

学科动态专题报道

2015 年第 2 期

普惠金融专题

主办者：图书馆学科服务部

2015.3

**为传播科学知识，促进业界交流，特编辑《学科动态专题报道》，
仅供个人学习、研究使用。**

前言

普惠金融源于英文 “inclusive financial system”，始用于联合国 2005 年宣传小额信贷年时，后被联合国和世界银行大力推行。

国内最早引进这个概念的是中国小额信贷联盟（原名中国小额信贷发展促进网络）。2012 年 6 月 19 日，原国家主席胡锦涛在墨西哥举办的在二十国集团峰会上指出：“普惠金融问题本质上是发展问题，希望各国加强沟通和合作，提高各国消费者保护水平，共同建立一个惠及所有国家和民众的金融体系，确保各国特别是发展中国家民众享有现代、安全、便捷的金融服务。”这是中国国家领导人第一次正式使用普惠金融概念。2013 年 11 月 12 日，中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》，正式提出“发展普惠金融。鼓励金融创新，丰富金融市场层次和产品。”2015 年 3 月 5 日两会，国务院总理李克强在十二届全国人大三次会议上作政府工作报告时指出，2015 年将加强多层次资本市场体系建设，大力发展普惠金融。

国家大力支持、倡导、鼓励普惠金融发展，所以本期动态报道选取“普惠金融”作为主题，期望引起更多的了解和关注。

本期学科动态报道选取“普惠金融”专题，主要分如下几个模块进行跟踪：

《海外资讯》专栏选取国外“普惠金融”的相关资讯进行翻译，信息主要来源于国外专业的普惠金融网站及普惠金融相关会议网站，内容涵盖国外普惠金融研究现状、会议议题内容及国外专家学者对普惠金融相关观点。

《SSCI 高被引文献推介》专栏内容来自 Web of Science 的社会科学引文索引（SSCI），SSCI 收录了世界上不同国家、地区的社会科学期刊和论文，并进行了一定的统计分析，划分了不同的因子区间，是当今社会科学领域重要的期刊检索与论文参考渠道。本专栏将 SSCI 中关于普惠金融的一些高被引文章进行汇总、介绍，推介给大家。

《国内资讯》专栏信息主要来自新华网、光明网以及各种经济类相关网站，将国内关于普惠金融的最新报道呈现给大家，以供交流参考。

《国内文献计量分析》的工具主要是 CNKI，通过该工具分析“普惠金融”学科的学术关注度和用户关注度、研究热点和趋势等内容，为研究人员提供参考、研究材料。

目 录

【海外资讯】	1
小额保险，普惠金融的另一举措	1
小额资本信贷：世界银行集团通过其合作伙伴突尼斯中央银行给中小企业贷款 100 美元	4
会议录“普惠金融：未来的发展方向”——我们要走向哪里？推动普惠金融的发展	5
普惠金融印度峰会——一个全球性的平台，审议有关金融普惠，金融教育和金融市场稳定问题，展望 2020 年金融普惠的发展	8
【SSCI 高被引文献推介】	10
【国内资讯】	18
普惠金融部迎首任主任 银监会协调监管 P2P?	18
普惠金融写入政府工作报告消费金融助力内需释放强劲动力	23
互联网金融实践普惠金融 助力中小企业融资	25
中国平安将整合关联业务 打造“普惠金融”业务集群	26
普惠金融或引发商业银行发展新机遇	29
整合资源助力普惠金融	31
普惠金融“贷”动发展	36
【国内文献计量分析】	39
“普惠金融”学术关注度	39
“普惠金融”用户关注度	40
“普惠金融”热门被引文章	41

“普惠金融” 热门下载文章	42
“普惠金融_金融” 研究热点	43
“普惠金融_小额信贷” 研究热点	44
“普惠金融” 历年立项课题	45

【海外资讯】

小额保险，普惠金融的另一举措

郝晓雪 编译 陈辰 校对

2015 年 2 月 13 日，金融包容性卢森堡（InFiNe.lu）与小额保险网络合作，在卢森堡举办了小额保险研讨会，这是促进普惠金融发展的另一重要举措。现今，普惠金融覆盖了 26.34 亿元。

执行理事薇罗尼卡·法伯尔（Véronique Faber）、知识协调者马努基·潘迪（Manoj Pandey）和小额保险网络倡导者茱莉亚·格雷厄姆（Julia Graham）在理论和实践上对普惠金融进行了全面而深入的讲解。

小额保险网络将小额贷款定义为保护低收入者抵御风险（如死亡、意外、自然灾害）的机制，其保险金额较少，保费较低，保险期限较短，产品形态一般是风险保障型，投保和理赔手段比较简便。

通过交互练习，参与者能识别出传统保险与小额保险的主要区别。小额保险团队还对小额保险进行了案例讲解，通过菲律宾台风事件详细阐述了灾后小额保险的使用。更为详细的案例研究可参考小额保险网络发布的相关报告。

研讨会强调，获得适当的金融服务是发展的关键。人们有权进行储蓄、贷款、收购资产等，以保证生活安全。

小额保险网络

小额保险网络是新兴市场中唯一一个为低收入者提供保险服务的全球多边利益平台，通过鼓励共享学习、促进知识传播、提供全球化多边利益平台促进低收入者有效保险服务的发展。小额保险网络是卢森堡的一个非盈利组织。

编译自：

<https://www.infine.lu/microinsurance-tool-financial-inclusion/>

世界银行集团举办论坛，探讨小额信贷的最新研究进展

陈辰 编译 郝晓雪 校对

世界银行总部组织了关于小额信贷对减少贫困影响方面的论坛，具体是对波斯尼亚和黑塞哥维那、埃塞俄比亚、印度、墨西哥、蒙古、和摩洛哥这几个国家进行实证研究。该研究随机对 2003 年到 2012 年的小额信贷进行评估，结果发现小额信贷可以作为帮助人们扩大业务活动的工具，但不能使得家庭生活水平有明显改善或者能减少贫困。

本次论坛是由世界银行银团，扶贫协商小组（CGAP），创新扶贫行动小组（IPA）和阿卜杜勒·拉蒂夫·贾米尔贫困行动实验室（J-PAL）联合举办，并召集专家和著名经济学家，研究如何创新设计以及交付金融产品，来帮助得不到正规金融服务的那些人。

该研究，曾刊登在 2015 年 1 月的美国经济杂志——《应用经济学》，大致的结论就是扩大小额信贷对借款人及团体是有适度积极影响的，但不是变革性的，具体结论如下：

- 几乎没有支持小额信贷的最严厉批评，认为小额信贷借款人会迅速过度负债：即使是在个人贷款利率高的情况下，几乎也没有有害影响的证据；
- 小额信贷可以一定程度上增加企业业务活动，但是很少影响企业家的利润和家庭收入；
- 小额信贷确实为一些人提供更多的自由来优化他们赚钱、消费、投资以及管理财务风险的途径。

“该研究结果的意义在于，他们肯定我们对金融包容性的承诺，”董事总经理兼世界银行集团首席财务官，伯特兰巴德雷先生表示，“他们强调小额信贷只是一个金融工具，需要多方面的方法和途径，来达到世界银行和合作伙伴在 2013 年提出的在 2020 年实现普惠金融的目标。”

论坛参与者还包括捐赠组织、投资者、研究人员和金融服务商等代表，他们不仅探索研究成果，同时也测试新产品和交付渠道，并知晓创新手段，比如手机应用，在向贫困和无银行账户人群扩大一系列金融服务方面的作用。

“数字渠道降低向偏远地区提供金融服务的成本，并使金融服务提供商提供各种各样的服务来适应顾客的需求”

Camille Busette

CGAP 首席金融行业专家

“数字渠道降低向偏远地区提供金融服务的成本,并使金融服务提供商提供各种各样的服务来适应顾客的需求”, Camille Busette 表示,“放之四海而皆准的方法来实施小额信贷和金融包容不再是一个选择。产品设计、技术和交付渠道都可进行优化,来影响消费者和供应商的效率。”

该研究在金融包容性领域做出了重要贡献,并帮助确定了前进的道路。“从这些研究的证据上,有助于我们盘点小额信贷可以做的,以及作为开发工具的局限性,”麻省理工学院的 J-AL 创始人和印度、摩洛哥研究的合著者, Esther Duflo 先生表示。“贷款人、产品、在这六个领域的设置在全球内的小额信贷业中是颇具代表性的,使得相似的结果非常值得关注。捐助者、投资者和小额信贷机构应该将研究结果好好加以揣摩。

世界银行

世界银行集团致力于在全球范围内解决结束极端贫困和促进共同繁荣。它由五个机构构成,包括:国际复兴开发银行(IBRD);国际开发协会(IDA);国际金融公司(IFC);多边投资担保机构(MIGA);国际投资争端解决中心(ICSID)。在一起工作过的超过 100 个国家,这些机构提供融资、建议和其他解决方案,来解决国家在发展中遇到的挑战。更多信息,请访问: www.worldbank.org, www.miga.org, and www.ifc.org.

扶贫协商小组 (CGAP)

扶贫协商小组 (the Consultative Group to Assist the Poor, 简称 CGAP), 是寻求推进金融包容的全球性合作伙伴关系, 它包括 34 个领导机构。CGAP 通过实际调研, 积极与金融服务提供者, 决策者和资助者协商, 来开发创新解决方案。设在世界银行的扶贫协商小组, 结合务实的态度, 重实效的方法, 基于证据的宣传平台, 来增加穷人的金融服务, 以改善他们的生活。我们的使命是通过推动创新, 增加知识和方案, 来促进负责的、可持续的、包容性的金融市场解决方案, 来改善贫困人口生活。更多信息访问: www.cgap.org.

创新扶贫行动 (IPA)

创新扶贫行动 (Innovations for Poverty Action, 简称 IPA), 发现并促进有效方案来

解决全球贫困问题。IPA 的设计，严格的评估，精炼的解决方案，与应用决策者一起，确保创建的证据可以改善世界贫困人口。在成立以来的十年间，IPA 已经与超过 250 名著名学者合作，进行了 51 个国家的 400 多项评估。更多信息访问 www.poverty-action.org/

阿卜杜勒·拉蒂夫·贾米尔贫困行动实验室 (J-PAL)

该实验室成立于 2003 年，作为麻省理工学院经济系一个研究中心。从那时起，它已经在非洲，欧洲，北美，南亚，东南亚，拉丁美洲和加勒比地区建立一个全球性网络，包括 113 名附属教授以及地区办事处。J-PAL 的使命是通过确保政策的科学性，减少贫困。它通过与政府，非营利组织，基金会和其他发展机构合作，进行严格的影响评估，政策推广，经验教训的广泛传播，以及从业者产生和使用证据的能力建设。超过 200 万人已经达到了规模化的 J-PAL 评估，并发现是有效的方案。更多信息访问 www.povertyactionlab.org.

编译自：

<http://www.worldbank.org/en/news/feature/2015/02/27/world-bank-group-forum-convenes-partners-to-explore-implications-of-latest-research-on-microcredit>.

小额资本信贷：世界银行集团通过其合作伙伴突尼斯中央银行给中小企业贷款 100 美元

张春玲 编译 王凯艳 校对

隶属世界银行集团的国际复兴开发银行 (IBRD) 最近贷款 1 亿美元给突尼斯政府用于支持中小企业 (MSMEs)。据世界银行高级金融行业专家 Laurent Gonnet 所说，该项目的目标是：“提高突尼斯中小企业的融资途径，让那些有名的中小企业能够享受到这种好处。同时确保这些中小企业能够保持持续改革创新和发展，以有能力偿还所借贷款。”这些拨付的贷款由突尼斯中心银行通过零售银行分发，基于企业不良贷款比率和现金状况进行分拨，以保证维持充足的贷款损失准备金。国际复兴开发银行的信贷额度支付超过 15 年的利率是 1%。该项目将拨款 1500 万美元给中小企业为期 3 年，还款期限 12 年。该部分资金是由法国政府支持的，主要来源于寄售和存款基金。另，还拨款 2500 万美元用于支持微小企业。

2012 年，国际复兴开发银行为突尼斯政府提供了价值 5000 万美元的信用额

度贷款。

据最新新闻,突尼斯中央银行和国家小额贷款控制机关同意建立一个专门跟踪小额贷款的信用局。

国际复兴开发银行(IBRD)成立于 1944 年,目的是帮助欧洲从二战中恢复发展,国际复兴开发银行是世界银行的两个机构之一,也是四个世界银行集团的成员之一。国际复兴开发银行主要是和中等收入的较贫困的国家合作,以促进国家可持续发展、公平和就业的增长、减少地区或全球的贫困问题。其目前有 188 个成员国。

编译自:

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-world-bank-group-loans-100m-for-msmes-via-central-bank-of-tunisia-partner-banks/>

会议录“普惠金融：未来的发展方向”——我们要走向哪里？推动普惠金融的发展

张春玲 编译 王凯艳 校对

女士们,先生们,大家好,很高兴能在这里为大家做这次演讲。

伦敦是世界领先的金融城市之一。这里发生点事情就会影响整个英国甚至是欧洲。因此将这次会议的核心定义为金融普惠的核心经济发展及公平增长具有重要的意义。我们有共同的目标。所以,今天在这里和大家分享观点,感觉很荣幸。

随着普惠金融的发展,现在被认为是普通人和个人公司可从正式供应商中以合理的价格获得信贷、储蓄、支付、保险等。

在过去的五年中,普惠金融的发展已经取得重大的进展。数以百万计的人们已经从中获益,来改善他们的生活。今天参会的很多国际银行和其他机构代表为普惠金融发展和服务做出重大贡献。金融普惠性的动力来自世界全球人们的共努力。

然而,全球 25 亿的成年人和微、小型和中型企业仍被排除在正规金融体系之外,他们甚至都没有享受到最基本的金融服务。他们中的很多人,没有银行账户、没有现金机器、没有安全的省钱、保险、汇款和支付方式,甚至不能从除家人、朋友外的可靠的供应商处获得借款。因此,这些人就生活在贫困的边缘。

因为没有正式的金融服务，许多家庭为确保收支平衡就不得不与非正式的、潜在风险的、昂贵的金融体系做斗争，这就会导致他们每年开销会增加 20%。你知道吗，现在每年会有 1 亿人因不可预见的高昂医疗费用陷入贫困。其实储蓄账户和医疗保险是可以防止这种事情的发生。

虽然金融排斥在发展中国家比较普遍，在发达国家它同样是个挑战，像在英国、欧洲国家，包括在荷兰。根据世界银行的数据，英国排名第九的银行已经加入普惠金融行列，他们在努力解决存在的问题，但仍然有近二百万的成年人没有银行账户。我们知道，在荷兰，很多家庭因为储蓄不足无以面对金融危机而负债。

同时，有 520 万的英国中小企业缺乏成长所需要的资金。中小企业在这个国家占有十分之六的份额，全国一半的营业额来自私营部门，但近年来中小企业融资呈下降趋势。在荷兰，中小企业融资和股权投资也是一个重大挑战。

新的融资方式已经被广泛建立，信用合作联盟在一些社区的发展机构已经被证实是一个有效的解决方案，但作为一个新方案，他们需要更多资源、宣传，改善监管来促进发展。

从荷兰和英国成功的经验和失败的教训中，我们需要持续的关注和相互学习。

这种刺激可创造就业、公平增长和创新，而且对增强商家、工人、消费者和投资者信心也大有好处。

在过去的五年中，召开很多金融普惠相关的会议。比较有代表性的是世界银行呼吁到 2020 年实现普遍性的金融服务。联合国也很关注这一问题，在 20 国集团峰会上形成一个全球发展议程的讨论框架。这些活动对普惠金融的发展有重要的意义，做出的努力可以持续支持各级活动的发展，这样就可以形成一个良性发展环境，有利深化发展世界各地的金融普惠。

那么，下一步我们要做什么，我们需要规划未来十到十五年的计划。

我会说金融普惠的下一个进程将由创新驱动，实现私营企业和其他利益相关者的合作。

私营部门生产的尖端产品已经被允许服务之前被经济排除在外的人。比如通过销售点、电话代理和互联网可以实现移动的金融服务和银行模式。在非洲、拉丁美洲、亚洲和其他地区金融普惠创新的好处比以往传播的更快、更均衡。

一些主要的参与者已经实现实体和虚拟的组合，像嘉吉公司、联合利华、可口可乐等公司。嘉吉公司在赞比亚和 7 万农民开展业务，他们直接与发展银行合作做信用贷款业务。

在中国，电子商务公司阿里巴巴集团已经将业务扩展到金融服务业，在国外这种业务可能会波及更多国家和企业的人。所有这些创新活动都可以通过新的渠道扩展到金融服务业。

作为秘书长的特别助理，去年作为工作的一部分，我参观了秘鲁、哥伦比亚、印度和中国。并和许多私人企业和公共部门代表做了详谈，想努力使家庭和企业进入正轨的金融体系。每个国家都规划了自己国家的路线图，采用支持性的政策和法规，鼓励公私合作的伙伴关系和改革创新。

哥伦比亚、印度、中国等国的实践已经证实金融普惠政策可大幅减少贫困。事实上，中国正在努力使为经济增长和人民幸福做出重大贡献的家庭和企业融入正轨金融体系。在印度，关于付款银行新法规的出台为 6.5 亿排除在金融服务外的人民提供了新的机遇。

然而，在未来几年推行普惠金融还会面临许多挑战，还要确保监管机构能够跟上这种政策创新，以确保个人和企业进入正规金融服务体系时有适当的保护措施，防止欺诈行为出现。

比如，新的数字传输机制能够促进金融普惠的发展，但他们往往会涉及到除监管银行外的其他利益相关者，像移动网络运营商和销售代理等。在很多情况下，消费者权益和隐私保护条例做的还很不到位。潜在风险、欺诈或违反隐私权行为会阻碍发展，所以我们必须严加防范。

因此，在接下来的几年，我设想各种标准制定机构（联合其他机构进行合作）的进展，来共同面对这种挑战。

此外，将数以百万计的新客户纳入正轨金融体系需要作出很多工作，要确保他们懂技术，有文化，能够根据形式做出谨慎的决定。现在，金融服务的提供者有义务设计他们的政策和产品，来促进金融服务的发展。这是一个非常关键的问题。

我知道在过去的几年里，这个问题在英国有很多人关注，我也相信你们可以体会到这件事对欠发达地区和新兴市场的重要性。

关于恐怖主义融资和洗钱问题,我知道一些国际银行为降低风险减少许多低收入国家的服务。我也明白这件事起因很复杂。他们甚至会退出市场,以减少导致更大金融排斥的风险,如果这样的事情发生,许多人可能会退出昂贵的,非正式的提案。这就会我们面临形势更糟糕,会被排斥,许多事情不透明。

这就会令人很失望,因为在过去几年,各种标准制定取得很大进展。因为个案的发生,通过国际银行制定的基于风险的方法不应该退出整个市场

金融普惠的下一个进程,我们不应该忘记负责任的金融本质应是互利共赢的。以客户为中心是关键,这意味着要基于用户的利益得到认可、理解和代理。提供服务的银行或其他金融机构要根据客户的需要设计自己的产品和服务。

我很高兴,在座的很多人为金融普惠发展做出了很大贡献,无论你是金融产品的设计者还是提供者,无论你是帮助公众接受金融产品和加强消费者保护制度教育家,亦或者是与监管机构有合作,在今天都应该被提及。

我希望金融普惠将允许更多的世界各地的家庭和小型企业成为可持续发展的全球经济的利益相关者。为此,我会继续努力。

(本文系普惠金融相关会议发言整理)

编译自:

<http://www.unsgsa.org/resources/speeches/financial-inclusion-next-move-forward-conference/>

普惠金融印度峰会——一个全球性的平台,审议有关金融普惠,金融教育和金融市场稳定问题,展望 2020 年金融普惠的发展

王凯艳 编译 张春玲 校对

金融服务的获得是促进经济增长和减少收入不平等的重要组成部分。普惠金融体系使穷人的消费平稳,并确保自身免受他们面临的经济脆弱性——远离疾病、意外事故、盗窃和失业。金融普惠使穷人能够储蓄和借贷 - 让他们建立自己的资产,投资于教育和谋生机会,从而提高他们的生活质量。普惠金融特别有利于弱势群体,如妇女,青年和农村社区。基于这些原因,近年来,金融普惠在

世界范围内取得了突出进展，许多国家将此作为政策目标以改善贫困人口生活。基于全球二十五亿成年人“没有银行账户”的情况，世界银行提出了到 2020 年实现普及金融服务设想。包括印度在内的 50 多个国家做出了实现金融普惠目标的承诺。

除了政府和政策支持的意图，如果私营部门也能够作出反应，释放其资源和技术诀窍，到 2020 年普惠金融能够在很多可能性的领域实现。展望未来，新技术、变革商业模式和大胆的改革将推动 2020 年的这一愿景的实现。因此，要接受这个艰巨的挑战，成功的关键在于必须将利益相关者的所有努力和投资用到加强金融普惠的价值链上。

根据全球金融包容性指数显示，在印度，只有 35% 的成年人有一个正式的账户，8% 的有正式贷款。鉴于该情况，印度政府在最后一个十年，已经采取了一些政策措施。在 2006 年，它成立了关于普惠金融的拉詹委员会。随后在 2008 年，金融部门改革的拉詹委员会将金融普惠作为经济增长和物价稳定之外的第三大政策目标。2011 年，印度政府宣布银行应在 5000 以上人口的欠开户区的所有住处开设分支机构。银行信贷被提供给 74194 个这样的村庄，超过 62468 个银行业通讯员代理（BCAS）被任命，2012 年 3 月底，3.6 万账户被开通。虽然有明显的进步，但是几乎一半的账户处于休眠状态，银行业通讯员代理没有活力，银行认为该种情况会冲击到他们的底线。为此，印度政府借力达尔平台开始通过直接效益转移的程序来提供补贴和福利。私营部门参与者、双边/多边机构、支付网关和电信企业也正在为尝试推进金融包容性议程做一些努力。最近，当一个小额信贷机构被授予银行执照，印度政府成立了利基银行以服务女性的理财需求，委员会建议区分银行架构，以支持金融普惠。鉴于金融普惠的巨大挑战，需要用一个更加全面的、系统性的收敛策略来建立一个能够理解无银行账户者特别是贫困人口的需求和愿望、提供有效用的产品并创造有益的结果的生态系统，

编译自：

http://inclusivefinanceindia.org/page.php?id=1072&alias=about-us&page_id=1049&type=content

【SSCI 高被引文献推介】

1、 Title: Continual Improvement of Small and Medium Enterprises Credit Structure in Inclusive Financial System

Author(s): Liu Junxiang; Zhao Yuhua

Abstract: In order to solve the financial difficulties of small and medium enterprises (SMEs) in China, the credit structures which can satisfy the demand of commercial loans are discussed in this paper. By analyzing production function, it is understandable for the basic driving force of SMEs for sustainable development and the nature of sustainable demand of funds. Take mutual guarantee loans as examples to show how the risk of joint liability loan can be affected by credit structure optimization in solving financial problem of SMEs. Empirical demonstrations show that optimized credit structure of joint liability loan can probably be a significant form for SMEs finance based on inclusive financial system and it is of importance on promoting in China.

Full Text: 01

2、 Title: Tackling the down side: Social capital, women's empowerment and micro-finance in Cameroon

Author (s): Mayoux, L

Abstract: Micro-finance programmes are currently dominated by the 'financial self-sustainability paradigm' where women's participation in groups is promoted as a key means of increasing financial sustainability while at the same time assumed to automatically empower them. This article examines the experience of seven micro-finance programmes in Cameroon. The evidence indicates that micro-finance programmes which build social capital can indeed make a significant contribution to women's empowerment. However, serious questions need to be asked about what sorts of norms, networks and associations are to be promoted, in whose interests, and how they can best contribute to empowerment, particularly for the poorest women. Where the complexities of power relations and inequality are ignored, reliance on social capital as a mechanism for reducing programme costs may undermine programme aims not only of empowerment but also of financial sustainability and poverty targeting.

Full Text: 02

3、 Title: Empowering women with micro finance: Evidence from Bangladesh

Author (s): Pitt, Mark M. Khandker, Shahidur R., Cartwright, Jennifer

Abstract: In recent years, governmental and nongovernmental organizations in many low income countries have introduced credit programs targeted to the poor. Many of these programs specifically target women, based on the view that they are more likely than men to be credit constrained, have restricted access to the wage labor market, and have an inequitable share of power in household decision making. The Grameen Bank of Bangladesh is perhaps the best-known example of these small-scale production credit programs for the poor, and over 90% of its clients are women. Earlier work (Pitt and Khandker 1998; Pitt et al. 1999; Pitt 2000; Pitt et al. 2003) has found that the effects of program participation differ importantly by the gender of

program participant. For example, Pitt and Khandker (1998) find that the flow of consumption expenditure increases 18 taka for every 100 taka borrowed by women, but only 11 taka for every 100 taka borrowed by men. Pitt et al. (2003), using a totally different approach to parameter identification, find that credit provided women importantly improves measures of health and nutrition for both boys and girls, while credit provided men has no significant effect.

Full Text: 03

4、Title: Many borrow, more save, and all insure: implications for food and micro-finance policy

Author(s): Zeller, M. Sharma, M

Abstract: Among policy makers, researchers and micro-finance practitioners alike, there is much discussion on the role of micro-finance for alleviation of poverty. This paper focuses on the linkages between access to credit, savings and insurance services and household food security. What is the role of micro-finance in the overall mix of policy instruments? What types of financial services are demanded by the poor, and which are offered by micro-finance institutions (MFIs)? Hence, which are the gaps in financial products? We present a conceptual framework that addresses these questions, and provide a synthesis of the empirical results of a multi-country research program in ten African and Asian countries. We conclude that insurance can be considered as the missing third of micro-finance during the 1990s, and that the MFI's outreach to the poor can be improved by offering savings, credit and insurance products that enhance the poor's ability to bear risks. Applied research on the poor's preferences as well as bold experimentation with new financial products appear to be particularly promising in making progress towards that goal. Since insurance services are difficult to be offered except for easily observable idiosyncratic risks, precautionary savings services can be a valuable insurance substitute in particular for the poorest. (C) 2000 Elsevier Science Ltd. All rights reserved.

Full Text: 04

5、Title: Accessibility to micro-finance services by people with disabilities in Bushenyi District, Uganda

Author(s): Nuwagaba, Ephraim Lemmy. Nakabugo, Millie. Tumukunde, Meldah Ngirabakunzi, Edson. Hartley, Sally. Wade, Angie

Abstract: The Poverty Reduction Strategy of the Ugandan Government identified provision of microfinance as one of its interventions. Despite the known connection between poverty and people with disabilities, it remains unclear to what extent this intervention includes or accommodates them. This study seeks to gain a better understanding of how people with physical and sensory disabilities access existing microfinance services in the Bushenyi District of Uganda. Qualitative and quantitative methodologies are used. The findings suggest that people with disabilities are not necessarily denied access to microfinance if they meet the desired requirements. These relate to adequate savings or collateral and perceived trustworthiness. These are seen to be key determinants of success and can be linked to impaired functioning relating to limited mobility,

distance, poorer access to information and disabled people's own negative attitudes. Increasing access and utilization of microfinance services by people with disabilities requires formulation of financial policies that accord them special consideration. At the same time, improvement is needed in the knowledge, attitudes and skills of the people with disabilities themselves and also microfinance providers.

Full Text: 05

6、 Title: Public-private partnerships in micro-finance: Should NGO involvement be restricted?

Author (s): Roy, Jaideep. Chowdhury, Prabal Roy

Abstract: This paper examines public-private partnerships in micro-finance, whereby NGOs can help in channelizing credit to the poor, both in borrower selection, as well as in project implementation. We argue that a distortion may arise out of the fact that the private partner, i.e. the NGO, is a motivated agent. We find that whenever the project is neither too productive, nor too unproductive, reducing such distortion requires unbundling borrower selection and project implementation, with the NGO being involved in borrower selection only. Further, we compare and contrast two alternative credit delivery mechanisms, the linkage mechanism (which is the focus of this paper), with the 'Grameen' one. (C) 2008 Elsevier B.V. All rights reserved.

Full Text: 06

7、 Title: Micro-finance competition: Motivated micro-lenders, double-dipping and default

Author (s): Guha, Brishti. Chowdhury, Prabal Roy

Abstract: We develop a tractable model of competition among socially motivated MFIs, so that the objective functions of the MFIs put some weight on their own clients' utility. We find that the equilibrium involves double-dipping, i.e. borrowers taking multiple loans from different MFIs, whenever the MFIs are relatively profit-oriented. Further, double-dipping necessarily leads to default and inefficiency, and moreover, borrowers who face relatively higher transactions costs optimally decide to double-dip. Interestingly, an increase in MFI competition can increase the extent of double-dipping and default. Further, the interest rates may go either way, with the interest rate likely to increase with more competition if the MFIs are very socially motivated. (C) 2013 Elsevier B.V. All rights reserved.

Full Text: 07

8、 Title: Credit access and life satisfaction: evaluating the nonmonetary effects of micro finance

Author (s): Becchetti, Leonardo. Conzo, Pierluigi

Abstract: Microfinance Institutions (MFIs) are used to claim that their impact goes beyond money since rescuing from exclusion uncollateralized poor borrowers significantly affects their dignity, self-esteem, social recognition, future economic perspectives and, through it, life satisfaction. Our article aims to verify the validity of this claim by evaluating whether access to microfinance loans has significant direct impact on life satisfaction beyond its indirect impact via

current income changes. Empirical findings on a sample of poor borrowers in the suburbs of Buenos Aires show that, after controlling for survivorship, selection and interview bias, microfinance membership has a significant and positive effect on life satisfaction.

Full Text:0 8

9、 Title: Impact of Micro Finance on Income Generation and Livelihood of Members of Self Help Groups - A Case Study of Mandya District, India

Author (s): Sivachithappa, K.

Abstract: The traditional Indian society functioned mainly on the basis of self-help and mutual aid. However, in recent years, they have been emerging as a major strategy for the promotion of informal credit to the poor. Self-help groups are expected to make a significant contribution to poverty alleviation and empower the members in economic, social and political spheres. These programmes are also expected to become increasingly self-reliant and independent of donor funds. In rural India; there is substantial degree of feminization of poverty on account of an increase in the net population growth rate among the landless agricultural labour households (including SC/ST and other backward classes women), low level of human skills, lack of availability of wage employment opportunities and inadequacy of institutional support to create wage as well as self employment opportunities. This list includes economic factors responsible for feminization of poverty which are much stronger in operation and which function along with socio-cultural barriers and discrimination against women in economic participation. The objectives of the self-help groups are to promote strong and independent women groups who exert control over their own development and that of the community. The women would be equipped with managerial and technical skills through enhanced participation in economic activities. In this context, it is desirable to generate information and analyse to what extent these micro finance programmes have been able to reduce poverty and vulnerability by; increasing capital/asset formation at the household level, improving household and enterprise incomes, enhancing the capacity of individuals and households to manage risk, increasing enterprise activity within households, expanding employment opportunities for the poor in non-farm enterprises, empowering women and improving the accessibility of other financial services at the community level. (C) 2013 The Authors. Published by Elsevier Ltd.

Full Text:0 9

10、 Title: Economic impact of a private sector micro-financing scheme in South Dakota

Author (s): Benson, David A. Lies, Aaron K. Okunade, Albert A. Wunnava, Phanindra V.

Abstract: While poverty rates on Native American Indian reservations are triple the US average. Small business incubation programs, available elsewhere in the US, scarcely exist on the Native American Indian Reservations (NAIRs). Our unique study tests the effects of the Lakota Fund (LF), a private sector small business development initiative on the Pine Ridge Reservation in South Dakota, on the economic development of the NAIRs. Our objective is to determine whether the SBA-like programs (loans, training, and consulting) can improve economic conditions. The

1980-2006 annual county-level (Shannon Co. is 'treatment,' and Todd Co. is 'control') data are a natural experiment. Results indicate that the LF inception and duration significantly raised real per capita income (RPCI)-suggesting not only the success of the LF, but support for the broader notion that privately funded small business initiatives can be used to support economic development of isolated impoverished groups within the US economy.

Full Text: 10

11、 Title: Improving maternal healthcare utilisation in sub-Saharan Africa through micro-finance.

Author(s): Abekah-Nkrumah, Gordon. Abor, Patience Aseweh. Abor, Joshua. Adjasi, Charles K D

Abstract: PURPOSE: This paper aims to examine links between women's access to micro-finance and how they use maternal healthcare services in sub-Saharan Africa (SSA). DESIGN/METHODOLOGY/APPROACH: The authors use theoretical and empirical literature to propose a framework to sustain and improve women's access to maternal healthcare services through micro-financing. FINDINGS: It is found that improved access to micro-finance by women, combined with education may enhance maternal health service uptake. RESEARCH LIMITATIONS/IMPLICATIONS: The paper does not consider empirical data in the analysis. The authors advocate empirically testing the framework proposed in other SSA countries SOCIAL IMPLICATIONS: It is important to empower women by facilitating their access to education and micro-finance. This has implications for improving maternal healthcare utilization in SSA. ORIGINALITY/VALUE: The paper moves beyond poor access to maternal health services in SSA and proposes a framework for providing sustainable solutions.

Full Text: 11

12、 Title: Micro-finance of housing: A key to housing the low or moderate-income majority?

Author(s): Ferguson, B

Abstract: This paper considers why most households in Latin America and the Caribbean remain unserved by traditional housing finance systems and how micro-finance potentially offers a key to help the low/moderate-income majority meet their shelter needs. The characteristics of micro-finance include small loan size for incremental upgrading of an existing dwelling or a new core unit, short repayment period, small or no subsidy, creative underwriting adapted to the conditions and prospects faced by low/moderate-income, technical assistance in documentation and building, and - sometimes - alternate forms of title as collateral. The article presents the work of the Bolivian NGO PROA as a successful case of micro-finance and draws lessons about the possible expansion of micro-finance in Africa, Asia and Latin America.

13、 Title: Synergies through linkages: Who benefits from linking micro-finance and business development services?

Author(s): Sievers, Merten. Vandenberg, Paul

Abstract: Access to both financial and business development services (BDS) can aid the growth of micro and small enterprises. Early efforts to combine or "link" these two types of services proved unsuccessful, however. BDS was supply driven, of poor quality, and often confined to management training. A renewed interest in linking services is driven both by a concern that "credit is not enough" to generate bottom-up poverty reduction and by a new approach to BDS. Business services must be demand driven, managed in a sustainable manner, and diversified beyond management training. For success, linkages must provide benefits to the three key actors involved: enterprises, BDS providers, and micro-finance institutions. Thirty linked programs are analyzed using a six-part typology. (c) 2007 Elsevier Ltd. All rights reserved.

14、 Title: Participatory learning for women's empowerment in micro-finance programmes - Negotiating complexity, conflict and change

Author(s): Mayoux, L

Abstract: Micro-finance programmes for women are currently promoted not only as a strategy for poverty alleviation but also for women's empowerment. However, the complexity of empowerment itself and interlinkages with policy make conventional research methodologies extremely lengthy and costly. This article proposes frameworks and participatory methodologies for integrating empowerment concerns into ongoing programme learning. These would themselves be a contribution to empowerment. First, programme staff would be given a more representative and reliable exposure to the priorities and problems of programme participants. Second, it would develop networks and a forum for discussion between women themselves on issues relevant to their interests and integrated into programme decision-making. The quantitative and qualitative information obtained by programmes and clients on an ongoing basis would be directly and immediately available to inform policy decisions and enable independent outsider research to be cost-effectively targeted to issues where it is really needed for policy development.

15、 Title: Programme impact assessment in micro-finance - The need for analysis of real markets

Author(s): Johnson, S

Abstract: Impact assessment in micro-finance has focused on the impact of services on users and the ability of the organisation delivering those services to sustain its operations into the future. However, a focus on building organisations capable of long-term provision assumes that they will have a positive impact on the efficiency of the financial market. This is an assumption which impact assessment should also test but which has so far been neglected. Moreover, the search for a framework within which to undertake such an assessment must incorporate the complex array of social and political, as well as economic, relationships which financial markets embody. A fourfold analytical approach is proposed which can incorporate gender relations and which focuses on state involvement, market organisation, market structure and social embeddedness.

16、 Title: Women's empowerment and micro-finance programmes: strategies for increasing impact.

Author (s): Mayoux, L

Abstract: This study summarizes findings from a pilot project that distributed information and ran workshops in Ethiopia, Ghana, and India, on women's empowerment and microfinance. The project was funded by the British Small Enterprise Development Fund of the Department of International Development. Links between microfinance and women's empowerment are viewed as optimistic, limited by design, cost effective in eliminating poverty, and a misplaced diversion of resources. Microfinance programs range from small scale self-help groups to large poverty-targeted banks. One model may vary in delivery, group functions and structures, and complementary services. This project identified 3 contrasting approaches to microfinance and women's empowerment: the financial sustainability approach, the integrated community development approach, and the feminist empowerment approach. However, program evaluations revealed the need to question the assumptions underlying all 3 approaches. In most programs, women benefited to a limited degree. Many women did not control the loan use. Most women were engaged in low paid, traditionally female activities, and increases in income were small. Resources and time invested in economic activity were limited by responsibility for household consumption and unpaid domestic work. Microfinance programs sometimes created domestic tension between spouses and loss of spousal income and support. Group repayment pressures sometimes created pressures between women. Many women focused on personal rather than social objectives. The author proposes a gender strategy for microfinance and sets priorities for further research.

17、 Title: Micro finance and poverty reduction in India (A comparative study with Asian Countries)

Author (s): Shastri, Rajesh Kumar

Abstract: The dynamic growth of the microfinance industry has been promoted not only by market forces but also by conscious actions of national governments, Non-Governmental Organizations (NGOs), and the donors who view microfinance as an effective tool for eradicating poverty. The powerful push behind this huge and increasing support for microfinance indicated that national economic and social impacts are significant and it needs to be examined more closely.

18、 Title: Effects of ""susu"" - a traditional micro-finance mechanism on organized and unorganized micro and small enterprises (MSEs) in Ghana

Author (s): Alabi, Joshua. Alabi, Goski. Ahiawodzi, Anthony

Abstract: This paper seeks to examine the effects of ""susu"" as a micro-finance mechanism on organized and unorganized MSEs in Ghana. It is a comparative analysis of how ""susu"" contributes to the development of organized and unorganized MSEs in Ghana. In doing this: the paper draws a sample from a group of organized and unorganized MSEs and assesses changes in

total turnover on investment and number of people employed after five years of involvement in any ""susu"" system. Analysis of paired observation tests of the results reveals that ""susu"" as a micro-finance mechanism favours development of unorganized MSEs but not Organized MSEs. The paper recommends that for ""susu"" to effectively support sustainable development of Organized MSEs: other economic and operational factors must be put in place.

19、 Title: Milk production economics and micro financing impacts in Chhotanagpur platue of Jharkhand

Author (s): Sinha, Mukesh Kumar. Dhaka, J. P. Meena, M. S.

Abstract: The study examined impacts of micro credit on milk production and factor productivity among tribal farmers of Chhotanagpur platue. Sample responses of 240 farmers were analysed for this study. The impact was evaluated with the benefits accrued by the beneficiaries over non-beneficiaries with respect to economic parameter of investment pattern, cost of production and income component from dairying. The study revealed that investment made on beneficiary households ((sic) 14398.88) was almost double than non-beneficiary households ((sic) 7506.20). The gross income from dairy enterprise on beneficiary ((sic) 14372) was higher than that of non-beneficiary ((sic) 10032.72). The difference in net income, and family labour income was even more pronounced than that of gross income. Marginal value productivity of operational expenses was positive (2.01) and significant, needs priority. The study observed a very positive and favourable response of micro credit to the tribal dairy farmers, needs a continued support for improved income, nutrition and sustained livelihood.

20、 Title: Micro-finance, poverty alleviation, and financial reform in China

Author (s): Park, A .Ren, CQ. Wang, SG

Abstract: This paper assesses the potential role of micro-finance for poverty alleviation and financial reform in China in light of China's micro-finance experience to date and ongoing changes in China's economic, institutional, and policy environment. China's micro-finance movement began in 1994 and has experienced mixed success. Some small-scale NGO programs have demonstrated that the poor are capable of repaying loans at relatively high rates of interest and that such programs can achieve financial sustainability. But the uncertain legal status of NGOs, a strict financial regulatory environment, and inadequate financial management capacity prevent program expansion. Changes in credit demand associated with economic restructuring suggest that micro-finance is not well-placed to lead China's poverty alleviation efforts. As an example of innovative institutional design, China's micro-finance could help shape the direction of financial reform and play a future role in a diversified financial system.

温馨提示:

以上文献来自来自 Web of Science 的社会科学引文索引(SSCI),其中有具有“**Full Text**”标识的是提供原文下载的, 如有需求可自行下载附件。

【国内资讯】

普惠金融部迎首任主任 银监会协调监管 P2P?

“互联网+”再次刺激了 P2P 网贷行业的神经！而多省市陆续表态、出台各类互联网金融扶持政策，更是添了一把火。然而在“熊熊火焰”之下，P2P 网贷平台跑路数量逐渐增加，行业乱象迭出，急需有序的市场规则。

在银监会调整自身部门设置，新成立普惠金融部将 P2P 网贷纳入后，不少市场人士预期，P2P 监管政策或加速出台。

一位知情人士告诉《华夏时报》，目前在普惠金融部下，已成立了“网贷协调处”，监管人员来自原来的融资担保部，之前参与制定政策的创新部工作人员并未纳入到新部门。待到监管政策颁布后，监管主体将是各地政府，银监会则起到协调监管之职。

“市场热议的 P2P 网贷细则，亦是之前监管研究的成果。对于信息中介抑或信用中介，监管也处于两难。关于 10 倍杠杆的规定，之前还曾考虑 25 倍的杠杆。”上述知情人士透露。

协调监管

“互联网金融登上新闻联播头条，而且时长 6 分钟。”提及这个新闻，P2P 网贷从业者显得很兴奋。资料显示，仅 2014 年，新上线的 P2P 平台已经超过 1228 家，P2P 年末贷款余额超过 1000 亿元。进入到 2015 年，每月亦有不少新平台成立，迈入 P2P 网贷行业之中。

与行业发展的速度相比，行业监管政策的出台则遥无身影。2014 年，行业多次呼吁监管政策出台，以使之进入有序的发展状态，但并未见效。

在刚刚结束的两会期间，央行[微博]行长周小川表示，互联网金融新政策正在起草讨论当中，不久就会与大家见面。从 2014 年开始，金融界就在准备出台互联网金融新政策，该政策主要体现为支持互联网金融发展，要按照现在的监管框架对互联网金融给予适度的监管。

一位不愿具名的 P2P 平台人士透露，2014 年第四季度，央行曾提交过互联网金融监管方案，但是并未获得高层的通过。

不过，银监会则在自身部门结构重大改革之时，新成立普惠金融部，将 P2P 网贷纳入该部门监管。春节前后，相关部门监管人员陆续到位。

据了解，普惠金融部第一任主任由原来的融资担保部主任李均锋担任。除了 P2P 网贷之外，小微、三农等也纳入普惠金融部的监管范围之内。

上述知情人士透露，银监会普惠金融部下设了网贷协调处，工作人员来自之前的融资担保部，而此前一直研究 P2P 行业政策的创新部人员则没有调至网贷协调处。

一 P2P 从业人员因而有些担忧：“之前创新部主任王岩岫曾多次在公开场合表述了对行业的监管方向，但随着 P2P 网贷监管对口部门新领导的上任，之前的监管方向及标准等是否有所变动？行业监管政策出台的时间是否会受到影响？”

上述知情人士则认为，从归口处室名字可以看出，“协调”字眼显示了未来行业监管的格局，银监会并非大包大揽。

“在未来的监管方向上，银监会是协调角色，各地政府则会处于主要监管主体的位置。这样，不同单位横纵结合，形成监管的合力，能够给行业带来较为切实的监管效果。”上述知情人士分析。

搜易贷 COO 蒋轩认为，银监会普惠金融部专门成立对口部门，负责对接 P2P 网贷行业的监管，从监管分工上看，银监会更多的是制定 P2P 监管的指导方针、基本监管的标准，各地金融办（局）配合监管，各地的行业协会将发挥重要的自律监管。多层次监管体系，有利于加快互联网金融行业健康发展步伐，搜易贷一直呼吁监管政策的尽早出台，并促进行业发展的规范化。

监管两难

随着监管归口部门人员的落定，监管体系的建设更加引发市场的热议。特别是流传的银监会闭门会议中 3000 万的资本门槛以及 10 倍杠杆等监管标准。

面对 3000 万的资本门槛，蒋轩认为，P2P 行业门槛将会越来越高，资金门槛只是其中一个必要的入场券，目前讨论的 3000 万准入门槛，是较为宽松的标准，从行业更健康发展的角度，我们希望能适当提高注册资本门槛。

“我们投资者肯定希望注册资本门槛越高越好，这样跑路的概率相对小一些。不然一些平台占着互联网金融的便利，做的是资金匹配的类银行业务，如果出现坏账、流动性危机以及跑路，到头来坑害的终究是投资者。”一位张姓投资者告诉记者，而他投资的平台在春节期间也出现了提现困难进而发展到平台无法

运行的局面，而其资金也不知去向。

蒋轩还认为，除了资金门槛之外，互联网金融是有技术壁垒的行业，所以企业核心高管有银行或者相关金融从业经验显得尤为重要，专业的人做专业的事，才有利于广大投资人的权益保护。

除了门槛之外，平台究竟是信息中介还是信用中介，以及业务发展过程中杠杆的设定问题一直是市场争议的焦点。

一位知情人士告诉记者：“对于平台性质之分，监管也是处于两难之间。如果推行信息中介平台，目前大多数平台业务则是不合规的。之前的考量则是先推行信息中介平台，进而再推行信用中介平台。”

“在互联网技术以及金融等理念结合之下，国内 P2P 网贷的形式已经多样化，是否一刀切平台性质值得商榷。在一些总的监管细则之外，对不同平台再有针对性的监管措施，是否更加符合目前的行业发展？”上述行业从业人员建议。

面对平台行业杠杆，上述从业人士分析道，市场中流传的 10 倍杠杆，跟商业银行的杠杆相当。但是如果定位于信息中介的话，那么设置杠杆就没有太多的意义。显然，监管层对于不同的平台似乎正在研究更加有针对性的监管细则。

链接地址：

<http://www.fromgeek.com/iof/news/18039.html>

前海普惠金融大力推动 众多机构布局前海

普惠金融，最早是由世界银行在 2005 年宣传国际小额信贷年时提出的概念，旨在为传统金融体系难以惠及的个人或组织提供必要的金融产品、服务和渠道，主要是面向贫困和偏远地区的个人或小微企业，最终实现所有人平等享受金融服务的目的。

在技术上，“互联网+”时代的到来使普惠金融的意义得以升级。大数据、移动互联网技术的兴盛，前所未有地弥补了金融服务与普罗大众之间的鸿沟，也拉近了传统上属于专业人士的金融投资活动与草根群体的距离。在制度环境上，以利率市场化、人民币国际化为主导的金融改革与开放，加上鼓励“大众创业、万众创新”的宽松氛围，更是将普惠金融推入发展的快车道。

作为金融改革与创新创业的新窗口，前海合作区悄然汇聚了大量形态各异的互联网金融公司，包括新型民营银行、P2P 网贷、众筹、综合理财平台等等，其

共性就是利用互联网技术、创新传统金融服务手段，推动普惠金融的落地，惠民生、促经济。据统计，目前我市工商注册登记的互联网金融公司近 800 家，其中前海合作区内注册的近 700 家，包括众筹类企业 9 家，支付类企业 41 家，数据类企业 52 家，要素平台 17 家，实现了互联网金融各种业态的集聚发展。

微众银行：主打“科技、普惠、连接”

今年 1 月 4 日下午，在李克强总理的见证下，远在家中的货车司机徐军获得了前海微众银行的首笔线上贷款。“希望你们在普惠金融方面能够杀出一条路子，为其他的企业提供经验。”李总理对微众银行的殷殷嘱托，令人们对这家被称为“首家互联网民营银行”的前海企业充满期待。

由腾讯等数家企业参与筹建的微众银行去年 6 月获得了监管部门的筹建批复，今年 1 月中旬低调“试营业”，目前尚无对外开放业务运营。截至昨日，微众银行的官网也没有实质性更新，但是在主页上增加了“科技普惠连接”的字样，作为对微众银行经营理念的阐释。“普惠”，已经成为微众银行的生成基因。

在近期举行的腾讯 2014 年业绩发布会上，腾讯总裁刘炽平首次明确表示，微众银行会在今年 4 月开业。关于微众银行的经营模式，作为全国人大代表的腾讯公司董事会主席兼首席执行官马化腾在两会上曾表示，微众银行的定位是有银行牌照的金融合作平台，希望和其他银行合作。关于具体的合作方式，媒体引用马化腾的话表示，“有些银行网点很多，存款也很多，但是相对其他银行来说贷款途径不多，我们可以找到一些用钱的途径，这样互助互利，联合做一些业务，微众银行的平台是开放的。”

P2P 平台：众多新平台到前海注册

“我们网贷平台要不要注册到前海去？有什么好处？”这是本报记者最近采访 P2P 网贷平台时最常被问到的一个话题。

深圳是国内 P2P 网贷最发达的城市之一，平台数量全国居首。据统计，目前我市工商注册登记的互联网金融公司近 800 家，一半以上为 P2P 网贷平台，每月都以 10% 的速度增长，贷款规模约占全国 30%，占广东省一半以上，并涌现出红岭创投、投哪网、人人聚财、万家兄弟等一批具有特色优势和标杆效应的 P2P 公司。

自去年以来，众多新增网贷平台选择到前海注册，有些平台已经渐成规模，

如前海理想金融、前金所、e 微贷、前海国富通等等。由凯恩股份、大连控股、中捷股份、思考投资四大上市公司强强联手浙报传媒控股集团及多家知名企业联合发起的前海理想金融,以互联网金融和财富管理为核心业务的大型综合服务机构。去年,前海理想金融成绩斐然,平台在正式上线试运营后短短半年时间交易量突破 3 个亿,并创造了零坏账零逾期的佳绩,截至 2015 年 1 月 1 日平台注册量突破 10 万大关。

众筹：从发电到“众持”创新不断

被炒得火热的众筹在前海早已成为现实。联合光伏与国电光伏、网信金融等合作,通过互联网众筹的方式建设前海光伏电站。今天,在前海湾保税港区仓库楼顶,可以看到一块块光伏电板整齐排列,将太阳能量转化为电能,供保税港区日常使用。前海光伏是全球首个通过互联网众筹方式建设的兆瓦级分布式光伏电站,该电站运营期为 20 年。园区内可以实现供电自给。众筹光伏电站是互联网金融与现代科技高度融合的结果,为国家分布式光伏发电示范建设开拓了新模式。

前海红筹则创新发展出了“众持”这一新概念,即通过对投资人的投资风险级别区分,加上强有力的风控系统,首创性地帮助解决微小企业融资难、融资贵的问题

前海红筹 CEO 刘泽辉说,发展普惠金融是时代趋势,不断与时俱进,开拓创新是前海红筹的追求,前海红筹相信通过自己首创的众持产品,以及平台强大的风控能力能为微小企业带来不一样的发展机遇。

消费金融：招联消费争饮头啖汤

消费金融公司具有“无抵押、无担保”,“小、快、灵”的业务特点,可以为中低收入人群在消费领域提供多样化的金融服务。在消费金融公司试点范围扩大后,“银行系”消费金融公司不断扩容。即兴业银行去年底成立兴业消费金融公司后,邮储银行、永隆银行、湖北银行、徽商银行和重庆银行等 5 家银行发起设立的消费金融公司已获批筹建。

在金改第一线—深圳前海,CEPA 框架下第一家消费金融公司也已获准筹建。招商银行旗下全资子公司香港永隆银行和中国联通联合设立的招联消费金融公司获批筹建,成为 CEPA 框架下落户广东的第一家消费金融公司。

近日,招联消费金融公司已经开启了代号“起航计划”的试运营,推出了“零零花”和“好期货”两款产品,未来还有更为丰富的、更加贴近用户需求的互联网金融产品出现。招商银行行长、招联金融副董事长田惠宇表示,凭借招商银行和中国联通两大巨头的支撑,招联金融将继续探索,全面响应移动互联时代的潮流,更好地创新普惠金融的服务模式。

信托资管平台:借互联网降低投资门槛

在 P2P 网贷崛起之前,银行理财、货币基金和信托是最受欢迎的中低风险的理财方式,其中信托的风险稍高,要求的门槛也比较高。互联网金融兴起后,通过网络发售信托和其他资产管理产品的平台也风起云涌。

曾从事金融业多年的北京大学经济学硕士陈康创办了致力于搭建国内最专业的金融产品垂直搜索平台的高搜易,获得深圳创东方 3000 万人民币 A 轮融资,并在前海注册了子公司。高搜易与合作机构联合推出“信托宝”,结合互联网普惠性特点,创新性建立了“信托+互联网”的新模式,将大额信托投资转变为低成本、低门槛、高灵活度的互联网金融投资,为信托行业的互联网化实践提供了一个新样本。

链接地址:

<http://gd.sina.com.cn/szfinance/qhsy/2015-03-26/08207008.shtml>

普惠金融写入政府工作报告 消费金融助力内需释放强劲动力

“让亿万群众的消费潜力成为拉动经济增长的强劲动力”,今年的政府工作报告赋予内需更重要的角色。

过去一年,新产业、新业态、新商业模式不断涌现,消费者在信息产品、汽车、在线教育、休闲娱乐、养老健康等领域的支出快速增长,消费已成为拉动中国经济增长的主要动力。统计数据显示,2014 年最终消费对 GDP 增长的贡献率达到 51.2%,比上年提高 3 个百分点。

一边是增长迅猛的新兴消费群体,尤其是中低收入阶层消费者以及对超前消费有较高需求的年轻群体;另一边却是消费金融在银行信贷规模占比仅为 3% 的现实。

岁末年初,苏宁云商、海尔、中国联通等非金融企业“闯入”消费金融服务领域

也释放出新的信号——在银行服务较弱的金融业务领域,有着广阔的市场空间和服务模式。

“大力发展普惠金融,让所有市场主体都能分享金融服务的雨露甘霖”,李克强总理在政府工作报告中强调。

业内专家表示,对于商业银行无法惠及的个人客户,譬如在校大学生、刚步入社会的毕业生、蓝领工人、进城务工人员等中低收入群体以及对超前消费有较高需求的年轻群体,消费金融成为新的可供选择的金融服务,也成为践行普惠金融的重要举措。

今年两会期间,全国人大代表、银监会消费者保护局局长邓智毅表示,普惠金融是对金融体系的补充,与商业金融、政策金融形成三足鼎立,覆盖市场主体的金融服务。通过税收差异化和监管政策差异化向普惠金融倾斜,以期可持续。

从宏观经济层面来看,消费金融服务针对居民消费需求提供的信贷产品和服务,能够有效释放居民消费需求,提高社会总消费水平,而产能过剩背景下消费水平的提高对经济增长具有显著正向效应。

“今年政府工作报告强调要促进养老家政健康消费,壮大信息消费,提升旅游休闲消费,推动绿色消费,稳定住房消费,扩大教育文化体育消费,这一系列的扩内需政策给佰仟金融这类的消费金融服务公司提供更为广阔的市场空间”,佰仟金融相关负责人在接受记者采访时表示。

作为消费金融服务领域的参与者,佰仟金融针对中低收入群体推出了系列个人消费贷款服务,包括消费金融、汽车金融、现金贷等多元产品;合作零售商有国美电器、大中电器、腾达电器、中域电讯、永乐生活电器以及七星手机连锁等,累计服务客户已达 50 万人。

与此同时,佰仟金融还不断探索新的金融服务领域,携手汽车特许经销店、二级经销店、二手车卖场以及汽车金融销售代理公司,为消费者提供多元汽车金融服务。

“在互联网金融崛起以及大数据的开创性应用之下,消费金融服务拥有了更多的快捷便利。佰仟金融将进一步探索零售消费与互联网金融生态圈的建设,以此推动我国的金融服务真正做到普惠”,佰仟金融相关负责人强调。

链接地址:

http://news.xinhuanet.com/fortune/2015-03/19/c_127598604.htm

互联网金融实践普惠金融 助力中小企业融资

互联网金融已成为当下热议话题，网贷、众筹、基金等不同业态都得到了飞速发展。在今年两会中，李克强总理两次点名互联网金融，足以预示互联网金融将迎来发展春天。据中国互联网金融行业协会统计，2014 年底中国互联网金融规模已突破 10 万亿。



3 月 18 日，国内首个专注互联网网金融的创新实验基地于上海落成。相关人士表示，伴随互联网金融业务的飞速发展，产学研各界的结合是大势所然，有助于深化对金融业的认知，优化传统金融架构，对未来推动金融产业，尤其是普惠金融的发展，起到良好的基础性作用。

互联网金融发展至今，已成为推动普惠金融的最佳助力。普惠金融作为包容性金融，其核心是有效、全方位地为社会所有阶层和群体提供金融服务，使所有人都能得到平等享受金融服务的权利，而包括 P2C 网贷、第三方支付在内的互联网金融由于其覆盖广、成本低、可获得性强等特点，成为实现普惠金融的最佳途径。江苏佰富行金融专家表示，互联网金融的平台经济、规模经济特征有利于发展普惠金融，通过大数据、云计算技术，互联网金融可以对客户的资信状况做到可记录、可追溯、可验证，能够卓有成效地帮助传统金融改善信息不对称现象，利用大数据来加快征信体系建设，进而提升金融风险防范和控制能力，最大限度配合政府监管，进一步助推普惠金融的发展。

链接地址：

http://www.yangtse.com/hlwjr/html/2015/news_0319/1454.html

中国平安将整合关联业务 打造“普惠金融”业务集群

随着我国新登记注册市场主体快速成长和创业热潮的兴起,“小微企业融资难、融资贵”等问题日益突出,“普惠金融”如何助力“大众创业、万众创新”等问题成为社会关注的焦点。

为响应政府的号召及满足巨大的市场需求,中国平安(78.41, 2.68, 3.54%)近日宣布,将旗下多个相关业务,整合成一个统一的“平安普惠金融”业务集群,打通天、地、网资源,集合各业务线前、中、后台优势,大力发展“普惠金融”,以更好服务小微企业和个人消费金融需求,助力中国实体经济发展。

该业务集群整合了平安直通贷款业务、陆金所辖下的 P2P 小额信用贷款以及平安信用保证保险事业部三个模块的业务管理团队,未来将成为中国最大的消费金融服务提供商之一。

整合线上线下打通天地网

近年来中国平安[微博]一直践行“普惠金融”理念,致力于成为“国际领先的个人金融生活服务提供商”,通过发展互联网金融,加大金融创新力度,旗下相关业务领域的发展取得了长足进步。

中国平安表示,新的业务集群将协同线上线下,打通目前中国平安旗下的“天地网”资源,致力于发展“普惠金融”,服务于社会和国家。

具体而言,“天”指的是平安直通贷款服务平台(下称“平安直通贷款”),是中国平安为开拓金融产品远程交易搭建的业务咨询服务平台。该业务起步于 2010 年,面向中国贷款客户的资金需求,提供线上直通消费贷款咨询服务。平安直通贷款目前已建立起完整的线上直通贷款服务平台,既可实现 PC、移动终端、电话的无缝切换,3000 名业务座席又能 360 度全方位、7*24 小时全时段为客户提供安全便捷的贷款服务,帮助客户完成一站式、全自助、定制化的直通贷款申请,其优势在于空中渠道,以远程方式使客户能够便捷地享受到金融服务。

“地”即平安信保,它是中国平安旗下小额个人及小微企业无抵押消费贷款的服务机构,其优势在于广大的线下门店,以及在各个区域、城市精耕细作积累的当地经验。平安信保业务模式为“信用保证险+银行贷款”,自 2005 年发展至今,该业务已在市场与销售、风控、运营合规等方面建立起成熟的机制。2014 年 8 月,中国平安海外控股公司宣布收购淡马锡旗下富登金融控股有限公司全资

设立的担保公司，并将其更名为平安普惠融资担保公司。目前担保和信用保证保险业务已拓展至全国近 100 个城市，建立起逾 400 个网点以及约 40 家担保门店。

“网”指的是陆金所 P2P 小额信用贷款业务平台。陆金所是中国平安旗下网络投融资咨询服务平台，其优势在于线上金融信息服务。成立短短 4 年时间，陆金所已成长为国内领先并具有国际影响力的非标金融资产交易信息服务平台，为中小企业及个人客户提供专业、可信赖的网络投融资服务，其 P2P 业务平台的规模已经位居全球前三、中国第一。

按照中国平安集团高层的整体谋划，上述业务具有客户群相似，业务模式互补，战略协同性强等特点，将于近期内整合形成一个名为“平安普惠金融”的业务集群，统一进行业务前中后台的管理。该整合将有利于资源协同、专业化管理，有机结合陆金所 P2P 业务平台、平安直通的线上能力和平安信保强大的线下能力，实现优势互补，发挥规模效益，“平安普惠金融”未来将成为中国最大的消费金融服务提供商之一。

整个普惠金融业务线将由韩国籍的平安高管赵容爽（Y.S.CHO）领衔，而计葵生领衔的陆金所也将纯化其作为金融理财信息咨询平台的功能，更好地发挥其非标金融资产集散地的市场作用，构建成一个开放的平台。两者紧密结合，将使得平安普惠获得强大的线上发展能力，而陆金所也将获得强大的线下服务能力支持，使其原有的 P2P 产品线，将成为更加开放的 P2P 产品平台，获得包括平安普惠在内的更加丰富的 P2P 产品供应支持。

汇聚多国管理精英综合前中后台优势

此次“平安普惠金融”汇聚了强大的明星高管阵容。除了赵容爽（韩国）之外，风控、营销、产品等多个条线都有来自于韩国、台湾、香港等多个国家和地区的高管。这些行业精英拥有丰富的国际金融业经营管理经验，将为“平安普惠金融”带来强大的核心竞争力。

同时，作为国内最早开展小额消费信贷业务的中国金融企业，中国平安“普惠金融”相关业务经过多年的发展和摸索，已在前、中、后台形成了各项能力优势，包括：前台较强的获客能力；中台方面的资产投资能力、风控定价能力；后台的运营管理能力、售后服务能力、贷款催收能力及反欺诈能力等。

前台方面，来自花旗银行、汇丰银行的国际精英团队早在十年前，就被平安

集团董事长马明哲挖角至平安。以信保的商业模式以及团队带来的店面管理制度等，使得平安在小额消费信贷业务领域快速布局，崛起为行业先锋。

中台方面，数据分析和挖掘、产品设计、风险定价、评分卡等核心技术和自动化加人工智能的核保审批风控流程也是平安信保团队长期形成的核心优势，其不良率显著低于同业水平。除此之外，前麦肯锡合伙人，现任平安集团首席营运官兼首席信息执行官陈心颖领衔的平安科技团队，亦为普惠金融服务的中台业务提供了强大的数据挖掘及分析能力的支持。

作为最早做后援集中的金融企业，中国平安在麦肯锡、汇丰等帮助下，在上海张江建有亚洲领先的后援服务平台，可集中发挥其在技术营运、售后服务、投诉咨询、催收等方面的优势，将其普惠金融业务提供强大的后援和地面服务支持。

中国平安表示，此次整合将进一步发挥各自优势，明确分工，各司其职，协调互补，快速发展。未来计葵生所统领的陆金所将更加聚焦于信息咨询服务平台，并形成与产品端的区隔和分工，从而更好地发挥线上的客户获取方面的优势，吸引一线城市的金融资源，并通过普惠金融业务团队，为小微企业和三、四线城市的消费者、创业者提供更加方便、快捷、高效的金融服务支持。

三大普惠实现人人享有“借贷权”

“普惠金融”是关乎国计民生、关乎社会创新发展的重要金融服务领域，兼有公益性和商业性双重属性。针对国内长期存在的“两多两难”问题（中小企业多，融资难；民间资本多，投资难），国务院总理李克强在政府工作报告中明确提出，要大力发展普惠金融。

除了集合线上线下、前中后台优势，建立“普惠金融”业务集群，中国平安还将从客户普惠、产品普惠、创新普惠三方面入手，力图实现“让所有市场主体都能分享金融服务的雨露甘霖”。

作为普惠金融的重要组成部分，互联网金融满足了广大民众和中小企业的投融资需求，激活了金融市场，也重塑了整个信贷格局。客户普惠即针对“两难”问题的核心人群，小微企业主，尤其是三四线城市的小微企业主，以及传统银行借贷难以覆盖的个人客户，以一线城市的资金支持三四线城市，实现人人享有“借贷权”，解决“两多两难”问题。产品普惠即针对大众化客群，开发贴近大众客

群需求的小额、有抵押无抵押、随借随还等品类丰富的普惠型产品。创新普惠即以互联网金融的创新科技手段,集中国平安在互联网金融领域的成功经验和技術能力,让普通大众可以随时随地、简单方便地享受普惠金融服务。

目前,中国平安旗下已有多款具备以上“三大普惠”特质的产品。比如 iloan,客户可在手机端完成申请、验证等程序,最快 6 分钟即可在线申请并获得小额贷款,该产品也获得了广大大众化客群的青睐和追捧。未来,平安普惠金融业务集群将进一步加大产品创新与科技开发能力,让小微企业、个体工商户、个人可以通过网络、电话和遍及 100 多个城市的 400 余家网点,获取快速、低成本的融资服务,最快当日申请当日放款;客户只要有良好借贷记录,即可享受“一键借贷”、利率折扣等服务。

中国平安表示,整合以后的平安普惠金融,将着力塑造在“普惠金融”领域里的标杆式服务能力,致力于将“平安普惠金融”打造成为全国乃至全球领先的消费金融服务提供商,服务社会百姓,支持国计民生,为“大众创业、万众创新”的国家发展战略作出应用的贡献。

链接地址:

<http://finance.sina.com.cn/stock/usstock/mtszx/20150321/090921774740.shtml>

普惠金融或引发商业银行发展新机遇

今年的政府工作报告再次提出要大力发展普惠金融,中国平安(601318,股吧)近日宣布,整合“平安普惠金融”业务集群,目标直指成为中国最大的消费金融服务提供商之一。

普惠金融发展步入深水区,或引发商业银行发展新机遇。

《2014 年中国普惠金融实践报告》指出,中国依旧有一半以上的人未被传统金融服务体系有效覆盖,主要集中于广大农村、牧区。全国工商联发布的数据显示,我国 95%的小微企业未曾从金融机构获得过贷款。

普惠金融不仅是全方位服务社会所有阶层和群体提供服务的金融体系,也是金融机构拓展小微企业、农户和贫困人群新客户群和新业务领域的新渠道。党中央、国务院高度重视普惠金融。党的十八届三中全会首次提出“发展普惠金融”,李克强总理在 2014 年政府工作报告中对“发展普惠金融”做了专门阐述。今年的政府工作报告中又再次提及普惠金融。

今年 1 月 20 日,中国银监会进行机构大调整,进行了 12 年来的首次组织机构改革,并专门成立了“普惠金融部”。

全国政协经济委员会副主任、前银监会主席刘明康近日表示:企业融资难、融资贵的问题源于信息不对称。针对于此,政府要发挥出看得见的“手”的作用;银行要积极做好内部流程和合规建设,以期早日解决信息不对称的问题。同时,破解企业融资难、融资贵难题不能只谈贷款,包括资本市场的运用、PE / VC 的使用,包括互联网金融和小贷公司,都要负起责任。

在中国邮政储蓄银行行长吕家进看来,普惠金融是要运用市场化的机制和商业化的手段,为更多的人提供价格合理、种类丰富、获取便捷的金融服务,其核心要意就是强调金融服务的可获得性和金融机构的商业可持续性。

普惠金融有望引来新一轮的发展机遇。对于商业银行而言,可以从以下三个方面加快发展普惠金融。一是发展普惠金融主体。商业银行可以采用设立村镇银行、消费金融公司、汽车金融公司等附属机构的形式,构建多层次的金融服务体系。二是构建普惠金融模式。发展社区银行,提供低成本、便捷、实惠的金融服务。优化工作流程,发挥规模效应,在风险可控的前提下,发展“信贷工厂”等小微金融业务模式,提升小微金融效益。以小微金融打通传统零售和产业链金融,将金融服务外延深入到产业链条和普通大众中。三是创新普惠金融产品。加大创新力度,设计助学、创业、养老、医疗、消费、建房、旅游等多样化的金融产品。积极探索适合“三农”和小微企业的金融产品,关键是创新担保方式,研究林权、农村土地经营权等新型抵押标的。必要时也可打破“硬抵押”思维惯性,尝试互助联保、保险基金担保、再保险担保等担保方式。

各方需求以及政府的推动,银行间的普惠金融迅速兴起。中国平安近日宣布,将旗下多个相关业务,整合成一个统一的“平安普惠金融”业务集群,以更好地服务小微企业和个人消费金融需求。据悉,该业务集群整合了平安直通贷款业务、陆金所辖下的 P2P 小额信用贷款以及平安信用保证保险事业部三个模块的业务管理团队,未来将成为中国最大的消费金融服务提供商之一。还有很多中小型银行,如恒丰银行通过设立村镇银行、小微支行和社区网点等形式,不断夯实普惠金融的组织机构基础;通过推出林权抵押等创新业务,不断丰富普惠金融的产品种类;通过持续加大小微企业和涉农贷款的投放力度,不断满足普惠金融的市场

需求。

关于推动普惠金融发展，中国人民银行副行长潘功胜建议：明确普惠金融发展的目标和改革路线图，创新普惠金融市场体系，鼓励金融机构创新基于农村各类产权的金融产品，盘活农村存量资产，支持小微企业依托多层次的资本市场融资，建立多渠道、广覆盖、高效率的股权融资市场。完善普惠金融的组织体系，发展贴近市场和微观经济主体的小微金融机构，建立大众、小型金融机构并存的普惠金融机构体系，优化金融机构准入，在加强监管的前提下推进强劲的民间资本发起设立小微金融机构，促进市场竞争，增加金融供给。

商业银行要深度参与普惠金融体系建设，必须结合自身特点，认清自己的优势与不足。

随着移动互联网技术的蓬勃发展，特别是云计算和大数据的运用及物联网的兴起，使得普惠金融变得更加“普惠”。银行业应审时度势，紧紧把握互联网发展的新趋势。一要深刻洞察互联网时代产业，根据变化的动向，适时调整经营策略、行业布局和目标客群，创新融资工具和合作方式，加强对新兴行业的融资融智支持；二要积极运用移动互联网技术改造现有业务和流程，建设智慧银行与数字银行，在互联网时代做到“不掉队、不落伍”；三要积极介入互联网金融业务，在合法合规、审慎经营和风险可控的前提下，积极开展直销银行、电子商务、网络征信等互联网金融业务。

链接地址：

<http://bank.hexun.com/2015-03-20/174240692.html>

整合资源助力普惠金融

“普惠金融”是关乎国计民生、关乎社会创新发展的重要金融服务领域，兼有公益性和商业性双重属性。随着我国新登记注册市场主体快速成长和创业热潮的兴起，“小微企业融资难、融资贵”等问题日益突出，“普惠金融”如何助力“大众创业、万众创新”等问题成为社会关注的焦点。

3月5日，李克强总理在2015年政府工作报告中，两次提到“大众创业、万众创新”，并将其列为中国经济发展的“双引擎”之一。记者在近日采访中获悉，为响应政府号召、满足市场需求，中国平安(601318,股吧)宣布，将旗下多个相关业务整合成统一的“平安普惠金融”业务集群，打通天、地、网资源，集合

各业务线前、中、后台优势，大力发展普惠金融，更好地服务小微企业和个人消费金融需求，助力实体经济发展。

天、地、网融合

协同线上线下资源

据悉，该业务集群整合了平安直通贷款业务、陆金所辖下的 P2P 小额信用贷款以及平安信用保证保险事业部三个模块的业务管理团队，未来或将成为我国最大的消费金融服务提供商之一。

对此，中国平安相关负责人表示，新的业务集群将协同线上线下，打通目前中国平安旗下的天、地、网资源。“天”指的是平安直通贷款服务平台，即中国平安为开拓金融产品远程交易搭建的业务咨询服务平台。目前，平安直通贷款已建立起完整的线上直通贷款服务平台，既可实现 PC、移动终端、电话的无缝切换，又能通过 3000 名业务座席提供 360 度、7×24 小时的贷款服务。

“地”即平安信保，它是中国平安旗下小额个人及小微企业无抵押消费贷款的服务机构。据介绍，平安信保业务模式为“信用保证险+银行贷款”，自 2005 年发展至今，该业务已在市场与销售、风控、运营合规等方面建立起成熟的机制。此外，2014 年 8 月，中国平安海外控股公司收购淡马锡旗下富登金融控股有限公司全资设立的担保公司，并更名为平安普惠融资担保公司。目前该担保公司和信用保证保险的业务已拓展至全国近 100 个城市，建立起逾 400 个网点以及约 40 家担保门店。

“网”指的是陆金所 P2P 小额信用贷款业务平台。成立短短 4 年时间，陆金所 P2P 业务平台的规模已经位居全球前三、中国第一。

按照中国平安集团的整体谋划，上述业务具有客户群相似、业务模式互补、战略协同性强等特点，将于近期内整合形成一个名为“平安普惠金融”的业务集群，统一进行业务前、中、后台的管理。该整合将有机结合陆金所 P2P 的业务平台、平安直通的线上能力和平安信保强大的线下能力，实现优势互补，发挥规模效益。

前、中、后互通

各司其职协调互补

事实上，作为国内最早开展小额消费信贷业务的中国金融企业，中国平安的

“普惠金融”相关业务经过多年发展和摸索，已在前、中、后台形成了各项能力优势。包括前台的获客能力，中台的资产投资、风控定价能力，后台的运营管理、售后服务、贷款催收及反欺诈能力等。

具体而言，前台方面，来自花旗银行、汇丰银行的国际精英团队早在 10 年前就被挖角至中国平安，以信保的商业模式以及团队带来的店面管理制度等，使得该公司在小额消费信贷业务领域快速布局，崛起为行业先锋。

中台方面，数据分析挖掘、产品设计、风险定价、评分卡等核心技术和自动化加人工智能的核保审批风控流程是平安信保长期形成的核心优势，其不良率显著低于同业水平。此外，平安科技团队也为普惠金融服务的中台业务提供了强大的数据挖掘及分析能力的支持。

后台方面，作为最早做后援集中的金融企业，中国平安在麦肯锡、汇丰等帮助下，在上海张江建有亚洲领先的后援服务平台，可集中发挥其在技术营运、售后服务、投诉咨询、催收等方面的优势，将为普惠金融业务提供强大的后援和地面服务支持。

中国平安相关负责人坦言，此次整合将进一步发挥旗下业务部门各自优势，明确分工、各司其职，协调互补、快速发展。未来，计葵生所统领的陆金所将更加聚焦于信息咨询服务平台，并形成与产品端的区隔和分工，从而更好地发挥线上客户获取方面的优势，吸引一线城市的金融资源，并通过普惠金融业务团队，为小微企业和三四线城市的消费者、创业者提供更加方便、快捷、高效的金融服务支持。

三大普惠

人人享有“借贷权”

值得注意的是，除了集合线上线下和前、中、后台优势，中国平安还将从客户普惠、产品普惠、创新普惠三方面入手，力图实现“让所有市场主体都能分享金融服务的雨露甘霖”。

众所周知，作为普惠金融的重要组成部分，互联网金融满足了广大民众和中小企业的投融资需求，激活了金融市场，也重塑了整个信贷格局。对此，中国平安相关负责人透露，“客户普惠”将针对“两难”问题的核心人群——小微企业主尤其是三四线城市的小微企业主、传统银行借贷难以覆盖的个人客户，以一线

城市的资金支持三四线城市，实现人人享有“借贷权”，解决“两多两难”问题。

“产品普惠”即针对大众化客群，开发贴近大众客群需求的小额、随借随还等品类丰富的普惠型产品。“创新普惠”则以互联网金融的创新科技手段，集中国平安在互联网金融领域的成功经验和技术能力，让普通大众可以随时随地、简单方便地享受普惠金融服务。

目前，中国平安旗下已有多款具备以上“三大普惠”特质的产品，比如通过 iloan，客户可在手机端完成申请、验证等程序，最快 6 分钟即可在线申请并获得小额贷款。据悉，平安普惠金融业务集群未来将进一步加大产品创新与科技开发能力，让小微企业、个体工商户、个人可以通过网络、电话和遍及 100 多个城市的 400 余家网点，获取快速、低成本的融资服务，最快当日申请当日放款，有良好借贷记录的客户还可享受“一键借贷”、利率折扣等服务。

链接地址：

<http://bank.hexun.com/2015-03-20/174233858.html>

经济新常态：让市场主体分享金融服务的雨露甘霖

“大力发展普惠金融，让所有市场主体都能分享金融服务的雨露甘霖”，这是在刚刚出炉的《政府工作报告》中，李克强总理特别强调的。

建立多层次金融服务体系，让所有市场主体分享金融服务，符合经济新常态下实体经济对金融服务的需求。改革开放 36 年，我国经济快速发展的一个重要原因就是金融体制改革为其提供了一个基本适应的金融制度安排。这种金融体系是基于推行国家工业化内生出来的一种制度安排，而不是基于解决实体经济融资难题的一般逻辑发展。为了筹措国家工业化资金，动员全国的金融资源，国家建立了服从于经济总量导向的金融体系框架。于是，金融规模随经济总量扩张而扩张，1980—2014 年经济总量增长了 139 倍，中国的银行资产总量也相应地增长了 641 倍。在这种金融制度安排下，能够获得正规金融体系支持的往往是重资产的大企业，轻资产的服务业、农业、科技企业等的金融需求难以得到满足。信贷资金投放一直存在“重大轻小”的问题，主要体现为信贷投放集中于政府项目、国有企业、大型企业与传统行业，这些企业是税源产业。这种融资结构在一定程度上影响了民营经济、小微企业和三农的融资可得性和融资成本，而这些企业又往往是实体经济中最活跃的部分，是真正的富民产业。

在经济增长“总量扩张型向质量效益型”转型的经济新常态下，金融新常态，就是要建立多层次金融体系，满足不同类型实体经济的金融需求。未来的金融改革的关键是要牢牢把握金融服务实体经济的本质要求，构建更具竞争性和包容性的金融业，为实体经济提供多样化的竞争性金融供给。

由于市场主体是多层次的，有大中小不同规模的企业，又有处于不同成长阶段的企业；需要金融服务的人群也是多层次的，有富裕阶层，也有低收入人群。因此，服务于不同实体经济不同人群的金融市场也需要多层次的，金融机构是多层次的，股票市场是多层次的。具体包括四个方面：

让市场在金融价格形成中起决定性作用，是建立多层次金融服务体系的前提。目前，我国仍然存在对资金价格管制的现象，政府干预金融资源配置，造成金融体系内的资本匮乏与资本低效率配置并存现象。在经济新常态下，政府部门必须放松对金融体系的管制，金融价格形成机制的必须市场化。利率、汇率和国债是引导资源优化配置进而提高全要素生产率的重要市场指标，是引导金融资源配置的有效市场信号，形成市场化的利率汇率水平和国债收益率曲线，对于促进经济转型具有深远意义。

降低金融行业准入门槛，建立多层次间接融资体系，就是要从政策上打破金融领域垄断现状。金融体系首先要进一步开放，让更多民营资本进入原本壁垒较高的金融领域，金融企业将更加多元化；要让大中小金融机构功能互补，为大中小不同层次的实体经济提供金融服务，发挥民营经济的竞争力，提高金融服务实体经济的质量和效率，使金融体系更加富有弹性和活力。这也是我国改革红利预期。

推动资本供给制度的改革，建立多层次的直接融资体系。投资者与融资者对投融资金融服务的多样化需求决定了资本市场应该是一个多层次的市场体系。从世界上许多经济发展比较成功的国家的经验教训看，经济结构、产业结构的调整本质上是一个资本供给制度的改革和调整问题，也就是构建有利于资本向高效配置方向流动的市场平台，这一任务不能依赖间接融资体系，而只能依靠发达、完善的资本市场体系。因此，建立多层次的资本市场才能提高金融资源的利用效率。只有丰富的金融市场层次结构才能满足中小企业多样化的融资和股权、债权转让的需求，更大程度地发挥市场配置资源的基础性作用。

建立多层次普惠金融体系，满足贫困和低收入者的金融需求。普惠金融本质内涵，就是金融服务要覆盖所有的人，尤其是那些低收入和贫困人群。中国经济体系中，小微企业和分散的农户在经济中的占比很大，民营经济的小型化和分散化特征十分明显。为此，建立一个多元多样多层次的小微金融体系（包括各类小贷机构），建立一个完整的草根金融体系，才能为低收入和贫困人群提供及时有效的融资服务。

链接地址：

<http://world.huanqiu.com/hot/2015-03/5978346.html>

普惠金融“贷”动发展

从几万贷到几十万

2000 年到 2015 年，这 15 年间，包小飞只有两年没有贷款，最初贷款办茶馆，现在贷款建家庭农场，信贷资金和优惠政策为包小飞带来几十万元的年收入。

近日，记者走进南溪区裴石乡中坝村 3 组，“支农再贷款示范点”的牌子就立在路旁，这个“点”就是包小飞的橘香园家庭农场，这个农场低息融到了 40 万元贷款。

说起其中原因，包小飞说，多年来，从他贷几万元开始，就和银行打起交道，一直比较诚信，建立了良好的信用记录，另一方面，他在种植柑橘和农家乐经营上也积累了丰富经验。因此，金融机构在多番考察、全面评估后，才会贷款给他。此外，他还赶上了好政策，在人行南溪支行的推动下，南溪农商行创新金融产品和服务，推出了家庭农场贷款，包小飞是第一个受益者。

“以前贷款 9% 的月息，现在是 7.5%，每月少还 1000 多元，对我们的优惠力度比较大。”包小飞说，金融机构还提供了周到的服务，陪他一起去登记注册家庭农场、办理果品检验检疫证明等。

有了这笔贷款，流转土地有钱了，他建了 28 亩柑橘园，正在着力提升改造柑橘品质。包小飞每年的柑橘销售收入有 30 多万元，预计三年后柑橘丰产，他的收入上百万元，现在他还建立了柑橘专合社，带领三十多户村民一起挣钱。

从融资到融智

在南溪区罗龙街道柏木村几间民房中有个制衣厂，年销售额达到 300 多万元，产品销往成都、重庆、贵州等，供不应求，这个厂的负责人是回乡创业的

80 后打工妹刘小琴。

刘小琴曾在广东的制衣厂，从普通的车间工人做到了车间主管。她一直想创业，2009 年，她和爱人带着几千元启动资金到成都开始创业。“3 台二手缝纫机起家，一开始就面临资金问题。”刘小琴说。

为了照顾老人小孩，刘小琴回到柏木村。没有资金，她只能生产半年，停工半年。“我们的产品质量好，很多人买。”面对如此好的行情，刘小琴却苦于没有货卖。去年，南溪金融机构推出返乡农民工创业贷款，刘小琴获得 20 万元贷款支持，事业有了突破性发展。

前年只有一百多万元的销售额，去年全年开工，销售额突破三百万元，十多个留守妇女在她厂里打工，既能照顾家，又能一月挣两三千元。刘小琴说，制衣厂实现了跨越式增长。

金融机构工作人员还帮她出谋划策。如何尽快收回应收账款、如何注册商标、树立品牌意识……刘小琴不仅借到了钱，还借到了“智”。负责贷款业务的工作人员说，刘小琴的销售业绩、创业精神以及对周围农户的带动作用，最终让她获得了低息的 20 万元贷款。

农村新主体受金融青睐

对于家庭农场贷款和返乡农民工创业贷款，人行宜宾中心支行高级经济师吴小北给予了肯定。他说，这是金融机构的服务创新突破，是普惠金融在农村支农支小、支持农村新生产主体的体现。

普惠金融的核心理念是致力于将弱势群体纳入正规的金融体系。“三农”和小微企业等经济社会发展薄弱环节金融服务的可获得性历来备受重视，记者从人行宜宾中支了解到，我市也推出了很多普惠金融举措，建立了政策性农业融资担保公司，农村金融服务水平不断提高，金融惠农工程制度不断升级。但还存在金融服务和农村经济发展脱节、农户有效的信贷需求明显下降等现象。

根据近年来新型农业生产主体的不断发展，如何推进普惠金融，吴小北建议，尽快确立新型农业经营主体法律地位，构建金融支持新型农业生产主体的政策扶持体系，为金融服务有效介入提供政策保障。提高对地方特色产业的金融服务水平，加大信贷支持力度，加快金融创新，合理界定新型农业生产主体的贷款额度和贷款期限，降低融资成本。创新新型农业生产主体担保抵押和融资方式，对产

业化程度高的生产主体开展供应链金融，创新农业订单融资，对资信状况良好的生产主体发放信用贷款等。结合新型农业生产主体承租土地规模化经营，结合政策性农业保险制度完善，探索农村土地流转收益权保证贷款。

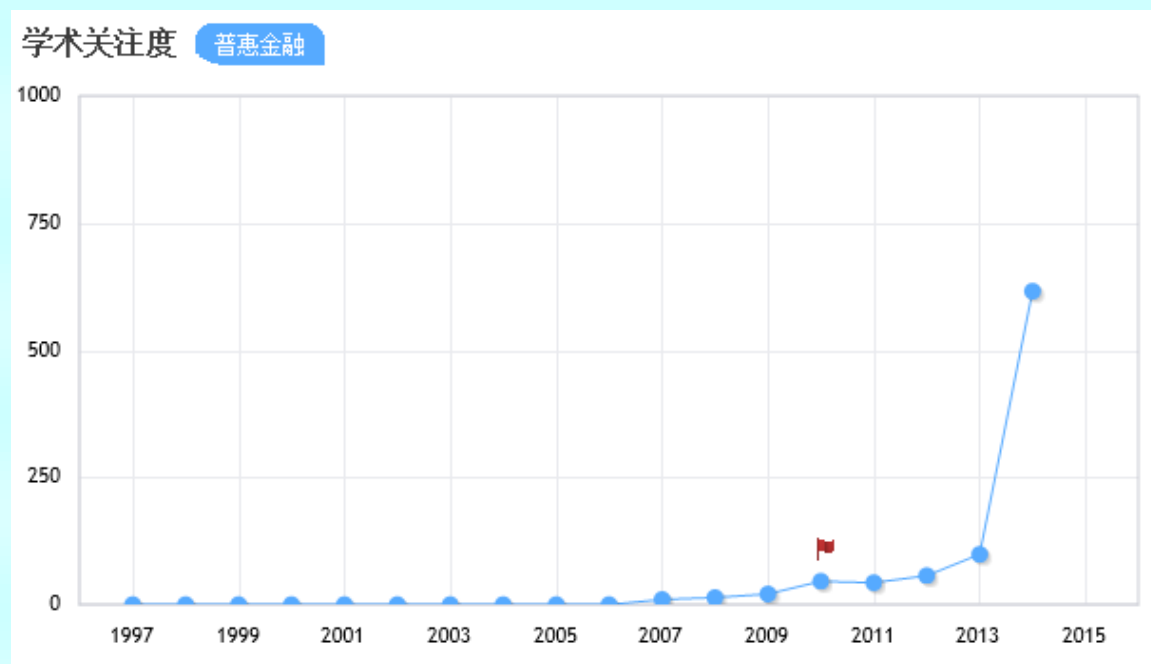
链接地址：

http://edu.gmw.cn/newspaper/2015-03/20/content_105284586.htm

【国内文献计量分析】

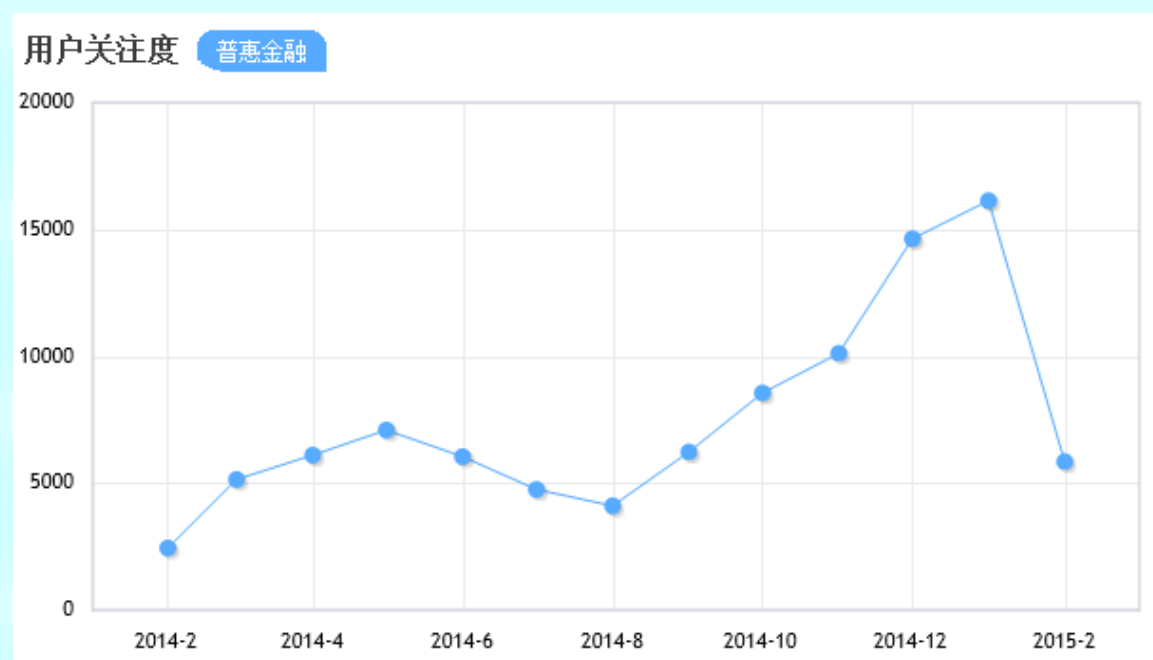
“普惠金融”学术关注度

本文献计量分析以“CNKI 学术趋势”为分析工具，该工具依托于中国知识资源总库和千万用户的使用情况，提供学术发展趋势分析。该分析以“普惠金融”为检索点，关注本研究领域的学术热点，展示其学术发展历程，发现经典文献。



本趋势图表明“普惠金融”1997—2007 年还未引起国内学术届的广泛关注，自 2008 年开始有相对多的研究学者发表该领域的论文，但随后两年关注量增幅也不明显。到 2010 年标识点数高于前后两个点，随后几年随略有增长，但从趋势图上看并不明显，自 2013 年，相关论文收录量开始呈直线式激增，到 2014 年收录量达到顶峰，数量达 616 篇。

“普惠金融”用户关注度



该图表是关于 2014 年 2 月至 2015 年 2 月有关“普惠金融”文章的用户下载情况，这一年之中，用户下载量波动还是很大的，2014 年 2 月至 5 月下载量递增，5 月后开始下降，至 2014 年 8 月下载量又开始逐年递增，至 2015 年 1 月下载量达到一个顶峰值，数量为 16136 篇，随后下载量又开始下降。研究者可通过各标识点进行调研，进一步发现研究思路。

“普惠金融”热门被引文章

序号	篇名	作者	刊名	年/期	被引
1	小额信贷的发展与普惠性金融体系框架	杜晓山	中国农村经济	2006/08	237
2	农村金融发展对城乡收入差距的影响机理与实证研究	王修华; 邱兆祥	经济学动态	2011/02	112
3	构建普惠金融体系的重要性	焦瑾璞	中国金融	2010/10	55
4	小额信贷与普惠金融体系	杜晓山	中国金融	2010/10	52
5	中国农村金融排斥态势与金融普惠策略分析	马九杰; 沈杰	农村金融研究	2010/05	47
6	建立可持续性发展的农村普惠性金融体系——在 2006 年中国金融论坛上的讲话	杜晓山	金融与经济	2007/02	46
7	加快建立普惠型的农村金融体系	韩俊; 韩俊	农村经营管理	2009/02	34
8	建立普惠金融体系	杜晓山	中国金融家	2009/01	31
9	以普惠金融体系理念 促进农村金融改革发展——对中西部农村地区金融改革的思考	杜晓山	农业发展与金融	2007/01	26
10	扶持小额信贷健康发展的政策应尽快出台	杜晓山	现代经济探讨	2007/03	25

“普惠金融”热门下载文章

序号	篇名	作者	刊名	年/期	下载
1	农村金融发展对城乡收入差距的影响机理与实证研究	王修华; 邱兆祥	经济学动态	2011/02	2895
2	小额信贷的发展与普惠性金融体系框架	杜晓山	中国农村经济	2006/08	2525
3	普惠金融与小额信贷的比较研究	李明贤; 叶慧敏	农业经济问题	2012/09	2024
4	基于普惠金融视角的我国农村金融改革创新方法	周孟亮; 张国政	中央财经大学学报	2009/06	1713
5	构建普惠金融体系的重要性	焦瑾璞	中国金融	2010/10	1688
6	普惠金融发展的国际经验及借鉴	中国银监会合作部课题组	中国农村金融	2014/02	1647
7	中国普惠金融的发展评价及影响因素分析	王婧; 胡国晖	金融论坛	2013/06	1583
8	小额信贷与普惠金融体系	杜晓山	中国金融	2010/10	1553
9	进一步完善中国农村普惠金融体系	吴国华	经济社会体制比较	2013/04	1448
10	普惠金融理论文献研究	李通禄; 郑长德	武汉金融	2010/08	1322

温馨提示:

以上文章可在本期专题报道的附件中获得!



“普惠金融_金融”研究热点

序号	热点主题	主要知识点	主题 所属 学科 名称	热度值 ↓	主要 文献 数	相关国 家课题 数	主要 研究 人员 数
1	金融生态;金融生态环境;金融;	金融生态;金融生态环境;金融;金融与经济;金融机构;生态环境建设;监管;外汇管理;生态环境;金融监管;西部;区域金融;金融创新;法律制度;金融发展;农村金融业;金融风险;金融资源;农村信用社;生态;	金融;	★★★★	213	0	233
2	金融资源;金融资源配置;金融;	金融资源;农村信用社;金融资源配置;金融;金融发展;资源流动;金融结构;金融机构;农信社;监管;上海国际金融中心;螺柱;优化配置;金融生态;金融全球化;区域配置;新农村建设;市场退出;欠发达地区;邓小平;	金融;	★★★	80	2	83
3	金融全球化;金融安全;金融;	金融全球化;金融安全;金融风险;金融;金融危机;经济全球化;金融监管;金融自由化;发达国;金融改革;发展中国家;美元化;中国金融业;金融创新;全球化进程;金融区域化;国家金融安全;发展中;外资银行;金融业;	金融;	★★★	142	14	133

“普惠金融_小额信贷”研究热点

序号	热点主题	主要知识点	主题所属学科名称	热度值 ↓	主要文献数	相关国家课题数	主要研究人员数
1	小额信贷;小额信贷机构;小额贷款公司;	小额信贷;小额信贷机构;小额贷款公司;农村信用社;农户小额信用贷款;可持续发展;农村小额信贷;小额贷款;农户;农信社;农户小额信贷;金融机构;农村金融;乡村银行;小额信贷扶贫;商业银行;小额信用贷款;模式;国际经验;可持续性;	金融;投资;	★★★★★	726	6	601
2	小额贷款;社会资本;小额信贷;	小额贷款;社会资本;小额信贷;农村金融市场;启示;金融发展;失地农民;金融机构;农村金融;非正规金融;努斯;农村金融机构;农村信用合作社;下岗失业人员;社会型创业;小额信贷机构;创业导向;住院分娩;银行业;扶贫;	金融;投资;	★★★★	54	21	58
3	乡村银行;小额信贷;小额信贷机构;	乡村银行;小额信贷;小额信贷机构;孟加拉国;农村信用社;孟加拉;努斯;小额贷款;商业银行;扶贫模式;国有商业银行;转基;尤纳斯;穷人;贫困农户;乳糖酶;模式;味觉;生鲜牛乳;穆罕默德;	金融;	★★★	59	3	37

“普惠金融” 历年立项课题

序号	项目名称	项目来源	承担单位/负责人	立项年份
1	[在研中] 农村普惠金融统筹城乡发展的福利测度与制度创新	2013 年国家社科基金年度项目	湖北大学/谢升峰	2013
2	[在研中] 农村金融机构小额信贷项目“目标偏移”研究: 基于社会...	2013 年度教育部人文社会科学研究规划基金项目	西南民族大学/杨海燕	2013
3	[已结题] 构建北京市普惠金融体系研究	北京市教育委员会 2011 年度科研计划项目	北京工商大学/张伟	2011
4	[已结题] 小额信贷机制创新与模式推广研究	2010 年度浙江省哲学社会科学规划课题	浙江金融职业学院/陶永诚	2010
5	[在研中] 黑龙江省农村信用合作社小额信贷风险管理研究	2010 年度黑龙江省哲学社会科学规划项目	黑龙江大学/刘雪莲	2010
6	[在研中] 农村小额信贷机构的发展研究	山西省社科联社会科学“十一五”规划 2010 至 2011 年度重点课题	山西大学商务学院/曹宇波	2010
7	[已结题] 基于普惠金融体系的中国商业性小额贷款公司绩效研究	2009 年国家自然科学基金青年科学基金项目	浙江大学/朱建芳	2010
8	[已结题] 基于普惠金融体系的中国村镇银行绩效研究	国家自然科学基金 2008 年度项目	湖北经济学院;/吴少新;	2009
9	[已结题] 少数民族地区反贫困战略中农户小额信贷扶贫的绩效评价	2005 年度国家社会科学基金青年项目	中南民族大学经济学院;/朱乾宇;	2005
10	[已结题] 农村民间金融组织的社会学研究——以西部小	2005 年度国家社会科学基金一般项目	四川大学公共管理学院;/王卓;	2005

序号	项目名称	项目来源	承担单位/负责人	立项年份
	额信贷组织...			

主编：刘雁 周莉

编辑：赵冉 杨幸然 陈辰 张春玲 王凯艳 郝晓雪