从银行年报说开去

马志刚

新观察

最近，上市银行2013年年报陆续披露，“日进斗金”的高利润让人羡慕。据估算，五大国有商业银行去年净赚8700亿元，日均进账23亿元。同年，所有规模以上的国有及国有控股工业企业的利润总额才15194亿元。“两桶油”是出名的赚钱大户，可两家利润加起来也顶不上工商银行一家。

但这只是一面，硬币的另一面是银行净利润增速下滑趋势明显，坏账也有上升迹象。2013年五大行的平均利润率为10.98%，而2012年这一数字为14.86%。交行全年仅增6.73%，不到上一年的一半。而且，五大行中没有实现不良率和不良贷款“双降”的银行，与往年大不一样。据申银万国测算，全部上市银行2013年净利润同比增幅比前两年要低一大截。

增速变化是表象，其实质是银行业正在遭遇着多方面的挑战。“揽存”竞争日趋白热化、互联网金融“分食”，再加上颇具“亲民”口碑的民营银行渐行渐近，使得银行吸储压力越来越大。金融脱媒的影响也不小。2000年至2012年，我国社会融资总量中贷款占比从92%降到52%。尽管不少贷款以外的融资方式仍与银行关系密切，但40%的降幅实不可低估。利率市场化改革提速，更对商业银行的传统盈利模式造成潜在致命打击。最紧迫的是，当前我国正处于经济转型阵痛期，经济下行压力较大，部分行业产能过剩严重，地方政府债务、房地产等一些传统投资热点风险增加，主要靠赚利差的大小银行们，把钱贷给谁都成了问题。

支持实体经济是金融业生存发展的根本。面对挑战，商业银行只有立足实体经济转型发展谋转型，寻找新的定位、抓住新的机遇，才能获得持久可靠的资金来源、提高资金配置效率，实现新的发展。

比如，产业升级的机遇。我国要从制造大国升级为制造强国，需要打破资源、环境和技术约束，需要培养具有国际竞争力的大企业，这一切都离不开金融的支持。商业银行要创新金融服务模式，不仅融资，还要融智、融信息；不仅要提供单纯的信贷业务，还要强化股权投资、债券投资、风险投资等功能。

又如，消费金融为银行业发展带来新契机。这些年，消费对经济增长的贡献不断提升。2013年，我国人均GDP已达6700美元，不少地区都超过了1万美元，未来新能源汽车、旅游、文化等消费潜力巨大，消费金融作为扩大居民消费的有效手段，无疑将给银行业提供一个大有作为的舞台。

再比如，企业“走出去”加快创造的新需求。国际金融危机爆发以来，我国对外直接投资的流量和存量增长了约4倍。2013年，我国非金融类对外直接投资额达902亿美元，比上年增长16.8%。当前，对外投资管理方式改革加快推进，审批权限大幅下放，企业“走出去”面临巨大政策利好。为“走出去”提供国际化便利化金融服务，是商业银行下功夫深耕的“沃土”。

天下难事，必作于易。迎接挑战，把握机遇，银行业不仅要正视移动互联时代的“再现代化”问题和模式创新问题，提高差异化竞争能力，还要从最基本的服务细节做起。中国质量协会、全国用户委员会前几天公布对15家全国性银行的满意度测评，等候时间过长、银行手续费高最受消费者诟病。可以想象，如果银行不能真正将客户置于“第一”的位置，只想着挣眼前那点钱，再好的机遇也会失之交臂，再小的挑战也能成为“最后一根稻草”。

充分释放我国巨大创新潜力

国家发改委宏观经济研究院 王昌林

前瞻

当前，全球新技术革命扑面而来，我国经济进入转型发展阶段，应围绕创新驱动转型发展的要求，着力深化经济科技体制改革，使科研和创新相关主体各归其位，进一步营造良好的体制政策环境，让我国巨大的创新潜力迸发出来。

我国科技人力资源数量居世界第一，科技投入总量已跃居世界第二并快速增长，国内市场规模和发展潜力巨大，创新和企业家精神强烈，国内资金供给相对充裕，产业基础较为完备，开放型经济体系基本形成，具备巨大的创新潜力。但受体制机制制约，目前创新对经济发展的贡献率不高，应大力推进经济科技体制改革，让巨大的创新潜力释放出来，为我国经济社会转型发展提供强大动力。

建立开放、公平竞争的市场环境

竞争是推动创新的主要因素。在市场体系完善、市场机制充分发挥作用的情况下，激烈的市场竞争迫使企业不能简单依靠价格竞争、成本竞争取胜，必须转向创新。竞争对激励创新的重要性，可以从我国改革开放以来不同产业的创新能力和竞争力对比中看出来。上世纪80年代以来，我国对家电、电子通信设备等行业实行开放，允许民营企业进入，结果这些行业创新和竞争力较强。目前，华为、中兴等企业已成长为世界级的大企业。实践证明，只有充分引入竞争才有竞争力。因此，为释放中国的创新潜力，必须强化和保护竞争，建立开放、公平的市场竞争环境，充分发挥市场机制在优化配置资源、激励创新中的决定性作用。

一是大力推进垄断性行业改革。目前，一些垄断性行业或企业，凭借其市场垄断地位攫取超额利润，扭曲了市场竞争秩序。一些行业存在着“创新环节不挣钱、不创新也能挣大钱”的局面，严重影响了生产企业创新的积极性。因此，必须围绕创新驱动发展转型的要求，以形成良性发展的创新链为目标，深化电网、电信、药品流通等领域的改革，在全社会营造开放、公平的市场环境。只有这样，才能鼓励更多资金、人才投身到创新创业的大潮中。

二是切实加强知识产权保护。在市场经济条件下，通过知识产权这种产权化的方式实现创新资源的生产、分配、流通和运用，会极大地激发创新；还对创新驱动发展战略的实施具有决定性意义。总的看，当前我国已进入必须强化知识产权创造、保护、管理和运用的阶段。应实施更加严格的知识产权保护和执法力度，增加对盗版侵权的惩罚力度，着力提高专利质量和效益，完善科技成果转化机制，健全知识产权交易体系，规范知识产权服务，加强知识产权信息分析和综合利用，切实改变目前“侵权易、维权难”的状况。

三是建立支持创新的金融体系和资本市场。金融创新是推进科技创新的必要条件。为支持自主创新，近年来我国实施了金融领域的多项重大改革，包括设立中小企业板、创业板等多层次资本市场，实施新兴产业创投计划，对国有商业银行实行股份制改革，在中关村建设股权代办系统，等等。这些举措对推动我国自主创新发挥了重要作用。但是，创新型企业特别是初创企业融资难、融资成本高等问题仍然比较突出。针对上述问题，应着力推进金融体制改革，调整优化金融组织体系，支持服务实体经济的金融创新和面向中小企业的民营金融机构规范发展，大力发展天使投资、创业风险投资，建立支持创新的金融体系。

着力提升企业创新能力，让企业成为创新的发动机

科学发现、技术发明和创新是三个既有联系也有区别的概念。经合组织将创新定义为“一种新的或显著改进的产品（货物和服务）、工艺过程、商业模式、组织方式等的实现”。如果一项技术发明没有商业化，则不是创新。因此，不能把创新简单等同于科学研究和技术开发，也不能把创新战略等同于科研规划，创新本质上是一个经济行为。在发达国家，高等院校和科研机构主要承担基础研究和前沿技术研究角色，其取得的成果主要是通过技术许可等方式转移到企业，企业才是创新的主体和发动机。事实上，从历史上看，许多重大的创新都是企业发明的。

企业创新能力弱是制约当前我国创新的主要瓶颈。一要全面落实企业研发投入税收抵扣政策，扩大抵扣范围。为激励企业增加研发投入，《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》的若干配套政策明确规定对企业研发投入按150%抵扣当年应纳所得税额。但从实际执行情况看，该政策落实不够，主要原因是目前政策体系复杂、优惠范围较窄、办理程序繁琐、一些欠发达地区执行政策的意愿不强等问题，导致该政策对企业技术创新的激励效果有限。为此，要扩大可加计扣除研发费用的范围，增加有利于创新型中小企业的特别优惠条款。增强政策实施的操作性和便利性，加强研发费用抵扣税政策辅导和咨询服务。

二要明确政府采购自主品牌的比例，完善招投标机制。虽然近年来国家出台了一系列政府采购措施，但真正落实的不多，与日本、韩国政府和国民全力支持自主品牌发展的状况存在很大差距。为此，必须切实加强需求政策对自主创新的拉动作用。应制订政府采购政策实施细则，明确政府采购自主品牌的比例，完善招投标机制。要建立政府采购政策实施的跟踪、评价和监督机制。

推进科技创新管理体制改革，让政府成为创新的有力促进者

激励创新主要应发挥市场机制的作用，但也需要政府的大力推动。从发达国家的经验看，政府的主要作用是建立有利于新技术发明、商业化的制度、政策和法律环境，政府主要扮演“促进者”的角色。比如，为激励创新，必须建立严格的知识产权保护制度；为促进新技术商业化，需要加强政府采购政策的支持，等等。同时，在基础研究、技术商业化方面，由于存在“市场失灵”的地方，政府的作用也非常关键。

一是要以市场需求为导向，改革科技计划项目管理体制。科技计划是支持创新的重要方式。改革开放以来，我国设立了一系列科技计划，对推动科技创新和产业化发挥了重要作用；但必须看到，科技投入的效率不高。主要原因是，重点不突出、投入分散；企业参与科技计划不多，导致很多成果不能产业化；科技投入效果缺乏第三方评估，等等。针对这些问题，应建立重大科技计划、高等院校、重要科研机构等的技术转移报告制度，建立技术转移调查制度。要大力支持高校、科研机构的技术转移机构建设。鼓励企业与高等院校、科研机构以产学研结合等形式，共建国家工程（技术）研究中心、国家工程实验室等产业技术开发体系。支持高校、科研机构与企业的合作研究。要完善知识产权许可、技术入股等法律法规，促进高校、科技机构科研成果产业化向技术许可、技术转移为主的方式转变。

二是要建立推进创新的协调机制。必须认识到，创新不仅是科技部门的事，它涉及众多部门。这些部门分别管理创新链条上的不同环节。因此，促进创新需要加强科技、经济等管理的统筹协调，形成合力。

热点透析

加强资本市场中小投资者合法权益保护

贾 纬

最近，我国证券市场发生了两件大事。一是中国证监会公布了新修订的《证券发行与承销管理办法》，暂停了一年多的新股发行重新启动。二是国务院办公厅发布了《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》。《意见》从保护中小投资者角度出发，提出了九个方面亟待重视和解决的问题，被业内称为“国九条”。“国九条”为完善投资者保护法律体系奠定了基础，改变了长期以来我国资本市场缺乏专门的保护投资者尤其是中小投资者的权益制度的局面，这有利于重振投资者士气，增强市场信心，凝聚市场人气，重新焕发市场激情与活力。保护中小投资者合法权益，不仅要着力保护中小投资者的知情权、参与权、监督权、求偿权，还应从控制和化解市场运行风险入手，平等保护中小投资者的交易权。

首先，要保障中小投资者知情权。一要增强信息披露的针对性。有关主体应当真实、准确、完整、及时地披露对投资决策有重大影响的信息，披露内容应做到简明易懂，充分揭示风险，方便中小投资者查阅。要健全内部信息披露制度和流程，强化董事会秘书等相关人员职责。制定自愿性和简明化的信息披露规则。二要提高市场透明度。对显著影响证券期货交易价格的信息，交易场所和有关主体要及时履行报告、信息披露和提示风险的义务。建立统一的信息披露平台。要健全信息披露异常情形问责机制，加大对上市公司发生敏感事件时信息披露的动态监管力度。

其次，要平等保护证券发行定价机制的中小投资者定价交易参与权。将证券市场人为划分成一二级市场，即发行市场和交易市场，是在大资金和中小投资者之间制造不公平的根源。无论怎么完善这种割裂市场的发行机制，都难以很好地解决发行中存在的各种问题。这次重新开启IPO设计了承销商自主选择投资者配售、网上申购须持有二级市场一定市值、拥有网下申购资格的大资金无需任何附加条件、网下发行价格选定等办法，但都无法改变以往IPO人为制造股票差价利润空间、大资金与中小投资者不平等的事实。保护中小投资者合法权益，要落实到实处，则须从源头上找到真正解决问题的办法。俗话说，办法总比困难多，再难的问题总能找到解决的办法，关键是想不想从根本上打破现有的利益格局，有没有敢于触动利益既得者奶酪的决心。只有从根本上解决发行市场与交易市场割裂而造成的对中小投资者不公平的问题，证券市场才能真正成为投资者的投资场所，所有投资者才会有长期持股的信心，对融资者而言才会有更大的融资空间。资本市场发展壮大，直接关系到国家大幅度提升直接融资比例，为实体经济进一步发展壮大提供强有力的支撑。

与此同时，还要考虑采取措施平等保护做空机制下中小投资者的交易权。做空机制是成熟市场必须具备的交易机制，建立做空机制的目的是为了资本市场相对平稳运行，平抑市场过度投机的泡沫。问题是我国证券市场发育尚未完全成熟，全方位开启做空机制又带来了新的风险。在做空容易做多难的思维下，利用股指期货和ETF，做空力量只需用很少资金转换集中在重要指数股上做空，以点带面很容易击溃多头力量。当银行股价格普遍跌破净资产值、几倍市盈率，上证综合指数长期在2000点附近徘徊、沪市平均市盈率十几倍时期，做空机制运用过头，同样会产生巨大风险。极为重要的是做空机制门槛高企，排斥了绝大多数中小投资者的参与，相反，大资金则可以充分利用融资融券交易、利用现货和期货两个市场对冲交易，对冲市场风险。在交易市场排斥和不公平对待中小投资者交易权，是在发行市场不公平的基础上，进一步地放大交易市场的不公平。

目前，我国证券市场开户的个人投资者近9000万人，其中50万元人民币以下投资者完成的交易约占股票交易总量的60%，这是中国资本市场的一个显著特征。中小投资者权益保护已成为制约资本市场发展的突出问题，只有站在广大中小投资者的立场，充分认识到证券市场长期存在的事实上的不公平，才能真正解决制约我国证券市场更大发展的瓶颈问题。

（作者单位：中国人民大学）

群众路线大家谈

在教育实践活动中锻炼青年干部

湖南省中国特色社会主义理论体系研究中心

当前，从中央到地方，掀起了深入开展群众路线教育实践活动的新高潮。青年干部，作为重要的后备力量，更需要自觉践行党的群众路线，在实践中紧紧依靠广大人民群众打牢成长根基。只有满腔热忱地为人民谋利益，真心实意地向人民学本领，始终保持同人民群众的血肉联系，把个人成长成才的“青春梦”融入中华民族伟大复兴的“中国梦”，才能不辜负党和人民的重托，在实现现代化的漫漫征程中，做出一番无愧于党和国家、无愧于广大人民群众的伟大事业。

一是为人民谋利益是青年干部成长成才的前提。人民群众是我们党的执政之基、力量之源，全心全意为人民谋利益，才能获得人民群众的支持和拥护。青年干部务必牢记为人民服务的宗旨，把为人民谋利益放在第一位，坚持问政于民、问需于民、问计于民，实现好、维护好、发展好最广大人民群众的根本利益，让人民群众感受到实实在在的成效。首先要坚定理想信念。坚持中国特色社会主义道路，用马克思主义的群众观点武装青年干部，使青年干部的奋斗目标与人民群众的利益紧密结合起来，把党的各项方针、政策贯彻到群众路线的实践中，把为人民服务，为社会主义服务植根于青年干部的思想和行动中。其次要认清使命责任。青年干部必须搞清楚“我是谁”、“为了谁”、“依靠谁”的问题，准确把握群众路线是党的生命线和根本工作路线的观点。青年干部要深知对党负责和对人民负责是一致的，认清团结群众、带领广大群众为实现民族复兴梦想而奋斗的历史使命，主动担当为人民谋利益、创幸福的社会责任，“真正做到立身不忘做人之本、为政不移公仆之心、用权不谋一己之私”。

二是与人民有感情是青年干部成长成才的保证。感情是做好群众工作的生命源泉。只有把群众利益放在心上，群众才会把我们放在心上；只有把群众当亲人，群众才会把我们当亲人。作为共产党员，作为青年干部，要始终把人民群众放在心中的最高位置，牢牢抓住感情这个连接党群的纽带，以百姓之心为心，带着对人民群众的深厚感情，赢得群众的支持和拥护。对人民群众的感情有多深，青年干部的工作动力就有多大。带着青春热情做群众工作是一种真情的实践，是青年干部密切联系群众的纽带。接地气、动真情，才能让群众的愿望得到最充分的体现，困难得到最实在的解决。要注重方式，青年干部要放下架子、扑下身子，用人民群众听得懂、听得进的语言促膝谈心，穿上工作服装与人民群众一起到田间地头出出汗，把群众的事当成自己的事，立足于群众的小事，平常事，坚持不懈，持之以恒，让人民群众从青年干部身上感受到亲民、爱民的真心、真情。这样才能破除干群关系中那座无形的“墙”，人民群众才会认可青年干部，拥护党和国家的事业，迸发出无穷的情感创造力。

三是为人民干实事是青年干部成长成才的关键。青年干部只有为人民群众埋头干实事，把服务群众、造福百姓作为群众工作的出发点和落脚点，真抓实干，敢于担当，才能更好地用实际行动诠释群众路线的内涵，夯实服务群众的根基；才能在行动中把自己努力锻造成为民务实，人民群众公认的好干部。因此，青年干部要始终保持艰苦奋斗的优良传统不褪色。“艰难困苦，玉汝于成”，青年干部应到群众最困难的地方去，到基层工作的第一线去，亲身体验群众的艰苦，认清我国的国情，明确自己的责任，不为困难所惧，不为利益所惑，以身作则，率先垂范，让服务群众之路烙上艰苦奋斗的脚印。与此同时，青年干部还要始终保持改革创新的时代精神不消沉。要从群众的利益出发，努力探索适应时代发展要求，符合基层实际情况，切实造福于民的新思路、新方法，在继承的基础上创新，在创新的基础上发展，在发展中实现新突破。

（执笔：柳礼泉 胡港云）

首届中国新型城镇化论坛举办

本报讯 由发展中国论坛、国家行政学院新型城镇化研究中心举办的“首届中国新型城镇化论坛”，日前在京召开。全国人大财经委副主任委员、民建中央副主席辜胜阻，国家行政学院经济学部主任、新型城镇化研究中心主任张占斌，财政部财政科学研究所副所长刘尚希，中国城市科学研究会副理事长李兵弟，中国社会科学院农村发展研究所宏观室主任党国英等专家学者，围绕《国家新型城镇化规划2014-2020》提出，主要依靠非均等化基本公共服务压低成本推动城镇化快速发展的模式已不可持续，要深刻认识城镇化对经济社会发展的重大意义，牢牢把握城镇化蕴含的巨大机遇，加快转变城镇化发展方式。

辜胜阻认为，走新型城镇化道路，户籍改革很重要，但最重要的是公共服务。他认为，市民化最重要的标志还是公共服务。城镇化改革现在涉及人、业，人是核心，市民化一定要有稳定就业。刘尚希也认为，城镇化要把公共服务均等化放在前头，户籍改革要放到后面，公共服务提供好了户籍自然而然就水到渠成了。还有专家提出，当前城镇化存在城镇空间分布和规模结构不合理状况，比如，东部一些城镇密集地区资源环境约束趋紧，中西部资源环境承载能力较强地区的城镇化潜力有待挖掘；部分特大城市主城区人口压力偏大，与综合承载能力之间的矛盾加剧；小城镇数量多、规模小、服务功能弱，这些都增加了经济社会和生态环境成本，新型城镇化需着力扭转这类情况。 （吴 锋）

本版编辑 裴珍珍
实习编辑 陈亭竹