南京林业大学经济管理学院第一届研究生学术论坛投稿论文

统一格式要求

**请所有投稿同学严格按照设定的论文格式排版，以便统一排版成集。格式不按照统一格式排版的文章不进入评审程序。**

**1.页面设置**

A4纸，页面边距为上下边距2.5厘米，左右边距3厘米。正文、摘要和关键词行间距均为固定值18磅，正文前标题、作者名及年级等行间距为单倍行距。页眉为文章中文标题名，仿宋小五号字居中。

**2．字体与字号**

(1)正文前依次为文章中文标题、作者名、作者年级、中文摘要和关键词、英文标题、英文作者名、作者年级、英文摘要和英文关键词。
 (2)文章标题为华文新魏小二号字，居中。作者名为楷体小四号居中（若作者为多人，中间用逗号分隔）、作者年级（如南京林业大学经济管理学院16级硕（博）士研究生）仿宋小五号居中。英文标题为Time New Roman小三号居中，英文作者名为Time New Roman小四号居中，作者年级为Time New Roman小五居中（如Postgraduate-2016, College of Economics and Management, Nanjing Forestry University）。

（3）中文摘要：内容和关键词为宋体五号，其中“摘要：”和“关键词：”为宋体五号加粗；英文摘要：内容和关键词为Time New Roman五号，“Abstract”和“Key Words” 为Time New Roman五号加粗。
　　(4) 正文宋体五号
　　(5) 一级标题黑体小四号，序号使用"1"，"2"，…
　　(6) 二级标题楷体五号加粗，序号使用"1.1"，"1.2"，…
　　(7) 三级标题同正文使用宋体五号，序号使用"1.1.1"，"1.1.2"，…；如果还有下一级序号使用"（1）"，"（2）"，…
　　(8) 参考文献使用宋体小五号，若有英文为Time New Roman小五号，其中"参考文献："为宋体五号加粗
　　(9) 图表名称宋体小五号字，图表必须有图表名称，格式如：表1：\*\*\*，图1：\*\*\*。表的名称在表的上方并居中，图的名称在图的下方并居中。在图表应当在正文有明确的相关指示，如"见图1（表1）/如图1（表1）所示"。

 (10)注释应是脚注，若是尾注请改成脚注；脚注全文顺序排列，注释序号（上标）用带圆圈的阿拉伯数字表示。注释字体为宋体小五。

**3．参考文献内容与格式**

参考文献是文中引用的有具体文字来源的文献集合，其著录项目和著录格式应遵照GB/T7714-2005的规定执行。所有被引用文献均要列入参考文献表中。如果引文采用著者-出版年制标注时，参考文献应按著者字顺和出版年排序。

（1）专著

主要责任者.题名[文献类型标志].出版地：出版者，出版年：引文页码.

（2）专著中的析出文献

析出文献主要责任者.析出文献题名[文献类型标志].//专著主要责任者.专著题名.出版地：出版者，出版年：引文页码.

（3）连续出版物

主要责任者.题名[文献类型标志].年，卷（期）-年，卷（期）.出版地：出版者，出版年.

（4）连续出版物中的析出文献

析出文献主要责任者.析出文献题名[文献类型标志].连续出版物题名，年，卷（期）：页码.

（5）专利文献

专利申请者或所有者.专利题名：专利国别，专利号[文献类型标志].公告日期或公开日期.

（6）电子文献

主要责任者.题名[文献类型标志/文献载体标志].出版地：出版者，出版年（更新或修改日期）[引用日期].获取和访问途径.

**著录格式示例**

普通图书

[1] 唐绪军.报业经济与报业经营[M].北京：新华出版社，1999：117-121.

[2] 蒋有绪，郭泉水，马娟.中国森林群落分类及其群落学特征[M].北京：科学出版社，1998.

论文集、会议录

[1] 中国力学学会.第3届全国实验流体力学学术会议论文集[C].天津：天津大学出版社，1990.

[2] ROSENTHALL E M. Proceedings of the Fifth Canadian Mathematical Congress. University of Montreal,1961[C]. Toronto:University of Toronto Press,1963.

科技报告

[1] World Health Organization.Factors regulating the immune response:report of WHO Scientific Group[R].Geneva:WHO,1970.

学位论文

[1] 张志祥.间断动力系统的随机扰动及其在守恒律方程中的应用[D].北京：北京大学数学学院，1998.

[2] CALMS R B.Infrared spectroscopic studies on solid oxygen[D].Berkeley:University of California,1965.

专利文献

[1] 刘加林.多功能一次性压舌板：中国，92214985.2[P].1993-04-14.

专著中析出的文献

[1] 韩吉人.论职工教育的特点[G]//中国职工教育研究会.职工教育研究论文集.北京：人民教育出版社，1985：90-99.

期刊中析出的文献

[1] 陶仁骥.密码学与数学[J].自然杂志，1984，7（7）：527.

[2] 李晓东，张庆红，叶瑾琳.气候学研究的若干理论问题[J].北京大学学报：自然科学版，1999，35（1）：101-106.

报纸中析出的文献

[1] 丁文祥.数字革命与竞争国际化[N].中国青年报，2000-11-20（15）.

电子文献（包括专著或连续出版物中析出的电子文献）

[1] 江向东.互联网环境下的信息处理与图书管理系统解决方案[J/OL].情报学报，1999，18（2）：4[2000-01-18].http://www.chinainfo.gov.cn/periodical/qbxb/qbxb99/qbxb990203.

[2] 萧钰.出版业信息化迈入快车道[EB/OL].（2001-12-19）[2002-04-15].http://www.creader.com/news/20011219/200112190019.html.

**文章排版样例：**

论文题目

张三

南京林业大学经济管理学院2016级硕士研究生

**摘要：**研究产出不确定的供应链应收账款抵押融资模式下的最优融资额度和运作策略，并与资金充足情况下供应链的运作决策进行了对比，最后进行了算例分析。研究表明：当产出不确定的风险较大时，应收账款融资模式下供应商的生产积极性高于资金充足的情况，而商业银行的贷款额度决策有利于控制供应商的冒险性，说明研究产出不确定环境下的融资额度决策具有必要性和重要性；随着抵押的应收账款额度的增加，商业银行决策的贷款额度相应增加，而供应商的生产和融资积极性却随之降低。

**关键词：**供应链；产出不确定；应收账款；供应链金融

Title

Zhang San

Postgraduate-2016, College of Economics and Management, Nanjing Forestry University

**Abstract:** In this paper, we studied the optimal financing and operation strategy with account receivables of supply chain with uncertain in yields. And we studied the results and the decision making of supply chain with no capital constraint. Finally, we carried on an empirical analysis. The result showed that when the risk of yields is high, the supplier's production enthusiasm is higher with accounts receivable financing than without capital constraint; while banks decision-making of the loan amount is lower；This shows that the research of uncertain yields and financing credit decision has a certain theoretical and practical significance; The supplier's production enthusiasm decreases with the increase of amount of accounts receivable mortgage; The higher the amount of account receivable mortgage, the higher the amount of loans the commercial banks to provide.

**Key Words:** Supply chain; Uncertainty in yields; Account receivable; Supply chain finance

1 引言

中小企业在国民经济中发挥越来越重要的作用，但中小企业具有不确定性和不稳定性，不仅需要承受市场不确定性风险，而且还要承受由于技术条件和自然环境导致的生产领域的不确定性风险，使得中小企业信贷融资难问题严重，严重制约了中小企业的发展。最近几年涌现出一些关于资金约束下的供应链金融管理的研究，试图为中小企业融资理念和技术瓶颈提供解决方案。

对于供应链中的企业融资问题，现有的文献主要分内部融资和外部融资两类。内部融资模式，大多研究供应商给予资金缺乏的买方延期付款的商业信用模式，主要包括确定最优信用期限决策[1-2]、最优订货批量[3-5]、最优生产批量[6-8]等，部分文献研究了下游企业预付货款货款对供应链运营决策的影响[9-10]。外部融资是指由供应链企业以外的机构提供的融资服务，这方面的研究近年来刚刚起步。Buzacott等[11]首次将融资引入生产决策中，并证明了将生产和融资决策综合考虑对创业型企业的重要性；Lai等[12-14]研究了当供应商和零售商都存在资金约束的情况下供应链外部融资和生产订购策略；Fabbri等[15-16]基于经典的报童模型分析了具有资金约束且给定融资利率条件下的融资库存管理策略。国内学者从不同角度研究了资金约束的供应链的最优融资和生产、订货决策[17-22]。但文献大多考虑商业银行的贷款利率的决策，对贷款额度决策问题缺少研究，实际上，商业银行的贷款利率一般是稳定的，商业银行一般通过决策贷款额度控制中小企业融资的风险。晏妮娜等[23-24]分析了信用额度限制下供应链和商业银行的融资决策，但信用额度假设为定值，并非决策变量。

……

2问题描述与基本假设

供应链金融系统由一个供应商、一个分销商和一个商业银行组成。供应商生产的产品边际成本为，产品零售价格为，批发价格为，. 市场需求量为区间的随机变量，其概率密度函数为，分布函数严格单调递增且可导，为其逆函数，令.

供应商的产出量具有不确定性，即若供应商计划产出量为，实际产出量为，其中为产出量波动的随机变量，其取值范围为，其概率密度函数为，分布函数，令，并令的期望为。作为中小企业的供应商对产品的批发价格没有决定权，产品的批发价由市场决定。

…..

3 资金充足下的供应链决策

采用逆向归纳法建立并求解序贯博弈模型：对于供应商来说，分销商的订货量是已知的，据此以供应商利润最大化为目标，求解供应商最优生产量决策；在供应商最有生产量决策的基础上，以分销商利润最大化为目标，求解分销商的最优订货量决策。

**3.1 资金充足下供应商最优生产决策**

用下标0表示资金充足的情况。资金充足的情况下，对于供应商来说，分销商的产品订货量已知，供应商决策产品的计划产量。此时供应商的利润为

 (1)

供应商的期望利润为

 (2)

**……**

 图1 产品计划产出量与订购量比值随产出波动率期望变化 图2 融资额度随产出波动率期望变化

**参考文献:**

[1]Teng J T, Lou K R. Seller's optimal credit period and replenishment time in a supply chain with up-stream and down-stream trade credits [J]. JOURNAL OF GLOBAL OPTIMIZATION, 2012, 53(3): 417-430.

[2]Wu J, Ouyang L Y, Cardenas-Barron L E, Goyal S K. Optimal credit period and lot size for deteriorating items with expiration dates under two-level trade credit financing [J]. EUROPEAN JOURNAL OF OPERATIONAL RESEARCH, 2014, 237(3): 898-908.

[3]Ho C H. The optimal integrated inventory policy with price-and-credit-linked demand under two-level trade credit [J]. COMPUTERS & INDUSTRIAL ENGINEERING, 2011, 60(1): 117-126.

[4]Teng J T, Chang C T, Chern M S. Vendor-buyer inventory models with trade credit financing under both non-cooperative and integrated environments[J]. INTERNATIONAL JOURNAL OF SYSTEMS SCIENCE, 2012, 43(11): 2050-2061.

[5]Teng J T, Min J, Pan Q H. Economic order quantity model with trade credit financing for non-decreasing demand [J]. OMEGA, 2012, 40(3): 328-335.

[6]Ouyang L Y, Ho C H, Su C H. An optimization approach for joint pricing and ordering problem in an integrated inventory system with order-size dependent trade credit [J]. COMPUTERS & INDUSTRIAL ENGINEERING, 2009, 57(3): 920-930.

[7]Lou K R, Wang L. Optimal lot-sizing policy for a manufacturer with defective items in a supply chain with up-stream and down-stream trade credit [J]. COMPUTERS & INDUSTRIAL ENGINEERING, 2013, 66(4): 1125-1130.

[8]Lou K R, Wang W C. A comprehensive extension of an integrated inventory model with ordering cost reduction and permissible, delay in payments [J]. APPLIED MATHEMATICAL MODELLING, 2013, 37(7): 4709-4716.

[9]王文利, 骆建文, 李彬. 需求依赖价格下的供应链预付款融资策略[J]. 系统管理学报, 2014, 23(5): 642-649.

[10]Thangam A. Optimal price discounting and lot-sizing polities for perishable items in a supply chain under advance payment scheme and two-echelon trade credits [J]. International Journal of Production Economics, 2012, 139(2): 459-472.

**……**