

学生贷款的偿还

沈华 沈红 著



高等教育出版社

学生贷款的偿还

， 沈 华 沈 红 著



高等教育出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

学生贷款的偿还/沈华, 沈红著. —北京: 高等教育出版社, 2008. 4

ISBN 978 - 7 - 04 - 023867 - 9

I. 学… II. ①沈…②沈… III. 学生 - 贷款 - 研究 - 中国 IV. F832.479

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 024902 号

策划编辑 陈瑜 责任编辑 杨成俊 封面设计 张申申
责任绘图 吴文信 版式设计 范晓红 责任校对 朱惠芳
责任印制 毛斯璐

出版发行	高等教育出版社	购书热线	010 - 58581118
社 址	北京市西城区德外大街 4 号	免费咨询	800 - 810 - 0598
邮政编码	100011	网 址	http://www.hep.edu.cn
总 机	010 - 58581000		http://www.hep.com.cn
		网上订购	http://www.landaco.com
经 销	蓝色畅想图书发行有限公司		http://www.landaco.com.cn
印 刷	国防工业出版社印刷厂	畅想教育	http://www.widedu.com
开 本	850 × 1168 1/32	版 次	2008 年 4 月第 1 版
印 张	9.125	印 次	2008 年 4 月第 1 次印刷
字 数	220 000	定 价	14.50 元

本书如有缺页、倒页、脱页等质量问题, 请到所购图书销售部门联系调换。

版权所有 侵权必究

物料号 23867 - 00

郑 重 声 明

高等教育出版社依法对本书享有专有出版权。任何未经许可的复制、销售行为均违反《中华人民共和国著作权法》，其为人将承担相应的民事责任和行政责任，构成犯罪的，将被依法追究刑事责任。为了维护市场秩序，保护读者的合法权益，避免读者误用盗版书造成不良后果，我社将配合行政执法部门和司法机关对违法犯罪的单位和个人给予严厉打击。社会各界人士如发现上述侵权行为，希望及时举报，本社将奖励举报有功人员。

反盗版举报电话：(010) 58581897/58581896/58581879

传 真：(010) 82086060

E - mail: dd@ hep. com. cn

通信地址：北京市西城区德外大街 4 号

高等教育出版社打击盗版办公室

邮 编：100011

购书请拨打电话：(010)58581118

内容提要

学生贷款在世界上 70 多个国家实施。中国的国家助学贷款已成为高校中覆盖面最广、资助力度最强的学生资助政策。本书对助学贷款获得者的高等教育个人收益率的计算表明,用助学贷款完成学业比没有获得此贷款者有更高的投资收益率,延长还款期限对高等教育个人收益率有明显的提高作用。本书还从国际比较的角度分析了世界其他国家和我国的学生贷款的偿还负担率、偿还率、回收效率、还款拖欠等问题,评论了国家助学贷款的政策缺陷。另外,本书验证了工作地区、单位性质、行业和类型对毕业生个人收入产生的差异性影响,并将收入分成低、中、高三个等级,设计了针对不同等级收入群体的国家助学贷款多元化偿还模型。

本书应用了教育经济学、教育财政学的理论与方法,专门研究了政府、高校、金融机构、学生家长和学生共同关注的学生贷款及其偿还问题。其主要读者为政策制定者、高校管理者、金融界人士、高校学生及其家长,并可作为高等学校教育经济与管理专业、社会学专业本科生、硕士生与博士生、教师与研究人员的主要参考用书。

序 言

自 1999 年以来,助学贷款在中国已实施近 8 年,其成就与问题并存。突出的成就是帮助数以百万计的大学生顺利进入高等学校并成功完成学业,而突出的问题是贷款偿还不畅,这一问题影响到学生贷款的持续发展,给研究人员、政策决策和实施人员都带来难题。

尽管学生贷款已在世界上 70 多个国家实施,并成为其中许多国家资助经济困难学生的主要方式,但其偿还仍是不少国家面临的难题。因而可以说,学生贷款偿还问题对多国高等教育财政系统提出了挑战,也给研究人员留下了探索的空间。特别在发展中国家,毕业生收入的不确定性和税收制度的不够完善,更增加了学生贷款偿还的难度。我国的国家助学贷款就是一个例子。

我曾在 1996 年至 1997 年间得到中国政府留学项目资助(出国留学基金委留学资助项目的前身)在美国纽约州立大学布法罗分校进行博士学位论文研究一年,指导教授是纽约州立大学总校前校长、著名的高等教育政策和财政研究专家、“成本分担”理论的提出者布鲁斯·约翰斯通(D. Bruce Johnstone)教授。无论是在他的课堂教学、学术研讨还是日常谈话中,学生资助都是主题,而时值中国高等学校实施学费政策(1997 年秋季)之前。也就是说,1996 年,由于约翰斯通教授的学术影响和人格魅力,也由于中国高校学费政策的实施和高校贫困生问题的凸显,我开始了致力于学生资助的相关研究,特别是对学生贷款政策在世界多国实施状况的了解,对中国高校将在收费背景下实行学生贷款的可行性的提前探讨。1997 年秋季回国之后,我便开始指导我的研究生们在国内较早地开展了学生资助、特别是学生贷款问题的研究,并逐步

取得丰硕的成果。

我将1999年得到的2万元留学回国人员基金,专门用于研究“中国高校学费制度改革及其国际比较”,启动了我利用科研项目来研究以学生贷款为主的学生资助问题、在项目研究中指导研究生、参加国际国内学术活动的历程。我先后主持了3项美国福特基金会资助项目:“中国弱势群体的高等教育参与”(2001)、“学生贷款的偿还、持续发展与高等教育入学”(2004)和“中国学生贷款回收机制重构”(2007),得到的单项目研究经费达到110多万元。2001年联合国教科文组织邀请并委托我负责研究“中国学生贷款方案”;2005年得到财政部和教育部的联合委托,研究“中国全日制普通高等学校学生资助”;2007年得到国家开发银行的委托,为其设计“助学贷款业务发展战略规划”,等等。在这10年的持续研究中,我带出了一支专门研究学生资助、特别是研究学生贷款的年轻的研究生队伍,以学生资助或学生贷款为学位论文选题的在读和已毕业的博士生(博士)17人,硕士生(硕士)13人。我们的相关论文发表已超过100篇,我在国际国内会议上的发言或专题演讲已超过50次,得到的这一主题的研究经费达到250万元人民币。同时,我们长期的持续的专题研究得到全国学生资助管理中心、教育部、财政部相关部门的充分肯定,得到我所在学校华中科技大学的大力支持,我们成立了一个跨院、部的、由教育科学研究院和学生工作部组成的“学生资助研究中心”,在全国范围内开展了积极的学术研究、政策咨询、实践调查的工作。

沈华是我指导的2002级的博士研究生,由于她本科学的是数学专业,硕士是数学教育专业,为用其所长,其博士学位论文选题为“国家助学贷款多元化偿还模型设计——基于高等教育个人收益差异的计量”。经过3年多艰辛、顽强的学习,她2005年完成了博士学位论文答辩。北京大学的丁小浩教授、上海教育科学研究院陈国良教授、湖北省教育厅路钢教授或为学位论文评审专家或亲自主持答辩,对她的学位论文的水平一致给出了高的评价。

2006年4月—2007年4月,沈华到以色列巴伊兰大学跟随世界著名的学生贷款研究专家、世界银行经济顾问齐德曼(Adrain Ziderman)教授从事以学生贷款为题的博士后研究。本书《国家助学贷款偿还模型》正是在沈华的博士学位论文基础上,吸收了评审专家的意见,并在以色列进行博士后研究期间再度修改完成的。

有如下几个理由使我成为本书的第二作者。第一,我具有理工科的知识背景(我本人为工学学士、教育学硕士、工学(管理)博士),对建模有特别的偏好;第二,学生贷款偿还是我多年研究学生贷款中的核心问题;第三,她的博士论文是我的福特基金项目“学生贷款的偿还、持续发展与高等教育入学”的核心成果;第四,上面三点,使我对这一篇博士学位论文倾注了大量的热情、兴趣和心血。在成书的过程中,我和沈华有着热情的执著的学术讨论、对某些问题进行深入辩论的不眠之夜,这些,都加固了我们之间的师生情谊,并加速了我们在学生资助研究问题上的共同进步。因而,此书是我们师生学术努力共同结晶。

某些方面,沈华与我有着相似之处,两人都以学术研究为志向,且这一志向并不为金钱和权力所动摇;两人都有各自的在背后默默支持的学术型丈夫(他们都是著名教授,同时又特别支持妻子的学术发展);而且两人还都姓“沈”,都是单名。这样,我在华中科技大学历经几十年的教学、科研耕耘,仍然是办公室、教室和家“三点成一线”;沈华从华中科技大学博士毕业后,到以色列巴伊兰大学进行1年的博士后研究,现在又到北京大学进行为期2年的博士后研究。“学术”已经融进了我们的生命之中,这是一个50岁学者和30岁学者的共同一致的追求!

这本书,有对教育经济学经典理论的评价;有在中国进行的相关高等教育收益率的实证研究;有学生贷款偿还负担率的理论探讨与国际比较;有对学生贷款偿还拖欠问题的深入分析、国际经验介绍和基于调查的预测;最后设计出具有可操作性的中国国家助学贷款偿还模型,并围绕着这一模型的运行提出有关制度上和

机制上的政策建议。

由于学生贷款的运行与各国社会、政治和经济密切相关,又由于中国高等教育大众化的推进和高等教育公平问题的深入人心,中国高等学校中贫困生数量在增加之中,因此,以学生贷款为主体的学生资助问题将会在一个较长时间内保持为研究热点。本书,是这一研究热点的一个反映,在中国,它还是有关学生贷款计量研究的第一本著作。我们相信,它的出版,将会引起国际国内学术界的高度关注。

高等教育出版社慧眼识珠,给本书的出版以很大的关注与热情。特别感谢高等教育出版社的相关编辑们,正是他们的努力,才得以使本书在 2008 年的春天与广大读者见面!

沈 红

2008 年 3 月 8 日

摘 要

国家助学贷款实施8年来,已成为中国高校学生资助体系中覆盖面最广、资助力度最强、最有利于帮助经济困难学生顺利完成学业的一项政策。然而,随着国家助学贷款的还款违约和拖欠现象的凸显,严重影响了助学贷款的可持续发展。因而,对学生贷款偿还问题进行专门研究具有重要的理论和现实意义。

学生贷款的偿还问题是世界各国政策决策者与研究者关注的难点之一。在我国,国家助学贷款实施较晚,还款方式相对单一,不利于助学贷款政策的持续运行。本研究以毕业生个人收益的差异性为研究基点,通过实践调查与国际比较,对学生贷款偿还的债务负担、贷款偿还和回收效率、还款拖欠进行了分析,设计了国家助学贷款多元化和可操作的偿还模型。另外,还分析了学生贷款的还款减免与代偿机制。

本书除了第一章绪论外,主要内容如下。

第二章是高等教育个人成本与收益的理论 with 实证研究。以与高等教育个人收益相关的人力资本理论为基本理论依据,通过对国内外有关高等教育个人收益率研究的阐述,计算了我国获得助学贷款者的高等教育个人收益率,并发现,借款学生群体与没有获得助学贷款的学生群体相比具有较高的个人收益率。本文的进一步研究还得出,在获得助学贷款的群体中,还款政策的不同也会引起高等教育个人收益率的变化。2004年国家助学贷款“新政策”延长还款期限后,对提高借款者的高等教育个人收益率有明显的作用。

第三章以高等教育成本分担理论为基础,首先比较了世界上两种常用还款方式的特征和利弊;然后分析了国际上衡量学生债

务负担的方法和标准;最后对我国国家助学贷款“新、老政策”(以2004年为界)的还款负担率分别作了估算并进行了比较,具体分析影响了还款负担率的因素。研究发现,即使在“新政策”还款期限延长的情况下,毕业生的还款负担率仍然普遍高于国际标准。

第四章在研究了学生贷款的偿还和回收效率的相关概念和计算方法的基础上,首先对学生贷款偿还率和回收率的国际比较文献进行了综述;然后将第一作者收集的39个国家和地区的44个学生贷款方案进行了偿还率、回收率和相对效率指数的计算,并将计算结果按各国的收入水平和所在的大洲进行了分类和比较;最后,运用相同的方法对我国“新、老政策”下的国家助学贷款的偿还率、回收率和相对效率指数作了计算和比较分析。

第五章,首先介绍了美国和加拿大在学生贷款运行中所采取的防止还款拖欠的措施以及成功经验;然后,梳理了中国国家助学贷款的政策文本,并发现我国的助学贷款政策缺乏持续性,呈现多变态势;最后,通过调查,了解学生对国家助学贷款合同文本的熟悉程度,并对可能引起还款拖欠的十个因素进行重要性排序,运用 Logistic 回归分析对国家助学贷款可能发生还款拖欠的“高危人群”进行了预测,以探究可能造成学生还款拖欠的深层原因。

第六章是国家助学贷款多元化偿还模型设计。主要运用了单因素方差分析,验证了不同地区、工作单位性质、行业和工作类型对毕业生个人收入差异产生的影响;进一步地,本书将毕业生收入分成低、中、高三个等级,运用定序回归分析,详细分析了造成不同收入等级的地区、单位和行业各因素的影响程度;同时,以还款负担率不超过10%为标准,设计了定额分期偿还贷款的还款模型。结合前面有关收入差异研究中的结论,通过个案研究,对不同收入等级的还款者,“量身定做”了不同的偿还模型,并特别确定了各自合理的还款时间。值得强调的是,本章综合了“传统型分期偿还”和“按收入比例还款”两者的优点,设计了等比定额分期偿还方式的还款模型,对不同收入等级的还款者制定了不同的还

款方案。

最后一章介绍了美国和加拿大在学生贷款还款减免和代偿资助方面所采取的一些措施,并对我国中央政府和省政府设计的学生贷款还款减免和代偿资助政策进行了归纳和总结。研究认为此项政策仍有许多环节需要进一步完善,并提出了一些政策性建议。

Abstract

The Government-Subsidized Student Loan (GSSL) has been implemented for 8 years, and become the most efficient policy solution to help the needy students out of economic difficulties because it has the widest coverage and the most powerful aiding capacity. However, the occurrence of repayment defaults severely influences the sustainable implementation of the student loan. In this case, it is very significant to peculiarly research the repayment of student loans, both on theory and in practice.

The repayment of student loans is one of the difficult problems focused by the policy makers and the researchers in the world. The GSSL is put into practice relatively late in China and its repayment model seems to be too monotonous for the smooth implementation of the student loan scheme. This research takes the difference in the graduate private income as the starting point. After surveying and internationally comparing the repayment debt burden, the repayment and recovery efficiency, and the repayment default of student loans, we designed a diversified repayment model for the GSSL.

Besides describing the signification of the issue in Chapter One, this book consists of the following parts.

Chapter Two is the theoretical and empirical research on the private cost and benefit of higher education. This part takes the human capital theory as the theoretical base because it is related to the private return of higher education. Expounding the research on the rate of the private return of higher education both at home and abroad, and calculating the private return of higher education for the students who obtain student loan, we found that the private return of these students is comparatively higher than that of the students who do not obtain student loans. Further research shows that the private return of higher education of the student who obtains student loan is also influenced by the different repayment policies. In 2004, the “New Policy” of GSSL extended the repayment period, which obviously help to improve the private return of higher education.

Chapter Three is based on the cost sharing theory of higher education. We compared the advantages and disadvantages as well as the characteristics of two common repayment patterns, explained the methods and standards which are used to calculate the student loan debt burden, evaluated and compared the repayment burden ratios of the “New” and the “Old” policies of GSSL, and found the effective factors on the repayment burden ratio. The research showed that even if the “New” policy extended the repayment period, the repayment burden ratio of the graduate is still higher than the international standard.

Chapter Four is related to the student loan repayment and recovery efficiency. We gave the methods to calculate the two efficiencies, and made a review of the international literatures concerning the student loan repayment ratio and recovery ratio, calculated the loan repayment ratio, the loan recovery ratio and the relative efficiency index of 44 student loan programs selected from 39 countries and areas by the first author, and then compared and classified the calculated results according to the income levels of various countries and their located continents. Finally, using the similar method, we calculated and analyzed the loan repayment ratio, the loan recovery ratio and the relative efficiency index of GSSL under the “Old” and “New” policy.

Chapter Five at first introduces the preventing repayment default measures and successful experiences in the United States and in Canada. Then we traced the policies of Government-Subsidized Student Loan in China and found that our policies were less of continuation and changed too frequently. Finally through survey, we found the students’ familiar level of the loan contract, and rank the possible 10 important factors which would cause the repayment default. Predicted the “high risk group” that could make repayment default by using of the Logistic Regression in order to probe the deeper reasons which would occur to repayment default.

Chapter Six is the design of the diversified repayment model for the GSSL. Applying the One-way analysis of vari-

ance to identify that different regions, working units, professions and jobs are the main factors that influence the graduates' income, we divided the graduates' income into 3 categories: high, intermediate and low. And then by using Ordinal Regression, we analyzed the degree of influences made by the regions, working units and professions. An amortization repayment model based on the assumption that the repayment burden ratio is at most 10% was designed. Combining the above-mentioned conclusion of income differences, we also designed different repayment models for payers in different income categories with calculating reasonable repayment period respectively for different payers. It is worth emphasizing that the geometric proportion repayment model we designed has the common advantages of the conventional mortgage-type student loan and the income contingent loan. Its feature is that the repayment models are the different for the payers in different income categories.

The last chapter introduces some discharge repayment measures of student loan in the United States and in Canada and summarized the GSSL policies made by central and local government in our country. We consider that these policies should be improved, and so pose some suggestions about forgiveness policies.

目 录

摘要(中英文)	I
第1章 绪论	1
1.1 问题的提出	1
1.2 研究的意义	8
1.3 国内学者研究的综述	10
1.4 研究样本和数据	15
1.5 研究方法与研究思路	19
第2章 高等教育个人成本与收益:经典理论与中国实证	26
2.1 基于成本与收益的人力资本分析:经典理论	26
2.2 国内外高等教育投资收益率的实证研究综述	33
2.3 学生贷款获得者的高等教育个人收益率	47
2.4 本章小结及政策性建议	58
第3章 学生贷款偿还的债务负担	64
3.1 高等教育成本分担理论解释下的学生贷款的偿还	65
3.2 学生贷款偿还方式的比较及其各自的利弊	69
3.3 借贷毕业生的债务负担及还款负担率	82
3.4 中国国家助学贷款还款负担率计算	87
3.5 影响学生还款负担率的多因素实证分析	93
3.6 本章小结与政策性建议	95
第4章 学生贷款偿还和回收效率	101
4.1 学生贷款偿还和回收效率的相关概念与计算	101
4.2 学生贷款偿还和回收的国际比较	105
4.3 中国国家助学贷款偿还和回收效率的实证分析	127
4.4 本章小结与政策性建议	134
第5章 学生贷款的还款拖欠	138
5.1 美国和加拿大预防学生贷款还款拖欠的经验	138