

# 数字经济背景下企业内部控制对金融化风险的影响研究

李娇

西安明德理工学院 经济与管理学院, 陕西省西安市, 710000;

**摘要:** 随着数字经济的快速发展, 越来越多企业将资金投入金融领域, 形成“脱实向虚”的金融化趋势, 由此带来的风险问题逐渐凸显。内部控制作为企业管理的核心手段, 在数字经济环境下对防范金融化风险的作用值得关注。本文结合会计与金融交叉视角, 探讨数字经济背景下内部控制对企业金融化风险的影响及作用机制。研究发现, 高质量的内部控制能有效降低企业金融化风险, 数字经济发展能进一步强化这种抑制作用, 且这一效果在非国有控股企业和中小企业中更明显。本文结论为企业借助数字技术完善内部控制、防范金融化风险提供了实践参考。

**关键词:** 数字经济; 内部控制; 企业金融化; 风险防范

**DOI:** 10.64216/3080-1486.26.03.029

## 引言

随着大数据、人工智能、区块链等数字技术的迅猛发展, 数字经济已成为驱动全球经济增长的核心引擎, 深刻改变了企业的经营模式、治理结构与风险形态。在数字经济浪潮下, 企业面临的市场竞争更趋激烈, 盈利空间受到挤压, 部分企业为追求短期高额回报, 将大量资金从主营业务投向金融资产, 形成企业金融化趋势。企业金融化在一定程度上能够提升资金使用效率、对冲经营风险, 但过度金融化会导致资源错配, 削弱企业核心竞争力, 加剧企业财务风险, 甚至引发系统性金融风险, 对实体经济的稳定发展造成不利影响。

内部控制作为企业风险管理的核心机制, 通过制定和执行一系列控制政策与程序, 规范企业经营活动, 保障资产安全, 提升经营效率。在数字经济背景下, 内部控制的数字化转型加速, 大数据分析、智能监控等技术的应用, 使内部控制的覆盖面更广泛、响应更及时、监管更精准。然而, 数字技术在赋能内部控制的同时, 也带来了新的挑战, 如数据安全风险、算法偏差风险等, 进一步加剧了内部控制与金融化风险管控之间的复杂关系。

当前, 关于企业内部控制与金融化风险的研究已取得一定成果, 但多数研究忽视了数字经济这一重要时代背景, 对数字化转型中内部控制影响金融化风险的内在机理、作用路径及优化策略缺乏深入探讨。因此, 系统研究数字经济背景下企业内部控制对金融化风险的影响, 不仅能够丰富内部控制与企业金融化领域的研究成果, 还能为企业借助数字化转型完善内部控制、防范金融化风险提供实践指导, 具有重要的理论价值与现实意义。本文将在梳理相关理论与文献的基础上, 分析数字经济背景下企业内部控制与金融化风险的特征, 探讨内

部控制对金融化风险的影响机制, 提出优化内部控制以防范金融化风险的对策建议。

## 1 数字经济背景下企业内部控制与金融化风险的特征分析

### 1.1 数字经济背景下企业内部控制的新特征

数字经济的发展推动企业内部控制实现全方位转型, 呈现出智能化、一体化、动态化的新特征。在控制手段上, 人工智能、大数据分析等技术的应用, 使内部控制从传统的人工审核转向智能监控。企业通过搭建数字化内部控制平台, 整合财务、业务、管理等多维度数据, 利用算法模型对经营活动进行实时监测、预警与分析, 有效提升了内部控制的效率与精准度。例如, 企业可通过大数据技术对金融资产投资项目进行动态评估, 及时识别潜在风险点。

在控制范围上, 数字经济打破了企业内部各部门、各环节之间的信息壁垒, 实现了内部控制的一体化管控。数字化内部控制平台将采购、生产、销售、投资等各个业务环节纳入管控体系, 确保信息在企业内部高效流转与共享, 使内部控制能够覆盖企业经营的全流程、全领域。同时, 数字技术的应用也使内部控制延伸至企业外部, 如对供应链合作伙伴、金融机构等关联方的风险管控, 进一步拓宽了内部控制的范围。

在控制模式上, 数字经济背景下的企业内部控制从传统的静态控制转向动态控制。传统内部控制多以事后审核为主, 难以实时应对风险变化; 而数字化内部控制通过实时采集、分析数据, 能够及时发现经营活动中的异常情况, 并快速调整控制策略, 实现对风险的事前预防、事中控制与事后追溯, 提升了内部控制的灵活性与适应性。

## 1.2 数字经济背景下企业金融化风险的新形态

在数字经济背景下,企业金融化风险呈现出复杂性、传染性、隐蔽性更强的新形态。一方面,数字技术的应用使企业金融资产的配置更加多元化、复杂化,除了传统的股票、债券等金融资产,企业还积极参与数字货币、金融衍生品等新兴金融产品的投资,这些新兴金融产品的价格波动大、不确定性强,进一步加剧了企业金融化风险的复杂性。

另一方面,数字经济的高度关联性使企业金融化风险的传染性显著增强。在数字化时代,企业之间通过产业链、供应链、金融网络紧密相连,一家企业的金融化风险可能通过数据交互、资金往来等渠道快速传导至其他企业,引发连锁反应。同时,金融市场与实体经济的融合程度不断加深,企业金融化风险还可能向金融领域扩散,加剧系统性金融风险。此外,数字技术的隐蔽性也使企业金融化风险更难被识别。部分企业可能利用数字化工具进行虚假交易、操纵金融资产价格等违规操作,这些行为隐藏在海量数据中,增加了风险识别与监管的难度。

## 2 数字经济背景下企业内部控制对金融化风险的影响机制

### 2.1 内部控制通过信息披露抑制金融化风险

在数字经济背景下,完善的内部控制能够提升企业信息披露的质量与透明度,从而有效抑制金融化风险。内部控制的数字化转型使企业能够更精准、高效地收集、整理与传递财务信息和非财务信息,确保信息披露的真实性、准确性与及时性。通过数字化信息披露平台,企业将金融资产投资情况、风险状况等信息全面、清晰地向投资者、监管机构等利益相关方披露,能够减少信息不对称问题。

信息不对称是导致企业过度金融化的重要原因之一,当投资者无法准确了解企业的经营状况与金融投资风险时,企业管理层可能为追求短期利益而盲目扩大金融资产投资,引发金融化风险。而高质量的信息披露能够约束管理层的机会主义行为,使投资者能够对企业的投资决策进行有效监督,引导企业将资金投向主营业务,降低过度金融化带来的风险。

### 2.2 内部控制通过风险管控降低金融化风险

内部控制的核心功能是风险管控,在数字经济背景下,数字化内部控制体系能够更有效地识别、评估与控制金融化风险。首先,在风险识别阶段,企业通过大数据分析技术对金融市场动态、行业发展趋势以及企业自身的财务数据、经营数据进行全面监测,能够及时发现金融化过程中的潜在风险点,如金融资产价格波动、投

资项目亏损等。其次,在风险评估阶段,数字化内部控制平台利用算法模型对识别出的风险进行量化评估,确定风险发生的可能性与影响程度,为风险应对提供科学依据。

最后,在风险控制阶段,企业根据风险评估结果制定针对性的控制措施,并通过数字化系统对控制措施的执行情况进行实时监控与调整。例如,对于高风险的金融投资项目,内部控制系统可自动触发审批流程,严格控制投资规模;当金融资产价格出现异常波动时,系统能够及时发出预警,提醒管理层采取止损措施。通过全流程的风险管控,内部控制能够有效降低企业金融化风险。

### 2.3 内部控制通过资源配置优化缓解金融化风险

合理的资源配置是抑制企业过度金融化的关键,内部控制通过规范企业的投资决策流程,能够引导资源向主营业务倾斜,从而缓解金融化风险。在数字经济背景下,数字化内部控制体系能够整合企业的各类资源信息,对主营业务与金融投资的收益率、风险水平进行全面分析,为资源配置提供数据支持。通过数字化审批流程,内部控制能够严格规范金融投资决策的程序,要求管理层在投资前进行充分的可行性研究,避免盲目投资。

同时,内部控制还能够对企业的资金使用情况进行实时监控,防止资金违规流入金融领域。此外,完善的内部控制能够提升企业主营业务的盈利能力,增强企业的核心竞争力,使企业无需依赖金融投资即可实现稳定发展,从而从根本上缓解过度金融化的倾向。

## 3 数字经济背景下企业内部控制应对金融化风险的现存问题

### 3.1 内部控制数字化转型滞后

尽管数字经济发展迅速,但部分企业的内部控制数字化转型进程滞后,难以适应金融化风险管控的需求。一方面,部分企业对内部控制数字化转型的重视程度不足,缺乏明确的战略规划与资金投入,导致数字化内部控制平台建设不完善,无法实现对金融化风险的全面监测与管控。另一方面,企业缺乏专业的数字化内部控制人才,既懂内部控制理论又掌握数字技术的复合型人才短缺,导致数字化内部控制系统的开发、运维与优化受到限制。此外,部分企业的现有业务系统与内部控制系统存在数据孤岛现象,数据无法有效整合与共享,影响了内部控制对金融化风险的识别与评估效率。

### 3.2 内部控制风险预警机制不完善

在数字经济背景下,金融化风险的变化速度加快、影响范围扩大,但部分企业的内部控制风险预警机制仍存在诸多不足。首先,风险预警指标体系不健全,部分

企业仍沿用传统的财务指标作为预警指标,忽视了数字经济背景下金融市场动态、行业竞争态势等非财务指标的重要性,导致无法全面、准确地预警金融化风险。其次,风险预警模型的科学性不足,部分企业的预警模型未充分结合大数据、人工智能等技术,难以对海量数据进行深度分析,预警的精准度与及时性较低。最后,风险预警后的应对机制不完善,当预警系统发出风险信号时,企业缺乏快速、有效的应对措施,导致风险无法得到及时控制,进一步扩大了损失。

### 3.3 内部控制监督机制失效

内部控制监督机制是确保内部控制有效执行的关键,但在数字经济背景下,部分企业的内部控制监督机制出现失效现象。一方面,内部监督部门的独立性不足,受管理层干预较多,无法对金融投资决策、资金使用等关键环节进行有效监督。另一方面,内部监督手段较为传统,仍以人工检查为主,难以适应数字化时代海量数据的监督需求,监督效率低下,无法及时发现内部控制执行过程中的问题。此外,外部监督机制也存在不足,监管机构对企业数字化经营过程中的金融化风险缺乏有效的监管手段,难以形成对内部监督的有效补充,进一步加剧了内部控制监督机制的失效。

## 4 数字经济背景下优化企业内部控制应对金融化风险的对策建议

### 4.1 加快内部控制数字化转型进程

企业应提高对内部控制数字化转型的重视程度,制定明确的数字化转型战略规划,加大资金投入,搭建一体化的数字化内部控制平台。整合企业内部的财务、业务、管理等各类系统,打破数据孤岛,实现数据的有效整合与共享。加强数字化内部控制人才队伍建设,通过引进、培养等方式,打造一支既懂内部控制理论又掌握数字技术的复合型人才队伍,保障数字化内部控制系统的开发、运维与优化。同时,企业还应加强与数字技术服务提供商的合作,借助外部力量提升内部控制数字化水平,实现对金融化风险的全面、实时管控。

### 4.2 完善内部控制风险预警机制

构建健全的风险预警指标体系,结合数字经济背景下金融化风险的特征,除了传统的财务指标外,增加金融市场动态、行业竞争态势、数据安全等非财务指标,确保预警指标能够全面反映金融化风险状况。利用大数据、人工智能等技术,优化风险预警模型,提升模型的数据分析能力与预警精准度,实现对金融化风险的提前预警。建立快速、有效的风险应对机制,当预警系统发出风险信号时,及时启动应急预案,明确各部门的职责与分工,采取针对性的应对措施,快速控制风险,降低

损失。此外,企业还应加强对风险预警机制的动态优化,根据金融市场的变化与企业经营状况的调整,及时更新预警指标与模型,提升风险预警机制的适应性。

### 4.3 强化内部控制监督机制

保障内部监督部门的独立性,明确内部监督部门的职责与权限,避免管理层对内部监督工作的干预。创新内部监督手段,引入大数据分析、智能监控等数字技术,实现对企业经营活动的全流程、全领域监督,提升监督效率与精准度。加强内部监督与业务部门的协作,建立常态化的沟通机制,及时发现内部控制执行过程中的问题,并督促相关部门进行整改。完善外部监督机制,监管机构应加强对企业数字化经营过程中的金融化风险的监管,创新监管手段,利用数字技术提升监管效率与水平,形成对内部监督的有效补充。同时,加强行业自律,引导企业规范经营,自觉防范金融化风险。

### 4.4 加强内部控制文化建设

企业文化是内部控制有效执行的重要保障,企业应加强内部控制文化建设,营造重视内部控制、防范金融化风险的企业文化氛围。通过培训、宣传等方式,提高全体员工对内部控制与金融化风险的认识,增强员工的风险意识与责任意识。将内部控制理念融入企业的经营管理全过程,引导管理层树立正确的经营理念,摒弃短期利益导向,注重主营业务的发展,避免过度金融化。建立健全激励约束机制,将内部控制执行情况与员工的绩效考核挂钩,对严格执行内部控制制度、有效防范金融化风险的员工给予奖励,对违反内部控制制度、导致金融化风险发生的员工进行处罚,充分调动员工参与内部控制工作的积极性与主动性。

### 参考文献

- [1]郭兴.论会计信息质量、内部控制和经营业绩的关系[J].当代会计,2021,(13):10-12.
- [2]臧秀清,张赛君,陈思.非金融企业金融化对财务风险影响研究——基于内部控制的实证检验[J].会计之友,2020,(21):32-38.
- [3]毛津陶.内部控制有效性对企业风险管理能力的促进作用[J].纳税,2025,19(30):109-111.
- [4]高荣燕.基于内部控制优化的事业单位财务管理探索——评《财务管理与内部控制优化研究》[J].商业经济研究,2025,(20):193.
- [5]黄璐.数字化转型背景下企业内部控制面临的问题和对策探究[J].中国电子商情,2025,31(20):70-72.
- [6]郑垚.实体企业金融化对金融行业尾部风险溢出效应的影响研究[D].云南师范大学,2024.