

河北省教育厅人文社会科学研究重大课题攻关项目

# 物流金融与物流企业 商业模式创新

李占雷◎著



人民出版社

本书受到河北省教育厅人文社会科学研究重大课题攻关项目资助[ZD201442]

# 物流金融与物流企业 商业模式创新

李占雷◎著

WULIU JINRONG  
YU  
WULIU QIYE  
SHANGYE MOSHI  
CHUANGXIN



人民出版社

责任编辑:冯 瑶

### 图书在版编目(CIP)数据

物流金融与物流企业商业模式创新/李占雷 著. —北京:人民出版社,2018.6  
ISBN 978-7-01-019362-5

I. ①物… II. ①李… III. ①物流-金融业务-研究②物流企业-商业模式-研究  
IV. ①F25②F830.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 100001 号

## 物流金融与物流企业商业模式创新

WULIU JINRONG YU WULIU QIYE SHANGYE MOSHI CHUANGXIN

李占雷 著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京中科印刷有限公司印刷 新华书店经销

2018 年 6 月第 1 版 2018 年 6 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:19.75

字数:320 千字

ISBN 978-7-01-019362-5 定价:58.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

# 自序

“当今企业之间的竞争,不是产品之间的竞争,而是商业模式之间的竞争。”物流业是融合运输、仓储、货代、信息等产业的复合型服务业,是支撑国民经济发展的基础性、战略性产业。物流产业的主体——物流企业的商业模式升级是物流产业健康可持续发展的基石。

物流企业主导的供应链金融模式——物流金融,作为物流企业商业模式创新的一种可行模式,是在供应链资金流协调和供应链节点企业融资渠道扩展视域下,“物流企业获取价值创造和持续竞争力”研究领域的理论与实务热点课题。物流金融具体融资模式的业务流程、收益与风险对物流企业通过商业模式创新实现价值创造的逻辑是该领域的一个结构化课题。

商业信用融资影响供应链营运资本协同。核心企业向下游成员企业提供商业信用,虽然产生了一定的成本,且自身营运资本周转期增加,但是下游成员企业和供应链整体营运资本周转期缩短了;一定合理的范围之内,核心企业提供的商业信用免息期越长,其自身营运资本周转期增加越多,而下游成员企业和供应链整体营运资本周转期缩短越多。

物流企业参与的预付账款融资影响供应链资金流协调和物流企业的价值创造。基于物流企业为供应链成员企业和核心企业的视角,构建供应链预付账款融资各参与方期望收益模型。供应商为核心企业时各参与主体期望收益对比分析表明,第三方物流企业为核心企业的预付账款融资业务可通过物流企业与商业银行的有效合作降低供应链融资信息成本及供应商回购违约的可能性,提高供应链参与各方综合收益。

物流企业参与的存货质押融资影响供应链资金流协调和物流企业的价值创造。基于物流企业为供应链成员企业和核心企业的视角,构建存货质押融资期

望收益的博弈模型。研究表明:物流企业作为供应链核心企业相对其作为供应链成员企业,使用存货质押融资业务的收益要高。物流企业为成员企业时,存货质押融资业务的期望收益受到银行贷款利率的影响,过高的贷款利率会造成融资企业的违约风险,物流企业承担仓储、运输等功能时,影响物流企业期望收益的因素是订货量,订货量越大,物流企业的期望收益就越大。根据期望收益的博弈分析,影响物流企业为成员企业时存货质押融资的关键风险因素为融资企业信用风险、银行政策风险、质押物风险、监管风险、委托代理风险。

第三方物流企业参与的应收账款质押融资影响供应链资金流协调和物流企业的价值创造。基于3PL企业作为核心企业和成员企业的视角,分析两种情境下供应链各参与主体的期望收益并进行比较,得出3PL企业作为核心企业向客户提供物流金融服务时,供应链总体及各参与主体期望收益均有所增加,3PL企业的收益增加最多。由于贷款流程的简化使贷款企业提高了运行效率、节约了时间成本,从而增强了其对市场的反应灵敏程度;银行通过统一授信给规模较大的3PL企业,降低了其对贷款企业的评估及监督成本,且在承担较小的贷款风险基础上获得了中小企业的融资市场;3PL企业不再局限于基础的仓储运输服务,其通过提供金融服务在财务杠杆效应下获得一部分利息收入,拓宽了其价值创造的空间。

物流企业主导的保兑仓融资影响供应链资金流协调和物流企业的价值创造。基于保兑仓融资的时间成本、信息成本、违约成本的组合成本分析框架,构建供应商不同回购策略下物流企业保兑仓业务的决策模型。研究表明:物流企业在保兑仓业务中的收益是关于服务费用的凹函数,收益随服务费用的增加先增后减,且在收益函数一阶导数为零处取得最大值,物流企业可以据此得到收益为正时服务费用的决策区间和收益最大时服务费用的最佳取值;供应商的回购策略会对物流企业保兑仓业务的违约成本产生显著影响,供应商的回购比例越大物流企业的违约成本越小,同时物流企业保兑仓业务的收益与服务费用之间的关系没有改变。在此基础上,给出了保兑仓业务的风险管理思路。

付梓之际,谨对河北省教育厅对本书的资助表示衷心的感谢!同时,感谢我的研究生李梦、王君、齐童豪、米晓云、于泓泉、刘铜领等在本书研究中所作的贡献!

感谢河北工程大学科学技术研究院和管理工程与商学院各位领导、同人给予我的悉心关怀和对本书研究的周到支持。

# 目 录

自 序 .....	1
第 1 章 导 论 .....	1
第 2 章 研究基础:理论综述 .....	17
2.1 物流企业商业模式创新与供应链金融 .....	17
2.1.1 供应链金融与物流企业竞争力 .....	18
2.1.2 供应链金融与物流企业融资功能 .....	18
2.2 物流金融与供应链金融的关系 .....	21
2.2.1 物流金融与供应链金融的概念 .....	21
2.2.2 物流金融与供应链金融的主体及服务对象 .....	22
2.2.3 物流金融与供应链金融的运作模式 .....	22
2.3 物流金融基本模式与业务流程 .....	24
2.3.1 物流金融的特点与参与主体 .....	25
2.3.2 物流金融的基本模式与业务流程 .....	28
2.4 小结 .....	35
第 3 章 商业信用融资与供应链营运资本协同 .....	36
3.1 供应链营运资本协同管理的理论基础 .....	36
3.1.1 供应链金融与供应链金融生态系统 .....	37
3.1.2 供应链营运资本协同管理的内涵及影响因素 .....	40
3.1.3 基于生态共生关系的供应链营运资本协同融资模式 .....	43
3.2 商业信用与核心企业营运资本管理 .....	50

3.2.1	核心企业商业信用投资的机理分析 .....	50
3.2.2	核心企业营运资金管理决策变量 .....	53
3.2.3	核心企业营运资金管理决策分析 .....	55
3.3	商业信用融资与下游成员企业营运资金管理决策 .....	60
3.3.1	下游成员企业商业信用融资的机理分析 .....	60
3.3.2	下游成员企业营运资金管理决策 .....	62
3.3.3	下游成员企业营运资金管理决策分析 .....	65
3.4	供应链营运资金管理决策的案例 .....	68
3.4.1	案例背景资料 .....	68
3.4.2	供应链营运资本协同管理的案例分析 .....	71
3.4.3	供应链营运资本协同管理的策略 .....	77
3.5	小结 .....	78
<b>第4章</b>	<b>物流企业参与的预付账款融资 .....</b>	<b>81</b>
4.1	物流企业为成员企业的预付账款融资业务期望收益 .....	82
4.1.1	物流企业为成员企业的预付账款融资业务流程 .....	82
4.1.2	预付账款融资期望收益模型假设与变量定义 .....	84
4.1.3	预付账款融资业务的期望收益函数 .....	85
4.2	物流企业为核心企业的预付账款融资业务期望收益 .....	87
4.2.1	物流企业为核心企业的预付账款融资业务流程 .....	87
4.2.2	物流企业为核心企业的预付账款融资收益模型假设 与变量定义 .....	88
4.2.3	物流企业为核心企业的预付账款融资业务各参与方的 期望收益函数 .....	90
4.3	两种情境下的预付账款融资业务期望收益差异 .....	92
4.3.1	经销商的期望收益差异 .....	92
4.3.2	供应商的期望收益差异 .....	92
4.3.3	物流企业的期望收益差异 .....	93
4.3.4	银行的期望收益差异 .....	93
4.4	物流企业参与的预付账款融资业务风险评价 .....	95

4.4.1	物流金融风险特征与应对 .....	95
4.4.2	预付账款融资业务的风险因子 .....	98
4.4.3	预付账款融资风险评价指标体系 .....	101
4.4.4	风险评价方法的选取与可行性分析 .....	109
4.5	预付账款融资业务案例 .....	118
4.5.1	案例企业期望收益 .....	118
4.5.2	案例企业预付账款融资业务风险评价 .....	121
4.5.3	案例企业风险应对 .....	129
4.6	小结 .....	130
<b>第5章</b>	<b>物流企业参与的存货质押融资 .....</b>	<b>133</b>
5.1	存货质押融资业务收益及其影响因素 .....	133
5.1.1	存货质押融资的业务类别与特点 .....	134
5.1.2	存货质押融资业务相关主体收益的影响因素 .....	136
5.2	物流企业为成员企业时存货质押融资博弈 .....	139
5.2.1	物流企业为成员企业时存货质押融资业务流程与参与主体关系 .....	139
5.2.2	存货质押融资期望收益的博弈分析 .....	141
5.2.3	物流企业为成员企业时存货质押融资业务风险分析 .....	146
5.3	物流企业为核心企业时存货质押融资博弈 .....	152
5.3.1	物流企业为核心企业时存货质押融资业务流程与参与主体关系 .....	152
5.3.2	存货质押融资期望收益的博弈分析 .....	156
5.3.3	两种情境下存货质押融资期望收益比较 .....	160
5.3.4	物流企业为核心企业时存货质押融资业务风险 .....	160
5.4	存货质押融资业务案例 .....	167
5.4.1	案例背景 .....	167
5.4.2	案例企业存货质押融资业务流程 .....	168
5.4.3	案例企业存货质押融资业务各参与方的期望收益 .....	169
5.4.4	案例企业存货质押融资业务风险因素 .....	170

5.4.5	案例企业存贷质押融资业务各参与主体的风险应对策略 .....	174
5.5	小结 .....	176
<b>第 6 章</b>	<b>3PL 企业参与的应收账款质押融资 .....</b>	<b>178</b>
6.1	3PL 企业参与的应收账款质押融资业务期望收益 .....	178
6.1.1	3PL 企业为成员企业的应收账款质押融资业务期望收益 .....	179
6.1.2	3PL 企业为核心企业的应收账款质押融资业务期望收益 .....	183
6.1.3	两种情境下应收账款质押融资业务的期望收益比较 .....	187
6.2	3PL 企业参与的应收账款质押融资业务风险评价 .....	189
6.2.1	应收账款质押融资业务风险评价指标选取原则 .....	189
6.2.2	应收账款质押融资业务风险评价指标体系 .....	190
6.2.3	应收账款质押融资业务风险评价 .....	201
6.3	应收账款质押融资业务案例 .....	205
6.3.1	案例背景 .....	205
6.3.2	案例企业应收账款质押融资业务各参与主体收益 .....	206
6.3.3	案例企业应收账款质押融资业务风险评价 .....	208
6.3.4	案例企业应收账款质押融资业务风险应对策略 .....	216
6.4	小结 .....	217
<b>第 7 章</b>	<b>物流企业保兑仓融资 .....</b>	<b>221</b>
7.1	物流企业保兑仓业务组合成本界定与度量 .....	221
7.1.1	物流企业保兑仓业务流程及成本构成 .....	222
7.1.2	时间成本的界定与度量 .....	225
7.1.3	信息成本的界定与度量 .....	228
7.1.4	违约成本的界定与度量 .....	231
7.2	考虑组合成本的物流企业保兑仓融资决策 .....	234
7.2.1	基本模型构建 .....	234
7.2.2	供应商无回购时物流企业保兑仓业务决策模型 .....	238

7.2.3	供应商部分回购时物流企业保兑仓业务决策模型 .....	242
7.2.4	供应商完全回购时物流企业保兑仓业务决策模型 .....	246
7.3	物流企业保兑仓融资业务决策案例 .....	249
7.3.1	保兑仓案例 .....	250
7.3.2	案例模型化 .....	251
7.3.3	物流企业保兑仓业务决策 .....	251
7.3.4	物流企业保兑仓业务决策建议 .....	256
7.4	物流企业保兑仓融资业务风险评价 .....	258
7.4.1	物流企业保兑仓业务风险识别 .....	259
7.4.2	物流企业保兑仓业务风险管理 .....	267
7.4.3	物流企业保兑仓业务风险评价模型构建 .....	272
7.4.4	物流企业保兑仓业务案例分析 .....	279
7.5	小结 .....	289
	参考文献 .....	291
	后 记 .....	305

# 第1章 导论

## 1.1 研究背景与动因

物流业是融合运输、仓储、货代、信息等产业的复合型服务业,是支撑国民经济发展的基础性、战略性产业。物流产业的主体——物流企业的商业模式升级是物流产业健康可持续发展的基石。

### 1.1.1 研究背景

在我国经济发展步入工业化后期的进程中,经济增长由工业化主导转向服务业主导的趋势加快,现代服务业成为经济发展的强劲增长极。物流产业作为融合运输业、仓储业、货代业和信息业等业态的复合型服务产业,在辐射领域、促进生产、拉动消费等方面对国民经济的支撑作用日益增强。

表 1-1 2012—2016 年全国社会物流总额与总费用

单位:万亿

项目 年份(年)	社会物 流总额	社会物流 总额增速	社会物流 总费用	社会物流 总费用增速	社会物流总费用 占 GDP 的百分比
2012	177.3	9.8%	9.4	11.4%	18.0%
2013	197.8	9.5%	10.2	9.3%	18.0%
2014	213.5	7.9%	10.6	6.9%	16.6%
2015	219.2	5.8%	10.8	2.8%	16.0%
2016	229.7	6.1%	11.1	2.9%	14.9%

资料来源:2012—2016 年全国物流运行情况通报,中华人民共和国国家统计局。

表 1-2 2012—2016 年全国物流总收入

单位: 万亿

项目 年份(年)	物流业 总收入	物流业总收入占 GDP 的百分比	物流业总收入占服务业 增加值的百分比	物流业总 收入增速	GDP 增速	服务业增 加值增速
2012	3.5	6.8%	15.3%	9.1%	7.8%	8.1%
2013	3.9	6.8%	14.8%	8.5%	7.7%	8.3%
2014	7.1	11.2%	23.1%	6.9%	7.3%	8.1%
2015	7.6	11.0%	22.3%	4.5%	6.5%	8.3%
2016	7.9	10.6%	20.6%	4.6%	6.7%	7.8%

资料来源:2012—2016 年中国物流发展报告,中国物流与采购联合会。

中华人民共和国国家发展和改革委员会公告指出,2014 年、2015 年、2016 年服务业增加值占 GDP 的比重分别为 48.2%、50.5%、51.6%,在服务业增加值占据 GDP 增长半壁江山的背景下,2014—2016 年,物流业总收入占服务业增加值的比重维持在 20% 强,占 GDP 增长的比重维持在 10% 强。据中国物流与采购联合会统计调查测算,2016 年年末的物流岗位从业人员数为 5012 万人,比 2015 年增长 0.6%,占全国就业人员的 6.5%;物流相关行业从业人员数为 1008 万人,比 2015 年增长 4.7%,增速高于城镇就业人员 1.5 个百分点<sup>①</sup>。物流产业已经成为中国经济发展的加速器,其对国民经济发展的影响日益重要。

中国物流与采购联合会统计数据表明,社会物流总费用增速已经降到 3% 以内,但占 GDP 的百分比仍有 15% 强。2016 年社会物流总费用中,运输费用 6.0 万亿,比上年增长 3.3%,增速比上年提高 0.2 个百分点;保管费用 3.7 万亿,比上年增长 1.3%,增速比上年回落 0.3 个百分点;管理费用 1.4 万亿,比上年增长 5.6%,增速比上年提高 0.6 个百分点。这意味着,在经济增长方式转变和深化供给侧改革的背景下,物流业管理水平和运行效率均有稳步提升,但“以创新促进物流业升级,以协调发展促进物流业与相关行业深度融合”<sup>②</sup>仍是物流业可持续发展所面临的重大课题。

《中华人民共和国国民经济与社会发展第十三个五年规划纲要》指出,开展

<sup>①</sup> 数据来源:2016 年物流岗位从业人数超过 5000 万,中国物流采购联合会,2017 年 4 月 29 日。

<sup>②</sup> 中国物流与采购网:2016 年物流运行情况分析与 2017 年展望,2017 年 3 月 20 日。

加快发展现代服务业行动,扩大服务业对外开放,优化服务业发展环境,推动生产性服务业向专业化和价值链高端延伸、生活性服务业向精细和高品质转变;加强物流基础设施建设,大力发展第三方物流和绿色物流、冷链物流、城乡配送<sup>①</sup>。

国务院关于《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》的通知指出,在物流需求快速增长,新技术、新管理不断出现,资源环境约束日益加强,国际竞争日趋激烈的发展形势下,着力降低物流成本,着力提升物流企业规模化、集约化水平,着力加强物流基础设施网络建设是发展重点,引导银行业金融机构加大对物流企业的信贷支持,针对物流企业特点推动金融产品创新,推动发展新型融资方式,为物流业发展提供更便利的融资服务是九大保障措施之一<sup>②</sup>。

商务部等5部门关于《商贸物流发展“十三五规划”》的通知指出,商贸物流是指与批发、零售、住宿、餐饮、居民服务等商贸服务业及进出口贸易相关的物流服务活动。加快发展商贸物流业,有利于提高流通效率,降低物流成本,引导生产,扩大消费。居民消费结构升级,对商贸物流服务向精细化、个性化、专业化发展提出更高要求。随着经济全球化、区域经济一体化进程加快,商贸物流企业在创新服务模式、提高经营效率等方面面临更加激烈的国际竞争。商业新技术、新业态、新模式给传统商贸物流发展带来新的挑战。实施商贸物流创新工程,拓展集中采购、订单管理、流通加工、物流金融、售后维修等增值服务,支持供应链集成创新。鼓励社会资本探索设立商贸物流产业基金,扩大融资渠道,推广供应链金融;鼓励商贸物流企业通过股权投资、债券融资等方式直接融资,引导金融机构探索适合商贸物流发展特点的信贷产品和服务方式是政策支持方向之一<sup>③</sup>。

《中华人民共和国国民经济与社会发展十三五规划纲要》、国务院关于《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》、商务部等5部门关于《商贸物流发展“十三五规划”》的通知给出了物流业发展的顶层设计,物流产业向专业化和价值链高端的延伸,适应新技术、新管理的发展,迎接商业新业态、新模式的挑战,推广供应链金融、物流金融的融资增值模式,成为物流产业系统主体

① 资料来源:《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》,中华人民共和国中央人民政府,网站:www.gov.cn,2016年3月17日。

② 资料来源:国务院关于《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》的通知(国发〔2014〕42号)。

③ 资料来源:商务部等五部门关于印发《商贸物流发展“十三五”规划》的通知,商务部,2017年1月19日。

发展的战略选择。

### 1.1.2 研究动因

物流产业系统是一个由产业制度、物流技术、物流服务功能、物流企业、物流市场等子系统构成的复合系统,其构成的基本要素是物流企业(曾倩琳,2017)。物流产业是物流企业的集合,特定空间区域上的物流企业群及其功能特征体现为物流产业的发展态势。商业模式是一个企业保持核心竞争力、获取持续利润的一系列活动和结构逻辑。物流企业的商业模式升级是在物流企业特质性商业模式结构与运行基础上,物流产业业态所提取的可资物流企业个体采用的新技术、新管理、新平台等共性的服务提供能力、资源配置能力和持续利润获取能力。物流产业的可持续发展依托于物流企业个体特质的商业模式创新及运作管理,研究物流企业的商业模式升级则成为业界理论与实务的迫切需求。

供应链管理模式的兴起为处于供应链关键节点的物流企业发展提供了管理模式的新理念。供应链的有效运转资金的支撑,物流、信息流、资金流的协调是解决供应链节点企业资金流缺口的首要条件。物流金融业务的开展与创新既可解决供应链上中小节点企业的资金约束难题,也为处于供应链关键节点的物流企业扩展业务范围获取丰厚的增值收益提供了可行路径。物流金融作为物流企业商业模式升级的关键要素与可行路径,对其实务工具对物流企业商业模式的作用机理的研究,是物流产业健康可持续发展的现实需求,更是物流企业延长价值链获取增值收益所面临的核心命题。

## 1.2 文献综述

### 1.2.1 物流产业升级及对策

基于产业升级的国际比较,王国平(2015)认为,升级之源、升级主体、升级环境是影响产业升级的关键要素。升级之源指的是不同国家的创新差异,其主要体现在路径选择、要素集聚和人才培养三个方面;升级主体指政府和企业两类主体的功能差异,产业升级的主体结构优化是一个历史的过程,就政府与企业的

能量贡献而言,发达国家中企业的贡献较大,发展中国家的政府的作用尤为显著,其作用主要是促进科技创新;升级环境是指产业升级的根基差异,良好的产业升级根基是一国一定时期营造的具有吸引力的环境,包括制度环境、人文环境、基础环境、政策环境、生活环境五个要素。

唐晓华、刘相锋(2016)采用搜寻动态模型和博弈论相结合的手段研究了产业升级的动力问题,他们的研究指出:利润风险偏好型企业具有更为良好的驱动产业升级的动力,其进入竞争性市场会带来双重驱动作用——经济驱动和技术革新;利润风险偏好型企业进入垄断市场无论成功与否,均可带来激活市场活力的“鲶鱼效应”;利润风险规避型企业如国有企业逐步退出竞争性行业,而过渡到具有战略意义的自然垄断行业,会促进产业而升级。

随着产品内分工逐步替代产业间分工的新一轮国际分工模式的兴起,以生产组织方式垂直分解和跨区域生产环节间功能整合为特征的“经济国际化”(Dicken P.,1998)进程将各国的生产活动整合为彼此紧密关联的全球性生产组织网络。在此基础上,全球价值链 GVC(Global Value Chains)的内涵是:在全球范围内,连接某产品生产、销售和服务等不同价值增值环节的跨企业和跨区域网络组织;其价值链包括概念设计、研发、生产制造、市场营销、售后服务,以及最终消费和回收处理的全过程每个环节。在 GVC 理论视角下,产业升级表现在价值链的不同功能环节,包括流程升级、产品升级、功能升级和链际升级等四种类别(Kaplinsky R,2001),发展中国家的产业或企业会沿着流程升级—产品升级—功能升级—链际升级的方向顺次推进。

在全球价值链视角下,制造业与服务业的融合互动成为趋势,其形式表现为制造业的服务化、服务业的工业化、生产性服务业的兴起。全球价值链的垂直分解通过分包、离岸、海外直接投资的形式,使得在价值链上占据高价值环节的企业不断将自身布局竞争优势的价值环节转移出去,其发展重心转移到“核心竞争力”或产业的核心环节上。全球价值链垂直分解对物流产业的影响体现在物流需求的增加使得物流专业活动从制造业等相关产业独立出来,物流服务标准的提升要求物流业具备物流的快速反应能力、供应链的协同能力、全球物流管理能力。全球价值链的水平集聚从更高的服务标准、更加系统有效的物流、更专业化的物流和信息共享平台角度对物流产业升级形成了拉动力。产业升级的本质是企业由低技术水平、低附加值状态向高技术水平、高附加值状态演变的过程。

在全球价值链背景下,物流产业的升级包括四个层面:物流企业的服务流程升级、物流服务产品升级、物流服务功能升级、物流价值链升级。物流产业升级的关键是物流企业能力的提升,物流企业能力表现在物流操作能力和物流资源整合能力两方面,提升物流资源整合能力是我国物流企业转型升级的方向,资源整合能力的提升关键是企业商业模式的创新(宋迎春,2010)。

供应链管理模式的兴起是我国物流产业转型升级的机遇,也促进着物流产业的技术、管理、服务、组织方式、经营方式进行创新变革。物流产业社会化、专业化程度不高,第三方物流发展跟不上市场需求;物流企业数量多、规模小、产业集中度低、服务层次低;物流产业信息化水平滞后制约着供应链管理的效用;低碳物流面临挑战;物流产业的区域差异,物流产业的国际化水平低、物流产业的国际竞争力弱是我国物流产业转型升级面临的主要问题。基于此,实现物流产业转型升级的对策为:推进物流业与制造业、商贸业的分工协作深化,推动物流社会化与专业化发展;加快物流企业整合力度,提高产业集中度,推动企业规模化和中高端发展;打造物流信息平台,提升物流信息化水平;发展低碳物流;打破行业区域封锁,协调物流产业区域发展平衡;加强国际合作,推进物流业国际化(辜胜阻等,2014)。

现代物流业支撑着国民经济的循环运行,是基础性服务行业和战略性新兴产业;物流产业以组织形态、产品形态、经营形态为内容的物流业态反映着该产业的运行状况、服务社会经济的能力和产业创新能力。陶君成、徐青青(2013)的研究指出,我国物流业态总体呈现支撑性特征、多样化特征、新兴商业模式的高增长特征,与之相对应的物流产业升级对策为:着眼于供应链系统功能的扩展和提升,发挥物流产业在产业链中黏合剂、润滑剂效用,通过物流与制造、流通、金融的交融合作,实现业态创新。丁晓峰(2016)运用模块化思想,以融资驱动为切入点,论证了金融支持实体经济在技术创新和产业升级维度的显著效果。赫连志巍、王俊娜(2012)从承载力、竞争力、适应力三个着力点给出了物流产业的升级路径选择,并指出:伴随产业功能的提升,物流产业已进入多样化和整合阶段,产业结构开始垂直和水平合并,优质服务需要产业向信息服务、物流金融的方向发展,以从第三方物流转向物流一体化并获取更多的增加值。物流金融作为物流产业升级的一种关键要素,一经提出就获得了业界认同。

### 1.2.2 商业模式与物流企业商业模式创新

商业模式是一个企业保持核心竞争能力,获取持续利润的一系列活动和结构逻辑。商业模式的研究与企业经营环境的发展密切相关,其关注的学科前沿与重点领域随着技术发展和经济环境而改变。2005年以后,学者们开始关注互联网时代的商业模式问题,美国的学者关注的焦点是社会企业和能源企业的商业模式,欧洲国家学者的研究热点是产品服务和企业的可持续发展,中国的研究热点则是网购和团购的商业模式。李雪蓉等(2016)使用文献计量分析方法,探讨了商业模式的研究热点和未来研究方向。他们的研究指出,商业模式的研究热点集中在商业模式分析和商业模式创新两个领域,其成果多于2010年前后发表。在商业模式的绩效分析与失败诊断领域,Zott和Amit(2008)对170个样本企业的真实数据进行了企业产品市场决策和商业模式的一致性回归分析,表明以忠诚度为中心的商业模式与强调差异性的产品市场策略匹配能提高公司的绩效。商业模式创新领域的研究则关注现有商业模式演进和全新商业模式设计,研究方法主要是类比分析和理论分析。商业模式创新的主要观点包括:商业模式可以“嫁接”;利用商业模式平台实现跨行业资源整合以衍生新的商业模式;政府政策是商业模式创新的关键要素之一。理论研究定量化、应用领域广泛化、市场研究信息化是未来的研究方向,其中大数据、“互联网+”环境下企业商业模式的价值主张与价值获取是将来的热点(李雪蓉,2016)。

#### (1) 商业模式的概念与内涵

汪寿阳等(2015)归纳了商业模式的三种定义:其一将商业模式定义为“代表着特定主体为用户和主体自身创造和传递价值的一种描述”;其二认为商业模式是“一种有用的框架,用来把商业构想和科技与经济产出联系起来,商业模式的核心包括价值创造和价值获取两个重要部分”;其三描述商业模式为“企业如何创造价值、传递价值和获取价值的原理”。现有研究认同“商业模式是一种由多个元素组成的系统”的观点,Osterwalder和Pigneur(2010)提出了商业模式画布分析法,该方法包含九个描述企业创造价值逻辑的相关要素,包括价值主张、客户细分、客户关系、渠道通路、收入来源、成本结构、核心资源、关键业务和重要合作,这九个要素覆盖着客户、产品或服务、基础设施和财务生存能力等四个方面,从而可以对组织的商业模式进行较为全面的分析。

李端生、王东升(2016)对2012—2014年我国以商业模式为关键词的研究