**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 | 81040310 | | | 姓 名 | | 姜俊阳 | | |
| 所在地区 | 北京 | | | 申硕专业 | | 企业经济学 | | |
| 联系电话 | 18511833757 | | | 电子邮箱 | | jiangjunyang313@163.com | | |
| 本科毕业院校 | 北京联合大学 | | | 本科专业 | | 工商管理 | | |
| 工作单位 | 鹏博士集团 | | | 职 务 | | 公关企划 | | |
| 个人简介和  工作经历 | 2015年本科毕业，一直从事企业宣传相关工作。目前在职的公司鹏博士集团在1994年上交所挂牌上市，是一家老牌的通信公司，主营业务有宽带、数据中心等。近两年正处在战略转型期，做宣传工作时感受到公司转型难，融资难，特别是在疫情期间，风险的不确定性加剧，因而拟定企业战略，风险承担对于融资约束的影响路径。 | | | | | | | |
| 科研成果 | 是否  发表 | 填：是 | 是否  第一作者 | | 填：是 | | 发表  字数 | 5439 |
| 发表文章题目 | 中国第三方数据中心(IDC)产业发展探析 | | | | | | | |
| 发表文章刊物 | 经济与社会发展研究，CN14-1367/C、ISSN2095-2570 | | | | | | | |
| 发表文章内容简介 | 近年来，随着3G、4G移动通信及移动APP的发展，对数据存储的需求加大，数据中心迎来爆发式增长。同时，5G时代的到来，更激增了数据中心的需求，三大运营商逐渐退出数据中心产业，第三方数据中心也即将面临供不应求的现状。本文主要介绍通过数据挖掘国内外数据中心需求现状，进而阐述第三方数据中心厂商在面对激增需求的解决方案及未来第三方数据中心的机会和挑战。 | | | | | | | |

|  |  |
| --- | --- |
| 拟定学位论文  写作方向 | 本文首先以盈余管理为切入点，深化作用路径，丰富了企业战略差异与盈余管理领域的相关理论体系，为以后的研究提供新的方向，也为企业制定战略提供了一定的参考。其次，本文仔细梳理了委托代理理论和信息不对称理论在战略差异与盈余管理之间的作用机制，为委托人与代理人之间的契约建立带来了一种新的思考角度。 |
| 拟定学位论文选题背景意义内容摘要 | 过去二十多年中，伴随着中外资本市场的建设与发展，上市公司向社会投资者们募集了大量资金，企业高层管理者作为第一手管控人员，将这些资源进行分配及安置，扩大企业生产力，为社会创造财富。然而近年来，国内外市场中渐渐浮现出了财务信用危机，一些高管企图通过财务报表操纵、关联交易以及经营活动控制来掩盖真实的企业经营状况；在一次次的财务粉饰活动中，部分企业最终难以“自圆其账”，走上了资不抵债、破产重组的道路，如乐视网IPO造假贾跃亭家族套现180亿、尔康制药虚增净利润2.3亿等，基本每一个在退市边缘的企业都有过盈余管理。  盈余管理(Healy and Wahlen, 1999 )是管理层为了达到某种目的，在不违背企业会计准则的前提下，对企业财务报表及会计信息做出部分调整，或者改变企业真实经营活动，以此来控制披露的财务报告中利润指标，最终达到误导利益相关者对企业经营状况的认知。Dichev et al（.2013）对 169 家上市公司的财务总监进行了调查研究，发现超过20%的公司对经营业绩进行过盈余管理。冯素珍（2016）研究了 2010-2015 年受证监会处罚的舞弊企业所涉及的行业发现众多行业中均存在财务舞弊现象其中以制造业的舞弊现象最为严重。应计盈余管理和真实盈余管理是我国企业经营管理活动中的两种类型。应计盈余管理是指以使用变更会计估计或会计政策的手段，巧妙地在不违背会计准则的情况下实现调节企业经营净利润或者企业重要财务类信息的目的。我国的会计准则要求企业采用权责发生制原则确认当期收益与成本，因此到资产负债表日，财务报表中的应计项目可操作性较强，企业管理层极有可能为了私人目的而粉饰真实企业绩效。真实盈余管理则是指管理层在损害企业长期发展收益的同时，构造真实的交易活动，以达到企业对当期经营利润的控制，例如出售资产、关联交易等，而在外部监管和审计过程中，此类经营活动往往难以取证。一旦真实盈余管理被利益相关者举报或者政府监管机构发现，将会受到更加严厉的惩罚，盈余管理成本也因此增加。  随着金融市场与信息技术的快速发展，市场资源变得多样化并且容易获取，如何依据自身资源以及资金实力选择经营领域与方式，是在资本市场中稳健发展的决定性因素之一。企业在经营活动中，为了长期占领市场份额，往往会运用战略差异形成核心竞争力，而脱离主流战略的企业，也承受着较普通战略企业更大的市场风险，不被外部投资者看好而难以引入投资，为了打造在个人治理功劳下企业的收益稳步增长的美好形象， 管理层可能萌生操纵盈余的动机；同时战略差异较大的企业内部组织结构与管理体制较普通企业更为复杂，由此而造成的信息不对称为管理层进行盈余管理提供了便利。  当企业战略与行业平均水平存在较大差异时，企业内部组织结构或对外业务流程、交易政策等都不同于行业内大部分企业，故而对外部投资者造成收益稳定性较低的不良印象，此时企业可能因为战略模式难以被外部利益相关者所理解而造成融资困难的情况，发生融资不足或者资金成本高的艰难处境。盈余管理的相关文献指出，盈余管理的重要动机之一便是融资需求，盈余管理有助于融资需求较高的企业及时足额的获取金融机构投资。通过分析推测，融资困难很可能在企业战略差异与盈余管理之间起到传递效应，即公司战略通过影响融资进而改变企业的盈余管理行为。现有文献多数研究了高管特征、股权激励、市场竞争等对盈余管理的影响，而战略差异与盈余管理之间的相关情况还未引起学者的足够关注。  虽然对于公司战略与盈余管理，国内外学者做了诸多研究，但重点更多的集中于企业战略类型对盈余管理的影响，并且很少有学者探讨企业战略差异对盈余管理的关系以及作用路径。本文首先以盈余管理为切入点，深化作用路径，丰富了企业战略差异与盈余管理领域的相关理论体系，为以后的研究提供新的方向，也为企业制定战略提供了一定的参考。如果管理层在战略制定时偏离行业普通水平较大，很可能提高外部融资成本、造成盈余管理或者过度盈余管理导致更严重的经营事故；所以在本研究之后，管理层可以更多的从盈余管理视角考虑企业的战略定位。  其次，本文仔细梳理了委托代理理论和信息不对称理论在战略差异与盈余管理之间的作用机制，为委托人与代理人之间的契约建立带来了一种新的思考角度。当企业战略差异较大时，其内部组织结构及管理体制必然异于行业普通标准，由此造成的信息不对称为盈余管理带来了便利；而基于委托代理理论，管理层作为理性经济人，为了私人利益便存在了侵害股东利益的动机。基于此，当股东与高管建立合作契约时，可以从企业盈余管理的维度设立更新的约束标准。最后，从战略差异看企业盈余管理，有助于外部利益相关者在信息不对称的背景下，用理性眼光看待企业披露的财务报告。市场投资者在做投资决策时可以参考企业战略估计投资风险，税务机关、证监会等监管机构在审核企业纳税申报时，可以从战略差异入手，设立税务审计风险点。事务所审计财务报告过程中，对战略定位偏离行业平均水平较大的企业给予足够的关注，适当的调整审计的重要性水平及执行程序。目前在国内，较多的学者从委托代理理论、信息不对称理论出发，探讨了公司治理、企业周期及外部审计等对盈余管理的影响，而基于企业战略差异对盈余管理的影响研究尚处于起步阶段。  本文在此背景下，以代理理论为切入点，试图研究企业战略差异与盈余管理的关系，进一步考察融资约束、风险承担在战略差异与盈余管理两者间的中介作用。采用2013-2017年A股上市公司样本作为面板数据，构建“差异化战略—融资约束—盈余管理”的研究框架，探究企业战略差异如何通过影响企业融资进而影响盈余管理。最终确定A股上市公司5年的战略差异、融资约束与盈余管理的相关财务数据，研究数据主要来源于Wind数据库和巨潮资讯网，并经过公司年报进行核对整理。其中，上市公司分行业收入遵循《国民经济行业分类与代码》的规定，结合公司年报进行获取。 |
| 拟定学位论文题目 | 企业战略差异对于盈余管理的影响---基于A股沪深上市公司实证研究 |
| 拟定学位论文提纲 | 第一章 绪论  1.1研究背景及意义  1.1.1研究背景  1.1.2研究意义  1.2研究内容及框架  1.2.1研究内容  1.2.2研究框架  1.3研究方法  1.4可能的创新点及不足  1.4.1可能存在的创新点  1.4.2本文可能的不足  第二章 基本概念及文献综述  2.1基本概念界定  2.1.1企业战略  2.1.2盈余管理  2.2文献综述  2.2.1企业战略相关文献  2.2.2盈余管理相关文献  2.2.3企业战略差异对于盈余管理的影响文献  2.2.4文献评述  第三章 研究理论与假设  3.1理论基础  3.1.1委托代理理论  3.1.2契约理论  3.1.3信号传递理论  3.1.4行为金融学理论  3.2研究假设  3.2.1企业战略与盈余管理  3.2.2产权性质、企业战略与盈余管理  3.2.3股权集中度、企业战略与盈余管理  3.2.4市场化水平、企业战略与盈余管理  第四章 研究设计  4.1数据选取与处理  4.1.1数据选取的原则  4.1.2数据处理  4.2变量的定义  4.2.1被解释变量  4.2.2解释变量  4.2.3控制变量  4.3模型的构建  第五章 实证结果分析  5.1描述性统计与相关性分析  5.1.1描述性统计  5.1.2相关性检验  5.2企业战略对于融资约束的影响  5.2.1基于GMM企业战略对于盈余管理的基准回归  5.2.2基于门槛效应的企业战略对于盈余管理的影响实证  5.3异质性检验  5.3.1产权性质、企业战略与盈余管理  5.3.2行业性质、企业战略与盈余管理  5.3.3制度约束、企业战略与盈余管理  5.3.4市场化程度、企业战略与盈余管理  5.4稳健性检验与内生性检验  5.4.1稳健性检验  5.4.2内生性检验  5.4.3平行趋势检验  5.4.4安慰剂检验  5.5影响路径机制分析  5.5.1影响路径分析  5.5.2机制检验  第六章 结论与建议  6.1研究结论  6.2对策建议 |
| 论文素材、数据及参考书目 | 参考文献：  [1]Chen C R, Steiner T L. Managerial ownership and agency conflicts: A nonlinear simultaneous equation analysis of managerial ownership, risk taking, debt policy, and dividend policy[J]. Financial Review, 1999, 34(1): 119-136.  [2]Bushee B J. The influence of institutional investors on myopic R&D investment behavior[J]. Accounting review, 1998,73(3): 305-333.  [3]Almeida H, Campello M, Weisbach M S. The cash flow sensitivity of cash[J]. The Journal of Finance, 2004, 59(4): 1777-1804.  [4]Brickley J, Lease R, Smith C. Ownership Structure and Voting on Antitakeover Amendments [J], Journal of Financial Economics, 1988, (20):267-291.  [5]Kaplan, S.N., Strombexg, P., Venture Capitalists as Principals: Contracting Screening and Monitoring]J]. The American Economic Review, 2001, (19): 426-430.  [6]Shleifer A, Vishny R. Large Shareholders and Corporate Control[J]. Journal of Political Economy, 1986, 94(3): 461-470.  [7]Cleary, S. The relationship between firm investment and financial status[J]. Journal of Fiance. 1999(54):673-691.  [8]Fazzari S. M. Hubbard R. G. and Petersen B. C. , Financing constraints and core investment. Brookings Papers on Economics Activity, 1988(1):141-206.  [9]Fazzari S M, Petersen B C. Working Capital and Fixed Investment: New Evidence on Financing Constraints [J]. Rand Journal of Economics. 1993, (24): 328-342.  [10]Modigliani F, Miller M H. The cost of capital, corporation finance and the theory of investment [J], The American economic review, 1958, 48(3): 261-297.  [11]Black B. Shareholder passivity reexamined [J]. Michigan Law Review 1990, (9):520-608.  [12]Claessens S, Laeven L. Financial Development, Property Rights, and Growth[J].The Journal of Finance, 2003, 58(6): 2401-2436.  [13]Wahal, J., Mcconnell, Do Journal of Corporate Finance, institutional investors exacerbate managerial myopia 2000, (6).  [14]Pound, Proxy contests and the efficiency of shareholder oversight [J], Journal of Financial Economics, 1988, (20): 533-541.  [15]Chidambaran N, John K. Relationship investing and Corporate Governance [R]. Tulane University and New York University Working Paper, 2000.  [16]Bushee, B., Goodman, T. Which institutional investors trade based on private information about earnings and returns [J]. Journal of Accounting Research, 2007, 45, 289-322.  [17]Qi Chen, Jennifer Francis, Wei Jiang. Investor learning about analyst predictive ability [J]. Journal of Accounting and Economics, 2005, 39(1):3-2.  [18]Bentley. Business Strategy, Financial Reporting Irregularities, and Audit Effort．Contemporary Accounting Research, 2013.  [19]Chidarnbaran N., John K., Relationship Investing and Corporate Governance. Tulane University and New York University Working Paper, 2000.  [20]Brien P C. Analyst Following and Institutional Ownership. Journal of Accounting Research, 2010.  [21]Zingales L. In Search of New Foundations．Journal of Finance, 2004.  [22]Thomas et al.Options Markets and the Information Content of Accounting Earnings Releases．Journal of Accounting ＆ Economics, 1991.  [1]马连福, 王丽丽, 张琦. 投资者关系管理对股权融资约束的影响及路径研究——来自创新型中小企业的经验证据[J]. 财贸研究, 2015(1).  [2]李园园. 融资约束,风险承担与战略性新兴产业企业创新效率[J]. 科技创业月刊, 2020, v.33(08):54-57.  [3]程小可, 姜永盛, 郑立东. 影子银行、企业风险承担与融资约束[J]. 经济管理, 2015(04):106-115.  [4]胡永平, 徐俊超, 蔡红. 风险投资, 融资约束对企业研发支出的影响研究[J]. 财会通讯, 2016, 09(No.701):120-122.  [5]曹献飞, 于诚. 外部融资约束加剧了企业生存风险吗?——基于Cox比例风险模型的经验分析[J]. 中央财经大学学报, 2015.  [6]王竹泉, 韩星佳. 企业的政府社会资本禀赋对融资约束的影响研究——资源配置中政府作用的资本市场证据[J]. 当代财经, 2018(10).  [7]兰艳泽, 魏乙丹. 金融关联、商业信用对企业融资约束的影响——基于我国民营上市公司的实证研究[J]. 商业经济研究, 2019, 766(03):165-168.  [8]花冯涛. 公司特质风险能够影响企业的投资行为吗——基于融资约束的视角[J]. 安徽师范大学学报（人文社会科学版）, 2018, 046(001):108-118.  [9]朱永明, 刘敏. 我国制造业企业社会责任与研发投入关系研究--基于融资约束的中介作用[J]. 会计之友, 2019, 606(06):85-90.  [10]徐保昌, 李思慧. 金融市场化与企业融资约束——国企属性和企业规模真的重要吗?[J]. 云南财经大学学报, 2019, 035(002):47-58.  [11]王凤荣, 慕庆宇. 政府干预异质性、中小银行发展与中小企业融资约束——结合经济换挡背景的分析[J]. 经济与管理研究, 2019, 040(005):47-60. |

**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。**