

商业银行应适度容忍预期内“不良”

贺强

行业

文化企业不能忽视社会效益

徐友才

专家论道

银行的经营目标，是在风险可控的前提下实现盈利最大化，而不是简单攀比同业、追求更低的不良，不良率只要在预期之内就应该容忍。从社会角度讲，银行不良率不是越低越好，银行压降不良的幅度要看实体经济承受的程度

刚刚结束的国庆假期，一系列国产电影取得了不错的票房，对中国电影来说，这是一个好现象。但是，要成为电影强国，除了产量的指标以外，还需要提高影片质量和艺术水准，需要把社会效益放在首位、实现社会效益和经济效益相统一。对于其他国有文化企业来说，也应如此。

改革开放以来，随着经济社会的快速发展和社会的不断变革，传统文化体制已难以适应人们日益增长的精神文化需求。于是，适应社会主义市场经济、适应时代发展需求的文化体制改革应声而出。改革，为文化找到了发展路径，替文化企业解开了体制机制的束缚，激活了文化发展的内生动力。但是，改革后，许多企事业单位的经营性质发生了改变，少数文化企业只注重经济效益而忽视社会效益，影响了文化产业的健康发展。

文化企业追求经济效益没有错，但不能为了谋取短暂的经济效益而背离自身功能、不顾社会效益。实践证明，成功的文化企业，往往都是以社会大众服务、主动担当社会责任为经营宗旨的。只有这样的企业，才能顺势而为、大有作为，在激烈的市场竞争中站稳脚跟，实现社会效益和经济效益的双丰收。

说到底，坚持把社会效益放在首位是文化蓬勃发展的源泉。文化的生存与发展一刻都离不开社会的土壤，离不开人民群众的参与和支持。因此，作为文化企业，无论是文化创作还是文化产品营销，都要坚持把社会效益放在首位；脱离社会、脱离大众、脱离现实的文化，必将失去生存的土壤，也将被社会所抛弃。

2012年开始，我国银行不良余额和不良率指标开始由“双降”转为“双升”。近期，银行纷纷加大力度化解、清收不良。其实，从宏观角度看，随着我国经济结构和产业结构调整深入推进，不良率波动是银行资产质量对宏观经济变动的正常反应，银行应对此保持一定的容忍度。

说到底，银行担忧不良，无外乎以下原因。一是盈利能力降低。随着利率市场化加快，银行净息差收窄，银行消化不良能力也在下降，对不良容忍度相应降低。二是不良侵蚀利润。新增不良必须计提拨备，而增提的拨备会冲减利润，拨备后的净利润甚至可能零增长。三是拨备覆盖率的“杠杆”作用进一步吞噬利润。150%拨备覆盖率是监管的底线，银行过去的拨备覆盖率远高于底线，新增1元不良资产，银行只需计

提1元拨备即可。而如今，部分银行拨备覆盖率已逼近底线，新增1元不良至少需增提1.5元拨备才能达标。

银行业是经营风险的特殊行业，必须通过承担风险才能取得收益。银行的经营目标，是在风险可控的前提下实现盈利最大化，而不是简单攀比同业、追求更低的不良，不良率只要在预期之内就应该容忍。必须看到，目前不良虽然“双升”，但仍处于历史上的低水平区间，与国际先进同业相比也处于较低水平。同时，对不良也要客观分析，不良贷款不等于损失贷款。据统计，不良贷款中仍有50%可以收回，真正损失的只有约10%，银行对不良“双升”不必紧张。

从社会角度讲，银行不良率不是越低越好。银行不良率下降得越快、过多，反而对经济发展不利。银行压

降不良的幅度，要看实体经济承受的程度。前期，由于部分地区、部分行业风险暴露，个别银行惜贷、压贷甚至抽贷。银行因此减少了新增贷款，表面上看是降低了风险，实际上，对存量贷款却并非好事。相对于增量贷款，存量贷款规模更大，如果存量出现不良，银行就会遇到更大的麻烦。因此，银行不能因为顾忌不良“双升”而裹足不前，必须在积极化解的同时，加大力度支持实体经济，在发展中控制不良，在盘活中消化不良。“皮之不存，毛将焉附”。银行与实体经济共生共荣，过分追求较低的不良率，采取激进手段清收不良，既不利于经济稳定，更不利于银行发展。

虽说经济环境对资产质量有重要影响，但这毕竟是外因，银行自身的风险管理能力才是决定性因素。从宏观上

看，行业风险和宏观经济风险并不完全一致，经济虽然处于下行期，但只要把握好行业发展机遇，照样可以打造新业务增长点；客户风险与行业风险走势也不尽相同，在行业不景气时期，选择好行业里的优质客户，照样能增加利润来源。如何在经济环境剧烈变化中甄别行业和客户，有效防范风险，考验着银行的管理水平。

当然，在提高管理水平的时候，银行也必须创造条件支持不良化解。目前，不良贷款转让依赖于资产管理公司，渠道相对狭窄。未来，应积极探索不良资产证券化，完善法律制度，出台支持措施，运用市场机制发现不良资产的价值。唯有如此，才能既丰富市场投资品种，又提高银行不良回收效率。

(作者单位：中国银行公司金融部)

思辨

秸秆处理亟待转向综合利用

谢新旭

农作物秸秆禁烧工作亟待从严格管控的行政管理思路转向综合利用、变废为宝的思路。为此，要做好政策引导，为农作物秸秆综合利用明确方向、目标和任务；尽快形成技术研发与推广的支持机制；积极推动农作物秸秆利用产业化

国庆节假期后几天，华北多地雾霾，其中一个重要成因就是农作物秸秆焚烧。近年来，不少基层政府出台了禁止大规模焚烧农作物秸秆的规定，还派出大量基层干部进村入户搞宣传、田间地头严监管。即便如此，秸秆焚烧却仍然是屡禁不止。

其实，对农作物秸秆的利用可以是全方位的，可以制成青贮饲料、碳化燃料、优质肥料用于销售或农民自用，也可以从中提取高价值产品，比如，从麦草中提取木质素、从玉米棒芯中提取木糖醇等。有鉴于此，农作物秸秆禁烧工作亟待从严格管控的行政管理思路转向综合利用、变废为宝的思路。

首先，做好政策引导，为农作物秸秆综合利用明确方向、目标和任务。通过政策引导，促使政府转变工作思路、调整工作方法，走出四面围堵的旧路子，走上推动秸秆综合利用的新路子；引导社会力量关注参与农作物秸秆综合利用，形成产业化之路，提高农作物秸秆利用率和利用效果，让企业从参与中受益；改变农作物秸秆利用给农民增加劳动强度和资金负担的被动局面，通过互助帮扶、中介服务、专项补贴等手段，让农民从农作物秸秆利用中尝到甜

头，调动农民参与积极性。

其次，尽快形成技术研发与推广的支持机制。技术问题是制约农作物秸秆高密度、高深度利用的瓶颈。有关方面应尽快形成有助于农作物秸秆利用技术研发与推广的科学机制，吸引更多的科研机构和企业投入其中，提高农作物秸秆深加工的附加值。但是，农作物秸秆利用技术研发具有一定的公益性质，投资与回报比例难以确定，风险较大，政府应予以资金支持 and 政策支持，调动科研机构和企业参与技术研发与推广的积极性。

再次，积极推动农作物秸秆利用产业化。以饲料加工为例，农作物秸秆利用存在饲料用户与初级产品提供者无法建立联系的尴尬局面。即个体农民无法完成农作物秸秆的饲料化生产，规模养殖户无法从市场购得由农作物秸秆加工的饲料。如果形成农作物秸秆收购、加工与销售的产业化链条，不仅有助于提高农作物秸秆利用率和利用效益，还有助于解决农村劳动力不足的问题。为此，各地政府应积极引导、推动、扶持农作物秸秆利用产业化运作，形成农作物秸秆深加工产业化的常态模式。



美堂漫画

倒卖

北京巨大的汽车保有量使得二手车交易十分活跃，然而在交易背后，小客车指标作为稀缺资源也在“暗地”被交易着。按照相关规定，指标只能由指标所有者本人使用，但实际情况却是小客车指标成为热门交易对象，“买卖”京牌车辆指标的交易已然出现，交易背后的买卖双方也面临着不小的风险。北京限牌多年，不仅机会公平上“僧多粥少”，还存在户籍的樊篱。从这个角度来看，所谓的京牌二手车非法交易或许难以避免，仅仅加密政策栅栏并不会瓦解非法交易的利益链条，反而会推高交易成本。只有创新城市管理，打破户籍壁垒和利益博弈，让管理办法跟得上开放流动的现实生活，才能解决现有问题。

(时锋)



“天价虾”有损旅游环境

国庆节期间，游客到青岛一家大排档吃饭，口头确认“大虾38元”是“一份”，结账时却变身“一只”。此事件网络传播后，引起广泛关注。据悉，由于工作不力，青岛市北区市场监管局主要负责人被停职检查，该区物价、旅游等部门主要负责人接受诫勉谈话。

【微评】过年过节本是消费红火之时，然而，一些无良商家却盘算着趁机获取暴利，没有底线地“捞一把”。由于身处外地，很多“挨宰”的游客往往自认倒霉，忍气吞声，让那些无良商家更加肆无忌惮。旅游市场秩序健康与否，直接反映着一个地方的形象，更关乎当地旅游业的长远发展。对旅游市场的执法监督，任何时候都不能麻痹大意，必须切实强化管理责任，严厉问责追责，特别是要完善旅游投诉快速反应机制，让游客快乐旅游。

让应急车道畅通无阻

据报道，10月5日12时至6日12时，江苏省高速公路交警部门共查处违法占用应急车道事件4637起，其中现场处罚264起。

【微评】应急车道，是为执行紧急任务而划定的专用通道。这条通道只有畅通无阻，才能确保及时救援，否则就可能造成重大经济损失甚至危及生命。对于非紧急情况下占用应急车道，交通安全法有着明确的处罚规定。只是，罚款几百元或者扣分，对一些法律意识淡薄的司机起不到应有的作用。据了解，德国于1982年颁布法律，强制要求所有车辆为救护车让道，否则将承担高额罚款甚至被迫刑事责任。因此，我国应借鉴成功经验，加大对交通违法行为的惩处力度，让司机严格约束驾驶行为，不敢、不想违法驾驶。同时，更期待广大司机多一些敬畏生命的意识，切实做到文明出行、文明开车。

还同学聚会本来模样

朋友圈里过节前就“约起”，车站码头人流中夹杂着参加同学会的旅客，街头巷尾小馆子里打上“某某同学会”的字样……这个国庆黄金周，各种同学聚会扎堆，与旅游、自拍一起被戏称为黄金周“新三俗”。

【微评】在经济市场化、人口流动化的当下，人们分散在各地打拼，生存状态也存在明显差异。趁着假期同学欢聚，本是件开心的事情。只是，将同学聚会归为“新三俗”之一，还是因为其变了味道。不少同学聚会成了以官阶财富分高下的“展销会”，沦为社会表现的竞技场，朴素的同学情谊被工具化、利益化。这背后固然有同学会自身的问题，更有“社会病”的问题。要想破除同学聚会“相见不如怀念”的感叹，应当端正价值取向，纠正“社会病”，让同学聚会为人们找回初心、重拾梦想。

欢迎读者就热点经济话题发表评论、漫画，来稿请发至：mzjjgc@163.com。

本版编辑 牛瑾 祝伟

TPP将对世界经济格局产生影响

关建新

10月5日，美国等12国经贸部长发表联合声明，宣布历时5年多的《跨太平洋伙伴关系协定》(TPP)谈判结束，TPP自贸区建设迈出关键性步伐。

除序言外，TPP包括30个章节，基本涵盖了当今国际经贸规则谈判中的所有主要议题，也包括了电子商务、政府采购、竞争政策、国有企业和指定垄断、知识产权、合作与能力建设、竞争力和商业促进、透明度与反腐败等几乎所有21世纪经贸议题。

从内容上来看，TPP具有两个特点。其一，与传统自贸区侧重于推动货物贸易的市场准入开放相比，TPP实现了包括货物贸易、服务贸易和投资在内的全面的市场准入开放。其二，与传统自贸区侧重于国际经济交易“跨境”规则的制定相比，TPP更加重视“边境后”规则的制定，建立了一套从“跨境”到“边境后”全面的国际经济交易规则体系。其中，“边境后”规则旨在促

进成员之间国内规则整合，消除成员国国内规则对市场准入的制度性障碍。

从规模上来看，目前TPP的成员包括12个亚太地区国家，人口规模达到8亿，GDP规模约为30万亿美元，占到世界经济的40%。尤其是作为世界上第一大和第三大经济体的美国、日本包含其中。

因此，TPP将对亚太区域的经济合作乃至世界经济格局产生深远影响。

首先，在区域层面上，TPP有利于推动成员国的经贸关系迈上新台阶，同时也会加快推进亚太区域经济合作和一体化进程。TPP自贸区的建立、TPP成员之间市场准入门槛的拆除或降低，会产生贸易“创造效应”，推动成员国之间的经贸关系实现更大飞跃。更重要的是，TPP成员之间“边境后”规则的统一和协调，会形成更加稳定、透明和可预期的营商环境，从而有利于TPP成员之间经济和产业链的全面整合，有利于

各成员国充分发挥各自优势、提升在全球市场的竞争力。

其次，在全球层面上，TPP协定将对当前的国际经贸规则重构、全球经济治理改革产生重大影响。近年来，多边贸易体制步履维艰，多哈回合谈判徘徊不前。与此同时，区域经济合作蓬勃发展。因此，TPP将对亚太区域的经济合作乃至世界经济格局产生深远影响。作为超大型自由贸易协定，TPP有可能成为新一代国际经贸规则构建的领跑者，进而影响新一代全球性国际经贸规则、全球经济治理框架的建立。

当然，作为区域性的自由贸易协定，TPP具有一定的内向性。如何处理好TPP与本地区其他自由贸易安排以及多边贸易体制改革之间的关系，是需要妥善解决的问题。

(作者系国际关系学院国际经济系副主任)

国际

TPP有利于推动成员国的经贸关系迈上新台阶，也会加快推进亚太区域经济合作和一体化进程，还将对当前的国际经贸规则重构、全球经济治理改革产生重大影响

TPP具有内向性，如何处理好TPP与本地区其他自由贸易安排以及多边贸易体制改革之间的关系，是需要妥善解决的问题