

# 新兴产业的金融风险评估与防范

李晓璐

(国家开发银行山东省分行, 山东 济南 250014)

**摘要:** 随着新兴产业的快速发展, 金融风险评估与防范在投资决策中的地位愈发重要。新兴产业作为推动经济增长、促进社会进步的关键力量, 具有技术创新性、产业协同性、市场潜力和发展速度等显著特点。本文从新兴产业金融风险评估与防范的重要性出发, 分析了新兴产业金融风险的类型及其对投资人利益、市场稳定和新兴产业可持续发展的影响。通过对比和总结金融风险评估方法与技术, 探讨了新兴产业金融风险防范的策略与措施。本文旨在为政府、企业和投资者在新兴产业金融风险评估与防范方面提供理论支持与实践指导。

**关键词:** 新兴产业; 金融风险评估; 防范策略

**中图分类号:** F832

**文献标识码:** A

**DOI:** 10.12230/j.issn.2095-6657.2023.18.004

近年来, 随着全球经济格局的转变和科技创新的快速发展, 新兴产业在各国经济体中扮演着愈发重要的角色。然而, 新兴产业在快速发展的过程中也伴随着金融风险的增加。因此, 对新兴产业金融风险的评估与防范至关重要。新兴产业金融风险评估与防范对于保障投资人利益、维护市场稳定、促进新兴产业可持续发展具有显著意义。针对性地评估和防范金融风险, 有助于降低企业经营风险, 提高投资效益, 从而为新兴产业的健康发展创造良好环境。

潜在的风险因素, 及时采取应对措施, 避免风险事件的发生, 保障企业的长远发展。同时, 金融风险评估与防范有助于引导企业完善内部管理, 提升企业管理水平, 使企业在面对市场竞争和不确定因素时具备更强的适应能力。此外, 金融风险评估与防范可以为企业提供有益的信息反馈, 促使其不断调整发展策略, 优化资源配置, 提高产业链的竞争力, 有利于企业的持续发展。

## 1 新兴产业金融风险评估与防范的重要性

### 1.1 保护投资人的利益

金融风险评估与防范在新兴产业中具有显著作用, 尤其是在保护投资人的利益方面。首先, 通过对新兴产业金融风险的评估, 投资者能够更准确地了解项目或企业的风险状况, 从而为投资决策提供有力依据。减少投资失误, 降低投资风险, 为投资者带来更稳定的收益。其次, 金融风险评估与防范有助于提高投资者对风险的认识与敏感度, 使他们在投资过程中能够采取更为审慎和合理的策略。最后, 金融风险评估与防范有助于投资者及时发现企业潜在的问题, 为企业提供专业建议, 提高企业的抗风险能力, 从而为投资者创造长期价值。

### 1.2 维护市场稳定

金融风险评估与防范对于维护市场稳定同样具有重要意义。一方面, 通过评估与防范金融风险, 可以降低市场恐慌, 减轻金融风险的传染效应, 维护金融市场的稳定运行; 另一方面, 金融风险评估与防范有助于揭示市场中的风险点, 为政府及监管部门制定相关政策和干预措施提供参考, 从而保障金融市场的健康发展<sup>[1]</sup>。在此基础上, 市场秩序得以维持, 各类投资者能够在更为稳定的环境下作出投资决策, 为新兴产业的发展提供良好的市场条件。

### 1.3 促进新兴产业的可持续发展

金融风险评估与防范在促进新兴产业可持续发展方面发挥着关键作用。通过金融风险评估与防范, 企业能够在早期发现

## 2 新兴产业的金融风险类型

### 2.1 市场风险

市场风险指新兴产业在市场运作过程中面临的风险, 主要表现为市场需求波动、市场价格变动、市场竞争加剧等方面。新兴产业具有技术含量高、市场需求不确定等特点, 其市场风险相对较高。例如, 一些新兴产业的产品市场需求难以预测, 投资者难以确定市场容量, 从而可能导致产品销售不畅、资金回收不及时, 影响企业的经济效益。此外, 新兴产业的竞争较为激烈, 市场份额分配不均等问题也可能导致企业的市场风险进一步加大。

### 2.2 信用风险

信用风险指在金融交易过程中出现的多方违约的风险, 主要涉及借款人无力偿还债务、投资人无法获得应有的回报等问题。对于新兴产业来说, 信用风险是一种常见的金融风险类型。这是因为新兴产业在发展初期往往缺乏稳定的盈利来源和充足的资本金, 而且由于其技术含量较高、创新性强的特点, 评估其信用风险难度较大。此外, 由于新兴产业的市场尚不成熟, 投资人也难以准确预测其未来的发展趋势, 增加了投资者的信用风险<sup>[2]</sup>。

### 2.3 操作风险

操作风险指企业在日常经营过程中由于操作失误、管理不当、技术失误等原因所带来的风险。对于新兴产业来说, 由于技术含量高、市场不成熟、企业管理经验相对不足、人才储备不充足等问题, 使得企业操作风险较大。操作风险主要表现为

财务操作失误、生产流程失控、信息系统故障等方面。这些问题可能导致企业经济损失、产品质量下降、客户流失等严重后果。

## 2.4 法律与合规风险

法律与合规风险是新兴产业面临的重要金融风险类型之一。这类风险主要源于新兴产业的技术含量高、市场不成熟，导致相关法律法规不完善，合规要求不明确。企业在开展经济活动时容易遇到合同违约、知识产权侵权、环境污染等法律问题，如果不能妥善处理这些风险，可能会导致企业经济损失、信誉受损，甚至面临法律诉讼和罚款等严重后果。

## 2.5 技术风险

技术风险指由于技术创新和发展所带来的风险，包括技术失误、技术不成熟、技术突破等方面的风险。对于新兴产业来说，技术风险是一种常见的金融风险类型，这是因为新兴产业在发展初期具有高技术含量、缺乏经验和不成熟的市场等特点，技术风险相对较高。技术风险主要表现为产品质量问题、产品创新难度、技术专利侵权等方面。

## 2.6 资本运作风险

资本运作风险指企业进行投融资活动时面临的风险，包括资本流动性不足、投资者信心受损、资金运作失误等方面的风险。对于新兴产业来说，由于发展初期资本积累不足、融资渠道较为有限，导致面临较高的资本运作风险。资本运作风险主要表现为企业融资难度加大、融资成本上升、投资者信心下降等方面。资本运作风险对新兴产业的发展会带来一系列不利影响，如影响企业的生产和经营活动，减缓企业的扩张速度，甚至导致企业破产。

# 3 新兴产业金融风险评估方法与技术

## 3.1 金融风险评估方法

针对新兴产业的金融风险评估，有多种方法可以选择。

一是定性分析法。通过对企业所处的产业环境、市场竞争状况、企业经营管理水平、政策法规等因素进行深入分析，综合判断企业面临的金融风险状况。定性分析法适用于对产业发展趋势、企业发展战略等方面进行评估。

二是定量分析法。采用统计学、数学模型等方式，对企业的财务数据、运营数据等进行量化分析，以揭示企业面临的金融风险。常用的定量分析方法有财务比率分析、现金流量分析、敏感性分析等。

三是信用评级法。依据企业的信用状况、偿债能力、经营状况等因素，对企业的金融风险进行评级。信用评级法可以帮助投资者更直观地了解企业的信用状况，为投资决策提供参考。

四是模型评估法。通过构建风险评估模型，对企业面临的各种金融风险进行量化评估。常见的模型评估方法有 Value-at-Risk (VaR) 模型、Conditional Value-at-Risk (CVaR) 模型、Monte Carlo 模拟等。

五是专家打分法。邀请具有专业知识和丰富经验的专家对企业的金融风险进行评估，结合专家的意见和建议，为企业制

定风险防范措施。

在实际操作中，企业或投资者通常会根据自身需求和实际情况，选择或综合运用上述金融风险评估方法，以更准确地评估新兴产业中的金融风险。同时，随着大数据、人工智能等技术的应用，金融风险评估方法将更加丰富和智能化，为新兴产业金融风险的识别和防范提供更有效的工具。

## 3.2 金融风险评估技术

### (1) 大数据分析技术

通过对海量数据进行分析挖掘，识别潜在的金融风险因素和规律。大数据分析技术可以帮助企业和投资者更全面、准确地掌握市场动态，发现企业经营中的风险隐患，为风险防范提供有力支持。

### (2) 人工智能 (AI) 技术

利用机器学习、神经网络等技术构建智能风险评估模型，实现对金融风险的自动识别、评估和预测。AI 技术可以提高金融风险评估的效率和精度，降低人为误判的风险。

### (3) 云计算技术

通过云计算平台，实现金融风险评估数据和模型的高效存储、处理和分析。云计算技术能够为企业和投资者提供便捷、灵活的金融风险评估服务，降低评估成本和门槛。

### (4) 区块链技术

利用其中心化、不可篡改的特点，构建安全、可靠的金融风险信息共享平台。区块链技术可以提高金融风险信息的透明度和可信度，为风险评估提供可靠的数据支持。

### (5) 社会网络分析 (SNA) 技术

通过对企业、投资者、市场等各方关系的分析，揭示金融风险在网络中的传播路径和影响程度。SNA 技术有助于企业和投资者更好地理解金融风险的传播机制，为防范措施的制定提供依据。

### (6) 情景分析技术

通过构建不同的模型，评估各种情况下企业可能面临的金融风险。情景分析技术可以帮助企业和投资者提前预判风险，为应对策略的制定提供参考。

# 4 新兴产业金融风险防范策略

## 4.1 完善政策体系与法律法规

完善政策体系与法律法规是防范金融风险的重要手段。一方面，政府应该根据新兴产业的特点和需求，制定明确、稳定的政策，鼓励和支持新兴产业的发展，减少政策风险和市场不确定性。同时，政府还应该完善适用于新兴产业的法律法规，规范市场行为和金融活动，保护投资人权益，规避金融风险的发生。为了保障政策体系与法律法规的有效实施，政府需要注重配套政策和措施的落实，健全监管体系，加大执法力度，提高违法成本，保障金融市场秩序。另一方面，企业也应该加强对政策和法律法规的学习和了解，遵守相关法律法规和规章制度，规范企业经营行为，减少风险的发生。企业需要建立健全的合规制度和流程，加强合规培训和教育，增强员工的合规意

识、提升管理水平<sup>[3]</sup>。

### 4.2 建立多元化的融资渠道

建立多元化的融资渠道是防范金融风险的重要手段，可以降低企业融资成本，分散融资风险，提高企业抗风险能力和可持续发展能力。因此，新兴产业需要根据自身的特点和融资需求，积极探索和建立多元化的融资渠道。

首先，股权融资是新兴产业的重要融资方式之一。通过股权融资，企业可以引入更多的资本和资源，拓展企业规模 and 市场份额。同时，股权融资还可以提高企业的知名度和声誉，为企业发展打下坚实基础。

其次，债权融资是新兴产业的另一种重要融资方式。通过债权融资，企业可以获得更加稳定的资金来源，降低融资成本和风险，提升发展潜力。

最后，新兴产业还可以通过并购重组、基金投资、政府补贴等多种方式融资。并购重组可以通过整合资源和优势，提高企业的竞争力和市场占有率；基金投资可以为企业提供更专业化的资金支持和服 务；政府补贴可以为企业 提供额外的资金支持 和优惠政策，减轻企业融资压力和风险。

### 4.3 强化内部风险管理与控制

对于新兴产业而言，加强内部风险管理和控制，建立健全的内部风险管理体系，加强内部控制，规范企业经营行为，可以有效降低金融风险的发生概率，提高企业的抗风险能力和可持续发展能力。第一，企业需要建立科学、完善的内部控制机制，制定风险管理制度和流程，实施风险评估和风险防范措施，及时识别、预警和处理内部风险。第二，企业应该加强对员工的培训和教育，增强员工的风险意识、提升管理水平，形成全员风险管理的良好氛围。第三，企业要加强对外部风险的识别和防范，了解市场动态和竞争环境，识别外部风险，采取相应措施，降低外部风险对企业的影响和损失。第四，企业要加强与合作伙伴和供应商的沟通和合作，建立合作伙伴关系和供应链风险管理机制，共同降低风险和损失。

### 4.4 加强金融监管与审慎监管

加强金融监管与审慎监管是防范金融风险的重要手段之一，可以有效保护投资人权益，规范市场秩序，降低金融风险和市场不确定性。首先，需要加强对新兴产业的监管和规范，建立完善的金融监管制度和机制，强化对新兴产业的监督管理，提高监管的针对性和有效性。此外，还需要加强对金融市场的监测和分析，及时发现和处理市场风险和异常情况，保护投资人的合法权益。其次，需要加强对金融机构的监管和审慎监管，加强对金融机构的资本充足性、风险管理能力、内部控制机制等方面的监管和评估，减少金融机构风险对整个金融体系的影响。最后，还需要加强对金融机构的贷款审批和风险管理，规范金融机构的贷款业务和风险防范措施，防止金融风险和不良资产的发生。

### 4.5 构建风险信息共享机制

构建风险信息共享机制需要从多个方面入手。一是需要加强信息收集和汇总，建立风险信息数据库，收集和整理各方面的风险信息，包括市场、信用、操作、法规、技术、资本运作、

政策等多个方面。二是需要建立信息共享平台，实现信息共享和互通，提高各方面对风险信息了解和掌握，及时采取相应措施降低风险。三是需要加强对信息共享机制的管理和监督。建立完善的管理和监督机制，明确各方面的权责和义务，加强对信息的准确性和可靠性的把控和审核，保护信息的安全性和机密性，防止信息泄露和滥用。四是需要加大对信息共享机制的宣传和推广。加大对信息共享机制的宣传和推广，提高各方面的参与度和积极性，加快信息共享机制的建设和推广。

### 4.6 探索金融风险保障机制

探索金融风险保障机制是防范金融风险的重要手段之一，可以帮助企业和投资人分散风险，减少金融损失，提高风险抵御能力和可持续发展能力。对于新兴产业而言，探索金融风险保障机制，完善金融风险保障制度和机制，可以有效降低金融风险的发生概率，提高新兴产业的抗风险能力和可持续发展能力。一方面，需要完善金融风险保障制度和机制，加大金融风险保障的支持力度，拓展金融风险保障的范围和类型，提高金融风险保障的覆盖面和效益。同时，还需要建立完善的风险评估和定价体系，根据风险的大小、种类和程度，制定相应的保险政策和保险费用。另一方面，需要加强金融风险保障机构的建设和发展。建立完善的金融风险保障机构体系，包括金融风险保险公司、再保险公司等，提高金融风险保障机构的服务能力和水平，满足企业和投资人的风险保障需求。此外，还需要加强对金融风险保障机构的监督和管理，规范金融风险保障机构的经营行为和风险管理。

## 5 结语

随着新兴产业的快速发展，金融风险也愈加复杂多变。本文对新兴产业金融风险的评估与防范进行了系统研究和分析，并提出了完善政策体系与法律法规、建立多元化融资渠道、强化内部风险管理与控制、加强金融监管与审慎监管、构建风险信息共享机制和探索金融风险保障机制等方面的防范策略。这些措施不仅有助于降低新兴产业的金融风险，保护投资人的利益，维护市场稳定，还能促进新兴产业的可持续发展，希望本研究能够对新兴产业金融风险防范提供一定的理论依据与实践指导。

### 参考文献：

- [1] 毛拥华. 企业金融投资风险及对策探析[J]. 中国市场, 2021, (02): 41-42.
- [2] 李良艳. 防范化解重大金融风险: 本源、风险评估及防控对策[J]. 中共石家庄市委党校学报, 2020, 22(06): 19-25.
- [3] 陈发, 徐梦翔. 我国系统性金融风险的评估与防范[J]. 财会学习, 2019, (05): 197.

作者简介: 李晓璐(1991-), 女, 山东济南人, 硕士研究生, 经济师, 主要从事开发性金融的理论研究与实务研究。