

数字化转型对跨境电商企业财务绩效的影响路径研究

张璐瑶

南京林业大学经济管理学院, 江苏 南京

收稿日期: 2026年2月5日; 录用日期: 2026年2月14日; 发布日期: 2026年3月11日

摘要

在数字经济浪潮和全球贸易合规化的大背景之下, 跨境电商正在经历从“平台铺货”朝着“DTC (Direct-to-Consumer) 品牌化”的范式演进过程, 数字化转型作为重构价值链的核心变量内容, 对企业财务绩效有着十分深远的影响作用, 本文基于信息不对称理论、代理成本理论以及资源基础理论, 系统梳理了数字化转型对DTC出海企业财务绩效的影响机理情况, 研究发现数字化转型通过AI驱动的精准确选与营销、敏捷供应链下的存货成本优化以及基于业财融合的风险穿透管理这三条路径来提升财务绩效, 同时本文深入分析了组织惯性与数据孤岛所形成的财务阻滞因子问题, 最后提出构建DTC全链路数据中台、建立利润敏感型动态评估体系等策略, 目的是为企业实现高质量增长提供参考依据。

关键词

数字化转型, 跨境电商, 财务绩效, 业财融合, 供应链优化

Research on the Impact Path of Digital Transformation on the Financial Performance of Cross-Border E-Commerce Enterprises

Luyao Zhang

College of Economics and Management, Nanjing Forestry University, Nanjing Jiangsu

Received: February 5, 2026; accepted: February 14, 2026; published: March 11, 2026

Abstract

Against the backdrop of the digital economy wave and global trade compliance, cross-border e-commerce is undergoing a paradigm shift from “platform-based product distribution” to “DTC (Direct-

to-Consumer) branding”。Digital transformation, as a core variable in restructuring the value chain, has a profound impact on corporate financial performance. This paper, based on information asymmetry theory, agency cost theory, and resource-based theory, systematically reviews the impact mechanism of digital transformation on the financial performance of DTC companies going global. The study finds that digital transformation improves financial performance through three paths: AI-driven precise product selection and marketing, inventory cost optimization under agile supply chains, and risk penetration management based on business-finance integration. Furthermore, this paper deeply analyzes the financial bottlenecks caused by organizational inertia and data silos. Finally, it proposes strategies such as building a full-link data platform for DTC and establishing a profit-sensitive dynamic evaluation system, aiming to provide a reference for enterprises to achieve high-quality growth.

Keywords

Digital Transformation, Cross-Border E-Commerce, Financial Performance, Business-Finance Integration, Supply Chain Optimization

Copyright © 2026 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

随着后疫情时代来临，全球消费习惯加速向线上化转变，跨境电商迎来历史性发展机遇。但流量红利见顶、合规成本上升及汇率波动等因素，让过去依赖的铺货模式和价格战的粗放型增长难以持续。当下，利用大数据、云计算、人工智能等数字技术重构业务流程以降本增效，是跨境电商企业面临的紧迫课题。数字化转型不只是技术升级，更是管理模式变革，成效会体现在财务绩效上[1]。目前学界对数字化转型研究多在商业模式创新或技术应用层面，对财务绩效具体传导路径系统性分析较少。本文旨在打开二者间“黑箱”，探讨影响路径与制约因素，为企业决策提供科学依据。

2. 概念界定与理论基础

2.1. DTC 品牌出海企业的数字化定义

DTC 品牌出海企业进行数字化转型，指的是企业依靠独立站或者主流平台旗舰店，借助数字技术直接穿透市场层级进而触达终端消费者的系统性变革。这一转型过程并非只是简单做硬件设施升级或实现办公自动化，其核心逻辑是深度运用 AI 智能选品系统、社交媒体大数据分析以及独立站流量监测等数字化工具，达成对海外市场需求的精准捕捉与实时响应。企业通过数字化手段削减传统贸易模式里中间商的冗余层级，能够有效降低和全球碎片化市场之间的信息不对称风险，从而让品牌拥有更高的话语权和溢价空间，将数据资产转变为切实的财务增值与品牌资产以重构国际竞争优势。

2.2. 信息不对称与代理成本

从管理学逻辑视角来进行分析，数字化转型是缓解跨境经营里信息不对称难题的关键路径，数字技术具有实时反馈机制实现了业务全流程可视化与透明化，极大缩短决策反馈链条，有效抑制因内控失效或信息传递失真而诱发的代理成本，基于资源基础理论来讲，在数字化转型进程当中形成的数据资产已变成 DTC 企业不可替代的核心战略资源，企业通过对数字资产深度挖掘并应用智能算法，不仅能推动存

货周转率实现跨越式提升，而且能依靠精准获客与柔性供应链协同效应让销售毛利率稳步增长，最终在财务绩效维度体现为资产营运效率与盈利能力全面双重优化[2]。

2.3. 财务绩效的评价维度

财务绩效作为衡量企业经营成果的量化指标，在数字化转型背景下，其评价维度主要涵盖以下方面：盈利能力包括净资产收益率、销售净利率这类指标，能够反映转型是否带来实质性的利润增长；营运能力包括存货周转率、应收账款周转率等指标，可体现数字化对资金占用和供应链效率的改善情况；成长能力包括营收增长率、市场占有率等指标，能反映企业在数字化赋能下的扩张潜力；风险控制能力包括现金流稳定性、汇兑损益管理能力等方面[2]。

2.4. 影响机理与理论框架

基于价值链理论，数字化转型全面渗透于企业价值创造各环节。在前端，数字化有效优化了市场响应机制；在中端，数字化显著提升了资源配置效率；在后端，数字化有力强化了风险管控能力，从财务视角来看，这体现为收入增长、成本控制与资产周转加速的协同效应。

3. 数字化转型对财务绩效的提升路径

3.1. 收入端：AI 选品与溢价挖掘

基于管理学逻辑视角来进行分析，数字化转型是缓解跨境经营中信息不对称难题的关键路径，数字技术具有实时反馈机制，实现了业务全流程的可视化与透明化，极大缩短了决策的反馈链条，有效抑制了因内控失效或信息传递失真而诱发的代理成本。

基于资源基础理论来讲，在数字化转型进程当中形成的数据资产，已成为 DTC 企业不可替代的核心战略资源，企业通过对数字资产深度挖掘并应用智能算法，不仅能推动存货周转率实现跨越式提升，而且能依靠精准获客与柔性供应链的协同效应，实现销售毛利率的稳步增长，最终在财务绩效维度体现为资产营运效率与盈利能力的全面双重优化[3]。

3.2. 成本端：敏捷供应链与存货成本重构

在成本端方面数字化转型针对跨境物流链条冗长和存货高企行业痛点，通过构建敏捷供应链体系实现财务成本深度重塑，企业通过集成 SaaS 化物流全路径监控系统与高精度需求预测模型，实现“以销定产”柔性供应模式，对于深耕海外市场的 DTC 企业来说数字化系统能实时对齐前端多维度订单数据与后端全球仓储状态，借助智能补货算法动态优化安全库存水平，这种敏捷化的供应链响应机制直接体现为存货周转率显著跃升，大幅减少因备货过剩导致的资产减值损失且降低资金占用机会成本，使流动资金利用率得到根本性改善，通过对全链路物流费率与仓配成本进行数字化精准管控，企业成功构建极具韧性的成本竞争壁垒，为财务绩效持续优化提供强有力节流保障与效率支撑[4]。

3.3. 运营端：业财一体化降低内控风险

运营维度数字化转型的核心要点是打破财务和业务间信息不对称，借助业财一体化来构建智能化风险穿透管理体系，企业利用 RPA 机器人流程自动化技术可自动处理多币种跨境结算以及全球各国复杂税务合规申报，在极大程度缩短财务结账周期的同时显著规避因人为误差引发的法律合规风险成本，基于实时数据流搭建的财务共享中心让财务职能从被动核算转变为主动洞察，能穿透到业务底层实时监测营销费用动态并识别剔除低效广告投放支出，这种精细化运营管控通过优化管理费用率与销售费用率等关

键财务指标把降本增效成果直接转化为营业利润增长，数字化手段不但增强企业应对汇率波动等外部不确定性的内控韧性，还通过重构管理逻辑实现财务决策科学化与敏捷化以构筑企业稳健经营的坚实数字护城河。

4. 数字化转型的财务阻滞因素

4.1. 资金压力与沉没成本

数字化转型本质上属于资本密集型的系统工程，“高投入、长周期”的特征使跨境电商企业面临严峻的资金配置压力与潜在的沉没成本风险。企业不仅要支付 SaaS 软件订阅、云服务器搭建及硬件设施升级等显性成本，还需要承担流程重组、系统磨合与人员培训等隐性成本。这些大规模的资本性支出在短期内会大量挤占企业的流动资金，对本就承受库存积压与物流垫资压力的跨境企业构成显著的流动性风险，形成资金使用的“挤出效应”。更为关键的是，数字化转型的收益具有滞后性与高度不确定性。若技术选型偏离业务需求或系统实施路径受阻，前期巨额投入极易转化为无法回收的沉没成本，不仅会恶化企业的资产负债表质量，还会因投资回报率不及预期而限制管理层对后续数字化创新的资源投入意愿，进而在财务层面形成转型的阻滞效应[5]。

4.2. 数据孤岛与决策滞后

尽管数字化的目标是实现信息的互联互通，但在转型实践过程中，跨境电商企业常常会因为缺少顶层架构设计，从而陷入“数据孤岛”的困境，这使得财务决策功能严重滞后。前端的第三方电商平台、中端的仓储物流系统(WMS)以及后端的财务核算系统，通常来自不同的供应商，这些异构系统之间的数据颗粒度存在不一致的情况，接口标准也不兼容，这就导致业务数据无法实时且准确地流转到财务终端，进而形成了割裂的信息壁垒。在这种业财分离的架构之下，财务部门只能依靠人工来导出、清洗和匹配数据，这使得财务报表与经营分析报告的生成具有明显的时间滞后性，难以对单 SKU 全成本、渠道投产比等关键微观指标进行实时监控。这种数据传递的断点和延迟，让财务职能只能停留在事后核算的静态层面，无法发挥事前预测与事中控制的管理会计职能，最终导致企业错失快速响应市场波动的最佳决策窗口。

4.3. 复合型财务人才短缺

数字化转型的深化给财务人员的胜任力模型带来了全新挑战，“业财技”融合的复合型人才结构性短缺成为制约财务绩效释放的关键瓶颈。传统财务人员大多精通会计准则、核算实务与税务合规方面知识，然而普遍缺乏对跨境电商复杂业务逻辑的深刻理解以及大数据分析工具的实际应用能力，难以胜任数字化背景下的多维数据挖掘与战略支持工作。这种“懂财务不懂业务，懂业务不懂技术”的人才断层情况，致使企业虽引入先进的 ERP 或中台系统，却仅将其作为替代手工记账的电子化工具，未能深入挖掘数据资产背后的商业价值与降本增效空间。人力资本与技术资本的不匹配，使得财务部门难以通过数据洞察反哺业务优化，无法将技术赋能有效转化为实质性的财务绩效提升[6]。

5. 提升财务绩效的优化策略

5.1. 确立利润导向与全生命周期管理

DTC 品牌出海企业在推进数字化转型进程时，要从根本上扭转过去单纯追求 GMV 规模扩张的粗放型增长思维，确立以净利润与自由现金流为核心的“利润导向”战略，以此确保数字化投入能精准转化为财务绩效的实质改善，企业需依托数字化工具重构单元经济模型，实施全链路的单品级全成本核算机

制，要借助算法将流量获取成本、跨境物流履约费用、平台佣金、海外仓储费等隐性成本以及长链条贸易产生的退货损耗与丢包风险，通过科学分摊模型精准锚定到每一个具体 SKU 上，企业通过数字化看板实时监控各品类的边际贡献率，能够动态识别贡献利润的“现金牛”产品与蚕食利润的“失血点”，从而实现资源配置的帕累托优化，企业还应建立覆盖产品全生命周期的动态 ROI 评估机制，在数字化选品与研发阶段就引入财务前置评价，避免盲目跟风式的技术堆砌，这种从“流量逻辑”向“利润逻辑”的战略重构，能让数字化手段真正服务于企业盈利能力的内生增长，在复杂全球市场波动中确保财务结构的韧性与增长的可持续性，实现技术理性与经营理性的深度融合。

5.2. 克服组织惯性，构建业财数据中台

要想彻底打破“组织惯性”所引发的信息烟囱效应，DTC 企业需要从顶层战略视角着手，构建一个集数据治理、分析与应用于一体的业财数据中台，以此实现业务流、信息流与资金流在底层的互通。首先企业应该通过标准化建设来统一异构系统间的基础数据标准，利用 API 接口与 ETL 技术把前端独立站销售、中端供应链库存与后端财务核算数据进行实时汇聚，进而形成透明化的企业级数据资产池。这样的架构设计不仅能够显著降低跨部门协作时的沟通损耗，还能通过数据的透明化管理有效控制跨境经营中的代理成本。在此基础上，财务部门的角色需要实现从“后事核算”向“事前决策支持”的根本性转型。财务人员应当主动前置置于业务一线，深度参与到 AI 选品、智能定价及广告投放等核心业务模型的参数设定与策略优化当中。通过搭建 BI 商业智能驾驶舱，将枯燥的财务报表转化为直观的多维经营数据看板，赋予管理层实时捕捉市场变化、实施事中风险预警的能力。这种以数据中台为纽带的业财深度融合模式，不仅能大幅提升财务决策的时效性与精准度，还能重塑组织的敏捷性，通过数据驱动价值创造，帮助 DTC 企业在激烈的国际品牌竞争中占据决策层面的先机。

5.3. 完善动态评估体系

为保障数字化转型对财务绩效持续产生正向效应，跨境电商企业需建立涵盖财务结果与数字化过程的多维动态评估体系，并将其融入企业绩效管理闭环。传统以财务指标为主的考核模式难以全面衡量数字化转型综合成效，所以企业应引入平衡计分卡(BSC)思维，构建包含财务效益、运营效率、创新能力及用户价值的综合评价矩阵。该体系应具备高度动态调整能力，要根据市场环境变化与企业转型阶段不同，灵活调整各项指标的权重与阈值，以此引导组织资源向高绩效领域倾斜。评估体系要与人才激励机制深度挂钩，通过设立数字化专项奖励，鼓励财务人员掌握数据分析技能并深入业务一线，同时考核业务人员的财务合规意识与成本控制能力，从而培养懂业务、通财务、精数据的复合型人才梯队。通过“评估-诊断-优化”的动态反馈机制，企业能够及时发现转型过程中的偏差与瓶颈，不断校准数字化路径，确保财务绩效提升的可持续性。

6. 结论

总结来说，数字化转型是 DTC 品牌出海企业重塑竞争力、实现财务绩效大幅提升必要选择。本文研究显示，数字化转型并非单纯技术迭代，而是通过对选品、物流及财务管理全链路深度重构，有效缓解跨境经营中信息不对称与代理成本问题，进而在收入、成本与运营端协同驱动财务绩效改善。面对转型时组织惯性和数据孤岛等现实挑战，企业需从战略高度确立利润导向，构建以业财数据中台为核心数字生态并完善动态评估体系。未来跨境电商企业竞争不只是产品与流量竞争，更是数据处理能力和管理精细化程度较量。企业只有将数字技术锚定在价值创造环节，实现技术与经济理性统一，才能把“数字红利”转化为可持续“财务增值”，在全球贸易变局中从“规模扩张”转向“高质量增长”。

参考文献

- [1] 刘研. 跨界关联对零售企业创新绩效的作用机制: 基于技术颠覆的中介作用[J]. 商业经济研究, 2022(22): 122-125.
- [2] 靳若虹. 技术并购、自主研发对京东方绩效的影响研究[D]: [硕士学位论文]. 北京: 北京交通大学, 2019.
- [3] 王宁, 张波. 技术创新与商业模式组态对创新企业绩效的影响[J]. 财会月刊, 2021(6): 59-66.
- [4] 籍丹宁, 王一雯. 黑龙江省对俄跨境电商发展策略研究[J]. 北方经贸, 2023(1): 9-12.
- [5] 王子心, 武职悦. 新发展格局下我国跨境电商高质量发展的机遇与挑战[J]. 新经济, 2023(5): 80-87.
- [6] 王璐瑶. IT 投资对跨境电商企业绩效的影响研究[D]: [硕士学位论文]. 长春: 吉林大学, 2022.