

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： 余嘉慧

资格证号： 01040498

专业名称： 西方经济学

拟定学位论文题目： “双碳”战略的推进对我国陶瓷企业融资模式的影响研究

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）  选题要解决的问题：2021年，为实现可持续发展以及兑现《巴黎气候协定》的承诺，我国陆续出台了有关“碳达峰”和“碳中和”相关意见和行动方案（“双碳”战略）。而陶瓷行业被发改委列入了“高能耗、高排放”行业，“双碳”战略压力下，陶瓷企业的融资情况不容乐观。作为重资产行业，资金状况和企业命脉息息相关，如何优化融资模式、发挥融资效果，是当前中国陶瓷企业所需要解决的重要问题。  理论意义：通过国家宏观政策对陶瓷企业融资模式的影响研究分析，加深对低碳经济理论以及企业融资相关理论的理解和认识。  现实意义：通过“双碳”战略对陶瓷企业的融资模式的影响研究分析，找出相应的融资模式调整方案，为中国陶瓷企业融资的良性健康发展提供一定的参考。 |

|  |
| --- |
| 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？）  **“双碳”战略推进进度以及对中国陶瓷行业的影响：**  2020年9月22日，国家主席[习近平](https://baike.baidu.com/item/%E4%B9%A0%E8%BF%91%E5%B9%B3/515617)在第七十五届联合国大会上宣布，中国力争 2030年前二氧化碳排放达到峰值，努力争取 2060年前实现碳中和目标。  2021年5月26日，碳达峰、碳中和工作领导小组第一次全体会议在北京召开。  2021年7月16日，全国[碳排放权交易](https://baike.baidu.com/item/%E7%A2%B3%E6%8E%92%E6%94%BE%E6%9D%83%E4%BA%A4%E6%98%93/6191271)正式开市。  2021年10月24日，中共中央、国务院印发的《[关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见](https://baike.baidu.com/item/%E5%85%B3%E4%BA%8E%E5%AE%8C%E6%95%B4%E5%87%86%E7%A1%AE%E5%85%A8%E9%9D%A2%E8%B4%AF%E5%BD%BB%E6%96%B0%E5%8F%91%E5%B1%95%E7%90%86%E5%BF%B5%E5%81%9A%E5%A5%BD%E7%A2%B3%E8%BE%BE%E5%B3%B0%E7%A2%B3%E4%B8%AD%E5%92%8C%E5%B7%A5%E4%BD%9C%E7%9A%84%E6%84%8F%E8%A7%81/58986907)》发布。作为碳达峰碳中和“1+N”政策体系中的“1”，意见为碳达峰、碳中和这项重大工作进行系统谋划、总体部署。  2021年10月，《关于完整准确全面贯彻新发展理念做好碳达峰碳中和工作的意见》以及《2030年前碳达峰行动方案》，这两个重要文件的相继出台，共同构建了中国碳达峰、碳中和“1+N”政策体系的顶层设计，重点领域和行业的配套政策也将围绕以上意见及方案陆续出台。  2021年9月11日，国家发改委印发了《完善能源消费强度和总量双控制度方案》的通知，通知中明确要求：“坚决管控高能耗高排放项目”。陶瓷行业是首批重点被“双控”的对象，被国家发改委列入“高能耗、高排放”行业。  2021年9月以来，广东、广西、云南、江西、山东等多个产区曾因限电而导致陶企大面积停产，个别产区甚至出现“开一停六”现象。此外，许多能耗监管亮红灯的省市，陶瓷企业往往首当其冲，成为限电潮中重点关停的对象。在限电、限产等政策约束下，成本上升和产能受限成为陶瓷行业面临的主要挑战。夹杂着这两年的新冠疫情以及房地产行业整体下行的大环境，规模以上陶瓷企业数量呈逐年下降趋势，陶瓷企业开始主动调整经营战略，相应地陶瓷企业的融资模式也发生了改变。  **低碳经济理论：**  我国“双碳”战略提出虽然是2020年，但其有着十几年的国内外理论研究背景。  国外理论研究：为应对气候、环境的恶化对人类社会发展带来的威胁，英国最早提出了“低碳经济”概念。前英国首相布莱尔于2003年发表了《我们未来的能源——创建低碳经济》。2006年，英国政府发布了《斯特恩回顾：气候变化经济学》，该书对全球变暖所带来的经济影响作出了定量评估。英国关于低碳经济的理论研究较为前沿，低碳城市也发展得比较早，现已形成了独特的英国模式。德国把低碳产业作为未来发展的重要支柱产业，以太阳能、风能等新能源技术开发和应用来发展低碳经济；日本提出了“低碳社会”的新概念，以低碳经济理念贯穿于交通、建筑、能源、生产等生活的各个方面；韩国提出了“低碳绿色增长”模式，将低碳经济和生态环境保护相结合。国外学者给低碳经济做出了各具特色的定义，其中，英国环境专家鲁宾斯德将低碳经济定义为：一种正在兴起的经济模式，其核心是在市场机制基础上，通过制度框架和政策措施的制定和创新，推动提高能效技术、节约能源技术、可再生资源技术和温室气体减排技术的开发和应用，促进整个社会经济向高能效、低能耗和低碳排放的模式转型。低碳经济的核心：在市场机制基础上，通过全球范围内制度和法规政策的协同，形成理性科学的消费理念，构建起由低碳需求和低碳产品、技术、服务的经济运行体系。  低碳经济政策作为政府部门调控经济的工具，国外学者的研究主要集中于基于市场运作的政策方面，主要包括了碳税、碳信用和碳排放权交易等。  在国内，学者们根据低碳经济发展趋势，结合我国经济发展情况，以及我国能源结构现状等，对低碳经济提出了许多研究成果。  石峰（2016年）根据对英国低碳经济政策的研究，指出了我国低碳经济政策存在的问题，如：政府政策调控和市场导向作用不到位、政策体系不健全约束力不强、政策的制定和实施受到相关制度的制约和不能有效解决经济负外部性问题，并针对上述问题提出了相关政策建议，如：构建以市场机制为主体的碳汇市场，促进碳排放权的商业化；建立科学的低碳经济政策体系；在将低碳经济提升到国家经济发展战略高度的同时，还要重视区域经济低碳转型中的各种问题，充分考虑低碳经济的外部性，制定合理的低碳政策；加快和强化有关低碳经济相关法律法规的落实等。李创（2019年）运用VAR模型分析了我国碳排放量、能源消耗总量和国内生产总值之间的关系，得出了二氧化碳排放量对我国经济增长的影响力先升高后降低，经济发展不一定要以污染环境为代价的结论。马涛、陈曦（2020年）在低碳经济框架下对金砖国家经济发展与产能合作进行了研究，提出了中国应对环境与增长的对策，充分利用G20机制、“一带一路”倡议等搭建全球经济治理平台。  **有关于融资模式的理论：**  融资模式是企业在进行某些融资活动时，对于融资渠道和融资方式的选择和偏好。融资渠道决定了企业融资资金的来源，融资方式决定了企业获取融资资金的具体方式。融资渠道包括了内部融资（盈余公积、未分配利润、折旧等）和外部融资（直接融资和间接融资）。  融资效果是融资方案实施后，企业能够达到的资金利用效果。目前，国内外对于融资效果的衡量还没有一致的定义，但主要是对融资成本、融资风险、融资合理度和融资后发展能力等方面的综合分析和评估。代表理论主要有：梅克林（Meckling）和詹森（Jensen）为代表的代理成本理论，代理成本是公司委托人和公司代理人因经营目的的不同而产生的成本。企业融资产生的代理成本主要体现在两方面：一是企业因进行股权融资，而导致公司管理者和公司股东经营目的出现分歧，为调和这种分歧需要支付的成本；二是企业进行债务融资，而导致的公司股东和债权人经营目的出现分歧，为调和这种分歧需要支付的成本。麦勒夫（Majihfi）和迈尔思（Myeris）融资优序理论，在企业管理者和企业投资者存在信息不对称的假设前提下，企业投资者不能获得企业足够的信息，所以只愿意按照自身的期望去支付相对的企业价值。因此在信息披露不完全的情况下，外部融资会引起企业价值的下降。企业有融资需求时，首先考虑盈余公积和未分配利润等公司内部融资方式，其次在再考虑外部债务融资方式，最后考虑外部股权融资。罗斯（Ross）的信号传递理论。企业管理者向企业投资者披露企业内部信息的常见方式大概可以分为：利润情况、股利政策和融资信息。相比于利润情况，股利政策和融资信息可信度更高。当企业管理者掌握的信息足够多且质量高时，可以通过股利政策和融资模式、资本结构等，向市场投资者传递企业的相关信息。  关于企业融资模式的研究目前存在着以下不足：1、对企业融资的研究较为笼统，仅考虑企业是通过银行融资还是通过商业信用获得贸易融资，并未根据企业及行业的特点对融资模式的使用条件和范围加以细化。2、现有研究仅考虑企业融资的内部生产运营决策，并未考虑企业生产运营时所面临的外部环境制约（包括企业减排问题的制约）。  本文正是通过文献研究法来梳理“双碳”战略、低碳经济及相关政策背景、企业融资模式理论的发展，并通过案例研究的方法分析“双碳”战略背景下，我国陶瓷企业所面临的问题和挑战，提出我国陶瓷企业融资模式的调整建议。 |

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）  方法：文献研究法、案例研究法、调研咨询法、实证分析  数据：陶瓷行业数据、上市陶瓷企业数据  数据来源：财政部、国家统计局、中国陶瓷工业协会、中国建筑卫生陶瓷协会 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  “双碳”战略对我国陶瓷企业融资模式的影响是长久及深远的，促使其从传统的主要依赖债权融资模式向主要依赖股权融资模式转变。在低碳经济、“双碳”战略的大背景下，陶瓷企业应合理布局自有资金，优化资本结构；加强股权融资，调整融资结构；拓展应收账款融资模式，丰富资金来源。 |
| 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）  较为完整地归纳分析了中国陶瓷企业发展的现状、“双碳”战略对陶瓷企业融资模式的影响，并对“双碳”战略对陶瓷企业融资模式的作用进行了案例研究分析，并提出了相关企业融资模式调整建议，丰富了现有对于陶瓷行业融资模式的研究；在理论和案例研究分析下提出相应的建议，完善了现有对于企业融资模式的理论体系。 |

|  |
| --- |
| 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）   1. 书   【1】李创，《中国低碳经济发展的市场机制研究》，北京，中国经济出版社，2019。  【2】马涛，陈曦，《低碳经济下金砖国家经济发展与产能合作研究》，北京，中国社会科学出版社，2020。  【3】冯涛，李远，孙磊，《公司资金运作》，北京，机械工业出版社，2019。  2．期刊  【1】夏天添，张振铎等，“数字金融促进小微企业融资模式创新”,《技术经济与管理研究》，2022年第五期，61页~66页。  【2】周游，庄财永，“破解潮州小微陶瓷企业融资困境的新途径分析”，《金融经济：下半月》，2017年第九期，157页~159页。  【3】于辉，王霜，“核心企业参与供应链融资意愿及融资模式取向”，《中国流通经济》，2022年第三期，22页~34页。  【4】江彬轩，李智鸿等，“中国健康陶瓷产业发展现状及发展趋势”，《佛山陶瓷》，2021年第十二期，2页~3页,30页。  【5】杨书波，李涛，“融资模式、盈余管理与公司治理”，《统计与决策》，2021年第八期，185页~188页。  【6】吴园园，邸卫娜，“中国制造2025：投融资模式与对策”，《金融经济：下半月》，2018年第五期，39页~39页。  【7】张雪芳，戴伟，“智能制造背景下传统融资租赁模式约束与创新”，《会计之友》，2018年第十四期，85页~89页。  【8】马世群，封超，“制造业中长期融资问题分析及对策研究”，《北方经济》，2021年第三期，44页~47页。  【9】庄芹芹，“中国制造业企业融资约束对研发投入的影响研究”，《当代经济管理》，2020年第十期，47页~53页。  【10】肖曙光等，“当前制造业企业的融资约束是过度抑或不足——基于高质量发展要求的审视与评判”，《南开管理评论》，2020年第二期，85页~97页。  【11】慕庆宇等，“企业创新的融资渠道选择与耦合机制研究”，《浙江金融》，2021年第十一期，68页~80页。  3. 电子出版物或电子来源的资料  【1】余曼，“碳排放约束下供应链融资均衡研究”，《湖南大学博士学位论文》，2019。  【2】石峰，“英国低碳经济政策的研究”，《吉林大学博士学位论文》，2016。 |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目： “双碳”战略的推进对我国陶瓷企业融资模式的影响研究  主题词：“双碳”战略、低碳经济、陶瓷企业、融资模式  第1章 绪论  1.1 研究背景  1.2 研究目的及意义  1.3 研究内容  1.4 研究方法及技术路线  第2章 文献综述  2.1 低碳经济理论的学术讨论  2.2 企业融资模式及效果的学术讨论  2.3 低碳发展战略的内涵  第3章 “双碳”战略下我国陶瓷企业发展现状及融资现状分析  3.1 “双碳”战略对我国陶瓷企业发展的影响  3.2 我国陶瓷企业发展现状  3.3 我国陶瓷企业融资现状  3.4 大型陶瓷企业融资模式的效果分析——以广东H陶瓷集团公司为例  3.5 中小型陶瓷企业融资模式的效果分析——以广东S陶瓷生产企业为例  第4章 “双碳”战略影响我国陶瓷企业融资模式的实证分析  4.1 模型选取  4.2 变量设计及数据来源  4.3 实证结果及分析  4.4 稳健性检验  第5章 结论及对策建议  5.1 结论  5.2 对策建议 |