

金融素养与家庭金融脆弱性

欧阳秀娟

上海大学, 中国·上海 200444

摘要: 随着金融市场的不断深化和金融产品的日益复杂化, 家庭在金融决策中面临的风险显著增加, 金融脆弱性问题日益凸显。金融素养作为家庭理解和应对金融信息的能力, 被认为是影响家庭金融脆弱性的关键因素。本文从理论视角出发, 探讨金融素养对家庭金融脆弱性的影响机制, 研究发现, 金融素养通过优化家庭资产负债结构、提升保险保障意识、促进创业与多元化投资等机制, 有效缓解家庭金融脆弱性; 而数字金融素养的兴起, 也为传统金融素养注入新内涵。最后, 本文结合政策背景以及面临的困境提出提升家庭金融素养的政策建议, 应从金融教育制度化、数字金融普及化、政策干预精准化等维度着手, 构建多层次、可持续的金融素养提升体系, 助力建设家庭财务韧性, 维持金融体系稳定, 推动经济高质量发展。

关键词: 金融素养; 家庭金融脆弱性; 数字金融; 金融教育

Financial Literacy and Household Financial Vulnerability

Ouyang Xiujuan

Shanghai University, China Shanghai 200444

Abstract: With the continuous deepening of financial markets and the increasing complexity of financial products, the risks faced by families in financial decision-making have significantly increased, and the issue of financial vulnerability has become increasingly prominent. Financial literacy, as the ability of families to understand and respond to financial information, is considered a key factor influencing family financial vulnerability. This paper, from a theoretical perspective, explores the mechanism by which financial literacy affects family financial vulnerability. The research finds that financial literacy effectively alleviates family financial vulnerability through mechanisms such as optimizing the family's asset-liability structure, enhancing insurance awareness, and promoting entrepreneurship and diversified investment. Moreover, the rise of digital financial literacy has also injected new connotations into traditional financial literacy. Finally, this paper, in light of the policy background and the challenges faced, proposes policy recommendations for enhancing family financial literacy. It suggests starting from dimensions such as institutionalizing financial education, popularizing digital finance, and precision policy intervention, to build a multi-level and sustainable financial literacy improvement system, which will help build family financial resilience, maintain the stability of the financial system, and promote high-quality economic development.

Keywords: Financial literacy; Household financial vulnerability; Digital finance; Financial education

0 引言

随着消费金融、互联网金融的迅猛发展, 金融参与的门槛降低, 家庭部门在金融体系中的地位日益突出。互联网金融以“移动支付+平台信贷+场景理财”三位一体的方式下沉至家庭日常, 随着科技发展, 技术红利极大降低了交易成本, 却也带来了杠杆、期限错配和隐性费率等风险。金融产品的复杂性与金融行为的非理性并存, 使得部分家庭在面临突发事件时暴露出严重的金融脆弱性问题。金融脆弱性不仅意味着家庭无法应对短期的流动性冲击, 更可能导致长期的贫困陷阱以及社会不稳定。金融素养作

为个体理解和使用金融信息、做出理性金融决策的能力, 构成数字时代家庭抵御冲击的“软防火墙”。

近年来, 国家高度重视家庭金融风险问题, 并将其纳入宏观审慎管理框架。十四五国家金融发展规划指出, 要“推动金融知识纳入国民教育体系, 增强居民风险意识和金融素养”。2022 年金融科技发展规划中要求“普及金融科技与数字金融知识, 培养现代金融理念, 提升消费者数字金融素养”。2023 年《国务院关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》, 首次把“金融素养”写进国务院层级的普惠纲领, 被视为国家层面推动“金融教育+消费者保

护”一体化的标志。2025 年政府工作报告中提出“把数字技术与市场优势结合，支持大模型广泛应用，提升全民数字金融素养”。此外，金管局、人民银行等机构也多次发布关于金融消费者保护、金融教育普及的政策文件，强调要通过提升金融素养，增强家庭识别风险、规避风险的能力，防范系统性金融风险的发生。

因此，深入研究金融素养对家庭金融脆弱性的影响机制，不仅具有重要理论价值，也对未来的政策制定具有指导意义。

1 相关概念

1.1 家庭金融脆弱性

家庭金融脆弱性是指家庭在面临外部经济冲击时，因资产结构不合理、负债水平过高、收入不稳定或缺乏风险应对工具而陷入财务困境的可能性。该概念最早源于贫困脆弱性研究，后被引入家庭金融研究领域，强调家庭对未来财务风险的预期与承受能力。

从制度层面看，家庭金融脆弱性不仅是个体家庭的风险问题，更是金融系统稳定的基础性问题。高脆弱性家庭在面对经济下行、利率上升、收入波动等冲击时，往往表现出更高的违约概率和消费收缩倾向，进而影响金融机构的资产质量和宏观经济的运行效率。因此，提升家庭金融韧性、降低金融脆弱性，不仅是微观家庭问题，更是宏观金融政策的重要目标。

1.2 金融素养

关于金融素养的定义有很多，一个广泛接受的定义是由 OECD 提出的：金融素养是做出合理金融决策并最终实现金融福利的必要意识、知识、技术、态度和行为的结合。传统意义上的金融素养主要指个体对金融知识的掌握程度，包括对利率、通货膨胀、风险收益关系等基本概念的理解。然而，随着金融市场的不断发展和数字金融的兴起，金融素养的内涵也在不断拓展。近年来，数字金融素养成为新的研究热点。它强调个体在使用数字金融工具（如移动支付、互联网理财、数字信贷等）时所具备的知识、技能与风险意识。罗荷花等（2025）指出，数字金融素养不仅包括对传统金融产品的理解，还涵盖对数字平台操作的熟练程度、对网络金融风险的识别能力以及对数字信贷、数字保险等新型产品的使用能力。

2 金融素养影响家庭金融脆弱性的机制分析

2.1 优化家庭资产负债结构

金融素养较高的家庭更具备合理配置资产与负债的能力，能够在收入、支出、储蓄与投资之间实现动态平衡。

刘波等（2020）指出，金融知识水平越高的家庭，越倾向于持有多种类型的金融资产，如定期存款、理财产品、基金、股票等，从而实现资产结构的多元化，降低因单一资产价格波动带来的集中风险。

此外，金融素养也影响家庭的负债行为。李波与朱太辉（2020）研究发现，金融素养较高的家庭在使用信贷产品时更具选择性，能够识别高利贷、非法集资等风险，倾向于使用正规金融机构提供的信贷服务，避免陷入债务陷阱。同时，这类家庭也更注重债务期限结构与偿还能力的匹配，降低因短期偿债压力过大而引发的流动性危机。

2.2 增强风险识别与应对能力

金融素养的核心功能之一是提升家庭对金融风险的识别与应对能力。金融素养高的家庭在面对利率变动、资产价格波动、金融产品违约等风险时，能够更快速地做出反应，采取如调整资产配置、提前偿还高成本债务、增加流动性储备等应对措施，从而降低风险冲击对家庭财务的负面影响。

此外，金融素养还提升了家庭对金融诈骗、非法集资等非法金融活动的识别能力，避免因信息不对称而遭受重大财务损失。在数字金融快速发展的背景下，这种风险识别能力显得尤为重要，能够有效防止家庭因参与高风险投资或非法理财而陷入财务危机。

2.3 提升保险保障意识

保险作为家庭风险管理的重要工具，其有效使用依赖于家庭成员对保险产品的理解与信任。罗荷花等（2025）指出，数字金融素养的提升显著增强了家庭参与商业保险的意愿与能力，尤其是在健康保险、人寿保险等领域，金融素养高的家庭更倾向于通过线上平台比较产品、理性投保，从而在面临重大医疗支出或收入中断时进行风险转移。

然而，值得注意的是，刘霞与李俊妍（2023）研究发现，金融素养提升虽然促进了保险参与，但也可能因保费支出增加而在短期内加剧家庭财务压力，形成所谓的“遮掩效应”。这表明，金融素养对保险行为的影响具有双重性，政策设计应注重引导家庭进行合理的保险配置，避免因过度投保而影响财务稳定性。

2.4 促进家庭创业与收入多元化

金融素养提升了家庭对创业机会的判断力和资源整合能力。宋全云等（2020）研究表明，金融素养显著提高创业存续可能性，降低了居民创业退出可能性和退出风险，提高了创业者的盈利能力。在数字金融背景下，金融素养高的家庭更善于利用互联网平台、大数据模型和人工智能

软件等进行市场分析、融资对接与客户管理，从而提升创业效率与盈利能力。这种“金融赋能创业”的路径，增强其收入来源的多样性与稳定性，也为其提供了更强的财务缓冲能力，降低陷入财务困境的可能性。

2.5 推动数字金融工具的有效使用

随着数字普惠金融的普及，数字金融工具成为家庭日常财务管理的重要手段。数字金融工具的有效使用，需要家庭成员具备一定的数字金融素养。数字金融素养高的家庭更善于使用移动支付、互联网理财、数字信贷等工具进行资金管理，提升资金使用效率与流动性管理能力。例如，通过余额宝、微信理财通等平台进行短期理财，既能保持资金流动性，又能获取一定收益；通过支付宝、京东金融等平台申请小额贷款，能够在紧急情况下快速获得资金支持，避免因临时资金短缺而陷入财务困境。

3 金融素养提升的现实困境

尽管金融素养对家庭金融脆弱性的缓解作用已在理论与实证层面得到广泛验证，但从中国现实来看，金融素养的提升仍面临多重结构性障碍，尤其在城乡、区域、代际之间表现出显著差异。

首先，金融教育资源分布不均制约金融素养提升的根本瓶颈。正如陶祥兴与何嘉禾（2021）所指出的，家庭成员受教育水平越低，其金融脆弱性越高。这意味着，金融素养的提升并非单纯依靠短时间的“知识灌输”，而是与长期的基础教育、信息获取能力，甚至家庭文化资本密切相关。当前，金融教育尚未纳入义务教育体系，农村与中西部地区的青少年在成长过程中几乎接触不到系统的金融知识，导致其成年后更容易处于被动脆弱状态。

其次，金融产品复杂性也在削弱金融素养的实际转化效果。即使部分家庭具备一定的金融知识，但面对层出不穷的金融产品，如结构性理财、消费分期、互联网保险等仍难以做出理性判断。更为严重的是，部分金融机构在营销过程中存在“诱导性披露”或“风险遮蔽”行为，使得金融素养较低的家庭在信息不对称中处于极端弱势地位。金融素养的缓冲作用只有在透明、合规的金融环境中才能真正发挥。

最后，家庭内部权力结构与决策机制也限制了金融素养的落地。中国家庭普遍存在财务决策集中化现象，即由户主或主要收入者掌控家庭金融决策权，其他成员即使具备金融知识，也很少参与决策。这种错配导致金融素养无法在家庭内部有效传导，尤其在女性、老年人、青少年等群体中表现明显，从而削弱了金融素养对家庭整体金融脆

弱性的缓解效应。

4 提升金融素养的对策建议

面对家庭金融脆弱性日益突出的现实挑战，提升居民金融素养已成为防范系统性金融风险、推动普惠金融高质量发展、实现共同富裕目标的关键路径。结合我国当前金融教育体系建设现状与数字金融发展趋势，从多方面着手，构建多层次、系统化、可持续的金融素养提升机制。

4.1 推动金融教育制度化，纳入国民教育体系

当前我国金融教育仍以碎片化、项目化为主，缺乏系统性安排与长期规划。建议将金融教育纳入国民教育体系，从基础教育阶段抓起，逐步建立覆盖小学、中学、大学乃至成人教育的全周期金融素养培养体系。在义务教育阶段，可通过数学、道德与法治等课程渗透基础金融知识，如储蓄、利息、预算管理等；在高中阶段，可开设金融素养选修课程，介绍信贷、保险、投资等概念；在高等教育阶段，鼓励高校开设金融通识课程，提升大学生对金融产品、风险与责任的认知能力。

此外，应加强教师队伍建设与教材开发，推动金融教育标准化、规范化。教育部门可与金融监管机构、行业协会合作，开发适合不同年龄段学生的金融素养教材与教学资源，确保金融教育内容的科学性与实用性。

4.2 精准补短板，缩小“数字鸿沟”

数字金融的快速发展为提升家庭金融服务可得性提供了重要机遇，但也对居民的数字金融素养提出了更高要求，应针对不同群体开展差异化数字金融素养培训，尤其是针对低水平地区。闫竹和沈乐怡（2025）指出数字金融素养越高，家庭陷入财务脆弱的概率越低，但这一“数字红利”主要流向了原本就资源禀赋更好的群体，反而放大了“数字鸿沟”。所以要精准补短板——向农村、低资产、低发展水平地区倾斜基础设施与适配性产品，否则鸿沟会抵消红利。对于农村、老年人、低收入群体等数字弱势群体，应通过基层组织、村委会、社区服务中心等渠道，开展数字金融使用培训，提升其对移动支付、互联网理财、数字信贷等工具的使用能力。对于中青年群体，可通过线上平台、短视频、直播等形式，开展金融知识普及与风险提示，增强其对网络金融诈骗、非法集资等风险的识别能力。

4.3 发挥金融机构主力军作用，嵌入金融教育服务

金融机构作为金融服务的直接提供者，具备客户群体广、服务场景多、数据资源丰富等优势，应在金融素养提升中发挥主力军作用。银行、保险、证券、基金等金融机构可以将金融教育嵌入产品服务全流程，例如，在客户开

立账户、购买理财产品、申请贷款等环节,金融机构应通过风险提示、产品说明、互动问答等形式,向客户普及相关金融知识与风险信息;金融机构还应根据不同素养群体设计分层产品,避免“一刀切”,将不同类型的产品定向推荐给不同金融素养的客户。在数字金融平台中,可设置“金融知识课堂”“风险提示弹窗”等功能模块,引导用户在使用服务的同时提升金融认知能力。

此外,金融机构应加强对一线员工的金融教育培训,提升其金融知识水平与服务能力,确保其在与客户互动过程中能够准确传达金融信息、识别客户风险承受能力,避免因误导销售、信息披露不充分等问题加剧客户金融脆弱性。

4.4 建立金融素养评估与干预机制

当前我国尚未建立统一的家庭金融素养评估体系,导致金融教育政策缺乏针对性与精准性。建议由金融监管机构牵头,构建全国性金融素养评估指标体系,定期开展居民金融素养调查,识别金融素养薄弱群体与地区,为政策制定提供数据支持。

在此基础上,建立“金融素养干预机制”,对金融素养较低、金融脆弱性较高的家庭进行定向干预。例如,可结合普惠金融政策、社会救助体系、乡村振兴计划等,向重点群体提供定制化金融教育服务;在重大金融政策出台前,优先向低素养群体开展政策解读与风险提示,避免因信息不对称导致政策误读或金融行为扭曲。

同时,建议将金融素养纳入社会信用体系与金融消费者保护机制,对屡次因金融知识缺乏而陷入高风险投资、非法金融活动的家庭,提供强制性金融教育或限制其购买高风险金融产品,防范系统性风险。

总之,政府应鼓励金融机构、互联网平台、社会组织等多方参与数字金融素养教育,建立政府引导、市场参与、社会协同的多元化培训机制,推动数字金融红利惠及更广

泛人群。

5 结语

金融素养不仅是家庭应对复杂金融环境、实现财务稳健的关键能力,更是国家防范系统性金融风险、推动普惠金融发展、实现共同富裕目标的重要支撑。本文系统梳理了金融素养影响家庭金融脆弱性的多重机制,提出应从教育制度化、数字普及化、政策精准化等维度着手,构建多层次、可持续的金融素养提升体系。未来,随着金融科技的持续发展与金融市场的不断深化,金融素养的内涵与功能将不断拓展,其在家庭财务稳定与金融系统安全中的作用也将愈发凸显。只有将金融素养提升置于国家金融战略高度,才能真正实现安全可控的金融社会愿景。

参考文献:

- [1] 罗荷花,胡煜,张世博.数字金融素养能缓解居民家庭金融脆弱性吗[J].华北金融,2025,(05):84-94.
- [2] 刘波,王修华,胡宗义.金融素养是否降低了家庭金融脆弱性? [J].南方经济,2020,(10):76-91.
- [3] 李波,朱太辉.债务杠杆、金融素养与家庭金融脆弱性——基于中国家庭追踪调查 CFPS 2014 的实证分析 [J].国际金融研究,2020,(07):25-34.
- [4] 刘霞,李俊妍.数字普惠金融、金融素养与家庭金融脆弱性——基于黄河流域经济高质量发展的视角 [J].当代经济,2023,40(11):54-67.
- [5] 宋全云,吴雨,尹志超.金融素养与家庭创业存续 [J].科研管理,2020,41(11):133-142.
- [6] 陶祥兴,何嘉禾.居民受教育水平与家庭金融脆弱性实证研究 [J].浙江科技学院学报,2021,33 (04): 261-266.
- [7] 闫竹,沈乐怡.数字金融素养与家庭金融脆弱性——基于数字红利和数字鸿沟双重效应视角 [J].南方金融,2025,(05):20-36.