服务业提供了更大的发展空间。在现代服务业发展的当前背景下，探讨如何培养现代化服务业的专业人才、运用新兴信息技术发展现代服务业、拓展现代服务业发展的深度与广度等问题，具有重要的理论意义和实践作用。

本论文集主要包括：关于互联网+与大数据时代人才培养特点、现代服务业发展战略研究、信息时代人才培养模式研究、相关课程体系与内容建设、教学手段和方法研究等。本书探讨了现代服务业人才发展模式与未来发展，汇集了我校师生关于现代服务业的相关研究成果。

2 现代服务业人才培养探索与实践 (2016)

本论文集由刘瑞林副教授组织论文收集和联系出版工作，并得到了学校学科办和教务处的大力支持，在此对支持和参与编著的所有领导和师生表示感谢。

冷柏军教授
对外经济贸易大学信息学院院长
2016年7月

目 录

一、互联网金融研究

众筹服务创新型小微企业融资的可行性研究

——基于融资啄食顺序理论 冷柏军 张明超 常思思 (3)

基于跨境电商平台的互联网金融发展研究

——以众筹模式为例 冷柏军 常思思 张明超 (11)

跨境电子商务支付的现状及发展研究 谢怀军 杜 涛 (19)

基于 DEA 方法探究我国银行股收益和银行效率之间的关系

..... 谢怀军 尹旭航 (25)

P2P 网络贷款服务和风险控制分析

——以“安心贷”为例 曹淑艳 赵丽莎 (32)

财政分权、政府竞争与地方养老保险水平

..... 指导老师：王朝培 学生：任 立 唐 煌 (39)

大学生购买网络理财产品的影响因素及实证研究

..... 屈启兴 舒金云 刘小月 (49)

二、电子商务问题研究

从消费者角度探究影响宝洁公司产品消费者黏性的因素

..... 指导老师：王朝培 学生：梅御东 俊 娜 马珮璐 孙 可 (63)

电子商务组合推荐系统框架设计 佟 强 赵星秋 (72)

电影的网络营销策略分析 张明亮 乔 红 (78)

2 现代服务业人才培养探索与实践 (2016)

电影评分的影响因素

——以豆瓣电影为例 赵之翼 乔 红 (89)

O2O 水果电商中影响消费者购买行为的因素分析

..... 谢德炜 杨尚群 (102)

我国各省市吸引国内外游客量的影响因素分析

..... 指导老师: 王朝培 学生: 俞 茜 田 园 吴婧文 (113)

P2P 本地旅行服务购买的影响因素分析 于欣伶 杨尚群 (124)

基于 Osterwalder 模式的 ofobicycle 商业模式浅析 龚明言 刘瑞林 (134)

电子商务前沿问题研究 王树西 赵之翼 (141)

老年电子商务网站研究

——以“爱集网”为例

..... 指导老师: 刘瑞林 学生: 王 玉 孟庆丽 孙维蔚 (148)

Tertiary Educational Investment Strategy Based on Student Performance

..... Huang Can, Gao Xian-jia, Jiang Bo-yan, Liu Rui-lin (157)

基于模拟退火遗传算法的飞机除冰调度模型

..... 指导教师: 李 兵 学生: 黄 梁 游嵘裕 吴玉兰 郭凌燕 姚 昕 (175)

三、实验教学问题研究

电子金融课程教学方法的研究与实践 谢怀军 (187)

财经类院校开设程序设计类公选课的改革与实践 佟 强 黄 浩 (192)

消除碎片化知识影响的微课设计

——以网络覆盖范围扩展为案例 赵星秋 (199)

公共计算机网络实践课设计心得

——通过实验阐述知识点 赵星秋 (205)

基于项目导向的大数据分析课程建设 佟 强 黄 浩 (213)

校外人才培养基地建设探索 赵星秋 陈 进 刘瑞林 (219)

新形势下加强研究生隐性思想政治教育途径的研究 张延红 (224)

“现代服务业综合实训”实验课程设计与实施

——以信息系统开发为例 刘瑞林 王朝培 李降龙 雷 擎 (230)

一元二元函数解析性质差异分析 苏燕玲 (240)

高校二级学院本科课堂教学评级体系的构建研究

..... 金 玮 谢远涛 滕 凌 蔡学燕 (243)

“互联网+教学”：互联网工具在教学中的作用 王树西 赵之翼 (251)

微课程、翻转课堂

——全新教学模式探讨 刘桂芳 (259)

哈佛大学商学院案例教学法及应用 王树西 赵之翼 (264)

多媒体在大学数学教学中的作用 刘桂芳 (272)

C++程序设计实验案例设计分析 贺 宇 (278)

《面向对象程序设计》实验案例设计与分析 贺 宇 (285)

MVC 模式在 Web 应用开发课程中的内容设置及案例 贺 宇 (292)

产品众筹项目中投资者决策影响因素研究：基于信用风险理论

..... 唐伊辰 崔金红 (298)

基于说服理论的公益众筹项目融资绩效的影响因素研究

——以众筹网为例 王 琮 崔金红 (308)

基于在线评论的非货币式服务挽回对企业绩效提升的影响研究

..... 李晓颖 崔金红 (318)

一、互联网金融研究

众筹服务创新型小微企业融资的 可行性研究^{*}

——基于融资啄食顺序理论

冷柏军 张明超 常思思

(对外经济贸易大学 北京 100029)

摘 要：近年来以众筹、P2P 网络贷款为代表的互联网金融得到快速发展，其中众筹因其本身所具有的独特的融资属性更是引人注目。本文以企业融资啄食顺序理论为依据，结合企业生命周期发展历程，从理论层面分析了在创新型小微企业成长的不同阶段，众筹如何有效的服务创新型小微企业融资需求。最后本文针对众筹融资存在的风险，提出相应的建议。

关键词：众筹 创新型小微企业 融资啄食顺序理论 企业生命周期理论

一、引言

小微企业是我国经济发展的生力军，就业的主渠道，创新的重要源泉。同时，小微企业也是全民创业、万众创新的重要途径，在创新创业、增加收入、改善民生等方面发挥着难以替代的作用。尽管目前国内创新型中小企业只有 16.2 万家，仅仅占中小企业数量的 2% 左右，但却创造了较多的新技术、新产品等科技成果。中国约有 65% 的专利是由创新型中小企业发明的，75% 以上的技术创新是由创新型中小企业发明的，80% 以上新产品是由创新型中小企业开发

* 基金资助项目：对外经济贸易大学研究生科研创新项目（201523）。

的^[1]。但是,创新型小微企业在为国民经济发展做出突出贡献的同时,却面临着较强的金融约束,创新型小微企业获取融资渠道和融资额度有限,远远不能满足其持续发展的需要。

小微企业面临融资困境的主要原因有以下几个方面。第一,金融机构与小微企业之间存在信息不对称。多数小微企业的固定资产规模小,缺乏透明的财务制度,信息披露意识差,从而导致金融机构难以快速地了解小微企业真实的财务和资信状况。第二,金融机构对小微企业融资门槛高,贷款可得性差。从抵押贷款来看,当前金融机构收费繁多、手续冗长,再加上金融机构本身具有严格的授权、授信管理制度。信用程序复杂造成的高额交易成本都不利于小微企业从传统金融机构获得贷款。第三,小微企业往往存在资金需求期限短、数额小、频率高以及临时性资金需求迫切的特点,使得传统金融机构难以提供符合其要求的融资。第四,小微企业往往经营风险高,抵御风险的能力差,因而信贷风险也相对较高,传统金融机构往往不愿意向其提供融资服务。第五,当前金融环境下多是针对大中型企业融资的渠道,缺乏专门解决小微企业融资的系统方法。

二、众筹对于破解创新型小微企业融资困境的作用分析

众筹作为新兴的互联网金融的一种重要生态模式,自2005年在美国诞生以来,其内在所蕴含的独特的融资功能便受到各国投资者的重视。2009年,中国第一家众筹网站“点名时间”创立,致力于为科技类项目提供众筹融资服务,之后众筹这一舶来品便如雨后春笋般遍地开花。2013年我国众筹平台总共不到20家,据不完全统计,截至2016年2月底,全国正常运营的众筹平台已达288家。

由于多方面的限制,创新型小微企业面临的融资渠道狭窄,迫切需要开拓新的融资方式,而众筹的出现和发展恰好满足了创新型小微企业的这一需求。众筹融资不同于传统的金融机构融资,它有其自身的独特性。

第一,众筹是普惠金融的一次大胆尝试,融资门槛低,是真正的面向小微企业的新型互联网融资模式。同时,小微企业单次融资量小等特点,与众筹融资平台的融资条件非常匹配。传统金融机构倾向于贷款给国有大中型企业,对为数众

多的小微企业往往重视程度不够，甚至在一定程度上存在着对小微企业的贷款歧视政策，这也加大了小微企业从传统机构融资的难度。而众筹作为普惠金融的重要实践，从诞生之日起就因其低门槛、“人人皆可投资”的理念受到小微企业尤其是创新型小微企业的青睐。债权式众筹、股权式众筹作为现有金融体系的重要补充，可以将大众财富引入资本范畴，支持创新型小微企业进行项目融资，为其提供了新型的融资方式。

第二，众筹解决了小微企业对融资短、频、快、急的要求。针对小微企业往往资金需求期限短、数额小、频率高以及临时性资金需求迫切的特点，众筹在发展过程中逐渐探索出一条新的融资模式。众筹融资通过互联网进行，众筹平台将出资者和小微企业直接联结在一起，省去了传统的金融中介，在提高了融资效率的同时，也降低了融资成本。

第三，小微企业将众筹项目公布在众筹平台上，为了提高出资者对融资项目的认知度，企业往往将项目信息、企业信息、融资金额、融资期限、投资人回报、预算规划、项目风险等在众筹网站上公示，在一定程度上降低了投资者与筹资者之间信息的不对称性，使得投资者能够对众筹项目有更加充分的了解。

第四，创新型小微企业与众筹融资具有天然的吻合性。由于创新型小微企业多处于高科技领域或新兴行业，其内在所具有的产品创新、工艺创新、商业模式创新等创新型企业的特质，经过诸如社会知名资深人士的认可和“领投”之后，必然会引起众多的“跟投”，从而发挥出众筹融资的优势，能够针对性地解决创新型小微企业资金的需求难题。

三、众筹融资与企业融资啄食顺序理论的应用

（一）企业融资啄食顺序理论

融资啄食顺序理论（The pecking order theory）又称为新优序融资理论，是美国经济学家图尔特·梅耶斯（Stewart Myers）将信息不对称引入资本结构理论研究后提出的企业融资理论，是目前国内外公司财务学界的重要理论之一。

企业的融资方式大体上可以分为内源融资和外源融资两种，不同时期的企业会基于企业自身发展所处阶段以及资金需求的特点，选择适合的融资结构。具体

来说,内源融资即公司内部融通得来的资金,主要由留存收益和折旧构成。外源融资指的是吸收其他经济主体的投资,从而转变为自身所用资金的过程,包括债权融资和股权融资两种方式。按照现代资本结构理论,当一家企业想要融资的时候,将会首先考虑使用内部的资金盈余,其次会选择债券融资,再接着会选择股权融资。也就是说企业融资一般会遵循内源融资>债券融资>股权融资这样一个的先后顺序,即啄食顺序理论。按照企业的生命周期理论,企业的一般成长过程可划分为以下五个阶段:孕育期、初创期、成长期、成熟期、衰退期。由于不同时期的企业对融资资金的要求不一样,因此企业选择的融资啄食顺序也有所不同。

由于创新型小微企业通常为科技型或创意型的“轻资产”企业,即企业初始固定资产比重较低,主要资产是非常难以量化的专有技术等知识产权或新型的经营方法,并且这类企业的经营模式以提供新服务或技术创新为主,利用有限的资产获得较高的利润。同时,也由于其高风险性,企业的成活率较低。在这种情况下,将融资啄食顺序理论应用于创新型小微企业的融资偏好的选择当中,企业的融资偏好有其特殊性。

(二) 创新型小微企业不同时期融资的啄食顺序分析

1. 孕育期的融资方式

在企业孕育期,由于风险巨大并且项目回报尚不明朗,此时传统意义上的外源融资几乎难以实现,创始团队的私人投资是企业最重要的资金来源,因此孕育期企业融资啄食首选内源融资,但众筹融资在企业孕育期的融资地位仍然不可忽视。众筹不仅可以筹集到企业成立和项目运作亟须的第一笔投资,也为处于孕育期的企业提供了一个集聚创始股东的机会。如创新型小微企业在众筹平台上发布众筹项目,吸引到足够数量的天使投资人和融资额度。投资人可先按照各自出资比例组建有限合伙企业,再通过有限合伙企业身份入股创业公司,持有项目公司出让的股份,进而既完成资金的募集,也得到了意向投资者的加入。

2. 初创期的融资方式

在企业初创之时,面临的来自企业内部和外部的风险非常大,股东注资已经无法满足企业的资金需求。根据融资啄食顺序理论,此时的初创企业优选的是外

源融资。天使式股权众筹在这个阶段能够解决初创企业的基本融资需求，成为企业融资啄食的优选方式。天使式众筹是一种接近天使投资或 VC 的模式，出资人通过互联网对众筹项目进行投资，从而成为该公司的股东。天使式众筹比较适合小微企业在初创阶段的融资项目，尤其是高科技创业项目。众筹领投人不仅会领投部分资金，而且会帮助筹资企业制定各项条款，协助众筹融资的完成（刘俊琪，2014）。

滴滴打车最初的融资就是通过众筹完成的。2012 年 6 月 6 日，北京小桔科技有限公司成立。9 月 9 日，滴滴打车 APP 首先在北京正式上线。之后，滴滴打车创始团队在天使汇网站进行了股权众筹融资。12 月，滴滴打车宣布成功众筹到 1 500 万人民币的资金。该项资金使滴滴度过了艰难的初创期，为滴滴打车以后的发展打下了良好的基础。在这之后，滴滴打车于 2013 年 4 月完成 B 轮 1 500 万美金的融资，2014 年 1 月，完成 C 轮 1 亿美元融资。在滴滴打车处于企业初创期的时候，由于移动互联网企业自身的特点，产品上市时巨额的营销费用和推广费用，已经使得企业内部融资无力承受，滴滴该阶段融资啄食的优先选择只能是外源融资。此时，天使汇股权众筹平台的出现就为滴滴打车带来了新的融资可能。天使式众筹适合小微企业初创阶段的融资项目，尤其是高科技创业项目。滴滴打车正是在这样的内外背景下，选择了天使式股权众筹，从而快速地得到了来自企业外部的资金支持，为度过艰难的初创期、步入快速成长期奠定了基础。

3. 快速成长期的融资方式

进入快速成长期后，创新型小微企业的业务发展逐渐步入正轨，开始规模生产新产品，出于对改进技术与服务、开拓市场的需要，此时企业急需大量资金的支持。同时，伴随着企业的快速成长，其融资能力有所提升，融资渠道有所增加。此时，创新型小微企业因其高成长性，可以获得风险投资的青睐。但由于我国上市融资的要求比较高，该阶段的创新型小微企业很难通过股票市场进行融资。此时，企业的融资啄食顺序首选是债权融资和股权融资，这就可以通过债权众筹和股权众筹来筹集企业快速发展所需要的资金。

电影《大圣归来》就是该阶段众筹成功的典型案例。2014 年在面临电影拍摄资金紧张的窘境的时候，出品人路伟通过朋友圈发起以“给未来的礼物”为

名义的众筹项目, 承诺只要投资 10 万元就可以在片尾联合制片人处署上投资者孩子的名字作为回报并获取其他回报, 很快从 89 名出资人处募得资金 780 万元。

4. 成熟期的融资方式

成熟期的创新型企业已经具备了相当的规模, 固定资产占企业总资产比重增大, 融资渠道不断拓宽和融资能力显著增强, 企业所面临的风险大大降低。企业可以通过上市融资、银行贷款、股权融资、融资租赁、信托融资等多种方式募集资金。此时, 众筹在企业融资中发挥的作用将开始降低, 逐渐从企业融资啄食的优先位置后移。但此时, 成熟期的企业仍然有进行众筹的必要性, 可以通过众筹平台帮助产品提高知名度或者进行市场调研, 在吸引资金流向的同时也扩大了企业社会影响力。

2015 年初, 奇虎 360 宣布与酷派合资建立奇酷公司, 联合发布新款手机品牌“奇酷”, 首次在手机领域推出股权众筹模式, 将新手机公司的股份与用户分享, 用户可以投资奇酷公司成为公司股东。

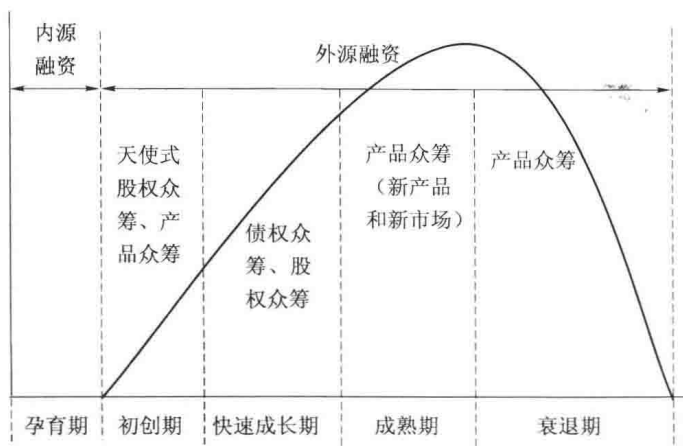


图 1 企业在不同生命阶段的众筹融资选择

5. 衰退期的融资方式

进入衰退期的企业创新能力减弱、业务逐渐萎缩, 但经过成熟期的迅速扩张, 此时小微企业往往成长为已经具备相当规模的大中型企业, 融资渠道较为多样, 众筹融资在企业融资啄食顺序中所处的位置继续后移, 但此时众筹仍然有其不可替代的作用。二次创业的企业可建立自己的众筹融资平台或者在知名的众筹