

缩小居民收入差距的 金融对策研究

SUOXIAO JUMIN SHOURU CHAJU DE
JINRONG DUICE YANJIU

康书生等◎著



人民教育出版社

缩小居民收入差距的 金融对策研究

SUOXIAO JUMIN SHOURU CHAJU DE
JINRONG DUICE YANJIU

康书生 等◎著

策划编辑:郑海燕

封面设计:林芝玉

责任校对:吕 飞

图书在版编目(CIP)数据

缩小居民收入差距的金融对策研究/康书生等著. —北京:人民出版社,2017.1
ISBN 978-7-01-017024-4

I. ①缩… II. ①康… III. ①金融政策-关系-居民收入-收入差距-研究-中国 IV. ①F832.0 ②F126.2

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 299841 号

缩小居民收入差距的金融对策研究

SUOXIAO JUMIN SHOURU CHAJU DE JINRONG DUICE YANJIU

康书生 等著

人民出版社 出版发行

(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京龙之冉印务有限公司印刷 新华书店经销

2017 年 1 月第 1 版 2017 年 1 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:16.75

字数:230 千字

ISBN 978-7-01-017024-4 定价:55.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号

人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

国家社科基金项目 (12BJY034)

项目组主要成员:

康书生 王培辉 袁 薇 鲍静海 周稳海
康 宁 马丽华 宋雅楠 贾士彬 张晓凯

序

金融是现代市场经济的核心,金融在资源配置、财富创造和收入分配中的重要作用日益凸显。改革开放以来,中国金融业迅速发展,经济高速增长,居民收入不断攀升,但居民收入差距也在逐渐拉大,这种状况已经并正在威胁着经济可持续发展和社会政治的稳定。鉴于金融在收入分配中日益重要的作用,以及中国现有金融制度对缩小居民收入差距的不利影响,康书生教授主持的国家社科基金课题“缩小居民收入差距的金融对策研究”(12BJY034)从金融视角出发,提出了通过发展民生金融缩小中国居民收入差距的若干对策,以期实现我国社会经济的持续健康发展和安全稳定。

“发展民生金融”是统领本书研究的主线。宏观上“民生金融”与“金融平民化”“普惠金融”是一组类似的概念,从实质上看,它们强调的重点都是金融对普通大众与弱势群体的倾斜支持。作者认为,所谓民生金融,是指以发展、改善和服务民生为目标的金融活动和金融制度。具体说来,是指在发展、改善民生的理念指导下,通过金融制度、规则、服务方式及产品等方面的设计、制定和实施,使金融活动服务民生、惠及民生、改善和提高民生水平。民生金融可有广义和狭义之分。广义的民生金融泛指一切直接和间接服务和改善民生的金融活动,实际上这个概念应当是包括了正常金融活动的几乎全部内容。狭义的民生金融通常是指直接发展、改善和服务占社会绝大多数的普通民众,特别是弱势群体生存质量和生活水平的金融活动和金融制度。本书以金融发展与收入分配的传导机理为切入点,重在发挥金融配置资源的优势,从金融视角分析探讨调整金融资源配置、保护弱势金融消费者利益、缩小

居民收入差距问题。

本书构建了内生门限的金融发展与收入差距理论模型。该模型说明,金融发展对收入差距影响具有明显的门限效应。模型门限内生于经济体的金融制度。当金融发展水平低于门限值时,高收入家庭收入增长更快,金融发展会扩大两类家庭收入差距;当金融发展水平超过门限值后,低收入家庭收入增长更快,金融发展会缩小两类家庭收入差距。金融发展有利于提高经济体人均收入。一方面,金融发展能够消除金融约束,逐步改变金融脱离实体经济和低收入者的现状,有效改善国内金融体系的运行效率;另一方面,金融改革会促使成本的社会化(利率市场化)以及更合理的风险分配。此外,金融发展可通过提供获得信贷服务的平等机会产生对收入分配的公平效应。金融发展不能完全消除初始财富不均带来的收入不平等,进一步降低收入不平等需要其他经济措施配合。贫困家庭可以通过减少当期消费增加下一期财富积累,获得更高投资收益,从而缩小与富有家庭的收入差距,但该方式是以降低低收入者生活质量为代价的。政府只能通过促进经济发展、调整政府财政政策等其他手段进一步降低经济体收入差距程度。基于我国省际数据,使用动态门限面板模型方法进行实证分析,印证了理论模型结论。

构建农村民生金融体系、创新农村金融业务是我国发展民生金融、缩小居民收入差距的关键环节和中心任务。金融资源分布不均衡导致了城乡居民收入差距;农村资金“外流”扩大了城乡居民收入差距;农村金融抑制阻碍农民增收,拉大城乡居民收入差距。维护城乡金融发展的平衡是促进农村经济健康发展、引领“三农”走出融资困境、解决城乡收入差距问题之必须。应该以服务“三农”为基本出发点,重视政策性金融、商业性金融和合作性金融在农村经济发展中所起到的重要作用,充分发挥三者的力量,实现对城市和农村金融发展程度不平衡的调整。重视农村政策性金融的与时俱进,强化城乡商业性金融的功能发挥,加快农村信用合作社的改革,促进微型金融的发展,引导非正规金融的构建,以此推进农村金融体系改革和金融业务创新。创造良好的农村金融生态环境,加强金融监管,从而有效调节城乡金融发展长期以来的不均衡。通过金融生态环境的完善来降低农村金融市场的风险。

有效解决中小企业融资困境,是构建民生金融体系缩小居民收入差距必须解决的重要问题。中小企业融资的有效金融服务模式是关系型贷款+中小金融机构。中小企业融资的关键在于缓解银行与中小企业之间的信息不对称问题,有效控制风险。发展中小金融机构是解决中小企业融资的有效途径。中小金融机构在支持中小企业融资中具有比较优势。中小金融机构在关系型贷款方面具有比较优势,能够通过关系型贷款节约其向中小企业提供贷款的成本费用;中小企业通过获取中小银行的关系型贷款,能够降低融资成本,缓解自身的融资难问题。这就决定了中小企业融资应该更多采取关系型贷款模式,银行通过获取更多关于中小企业的“软信息”来进行信贷决策和风险控制。借鉴美国社区银行发展经验,中国地方中小银行可持续发展有赖于进一步优化外部宏观环境,加快推进经营模式转型,并构建激励相容的公司治理结构。

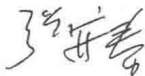
建设民生金融体系、缩小居民收入差距特别需要大型商业银行的广泛参与支持。大型商业银行拥有雄厚的资金实力和资源优势,是否能够把推广民生金融作为企业使命和发展战略,势必决定我国民生金融体系构建的进程。大型商业银行参与民生金融体系构建有“三农”金融事业部模式、村镇银行模式、大型零售商业银行模式。国外经验表明,推动大型商业银行参与民生金融体系,要加强推广力度,把开拓民生金融市场上升到企业经营的战略层面;普及成功模式,发挥技术优势,建立创新经营体系;多样化模式结合多方优势共同发展。我国大型商业银行需要加大投入力度,加快创新进程,结合自身经营特色,吸取国内外有益的经验,探索出一条适合中国国情的民生金融路径。首先,需要树立民生金融理念;其次,确立良好的参与模式;最后,提供全面的金融服务和产品。

发展农业保险是发展民生金融、缩小居民收入差距的重要方面。以支持和服务“三农”为目标的农业保险,是有效转移农业风险、实现灾后补偿、保障农业生产、提高农业产出、增加农民收入的重要措施。我国省际数据实证研究表明:农业保险对农民收入的影响是从灾前效应和灾后效应两个途径发挥作用的,并且这两个效应有长期和短期之分。目前农业保险虽然对农民收入

融素质水平。

本研究成果具有重要的学术价值与应用价值:进一步厘清金融发展与收入差距的内在关系,指出金融发展与收入差距具有内生门限效应,金融发展高于门限水平会有助于降低收入差距程度;构建农村民生金融体系、发展金融教育、强化弱势金融消费者保护、完善金融监管等政策措施能为金融发展战略提供理论指导;通过民生金融制度设计,缩小居民特别是城乡居民收入差距,提高国内消费水平,促进经济增长方式转型,有利于保持社会经济稳定,全面推进和谐社会建设。本书通过设计一个更为合理有效的金融体系,使处于弱势的居民群体享受到金融改革发展的成果和利用金融资源提升生活和发展的机会与空间。

本书研究视角、理念、思路和方法具有一定创新性,提出的观点和对策具有系统性、可实践性,对经济转型和可持续发展、改善和提升民生水平、建设和谐社会、维护国家长治久安等都具有重要的现实意义和深远的历史意义。



中国金融学科终身成就奖获得者

国家重点学科——厦门大学金融学科总学术带头人

2016年7月29日

目 录

序	1
导论 发展民生金融,缩小居民收入差距	1
第一节 民生金融释义	1
第二节 发展民生金融缩小居民收入差距的总体思考	2
第一章 金融发展与居民收入差距理论与实证研究	8
第一节 金融发展与居民收入差距理论研究	8
第二节 金融发展与居民收入差距现状分析	17
第三节 金融发展与居民收入差距实证分析	37
第四节 金融改革与居民收入差距实证分析	49
第二章 完善农村民生金融体系,创新农村金融业务	60
第一节 我国农村金融体系概述	61
第二节 金融体系构建对城乡居民收入差距的影响机制	72
第三节 农村金融体系构建的国际经验借鉴	75
第四节 完善农村金融体系与创新农村金融业务的对策建议	81
第三章 发展中小金融机构,改善中小企业融资	92
第一节 中小企业融资现状分析	92

第二节	金融消费者权益保护概述	206
第三节	发达国家金融消费者权益保护借鉴	217
第四节	完善我国金融消费者权益保护制度的对策建议	226
结 语	239
参考文献	241
后 记	257

导论 发展民生金融,缩小 居民收入差距

第一节 民生金融释义

一、民生金融的含义

“民生金融”,作为近年来新出现的概念,目前尚无共识的、确定的表述和界定,与“金融平民化”“普惠金融”是一组类似的概念,从实质上看,它们强调的重点都是金融对普通大众与弱势群体的倾斜支持。我们认为,所谓民生金融,是指以发展、改善和服务民生为目标的金融活动和金融制度。具体说来,是指在发展、改善民生的理念指导下,通过金融制度、规则、服务方式及产品等方面的设计、制定和实施,使金融活动服务民生、惠及民生、改善和提高民生水平。民生金融可有广义和狭义之分。广义的民生金融泛指一切直接和间接服务与改善民生的金融活动,实际上这个概念包括了正常金融活动的几乎全部内容。狭义的民生金融通常是指直接发展、改善和服务占社会绝大多数的普通民众,特别是弱势群体生存质量和生活水平的金融活动和金融制度。

二、金融促进民生发展的逻辑关系

首先,金融的基础是经济,反过来又服务、作用于经济。现代金融是现代经济的核心,是现代经济发展的主要动力,而经济发展的终极目

