关联企业制度与信贷风险控制

朱建魁

合肥科技农村商业银行股份有限公司七里塘支行，安徽省合肥市，230000；

摘要：本文聚焦关联企业制度与信贷风险控制的关系，深入剖析关联企业制度的内涵、特点，及其通过复杂股权结构、隐蔽关联交易等对信贷业务在风险识别、评估和管控上产生的多方面影响。分析信贷风险在关联企业环境下，因信息不对称导致金融机构误判、内部治理不完善引发利益输送、法律法规不健全造成监管漏洞等形成的原因与具体表现形式。同时，探讨如何通过完善信息收集与共享机制以打破信息壁垒、加强关联交易审查以确保透明合规、优化信贷管理流程以实现全流程管控、强化担保措施以筑牢风险防线等完善关联企业制度的方式，有效控制信贷风险，提出一系列可操作的策略，保障金融机构信贷资产安全，维护金融市场稳定发展。

关键词：关联企业制度；信贷风险；风险控制；金融稳定

DOI：10.64216/3080-1486.25.08.035

引言

在当前经济格局下，关联企业作为普遍存在的组织形态，在市场活动中占据关键地位。这类企业间交织着复杂的利益联结与交易网络，既为彼此创造了协同发展的空间，也给金融机构的信贷业务带来了全新挑战。信贷风险本就是金融机构需直面的核心风险，而关联企业的特殊性，进一步加剧了风险识别、评估与管控的复杂度。因此，深入研究关联企业制度与信贷风险控制问题，具有很强的现实价值。这不仅能帮助金融机构更精准地应对关联企业信贷业务中的潜在风险，提升风险防控效能，更对维护金融体系的整体稳定具有重要意义，为经济健康运行筑牢金融防线。

1 关联企业制度概述

1.1 关联企业的定义与特征

关联企业是指与其他企业之间存在直接或间接控制关系或重大影响关系的企业^[1]。这种关系通常通过股权控制、协议安排、人事兼任等方式形成。关联企业具有以下特征：一是企业之间存在特定的利益关联，可能会为了共同的利益进行协同运作；二是关联交易频繁，交易形式多样，包括商品买卖、资产转让、资金拆借等；三是决策具有一定的关联性，一个企业的决策可能会受到其他关联企业的影响^[2]。例如，在一些大型企业集团中，母公司可能会对其子公司的经营决策进行统一规划和管理，子公司的资金调配也可能受到母公司的控制。

1.2 关联企业制度的作用

关联企业制度对于企业的发展具有重要作用。首先，它有助于实现企业的规模经济和范围经济。通过关联企业之间的资源共享、优势互补，可以降低生产成本，提

高生产效率，拓展业务领域。其次，关联企业制度可以促进企业的战略协同。不同的关联企业可以在研发、生产、销售等环节进行合作，实现战略目标的一致性。此外，关联企业制度还可以增强企业的市场竞争力。通过整合关联企业的资源和能力，企业可以在市场中占据更有利的地位。然而，关联企业制度也存在一定的弊端，如可能会导致内部利益输送、信息不透明等问题，给金融机构的信贷业务带来风险。

2 关联企业对信贷风险的影响

2.1 增加信贷风险的复杂性

关联企业间复杂的股权结构和交易关系，显著加大了金融机构评估信贷风险的难度。一方面，部分关联企业借助多层嵌套持股、交叉持股、代持等复杂股权安排，刻意隐藏实际控制人，使金融机构难以穿透股权架构锁定真正的风险承担主体，导致风险责任追溯困难。另一方面，关联交易的频繁发生极易造成企业财务数据失真，一些企业通过虚构交易合同、伪造物流单据等方式虚增收入和利润，或利用非公允定价进行利润转移、调节财务指标，致使财务报表无法真实反映其经营状况和偿债能力。这种信息的扭曲与隐瞒，让金融机构难以准确判断企业的真实信用水平，大幅增加了信贷决策的误判概率，使风险评估陷入被动局面。

2.2 引发系统性风险

一旦某家关联企业爆发信贷风险，极易借助盘根错节的关联关系向其他关联方蔓延，进而诱发系统性风险。这类企业之间往往存在着频繁的资金拆借行为、深度绑定的业务合作以及相互提供担保等关联形式，由此形成了一个利益紧密交织的共同体。若其中一家企业出现违

约情况,可能会导致与其有资金往来的关联方陷入资金链断裂的困境,也可能使业务合作方的应收账款变成难以收回的坏账。这种情况下引发的连锁反应会迅速波及整个关联企业群体,导致其整体的信用状况出现恶化。这一连锁反应不仅会对金融机构的信贷资产安全构成大范围的威胁,使得金融机构面临巨大的资产损失风险,还可能对区域金融市场的稳定造成冲击,进而形成风险传导的“多米诺骨牌效应”,对整个区域的金融秩序产生不利影响。

2.3 影响信贷资金的安全

关联企业的特性使得信贷资金的安全面临较大挑战。部分关联企业可能违背贷款合同约定,将信贷资金通过关联交易转移至集团内其他企业,或擅自投入高风险的投资项目、房地产领域等非约定用途,脱离金融机构的监控范围。此外,关联企业之间频繁的非公开资金拆借、内部资金池运作等行为,导致资金在关联网络中无序流动,流向透明度极低。金融机构若无法有效追踪信贷资金的实际去向,既难以核实资金是否真正用于生产经营活动,也无法及时发现和预警挪用风险,最终可能因资金失控导致贷款无法按期收回,形成不良资产,损害金融机构的资产质量。

3 关联企业信贷风险的形成原因

3.1 信息不对称

金融机构与关联企业间的信息不对称问题尤为显著,已成为信贷决策的主要阻碍。关联企业依托内部控制权,常常刻意隐瞒关键信息:通过搭建复杂的股权架构模糊关联交易实质,刻意隐瞒未决诉讼或隐性担保责任,甚至虚报经营业绩以粉饰财务状况,导致金融机构难以准确掌握其真实的财务水平与风险暴露情况。与此同时,金融机构受限于信息获取渠道的不足,对关联企业的隐性关联关系、资金在内部的流转路径以及实际控制人的背景等深度信息挖掘不够。传统的信贷调查手段难以穿透多层股权嵌套与业务交织形成的信息壁垒,无法触及企业真实的运营状况。这种信息失衡状态,使得金融机构在评估企业偿债能力、判断关联交易实际影响时容易出现误判,进而可能导致授信过度或对风险的低估,给信贷资产的安全埋下了潜在隐患。

3.2 内部治理不完善

部分关联企业内部治理存在结构性缺陷,难以形成有效的权力制衡与风险防控机制。企业决策权过度集中于少数大股东或核心管理层,缺乏独立董事会、监事会的有效监督,导致决策过程易受个人意志主导,为内部利益输送创造条件。例如,通过非公允关联交易转移优质资产、利用关联担保侵占企业资金、操纵利润分配损

害债权人利益等行为频发。同时,内部审计部门独立性不足,审计范围受限且执行力度薄弱,难以识别和纠正关联交易中的违规操作;风险管理制度流于形式,对关联方资金占用、连环担保等风险缺乏常态化监控,使得企业经营风险不断累积,并最终传导至信贷环节,加剧金融机构的风险暴露。

3.3 法律法规不健全

我国关联企业监管的法律体系仍存在完善空间,导致信贷业务开展缺乏清晰规范的制度依据。在关联交易规制方面,现行法律对关联方认定标准不够细化,对关联交易的公允性判断缺乏量化指引,尤其在跨境关联交易定价、无形资产转让等领域,监管标准模糊,难以有效约束非公允交易行为。信息披露要求不够严格,企业对关联交易的披露往往流于形式,缺乏对交易背景、定价依据、潜在影响的深度说明。在信贷监管层面,针对关联企业集团授信、风险集中度管理的具体规则不够完善,对金融机构如何识别隐性关联关系、防范关联担保风险缺乏操作细则,导致实务中监管执行尺度不一,难以形成有效约束。

4 基于关联企业制度的信贷风险控制策略

4.1 完善信息收集与共享机制

金融机构需全面强化对关联企业信息的收集与分析工作,改变仅依赖企业自行提供信息的单一模式。在信息收集渠道方面,除企业提交的财务报表等常规资料外,应主动与工商部门建立常态化沟通,获取企业注册信息、股权变更轨迹、股东构成等基础数据;与税务部门联动,收集纳税申报详情、税负变动趋势、欠税记录等税务信息;通过司法系统查询企业涉诉案件类型、判决结果、执行进度等法律风险相关内容^[3]。同时,积极推动金融机构间的信息共享体系建设,加强同业合作与信息交流,搭建行业统一的信息共享平台,实现关联企业信用状况、关联交易历史、违约记录等关键信息的实时互通,以此提升对信贷风险的早期识别能力。此外,金融机构要注重对收集到的信息进行深度分析与评估,运用先进的数据分析工具,对关联企业的财务健康度、经营动态、信用表现等进行全方位剖析,为信贷决策提供精准、可靠的依据,从源头降低信息不对称带来的风险。

4.2 加强关联交易审查

金融机构必须对关联企业的关联交易开展严格审查,确保交易行为合规且透明。审查工作需重点关注关联交易的真实性,通过细致核查交易合同条款、资金划转流水、物流运输单据、仓储记录等资料,确认交易实际发生且符合商业逻辑;关注交易的合理性,判断交易

是否与企业主营业务相符、是否符合正常经营需求;审视定价的公允性,将交易价格与市场上独立第三方的交易价格进行对比分析,排查是否存在异常定价情况。对于存在异常的关联交易,要深入调查背后的原因和真实目的,查清是否存在通过交易转移资产、操纵利润、利益输送等违规行为。同时,金融机构应要求关联企业就重大关联交易进行详细披露,包括交易对手身份、交易具体内容、交易金额大小及对企业财务状况和经营成果的影响等信息,以此提高关联交易的透明度^[4]。在信贷审批过程中,要将关联交易对企业偿债能力的影响纳入评估体系,科学合理地判断信贷风险大小。

4.3 优化信贷管理流程

金融机构要对关联企业信贷业务流程进行全面优化,实现全流程的精细化管理与风险管控。在贷前调查阶段,需全面深入地核查关联企业的股权结构,理清企业间的控制与被控制关系、实际控制人情况,识别隐性关联方;详细了解企业的经营状况,包括主营业务范围、市场竞争地位、盈利模式、上下游合作关系等;核查企业的信用记录,包括过往信贷履约情况、对外担保情况、涉信违约事件等,精准识别关联关系中潜藏的风险因素^[5]。贷中审查阶段,要严格依照信贷审批标准和流程,结合关联企业的整体经营实力、偿债能力和风险状况,合理确定信贷额度和期限,确保授信规模与企业实际偿债能力相匹配,避免过度授信。贷后管理阶段,要加强对信贷资金使用情况的动态监控,确保资金按合同约定用途使用,防止挪用;定期对关联企业的经营状况和财务状况进行跟踪评估,通过分析财务报表、实地走访等方式,及时发现可能出现的风险苗头并采取针对性措施应对。可设立专门的关联企业信贷管理团队,负责统筹全流程管理工作,提升管理的专业化水平,保障各项风险管控措施有效落地。

4.4 强化担保措施

为切实降低关联企业信贷风险,金融机构应采取更为严格的担保措施。要求关联企业提供足值且具有法律效力的担保,担保形式可包括抵押物、质押物或第三方保证等。在选择担保方式时,要充分考量担保物的价值稳定性,优先选择价值波动小、受市场影响小的资产;注重担保物的变现能力,确保在发生风险时能够快速、顺利处置以收回资金。对于抵押物,需委托专业机构进行严格的价值评估,确保评估结果客观真实,并依法办理抵押登记手续,明确抵押权利义务,保障抵押权的合法有效。同时,要加强对担保企业的信用评估,全面考

察其财务状况、经营稳定性、偿债能力和信用记录,确保担保企业具备足够的担保实力和履约意愿。此外,金融机构可积极探索创新担保方式,如引入信用保险,将部分信贷风险转移给专业保险机构;借助担保基金,整合多方力量增强担保能力,进一步分散和降低信贷风险,筑牢风险防线。

5 结论与展望

5.1 结论

关联企业制度在企业发展中具有重要作用,但也给金融机构的信贷业务带来了诸多风险。这些风险主要源于关联企业的复杂性、信息不对称、内部治理不完善和法律法规不健全等因素。通过完善关联企业制度,加强信息收集与共享、关联交易审查、信贷管理流程优化和担保措施强化等方面的工作,可以有效控制关联企业的信贷风险,保障金融机构信贷资产的安全。

5.2 展望

未来,随着经济的发展和企业组织形式的不断变化,关联企业的形式和规模可能会更加复杂多样,信贷风险控制也将面临更大的挑战。金融机构需要不断加强自身的风险管理能力,进一步完善关联企业制度和信贷风险控制策略。同时,监管部门应加强对关联企业的监管,完善相关法律法规,提高关联企业信息披露的透明度,营造良好的金融市场环境。此外,还可以加强国际合作与交流,借鉴国外先进的关联企业信贷风险控制经验,不断提升我国金融机构的风险管理水平。

参考文献

- [1]李海波,武聪.利率市场化对商业银行客户结构转型影响分析[J].农村金融研究,2013,(07):44-48.
- [2]郭健男.浅析企业银行账户管理存在问题及对策[J].现代金融,2019,(08):19-21.
- [3]赵渊博.“一带一路”贸易畅通便利化机制建设研究[J].北方经济,2018,(04):43-45.
- [4]丁立山.信贷企业关联交易风险的甄别与防控探析[J].管理观察,2017,(16):87-89.
- [5]贾建刚.关联方交易对信贷风险的影响及对策[J].合作经济与科技,2010,(06):72-74.

作者简介:朱建魁,(1986年12月生),男,汉,安徽省蚌埠市人,中级经济师,硕士研究生,主要从事,公司信贷和普惠信贷工作。