



南京师范大学商学院

BUSINESS SCHOOL OF NANJING NORMAL UNIVERSITY

王健安書

商言

2015年12月刊



2015知识青年烩

之大学无界



卷首语

在商言商

“斯商，不以见利为利，以诚为利；斯卖，不以赚赢为赢，以信为赢”，这句流传至今的商训，让我们不禁感慨在中国传统的商业文明中竟有如此朴素务实的经营之道。新一代的商人，理应秉承中国传统的人文美德，汲取世界优秀的商业成果，在现代市场经济中创造价值，于利海浮沉之中悟商道，明商德，学商科。

悟商道。“经商之大成者，必定深谙其道”，商人需领悟商道、掌握经商之术。新常态经济下，经营管理之术也应与时俱进。一要敢于冒险，捕捉商机。市场包容万象，商机涌动，商人应具备冒险精神，及时抓住机遇、当机立断。二要审时度势，动态决策。商场风云变幻，竞争激烈，商人应有敏锐的洞察力，善于发现问题，在动态中寻求最优方案。三要突破现状，勇于创新。科技日新月异，迅猛发展，商人应培养创新意识，大胆设想、小心求证，能够推陈出新，以奇制胜。

明商德。“君子爱才，取之有道”，商人理应明辨事理、坚守商业道德。儒家所推崇的“仁义礼智信”思想，是对现代商业道德的诠释，对新一代商人的道德约束。一要诚信经营，讲究信誉。人无诚不立，业无信不兴，商人应以诚信为本，坚持道义，言必行，行必果。二要与人为善，以和为贵。古语有云，和气生财，商人应秉持仁爱之心，律己容人，讲究以和为贵、和而不同。三要承担责任，回报社会。基业长青，须有利润之上的追求，商人应有社会责任感，情系社会，热心公益，积极回报社会。

学商科。“业精于勤而荒于嬉，行成于思而毁于随”，商人亦要勤学多思、积累商科知识。成功的商人善于学习和总结，能够熟练的获取、传递和创造知识。一要勤奋学习，脚踏实地。锲而不舍，金石可镂，商人须勤学商科知识，学贯中西，视通古今。二要善于思考，敢于质疑。学而不思则罔，思而不学则殆，商人应善于思考，敢于质疑，不耻下问。三要厚积薄发，灵活运用。读书破万卷，下笔如有神，商人应注重积累知识，搭建知识仓库，在实践中灵活运用，厚积薄发方能游刃有余。

经济济民，需要市场经济，更需要适应现代经济发展要求的新一代商人。愿商院学子成为精通经商之术、有道德良知和文化品位的新一代商人，这既是商院之幸，也是国家之福。

商学院院长
潘镇



2015年12月刊

主 办:

南师大商学院大学生科学技术协会

顾 问:

潘 镇 周 燕 刘 阳 李金生
张继彤

指 导:(按姓氏笔画排序)

乐怡婷 冯 律 白 洋 孙 振
戎 麾 张新星 胡 华 程 曦

主 编:

季 晔 马梓鑫 张倩倩

编 委:(按姓氏笔画排序)

王 伟 陈皓宇 胡雯洁 耿鹏涛

网 站: <http://sxy.njnu.edu.cn/boshi/>

投 稿:

商学院大学生科学技术协会《言商》

编辑部

邮 箱: sxyyanshang@126.com

目 录

卷首语

在商言商.....1

要闻回顾

熊彼特创新论坛.....3
大学无界之AT南师.....4
国际文化周.....5
创新优先
——记商院大创中期答辩的成功举行.....6
创业周末.....7

实践报告

“互联网+果蔬”新模式的调查探索与研究
——以江苏地区为例.....8
人力资源管理软件应用现状调查报告.....10
老吾老以及人之老
——基于对银行老年金融服务的调研分析.....12
“创业+”伯黎创业训练营.....14
城商行下乡服务三农的模式探索
——赴泗洪、射阳开展城商行下乡调研小分队.....16
构建社会资源整合平台,创新学生团组织建设
——记商学院学生分团委关于学生服务资源转化的调研.....18

学术论坛

降低P2P网贷市场上小微企业融资成本的思路研究.....20
欧美货币政策反向操作对我国宏观经济的影响及启示.....25
城乡一体化背景下的农业转移人口生活方式的调查
——以江苏省为例.....30

累累硕果

2016届保送研究生成果展.....35

熊彼特创新论坛

陆德教授做客“熊彼特创新论坛”

10月26日，应商学院邀请，陆德教授做客商学院“熊彼特创新论坛”，在仙林校区行敏楼204学术报告厅为商学院师生做了题为“我国经济发展趋势预测与分析”的学术报告。



报告会上，陆德教授通过列举大量经济数据，紧密联系经济学原理和方法，深度剖析了我国经济复苏的走势、当前改革面临的困难，并对我国第四季度经济发展趋势进行了预测。他指出，以习近平总书记为核心的党中央坚持全面深化改革，加大反腐力度，初步取得了一些成效。但我国当前的改革面临前所未有的难度，必须刻不容缓的由原先的粗放型经济发展方式转变为集约型经济发展方式，增强经济的“软件”部分，走可持续发展的道路。他勉励同学们积极关注我国经济社会发展中的现实难题，学会用数据说话，深入探究隐藏在数据背后的真相，用实际行动支持国家改革和发展。

本次报告会现场互动活跃、气氛热烈。陆德教授深厚的学术功底、儒雅的个人风格都给与会师生留下了深刻印象。

魏下海教授做客“熊彼特创新论坛”

11月1日上午，应商学院邀请，华南师范大学经济管理学院博士生导师魏下海副教授莅临我院，为我院师生带来一场主题为“外来移民触动本地人奶酪吗？”的精彩报告。

报告会开始，魏教授以“外来移民是否会影响本地劳动力市场”这一问题作为切入点，引出现代劳动经济学的重要议题——外来移民是否降低本地劳动力的工资性报酬。他指出，我国当前流动人口规模庞大，但现有研究缺乏对移民效果的系统评估，因而彰显了这一问题的重要研究意义。随后他又通过对数据的分析对比得出了外来人员的工资报酬确实高于本地人，并且外来移民所贡献的劳动时间更多，相对具有更高的竞争力的结论。



大学无界 AT南师



在教育部深化高等学校创新创业教育改革实施意见的指导下，南京师范大学教务处、南京师范大学商学院与果壳网深度合作，于10月23日晚在敬文图书馆举行了“2015知识青年烩之大学无界”专题讲座。讲座邀请到Coursera中国区市场发展执行杨雨杭，互联网教育从业者、沪江网副总裁徐华，移动互联网公司产品经理、印象笔记深度粉丝曹小坤，豆瓣前运营总监、“享借”平台创始人李厚辰，中国极忆联盟创始人、南外中学生沈书涵以及南京师范大学古典文献学专业本科生徐辰阳六位嘉宾，包括南京大学、南京师范大学、南京理工大学、南京航空航天大学等高校在内的近400名师生参加了活动。

讲座在轻松愉快的微信弹幕中拉开帷幕，通过VCR的介绍，主持人向我们展现了一个MOOC大世界，简洁的介绍了这一拥有强大功能的在线课程学习平台，引领大家走入MOOC的大世界。在高校深化创新创业教育改革进程中，MOOC的学习方式将有助于进一步加强教师创新创业教育能力建设，引导学校和教师改革教学方法和考核方式。

Coursera 中国区市场发展执行、Coursera 全球翻译社区志愿者杨雨杭带来演讲——翻越大学的墙。杨雨杭将人生活中

的障碍比作墙，不仅要消融和思考每一堵墙，也要跳出现有的圈子，不被束缚，更要勇于承担责任，时刻做好准备。翻越需要创新，创新则意味着不断翻越。第二位演讲者是沪江网副总裁、中国互联网在线教育从业者徐华先生向全校师生介绍互联网会如何改变传统教育并赞同用网络课程代替传统授课方式、改变传统教育内容。移动互联网公司产品经理曹小坤的演讲主题是“MOOC 遇上大象”，他希望这里的遇见能够为大家带来幸福并为大家开启一场奇妙的旅程。认识自己、接受平庸的自己、专注于每一件事是曹小坤提出的几点深刻认识。

之后的三位嘉宾李厚辰老师、沈书涵同学、徐辰阳同学分别从神经科学角度和外部说明空间与语言不断变化的特征、接触记忆法、生活中的美，三个角度介绍了自身经验与感悟。



六位嘉宾精彩的演讲使全体师生受益匪浅。余音绕梁。大学之道，在明明德；在清明；在止于至善。大学无界，一个充实而快乐的大学生活将是人生的一段最为美好而宝贵的回忆。



国际文化周

这个暑假，你是选择宅在家里，还是决定出去看看外面的世界？有这样一群人，他们通过国际文化交流活动走出国门，来到英国、法国、墨西哥，邂逅了一段难忘的异域经历。南师大商学院科协有幸请到了他们中的几位优秀代表，通过两次分享会向商学院师生分享这一段难忘的旅程。

Part1

11月3日，南师大商院科学与技术协会在行敏楼大学生学业发展指导中心举行第一次国际文化周交流分享会。本场活动邀请到2013级金融7班金生学同学、徐升同学，以及2012级金融3班魏华同学做为主讲人。

交流会上，金生学同学向同学们介绍了在曼彻斯特大学体验国外生活的行程，包含在校学习及参观名胜古迹等诸多活动，同学们得以一窥英国别样的风土人情，与国外的风土人情、文化艺术的火花相碰撞。徐升同学主要从学习方面剖析了国外讨论式的课堂模式与国内的异同，包括商科的教学模式，教授课程的专业性和实用性，以及英国学校的考核方式。魏华同学细致地分享了多姿多彩的留学生活。最后，魏华同学更是强调了讲解获得游学资格的途径：努力学习，提高个人的绩点，这无疑为同学们指明了奋斗的方向。

Part2

2015年11月4日下午，国际文化周第二次分享会在行敏楼大学生学业发展指导中心举行。本次分享会谈及了两个国家：法

国和墨西哥。主讲人分别为法国雷恩高等商学院中方负责人朱老师和2014级国际经济与贸易专业顾天轶同学。

朱老师向商院学子细致介绍法国雷恩高等商学院的概况，从国际排名、就业前景和价格三个方面阐述了法国雷恩高等商学院的优势。而顾天轶则向同学们讲述他的墨西哥志愿服务之旅。相对于朱老师严谨细致的演讲风格，顾天轶同学的谈话则更显轻松有趣。在一张张的PPT放映中，同学们不仅感受到了南美洲浓厚的异域风情，而且体会到顾天轶同学与他的墨西哥家庭的友谊与特殊的亲情。

国际文化周是南师大商院的特色活动，在商院学生中，乃至全校都取得了良好的反响。十年来，近百位商院优秀学子走出国门，与世界一流大学零距离接触，感受别样的异域情调，融入别样的学术氛围。随着中国国际化步伐的进一步加快，一个全球化的视野和嗅觉对于商院学子将显得尤为重要。国际文化周就是这样一个桥梁，它以分享会的形式传播包容的理念，传递“四海之内皆兄弟”的胸怀，激发更多商院学子走出国门，走向世界。

创业路上

——记商学院大学生创新创业训练计划中期答辩的成功举行

一、中期答辩

2015年11月25日星期三,南京师范大学商学院在行敏楼开展了商学院大学生创新创业实践项目中期答辩活动。

本次答辩活动的评委由成春林、白洋孔继红、陈志松四位老师担任,选手们以小组形式按序轮流上台展示自己的努力成果。他们将自己的语言和ppt有机结合,答辩内容严谨深刻。同学们的项目如公共自行车、网上购菜、民间小额贷款等亦十分贴近生活。几个月的调研与实地走访,让人不禁感慨选手们的坚忍与毅力。

而评委老师也十分专注,在同学们演讲的同时,还相互讨论,探讨他们发现的问题,并交流各自的看法。在同学们完成五分钟演讲后,两位老师分别对选手进行一系列的提问,并指出各个项目的优点和不足,为同学们提出自己的意见和建议。现场的氛围一片融洽。

从各个团队的介绍中可以发现,选手们的项目都具有贴近生活、贴近实际、与社会紧密相连的特点,但又都各有特色。有的团队将侧重点放在农村金融上;有的分析当代中国“海淘”的现象;也有团队紧贴当代大学生的生活,分析当代大学生的就业问题;更有团队趁热打铁,由“二胎”政策放开的时政分析二胎政策受冷的现象。

经过了16个团队特色鲜明的介绍以及评委老师的精彩点评,本次商学院大学生创新创业大赛中期答辩圆满结束。



二、大学生创新创业实践计划座谈会

12月1日、2日,商学院大创座谈会于行敏楼大学生学业指导发展中心举行。座谈会有幸邀请到“绿色金融”小组、“生态农业旅游”小组、“互联网+果蔬”新模式小组、“绿色信贷”小组、“APP创业实例”小组、“农业新常态”小组、“农村商业银行”小组、“绿色供应链”小组,分享其项目经历。



在李克强总理倡导“大众创业,万众创新”的背景下,本次大创中期答辩充分践行了这一政策,体现出商院科协求实创新的精神,激发了同学们的创业热情,同时展现出了当代大学生锐意进取、勇于开拓创新的青春风采。

创业周末

创业周末训练营作为伯藜创业训练营的衍生活动，旨在提高大学生的创业能力，实现“创业零距离”。通过模拟创业过程，让学生形成正确的经营思路和管理理念。同时，提高创业训练营系列活动的知名度，为伯藜创业训练营的顺利开展打下基础。

当今就业形势愈加严峻，大学生亟需提升将理论知识与实践能力相结合的综合素质，创业周末系列活动应运而生。

创业周末旨在锻炼学生与创业相关的能力。学生可通过模拟实战营销的方式体验企业营销的过程，提升实践能力，增强团队合作意识，提高观察能力及创新能力，进而能够在激烈的社会竞争环境中占得一席之地。



11月27日，“创业周末”在学海楼312教室拉开了帷幕，进行团队建设。各个队伍齐心协力，发挥各自的想象力与创造力，在二十分钟里，紧张有序地在彩纸上完成了团队的logo设计、口号与队名的展示。



每支队伍获得了100元的启动资金和20元路费，在领队们的带领下各自向新街口进发——城市生存挑战赛。城市生存挑战赛要求各队通过规划，利用启动资金在新街口之一繁华的商业地带以商业路演的方式赚取利润。通过这一环节考验大家的智慧、勇气以及商业实践能力。



通过为时两天多的活动，商学院祝愿创业者或有创业抱负的人能找到自己的未来创业道路上的伙伴，真正地开始创业之旅。

2015年7月—8月，商学院积极配合学校开展暑期社会实践活动，在暑期社会实践调研成果方面收获颇丰。其中优秀调研报告一等奖七篇、二等奖四篇、三等奖三篇，优秀团队二等奖三支、三等奖七支。本刊摘入了部分优秀调研报告。

“互联网+果蔬”新模式的调查探索与研究

——以江苏地区为例

刘怡

在“互联网+”的大背景下，传统行业迎来蓬勃发展的“第二春”，传统果蔬生鲜市场结合网络经营的创新模式，无疑是为我国农业发展增加新动力。据商务部统计数据，2013年我国进入流通领域的生鲜农产品价值总额达2.45万亿元，但是通过电商流通的仅占1%左右。可见，在万亿级的农产品市场中，电子商务还有很大的发展空间。但是，在“互联网+果蔬”行业带动农业发展和革新的同时，该行业也面临着许多挑战和问题。目前，国内农产品电商接近4000家，但仅有1%盈利，另外的7%巨亏，88%略亏，4%持平。¹发现了这些现象后，我们既疑惑又好奇，于是我们决定对“互联网+果蔬”新模式进行一系列调查、探索和研究。

我们小组前期通过三个月的时间完成了资料的收集和调研企业的选取，在充分了解“互联网+果蔬”这一行业的基础上，我们开始着手于联系企业。一开始，我们列下了十几家企业作为目标企业，通过电话、邮件等方式与企业沟通，希望能够到企业进行实地访谈。在这个过程中，我们有成功与企业达成访谈预约的经历，也有被企业拒绝的时候。但是我们并没有放弃，而是从每一次的失败中吸取教训，并在下一次的电话联系中加以调整与改善，最终我们选取了江苏地区四家具有代表性的“互联网+果蔬”企业，分别是江苏惠生活电子商务股份有限公司、泰州市海陵区江南春蔬菜有限公司、常州购菜网以及江阴九澄网购电子商务有限公司。他们分布在不同的地区，运营的模式也不尽相同，具有很强的代表性。



暑假开始后，我们便开始积极准备实地访谈。首先，我们展开了积极的讨论，在指导老师的帮助下，我们设计出了较为合理的企业访谈提纲。我们还为每一次的访谈选出一个负责人，作为小组长带领各自的组员进行实地调研。接着，由小组长负责与企业确定访谈时间，

¹数据来自《中国电子商务研究中心》。

将采访当天的行程与企业进行确认，并将企业访谈提纲提前邮件发送给企业。然后，就由每个小组在约定的时间分别前去企业进行采访调研。最后，四个小组由各自小组长牵头，对采访资料进行整理和分析，并形成一份案例分析报告。

由于我们都是第一次对企业进行采访，大家心里都很没有底，于是我们就想到请市场调查与预测方面的老师给我们做一下辅导。老师讲的很细致，我们也很用心的把细节记下来。虽然接待我们的企业主管都很随和，但是在第一次正式采访的时候我们还是很紧张，有一点点慌乱。不过，我们在每一次实地采访之后，都会对访谈内容和访谈表现作总结，并在下一次的访谈中进行改善。经过第一次、第二次的采访，大家明显感觉到自己的访谈能力、沟通能力得到了提升。因此，第三次、第四次的访谈都进行得非常顺利。相比第一次采访时总感觉有什么没问清楚，之后几次我们把我们要的信息几乎都问到了，这也算是我们小组的一个很大的突破。

两个月的时间，我们完成了所有的调研活动以及一份近四万字的调研报告。我们在南京、常州、江阴分别进行了四次采访，采访的新闻稿在博时网、清晨网各被发表一次，商学院微信公众号也发布两次，我们的调研活动得到了及时的宣传。在报告中，我们对调研企业的运营模式和运营状况进行了深入的了解和分析。我们采用 SWOT 分析法，波特五力竞争模型以及金字塔模型，分别对四家生鲜电商进行分析和研究，找出其存在的问题以及导致问题的原因。再结合自身知识和导师的指导，就江苏地区“互联网+果蔬”企业存在的问题提出了有效的建议。

案例分析·基本业务



案例分析·波特五力模型分析



参考建议



案例分析·SWOT分析



这次的调研活动其实是我们组大创项目的一部分，虽然在第一阶段我们取得了比较好的成果，但是我们并没有满足，我们还将继续努力。我们计划在第二阶段，先对自己进行一个知识的充电，再结合自己的知识和老师的指导，对已经采访过的四家企业进行细致的对比和分析，对它们的问题进行更深入的诊断，提出更有针对性的建议。并在第三阶段的企业回访中，将我们的建议反馈给企业，与企业一起进行探讨完善我们的报告，使我们的调研报告可以惠及更多“互联网+果蔬”企业。

人力资源管理软件应用现状调研报告



王爱君

在经济全球化、网络信息化的新时代，企业愈来愈意识到人力资源开发与管理的的重要性，作为人力资源管理的重要手段和工具，人力资源管理软件（以下简称“HRM 软件”）正成为提升管理水平中的重要一环。

项目介绍

随着 HRM 软件越来越多地进驻企业，以及相关研究的次第展开，其在品牌、满意度、功能、价位、重要性、购买需求及售后服务等方面的问题逐渐凸显，本课题在此基础上，进一步研究 HRM 软件与企业人力资源管理的适用性，同时将对于以往文献中少有涉及的软件应用与员工需求匹配性问题进行考察调研。旨在帮助企业选择适合自己的人力资源管理软件，提高企业内部人员对于人力资源管理软件的认知以及企业对于人力资源管理软件的接受度，从而尽可能地提高企业内部的人力资源管理效率，减少人力资源管理的人工成本。

实践过程

七月初，我们团队主要讨论确定了问卷要调查的具体方面，从人力资源部门，公司，人员等方面了解人力资源软件的使用情况，最终，我们敲定了问题方向，并设计确定了问卷。问卷发放的过程并不是我们想象中的那么简单。首先，有一个给予我们很多帮助的同学，也帮助我们吧问卷发放给那些她的做人资的朋友们。可是最终，我们发现，同学只能做到把问卷发给那些朋友，不能确保填写，所以最后的问卷完成量远低于预期。其次，我们还找来了毕业的同学同学的联系方式，从七月中旬到八月中旬，我们一直努力取得与他们的联系，但大部分校友联系不上，不过也有很多已联系到的校友热心的帮助我们，还有一些并不是从事人资的校友也愿意帮我们去找他们的朋友帮忙。最终，我们获得了许多有益的数据。

成果展示

本次调研中，参与调研的企业 20.75% 为制造业，15.09% 为房地产业，26.41% 为信息化程度较高的 IT 金融业。企业规模主要是 1000 人以上的大型企业以及 500 人以下的中小企业。企业性质主要为有限责任公司、股份有限公司以及国有企业。调查对象主要为企业中从事人力资源管理相关工作的人员，他们的主要工作职能覆盖了人力资源的全部基本职能。

调查显示，软件化成为人力资源职能中较为普遍存在的趋势。有 52.83% 的企业已经把人力资源带到了信息化的时代。另外，企业对人力资源管理软件选型困难，满意度一般。国内的用友和国外的 SAP 受到大多企业的青睐，使用率都达到了 25%，其他几个国内的软件使用率则比较低。现有的人力资源管理软件的专业针对性也较低，有 78.57% 的企业在购进人力资源管理软件后会根据企业自身的具体情况进行专门开发。

研究发现，大部分的企业人力资源管理信息化的基础薄弱，人力资源管理流程尚没有优化的标准；对人力资源管理的信息化理解及实现出现了偏差，之所以会出现这些问题，其主要原因有：人力资源管理的基础工作做得不够好，管理流程不顺，无法宏观地利用人力资源数据。进一步地挖掘深层次根源：首先，观念问题，企业决策者对人力资源管理及人力资源管理软件应用的观念尚未达到足够的高度，重视程度低，注重

其系统建设的短期效应；其次，随着系统应用程度的提高，实施成本会不断增加，资金问题会更加严重；最后，实施效果问题，由于不能系统地评价人力资源管理软件的应用效果，很多企业不能客观的认识人力资源管理软件的效应。

未来发展

现阶段国内已有一些各种各样的人力资源管理方面的软件，但它们只是一些简单模块的相加，不能适应我国人力资源管理的未来发展。根据人力资源管理的现状和未来发展趋势，以及软件产业的发展，我们对人力资源管理软件的发展提出一些建议。其一，将先进的管理思想应用于企业人力资源管理软件中，通过软件的实施，得到更加高效合理的业务流程和工作方式；其二，它所涵盖的内容必须全面完整，能够反映出我国人力资源管理的未来发展趋势。包括以下内容：人力资源规划、组织设计、人才素质与测评、人才资源培训与开发等；其三，它应本着企业与员工双赢的原则来进行设计；其四，它应符合以人为中心、理性化团队管理模式的要求，在软件中反映以人为本的企业思想，为人员在企业中有效发挥自己的特长提供环境。

老吾老以及人之老

——基于对银行老年金融服务的调研分析

徐升

一、 项目介绍

现如今，中国老年人口规模不断扩大，老龄化已成为日益严重的社会问题，未来中国老年客户在金融产业消费者中占据的比例将大大提高。面对多种金融服务，老人多依赖于相对更为安全的银行，将其视为贮蓄的“保险库”，由此银行业将面临愈加庞大的老年消费市场。然而，目前银行对老年人的服务体系还存在很大缺失……值此背景，今年暑假，我积极组织了我院 16 名同学，成立了“爱在夕阳红”小分队，在南京就“银行老年金融服务”问题展开了调研活动。

二、 项目实施

7.6—7.10	搜集、阅读关于老龄金融的相关文献，召开团队成员碰头会议，确定调查问卷的大体思路，完成调查问卷初稿；整合调查问卷各个问题完成最终稿；并对具体采访任务进行分工。
7.11—7.23	团队在南京进行实地调查，对南京各区的银行进行走访；在南京各城区发放问卷，了解老年人对于金融服务的需求。
7.24—8.1	进行深入调查阶段，了解目前各大银行在老年金融服务领域的发展情况，获取相关的数据和案例；整理、汇总、比较调研结果，同时对问卷中的每个问题进行详细的数量统计及数据分析，得出相关结论。
8.2—8.31	完善各分报告并完成最后的总报告；制作视频展现调研过程及调研结果，展示调研报告主要内容，同时注意做好计划中的对外宣传工作。将成果报送商学院团委。

三、 成果展示

1. 老年人需求分析

为了获取老年人需求方面的信息，我们团队于 2015 年 7 月份展开了为期 3 天的社区老年人问卷调查活动，发放问卷数共计 300 份，其中有效问卷数为 278 份。

从有关老年人金融活动的调研问卷中，我们可以看出银行是老年人理财以及进行金融活动的主要载体，与老年人群体联系紧密。此外，老年人在调查中表示对于银行的需求主要在于更加便捷的地理位置、更简洁的流程和更高质量人性化的服务。老年人群体对于银行的需求较高，且仍需要得到更好的满足，银行对于老年人的针对性服务亟待提供，专门化的老年银行亟待建立。

2. 银行供给分析

对银行的供给调研,我们则采用了走访观察、预约采访的调研方法,在南京新街口及鼓楼等银行分布较为紧密的地区进行了调查。我们的银行供给分析结论如下:

(1) 硬件设施与软服务无法满足需求

由于老年金融服务包括三个方面的内容,一是金融机构的网点;二是金融机构提供人性化的服务;三是老年人金融产品开发。

(2) 需求随着时代的变化而变化

中国的老龄化不断严重,老年群体不断庞大,其需求也是基于年龄段的不同存在差异。年纪较大的老年群体的需求可能较为单一,对新生事物接触较少;较为年轻的老年群体开始接触网络等媒介,需要的金融服务较多,对银行的需求可能更广,对银行所提供的服务与较老群体有所不同,服务内容甚至需要有所简化或升级。

(3) 银行与银行之间,服务质量参差不齐

在调研过程中,我们可以感受到大型商业银行由于客户群体较多,老年人这一群体的业务量在其总业务量中所占比重较少,或者其他客户群体也较为庞大,其所能提供的服务较少,排队耗时较长;中小型商业银行、城市商业银行、农村金融机构(信用社)、中国邮政储蓄银行、外资银行等为了吸收更多的客户可能会提供更多更好的服务,其服务较优于大型商业银行。

3. 政府政策分析

我们团队主要通过网上调研的方式搜集了许多关于政府对于老年金融服务的政策信息。目前老年金融业务发展还处于初始期和探索阶段,针对老年人的金融业务尚未完全开展起来,还没有规范化,更没有产业化。比如老年融资贷款、老年医疗保险、老年房地产以及老年旅游等相关金融业务都处于初步发展阶段。经常见到有人在路边摆摊设点,甚至上门推销投资理财产品,也时常听到老年人上当受骗的消息。这也从另一个侧面表明,要大力发展老年金融业务,推进其产业化、规范化。

四、 未来展望

近日,随着第十八届五中全会的召开,人口老龄化问题和“二孩”政策引起了大家的关注。中国共产党第十八届中央委员会第五次全体会议公报指出:应坚持计划生育的基本国策,完善人口发展战略,全面实施一对夫妇可生育两个孩子政策,积极开展应对人口老龄化行动。我国人口老龄化问题的严重性可见一斑,随着社会发展对这一热点问题的关注度也持续走高。

本项目已于2015年5月正式成为国家级大学生创新训练项目,经过我们一个暑假的努力,已经得到了初步的成果,项目暑期调研报告荣获校二等奖。我们项目团队将在未来的半年里,继续以南京和上海市为调研地点,持续追踪调研现有的和即将开放的“老年金融服务网点”,深入了解老年人对金融服务的需求、银行的服务供给情况,以及政府的政策支持情况,从需求与供给两方面作出全面分析,给出银行和政府对于老年人金融服务的针对性建议与措施,希望能给老年人提供更为便利的服务,并为有关机构及部门的工作提供一定的帮助,为我国人口老龄化问题作出贡献。

“创业+” 伯藜创业训练营

周雅倩

2015“创业+”伯藜创业训练营是南京师范大学商学院举办的校级校园精品文化活动，以提升大学生创业创新能力，培育优秀创业项目为目的，至今已成功举办过10届，受众总人数超过300人，覆盖南师26个学院以及其他各大学校。该活动充分发挥商学院的专业优势，在商科理论支持的基础上，突出商务实践，现已逐渐走向成熟。学院坚持“认真赢得尊重，专业成就价值”的理念，除了充分调动学院学校资源，更依托院企合作中心，拓展校外资源，在活动期间举办包括城市生存挑战赛、团队危机情景模拟在内的12个专项活动，广泛好评。

2015年受江苏省陶欣伯助学基金会的邀请，南京师范大学商学院共青团委特别以“大学生回乡创业”为训练令营主题。江苏陶欣伯助学基金会是一家以培育中国企业家协会为宗旨的基金会。基金会利用资源优势，鼓励扶持陶学子回乡创业，支援家乡建设。此次活动前期由22名学生组成的工作队伍在院相关领导的指导下悉心准备，准备历时3个月；工作人员更邀请多位知名专业导师、成功创业者为营员们传授经验。而参与训练营的43名陶学子涵盖江苏省13所高校，大多来自城乡基层。他们带着自己的创业项目参加了此次对他们意义重大的创业训练营，希望能够获取更多的专业知识和技能。

在活动结束后，大学生们在结束训练营后表示过程中他们不仅体验到了创业艰辛，更获得了许多专业技能——正所谓“授人以鱼不如授人以渔”，训练营的经历让他们对创业有了进一步的认识。同时他们更深切体会了陶欣伯先生朴实、认真、踏实的精

神，获得了双方面的收获，对他们今后的返乡创业有重要的指导意义。

此次训练营获得了江苏省陶欣伯助学基金会秘书长张利伟先生的高度赞扬，基金会方面对此次训练营的指导老师冯律老师以及创业者联盟的工作人员也给予了高度评价，本届训练营承办方南京师范大学商学院创业者联盟也收到了基金会赠送的感谢信。张秘书长表示，营员们在此次创业训练营中的表现令他非常感动，在这里，他看到了陶学子们充满激情活力的一面，并为此感到欣慰。

此次训练取得了良好的社会效益，不仅是帮助了45名有创业梦想的青年，更传播了陶欣伯先生造福社会的精神与心系基层的理念。来自全国各地的陶学子们必将如同星星之火，将自己的家乡点亮，更将进一步传播陶老先生的精神，让更多的有创业梦想的年轻人圆梦。

同时，此次创业训练营也给所有的工作人员带来了非常大的感触和收获：

“训练营让我收获了一些原本素不相识的好朋友，遇见不一样的人见识到了不一样的世界。我身边同学大多想找个好工作而他们身上有我缺乏的梦想和创业拼搏精神。抓住机会认真学习新的知识，做事情不论结局都要投入百分之百的精力和努力，怀揣着梦想无畏前行，与人为善学会包容，团队合作碰撞创意火花……这些都是在这七天中营员教会我的。当创联向着同一个目标努力，团队把训练营当作共同的事业来做，留下美好的回忆，这种感觉非常棒！”

——赵诣恬

同时，本着对工作精益求精的态度，我们对此次的训练营承办工作也进行了反思和总结。首先，预算编写方面不够精确，对后期的结算工作造成了困难；另外，训练营总结工作不够迅速和到位，给基金会方面的结项造成了一定困扰。在今后的训练营承办工作中，我们将针对以上问题进行改进，争取在未来给基金会呈现出一期更加完美

的创业训练营。

总之，我们希望通过创业训练营这个平台，使得各位陶学子将更多积极向上的正能量和返乡创业的思想在江苏各个高校推广，甚至在全国范围内传播。为拉动乡镇的经济发展、平衡城镇农村和谐发展尽上绵薄之力。



城商行下乡服务三农的模式探索

——赴泗洪、射阳开展城商行下乡调研小分队

高颖

团队与项目介绍：

赴泗洪、射阳开展城商行下乡调研的社会实践小分队成立于 2015 年 3 月，是在商学院金融系专业教师陶士贵教授与王玉霞副教授的指导下，主要由 13 级金融系同学组建起来的一支社会调研团队。我们紧跟国家一号文件精神，关注三农问题，并将本专业所学知识融入到调研之中。我们深入苏北农村地区，了解当地新型农业经营组织融资难现状以及与城商行的合作情况，了解了城商行服务三农的合作模式、组织模式和业务模式，进而总结出模式中值得学习的地方和可能存在的问题，从而进一步地提出了相关对策与建议。

项目研究实践过程：

2015 年 7 月 8 日早晨，小分队前往泗洪县江苏银行泗洪分行。首先对客户经理高女士进行了访谈，在近一小时的密切交流中，高女士向我们详细介绍了江苏银行在泗洪业务模式、平台建设、客户维护、政策优惠等多方面的详细情况。之后，我们在客户经理的引导下，来到了泗洪县熙农农业发展有限公司进行访问。在访谈中，企业主刘女士向我们介绍了企业的基本运行状况与资金运用模式，并着重称赞了江苏银行对于农业企业的金融支持，使我们对于乡镇企业的金融需求以及江苏银行的业务成绩有了更加

深刻的理解。

第二天，小分队来到江苏银行射阳支行。我们便跟随客户经理陈先生一行人先来到了射阳县洋马镇的当地龙头企业江苏宏建农业科技发展有限公司进行了访问。在企业董事长向我们介绍了企业的发展历史，并着重强调了在前几年外国公司垄断导致我国食用油价格全线上涨的背景下，企业如何响应国家号召与外资加工企业竞争的光荣事迹，让我们了解到了许多不曾知道的幕后故事以及国家粮油储备战略的重要性。之后，我们又参观了企业的粮食加工厂区以及粮食仓储平台。

此行小分队成员通过实地采访，了解了江苏银行涉农贷款的审核、发放流程和农民实际的资金需求、生产经营情况。为小分队成员探寻城商行下沉网点进入农村市场的路径模式打下良好基础。

主要成果：

团队在文献资料的基础上，结合在苏北地区展开的访谈与调查，总结了一套城商行下乡服务农村市场的模式，主要包括合作模式、组织模式和业务模式。

1、基于风险防控角度五大合作模式

(1) 银行+粮食收购大户+(农资收购大户)+农户

此模式又称土地经营权抵押。农民先把土地经营权抵押给银行，粮食收购大户再为农民提供担保，粮食收割了之后，后期会有粮食收购大户去管理，并不强制，即农民的粮食要优先卖给粮食收购大户，因为大户给农户提供了担保。银行控制现金流，粮食大户控制粮食的归属权，这样可以锁定风险。农资大户起到的作用是为农民种地提供农药化肥。

(2) 银行+(政府)担保公司+农户

土地流转风险大而且收益有限，所以需要担保公司。此模式开展了一段时间，县政府也表示了支持并进行推广。担保公司同意给农民担保，一旦出现问题，政府担保公司承担百分之百的风险。

(3) 银行+保险公司+农户

此模式又称“银+保”涉农贷款，是依托中国人民财产保险股份有限公司宿迁分公司(PICC)的合作，由PICC、市财政风险补偿基金、农资供应商、银行共同承担贷款资金风险的一款产品。其中，保险公司只承担一部分保险责任。对于城商行来说，银加保这个产品风险相对较大，因为保险公司只承担40%-50%的风险，剩下的风险都需要银行自己来承担。

(4) 银行+省级担保公司+农户

这里的省级担保公司指的是江苏汇隆投资担保有限公司，这是一家从事全省农业产业化促进等相关股权投资、实业投资、融资担保等的投融资机构。是在江苏省农业委员会的大力支持下，经江苏省农业产业化龙头企业协会牵头组织，由雨润控股集团等五

家国家级、省级重点农业产业化龙头企业发起设立的担保公司，它专门做农业项目，提供一条龙的农业服务，与江苏银行在农业担保方面有长期合作。

(5) 银行+龙头企业+政府+担保公司+农户

此模式依托龙头企业，通过县财政贴息，乡镇政府负责土地流转，担保公司提供担保，龙头企业帮助农户建设生产设施并全程指导农户生产、分期分批从农民出售收入中偿还贷款的方式，探索构建“县乡政府 + 龙头企业 + 金融机构 + 担保公司 + 农户”五方联动的金融支农模式。

2、组织模式

(1) 绿色信贷通道

(2) 内部考核与激励制度

3、特色品牌组成的业务模式

如：农头贷、村官贷、花农贷、粮农贷、助农贷等。

未来展望：

我们调研城商行下乡服务三农问题，不仅希望解决农村融资难以及“三农”的金融供需不平衡等问题，还希望可以将研究结果为其他城商行以及中小型商业银行下乡服务三农提供借鉴参考，从而更好地发展农村金融，推动农村经济发展。

构建社会资源整合平台，创新学生团组织建设

——记商学院学生分团委关于学生服务资源转化的调研

黄韬

目前，高校学生团组织与现有的社会资源间存在信息不对称问题，在日常工作开展过程中未能充分使用已有的社会资源。因此，我们希望从学生团组织的工作性质出发，为学生整合社会优质资源，构建良好资源平台，形成“社会—学生”的创新模式，使学生获得更多优良、丰厚、创新的社会资源，从而使学生团组织在其“服务学生”的本质工作上完成突破，更好地建设发展学生团组织。同时，通过这样的平台发布有效信息，也可以帮助青年学生充分利用各种信息，为自己的发展助力。

项目介绍

2015年的夏天，来自商学院学生分团委的同学组建了一支调研团队。通过调查研究、进行访谈、会议等方式，详细了解目前高校团委资源整合所存在的不足和已有优势，通过向相关政府部门以及与学生发展密切相关的企业进行访谈，了解政府和企业资源整合方面的经验和优势，提出我们的期望，学习他们的优势和经验，从而加快团委资源整合平台的建设与发展，为在校的学生们提供更多的信息和资源，从而为学生发展做出更大的贡献，以便提高学生毕业后的综合竞争力，进而提高学校整体形象。

实践过程

经过团队成员实地调查研究，我们对团委资源整合现状做出分析：首先，政府掌握的资

源和获取资源的渠道较多，但高校团委往往难以掌握这部分资源。其次，目前高校与企业的合作仅限于部分友好企业，未能与各种行业和层次的企业进行交流；企业的资源整合多涉及其商业机密，难以与高校进行此方面的信息交流。再次，高校社会资源整合方面处于半空白状态，学生即使能得到一些社会资源信息也仅仅是通过网络信息浏览渠道，并无任何其他途径获得更多优良、丰厚、创新的社会资源。况且，高校团委目前所整合到的资源多来源于地方团委及网络资讯，存在涉及面不广、信息可靠不高和针对性不强的问题，无法做到资源最大化利用。最后，团委所提供的资源没有系统分类，学生难以从一堆信息中找到自己所需要的那部分。学生对资源的需求远远大于高校对资源的掌握。学生的自身素质仍然有待提高。

成果展示

针对上述现状，结合自身实际，团队提出以下几点对策：从政府角度来看，应着力完善企业与高校间的对接渠道，大力鼓励和扶持高校的团组织建设和发展，为高校提供最新的信息和资源。从企业角度来看，需加大与高校的交流合作，给予在校学生更多的资讯并加强企业团组织建设，与高校团组织进行友好互联。从学校角度来看，高校要做到：一是了解学生需要什么，二是如何实现他的需要。并通过提供部分资金以及社会筹资等渠道开展社会与高校团委的对接活动。高校还要提高对社会资源的重视程度，并在场地、

设施等方面提供帮助。从学生角度来说，学生要提高自身能力，善于学习，以适应企业的要求。

通过这次调研，我们团队收获良多。不论是实地访谈，还是后期资料整理，每一位成员都付出了自己的努力，滴下了辛勤的汗水。而这次的努力并没有白费，我们不仅获得了所需要的资料，而且自己的能力在实践中得到了锻炼和提升。



未来发展

我们的团队想要建立一个新型的团委资源整合平台，这条道路是漫长而曲折的，需要我们不断地在实践中改进。这条道路是遍布荆棘的，需要我们不断地解决各种可能出现的问题。而正是这次暑期实践，让我们的团队成员做好了准备，逐渐从“学校人”的身份向“社会人”进行探索，在暑期学到了书本上不曾记录的东西。只有自己亲身经历过的，才是自己真正能记住的。理论结合实践，个人融于集体。通过这次暑期实践，我们的团队的凝聚力更强了，学生团组织的整体能力也得到了提升。

最后，我想用这句话作为结束语：你若盛开，清风自来。我们要学会从实践中学习，在学习中实践。了解社会，服务社会，运用所学知识实现自我价值。



降低 P2P 网贷市场上小微企业融资成本的思路研究*

李佳伟 封思贤

(南京师范大学商学院, 江苏南京 210023)

【摘要】小微企业融资难是阻碍中国经济发展的一大难题。如今互联网金融发展迅速,不少学者对通过 P2P 借贷解决企业融资问题的途径持看好态度。然而,在当前金融创新的 P2P 市场上,融资成本高的现状在短期内还难以根本改观。本文将从三个方面对 P2P 借贷融资交易成本进行一般分析,以此围绕这三个内在机理,总结归纳降低 P2P 融资成本的可行性条件,最后针对信息效率成本、信用风险成本、网络技术成本三个条件分别提出降低 P2P 融资成本的具体措施,给政府提供监管与制度方面的相关建议。

【关键词】小微企业; P2P 网络借贷; 融资成本

一、引言

随着欧美发达国家 P2P 行业的兴起,国内以 P2P 借贷为代表的互联网金融也正掀起一场史无前例的金融创新变革。同时,我国正处于经济高速增长的转型期,企业的社会资金需求量居高不下。小微企业融资难问题能否通过互联网金融得到有效缓解已经成为社会各界关注的焦点。根据央行最新数据,2013 年我国社会融资规模约达到 17.32 万亿元,相对 2012 年同比增长 9.86%。《中国 P2P 借贷服务行业白皮书 2014》指出,2013 年我国 P2P 行业累计交易额约为 1100 亿元,占有所有融资交易量的 0.635%,可见 P2P 借贷已成为小微企业融资的一种途径。但要解决庞大的融资需求问题,我国的 P2P 借贷行业还是任重道远。当前,国内很多小微企业并没有搭上 P2P 借贷的“顺风车”,其中的原因可能是对互联网金融持怀疑态度,但更重要的是 P2P 借贷成本处于高位。

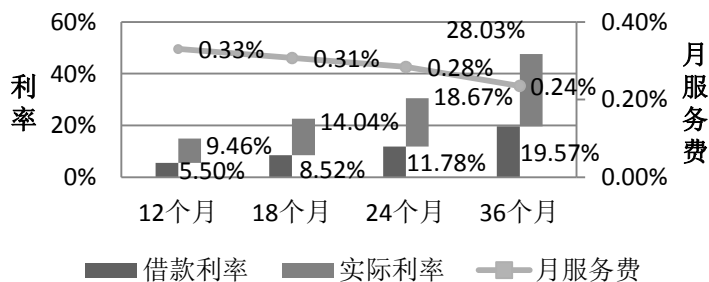


图 1 宜人贷平台中的各种成本 (数据源自宜人贷网站)

根据 P2P 借贷的一般运营模式,小微企业在 P2P 平台上需要承担的费用包括年化借贷利率以及服务等。各大平台的服务措施不同,费用也有明显差异。其中的一个共同特征是,借贷人的实际利率远远高出预期的年化利率,这可能是小微企业贷款人未能从中真正受益的原因。以宜人贷平台为例(图 1),从 P2P 网贷公司获得融资的成本最高高达 30%。这从一个侧面表明,我国当前的 P2P 借贷市场可能存在一些问题。本文试图从 P2P 借贷的内在机理中去寻找这一问题的根源,以努力降低 P2P 交易成本,形成金融与经济实体互动的良性局面。

[基金项目] 本文是教育部人文社科基金《我国财政政策与货币政策的组合优化问题研究》(No.13YJC790026)、江苏高校哲社重大项目《物价稳定目标下两大经济政策的组合优化问题研究》(No.2013ZDAXM013)、江苏省“高校大学生创新计划”项目《互联网金融解决小微企业融资难的对策研究——基于长三角地区的调查分析》(No.201410319002Z)、江苏“333 工程”项目等项目的阶段性成果。

作者简介：李佳伟(1994-)，女，江苏南通人，南京师范大学商学院 2012 级经济学本科生。封思贤(1973-)，男，江苏泰兴人，南京师范大学商学院金融系教授、博士生导师。

二、小微企业的 P2P 网贷融资交易成本分析

P2P 网络平台融资是对传统金融机构借贷模式的创新与突破。央行发布的《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》指出，互联网金融是传统金融的补充，两者竞争与促进并存，共同发展。在经济增长速度趋于放缓的新常态下，小微企业的生存并不乐观。借贷过程中的交易成本是影响小微企业生存发展的重要原因之一。融资的交易成本是指企业为筹措资金而支出的一切费用。从广义上来说包括度量、界定和保证产权（即提供交易条件）的成本、发现交易对象和价格的成本、订立执行交易过程中的成本、监督并制裁违约行为的成本等等(郭颂华,2002)。根据 P2P 网贷自身的特点，P2P 网络借贷对小微企业的交易成本一般包括信息效率成本、信用风险成本以及网络技术成本三个方面。

（一）信息效率成本

借贷市场中的信息不对称是产生信息效率成本的直接因素，拥有信息或提供不正确信息的一方往往会利用信息优势来损害信息缺少一方的合法利益(郭弈, 2011)。因此，信息效率在 P2P 网络借贷中具有重要作用。信息效率成本主要受平台审核信息的时间成本以及审核后信息的真实程度等因素影响。在借贷过程中，融资者首先通过注册并申请账号将借款人基本信息(身份凭证等)、企业经营状况、盈利模式等反映给网贷平台，通过该帐号申请资金用途、金额、接受利率幅度、还款方式和借款时间。在简化的备审通过后，网站会公布融资需求。投资者根据网贷平台上呈现的融资者信息进行判断决定是否投资该标的。若信息真实可靠，融资者信用如实，则借贷双方交易完成，各取所利。但一旦平台审核后的融资者个人信息有假且平台并未发现，或者平台存在假标，则会产生借款收不回来的情况。

与传统金融机构相比，平台的信息审核不仅简化了手续，也缩短了时间，这大大方便了投融资的需求。较大的潜在风险是信息真实度可能会大打折扣，甚至会出现很多经营管理混乱、账表虚假企业蒙混过关的现象。为了防范风险，网贷平台需要对借贷双方的信用及企业经营状况进行严格核实与审批，拓宽增信渠道。很多网贷平台采取了高成本的线下尽职调查等措施，同时配以缩减时间、简化繁琐程序等措施来帮助企业提高信息效率。为了获得贷款，小微企业融资者就不得不为此支付相应的成本。

（二）信用风险成本

不同信用等级的借款人信用对应着不同的信用风险成本。在无法清晰获取准确资信、判别等级的情况下，平台为了规避风险会对借款人收取隐性费用来支付信用风险成本。信用风险成本通常包括信用评级制度下的利率分级和信用风险下的保险费用。

首先，P2P 借贷平台上的融资者普遍是传统金融机构眼中的“弱势群体”，甚至可能是传统金融机构筛选后的“次级客户”，缺少有效的资产抵押和机构担保，这样，低信用级的融资者需要承担更高的利率才能获得贷款(李耀东、李钧, 2014)。一些发达国家的网络借贷平台通过已经建立的相对完善的个人信用体系来实施利率分级制度。以美国最大的借贷平台 Lending Club 为例，该平台将借款人分成 A-G 共 7 个等级（如图 2 所示），每个等级根据借款人信用报告中不同风险的指数与波动情况再设置 5 个子等级，借款期限一般为三年或五年，年利率通常在 6%~24% 之间不等。A 级借款人自身信用风险最小，则其利率最低，比风险最大的 G 级别借款人通常减少了十七个百分点。

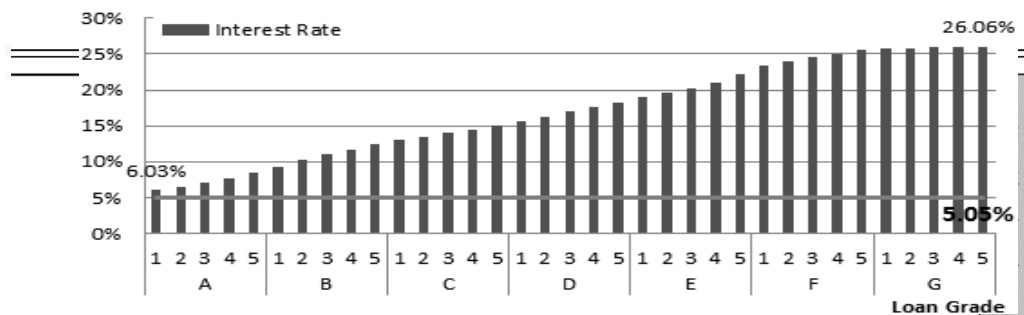


图2 Lending Club 的信用分级及对应借款利率（数据源自 Lending Club 网站）

其次是关于信用风险下的保险费用。保险成本有很多种含义，而针对 P2P 网贷视角下的定义尚未明确。保险学中的保险成本是指企业在一定期间内经营保险业务中所发生的各项支出；传统信贷融资中的保险成本则是指银行为进一步降低小微企业可能的违约行为对银行贷款所构成的危险而附加的成本。本文将 P2P 信贷环境下的保险成本概括为：P2P 网络借贷平台为增加投资者信心，减少借款人逾期还款、卷款跑路等违约行为造成的损失而在平台设置担保抵押机制中产生的成本。目前的相关模式主要是：第三方担保（如陆金所、有利网等）和平台担保（如红岭创投、人人网等）。不管是哪种方式，借款人都需要承付一定金额的担保费。前者是网贷平台将风险转嫁给有担保资质的小额贷款公司或担保公司，第三方担保需要从平台扣除一定利率从而担负资金风险；后者则利用平台自有资金或风险准备金进行担保，根据不同的信用等级划分不同的风险准备金费率，等级越低，担保成本就越高。

（三）网络技术成本

P2P 网络借贷的发展极大程度上依赖于以移动支付、社交网络、搜索引擎和云计算为代表的互联网技术。网络技术成本不仅仅指网贷平台开发使用计算机软件技术的“硬费用”，同时也指隐藏在互联网安全背后的“软费用”，用于支付清算、信息管理、数据防范等网络安全保障与监管措施等方面。各国政府针对网络货币、网络支付、信息共享、数据审核等方面采取的监管措施，在保障互联网金融信息安全的同时无疑会提高 P2P 网贷的准入门槛，并大大增加了企业的技术风险成本。近年来的典型的案例有：2013 年，网银变种木马病毒“弼马温”对在线支付的威胁、“中财在线”自主开发的系统遭到黑客的攻击等等，这些互联网安全问题的频频爆出为个人、企业和政府敲响了信息安全的警钟。因此，为了督促平台建立更加完善的软件应用，做好交易双方敏感信息的保护，提升网上交易的安全防护水平，政府将逐步实施互联网金融网络入网审查机制和准入机制，这必然会提高网络技术成本在小微企业融资成本中的占比。

三、降低小微企业网贷成本的条件分析

互联网金融为小微企业融资难带来了转机。与商业银行间接融资相比，P2P 网络借贷的融资模式尚处于初步探索阶段。一系列服务担保、技术信息安全、体制监管等难题急需解决。到目前为止，中国经济体制下长久积累的国民信用和社会互联网安全都是制约着互联网金融高效发展与普及的因素。因此，降低小微企业的网络借贷成本需要在小微企业本身、网贷平台等方面积极创造各种有利条件。

（一）内在条件：个体信用

形成一个高效可信的个人信用体系是降低小微企业网络借贷成本的首要条件。董少广(2014)认为，国外 P2P 行业发展的优势在于比较成熟的征信体系，每个公民在信用局都有自己的信用分数，这有效规避了线上模式的政策风险。相比于传统金融机构，P2P 网络借贷更需要良好的个人信用体系作为支撑。首先，高信用的个体或企业能够凭借其等级优势获得更多的融资机会，通过争取到较低的借贷利率来实现对低信用个体或企业的信用制裁。同时，通过将制裁公布于所有网络平台等形式，低信用个体将为其不负责任的行为付出长期且昂贵的代价。P2P 后台可把这种“制

裁收益”转化为高信用用户的经济福利从而鼓励社会授信并降低整个社会的融资成本。其次，社会信用体系的建立将会使中国 P2P 借贷市场得到快速发展。当前即便是创新开放下的 P2P 借贷市场，也普遍存在着对个体信用“嫌贫爱富”的现象。可见，个体企业的道德风险会增加交易监管的成本，降低交易运行的效率，从而不利于平台资金链的持续有效供应。因此，只有建立起个体信用下的激励政策体系，才能带动整个社会建立高效率的信用体系并推进 P2P 行业发展与创新。

(二) 外在条件：降低信息不对称程度与保障技术安全

1. 信息对称是弥补道德风险的缺口，降低还贷款不确定性的前提。互联网特性决定了在线用户很难像现实中一样做到面对面交流，平等获取信息。通常，借贷双方只能根据平台公示的信息做出判断，而无法依据互动观察以及生活体验来判断对方的行为特征以及信用高低。信息不对称由此产生。搜狐证券的数据显示：2013年6月-2014年6月，将 P2P 作为理财手段的互联网用户从 5 万增长至 50 万；然而 2013 年的 P2P 投资者有 6% 曾经遭遇过违约或欺诈等事件。因此，降低信息不对称程度对于互联网金融的发展尤为重要。

乔治·阿克劳夫(2001)认为，道德风险而导致的逆向选择问题主要源于买卖双方的信息不对称；谢平、邹传伟(2012)认为信息是金融的核心，是金融资源配置的基础。互联网金融模式下的信息处理与其他传统融资方式有很大区别。传统的商业银行融资需要经过长期信用审核与信息配对，通常会凭其作为绝对信息拥有者的身份将绝大多数不占上风的小微企业拒之门外。但是，互联网平台上的信息不对称现象会更加普遍，其中存在着多种不对称形式，包括借贷者与网贷平台、投资者与网贷平台、借贷者与投资者之间。特别是借贷主体之间的信息差异尤为突出。P2P 借贷将资金交易搬上互联网，互不相识的借贷双方凭借自我判断对标的物的期限匹配、数量匹配以及风险定价进行决策，这种仅靠道德约束的借贷交易，很容易发生借款人的违约行为并形成长期坏账累积。作为唯一一个掌握交易双方信息的中间商，P2P 平台是最有能力也是最为应该给借贷双方提供信息匹配与信息确认服务的中介机构。因此当前的重要工作是提高平台与平台、平台与银行、平台与征信机构的信息共享，构建起全方位积聚资源的联网体系。

2. 网络技术是进行信息处理与资源配置从而提高 P2P 借贷安全的综合保障。网络安全保障至少包含三个重要方面：社交网络上的信息交换、搜索引擎的信息筛选和云计算的大数据处理。这些重要的互联网技术运用往往会伴随着黑客、木马等网络病毒的出现，并可能传递非法造假的信息。首先，一旦网络安全得不到充分保障，小微企业的融资成本便会随之上升。比如 P2P 网贷中出现的“假标”（假标通常是“影子”借款人在网贷平台投放的超短期、数额较大的借款标的）。“假标”的产生主要是因为借款人在 P2P 平台上注册账户、申请借款标的一般无需任何费用且无论是谁都可以轻轻松松入网申请，这也就不排除 P2P 后台审核过程中仍将一些虚假的资金账户和资金项目保留在网页上，导致投资者受骗。为了降低平台坏账率，调动高质量、实战经验充足的从业人员进入，网贷企业会进行分批分岗位的技巧培训，增加平台管理与审核的各种支出，这种成本会转嫁到融资的小微企业身上，从而导致融资成本高居不下。为了降低这些成本、提高互联网行业的网络技术水平，P2P 行业制定的行业标准，细化到了每个环节的规模与质量校验，特别是逐步统一了借款人的申请模板，这样后台操作通过人机一体化、服务自动化的审核与管理会改善人力成本，从而促进 P2P 网贷公司能够更好地提供效率高的大数据服务。

四、降低 P2P 借贷融资成本的解决渠道

降低融资成本的根本途径在于降低因融资风险而造成的一系列保障费用。随着第三方支付、大数据金融的发展，P2P 借贷日益形成相对完善的体系。在市场体制下，风险难控的 P2P 行业则更加需要管控政策的协调和行业规范的监管。

(一) 尽快建立起我国的民间“信用局”，完善个人征信体系

相对于传统金融机构以及民间小贷公司，公开透明的信用体系以及相对较高的伦理道德要求是 P2P 行业发展的基础。当前，我国不少 P2P 平台暴露出的道德风险以及“赌博式融资”行为都必须尽快得到遏制。《中国银监会办公厅关于人人贷有关风险提示的通知》提到，P2P 模式的信用

风险偏高,存在个人信息泄露风险以及资金帐户监管缺位等引起的欺诈和洗钱等风险。目前规模较大的全国性评级机构,我国仅有四家,且除大公以外的其余三家已经或正被美国控制。因此,政府应在发展个人信用评级的社会性中介服务上给予大力支持。

现 P2P 借贷的后台信用审核主要是以类似电子商务的个人消费信息记录等大数据为主要依据,这些信用信息是缺少说服力的。建立民间“信用局”、完善我国的个人征信体系,是加速我国信用评级业发展、降低借贷风险、为我国各种经济体提供更好借贷服务的重要前提。首先,由政府牵头,联合各大商业银行、民间资信评级机构、会计实务所、律师事务所等机构,进行专业评级和信用系统整合,建立一个有效的公共信用平台,实现行业利益平衡,资信透明。另外,将政府的权威性与专业机构的职业化管理结合,可以更好的实现“内部公开,对外收费”的盈利模式。其次,我国应充分学习国外的评级模式、加强自我创新、通过政府监管来提高评级公信力,从而增强评级增值服务的能力。再次,应尽快建立一支专业性高的高素质评级团体,增加专业培训、提高人才竞争力。

(二) 探索 P2P 平台“特色模板”,实现信息资源共享

如今, P2P 行业内部竞争激烈,平台模式五花八门。从首家 P2P 网贷平台拍拍贷“无担保、纯中介”模式的建立开始,到现今担保模式、债券转让模式以及线上线下结合模式的发展,我国的网络借贷市场确实一直在探索符合本国市场特色的 P2P 模式。点融网的郭宇航在《商业价值》中提到, P2P 的流程应该围绕着客户的变化而调整,而不是很僵硬地等待客户来适应你。在融资风控上, P2P 平台需要重点关注资金供应链的持续性,具体措施可以包括:首先,将资产进行标准化处理与分类。其次,在需求进入平台之前,借款和贷款双方要进行系统定位,利用平台的自动筛选模块,将不同资质的用户和不同等级的标的类型进行分类,限定借贷双方的流通与选择的领域,既避免贷款人承受过重的信用风险,也降低借款人的借款利率,减少成本。再次,设置平台的“二级交易模块”。在这个二级平台上,借贷双方可以在预先设定的流通范围内,自由转让、自主选择,提高平台的灵活度。二级交易平台的设立,增加了有效的退出渠道,分散了借款人的风险,但在一定程度上平台需要提供更多担保服务。

(三) 强化技术监管“新业务”,保障系统安全稳定

在发展 P2P 网络借贷的同时,我国也应不断强化创新,加快转型。当前,应强化对 P2P 的网络技术审核,利用 Web2.0、云计算、大数据挖掘的能力的开发与应用,不断提高各网贷平台的风险抵御能力。笔者认为,平台技术“新业务”的开展不仅仅是资本的运用创新,同时也是高收益、高风险下的体制创新。因此,整个 P2P 行业应设立专门的互联网监测系统,实行全行业联网的体制创新,提高行业准入门槛,制定行业标准与执业规范,实现资源信息积聚。P2P 平台应提供高效的网络安全保障,在监测系统下实行各大平台借贷利率的浮动,同时利率市场化机制的实施可以避免网贷平台间互相抬高投资收益率,产生恶性的市场竞争的局面。最后,作为第三方平台,统计部门应扩大风控范围,关注每个平台的借贷期限、还贷情况等信息,将统计数据作为政府制定宏观调控的依据,从而增强整个 P2P 行业对小微企业融资难、融资贵等问题的解决能力。

主要参考文献:

- [1]郭颂华. 中小企业融资成本分析[J]. 南方金融, 2002(05):54-56。
- [2]郭弈. P2P 网络借贷市场的融资成本与融资可获得性研究[D]. 西南财经大学硕士学位论文, 2012 年。
- [3]李耀东, 李钧. 互联网金融框架与实践[M]. 电子工业出版社, 2014。
- [4]董少广. P2P 运营模式的异化风险及可持续发展的路径选择[J]. 国际金融, 2014(04):30-33。
- [5]乔治·阿克洛夫. 柠檬市场:质量的不确定性和市场机制[J]. 经济导刊, 2001(06):1-8。
- [6]谢平, 邹传伟. 互联网金融模式研究[J]. 金融研究, 2012(12):11-22。

欧美货币政策反向操作对我国宏观经济的影响及启示

王施诗

(南京师范大学 商学院, 江苏南京, 210023)

【摘要】2014 年底, 美国正式退出持续六年之久的量化宽松(QE)货币政策。与之相反, 2015 年 1 月, 欧元区却宣布开始实施量化宽松货币政策。在分析欧美货币政策反向操作主要原因的基础上, 本文分析了这种反向操作对我国金融市场、进出口、人民币汇率与利率改革、实体经济恢复等方面的影响, 并最终从汇率市场化改革完善、外汇储备投资战略调整、各种货币政策灵活搭配、金融风险防范等方面提出了相关政策性建议。

【关键词】欧美货币政策; 反向操作; 量化宽松; 宏观经济

2014 年 10 月 30 日, 美联储宣布从 11 月 1 日起全面退出量化宽松(QE)货币政策。2015 年 1 月 22 日, 欧洲央行行长德拉吉宣布欧洲央行将立即实施量化宽松货币政策。欧美发达国家在金融政策上的实施经验一直是中国的学习样本, 但欧美这次在货币政策上少有的反向操作无疑会给中国带来巨大挑战。只有厘清美联储“退”与欧洲央行“松”的各自特殊原因及背景, 我国才可能正确分析这次反向操作对我国宏观经济的具体影响, 并据此不断改进人民币汇率政策。

一、欧美货币政策反向操作的原因

2008 年美国金融危机以来, 欧洲的经济数据一直不大乐观, 西班牙等国失业率居高不下, 物价大幅下跌, 欧洲经济急速下行, 这迫使欧洲央行必须向市场注入流动性。与欧元区相反, 美国经济近年来正逐步走出次贷危机阴影并开始加速复苏。在此背景下, 美国退出了持续六年之久的量化宽松货币政策。

1. 美国退出量化宽松货币政策的原因

(1) 美国经济不断复苏

美国实行的四轮量化宽松货币政策对经济的恢复和稳定增长起到了一定的作用。自实行 QE1 以来, 美国就及时遏制住了经济的下滑, 并始终保持着稳定的 GDP 增速。图 1 是美国自 08 年金融危机以来至 2014 年 9 月 ISM 制造业指数 (ISM 制造业指数是反映美国经济繁荣度的重要指标)。

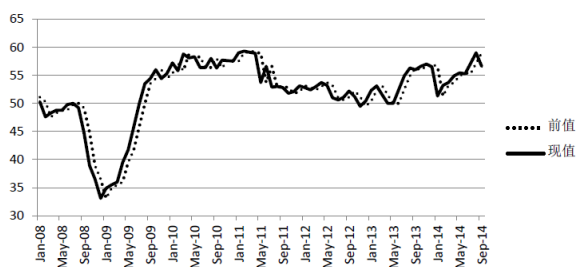


图 1 美国 ISM 制造业指数 (2008 年 1 月—2014 年 9 月)

图 1 显示, 尽管 ISM 制造业指数走势不断波动, 但与 2008 年金融危机时制造业指数的急速下滑相比, 近年来已经有了很大的回升。不仅如此, 据最新公布的美国非农

数据显示, 美国的就业人数远好于预期, 2015 年 1 月份, 美国人平均时薪创下 2008 年以来最大增幅。美国的核心零售销售月率在金融危机时期一度跌落至 -3.49%, 但 2014 年 12 月已在 0 左右小幅波动。

(2) 稳固美元的国际地位美国实施的四轮量化宽松货币政策导致美元供应大量增加, 相对于他国货币汇率下降, 美元持续贬值。美元的国际地位也曾一度受到威胁。民众不愿意持有美元或美元资产, 大量国际资本开始流出美国。同时, 美国四轮的量化宽松货币政策虽然填补了大量个人及企业债, 但美国政府、美联储的债务也增加不少。若美国不能保住国际结算和储备货币 (3) 就业形式与消费者信心的改善美国的量化宽松政策推动了制造业的复苏, 企业扩大生产规模, 对劳动力的需求随之加大, 缓解了美国就业市场的严峻状况。自 2011 年开始, 美国的失业率呈稳步下降的趋势, 截止至

作者简介: 王施诗 (1993-), 女, 汉族, 江苏南通人, 就读于南京师范大学商学院金融系。

2014年10月,美国国内失业率下降到5.8%。鉴于美国的制造业振兴计划,失业率仍有进一步下行的空间。另外,就业市场的改善和油价的下跌,进一步提升了消费者的购买力,提升消费者的信心,2014年10月美国谘商会消费者信息指数上升至94.5,远超预期值87,创下七年来新高。

2. 欧洲启动量化宽松货币政策的原因

(1) 欧洲经济疲软

2013-2014年,欧洲经济数据十分糟糕,特别是失业率居高不下(在11%左右波动)、通缩特征明显(2014年12月欧元区的月度CPI跌入负值区,PMI指数只微高于50荣枯线)、能源价格持续下滑。欧洲的经济数据大大挫伤了投资者的信心,投资减少又进一步恶化了欧洲的经济状况。基于相对低迷的经济背景,在2014年11月发布的秋季经济展望报告中,欧盟委员会大幅下调了欧元区2015年的经济增长预期(从1.2%降至0.8%)。更糟糕的是,欧盟各国有不同的经济政策主张,欧洲央行在实施统一而强有力的政策时通常存在较大难度,加之各国财政政策之间缺乏配合,这都给欧洲经济的复苏造成了不小阻碍。

(2) 降息效果不佳

2011年下半年至2014年底,为挽救美国金融危机、欧债危机等对欧元区的重创,欧央行一直处于降息周期。欧元区基准利率由2008年7月的4.25%已被下调到2014年9月的0.05%,但如此大的下调幅度并没有有效刺激经济的复苏。不仅如此,2014年底,欧元区还面临着严重的通货紧缩的风险(2014年12月,欧元区通胀率为-0.2%)。因此,欧央行只好采取全面的量化宽松货币政策,扩大资产购买规模,从而期望能遏制经济的下滑趋势。

(3) 通货紧缩

欧洲决定实施量化宽松政策的直接原因是通货紧缩。从2011年第三季度起,欧元区通货膨胀率不断走低。2014年下半年以来,欧元区实质通缩的风险日益显现,2014年第三季度欧元区的经济增长同比为0.8%,不足1%。主要经济体法国、意大利经济增长接近零增长。2014年12月,欧元区通货膨

胀率跌至-0.2%,这是继2009年10月之后首次跌入负区间。2015年1月欧元区通货膨胀率跌至-0.6%,希腊、西班牙、保加利亚、波兰等国已正式处于通货紧缩。

(4) 经济复苏政策效率疲弱

自欧债危机以来,欧洲央行持续采取了非常规性的宽松货币政策,包括启动长期再融资操作计划、启动证券市场计划、欧洲央行宣布自2012年1月18日起将法定准备金率降至1%、重新将政策基准利率调至历史最低水平(1%)等,用以缓解债务危机导致的市场流动性不足的问题。由于欧元区内部经济结构、政治意愿的差异性,这些政策实施效果势必会受到影响。以2012年欧洲央行的长期再融资计划为例,尽管该计划极大地补充了银行部门的流动性,但由于私人部门的信贷需求疲软,无法有利地促使私人部门的信用扩张。据德国央行统计,2011年欧元区私人部门贷款年增长率为1.1%,比2010年有所下降。反映出私人部门对未来经济增长信心不足。

二、欧美货币政策反向操作对中国的影响

欧洲与美国一直是我国出口的主要海外市场。欧美货币政策的反向操作给中国经济带来了不稳定的因素。一方面,随着美国结束量化宽松货币政策,制造业重新回流美国,将给中国实体经济带来冲击。另一方面,欧元区启动量化宽松货币政策,导致货币竞争性贬值,可能引发新一轮的外汇市场动荡。从全球来看,2008年金融危机对世界经济造成不小的冲击,目前,除美国等少数国家外,世界经济复苏的前景不容乐观,许多国家都陷入了通缩的危机,而这对处于经济增速下降趋势中的中国将会产生重大影响。

1. 美国退出量化宽松货币政策对中国的影响

(1) 造成国内流动性和实际利率上升压力美国退出量化宽松货币政策会刺激美元地位上升,造成大量国际资本外流我国,这会直接降低我国国内的流动性,并迫使国内利率上升。我们可以用IS-LM模型予以说明。

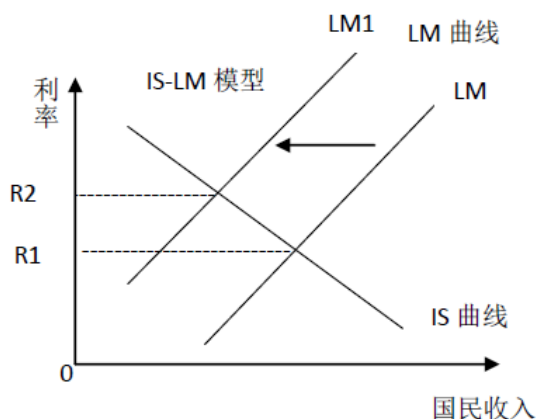


图2 量化宽松货币政策退出的IS-LM模型分析

图2为量化宽松货币政策退出的IS-LM模型分析。当美国减少对市场投放的货币量时，LM曲线左移，此时，当IS曲线不变时，国民收入减少，美国国内利率会上升，进而导致我国国内大量国际资本流出，造成我国经济的波动。同时，美国国债收益率的上升也会通过市场传导效应引发我国金融市场利率的上升和波动，增加我国企业的实际融资成本。

(2) 出口增长，进口减少

美国退出量化宽松货币政策将在理论上对我国的出口起到积极作用，一方面，美国经济的复苏会刺激国内消费者的需求，进而刺激对外国消费品的进口，我国产品的出口会因此得益。另一方面，由于美元升值，人民币贬值，在价格方面中国产品会变得更具有吸引力，因此也会导致出口的增加。从进口来看，由于美元的升值，人民币的相对贬值，中国外贸企业从美国进口原配件成本会上升，导致进口减少。2015年1月份，中美双边贸易总值增长了0.5%，为3004.7亿元。其中，中国对美国出口总额为2161.6亿元，增长4.9%；从美国进口总额为843.1亿元，下降9.3%。

(3) 资产泡沫破灭

随着美国退出量化宽松货币政策，国内资金的流动性将面临巨大的下降压力，这在货币机理上可能会诱使我国陷入通货紧缩危机。2010-2013年间的人民币升值，曾导致大量“热钱”涌入国内市场，并通过对宽松的货币环境吹大了证券市场、房地产市场的价格泡沫。然而，一旦流动性缩紧，上述泡沫破灭的可能性将加大，不良资产的比例

将提高，并最终可能给市场带来巨大的信用风险、流动性风险。

(4) 短期资本流动逆转

美国退出量化宽松政策对中国短期资本流动的影响主要是通过中美利差这一重要的中介渠道实现的。美国在实施量化宽松货币政策后将联邦基金利率一直保持在极低利率区间，与之相对应的中国上海银行间同业拆借利率受到市场供求关系变动的不断变动，促使对利差极为敏感的国际游资在短期内大量流入我国。路妍，方草(2015)利用VAR模型对美国量化宽松货币政策调整对中国短期资本流动的影响进行实证分析，实证表明短期内，中美利差对中国短期资本流动影响明显，在长期内，中美利差的变化对中国短期资本流动的影响将趋于均衡状态。

2. 欧盟启动量化宽松货币政策对我国的影响

(1) 刺激进口、拉动投资

欧洲推出QE并不能直接带来欧洲经济的增长。QE的主要目的是通过让欧元贬值来刺激欧洲的出口。这可能会扩大我国对欧元区产品、技术的进口，尤其是对德国高端设备的进口。同时，欧元贬值也会使更多中国人到欧洲旅游，减少我国旅游消费市场份额。但是，随着我国“一带一路”战略的推开，中国与欧元区的经济合作将更加紧密，更多的投资、消费将有助于我国经济的增长。2015年1月，中欧双边贸易总值下降了5.3%，为3230.1亿元。其中，中国对欧盟出口下降了4.4%；从欧盟进口下降了6.9%。尽管如此，欧盟仍为中国的第一大贸易伙伴，并占中国外贸总值的15.5%。

(2) 加剧经济波动。

欧洲的量化宽松货币政策必然会向市投放大量的货币，这些增发货币会通过境外资本的形式流入我国，并给我国金融市场造成波动、增大金融机构的违约风险。同时，境外流入资本在收益上的相对低要求会削减我国银行放贷的意愿，并可能使国内的实体经济得不到有效金融支持。随着我国资本账户的逐步开放、大量投机性资本的进入，

我国央行为了干预这些套利资本的成本将大大提高并可能伤及无辜的国内经济，这不利于央行利用稳定的货币来发展实体经济。

(3) 不利于人民币的稳定

欧元是全球第二大货币，同时也是作为人民币汇率决定参考的“一篮子货币”，伴随着欧洲经济疲软，欧元价值持续走低，而美国实体经济回归成效显著，制造业振兴计划、新能源战略等措施的实施夯实了美元走强的基础，两大货币价值的反方向变化必定会对人民币的稳定性造成影响。欧元的走弱还可能造成人民币、日元、韩元等外围货币的弱势“跟随”，导致货币竞争性贬值。

(4) 资本流动混乱

美国经济的复苏，美元的走强使得包括中国在内的新兴经济体面临着资本流出的压力，而欧元区的量化宽松政策会导致资本重新流入中国等新兴经济体，也可能进一步回流至美国。资本流动的复杂化使得中国对短期资本流动的管理更加困难。同时包括房地产、股票市场在内的人民币资产价格可能面临着重估的压力，形成资产价格的螺旋式下跌。

三、欧美货币政策反向操作对我国的启示

从欧美实施的反向货币政策看来，央行投放或收缩的货币并不能全部、直接、有效地作用到实体经济，不少货币可能仍滞留在金融市场上进行逐利。而且，理论上，解决实体经济问题只有货币政策是不行的，还必须与财政政策、产业政策配合。对我国而言，最为重要的可能是，我国要抛弃以往一味追求整体增长的做法，从而加速经济结构性改革和调整。因此，我国下一阶段应坚持稳健的货币政策，按照稳增长、促改革、调结构、惠民生和防风险的要求，因地制宜地制定我国的货币政策，并以此实现我国经济的健康发展。其中，我国应在加快推进汇率市场化改革、调整外汇储备投资战略、灵活运用各种货币政策以及加强金融监管与风险防范等方面不断完善各项措施。

1. 加快推进汇率市场化改革

欧美货币政策的反向操作会使得我国资本产生双向流动。为了抵御资本流动冲击，

我国应该尽快加速人民币汇率的市场化改革，强化市场机制在人民币汇率形成中的决定性作用。首先，要完善汇率的决定基础，加大市场决定汇率的力度。随着人民币进入贬值周期，一部分资本会流出，我国央行对汇率的干预会增强人民币的贬值预期并推动资金的进一步流出，这会对我国经济的稳定造成更大冲击。其次，要在确保人民币汇率稳定的基础上，增强人民币汇率双向浮动弹性。人民币汇率的稳定将有利于增强国外投资者对我国市场的信心、有利于增加我国的出口。具有弹性的汇率机制能有效调节跨境资金的流动，防止大量资金的流出对我国的经济造成冲击。最后，应通过不断健全外汇市场来鼓励人民币的兑其它货币直接交易的发展，并以此加速推进人民币的国际化改革进程。目前我国已实现了经常项目下的人民币可自由兑换，但资本项目的自由兑换还受到一定的限制。我国要逐步让国内资本对外开放，鼓励人民币的跨境流通，支持企业开展对外直接投资和证券资产投资，QFII、RQFII 以及沪港通等都是推进人民币国际化的关键举措。

2. 调整外汇储备投资战略

欧美货币政策反向操作对中国外汇储备战略具有双重影响。一方面，美元升值会造成能源、金属矿产、农业原材等大宗商品的价格大幅度下跌，这为中国提供了大量购进大宗商品，增强自身储备实力的良好契机。另一方面，美国债券收益率的上升导致美国债券资产价格大幅下跌，欧洲利率降低却会使欧洲金融资产价格上升。

面对新形势，中国应当及时调整外汇储备的投资策略，构建并优化外汇储备资产的多元化组合。首先，我国应适当增加黄金、战略物资以及先进技术的储备。2014年以来，黄金价格大幅下跌，此时购入黄金能部分降低我国外汇储备欧元资产的贬值。同时，购入石油、矿产资源等不仅支持我国国民经济建设，并且增加我国的战略储备。其次，作为外汇储备的使用重点，我国还应当大量引进先进的技术设备，加快我国企业的转型与升级，提高我国企业的技术水平。再次，中国持有较大规模的美国长期国债，美国债券

资产价格的大幅下跌会使中国外汇资产价值受损。因此,我国要逐步调整美国国债资产的期限结构,减持期限较长的美国国债,而适当增加期限较短的国债。最后,美国退出量化宽松货币政策使许多新兴经济体面临资本外逃,资产价格大幅下降的危机。中国可以趁此机会适当购买新兴经济体的资产,我国可等美国退出量化宽松货币政策的不良影响逐步减弱,国际市场较为稳定,新兴经济体复苏之际再减持来获取收益。

3. 灵活搭配运用各种货币政策

我国央行的货币政策以维持物价稳定为首要目标,欧美货币政策反向操作给我国金融市场和货币体系带来了不稳定因素,因此更应注重维持我国的市场秩序,灵活地使用各种货币政策工具。首先可以利用一般性货币政策工具,如法定存款准备金政策、再贴现政策和公开市场业务操作,配合以选择性政策工具,如消费者信用控制,不动产信用控制,证券市场信用控制等灵活地调控货币供应量和利率。但要注意对于存款准备金率、利率等波及面较大的政策调节要注重适度原则,一旦调节过度,可能对整个金融体系的稳定都会造成冲击。其次,要发挥好信贷政策支持再贷款和再贴现政策的作用,利用SLF(常备借贷便利)等创新性的货币政策工具继续支持小微企业、“三农”的发展。严格控制对高污染、高能耗企业的贷款,发展“绿色信贷”。同时,金融机构在实施信贷政策时要发挥逆周期调节的作用,根据实际经济情况及时调整信贷政策。

4. 加强金融监管与风险防范

欧美货币政策的反向操作会加剧资本在国内外的流动。大量国际游资将给我国经济造成波动,我国应要加强对国际游资的监管。首先,要建立风险预防机制,对资本的跨国流动进行实时监测,掌握资金流出的具体投向以及规模并能做到风险及时预警。其次,应进一步部署宏观审慎工具,筹划逆

周期调节的政策措施,对跨境资金异常流动建立应急预案,不断规范企业不合理的资金流动行为。最后,要加强对国际私募基金等重点领域的监管。私人资本流动在当今全球资本流动中比例很高,尤其是以对冲基金为首的国际私募基金。1997年东南亚金融危机中的国际私募资金带来的巨大冲击和风险曾给许多国家带来深刻教训,我国应加强对这些领域投机性资金的监测与管制。

主要参考文献

- [1] Bluford H. Putnam. 2013. *Essential concepts necessary to consider when evaluating the efficacy of quantitative easing*. *Review of Financial Economics*, Volume 22, Issue 1, P. 1-7
- [2] Lucian LiviuAlbu, RaduLupu, Adrian CantemirCălin, Oana Cristina Popovici. 2014. *The Effect of ECB's Quantitative Easing on Credit Default Swap Instruments in Central and Eastern Europe*. *Procedia Economics and Finance*, Volume8, P. 122-128.
- [3] Georgios Karras. 2013. *Asymmetric effects of monetary policy with or without Quantitative Easing: Empirical evidence for the US*. *The Journal of Economic Asymmetries*, Volume 10, Issue 1, P. 1-9.
- [4] 谭小芬. 美联储量化宽松货币政策的退出及其对中国的影响[J]. *国际金融研究*, 2010(2).
- [5] 李万峰. 关于当前我国经济“稳增长”的政策思考[J]. *经济研究参考*, 2014(27).
- [6] 贺捷, 柴之林. “热钱”流动的风险分析[J]. *经济研究参考*, 2014(48).
- [7] 陈静. 量化宽松货币政策的传导机制与政策效果研究—基于央行资产负债表的跨国分析[J]. *国际金融研究*, 2013(2).
- [8] 高丽, 杨红丽. 欧元区货币政策实践及对我国的启示[J]. *西南金融*, 2015(1).
- [9] 雷镇友. 美国量化宽松货币政策退出对发展中国家的影响[J]. *区域金融研究*, 2014(12).

城乡一体化背景下的农业转移人口生活方式的调查

——以江苏省为例

戴星星¹ 唐杭嘉²

【摘要】研究农业转移人口生活方式对研究城乡一体化发展具有重要意义。本文的研究对象为城乡一体化背景下的江苏省农业转移人口，运用抽样统计方法，苏北、苏中、苏南各抽取两个市，每个市各择2个农村城镇化后的社区，通过对其收入来源，住房条件，出行方式，娱乐方式等方面进行调查分析，了解其生活方式及适应性，发现其中存在的问题，为推动农业转移人口市民化提供建设性意见。

【关键词】城乡一体化；江苏省；农业转移人口；生活方式

引言

2014年中央一号文件提出“健全城乡发展一体化体制机制”。城乡一体化建设是促进现代化与城市化有机结合的一种手段，是一项重大并且深刻的社会变革。城乡一体化是城乡各种要素结合的一个过程，从而打破传统的“城乡二元经济结构”即城市工业化经济与农村小农经济相对立的格局。响应中央的号召，将全社会的智慧与力量凝聚到城乡一体化建设中，使城乡在经济、政治、文化、生态等方面协调、可持续发展。

1 江苏省城乡一体化的一般概况

改革开放以来，江苏省经济不断发展，到2013年末，江苏地区生产总值为59161.8亿元，列居中国所有省份第二。随着经济的发展，江苏省城乡一体化建设的步伐也不断加快。据江苏省统计年鉴显示：2003年末，江苏省城镇人口占全部人口的50.62%，经过十年的城乡一体化建设，2013年末，江苏省城镇人口已达5090万人，比例达64.1%。而据相关资料显示：到2013年末，中国的城镇化率为54%左右，由此可见，江苏省城镇化发展水平在全国来看还是较高的。

由于经济发展水平的不同，江苏省各地区的城镇化发展水平不一致，2013年，苏南地区GDP约为36385.68亿元，苏中地区为6258.92亿元（泰州、扬州两市），苏北地区GDP约为18597.77亿元。2013年，苏南地区城镇化比例为72.7%，苏中地区为58.5%，而苏北地区为54.7%。2013年，苏南地区从事第一产业的约有148.7万人，占苏南总人口的4.5%，苏中地区239.9万人，占其总人口的14.2%，苏北地区有601.4万人，占其总人口的20.2%。相较于苏中和苏南，苏北第一产业从业人数多，大部分的劳动力仍然留滞在生产领域。在江苏省13个城市中，城镇化水平最高的是南京，为80.2%，最低的是宿迁，只有51%。

2 江苏省农业转移人口生活方式调查

2.1 构建指标体系

要想深度了解在城乡一体化背景下江苏省农业转移人口的生活方式,靠单一的评价指标是不行的,必须建立完整的评价指标体系,从农业转移人口生活方式的各个方面来调查。生活方式植根于居民生活中的方方面面,从广义上来看,包括生产方式、工作方式、消费方式、精神闲暇方式等。评价转移人口的生活方式要从生活水平及生活质量两个角度,前者偏向于物质生活条件,后者更注重人本身的主观感受,即对目前生活状态的满意程度。

据此,我们从被调查者基本资料、生活方式变迁、适应性三个一级指标出发,选取包括户籍状况、收入状况及来源、子女教育、文化消费、社会保障等二级指标(见表1)来设计问卷。

表1 农业转移人口生活方式评价指标

目标层	一级指标	二级指标
城乡一体化 背景下农业 转移人口生 活方式调查	基本资料	性别
		年龄
		文化程度
	生活方式 变迁	户籍情况
		收入状况及来源
		消费支出
		食品支出
		子女受教育程度
		子女教育投入
		住房来源
		出行工具
		参与社会保障情况
		医疗服务
		文化消费
		适应性
	医疗条件满意度	
	生活状况满意度	

2.2 数据获取

为了获取所需要的资料,主要采取抽样调查法,在江苏省范围内,苏北选择徐州、淮安两市,苏中选择泰州、扬州两市,苏南选择常州、无锡两市,深入农村城镇化后的社区,对农业转移人口进行问卷调查。共发放问卷480份,回收有效问卷436份。样本构成情况:性别方面:男性占58.3%,女生占41.7%;年龄划分:40岁以下占36.5%,41-60岁占55.6%,60岁以上占7.9%;文化程度划分:小学及以下占22.1%,初中占47.7%,高中中专占21.1%,大专占8.3%,本科占0.80%,本科以上占0%。数据表明,农业转移人口受教育程度集中在

小学、初中、高中，文化程度较低。

2.3 结果反馈

2.3.1 生活方式变迁

户籍变动情况。从调查的整体来看，农业户口占 51.7%，非农业人口占 48.3%，显然，这个数据相较于 2013 年我省城镇化水平 64.1% 还有差距。从区域角度来看，被调查的样本中，苏南地区农业户口占 35.5%，非农业人口占 64.5%；苏中地区农业户口占 46.2%，非农业人口占 53.8%。苏北地区农业户口占 63.4%，非农业人口占 36.6%。而根据江苏省统计年鉴，2013 年苏南地区城镇化比例为 72.7%，苏中地区为 58.5%，苏北地区为 54.7%。从中可以反映出被调查的样本地区户籍转变还未较好落实。

收入状况及来源。被调查的样本中，目前家庭年收入在 5000 元以下的占 2.3%，家庭年收入在 5000-10000 元的占 3.8%，年收入在 10000-20000 元的占 16.0%，超过 20000 元的占 77.9%，从整体上看，被调查的江苏省农业转移人口家庭年收入状况良好。从区域角度来看，苏南地区超过 20000 元的占 89.6%，苏中地区为 80.2%，苏北地区为 71.5%。收入来源方面，搬迁之前，收入来源于务农的比例为 33.8%，养殖业为 4.8%，本地务工比例为 23.5%，外出打工比例为 24.6%、自主经营 9.4%，其他来源比例为 3.9%。而在搬迁后，务农的比例降低为 17.6%，本地务工和外地务工的比例上升到 32.5% 和 27.3%。由此可见，在搬迁后，农业转移人口的收入来源由原先的主要依靠务农，到现在的主要依靠本地和外地务工。

消费支出方面。月平均消费支出在 1000 元以下的占 14.2%，1000-2000 元之间的占 34.4%，2000-3000 元之间的占 31.7%，3000 元以上的占 19.7%。其中食品支出占总消费支出的比例由搬迁前的 59.7% 下降到 52.4%，恩格尔系数明显下降，但是与小康社会所提出的恩格尔系数为 40%-50% 有一段差距，还需不断优化消费结构。

子女教育方面。在被调查的群体中，子女学历为本科的比例为 19.58%，本科以上仅为 2.5%，可见农业转移人口子女受教育程度较低。子女教育年支出费用在 5000 元以上的仅为 28.5%，大部分农业转移人口子女教育投资较少，在某种程度上，对孩子的文化程度的高低造成一定影响。

住房来源方面。农业转移人口的住房来源主要有三种途径，分别是自建住房、拆迁安置房和购买住房。其中，拆迁安置房比例约为 43.5%。住房乃民生之要，实现住有所居可以牵动民心。要让百姓买得起房，住得上好房。自古以来，人们都一直强调安居才能乐业，因此政府要重视居民的住房，对于农业转移人口这一特殊群体，更要重视，加强保障性住房的建设与管理，以满足他们对于住房的基本需求。

出行工具方面。搬迁之前选择自行车摩托车作为主要交通工具的人数较多，而现在选择公共交通、私家车的人数增多。一方面，由于公共基础设施的加强，使得居民乘坐公共交通工具变得更加便捷，尤其是苏南一带，随着 BRT、地铁相继出现，公共交通工具成为大多数人出行的选择。另外，由于经济能力的提高，私家车的保有量也不断增加，越来越多的人有能力购买私家车。

社会保障方面。医疗保险的覆盖率为 87.9% 左右, 绝大部分农业转移人口都参与了基本的医疗保险, 但参与养老保险的比例仅有 67.1%, 覆盖率较低, 在社保制度上, 政府仍需进一步落实, 争取让每一位居民享受养老及医疗保险的覆盖。

文化消费方面。搬迁之前文化消费主要是看电视与看报纸, 而现在人们文化消费内容更加丰富, 上网、看电影、旅游等, 越来越受人们追捧。

2.3.2 适应性调查

住房条件满意度。农业转移人口对住房条件非常满意的占 8.9%, 满意的比例为 52.7%, 一般占 34.2%, 不满意占 4.2%, 非常不满意的占 0%。可见江苏省农业转移人口对住房条件满意度较高。

医疗服务的满意度。非常满意的占 2.5%, 满意的比例为 24.6%, 一般占 46.0%, 不满意占 25.8%, 非常不满意的占 1.1%。江苏省农业转移人口对医疗服务满意度较低。大家普遍认为在药品价格、医疗设施、医资力量等方面仍有待提高。

生活状况总体满意度。非常满意的占 5.28%, 满意的比例为 48.62%, 一般占 43.12%, 不满意占 2.98%, 非常不满意的占 0%。(见表 2) 江苏省农业转移人口满意度处于一般水平, 政府如何努力才能提高居民的满意度, 需要进一步探究、落实。

表 2 农业转移人口生活状况满意度

		人数	频率(%)	区间累计比例(%)
低满意度区间	很不满意	0	0	46.1
	不满意	13	2.98	
	一般	188	43.12	
高满意度区间	满意	212	48.62	53.9
	非常满意	23	5.28	

3 发展建议及政策研究

(1) 加快推进户籍制度改革。现存的户籍制度在很大程度上制约了我国城镇化发展水平, 使很多在“户口”上未转移的“转移人口”在很多方面无法享受到与城镇居民一样的待遇。比如医疗保险、子女教育、工作就业等。户籍改革要做到“统一而又有区别地对待”, 城乡并非对立的关系, 因此不能对立、隔离起来, 而是统一、协调发展与管理。各地区由于经济发展水平不一, 因此要“因地制宜”、区别对待, 根据本地实际情况实行适合的户籍制度。其次, 现行的户籍制度相配套的权利无法很好地落实, 因此, 在改革户籍制度的同时, 加快其他配套其他权利政策的落实, 如社会保障、公共服务、义务教育、就业工作等等。第三, 采取“循序渐进”的改革路径, 有序地使农业人口向城镇人口转移。

(2) 加强乡镇经济建设, 缩小与城市经济发展的差距。城乡经济差距过大, 是影响城镇化水平提高的一大障碍, 把经济建设放在首要位置, 提高农民和农业转移人口的生活质量。

(3) 加强职业技能培训, 解决就业问题。据调查了解, 缺乏知识和技术, 是很多农业

转移人口无法就业的一大原因，政府要重视起来，多开展一些职业技能培训，使农业转移人口拥有一技之长，找到合适的工作。

(4) 完善土地规划、落实住房保障政策。城镇在土地规划时，要留出一部分土地进行保障性住房的建设，不能完全被商业化。让每一位农业转移人口有房可住，有好房可住。安居才能乐业，只有解决农业转移人口的住房问题，才能使他们安心工作。

(5) 加强社会保障制度。扩大医疗保险、养老保险、失业保险的覆盖率，同时，为农业转移人口中的困难群体提供最低生活保障，解决他们的后顾之忧。要做到农业转移人口与城镇居民享有同等的社会福利，以及各项应有民主权利，例如参与选举、决策、管理等。

(6) 丰富农业转移人口精神文化生活。物质生活水平提高、精神文化却跟不上，会导致农业转移人口无法真正适应转移后的生活，要想使他们从心理上适应城镇生活，就要多开展丰富多彩的文化活动，让农业转移人口参与其中，与城市居民进行互动，交流感情，使他们真正身心融入到城市生活中去。

参考文献：

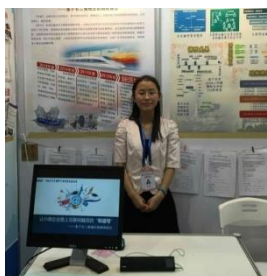
- [1] 田园. 政府主导和推进下农业转移人口市民化问题探究[J]. 西北农林科技大学学报：社会科学版, 2013, 13(3): 17-22.
- [2] 阎占定, 胡祥. 失地农民生活方式变化指标体系与实证分析[J]. 理论月刊, 2009 (10).
- [3] 张晓静, 焦文. 新农村建设促进农民生活方式现代化[J]. 产业与科技论坛, 2009, 8(3): 9-11.
- [4] 赖华东. 循序渐进推动农业转移人口市民化——以浙江省为例[J]. 浙江经济, 2013 (16).
- [5] 田珍. 城市化与农民生活方式演进的互动机理研究[J]. 农业经济, 2007 (1): 65-67.
- [6] 薛晴. 国内城乡一体化研究的回顾与前瞻[J]. 城市问题, 2011 (3): 25-30.

累累硕果

商学院 2016 届保送研究生成果斐然，2012 级共有 28 名同学保送至北京大学、中国人民大学、同济大学、南京大学等国内一流高校。



樊儒经 经济学 保送至北京大学



韩悦 经济学 保送至同济大学



李佳伟 经济学 保送至同济大学



张蕾 经济学 保送至厦门大学



章淑颖 国际经济与贸易 保送至南京师范大学



吴沁沁 国际经济与贸易 保送至武汉大学



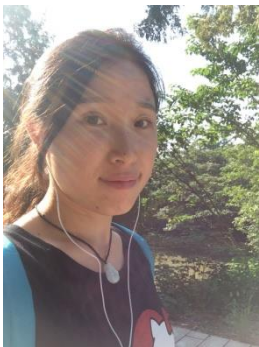
付晓东 工商管理 保送至北京大学



成方圆 工商管理 保送至北京理工大学



巢婧 工商管理 保送至南京师范大学



周玲 市场营销 保送至西南交通大学



李婷婷 人力资源管理 保送至中国人民大学



吴咏珍 人力资源管理 保送至华东师范大学



朱子言 金融学 保送至东南大学



李慧慧 人力资源管理 保送至南京大学



姚静 市场营销 保送至南京理工大学



周介玉 金融学 保送至同济大学



王施诗 金融学 保送至上海财经大学



汪微 工商管理 保送至南京大学



赵梦楠 经济学 保送至南京师范大学



肖亦敏 金融学 保送至南京师范大学



王靓靓 金融学 保送至华东师范大学



丁佳 金融学 保送至南京师范大学



杨燕 金融学 保送至南京理工大学



陈梦乔 金融学 上海财经大学



仓璐 金融学 华东师范大学



路嘉煜 经济学 南京师范大学



王亚玲 金融学 南京师范大学



魏华 金融学 南京师范大学

保研心得

一、樊儒经 ——格物致知 格高意远

个人简介：

樊儒经，男，中共党员，2012级经济学专业，曾先后担任班长，校学生会学生发展中心副主任，商学院创业者联盟外联部部长，商学院学生分团委副书记，青马六期班委。曾获优秀学生奖学金，校优秀团干部，社会工作先进个人，科研创新先进个人，青奥会优秀志愿者等，主持或参与国家级大创项目，大挑项目，国家级节能减排项目，科学基金项目。在莫愁杂志社，中国太平保险与中国银行有实习经历，在国家级期刊发表论文，现已保送至北京大学。

田晓菲在纪念北京大学建校90周年的文章《十三岁的际遇》中，书写了自己与北大的情缘，当时我自己看到这篇文章时还在上初中。在枯燥的学习之余，一直到现在，这篇文章一直都留在我的脑海中，而此时，一些字句总是越发深刻：“没有什么使我停留/除了目的/纵然岸旁有玫瑰、有绿阴、有宁静的港湾/我是不系之舟”、“啊，也许有一天/意志是我，不系之舟使我/纵然没有智慧，没有绳索和帆桅”。从念想到现实，与大家共勉。

关于保研，这关乎我们的选择，其一是本科毕业后直接工作，其二是继续深造读研，那么第二种选择中，保研便成了与考研、出国等相并列的一种路径。因此，这样诸多道路的选择绝无高低贵贱，总是有付出才有收获的道理。每个在为自己既定的目标努力的人都有自己的故事，自己的挣扎和拼搏，梦想在追求的过程中是平等的，在光鲜的成就下是沧桑的。

关于保研的经验，这里我也有一些想法，不过稍稍延后一点说，先说一些至关重要的建议，希望也能和大家一起交流：

其一，成为南师文化与商院精神的传承者

所谓时代青年，敢于发声，敢为人先，在于我们所代表的精神独一无二。“一方水土，一方文化”，南师校训“正德厚生，笃学敏行”与商院院训“博学经世，厚德弘商”都是宝贵的财富。现在的大学大多以985与211的进入壁垒自居，我们以自己学校的文化为傲，那么文化的平等就是内心的自信，这很重要，记得2015年寒假去台湾游学，上海某985大学的同学们则一副盛气凌人的状态，当时我就问，你知道自己学校的校训是什么吗？对方无语。因为他的自豪感来自虚荣，而不知其所以然，道不同不相为谋。

知识是一种造福社会、奉献与创造的媒介，商科范式的理性思维和人文关怀是立足社会的基础。当我们以南师人自居，以商院人为傲，就可以更好的理解什么是“和而不同”。这也是我自己去其他学校参加保研推免的实际感受，存敬畏而不失尊严，存念想而绝不拘泥。

其二，积极思考做什么与不做什么的命题

做什么、不做什么其实就是学习与生活，学习与工作中时间规划的权衡。大学里有两种生活方式：第一，从一开始奔着长期的目标，自动过滤达成目标以外的东西，如大一决定要

考研，那么绝不参加学生活动；第二，没有明确的目标，不过处处尝试，不断寻找方向。同时，处事方式也有两种：第一，不可多任务操作，必须专一做一件事；第二，希望很多事情同时进行，虽然忙碌但是激发潜能。很显然，这都是极端的情况，我们需要有机统一。

于是，以上对于自己的总结中，我们不妨经常问一问自己，自己已经将什么作为了自己的习惯？这样的生活究竟是否需要面临改变的抉择？“乐盘游则思三驱以为度，忧懈怠则思慎始而敬终”。多总结，多规划才能脚踏实地。比如说，我本人确实几乎以每天一条的速度发了很多朋友圈状态，每到年关，我都会翻看一年的状态，可以很清楚的知道我自己做了什么。所以有的人糊涂，有的人健忘，大抵是不会总结不会规划。

其三，不放弃探索大学中学术的价值

大学学府因学而立，则学术为本，“斯是陋室，惟吾德馨”，学术的魅力在于氛围，大学生的生活，深深植根于学术氛围的土壤之中，才不会成为无本之木，无源之水。其实将所有的一切文化活动与生活搬到校外，照样可以继续，但少了什么呢？可能是偶尔的图书馆自习，可能是来往于教学楼大家背着书包聊着天的身影，那么缺了氛围，学术的氛围。

动静结合的中庸之道是中华文化的馈赠，学术可以是调和，催化剂或者清新剂，使得这样的氛围带给我们的有严谨、执着与沉静。

以上，与大家分享。下面仍然按部就班地说一些所谓的“保研心得”：

第一，多做事前功课。无论什么选择，都要将流程，规则与注意点牢记于心。如志在保研的同学一定要将保研评分规则与分值占比提前了解，有方向地努力。

第二，善于请教他人。任课老师、辅导员、学长学姐都是身边的资源，善用资源，才能少走弯路，放下架子，放下怯懦，相信每一个人都欢迎虚心诚恳的人。

第三，努力抓住机会。就自身来讲，6月份我准备工作，7-8月份在无锡实习同时准备保研，9月保研考试通过，10月份之前完成推免。如果机会放在你面前，千万不要犹豫，有余力，就要敢于尝试，不要一条路走到黑。

第四，分析核心优势，优势在何处，劣势在何处，核心竞争力在何处，自身定位和认知是一切竞争的基础，提前思考，定向发展。

最后，我想用自己在北京大学面试自我介绍的结尾作结：“有这么一种说法，北大和南师大的校园是同一张图纸上设计出来的，从南京到北京的距离，是地理上的距离，无法改变，但也是我梦想的距离，不断缩减”。我们的梦想在何处，距离还有多远？格物致知，格高意远，不忘初心，与君共勉。

二、吴沁沁——当你迷茫时应该做什么

个人简介：

吴沁沁，女，1993年10月出生，商学院12级国际经济与贸易专业，中共党员，现任商学院学生会主席，已被保研至武汉大学。曾获江苏省三好学生，国家励志奖学金，江苏

省伯藜创业计划大赛一等奖，江苏省“伯藜之星”，朱敬文奖学金，校滚动式奖学金一等奖，校三好学生，校暑期优秀调研报告二等奖，数学建模大赛二等奖，暑期社会实践“先进个人”等荣誉称号，曾在《京江晚报》、中国农业银行有过实习经历，在国家级期刊上发表论文。

又是一年丹桂飘香收获的季节，听着音乐，我在宿舍里整理一摞一摞厚厚的学习资料，看着密密麻麻的笔记，无一不是曾经努力过的痕迹，保研后的我时常回首来路，点点滴滴犹如那蓦然回首处的桂花，不知不觉中已绽满枝桠。

我的大学曾经是迷茫的，因为犹豫不决，我从未给自己确定一个固定的目标，想过直接工作，想过跨专业考研，也想过考公务员，即使是保研这个选择，也是当初的备选方案之一，我并没有孤注一掷，自然在准备方面会略有欠缺；即使是站在武汉大学樱花大道下，我也依然是抱着试试看的心态参加夏令营的，当然，我想，如果没有大学三年的努力，我是不会有勇气去尝试保研这条道路的。

当我处在迷茫中我该怎么办？是整天无所事事地看偶像剧、逛街、玩游戏打发时间吗？那样会使我更加惴惴不安。时常对未来的期盼与猜测会带给我一种危机感，消除这种感觉的唯一方式，就是静下心来学习。

学习是大学生最根本也是最初的使命，当然，也是保研的必要条件。在专业课的学习中，我努力在学习中找到乐趣，秉承良好的学习习惯，勤奋学习，刻苦钻研，不敢说做到了“博学而笃志”，但是的确做到“切问而近思”。平时不仅要上课认真听讲，课下也坚持复习，每学到一处知识都仔细思考，积极与教授探讨，或是提出自己具有独创性的解题思路和方法，以至在期末答疑中，有一位教授要求遇到问题的同学，让同学们首先请教我，如果我都不能解答的才需要问教授。

作为文科生，大学期间学习高数曾成为我一大挑战，但是数学却是经济学必备的专业技能，我只有迎头赶上。坚持反复做题练习，将错题集积累了厚厚两本，一有空闲时间就练，功夫不负有心人，我最终在高数下的考试中取得了满分。带着这份勇气，我在没有任何基础的情况下与同学组队参加数学建模大赛，当时的题目除数学外还需要用到物理、地理、天文、计算机编程等相关知识，并规定在3天内提交论文，我与队友一边学习编程，一边翻看各类文献资料，通过3天的鏖战，我们最终获得了校二等奖的成绩。此外，还有大学生创新创业计划大赛，节能减排大赛等，这些比赛是保研的加分项，并且获奖率较高，虽然占据了一部分时间，但有针对性的参加比赛却可以在关键时候发挥意想不到的作用。

保研除了看重专业课成绩、专业排名，还注重学术研究能力。由于我个人对学术有喜好，也积极参与了一些调研活动。大二下学期我还作为主持人申报了大创项目，并获科学基金项目的立项，我们利用暑假时间深入调研基地。虽然最终并没有进入省赛和国赛，但是整个研究过程还是让我受益匪浅，最重要的是我还作为第一作者撰写了调研报告和学术论文，并在期刊上发表论文，这也为保研申请时加分不少。

为了不断提高自己的组织管理以及与人交流沟通的能力,我在学生工作中也一直努力发光发热,从大一羞涩的干事做到学生会主席的职位,而当我初任主席职务时,并没有预感到即将到来前所未有的挑战,担着整个组织的责任,管理每个部门每场活动,伴随着繁重的学业课程,我忙得焦头烂额,那段时间我既要为星级学生会评比而忙碌,又要复习功课准备期中考试,还要参加剑桥商务英语的考试,那是我最忙碌的一段时间,一度以为会影响学习,可是最后,居然也是我综测成绩最高的一学期。因此,我懂得了,在发现时间不够用,学习出现问题时,不要去抱怨外在的原因,而应反思自己,要学会如何将自己变成多任务处理器,协调好学习、工作与闲暇的关系。参与学生工作最终给保研带来的不仅仅是加分这么简单,更多的是锻炼了你的能力,改变你的思维方式,当你参加保研考试时更加沉着笃定。

除了在大学里锻炼自我,我还利用寒暑假参与了各类实习,做过《京江晚报》实习记者,也在中国农业银行做过大堂副理,这些经历对保研并没有直接作用,也许还会有减分(因为教授比较看重学术研究,担心你太活跃忽视学习),可是却让我了解了一些实际问题,遇到形形色色的人,进一步锻炼了我与人相处的能力,让我在面试时不会局促慌张,也算是作为我万一保研失败而去工作设立了有效保障。

总体来说,保研对于我来说,就像在大雾里不断摸索而来的一只宝盒,在我迷茫时,我坚持努力学习,参加各类实践活动,提高自身能力,这并非刻意迎合保研而做的事,却是每一位在校生大学应该好好利用资源学会成长的必经之路。这无形中变成了我打开宝盒的钥匙,一切就变得顺理成章起来。我想,即使我没有遇到保研这只宝盒,也依然能够开启通往其他道路的宝盒,人生就像巧克力,你永远也不知道下一颗是什么样的。当我现在回首来路,才发现,保研,从大一就已经开始准备了,它不同于任何一次临时抱佛脚的考试,它是用你大学三年的努力换来的机会,而机会是留给又准备的人,只有做好准备,当机会来临时才不会慌了手脚。

三、付晓东——当初的选择,决定了现在的全力以赴

个人简介:

付晓东,商学院12级工商管理专业,大学期间,先后担任院学生会主席、校学生会副主席等职务,参加了江苏省菁英人才学校第八期培训班、南京师范大学青年发展学院第六期培训班并均获优秀学员。曾获省级演讲比赛一等奖两次、南京青奥会优秀志愿者、校朱敬文奖学金、优秀学生奖学金一等奖等奖项。现保送至北京大学。

一、咬定青山不放松,立根原在破岩中

在大学的前两年,我对于未来并没有一个清晰的规划,也总是觉得时间还早,不需要急着确定。那个时候自己的心态就是先做好当下的事情,做好当下的工作、学好该学的知识、考好该考的试,其实每天也忙忙碌碌,但回头看总是碌碌无为。现在看来,这样的状态也并不差。虽然说没有干成什么大事,也没有完成很多既定的计划,但起码自己没有虚度,自己的成长和进步是在不经意之间完成的。

大三一到，顿时感觉紧张了起来，不再像原来那样过得没心没肺了，而是开始思考自己想要的是什么以及以后干什么。我感觉自己很多方面还不成熟，很适合也很有必要再在校园里进行进一步的学习；同时自己前两年的成绩不错，所以，觉得保送研究生是一条可以选择的道路。

确定了保研，便要开始做一些针对性的准备了。收集信息、写论文、复习专业课，我盘算了一下，有很多的事情要做。但是，由于当时学生工作方面有很多事情，因此，我在上面花费了比较多的时间，导致一个多学期下来并没做什么实质性的准备。不过，我并不后悔这段时间，因为这样忙碌的经历激发了我的潜能，能力的锻炼是潜移默化的。同时，我大三上的期末考试取得了不错的成绩，这也让我在保研的征程中没有掉队。

二、千磨万击还坚劲，任尔东西南北风

五月，陆续有学校发出了夏令营的通知，保研的战役也就正式打响了。那是一个信息满天飞的年代，各种学校、各种网址、各种通知，如果你不是非某某学校不上的人，如果你想提高自己的录取概率，那么你一定不会遭受这样的信息轰炸。当然，一定是要有选择的，选择适合自己的那一个，或者那一些。

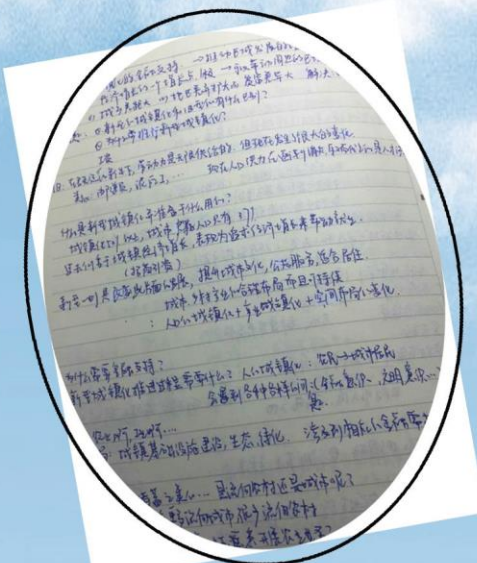
我当时投了一些 985 的院校，大多数是被拒了，最终收到了北师和武大的入营通知。结果，这两个学校的时间还是冲突的。犹豫之下，我选择了前往北京。在北师的几天过得并不顺利，缺乏经验成为了我的阿喀琉斯之踵。最终，我成为了北师企业管理专业的替补，也就是通俗来说的“备胎”吧。

北师的面试之后，老师告诉我，他觉得我没有发挥出自己的特点。其实我认同他这一点。这一次的夏令营我总是保守，面试时谦逊、和人相处时低调，这样的表现是将我的优势隐藏了起来，所以没有成功也是情理之中了。北师回来之后，我的心态经历了很大的波动——当你特别想一件事却没有达到的时候，你面对的是将之前心态的推翻，然后建立起新的心态，这很折磨人，也很磨砺人。

在这个暑假剩下的时间，我开始好好复习保研考试，一个月的时间把两本经济学的教材重新学了一遍。拿到了推免的名额之后，再一次尝试自己心仪的那些学校。南大、同济、东南，我觉得自己总应该有一个学校上的吧。清华北大的法硕，我没做任何的准备，纯粹是试试看的心态。最终的结果出乎我自己的预料，我同时被清华北大的法学院录取了，也拿到了北师大的企业管理的录取资格。现在看来，能通过北大法学院的初试，是因为我的专业排名和大学三年丰富的经历；能获得北大的录取，来自于丰富经历对我的口语表达能力、写作能力和逻辑思维的培养。事事都是有原因的，我是终于找到了适合自己的东西。

每个人都有自己的特点，自己的路，我的经历并不适合每一个人。听再多的经验，也不如自己走一遍来的真实。这其中的酸甜苦辣，还是需要选择了保研的人自己去体验、去探索。唯一相通的是，好的回报一定需要你的全力以赴。“当一个人习惯了高昂着头，他就为任何选择做好了准备。”不低头、不将就、不放弃，当初我们的选择，决定了现在的我们必须全力以赴。坚持下去，咬一咬牙，争一口气，要相信，光明的前方就在不远处。

推进无手机课堂新常态 引领有内涵学风新发展



优秀课堂笔记



趣味管理进课堂



无手机主题班会



博学经世 厚继弘育

主办：商学院大学生科学技术协会

网站：<http://sxy.njnu.edu.cn/boshi/>

邮箱：sxyanshang@126.com