

普惠金融支持乡村振兴 战略模式研究

——以河南为例

高彦彬◎著

PUHUI JINRONG ZHICHI XIANGCUN ZHENXING
ZHANLUE MOSHI YANJIU

黑龙江人民出版社

河南省高等学校重点科研项目：“基于因子—聚类分析的河南
普惠金融水平测度与发展策略研究”（编号：17A790023）

普惠金融支持乡村振兴 战略模式研究 ——以河南为例

高彦彬◎著

PUHUI JINRONG ZHICHI XIANGCUN ZHENXING
ZHANLUE MOSHI YANJIU

黑龙江人民出版社

图书在版编目(CIP)数据

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究：以河南为例 /
高彦彬著. — 哈尔滨：黑龙江人民出版社，2018.10
ISBN 978 - 7 - 207 - 11551 - 5

I. ①普… II. ①高… III. ①农业发展—金融支持—
研究—河南 IV. ①F327.61②F832.761

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2018)第 252372 号

责任编辑：姜海霞

封面设计：鲲鹏

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究

——以河南为例

高彦彬 著

出版发行 黑龙江人民出版社

地 址 哈尔滨市南岗区宣庆小区 1 号楼

邮 编 150008

网 址 www.longpress.com

电子邮箱 hljrmcbs@yeah.net

印 刷 黑龙江艺德印刷有限责任公司

开 本 787 × 1092 1/16

印 张 13.5

字 数 250 千字

版 次 2018 年 10 月第 1 版 2018 年 10 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 207 - 11551 - 5

定 价 36.00 元

版权所有 侵权必究

举报电话：(0451)82308054

法律顾问：北京市大成律师事务所哈尔滨分所律师赵学利、赵景波

内容简介

中国共产党第十九次全国代表大会提出我国要实施乡村振兴战略,这是解决我国当前城乡发展不平衡、农村发展不充分的重大举措。在实施乡村振兴战略过程中,需要选择适合农业、农村特点的普惠金融模式,着力提升金融服务乡村振兴的能力和水平。本书梳理了国内外关于金融支持乡村振兴的文献与基础理论,介绍了乡村振兴战略的概况,分析了我国实施乡村振兴战略的金融需求以及农村金融供给现状,重点选取我国乡村样本,运用因子分析法,对其普惠金融发展水平进行实际测评,并运用 BCC - Tobit 模型和实地调研数据,对当前河南普惠金融机构的技术效率进行实证分析,从而归纳出普惠金融支持乡村振兴战略的作用机理及其影响因素。最后,提出普惠金融支持乡村振兴战略的三种模式和政策建议,以期为推进乡村振兴战略的顺利进行提供理论参考。

前 言

中国共产党第十九次全国代表大会提出,我国社会的主要矛盾已由人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产之间的矛盾转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾。我国农村发展最不充分,城乡发展最不平衡,受发展不平衡不充分影响最大的是农民,这已经成为中国社会不能满足人民对美好生活需要的矛盾的主要问题。党的十九大提出的乡村振兴战略是应对我国已经发生改变的社会主要矛盾的必然要求。

乡村振兴离不开金融的支持。本书着重分析乡村振兴战略的金融需求与供给,探讨传统普惠金融、新型普惠金融以及互联网普惠金融发展的影响因素,进而探索普惠金融支持乡村振兴战略的模式,并提出相关政策建议。全书共分8章:

第1章,导论。本章介绍了全书的研究背景、研究意义、研究方法,确立了本书的基本框架。

第2章,国内外研究综述。本章通过对国内外相关文献进行归纳,分析当前研究成果的局限性,确立了本书的研究主题。

第3章,研究的理论基础。本章回顾了金融发展理论、小额信贷理论、包容增长理论、借贷理论。其中借贷理论又包括民间借贷理论、社会资本理论、信息不对称理论以及金融排斥理论,奠定了本书研究的理论基础。

第4章,乡村振兴战略的金融需求分析。本章介绍了乡村振兴战略的金融需求领域、金融需求内容以及金融需求特征。

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究

——以河南为例

第5章,乡村振兴战略的金融供给分析。本章首先阐述了农村金融供给的总体状况,然后分别考察了农村传统金融、农村新型金融以及互联网金融供给状况,进而剖析了农村金融供给的新变化以及农村金融供给的现存问题。

第6章,普惠金融支持乡村振兴的效应。本章运用因子分析模型分析了乡村振兴与普惠金融支持的关系,借助计量模型及其实验结果,分析了普惠金融支持乡村振兴的绩效,并论证了普惠金融支持乡村振兴战略的作用。

第7章,普惠金融发展影响因素剖析。本章分别利用因子分析的基本原理、BCC-Tobit模型和二元logistic模型,实证分析了传统普惠金融、新型普惠金融以及互联网普惠金融发展的影响因素。

第8章,普惠金融支持乡村振兴战略的模式选择。本章是本书的研究结论,提出了普惠金融模式选择及整体建议,进一步详细提出了传统普惠金融、新型普惠金融以及互联网普惠金融的发展对策。

本书是河南省高等学校重点科研项目“基于‘因子-聚类’分析的河南普惠金融水平测度与发展策略研究”(编号:17A790023)的研究成果。在写作过程中,得到了河南理工大学图书馆、财经学院资料室、工商学院资料室的大力帮助;在资料收集和调研过程中,得到了中国人民银行焦作市中心支行程肖宁、中国农业发展银行平顶山市分行张洋峰的协助。本校研究生阮非凡同学参与了本课题研究以及部分章节的文字校对工作。在此,笔者表示诚挚的感谢!

受本人学术水平、资料来源以及研究条件等因素的限制,书中多有疏漏之处,期待同仁与读者批评指正。

高彦彬

河南理工大学太行发展研究院

2018年9月

目 录

第 1 章 导论	(1)
1.1 研究背景	(1)
1.2 研究意义	(2)
1.3 研究方法	(4)
1.4 基本框架	(4)
第 2 章 国内外研究综述	(6)
2.1 国外研究综述	(6)
2.2 国内研究综述	(12)
2.3 相关研究评述	(20)
第 3 章 研究的基本理论	(23)
3.1 金融发展理论	(23)
3.2 小额信贷理论	(25)
3.3 包容增长理论	(30)
3.4 借贷理论	(32)
第 4 章 乡村振兴战略的金融需求分析	(38)
4.1 乡村振兴战略简介	(38)
4.2 乡村振兴战略的金融需求领域	(40)
4.3 乡村振兴战略的金融需求内容	(43)
4.4 乡村振兴战略的金融需求特征	(45)

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究

——以河南为例

第5章 乡村振兴战略的金融供给分析	(47)
5.1 金融供给的总体状况	(47)
5.2 农村传统金融供给状况	(54)
5.3 农村新型金融供给状况	(59)
5.4 农村互联网金融供给状况	(81)
5.5 农村金融供给的新变化	(95)
5.6 农村金融供给的现存问题	(97)
第6章 普惠金融支持乡村振兴的效应	(106)
6.1 乡村振兴与普惠金融支持关系分析	(106)
6.2 普惠金融支持乡村振兴的绩效分析	(113)
6.3 普惠金融支持乡村振兴战略的作用	(117)
第7章 普惠金融发展影响因素剖析	(119)
7.1 普惠金融发展水平测度	(119)
7.2 传统普惠金融发展影响因素实证分析	(129)
7.3 新型普惠金融发展影响因素实证分析	(135)
7.4 互联网普惠金融发展影响因素实证分析	(152)
第8章 普惠金融支持乡村振兴战略的模式选择	(165)
8.1 普惠金融模式选择及整体建议	(165)
8.2 对传统普惠金融的建议	(170)
8.3 对新型普惠金融的建议	(175)
8.4 对互联网普惠金融的建议	(181)
参考文献	(186)

第1章 导 论

1.1 研究背景

乡村发展一直是我国重点关注的问题之一,近年来,党中央和中央人民政府也越来越重视我国农村的发展,从建设社会主义新农村到城乡一体化规划,在不同的时代背景下,国家对农村的发展都会做出适合不同时期的决策。目前,针对我国农村的发展,党的十九大报告又提出了我国现阶段农村的发展规划,即实施乡村振兴战略,这对于我国新时期的农村发展具有战略性指导意义。

当前时期我国农村的发展至关重要,三农问题一直没有得到很好的解决,而乡村振兴战略的实施将成为解决我国三农问题和缩小城乡差距的一个重要举措。对于乡村振兴战略的实施,十九大报告中提出了二十个字的总要求,即“产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕”,这对于乡村经济的发展、农村环境的生态建设、农民的精神面貌、乡村安全的社会治理、农户们的生活状态这五个方面都提出了具体的要求。“生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主”这是在党的十六届五中全会上提出的、建设社会主义新农村的总要求。两个不同的时代背景下所提出的总要求相比较而言,两次的二十个字的表述除了“乡风文明”这一表述没有变化外,其余四句都对我国乡村发展提出了更高的要求。

实施乡村振兴战略必须得到金融的支持。我国的金融发展水平与发

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究

——以河南为例

达国家相比仍有较大差距,而国内金融发展状况也是不容乐观的。就城市与农村相比较而言,城市金融市场发达,金融机构网点遍布城市各个角落,金融产品和服务丰富多样,支持着城市经济的发展,而农村地区金融市场落后,仅有少量的国有商业银行、农村信用社、村镇银行等金融网点提供较为单一的金融服务。

近几年在建设新农村政策的支持下,农村金融组织结构不断完善,农村传统金融组织数量不断增加。但是,由于地理位置、经济水平、资源禀赋的不同,农村地区金融供给不足;自 2005 年中国人民银行在 5 省开展小额贷款公司试点工作以来,农村新型金融机构发展迅速,在解决“三农”问题、缓解农村资金短缺方面发挥了积极作用。但随着经济进入新常态,金融风险不断加大,互联网金融等竞争日益激烈,农村新型金融机构面对更为复杂的经济金融形势和经营环境,开始出现贷款增长后劲不足、盈利下降等问题;互联网金融借助于互联网的发展优势和民间借贷的传统优势,在金融领域里开创了一条新的道路,作为一种金融创新的新形式对农村经济发展起到了很大的作用。然而,在目前互联网金融为农村提供融资渠道的同时,交易成功率低下一直困扰着互联网金融发展。本书着重分析乡村振兴战略的金融需求与供给,探讨传统普惠金融模式、新型普惠金融模式以及互联网普惠金融模式发展的影响因素,进而探索普惠金融支持乡村振兴战略的对策,并提出相关政策建议。

1.2 研究意义

十九大报告提出我国社会的主要矛盾已由人民日益增长的物质文化需要同落后的社会生产之间的矛盾转化为人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间的矛盾,因此提出乡村振兴战略是应对我国已经发生改变的社会主要矛盾的必然要求。乡村振兴体现了历史与现实的统一,相较于城镇的发展,乡村目前处于落后这一客观事实是非常明显的。乡村振兴战略的提出,有助于改善这一问题,提高乡村的地位。在我国几



千年的历史长河中,乡村一直具有重要地位,乡村振兴战略也是对农村地位的肯定。如果从历史的角度来看待农村的地位和作用,那么乡村的振兴与复兴也体现了实现中国伟大梦想的历史与现实的统一;乡村振兴是建设现代化的必然要求。我国农村人口众多,其在我国总人口中占有很大比重。要实现现代化,乡村振兴绝对是一个绕不开的问题。目前我国农村落后的生活条件和基础设施的短缺等问题是非常常见的。在一些经济快速发展的农村,尽管一些农民实现了上楼进社区,但相应的基础设施没有完全跟上,农村发展并不完美;乡村振兴是新时代乡村发展新动力。21世纪以来,中共中央加大了对农村的帮扶力度,从2003年开始至今,连续十几年的中央一号文件都对农业、农村、农民(即三农)问题高度重视。在前两年的人大报告上也分别提出了城乡统筹发展思路和城乡一体化的发展思路。它们对于推动农村经济发展、提高农民的生活水平都起到了重要的作用。但是从某些方面而言,如发展动力等,这些政策仍然把重点放在城市的发展问题上。农村相当于城市的从属者,不能得到充分的发展。十九大乡村振兴战略的提出,把农村从城市的从属者的地位中解放出来。立足于农村实现乡村的振兴,把农村放在了与城市相同的地位上来,有助于推动乡村的发展;乡村振兴明确了乡村发展的新任务。在十九大报告中提出了对于乡村发展的二十字总体要求——产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕,这五个方面密切相关、互惠互利,是一个相辅相成的有机的整体。提高农民群众自身的能力和发展意识,是实现乡村振兴最根本的办法,也是实现乡村振兴的长远之计。

从我国发展的现状而言,农村发展最不充分,城乡发展最不平衡,受发展不平衡不充分影响最大的是农民,这已经成为中国社会不能满足人民对美好生活需要的矛盾的主要问题。而乡村振兴离不开金融的支持,本书针对普惠金融支持乡村振兴战略的模式进行探索研究,具有重大的现实意义。

另外,目前普惠金融存在的诸多问题已经限制了乡村振兴战略的推

进。通过认真研究影响普惠金融发展的相关因素,深入分析其内在的原因,提出相应的改进措施与政策建议,也对促进普惠金融发展具有重要的理论和现实意义。

1.3 研究方法

1. 文献研究法与经验总结法相结合。采用文献回顾、资料收集、归纳整理的方式,在以往研究成果的基础之上,掌握目前研究的进展,对相关研究成果进行整理归纳,总结国内外农村金融发展经验,并将相关成果吸收和借鉴,探索适合中国国情发展的模式。

2. 定性与定量分析相结合。运用 SWOT 法进行定性分析,在定性分析的基础上开展定量分析,不仅是对定性分析的验证,同时也从定量的角度细化了定性分析的结果,在定性分析确定的改进方向上明确具体的改进要素,为提出建议做好准备。

3. 因子分析法。为了准确地度量河南普惠金融发展水平,就需要对其所构建的综合指标体系进行因子分析,以综合得分值来衡量普惠金融发展水平,并可以更加清晰和直观地反映影响普惠金融发展的因素。

4. 典型案例与全面调查相结合。基于对农村金融机构的全面调查,以样本农村金融机构为典型案例分析制约其发展的因素,并进行对比分析,力图探索一套可复制、可推广的结论。

5. 截面数据回归分析法。运用横截面数据模型对影响农村传统金融发展水平的因素进行实证分析,可以更加具体地反映出各因素对不同地区农村传统金融发展差异的贡献度。

1.4 基本框架

根据全书主要研究内容,构造基本的研究框架图,见图 1-1。

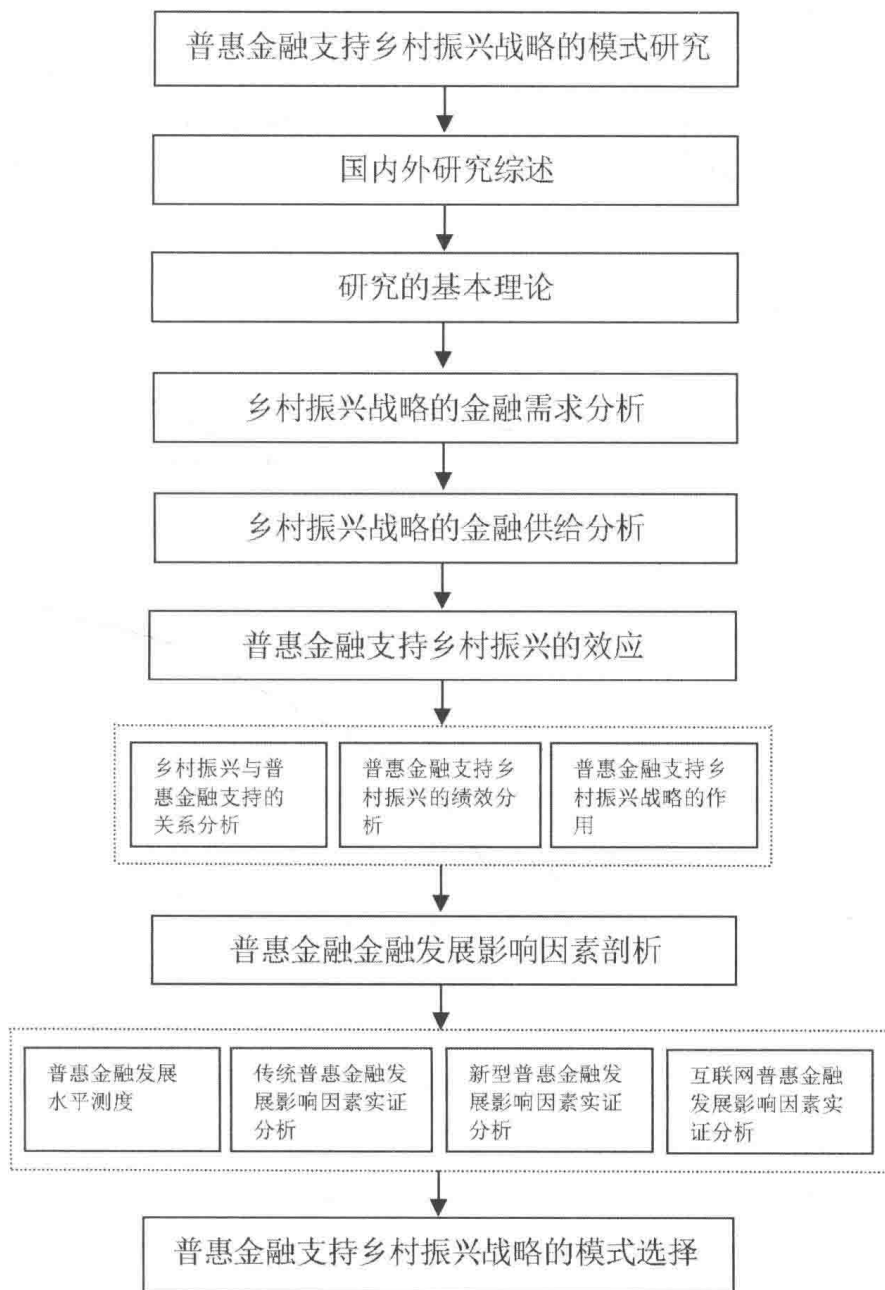


图 1-1 基本框架

第2章 国内外研究综述

2.1 国外研究综述

1. 关于农村金融。Claessens (2006) 认为农村金融的内涵就是农村弱势群体金融服务的可得性,即用合理可负担的成本获得合适的金融服务,这里的成本不仅仅是经济成本,也包括非经济成本。对于贫困人群和小型企业来说,农村金融可以帮助缓解外部融资约束,如果没有一个农村金融系统,贫困人群和小型企业就只能依赖个人微薄的收入和内部资源来实现自我的成长,但这往往是有限的。较低的金融获得会导致收入不平等、贫困以及较低的增长率,因此发展中国家通常要倡导构建一个农村金融体系来解决不平等和贫穷的问题。Hannig (2010) 和 Khan (2011) 认为农村金融就是将低收入群体、贫困人群等弱势客户纳入到正规金融系统中,使他们能以可承担的成本享受到快捷、合适的储蓄、转账、贷款、保险等金融服务。

在农村金融概念提出后,金融组织和专家学者的关注重点逐渐从对农村金融体系的理论和框架研究转向对农村金融的测度的定量研究,并且提出了很多农村金融发展水平的评价指标体系。Honohan (2005) 从交易的渗透、存贷款的普及率、信息技术、保险普及率以及银行费用等维度构建了衡量微型金融服务可得的指标体系。Beck (2007) 使用每千平方公里银行分支数,每十万人银行分支数量,每千平方公里银行 ATM 机数量,每十万人 ATM 机数量,每千人中拥有存贷款账户的人数,人均存、贷款与人均 GDP



的比重等指标对 99 个国家的银行服务的使用情况进行了横向对比。Sarma (2008) 构建了银行渗透(银行账户数量占总人口的比例)、银行服务可用性(每千人银行分支机构数量)和使用状况(银行存贷款分别占 GDP 的百分比)三个维度的指标体系,并以人类发展指数(HDI)为基础创建了农村金融指数(IFI)的测算方法,得到了 49 个国家的农村金融发展状况。之后许多研究者开始借鉴 Sarma 的方法,使用人类发展指数的概念构建出农村金融指数,测算不同地区的农村金融指数值,并且通过研究收入、不平等、识字率和城市化等社会经济因素是否对农村金融有显著影响来探讨农村金融与发展之间的关系。Satya 和 Rupayan(2010)对 IFI 指标进行了改进,提出了公理化方法,使得提出的指标满足有界性、单调性、齐次性等公理化条件,并测算了印度各省邦的农村金融水平。Arora(2010)从银行的服务范围、便利性和使用成本三个维度比较分析发达国家和欠发达国家的金融服务水平的差异。Demirguc-Kunt 和 Klapper(2012)通过供给方维度的四个指标度量农村金融,分别是正式账户、储蓄习惯、保险产品的使用和借贷的目的以及信用卡的使用。同时,一些国家或者是国际组织在农村金融指标构建方面也有成果出现。国际货币基金组织、农村金融联盟等主要从金融服务可得性、金融服务的使用状况两个维度创建农村金融指标,世界银行则主要从银行账户的使用、储蓄、贷款、转账支付、保险等具体业务出发来构造农村金融评价指标体系。2016 年,20 国集团的全球农村普惠金融合作伙伴组织(GPFI)扩大了衡量金融服务使用情况的范围指标,并增加了金融产品与服务的质量指标,构建了一个 24 维度包含 35 个具体指标的指标体系,可以更加全面准确地反映农村金融综合水平。

国外学者一般将农村金融的影响因素从政府、金融机构以及客户三个层次进行分类。Beck(2005)等认为高效便捷的获取金融服务,需要政府构建高效的法律体系、制定完备的产权制度以及创造信息的及时流通机制。Diniz, Birochi 和 Pozzebon(2012)认为信息技术的过度使用导致巴西低收入群体过度负债,不利于金融稳定,并对农村金融造成负面影响。Chakravarty

普惠金融支持乡村振兴战略模式研究

——以河南为例

和 Pal(2013)通过对印度 1972 年至 1999 年间政府金融政策制定与普惠金融发展间的关系研究发现,不同的时期政府政策对于农村普惠金融的发展有着不同的影响。Stijn Claessens(2006)从金融机构的角度出发,认为能够阻碍影响到客户获取金融机构服务的因素主要分为货币性壁垒(例如较高的使用成本)和非货币性壁垒(包括较高的进入条件、复杂的产品合同等)。Bester(2008)认为金融机构在设计金融产品以及提供金融服务时由于未能充分考虑到客户的需求,可能会导致一些客户被排斥在正规金融机构之外,影响农村金融的发展。英国金融服务局认为农村银行分支的关闭率要高于城市,而居民收入水平则与金融排斥程度显著负相关。Edward, Al-Hussainy(2008)使用了 7 个国家的家庭微观数据对客户家庭特征情况与金融服务的获得之间进行了实证研究,发现客户是否拥有银行账户与家庭主要成员的房屋拥有情况、年龄、婚姻状况以及文化水平呈正相关,而与家庭规模呈负相关。贷款的获得则与是否拥有城市住房、家庭规模和已婚人员数呈负相关。Allen(2012)研究表明受教育程度较低的客户储蓄的意愿并不强烈,其更倾向于高利贷而不是银行贷款,客户自身的受教育程度对其自身使用正规金融服务的决策有显著正影响。Franklin Allena, Asli Demirguc-Kuntc 和 Klapper(2016)认为较高的农村金融水平与较低的金融成本、更近的金融机构距离、更完善的法律权利和稳定的政治环境有关联。

2. 关于小额信贷。国外按照对小额信贷机构性质、经营目标认识的不同,分为福利性、商业性两种。以孟加拉经济学教授穆罕默德·尤努斯为代表的福利性小额贷款,从人权的角度强调小额信贷机构首先应关注社会的发展。穆罕默德·尤努斯在自传《穷人的银行家》(2006)中提到借贷是一项基本的人权。他通过深入分析贫穷的原因,提出了应向穷人发放贷款,帮助穷人实现个体创业,从而使他们永远摆脱贫困生活。穆罕默德·尤努斯将理论与实践相结合,创立了为无法从正规金融机构融入资金的穷人发放小额信贷的格莱珉银行。通过为穷人提供适合的贷款,并交给他们有效的财务原则,从而解决其生存的问题,进而使其具有可持续发展的能



力。商业性的小额信贷机构更加关注自身的生存和发展的可持续性。他们认为,在现实中,机构难以甚至无法实现既向穷人贷款又能实现自身的可持续经营的双向目标。如果小额信贷机构不以持续经营发展为第一要务,则将难以存活。因此,可持续化阵营的学者认为商业性小额信贷机构主要是向具有偿还能力的客户群体发放小额信贷。Martin Greeley (2003)曾提到,尽管多数的小额贷款机构成立之初承诺为贫困人群提供服务,但在实际经营过程中,面临着资金紧张、目标客户有限等一系列问题,加之随着外部环境的变化、对自身可持续发展的追求,出于经济利益的驱使最终难免会违背最初的承诺。

国外学者关于小额信贷机构可持续性发展的研究,一种是对制约小额信贷机构可持续发展因素的研究,他们通常从小额信贷机构的外部环境、内部能力等方面出发,探讨影响其可持续化发展的因素。如 Shankar Man Shrestha(1988)认为一些国家小额信贷机构由于受宏观政策环境不利、财政基础不匹配、农业发展投资不足、机构自身经营能力的限制等四个方面影响,发展处于落后状态,难以持续化经营发展;Robert Peck Christen, Timothy R. Lyman, Richard Rosenberg(2000)认为许多发展中国家小额信贷机构发展中最大的瓶颈并非是相关制度的缺失,而是后续资金的缺乏以及不具有持续的盈利能力。另一种常见的方法是指标分析法。如国际上依据小额信贷机构财务可持续性将其可持续发展水平由低到高划分为完全依靠政府补贴、需要较少补贴、仅困难期需要政府补贴、完全不依靠外部补贴四个等级, Jacob Yaron(1994)据此提出衡量财务可持续性的“补贴依赖指数”(Subsidy Dependence Index),其值为某一农村信用机构某一时间所获得的补贴与贷款利息收入的比值,补贴依赖指数越高,说明该机构收入来自外部的愈多,此时需要提高自身经营能力实现更多贷款利息收入。

国外对于小额信贷风险控制的研究,通常有风控方式研究、风控因子分析、模型分析。穆罕默德·尤努斯(2006)率先采取小组贷款方式控制风险,不仅舒缓了单个成员的不稳定性,还激励着成员相互合作、竞争,努力