

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： 赵琮玮

资格证号： 81040964

专业名称： 企业经济学

拟定学位论文题目： 数字化转型

对零售企业价值的影响研究

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）  伴随着科技的不断进步，数字技术作为推动经济增长的主要动力,持续渗透到社会经济的各个领域。数字经济的提出，以及数字化转型在零售企业中的应用，已经初步显现出了效果。数字化转型具有推动零售企业全方位变革的作用，可以对零售企业经营管理的各个方面做系统性的赋能，即提高企业配置资源。零售企业效益的研究主要利用了企业财务数据中的有形资产数据，根据现有研究发现，数字化转型对企业效益的影响并不十分明确，存在负面影响的情况。无形资产也属于企业的重要财富，通过实证分析对企业价值的量化研究，可以对企业自身价值有更清晰的了解，有利于企业可持续发展。研究数字化转型对企业的价值影响，考虑到了无形资产对企业的影响，最终可以以企业价值来评估零售企业是否值得进行数字化转型。  理论意义   1. 对数字化转型在零售企业的概念进行进一步的梳理和界定， 2. 对数字技术在数字化转型中的运用进行探索，丰富数字化转型的具体内容 3. 应用数字技术可以优化资源配置，降低企业的成本。从企业价值角度出发，研究数字化转型的意义   现实意义  通过实证分析，验证数字化转型和企业价值之间的关系，为零售企业技术性发展战略和企业并购价值提供参考性数据和方法，为零售企业从高速发展向高质量发展提供依据，同时助力实现企业全面数字化改革。 |

|  |
| --- |
| 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？）  2.1 数字化转型概念  中国信息通信研究院，在2021年发布的《中国数字经济发展白皮书》提到中国数字经济规模不断扩大。2020统计数据显示，中国数字经济占GDP比重达38.6%，与 2019 年相比，增长为9.7%。中国数字经济增加值规模在2020年达到39.2万亿元。第三产业依托于数字化技术，知识和信息，以互联网为载体，数字经济渗透率逐年上升。由此可见发展数字经济，数字化转型是必不可少的环节。  《中国数字经济发展白皮书》中国信息通信研究院（2021）中提出关于数字化转型的意义，企业通过数字化转型，通畅数据要素流动，提升生产制造能力和经营管理能力，提高商贸流通等环节效率，以及现有技术，产品，服务的工给能力的提升。其目标是提高企业运行效率、实现产业高质量发展、优化现有经济结构、构建数字经济体系。  从企业微观层面来看，许可嘉（2022）提出，数字化转型是运用数字信息挖掘数字潜力，企业通过5个步骤来实现数字转型，1.确定企业需求、 2.建立新型能力体系、3.开展能力建设、4.推进业务转型、5.反馈和优化来帮助企业实现创新发展，和转型升级的过程。  2.2 零售企业数字化  零售企业的发展，从最初的集贸式零售、到连锁店式零售，随着互联网的发展，零售企业进入到了电子商务式零售发展阶段。随着全渠道发展的提出，零售企业发展进入到了新零售阶段。  常明哲等（2018）认为新零售不仅是线上，线下销售渠道的简单叠加和拓展。复杂的零售销售渠道，庞大的消费群体，新零售的发展更加依赖物联网，大数据，云数据对整个零售企业生产销售环节数据的收集，从而重建零售场景及产业链的重构。《企业数字化转型白皮书》2021，提到新零售行业数字化转型将依托于物联网的建设，云计算的运用将降低运营成本，提高企业运营效率，还可能会衍生出新技术和新的运营模式。数字化运营离不开数据，建立数据化中台可以将大数据中的海量资源，高效利用，协作发展，将资源重新优化配置。  2.3 数字化对零售企业的影响  李晓雪等(2020)提出零售数字化创新以消费者需求出发，进行多维度立体场景打造，包括线上线下。通过整合供应链，数据资源，重建业务流程以及企业组织架构变革，来构建数字化的企业生态系统。将商品生产和消费之间的空间，时间限制打破。从而提升生产与流通体系供给质量和供给效率。丁宁等(2020) 通过实证检验的方法，验证了实体零售全渠道商业模式创新对公司经营绩效有促进作用。  然而在《2020中国企业数字化转型指数研究》中提到，中国只有11% 的企业进行数字化转型后，企业改善了绩效。黄漫宇等（2022）通过对企业经营效率的实证分析，认为零售企业数字化转型对企业效率存在不同的影响。相较于民营企业，国有零售企业的数字化转型对经营效率有促进作用。企业规模越大，数字化转型反而会对企业经营效率起到反面影响。对于不同地区而言，数字化转型对企业的效率影响也不同，东部地区的影响是正面的，然而西部地区的影响是不明显的。刘向东等（2022），将企业的零售数字化创新活动分为供应商、消费者、组织内部三个维度。通过对零售数字化创新的实证研究，将零售数字化创新分为短期和长期两部分。零售数字化创新在短期内没有明显的效果，而在长期中，经过不断的能力积累，企业竞争力和绩效都有提升。  2.4 企业价值的界定  钟立宏 （2011）将企业的价值分为财务价值，经济价值和市场价值三种。财务价值包括企业有形资产和无形资产的账面价值。经济价值包括企业盈利能力和风险水平。市场价值通常用股票市场的股价来衡量上市公司的市场价格。对于非上市公司，大多使用资产减去负债的价值，但企业收购时的价值往往包含企业商誉，所以要用企业的公允价值来衡量其市场价值。  有三种公认的企业价值计量方法：收益法（收益现值法）、成本法和市场法（相对估值法）朱锡庆（2004）在文中提到经济增加值（EVA），属于收益法的一种。其衡量企业价值的不同于用商品销售额、盈利情况或股票市值来衡量企业价值。EVA方法引入了加权平均资本的概念。其计算公式为EVA=成本税后净营业利润-资本总额×加权平均资本。当EVA<0，即使企业的利润为正，也意味着在削减股东的实际财富，没有为股东创造价值，企业并没有实现真正意义上的增值。  2.5 研究综述  现有文章在分析数字化转型对零售企业的影响，多停留在消费者购买和销售方面。对于零售企业方面的影响，更多的是停留在理论层面，少数实证研究，也多选用检测盈利性指标。然而零售企业数字化转型对企业绩效的影响结论并不统一，有正面要影响，负面影响的已经影响不显著。尽管宏观数据整体上来看，数字化转型对零售企业是有正向积极的作用。但基于企业性质不同，所处地理位置的不同，不同性质的零售企业对数字化转型的效果是不同的。  数字化转型依托于数字技术，那么数字技术在企业中的开发及运用也应该是影响数字化转型的重要因素。单纯的营利性财务数据和指标，仅仅反映当前的营运效率。数字化让企业获得了一种新的资产——数据，但其很难和其他资产那样，有一个市场价格。数字化转型对企业带来的其他价值，并没有考虑到。  综上所述，关于零售企业的数字化转型，需要进一步探讨和研究影响企业经营效率的影响因素，从而企业可以利用数字化工具进行资产配置，优化产业结构。科技的研发对于企业的发展，不仅仅是财务指标可以衡量的，需要对企业价值进行研究，从而分析数字化转型对零售企业发展的意义。 |

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）  实证研究法  利用SPSS软件, Stata软件，Excel软件对于企业样本数据进行一系列的实证分析，将近五年零售上市公司数据进行整理后进行回归分析。结合理论分析，通过实证研究证实数字化转型对企业价值影响的相关假设，并进行稳健性检验和内生性分析，使得结论更加准确和具有可信性。  数据来源：  基于国家统计局,中华人民共和国商务部，中国互联网络信息中心，电子商务公共服务网发布的对零售企业统计数据，及报告中的数据，统计出零售企业的销售额，增长率，发展趋势等数据。关于零售企业数字化转型数据，数据来源于万得（Wind）数据库，国泰安（CSMAR）数据库，以及上市公司公开发布的公司年报和公告中的数据信息。 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  数字化技术的发展在零售企业数字化转型中起到的作用。  企业在生产，运营，销售，内部管理过程中，数字化积累的数据越多，资本积累也就越多，企业运营效率随之提升，企业竞争力提升，企业的价值也会有所提升。所以数字化转型与企业价值可能具有的正向相关关系。 |
| 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）  虽然企业提供服务和商品的目的是获得利润，但企业在成长过程中还需要体现其价值。本文对于数字化转型对零售企业的影响，重点关注数字化转型对零售企业价值的影响。  除了传统估值方法，本文会运用经济增加值（EVA）对企业价值进行评估。  计算公式为EVA=成本税后净营业利润-资本总额×加权平均资本。 |

|  |
| --- |
| 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）  钟立宏,“略谈企业价值评估方法”,《管理观察》, 2011年第十七期，9页-10页.  朱锡庆,黄权国，“企业价值评估方法综述”，《财经问题研究》, 2004年第8期:58页-61页.  黄漫宇,王孝行，“零售企业数字化转型对经营效率的影响研究——基于上市企业年报的文本挖掘分析”，《北京工商大学学报（社会科学版）》,2022年第37卷第1期，38页-49页.  许可嘉,刘江,胡进伟, “数字化转型路径与要点”《质量与认证》,2022年第1期，52页-53页.  常明哲,苏剑，“新零售"新"在何处”，《人民论坛》,2018年第23期，96页-97页.  李晓雪，路红艳，林梦，“零售业数字化转型机理研究”，《 中国流通经济》，2020年第4期 ，32－40．  丁宁，丁华， “实体零售全渠道商业模式创新对经营绩效的影响———基于双重差分法的研究”《商业经济与管理》，2020年第7期 ，17页－26页  刘向东,米壮,何明钦, “零售数字化创新与企业竞争力 ——基于利益相关者视角的实证研究”《商业经济与管理》, 2022年第5期5-17. DOI:10.14134/j.cnki.cn33-1336/f.2022.05.001.  [中国信息通信研究院，《中国数字经济发展白皮书》，2021．  中国电子技术标准化研究院，《企业数字化转型白皮书》，2021 |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：数字化转型对零售企业价值的影响研究  主题词：数字化转型；新零售；零售企业；企业价值  第1章 绪论（引言）  1.1 研究背景和意义  1.1.1 研究背景  1.1.2 理论意义  1.1.3 实际意义  1.2 研究内容和方法  1.2.1 研究内容  1.2.2 研究方法  1.3 研究创新点  1.3.1 数字化转型对零售企业价值影响的研究  第2章 文献综述  2.1 数字化转型概念  2.2 零售企业数字化  2.3 数字化对零售企业的影响  2.4 零售企业价值的界定  2.5 研究综述  第3章 数字化转型对零售企业价值影响的理论分析  3.1 相关概念界定  3.1.1 数字化转型  3.1.2 零售企业价值  3.2 数字化转型对零售企业价值的影响理论基础  3.2.1 数字化转型优化资源配置实现零售企业帕累托改进  3.2.2 信息技术在供应链中的应用对零售企业效率的提升  3.2.3 数字化营销对消费者偏好的改变给零售企业带来的边际效应  3.3 数字化转型对零售企业价值的影响理论假设  3.3.1 数字化转型对零售企业价值影响的定性分析  3.3.2 数字技术研发在零售企业数字化转型中起到的调节作用  第4章 数字化转型对零售企业价值影响的研究设计  4.1样本数据的选取及处理  4.1.1  零售企业上市公司财务数据选取原则  4.1.2 零售企业上市公司财务数据处理说明  4.2 变量选取与定义  4.2.1因变量的选取 --- 零售企业的企业价值  4.2.2自变量的选取 --- 零售企业相关财务处理数据  4.2.3控制变量选取 --- 零售企业类型等  4.3模型构建  4.3.1 构建数字化转型对企业价值影响的多元线性回归模型  第5章 数字化转型对零售企业价值影响的实证分析  5.1 零售企业数字化转型相关变量的描述性分析  5.2 数字化转型对零售企业价值影响的相关性分析  5.3 数字化转型对零售企业价值影响的回归分析  5.3.1数字化转型对零售企业价值的检验  5.3.2数字化转型对零售企业价值累计性效应检验  5.4 稳健性检验  5.4.1 运用改变变量的方法对模型进行重新评估  5.4.2 控制潜在遗漏变量对模型进行检验  5.5 内生性分析  5.5.1 零售企业的数字化转型行的自选择效应  5.5.2 数字化转型与零售企业价值的双向因果关系分析  第6章 结论  6.1 研究结论  6.2 政策建议  6.3 文章缺陷  6.4 未来展望  中文参考文献  英文参考文献 |