

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 贺佳

资格证号： 71041143

专业名称： 企业经济学

拟定学位论文题目：

互联网公司技术创新对企业绩效的影响研究

报告日期： 2022年1月6日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  技术与创新是企业获得先驱优势的主要来源，而先驱优势需持续高强度的R&D投入，2021年9月国家统计局发布的《2020年全国科技经费投入统计公报》显示，2020年中国投入研究与试验发展（R&D）经费高达24393.1亿元，其中，计算机、通信和其他电子设备制造业投入（R&D）经费破2915亿元大关，行业规模位列第二，占总经费11.95%。2021年11月，中国互联网协会发布的《中国互联网企业综合实力指数》中显示，头部互联网企业营业收入集中度持续攀升。TOP100企业营收规模纬度，TOP2的头部企业营收总额占百家企业营收总额的 27%，TOP10的头部企业营收总额占比超 64.5%，TOP20的企业营收总额占比达到 86.1%，大型企业市场份额高度集中，凭借其领先的技术和资金优势引领行业创新。  高新技术企业在增加技术创新投入后，其企业经营绩效有何变化?  技术创新对高新技术企业的经营绩效起到何种作用?  头部互联网公司的研发投入与企业绩效的正向作用是否更强？值得思考。  同时，大型企业在创新类型、创新程度的选择上相对自由。行业具有的网络外部性及大型企业自身的庞大用户基数保障了创新的扩散和持续性。因此，大型企业可能会因前期的成功而产生懈怠，进而产生创新惰性，相较于风险较高的颠覆式创新，以已取得的创新成果为基础，仅进行渐进式创新。  通过研究分析大型企业有效路径验证成功后，国家和政府应鼓励大型企业既积极承担技术创新的责任，抓紧突破网络发展的前沿技术和具有国际竞争力的关键核心技术，加快推进国产自主可控替代计划，避免因创新懈怠而丧失我国互联网发展主动权。  此外，对于大型平台企业的监管，重点不应是市场结构导向的，而应是面向大型企业侵占创新的策略性行为，如以投资、上市为名，套取中小型企业专利、商业模式，等，针对互联网行业涉及的平台经济二选一、滥用市场支配地位、实施差别待遇，个人隐私保护、数据安全等方面监管等不断完善规章、政策文件和标准文件，提供给企业明确和细化的指引。引导着整个互联网企业更好地发展，不断深入开展技术和商业模式创新，聚焦于互联网底层核心技术研究，在“卡脖子”的难关上为国家做贡献。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  [1]郑玉玉,赵祺以我国软件和信息技术业 2017-2019 年163家上市公司的面板数据为研究对象，得出加大研发投入强度有利于提升企业绩效的结论；  [2]范旭1,黄业展2不仅得出R&D投入经费强度对企业绩效有正向影响，而且论证R&D人员投入总量对企业绩效具有显著正向影响；  [3]刘学之,王潇晖,张东,黄敬针对中美 209 家工业企业的研发投入与绩效关系作为研究对象，发现 R&D 投入与企业经济绩效之间呈非线性 “倒 U 型”关系，且要实现企业研发投入回报效益的最大化，应当适度考虑研发投入的动态边际效应；  [4]卢柯颖采用2009~2014年湖北省91家上市公司财务数证实R&D经费投入强度越大，企业净资产收益率越高，即企业绩效越好，但是R&D经费投入对企业绩效的这种正向影响要经过两年才能体现在企业绩效上，说明R&D经费投入强度对企业绩效的正向影响存 在滞后效应，且滞后期为两年，这提示R&D经费投入对于企业绩效的影响主要有赖于两年时间才能实现产品的商业化；  [5]李隋佳1，侯德帅1,孙丽丽2以 2008—2012 年在创业板市场上市的高科技创新型企业为研究对象，针对R&D投入强度，大企业并没有超越中小企业很多，创业板上市企业规模的扩大只是为企业提供了一个更好的研发平台；  [6]张西征1，刘志远2，王静3调查12400家包括化工、机械制造、运输设备制 造等企业，验证随着企业规模的扩大，R&D 投入的频度增大。主要原因是盈利稳定性和盈利水平都会影响 R&D 投入，严重亏损和高盈利能力的企业 R&D 投入频度都相对较低; 企业盈利能力随企业规模的扩大逐步变得平稳；  [7]杜勇，鄢波，陈建英（2014）[13]使用 43个创新公司的 R&D 数据，分析了它们从 08 年到 12 年的相关数据，结果发现，中国技术创新的整体 R&D 企业处于中等水平，其 R&D 强度逐年增加。研发投入正相关于其自身的盈利能力，也正相关于企业的发展能力，与资产经营能力之间存在共生关系；  [8]王健，姜厚辰发现并购初创企业还会抑制创新。互联网平台有强烈的网络外部效应和用户锁定效应，这些互联网平台在市场上较为稳定的地位可以为其带来丰厚利润，相比许多愿意通过技术和经营模式创新的中小企业，它们更安于现状。然而当许多新兴企业通过其独特的眼光或创新的技术开辟出新的服务或产品时，倘若大平台认为这些产品和服务可能对其市场地位产生冲击，它们就会率先利用自己的资本优势对其进行并购。在这种情况下，通过并购引发规模效应并聚集大量资本的互联网平台，利用自己所拥有的资 金和技术优势，仿照甚至直接复刻其他初创企业的产品及模式，将中小企业挤出市场，减少竞争者的数量，这使整个行业的创新积极性和创新动力都面临减退的风险。  [9]李珊珊亦通过对高技术产业集聚与创新惰性之间的关系进行实证研究，得出产业集聚对创新惰性有一定的抑制作用的结论；  [10]李韵鹏提出技术并购对创新绩效的影响路径:技术并购的结束不只是获得被并购方的核心技术，而是将对方的核心技术和自己的内部知识相互整合吸收，最后加以运用。实现了创新绩效的提高；  而随着“强化反垄断和防止资本无序扩张”被列为2021年八项重点任务之一。“强化反垄断和反不正当竞争”在2022年中央经济工作会议中再次被强调。2021年2月7日，国务院反垄断委员会正式印发了《国务院反垄断委员会关于平台经济领域的反垄断指南》（以下简称《反垄断指南》）。互联网领域的处罚案例逐渐浮出水面，针对阿里巴巴、美团等互联网公司都开出了大额罚单，更多研究的声音聚焦在互联网大型平台反垄断层面；  [11]程虹,王华星.互联网平台垄断与低质量陷阱文献中，既有对互联网行业市场结构的探索，提出了描述互联网行业市场结构的理论，如“单寡头竞争性垄断”理论( 傅 瑜等，2014)、“分层式垄断竞争”理论 (苏治等，2018);也有研究从定价行为(李治文等，20018)、市场势力(曲创和刘重阳 ，2016;徐齐利，2017)等方面判断了互联网行业垄断下的市场支配地位  [12]袁礼,王林辉,欧阳峣.后发大国的技术进步路径与技术赶超战略明确指出创新驱动发展战略是适应中国市场规模变化的选择，为避免陷入低水平收敛陷阱，应选择技术赶超为基准目标，及时推进和不断强化以自主创新替代模仿创新的战略，以进一步释放市场规模优势的指数效应，  [13]荆文君在互联网行业垄断会阻碍创新一文指出大型企业在创新类型、创新程度的选择上相对自由。行业具有的网络外部性及大型企业自身的庞大用户基数保障了创新的扩散和持续性。因此，大型企业可能会因前期的成功而产生懈怠，进而产生创新惰性，相较于风险较高的颠覆式创新，以已取得的创新成果为基础，仅进行渐进式创新。进一步，将创新类型与创新程度结合来看，大 型企业形成一种互联网行业典型的创新行为——渐进式创新，与传统理论中激进式创新形成鲜明对比。该条路径意味着企业只需对自己已有业务进行改进即可获得创新成功，降低了市场对创新的要求，加剧了创新惰性产生的可能性；  [14]卿陶通过一个包含自主创新和模仿创新的领导—追随企业创新模型，考察知识产权保护对不同模式创新的影响差异。在考察技术差距对企业创新的影响发现，技术差距存在明显的追赶效应，企业从技术差距中获得的后发优势使得企业可以通过模仿创新 提升自身的技术水平，分不同类型创新看，实用新型创新的技术差距追赶效应最大，其次是发明创 新，而外观设计创新的追赶效应相对较小;  中国人民银行金融消费权益保护局课题组在《大型互联网平台消费者金融信息保护问题研究》文章中建议，加强对大型互联网平台企业的反垄断审查。建议完善平台企业垄断认定方面的法律规范，将利用算法实施价格共谋、滥用市场支配地位不当收集和支配数据等行为纳入反垄断规制范围。完善大型互联网平台企业的并购审查制度，制定符合数字经济特点的营业额标准，增加交易价格相关标准，避免其通过高价收购竞争对手达成垄断目的。同时，将隐私作为非价格竞争的重要参数予以考虑，评估并购是否对高隐私偏好消费者的福利产生影响。  当今世界，信息技术创新日新月异，以数字化、网络化、智能化为特征的信息化浪潮蓬勃兴起。以信息技术为代表的新一轮科技革命方兴未艾，互联网日益成为创新驱动发展的先导力量，谁在信息化上占据制高点，谁就能够掌握先机、赢得优势、赢得安全、赢得未来。发达国家持续推动信息技术创新，不断加快经济社会数字化进程，全力巩固领先优势。发展中国家抢抓产业链重组和调整机遇，以信息化促转型发展，积极谋求掌握发展主动权。世界各国加快网络空间战略布局，围绕关键资源获取、国际规则制定的博弈日趋尖锐复杂。加快信息化发展，建设数字国家已经成为全球共识。  2020年我国全球专利申请量同比增长16.1%，以68720件位列世界第一。截至2020年10月，我国共计声明13282件5G标准必要专利，占全球总量的37%。华为、中兴在欧洲电信标准化协会（ETSI）公布的5G标准必要专利声明排名中位居世界前三。2020年，我国集成电路布局设计登记申请14375件，发件11727件，同比分别增长72.8%、77.3%。我国建设国际科技创新中心和综合性国家科学中心，成功组建首批国家实验室。全国科技型中小企业、高新技术企业的数量突破20万家，拥有有效发明专利的企业共24.6万家，较上年增加3.3万家。  我国信息化领域政策规划和法律法规不断制定出台，数据安全、互联网市场秩序制度不断完善，网络平台内容治理持续加强，数字中国建设发展环境不断优化。为了有效市场和有为政府更好结合，激发各类市场主体活力，构建新型监管体系，探索数据驱动的弹性监管和柔性治理模式，促进数字中国持续健康有序发展。我国应不断完善互联网平台监管法律法规体系，不断加强和改进反垄断、反不正当竞争监管，防止资本无序扩张。建立和完善数字技术应用审查机制和监管法律体系，开展算法规制、标准制定、安全评估、伦理论证等工作，规范各类科学研究活动。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  论证方法：描述性统计分析、相关性分析和多元线性模型回归分析等方法。  数据来源：中国TOP100互联网企业中的上市公司，2017-2020年的财务数据作为样本，样本研究指标包括：R&D投入、资产总额、净利润、主营业务收入、主营业务利润、净资产收益率、资产报酬率、互联网企业DAU（用户规模）等。  本文做使用的数据来源与国家统计局、上市公司财报等网站，数据处理主要由Spss V21.0和 Excel统计软件完成。 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  假设1：头部互联网公司垄断或企业并购，是否会阻碍创新？（否）  假设2：研发投资随企业规模同比例增加，规模大在企业绩效上更有优势 （是）  假设3：头部互联网公司的研发投入与企业绩效的正向作用更强 （是）  假设4：头部互联网公司研发投入对企业绩效的滞后作用时间更短 （是）  假设5：互联网公司用户规模(DAU)变动和营收正相关 （是） |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  **方向创新：**  简单的专利数量和研发投入并不能称之为创新，只有在基础前沿技术领域取得突破进展，在不确定行很高的复杂环境中承担风险，并形成独创的洞察力，利于构建技术壁垒并获得熊彼特租金，才是拥有技术创新实力的互联网企业，区别于历史研究互联网研发投入与企业绩效所采取的，深、沪、创业板或中国互联网行业数据，本论文从占有绝对优势的中国TOP20&TOP100互联网公司，是否拥有国家人工智能开放创新平台牌照等数据进行比对分析  （互联网公司排名选自2021年中国互联网协会发布的《中国互联网企业综合实力指数》  **方法创新：**   1. 互联网公司的核心是流量，流量的表现形式为用户规模（DAU），本论文在进行计量分析时，增加用户规模的评估纬度。 2. 一些创新的技术属性明显，如产品或服务中具有人工智能匹配、云计算功能等技术含量较高的创新属于技术创新，而其他基于业务拓展或商业模式的创新并不是高新技术层面创新，根据《国务院关于印发新一代人工智能发展规划的通知》，入选国家人工智能开放创新平台的互联网公司就是由科技部、发改委、财政部等15个部门认证的国内互联网技术创新的标杆公司。根据国家是否颁发牌照来区分企业的创新是否是技术创新，作为条件变量引入到回归模型。   **观点创新：**   1. 历史相关文献针对互联网进行企业绩效分析时,仅针对某企业的数据进行分析，互联网区别于其他行业，投融资错综复杂，2021 年中国 295 家独角兽公司中，有 59 家背后有腾讯投资的身影，31 家有阿里系身影，小米和百度分别有 20 家和 19 家，依次排在腾讯和阿里之后；京东参投的独角兽有 14 家，排在第 5；之后分别为美团和字节跳动，其拥有独角兽企业数量分别是 10 家和 5 家。企业并购与投资增多的同时，是否会阻碍TOP互联网公司的自身创新？   答案为否   1. 熊彼特将创新描述为“创造性破坏”，即打破原有的市场均衡，创造出新的盈利机会。熊彼特进一步认为，垄断形成的超额利润是企业家创新的诱饵，技术创新更易产生于大型企业。 2. 互联网巨头会利用用户、技术和资金等资源优势，通过创新在激烈的同质化竞争中获得优势，获得熊彼特租金，并不断通过并购及投资，增强市场势力） |

|  |
| --- |
| 4.参考文献（顺序和格式参考模板如下，参考文献应当主要是近5年的相关资料，填写时，删掉以下参考模板）  **中文期刊：**  [1]郑玉玉,赵祺.数智化背景下R&D投入与企业绩效关系研究——基于软件和信息技术业A股上市公司数据[J].武汉商学院学报,2021,35(02):38-42.  [2]范旭,黄业展.企业研发管理对R&D投入与企业绩效关系的调节效应——对广东省科技型中小微企业的分析[J].科技进步与对策,2018,35(09):66-73.  [3]刘学之,王潇晖,张东,黄敬.企业R&D投入与企业绩效关联度分析——基于中美上市工业企业的实证研究[J].工业技术经济,2017,36(11):147-154.  [4]卢柯颖.R&D投入与企业绩效关系研究——以中国软件和信息技术服务业上市公司为例[J].财会通讯,2017(23):21-24.  [5]李隋佳,侯德帅,孙丽丽.中国创业板上市企业规模对R&amp;D投入影响的研究[J].科技管理研究,2014,34(09):76-80.  [6]张西征,刘志远,王静.企业规模与R&amp;D投入关系研究——基于企业盈利能力的分析[J].科学学研究,2012,30(02):265-274.  [7]杜勇, 鄢波, 陈建英. 研发投入对高新技术企业经营绩效的影响研究[J]. 科技进步与对策, 2014, 31(2):6.  [8]王健,姜厚辰.互联网平台经营者集中：风险、挑战与应对[J].江南大学学报(人文社会科学版),2021,20(05):88-96.  [9]李珊珊. 产业集聚与创新惰性[D].山东财经大学,2018.  [10]李韵鹏. 技术并购对企业创新绩效的影响研究[D].天津商业大学,2021.  [11]程虹,王华星.互联网平台垄断与低质量陷阱[J].南方经济,2021(11):44-59.  [12]袁礼,王林辉,欧阳峣.后发大国的技术进步路径与技术赶超战略[J].经济科学,2021(06):38-55.  [13]荆文君.互联网行业垄断会阻碍创新吗?——兼论熊彼特假说争论的新解释视角[J].财经问题研究,2021(07):44-56.  [14]卿陶.知识产权保护、技术差距与企业创新[J].产经评论,2021,12(03):38-55. |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：互联网公司技术创新对企业绩效的影响研究  主题词：企业绩效，互联网，技术创新，R&D投入  绪论（引言）  第1章 绪论   * 1. 研究背景与研究意义   2. 研究思路和研究框架   3. 研究创新点及不足   第2章 文献综述   * 1. 研发投入   2. 企业绩效-中国TOP100互联网公司绩效   3. R&D创新与企业绩效   2.3.1 核心竞争力与技术创新  2.3.2 创新与并购绩效评价  第3章 理论假说与研究设计（研发投入影响企业绩效的实证研究）  3.1 研究假设  3.1.1 假设1：头部互联网公司垄断或企业并购，是否会阻碍创新  3.1.2 假设2：研发投资随企业规模同比例增加，规模大在企业绩效上更有优势  3.1.3 假设3：头部互联网公司的研发投入与企业绩效的正向作用更强  3.1.4 假设4：头部互联网公司研发投入对企业绩效的滞后作用时间更短  3.1.5 假设5：互联网公司用户规模(DAU)变动和营收正相关  3.2 变量选取  3.3 研发创新与互联网企业的模型选择  3.4 相关性分析  第4章 实证检验  4.1 样本选取与数据来源  4.2 描述性分析  4.3 相关性分析  4.4回归分析与假设检验  4.4.1 研发创新与互联网绩效的回归分析  4.4.2 研发创新与互联网并购的回归分析  4.5 回归结果  4.6稳健性检验  4.7 本章小结  第5章 研究结论和相关建议  5.1 研究结论  5.2 相关建议  5.2.1 开展以技术创新为重点的R&D投入  5.2.2 规范互联网公司创新机制与费用披露  5.2.3 加强互联网并购及合规性政府监管  5.3 本文研究主要贡献和局限性 |