**经济学院同等学力申请硕士学位论文写作信息采集表**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 资格卡号 | 71041192 | | | 姓 名 | | 蒋斯琪 | | |
| 所在地区 | 北京 | | | 申硕专业 | | 企业经济学 | | |
| 联系电话 | 18600540223 | | | 电子邮箱 | | 782211467@qq.com | | |
| 本科毕业院校 | 中国计量大学 | | | 本科专业 | | 机械设计制造及自动化 | | |
| 工作单位 | 北京新能源汽车技术创新中心有限公司 | | | 职 务 | | 孵化运营负责人 | | |
| 个人简介和  工作经历 | 1. 个人简介   蒋斯琪，女，汉族，中共党员，本科学历，1991年8月出生，现年30岁。   1. 工作经历   2014.06-2016.04，北京瀚海智业投资管理集团，任项目经理，负责政府资金申报及创业服务资源对接。  2016.04-2017.10，创业黑马（北京）科技股份有限公司，任运营经理，参与黑马百城计划的产品打磨及落地推进工作。  2017.10-2021.05，北京金隅文化科技发展有限公司，任运营服务部副部长，负责公共服务平台及产业服务的运营与维护工作。  2021.05至今，北京新能源汽车技术创新中心有限公司，任孵化运营负责人，负责新能源汽车领域具有突破性技术团队的技术成果转移转化。 | | | | | | | |
| 科研成果 | 是否  发表 | 填：是，否 | 是否  第一作者 | | 填：是，否 | | 发表  字数 |  |
| 发表文章题目 | 暂无 | | | | | | | |
| 发表文章刊物 | （刊物名称及刊号）暂无 | | | | | | | |
| 发表文章内容简介 | 暂无 | | | | | | | |

|  |  |
| --- | --- |
| 拟定学位论文  写作方向 | 融资结构、研发投入、经营绩效、新能源汽车 |
| 拟定学位论文选题背景意义内容摘要 | **背景：**  （1）生态环保和可持续发展的要求  近年来，我国环境污染的加剧、资源面临枯竭等问题迫使国家和人民开始重视节能环保产业的发展。在此背景下，我国新能源汽车产业迎来快速发展的全新时期，在节能减排、调整能源结构和经济结构、培育新经济增长点等方面发挥着举足轻重的作用，作为新能源行业里的一个朝阳产业，加上政策和市场的双轮驱动，新能源汽车产业体现出了巨大的发展潜力。新能源车的广泛应用，能大大减少汽车的碳排放，缓解以重工业为首的地区环境污染问题，降低车辆使用费用，提高人们的出行质量。  （2）国家政策的大力支持  2010年9月，新能源汽车被列入战略新兴产业范畴，受到国家和政府的高度关注，不断有新的企业加入到锂电池和新能源汽车的技术研发及生产制造的大潮中去新能源汽车的产业化速度不断加快；“十二五”期间，作为再次被确定的七大新兴产业之一，新能源汽车产业迎来蓬勃发展的时机；“十三五”进一步推动实现新能源汽车的发展和壮大，一方面国家加大对新能源汽车项目的专项投资，另一方面优化调整现有的财政补贴和税收优惠政策，为其发展提供了坚实的政策基础和市场。  （3）研发投入强度增加  科技的创新是一个国家进步的主要依据主要是科技的发展不仅可以有效的推动国家经济方面的发展，还能够对国防事业以及政治走向等产生巨大影响。一般来说，研发投入的多少会影响到最终科技创新的程度。一旦企业花费巨大的投入在其中，但是创新的产品在投入市场后并没有为企业带来良好的回报的时候，企业就会面临着巨大的风险。同样，在进行研发投入时，没有进行必要的投入也会使得最终创新结果不如人意。这就需要清楚的认识研发投入的重要性，一方面正确的研发投入能够给企业带来丰厚的回报与效益，另一方面投入研究所带来的创新产品能够很好的运用于国家其它方面，有效的提高国家的综合实力。美国经济学家罗伯特·索洛在《技术变化与总生产函数》（1957）曾指出，在20世纪初期至20世纪中期，美国GDP的大幅增长主要来源于科技创新。所以，要想企业获利就必须在竞争中占据优势，加大对创新的投入，只有这样才能更有效的推动国家经济的发展。通过资料显示，研发投入占比是评价企业是否能够占据优势的有效途径。在此基础上，面对激烈的竞争环境，不仅各大企业加大了研发投入，各国政府为了更快更好的增强国家实力，也在不断增加各方面的研发投入。特别在汽车能源这一块上，各国企业和各国政府对新能源汽车研发投入的强度越来越大。  **意义：**  （1）理论价值  关于工业企业的微观研究，其政府补贴、研发投入、经营绩效等方面的关系问题，一直是经济学、管理学等学科的研究重点。关于政府补贴对新能源企业研发投入及企业绩效的影响效应尚存在较大争论；关于企业研发投入对新能源企业绩效有何影响以及影响程度如何的研究不够深入；对新能源行业政府补贴政策实际效果进行评价的研究较少，因此本文具有以下几点重要的理论意义。  第一，测度政府补贴对新能源企业经营绩效的影响效应及效应大小，评估新能源行业政府补贴的实际效果，为政府调整补贴政策、提高补贴效果提供理论依据：  第二，对于政府补助、研发投人与企业经营绩效中两两变量的讨论比较多，然而鲜见关于三者间关系影响的研究探讨，而这才是至关重要的方面。原因在于，虽然很多研究能够证实政府补助对于研发的正向作用，同样也有一些研究验证了政府补助对企业经营绩效的积极影响，但是，研发投入是否在政府补助与企业绩效间产生显著的中介效应，这不仅仅是有意义的学术问题，而且关系到政府补助与研发创新的政策制定，是一个具有极强现实意义的关键问题。本文探讨研发投入对新能源政府财政补贴和企业绩效的中介效应，揭示政府补贴对企业绩效影响效应的传导机制，弥补相关研究领域的空白。  （2）现实意义  从实践方面看，本文在微观层面，围绕企业政府补贴对其研发投入和经营绩效的影响问题，通过现状分析与实证检验，有助于企业的经营管理者不断加深对政府补贴、研发投入深刻影响企业绩效的认识，新能源企业是资金密集型和技术密集型企业，需要进行持续的研发活动才能保持长久的竞争优势，而技术需要一定时间才能转化成产品投入市场，因此新能源企业需要持续、大量的资金投入，政府补贴为新能源企业的研发投入活动提供了资金来源，大大缓解了新能源企业的资金压力与融资难题。但有关研究显示，不同情境下政府补贴对研发活动的影响效应与程度不同，因此对新能源企业政府补贴对研发投入活动的影响进行测度能够为企业如何合理利用政府补贴以更好地促进研发投入活动提供建议。同时对不同情境下企业研发投入会对企业绩效产生何种影响以及影响大小如何进行测度，能够为企业的研发投入决策提供建议，帮助新能源企业在不同情况下调整研发投入结构，进行合理的研发投入活动，进而达到显著提高企业绩效的效果  **内容摘要：**  本文的主体内容有五个部分:  一是绪论部分。主要包含研究背景及意义，国内外文献综述，研究思路、方法和内容，创新和不足等内容。  二是概念界定及理论基础部分。包含对本文研究的主要对象概念的解释，以及本文研究主要参考的相关文献。  三是新能源汽车上市公司的概况。主要包含新能源汽车公司的经营绩效、政府补贴、研发投入的现状。  四是研究设计部分。主要包含研究假设、数据来源和样本选取、变量定义和模型构建四部分。  五是实证结果分析。主要包含描述性统计分析、相关性分析、回归分析和稳健性检验四部分。研究政府补贴、研发投入与经营绩效的相关关系。  六是研究结论和展望。主要包含研究结论和对策建议，不足与展望两部分内容。 |
| 拟定学位论文题目 | 政府补贴、研发投入对新能源汽车上市公司经营绩效的影响研究 |
| 拟定学位论文提纲 | 第一章绪论  第一节研究背景与意义  一、研究背景  二、研究意义  第二节研究思路与框架   1. 研究思路 2. 研究框架   第三节研究内容与方法   1. 研究内容 2. 研究方法   第四节可能的创新点  第二章 概念界定与理论基础  第一节相关概念界定   1. 新能源企业 2. 政府补贴 3. 研发投入 4. 企业绩效   第二节 理论基础   1. 软预算约束理论 2. 转移支付理论 3. 促进效果理论 4. 挤出效果理论   第三节 文献综述   1. 关于政府补贴的研究 2. 关于研发投入的研究 3. 关于经营绩效的研究   第四节 文献评述  第三章新能源汽车上市公司的概况  第一节 新能源汽车上市公司经营绩效情况  第二节新能源汽车上市公司政府补贴情况  第三节新能源汽车上市公司研发投入情况  第四章 研究设计  第一节 研究假设  第二节 数据来源与样本选取  第三节 变量定义  第四节 模型构建  第五章 实证结果分析  第一节 描述性统计分析  第二节 相关性分析  第三节 回归分析   1. 政府补贴与经营绩效的回归结果及分析 2. 政府补贴与研发投入的回归结果及分析 3. 研发投入与经营绩效的回归结果及分析 4. 研发投入的中介效应检验   第四节 稳健性检验  第六章 研究结论与展望  第一节 研究结论  第二节 政策与建议  第三节 研究的不足与展望 |
| 论文素材、数据及参考书目 | **论文素材：**  **相关概念及研究**   1. 政府补贴   （一）概念界定  “补贴”一词来源于拉丁语 subsidies，意思是“国家援助”。对财税补贴的研究，最早可追溯至1920年庇古在《福利经济学》中提出的观点：经济的外部性使社会资源无法达到最优。为提高社会福利，可通过对特定对象征税限制、补贴鼓励的方式进行政府于预，调节私人与社会边际纯产值的不均衡。由此可见，为弥补由经济的外部性造成的“市场失灵”现象，政府可以通过财税政策提供公共物品，优化资源配置。因此，在《财税补贴经济分析》书中，国内学者李杨（1990）把财税补贴定义为在特定的制度环境下，通过改变商品或服务的相对价格进行政府宏观调控的政府无偿性支出，通常具有收入效应和替代效应。2006年我国出台了新的会计准则——政府补助（CAS16），将政府补助定义为企业从政府无偿获得的货币性资金或非货币性资产。  （二）政府补贴相关研究  国际学术界首先对新兴产业宏观扶持政策的实际效用做了系统硏究，同时对政策的执行方式也做了详细梳理。 Angelini,P（2017认为在补贴力度不变的前提下，向产业内企业实施分散性补贴（而非指针对龙头企业补贴）对产业的良好发展更能起到促进作用，产业内企业也可更易产生协同效应[1]。 Bental（2002）研究了相关国家政府对企业的补贴政策，分为两种政策形式，包括企业可自行决定补贴用途，用于研发投入或投资行为，以及被政府制定仅用于研发或应用端领域的补贴；两种补贴形式均可促进产业实现增长，且效果类似[2]。 Serrasqueiro,Z（2011）通过实证分析指出政府补贴和长期负债对企业的高额研发投入影响较大[3]。  Colombo,MG（2011）认为在一定竞争机制的基础上，对新兴领域企业的补贴对企业绩效将产生积极影响[4]。 KleerR（2010）政府补贴旨在促进社会效益较好的产业发展，但对私人投资者的回报往往不及预期，但补贴政策的开展可向银行等资方释放良好的融资信号，以此增加私人投资者的投资意愿[5]。  许冠男、王秀芹、潘美娟、周源（2016）明确了应从产业需求端加大补贴力度，以弥补战略性新兴产业在发展初期的成本优势不足，促进产品的市场开拓，对需求端用户的直接补贴有利于降低用户侧的消费成本而直接推动产业发展[6]。徐娟（2016）分别构建了企业行为对政府补贴的反应模型及数值模拟，指出在政府对投资者进行补贴可以有效提升投资人积极性，因补贴可降低投资成本，同时可提升投资人的期望收益[7]。  毛其淋、许家运（2015）通过实证研究发现，只有适度的补贴才能显著激励企业开展研发投入并实现产品创新，如补贴额度过高，则可抑制企业的创新发展，因企业大多均以追逐高额补贴为目的，而忽视长远发展[8]。王斌斌（2014）指出财政扶持政策确实是支持战略性新兴产业发展的重要动力，通过构建方程模型，其硏究结果表明，财政政策在一定程度上可以促进战略新兴产业发展，但政策的支持程度要适当；同时，研究发现财政支持政策在新兴产业市场开拓及培育方面的促进效果较为有限[9]。  而在微观层面，就政府补贴对企业的绩效而言，不同行业、企业性质、区域差异等决定了补贴的执行效果会有所不同。吴妍（2018）认为政府提供财政补贴可直接促进地方经济发展，也可优化企业绩效，并提升社会效益；同时，政府补贴对民营企业的促进作用更加明显，对存续时间长且规模较大的企业具有更加显著的绩效提升作用[10]。叶红雨，徐雪莲（2017）则通过实证分析，得出政府补贴对企业绩效存在非线性关系，政府补贴在约10.77%-14.69%的区间内效应最佳，促进企业绩效提升效果明显，此外，政府补贴往往侧重于国有企业，其影响效果较非国有企业具有很大不同。同时提出，对不同所有制的企业应采取不同的补贴政策，并及时调整补贴力度，实现动态补贴方式，将更多补贴投入至发展前景良好的企业。此外，应加强补贴监管、密切关注补贴使用情况，防止骗补等行为发生，降低财政资金使用风险[11]。  二、研发投入  （一）概念界定  研发是指研究和开发，具有创造性。研发投入，也称研发费用，是指企业在开展基础性、应用型研究以及开发活动时进行的投入，包括用于研发活动材料的消耗、研发过程中涉及到的设备、办公用具和水电费，研发人员薪酬福利等方面企业以市场为导向，明确市场需求和技术创新主体的需求，通过开展研发活动来获取新技术和新产品，从而提高自身核心竞争力，提高企业效益。因此，研发投入对企业财务绩效的提升起到重要作用。根据对研发投入相关文献的梳理，学者们通常从研发资金投入和研发人员投入两个方面来衡量研发投入。  （二）新能源汽车行业研发投入的特点  新能源汽车行业作为技术密集型产业，整个行业的研发投入是上升趋势，整体看来新能源汽车行业的研发投入保持在17%左右的增长率水平，可见各大新能源汽车企业对于研发的重视。2017年，上市新能源汽车公司研发投入达到127218.97万元，研发投入同比上升17%。如吉利汽车的大部分研发费用都放在了吉利控股集团中，而上市公司吉利汽车财报所体现出来的研发费用只是其中极其小的一部分。有媒体曾通过查看吉利控股集团2017年年报发现，2017年吉利控股的研发费用高达183.66亿元，吉利控股集团的研发投入占比高达6.58%。  尽管近年来，我国汽车企业越来越重视研发，但与许多国际汽车企业的研发投资相比，仍存在一定差距。根据欧盟委员会的数据，大众集团、戴姆勒和宝马的研发投资分别达到131.35、87.11和61.08亿欧元，研发投资分别占营业收入的7%、5.3%和6.2%。但与中国新能源汽车企业相比，2015年上汽研发支出83.71亿元，2016年为9409亿元，2017年为110.62亿元。由此可见，近三年来，上汽的研发支出一直居高不下，是中国汽车企业最大的投资。然而，研发投资在企业收入中所占比例相对较低。2017年，上汽集团研发投资成本仅占当期收入的1.29%。今年上半年，上汽集团研发投资仅占当期收入的1.33%。由此可见，即使是上汽集团最大的研发支出，其研发投资也不到大众集团的十分之一。  随着新能源汽车行业的研发投入的增加，新能源汽车产销快速增长的同时，产品技术性能持续提升，新的技术变革不断涌现。更高的动力电池能量密度、更远的续航里程、更强的安全性能，用户端对于新能源汽车的要求，促使每一次新技术变革都快速落地产业化。  在电机电控领域，新能源汽车提升续航里程的需求，促使电机电控产品不断向高能量密度、高功率密度的方向演变。在电控领域，比亚迪除了在推出传统的IGBT功率器件用于新能源车驱动外，正在加紧研发基于碳化硅（SiC）的下一代电控系统；国内独立电控供应商中，上海电驱动牵头承担了国家重点硏发计划在2018立项的"基于碳化硅技术的车用电机系统技术开发"。预计碳化硅技术会在未来三年内实现大规模商用，将改变目前国内电控产品同质化严重，功率密度和博世等国际大厂的产品仍有差距的局面。  三、企业经营绩效  企业绩效的概念和维度在不同的文献研究中有着不同的呈现，并未形成统一。  （一）企业绩效的概念  Borman和Motowidlo基于相关研究，将企业绩效划分为两大类，其中，任务绩效是和企业产出直接相关，将初级投入品通过生产经营活动变为满足市场需求的能力；关系绩效适合企业外围行为相关，企业所拥有的优势、条件等与其外围客观组织互动融合进而发挥促进激励机制。关系绩效的内涵更为深厚，更关系到企业的组织沟通和未来战略发展，因此应是企业需要予以持续重点关注的绩效[12]。  也有学者基于不同的视角研究企业绩效问题。王贵卿着眼影响企业绩效的相关因素，通过研究认为，企业绩效不仅是企业经营管理者自身所具备的才能的体现，也是企业所有者围绕企业未来发展的决策眼界、风险偏好以及企业技术人才的整体实力和产品的研发与市场推广应用的综合性体现[13]。陈心宇则从信息不完全角度进行研究。结论表明，衡量企业内部的管理层和股东目标是否一致就是企业绩效的功能，对企业进行绩效考核，则是企业生产经营及企业价值的真实信息传递的工具[14]。  1999年6月，我国财政部等四部委颁布《国有资本金效绩评价规则》，其中对企业绩效的定义是——企业在生产经营活动中获取的收益，同时也包括企业内部经营管理人员取得的实际工作成效。企业的获取盈利的能力、实际生产经营水平、偿付债务的能力以及后续发展能力等，是企业生产经营实际绩效的最重要的表现。企业经营管理者的业绩，主要是其履行职能，在企业运作发展过程中，所做出的实际努力及成效来展现的。这种概念界定是从结果评价出发，对企业经营效益和企业经营者业绩进行两个方面的评价。  不同于《国有资本金效绩评价规则》对企业绩效的界定，张芯从企业战略经营的角度出发，认为企业绩效是指企业为了实现其生产经营目的，运用特定的指标和标准，采用科学的方式方法，对生产经营活动过程及其结果进行的价值判断。这一界定说明企业绩效就是对企业的经营业绩进行评价，即包括过程评价也包括结果评价。可理解为，企业绩效就是企业的经营管理者为了达到企业的相关目标，合理配置与充分运用全业各种资源的成果[15]。  （二）企业绩效的维度  从维度上说，相关文献研究企业绩效的概念主要分为三个方面：  1、经济性  最典型的就是杜邦分析法，其从经济性的视角，对企业的绩效进行度量，从财务的视角评判企业绩效，其思想的焦点，就是将企业的净资产收益率，通过分解为若干财务比值的乘积，从而对企业经营效益进行测度衡量。吉宏等认为，主要可从四个方面衡量企业的经营效益和企业内部经营管理人员的实际成效，这四个方面主要是指企业的资本能够实现的效益、资产的经营现状、所拥有的负债能力和未来的发展潜力等，具体指标包括企业的总资产报酬率、企业的净资产报酬率、企业的每股收益等[16]。经济性维度既包括财务指标，也包括非财务指标，如上文所说的企业产品质量、占有市场的份额等，均是对财务指标的弥补和充实。  2、组织战略性  企业绩效是企业是否拥有强大竞争力的具体体现，企业的战略组织的合理与否也能够衡量企业的绩效。20世纪90年代， Kaplan和Norton提出平衡积分卡法，由此完善了基于经济性指标评估存在的欠缺。此评估法是将企业着眼未来发展的决策和目标，通过相应数理变换，使之成为具有操作可能的评估体系，既涵盖原有的传统财务指标，也含有一些新指标，比如企业消费者用户、企业内部运行组织以及企业科技知识的培训等方面，并通过相应整合配比衡量企业绩效[17]。  3、社会性  社会性即指企业的社会绩效。任何企业伴随其生产经营的过程，则会逐渐形成并日趋显现具有企业个性特色的价值取向和精神风貌，企业的社会绩效即是这种价值取向和精神风貌的具体体现。陈立勇等认为，企业绩效应包括两个方面，一是企业的经济绩效，二是企业的社会绩效。其中，企业的经济绩效应是企业的经营管理者以及企业所有员工，在投身企业产生经营过程中共同追求的最高目标，社会绩效对经济绩效具有较大促进作用，区分企业的经济绩效和社会绩效是没有意义的。企业的社会绩效即企业的声望信誉、组织文化，是企业在生产经营过程中逐渐形成的，并作用于企业的绩效[18]。因此，实现经济绩效与社会绩效的有机统一，对企业持续健康发展至关重要。  四、政府补贴和企业经营绩效关系的研究  （一）理论研究  1、利益相关者理论  利益相关者理论（ Stakeholder Theory）是20世纪60年代左右，在美国、英国等长期奉行外部控制型公司治理模式的国家中逐步发展起来的。与传统的股东至上的企业理论主要区别在于，该理论认为任何一个公司的发展都离不开各种利益相关者的投入与参与，比如股东、债权人、雇员、消费者、供应商等，企业不仅要为股东利益服务，同时也要保护其他利益相关者的利益。利益相关者理论（ stakeholder theory）的核心思想可以归结为：企业应是利益相关者的企业，企业是所有利益相关者相互关系的联结体，它通过各种显性和隐性契约来规范所有利益相关者的权力和义务，并将企业的剩余索取权和剩余控制权在利益相关者之间进行分配，并为其利益相关者和社会有效地创造财富。  利益相关者理论认为企业是所有的利益相关者的一系列多边契约的联结体，企业与各种利益相关者之间存在着各种各样的显性契约和隐性契约。利益相关者理论还认为企业需要为所有的利益相关者服务，其根本原因在于，随着时代的变化，现代企业的生存和发展并不只是股东的资本投入的贡献最大，也并非股东承担了企业经营的全部风险。事实上，离开了利益相关者的持续性投入，企业的经营活动就可能停止；在企业的经营活动中“下注”的所有利益相关者其实都承担了风险，有的利益相关者承担的风险比股东还大。而且，科技的发展特别是知识经济时代的来临，使得物质资本显得相对不再稀缺，而人力资本显示出越来越重要的作用。  依据利益相关者理论，政府与企业存在利益相关，政府扶持企业发展，从而提升地区经济水平，有利于提高政府政绩水平、帮助政府解决就业等社会难题，企业作为政府的经济基础，向政府上缴税收，为政府提供财政来源，政府与企业之间有着紧密的关系。  （2）市场失灵理论  市场失灵理论是指由于市场中岀现的外部性、垄断、信息不对称等，使得资源配置效率出现问题，完全依靠市场已经不能实现资源配置最大化，此时政府对市场的适当干预能够帮助资源配置实现最大化。政府补助正是政府进行市场干预的重要手段，当行业或地区的经济发展受到影响时，通过政府补助这一手段调节市场，引导行业或地区平稳发展。市场失灵理论认为：完全竞争的市场结构是资源配置的最佳方式；但在现实经济中，完全竞争市场结构只是一种理论上的假设，理论上的假设前提条件过于苛刻，现实中是不可能全部满足的。由于垄断、外部性、信息不完全和在公共物品领域，仅仅依靠价格机制来配置资源无法实现效率帕累托最优，出现了市场失灵。  传统狭义的市场失灵理论认为，垄断、公共物品、外部性和信息不完全或不对称的存在使得市场难以解决资源配置的效率问题，市场作为配置资源的一种手段，不能实现资源配置效率的最大化，这时市场就失灵了。当市场失灵时，为了实现资源配置效率的最大化，就必须借助于政府的干预，这实际上已经明确了政府干预经济的调控边界。不过现代广义的市场失灵理论又在狭义市场失灵理论的基础上认为市场不能解决的社会公平和经济稳定问题也需要政府出面化解，从而使得政府的调控边界突破了传统的市场失灵的领域而大大扩张。政府干预经济领域的扩张一方面说明政府在市场经济中的作用越来越重要，但另一方面政府的企业性质又要求必须对政府的行为加以规范，以提高政府的管理效率。政府补助正是政府进行市场干预的重要手段，当行业或地区的经济发展受到影响时，通过政府补助这一手段调节市场，引导行业或地区平稳发展。  （二）实证研究  由于外部性的存在，扶持新兴产业的需要等原因，政府对企业进行补贴，补贴会对社会和企业产生影响。国外学者在政府补贴对企业绩效影响效果这个课题上进行了大量探索，对企业绩效的硏究视角多种多样，包括盈利、成长性、生产率等多方面。  很多学者的研究支持了政府补贴对企业绩效有提升作用的观点。政府补贴可以充实企业的营运资金，缓解资金压力，企业可以将补贴用于扩大生产规模，也可以将补贴用于研发活动以更新技术、提高生产效率，所以补贴会对企业绩效产生正向影响。  Bronzini Piselli（2016）研究了意大利研发补贴计划对企业研发创新的影响，结果显示研发补贴对专利申请的数量有重大影响，该项补贴计划提高了申请专利的可能性，但仅限于小公司，研究估计一项专利申请需要向公司提供20.6-31万欧元的补助金[19]。Cin等（2017）研究发现，政府研发补贴能提升韩国制造业中小企业生产率[20]。  也有部分学者在硏究的过程中发现，政府补贴在部分情况下或者对以某种指标衡量的绩效没有起到提升作用。Lee（1996）研究发现税收优惠和信贷补贴不能提高韩国制造业全要素生产率[21]。Colombo等（2011）讨论了研发补贴对高科技初创企业全要素生产率的影响，研究表明在竞争基础的上颁发的补贴会产生积极影响，而通过自动程序分配的补贴则不会[22]。 Jaffe&Le（2016）考察了研发补贴对新西兰企业创新产出的影响，发现研发补贴显著增加了制造业和服务行业公司在2005-2009年间申请专利的可能性，对专利活动和新产品引入产生了积极影响，但对申请商标的可能性没有产生积极影响[23]。  极少数学者研究了政府补贴影响企业绩效的机制。 Wiklund等（2015）研究政府补贴如何影响新企业的业绩，通过调查人力和财务资本，探究如何将补贴转化为超额业绩来打开“额外性”的黑盒，作者认为补贴新企业比其他企业能吸引更多的人力和财力，获得人力资本和金融资本的效果反过来又对绩效产生了长期和实质性的影响，而补贴本身的影响是微乎其微且是短暂的[24]。Autio& Rannikko（2015）的研究表明，包括补贴在内的创业政策可以有效地帮助新企业调动财务和管理资源，从而帮助新企业成长[25]。  国内学者对政府补贴在促进企业绩效提升方面所起的影响效果看法不一，主要有四种观点，第一种观点认为两者存在线性关系，政府补贴能显著促进企业绩效的提升，这种观点得到了大多数学者的支持；第二种观点同样认为两者存在线性关系，政府补贴会显著抑制企业绩效的提升，这种观点得到了少部分学者的支持；第三种观点是认为两者没有显著的相关关系；第四种观点认为两者的关系是非线性关系，在不同的补贴强度下或者其他变量的调节下，两者的关系有所不同。学者对企业绩效的研究视角也有所不同，最初学者研究补贴对公司财务绩效的影响，随后学者涉及了补贴对公司创新绩效、生产率、综合经营绩效等不同的企业绩效的影响。  孔东民和李天赏（2014）把沪深上市公司作为研究样本，考察政府补贴对不同产权企业绩效的影响，运营绩效中包含了生产效率和财务绩效，硏究发现政府补贴对提升公司绩效有积极作用，国企利用政府补贴提高经营绩效的能力显著低于民营企业，为提高补贴利用效率，政府补贴应该向民营和高科技企业侧重[26]。高秀平（2018）采用新能源汽车上市公司面板数据，对财税政策的效果进行评价，结果表明税收优惠能提高新能源汽车上市公司盈利能力、发展能力、偿债能力和技术水平等绩效；财政补贴能提高企业的偿债水平和技术创新水平，但短期内不能提高运营能力和盈利能力，从长期来看补贴效果低于税收优惠效果[27]。  国内少数学者的研究对政府补贴能提升企业绩效提出了质疑。彭熠和胡剑锋（2009）以因子分析得出的综合绩效得分为被解释变量，结果表明，目前的政策扶持没有对农业上市公司综合经营绩效产生显著的促进作用，反而在多方面带来明显的消极影响，建议财税补贴优惠政策坚持市场化导向[28]。周方召等（2013）以全要素生产率为因变量衡量企业的生产效率，研究发现政府直接补贴抑制了企业生产效率的提高[29]。  有极少数学者的研究表明政府补贴对企业绩效没有产生显著影响。邵敏和包群（2012）以58941家工业企业为研究对象，研究显示企业补贴收入的多少会影响政府补贴对企业生产率的效果，当补贴力度低于某一水平时，政府补贴对企业生产率有显著提高作用[30]。孙维章和干胜道（2014）研究了IT行业中政府补助对公司业绩的影响，发现补助对公司当期业绩的影响不显著，高管政治关联、控股股东性质和公司规模对补助作用效果也无显著影响；但补助对公司滞后一期业绩有显著促进作用，政治关联对补助的滞后性业绩有显著促进效果，政治关联公司中，补助对业绩的改善效果更好[31]。  **数据：**  来源于：国泰安数据库、中国数据网  **参考书目：**   1. Angelini P , Cerulli G , Cecconi F , et al. R&D Subsidization Effect and Network Centralization: Evidence from an Agent-Based Micro-Policy Simulation[J]. Journal of Artificial Societies & Social Simulation, 2017, 20(4). 2. Bental B , Dan P . Quantitative growth effects of subsidies in a search theoretic R&D model[J]. Journal of Evolutionary Economics, 2002, 12(4):397-423. 3. Serrasqueiro Z , Nunes P M , Leit?O J . Sources of finance for R&D investment: Empirical evidence from Portuguese SMEs using dynamic estimators[J]. Innovation, 2011, 13(2):187-206. 4. Colombo M G , Grilli L , Murtinu S . R&D subsidies and the performance of high-tech start-ups[J]. Economics Letters, 2011, 112(1):97-99. 5. Kleer R . Government R&D subsidies as a signal for private investors[J]. Research Policy, 2010, 39. 6. 许冠南, 王秀芹, 潘美娟,等. 战略性新兴产业国外经典政策工具分析——政府采购与补贴政策[J]. 中国工程科学, 2016, 18(4):113-120. 7. 徐娟. 新常态下产业政策转型研究——新兴产业补贴方向与补贴时机比较[J]. 科技进步与对策, 2016, 033(011):48-54. 8. 毛其淋, 许家云. 政府补贴对企业新产品创新的影响——基于补贴强度"适度区间"的视角[J]. 中国工业经济, 2015(06):94-107. 9. 王斌斌. 战略性新兴产业发展的财政政策:效果测度与实证分析[J]. 东北财经大学学报, 2014, 000(006):53-58. 10. 吴妍. 政府补贴与企业绩效[J]. 财务与金融, 2018, 000(001):58-64. 11. 叶红雨, 徐雪莲. 政府补贴对企业绩效的门槛效应实证研究[J]. 科技和产业, 2017(02):99-103. 12. Borman W. C., Motowidlos. J. Expanding the Criterion Domain to Include Elements of Contextual Performance [A]. In N. Schmitt & W. C. Borman Personnel Selection in Organizations[C]. San Fancisco, CA:Jossey Bass, 1993:71-98. 13. 王贵卿,李和平,姜玉干.民营企业委托代理关系中的激励和约束机制[J].商业研究,2005(23):75-77. 14. 陈心宇.基于委托代理的国有企业绩效考核准则[J].商业研究,2006(20):60-63. 15. 张芯.企业战略经营业绩评价指标体系研究[M].北京中国财政经济出版社,2002:5. 16. 吉宏,叶小,汪倩.企业续效评价理论与方法比较研究[J].科技进步与对策,2004(12):169-170. 17. Kaplan M R, Harrison J. R. Defusing the Director Liability Crisis:The Strategic Management of Legal Threats[J]. Organization Science 1993, 4(3):412-432. 18. 陈立勇,曾德明.企业的利益相关者､绩效与社会责任[J].湖南社会科学,2002(6):67-70. 19. Bronzini R , Piselli P . The impact of R&D subsidies on firm innovation[J]. SSRN Electronic Journal, 2014, 45. 20. Cin B C , Kim Y J , Vonortas N S . The impact of public R&D subsidy on small firm productivity: evidence from Korean SMEs[J]. Small Business Economics, 2017. 21. Lee J W . Government interventions and productivity growth[J]. Journal of Economic Growth, 1996, 1(3):391-414. 22. Colombo M G , Grilli L , Murtinu S . R&D subsidies and the performance of high-tech start-ups[J]. Economics Letters, 2011, 112(1):97-99. 23. Jaffe A B , Le T . The impact of R&D subsidy on innovation: evidence from New Zealand firms[J]. Economics of innovation and new technology, 2017. 24. Soederblom A , Samuelsson M , Wiklund J , et al. Inside the black box of outcome additionality: Effects of early-stage government subsidies on resource accumulation and new venture performance[J]. Research Policy, 2015, 44(8):1501-1512. 25. Autio E, Rannikko H. The Impact of high-growth entrepreneurship policy in Finland[R].htps://sciencebusiness. net/report/impact-high-growth-entrepreneurship-policy-finland, 2015-9-28. 26. 孔东民, 李天赏. 政府补贴是否提升了公司绩效与社会责任?[J]. 证券市场导报, 2014(6):26-31. 27. 高秀平. 我国新能源汽车财税政策的国际借鉴[J]. 理论探索, 2018. 28. 彭熠, 胡剑锋. 财税补贴优惠政策与农业上市公司经营绩效——实施方式分析与政策启示[J]. 四川大学学报(哲学社会科学版), 2009, 000(003):86-94,140. 29. 周方召, 仲深, 王雷. 财税补贴,风险投资与高新技术企业的生产效率——来自中国物联网板块上市公司的经验证据[J]. 软科学, 2013, 27(003):100-105. 30. 邵敏, 包群. 政府补贴与企业生产率——基于我国工业企业的经验分析[J]. 中国工业经济, 2012, 000(007):70-82. 31. 孙维章, 干胜道. IT行业中政府补助对研发与业绩的影响机制研究[J]. 经济问题, 2014, 000(003):83-88. 32. 孙慧, 王慧. 政府补贴、研发投入与企业创新绩效——基于创业板高新技术企业的实证研究[J]. 科技管理研究, 2017, 37(012):111-116. 33. 沈弋, 徐光华, 钱明. 双元创新动因、研发投入与企业绩效——基于产权异质性的比较视角[J]. 经济管理, 2016(2):69-80. 34. 方初, 于津平. 政府补贴对企业研发活动和经营绩效的影响——基于文化类上市企业的实证分析[J]. 南京社会科学, 2019, No.383(09):156-161. 35. 尚洪涛,宋雅希. 中国新能源企业政府环境研发补贴的动态激励效应[J]. 科技进步与对策, 2020, v.37;No.506(22):71-78. 36. 臧志彭. 政府补助、研发投入与文化产业上市公司绩效--基于161家文化上市公司面板数据中介效应实证[J]. 华东经济管理, 2015. 37. 唐建荣, 李晴. 治理结构、R&D投入与绩效的逻辑分析——兼议政府补助的作用路径[J]. 审计与经济研究, 2019, 34(02):71-82. 38. 周海涛, 张振刚. 政府研发资助方式对企业创新投入与创新绩效的影响研究[J]. 管理学报, 2015, 012(012):1797-1804. 39. 周京奎, 王文波. 政府补贴如何影响企业创新?——来自中国工业企业的证据[J]. 河北经贸大学学报, 2020, 041(003):14-23. 40. 高宏伟. 政府补贴对大型国有企业研发的挤出效应研究[J]. 中国科技论坛, 2011, 000(008):15-20. 41. 张帆, 张友斗. 竞争性领域财政补贴、税收优惠政策对企业经营绩效的影响[J]. 财贸研究, 2018, 29(3): 80-89. 42. 郑明贵, 董娟, 钟昌标. 政府补助对中国稀土企业绩效的影响[J]. 中国科技论坛, 2020(10). 43. 田蔚. 政府补贴对制造业企业绩效的影响——基于高技术产业和一般制造业中介效用的比较研究[J]. 科技管理研究, 2020(8). 44. 尚洪涛, 祝丽然. 政府环境研发补贴、环境研发投入与企业环境绩效——基于中国新能源企业产权异质性的数据分析[J]. 软科学, 2018, v.32；No.221(05):44-48. 45. 范定祥, 来中山. 企业财务绩效对政府补助与研发投资关系的调节效应——基于华东地区高新技术企业的实证分析[J]. 华东经济管理, 2019, 033(011):39-46. 46. 张杰, 陈志远, 杨连星,等. 中国创新补贴政策的绩效评估:理论与证据[J]. 经济研究, 2015. 47. 唐建荣, 李晴. 治理结构、R&D投入与绩效的逻辑分析——兼议政府补助的作用路径[J]. 审计与经济研究, 2019, 34(02):71-82. 48. 顾元媛. 寻租行为与R&D补贴效率损失[J]. 经济科学, 2011. |

**注：1、请认真填写各项信息，根据学员相关情况和拟定论文方向，由院系统一分配指导老师。**

**2、论文答辩期限以成绩单里“考试日期”列中最后一个日期开始计时，一年半内必须完成（包括二答），期间只能选择一个时间节点答辩，逾期视为自动放弃答辩资格，学位申请无效，无法延期。**