



“授人以鱼，不如授之以渔”

普惠金融既非仅限融资，更非一劳永逸，
需要不断进取，不断提高，其核心概念就是能力建设。
金融能力建设是精准扶贫的一条捷径。

Beyond Financial Inclusion

超越普惠金融

贝多广 莫秀根 主编

- 普惠金融新理念
- 普惠金融能力建设
- 普惠金融的社会影响力

中国金融出版社

责任编辑：贾 真

责任校对：李俊英

责任印制：赵燕红

图书在版编目 (CIP) 数据

超越普惠金融 (Chaoyue Puhui Jinrong) / 贝多广, 莫秀根主编. —北京: 中国金融出版社, 2018. 4

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9498 - 1

I. ①超… II. ①贝…②莫… III. ①金融体系—研究—中国
IV. ①F832. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2018) 第 052612 号

出版 **中国金融出版社**
发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京市松源印刷有限公司

尺寸 155 毫米 × 228 毫米

印张 12.5

字数 140 千

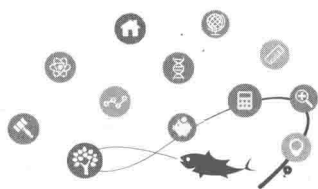
版次 2018 年 4 月第 1 版

印次 2018 年 4 月第 1 次印刷

定价 40.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 9498 - 1

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947



前言

P R E F A C E

普惠金融事业正在祖国大地如火如荼地全面展开，中小银行采取下沉战略仍然是金融界的主旋律，农村信用社和农村商业银行正在自己的特长基础上加快引进技术手段来提升服务水平，大型银行甚至超级银行也掀起了一场以建立普惠金融事业部为标志的貌似正规战的普惠金融新潮。在保险领域，已经有几家保险公司撸起袖子准备投入这片蓝海。证券行业也传来令人鼓舞的消息，有证券公司涉入扶贫色彩的债券发行，拟上市公司在贫困地区可以获得发行IPO的绿色通道。在非银行的信贷领域，小额贷款公司已经从行业困境中慢慢找到自身的定位和出路。网络上的小额贷款公司更是表现出创新形式的优势。整个数字化普惠金融更是光彩夺目，中国人的新

型支付手段让全球人士大跌眼镜。数字化理财、网络保险以及建立在大数据基础上的征信产品尽管引来纷纷议论，但其生命力及独特价值已日益得到人们的认可。可以预见，以此态势推进的普惠金融事业将迸发出从未有过的能量并加速实现人们一直追求的目标。

当然，在欢快声中要保持足够的清醒。与国际经验相比，中国的普惠金融实践发展历史相对较短，经验和教训的总结尚付阙如。由于中国特定的国情背景，非营利组织发展比较迟缓。在其他国家主要依赖非营利组织推动的事情，在我国只能依赖企业或政府来完成。这就带来一些派生的问题。比如，企业一般唯商业利益为是，而且有较强的时间压力，这样就使得原本可能需要公益性社会企业慢工出的细活异化成急功近利的商业快餐。如果让政府来做，往往效率很高，但却失去市场和商业可持续的势能。

2017 年有机会参加中国普惠金融研究院（CAFI）组办的在亚洲三国的学习访问，了解国际普惠金融领域非常著名的几家机构，其中孟加拉乡村发展委员会（BRAC）和印度尼西亚人民银行（BRI）给人留下深刻印象。BRAC 可能是全球致力于普惠金融事业的最大非营利组织，除了小额信贷业务之外，还有不少其他业务活动，如银行、教育、零售以及各种大大小小的企业，各类雇员高达 11 万人，其中 72% 为女性。它的模式是一经确认贫困群体不仅仅缺少金融服务，而且还缺少教育医疗等，它就一应俱全地去提供。BRI 也很有特色，它是一家从国有银行转型的专门从事普惠金融的银行，如今已自己发射了卫星以覆盖印度尼西亚 1 万多个分布广泛的岛屿。

有趣的是，BRI 的经营一直不错，但针对微型金融最大的成本是人力成本这一特点，它建立了代理商制度，让经过严格挑选的最优秀客户成为银行的代理营销员，从而进一步降低成本。这充分说明，即使从事普惠金融数十年，经验丰富，全球上乘，但仍需不断进取以提高自身的服务能力。

实际上，从这些案例中我们可以得到的启示是，普惠金融既非仅融资而已，更不是一劳永逸的事业，需要不断进取，不断提高。其中的核心概念就是能力建设。对于被服务对象，如中小微企业和弱势家庭，不仅关注对他们的金融服务，更应了解他们在生存发展中的其他需求。对于服务提供者而言，自身的能力建设可能更为重要。

普惠金融以超出预料的速度在全国发展，其概念成为方方面面的大旗，当然，主要还是停留在金融层面，以解决融资贵和融资难的问题。但是，当我们确定普惠金融的主要服务对象是“中小微弱”的时候，我们很快就会发现，对于“中小微弱”来说，金融只是一方面的痛点，更重要的是能力问题。比如，弱势群体中的家庭大多对金融充满恐惧，或感觉非常神秘。换言之，更多的是金融知识和金融素养匮乏的问题。对于中小微企业而言，更是涉及商业模式、竞争能力、产品生命周期等一系列要素，绝非给一笔贷款就能做强做大那么简单。即使在金融范畴，普惠金融也不仅仅局限于小额贷款。“中小微弱”是由若干个细分市场组成的，有必要对每一个细分市场作出具有针对性的金融服务安排。大量调研证明，中小微企业



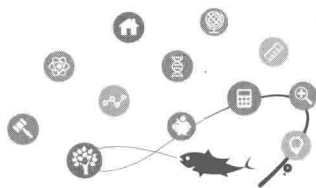
的生存特征往往更需要有价值的股权类的天使投资、风险投资或者具有创新特质的众筹等融资模式。换言之，多层次的资本市场是普惠金融发展中的重要条件。在本书中，我们对这些问题都有所涉猎。

国际上关于能力建设的文献可以说是汗牛充栋，但大多集中于家庭的金融能力建设范围，如金融教育和金融素养。中国的实践让我们清晰地观察到，家庭的能力建设是普惠金融的一个基础层面的内容，而从事提供普惠金融服务的各类机构，不管是持牌的金融机构还是虽非持牌但却实实在在提供金融服务的机构，都有一个能力建设的问题。事实上，当这些从事普惠金融的机构自身能力平平，如病态的公司治理和模糊的战略定位等，我们很难预期它们能够有效地推进普惠金融事业的发展。再进一步，提供普惠金融基础设施以及执行金融监管职能的各级政府机关和监管机构也有一个能力建设的问题。甚至从国家层面看，普惠金融发展战略的制定、实施、评估以及协调，都牵扯到大量与能力相关的因素。比如，在中国背景之下，如何调动现有金融体系资源特别是几家大型商业银行推进普惠金融的发展，完全是一项亟待探讨和实践的课题。在为“中小微弱”服务的过程中，监管机构如何针对细分市场作出细分的监管安排，更是很大的挑战，但这又是推进普惠金融所必需的。更何况在当今数字化时代，无论是家庭、机构还是政府，都面临着全新的场景。最近一段时期关于网络借贷中的现金贷问题，集中暴露出借款人对数字金融知识和自我保护能力的缺失，一些金融服务机构急功近利以创新为名行不负责任之实，以及政府监管仓促应战任性刹

车但又感力不从心。实际上，这些都与能力建设相关。

总而言之，能力建设是一个浩大的题目，本书以超越普惠金融概念出发，侧重于探讨普惠金融与能力建设之间的相互关系，至多只是破了题。今后的研究和实践将纷至沓来。若是，我们已经感到莫大的欣慰了！

贝多广
2018年2月3日



目 录

C O N T E N T S

第一部分 普惠金融新理念 / 1

第一章 普惠金融的传统理念 / 3

一、成也金融，败也金融 / 3

二、重新认识金融 / 5

三、从普惠金融到好社会 / 10

第二章 超越普惠金融新概念 / 21

一、“授人以鱼，不如授之以渔” / 21

二、金融能力的大视野 / 24

三、数字化时代的机遇 / 27

四、能力改变世界 / 32



第三章 中国普惠金融发展现状 / 40

- 一、普惠金融在中国的发展历程 / 40
- 二、主要普惠金融指标 / 45
- 三、主要制约因素 / 49
- 四、重要特征与不足 / 51

第二部分 普惠金融能力建设 / 55

第四章 普惠金融需求方的能力建设 / 57

- 一、需求方金融能力界定 / 57
- 二、消费者金融能力建设 / 65
- 三、经营者金融能力建设 / 71

第五章 普惠金融供应方的能力建设 / 83

- 一、供应方普惠金融能力界定 / 84
- 二、供应方普惠金融能力建设 / 88
- 三、新型供应商提高普惠金融整体服务能力 / 97

第六章 政府和监管机构能力建设 / 105

- 一、政府普惠金融能力界定 / 105
- 二、政府普惠金融能力建设 / 107
- 三、提高普惠金融监管能力 / 113
- 四、提高金融消费者权益保护能力 / 118
- 五、提高培养公众金融素养的能力 / 124

第七章 数字化时代的能力建设 / 128

- 一、数字技术的发展与数字金融创新 / 129

二、数字技术的金融普惠效应：以中国的移动支付为例 / 136

三、数字技术面临的多维排斥 / 141

第三部分 普惠金融的社会影响力 / 147

第八章 金融知识对金融消费者的影响 / 149

一、人们应该具备的金融能力 / 150

二、如何学到金融知识 / 151

三、从哪些渠道学到金融知识最多 / 155

四、金融知识是否能增加银行服务的使用 / 157

五、金融知识是否能增加信贷机会 / 159

六、金融知识是否与生活水平相关 / 161

七、金融知识对生产生活的影响 / 162

第九章 金融能力与精准扶贫 / 164

一、贫困地区融资能力较弱 / 165

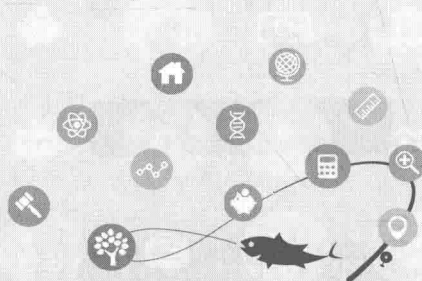
二、缺乏金融能力导致高覆盖度的金融服务使用率低 / 172

三、金融能力低是推进数字普惠金融的主要障碍 / 175

四、家庭金融风险管理意识淡薄 / 178

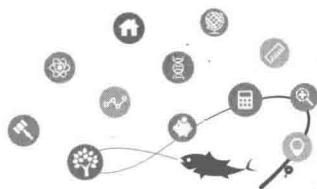
五、金融教育极度短缺 / 179

六、金融能力建设是精准扶贫的一条捷径 / 183



第一部分

普惠金融新理念



第一章

普惠金融的传统理念

在中国传统教科书中，金融往往是一种与货币紧密相关的概念。给人的第一感觉就是金融是为富人、为资本服务的，与穷人没有密切关系。对金融进行反思发现，这种狭义的定义，可能导致财富分配不均、贫富差距拉大等不良的社会效果。普惠金融提出，要建立一种包容性的金融，让所有有金融服务需求的社会阶层都有机会获得可支付的金融服务。

一、成也金融，败也金融

到底金融可以在经济和社会发展中发挥什么作用？即使每天我们都离不开金融，很多人对它还是一知半解。传统教科书给出的解释是：合

理配置社会资源，提高资源使用效率，提供支付结算手段……一言以蔽之，金融在人类社会中所存在的价值在于提高经济效率。正如马克思所言，如果没有金融，“那么恐怕直到今天世界上还没有铁路”。在现代社会，金融虽然不像空气和水那样，须臾不可缺少，但是毫无疑义，金融是经济和社会高效运转的润滑剂，无论是个人、企业还是政府，都离不开金融。

可是，一些历史事实，让人们在传统教科书的这种解释将信将疑。1929 年金融危机引发全球经济危机，导致 1929 ~ 1935 年国际生产总值下降 1/4，失业率上升 25%，美国国内生产总值（GDP）从危机前三年年增长 2.5% 下降到负增长 8%。1997 ~ 1998 年东南亚金融危机导致该地区 GDP 实际增长从 1996 年的 7.4% 下降到 -7.19%，其中泰国货币半年内贬值 50%，马来西亚人均年收入退回到 10 年前的 4000 美元，10 年累积的社会财富消失殆尽。10 年之后，2008 年美国金融危机以更加凶猛之势波及全球，引发全球经济衰退。美国 GDP 增长从 2006 年的 2.67% 降到 2009 年的 -2.63%。全球 GDP 实际增长速度从 2006 年的 4.11% 降到 2009 年的 -2.05%，截至 2013 年，发达经济体依然没有恢复到 2007 年的产出水平。欧洲连续出现国家主权债务危机，从希腊开始，冰岛、西班牙、葡萄牙、意大利……直到 2015 年债务危机依然余波不断。

除了引发经济震荡以外，金融还帮助加剧社会财富分配不均，助长社会发展的不平等。2011 年 9 月 17 日，美国爆发“占领华尔街”运动，抗议社会不公平，表达对金融行业的不满，以及对 1% 的人群掌握社会 99% 的财富和权力的愤怒。诺贝尔经济学奖得主约瑟夫·斯蒂格

利茨表示，“金融业本应该服务经济中的其他行业而不是反过来。然而，在这场金融危机爆发之前，所有企业利润的 40% 都流向了金融部门”，“金融系统正在让社会损失而让私人获利。这不是资本主义，这是一个扭曲的经济”。2013 年法国经济学家托马斯·皮凯蒂的著作《21 世纪资本论》出版，进一步将以大资本、大金融为标志的大工业社会与社会贫富两极分化的加剧联系起来。按照皮凯蒂的研究，工业革命以来，全世界资本收入增长大于劳动收入增长，食利者财富增长大于劳动者财富增长，社会财富分配更加不均衡，贫富两极分化日趋严重。以帮助食利者实现投资收益为主要功能的金融活动，客观上为社会财富向少数人聚集发挥了重大作用。

纵观历史与现实，我们既看到了金融对于人类社会发展的积极作用，也目睹了金融对于经济发展与社会稳定的破坏作用。人们对金融家以及金融活动对经济社会的作用产生越来越大的质疑。金融发展与经济的稳定增长之间，以及金融发展与社会的和谐发展之间，看来并不是简单的正向相关。那么，什么样的金融有助于社会、经济和谐稳定发展？什么样的金融会破坏这种发展？这是一个很大的问题，也是我们不可回避、必须面对的问题。

二、重新认识金融

事实与教科书的差距，迫使我们金融进行反思，特别是，金融是不是有好坏之分，这是一个规范（Normative）经济学的问题，而不是实证（Positive）经济学的问题。要讨论的是，金融应该是什么。回答这个问题，免不了要讨论什么是金融。只有了解了金融的本质，才能辨别



金融的好坏，才能对金融进行重新认识。

（一）金融的本质和功能

什么是金融？金融是“凡既涉及货币，又涉及信用的所有经济关系和交易行为的集合”（黄达，2012）。伴随经济社会发展，金融活动从早期的钱庄、银行到现代功能齐全的金融机构和健全发达的金融市场，逐渐形成了庞大而复杂的金融系统。但是金融的核心本质始终是为实体经济服务，帮助实现社会资源跨时空配置。尽管“金融很重要，金融是现代经济的核心。金融搞好了，一招棋活，全盘皆活”（邓小平，1993）。但是金融的重要性归根结底体现在其为实体经济服务的作用中，离开实体经济，金融就没有了存在的价值，也只有在为实体经济服务的过程中，金融才能得到充分的发展，成为“核心”。所以，“百业兴，则金融兴；百业稳，则金融稳”（王岐山，2010）。脱离了实体经济，金融就成了无源之水、无本之木。

金融服务于实体经济的功能可以概括为：在时间和空间上转移社会资源；提供分散、转移和管理风险的途径；提供清算和结算的途径，以方便交易；帮助发现资产的价值；提供解决“激励”问题的方法。显然，如果金融活动能够很好地发挥上述功能，具备以下四个条件：（1）通过资源的合理配置，帮助社会最大效率地创造社会财富，实现经济的发展；（2）通过金融市场的竞争与交易，发现资产价值并促进资源合理配置；（3）为每个有能力的人提供创业、创新、发展必需的资金和金融服务，使其拥有公平发展的机会；（4）提供支付结算手段、转移风险手段、激励手段，提高经济活动效率。因此，金融天生具有助