

制造业企业数字化转型对财务绩效的影响研究综述

黄鑫平, 张丹

绍兴文理学院商学院, 浙江 绍兴

收稿日期: 2023年6月19日; 录用日期: 2023年7月4日; 发布日期: 2023年8月22日

摘要

制造业是国民经济的支柱产业和经济增长的发动机。数字化转型已经成为制造企业实现新旧动能转换的重要路径, 厘清数字化转型对企业财务绩效的影响机理对于有效推进企业数字化转型具有重要的意义。本文通过文献研究法, 收集关于数字化转型的相关案例, 对制造业企业数字化转型对财务绩效的影响进行分析探讨, 对前人所做的研究以及现阶段有关学者的主要观点进行综述, 希望能够为国内相关领域的研究思路提供参考。

关键词

数字化转型, 经营业绩, 财务绩效, 制造业企业, 企业转型

A Review of Research on the Impact of Digital Transformation on the Financial Performance of Manufacturing Companies

Xinping Huang, Dan Zhang

School of Business, Shaoxing University, Shaoxing Zhejiang

Received: Jun. 19th, 2023; accepted: Jul. 4th, 2023; published: Aug. 22nd, 2023

Abstract

The manufacturing industry is the pillar industry of the national economy and the engine of economic growth. Digital transformation has become an important path for manufacturing enterprises to realize the transformation of old and new dynamics. Clarifying the mechanism of the im-

pact of digital transformation on the financial performance of enterprises is of great significance to effectively promote the digital transformation of enterprises. This paper analyzes and discusses the impact of digital transformation on the financial performance of manufacturing enterprises by collecting relevant cases about digital transformation through literature research method, and reviews the research done by previous authors as well as the main views of relevant scholars at this stage, hoping to provide reference for the research ideas in related fields in China.

Keywords

Digital Transformation, Business Performance, Financial Performance, Manufacturing Companies, Business Transformation

Copyright © 2023 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

在大数据、云计算、人工智能等新兴技术发展的背景下，数字化转型成为了企业顺应产业变革、落实国家发展方针战略，提升自身市场竞争力的必然选择。制造业是国民经济发展不可或缺的重要组成部分，其实现数字化转型是保持我国经济稳步发展的关键因素。由《中国制造 2025》可见，数字化转型对于制造业企业是一个非常重要的发展机会。然而，《2021 中国企业数字转型指数研究》显示，尽管有些企业营业收入和销售利润有了显著提升，但只有 16% 的企业数字化转型取得了显著成效，大多数企业无法达到数字化转型的预期效果和目标，从而深陷转型困境。那么，数字化转型对制造业企业的财务绩效有何影响？那些成功转型经验的“领头羊”有什么地方可供借鉴？以及如何通过数字化转型来优化企业的财务绩效以及逐步实现企业价值的路径是怎样？

本文通过文献研究法，收集关于数字化转型的相关案例，对制造业企业数字化转型对财务绩效的影响进行分析探讨，对前人所做的研究以及现阶段有关学者的主要观点进行综述，希望能够为国内相关领域的研究思路提供参考。

2. 概念界定

2.1. 数字化转型

数字化转型的含义是什么，如何成功地实现数字化转型，是目前学术界与实务界共同关注的热点。金蝶表明数字化转型便是企业借助数字化解决问题的方案，将物联网、云计算、大数据、移动化、智能化等新兴技术应用于企业本身，并通过规划和实施企业的商业模式，以及管理模式的运营方式，来提升客户、企业和员工在数字化领域中的价值，从而继续提升企业在数字经济中的新的核心竞争力。

在学术界，不同学者对“数字化转型”的概念理解也是不同的。

Gemini (2017) [1]的观点是数字化转型能够对数字技术进行更加全面的应用，使得企业的绩效从根本上得到提高，并且在数字技术进行更加全面的应用过程中，可以在一定程度上对行业内层级之间的数据壁垒起着消除的作用，从而提高其运行效率。

也有学者如 Berman (2012) [2]得出企业数字化转型的内在要义是利用对客户价值主张的重塑和数字技术的运用来对企业的运营模式进行升级改造，从而促使传统制造企业改变自身的价值创造和商业模式，

推动企业在数字经济背景下不断提升市场核心竞争力。

我国学者王华(2018) [3]得出的观点是数字化转型能够对数字技术进行充分利用, 从而解决企业在产品与服务方面出现的问题, 让企业实现运营管理与数字技术之间的深度融合。

结合以上学者的研究以及企业通过实践的总结, 我们将数字化转型的概念定义为: 企业数字化转型就是充分利用互联网、大数据、云计算、区块链等新兴数字技术, 不断地推动企业在生产方式、组织方式、产品模式和商业模式等方面进行创新, 通过数字化手段进一步促进企业生产发展的升级、转型, 以期寻求激发自身创新动能与创新发展的新型路径。

2.2. 财务绩效

财务绩效代表着公司在实施战略与经营过程中对成本控制方面的贡献与成果, 它包括对资产应用与管理、资金配置与管理 and 股东权益回报的结果。财务绩效评估是指利益相关者根据被评估单位的财务信息和其他相关资料, 采用统一的估值标准和估值方法, 对被评估单位的估值指标进行客观、公正的评估, 以实现被评估单位的财务状况, 根据估值结果评估公司一定时期内的经营成果和现金流量, 预测公司未来发展趋势。根据此得出的评价结果, 为企业可持续性稳定发展提出了对策方案, 为利益相关者提供了可靠的决策依据。经过此番分析总结可得, 财务绩效可定义为企业在落实执行自身战略的过程中, 是否对其最终经营业绩所做出的具体贡献。

3. 企业数字化转型相关研究

3.1. 数字化转型动因研究

目前, 国内外学者针对企业数字化转型的动因问题, 主要从外部环境驱动和内部需求驱动两方面进行了研究。

首先是外部驱动因素: 被誉为“数字经济之父”的 Don Tapscott (1995) [4]认为, 随着数字化的发展, 客户的偏好也发生了变化, 他们希望快速、廉价地获得真正满足其需求的高质量产品和服务。

于丽美(2016)发表了一篇题为《思考互联网 + 下传统企业的数字化转型》的文章, 提出随着数字化技术的飞速发展, 新一轮的行业竞争已经来临, 企业的转型和重组已成为决定企业能否成功的关键。随着数字化技术的迅速发展, 它的影响已经从原来的紧密联系中扩展到了制造业、金融、物流、第三产业等各个方面。由于互联网 + 技术的迅速发展, 使得全球所有能与互联网相连的物体都能互相连接, 在这样的背景下, 企业也逐步走向了数字化[5]。

安筱鹏(2019) [6]指出, 数字化转型可以理解为在未来的业务数据对商业价值链进行分解与重构, 建立一套能够迅速响应客户需求、提供解决问题方案的全新体系, 从而能够让供应链上的闭环问题得到解决。

其次, 企业的内部动力: 企业的数字化转型与企业升级, 除了受多种外在环境因素的影响, 更重要的是企业自身发展的内在需要。当前, 学术界对企业和数字化技术进行整合的内在驱动力主要有:

一是商业模式数字化变革的需求。荆浩、刘垭、徐娴英(2017) [7]从数字化能力、数字化过程和数字化影响三个角度出发, 提出了数字化经营理论模型。这项新技术, 已成为推动公司商业方式转型和实现商业方式数字化的主要力量。

二是以创新驱动来推动企业转型与改善。聂高辉和邱阳东(2018) [8]指出, 推动行业进行结构优化调整的重要途径是技术创新。

三是企业内部结构的优化、企业文化的及时更新、员工的满意程度都会促进企业的变革与变化。Bradianu (2018) [9]认为, 在新的经济环境下, 企业必须对如何进行内部组织结构的优化和企业文化的建

设进行反思, 从而提高企业的竞争力。

四是效率的提高和成本的降低, 推动企业转型升级。李嵩[10] (2020)认为, 当前企业应从产品、客户、效益等方面着手, 针对企业的实际情况, 为企业提供最佳的数字化转型方案, 并以数字技术为支撑, 提升企业的经营管理和经营效率。

3.2. 数字化转型路径研究

近年来, 国内外学者深入研究了企业数字化转型路径, 提出了不同的研究问题、观点和建议。

Berman (2012) [2]表明数字技术的新应用可用于创建围绕客户为主的价值链, 从而实现企业数字化转型的重要目标——充分创造客户价值。

马化腾、孟昭莉等学者(2017) [11]强调对于企业来说, 数字化转型不能仅仅针对某个部分进行升级和改造, 而更应该全面优化整体。首先, 需要转型的是企业战略层面; 其次, 数字技术要赋能于生产、产品、管理和营销运营等方面, 不断推进数字化商业模式的发展; 最后, 数字化需要与企业文化和行业逻辑相融合。

Peter C. Verhoef (2019) [12]所提出的观点, 企业的数字化转型需要遵循三个步骤: ①需要精准定义数字资产, 并进行科学严谨的管理, 在此基础上充分利用数字化资产进行价值创造; ②通过使用最新的数字技术, 推动企业组织变革, 提高效率和灵活; ③设计企业方针和战略, 以数字化转型为主导。我国制造业是经济发展的重要引擎, 但数字化发展目前尚需强化, 需要进行转型和升级。

吕铁(2019) [13]对我国传统产业在进行数字化的升级和改造过程中所面临的困境及不足进行了深入分析, 提出三种赋能数字化于传统产业的关键路线: 第一条路线是实现制造环节链条上的智能化, 实现数字化赋能企业; 第二条路线是建立数字化平台, 推动产业数字化改造升级。第三条路线是以生态构建的方式, 赋能园区数字化。

3.3. 数字化转型与组织结构、企业管理的关系研究

为了与数字经济的发展相适应, 制造业企业在设计研发、生产服务、管理模式等关键环节, 持续推进数字化转型进程, 加速对组织结构进行变革, 最终形成以数字技术为核心要素的新型企业形态。由此可见, 数字化转型在组织变革与组织模式创新领域上有着不可替代的作用。

夏清华等[14] (2017)指出, 制造企业战略转型并不是对传统产业的结构与形态进行简单重塑, 而是将组织模式作为创新切入点, 结合新兴技术创新, 推动整个企业创造新的价值。

以 Jurgen Meffert [15] (2018)观点为代表, 企业如果想要成功实现数字化, 还需要关注到业务流程再造与商业模式变革方面, 以拓宽新的收入渠道, 或者以更优异的新业务模式代替原来的业务模式。

徐婉渔(2019) [16]提出数字化转型对企业在业务流程、商业模式、用户体验、产品与服务等方面进行全新的重构, 并论证了其本质是以互联网智能化为基础。

4. 关于财务绩效的研究

长期以来, 全球的学者一直在探究如何评估和分析企业的财务绩效。泰勒在 19 世纪晚期提出了科学管理理论, 倡导注重成本效益的财务绩效评估——即通过降低企业生产成本来提高价值。卡普兰(1990)强调了评估财务绩效的重要性, 并认为价值因素是财务绩效指标中最关键的一个, 它可以让公司明确其当前的绩效水平和未来的绩效发展方向。

国内学者深入研究财务绩效评估。田笑丰和郭婷(2012) [17]选取了湖北省 23 家上市公司的财务业绩, 分别从营运、发展、偿债和盈利四大基本能力方面对其进行了评估。王万军(2013) [18]认为要衡量公司的

财务绩效, 可以结合企业利润率、营业额增长率和投资回报率等财务指标。杨敏(2017) [19]提出商业流通企业财务绩效评估模型的构建思路是以偿债能力、营运能力、盈利能力和成长能力这四项指标为主要内容, 构建绩效评估体系。鲍毅莺(2020) [20]提出一种新的 EVA 评价体系, 为企业财务绩效评价提供了理论支持。该体系更加科学、合理、积极, 将指标分为经济增加值、收益率和增长率三个主要方面。

5. 数字化转型的财务后果相关研究

不断扩张数字经济规模、以及越发成熟的数字技术, 正在重塑着整个商业发展环境, 企业不得不顺应时代变革, 选择数字化来赋能其运营过程。当前许多国内外学者展开了深入研究, 试图从不同的视角分析数字化转型与企业绩效两者的关系。据相关研究总结, 大多数学者认为数字化转型对企业绩效有提升作用, 但具体影响因途径不同而异。

Tapscott [21] (2015)指出, 在数字经济背景下, 高管应敏锐地意识到数字技术可以改善公司的经营效率, 能够推动企业高效运转并创造更大的客户价值。胡青(2020) [22]基于组织学习和社会网络的相关理论, 结合内部学习与外部合作的双重视角, 对数字化转型对公司绩效的影响机理与影响进行了深入的研究。经实证分析, 发现两者呈现明显的正相关关系。内在的学习和外在的联系在某种程度上起到了积极的调节作用。Radu-Alexandru (2017) [23]认为在当前的数字经济环境中, 企业对大数据进行有效的管理, 需充分利用它的优势, 从而进一步提升自己的市场核心竞争力。除此之外, 公司应当加大对数字技术投资和运用, 加快数字化改造和升级的进程, 因为赋能数字化不仅能够让企业盈利和发展, 还能让这种效应持续的存在。

不过也有部分学者研究发现, 数字化转型对企业业绩并没有显著的影响(吴溪, 2017) [24]。另一些学者认为数字化技术会对企业业绩产生负面影响。

6. 总结

综上所述, 通过上述文献梳理发现, 仍有以下几点不足和需要进一步探究的领域: ①已有对传统制造企业数字化转型的相关研究多集中于模式、路径、以及面临的机遇和挑战的理论研究, 或者只针对其数字化转型企业做出单一粗浅的财务分析。②有关于数字化转型与企业绩效的研究目前正在如火如荼的进行, 但多数集中在经济后果与影响关系层面, 且对于数字化转型与企业财务绩效关系的结论尚未统一, 同时需要进一步深入探究数字化影响企业绩效的路径与具体作用机制。③目前数字化转型的研究侧重于宏观层面, 而缺乏对企业具体转型路径的探究。国内外学者多认为, 企业应转变运营思维、进行数字化变革, 最终形成数字化的产业链。④在数字化转型为企业带来的价值创造路径方面。国内外学者的观点不尽一致, 所给结论有单一和不全面之处。现有研究成果和存在的不足, 进一步奠定了研究理论基础和更加宽广的探索空间。

因此, 如何设计提高制造业企业数字化转型成功率, 并将数字化转型产生的财务效应发挥到最优化是值得进一步研究的课题。

基金项目

2022 浙江省大学生科技创新活动计划暨新苗人才计划项目(项目编号: 2022R432A022)。

参考文献

- [1] Gimpel, H., Rau, D. and Roglinger, M. (2017) Understanding FinTech Start-Ups—A Taxonomy of Consumer-Oriented Service Offerings. *Electronic Markets*, **28**, 245-264.
- [2] Berman, S.J. (2012) Digital Transformation: Opportunities to Create New Business Models. *Strategy & Leadership*, **40**,

- 16-24. <https://doi.org/10.1108/10878571211209314>
- [3] 王华. 油气企业数字化转型需求与实践[J]. 计算机与应用化学 2018, 35(1): 80-86.
- [4] Tapscott, D. (1995) *The Digital Economy: Promise and Peril in the Age of Networked Intelligence*. McGraw-Hill, New York.
- [5] 于丽美. “互联网+”下传统企业数字化转型之思考[J]. 商, 2016(13): 198.
- [6] 安筱鹏. 安筱鹏: 解构与重组, 迈向数字化转型 2.0 (下) [J]. 今日制造与升级, 2019(10): 22-23.
- [7] 荆浩, 刘垚, 徐娴英. 数字化使能的商业模式转型: 一个制造企业的案例研究[J]. 科技进步与对策, 2017, 34(3): 93-97.
- [8] 聂高辉, 邱洋冬. 非正规金融、产业结构升级与中国经济增长[J]. 经济体制改革, 2018(3): 125-131.
- [9] Bratianu, C. (2018) *The Crazy New World of the Sharing Economy*. In: Vătămănescu, E.-M. and Pînzaru, F.M., Eds., *Knowledge Management in the Sharing Economy*, Springer, Cham, 3-18. https://doi.org/10.1007/978-3-319-66890-1_1
- [10] 李嵩. 加快数字化转型步伐促进企业管理提升[J]. 国际工程与劳务, 2020(7): 36-40.
- [11] 马化腾, 孟昭莉, 闫德利, 王花蕾. 企业如何进行数字化转型[J]. 科技中国, 2017(7): 39-44.
- [12] Verhoef, P.C., Broekhuizen, T., Bart, Y., et al. (2019) Digital Transformation: A Multidisciplinary Reflection and Research Agenda. *Journal of Business Research*, **122**, 889-901.
- [13] 吕铁. 传统产业数字化转型的趋向与路径[J]. 人民论坛·学术前沿, 2019(18): 13-19.
- [14] 夏清华, 方琪. 制造业转型与商业模式创新的路径研究——基于格力和美的的双案例分析[J]. 学习与实践, 2017(4): 31-41.
- [15] 尤尔根·梅菲特. 从 1 到 N, 企业的数字化[M]. 上海: 上海交通大学出版社, 2018.
- [16] 仇瑞, 徐婉渔. 人力资源数字化转型的破局之道[J]. 人民论坛, 2019(22): 116-117.
- [17] 田笑丰, 郭婷. 湖北省制造业上市公司财务绩效评价[J]. 会计之友, 2012(20): 102-105.
- [18] 王万军. 基于多层次多目标的上市公司财务绩效综合评价[J]. 财会通讯, 2013(14): 30-32.
- [19] 杨敏. 商贸流通类企业财务绩效综合评价分析架构设计[J]. 商业经济研究, 2017(9): 117-118.
- [20] 鲍毅莺. 贷款基准利率 LPR 改革对商业银行经营成本的影响分析[J]. 时代金融, 2020(13): 84-85.
- [21] Tapscott, D. (2015) *The Digital Economy. Rethinking Promise and Peril in the Age of Networked Intelligence* (20th Anniversary Edition ed.). McGraw-Hill Education, New York.
- [22] 胡青. 企业数字化转型的机制与绩效[J]. 浙江学刊, 2020(2): 146-154.
- [23] Serban, R.-A. (2017) The Impact of Big Data, Sustainability, and Digitalization on Company Performance. *Studies in Business and Economics*, **12**, 181-189. <https://doi.org/10.1515/sbe-2017-0045>
- [24] 吴溪, 朱梅, 陈斌开. “互联网+”的企业战略选择与转型业绩——基于交易成本的视角[J]. 中国会计评论, 2017, 15(2): 133-154.