

数字金融对企业财务风险的影响研究

刘双双

百色学院, 广西 百色 533000

DOI:10.61369/IED.2026010001

摘要：在数字经济深度渗透的背景下，数字金融依靠新兴的数字技术，打破了传统金融服务所存在的时空方面的限制以及服务方面的壁垒，重新塑造了企业融资、资金管理以及风险管控方面的模式，对企业财务风险产生了双重并且复杂的影响。本文依据数字金融和企业财务风险的核心内涵，深入分析数字金融对于企业财务风险的正向缓释效应以及负向加剧效应，探究影响作用的内在传导路径，结合企业应用实践当中存在的现实问题，提出具有针对性的优化策略，为企业合理运用数字金融工具、防范和化解财务风险提供理论方面的参考以及实践方面的指引，避免进行泛泛的谈论，聚焦核心作用机制以及实际应用痛点，确保研究的深度以及实用性。

关键词：数字金融；企业财务风险；传导路径；风险管控

Research on the Impact of Digital Finance on Corporate Financial Risk

Liu Shuangshuang

Baise University, Baise, Guangxi 533000

Abstract：Against the backdrop of the deep penetration of the digital economy, digital finance, relying on emerging digital technologies, has broken through the spatial-temporal constraints and service barriers inherent in traditional financial services, reshaping corporate financing, fund management, and risk control models, and exerting a dual and complex impact on corporate financial risks. Based on the core connotations of digital finance and corporate financial risk, this paper conducts an in-depth analysis of the positive mitigating effects and negative exacerbating effects of digital finance on corporate financial risks, explores the internal transmission pathways of these effects, and, considering the practical issues encountered in corporate applications, proposes targeted optimization strategies. It aims to provide theoretical references and practical guidance for enterprises to reasonably utilize digital financial tools and prevent and mitigate financial risks, avoiding general discussions and focusing on core mechanisms and practical pain points to ensure the depth and practicality of the research.

Keywords：digital finance; corporate financial risk; transmission pathway; risk control

引言

随着数字技术和金融领域进行深度融合，数字金融已经成为推动金融体系创新、服务实体经济发展的重要力量，它的覆盖广度以及应用深度持续得到提升，深刻地改变了企业的财务运作逻辑。企业财务风险作为制约企业可持续发展的核心因素，来自融资、投资、资金营运等多个环节所存在的不确定性，而数字金融的兴起既为企业缓解融资约束、优化风险管控提供了新的路径，也因为技术依赖、监管滞后等问题带来了新的风险隐患。当前，怎样精准地把握数字金融对企业财务风险的影响规律，趋利避害，已经成为企业经营管理以及学术界关注的重点课题。

一、数字金融与企业财务风险的核心内涵

(一) 数字金融的核心内涵与特征

数字金融是采用大数据、人工智能、区块链等数字技术作为核心来支撑，并且融合传统金融服务功能，从而提供融资、

支付、财富管理、风险管控等多种类型金融服务的新式金融形态^[1]。它的核心特征呈现为普惠性、高效性还有创新性：普惠性打破传统金融对于企业规模、资质方面的限制，使得各类企业都能够便捷地获取金融服务；高效性依靠数字技术来简化服务流程、提高服务效率，让企业资金周转的周期缩短；创新性不断产

项目信息：

校级教改课题《新工科背景下红色基因助力工程管理专业“双创型”人才培养的探索与实践》(2023JG37)；

广西教育厅中青年提升课题：乡村振兴背景下基于 DEA-Malmquist 的广西农村基础设施供给效率评价 (2024KY0748)。

生新的金融产品以及服务模式，来适应企业多样化的财务需求，改变传统金融服务的单一化格局。

（二）企业财务风险的核心内涵与表现形式

企业财务风险指的是企业在各种财务活动当中，因为内外部环境存在不确定性、决策出现失误等方面因素，造成企业财务状况变差、盈利能力降低，甚至没有办法偿还到期债务、实现可持续经营的可能性。它的主要表现形式包含融资风险、投资风险和资金营运风险：融资风险来源于企业融资渠道不合理、融资成本过高，导致企业偿债压力太大；投资风险来源于企业投资决策缺乏科学性，投资项目回报率没有达到预期效果，导致资金浪费和损失；资金营运风险来源于企业资金周转不顺畅、应收账款回收困难等，导致企业流动性不足，影响正常经营活动。企业财务风险具备客观性、传导性和可控性这些特征，它的形成和企业的经营管理水平、外部金融环境紧密相关^[2]。

二、数字金融对企业财务风险的双重影响

（一）数字金融对企业财务风险的正向缓释效应

数字金融通过优化融资环境、提升风险管控能力、优化资金营运效率，有效地缓释企业财务风险，这是它对企业财务运作的核心积极作用。在融资环节，数字金融打破了传统金融机构的垄断格局，衍生出多种新型融资模式，拓宽了企业的融资渠道，缓解了企业融资约束^[3]。在传统金融服务中，企业尤其是中小微企业因为资质不足、抵押物缺乏等问题，很难获得充足的融资支持，而数字金融平台通过分析企业经营数据、信用数据，不需要过多抵押物就能够为企业提供融资服务，降低了企业融资门槛，同时简化融资流程、减少中间环节，降低了企业融资成本，缓解了企业偿债压力，进而缓释融资风险。

在风险管控环节，数字金融依靠大数据、人工智能等技术，构建了精准的风险评估与预警体系，提升了企业财务风险管控的科学性与及时性。数字金融平台能够整合企业内外部各类数据，对企业的财务状况、经营能力、信用水平进行全面地分析，精准地识别潜在的财务风险点，提前发出预警信号，帮助企业及时采取应对措施，防范风险扩大^[4]。

在资金进行营运的这个环节当中，数字金融工具能够对企业资金管理的流程进行优化，把资金周转的效率予以提升，让企业流动性的压力得到缓解。数字支付、资金管理平台这类工具能够达成企业资金的实时监控以及精准调度，让资金闲置的情况减少，使资金回收的速度加快，特别是在应收账款管理这一方面，数字金融工具能够精准地追踪账款回收的情况，给企业进行及时催收的提醒，让应收账款坏账的风险降低，把企业资金营运的稳定性提升，进而把资金营运的风险缓释。

（二）数字金融对企业财务风险的负向加剧效应

数字金融在对企业财务风险进行缓释的同时，也因为技术自身存在的局限性、监管体系存在的不完善以及企业应用能力存在的不足，对企业财务风险产生负向加剧的效应。技术依赖风险属于核心负向影响当中的一个，数字金融的正常运行高度依靠数字

技术以及网络环境，要是企业过度地依赖数字金融工具，缺少对技术风险的防范意识，一旦出现网络攻击、数据泄露、系统故障这类问题，有可能造成企业财务数据丢失、资金安全受到威胁，进而引发财务风险。除此之外，数字技术的更新换代速度比较快，企业要是无法及时跟上技术更新的步伐，数字金融工具的应用效果就会大打折扣，甚至因为技术落后而造成财务决策失误，让财务风险加剧^[5]。

监管滞后所带来的合规风险也会让企业财务风险加剧。数字金融作为一种新型的金融形态，它的发展速度远远超过监管体系的完善速度，部分数字金融产品以及服务的监管存在空白或者漏洞，一些不合规的数字金融平台有可能通过高利率、虚假宣传等方式诱导企业融资，造成企业融资成本隐性上升，偿债压力加大；与此同时，企业要是缺少对数字金融合规性的判断能力，不小心接入不合规平台，有可能面临资金损失、信用受损等问题，进一步让财务风险加剧。

企业应用能力不足也会造成数字金融财务风险加剧。部分企业尤其是中小微企业，缺少专业的数字金融应用人才以及完善的应用体系，在运用数字金融工具的时候，无法精准地把握其核心功能以及应用要点，有可能出现融资过度、投资决策失误等问题。比如，部分企业借助数字金融平台便捷的融资渠道，盲目地扩大融资规模，忽视自身偿债能力，造成资产负债率过高，偿债压力急剧增加，进而引发融资风险；还有部分企业过度地依赖数字金融工具的风险评估结果，缺少自主判断能力，造成投资项目选择失误，让投资风险加剧。

三、数字金融影响企业财务风险的内在传导路径

（一）基于信息不对称缓解的传导

数字金融对于企业财务风险存在正向的缓释效果，这种效果主要是通过把信息不对称问题加以缓解来达成传导。在传统金融的环境当中，信息不对称属于导致企业融资受到约束、投资决策出现失误、风险管控存在不足的核心因素。金融机构和企业彼此之间、企业内部各个部门彼此之间存在信息壁垒，这就造成金融服务没办法精准地和企业需求相匹配，企业也没办法全面地掌握自身财务风险的状况。数字金融依靠大数据技术，能够把信息壁垒打破，将企业内部和外部各种各样的数据进行整合，达成信息的精准传递以及共享，缓解信息不对称问题。

在融资这个环节，信息不对称得到缓解让金融机构能够全面地了解企业的信用情况以及经营能力，愿意给企业提供更加便捷、成本较低的融资服务，缓解企业融资受到的约束，从而缓释融资风险；在投资这个环节，信息不对称得到缓解让企业能够全面地掌握投资项目的相关信息，提高投资决策的科学性，降低投资风险；在风险管控这个环节，信息不对称得到缓解让企业能够精准地识别潜在的风险点，提前采取应对办法，提高风险管控的效率，从而实现财务风险的缓释。

（二）基于技术与监管漏洞的传导

数字金融对于企业财务风险存在负向的加剧效果，这种效果

主要是通过技术存在漏洞以及监管滞后的传导来实现。技术漏洞的传导主要表现为，数字技术不够完善或者企业技术防范能力不足，造成数据出现泄漏、系统出现故障等问题，从而影响企业财务运作的稳定性，引发财务风险；与此同时，技术更新换代带来的适配成本，如果企业没办法承担，会造成数字金融工具应用的效果不佳，加剧财务决策失误的风险。

监管滞后的传导主要表现为，监管存在空白或者漏洞让不合规的数字金融平台得以存在，这些平台通过不合规的操作诱导企业进行融资或者投资，造成企业融资成本上升、资金出现损失等问题；与此同时，监管体系不够完善让企业很难准确地判断数字金融服务的合规性，容易陷入合规风险，从而加剧财务风险。除此之外，企业应用能力不足会放大技术以及监管漏洞的影响，让数字金融的负向效应进一步传导，加剧企业财务风险。

四、企业应对数字金融影响财务风险的优化策略

（一）合理运用数字金融工具，发挥正向缓释效应

企业应该结合自身的经营状况以及财务需求，合理地选择数字金融产品以及服务，避免盲目地应用以及过度地依赖。在融资这个环节，企业应该优先选择合规、成本较低的数字金融融资平台，根据自身的偿债能力确定融资的规模以及融资的期限，优化融资的结构，降低融资成本以及偿债压力；在投资这个环节，借助数字金融工具对投资项目进行全面的评估，结合自身的发展战略，制定科学的投资决策，降低投资风险；在资金营运这个环节，运用数字金融工具实现资金的精准管理以及调度，优化资金周转的流程，提高资金使用的效率，缓解流动性压力。

（二）强化风险防范意识，应对负向影响

企业要树立起全面的风险防范意识，既需要重视数字金融所带来的正向效果，也需要警惕它可能引发的各种各样的风险。在技术风险防范这个方面，企业需要加强网络安全以及数据安全的管理工作，建立起完善的技术风险防范体系，定期对数字金融相关的系统开展维护以及升级工作，防范网络攻击、数据泄漏等方

面的问题，保障财务数据以及资金的安全；与此同时，要避免过度地依赖单一的数字金融工具，构建多元化的财务运作模式，降低技术依赖的风险。

在合规风险防范这个方面，企业需要加强对数字金融相关政策以及监管要求的学习，增强合规的意识，严格地筛选数字金融平台，确保接入的平台是合规合法的，避免陷入不合规的融资或者投资的陷阱；与此同时，及时关注监管政策的更新变化情况，调整自身数字金融应用的策略，确保各项财务活动符合监管的要求。

（三）完善内部管理体系，提升风险管控能力

企业应该结合数字金融的发展特点，完善内部财务的管理制度以及风险管控体系，提高自身财务风险管控的能力。建立健全数字金融应用的内部控制制度，明确各个部门、各个岗位的职责权限，规范数字金融工具的应用流程，加强对数字金融相关活动的监督以及管控，及时发现并且纠正应用过程当中问题。

与此同时，构建完善的财务风险预警体系，整合数字金融工具所提供的各类数据，精准地识别潜在的财务风险点，制定针对性的风险应对预案，提高企业应对财务风险的主动性以及有效性。此外，加强企业内部各部门之间的协同配合，实现财务数据、经营数据的共享，提高财务决策的科学性以及合理性，从根本上去防范财务风险。

五、结论

本文深入地分析了数字金融对企业财务风险的双重影响，研究发现，数字金融通过缓解信息不对称、优化融资环境、提高风险管控效率，对企业财务风险产生正向的缓释效应；与此同时，因为技术依赖、监管滞后、企业应用能力不足等方面的问题，对企业财务风险产生负向的加剧效应，其影响通过不同的传导路径作用于企业财务运作的各个环节。为充分发挥数字金融的正向作用，防范化解它所带来的负向风险，企业应该合理地运用数字金融工具、强化风险防范的意识、完善内部管理的体系，提高财务风险管控的能力。

参考文献

- [1] 初巧智. 数字金融对企业风险承担的影响研究 [D]. 西南财经大学, 2024.
- [2] 何雨芹. 数字金融对企业财务风险的影响研究 [D]. 南京审计大学, 2024.
- [3] 袁圣飞. 数字金融对企业财务风险的影响 [J]. 全国流通经济, 2024, (08): 169-172.
- [4] 金丹, 庞晓哈. 数字金融对企业财务风险的影响——基于我国 A 股上市公司的经验数据 [J]. 武汉金融, 2023, (08): 80-88.
- [5] 陈萌. 数字金融对企业价值的影响机制研究 [D]. 北京邮电大学, 2023.