

学科动态专题报道

2017 年第 2 期

小额信贷研究专题

主办者：图书馆学科服务部

2017.4

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

扶贫攻坚是目前政府的重点工作之一,而小额信贷则是实施这一战略的有效工具之一,小额信贷,主要针对低收入及贫困人口提供小额度的持续的信贷服务的活动,它能保证信贷资金到达贫困户及广大农民手中,因此是推进精准扶贫、精准脱贫的重要抓手。

为响应国家发展政策,并结合当地贫困地区发展形势,我校部分科研人员针对“小额信贷”主题进行相关研究,图书馆作为科研人员的“耳目”和“助手”,特将国内外有关“小额信贷”的研究、发展动态等进行系统梳理,为广大科研人员提供研究参考资料。

本次报道主要包括以下几个专栏:

《海外资讯》专栏选取国外的一些专业机构及协会网站的信息资源进行编译,如 GDRC(全球发展研究中心), MicroCapital 组织, CGAP 扶贫咨询委员会及著名的研究者社区网站 ResearchGate 上有关“小额信贷”的报道。

《重点关注》有关小额信贷模式的报道。

《国内资讯》主要来自“小额信贷”相关行业联盟和协会的网站,以及国家政府部门网站,将国内关于小额信贷的最新报道呈现给大家,以供交流参考。

《国家相关政策》,中国小额信贷在某种程度上讲是在国家扶贫政策等大背景下发展起来的,因此本栏目将汇总国家出台的有关“小额信贷”方面的政策。

《统计数据》,数据是支持科学研究的重要组成部分,本栏目主要对中国政府网、统计局及相关数据型数据库进行搜索,汇总有关“小额信贷”方面的数据。

《知识可视化分析》的工具是 CNKI 的知识发现平台,对目前小额信贷研究的发文趋势、关系网络、分布(基金、研究层次、作者、机构、学科、来源类别、期刊、关键词)进行分析,目的是帮助科研人员快速了解该领域的研究发展现状,包括该领域的领军研究人物、研究机构,核心期刊,以及研究热点等内容。

《国内文献计量分析》的工具主要是 CNKI,通过该工具分析“小额信贷”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。

《资源获取门户网站》主要汇总有关“小额信贷”研究资料的免费获取网站及门户,特别推荐“万维网虚拟图书馆”的有关“小额信贷”研究的专栏。

目 录

【重点关注】	1
GDRC 总结的 14 种小额信贷模式	1
ResearchGate 交流社区有关小额信贷模式的观点	6
小额信贷模型的比较：MC2 和其他模型	10
伊斯兰小额信贷模式和他们在巴基斯坦的可行性	12
伊斯兰在巴基斯坦的小额信贷：目前为止的经验	13
小额信贷技术（模型）	15
微型金融和小额借贷模式（图书）	17
小额信贷不仅仅只意味着赚钱	17
【海外资讯】	23
世界银行提供 1.30 亿美元用于巴基斯坦的融资	23
Financiera FINCA 尼加拉瓜推出 1,000 万美元债券以扩大小额信贷贷款	23
C-Quadrat 的货币基金达 4,600 万美元，主要来自于亚洲、巴拿马和坦桑尼亚	24
安得拉邦小额信贷危机中凸显了有效控制的重要性	24
中国和肯尼亚：网上银行所选用的不同模式	26
事达卡、联合利华在肯尼亚开展合作试点项目，共同推进中小企业发展	28
EFSE 向中小型企业提供 2000 万美元信贷	29

塔拉从风险投资机构 IVP 和 Ribbit 资本募集到 3000 万美元，手机小额贷款的现有投资者扩大到亚洲和拉丁美洲	29
【国内资讯】	31
杜晓山：精准扶贫脱贫要经得起实践和历史检验	31
白澄宇：对小贷公司网络小贷监管的建议.....	35
深圳：截至去底开业小额贷款公司达 118 家	36
绵竹市扶贫小额信贷“贷”动贫困户产业发展	37
新疆自治区“两免”扶贫小额信贷助推打赢脱贫攻坚战.....	38
华蓥市创新扶贫小额信贷运作模式.....	39
福建首家网络小额贷款公司正式获批开业.....	39
吉林“四种模式”助力金融扶贫“全覆盖”	40
重庆小贷：坚持普惠初心 创新驱动发展	42
数字普惠金融环境下小额信贷的发展.....	45
借乎贷款模式已成为主流小额贷款模式，探索“互联网金融”新路	49
大额标网贷平台布局小额信贷 现金贷泛现金贷模式突出.....	50
山西省将开展“五位一体”精准扶贫小额信贷模式.....	53
四川将全面推行“扶贫再贷款+小额信贷”模式	54
尤努斯：格莱珉模式不仅仅是小额信贷.....	54
尤努斯来京推动社会企业与小额信贷发展.....	56
分贷统还：扶贫小额信贷新模式	57
【国家政策】	60
关于印发《中央财政专项扶贫资金管理办法》的通知	60

国务院关于印发十三五”脱贫攻坚规划的通知	60
国务院关于印发全国农业现代化规划（2016—2020 年）的通知 国发〔2016〕58 号.....	61
国务院关于印发建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见.....	61
关于创新发展扶贫小额信贷的指导意见.....	62
中国残联、财政部、中国人民银行、国务院扶贫办关于加强康复扶贫贷款、扶贫小额信贷和财政贴息工作的通知	62
中国银监会关于银行业金融机构积极投入脱贫攻坚战的指导意见	63
中国小额信贷相关政策汇总	63
各省市自治区小额贷款公司试点管理办法.....	64
【统计数据】	65
人民银行发布 2016 年小额贷款公司统计数据报告	65
【知识可视化分析】	66
模块一：“小额信贷”总体趋势分析	66
模块二：关键词共现网络	66
模块三：基金分布	67
模块四：研究层次分布	67
模块五：作者分布	68
模块六：机构分布	68
模块七：学科分布	69
模块八：期刊来源类别分布	69

模块九：期刊分布	70
模块十：关键词分布	70
【国内文献计量分析】	71
“小额信贷”学术关注度	71
“小额信贷”用户关注度	72
“小额信贷”热门被引文章	73
“小额信贷”热门下载文章	74
“小额信贷”学术研究热点	75
“小额信贷”历年立项课题	78
【资源获取门户网站】	80

【重点关注】

GDRC 总结的 14 种小额信贷模式

杨秀环 编译 陈辰 校对

全球发展研究中心 (THE GLOBAL DEVELOPMENT RESEARCH CENTER, 简称 GDRC), 它是一个独立的非营利智囊团, 在环境, 城市, 社区和信息领域开展教育, 研究和实践活动, 并在一定程度上有效实施。

“小额信贷: 信用贷款模式”是指目前全球范围内的小额贷款机构所使用的信贷模式。

GDRC 总结的信贷模式总共有 14 种, 其中包括协会模式, 银行担保模式, 社区银行模式, 合作社模式, 信用社模式, 格拉明模式, 集团模式, 个体模式, 中介模式, 非政府组织模式, 同侪压力模式, 互助会模式, 小企业模式和乡村银行模式。

事实上, 这些模式本身的联系并没有那么密切, 但是大多数经营良好并且可持续发展的小额信贷机构在其运营的过程中都会采用两种或多种的信贷模式。

在这 14 种信贷模式中, 有许多模式都是非正规金融系统的“正式”版本。非正式金融系统比现代银行系统出现的还要早, 它主要是被那些收入低而又无法进入正规银行的家庭使用。GDRC 为非正式的信贷供应机构讨论提供了专栏, 这个专栏清楚地阐明了这种非正式机构与其所运用的模式之间的关系。

这些模式是通过在印度, 泰国, 菲律宾, 印度尼西亚和斯里兰卡等地进行的广泛的实地调研以及通过查阅文献资料的基础上总结的。

协会模式 (Associations Model)

协会模式是目标社区通过“协会”的方式开展各种小额信贷活动或者其他活动。这些活动可包括储蓄存款。这些协会或团体既可由青年、妇女组成, 也可基于政治、宗教、文化问题而产生, 又可为微型企业和其他工作问题提供机构支撑。

在一些国家，“协会”可以是法定机构，具有收费、保险、减税和其他保护措施等优势。一方面是与社区团体，人民组织等（主要是基于社区的群众性组织）有区别，另一方面与非政府组织，特别是外部组织存在区别。

协会模式与组合模式和相似模式密切相关。

银行担保模式（Bank Guarantees Model）

银行担保模式，顾名思义是从商业银行取得贷款的模式。这种担保可以从外部（通过捐赠者，政府机构等）或内部（通过会员储蓄）获得。获得的贷款可以直接给予个人，也可以给予自组织的团体。

银行担保是一种资本担保方式。担保资金可用于各种目的，包括贷款回收和保险索赔。一些国际和联合国组织一直在为银行和非政府组织

（Non-Governmental Organization，简称 NGO）筹备国际担保基金，以支持或启动小额信贷计划。

社区银行模式（Community Banking Model）

社区银行模式基本上将整个社区视为一个单位，并且建立了可以分配小额信贷的半正式或正式机构。这些机构通常是在非政府组织和其他机构的帮助下形成的，他们也在社区银行的各种财务活动中培训社区成员。

这些机构结构包括储蓄组成部分和其他创收项目。在许多情况下，社区银行也是大型社区发展计划的一部分，它使用金融作为行动诱因。

社区银行模式与村银行模式密切相关。

合作社模式（Cooperatives Model）

合作社是人们自发形成的自治团体，通过合营企业和民营企业共同合作以满足普遍的经济、社会和文化的需求。一些合作社的任务包括成员融资和储蓄活动。

有关详细信息，请参阅国际合作联盟网站（International Cooperative Alliance）。

信用社模式（Credit Unions Model）

信用合作社是一个独特的成员驱动的自助金融机构。它由特定的团体或组织成员构成，这里的成员同意将他们的钱存放在一起，并以合理的利率向对方贷款。

这里的成员拥有共同的纽带：为同一雇主工作，属于同一个教会、工会及社会博爱组织等，或者在同一社区生活和工作。无论种族、宗教、肤色或信仰如何，信用合作社对所有属于该集团的人开放。

信用社是一个民主、非营利的金融合作社。它由其成员拥有和管理，成员在选举董事和委员会代表时有投票权。

Grameen Model（格拉明模式）

格拉明模式来自于贫困的基层组织格拉明银行，它由孟加拉国的穆罕默德·尤努斯教授创立。它基本上采用以下方法：

该模式的银行是由经理和一些银行工作人员组成的，占地面积约15至22个村庄。经理和工作人员首先访问村庄，熟悉他们将要经营的当地环境，确定未来的客户，并向当地居民解释该银行的目的、职能和运作方式。

五名预期借款人可以结成一个集团，在第一阶段，只有两个人有资格获得贷款。观察一个月后，看看集团其他成员是否也符合银行的规定。

只有前两位借款人需要在五十周的时间内还本付息，该集团的其他成员才有获得贷款的资格。

由于这些限制，保持良好的个人记录对于集团来说压力很大。在这个意义上，该集团的集体责任是贷款的抵押品。

集团模式（Group Model）

集团模式的基本理念在于，个人层面的缺陷和弱点往往被集体责任感和安全感所克服。

把个体成员聚集在一起是为了解决教育和意识建设、集体谈判权力和同侪压力等方面的问题。

集团模式与许多其他贷款模式密切相关，并且鼓舞了许多其他贷款模式的出现。这些包括格拉明模式，社区银行，村庄银行，自助式，团体式和同侪压力等。

集团模式的一个典型例子是“连带责任”。当集团的信贷已经生成，如果集团中有一名成员违约还款时，那么集团内的其他成员将会共同承担偿还贷款的责任。

个体模式（Individual Model）

这是一种直接的信贷模式，它可以直接向借款人提供小额贷款。它不需要构成集团或者产生同侪压力以确保还款。

在许多情况下，个体模式是“信用加”计划的一部分，该模式还向个体成员提供其他社会经济服务，如技能开发、教育服务和其他外联服务。

中介模式 (Intermediaries Model)

信贷中的中介模式在贷款人和借款人之间建立了一个“中间”组织。中介机构在借款人中发挥着信用意识和教育的关键作用，它的活动旨在将借款人的“信誉值”提高到吸引人的水平。

中介机构涉及到的领域可以包括资金、计划、培训、教育以及研究等方面。这些活动可以从国际和区域，地方和个人等各个层面进行划分。

中介可以是个体贷款人、非政府组织、微型企业和商业银行（用于政府资助的计划）。贷款人可以是政府机构，商业银行，国际捐助者等。

这里提到的大多数模型总是有某种形式的组织或运营中介—用于直接处理小额信贷或非金融服务等方面的问题。也称为“伙伴关系”模式。详情请看非政府组织模式。

非政府组织模式 (NGO Model)

非政府组织模式已经在小额信贷领域扮演着十分重要的角色。他们在各方面发挥了中介作用。非政府组织积极开展和参与小额信贷计划。这包括在社区以及各国捐助机构中提高对小额信贷的重要性的认识。

他们为社区和微型信贷机构开发了资源和工具，以监测小额信贷的进展情况并且提出改进方案。他们也创造机会去了解小额信贷的原则和做法。这包括出版物、研讨会以及培训计划。

同侪压力模型 (Peer Pressure Model)

同侪压力通过借款人和项目参与者之间的道德约束力和其他联系来确保小额信贷计划的参与和偿还。同侪可以是借款人集团的其他成员（除非集团的初始借款人按时偿还，否则其他成员不能收取贷款，因此初始借款人的压力很大）、社区领导（通常由外部非政府组织确定、培养和培训）、非政府组织本身及其外勤人员、银行等。

施加“压力”的方式有很多，既可以通过经常访问违规者施加压力，又可以通过社区会议的形式施加，在那里他们被要求遵守一些准则。

格拉明模式广泛使用同侪压力来确保其借款人的还款。

互助会模式 (ROSCA Model)

ROSCA (Rotating Savings and Credit Association 互助会) 本质上是一群聚集在一起的个体，他们为共同的基金定期进行周期性捐款，然后在每个周期中会一次性给予一名成员一笔资金。

例如，一个 12 人的集团每人每月可以贡献 100 个卢比 (33 美元)，这将持续 12 个月。把每个月收集起来的 1200 卢比交给一名成员。然后，该名成员将通过每月的定期互助方式为给其他成员提供资金。

在轮到他收到一次性总额 (即“从团体中借钱”) 之后，他将每个月按定额或者超额的方式将资金分配给个体。至于确定谁是接收总共金额的人员，是通过协商、抽签，命令或其他方式选出的。

小企业模式 (Small Business Model)

“非正规部门”的普遍现状是生存能力低、生产率低以及附加值很少。但由于对增加就业、提高收入和提供缺乏性服务的需要，越来越多的中小型企业 (small and medium enterprises, 简称 SMEs) 被予以广泛重视。

政策一般侧重的直接干预形式包括培训、技术咨询、管理原则等，间接干预包括扶持政策和市场环境分析。

金融已经成为不同信贷模式的关键组成部分，尤其是小额信贷，它有不同形式和用途。小额贷款既可以直接向中小企业提供，也可以与其他投入作为大型企业发展计划的一部分。

村庄银行模式 (Village Banking Model)

村庄银行是在社区信用和储蓄协会的基础上成立的。他们通常由 25 至 50 名低收入人士组成，他们想要通过自营就业方式改善生活。

乡村银行的原始贷款资金可以是外部资金，但是必须要求成员自己经营银行：他们选择其员工，选举自己的职员，建立自己的行为规范，向个人分配贷款，收取款项和储蓄。

他们贷款不是依靠贷款人货物或财产，而是靠他们的道德担保：每个个体都是该集团贷款人的承诺。

村银行模式与社区银行和集团模式密切相关。该模式被国际社区援助基金会（Fighting Poverty with Microfinance and Social Enterprise，简称 FINCA）广泛采用和实施。

编译自：

<http://www.gdrc.org/icm/model/model-fulldoc.html>

ResearchGate 交流社区有关小额信贷模式的观点

陈辰 编译 郝晓雪 校对

问题：目前世界上较为流行的小额信贷模式有哪些？

回答 1：小额信贷模型包括格拉明银行模型（Grameen），**MC2 模型**，村庄银行模型和 **SKS-小额信贷模型**。此外，还有其他伊斯兰小额信贷模式。有关详细信息，请浏览以下链接：

http://www.fgda.org/dati/ContentManager/files/Documenti_microfinanza/Comparing%20Microfinance%20Models.pdf

<http://www.microfinanceconnect.info/assets/articles/0d2cb5aa39e0acc67db08a1a73b794ec.pdf>

回答 2：

在印度最成功的示范是“Shg 银行联动计划”（Shg Bank Linkage Program，简称 SBLP），覆盖印度的很多地区。 This model has served in not only credit provisioning services but also towards their overall empowerment and participation in decision making bodies.这种模式不仅为信贷提供服务，而且还有助于决策机构的整体赋权和参与。自助小组（Self Help Groups）每天都在写一个新的成功故事。

<http://www.microfinancegateway.org/sites/default/files/mfg-en-paper-a-review-of-shg-bank-linkage-programme-in-india-dec-2011.pdf>

https://www.rbi.org.in/Scripts/bs_viewcontent.aspx?Id=2029

https://www.nabard.org/Publication/SMFI_2013_14.pdf

<http://sgsrjournals.com/paperdownload/p-6-IJTC%2012%20Uma%20Narang-done.pdf>

回答 3:

全球小额信贷机构目前正在使用的各种模式有: 协会, 银行担保, 社区银行, 合作社, 信用社, Grameen, 集团, 个人, 中介, 非政府组织, 同行压力 (Peer Pressure), ROSCAs, 小企业和村庄银行模式。其中比较著名的是自助小组 Shg 银行联动计划 (SBLP) 模式, 格拉明银行模式和 MC2 模型。

MC2 模式: MC2 是由社区创建和管理的农村发展微型银行, 以符合当地的价值观和风俗习惯。这个概念的主要推动者 Paul K. Fokam 博士从爱因斯坦著名的公式中得出灵感: 如果社区 (Community, 简称 C) 的均值 (Means, 简称 M) 和能力 (Competences, 简称 C) 相结合, 战胜贫困 (Victory over Poverty, 简称 VP) 是可能的。因此公式 $VP = M \times C \times C = MC^2$ 。换句话说, MC2 是一个基于社区的微型银行方式, 人们大多是弱势群体, 努力自力更生, 创造财富, 以便以可持续的方式改善他们的生活条件。该模型有两个版本: 农村版本, MC2 和城市版本称为 MUFFA。该模式的第二版是专门针对妇女的, 因为创始人的研究和个人研究表明, 城市地区的妇女受贫困影响最严重。通过 MUFFA, 这些女性很容易获得金融服务, 帮助他们创造就业机会和创造小企业活动的财富。因此, 该模型由四个主要支柱构建和支持, 它们是当地人口, 非政府组织 (NGO), 非洲适应发展 (Appropriate Development for Africa, 简称 ADAF), Afriland 第一银行集团 (Afriland First bank Group) 和一些国内外合作伙伴。

自助组 (SHG) 模式: 这是孟加拉国的 Grameen 复制模式。一个自助小组 (SHG) 是一个村民金融中介委员会, 通常由 10-20 名当地妇女或男子组成。混合组通常不是优选的。大多数自助团体都位于印度, 尽管 SHGs 可以在其他国家, 特别是南亚和东南亚地区找到。

Grameen 模式\协会模式\银行担保模式\社区银行模式\合作社模式\信用社模式\集团模式\个人模式\中介模式\非政府组织模式\同行竞争压力模式\罗斯卡模式 (互助会模式)\小企业模式\乡村银行模式

以上模式介绍详见《GDRC 总结的 14 种小额信贷模式》

回答 4:

下面提到有关小额信贷模型的比较。

http://www.fgda.org/dati/ContentManager/files/Documenti_microfinanza/Comparing%20Microfinance%20Models.pdf（该论述在下面有重点翻译-小额信贷模式的比较）

符合**伊斯兰教法的微型融资**在边链接的书中有描述：

https://books.google.co.in/books?id=PCipAgAAQBAJ&pg=PA53&lpg=PA53&dq=different+microfinance+models&source=bl&ots=sOC_DUNUxX&sig=KoM__uJLKyz05fXMg_0l9bxhZw4&hl=en&sa=X&ved=0ahUKEwiJwYXBiJfKAhUSA44KHRN9B8c4HhDoAQhKMAY#v=onepage&q=different%20microfinance%20models&f=false

回答 5：

我认为，**拉哈奴（Al-rahnu）微型融资计划**也越来越受欢迎，我附上了 Al rahnu 融资产品的披露。

PDS-Ar-Rahnu-Jul2015-eng13.pdf（具体下载地址：）

Ar-Rahnu 是短期贷款产品（Qardh），客户将承诺用黄金或者其他可接受的担保（通常是黄金）作为抵押贷款。具体的“产品功能”、及特征详见链接详细介绍。

回答 6：

其他人已经提出了广泛的答案，但我认为这些论述太复杂，并且过分精细，目的在于声称一个模式优于另一个模型。**不同的模型可以成功并共存**。评估哪个模型更“成功”，取决于评估标准。你对穷人的外联感兴趣越大，你对贷款机构的机构自身的可持续性越来越感兴趣，你是否对社会影响感兴趣，改变客户的生活感兴趣？

所述目标往往意味着权衡。涵盖所有成本的机构往往具有较少的外展渠道，到达最贫穷的穷人的机构倾向于高度补贴。

请注意，大多数小额信贷机构声称是在减轻贫困的行业。最严格的评估倾向于很少的消除贫穷和更多的消费过渡。获得信贷和其他金融服务（储蓄和移动支付）有助于获得帮助，但本身不足以治愈贫困。这与要素市场工作方式，个人人

力资本和物质资本禀赋，宏观经济稳定性，政策制定和市场一体化程度也是相关的。鉴于它的复杂性，我总结了以下简化的、一般的模式。

1) 商业性的小额信贷模式

特点：基于发展长期关系，强调固定抵押品的性质，强调机构自身的可持续性，例如，有效利率，经常还款，时间表，个人贷款方式，使用终止奖励等短期贷款。财务利息收入涵盖营业费用，很少或没有外部补贴依赖（在拉丁美洲最常见 - Accion 附属公司，MiBanco, Banco de la Mujer）。这些机构中的许多机构使用捐助者或国家支持的担保来获得商业贷款，然后用于资助业务。

2) 关注贫穷/社会影响的小额信贷模式

特点：名义利率低的短期贷款，集体借贷方式的依赖，同侪压力的使用，以及技术援助和推广服务（业务发展，适当的技术，赋权和自尊建设，营养与健康咨询），重点在大规模推广和实质性改善方面，贷款机构往往依赖于外部资助的资金。在亚洲和撒哈拉以南非洲最常见的是--BRAC, Grameen 等

3) 社区组织

特点：社区群体组织和使用自己的储蓄和管理自己的机构（信用合作社），向成员借款或由外部人士（村庄银行）补充资金，或从农民/渔民/工匠合作社获得外部贷款，集体项目支出与个别成员内部贷款相结合。在组织以外的类别中，非政府组织，商业银行，国家银行，顶级组织或信用社联盟或结算机构，它们扮演着非常重要的角色。这种模式的弱点是高投资组合，将风险集中，并且由于具有没有必要财务背景的受过教育的人群，所以没有良好的治理和管理。

4) 伊斯兰金融

重点是符合伊斯兰教法的借贷行为，通常意味着风险和利润分享。这种模式的主要缺点是道德风险和监控成本高。由于管理不善或外部环境恶劣，您如何知道企业是否亏损？实际上，企业失败是一个组合，所以你应该分配什么责任来分摊损失。最后，费用和佣金开始被查看，保证贷款人的利率，但是结果不能保证。

回答 7:

与其他人所说的话相关，我也会看一下国营/附属小额信贷机构，如马来西亚，中国和越南。其中一些州/州附属机构已经整合了格拉明模式，伊斯兰小额信贷等。

编译自：

https://www.researchgate.net/post/Which_is_the_most_popular_microfinance_model_around_the_world

小额信贷模型的比较：MC2 和其他模型

陈辰 编译 郝晓雪 校对

内容简介：

该研究分为四个部分：介绍部分；第二部分介绍了 Grameen、MC2 模型，村庄银行模式和 SKS-小额信贷模式的关键点；第三部分对第二部分列出的模型进行分析；研究的最后一部分提供了作者的观点：在孟加拉国和印度小额信贷危机之后，这些模式中的哪一种仍然更好地适应穷人的财富创造。

本部分重点介绍“SKS 和非银行金融公司（NBFC）模式”

在印度，非银行金融公司模型（Non Banking Finance Company 简称 NBFC）已经成为那些想要获利的小额信贷机构的最想选择的模式，现实是，NBFC 路线也越来越多地被利润驱动的小额信贷机构所选择。这些机构经常从资本市场得到资金，他们认为，贷款给贫困人口也可以商业化；其次，这个模式的先驱者相信由于所需金额巨大，金融市场是调动资源的唯一途径。这个意味着以市场利率调动债务。他们接受资本市场的投资，得到商业银行的借款，反过来，这些钱用于为微型项目和穷人提供资金，最终推动穷人进一步摆脱贫困线。

SKS 和 NBFC 模型的方法

该模式使用股权投资者和贷款人进行资源调动。小额融资协调单位成立，为贷款人员提供类似工厂式的招聘和培训。然后设立办事处，将信贷以高额利率的形式支付给受益人。这种模式的目标是由投资者驱动的最大化利润。SKS 小额信贷模式根据合同资助团体和个人，要求受益人每周进行还款。

SKS 模型的弱点

SKS 小额信贷模式的目标是利润最大化，利率基本在 35% 以上

该模式严重依赖投资者和贷方的资金，因为 SKS 模式不接受自己存款；

贷款的巨大压力导致客户自杀，因为贷款不灵活，不适应受益人活动周转周期。另外因为巨大的结构，导致运营成本转为非常高，所以将其以形式较高的利率转移给穷人；

SKS 在进入农村之前开始在城市开展活动。

表 几种小额信贷模式的比较****

	MC2 模型	Grameen 模型	FINCA 模型	SKS-小额信贷模型
概要	由社区创建和管理的农村发展微型银行，以符合当地的价值观和风俗习惯。	五人一组小额信贷机构，纪律严明，重点是贷款，但是每人也要保证一定的存款	由 30-60 名成员运营，通常是女性，一旦村庄银行成立，便收到来自代理的实施贷款	这是由投资者集中管理的信贷公司，资源来源于借款人和投资者。
目标	● 目标一从微型银行、个人和集体的角度看是促进经济和金融的可持续发展； ● 目标二是社会的层面，帮助贫穷者有尊严的活着，重点是储蓄和信贷	帮助那些不能从官方渠道获得贷款，而又在经济上较为活跃的穷人，重点是信贷	为农村地区提供信贷，通过创业提高他们的福利	为投资者赚取最大的利润
计划类型	农村微型银行	小额信贷机构	乡村银行	信用机构
员工人数	3-5	至少 4	3	4
目标客户	整个社区，穷人	贫穷的农村妇女	村里的任何人，但是倾向于妇女	经济活跃的穷人与有形抵押品
金融服务	● 储蓄账户- -Flash cash ● 定期存款- -Transfers ● Moneygram- Loans ● 其他 ● 微型保险	● 储蓄 ● 信贷 ● 微型保险	● 信贷 ● 小部分储蓄 ● 微型保险	面对面的贷款服务
非财务服务	财务培训和研讨会	社会 小组动员会议	社会 小组动员会议	集体会议和社会动员（只有涉及到微型金融机构）
储蓄方法	储蓄是创造财富的关键。灵活，但是每个季度节省 1500FCFA，取决于社区的潜力	强制，每周储蓄，面对面贷款报销，收集同侪压力	同侪压力和义务，每周储蓄	不是存款机构
合格标准	注册：FCFA2500 股票》= >=10 @1000=10000	必须是团体的成员；必须接受团体	20%现金担保贷款量	成为 SHG 成员 能够并愿意支付费

	Savings >= FCFA1500	训练；每周储蓄	同侪压力	用
资金类型	股份认购股权；当地人口储蓄；其他地方的人的储蓄；来自相关银行再融资贷款计划；当地非政府组织 ADAF 资助能力建设；来自国际捐助机构的拨款	捐助机构的外部资金；储蓄和内部资金	来自捐助机构	会员贡献；来自小额信贷机构的信贷
平均贷款金额	\$ 150	不到 100 美元	\$75	\$160
贷款利率	10-15%	超过 30%	高于 46%	高于 45%
贷款条款	面议，取决于会员的周期性活动和业务。某些情况下运行长达 18 个月	每周强制性偿还和储蓄；最长期限为 1 年；5% 捐赠款要留做储蓄	16-24 强制每周还款	最多 50 周
还款时间表	每月，有时间上的照顾	强制每周	每周贷款还款公布	每周
所有权	社区	格拉明银行投资者	社区成员	社区成员
贷款保证	取决于文化和传统，有些村庄的有价值的物品，如豹子皮	同侪压力和社会抵押品	同侪压力、团体储蓄	同侪压力，个人财产和资产
培训	NGO-ADAF 组织发展问题研究	银行的项目专员对客户进行培训	没有培训	没有培训

编译自：

[http://www.fgda.org/dati/ContentManager/files/Documenti_microfinanza/Comparing Microfinance Models.pdf](http://www.fgda.org/dati/ContentManager/files/Documenti_microfinanza/Comparing_Microfinance_Models.pdf)

伊斯兰小额信贷模式和他们在巴基斯坦的可行性

陈辰 编译 郝晓雪 校对

摘要：该文主要回顾伊斯兰小额信贷模型，并讨论这些模型在巴基斯坦的可行性。

伊斯兰小额信贷产品的简要介绍：伊斯兰金融涵盖了一系列产品，如信贷产品、融资产品和保险。但是本文重点介绍由伊斯兰小额信贷机构提供的产品：

Qarz-e-Hasan:

字面意思是“仁慈的贷款”，这是一个没有利息的贷款，目标是给予有需要的人。这些贷款没有利息，只有额外的费用，这些贷款可能收取的费用是所需的行政和处理费用。

Musharakah:

借款人与资本投资银行订立合同，风险，利润/损失按预定比例分担。

Mudarabah:

这是金融家和企业家之间的合同，金融家提供资本，企业家提供他的管理技能。利润/损失根据预先确定的比例分配。

Salam:

这是一种远期合约，货物是提前支付钱，然后按照承诺再将货物交付给买家。为了利润，银行事先透露正在购买的货物。

Ijarah:

这个产品是符合伊斯兰教法的租赁方式，在那里组织首先购买好货物，然后租赁，按照时间安排再确定还款。

Takaful:

设立基金，以保证基金成员不幸遇难事件的发生。

编译自：

<http://www.microfinancepakistan.com/assets/articles/0d2cb5aa39e0acc67db08a1a73b794ec.pdf>

伊斯兰在巴基斯坦的小额信贷：目前为止的经验

杨丽娟 编译 陈辰 校对

虽然过去几年伊斯兰的小额信贷覆盖面积已大幅度增加，但伊斯兰小额信贷产品的整体需求似乎还在迅速增长，而巴基斯坦将成为最有潜力的市场之一。

过去几年，有几个机构陆续在巴基斯坦推广了伊斯兰小额信贷产品，有两家小额信贷供应商提供的产品完全符合伊斯兰教法的规定。其中一家供应商是 Akhuwat，主要负责 Qard-Hassan 的付款运作，或者向他的支持者包括个人和其他组织提供无息贷款。交付模式是基于社区的概念，因此大多数分支机构选择设在清真寺和教堂。第二个供应商是 Wasil 基金会，它提供了各种符合伊斯兰教法

的产品,其中包括 salam(未来交付), istisna 和 murabaha(成本+涨价), musharaka 的利润减少(利润 - 损失)和 ijarah(租赁)。

根据伊斯兰小额信贷目前在巴基斯坦的运营状况,这些供应商看到了市场的潜力并扩大了宣传力度。这表现在他们让民众通过关注供应商提供的产品(超越信用产品)加上对产品功能的多样化扩展来实现。

融资模式

2012 年 6 月一篇发布在巴基斯坦名为“小额信贷网络(Pakistan Microfinance Network, 简称 PMN)”期刊上标题为“伊斯兰小额信贷模式及其在巴基斯坦的可行性”的文章强调了需要周转资金源填补伊斯兰在巴基斯坦的小额供资差距。这些融资来源包括 Waqf 和 Takaful, 面对巴基斯坦市场这些资源都有自己的优势和劣势。

Waqf 模式主要是为慈善机构提供专用资源和为有需要的人创造无息信用额度。这种模式将允许小额信贷提供者向资金缺乏者提供 Qard-Hassan 贷款, 以及提供其他符合伊斯兰教法的小额信贷, 储蓄和保险产品。Waqf 模式可以充分利用巴基斯坦的慈善文化, 从而提供大量捐款。虽然在财政上依靠捐赠或慈善机构是不可持续的, 但是可以通过小额信贷机构提供 Qard-Hassan, 从而减轻贫困对社会经济产生的影响。

为巴基斯坦提出的第二个融资模式是 **Takaful**, 它是一种符合伊斯兰教法的替代保险。到目前为止, 这些实践都充满了挑战性。因为, 健康保险通常只覆盖在医院, 这对于低收入群体来说是一个不利之处。伊斯兰保险的另一个挑战是需要建立起机构与客户之间的信任, 尤其是当某些索赔被拒绝的时候。要使之可行度提高, Waqf 和 Takaful 就需要小额信贷提供者持有一定数额的资金, 尤其是在 Takaful 模式下, 需要充足的资金来应对风险。

网络化程度的提高

尽管如此, 现实主义者依然十分看好伊斯兰小额信贷的潜力。从 2012 年起, PMN 的伊斯兰小额信贷工作组的成员人数的增加就足以证明了这一点。该工作组由 6 个小额信贷提供者组成, 努力向低收入群体提供符合伊斯兰教法的资金。

更多的从业者正致力于开发符合伊斯兰教法的一系列产品,同时他们也希望
能扩大对人群的宣传力度,特别是针对以前因违反伊斯兰教法原则而拒绝使用小
额信贷的人士。

编译自:

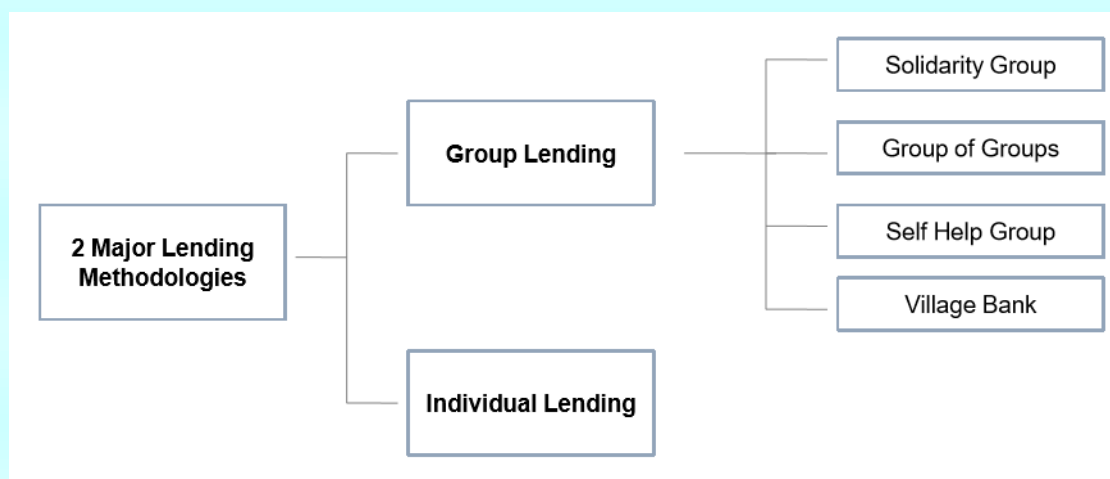
<http://www.cgap.org/blog/islamic-microfinance-pakistan-experience-so-far>

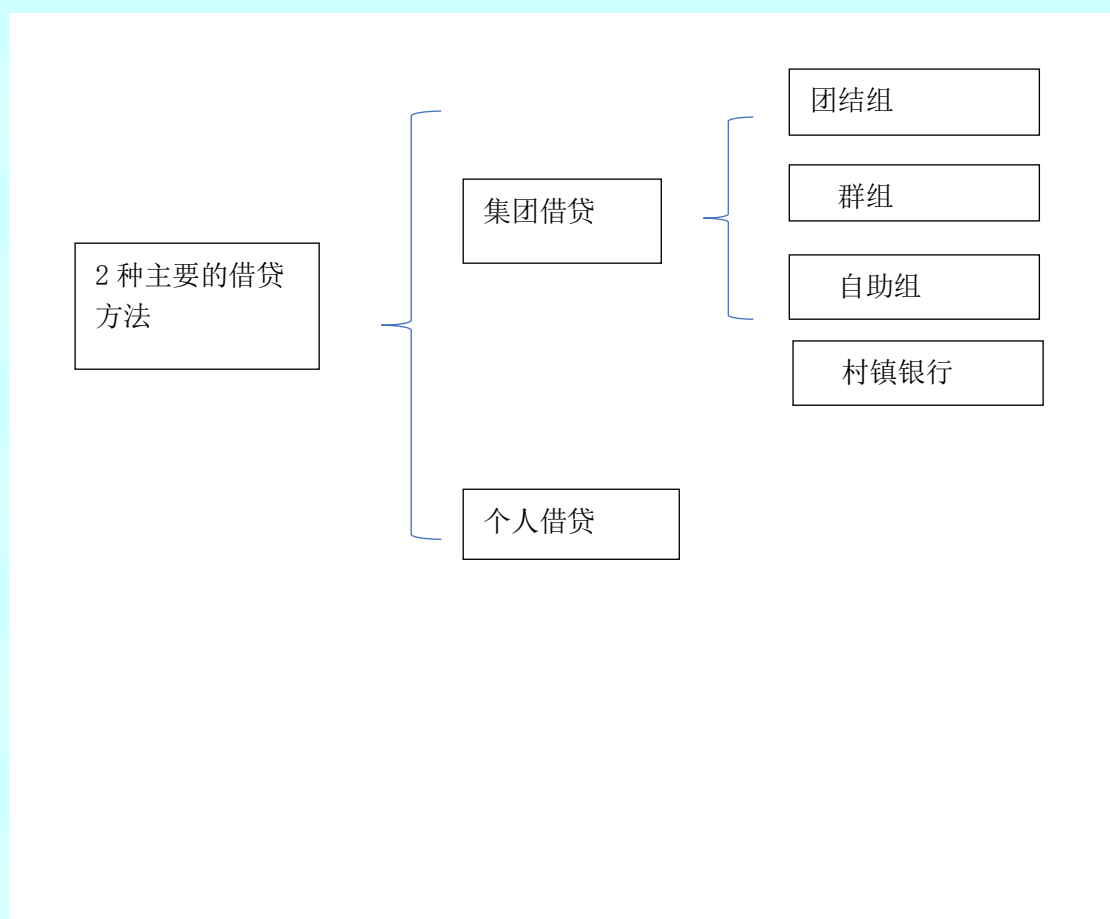
小额信贷技术（模型）

陈辰 编译 郝晓雪 校对

本资料的主要内容:

- 区分不同的借贷方法
- 了解“集团贷款”和“个人贷款”的概念
- 了解“小额信贷”和“传统借贷”的区别和联系





“小额借贷”vs.“传统借贷”

	Traditional Lending	Microcredits
Objective	- Profit-maximisation - Shareholder value	- Social goals predominant - Stakeholder value
Target groups	„Bankable“ clients - Resalable collaterals - High solvency	- Low-income population - Mostly informal self-employed - Low solvency - Socially marginalized
Provider	- Commercial Banks - Savings Banks - Cooperative Banks and Post Banks	- Informal Provider - NGOs - Specialized Microfinance Institutions - Cooperatives
Credit Characteristics	- Individual liability - Unlimited amounts and duration (depending on individual needs and solvency) - Market-based interest rates	- Small sums - Short-term (6 month to 1 year) - Alternative collaterals - Joint liability (group lending) - Regular meetings (group lending) - Obligatory savings
Business Procedures	- Highly standardised (e.g. credit scorings) - Highly decentralized (each step by a special division: sales, disbursement, repayment etc).	- Close personal contact to clients - Loan officer responsible for the whole process

编译自：

http://elearning8.unibg.it/moodle25/pluginfile.php/5019/mod_forum/attachment/3748/Credit%20Products%20and%20Lending%20Technology.pdf

微型金融和小额借贷模式（图书）

陈辰 编译 郝晓雪 校对

该书详细介绍了目前较为流行的小额信贷模式。

编译自：

http://shodhganga.inflibnet.ac.in/bitstream/10603/110401/11/11_chapter%204.pdf

小额信贷不仅仅只意味着赚钱

杨丽娟 编译 陈辰 校对

提及与小额信贷相关的文章，你会发现大部分阐述的是小额信贷是一种为那些中下收入者和贫困农户提供的小额贷款。但是，对于小额信贷的可行性我们需要从以下两个方面进行考虑——长期性和非货币层面。本文意在尝试提出对这两方面内容的补充，从而加强对小额信贷的理解。

小额信贷不仅仅只是信贷交易，而是从“信用加”中获得启发。利用“信用加”的方式将充足并及时的信贷资金注入如组织能力、领导力培训、创业精神等活动的发展过程。这确实是一个双向可行的方法。一方面，这些与小额信贷联系紧密的项目促进了小额信贷的成功，另一方面小额信贷的可用性也在一定程度上帮助了这些活动的开展。

小额信贷计划的核心不仅仅是资金的获取和分配，还涉及到低收入者如何利用资金的问题，更重要的是明白小额信贷并不是孤立存在的，它还与现有的发展性活动交织以增强实施性。

以下提出了八项条款促进对小额贷款的管理与发展：

1. 组织和运行机制

小额信贷计划的制定和实施与组织和运行机制的发展相互促进，组织和运行机制是小额信贷计划的一部分。它们包括以社会团体为基础的组织，以及管理小额信贷计划的运作系统。良好的组织和运行系统可以促进金融的可持续发展。

有效的实践

贷款周转基金作为小额信贷的长期目标之一，赞助机构承诺将把这部分基金持续运作三年。但此期间，资金运作小组将接受培训，以便于让女性承担起对基金的管理工作。

有效的实践

一个发展前景较好的计划需要组织者做好长期准备。因此，在这个非常可靠的女性领导下，他们制定好了战略决策并召开了多次会议。他们知道，基于当地妇女与工会会员的多次接触便可以较快地与每个地方领导进行接洽。他们熟知妇女们的日常经济活动情况，并清楚她们对信贷需求已经产生了共识。虽然在以后的合作中需要召开多次会议，对会议内容也需要进一步解释，但这些组织者却能在这个以女性为领导的项目中起到关键作用。

有效的实践

这个基金会在从前的经验中学习并提高技巧。该基金会的工作人员发现许多借款人出现了拖欠还款的情况，于是他们开始定期对拖欠贷款的原因进行分析。他们发现，他们制定的条款对于借款人来说显得有些不切实际。因为，客户根本无法保证在到期日之前有足额的存款支付借款。于是他们调整了相应的条款以确保它能灵活地适应目前的情况。但基金会也在吸取教训试图做得更好。

2. 网络的覆盖和信息的收集

小额信贷计划的成功取决于项目中涉及到地区的网络覆盖程度。能否有建立小额信贷机构的能力以及在其管理中制定好管理策略取决于与互联网的联系，同时又涉及到小额信贷计划内容的信息透明度。良好的网络和信息采集系统便于领导者做出更明智的决策，同时充分了解市场情况。

有效的实践

在某个社会团体内，妇女从小项目做起然后慢慢扩展了她们的业务。她们以小组为单位筹钱，然后，她们以一辆卡车为渠道，在这个地方开始了从未有过的运输服务。由于第一次的成功，她们开始购买更多的卡车，把租赁卡车作为发展的第一步。在第二步中，她们开始把那些需要运送燃料给客户的项目作为额外的服务。

有效的实践

如果要试图在两个业务之间建立合作关系,无论团队还是个人,都强调经济条件和社会条件。在此过程中,他们学到的一些教训:

- 1) 始终选择在本地的需求产品或服务;
- 2) 在选择产品或服务之前要对销售情况进行持续测试;
- 3) 尽可能地使用可用的机构或个人资源,但不会永久地依赖于它们;
- 4) 对于项目的设计要简单明了,尤其是在早期阶段;
- 5) 聘用带薪工作的员工进行后续的审查工作,否则工作永远不会结束;
- 6) 在筹建新的团体过程中,对于经过长期所建立的妇女的传统要予以保持。

3. 社会团体与亲属关系的发展

小额信贷计划将社区紧密联系在了一起,同时又促进了居民关系的发展,尤其是对亲属关系比较看重的妇女。相反,现有的亲属关系和社区关系的网络状分布也极大地促进了小额信贷机构的活动开展和实施。因此,从长远来看,它能改善人们的生活质量,提高幸福感。

有效的实践

一个规模较大贷款项目的领导者必须对自己的团队有充分的了解。组织者了解到,几乎所有的女性贷款人没有较高的文化水平。这些女性大概是20岁至40岁,需要照顾孩子,同时部分可能是家里唯一的经济来源。因此,他们因地制宜地根据女性的需求制定贷款方案。

有效的实践

贷款周转基金制订了一个相对长远的而实践性较强的目标。在短期上,该基金通过计划让这些低收入人群与妇女团体进行合作,以对融资和业务项目进行管理,从而提高60个乡村里的低收入人群的幸福。

有效的实践

对于如何定义该组织的成员资格,他们有如下说明:至少有一年以上业务经历的妇女;21至60岁的妇女;属于某个社会团体的妇女;以及在社区里尚未成为信用社成员但却为该组织成员熟知的妇女。

4. 技能与职业的发展

公司财务与个人已获得的良好财务能力以及相应的职业资源紧密相连。这不仅包括发展新技能，同时还要合理分配小额信贷机构所拥有的现有资源，从而促进经济的平稳发展。

有效的实践

基金会对董事，经理以及员工进行了广泛的培训。他们将案例研究和课程相结合促进他们对会计知识，预算，违约风险，借款程序，财务规划，促销方法，人际关系等几方面的学习。

有效的实践

“妇女的主动权是一切！”这句话应该在贷款之前就在项目中得到印证。在一次山羊养殖项目中，有几名妇女将小额储蓄用于养殖。该组织的一名成员，在畜牧业培训中，由于一名当地兽医的协助同时又运用知识保证了牧群数量的增长。这被证明是有效的，因为这些妇女处理了所有细节问题，然后出售了山羊。随着时间的流逝她们也在向基金会寻求资金。

5. 领导力的培养

识别和培育出良好的社区领导者有助于使社区团结一致，并代表社区发出具有代表性的声音，以表达社区成员的共同需求和愿望。许多小额信贷计划在其中建立了领导力培训项目，因为良好的领导者能够规范借款人的义务，促进财务的妥善管理。

有效的实践

一名农村家庭护理人员从16名女性中获得了一个关于养牛项目的想法。接下来，她开始在每月访问所有的妇女。于是，她们很快就有了自己的月度例会。在每次会议召开的时候，农村代理人仍然出席会议，但领导层逐渐向妇女转移。

身为一个妇女同时又是领导者，从回到家的那一刻就开始工作直到深夜，她知道她可能会被嘲笑但她也清楚，随着时间的推移她所建立的团队以及开展的业务活动就是对她的最好回报。

6. 建立信任

在小额信贷计划的各个行为者之间建立信任，因为对各方的信任建设也有利于提高还款率。这些人包括：社区领导人，借款人，非政府组织，其他内部和外部利益相关者。

有效的实践

古语说,“母鸡的啼声不仅会造成一个家庭的分裂,同时也会毁了整个村庄”。于是,乡镇的长老们深深地觉察到了妇女组织的影响力。但在节日气氛的烘托下,妇女们也抓住机会向村民解释她们的工作,设法改变那些怀疑者对她们工作的不信任。经过努力之后,现在她们赢得的是掌声而不是嘲笑。

为了申请贷款,俱乐部妇女必须接受与她们的项目相关的培训。然后,他们制定贷款计划,再根据基金会的贷款标准进行审查。一旦她们提供了贷款,政府就会提供支持。

7. 小企业管理

良好的企业管理不仅可以确保资金投入适当,有利可图,同时可以带来长期性的经济独立。

有效的实践

一个妇女俱乐部得以成立,循环贷款基金也得以发展。但俱乐部没有任何一个职员接受与工作相关的专门培训。例如,财务主管接受了初级教育,但他却没有接受过与会计工作相关的培训。他只能依靠一本由会计师整理出的会计书,仔细记录该集团的贷款及付款情况。然后,周而复始,每月温习书本知识。

有效的实践

规划中提出了一个非常明确的有关管理和技术提升的策略。企业领导者说,“经过三年的协助后,女企业家应该为提供给她帮助的人做出相应的支付。

有效的实践

当团体里的成员学会如何从基金中获取信贷时,他们也学会了如何掌控自己企业的现金流。而随之而来的结果就是:随着企业规模开始扩大时,成员的业务能力也会随之增加。

8. 教育与卫生

小额信贷的间接性在于借款人能够向家庭成员提供资源,以确保教育和卫生的需求得以满足。当然,这必然会引起社会整体的发展。

有效的实践

一个小组的业务能力就是最好的解决方案,因为证明了小企业克服了它面临的许多问题。有几名妇女在家中制作米粉,但面临卫生条件差,质量低的问题。

因此，三十个妇女打算组建一个大型生产单位，以便于对生产环境和营销手段进行更好的控制。

编译自：

<http://gdrc.org/icm/not-just-money.html>

【海外资讯】

世界银行提供 1.30 亿美元用于巴基斯坦的融资

王征征 编译 陈辰 校对

巴基斯坦政府最近宣布启动巴基斯坦融资和基础设施项目,资金来自世界银行的两个主要单位,国际复兴开发银行(IBRD)和国际开发协会(IDA),它们提供的资金达 1.3 亿美元。三个巴基斯坦组织将进行这一项目:包括巴基斯坦小额信贷投资公司(Pakistan Microfinance Investment Company),由英国和德国政府出资组织;国民储蓄(National Savings)是巴基斯坦政府的一个主要组织;和巴基斯坦国家银行(State Bank of Pakistan)的金融发展组织。该项目旨在通过放宽企业和家庭的数字付款渠道,以及扩大微型和中型企业信贷渠道(MSME)来增加融资包容性。

国际复兴开发银行支付贷款和赠款,并向被认为具有信誉的中等收入国家和较贫穷国家提供分析和咨询服务,目的是促进可持续发展以减少贫困。国际开发协会向世界 81 个最贫穷国家提供无息信贷和赠款。

编译自:

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-world-bank-providing-130m-financial-inclusion-effort-pakistan/>

Financiera FINCA 尼加拉瓜推出 1,000 万美元债券以扩大小额信贷贷款

田欣欣 编译 陈辰 校对

Financiera FINCA 尼加拉瓜是美国小额信贷非政府组织 FINCA International 的分支机构,最近注册了一项总额相当于 1000 万美元的债券计划,随后发行了一年期和三年期债券,共计 110 万美元。投资者超额认购。

新的资金将使 FINCA 尼加拉瓜向尼加拉瓜的贫困企业家扩大金融服务。截至 2015 年,截至 2015 年,FINCA 尼加拉瓜的总资产为 6260 万美元。

FINCA 国际集团总部设在华盛顿，旨在扩大非洲，亚洲，欧洲，拉丁美洲和中东地区的金融包容性。截至 2015 年，发放贷款 13 亿美元，客户存款 1.68 亿美元，客户 180 万户。该组织的一半以上的客户是女性。

编译自：

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-financiera-finsa-nicaragua-launches-10m-bond-offering-expand-microfinance-lending/>

C-Quadrat 的货币基金达 4,600 万美元，主要来自于亚洲、巴拿马和坦桑尼亚

田欣欣 编译 陈辰 校对

C-Quadrat 资产管理公司，是奥地利基金管理 C-Quadrat 的一个机构，最近它通知了 MicroCapital 组织，其双重回报愿景小额信贷（Dual Return Vision Microfinance）和本地双回程愿景小额信贷（Dual Return Vision Microfinance-Local Currency）-的货币基金大约相当于 4,600 万美元，来自于柬埔寨，印度，巴拿马，斯里兰卡，坦桑尼亚和其他国家的不明身份的金融服务提供商。

这些拨款资金是在巴基斯坦的首次投资。该被投资单位是位于旁遮普邦的小额信贷机构，成立于 1996 年，以支持女企业主。该机构提供贷款，储蓄和保险，据报是“强烈倡导性别平等”。

截至 2017 年 3 月，双重回报基金管理的合并资产总额为 5.28 亿美元。截至 2016 年，C-Quadrat 管理的资产相当于 53 亿欧元（59 亿美元）。

编译自：

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-c-quadrats-vision-microfinance-funds-loan-46m-largely-asia-panama-tanzania/>

安得拉邦小额信贷危机中凸显了有效控制的重要性

杜婉莹 编译 陈辰 校对

针对 2010 年 10 月以来印度安得拉邦（Andhra Pradesh）出现小额信贷危机。（安得拉邦小额信贷危机简要介绍：印度小贷在各地区的发展是很不平衡的，安得拉邦私营商业性小额贷款机构在其内外部追求高盈利目标的动机驱使下，彼此

间竞争激烈，而且它也与政府主导的“妇女自助小组+银行”项目激烈竞争，形成了小贷客户多渠道获贷和过度负债，进而还贷困难。而私营小贷机构不适当的催收贷行为造成了一些较严重负面的社会后果，先后有几十位小额信贷客户自杀，再加上媒体的渲染和政府政客不当干预，客户逃废债行为愈演愈烈，机构信贷风险激增，股东与融资机构信心动摇，市场信贷额度锐减，不良率剧增，造成了多输的局面。信息来源：和讯网）

扶贫咨询委员会（Consultative Group to Assist the Poor，简称 CGAP）的首席执行官 Tilman Ehrbeck 呼吁要完善小额贷款运营模式以提高对贫困者的产品支持和服务。

CGAP 发布了一篇报告，报告中分析了安得拉邦的经济现状并讨论了贫困人口应该如何获得来自全球的资金（报告下载地址 <http://www.cgap.org/publications/andhra-pradesh-2010>）。该报告以“2010 年安得拉邦：印度小额信贷危机的全球性影响”为题，指出小额信贷在任何一个国家的渗透都不及在安得拉邦的多。家庭债务不仅仅来自于小额信贷，还有其他许多来源。作为南亚代表同时也是这篇报告的撰写人之一的 Greg Chen 说：“在安得拉邦，几乎每个家庭都会有不同程度以及不同渠道的未偿债务。”但我们要清楚的是这只是一个例外，全世界仍然有 27 亿人口得不到任何正规的、比高利贷和其他非正式的选择更便宜和更可靠的金融服务。

CGAP 的报告警示道：小额信贷的迅速发展可能会破坏信贷规则，导致不良贷款的金额大幅上升以及信贷供给过度。Ehrbeck 表示，“在一些小额信贷渗透度高的地方如安得拉邦，使我们看到小额信贷的消极影响。因此，随着地方市场的成熟，必须要大力发展和完善小额信贷模式，借此进行绿色宣传以满足穷人对产品的需要。根据 CGAP 所说，安得拉邦的经济形势还需要进行适当的宏观调控：

- 在制度层面要支持稳健的商业模式发展，包括有效激励和培训各级员工，以提高对顾客的服务质量；
- 在信息传递层面要做到信息共享；
- 在一个消息灵通且客户对产品很了解的市场环境中，适当的法规对利率和定价的透明度起了积极作用，因此要了解如何有效使用它们。

“小额信贷运动向印度以及全世界证明，在不依赖任何补贴的情况下，向贫困地区的贫困人口大规模的提供金融服务是存在可能性的。”Ehrbeck 还说，“如果我们致力于发展普惠金融就要提升它的水平，贫困地区的人口不仅仅是需要信用，储蓄、小额保险以及资金转移都是穷人需要的服务并且它们可以帮助贫困家庭更有效地管理家庭财务。我们需要做的就是为这 27 亿人提供更优质的服务。”

编译自：

<http://www.cgap.org/news/microfinance-models-must-evolve>

中国和肯尼亚：网上银行所选用的不同模式

杜婉莹 编译 陈辰 校对

肯尼亚的网上银行成功推行案例，证明了移动支付和电子钱包是发展普惠金融的重要途径。在中国，网上银行已经开始形成规模，但是与肯尼亚相比，它的推行基础是不同的。

与肯尼亚不同的是，中国的银行现在已经拥有了超过 60% 的客户，而且在未来这个群体的范围可能会更大。在中国，有超过 30 亿的人使用借记卡，超过 40% 的成年人拥有银行卡。政府采取有利于银行业发展的政策并努力简化银行的开户流程，也就是说你要想在银行开户，只需要有个国籍证明和 1 美元就可以了，与此同时，政府转移支付也在一定程度上推动了金融服务在中国市场的发展。但是，近 40% 的中国成年人（尤其是在农村地区）仍然没有银行账户。这种差距促使了央行扩招能够熟练掌握网上银行业务的业务员。

为了更好的在中国特色社会主义道路上推行网上银行，CGAP（Consultative Group to Assist the Poor，简称 CGAP）设置了一个试点，这个试点专门用来研究农村地区的银行是否可以作为支付代理。这个试点现在包括 50 万多家银行和农村信用合作社的代理商。CGAP 与 IFC、中国人民银行和中国银联花费了大量时间来研究云南和重庆代理商的实际情况、可操作性和排他性。基于对十二个代理商和十二客户的深入访谈，CGAP 发现，与交易量每天超过 40 笔的肯尼亚相比，我们的代理商达成的交易量平均每天只有 5 笔，这远远低于国际标准水平。

然而,如果存款账户和新开户的一些服务被满足了的话,就会有更多的客户使用这种方法。

目前中国的代理银行模式似乎不像银行那样有吸引力,这主要是因为规模效益低和部署电子收款机的成本高。然而,中国启动了一个试点计划即通过银行代理来支付政府和个人之间的交易往来,这个试点计划很有可能为市场增添活力。中国银行与中国银联也在双方互操作性、新技术以及代理费用结构方面做出了尝试。智能手机在一定程度上取代电子收款机,这在一定程度上提高了代理银行模式实施的可行性,因为每一个客户和代理人都有智能手机。

在肯尼亚和中国推行网上银行模式的第二个关键性的区别就是,中国具有强大的支付基础设施和数百家第三方支付公司,这足以推动更高水平的创新。而在肯尼亚,网上银行主要是由Safaricom公司开展。这些第三方支付公司与中国携手共同推动了充满活力的电子商务产业和金融新模式的发展。举个例子来说,阿里金融是阿里巴巴电子商务的一部分,他们的交易量就是衡量他们的信用价值的准则。CGAP发现,中国农村地区的低收入人群正在积极寻求数字支付的渠道从而加入到发展迅速的虚拟市场的大潮中。

监管机构的设置在两国也有不同的表现。中国的网上银行不像是肯尼亚一样多年不受监管,而是一直力求跟上时代的步伐。事实上在许多地方,已经有了一些政府规章和准则来监管移动支付、反洗钱(AML),打击金融恐怖主义(CFT),对代理商和消费者进行保护,这些措施都可以促进网上银行模式转型。与此同时,监管者发现由于中国发展的步伐太快,他们很难衡量市场上提供的新服务是否具有风险。

当然,肯尼亚遵循了不同的网上银行运行轨迹,这种账户已经轻松超越了正式的银行账户的使用数量。目前来看,超过70%的肯尼亚成年人都拥有自己的网上银行的账户,而正式银行的账户只占42%。中国的情况恰恰相反,中国是先通过银行账户连接手机中的电子钱包比如支付宝,从而加强与中国移动、中国银联和中国电信的联系。

然而,这两国的网上银行模型之间也可能存在一些相似的地方。举个例子来说,这两个国家都经历了电子商务和电子支付飞速发展的阶段。在肯尼亚,微信支付方式发展迅速。在这两个国家,我们也看到了新兴的虚拟移动网络的使用,

非移动网络运营商也可以在这个空间运作，他们可以利用这些渠道支持自己商业模式的发展。在肯尼亚，小额信贷的股权银行宣布它将为网上银行模式提供工作许可证。在中国，阿里巴巴和其他的第三方支付服务商也做了同样的努力，这些措施都支持了电子商务、数字支付和新兴的小额信贷模式的发展。

从不同的角度来说，中国的网上银行模式和肯尼亚的成功案例有很大不同，但是可以从中找到未来发展的共同方向以促进供应商参与多元化的数字金融竞争。

编译自：

<http://www.cgap.org/blog/china-and-kenya-different-models-scaling-branchless-banking>

万事达卡、联合利华在肯尼亚开展合作试点项目，共同推进中小企业发展

郝晓雪 编译 陈辰 校对

近期，美国支付公司万事达卡和英国消费品供应商联合利华发布声明，将就促进发展中国家小企业数字技术开展合作，以提高其商品交易效率。合作的第一项工程是扩大万事达卡数字支付平台的使用以及联合利华在肯尼亚的销售网。合作目标是，在 2020 年前帮助多个国家 550 万的低收入人口。

万事达卡，全球总部设在美国纽约，是一家支付和技术公司，截止 2017 涉及近 210 个国家和地区的消费者、金融机构、商人和政府。截止 2015 年 12 月，万事达卡总资产达 163 亿美元。

联合利华是英国一家提供食品和家用、个人护理产品的消费品公司，遍布近 190 个国家。截至 2016 年，公司总资产达 564 亿欧元（折合 609.7 亿美元），销售额 527 亿欧元（折合 569.7 亿美元），利润率 14.8%。

编译自：

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-mastercard-unilever-launch-partnership-facilitate-growth-micro-small-medium-sized-enterprises-msmes-pilot-project-kenya/>

EFSE 向中小型企业提供 2000 万美元信贷

郝晓雪 编译 陈辰 校对

近期,欧洲东南欧基金会(European Fund for Southeast Europe,简称 EFSE)宣布已向 QNB 芬兰银行提供总额达 2000 万美元的额外高级贷款。QNB 计划利用这项资金扩大土耳其的农业贷款。为促进交易,EFSE 向 QNB 提供了多项技术援助,包括农业银行培训、金融知识讲习、当地农业合作研讨会、发展趋势报告等。

QNB,成立于 1987 年,2016 年被卡塔尔国家银行收购。截止 2016 年,QNB 总资产达 1015 亿新里拉(279 亿美元),客户存款额 520 亿新里拉(143 亿美元),总借贷额 629 亿新里拉(174 亿美元)。自 2014 年以来,除却当前贷款,QNB 从 EFSE 收到近 4000 万欧元(4310 万美元)的贷款。

在东南欧及中亚部分地区,EFSE 向为微小型企业及私人家庭提供服务的金融机构提供长期资金支持。此外,EFSE 还向这些机构提供咨询、培训服务。EFSE 成立于 2005 年,由德国发展银行 KfW 建立。EFSE 遍布 16 个国家:阿尔巴尼亚,亚美尼亚,阿塞拜疆,白俄罗斯,波斯尼亚和黑塞哥维那,保加利亚,克罗地亚,格鲁吉亚,科索沃,摩尔多瓦,黑山,罗马尼亚,塞尔维亚,乌克兰,马其顿共和国。2017 年,EFSE 获得 LuxFLAG 的小额信贷资质。截止 2016 年,EFSE 公布的贷款总额为 9.57 亿欧元(约合 10 亿美元)。

编译自:

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-efse-extends-credit-line-qnb-finansbank-turkey-20m-lending-agricultural-small-medium-sized-enterprises-smes/>

塔拉从风险投资机构 IVP 和 Ribbit 资本募集到 3000 万美元,手机小额贷款의 现有投资者扩大到亚洲和拉丁美洲

王凯艳 编译 陈辰 校对

塔拉,一个通过手机应用程序服务于东部非洲和东南亚的美国微贷款商,为了扩大其服务到南亚和拉丁美洲,最近募集了 3000 万美元的 B 系列股票。塔拉通过安卓手机应用程序提供 10 到 500 美元的小额贷款。50 美元的贷款平均利率为 11%。它于 2012 年在加州成立。

美国风险投资公司机构 IVP 和 Ribbit 资本是塔拉的首批投资者。IVP 一直致力于生命科学和信息技术，成立于 1980 年，报告显示该公司 2017 年市值 54 亿。Ribbit 资本主要向移动贷款业务投资。

以下美国公司通过这一轮融资增加其在塔拉股权:在广泛领域投资的机构 Lowercase 资本、多投资于技术公司的 Data Collective 资本，还有世界合作基金会。

财务数据不适用于 Tala、Ribbit、Lowercase 或者 Data Collective 新股价格等均不可用。新股票的规模 and 价格也都没有披露。

编译自：

<http://www.microcapital.org/microcapital-brief-tala-raises-30m-series-b-equity-ivp-ribbit-capital-existing-investors-expand-mobile-phone-microlending-asia-latin-america/>

【国内资讯】

杜晓山：精准扶贫脱贫要经得起实践和历史检验

【编者按】2017年4月12日《金融时报》刊载中国小额信贷联盟理事长杜晓山教授题为《精准扶贫脱贫要经得起实践和历史检验》的文章，现将全文转载如下——

今年两会代表和李克强总理所作的《政府工作报告》给予脱贫攻坚问题特别的关注，这项工作已成为当前党和国家头等重要的大事之一。

改革开放30多年来，我国充分发挥政治优势和制度优势，减贫事业取得了巨大成就。按照2010年2300元不变价的标准，至2016年底，我国农村还有4000多万贫困人口，从1978年到2016年，我国的贫困人口减少了7亿多，这是一个了不起的成就。世界银行曾经有一个说法，几十年全球减贫成绩的70%来自于中国，中国为全球减贫事业作出了重大贡献。

坚决打赢脱贫攻坚战 2020年实现精准脱贫

中央扶贫开发工作会议召开以来，脱贫攻坚顶层设计基本完成，五级书记抓扶贫、全党动员促脱贫攻坚的格局基本形成。中央确定的总体目标是，到2020年稳定实现农村贫困人口“两不愁三保障”，即不愁吃、不愁穿，义务教育、基本医疗和住房安全有保障。实现贫困地区农民人均可支配收入增长幅度高于全国平均水平，基本公共服务主要领域指标接近全国平均水平。确保我国现行标准下农村贫困人口实现脱贫，贫困县全部摘帽，解决区域性整体贫困。

事实证明，党中央关于脱贫攻坚工作的决策部署是正确的，只要实事求是、真抓实干，到2020年是可以完成任务的。同时，也必须看到，我们的工作中还存在着脱贫质量不高、帮扶工作不实、扶贫措施不够精准、资金监管有待加强等突出问题。党中央要求，把求真务实的导向立起来，确保脱贫攻坚工作成效经得起实践和历史检验。

创新机制 打好脱贫攻坚战

第一，完善贫困县的考核机制和退出机制。中央已与中西部22个省区党政主要负责人签订了责任书，各级党政领导和部门也都层层规定了相应的责任。已建立起中央统筹、省区负总责、市县抓落实的责任机制以及督查巡查制度。扶贫

办和中组部2014年已经下发了贫困县的经济社会发展考核办法,把提高贫困人口生活水平和减少贫困人口数量作为重点县考核主要指标。应建立扶贫开发效果评估体系,把扶贫开发纳入年度目标责任制考核体系,把扶贫开发政策措施切实落实到乡村。完善地方党政主要负责同志扶贫工作责任制考核办法。

另外,要完善贫困县退出机制。中办国办已公布了《关于建立贫困退出机制的意见》。从笔者了解到的情况看,对照此文件要求,有些地方在贫困户摘帽问题上,对义务教育和安全住房方面标准有误差,并对贫困户的滚动更新不够。在贫困村摘帽问题上,较多的表现在产业发展、集体经济收入等指标不落实、问题多。

第二,完善精准扶贫机制。习近平总书记在2015年就加大力度推进扶贫开发工作提出“六个精准”,即对象确定要精准、项目安排要精准、资金使用要精准、措施到位要精准、因村派人要精准、脱贫成效要精准。

一些地方也存在种种需要改进完善之处。例如,有的地方用抓阄的办法确定贫困户。再如,审计署于2015年公告某某县违规认定3119人的扶贫对象中,仅有61人符合标准。当地脱贫任务完成情况也存在造假。2014年,该县将人均纯收入还达不到国家脱贫标准的608户、2272人认定为脱贫,虚报的这一部分占到脱贫任务的9%。这就是所谓的假脱贫、被脱贫、“数字脱贫”问题的表现。还如,有位调研者从走访过的村子中发现,大部分的村民(其中包括一般的村组干部)基本不知道精准扶贫为何物。在9个村子里,只有两个支部书记能说出些道道来。此外,有些地方以外派“第一书记”为主体组建驻村工作队,确保每个贫困村都有驻村工作队(组),每个贫困户都有帮扶责任人的工作要求落实不到位。

第三,完善专项财政扶贫资金分配使用机制。中央和地方政府大幅度增加了专项财政资金的投入,并要求加强项目资金整合,重点支持贫困乡镇、村发展。强化资金使用管理和项目组织实施责任,确保项目资金到村到户、直接用于扶贫对象。在资金整合捆绑使用和项目审批权限下放到县的基础上,省市两级把主要精力放在监督检查上,包括第三方力量开展监督。

资金使用存在的突出问题,一是扶不准,再一个是存在挪用、漏出现象,也存在少部分的贪污问题。目前正探索建立一种机制,比如以扶贫成效作为资金分配导向、公告公示、第三方监督以及加大违纪违法行为惩处力度等。

第四，完善金融服务机制。要认真贯彻落实人民银行等部门《关于全面做好扶贫开发金融服务工作的指导意见》，进一步完善金融服务机制，全面做好扶贫开发金融服务工作。落实银监会与扶贫办要求，以扶贫小额信贷为重点，切实推进银行业精准扶贫。一是需求准，将金融机构的信息管理系统与扶贫部门的对接起来。二是责任清，对监管部门要求在贫困地区的金融机构落实各自负责的乡镇金融服务。三是对商业银行要贷款放得出、管得好（有尽职免责安排）、收得回（与政府合作、与保险业合作）。

目前，金融服务贫困户的基本做法是采用贴息担保的方式，贷款给建档立卡户、大户+农户、企业+农户，合作社+农户等。我国目前主要依靠这种特惠金融手段，以弥补普惠金融扶贫深度不足的缺陷。在特定的空间和时间内，针对特定的政策目标和群体，运用特惠金融的方式是必要的、可行的。不过，其本身有固有的缺陷，例如财政压力大、效率效益低、不可持续，易产生穷人的“等、靠、要”、易造成目标群体偏移、易引发寻租腐败等。上世纪90年代“八七扶贫攻坚计划”时产生大量坏账等教训值得吸取，而普惠金融所要求的保本微利和可持续发展的运作机制，恰恰可以避免这些缺陷。各地政府还应规范发展国家扶贫和财政系统发起开展的贫困村互助资金合作项目和组织。目前全国约有1.2万个贫困村、50多亿元资本金在运作，这应是我国贫困地区新型合作金融组织和村集体经济的基础。

第五，完善内源扶贫机制。要把贫困村、贫困户的内源发展动力建立起来，这是解决贫困问题的根本。一定要注意把外部的资金、信息、技术、人力资源和贫困村贫困户自身能力素质的提高有效结合起来。唯有发动农民参与，重建乡村组织，倡导产业先行和制定差异化救济方案，贫困群体的可持续脱贫才有希望。只有贫困群体对自身的使命和责任有了意识，自愿、自动和自发地配合中央政策，才能达到更好的扶贫脱贫效果。如何调动贫困群体的主动性、积极性、创造性，变“帮我脱贫”为“我要脱贫”是个难点和痛点。扶贫脱贫工作一定要注意处理好“表”与“里”、“短期”与“长期”、“外援”与“内生”的关系问题。

第六，完善社会扶贫机制。建立和完善广泛动员社会各方面力量参与扶贫开发的制度。充分发挥定点扶贫、对口扶贫、驻村扶贫在社会扶贫中的引领作用。支持各民主党派、工商联和无党派人士参与扶贫工作，鼓励引导各类企业、社会

组织和个人以多种形式参与扶贫开发。建立信息交流共享平台,形成有效协调协作和监管机制。全面落实企业扶贫捐赠税前扣除、各类市场主体到贫困地区投资兴业等相关支持政策。同时在全社会建立一种氛围,做得好的要表彰,要有政策鼓励,对企业家、公民个人要有倡导,给一定的荣誉等。通过好的机制把他们动员起来,点对点到中西部地区特别是贫困乡村去帮扶。这些都是积极创新的内容。

第七,完善连片特困地区区域发展与扶贫开发相结合的机制。国务院已经批复了14个片区的区域发展扶贫攻坚规划。同时,在项目实施的过程当中,更多地带动贫困地区、贫困村、贫困户受益,现在的重点是如何把两者结合起来,从项目、政策等各方面实现结合,需要有一个监督机制、协调机制以及政策机制。

当前其他应注意的问题

首先是切实解决贫困人口的精准识别、帮扶和更新。一是贫困人口的“规模排斥”(划分比例与实际人数的矛盾)问题。二是贫困人口的“区域排斥”(集中与分散的矛盾)问题。三是扶贫工作人员优亲厚友及工作失误造成的“误识”、“漏识”问题。因此,要构建自下而上的贫困群体识别参与制度,修正和确定贫困人口规模;在关注集中连片扶贫开发的同时,对片区外的贫困群体采取一视同仁的减贫政策。建档立卡户应及时更新调整,加强监督和反腐。

其次是关注贫困群体是否真正受益。目前,政府扶贫资金和项目有了大幅度增加,但是贫困户和低收入户在项目和扶贫资金分配中往往没有受到优待。其主要原因是许多扶贫资金的使用附加了一些条件,而这些条件往往会将贫困户和低收入户排斥在外。而且,即使一些贫困户和低收入户获得了扶贫资金的支持,但是相对于其他农户,其扶贫资金使用效果较差。原因之一是项目实施过程中要求农户拿出较大比例配套资金。

再次是要努力降低处于贫困边缘状态的较低收入人群陷入贫困的风险。目前,收入和消费水平略高于扶贫标准的农村人口仍具有很高比例,其具有极大地陷入贫困的风险,往往表现为返贫率的居高不下。

总之,要像习近平总书记所要求的,用绣花的功夫实施精准扶贫,把真抓实干的规矩严起来,确保脱贫攻坚工作成效经得起实践和历史检验。

(作者系本报专家委员会委员、中国社科院农村发展所研究员、中国小额信贷联盟理事长)

链接地址:

<http://www.chinamfi.net/WebPage/Static/NewsView.aspx?ID=aa3e9ce49ab941c4873aa5ee0a37971a>

白澄宇：对小贷公司网络小贷监管的建议

今英国《金融时报》中文版有篇文章言监管部门将整顿网络小贷公司，并引用了银监会普惠金融部主任李均锋主任最近向小贷协会的喊话：“有些所谓互联网小贷根本没有实质的客户群体，没有实质的互联网技术，也没有实质的大数据，只是挂了个名，就盲目地进行这样的工作。”

整顿一说未必成立，但有关网络小贷公司的管理办法或指导意见一直在研究和草拟中。在小贷公司管理办法征求意见稿中就提到要对网络小贷公司另行制定管理办法。

中国小额信贷联盟一直关注网络小贷公司的发展。对于网络小贷公司的监管，我个人观点如下：

一、没有必要另行发放网络小贷公司专营牌照。理由是：

1、网络只是信贷业务开展的渠道或手段，并没有改变小贷公司的属性。

2、部分地区已经放开了小贷公司经营的地域限制，不禁止小贷公司异地经营，只要地方金融监管部门不禁止他地小贷公司在本地经营，普通小贷公司就可以实现跨区经营，而这是很多机构注册网络小贷公司的初衷。一旦放开地域限制，网络小贷牌照的含金量就大打折扣了。

3、小贷公司一旦可以跨区经营，则采用什么模式经营是小贷公司的业务问题，可以通过互联网、大数据等模式经营，也可以通过传统线下模式经营，还可以线上线下相结合经营。如果禁止网络小贷公司线下经营，未必有利于业务开展，而允许网络小贷公司线下经营，就与其他小贷公司一样了。

二、有必要对小贷公司开展的网络小贷业务进行特别关注并设置监管细则，进行业务监管。理由是，网络小贷业务在线运营，传统线下监管模式和手段不足实现无缝监管，监管方式必须创新。监管要点在于：

1、防止网络小贷业务超越只贷不存的业务边界，防止利用互联网非法集资、非法从事资产证券化业务；

- 2、防止网络小贷业务的风险通过业务合作向银行等正规金融机构传递；
- 3、防止客户过度负债；

具体的监管措施可包括：

- 1、小贷公司开展网络小贷业务，要向审批和监管机构报备；监管机构不仅可以对小贷公司的线下业务进行现场稽查，也可以对小贷公司的网络小贷系统进行在线稽查。
- 2、小贷公司开展网络小贷业务的账户要与小贷公司账户一致，不能另行设立；
- 3、小贷公司开展的网络小贷业务的管理信息系统可以专门设置，但要纳入到小贷公司的管理信息系统，统一管理，数据在同一平台上处理和汇总，最后形成合并报表和报告；
- 4、开展网络小贷业务的小额贷款公司在与银行等正规金融机构合作时，要充分披露其业务属性，以便银行等合作机构对其网络小贷的风险进行有效评估；
- 5、要求开展网络小贷业务的小额贷款公司加入征信系统，以接口的方式直接接入征信系统；满足条件的则应为其提供征信服务；
- 6、对于金控集团旗下开展的网络小贷业务（包括网络租赁、网络保理）要格外予以关注，应要求其对内部交易提交特别报告和说明。

（中国小额信贷联盟秘书长 白澄宇）

链接地址：

<http://www.chinamfi.net/WebPage/Static/NewsView.aspx?ID=c832b32203774cbcb415570d36da813c>

深圳：截至去年底开业小额贷款公司达 118 家

新华社广州 4 月 5 日电（刘勇）来自深圳市小额贷款行业协会的数据显示，截至去年底，深圳市正式开业 118 家小额贷款公司，另有 26 家正筹备开业，同比增长 4.42%；累计实收注册资本金 249.38 亿元，增加 18.55 亿元，同比增长 8.04%。

截至 2016 年底，深圳市小额贷款公司当年度表内新增贷款 687.09 亿元，同比增加 269.09 亿元，同比增长 64.38%，位居全国前列。同时，年末贷款余额 315.35

亿元,同比增加 85.35 亿元,增幅 37.11%。对比同期,全国小额贷款行业贷款余额下降 1.47%。

据了解,深圳市小额贷款行业风险控制和营收规模仍保持较高水平。值得注意的是,2016 年度深圳市小额贷款公司有两项参数首次突破百万数量级,创历史新高。一是年度新增贷款笔数首次突破百万数量级,达 140 万余笔;二是客户存量数首次突破 100 万户。

链接地址:

http://www.gov.cn/xinwen/2017-04/05/content_5183565.htm

绵竹市扶贫小额信贷“贷”动贫困户产业发展

为贯彻落实中央精准扶贫精神和国务院扶贫办、财政部、人民银行等五部委《关于创新发展扶贫小额信贷的指导意见》(国开办发〔2014〕78号)文件要求,绵竹市积极推动为建档立卡贫困户提供扶贫小额信贷工作,助力贫困户加快脱贫步伐。

一是建立扶贫小额信贷分险基金,为建档立卡贫困户贷款提供有力保障。按照中省市文件精神,结合绵竹市实际,市首期安排本级财政资金 100 万元,建立扶贫小额信贷分险基金,用于扶贫小额贷款的风险补偿。同时,后期将根据扶贫小额信贷分险开展情况适当补充。

二是制定资金管理办法及工作实施方案,为全市扶贫小额信贷工作的开展打下了坚实基础。研究出台了《绵竹市扶贫小额信贷分险基金管理办法(试行)》,制定了《绵竹市扶贫小额信贷实施方案》,进一步细化了金融扶贫措施及目标任务,为贫困户贷款融资发展产业提供了有效途径。

三是切实发放扶贫小额贷款,促进了贫困户增收致富。截至 2017 年 2 月 28 日,累计实现建档立卡贫困农户评级授信户数达 2874 户,授信额度达 4000 余万元,已经发放扶贫小额贷款 28 户,发放贷款金额 78.1 万元。贷款资金主要用于种、养殖业等产业发展,有效地解决了贫困农户产业发展的资金困难,促进了贫困农户增收致富。

四是加强对分险基金的监督管理,确保资金专款专用,政策落实到位。按照“定向设立、安全运营、透明监督、促进脱贫”的原则,切实加强对分险基金进行监督管理,及时发现和解决问题,定期或不定期组织或委托审计部门对分险基金

进行专项检查或抽查,充分发挥社会舆论和群众监督作用,建立公众举报监督制度,公开接受社会监督,确保分险基金风险补偿政策真正落实到位。

链接地址:

链接地址:

http://www.mof.gov.cn/xinwenlianbo/sichuancaizhengxinxilianbo/201703/t20170310_2554229.htm

新疆自治区“两免”扶贫小额信贷助推打赢脱贫攻坚战

自治区出台“两免”扶贫小额信贷政策以来,财政厅按照自治区党委、人民政府工作安排部署,全力推进扶贫小额信贷政策落实,进一步明确了各地各部门工作责任,建立健全工作制度,解决了贫困户贷款难、贷款贵的问题,初步满足了贫困户信贷需求,进一步激发贫困户内生动力,为自治区实现2020年建档立卡贫困户全面脱贫目标打下坚实基础。截止2016年底,全区累计发放贷款户数17.4万户,占全区总贫困户数的24%,累计发放贷款58.9亿元,户均贷款3.4万元。77个有建档立卡贫困户的县市均建立了风险补偿金,规模达7.7亿元。

为进一步落实好自治区扶贫小额信贷政策,下一步将按照以下工作措施继续推进工作。一是严格落实各地各部门工作责任。按照自治区人民政府《扶贫小额信贷风险补偿金及贴息资金管理办法》(新政办发[2016]88号)要求,进一步细化工作措施,落实工作责任,充分发挥县级人民政府扶贫小额信贷的责任主体作用,强化县乡村三级贷前审核职责,全力推进扶贫小额信贷各项工作。二是继续加强风险补偿金管理。督查各县市做好风险补偿金管理工作,完善风险补偿金管理办法,根据本县扶贫小额信贷的贷款规模,合理确定风险补偿金规模,督促未建立风险补偿金的县市尽快建立风险补偿金,确保扶贫小额信贷工作顺利开展。三是全面做好贷款贴息工作。各县市要严格按照扶贫小额信贷政策规定,切实加强贴息资金的监督和管理,人民银行分支机构和扶贫部门要及时对金融机构贴息资金申请进行审核并出具审核意见,财政部门对贴息资金进行复核,并及时拨付承贷金融机构,确保扶贫小额信贷政策继续顺利实施。四是坚持定期报告制度。充分利用扶贫小额信贷信息月报及通报制度,继续在全区按月通报各地各部门扶贫小额信贷工作推进情况,及时了解各地执行情况、发现并解决存在问题。五是加大督导检查力度。进一步落实好督导检查制度,加强县市工作指导,组织力量

定期对各地工作进行督导检查,督促各地在风险可控的前提下,加快扶贫小额信贷投放。

链接地址:

http://www.mof.gov.cn/xinwenlianbo/xinjiangcaizhengxinxilianbo/201701/t20170118_2522170.htm

华蓥市创新扶贫小额信贷运作模式

一是确定信用等级。成立金融扶贫贷款评级授信风险防控小组,对贫困户诚信度、生产技能、劳动收入占比、人均劳动能力等指标进行分类评定,根据评定结果确定信用等级。截至目前,该市金融服务行政村覆盖率达 100%,建档立卡贫困户评级率 95%,授信率 90%,满足有效信贷需求达 100%。

二是破解资金瓶颈。免除授信贫困农户小额信贷抵押和担保,大力推行“基金+贴息”担保模式、“小微企业(专业合作社)+贫困户”保障模式和“服务+技术”支撑模式,着力解决贫困对象产业发展资金瓶颈。目前,已发放产业扶贫贷款 1950 万元,另有 1500 万元待业主办抵押手续后即可发放,带动 110 户贫困户户均增收 2000 元。

三是执行贷款优惠。贫困户小额信贷严格执行国家贷款基准利率,最高不超过 4.75%,贷款享受财政扶贫资金贴息,贷款期限根据产业或产品生产周期确定。

四是防控信贷风险。政府出资设立扶贫小额贷款风险分担基金,补偿可能出现的扶贫小额信用贷款坏账损失。目前,已将首期 500 万元划拨给各承办商业银行,其中农商行 350 万元、邮储银行 75 万元、农业银行 75 万元,后期将据实作适时调整。

链接地址:

http://www.mof.gov.cn/xinwenlianbo/sichuancaizhengxinxilianbo/201610/t20161025_2442546.htm

福建首家网络小额贷款公司正式获批开业

近日,福州三六零网络小额贷款有限公司正式获批开业。据了解,三六零网络小贷以“安全性、流动性、效益性”为经营原则,以服务中小企业、个人消费及区域经济为经营方向,实行“自主经营、自我约束、自我发展、自担风险经营”方针,发挥互联网大数据基因,将消费优势转化为金融优势,致力于促进个人消

费和帮助中小微企业客户解决融资难题,为中小微企业和个人客户提供更为丰富的专业化、数据化、批量化的小额贷款服务,构建起一个公开、平等、高效的普惠金融平台。

链接地址:

http://www.financialnews.com.cn/jigou/xdgs/201704/t20170427_116639.html

吉林“四种模式”助力金融扶贫“全覆盖”

吉林省是农业大省,目前省内有8个国家级贫困县、7个省级片区贫困县,70万建档立卡贫困人口。其中,有劳动能力的贫困户20万人,不足全部贫困户的30%,其他均为“老、弱、病、残”四类人群。2016年以来,人行长春中支围绕“如何做到金融扶贫全覆盖”的问题,组织涉农金融机构入村开展调研,对建档立卡贫困户分层次、分区域进行摸底,掌握详细信息,并引导金融机构先后推出了“助保贷款”、“贫困户+分红”、“金穗增信”、“支农再贷款+示范区建设”四大创新模式,助力全省脱贫攻坚深入推进。

“金穗增信”帮扶生产经营

吉林省依托惠农卡,在扶贫小额信贷基础上创新推出“金穗增信脱贫贷款”,进一步加速脱贫攻坚进程。农行吉林省分行出台了《金穗增信脱贫贷款实施方案》,面向具有劳动能力和发展意愿的建档立卡贫困户,提供10万元(含10万元)以下、期限为5年以内(含5年)的信用贷款,贷款利率不高于基准利率。

人行长春中支沟通协调农行吉林省分行与多地政府签订《金穗脱贫贷款风险补偿基金合作协议》,扶贫办在农行开立专户,存入风险补偿资金。针对信用等级高的农户,农行吉林省分行借助“政府增信+”模式,采取抵押土地承包经营权、林权、农机具等方式,为有经营能力的贫困户发放金穗增信脱贫贷款。针对非信用村、信用评级低的贫困户,创新推出了“政府增信+多户联保”、“政府增信+乡村干部保证”、“政府增信+专业合作社担保”等方式,全力为贫困户脱贫提供资金支持。截至目前,“金穗增信”贷款余额达3576万元,累计带动贫困人口1030人,预计为每户贫困户增收3000元。

“支农再贷款+示范区建设”支持“绿色”扶贫

针对吉林省资源丰富的贫困区域,人行长春中支引导省内金融机构通过资金支持吸引企业投资开发,进而加速全区域脱贫进程。临江市森林茂密,山青水秀,

悠久的历史文化、浓郁的民俗风情，使这一革命老城独具魅力。人行长春中支向临江市农商行发放了1亿元支农再贷款，支持临江市建设“支农再贷款乡村旅游示范区”，发展绿色旅游产业。

人行长春中支主动了解当地扶贫产业发展规划和重点项目，利用支农再贷款定向支持“乡村旅游示范区”建设。由人行明确对资金统一规划使用，将资金使用者细化为从事自主经营的农户、开发旅游项目工程的核心企业和涉及迁居公寓项目的农户三类，实现信贷精准投放到扶贫关键点。此外，通过核心企业与贫困户签约租赁果园、菜园，核心企业聘用有劳动意向和能力的贫困户为示范区服务等方式，帮助贫困户多渠道增收达到脱贫效果，预计示范区建成后贫困户每年人均可增收5000元。

“助保贷款”为老龄人口解决后顾之忧

农村老龄贫困人口生活保障问题是实现扶贫全覆盖的重点，为此，吉林省以临江市为试点，推出“政府+银行+社保+保险”模式的“助保贷款”。由临江市政府对符合参加基本养老保险条件且达到法定退休年龄的建档立卡贫困户人员进行筛选，由吉林省联社特批为其发放最高为5万元的贷款（具体按测算缴费金额为准）。为确保资金安全，助保贷款资金实行封闭运行，即从贷款发放到还款均由银行与社保局封闭操作，避免发生借款人挪用等道德风险。从缴纳养老金次月起，借款人即可按月以养老金偿还贷款，不足部分由政府财政补贴，5年内基本可清偿全部贷款。同时，金融机构为借款人在人寿保险公司投保人身意外伤害保险。如借款人在未还清贷款前意外死亡，其贷款损失由人寿保险公司负责赔付。自2016年11月开办以来，临江市已办理“助保贷款”42笔，贷款金额达173万元，实现多部门合力推进金融精准扶贫的良好局面。

“贫困户+分红”为“弱、病、残”带来希望

针对“弱、病、残”等原因无力从事正常的生产经营活动但有脱贫意愿的贫困户，延边州和龙市创新推出了“贫困户+分红”模式；和龙市农商银行与市政府扶贫办、龙头企业签订三方合作协议，农商行采用“抵押+担保”方式为合作社发放贷款，政府给予全额贴息，龙头企业每年按照不低于6%的比例提取分红资金，存入扶贫办在农商行开立的分红专用账户。同时，扶贫办、各乡镇与贫困户签订分红协议，按照贫困户脱贫所需资金金额分配分红资金。此外，和龙市政府还印

发了《和龙市扶贫产业和贷款项目效益资金分配指导意见的通知》，全程监督分红资金分配到户。

为防范信贷风险，龙头企业需抵押足值抵押物，并由市政府扶贫办承担连带保证责任，在农商行开立保证金专户并存入保证金。截至目前，和龙市共计发放“贫困户+分红”贷款8笔、金额7530万元，每年分红资金达到451.8万元，不仅带动了3765户贫困户脱贫，还为龙头产业积累了扶贫产业基金，为后续扶贫、脱贫工作奠定基础。

链接地址：

http://www.financialnews.com.cn/ncjr/jrfp/201704/t20170426_116545.html

重庆小贷：坚持普惠初心 创新驱动发展

得益于监管政策的有效引导以及宽松的小微金融发展环境，重庆的小贷行业走在了全国前列，呈现百花齐放之势。

在重庆272家小贷公司中，既有提供线上小微贷款服务的网络小额贷款公司，又有根植于渝东北、渝东南等偏远周边县域，以线下信贷服务为主的传统小额贷款公司；既有立足集团，针对不同客户群体开展全方位信贷服务的全国性小贷公司，又有深耕“三农”，为种植、养殖户提供小微信贷的机构，传统与新兴小贷公司在此协调融合、共存共荣。

“支农支小”践行普惠在路上

作为省级构架的直辖市，重庆经济发达，区域特色经济凸显，金融资源较为丰富，而小贷公司的金融服务与其地方特色产业紧密融合。

以海尔小贷为例，其试点探索了重庆特色餐饮——火锅的小商户供应链金融。在线下，平台与重庆火锅协会建立战略合作关系，由协会旗下火锅品牌提供连带责任保证，海尔小贷为协会会员品牌门店提供从选店、开店到装修、翻新等运营全流程的一站式金融解决方案。

“重庆的火锅品牌在本地和外地都有开直营、加盟、联营店的需求，基于此，我们设计了这项产品，同时也将海尔的电器、装修、物流打包在服务中。”据海尔云贷产业金融事业部总经理吴敏介绍，“特色餐饮的贷款余额在高峰期接近1.5亿元，目前约1亿元。”

不仅服务当地有经营需求的小商户，重庆小贷践行普惠也体现在了扶持“三农”的发展中。

“我们发现，专业合作社以及农民的融资问题一直是制约其发展的瓶颈。因此，在成立之初我们就确立了为‘三农’服务的发展方向。”农产品小贷董事长胡洪卫表示。

记者发现，与一般服务“三农”的信贷模式不同，农产品小贷以供销社扶植的专业合作社为抓手，在其原有的公益性为“三农”服务这一功能的基础上，以市场化的运作方式，为农产品的生产与销售提供一条龙金融服务，通过发挥供销社健全的线下网络优势，为业务的铺开与渠道下沉提供便利。

在实地调研中，多位小贷公司的负责人均强调了小贷公司“普惠”的重要性，坚持初心，才能走得更远。正如惠信小额贷款公司（以下简称“惠信小贷”）董事长严俊所言，做“小微、普惠”要有耐心。

惠信小贷地处渝东南边陲武陵山区的酉阳县，是当地唯一的一家小额贷款公司，其“三农”产业贷款占比达到了60%。

在重庆，像惠信小贷一样扎根偏远县域的小额贷款公司还有很多，这些普惠金融的“洼地”也正因为小额信贷的到来而发生改变。

“网”上服务 探索运用互联网技术

瀚华信贷集团总裁罗小波坦言：“从2013年经济形势发生变化后，我们的业务客户群发生了变化，以往与房产相关的民生行业，诸如建材等，影响较大，加之电商的崛起，对于民生领域也加大关注，给我们带来不小的挑战。一方面，产品卖不出去，增长乏力；另一方面，风险也开始暴露。”在夯实传统信贷服务的同时，小贷公司开始探索如何用好、用活互联网等信息化工具，以技术创新来驱动小贷公司的可持续发展。

互联网技术在小额信贷中的运用，有助于降低信贷机构的运营成本，提高信贷效率，提升获客能力。紧跟国家“互联网+”战略，重庆的小贷公司在创新运用互联网技术上也是各具特色。

据了解，重庆市瀚华小额贷款公司2015年自主开发了“瀚华通”信贷平台与互联网平台合作，客户可以通过手机APP实现贷款申请、查询审批进度，同时进行客户管理，放贷时间平均为3天，便捷申请流程，提高审批效率。

而海尔云贷更是将小微信贷服务“搬”到线上，将科技全流程嵌入产业链的信贷服务中，以中大型垂直电商平台、产业链核心企业为中心，对其上下游小微企业、供应商、经销商、终端消费者提供融资服务，从获客、放贷、审批到签约、风控等各个环节实现线上管理。

小贷公司充分结合了自身特点与需求，创新运用互联网技术，各环节均在线上完成，信息化水平相对较高，在创新中也更加重视流程与数据在提升获客与完善风险管理中的有效运用。

而根植于偏远地区的传统小额贷款公司，随着业务的下沉，则更多地从实用的互联网技术出发，开发与应用方便前、中、后台使用的信贷系统，以支撑业务的稳步扩张。“2015年之前，我们是没有信贷系统的。我们先采购了一套系统，再与第三方公司联合对信贷系统进行改进。”严俊介绍称，“对于系统的应用，首先希望要达到支撑前端客户经理营销的目的，以节省时间、提高效率。目前系统也在根据业务逻辑的变化不断进行升级。”

“求新求变”战略驱动服务转型升级

小贷公司的外部经营环境不断变化，服务也在力争“求新求变”。

“我们认为，未来的商业交易将逐步去中间化，从厂家到消费者的环节越来越少，这就需要大量的平台出现。”罗小波认为，这是一个趋势，也是重要的市场机会。

据他介绍，瀚华小贷未来的业务模式升级将主要以新业务、新客户、新区域为维度驱动，在现有业务、区域中，为客户提供更好的服务，在新的业务与区域中，做到“扎下去”，为客户提供多元化的信贷服务。

而惠信小贷也提出了三个阶段的发展规划，即第一阶段夯实管理基础，提升发展水平；第二阶段对接资本市场，增效盘活资产；第三阶段规范内部管理，扩大规模发展。

在严俊看来，重庆是典型的城镇人口与农村人口的“二元化”都市，农业占比仍然较大，因此，小贷公司在重庆市区域扩张的空间会很大。目前，惠信小贷主要服务渝东南地区，“我们的计划是以渝东南为出发点，逐步走出去。”严俊说。

另外，在“支农惠农”上，农产品小贷自2014年下半年也开始逐步尝试业务转型，由传统的大额资金业务向小额、分散的普惠金融业务迈进。在保持一定量

优质的传统业务的同时,进一步扩大农村金融业务覆盖面,助推农村经济的发展,促进农民增收。

链接地址:

http://www.financialnews.com.cn/jigou/xdgs/201704/t20170422_116392.html

数字普惠金融环境下小额信贷的发展

金融之家1月24日讯,农户与城镇低收入群体是普惠金融的目标人群,而当下的金融服务还远不能满足其需求。在数字化技术推动下,小额信贷业务的发展和相关征信体系的完善,有望打通金融服务的“最后一公里”。

2005年,联合国首次提出了普惠金融概念,将其定义为能有效、全方位、方便地为社会所有阶层和群体提供服务的金融体系。普惠金融的典型例子是尤努斯教授在孟加拉国创办的乡村银行——格莱珉银行,其创新的小额信贷模式取得了举世瞩目的成就。我国于2006年正式引入了普惠金融的概念,并逐步提升普惠金融在金融体系中的重要性。

随着大数据、云计算与移动互联技术的迅速发展,普惠金融有望通过数字化手段实现可负担与可持续发展。2016年,二十国集团(G20)领导人峰会通过《G20数字普惠金融高级原则》等文件。数字普惠金融的发展步入新阶段。数字普惠金融的服务内容由基本的小额信贷扩展到储蓄、支付、保险、理财和信贷等金融产品和服务。不过,近几年,互联网支付、互联网保险以及互联网理财迅猛发展,数字普惠金融的边界在不断拓展。

数字普惠金融环境下小额信贷的现状

数字普惠金融的主要服务对象包括农户、城镇低收入群体以及小微企业。本文主要探讨针对农户与城镇低收入群体的小额信贷现状与发展方向。

目前,面向农户与城镇低收入群体提供小额信贷的机构数量众多、业态也较为丰富,既包括商业银行、城商行、邮储银行、农村信用社为代表的传统金融机构,也包括村镇银行、小贷公司、资金互助社等新型金融服务机构,还有网络小贷公司、网络借贷信息中介等互联网金融企业。但是,机构面向城镇低收入群体与农户提供的小额信贷还远远不能满足需求。

面向城镇低收入群体与农户的数字普惠金融服务具有明显不同的业务特征,如表1所示,呈现出不同的发展模式。

城镇地区的数字普惠金融服务业务模式初步形成

城镇低收入群体收入水平低，且收入受经济大环境与行业周期影响比较大；这类群体缺乏抵押物，难以从传统金融机构获得抵押贷款服务，但他们已经形成了数字化的生活习惯，并具有一定的金融知识与意识，倾向于主动搜寻数字普惠金融服务。

近几年，国家金融基础设施建设快速发展，特别是现代化支付体系建设取得重大进展，移动支付、互联网支付等数字金融技术在城镇地区应用比较广泛。城镇地区已经拥有良好的数字普惠金融技术基础。

但是，作为小额信贷业务开展的关键支撑要素的征信体系建设相对滞后，制约了数字普惠金融的快速发展。目前，我国在个人征信领域采取的是以央行为主导的征信系统。截至 2015 年底，央行个人征信系统收录自然人数及信贷人数分别为 8.8 亿人与 3.8 亿人，数据覆盖面不能完全满足数字普惠金融迅速发展的需求。另外，央行征信系统的主要信息渠道是银行，征信报告中主要记录的是信贷信息，而金融交易、社交、行为信息等有价值的信用信息并没有完全纳入到当前的数据库中，众多个人信息仍割裂在诸如法院、电信运营商、信贷机构、电商平台等部门或者机构中，“信息孤岛”现象明显。

认识到城镇地区数字普惠金融服务的巨大市场潜力，不少互联网金融企业都积极参与到数字普惠金融生态体系中来，积极与征信数据提供商等机构展开深度合作，接入各类征信数据，不断丰富可获取的数据类型，例如黄页数据、电商/运营商数据、身份证数据、央行征信数据、欺诈数据、财务数据、申请与还款数据等。这些互联网金融企业还通过建设行业黑名单等方式推动行业数据共享，通过广泛的征信数据接入与数据共享，大幅降低了来自欺诈的损失。同时，基于海量数据的积累，互联网金融企业持续完善优化其大数据风控模型，在降低单笔信贷成本的同时提升其风险定价能力，最终实现可负担、可持续的数字普惠金融服务。正如易观国际报告指出，云风控模式下每笔贷款成本低至 2.3 元，而传统银行每笔贷款成本至少为 2000 元。

基于数字征信与大数据风控的优势，互联网金融企业自建或与其他机构合作接入各种线上金融生活场景，实现小额信贷的全线上运营。通过“纯线上+数字征信+大数据风控”模式，在运营中尽量避免人工干预，极大地降低了整体成本，并

可以实现实时审核放贷,提高了客户的用户体验,也扩大了数字普惠金融服务的覆盖面,深化了金融服务的渗透率。

农村普惠金融服务的业务模式还处在探索中

农户居住分散,收入主要来源于农牧业,受自然环境影响比较大。在农村地区,互联网普及率还较低,农户还没有习惯数字化生产生活方式,其在互联网上的“数字痕迹”还比较缺乏。很多重要的农户信息也没有实现数字化,比如养殖户购买饲料的数据、种植户的种植数据、农产品的交易数据等。根据中国互联网信息中心的数据,截至2015年12月,农村地区互联网普及率达到31.6%,农村手机网民占农村总体网民的87.1%。受制于农村互联网环境的发展,农户的数字化生活习惯还有待培育,其数字化能力有待进一步培训与提高。而且农户本身相对缺乏金融知识与意识,也难以得到金融方面的培训。这些都制约着我国农村地区数字普惠金融的发展。

传统金融机构在过往的实践中,针对“数字痕迹”缺乏的农户,积极利用线下商业网点(例如邮政网点、乡村零售店与乡村供销社等)提供支付转账等基础金融服务,并获取农户更多精准信用信息,也引导农户金融行为积极向互联网迁移,提高其数字化能力。基于获得的农户信息,开展线下实地审核与风控,提供小额信贷服务。

为进一步提升对农户的普惠金融服务能力,互联网金融企业也在探索更好地利用数字技术提升农村地区普惠金融服务的可获得性与可负担性。例如,一些互联网金融企业充分借鉴格莱珉银行“五人小组”与“妇女优先”的经验,试水“互联网金融+基层党组织+精准扶贫”的模式。这种模式根据不同地区的农业生产生活的实际情况,通过基层党组织与当地农业产业链的上下游机构建立起密切的信息合作共享机制,可以充分利用线下基层党组织的信息优势,挖掘农户信用评级的关键要素,确保服务客户信息的真实性、还款意愿与能力,降低欺诈与恶意借贷的风险;同时基于互联网金融技术构建专门针对农户群体的风控模型,并不断完善,降低风控成本与运营成本。这种模式的关键在于探索出高效获取农户信用信息并精准评估的方式,目前还处在初步探索期,有待时间检验。

数字普惠金融下小额信贷发展方向展望

未来,随着市场环境的不断改善以及数字普惠金融的深入发展,行业将呈现以下趋势:

线上线下服务加速融合

针对城镇低收入群体等拥有丰富“数字痕迹”的普惠金融客户群体,互联网金融企业正在尝试提供纯线上全流程借贷服务。但是,线上大数据风控模型还需要相当长一段时间的检验与完善,而且目前中国小额信贷领域还没有经历一个完整的经济周期,更要注重创新与风控的平衡。因此,在相当长一段时间内,互联网金融企业需要通过线下网点来验证其数据与模型的准确性,加速线上风控审核与线下信用审查的融合。

而且,随着数字普惠金融的覆盖面不断扩展,必然会触及缺乏“数字痕迹”的客户群体,那么线上线下加速融合就成为未来的必然趋势。互联网金融企业通过线下驻点(可与其他机构开展同业合作与跨界合作)提供服务体验、客户信用调查与贷后管理等服务,通过线上开展客户获取、信用评估、风险控制、信贷撮合等服务。在服务的过程中,线上线下流程的无缝切换与实时数据共享将成为基本的客户体验要求,而这也为全方位获取客户信息提供了更丰富的场景。

客户差异化定价与服务

随着数字普惠金融的服务客户群体不断扩展以及海量历史数据的积累,金融服务机构可以基于大数据技术提取数百个变量,进行交叉验证,形成数千个维度去建模分析,最终细分出各种风险特征的客户行为模式类型。在具体的信贷审核过程中,通过大数据分析匹配客户的行为模式类型,制作“客户全息风险画像”,实现差异化风险定价与私人订制式的金融服务方案。

生态体系加速融合

数字技术的快速发展,推动了数字普惠金融生态体系的不断完善。首先,传统金融机构纷纷拓展其服务的领域与范围,以各种方式参与到普惠金融服务中来,并将服务下沉到农村与县域城市,在增强其对普惠金融服务重点服务对象的服务能力的同时也带来了大量的同业合作与数据共享资源;其次,数字普惠金融行业价值链正在不断深化,从客户获取、大数据征信、风控模型开发、贷后用户行为预测到专业催收都诞生了一系列垂直的金融科技企业,企业与企业之间的合作正在日益加深;最后,金融与生活日益变得密不可分,大量线上线下金融生活

场景正在加速嵌入到数字普惠金融服务的体系中来，与线上电商、线下各类生活服务商的跨界合作与数据共享正变得日益普遍。数字普惠金融生态体系的融合，必将进一步提升金融服务的可获取性与专业体验，金融服务的“最后一公里”有望打通。

链接地址：

<http://www.jrzj.com/178709.html>

借乎贷款模式已成为主流小额贷款模式，探索“互联网金融”新路

如果说支付宝改变了金融支付模式，那借乎贷款可以说改变了传统信贷模式，经过多年的努力，“借乎贷款，让贷款更容易”已经深入人心，并逐步尝试打破了传统金融市场的既定法则，对传统信贷进行了根本性的颠覆。与此同时，“借乎贷款模式”逐渐成为一种标准，得到来自市场、行业各方面的青睐与追捧，成为当下主流信贷模式！

那么，主流的“借乎贷款模式”具有哪些特性呢？

第一、额度很小：借乎贷款模式追求的最大目标是普及借乎贷款产品，普惠更多小微大众。由此，借乎贷款先后推出微额版、小额版等多款信贷产品，单笔贷款额度从几百元到几千元，有效的满足了普通大众小额、偶发、高频的资金短缺需求，不仅填补了传统银行业务的市场空白，更是将普惠金融的实质落实到实处。

第二、快速放款：当市场都还在重复着“N时间内放款”与“预审并授额的信用卡消费金融”两种模式时，借乎贷款已进入第三种创新模式，一种打造主流的简易信贷模式。只要一张身份证，20分钟内即可完成审核并及时放款，让客户在贷款过程中享受优质全面的服务。

第三、手续简单：相比传统银行审核流程长、材料繁多，借乎贷款首创无需任何其它材料，用户只需一张身份证即可申请借款。简单到只要一张身份证，真正的做到“让贷款更容易”！

第四、还款自由无约束：作为一种临时资金周转的小额贷款，为了不给客户束缚感，借乎贷款使用了更为灵活的还款方式，还款周期按照客户贷款金额进行合理制定，不会造成客户过大还款压力以及还款周期过长产生的过多费用。客户

也可自由安排还款计划，随时选择提前还款，无需任何违约金，随借随还，满足客户的资金需求。

第五、借款周期灵活：借乎贷款产品的借款期限较为灵活，周期可由客户自由选择，按天收费，按周结算。灵活的借款周期，在满足客户资金需求的同时，更体现借乎贷款以用户为核心的服务理念。

针对独有的借乎贷款模式，其对模式的探索也从未停止。在 P2P 发展最初，当时行业中大部分平台是做大额贷款业务的，服务面向的也大多是企业，而针对个人的小微额贷款几乎是空白，借乎贷款作为第一个吃螃蟹的人，从初期的市场“试水”到如今的全国性布局，并形成巨大的市场影响力。无疑，借乎贷款模式是成功的，它代表的是小额信贷行业的主流趋势。

借乎贷款模式的特色代表着广大用户真真切切所关心的一些东西。在未来，借乎贷款提供给客户的一定也是用户真正关心的、能得到实惠的、是真切需要的。在接下来的发展过程中，借乎贷款还会依靠自身雄厚的平台基础及创新求变的产品模式，推出更多更为创新普惠的模式！

链接地址：

<http://bank.stockstar.com/CP2017041700001158.shtml>

大额标网贷平台布局小额信贷 现金贷泛现金贷模式突出

和讯网消息 继车贷转型热后，小额分散的现金贷泛现金贷逐渐成为各大网贷平台的焦点，特别是大额资产网贷平台，由于监管要求小额分散原则，红岭创投等大额资产平台不得不面临转型和调整，使得符合监管“标准”的小额信贷备受追捧，而平台选择现金贷或泛现金贷模式则比较明显。

自去年 8 月 24 日监管明确网贷的小额分散原则以来，各大额资产网贷平台纷纷开始转型调整，力求合法合规。小额分散的车贷曾风靡一时，各大平台争相转型，但随着资产的激烈抢夺以及平台的大量涌入，不少业内人士认为车贷红海来了，不适合再进驻。而线上的现金贷或者线上线下的泛现金贷，属于小额信用贷款，符合国家监管的小额分散原则，各大额资产平台纷纷进行转型布局。

从 2015 年开始，腾讯现金贷作为消费金融的一个重要分支在中国开始强势崛起，同时凭借互联网金融的风口迅猛发展，具有无抵押担保、小额短期、方便灵活等的特性。

业内指出，国内热议的现金贷是指纯线上的小额信用贷款，泛指无场景、无指定用途的小额贷款业务的简称，其主流模式主要借鉴引入了国外的 PaydayLoan（发薪日贷款），主要面向蓝领，例如工厂打工一族，餐厅服务员。

关于泛现金贷，蜜蜂金服联合创始人袁涛则表示，泛现金贷其实就是指直接把钱借给用户，并且无指定用途，用户无需提供消费凭证。但是在合同里会约定这笔钱，用户不能用于购房，不能用于赌博等不合法的事情。

其实，不管是现金贷还是泛现金贷，其用户市场都非常大。据业内透露，一些专门做现金贷的平台，例如魔法现金，每月放贷高达20个亿。另外，据《投资者报》报道，有研究数据表明，国内约有50%的人得不到传统金融机构的信贷服务。

因此，目前一些大额资产网贷平台也在纷纷布局现金贷或者泛现金贷的业务。

根据红岭创投官网的“线上信用贷款”，罗列着“随心贷”、“工薪贷”、“学子贷”，其中，“工薪贷”显示“连续工作满12个月的受薪人士”可以申请。但目前，这三个产品尚未正式上线，其详细的申请规则也没有出来。据红岭创投员工表示，目前这三个产品还在规划当中，上线具体时间暂时无法透露。

不过，有业内人士指出，红岭创投待推出的“工薪贷”不属于现金贷，而是属于泛现金贷的范畴。

另外，业内人士指出，目前不少大额资产网贷平台都有布局现金贷业务。例如PPmoney万惠集团旗下的“及贷”，以及陆金所的借款平台——平安普惠里面的“i贷”。

由此可见，在布局小额信贷领域，不少大平台不约而同地选择现金贷或者泛现金贷模式。

那么，大额资产网贷平台转型或布局现金贷泛现金贷究竟有没有优势，其面临的风险又体现在哪里？

新联在线COO陈智诚表示，成熟并且有一定规模的网贷平台，本身资金成本较低，可以低资金成本开展现金贷业务；另外，大型成熟平台有一定的投资人基础，可以直接在投资人群中开展借款业务。

投之家联合创始人兼 CEO 黄诗樵则表示，大额的网贷平台转型现金贷，主要是因为大标遭到限额，而被动放弃原有业务，转型做小额分散的资产。

因此，对于这样一种转型，黄诗樵认为其优势主要表现在两点：一是市场空间，现金贷作为消费金融的新风口，有着较大的发展空间，也给大额网贷平台提供了另一种生存的可能性；二是行业经验，现金贷当前的这一轮火热，主要是基于互联网的推动。对于网贷平台而言，在互联网运营和网贷的风控上具有一定的先发优势。

大额资产网贷平台不管是主动布局还是被动转型，除了自身的优势外，也不得不考虑可能面临的风险。

黄诗樵表示，大额资产网贷平台转型布局现金贷或泛现金贷，其面临的风险主要体现在市场风险和政策风险。

首先，市场风险，主要是针对于现金贷的运作模式，以高息来覆盖坏账，这样的一种盈利模式有违金融的风控本质，对风险的把控将决定一家现金贷的未来；

第二，政策风险，则表现在一旦行业野蛮生长，同质化竞争严重，各类负面事件一旦曝光，随之而来的监管，则必将收缩行业的发展空间。这也是银监会发布《关于银行业风险防控工作的指导意见》首次点名现金贷的主要原因。

对此，陈智诚也提出了自己的疑问。首先，大额资产网贷平台，其本身业务、风控团队更擅长大额资产，如果突然转型做陌生的领域，如何把控风险？第二，现金贷的风控属于弱风控，以收益覆盖风险的准则进行运作，如果风控模型存在瑕疵、数据存在漏洞等导致坏账过高，试错成本由谁承担？第三，作为信息中介的网贷平台，本身不承担借贷风险，是否代表平台的试错风险，最终由投资人和社会来承担？

尽管现金贷存在一定的问题和乱象，但是于中国的金融环境和层次而言，现金贷有它存在的价值和意义。

清华五道口金融学院院长吴晓灵近日在“财经早餐会”上讲过，“对于低收入人群，有融资的机会远比融资价格重要”。

因此，对于现金贷在发展过程中出现的问题，一方面监管部门要及时出台并且完善相关的监管细则，建立健全相关的法律法规，另一方面，运营平台也要做

好自己的本分,通过小额现金贷款等模式,为低收入、零征信人群培养借贷行为、信用观念和征信记录,才能逐步建立整个社会的金融信用评价体系,建立多层次的金融服务市场。

链接地址:

<http://p2p.hexun.com/2017-04-12/188814554.html>

山西省将开展“五位一体”精准扶贫小额信贷模式

本报2月16日讯(记者 李晶)记者今日从省扶贫办获悉,为解决建档立卡贫困户贷款难、贷款贵问题,破解扶贫融资瓶颈,省财政厅、省扶贫开发办公室、山西银监局、中国保监会、山西监管局、中国人民银行太原中心支行共同印发《关于“五位一体”推进全省扶贫小额信贷工作的指导意见》,决定在我省开展政府、银行、保险、实施主体、贫困户“五位一体”的精准扶贫小额信贷模式。我省符合条件的建档立卡贫困户可通过直接和间接两种模式获得小额贷款。

直接支持模式是银行机构向符合条件的贫困户发放扶贫小额贷款,由贫困户自主使用,通过自主经营或者合作经营实现增收脱贫。间接带动模式是由银行机构向贫困户发放扶贫小额贷款,贫困户通过与企业、专业合作社、家庭农场、能人大户等实施主体签订帮扶协议,由实施主体通过使用贫困户扶贫小额贷款,带动贫困户实现增收脱贫。

“五位一体”精准扶贫小额信贷是以企业、专业合作社、家庭农场、能人大户等农业生产经营组织作为实施主体,通过集中使用扶贫小额贷款带动建档立卡贫困户增收脱贫的工作方式。

“五位一体”扶贫小额信贷是对有贷款意愿的建档立卡贫困户发放的,贫困户同意将承贷的扶贫小额贷款委托给实施主体使用并获得收入的,5万元以下、期限三年以内、免抵押、免担保、基准利率发放、财政补贴利息和投保费用、县级政府建立风险补偿金、参加保证保险的贷款,发放对象、发放方式要严格执行国家、山西省有关扶贫小额贷款的政策规定。将运用风险补偿基金、贷款保证保险等方式,建立县级扶贫小额信贷风险分散和化解机制。扶贫小额贷款承贷主体为建档立卡贫困人口,必须由贫困人口本人签订贷款合同,并亲自与实施主体签订带动合同、协议,严禁出现“借冒名贷款”及冒领、截留带动收入等违法违规行为。要尊重贫困户意愿,自主贷款、自主投保、自主签订帮扶协议。

《指导意见》提出各县（市、区）风险补偿金管理委员会将积极完善扶贫小额信贷风险补偿基金、保证保险相结合的风险补偿机制，由保险、政府、银行共同分担贷款风险，出现风险后，保险公司、扶贫小额信贷风险补偿基金、银行机构承担风险损失比例分别为70%、20%、10%，叫停、追偿等配套机制在各县（市、区）实施办法中明确。

在财政补贴方面，“五位一体”扶贫小额贷款财政贴息按现有政策执行，保费财政补贴比例为不高于贷款额的1.5%，保证保险保费低于贷款额1.5%的按实际发生额全额补贴，高于1.5%的按贷款额1.5%予以补贴。各县（市、区）至少每个季度开展一次贴息和保费补贴工作。年底之前，对当年的贷款利息和保证保险费用补贴做到“应贴尽贴”。

链接地址：

<http://news.163.com/17/0217/03/CDEP8JAQ00018AOP.html>

四川将全面推行“扶贫再贷款+小额信贷”模式

本报讯（记者 王域西）2月10日，记者从省扶贫移民局获悉，今年扶贫部门将主动衔接好金融部门，全面推行“扶贫再贷款+小额信贷”模式，完善并用好金融扶贫政策，提高贫困户扶贫小额信贷获贷率。

扶贫再贷款专项用于支持贫困地区地方法人金融机构扩大涉农信贷投放，比支农再贷款利率更优，实际使用期限最长达到5年，将调动金融机构参与扶贫积极性。扶贫小额贷款能为贫困户提供5万元以下、3年以内、免担保免抵押的信用贷款，将更好支持有贷款意愿的贫困户发展产业，增加收入。

链接地址：

http://sc.cnr.cn/sc/2014sc/20170214/t20170214_523595514.shtml

尤努斯：格莱珉模式不仅仅是小额信贷

“格莱珉并不是一种只想给穷人提供小额贷款的银行，而是一个非常综合的机构。有时候，我们跨出银行范畴内，给同样的人另外支持，为他们提供现有的政府机构不能提供的服务。所以，我们把它称为全面性的服务。”2月27日，在格莱珉·中国主办的“格莱珉模式驱动的中国普惠金融”论坛上，格莱珉模式创始人，孟加拉国经济学家默罕默德·尤努斯教授系统阐释了格莱珉模式的内涵和未来前景。

40年前,“穷人的银行家”尤努斯教授开创和发展了“小额贷款”,专注于那些因为贫穷而无法获得传统银行贷款的农村妇女。2006年,“为表彰他们从社会底层推动经济和社会发展的努力”,他与孟加拉乡村银行共同获得诺贝尔和平奖。此前,他还获得了1978年孟加拉总统奖、1994年世界粮食奖等60多项荣誉。同时,格莱珉模式也在全世界很多国家推广,中国是其中之一。

小额信贷,是格莱珉银行最为重要的一个推广内容。尤努斯教授称,这可以作为一个切入口,但并没有涵盖格莱珉模式的全部。“我们把所有的愿望放到格莱珉银行的各个分支中,提供健康、医疗、教育,给人们提供一切。比如,我们有16项纪律,其中的一个纪律就是要送孩子去上学,不要他们辍学。”尤努斯教授说。

尤努斯教授提出,信贷权是一项基本人权,因为金融服务就如同人们的经济氧气一样,系生存之根本。但是,传统银行却为穷人提供不了所需的金融服务,无奈寻找高利贷的人只会日益贫穷。小额信贷给每个有志创业的人提供金融资源辅助,会让财富聚拢在自己手中,而不是层层吸纳到最顶层,把社会财富聚焦到少数人手里。在尤努斯教授看来,资本主义创造了市场机制,但也出现了1%的人掌握了99%财富的贫富差距拉大的现象。“我们需要挑战这种运作模式,重新设计这个金融体系。中国正在做这种事情。”

吸储,是格莱珉模式的一个重要特征,也是成立之初的一个重要内容。通过劝服那些贫困之人存进去几分钱乃至一分钱,建立自己的账户,不仅养成了这些穷人的储蓄习惯,也为银行筹集了巨量低成本的长期资金,“我们去年贷款15亿,但存款远高于这个金额。”

贷款人即存款人,格莱珉银行不仅为穷人提供便捷的贷款服务,而且经营方式不同于传统银行,贷款方式很灵活,可以根据贷款人需要重新调整还款时间,贷款余额会做成备用金,一时还换不了,再重新调整还款时间,还本也可以还息。“贷款人付的利率也比较高,会到20%,但他们这些贷款人也是借款人,利率高对他们来说也不是大事。”

在这个过程中,上百万的妇女大部分的农村妇女,基本上不知道世界上发生什么大事,但是,她们借了一小笔款,就改变了她们的生活。“如果她们能够开发出自己潜在的创业能力的话,我相信能够把这个模式闭着眼睛也能推广到更大

的领域地区去。所有的人都能够实现自己的转化，成为一个创业者。”尤努斯教授认为，如果大家都能创业的话，我们不会让绝大多数财富聚集到少数人手里。这就需要更多的社会企业，致力于解决社会问题，而不是为个人攫取财富。

贫困人口都脱贫之后，小贷怎么走？小贷会消失吗？尤努斯教授认为不会，反而会变的更加强大。因为，人们会习惯性的利用这个小贷，这使得小贷金融发展得更加强大。“小贷不是一个临时的事情，而是一个长期的、持续的过程，不断的加入新的功能。我们现在不但提供贷款，或者服务给妇女，还要考虑家庭第二代的需求。”尤努斯教授提出，格莱珉银行要提早考虑到人们会需要更多的伴随小贷金融的服务，如保险或者其他方面的服务，应为此做好准备。

链接地址：

<http://opinion.caixin.com/2017-02-28/101060131.html>

尤努斯来京推动社会企业与小额信贷发展

2月27日，借诺贝尔和平奖得主、孟加拉格莱珉银行创始人尤努斯教授来华访问的机会，由格莱珉中国、社会价值投资联盟与中国小额信贷联盟联合主办的“格莱珉模式驱动的中国普惠金融研讨会”在北京举行。尤努斯教授全程参与，与会嘉宾汇集了孟加拉国与中国小额信贷业界的创始人及资深从业人士，包括格莱珉信托前董事拉提菲教授，中国小额信贷联盟理事长杜晓山教授与秘书长白澄宇先生、格莱珉中国 CEO 高战先生和社投盟秘书长白虹女士等。

尤努斯教授发表了演讲详细解答了与会人士提出的问题。他表示，当今的资本主义制度是由资本分配资源，结果是社会财富集中到少数人手中，造成社会两极分化和贫困问题。他倡导的社会企业是不以营利为目的的事业，是解决社会问题的事业。他倡导的社会企业不需要给资本分红，利润应该继续用于发展社会事业。格莱珉银行只是其中一个成功的典型，解决了穷人的金融排斥问题。

他说，信贷犹如氧气，是人生存的必需品，但以前正规金融机构不给穷人供氧，一些高利贷者利用这个机会盘剥穷人。而格莱珉银行则是穷人的银行，为穷人提供信贷服务，盈利返还给穷人。此外，尤努斯还在孟加拉通过社会企业推广家庭太阳能系统，解决农民用电问题。

杜晓山教授在演讲中高度评价格莱珉银行的价值，他提出了解读格莱珉模式的五大要点，包括：一、倡导发展社会企业是推动普惠金融发展的需要；二、不

忘初心，创新前进；三、普惠金融特征之一是要实现保本微利的可持续发展；四、普惠金融需要政府发挥正确的作用；五、普惠金融要下苦功解决服务深度不足问题。

格莱珉中国的总经理高战先生介绍了该机构与格莱珉银行合作在国内开展格莱珉模式试点的做法和经验。他强调，只有严格遵循格莱珉模式，才能实现该模式既定的社会和经济目标。

其他发言嘉宾也就普惠金融和扶贫信贷领域的问题发表了专业的观点。

尤努斯此次来京的主要目的是推动社会企业在中国的发展。在京期间，他拜访了银监会，出席了中国人民大学尤努斯中心的成立仪式和社会企业论坛。

链接地址：

http://www.china.com.cn/news/cndg/2017-03/06/content_40424401.htm

分贷统还：扶贫小额信贷新模式

为贯彻落实习近平总书记视察湖南时提出的精准扶贫战略决策，今年四月，湖南省扶贫开发办和农信联社下发了《关于扶贫小额信贷分贷统还合作协议的通知》，在辖内重点推介“分贷统还”这一扶贫小额信贷新模式。近期，我们就如何在实践中，结合实际，有效推进，对辖内5个扶贫工作重点贫困县进行了专项调研。

“分贷统还”模式优越性“分贷统还”模式是指在扶贫产业项目中，扶贫经营组织与贫困农户就指定项目建立紧密利益联结机制，贫困户作为借款主体申请贷款后，贷款资金由扶贫经营组织负责统一管理、统一使用，扶贫经营组织与贫困户共同受益，扶贫部门为贷款提供财政贴息，扶贫经营组织在贷款到期前代贫困户偿还贷款本息的扶贫小额信贷模式。该模式具有以下优越性：

就贫困户而言，缺少致富门路的贫困户无需为贷款使用、本息偿还费心，协议期内每年均可获得企业固定额度的分红，省心省事。且部分具有劳动能力的贫困户还可以在企業就业，获得一定的工资性收入，学到一门谋生技能，得以变输血扶贫为造血扶贫。

就企业而言，在“分贷统还”模式中，企业可以获得的贷款额度和期限均得到放宽（目前该模式贷款期限最长能达到3年），且政府承担扶贫小额信贷的贴息，企业所需支付给贫困户的分红与商业贷款利息相差不大，具有一定的吸引力。

就银行而言,“分贷统还”模式下,协议企业统一使用资金并为贫困户还息,减少了银行的业务操作量和风控难度。虽然银行提供的扶贫小额信贷利率较普通商业贷款利率有所减少,但银行后续可获央行优惠政策补偿,如更低的再贷款利率、准备金率等。

就政府部门而言,“分贷统还”模式能够将资金集中起来形成规模效应,方便扶持政策性产业“啃硬骨头”、支持具有经营优势和社会责任感的企业扩大生产,带动贫困户就业。

“分贷统还”模式遇到的问题

一方面,存在基层乡镇政府及村两委组织缺乏主动性、怕麻烦,不愿意做贫困户工作以及个别基层干部出于个人情感、利益原因,将不合规定、具有一定经济实力的农户加入到贫困户名单中,导致建档立卡贫困户存在较大的水份;另一方面,由于相关宣传并未到位,个别人有意歪曲扶贫政策,部分建档立卡贫困户对于银行评级授信存在疑虑,担心会出现不知情贷款,不愿意参与。也有部分建档立卡贫困户存在误解,认为只要是贫困户,就可以贷款,银行下发的贷款归贫困户无偿使用,无需偿还本息。

此外,有的基层政府根据各乡、村的实际情况规划布局产业不够,导致难以筛选出足够多的适合“分贷统还”的企业和项目。有些企业提出给贫困户的分红率较低,部分贫困户认为将扶贫小额信贷贷款自主投放到其他项目的收益可以更高,不愿意参与“分贷统还”模式。

有的扶贫部门小额扶贫贷款贴息和风险补偿金专户未开立,存在风险补偿资金未到位的情况。

政策建议(一)加强组织领导,建立联席会议制度。建议各级扶贫部门与参与扶贫的金融机构建立联席会议制度,加强各部门间的联系,协调相关工作。同时将金融精准扶贫工作融入到当前开展的“两学一做”学习教育中,纳入到各级政府和相关部门年度工作考评中。

(二)做好宣传工作,增进农户理解支持。建议各级政府进一步重视做好扶贫政策宣传工作,加快金融扶贫服务站建设,完善金融扶贫服务站的各项功能,提高金融服务的覆盖面和便利度。

（三）增加贷款额度，扩大用款主体范围。建议适当扩大用款主体选择范围，将有意愿且符合产业发展政策的工业类和商业类企业、政府平台公司、公用事业单位、新能源等优质主体纳入到“分贷统还”用款主体中来。针对因投资回报率较低而影响贫困户实际收入和积极性的问题，增加扶贫贷款额度，最高融资额度可适当增加。

（四）健全补偿机制，分散扶贫贷款风险。一方面，要鼓励地方政府整合管理各类扶贫性质资金，设立扶贫贷款风险补偿基金，争取资金早日到位；另一方面，要探索“信用+担保+保险+风险补偿”联动机制，扩大扶贫信贷风险保障覆盖面。建议引进融资性担保公司为扶贫开发积极提供融资担保，撬动更多信贷资金投入。引进商业性保险公司探索发展扶贫小额信贷保险以及扶贫信贷保证保险，扩大贫困地区政策性农业保险覆盖面。

链接地址：

<http://bond.hexun.com/2016-08-15/185519196.html>

【国家政策】

小额信贷相关国家政策文件：

关于印发《中央财政专项扶贫资金管理办法》的通知

财农〔2017〕8 号

有关省、自治区、直辖市财政厅（局）、扶贫办、发展改革委、民（宗）委（厅、局）、农业厅（农垦管理部门）、林业厅（局），新疆生产建设兵团财务局、发展改革委、民宗局：

为贯彻落实《中共中央 国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》精神，进一步加强和规范中央财政专项扶贫资金使用与管理，促进提升资金使用效益，我们对《财政专项扶贫资金管理办法》（财农〔2011〕412 号）进行了修订，制定了《中央财政专项扶贫资金管理办法》，现印发给你们，请遵照执行。

附件：中央财政专项扶贫资金管理办法

财政部 扶贫办 国家发展改革委

国家民委 农业部 林业局

2017 年 3 月 13 日

链接地址：

<http://www.chinamfi.net/WebPage/Static/NewsView.aspx?ID=9b6e14ac97f748039032d275a13cbee6>

国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知

国发〔2016〕64 号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

现将《“十三五”脱贫攻坚规划》印发给你们，请认真贯彻执行。

国务院

2016 年 11 月 23 日

链接地址：

http://www.gov.cn/zhengce/content/2016-12/02/content_5142197.htm

国务院关于印发全国农业现代化规划（2016—2020年）的通知

国发〔2016〕58号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

现将《全国农业现代化规划（2016—2020年）》印发给你们，请认真贯彻落实。

国务院

2016年10月17日

链接地址：

http://www.gov.cn/zhengce/content/2016-10/20/content_5122217.htm

国务院关于建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区的指导意见

国发〔2017〕24号

各省、自治区、直辖市人民政府，国务院各部委、各直属机构：

近年来，国家出台了一系列强农惠农富农政策，实现了粮食连年丰收，重要农产品生产能力不断增强。但是，我国农业生产基础还不牢固，工业化、城镇化和农业生产用地矛盾不断凸显，保障粮食和重要农产品供给任务仍然艰巨。为优化农业生产布局，聚焦主要品种和优势产区，实行精准化管理，现就建立粮食生产功能区和重要农产品生产保护区（以下统称“两区”）提出如下意见。

其中金融方面地内容如下：

（十七）创新金融支持政策。鼓励金融机构完善信贷管理机制，创新金融支农产品和服务，拓宽抵质押物范围，在符合条件的“两区”范围内探索开展粮食生产规模经营主体营销贷款试点，加大信贷支持。完善政府、银行、保险公司、担保机构联动机制，深化小额贷款保证保险试点，优先在“两区”范围内探索农产品价格和收入保险试点。推动“两区”农业保险全覆盖，健全大灾风险分散机制。

链接地址：

http://www.gov.cn/zhengce/content/2017-04/10/content_5184613.htm

关于创新发展扶贫小额信贷的指导意见

各省（区、市）扶贫办（局）、新疆生产建设兵团扶贫办；财政厅（局）；中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、各省会（首府）城市中心支行；银监局；保监局：

为贯彻落实《关于创新机制扎实推进农村扶贫开发工作的意见》（中办发〔2013〕25号）和《关于全面做好扶贫开发金融服务工作的指导意见》（银发〔2014〕65号）的要求，完善扶贫贴息贷款政策和机制，推进扶贫小额信贷工作，促进贫困人口脱贫致富，提出以下工作意见。

国务院扶贫办 财政部中国人民银行 银监会 保监会

2014年12月10日

链接地址：

http://www.cpad.gov.cn/art/2014/12/15/art_50_23778.html

中国残联、财政部、中国人民银行、国务院扶贫办关于 加强康复扶贫贷款、扶贫小额信贷和财政贴息工作的通 知

各省、自治区、直辖市残联、财政厅（局）、扶贫办（局）；中国人民银行上海总部、各分行、营业管理部、各省会（首府）城市中心支行、新疆生产建设兵团残联、财政局、扶贫办、黑龙江垦区残联：

为了贯彻落实《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》（中发〔2015〕34号）和《农村残疾人扶贫开发纲要（2011-2020年）》，按照中办、国办印发的分工方案和《国务院扶贫开发领导小组关于改革财政专项扶贫资金管理机制的意见》（国开发〔2014〕9号）的要求，为进一步加大对农村贫困残疾人金融信贷和财政贴息的扶持，引导金融机构共同做好康复扶贫贷款工作，现就有关要求通知如下：

中国残联 财政部 中国人民银行 国务院扶贫办

2015年6月29日

链接地址:

http://www.cpad.gov.cn/art/2016/6/29/art_1747_658.html

中国银监会关于银行业金融机构积极投入脱贫攻坚战的 指导意见

链接地址:

http://www.cpad.gov.cn/art/2016/3/31/art_1747_671.html

中国小额信贷相关政策汇总

- 财政部 国家税务总局关于农村金融有关税收政策的通知 下载
- 财政部国家税务总局关于中国扶贫基金会小额信贷试点项目税收政策的通知 下载
- 关于高风险农村信用社并购重组的指导意见 下载
- 关于印发《农村信用社农户小额信用贷款管理暂行办法》的通知 下载
- 中国人民银行 财政部 国家经贸委劳动和社会保障部关于印发《下岗失业人员小额担保贷款管理办法》的通知 下载
- 中国人民银行关于进一步做好农户小额信用贷款发放和改进支农服务工作的通知 下载
- 中国人民银行中国银行业监督管理委员会 中国证券监督管理委员会 中国保险监督管理委员会关于全面推进农村金融产品和服务方式创新的指导意见 下载
- 中国银监会办公厅关于印发《农村资金互助社示范章程》的通知 下载
- 中国银监会关于银行业金融机构大力发展农村小额贷款业务的指导意见 下载
- 中国银监会关于印发《小额贷款公司改制设立村镇银行暂行规定》的通知 下载
- 中国银行业监督管理委员会 中国人民银行关于小额贷款公司试点的指导意见 下载
- 中国银行业监督管理委员会关于印发《农村信用合作社农户联保贷款指引》的通知 下载
- 中国银行业监督管理委员会关于印发《农村信用社小企业信用贷款和联保贷款指引》的通知 下载
- 中央财政农村金融机构定向费用补贴资金管理暂行办法 下载

- 2004-2010 年中央一号文件中的相关规定
 - 2004 年中央一号文件 下载
 - 2005 年中央一号文件 下载
 - 2006 年中央一号文件 下载
 - 2007 年中央一号文件 下载
 - 2008 年中央一号文件 下载
 - 2009 年中央一号文件 下载
 - 2010 年中央一号文件 下载
- 十七大报告关于小额信贷方面的相关规定 下载

链接地址:

<http://www.chinamfi.net/WebPage/Static/NewsView.aspx?ID=ce6aaceab0f248a5a8bb283cade920c1>

各省市自治区小额贷款公司试点管理办法

链接地址:

<http://www.chinamfi.net/WebPage/Static/NewsView.aspx?ID=0b037872aae6455bac17aa39222c53ee>

【统计数据】

人民银行发布 2016 年小额贷款公司统计数据报告

截至 2016 年末, 全国共有小额贷款公司 8673 家, 贷款余额 9273 亿元, 2016 年人民币贷款减少 131 亿元。

附表: 小额贷款公司分地区情况统计表.pdf

注: 由于批准设立与正式营业并具备报数条件之间存在时滞, 统计口径小额贷款公司数量与各地公布的小额贷款公司批准设立数量有差别。

附表:

小额贷款公司分地区情况统计表

2016-12-31

地区名称	机构数量 (家)	从业人员数 (人)	实收资本 (亿元)	贷款余额 (亿元)
全国	8673	108881	8233.9	9272.8
北京市	87	1131	123.5	142.0
天津市	110	1455	130.7	131.7
河北省	450	6134	255.4	254.7
山西省	311	3624	194.6	183.3
内蒙古自治区	400	3777	282.4	287.8
辽宁省	559	5196	366.4	317.0
吉林省	440	4032	107.2	75.3
黑龙江省	266	2308	137.7	116.7
上海市	119	1562	187.0	196.1
江苏省	629	5941	832.1	958.7
浙江省	332	3697	620.2	700.4
安徽省	445	5183	372.1	443.4
福建省	118	1591	262.8	295.2
江西省	209	2756	213.2	234.2
山东省	335	4317	441.2	481.3
河南省	296	4237	216.5	226.3
湖北省	283	4049	313.7	311.7
湖南省	128	1903	101.0	104.1
广东省	440	9070	604.4	676.2
广西壮族自治区	309	4256	250.0	501.4
海南省	55	729	52.6	60.0
重庆市	259	6095	623.5	991.4
四川省	341	6800	578.9	645.7
贵州省	283	2884	88.8	83.2
云南省	338	3758	163.0	161.7
西藏自治区	16	143	13.3	9.0
陕西省	273	3065	253.4	246.7
甘肃省	334	3600	146.4	120.7
青海省	77	881	48.2	45.0
宁夏回族自治区	147	1903	71.0	63.8
新疆维吾尔自治区	284	2804	182.7	208.3

注: 由于批准设立与正式营业并具备报数条件之间存在时滞, 统计口径小额贷款公司数量与各地公布的小额贷款公司批准设立数量有差别。

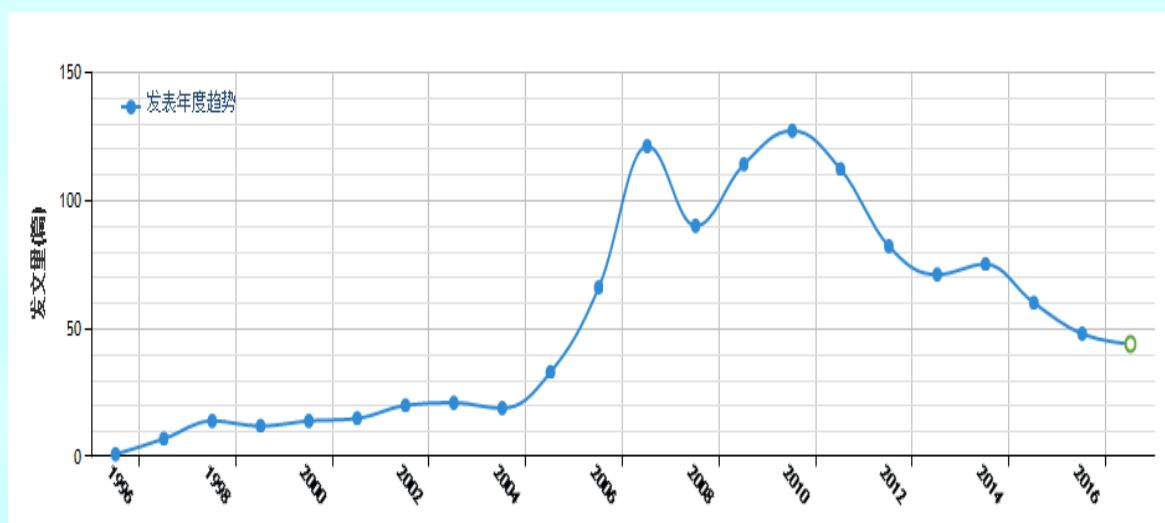
链接地址:

http://www.gov.cn/xinwen/2017-01/25/content_5163525.htm

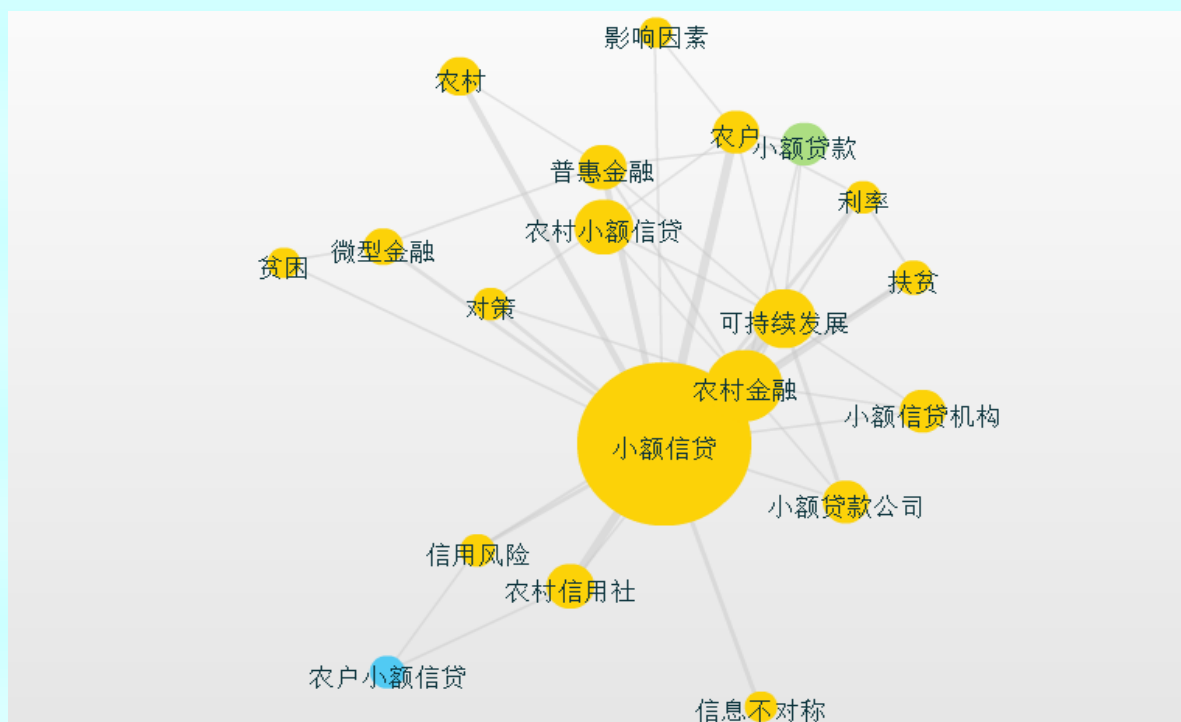
【知识可视化分析】

文献总数:1139 篇;检索条件:((SCI 收录刊=Y 或者 EI 收录刊=Y 或者 核心期刊=Y 或者 CSSCI 期刊=Y)) 并且 (主题=小额信贷 或者 题名=小额信贷) (精确匹配),专辑导航:全部;数据库:学术期刊 单库检索

模块一：“小额信贷”总体趋势分析

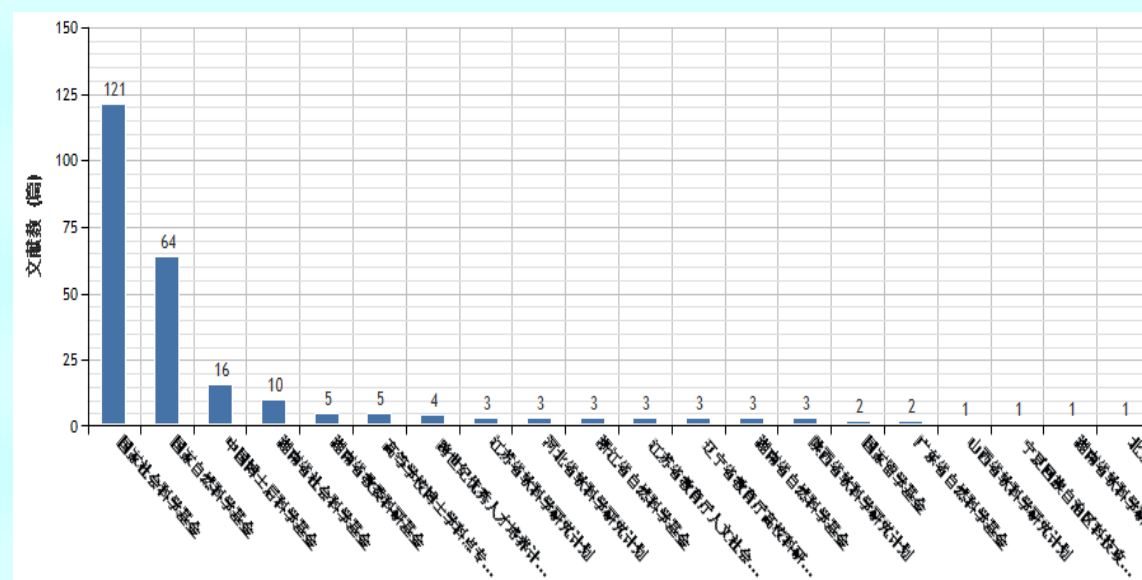


模块二：关键词共现网络

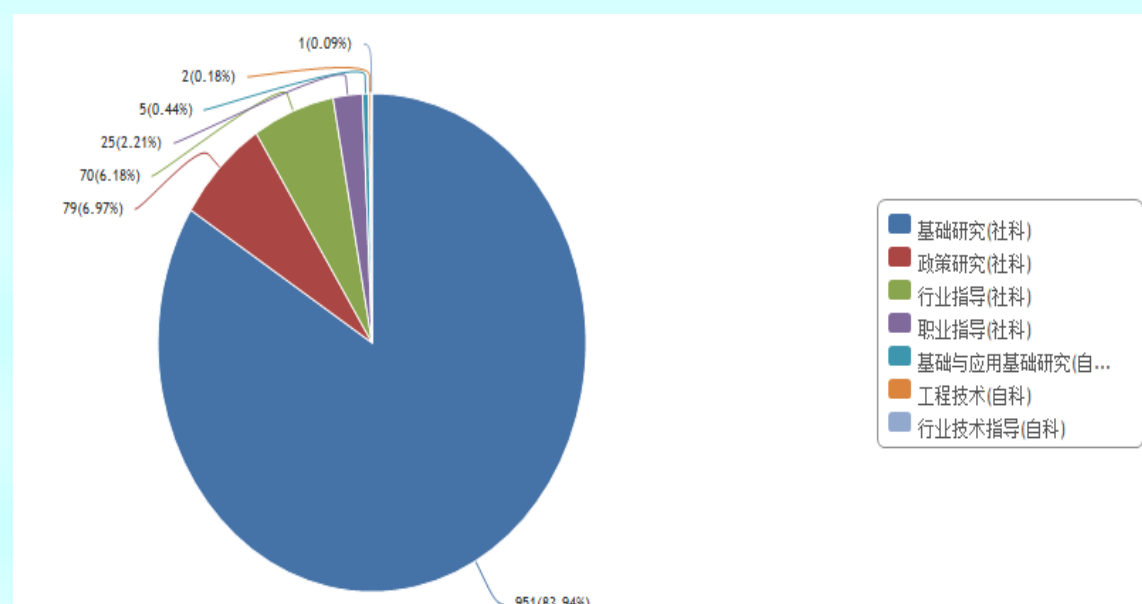


通过上图可以看出，“小额信贷”关键词是最核心和共现频次最多的，与其密切相关、共现频次较高的是“农村金融”、“农户”、“农村信用社”、“可持续发展”和“农户”等，说明这些是目前较为热门的研究主题。

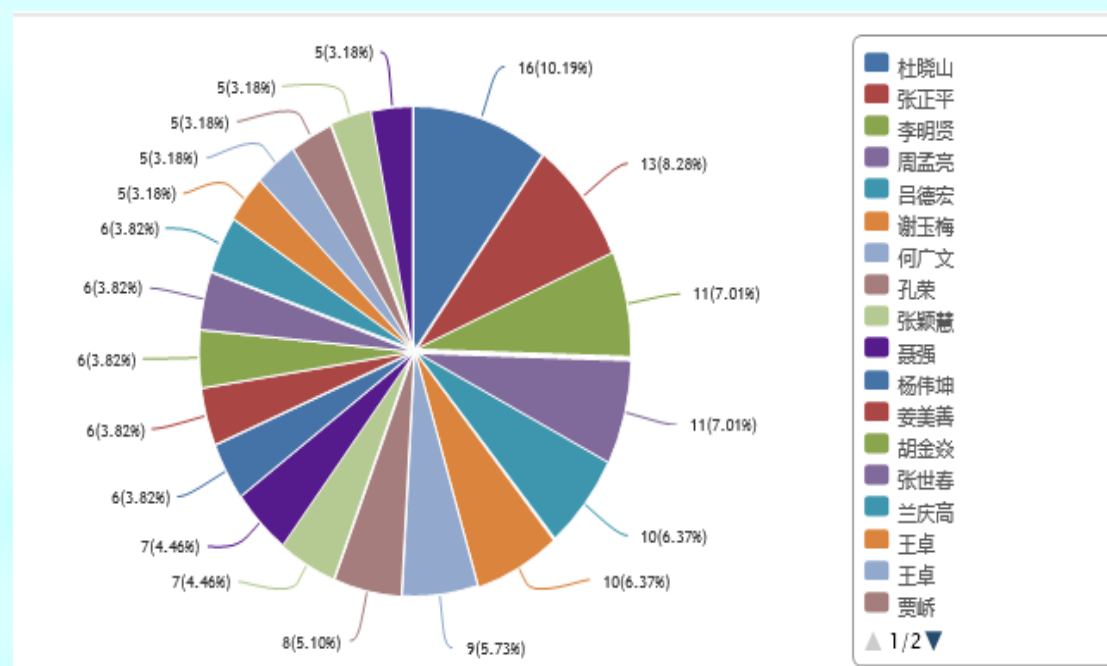
模块三：基金分布



模块四：研究层次分布

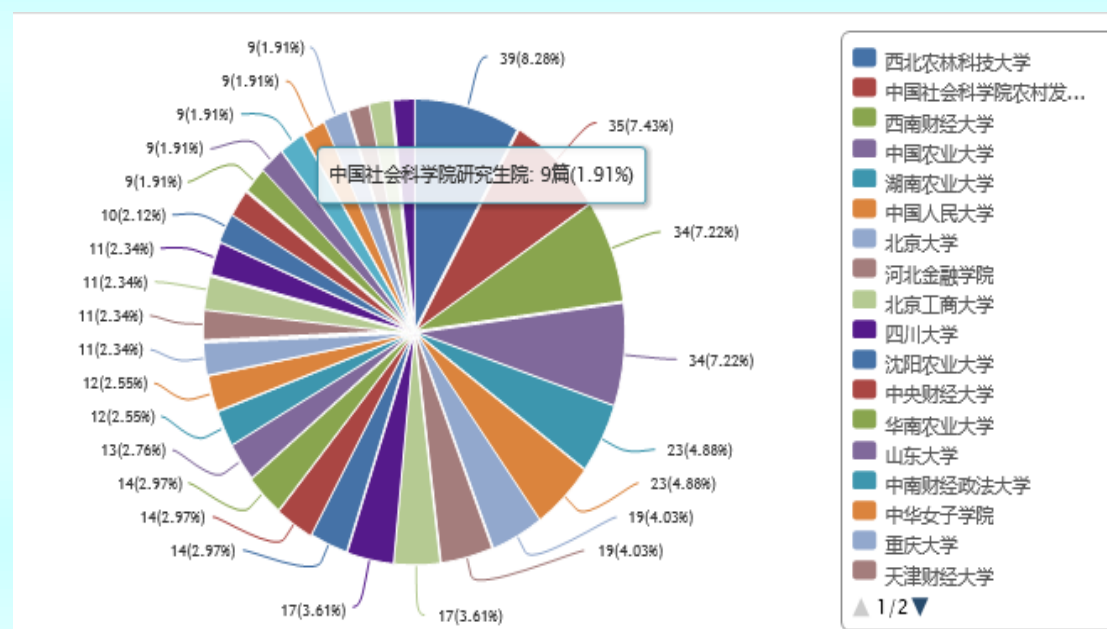


模块五：作者分布



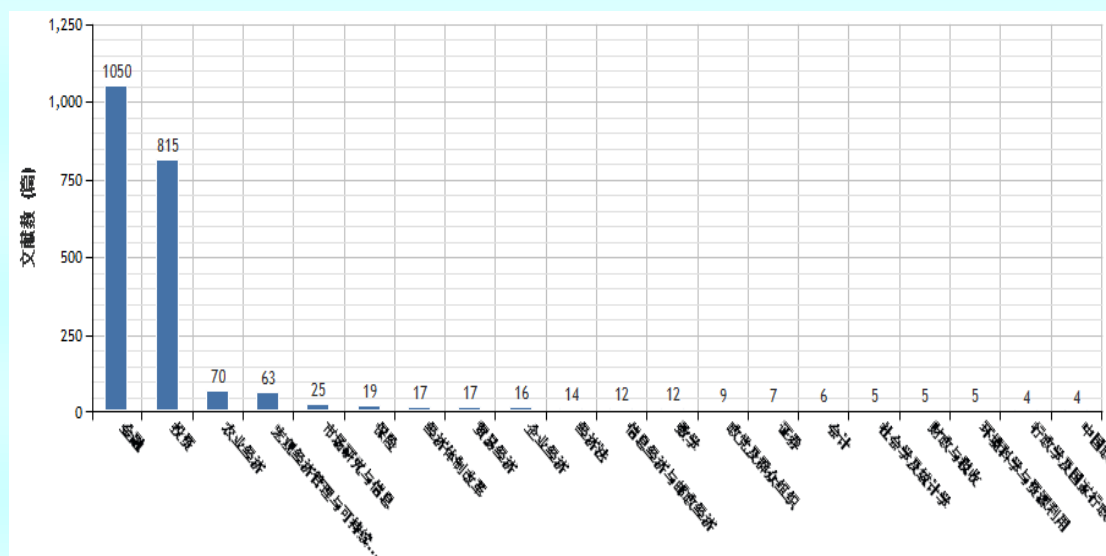
通过分析可知，“小额信贷”研究领域的领军人物是“杜晓山”、“张正平”、“李明贤”等。

模块六：机构分布

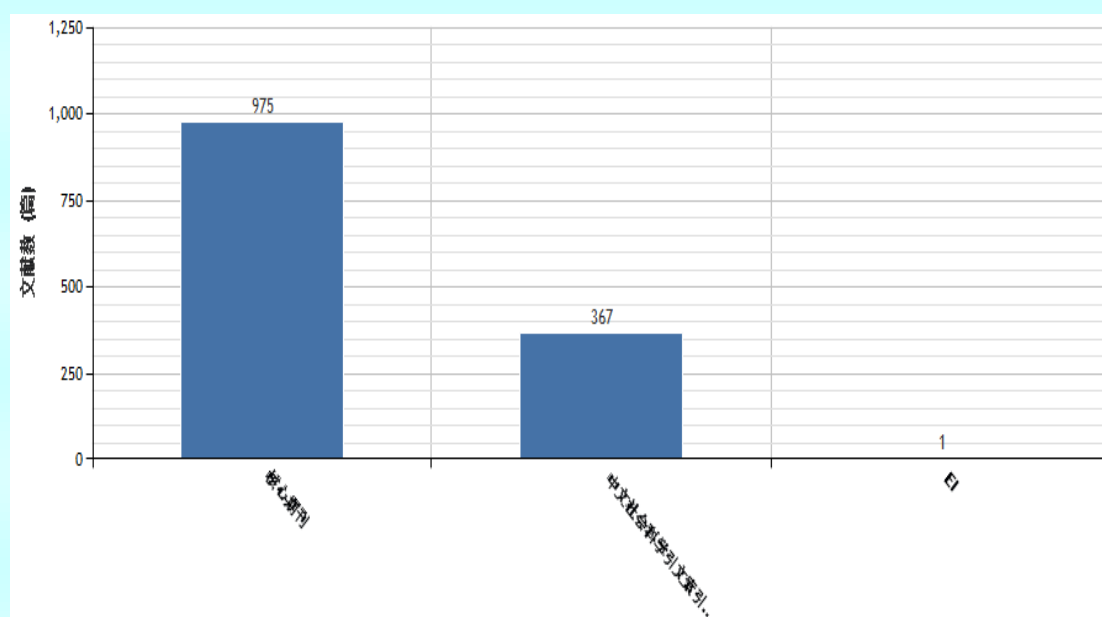


通过分析可知，“小额信贷”研究领域的核心研究机构是“西北农林科技大学”、“中国社会科学院农村发展中心”和“西南财经大学”等。

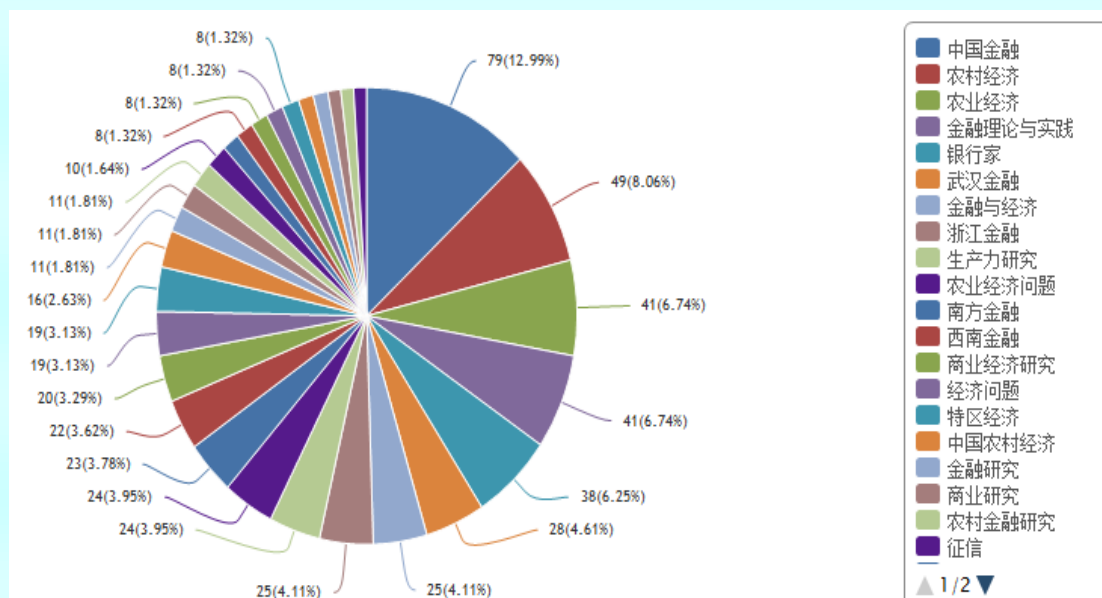
模块七：学科分布



模块八：期刊来源类别分布

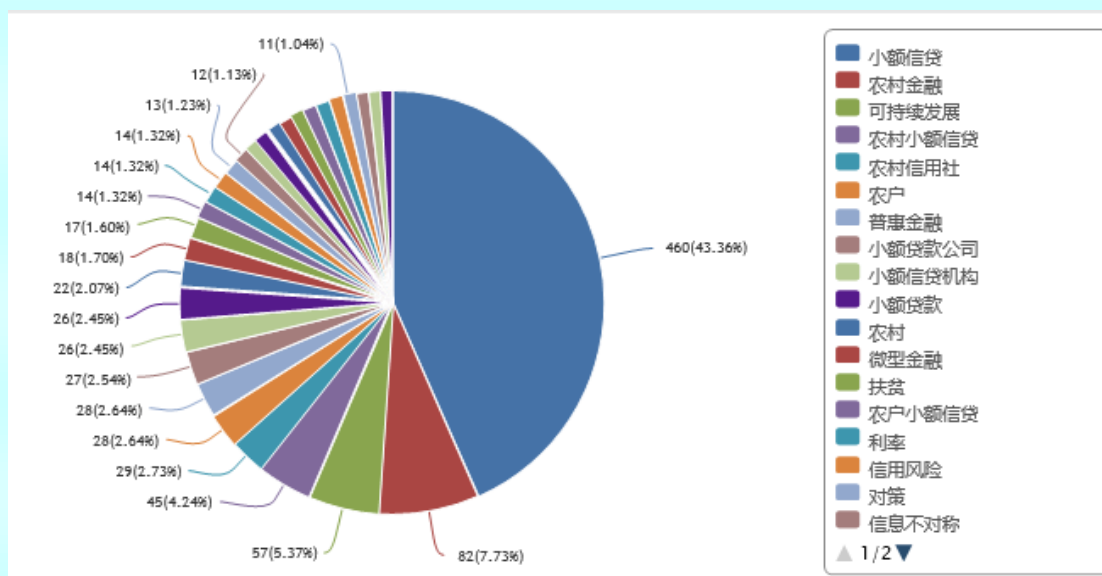


模块九：期刊分布



有关小额信贷的核心期刊为《中国金融》、《农村经济》、《金融理论与实践》、《银行家》等。

模块十：关键词分布



排名靠前的关键词为“农村金融”、“可持续发展”、“农村小额信贷”、“农村信用社”、“农户”和“普惠金融”等。

【国内文献计量分析】

“小额信贷”学术关注度

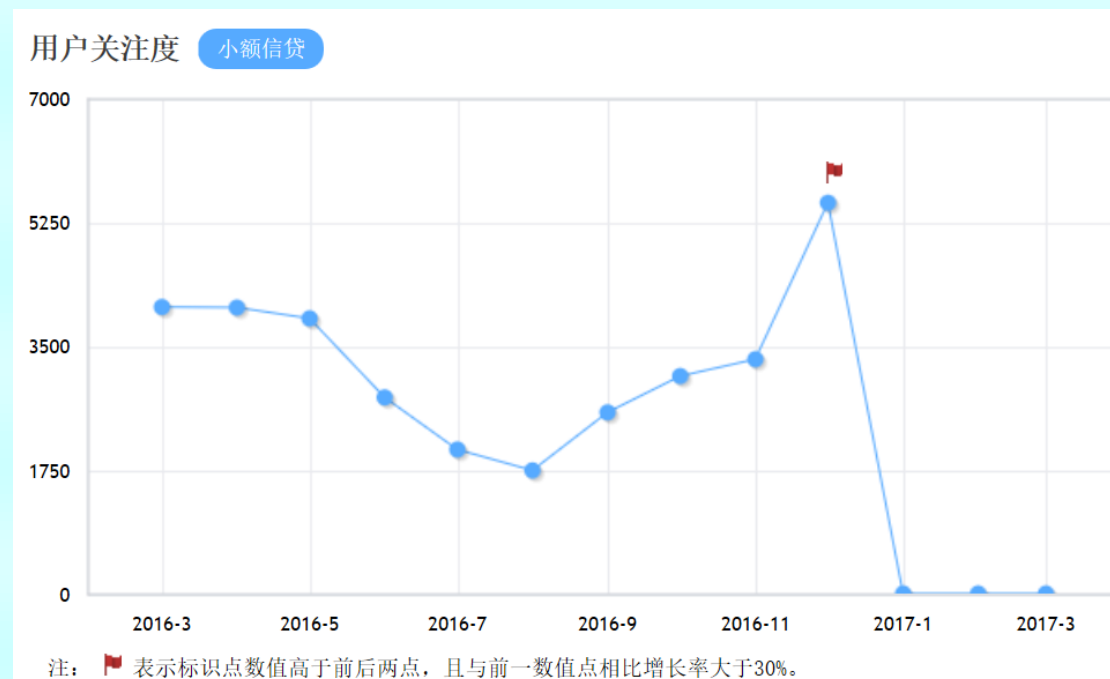
本文献计量分析以“CNKI 学术趋势”为分析工具，该工具依托于中国知识资源总库和千万用户的使用情况，提供学术发展趋势分析。该分析以“小额信贷”为检索点，关注本研究领域的学术热点，展示其学术发展历程，发现经典文献。

注：🚩表示标识点数值高于前后两点，且与前一数值点相比增长率大于 30%



本趋势图表明“小额信贷”问题研究一直受学术界的关注，在 1997 年至 2004 年之间，学术关注度呈现 M 型，且在 1999 年和 2003 年出现临界点；从 2004 年开始，有关“小额信贷”的研究关注度呈直线上升趋势，到 2009 年达到最高值，随后关注热度略有下降。

“小额信贷”用户关注度



该图表是关于 2016 年 3 月至 2017 年 3 月有关“小额信贷”文章的用户下载情况，这一年之中，用户下载量波动呈“倒 U 型”，2016 年 3 月至 8 月下载量呈下降趋势。自 2016 年 8 月起，用户下载量开始猛增，到 2016 年 12 月达到峰值，数量达 5534 篇。研究者可通过各标识点进行调研，进一步发现研究思路。

“小额信贷”热门被引文章

序号	篇名	作者	刊名	年/期	被引
1	中国小额信贷的实践和政策思考	杜晓山,孙若梅	财贸经济	2000-07-10	452
2	中国农村小额信贷的实践尝试	杜晓山	中国农村经济	2004-08-21	359
3	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	2006-08-30	338
4	农村金融体系框架、农村信用社改革和小额信贷	杜晓山	中国农村经济	2002-08-25	254
5	中国小额信贷可持续发展的障碍和前景	汪三贵	农业经济问题	2000-12-23	254
6	中国 P2P 网络小额信贷运营模式研究——基于“拍拍贷”、“宜农贷”的案例分析	王紫薇;袁中华;钟鑫;	新金融	2012-02-15	249
7	农村小额信贷:模式、经验与启示	熊德平	财经理论与实践	2005-03-25	244
8	中国农村小额信贷的实践尝试	杜晓山	现代经济探讨	2004-02-25	196
9	小额信贷发展模式的国际比较及其对我国的启示	石俊志;	国际金融研究	2007-10-12	191
10	我国小额信贷研究	陈浪南,谢清河	农业经济问题	2002-03-23	167

“小额信贷”热门下载文章

序号	篇名	作者	刊名	年/期	下载
1	中国 P2P 网络小额信贷运营模式研究——基于“拍拍贷”、“宜农贷”的案例分析	王紫薇;袁中华;钟鑫;	新金融	2012-02-15	2152
2	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	2012-09-23	1925
3	贫困农户能有效利用扶贫型小额信贷服务吗?——对四川省仪陇县贫困村互助资金试点的案例分析	林万龙;杨丛丛;	中国农村经济	2012-02-28	1119
4	农村信用社小额信贷的创新发展及可持续性应对:以海南为例	童元保;齐伟娜;	农业经济问题	2014-05-23	895
5	普惠金融的国外研究现状与启示——基于小额信贷的视角	梁骞;朱博文;	中央财经大学学报	2014-06-15	806
6	小额信贷缓解农户正规信贷配给了吗?——来自三个非政府小额信贷项目区的经验证据	程恩江;刘西川;	金融研究	2010-12-25	685
7	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	2006-08-30	622
8	拉美小额信贷监管经验及对我国的启示	李东荣;	金融研究	2011-05-25	601
9	小额信贷发展模式的国际比较及其对我国的启示	石俊志;	国际金融研究	2007-10-12	589
10	普惠金融视野下大型商业银行介入小额信贷的模式与机制	周孟亮;李明贤;	改革	2011-04-15	400

温馨提示:

以上文章可在本期专题报道的附件中获得!

“小额信贷”学术研究热点

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	主要研究机构
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	336
2	欠发达地区;金融支持;新农村建设;	欠发达地区;新农村建设;县域经济发展;金融支持;县域经济;科学发展观;非银行金融机构;发展;招商引资;小额信贷;思路;跨越式发展;产业集群发展;高尔夫球场;壮大县域经济;路径选择;农村剩余劳动力;可持续发展;经济发展;对策;	金融;经济体制改革;	★★★★★	95	91	93	70
3	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	38
4	小额贷款;下岗失业人员;努斯;	小额贷款;社会资本;下岗失业人员;小额信贷;农村信用社;失地农民;问题;金融机构;商业银行;小组联保;农信社;担保贷款;农村金融;努斯;担保基金;开发银行;乡村银行;下岗再就业;再就业;孟加拉国;	金融;投资;	★★★★	76	19	59	49
5	农户小额信用贷款;农村信用社;小额农贷;	农户小额信用贷款;农村信用社;小额信贷;小额信贷机构;农户小额信贷;小额农贷;农信社;农户;信用社;农户贷款;可持续发展;小额信用贷款;农村信用合作社;小额贷款;农村信用社	金融;投资;	★★★★	184	2	171	130

		改革;农村金融服务;小额扶贫贷款;农村小额信贷;农户小额贷款;农村金融;						
6	反贫困; 贫困地区; 贫困人口;	反贫困;贫困地区;贫困人口;反贫困战略;贫困;小额信贷;贫困问题;民族地区;可持续;中国农村;西部民族地区;可持续发展;和谐社会;机制;扶贫开发;农村贫困人口;东乡族;国际反贫困;贫困农户;思路探寻;	经济体制 改革;	★★★	118	24	107	78
7	农户小额贷款; 农村信用社; 农户小额贷款; 农村信用 社;农户小 额信贷;	农户小额贷款;农村信用社;农户小额贷款;小额信贷;小额信贷机构;农信社;可持续发展;农村小额贷款;小额信贷;农户贷款;农村信用社发展;风险防范;小额贷款;帕累托改进;农村信用合作社;矛盾;出路;金融机构;图象编程;评级体系;	投 资;金 融;	★★★	67	1	51	44
8	贷款五级 分类;农村 信用社;五 级分类;	农村信用社;贷款五级分类;农信社;农村信用社改革;小额信贷机构;特色农业;建议;百日草;小额信贷;农户小额贷款;不良贷款;钢丝圈;信用社;信贷营销;农户小额贷款;信贷管理;国际比较;农业信贷投入;激进创新;治理结构;	金 融;	★★★	69	0	73	52
9	邮政储 蓄;小额质 押贷款;邮 政储蓄银 行;	邮政储蓄;小额质押贷款;邮政储蓄银行;小额信贷;邮政储金汇业局;定期存单;单质押贷款;客户经理;储蓄机构;日本;新农村建设;储蓄存单;邮政局;客户资源管理系统;小额质押贷款业务;储蓄系统;民和县邮政储蓄;商业银行;汽车服务;资金;	信息 经济 与邮 政经 济;金 融;	★★★	67	1	57	48
10	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	35

“小额信贷”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、完成年份
1	[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;	2005,2007
2	[已结题]农村民间金融组织的社会学研究——以西部小额信贷组织为例	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	2005,2007
3	[已结题]贫困地区小额信贷的目标偏移问题研究	2011 年度国家社科基金西部项目	西北农林科技大学 / 聂强	2011,2013
4	[在研中]基于精准扶贫视角下的目标群小额信贷研究	2016 年度国家社科基金项目	江南大学 / 谢玉梅	2016,2019
5	[在研中]老挝农村小额信贷现状与发展前景研究	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	北京外国语大学 / 吴倩	2015
6	[在研中]农村小额信贷“光山模式”研究——模式创新及政策建议	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	中央民族大学 / 向凡	2015
7	[在研中]基于平衡计分卡的我国商业银行小额信贷绩效评价研究	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	华中科技大学 / 楚楚	2015
8	[在研中]基于互联网触金背景下中小企业融资新模式的探索——以阿里巴巴小额信贷为例	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	中南财经政法大学 / 李晓惠;	2015
9	[在研中]电商小额信贷的风险及防范研究	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	湖南大学;/ 张乐天	2015
10	[在研中]在校大学生小额信贷模式优化研究——以蚌埠市高校为例	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	安徽财经大学;/ 申玉铭;	2015
11	[在研中]农村小额信贷产品创新研究 (以滨州市为例)	2015 年国家级大学生创新创业训练计划立项项目	山东农业大学 / 吴洪丽	2015
12	[在研中]鄱阳湖生态经济区小额信贷支农绩效评价-----以...	2015 年度江西省高校人文社会科学研究项目	南昌大学共青学院/ 曹泰松	2016
13	[在研中]民族地区小额信贷金融扶贫瞄准机制研究	国家民委民族问题研究项目 2016 年度课题	贵州财经大学/李秀丽	2016

序号	项目名称	项目来源	承担单位/负责人	立项、完成年份
14	[在研中] 农村信用社农户小额信贷研究	2001~2003 年度农业部软科学研究课题	华南农业大学/邹帆	2016
15	[在研中] 农村小额信贷中联保贷款模式的运行机制研究	2015 年度吉林大学基本科研业务费哲学社会科学研究项目	吉林大学/杨红	2015
16	[在研中] 鄱阳湖生态经济区小额信贷支农绩效评价-----以...	2015 年度江西省高校人文社会科学研究项目	南昌大学共青学院/曹泰松	2015
17	[在研中] 论新型网络小额信贷的风险及法律监管	吉林省第十届社会科学优秀成果奖	吉林财经大学/仇晓光	2014
18	[在研中] 农村金融机构小额信贷项目“目标偏移”研究：基...	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
19	[在研中] 基于福利视角的小额信贷可持续发展研究	2013 年度教育部人文社会科学研究青年基金项目	北京联合大学/李雅宁	2013
20	[在研中] 贫困农户小额信贷融资风险度量及控制研究	2012 年度教育部人文社会科学研究青年基金项目	山西财经大学/田祥宇	2012
21	[在研中] 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

【资源获取门户网站】

◇ 万维网虚拟图书馆

<http://www.gdrc.org/icm/>（小额信贷专栏）

◇ 世界银行组织的文件与报告库

<http://www-wds.worldbank.org/>

◇ EconPapers 经济学研究论文

<http://econpapers.repec.org/>

◇ OECD 在线图书馆

<http://www.oecd-ilibrary.org/>

◇ <http://eprints.lse.ac.uk/>

◇ SocArXiv

<http://socarxiv.org/>

◇ 中国金融学术研究网

<http://www.cfrn.com.cn/>

◇ The Public Register's Annual Report Service(PRARS)上市公司年度报告

<http://www.prars.com/index.php>

◇ 中国小额信贷联盟

<http://chinamfi.net/>

◇ 中国小额贷款公司协会

<http://www.china-cmca.org/>

◇ 各地区小额贷款行业协会

北京市小额贷款业协会

深圳市小额贷款行业协会

成都市小额信贷协会

浙江省小额贷款公司协会

广东省小额贷款公司协会

云南省小额信贷协会

内蒙古小额信贷协会

山东省小额贷款企业协会

主编：刘雁 周莉

编辑：陈辰 郝晓雪 王凯艳 刘倩 杨秀环 杜婉莹 杨丽娟 王征征
田欣欣