

# 金融支持武汉创新型城市建设研究

王仁祥(博士生导师) 邓平

(武汉理工大学经济学院 武汉 430070)

**【摘要】** 建设创新型城市是实现我国经济社会可持续发展的重要途径。金融是现代经济的核心,金融支持是建设创新型城市的前提和基础。本文在论证武汉建设创新型城市过程中金融支持必要性的基础上,分析了金融支持武汉创新型城市建设存在的问题,提出了加快武汉创新型城市建设的金融支持措施。

**【关键词】** 建设创新型城市 金融支持 问题 建议

## 一、金融支持武汉创新型城市建设的必要性

创新型城市是在新经济条件下,通过聚集和配置各种创新资源,以创新为核心驱动力,实现城市可持续发展的一种城市发展模式。武汉市作为我国中部地区经济社会发展的龙头和国家创新体系的重要战略支点,拥有独特的文化底蕴、优越的区位优势、丰富的科教资源和雄厚的产业基础。构建创新型武汉,既是武汉地区经济持续、稳定、快速发展的客观需要,也是我国中西部乃至全国经济持续、稳定、快速发展的客观需要。

金融是现代经济的核心,金融系统具有缓解和规避风险、配置资源、监督经营者、改善企业治理结构、调动社会资源和便利交易等功能,这些功能的发挥能够极大地降低信息获取成本和交易成本,促进资本聚集和技术创新。因此,对于以创新为核心驱动力的创新型城市而言,金融业的发展及其功能的发挥更是必不可少。一方面,金融业是城市经济体系的重要组成部分,完善的金融体系是创新型城市的主要标志之一;另一方面,完善的金融体系不仅可以为不同类型、规模、性质的企业提供科技创新所需资金,而且能为科技创新提供风险分担机制和激励机制,可有效降低创新所带来的不确定性,提高创新的成效,增强创新的信心。

总之,加快金融支持体系的建设与完善,对于充分发挥武汉科教资源优势,促进城区产业结构调整和城市经济增长方式转变,提高城市综合竞争力,加速武汉创新型城市建设等都有着非常重要的意义。

## 二、金融支持武汉创新型城市建设存在的问题

1. 金融业整体发展规模有限,金融生态环境有待进一步改善。城市金融的总体发展规模在很大程度上决定了创新型城市建设金融支持的基调。一个城市的金融业总体规模越大,其对城市建设和经济发展的推动作用就越大。在考虑城市区域经济、金融运行特点的基础上,基于科学性、可操作性、实用性等原则,笔者主要选取了存款总额、贷款总额、存贷比、金融业贡献度和金融相关率五个指标来衡量金融对创新型城市建设在总体层面上的支持程度(见表1)。表1显示,武汉地区2006年度除存贷比指标值略高于深圳地区外,其他相关指标

值均低于深圳、上海和北京地区。这说明,武汉市金融发展的总体规模水平相对较低,金融对武汉市经济发展和创新型城市建设的总体支持力度与创新程度较高的深圳、上海和北京等城市相比还有一定的差距。

表1 2006年武汉、深圳、上海与北京地区金融支持度比较

指标	武汉	深圳	上海	北京
存款总额(亿元)	4 684.32	10 616.00	26 454.88	33 793.30
贷款总额(亿元)	3 673.68	8 394.00	18 603.92	18 131.60
存贷比	1.28	1.26	1.42	1.86
金融业贡献度(%)	3.93	6.62	7.76	12.47
金融相关率(%)	3.23	3.34	4.38	6.73

注:金融业贡献度=金融业增加值/地区生产总值;金融相关率=金融资产总额/GDP。

资料来源:根据国家统计局公布的各地区统计公报数据整理而得。

此外,城市金融生态环境对创新型城市建设的金融支持力度也有着重大影响。一般而言,金融生态环境是指金融机构所处微观层面的外部金融环境,是金融业赖以生存和发展的基础。金融生态环境的好坏直接关系到金融机构贷款风险的大小,直接关系到金融支持地方经济发展的能动性、主动性和积极性,直接关系到产业政策、信贷政策等宏观政策的协调配合程度,直接关系到经济持续发展能否得到充足而有力的信贷支持。根据李扬、王国刚和刘焯辉对我国50个大中城市金融生态环境的综合评价及排名,创新程度较高城市的金融生态环境综合评价排名比较靠前,如上海、深圳和北京等城市。武汉市由于金融部门独立性不强、金融违规比较严重等原因导致金融生态环境综合评价排名相对比较靠后,排名甚至在同属于中部城市的长沙之后。

2. 政府扶持资金规模偏小,扶持资金运作效率不高。政府扶持资金是政府支持科技创新的重要手段,对科研项目和科技创新具有直接的支持作用。从绝对数指标来看,近年来武汉市地方财政科技拨款总额呈逐年递增趋势,2005年达到历

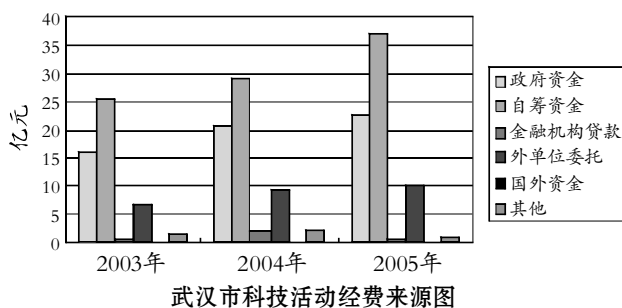
史最高水平,为 3.72 亿元;同时,地方财政科技拨款总额占地方财政总支出的比重波动幅度较大,2005 年该相对数指标也创下了近年来的最低水平,仅为 1.78%(见表 2)。武汉与北京、上海等城市相比,无论是从地方财政科技拨款总额,还是从地方财政科技拨款总额占地方财政总支出的比重来看,均显得偏小。2005 年北京市和上海市的地方财政科技拨款总额分别为 3 761 亿元、7 934 亿元,地方财政科技拨款总额占地方财政总支出的比重分别为 3.55%、4.78%。此外,由于政府审批手续复杂、评审环节不透明、行政效率不高,以及科研资金使用政策过于倾斜于国有科研单位,使得政府扶持资金的支持效果也大打折扣。

表 2 2001~2005 年武汉市地方财政科技拨款总额及其占地方财政总支出的比重

指 标	2001年	2002年	2003年	2004年	2005年
地方财政科技拨款总额(亿元)	2.07	2.16	3.37	3.59	3.72
占地方财政总支出的比重(%)	1.84	1.81	2.47	2.16	1.78

资料来源:武汉市科学技术局网站。

3. 信贷市场结构失衡,导致作为科技活动经费来源之一的金融机构贷款渠道阻塞。中国科技统计网提供的有关 15 个副省级城市科技创新能力的研究结论显示,武汉科技创新能力排名在 15 个副省级城市中稳居第 4 位,其中一个主要原因是武汉人文资源丰富,高等教育发达,科技创新优势在“科技基础”方面较为突出。但是,金融机构贷款在支持武汉科技成果转化成为现实的生产力方面显得乏力。下图显示,科技活动经费以政府资金投入和企业自筹为主,外单位委托资金来源占较大比重,金融机构贷款所占比重极其微小。2005 年,政府资金、企业自筹资金和外单位委托资金分别占科技活动经费总额的 31.55%、51.94%和 14.49%,而金融机构贷款仅仅占科技活动经费总额的 0.62%,为近年来最低水平。



从上述数据看,武汉市不仅金融机构贷款在科技活动经费总额中所占比重极其微小(0.92%),而且金融机构之间对创新型城市建设的金融支持程度也存在较大差别。根据《武汉统计年鉴(2006)》中的数据,截至 2005 年年底,武汉市存款市场的主体构成是:工行占 17.34%、农行占 9.94%、建行占 16.87%、中行占 7.28%、其他经济组织占 48.57%;贷款市场的主体构成为:工行占 11.73%、农行占 9.26%、建行占 16.63%、中行占 5.78%、其他经济组织占 56.6%。

4. 风险投资发展缓慢,融资担保体系尚不健全,企业融

资仍面临许多困难。风险投资作为高科技金融服务体系的重要组成部分,是中小科技企业融资的一个主要渠道。美国的经验表明,风险资本和投资主体的有效联姻促进了高科技行业的发展及科技成果向现实生产力的转化。而武汉市的风险投资发展状况是风险投资规模较小、注册资本和投资资本有限、总体发展水平不高。根据东湖开发区管委会的调查,目前武汉市风险投资机构只有 15 家,加之风险投资退出渠道不畅通,民间资本不愿进入风险投资领域,在这种情况下,武汉市风险投资机构大多为国有控股型企业。国有控股的创业投资,其运作模式表面上看像风险投资,但经营理念并未革新,以致武汉地区风险投资不活跃。2005 年,东湖创新、光谷创投、华工创投和武大创新等 4 家国有资金主导的风险投资机构的投资额占武汉市风险投资总额的 77%。

风险投资体系的建立与完善需要一个长期的过程,在风险投资市场充分发育之前,融资担保是科技企业获取资金的一条主要途径。经过十年发展,武汉市已初步建立起市区两级担保体系,截至 2006 年年底,共有从事各类担保业务的担保公司 260 多家,其中由财政出资或参股的担保公司有 12 家。政策性担保机构是武汉市中小企业信用担保体系的支柱,但还存在一些不容忽视的问题,主要包括:政策性担保机构规模偏小,担保能力有限;市政注资的担保机构一次性投入后,缺乏后续资金的再投入和补偿,一旦发生担保损失造成代偿,担保机构就面临较大的生存危机;政策性担保机构行政色彩浓,运作不规范,担保信用度低,潜在的经营风险较大;缺乏与银行合作的风险分担机制;担保行业管理制度缺失,担保公司门槛低,监管、审批部门不明确,加上自身管理制度不健全,经营行为短期化,很容易积累风险,难以取信于银行;担保机构在经营中存在担保品种单一、期限过短的问题,局限于流动资金,最长不超过一年,这与国际上多数国家担保机构提供期限在两年以上的中长期贷款担保有较大差距。

### 三、金融支持武汉创新型城市建设的建议

1. 充分发挥政府职能,完善政府金融支持平台。首先,加大政府科研扶持资金的投入,进一步发挥财政拨款的科技三项经费对科研项目的支持作用以及对企业自筹资金的引导作用。同时,简化政府资助资金申请审批手续,缩短资金供应周期。其次,采取提供贷款担保、贷款贴息等方式为中小企业提供更多的贷款支持。由于大多数中小企业自有资本金少、信用度不高、经营风险较大,且往往难以提供足够的抵债质押物,在一般信贷市场上很难获得贷款。即使有些中小企业能够获得贷款,也要经过很多的周折,承担更多的资金成本。为改变这种状况,笔者提出两条建议:一是向中小企业发放贷款补贴,降低中小企业的融资成本;二是给发放贷款给中小企业的金融机构发放利息补贴,提高银行等金融机构向中小企业发放贷款的积极性。再次,加快区域金融中心建设,进一步发挥武汉金融中心的职能,努力改善城市金融生态环境,促进武汉市的各种优势转化为现实生产力。同时,政府应打造和建设良好的金融生态环境,营造良好的经济发展环境,降低金融风险,推进社会经济全面、健康、持续发展。

# 试析影响养老保险基金安全运行的 的风险因素及风险化解

章萍(博士)

(上海政法学院 上海 201701)

**【摘要】** 本文从养老保险基金的筹集、给付和运营管理等环节阐述了影响我国养老保险基金安全运行的风险因素,并确保养老保险基金的安全运行,提出了完善养老保险法律体系、建立财政对养老保险基金的拨付机制和养老保险基金运营管理体制以及强化养老保险信息化建设等对策。

**【关键词】** 养老保险基金 给付风险 运营管理风险

养老保险基金是政府为实施养老保险计划而按照一定的法定程序预先建立起来的、用于保障职工退休后基本生活需要的专用基金。养老保险基金的安全运行是养老保险制度可持续发展的基本保障。本文从养老保险基金的筹集、给付以及运营管理等环节阐述影响养老保险基金安全运行的风险因素,同时提出相关对策建议。

## 一、养老保险基金筹集风险

1. 基金筹资渠道少。从国外的情况看,养老保险基金主要来源于三个方面:一是用人单位和职工缴费;二是政府财政

2. 强化市场机制的作用,完善以市场为导向的金融支持体系。不容置疑,政府金融支持对创新型城市建设发挥着重要的作用,但只有以市场为导向的金融支持体系才能肩负起支持创新型城市建设的最终使命。强化市场机制的作用、完善以市场为导向的金融支持体系应切实做好以下几个方面的工作:第一,鼓励银行业金融机构实施金融创新,尤其是在投融资结构优化、银行竞争力增强等方面,通过金融创新提供更多的金融产品和服务,吸引客户,开拓市场,提升武汉金融业的运作效率和整体竞争能力。同时,在面以对国有银行主导的金融体系和风险投资市场尚未充分发育的情况下,鼓励商业银行在保证贷款安全的前提下向中小企业提供更多的贷款,尤其是向中小科技企业提供贷款。第二,疏通风险投资退出渠道,加大吸引、聚集国内外创业资本的力度,逐步完善风险投资体系,促进金融资本投资于中小科技企业发展和科技成果转化。第三,改进担保机构的运作模式,切实提高融资担保机构运行效率。第四,充分利用武汉市作为科技保险试点城市的契机,发挥保险机制在科技创新中的作用,促进创新型城市建设。保险作为市场化的风险转移机制、社会互助机制和社会管理机制,具有经济补偿、资金融通和社会管理等功能,因而与具有高风险特征的科技创新活动具有内在的契合性和互补性,必然在科技创新活动和创新型城市建设过程中发挥巨大的作用。因此,必须充分利用武汉市作为科技保险试点城市的契机,

补贴;三是基金营运收入。就我国目前情况而言,政府对养老保险基金的支持,主要体现在允许养老保险费在税前列支,以及当养老保险基金入不敷出时给予临时性补助。但这种补助无法形成稳定的资金来源。另外,由于缺乏实际的积累,因而基金的营运收入无法保障。这样,用人单位和职工缴费便成了基金的主要筹资渠道。目前,我国养老保险制度主要覆盖国有企业和城镇集体企业,其他形式的企业参保较少,因此,我国养老保险基金主要来源于国有企业及其职工缴费。

2. 基金筹资面窄。国务院颁发的《社会保险费征缴暂行

发挥保险机制在科技创新中的作用,促进创新型城市建设。

3. 激活民间资金,拓宽资金来源渠道和增强城市创新原动力。总体来说,民间资金参与武汉创新型城市建设无论从力度、深度还是广度来看均显欠缺,大量的民间资金仍然游离在城市创新体系之外,其潜能还没有得以发挥,其优势尚未体现出来。因此,积极动员、引导民间资金参与到武汉创新型城市建设中来,既可以拓宽武汉创新型城市建设的资金来源渠道,提高城市创新能力,又可以为民间资金拓宽增值空间,从而释放其巨大潜能,增强城市创新原动力。这就要求:一方面在遵守国家有关政策规定和有效防范金融风险的前提下,鼓励和支持民间资本参股城市商业银行、农村信用合作社、证券、保险等金融机构,符合条件的还可以发展设立金融中介机构,发挥民间资金的金融服务功能。另一方面则需要切实加强各种形式的现代理财观念和 investment 意识的宣传力度,增强民间资金参与武汉创新型城市建设的意识和原动力。

**【注】** 本文系武汉市软科学项目(编号:2007250028)的阶段性成果。

## 主要参考文献

1. 姜再勇.关于衡量金融支持经济程度问题的思考.中国金融,2006;17
2. 武汉市统计局.武汉统计年鉴(2006).北京:中国统计出版社,2006