# 改革本身就是创新



世界银行最新一期半年度经济报告 调低对东亚发展中国家2013年的增长预 测,但并不否认东亚仍将是全球增长的最 大引擎,同时还看到中国调整经济结构、 减轻对出口依赖的努力。这与国内此前披 露的数据相吻合。上半年,我国内需拉动 经济增长7.5个百分点,其中消费拉动3.4 个百分点,结构调整的作用正在显现。

经济运行的积极变化,源于中央及时 果断的宏观决策。我们不再简单以GDP 发达国家还存在着明显的差距,但是,如 增长论英雄,转而强调以提高经济增长质 量与效益为立足点。以主动放缓经济增长 速度,换取调结构、转方式的空间;以化解 对投资和出口的过度依赖,替换拉动经济 增长的内力支撑,这无疑会进一步提高人

力度。要通过改革进一步促进经济结构的 转型升级,增强发展方式的创新驱动,为 促进经济持续健康发展构建新的增长动 力支撑点。这样,我们才能彻底摆脱对投 资、出口驱动粗放模式的过度依赖,借助 转型升级和创新驱动"两翼齐飞",赢得经 济社会持续健康发展的新未来。

令人欣慰的是,我们不仅在结构调整 方面不断取得积极进展,企业创新驱动的 潜能也正在逐渐释放出来。尽管目前许多 企业的创新能力都远远低于制造能力,与 果我们能够进一步借助深化改革的力量, 为企业自主创新打造新的更为有利的外 部条件,巨大创新潜能还将源源不断地被 释放出来。因为,越来越多的企业正在积 蓄着这样的能力。以成立于1999年的华大

的同时,我们还应在全面深化改革上加大 注。今年早些时候,有海外媒体报道称,该 行移动购物,正在潜移默化地改变着人 公司研究人员每年发表数百篇经过同行 评审的文章,在国际上享有盛名。来自华 大基因的消息称,今年10月1日,他们再 次凭借发现DNA甲基化存在于人类寄生 -旋毛线形虫的研究成果,荣获本年 度生物医学中心开放数据奖。据称,这是 中国科学家在Beyond the Genome 国 际大会上首次获此殊荣。

华大基因并非中国企业专注原始创 新的个例。通过创新展开竞争, 正在成 为中国企业的一种价值追求。在这方 面, 当下年轻人热衷的互联网领域表现 得最为明显,而且正在借助突飞猛进的 技术进步把创新的概念不断向更加宽广 的领域延伸。比如, 国内门户网站开发 的微博, 普遍被认为比美国 Twitter 的功 能还要多;在线购物平台也有新的突 们对中国经济前景的信心。但在增强信心 基因为例,其创新能量一直备受外界关 破,尤其是在通过智能手机应用程序进

们的消费方式。即使在传统制造业领 域,许多"走出去"的中国企业为了获 取海外市场新优势, 也纷纷专注于企业 自身技术和商业模式的创新。

从基础科研领域的原始创新,到市场 应用领域的技术创新,再到企业间竞争的 商业模式创新,越来越多的中国企业对培 育创新能力的热衷,一方面是源于市场竞 争日趋激烈的客观需要;另一方面也折射 出对市场改革取向的积极促动。这种趋势 与中央酝酿全面深化改革的决策部署无 疑是吻合的。以往和正在发生的大量实践 一再表明,保持和增强中国经济持续健康 发展的内在动力,必须全力通过深化改革 推动经济结构的调整、发展方式的转变, 培育和注入创新驱动的能量来获取。从这 个意义上说,改革的力量就是创新的力

# 商业银行可持续发展的战略选择

中投公司 李晓鹏



当前,中国商业银行适逢转型发展的关键时刻,社会各界对其改革发展表示出了前所未有的 关注。银行业作为关系国计民生的重要行业,从战略上对其改革发展重大问题的研究和决策进行 审视和把握,十分必要。

国际金融危机之后,中国银行业经营 环境发生深刻变化,面临多重挑战。特别 是自去年以来,商业银行盈利增长普遍减 弱,不良贷款明显反弹。在此背景下,国 内外对中国商业银行发展前景的悲观预 期开始抬头。然而,虽然银行业面临的挑 战比历史上任何一个时期都要严峻,但总 体上看中国商业银行仍处于改革发展的 重要战略机遇期。商业银行的转型发展 既应遵循全球商业银行发展规律,也需要 把握社会主义初级阶段的现实国情,明晰 业务转型方向,辩证和权衡地把握业务转 型的步伐。

全球银行业转型发展的基本趋势要 求中国商业银行推动构建更低资本消耗、 更高服务附加值、更具多元特性的业务模 式。国际金融危机之后,国际金融监管的 重心之一是加强资本监管,银行业务拓展 面临更大的资本压力,降低资本消耗成为 全球银行业转型的重要方向;随着经济复 杂性、开放度不断增强,企业和居民的金 融服务需求日益复杂化和多元化,相应要 求商业银行提供更全面、更高附加值的金 融服务。顺应这一趋势,中国商业银行从 服务大企业、寻找大项目、以利差收入为 主的业务模式转向更低资本消耗、更高服 国民经济全面协调发展应把服务实体经 务附加值、更具多元特性的业务模式是无 济作为经济建设的中心任务来抓,商业银 可争议的转型方向,近年来的稳健改革实 行也必须以此作为信贷工作的出发点。 践也证明这一转型是正确的。

要符合而不能超越中国仍处于社会主义 位不容置疑。社会主义建设的根本目的 初级阶段这一现实国情。与发达国家相 是不断满足人民群众日益增长的物质文 比,我国仅处于发展中国家的中间水平, 化需要,而实体经济是满足这一需求的重 尚未完全达到发达国家18世纪到20世 要承担者。当前中国经济社会发展一系 纪的第一次现代化水平。人均 GDP 在全 列问题的解决都必须依托实体经济的加 球处在第89位,人日均收入1美元的人 速发展:产业结构的优化升级、战略性新 口还有一亿人。持续推动社会主义现代 兴产业的培育必须以先进制造业的更大 化建设,不断提升工业化、信息化、城镇 发展为前提;城市化进程中巨大的基础设 化、市场化、国际化水平,将产生巨大的资 施建设必须以大规模工业品生产和供应 金需求,仍需商业银行信贷业务作为重要 为前提;现代化进程中资源环境问题的解 支撑。特别是在中国资本和债券市场不一决必须依靠更发达的工业体系和更先进 够成熟,直接融资发展还需时日的情况 的工业技术;创新型国家建设必须以工业 下,信贷这一间接融资工具还将长期发挥 作用。因此,我们在设计存贷比例、贷款 调问题的解决也要以支持相对落后的中 增长速度和信贷业务占比等重要转型指 西部、东北老工业基地承接东部沿海地区 银行在推动零售业务发展过程中,要以全 健康发展。

标时,不能超越社会主义初级阶段这一现 实国情,人为压抑信贷业务发展。否则, 将对中国现代化进程产生不利影响。

事实上,国际同业的实践也表明商 业银行的业务转型需要一个渐进的演变 过程。1988年至2011年的24年间,进 入2012年《银行家》杂志一级资本排名 前20位的15家西方银行非利息收入占 比均值从33.6%增至47.3%,总体提升只 有14个百分点,其中桑坦德银行作为一 家知名国际银行集团,其1988年23.8% 的非利息收入结构与国内商业银行目前 的情况极为相似,历经24年的经营转 型,其非利息收入结构提升至2011年的 34.9%,仅提高了11个百分点。不难发 现,商业银行业务结构转型是一个受多 种因素影响的较为复杂和漫长的过程, 不可能一蹴而就,国内商业银行应在充 分考虑业务转型的各种影响因素之后, 制定更为合理的阶段性目标并做好长期 的转型准备。否则,过高追求中间业务 增长速度,有可能造成"以贷收费、浮利 分费"等业务"空心化"问题,影响中间业 务发展质量。

依据围绕中心的战略思维要求,促进

然而,中国商业银行业务转型的步伐 的中心任务,在国民经济体系中的重要地 的技术创新和运用为基础;区域发展不协

产业转移和大力发展现代农业为着力 点。因此,实体经济是经济工作的"命根

服务实体经济是商业银行促进经济 全面协调发展的基本抓手。有什么样的 经济结构必须要求有什么样的金融服务 与之相适应。在资本市场欠发达的金融 环境中,实体经济发展产生的资金需求及 相关金融服务主要通过银行渠道来满 足。改革开放以来,商业银行在支持实体 经济发展中作出了重要贡献,这一点应充 分肯定。但是,由于各方面的原因,还有 一定的差距。有数据显示:16家上市银 行近10年来向工业企业发放的贷款在其 全部对公贷款中的比重均不足30%,而 且呈逐年下降态势,近3年来这一比例仅 保持在24%左右的水平,与工业企业对中 国 GDP 增长 40%以上的贡献率水平不相 称、不协调。这从一个侧面说明了商业银 行支持实体经济任重道远,应充分运用围 绕中心的战略智慧,更好地实现促进经济 全面协调发展的目标。

着眼于解决当前影响中国商业银行 可持续发展的若干重要问题,我国商业银 行改革发展的理性战略选择应当至少包 括以下几个方面。

(一)培育适应实体经济需求的信贷 结构,助推中国经济转型升级。商业银 用为核心,构建一体化的集团管理制度 发展实体经济是社会主义经济建设 行应以信贷结构调整为抓手,配合和推 体系。国内商业银行管理创新的首要着 动经济结构调整。在推动产业结构优化 力点是在集团内部建立起完善的一体化 升级方面,商业银行可以依托自身资金、 运作体制机制,形成有利于交叉销售、协 信息以及技术优势,通过控制信贷流向 同研发和管理协调的企业氛围和制度环 实现产业筛选,优先支持实体经济向战 境,充分发挥集团跨业务线、跨区域业务 和文化产业发展,保持银行信贷行业结 构调整方向与国家产业结构升级方向的 现状和发展趋势,以集约运营、成本经济 一致性。在缓解中小企业融资难问题方 为原则,统筹配置集团各种资源,最大程 面,商业银行可以通过进一步完善中小 度实现各种公共资源的共享,避免中后 企业信贷政策、优化金融服务渠道和流 台重复建设,发挥相关作业环节规模化 程、加大适合中小企业特点的业务和产 品创新等措施,提高对中小企业的金融 服务覆盖面和服务效率。

(二)大力发展零售金融业务,构建普

面满足民生金融需求为导向,既要遵循普 惠理念,也不应忽视分层次、差异化的市 场需求。以普惠为理念,商业银行应着力 提升金融产品和服务的覆盖面和渗透率, 加强金融消费者教育和权益保护,积极拓 展新型零售金融产品和业务模式,重视运 用互联网、物联网、云技术等拓宽个人金 融服务的受理渠道。应高度重视财富管 理市场的发展机遇,深入挖掘富足人群的 个性化金融消费需求,进一步提升跨境、 跨市场的资产配置和管理能力。

(三)以金融资产服务为突破口,逐步 构建轻资本型经营模式。当前,中国正处 于金融体系深化改革的关键时期,以银行 理财、代客交易、资产托管、养老金、咨询 代理等为代表的金融资产服务,具有基本 不占用银行资本、银行不承担主要风险和 收益稳定等特点,应成为当前国内商业银 行业务转型的方向和突破口。

(四)稳健推进综合化、国际化经营步 伐,逐步形成"纵横平衡、条块结合"的组 织架构。在国际化经营方面,国内商业银 行应以"跟随服务"为理念,采取"系统控 制"、"购设并举"等核心举措,坚持"区域 发展"的策略,在继续提升网络覆盖延伸 范围的同时,切实增强全球服务能力和全 球风险掌控能力,把境外机构建设成为全 面的金融服务提供商。

(五)以业务协同销售、资源集约利 略性新兴产业、先进制造业、现代服务业联动优势。国内商业银行集团管理创新 的另一重要着力点是根据经营范围拓展

与此同时,商业银行改革应理性处理 同业竞争与合作的关系,努力改善中国金 融生态环境,以业务创新把握潜在的金融 惠型、分层次的个人金融服务体系。商业 同业合作机遇,积极推动非银行金融体系

### 全国资源型城市转型与科学发展理论研讨会提出——

加快产业升级 改善生态环境

## 聚合改革正能量 实现伟大中国梦

首都理论界学习习近平总书记系列讲话精神座谈会强调——

本报讯 由北京市委宣传部、北京 和深远的历史意义。 市中国特色社会主义理论体系研究中 心、北京市社会科学界联合会共同主办 书记系列讲话精神,要先学一步,学深 的"首都理论界学习习近平总书记系列 讲话精神座谈会",日前在北京召开。来 所在,把握讲话中所蕴含的马克思主义 自中央党校、中国社会科学院、北京大 立场、观点、方法,增强用马克思主义 学、中国人民大学等单位的专家学者以 理论观察、思考和解决问题的能力。要 及北京各区县委宣传部门有关负责人参 加了座谈会。

平总书记围绕中国梦、中国特色社会主解读系列讲话的时代背景、重大意义、 义、改革开放、意识形态工作等重大主题核心精神。要做自觉运用践行的主力 发表了一系列重要讲话,提出了许多新 军,在系列讲话精神的指引下,做好首 思想新论断新要求。这些讲话思想深邃、 都哲学社会科学研究工作,多研究改革 内涵丰富、论述精辟,显示了对世情、国 发展稳定的重大问题,多研究人民最关 情、党情的深刻洞察和科学把握,对于我 心最直接最现实的利益问 们全面建成小康社会、实现中华民族伟 题,创造性地提出理念、思 大复兴的中国梦,具有重大的现实意义 路和举措。

与会者一致认为,认真学习贯彻总 一步,深刻领悟讲话的精神要义和精髓 做研究阐释的主力军,充分发挥首都理 论界资源优势,集体攻关,努力推出一 与会者提出,党的十八大以来,习近 批有分量有深度的研究成果,深入阐释

(吴 锋)

理论动态

对资源型城市如何"跳出资源

陷阱"、实现转型作出了有益探

委联合举办的"全国资源型城市转型与科

本报讯 由光明日报理论部、中央党 索,实现了经济总量持续提高、生态环境持

校马克思主义教研部与河南省三门峡市 与会者认为,资源型城市以转型谋 学发展"理论研讨会,日前在河南三门峡 发展,是对新阶段现代化建设规律的自 召开。一批在转型发展中迈出实质性步 觉把握,是避免陷入"有增长无发展"困 伐的资源型城市负责人和理论界专家学 境的有效途径。三门峡、白银、焦作先行 者出席会议,系统总结了资源型城市转型 先试,通过大力培养接续产业、改造资源 发展经验,对进一步推动资源型城市转 型产业,推动经济、社会、文化、生态等全 型、提高经济发展的质量和效益进行了深 方位转型,摆脱了严重依赖资源的困境, 积累了许多宝贵经验。当前和今后一个 河南三门峡市委书记杨树平介绍了三 时期,广大资源型城市应继续以深化改 门峡市在城市转型发展中取得的成绩和理 革、扩大开放和自主创新为根本动力,制 论思考。他说,三门峡是典型的资源型工业 定强有力的政策措施,不断完善体制机 城市,近年来实施"四大一高"战略,把实现制,大力推进产业结构优化升级和转变 科技自主创新作为促进资源型城市转型的 经济发展方式,培育壮大接续替代产业, 核心环节,积极调整产业结构, 改善生态环境,实现经济社会全面协调 可持续发展。

(马志刚)

## 热点透析

## 加强规范监管 做强担保行业

河北省社会科学基金项目课题组

担保行业联系着各个产业,和投资、融资一样,是金融 体系中不可或缺的部分,在一定范围内承担了风险,增强了 信用,便利了交易的成功和资金的流动。加快实现担保行业 可持续发展关键是要进一步加强规范和监管,提升自身的 内控和管理水平,把担保业务做精、做专、做强,真正成为服 务中小微企业的中坚力量。

就河北省的担保行业来说,近年来,河北省通过积极搭 建中小企业融资平台,信用担保机构发展迅速。担保已成为 各类中小企业重要的融资渠道。截至2012年6月底,河北省 已有各类融资性担保机构约588家,其中担保资本金上亿 元的担保机构超过211家,拥有担保资金达到388.37亿元, 共完成担保业务71647笔,担保总额达到1369亿元,为缓解 河北省中小企业融资难,助推区域经济发展,作出了积极贡 献。担保行业已成为撬动区域经济健康发展的有力杠杆。

但我们也要看到,河北省担保行业内仍存在一些问题。 如大部分担保机构缺乏业务创新能力;担保机构资金规模 有限,实力弱;以担保为主业的企业数量偏低,业务开展不 足;行业内的无序竞争所导致的对风险的预警与防范能力 不足;各地尚未建立完善的损失补偿机制等问题。为促进河 北省担保行业持续健康发展,应做好以下工作。

一是提升行业创新能力,促进多元化的业务发展。首 先,担保机构应从多角度进行衡量,找准自身定位。在业务 种类定位上,确立以融资担保、再担保为核心,以投资、金 融业务创新为辅助的新模式。在业务范围定位上,今后可 以面向经济结构调整和产业升级的新形势,关注科技创新 和新兴产业的发展趋势,促进担保业务的多元化和精细 化,配合担保业务开展多种融资方式,既能拓宽中小企业 融资渠道,又能降低担保机构自身的经营风险。在担保项 目定位上,在抓好重点大型项目的同时,注重开展有市场 前景和具有核心竞争力的小项目担保。采取两者结合的方 式进行灵活运营,有利于河北省担保业未来发展的稳健性 和持久性。在担保期限定位上,担保机构应多选择期限较 短,风险相对较低的业务来开展工作。其次,可以借鉴美 国、意大利等发达国家的先进经验,并结合河北省产业结 构现状,开发适合河北省实际的担保业务产品,如基础设 施融资担保、企业年金担保等。第三,还应开展灵活多样的 非担保业务,部分优质担保机构可以利用自身所掌握的信 息资源和客户资源,在政策规定的限定内,积极开展投资 业务,拓宽自身的盈利渠道。此外,部分担保机构也可以通 过为中小微企业提供财务咨询及战略管理服务,引导中小 企业发行私募债等方式,打造中小企业"贴身财务管家"的 服务形象,拓展担保资金渠道。

二是拓宽担保资金渠道,增加担保资金实力。资金规 模是担保机构开展业务的基础,也是拓展多元化业务创新 能力的有力保障。虽然河北省现有的融资性担保机构数量 在全国排前几名,但平均资本规模在全国仍居于后几位,真 正与金融机构合作并开展担保业务的不到二分之一。单体 数量多、平均规模小、资金渠道有限、与金融机构真正开展 融资担保合作的少,是河北省目前融资担保行业的现实情 况。解决这些问题的根本是不断拓宽担保资金的渠道来源, 改变原来由担保机构自筹资金或依赖政策性资金注入的局 面,通过完善资本结构来充实资金规模。河北省在政策上应 积极鼓励以国企资本引领、财政资金助推、社会资本参与的 新型融资模式。担保机构自身更要加强"内功"的锻炼,通过 担保资金放大倍数、资金流动性及追偿率的提高及担保代 偿率的降低,开源节流,提升担保业资金实力。

三是强化担保机构内部控制,完善风险管理体系。内 部控制和风险管理的密切关系决定了担保机构的发展趋 势,风险管理能力是担保机构的核心能力。首先要通过落实 审批备案、绩效考核、信用评级和统计监管等四项制度,完 善资本金补充和扩充、风险的识别与控制、损失的确认与补 偿、内部审计监督等四项机制,明确担保行业的执业规范, 加强企业内部控制的制度化建设,提高行业整体的运行效 率。其次要建立多元化的风险分担、预警与补偿机制。担保 机构不但要与银行共建风险分担机制,实行按比例担保, 还要建立起科学的反担保体系降低风险发生的概率。尤其 要注意利用再担保提升担保机构信用,分散担保风险。在 建立企业风险预警与补偿机制方面,河北省担保业除了要 合理控制资金放大倍数、限制单笔业务的限额外,还要制定 核心财务指标,及时发现被保企业的资金运营风险。也可以 考虑在设置风险准备金的基础上,另外设立企业风险基金 或代偿风险的事前保险金,将企业的风险部分外移,降低损 失承担额。最后要运用多种法律手段防范和应对风险。要加 强对有关法律法规的研究,确保业务开展依法合规。要及时 了解国家有关政策,增加对行业发展的预判能力。要加强对 行业中有重大影响的诉讼案件的分析研究,解剖麻雀,寻找 具有普遍性的规律。要规范企业内部业务流程,健全内控机 制,确保不发生系统性风险。

四是提高行业内外部资源的整体运营能力。地方政府 应出台适合河北省担保业发展特点的相关政策法规,加强对 担保业的监管。从产业发展的角度积极打造中小企业的担保 融资服务平台,鼓励担保机构参加各类投资洽谈会、博览会, 提升河北省担保业整体形象,扩大品牌影响力,为河北省担保 业可持续发展创造条件;也为河北省中小企业搭建资信平台, 帮助中小企业寻找到适合自身发展的有利途径。

担保行业协会首先要树立行业规范,严格业内监管,同 时充分利用自身优势,发挥协会沟通协调的作用,加强同省 市两级工信管理部门及中小企业联合会的联系,帮助担保 业实现行业间的双向对接,实现资源与信息的共享,实现业 务上的共赢。

(执笔:赖昆鹏 周尊 韩爱红)

本版编辑 裴珍珍

peizz@ced.com.cn