

Research on strategies and innovative tools for the disposal of non-performing assets of state-owned financial enterprises under the background of countercyclical

Zepeng Chen

Shenzhen Longgang Financial Investment Holding Co., Ltd., Shenzhen, Guangdong, 518100, China

Abstract

In the context of countercyclical macroeconomic regulation, state-owned financial enterprises face the rapid accumulation and disposal pressures of non-performing assets. The focus of current research is on how to efficiently and compliantly manage these assets within the legal framework. This paper systematically examines the legal environment and practical challenges of disposing of non-performing assets in state-owned financial enterprises under countercyclical conditions, with a focus on optimizing legal strategies and developing innovative legal tools. The paper emphasizes the importance of legal risk management, the establishment of diversified disposal mechanisms, and the innovation of intelligent legal service systems to enhance the efficiency and compliance of non-performing asset disposal. Additionally, through case studies, it highlights the shortcomings of the current legal system and the directions for reform, underscoring the necessity of legal protection and the coordination of financial regulation. The study concludes that innovating legal strategies for disposing of non-performing assets in state-owned financial enterprises is crucial for achieving financial stability and risk mitigation, providing theoretical insights and practical guidance for policy formulation and implementation.

Keywords

counter-cyclical; state-owned financial enterprises; non-performing assets; innovative tools

逆周期背景下国有金融企业不良资产处置的策略与创新工具研究

陈泽鹏

深圳市龙岗金融投资控股有限公司, 中国·广东深圳 518100

摘要

逆周期宏观调控背景下, 国有金融企业面临着不良资产快速积累和处置压力, 如何在法律框架内高效、合规地处置不良资产成为当前研究的重点。本文系统分析逆周期条件下国有金融企业不良资产处置的法律环境与现实困境, 围绕法律策略的优化路径及创新法律工具的开发应用进行深入探讨。重点聚焦法律风险防控、多元化处置机制构建及智能化法律服务体系的创新, 提升不良资产处置效率和合规性。同时, 通过典型案例分析, 揭示现有法律制度的不足与改革方向, 强调法治保障与金融监管协同的必要性。研究认为, 推动国有金融企业不良资产处置法律策略的创新, 是实现金融稳定和风险化解的关键环节, 为政策制定和实践操作提供理论参考与实务指导。

关键词

逆周期; 国有金融企业; 不良资产; 创新工具

1 引言

目前宏观经济运行周期波动显著, 极大影响着金融企业的资产质量, 逆周期政策旨在缓冲经济下行压力, 促进稳增长。然而, 在经济周期的下行阶段, 国有金融企业的不良资产规模迅速扩大, 给金融系统的稳定与国有资产保值增值要求带来严峻挑战。法律, 作为规范市场秩序与保护各方权

益的重要手段, 其在不良资产处置中的地位愈加凸显。面对复杂多变的经济形势和多层次的法律环境, 国有金融企业必须通过完善法律策略、创新法律服务工具, 提高不良资产处置的法治化水平, 推动资产质量的整体提升。本文立足于逆周期背景, 围绕国有金融企业不良资产处置的法律挑战, 系统梳理法律策略优化及创新工具研发的必要性和路径, 期望为解决不良资产困境提供可操作的理论支持和实践方案[1]。

【作者简介】陈泽鹏(1991-), 男, 中国广东揭阳人, 硕士, 从事法学、管理学(偏经济)研究。

2 逆周期背景下国有金融企业不良资产处置的法律环境分析

2.1 逆周期宏观调控对不良资产处置的影响

逆周期宏观调控是政府在经济周期波动中采取的重要政策手段，主要通过货币政策和财政政策的灵活运用，稳定经济运行，促进经济增长。然而，在逆周期调控过程中，虽然整体宏观经济压力得到缓解，部分行业和企业的经营环境有所改善，但也带来了一些潜在风险，特别是加剧了企业的信用风险暴露。部分企业因资金链紧张和市场需求波动，生产经营风险增大，导致贷款违约和不良资产的集中爆发。国有金融企业作为主要的不良资产持有者，面临较大压力，资产质量下降，处置不良资产的任务更加繁重。在此背景下，政策导向强调不良资产处置必须兼顾经济稳定和市场公平，要求处置过程合规可控。法律环境不仅作为规范约束体系，限制处置行为中的不当操作，同时也是保障处置行为合法有效的重要保障，为不良资产的合理处置提供了制度基础，促进市场秩序的维护和金融风险的防范。

2.2 国有金融企业不良资产处置相关法律制度现状

我国现行法律体系为不良资产处置提供了部分法律依据，涵盖了银行法、公司法、合同法等多项法规。地方性法规和司法解释不断完善，进一步强化了债权保护和资产回收权利的法律保障。但不可否认，国有金融企业在不良资产处置过程中，除了受到一般法律法规的约束外，还必须遵循政府监管和国资监管的双重管控模式，形成法律与政策相结合的复合监管格局，而严格意义上的法律对于该处置中涉及的许多新发情况规定较为模糊，而国资系统的相关政策文件已无法做到及时补足 [2]。在这一法律制度环境下明确各方责任主体和规范处置程序方面的规定，需要不断完善制度和政策文件。然而，面对复杂多变的市场环境和不断涌现的新型不良资产形态，现行法律体系在创新法律工具、协调多元利益冲突、提升处置效率等方面仍存在不足。特别是在应对跨区域、不动产与动产结合、司法程序复杂等问题时，法律规范的适用和执行效率有待进一步优化和提升，以满足国有金融企业高效处置不良资产的需求。

2.3 法律风险与合规挑战

不良资产处置涉及合同履行、资产转让、债权追偿等多重法律关系，法律风险错综复杂。首先，合同条款的模糊不清、产权界定不明确、信息披露不足，容易引发合同纠纷和产权争议，导致诉讼风险增加。国有金融企业在处置过程中若不能严格依法履行程序，可能面临法律责任和声誉风险。其次，监管政策的动态调整使合规压力增大，企业需不断适应新出台的法规和监管要求，确保处置行为符合法律政策的最新导向。再次，处置过程中存在操作合规风险，如信息披露不足、内部控制不严、利益冲突等问题，若管理不到位，可能引发违法违规行为，影响处置效果。为有效防控法律风险，国有金融企业需加强制度建设，完善内部控制体系，

明确法律风险管理职责，强化合规管理意识。此外，应利用现代信息技术手段，建立风险预警和动态监控机制，实时跟踪法律环境变化和处置风险，及时调整处置策略，确保资产处置过程的透明、公正和合规。

综上所述，逆周期宏观调控带来了不良资产处置的复杂背景，国有金融企业在不良资产处置中面临法律制度的挑战与风险。完善法律制度框架、创新法律服务工具、强化法律风险防控，是提升不良资产处置效率和质量的关键。亦是维护金融市场稳定和经济健康发展的现实要求。

3 法律策略优化路径

3.1 构建多元化法律处置机制

针对不良资产的复杂性和多样性，构建多元化的法律处置机制显得尤为重要。这一机制应涵盖司法处置、市场化转让、债务重组以及资产证券化等多种法律路径，实现灵活高效的资产管理和风险控制。首先，通过完善债权转让机制，简化转让程序，降低交易壁垒，尊重市场的价格反映，促进不良资产在市场上的流转，增强流动性，推动资产价值最大化，尤其是明确以市场评估值为价值参考与可能性国有资产损失追责之间的合规免责落地。其次，推动司法程序便利化，缩短案件审理周期，提高强制执行效率，加强法院与司法行政机关、公证机关，以及其他辅拍机构的协同作用，有效保障债权人的合法权益。此外，引导债务人积极参与资产重组，通过协议调整债务结构、延缓还款期限或减免部分债务，缓解企业资金压力，防范资产质量进一步恶化。资产证券化作为一种创新金融工具，可将不良资产打包发行证券，分散风险，提升资本市场的吸纳能力，为不良资产处置提供新的资金来源。通过这些多元机制的协同运作，形成合力提升不良资产处置的整体效能，实现经济效益和法律合规的双重目标 [3]。

3.2 完善合同管理与法律审查体系

合同是不良资产处置的基础文件，强化合同管理对保障处置过程的合法合规至关重要。合同的签订环节，必须进行全面的法律尽职调查和风险评估，识别潜在法律风险和权责边界，确保合同条款的合理性和严密性。建立健全内部法律审查流程，规范合同履行管理和违约处理机制，及时发现并纠正合同执行中的问题，避免纠纷升级。通过加强法律审查，确保处置方案的合规性，减少后续法律纠纷，提高不良资产处置的安全性和稳定性。此外，应结合实际情况不断完善合同管理体系和法律审查机制，提升企业风险防控能力，保障资产处置过程公开透明，有效维护各方合法权益。

4 创新法律工具的研发与应用

4.1 智能合约技术在资产处置中的应用

区块链技术的发展催生了智能合约，这一基于代码自动执行合同条款的技术为不良资产处置提供了全新的法律保障手段。智能合约具备自动化执行和不可篡改的特性，极大降低了人为操作风险和合规风险，提高了资产处置流程的

透明度和效率。在不良资产的转让、债务履行、资金划拨等关键环节，智能合约能够根据预设条件自动触发相应操作，确保合同条款的严格执行，无需中介介入，减少纠纷和延误。例如，当债务人按时偿还款项，智能合约自动释放抵押物权利；当债务违约时，系统自动启动资产处置程序，保障债权人利益。这种技术应用有效解决了信息不对称和信用风险问题，增强了资产交易的公信力和市场信任度。同时，智能合约还能实现数据的透明共享和实时监管，推动不良资产处置向高效、规范、智能化方向发展。

4.2 大数据与人工智能辅助法律决策

大数据技术通过整合金融、司法、市场等多源异构数据，构建全面的风险评估和预警模型，为不良资产处置提供科学的决策支持。利用人工智能算法，系统能够对大量复杂数据进行深度分析，精准识别不良资产风险点，预测不同处置方案的效果和潜在风险，辅助管理层制定优化策略。人工智能还可在法律服务领域发挥巨大作用，如智能法律机器人能够快速进行合同审核、风险提示和法律咨询，显著提升法律工作的效率和准确性[4]。借助机器学习和自然语言处理技术，智能系统还能自动梳理相关法律法规，辅助法律人员进行案件分析和判例检索，降低人工成本。大数据与人工智能的深度融合，不仅提升了法律决策的科学性和精准性，也推动了不良资产处置流程的数字化转型，实现了法律服务的智能化和自动化。

4.3 构建综合法律服务平台

为了进一步提升国有金融企业在不良资产处置中的法律支持能力，构建一个集法律咨询、合同管理、文书（赋强）公证、资产评估和交易撮合于一体的综合法律服务平台显得尤为必要。该平台整合了多方法律资源和业务功能，实现信息共享和业务协同，提升企业处置不良资产的响应速度和协同效率，并做好合规性支持。平台可支持合同文本的智能生成和管理，确保合同条款符合法律规范并便于执行。资产评估模块通过标准化流程和智能评估模型，为不良资产定价提供科学依据。交易撮合模块则连接买卖双方，推动不良资产的快速流转，降低交易成本。更重要的是，平台促进了司法机关、监管部门与企业之间的无缝沟通和协作，确保法律政策的及时贯彻和执行。通过这一平台，国有金融企业能够实现法律服务的集中化和专业化，提升不良资产处置的合规性和效率，推动资产管理迈向数字化、智能化新阶段。

综上所述，智能合约、大数据与人工智能技术的应用，以及综合法律服务平台的构建，为不良资产处置带来了深刻变革机会。它们不仅能提高了资产处置的透明度和效率，降

低了法律风险，尤其是实现国有企业在不良资产处置中的智能合规性支持，还促进了多方协同和资源整合，推动法律服务向智能化、集成化方向发展。

5 实践案例分析与经验总结

5.1 典型案例解析

某国有银行在逆周期环境下应用多元法律策略，通过资产证券化和债务重组，有效盘活不良资产。借助智能合约技术实现资产转让自动化，降低交易成本。该案例体现了法律策略优化与创新工具结合的优势，显著提升了资产回收率和处置效率。

深圳某类金融企业在不良资产的处置清收中，联合法院及司法行政机关开启以赋强公证为业务前期依托，以“公证+执行”为后续保障，在债务人无法还款且丧失造血功能的情况下，协商处置，高效推拍并减少债务人因冗长审判执行流程带来的资金成本损失，达到该条件下的双赢局面。

5.2 实践中的问题与改进

实践中存在技术应用不均衡、法律人才匮乏、政策支持不足等问题。部分创新工具尚处于试点阶段，推广应用受限。需加强政策引导，完善人才培养机制，推动技术与法律服务的深度融合，提升整体处置能力[5]。

6 结语

逆周期背景下，AI技术的不断升级突破，国有金融企业不良资产处置的法律策略与创新工具研究意义重大。通过多元法律策略的构建和智能化工具的应用，不仅提升了不良资产处置的效率和合规性，也为金融风险防控和市场稳定提供有力保障。未来，应加强法律制度与政策的完善，推动新一代的技术创新与融合，深化跨部门协作，打造高效、透明、智能、合规的不良资产处置体系。持续推进法律策略创新，亦将为国有金融企业应对复杂经济形势、实现高质量发展奠定坚实基础。

参考文献

- [1] 张磊.不良资产处置模式演进探析[J].航空财会,2024,6(06):64-68.
- [2] 段少兰.Y银行J分行不良资产管理优化研究[D].江西财经大学,2024.
- [3] 袁小斐.WF农商银行GX支行不良资产处置风险管理研究[D].西安理工大学,2024.
- [4] 姚辰翊.Y银行不良资产处置研究[D].贵州大学,2024.
- [5] 葛双伟.房地产不良资产处置模式评价分析[D].河南大学,2024.