申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 唐慧

资格证号： 71041257

专业名称： 企业经济

拟定学位论文题目： 制造业实施政府补助对上市企业经营绩效的影响研究

报告日期： 2022年1月7日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）  研究目的  制造业是国家的经济基础，是创造高质量就业机会和经营绩效增长的途径。研发不仅能够产生新知识和新信息，推动企业的经营绩效，另外从研发的功能性优势来看，它不仅能够更好的提高企业的资源投入产出效率，并且可通过经营绩效水平的增强来显著的提高企业的技术管理能力进而塑造企业自身的技术核心竞争优势。另外还有助于显著的增强企业的显性与隐性知识水平，进而显著促进企业的健康稳定可持续发展。但当前学术界与实务界的研究均表明，研发自身存在着较高的不确定性，风险性与周期波动性，另外由于现行的研发制度体系并未针对超过专利保护期的研发产品进行特殊化保护，导致研发存在较高的市场失灵特点。因此当前学术界与实务界纷纷主张政府应该出台相关的研发补贴来提高企业研发的积极性与能动性。截止当前，发达国家对于企业研发的重视度普遍高于发展中国家，如当前北美南美欧盟等国家不仅纷纷出台了针对高端装备制造企业的研发补贴，而且试图通过进一步加大对于战略新兴产业的研发补贴来持续强化本国在经营绩效能力方面的竞争优势。相对于当前的发达国家，我国一直在持续的研究政府对企业研发补贴的可行性与有效性。截至目前，我国年均投入企业研发的经费保障规模不断提高，并且从制度流程技术等方面不断强化对战略新兴产业的补贴规模和补贴强度。但仍需看到，在补贴的针对性和有效性等方面与发达国家相比仍存在较高的优化空间。  2019年，很多国家和地区都发布了制造业复兴战略，很多都提及要以人工智能、5G等新技术促进工业转型升级；这一年，新兴科技的涌现让网络安全问题更加凸显，多国在机构设置、资金保障等方面出台举措，以不断提高网络治理的规范性与可靠性。但由于当前全球经济发展疲软，加之新型冠状病毒肺炎疫情的持续蔓延，导致我国具有传统竞争优势的技术类商品经营绩效规模不断下降。行业作为我国的重要支柱型产业，在当前的全球经济形势下发展进程举步维艰。因此，结合当前国内外宏观环境，全面系统地分析政府补贴对于制造业经营绩效的影响程度与作用机制，据此提出有助于提高我国制造业企业研发投入与转型升级的针对性意见，立足于研究政府补贴对于制造业企业经营绩效的影响，并制定相应的对策。  研究意义  当前全球竞争日趋白热化，经营绩效能力已经成为我国实现跨越式发展的重要支柱。特别是我国当前正处于十四五规划的开局之年，不断扶持和发展以制造业为代表的高技术行业是我国当前及今后一段时期经济社会发展的中心工作。由此可见，不断的提高经营绩效能力和经营绩效水平已经成为我国实现可持续发展的关键支撑。而政府通过为通信研发类企业给予扶持的资金和政策保障，不仅能够有效地化解企业在研发过程中所出现的高额试错成本，而且有助于显著激发企业持续开展研发活动的内生性动力，进而显著的增强我国整体的经营绩效实力。因此本文分别从理论与实践两个角度对政府补贴对于制造业企业经营绩效活动的影响进行了系统的分析。同时，本文采用定性与定量研究相结合的方法全面研究了政府补贴对于企业经营绩效的影响程度与作用机理。一方面，能够科学的检验政府补贴对于提高企业经营绩效水平的针对性与实效性；另一方面能够细化分析政府补贴程度对于企业经营绩效增幅的微观影响，从而有利于相关企业和政府制定针对性的补贴实施和设计策略。 |

|  |
| --- |
| 1. 文献综述   E Lee(2014)分析，中国政府向包括许多上市公司在内的企业提供财政援助，政府提供补贴有几个原因，包括支持投资、支持企业追求社会目标，以及支持扶持境况不佳的企业以保护就业。我们检验了政府补贴对中国上市公司的价值相关性，并围绕三个问题构建了我们的研究。首先，中国上市公司获得的补贴是否与其时间序列属性一致。其次，补贴的价值相关性是否取决于补贴的用途。第三，补贴的价值相关性是否取决于发放补贴的渠道。我们通过采访会计师、经理、学者、政府官员和财务分析师来激发这些研究问题。通过大样本分析，我们证实了补贴与企业价值正相关，但对于陷入困境的企业和通过非税收渠道发放的补贴，补贴与企业价值正相关的程度较低。  Khosroshahi etal. (2021)分析模型不同的政府补贴战略在供应链制造和销售绿色产品。我们对制造商设定的绿化程度和透明度水平之间的相互作用及其对供应链、消费者和政府的影响进行了建模。供应链由制造商和零售商组成。制造商可以选择两种不同的策略。首先，他只关心他的生产利润；第二，除了生产利润外，他还关注企业社会责任。我们开发了一个新的基于透明度的消费者满意度指数，以模拟市场对制造商CSR决策的反应。政府决定了三种不同的补贴策略。一个三阶段的斯塔克伯格博弈模型被开发和解决，以分析得出管理见解。因此，如果透明度成本系数足够高，则企业社会责任关注策略中的绿化程度和透明度水平高于制造商不关注企业社会责任时的绿化程度和透明度水平。此外，当透明度成本系数足够高时，供应链成员和政府在这两种策略中的利润是相等的。  Solaymani(2021)分析，可持续交通系统以及其他相关能源系统和政策将为所有国家创造强大的经济基础。在这方面，各国需要更加关注其运输系统。这是通过他们可以制定的大量工作和政策实现的，比如提高燃油效率和政府支持。因此，本研究试图使用可计算一般均衡模型（CGE）比较政府补贴增加10%和燃料效率提高5%对马来西亚交通子部门的影响。结果表明，提高燃油效率是提高整个经济的经济增长、出口、投资和家庭消费的有效政策。虽然这两项政策都增加了运输子部门（水上运输除外）的产出、就业、投资和家庭使用，但对提高燃油效率政策的影响更大。尽管陆路和水路运输分部门的能源消耗有所减少，但燃油效率的提高已导致航空和其他运输分部门的反弹。然而，增加政府对交通分部门的补贴会增加这些分部门的能源消耗和二氧化碳排放。这项政策的成果可用于马来西亚交通系统未来的可持续发展。  严若森等(2020)基于融资约束与企业风险承担的中介视角，以2009～2016年中国沪深两市A股上市企业为样本进行实证检验，研究政府补贴对企业创新投入的影响。研究发现政府补贴越多，企业创新投入越大;政府补贴通过缓解企业的融资约束，提高了企业创新投入;政府补贴通过提高企业的风险承担水平，促进了企业创新投入;在非国有企业，高科技企业及所在地区市场化程度高的企业中更大。  程华，张志英（2020）基于资源基础理论,信号传递理论及制度观等;以我国纺织行业上市公司为研究样本;研究政府补贴对纺织企业研发投入的影响;并分析地区知识产权保护水平与企业所有权性质的调节作用.研究发现，政府补贴与研发投入之间呈倒U形关系，政府补贴发挥的激励作用在民营企业内更强;在地区知识产权保护水平较高的地方也较强，政府补贴与企业研发投入之间的关系在纺织业,纺织服装业,化纤制造业3个子行业中有区别;政府研发补贴对化纤制造业研发投入激励作用最大;其次是纺织服装业;而纺织业中则不显著。  曹亚军，毛其淋（2020）利用中国大型微观数据系统地研究了政府补贴对企业产能利用率的影响及作用机制.研究发现,政府补贴在总体上显著提高了企业产能利用率，生产效率提升与出口规模扩张是政府补贴提高企业产能利用率的重要渠道，高强度补贴会明显提高企业的寻租成本,产生了高昂的非生产性支出,从而不利于企业产能利用率的提高。  Yeon etal.(2016)研究的目的是分析政府补贴的波动与基础研究领域的研究产出之间的关系。本研究是对韩国大学信息技术（IT）和个人研究项目的基础研究项目进行的分析。利用各种项目特征变量，控制因变量和自变量之间的关系。为了总结回归分析的结果，从政府补贴波动与基础研究产出（加权论文和专利）之间的相关性来看，结果显示出正相关关系。增加研究资助项目对研究产出的最大影响是维持资助项目影响的8倍。此外，研究资助项目减少对研究产出的最大影响是维持资助项目影响的4倍。  薛阳,胡丽娜(2020)基于制度环境视角考察政府补贴对制造业企业创新积极性的影响,并对制造业企业的所有制性质,生命周期等异质性因素进行探讨.结果表明:政府补贴能够促进制造业企业增加研发投入的力度,显著提高制造业企业创新积极性,同时,制度环境的优化有利于增强政府补贴对制造业企业创新激励效应作用的发挥。  樊利，李忠鹏（2020）以2016~2018年沪深股市的制造业上市公司为研究样本,通过建立门槛效应模型,验证了政府补贴与企业研发投入的作用关系会随着资本结构的变化而变化.研究发现,政府补贴能够促进企业研发投入,并且在资本结构的调节作用下呈现三重门槛效应.进一步研究还发现,政府补贴对非国有企业研发投入的影响系数更高.因此,政府研发补贴政策需要综合考虑企业资金状况,企业性质,建立有效甄别机制,实施差异化补贴策略,加大对非国企补贴力度,拓宽中小企业融资渠道.  制造业上市企业政府补贴与企业绩效研究  田蔚（2020）通过理论分析可知研发投入是提高制造业绩效的有效途径,而且相比于一般制造业,研发投入对高技术产业的绩效提高效果更为明显,同时研发投入需要大量资金,但如果一味增加研发投入可能挤占其他部门资金,因此研究认为政府补贴能够通过提高企业的研发投入促进企业绩效提升,而且对于高技术产业企业绩效提升的正面影响要大于对一般制造业.并通过对中国A股上市企业进行实证研究,证明以上研究结论.这意味着政府应该对企业进行补贴,而且应该重点补贴高技术产业.  陈亮（2020）技术创新是企业发展和经济增长的基本动力,创新资源的不均衡需要政府发挥财政作用进行创新活动补贴,以调节和优化创新资源的配置.但是政府补贴存在可能促进企业创新或者产生挤压企业创新投资等不同的作用效果,研究政府在何时以及何种情况下补贴对企业发展产生更优效果将具有重要的理论和实践意义.本文采用2011-2016年我国制造业上市公司面板数据,建立政府补贴对企业创新绩效影响的非线性模型,实证分析政府补贴对企业创新绩效的促进作用效应与门槛效应.研究表明,政府补贴对企业创新的影响效果呈现"U"型,门槛值以前政府补贴挤压了企业创新,门槛值以后政府补贴增加促进了制造业创新活动产出.根据研究结果文章提出优化政府补贴和促进企业创新的相关政策建议. |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源  文献研究法  在研究期间，笔者查阅了学校图书馆相关书籍资料，并系统的搜集和整理了知网、万方、维普等电子数据库和外文资料。搜集和分析在政府补贴和制造业经营绩效方面的已有文献和研究成果，确立了制造业政府补贴和制造业企业研发投入关系的研究方向，为后续研究的开展提供了经验借鉴和理论支持。共搜集和整理分析理论研究文献40篇、实证研究文献25篇、机构报告文献3篇、行业报告文献2篇。在理论分析和实证研究均有涉猎和借鉴。  实证分析法  通过公开数据构建面板数据模型，按照制造业省域及不同地区层面进行划分，通过实证结果分析我国制造业政府补贴和制造业企业研发投入的相互关系，并给出我国制造业企业研发投入提升的主要对策。  本文研究涉及的实证数据为2015-2019年制造业相关数据，通过Excel、Stata等统计工具，利用面板数据模型进行课题的实证研究。 |
| 1. 核心观点   规模越大的制造业的政府补贴对企业经营绩效的激励作用越明显，一方面是因为规模较大的综合实力强，企业经营绩效潜力大，另一方面政府补贴的选择偏好为企业增加了信号传递效应，能够帮助企业获得更多的融资渠道，但规模相对较小的制造业的政府补贴对企业经营绩效的激励作用明显，由于政府补贴的应用范围和应用领域较为宽广，因此我国制造业企业应当灵活的采用政府补贴的政策优势来不断的提高自身在经营绩效方面的能动性。因此，规模较小的企业获得政府补贴后更容易提高研发热情；三是在流动性的调节效应下非国有流动性的政府补贴对于此类企业的企业经营绩效作用更显著。一方面，随着我国市场经济体制的不断成熟，我国政府对于非国有经济重视程度越来越强。因此在未来一段时期，我国政府应不断出台针对中小类型的制造业企业研发补贴政策。另一方面，由于当前我国政府十分重视对于民营经济和中小类型制造业企业自主经营绩效，因此我国政府在当前及今后一段时期，应从研发资金和经营绩效等多角度出台有助于此类企业开展经营业务和研发行为的激励政策。 |
| 1. 创新之处   1、理论基础与分析框架  介绍了我国制造业面临的环境，分析政府补贴以及制造业经营绩效的概念和相关理论。分析政府补贴对制造业经营绩效影响的作用机理，为实证模型的建立提供依据。  2.政府补贴对我国制造业企业研发投入影响的实证分析  对政府补贴对制造业经营绩效影响进行实证分析。构建我国制造业面板数据模型，通过实证结果分析我国制造业政府补贴对企业研发投入的影响，并发现我国制造业企业研发投入提升过程中的问题。  3.从政府补贴角度提升制造业企业研发投入的对策建议  在前述研究成果的基础上，并对我国制造业提高企业研发投入及实现转型升级有针对性地提出对策建议。 |

|  |
| --- |
| 1. 参考文献   1.Mitra S , Webster S . Competition in remanufacturing and the effects of government subsidies[J]. International Journal of Production Economics, 2008, 111(2):287-298.  2.Lee E , Walker M , Zeng C . Do Chinese government subsidies affect firm value?[J]. Accounting, Organizations and Society, 2014.  3.Rickard J S . A Non-Tariff Protectionist Bias in Majoritarian Politics: Government Subsidies and Electoral Institutions[J]. International Studies Quarterly, 2012, 56(4):777-785.  4.Mishra A K , CB Moss, Erickson K W . The role of credit constraints and government subsidies in farmland valuations in the US: an options pricing model approach[J]. Empirical Economics, 2008, 34(2):285-297.  5.Khosroshahi H , Dimitrov S , Hejazi S R . Pricing, greening, and transparency decisions considering the impact of government subsidies and CSR behavior in supply chain decisions[J]. Journal of Retailing and Consumer Services, 2021, 60(1).  6.Solaymani S , Sharafi S . A Comparative Study between Government Support and Energy Efficiency in Malaysian Transport[J]. Sustainability, 2021, 13.  7.严若森, 陈静, 李浩. 基于融资约束与企业风险承担中介效应的政府补贴对企业创新投入的影响研究[J]. 管理学报, 2020(8).  8.程华, 张志英. 政府补贴对纺织企业研发投入的影响[J]. 研究与发展管理, 2020(1):38-49.  9.曹亚军, 毛其淋. 政府补贴如何影响了中国企业产能利用率?[J]. 产业经济研究, 2020, No.105(02):62-76.  10.Lee E Y , Cin B C . The effect of risk-sharing government subsidy on corporate R&D investment: Empirical evidence from Korea[J]. Technological Forecasting & Social Change, 2010, 77(6):881-890.  11.Park, Sungmin. Evaluating the efficiency and productivity change within government subsidy recipients of a national technology innovation research and development program[J]. R & D Management: Research and Development Management, 2015.  12.Yeon S , Kim S , Kim J S , et al. Impact Analysis of Government Subsidy Fluctuations on Basic Research Outputs: focused on the IT field[J]. The Journal of the Korea Contents Association, 2016, 16(5):157-171.  13.薛阳,胡丽娜. 制度环境,政府补助和制造业企业创新积极性:激励效应与异质性分析[J]. 经济经纬, 2020, v.37;No.199(06):94-102.  14.樊利, 李忠鹏. 政府补贴促进制造业企业研发投入了吗?——基于资本结构的门槛效应研究[J]. 经济体制改革, 2020, No.221(02):113-120.  15.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).  16.陈亮. 政府补贴对制造业创新绩效非线性影响——基于门槛效应分析[J]. 技术经济与管理研究, 2020, 000(006):20-24.  17.Clements B J , Schwartz G , H Rodríguez. Economic Determinants of Government Subsidies[J]. Imf Working Papers, 1998, 98(98/166):557-66.  18.Yacobucci B D . The Advanced Technology Vehicles Manufacturing (ATVM) Loan Program: Status and Issues[J]. Library of Congress. Congressional Research Service. 2015.  19.Mondal C , Giri B C , Biswas S . Integrating Corporate Social Responsibility in a closed-loop supply chain under government subsidy and used products collection strategies[J]. Flexible Services and Manufacturing Journal, 2021(8):1-36.  20.耿建新, 赵越. 政府补助会计准则的国际趋同与贸易争端. 财会月刊, 2020, No.877(09):46-53.  21.刘剑民, 张莉莉, 杨晓璇. 政府补助,管理层权力与国有企业高管超额薪酬. 会计研究, 2019, 000(008):64-70.  22.李晓钟, 徐怡. 政府补贴对企业创新绩效作用效应与门槛效应研究——基于电子信息产业沪深两市上市公司数据. 中国软科学, 2019, 341(05):36-44.  23.邓超, 张恩道, 樊步青,等. 政府补贴,股权结构与中小创新型企业经营绩效研究——基于企业异质性特征的实证检验. 中国软科学, 2019, 000(007):184-192.  24.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. 审计与经济研究, 2019.  25.陈红, 张玉, 刘东霞. 政府补助,税收优惠与企业创新绩效--不同生命周期阶段的实证研究. 南开管理评论, 2019, 022(003):187-200.  26.张慧雪, 沈毅, 郭怡群. 政府补助与企业创新的"质"与"量"——基于创新环境视角. 中国科技论坛, 2020, 287(3):44-53.  27.严若森, 陈静, 李浩. 基于融资约束与企业风险承担中介效应的政府补贴对企业创新投入的影响研究. 管理学报, 2020(8).  28.刘新民, 宋红汝, 范柳. 政府补助,企业创新对投资者投资决策的信号传递效应. 科技进步与对策, 2020, 037(002):26-33.  29.丁重, 邓可斌. 中小企业的政府补贴与技术创新. 当代经济科学, 2019, v.41;No.225(05):103-111.  30.吕开剑, 孙慧. 政府补助对企业创新绩效影响的内在机制——基于新能源企业的研究. 科技管理研究, 2020, v.40;No.448(06):61-69.  31.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. 南京社会科学, 2019, No.383(09):156-161.  32.温桂荣, 黄纪强. 政府补贴对高新技术产业研发创新能力影响研究. 华东经济管理, 2020, v.34;No.283(07):15-23.  33.高翔, 黄建忠. 政府补贴对出口企业成本加成的影响研究--基于微观企业数据的经验分析. 产业经济研究, 2019, 000(004):49-60.  34.陈昭, 刘映曼. 政府补贴,企业创新与制造业企业高质量发展. 改革, 2019, No.306(08):140-151.  35.胡茜茜, 谢富纪. 政府补贴对企业技术选择的影响机制. 科技管理研究, 2019, v.39;No.433(15):8-14.  36.齐永智, 李园园, 闫瑶. 政府补助,技术创新与品牌价值的门槛效应研究. 宏观经济研究, 2020, No.257(04):62-72.  37.张翅. 政府补贴的技术创新激励效应——来自农业上市公司的证据. 农业技术经济, 2020, No.297(01):94-103.  38.张翅. 政府补贴的技术创新激励效应——来自农业上市公司的证据. 农业技术经济, 2020.  39.杜江, 吴瑞兵. 融资约束,政府补贴与企业全球价值链升级——基于出口技术复杂度的实证分析. 河南师范大学学报(哲学社会科学版), 2020, v.47;No.200(01):69-75.  40.张秀峰, 陈光华, 海本禄. 融资约束,政府补贴与产学研合作创新绩效. 科学学研究, 2019(8):1529-1536.  41.许家云, 徐莹莹. 政府补贴是否影响了企业全球价值链升级? ——基于出口国内附加值的视角. 财经研究, 2019(9).  42.李峰, 王亚星. 政府补贴对企业生产率的双刃剑效应——基于异质性企业理论和门槛回归方法的研究. 研究与发展管理, 2020, v.32(01):31-43.  43.荣凤芝, 钟旭娟. 政府补助,研发投入与企业绩效相关性的实证检验. 统计与决策, 2020, v.36;No.545(05):163-167.  44.李传宪, 黄丽. 政府补贴对新能源上市公司双元创新投入影响研究. 中国科技论坛, 2019(003):11-18.  45.马悦. 政府补助、公司绩效与管理者自利——来自中国上市公司的经验证据. 中南财经政法大学学报, 2019, 232(01):47-56.  46.薛阳,胡丽娜. 制度环境,政府补助和制造业企业创新积极性:激励效应与异质性分析. 经济经纬, 2020, v.37;No.199(06):94-102.  47.李旭辉, 郑丽琳. 逆向选择行为下政府补贴对企业创新投入行为影响效应研究. 科学管理研究, 2019, 037(003):109-114.  48.谢海娟, 陈方云, 金灿,等. 企业内部治理机制如何影响政府补助使用效果. 财会月刊, 2020(16).  49.蒋樟生. 市场预期对制造企业创新投入的影响——机构关注和政府补助的调节作用. 外国经济与管理, 2019, 041(011):57-69.  50.林青宁, 毛世平. 政府补助,创新环境与涉农企业创新效率[J]. 技术经济, 2020(6):17-23.  51.张慧雪, 沈毅, 郭怡群. 政府补助与企业创新的"质"与"量"——基于创新环境视角[J]. 中国科技论坛, 2020, No.287(03):49-58.  52.陆松开, 管总平, 杨竹清. 政府补贴对企业产融结合与研发创新关系的调节效应[J]. 统计与决策, 2020, v.36;No.541(01):187-190.  53.常磊. 政府补助与小微企业融资困境——基于微观数据的分析[J]. 新金融, 2019, 000(006):58-64.  54.任鸽, 孙慧. 政府补助如何影响企业研发投入?——高管垂直薪酬差距的中介作用和董事会规模的调节作用[J]. 研究与发展管理, 2019, 031(006):70-79.  55.聂秀华, 吴青. 融资渠道、政府补贴与企业创新可持续性——基于动态面板模型的实证分析[J]. 企业经济, 2019(9). |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲  题 目：制造业实施政府补助对上市企业经营绩效的影响研究  主题词：制造业上市企业；政府补贴；企业研发投入  第1章 绪论  1.1 研究背景及意义  1.2 研究内容  1.3 研究方法  1.4 结构安排  第2章 文献综述  2.1 政府补贴相关研究  2.2 政府补贴与制造业上市企业相关研究  2.3 制造业上市企业政府补贴与企业绩效研究  2.4 文献评述  第3章 政府补贴及企业绩效理论基础及研究假设  3.1 政府补贴与企业绩效关系的相关理论  3.2 制造业企业研发投入现状和存在问题  3.3 制造业企业研发投入相关影响因素分析  第4章 政府补贴对制造业经营绩效企业的影响实证研究  4.1 实证数据与模型  4.2 描述性统计分析  4.3 相关性分析  4.4 面板数据模型随机效应回归结果分析  4.5 稳健性检验  4.6 政府补贴对制造业企业经营绩效影响的进一步分析  第5章 提升政府补贴对制造业企业经营绩效有效性的建议  5.1 建立全面有效的政府补贴体系  5.2 构建多元化、多层次的政府补贴方式  5.3 健全政府补贴的监管体系与评估考核机制  5.4 加快构建产学研合作体制平台  5.5 完善制造业上市企业治理结构  第6章 结论与展望  6.1 总结  6.2 不足与展望 |