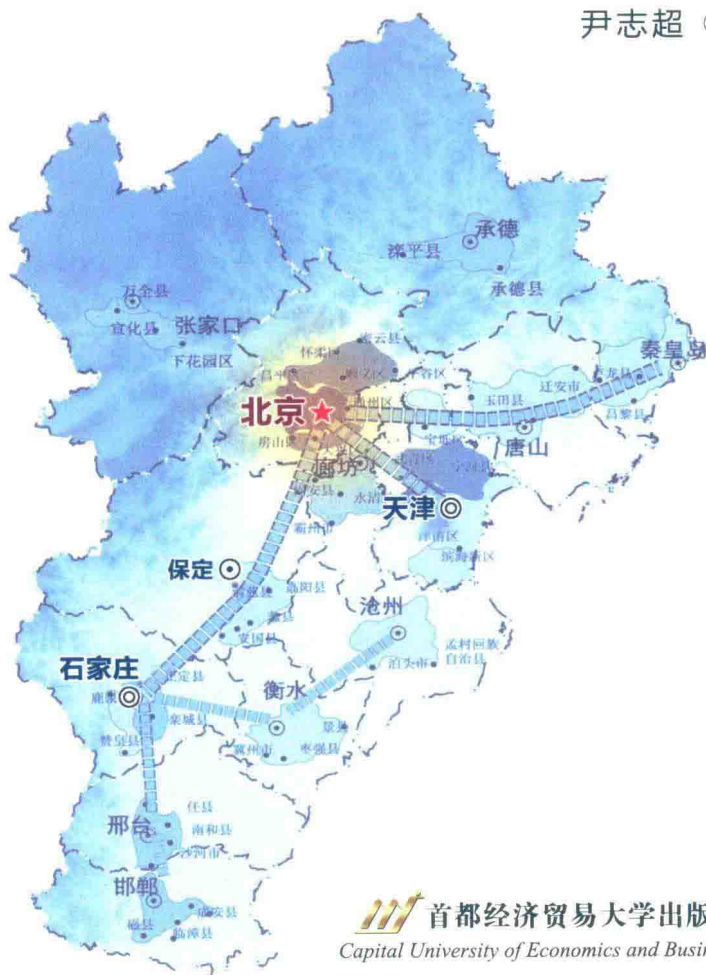


FINANCIAL INCLUSION AND
HOUSEHOLD INEQUALITY IN BEIJING-TIANJIN-HEBEI REGION

金融普惠与 京津冀协同发展

尹志超 ◎ 著



 首都经济贸易大学出版社
Capital University of Economics and Business Press



首都经济贸易大学出版基金资助



北京市重点图书

FINANCIAL INCLUSION AND
HOUSEHOLD INEQUALITY IN BEIJING-TIANJIN-HEBEI REGION

金融普惠与 京津冀协同发展

尹志超 ◎ 著



首都经济贸易大学出版社
Capital University of Economics and Business Press

图书在版编目(CIP)数据

金融普惠与京津冀协同发展/尹志超著. —北京:
首都经济贸易大学出版社, 2017. 9
ISBN 978 - 7 - 5638 - 2647 - 6

I. ①金… II. ①尹… III. ①金融改革—研究—
华北地区 IV. ①F832. 72

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 116260 号

金融普惠与京津冀协同发展

尹志超 著

Jinrong Puhui Yu Jingjinji Xietong Fazhan

责任编辑 彭 芳

封面设计



砚祥志远·激光照排

TEL: 010-65976003

出版发行 首都经济贸易大学出版社

地 址 北京市朝阳区红庙(邮编 100026)

电 话 (010)65976483 65065761 65071505(传真)

网 址 <http://www.sjmcb.com>

E-mail publish@cueb.edu.cn

经 销 全国新华书店

照 排 北京砚祥志远激光照排技术有限公司

印 刷 北京京华虎彩印刷有限公司

开 本 710 毫米×1000 毫米 1/16

字 数 470 千字

印 张 26.75

版 次 2017 年 9 月第 1 版 2017 年 9 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978 - 7 - 5638 - 2647 - 6/F · 1471

定 价 98.00 元

图书印装若有质量问题,本社负责调换

版权所有 侵权必究

前 言

近年来,金融普惠(Financial Inclusion)引起世界各国的广泛关注,但是,国内关于金融普惠的研究还缺乏系统的定量分析。在此背景下,本书基于中国家庭金融调查的微观数据,对金融普惠与京津冀的协同发展进行了研究。

本书首先对京津冀金融普惠的现状进行了详细描述,然后重点对金融普惠对京津冀家庭财富差距、收入差距、消费差距、家庭贫困、居民失业、家庭创业的影响进行了深入研究,接着对影响京津冀金融普惠的因素进行了实证分析,最后,根据研究结论,提出了相应的对策建议。具体安排如下:

第1章,调查设计。本章主要介绍了中国家庭金融调查抽样方案设计、数据采集、质量控制,同时从调查拒访率、主要统计指标的对比等方面对数据的代表性进行说明,重点介绍了京津冀样本的范围、分布及总体特征。

第2章,京津冀的经济差距。本章首先基于宏观数据,从京津冀的生产总值、产业结构、投资、财政收支、消费、存贷款、股票市值、保险机构等方面说明京津冀经济总体差距。其次,从居民人均可支配收入和人均消费两方面对比京津冀居民差距。再次,基于微观数据从家庭财富、收入、消费方面描述京津冀家庭差距。最后,对比分析京津冀家庭贫困、社区贫困率。

第3章,京津冀家庭金融普惠。本章从金融普惠的内涵出发,从

家庭银行账户、支付方式、信贷市场参与、保险参与、社区金融设施等方面对金融普惠进行度量,并用因子分析法计算家庭和社区层面的金融普惠指数。

第4章至第6章分别从家庭支付、家庭储蓄、家庭信贷、家庭保险四个维度描述京津冀家庭金融普惠的状况。

第4章,京津冀家庭支付与储蓄。本章从家庭支付和储蓄的角度衡量京津冀家庭的金融普惠,内容涵盖家庭支付特征、储蓄行为、家庭支付与消费的关系等。

第5章,京津冀家庭信贷行为。本章从京津冀家庭信贷参与,家庭信贷规模和结构,家庭信贷参与对收入、消费、财富、幸福的影响,家庭信贷约束等方面对家庭信贷行为进行深入探讨。

第6章,京津冀家庭保险与保障。本章从家庭社会保障和商业保险两个方面对京津冀家庭的保险状况进行了描述,并研究了保险保障对贫困和家庭消费的影响,研究发现,社会保障显著降低家庭贫困概率,商业保险显著提升家庭消费。

第7章至第12章分别研究了京津冀金融普惠对家庭财富差距、家庭收入差距、家庭消费差距、家庭贫困、家庭就业、家庭创业的影响。

第7章,京津冀金融普惠和家庭财富差距。本章首先描述京津冀金融普惠和家庭财富差距的基本状况,然后运用工具变量估计金融普惠对家庭财富差距的影响,研究发现金融普惠能够显著降低家庭财富差距。

第8章,京津冀金融普惠和家庭收入差距。本章首先描述京津冀金融普惠和家庭消费差距的基本状况,然后运用工具变量估计金融普惠对家庭收入差距的影响,研究发现金融普惠能够显著降低家庭收入差距。

第9章,京津冀金融普惠和家庭消费差距。本章首先描述京津冀金融普惠和家庭消费差距的基本状况,然后运用工具变量估计发现,京津冀金融普惠能够显著降低家庭消费差距。

第10章,京津冀金融普惠和家庭贫困。本章首先描述京津冀金融普惠和家庭贫困的状况,然后运用工具变量估计发现,京津冀金融普惠能够显著降低家庭贫困的概率。

第11章,金融普惠和京津冀城镇居民失业。本章首先描述金融普惠和京津冀家庭居民失业的基本状况,然后运用工具变量估计发现,金融普惠能够显著降低城镇家庭居民失业的概率。

第12章,京津冀金融普惠和家庭创业。本章首先描述京津冀金融普惠和家庭创业的基本状况,然后运用工具变量估计发现,金融普惠能够显著提升家庭创业的概率,并对家庭主动创业有显著影响。

第13章至第14章从家庭金融知识和社区金融设施两个方面研究京津冀金融普惠的决定因素。

第13章,京津冀金融知识和金融普惠。本章首先描述京津冀家庭金融知识和金融普惠的统计关系,然后选取工具变量,运用极大似然估计发现,金融知识能够显著提升家庭金融普惠的概率。

第14章,京津冀金融设施和金融普惠。本章首先描述京津冀家庭所在社区金融设施和家庭金融普惠的统计关系,然后选取工具变量,运用极大似然估计发现,金融设施能够显著提升家庭金融普惠的概率。

第15章,结论与对策建议。本章总结前面各章发现的主要结论,然后基于这些研究结果,从金融知识、金融设施等角度提出了促进京津冀家庭金融普惠的对策建议。

本书对金融普惠和京津冀协同发展做了一些探索,在研究中发现还有许多问题有待进一步研究。我们期待以后会有更加深入的研究。

本书是集体智慧的结晶,张号栋、彭嫦燕、路晓蒙、张栋浩、杨阳、宋晓巍、王雅婷等负责部分章节初稿的撰写,彭思佳、张渝、王慧珍、朱炳樾、岳鹏鹏等参与数据处理和文稿校对等工作。

最后,感谢北京市社会科学基金重大项目的资助,感谢中国家庭金融调查与研究中的数据支持,感谢首都经济贸易大学科研出版基金的资助。

目 录

CONTENTS

1

调查设计 / 1

- 1.1 抽样设计 / 3
- 1.2 数据采集与质量控制 / 4
- 1.3 调查拒访率 / 7
- 1.4 数据代表性 / 8
- 1.5 京津冀样本描述 / 12
- 1.6 小结 / 22

2

京津冀的经济差距 / 25

- 2.1 京津冀经济总体差距 / 27
- 2.2 京津冀居民经济差距 / 43
- 2.3 京津冀家庭金融差距 / 48
- 2.4 京津冀家庭贫困 / 56
- 2.5 小结 / 62

3

京津冀家庭金融普惠 / 65

- 3.1 金融普惠的内涵 / 67

- 3.2 金融普惠的衡量 / 67
- 3.3 金融普惠分项指标 / 70
- 3.4 金融普惠总体指数 / 78
- 3.5 小结 / 83

4

京津冀家庭支付与储蓄 / 85

- 4.1 家庭支付特征 / 87
- 4.2 家庭储蓄行为 / 95
- 4.3 家庭支付与消费 / 102
- 4.4 小结 / 110

5

京津冀家庭信贷行为 / 113

- 5.1 家庭信贷参与 / 115
- 5.2 家庭信贷规模及结构 / 121
- 5.3 家庭信贷参与的福利效应 / 128
- 5.4 家庭信贷约束 / 131
- 5.5 家庭信贷需求及融资偏好 / 142
- 5.6 小结 / 146

6

京津冀家庭保险与保障 / 149

- 6.1 社会保障 / 151
- 6.2 商业保险 / 162
- 6.3 保险保障与贫困 / 164
- 6.4 保险保障与消费 / 170
- 6.5 小结 / 179

7

京津冀金融普惠和家庭财富差距 / 181

- 7.1 金融普惠与家庭财富差距 / 183
- 7.2 京津冀金融普惠对家庭财富差距的影响 / 204

7.3 北京、天津和河北金融普惠对家庭财富差距的影响 / 208

7.4 稳健性检验 / 212

7.5 小结 / 213

8

京津冀金融普惠和家庭收入差距 / 215

8.1 金融普惠与家庭收入差距 / 217

8.2 京津冀金融普惠对家庭收入差距的影响 / 224

8.3 北京、天津和河北金融普惠对家庭收入差距的影响 / 229

8.4 稳健性检验 / 232

8.5 小结 / 233

9

京津冀金融普惠和家庭消费差距 / 235

9.1 金融普惠与家庭消费差距的统计描述 / 239

9.2 京津冀金融普惠对家庭消费差距的影响 / 248

9.3 北京、天津和河北金融普惠对家庭消费财富差距的影响 / 252

9.4 稳健性检验 / 256

9.5 小结 / 257

10

京津冀金融普惠和家庭贫困 / 259

10.1 家庭金融普惠与贫困描述分析 / 262

10.2 金融普惠对家庭贫困的影响 / 273

10.3 金融普惠对社区贫困的影响 / 280

10.4 小结 / 285

11

京津冀金融普惠和城镇居民失业 / 287

11.1 京津冀金融普惠和城镇家庭居民失业状况 / 289

- 11.2 京津冀金融普惠对城镇居民失业的影响 / 296
- 11.3 北京、天津和河北金融普惠对城镇居民失业的影响 / 304
- 11.4 稳健性检验 / 309
- 11.5 小结 / 311

12

京津冀金融普惠和家庭创业 / 313

- 12.1 金融普惠和家庭创业状况 / 316
- 12.2 京津冀金融普惠对家庭创业的影响 / 327
- 12.3 北京、天津和河北金融普惠对家庭创业的影响 / 334
- 12.4 稳健性检验 / 341
- 12.5 小结 / 342

13

京津冀金融知识和金融普惠 / 343

- 13.1 金融知识和金融普惠描述统计分析 / 345
- 13.2 金融知识对京津冀金融普惠的影响 / 357
- 13.3 金融知识对北京、天津和河北家庭金融普惠的影响 / 361
- 13.4 稳健性检验 / 367
- 13.5 小结 / 369

14

京津冀金融设施和金融普惠 / 371

- 14.1 金融设施和金融普惠描述性统计 / 373
- 14.2 金融设施对京津冀金融普惠的影响 / 382
- 14.3 金融设施对北京、天津和河北金融普惠的影响 / 385
- 14.4 稳健性检验 / 390
- 14.5 小结 / 392

15

结论与政策建议 / 393

15.1 主要结论 / 395

15.2 政策建议 / 401

12

参考文献 / 403

1

调查设计

»

1.1 抽样设计

1.1.1 中国家庭金融调查

中国家庭金融调查(China Household Finance Survey, 简称 CHFS)于2009年在西南财经大学启动,在全国范围内开展两年一轮的入户抽样调查。调查的内容包括家庭收入和消费、资产和负债、保险和保障、人口就业等信息。调查的结果形成中国家庭金融领域的基础数据库,并为社会所共享。

截至2015年,中国家庭金融调查已完成三轮入户抽样调查,并发布了系列调查报告,产生了巨大的社会影响力。中国在家庭金融方面的研究起步较晚,CHFS的成果不仅填补了中国家庭金融学术研究的空白,而且产生了广泛而积极的社会效益。学术方面,CHFS发布的微观金融数据引起了大量学者的广泛关注,并出现了一系列的研究成果。社会效益方面,CHFS积极参与中国重大政策问题的研究与讨论,在家庭资产配置、房地产市场调控、收入分配与经济转型、城镇化问题等诸多方面都进行了深入的研究和探索。

本书的研究除了注明数据来源的地方,主要的分析都基于中国家庭金融调查数据。

1.1.2 抽样过程

CHFS的抽样设计包括两个方面:整体抽样方案和末端抽样方案。总体而言,整体抽样方案采用了分层、三阶段、与人口规模成比例(PPS)的抽样设计方法。首先,在全国范围内抽取市/县/区;其次,从市/县/区中抽取居委会/村委会;最后,在居委会/村委会中抽取住户样本。每个阶段的抽样都采用PPS的抽样方法,权重设定为该抽样单位的人口数(或户数)。末端抽样则基于绘图工作生成的住户清单列表,采用等距抽样的方式进行。

2011年7月至8月,CHFS实施第一轮入户访问,初级访问单元为全国除西藏、新疆、内蒙古和港澳台地区外的2585个县(含县、县级市、区,以下统称县)。首先,将初级抽样单元按人均国内生产总值(GDP)排序后分成10层,在每层中按照PPS抽样方法抽取8个县,共计80个县;其次,在被抽中的县中随机抽取4个居委会/村委会,共计320个社区;最后,在被抽中的居委会/村委会中随机抽取20~50个家庭,在被抽中的家庭中,对符合条件的受访者进行访问,共获得8438户家庭数据,29324个个人数据,获得的样本具有全国代表性。

2013年7月至8月,CHFS在2011年的家庭调查样本上大量扩充,初级访问单元为全国除西藏、新疆和港澳台地区之外的全部县级单位,在数据具有全国代表性的基础上,通过抽样设计使得数据在省级层面上也具有代表性。首先,在每个省内将所有县按人均GDP排序,在2011年被抽中县的基础上,根据人均GDP排序进行对称抽样(对称抽样不足以构成省级代表性时,将采用PPS抽样的方式追加市/县样本),对于新抽中的宁夏、内蒙古和福建三个省(区),采用PPS法抽取市/县,共计262个县;其次,在被抽中的县中随机抽取居委会/村委会,共计1048个;最后,在被抽中的居委会/村委会中随机抽取家庭,共计28143户。

2015年7月至8月,CHFS进行了第三轮抽样调查,调查样本进一步扩充到具有副省级城市代表性。除去2013年的28143户的回访样本外,2015年为优化安徽、福建、广东、海南、河北、湖南、吉林、江苏、山东、山西、四川、云南、浙江、重庆的省级代表性,在全国范围内补抽45个市/县,180个社区,约4900户样本;除成都、武汉外,其他副省级城市代表性新增45个区/县,180个社区,约5500户样本。最终,2015年的抽样样本遍布全国29个省、市、自治区,363个市/区/县,1439个社区,37263户家庭。

1.2 数据采集与质量控制

在设计完抽样方案后,数据的采集和质量的控制成为CHFS实施中最重

要的问题。CHFS 项目使用的是计算机辅助面访系统(Computer - Assisted Personal Interviewing, 简称 CAPI),它能够实现以计算机为载体的电子化入户访问。对调查问题的值域和单位进行预设,可以有效减少人为录入数据的失误,有效控制人为因素所造成的非抽样误差,进而有效避免普通问卷遗失造成的数据遗漏或数据回传不及时等问题,显著提高调查数据的质量。

另外,CHFS 除了使用 CAPI 系统进行数据的质量控制外,还实施了以下几个方面的质量控制工作:访员选拔与培训、社区联系和质量控制。

1.2.1 访员选拔和培训

CHFS 的访员以从西南财经大学选拔的本科生和研究生为主体,由于所有访员均接受过良好的经济、金融知识教育,因此能够深入地理解问题含义、问题设置逻辑,并正确地向受访者传达、解释。

在正式入户访问前,项目组为选拔出的访员准备了一套系统的培训方案。培训内容涵盖访问技巧、问卷内容、CAPI 电子问卷系统和访问管理系统、实地演练四个方面。在培训完成后,CHFS 还对访员进行了严格的考核评分,对考核表现不理想的访员进行再培训或取消其访问资格。而作为访问管理员的督导,除需参加完整的访员培训外,还必须接受额外 8 天的督导培训,需熟练掌握督导管理系统、样本分配系统、CAPI 问卷系统和换样原则,合格者才能成为访问督导。这些严格的培训和考核保证了 CHFS 的访问督导质量和访员质量,为高质量的数据采集奠定了坚实的基础。

1.2.2 社区联系

在 CHFS 项目中,中国人民银行和中国农业银行各分支机构的工作人员为帮助访问员和社区建立良好关系、取得受访者的信任和理解提供了极大的帮助,访员们能够在熟悉当地情况的居委会或村委会工作人员的带领下,为受访者介绍项目背景和目的,这在很大程度上降低了项目的拒访率,使 CHFS 项目的调查访问工作得以顺利进行。

1.2.3 质量控制

在采用电子化采访系统 CAPI 的基础上,本项目还设计了较为完善的

质量监控系统,以期尽可能地降低人为因素导致的误差。2015年,访员的访问工具由电脑转换为平板电脑(Pad),对访问的样本,由Pad进行样本信息的管理、发放和调配,访员不能为降低访问难度而随意更换样本。在访问过程中,2015年中国家庭金融调查与研究中心采用全新的自主研发的访问过程实时监控系统,在地图上能实时展示访问成功量,能实时展示访员的全球定位系统(GPS)定位信息和行走轨迹,能动态监控样本信息交互状态,能查看到访员和样本的分布,还能按行政区划显示当地的访问进度、成功量,按小时按日形成访问样本量趋势状态。针对访到的数据样本,在客户端用户以虚拟专用网络(Virtual Private Network, VPN)方式接入服务器,在通信链路稳定的前提下,利用服务器与工作主机的分发与订阅模式进行数据同步,以满足后台工作人员对访问数据进行实时分析与质量核查的要求。

一般来讲,项目组相关人员会采取四种方法对访员收集到的每份数据进行核查:换样原则、录取核查、数据核查和数据清理。

换样原则:访员必须在六次敲门无人应答的情况下(至少有一次是晚上或周末)、当面拒访六次或严重拒访三次的情况下(其中一次必须是在社区工作人员陪同下入户)、对老受访户分时段打电话六次无人接听的情况下(每次电话时间必须间隔3小时),才能向督导申请更换样本,而督导必须在亲自确认无法访问到受访户后才能更换样本。

录音核查:项目组相关人员对每个访员的第一份回传录音都会进行录音核查,以便发现访问中的问题;访问过程中,项目组会随机抽取5%~10%的样本进行录音核查;在数据清理过程中,项目组对传回的每份录音多次进行核查,保证数据质量。

数据核查:当日项目组根据计算机系统记录数据(Paradata),对访问时间少于30分钟、有效题量小于200、不知道比例大于5%、有效记录过少的样本进行识别,核实是否为访问异常。

数据清理:项目组针对每个访员抽样核查成功样本,对答案有误的地方进行记录;项目组针对研究部提出的极值进行录音核查,确认该极值是否有误;项目组对填写的其他选项进行归类处理;项目组对一些极值进行模型处理。