

数字化转型企业财务管理绩效评价及提升措施研究

吴双双

广东东软学院商务管理学院, 广东 佛山

收稿日期: 2022年11月14日; 录用日期: 2022年12月5日; 发布日期: 2022年12月26日

摘要

数字化是新经济发展的趋势, 跟传统的工业经济相比, 数字经济颠覆了传统工业经济的基本逻辑。企业应在数字经济趋势下快速转型, 实现财税一体化, 但企业在转型过程中, 势必会遭遇各种问题, 花费大量的人力物力和财力来解决这些问题, 导致企业暂时成本的提升。本文试图分析企业实施数字化转型与企业财务绩效的关系, 揭示竞争战略的中介作用, 以部分A股上市公司的财务数据为基础资料, 构造企业数字化转型、竞争战略、企业财务绩效三者的回归模型, 运用SPSS软件进行实证分析并对竞争战略进行中介效应的检验。

关键词

数字化, 财务管理, 绩效评价, 对策

Research on Performance Evaluation and Improvement Measures of Financial Management in Digital Transformation Enterprises

Shuangshuang Wu

School of Business and Management, Neusoft Institute Guangdong, Foshan Guangdong

Received: Nov. 14th, 2022; accepted: Dec. 5th, 2022; published: Dec. 26th, 2022

Abstract

Digitization is the trend of new economy development. Compared with the traditional industrial

economy, the digital economy subverts the basic logic of the traditional industrial economy. Digitization is the trend of new economy development. Compared with the traditional industrial economy, the digital economy subverts the basic logic of the traditional industrial economy. Enterprises should make rapid transformation under the trend of digital economy and realize the integration of industry, finance and taxation. However, in the process of transformation, enterprises are bound to encounter various problems and spend a lot of manpower, material resources and financial resources to solve these problems, leading to the temporary cost increase of enterprises. This paper tries to analyze enterprise to implement digital transformation and the relationship between financial performance, revealed the mediating role of competitive strategy, in part to the A-share listed companies based on the financial data of material, construction enterprise digital transformation, competitive strategy, and corporate financial performance of regression model, using SPSS software to carry on the empirical analysis and test the mediation effect of competitive strategy.

Keywords

Digitization, Financial Management, Performance Evaluation, Countermeasures

Copyright © 2022 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 引言

在我国四十多年市场经济发展中,科学技术推动了实体经济的发展。在数字信息大爆炸的时代,数字已成为推动经济发展的重要因素,数字经济下的企业已成为目前时代变革的主角。“数字化生存”将是新的人类文明形态。越来越多的企业顺应时代发展实现数字化转型,而疫情的肆虐进一步加快了企业数字化转型的步伐[1]。

本篇论文选取沪深两市主板上市公司5年期间(从2017年到2021年)的财报数据作为研究样本,使用实证研究法去探索企业数字化转型与企业财务绩效的相互关系以及作用途径,对提升企业实施数字化转型的信心和提高企业财务绩效具有理论意义和实践指导意义。

2. 数字化转型与企业财务绩效

数字化转型既是机遇又是挑战,这种转变深刻影响着社会和经济发展的方方面面。根据IDC统计,2018年全球前2000名企业中75%的企业以自身的特点和需要为出发点建立了切实可行的数字化转型模式。

2.1. 大数据应用对企业财务绩效的影响研究

大量的非结构化数据处理往往是很多企业面临的挑战,大数据应用的出现,使得企业的处理能力获得显著提高,组织内工作的协同化、分工细致化和专业化程度得到提高,综合运营效率也大大增强。大数据技术使得企业显著提高财务风险预测预警能力和强化风险防范水平。

2.2. 智能化对企业财务绩效的影响研究

智能制造的生产方式受到各国决策层的高度关注,如美国和德国分别制定实施先进制造业国家战略和工业4.0计划[2]。借鉴国外的先进经验,中国制造2025计划将提升我国企业的智能化水平的,智能制

造将成为企业发展的新动力[3]。企业在生产过程中应充分应用适合自身需要的智能化技术，有益于公司向智能化方向转型[4]。

2.3. 网络化对企业财务绩效的影响

网络化在促进企业高速发展，企业相互间的联系在数字技术的支撑下变得更加直接高效，且交易成本变低。同时消费者的个性化需求将进一步促使企业生产模式转变。因此，利用“互联网+”的模式能够帮助企业实现绩效的有效改善，使企业能够逐步稳定发展[5]。

3. 数字化转型的作用

3.1. 提升企业创新能力

互联网商业模式是以互联网为基础的一种新型经济模式，从信息技术(软硬件等)、各类资源整合、生态圈的完善等方面促进了企业创新力的提升[6]。实践中，企业自行开发使用 APP 或者依托各类 APP 互联网平台，使得大数据、云计算等技术在企业中广泛应用；同时，这些应用将企业的制造、研发、营销等各个业务流程整合，使企业与各相关者的沟通交流更便捷高效。

3.2. 提升企业运营效率

数字化转型为企业提供了更多有效的信息，提升企业运营效率。通过实施数字化转型，企业便捷、高效、低成本地获取各方反馈的信息，加强相互间的互动性，更好地满足供应商和消费者的需求[7]。

3.3. 数字化转型有助于降低企业成本

互联网经济本质是一种连接经济。数字化转型下的互联网商业模式通过降低甚至消除不必要的中间环节或者渠道，就能降低大量成本。不仅如此，借助数字化转型的大数据分析等手段，企业可以实现精准高效的成本管控，最大限度地降低成本[8]。

4. 数字化转型对企业财务绩效影响评价

4.1. 数据来源

本文选取部分 A 股上市公司 5 年期间(从 2017 年到 2021 年)的财报数据作为研究样本，按照表 1 的步骤进行数据筛选，得到样本企业 1700 家，5 年共计 8500 个有效样本点。具体筛选过程见表 1 所示。

Table 1. Sample screening

表 1. 样本筛选

步骤	筛选条件	剩余公司总量	观察值
第一步	沪深 A 股和中小企业上市公司	3332	16,660
第二步	剔除金融业、信息传输、软件和信息技术服务业及科学研究和技术服务业	3002	15,010
第三步	剔除 ST, *ST 企业	2836	14,180
第四步	剔除 2017 年及以后期间上市的公司	2175	10,875
第五步	剔除本篇论文所需的主要财务数据有缺失的企业	1700	8500

4.2. 变量选取

- 1) 被解释变量——企业财务绩效的度量

被解释变量用企业财务绩效度量，并参考相关研究成果用 ROA 即总资产收益率来计量被解释变量。ROA 是企业总资产创造的由股东、债权人和政府共享的绩效之和与企业总资产的比值，文章采用 ROA 度量被解释为变量即企业的财务状况绩效。因此，用公式表示为：

$$\text{资产收益率(ROA)} = (\text{净利润} + \text{所得税} + \text{负债利息}) / \text{平均总资产}$$

2) 解释变量——数字化转型的识别

核心解释变量为数字化转型(TRAN)。最终从 1700 户企业中识别出 680 户企业实施了数字化转型。

3) 中介变量——竞争战略的识别

选用三个财务指标来反映企业竞争战略之一的差异化战略，财务指标比率越高则该企业差异化战略的可能性越大。

营业毛利率(GR)用营业利润除以营业收入的百分比计算，该比率与企业获利能力同方向变化，越高则企业获利能力越强。

研发费用率(RD)为研发费用与营业收入之比，该比率反应了企业在产品研发方面的投入程度和重视度，研发费用率越高，则投入程度越大。

期间费用率(DSC)为期间费用除以营业收入，销售费用的比率反映企业费用支出占比情况的高低。

4) 控制变量的选取

① 企业规模：企业规模是评定和研讨企业财务绩效的必要控制变量，同样的研究样本，企业的规模不同会对研究结果产生很大的影响。本文通过对期末总资产取自然对数的方式来控制规模效应对企业财务绩效的干扰。

② 企业年龄：不同企业之间的差异有很多，企业年龄差异就是其中一个很重要的差异。年龄较长的企业惰性明显，进行差异化竞争的动力不足，而年轻企业则具有更强的生机力，实施差异化或低成本竞争战略的动机更强。

③ 财务杠杆，即资产负债率。在一定程度上，企业财务绩效的提高也可以依赖于资产负债率的适度提升，但是不能超过企业承受的极限，否则就会适得其反，所以准确评估企业债务承受压力也尤为重要。

④ 管理效率：企业管理水平的高低和企业管理效率息息相关，企业的管理效率是影响企业的管理水平的重要因素，企业管理水平又会对企业财务绩效产生更进一步的影响。为了消除其对主要变量的影响，在企业财务绩效的研究时，需要对不同企业的管理效率进行控制。

⑤ 盈余质量：相关研究显示，盈余质量对企业财务绩效的影响也十分明显。其中存在着这样一种逻辑关系，即企业战略会影响盈余质量和企业的财务行为。

现将本研究所涉及的全部变量以及选择的度量指标整理如下见表 2 所示：

Table 2. Summary of variables

表 2. 变量汇总

类型	名称	符号	度量指标	计算公式
被解释变量	企业财务绩效	EV	总资产收益率(ROA)	(净利润 + 所得税 + 负债利息)/平均总资产
数字化转型	数字化转型	TRAN	企业是否实施了数字化转型(TRAN)	实施了数字化转型 TRAN = 1, 否则 TRAN = 0
中介变量	企业竞争战略	IV	营业毛利率(GR) 研发费用率(RD) 期间费用率(DSC)	(营业收入 - 营业成本)/营业收入 研发费用/营业收入 期间费用/营业收入

Continued

控制变量	企业规模 财务杠杆 企业年龄 管理效率 盈余质量	Control	企业规模(SIZE) 财务杠杆(LEV) 企业年龄(AGE) 管理效率(MET) 盈余质量(EN)	Ln (总资产) 总负债/总资产 统计数据年度 - 企业成立年度 营业收入/管理费用 采用 Jones (1991)的计量模型计算, 取残差的绝对值
------	--------------------------------------	---------	---	---

5) 实证计算

总样本的描述性统计分析结果如下见表 3，分组后的描述性统计结果如下见表 4 所示。

Table 3. Descriptive statistics

表 3. 描述性统计

变量	观测数量	最小值	最大值	均值	标准偏差
ROA	8500	-1.2996	0.7209	0.0615	0.1130
TRAN	8500	0.0000	1.0000	0.4000	0.4920
GR	8500	-2.2314	0.9464	0.2625	0.1741
RD	8500	0.0000	0.4486	0.0131	0.0311
DSC	8500	0.0015	6.8131	0.1506	0.2028
SIZE	8500	17.6806	28.5427	22.4897	1.3103
LEV	8500	0.0038	11.3735	0.6640	0.3542
MET	8500	0.0554	921.3994	23.9752	33.4651
AGE	8500	5.0000	57.0000	20.8200	5.4620
EN	8500	-2.8653	6.3574	-0.0007	0.1921

Table 4. Descriptive statistics after grouping

表 4. 分组后的描述性统计

变量	观测数量		最小值		最大值		均值	
	TRAN = 0	TRAN = 1	TRAN = 0	TRAN = 1	TRAN = 0	TRAN = 1	TRAN = 0	TRAN = 1
ROA	5100	3400	-0.9806	-1.2996	0.7209	0.5415	0.0354	0.0853
TRAN	5100	3400	0.0000	1.0000	0.0000	1.0000	0.0000	1.0000
GR	5100	3400	-2.2314	-0.4819	0.9369	0.9464	0.2146	0.3174
RD	5100	3400	0.0000	0.0000	0.3255	0.4486	0.0125	0.1483
DSC	5100	3400	0.0036	0.0015	6.8131	3.0621	0.1485	0.1579
SIZE	5100	3400	19.9021	17.6806	28.5427	28.0157	22.4259	22.5348
LEV	5100	3400	0.0141	0.0038	4.5243	11.3757	0.6997	0.6021
MET	5100	3400	0.0554	0.4796	634.3983	921.3994	22.7814	24.8967
AGE	5100	3400	5.0000	5.0000	49.0000	57.0000	20.9800	20.6600
EN	5100	3400	-2.8653	-2.4012	2.0120	6.3574	-0.0125	0.0186

从表 3 和表 4 的描述性统计中，可初步了解到下列信息：

- ① 进行数字化转型企业的总资产收益率(ROA)及营业毛利率(GR)的均值为 0.09 和 0.32，高出未进行

数字化转型的企业 5 个百分点和 11 个百分点。说明企业进行数字化转型可以促进其经济效益，进而提升企业的财务绩效。

② 实施数字化转型的企业，其研发费用、期间费用的均值均大于未实施数字化转型企业的研发费用、期间费用的均值。这说明实施数字化转型的企业比未转型的企业需要投入更多的成本费用。

③ 通过对控制变量进行分析，实施数字化转型的企业，通常企业规模较大，财务杠杆较低、管理效率偏高，企业年龄也较小，说明规模大、自有资金多、管理水平高及年轻的企业更偏向进行数字化转型。

5. 企业数字化转型初期面临的财务绩效问题

5.1. 资源整合成本提升

企业在业财税一体化进程中，需要将不同类型的各部门融合，而此过程中理念融合就成了难点[9]。业务、财务、税务无论哪个部门，其业财税一体化进程都需要同时精通数字化能力和本部门业务能力的人才来实施。任何一个部门的人员欠缺数字化能力或本部门业务能力，都直接影响业财税一体化进程，降低了企业智能决策的科学合理性。

5.2. 网络安全维护成本增加

大数据应用为业财税一体化管理带来机遇的同时，也提高了网络信息安全隐患，进而限制了业财税一体化进程的发展。目前在网络数据安全维护措施方面严重不足，当出现病毒及非法入侵时，可能导致数据丢失、被窃取，影响企业整体运营，甚至造成巨额的经济损失[10]。因此，企业在施行财税一体化之前，必须花费大量的人力物力和财力提升企业网络安全维护成本。

5.3. 信息收集成本增加

企业在实现财税一体化系统建设过程中，需要将业务、财务、税务各部门数据融合为一体，要打破企业自身，在全面收集企业自身信息的同时，充分合理利用外部信息资源，以便业务分析形成闭环[11]。因此，面对海量的数据，需要精通本部门业务的人员对数据加以初步的甄别和筛选，提升原始数据在未来数字决策中的作用。

5.4. 数字化人才培养成本大幅增加

人才是企业发展的关键因素，无论是工业经济时代还是数字经济时代，都需要大量的复合型人才。业财税一体化将企业各部门之间的数据壁垒打破，要求不同部门之间的工作人员还要互相了解其他部门的基本业务知识和工作内容，只有这样才能确保财税一体化共同合作的目标实现[12]。企业对数字化人才的培养将成为影响业财税一体化进程的最重要因素。

6. 应对措施

6.1. 优化企业内部结构，构建科学的业财税部门沟通机制

企业如果想要尽快实现企业财税一体化，首先需要优化企业内部结构，模糊业务、财务、税务部门界限，形成动态化管理[13]，促使不同部门之间的资源成为共同的资源，不同部门之间的利益目标一致，达成资源融合、目标融合、利益融合的状态，促进企业财税一体化实施进程。

6.2. 打造强大的网络安全维护堡垒

对于企业而言，数据已成为企业的重要资产。在数字经济时代，每个企业都会拥有海量的数据[14]，

这些数据对于企业的发展至关重要。企业实施财税一体化的前提就是有一个强大的网络安全维护系统。明确管理层对平台权限的设置，既要防止被黑客从外部攻击，又要防止内部意外丢失数据或不可预测的违法行为的发生，既能够避免国家资产流失，也可以避免企业资金损失。

6.3. 合理地划分企业财税一体化岗位职责

必须要正确认识财务中心的重要性，结合企业实际情况划分业务、财务、税务各个环节的岗位职责，只有明确岗位职责，才能充分利用企业财税一体化系统，利用网络技术替代低附加值的人工成本，去掉重复性的财务核算工作，使人力资源发挥应有的价值，并对数据进行科学的分析，满足不同时期、不同角度的分析要求，提升企业决策和预测能力，以提高企业经济效益和核心竞争力。

6.4. 多种途径培养数字化复合型人才

人才是企业发展的最重要的因素，数字化人才的培养也成为业财税一体化实施成功的关键因素。首先企业要以业财税一体化为基础，优化内部部门，科学合理调整业务、财务、税务部门相应岗位工作的职责要求，明确财税一体化复合人才的方向。其次，要构建企业内部人才培养的机制，对相关岗位的工作人员针对财税一体化业务进行培训与进修。同时，企业需要定期采用轮岗制度，学习了解不同部门的业务。

7. 结论

本文主要通过对企业在施行财税一体化进程中财务成本管理的分析，分析数字经济时代业财税一体化发展的必然趋势，以及企业在从传统经济向数字经济转型过程中，必然面临财务成本提升的问题。暂时的成本提升是为了未来获得更强的核心竞争力。因此在转型过程中如何以低成本快速高效地实现转型，需要企业在资源整合、网络安全、信息收集、人才培养几方面采取必要的措施，以此提升财税一体化进程，完成数字经济下新商业模式的转变，提升企业未来的核心竞争力。

基金项目

教育部产学研合作协同育人项目《粤港澳大湾区财税数字化实践基地建设研究》，2021年第二批，项目编号：202102013005。

参考文献

- [1] 刘尚希. 新经济数字化金融化趋势与财税体制改革——以构建确定性应对新趋势下的不确定性[J]. 地方财政研究, 2021(4): 4-7+39.
- [2] 薛方, 赵博媛, 杨光. 企业财税一体化面临的问题与对策研究[J]. 企业改革与管理, 2021(4): 154-155.
- [3] 宗志娟. 大数据背景下智能财税一体化发展路径[J]. 内蒙古财经大学学报, 2021, 19(2): 107-109.
- [4] 陈沛, 彭昭肤, 孙健. 企业数字化转型路径及实践[J]. 管理会计研究, 2019, 2(1): 73-81+88.
- [5] 陈伟, 杨增煌, 杨栩. 科技型中小企业技术创新模式选择研究[J]. 学习与探索, 2020(3): 111-117.
- [6] 陈煌波, 马哗风. 数字人才——中国经济数字化转型的核心驱动力[J]. 清华管理评论, 2018(Z1): 30-40.
- [7] 董建忠, 王眺听, 彭娟. 大数据视域下内部审计数字化转型探讨[J]. 中国内部审计, 2019(3): 64-67.
- [8] 工业 4.0 年度报告编委会. 全球工业 4.0 研究报告[R]. 烟台: 工业 4.0 研究院, 2017.
- [9] 郭党怀. 商业银行零售业务数字化转型的发展逻辑与思考[J]. 银行家, 2019(2): 54-56.
- [10] 何帆, 刘红霞. 数字经济视角下实体企业数字化变革的业绩提升效应评估[J]. 改革, 2019(4): 137-148.
- [11] 黄先蓉, 刘茵. 传统出版业数字化转型的政策需求与制度、模式创新[J]. 中国编辑, 2011(1): 13-18.

- [12] 贾康. 数字经济时代的企业转型[J]. 扬州大学学报(人文社会科学版), 2019, 23(2): 15-20.
- [13] 蒋晓丽, 石磊. 从媒介融合看报业的数字化转型[J]. 新闻大学, 2010(3): 143-147.
- [14] 康伟, 姜宝. 数字经济的内涵、挑战及对策分析[J]. 电子科技大学学报(社科版), 2018, 20(5): 12-18.