

# 普惠性金融体系下中国农村小额信贷机构的研究分析

王睿<sup>1</sup>, 明悦<sup>2</sup>, 蒲勇健<sup>1</sup>

(1. 重庆大学经济与工商管理学院, 重庆 400044; 2. 布法罗大学 管理系, 美国)

**摘要:**文章从中国中西部地区5省1市9个不同类型的小额信贷机构发展现状的实地调查资料入手,将机构纳入普惠性金融体系框架之下进行分析,重点考察了机构的经营绩效、基本情况、业务发展等内容。研究发现:小额信贷机构作为一种金融组织创新以及自身特点体现了金融改革的目标和发展方向,呈现出多种组织形式、多元投资主体、多样化市场格局的发展趋势,这对于增加农村金融供给、解决农民贷款难等问题起到了积极作用。政策措施和制度设计是制约其发展的主要因素。另外,政策监管、法律保障、政府扶持、自身管理以及农户自身信用意识和市场观念的培育,也是机构实现可持续发展不可或缺的制度条件。

**关键词:**小额信贷机构;农村金融;普惠性金融体系

**中图分类号:**F830.589

**文献标志码:**A

**文章编号:**1008-5831(2008)05-0028-07

## 一、中国农村小额信贷发展现状

农村金融是促进农民增收和农村经济发展的重要因素,但在传统金融体系下,金融资本的分配决定于已有资产的积累,资产积累越多的人越容易得到正规金融机构的贷款,结果使得贫困群体在资本市场上不断被边缘化。在中国,一直以来都是政府通过金融机构将大量低息的政策性资金注入农村,由于中国农村经济不发达、农业附加值低且受自然影响大的产业特点以及农户抗风险能力弱的主体特征,使得农村金融机构具有明显的高风险性<sup>[1]</sup>。从金融机构自身发展来讲,小额信贷的高成本、高风险使机构对相关业务的开展积极性并不突出。国家投入的信贷资金的相当一部分,实际上并不能真正发挥支农作用,而是被“规模巨大且迅速膨胀的机构经营管理费用、贪污腐化和由于不当行政干部造成的信贷损失”消耗掉了<sup>[2]</sup>。根据博弈论,设农户的投资收益率为 $V$ ,信贷机构的高利率为 $R$ ,低利率为 $r$ , $V > R > r$ ,信贷机构运营成本为 $C$ ,我们可以得到相关支付矩阵(图1)。

显然,该博弈只有一个均衡,即(不还款,低利率),这很好地反映了当前中国信贷机构与农户之间的借贷困境。

虽然中国农村金融几乎覆盖了绝大多数地区,但从资金的可获得性看,其覆盖面不到25%(有人认为不到15%)。这说明正规金融机构在农村地区提供的信贷资金并没有满足农村信贷需求,并且在资金的使用以及流动性方面是低效的。同时,由于贷款管理的落后和贷款配给的错误,使得大量正式金融机构的优惠贷款主要转向较富裕农户或被用于消费,该政策并未取得预期效果,反而扭曲了农村正式金融资源的配置(吴国宝,1997)。实际上,在中国农村金融体系之外,大量的农村金融服务需求是由非正规金融来提供的,呈现出正规和非正规金融并存的二元结构。

收稿日期:2008-05-25

基金项目:国家社会科学基金项目“和谐社会的微观经济理论研究”(07BJY017)

作者简介:王睿(1982-),男,重庆人,重庆大学经济与工商管理学院技术经济及管理博士研究生,主要从

	信贷机构	
	高利率 $R$	低利率 $r$
农户 还款	$(V - R, R - C)$	$(V - r, r - C)$
农户 不还款	$(V, -R - C)$	$(V, -r - C)$

图1 农户与信贷机构的博弈关系

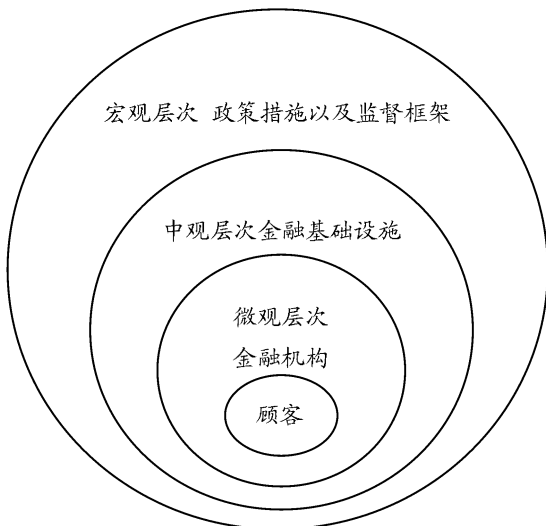
## 二、推进农村金融可持续发展的政策创新:普惠性金融体系

### (一) 普惠性金融体系的概念

普惠性金融体系(Inclusive Financial Systems)最早是由联合国于2005年推广“小额信贷年”时率先提出,强调只有让大规模、可持续性的金融服务将中低收入人群充分融合到金融体系的微观、中观、宏观三个层面中,才能使这种包容性的金融体系能够更加有效地利用资本向过去难以覆盖到的中低收入人群开放金融市场<sup>[2]</sup>,提供多样性的金融产品,从而让更多的人享受到金融服务。

### (二) 普惠性金融体系基本框架

普惠性金融体系基本框架包括:客户层面:穷人和低收入人群是这一金融体系不可缺少的组成部分,他们对金融服务的需求推动了其他所有层面的金融服务的发展。微观层面:强调建立直接面向客户的多层次金融机构以及根据不同人群的金融需求配以适当的金融工具。并且,金融机构在提高服务的广度与深度的同时,更加注重自身的可持续性发展。中观层面:要求建立各种必要的金融基础设施,包括有效地区分政策性业务和商业性业务;所有能够降低交易成本并扩大覆盖面的基础设施,比如审计、征信、转账支付系统、信息技术以及培训项目等<sup>[3]</sup>。宏观层面:要求政府建立稳定而有利的宏观政策环境,允许竞争和多元化的金融服务机构的蓬勃发展,以提供更高质量和更低成本的服务;构建竞争有序并高效运行的金融市场以及良好的金融监管框架。

图2 普惠性金融体系<sup>[4]</sup>

### (三) 普惠性金融体系的基本特征

其一,强调公平原则,普惠性金融体系是将传统

金融长期排斥在外的中低收入群体纳入其服务范围之内,为全体人员提供能够获得多样性金融服务的平等机会,享受全方位的金融服务。

其二,强调金融机构的高效率。普惠性金融体系强调在健康的金融管理体制下和有效的金融调节机制下,由金融机构作为金融中介完成的或由融资双方或多方在市场服务体系下实现的金融资源的最优配置<sup>[5]</sup>。机构将金融服务延伸到更贫困、更偏远的客户群体的同时又力求降低客户群体和金融机构双方的成本,使其在业务覆盖面以及可持续发展上达到均衡。

其三,强调金融体制的稳定性。普惠性金融体系是在一个能够促进效率、控制风险和提高盈利能力的框架下稳定运行,在金融机构、金融市场与金融监管部门之间形成良性互动的同时,在金融市场结构、资金配置结构以及信贷结构上也能够保持稳定。

其四,强调与经济结构的相融性。普惠性金融体系应与中国经济结构性特征、发展水平以及建立全面、协调、可持续经济发展战略的目标相适应,并在这样的框架内得到进一步的补充、完善和发展。

其五,强调组织形式的互补性。普惠性金融体系应包括政策性、开发性、合作型和商业性等金融机构以及小额信贷机构、担保公司、租赁公司等创新型金融组织形式,这些机构在具有可持续发展的制度基础和政策环境下,分工合理、功能互补、有序竞争、协调发展,形成一个相对完整的金融体系。

其六,强调金融服务的多元化。普惠性金融体系不仅为客户提供传统意义上的小额贷款服务外,还为其提供包括保险、债券、基金、担保等多种形式的金融服务和金融产品,满足经济结构的多样化和客户收入结构的差异化特征。

## 三、普惠性金融体系的实现形式:小额信贷

在解决农村金融问题的各种尝试中,小额信贷作为一种扶贫和促进金融发展的新型金融方式,已被世界上越来越多的国家所认可,它对于缩小个人收入差距和解决区域发展不平衡等问题起到了很好的推动和促进作用。小额信贷机构作为一种金融组织创新,有效地促进了经济发展的政策性目标和金融机构商业化经营原则的有机结合,在传统目标和现代方法之间走出了一条新路。

伴随着中国农村金融改革的不断深化,农村金融制度的创新迫切需要建立适应农村多层次金融需求、可持续发展的金融体系。在2004-2008年的中央1号文件以及2007年的中央金融工作会议上都提出了要鼓励农村金融体系的制度创新。人民银行于2005年在五省区开展由民营资本经营的“只贷不存”小额贷款公司试点;2007年,银监会在四川仪陇开办了中国第一家村镇银行;2005年国家邮政局邮政储汇局开办了邮政储蓄定期存单小额质押贷款业务第一轮试点工作……这些小额信贷机构的开办以及相关业务的开展,将有效解决中国农村金融创新不足,增加农村金融供给,缓解农民贷款难等问题,必定会对中国农村金融的健康发展和创造竞争性、普惠性的农村金融体系起到积极的推动作用。

#### 四、小额信贷机构的实地调研

##### (一) 调查方法和样本类型

###### 1. 样本选取

笔者从小额信贷机构试点城市、民间小额信贷机构推广地区以及参照中国小额信贷机构的不同类型确定样本城市。调查采用随机和重点抽样相结合的方法,以问卷调查和访谈为主,访谈对象以机构负责人、乡镇干部、农户为主。共访问小额贷款公司3个、金融机构3个、民间机构3个、相关负责人62

位、样本村40个、农户756户(有效样本量579户)。

###### 2. 样本分布

样本地区主要位于中国中西部欠发达地区的小额信贷试点城镇(表1),其中重庆合川与陕西户县虽然都不是贫困县,但它们都是典型的农业大县,河北易县在2002年前为国家级贫困县,属于贫困或相对贫困的地区,呈现出农户收入较低、县域经济实力较弱、农村小额信贷市场多样化程度较低等特征(表1、表2)。

表1 样本地区农户人均纯收入情况比较

单位:元

年份	贵州江口	陕西户县	重庆合川	四川仪陇	山西临县	河北易县	山西灵丘
2004	1 549	2 746	3 150	2 018	919	2 455	1 631
2005	1 670	3 018	3 418	2 452	935	2 633	1 999.8
2006	1 820	3 305	3 715	2 705	984	2 846	2 216

全国平均水平:3587元(2006年)

表2 2004—2006年样本区域人均GDP与全国平均水平比较

单位:元

年份	全国	江口	户县	合川	仪陇	临县	易县	灵丘
2004	10 502	2 526	6 444	8 200	2 095	825	5 715	4 689
2005	13 925.8	3 037	9 145	10 334	2 961	1 471	5 840	4 820
2006	15 760	3 483	10 711	11 172	3 452	1 552	6 776	—
贫困县	—	国家级	—	—	国家级	国家级	省级	国家级

数据来源:作者整理、中国统计数据库

###### 3. 调查标准

笔者采用CGAP对机构发展的规模和覆盖的深度以及持续性两项指标来考察机构的发展情况。

##### (二) 样本机构发展现状

###### 1. 基本情况

信用社依然是农村金融的供给主体。邮政储蓄所依托网点、资金等优势也逐步加快推进小额信贷的试点步伐。民间机构、村镇银行、小额贷款公司尚

处于试点或发展初期,规模较为有限。另外,在机构成立或运营过程中,都有相关单位对其进行技术支持和服务。调查发现,随着农业和农村经济结构的变化,农户的资金需求已从过去单纯的农业生产、农村基本生活支出转变为种养殖业大户的启动和流动资金、经商、子女就学费用、建房、大宗医疗支出及大宗耐用消费品的支出。

表3 样本机构基本情况

机构名称	创立时间	行政村数(个)	工作人员(个)	用户(个)	项目金额(万元)	指导单位	贷款期限(年)
贵州华地	2006	71	8(4)	70	3000	亚洲开发银行	0.25~1
陕西大洋汇鑫	2006	518	18(6)	96	2100	人民银行	0.25~3
陕西信昌	2006	518	15(10)	15	2200	人民银行	0.25~3
重庆高龙储蓄所 <sup>(1)</sup>	2006	7	3	151	—	合川区邮政局	0~1
山西湍水头基金会 <sup>(2)</sup>	2001	1	3(1)	129	65.2	北京富平学校	0.5;1
重庆铜溪信用社	1951	15	17(10)	4200	—	重庆农村信用联社	0.5;0.5~0.75;1~2
四川仪陇村镇银行	2007	875	10(5)	18	200	南充商业银行	0.25;0.5;1;3
河北易县扶贫合作社	1993	170	28(17)	5632	865	社科院农村发展研究所	0.25~3
山西灵丘新农村学院 <sup>(3)</sup>	2007	1	2	—	10	北京大学金融与产业研究所	1

###### 2. 贷款金额

不同类型的机构设定的贷款金额差别较大(表4)。铜溪信用社将贷款额度分为四个级次,一级最高不超过1万元,二级不超过5000元,三级不超过3000元,四级不核定授信额度。贵州、陕西两地的小额贷款公司在单笔业务的贷款金额差异较大,华地公司平均贷款金额在1.1万元左右,高于2万元以上的贷款业务相对较少<sup>[6]</sup>。陕西两家公司的平均

单笔贷款高达22.24万元,1万元以下的贷款仅有2笔。华地公司和大洋汇鑫公司以3个月和6个月短期贷款为主,贷款额分别占到了77.67%和51.2%,其余均为1年期(含1年)以上贷款。

调查发现,近年来随着农村经济的发展和农民收入的提高,一些农户在经济活动中所需资金已经远远超过机构提供的贷款额度,这部分农户既不能提供有效抵押物,又找不到有一定经济实力的贷款

担保人,形成农户大额贷款难等现象。导致机构与农户之间的大额资金供求矛盾比较突出。

表4 样本机构资金来源

单位:万元

机构名称	资金来源	最大贷款金额
贵州华地小额贷款公司	股东权益、第三方贷款、各种捐赠	60
陕西大洋汇鑫小额贷款公司	股东权益、第三方贷款、各种捐赠	42
陕西信昌小额贷款公司	股东权益、第三方贷款、各种捐赠	44
重庆铜溪镇信用社	依法吸收的存款	1
四川仪陇县村镇银行	公司注册资本金和依法吸收的存款	2~10
重庆高龙镇邮政储蓄所	依法吸收的存款	10
山西湍水头镇互助基金会	个人或组织捐赠	0.5
河北易县信贷扶贫合作社	国际援助和社会资助	0.3
山西灵丘新农村发展学院	灵丘县委和国内外基金会	0.3

数据来源:笔者整理

### 3. 目标客户

机构对目标客户的界定较为模糊,认识也并不一致,未对其进行统一划分。目前主要以资金紧缺且劳动力相对富余的农户为主。户县两个公司的目标客户以“三农”及“三农”有关的企业、个人和其他的小型企业主,涉及种植业、养殖业、农副产品加工等行业。华地公司主要将个体经营者和农户作为客户主体,截至2007年2月5日,公司放款对象中有26户是农村个体经营户,占贷款对象的72.2%,其余主要为农户贷款。仪陇村镇银行将客户分为小额农户、微小企业、专业农户三个层次。邮政储蓄所划分相对简单,只要在储蓄所有定期存单业务的中国具有完全民事行为能力的自然人都是其服务对象。湍水头基金会将目标客户定位为全村70%的“中间收入农户”。受GB模式影响,易县合作社还将妇女作为主要客户之一。

### 4. 贷款用途

机构的贷款用途与农户贷款需求、机构定位以及政策措施有着密切联系,主要分为生产性贷款和消费性贷款。大洋汇鑫、信昌、易县扶贫社以生产性贷款为主,其他机构二者兼有。随着农户收入的提高,农户的贷款类型往往呈现出生产性贷款比重增

加,消费性贷款减少的趋势。

截至2006年12月,铜溪信用社发放贷款主要涉及种养殖业、运输业、经商、上学、治病等,所占比例分别为40%、12%、38%、10%。村镇银行为工商户、种植业、养殖业发放贷款比例为10%、50%、40%。截至2006年9月,易县合作社为养殖业、种植业、运输业、加工业、商业的贷款比例分别占到了总贷款的55%、9%、2%、3%、31%;高龙储蓄所的贷款大部分用于农户消费性支出,截至2007年3月,其中上学(1笔)、红白喜事(1笔)、盖房与商业经营分别占到了贷款额的60%和30%。

华地公司涉及种养殖业、农户产品加工、农村建房、农业运输等多个领域,截至2006年11月,户县两个公司为种植业、养殖业、农产品加工、经商发放贷款84万、128.3万、229万、493.2万,分别占9%、3.7%、24.5%、52.8%。另外,机构的定位差异也使资金运用出现一定的区别。如湍水头基金会将贷款用途划分为上学、治病、发展生产3类,截至2006年12月,共发放治病用9笔,共3万;生产用158笔,共69.1万;上学用4笔,共1.15万;其他180笔,共77.35万。

表5 机构贷款用途

机构名称	贷款类型	机构名称	贷款类型
贵州华地	生产性与消费性贷款	重庆铜溪信用社	生产性与消费性贷款
陕西大洋汇鑫	生产性贷款	重庆高龙镇邮政所	生产性与消费性贷款
陕西信昌	生产性贷款	河北易县扶贫社	生产性贷款
仪陇村镇银行	生产性与消费性贷款	山西灵丘新农村学院	生产性项目贷款 <sup>(4)</sup>
湍水头基金会	生产性与消费性贷款		

资料来源:笔者整理

### 5. 贷款方式

信用贷款、担保贷款和抵押贷款是机构主要贷款方式。灵丘学院、铜溪信用社、湍水头基金会采取的是信用贷款;小额贷款公司在发展初期,在没有相对成熟的风险防范措施之前,基本都采取抵押或担保形式放贷。户县两家公司抵质押品仅为存单及房产。小额质押贷款业务相对特殊,分为本人质押贷款和他人质押贷款,只需借款人拥有未到期的整存整取定期储蓄存款存单即可获得一定额度的贷款。

### 6. 贷款利率

机构按照央行的基准利率或依照运作成本和当地实际情况来确定利率。小额贷款公司利率分布没有明显的档次特征<sup>(5)</sup>,不过农业贷款、养殖业贷款的利率明显低于工商业、运输业和服务业贷款利率,商业贷款利率低于工业贷款利率。从小额贷款公司贷款利率和其他农村形式借款利率比较,小额贷款公司的利率介于农村信用社贷款利率与民间借贷利率之间,高于非政府组织(NGO)小额贷款的利率<sup>[3]</sup>。

表6 小额信贷机构利率

机构名称	利率			
	最低利率	最高利率	平均利率	
贵州华地小额贷款公司	18%	28%	18.31%	
陕西大洋汇鑫小额贷款公司	6个月(含)	6个月至1年(含)	1年至3年(含)	
	22.68%	25.56%	26.28%	
陕西信昌小额贷款公司	6个月(含)	6个月至1年(含)	1年至3年(含)	
	20.32%	24.48%	25.2%	
重庆铜溪镇农村信用社	期限	客户信用等级		
		AAA	AA	A
	6个月以内(含)	7.8948%	8.19%	8.4816%
	6~12个月(含)	8.8668%	9.198%	9.5256%
四川仪陇村镇银行	12~24个月	9.1116%	9.45%	9.7848%
		8%		
重庆高龙镇邮政储蓄所	半年	一年		
	5.76%	6.39%		
山西端头村互助基金会 <sup>(6)</sup>		18%		
河北易县信贷扶贫合作社	周期利率	短期利率	延长期利率	
	18%	15%	—	
山西灵丘新农村发展学院		5%		

注:易县扶贫社延长期利率按照原合同执行;陕西大洋汇鑫公司于2007年3月18日起,贷款基准利率上浮了0.27%。

数据来源:各机构提供。

#### 7. 还款频率

分期还款是机构的一个共同特点,机构按照客户资金使用情况以及流转情况来决定还款期限,借款人可在机构还款最大期限内按照先前约定或提前还款。小额贷款公司还款频率主要以3个月和半年

为主,主要原因是较高利率使得借款人不得不采取分批借款的方式来降低利息成本。灵丘新农村学院采取的是分区循环式还款方式,借款人必须每月按规定还款。

表7 样本机构还款频率一览表

机构名称	分期还款	一次性	1月	3月	半年	9月	1年	1年以上
贵州江口华地公司	是	是	2%	35%	55%	5%	3%	—
户县大洋汇鑫公司	是	—	—	—	—	—	—	—
陕西户县信昌公司	是	是	1%	60%	30%	5%	4%	—
合川铜溪镇农村信用社	是	是	2%	5%	20%	23%	50%	—
仪陇惠民村镇银行	是	是	—	—	—	—	—	—
合川高龙邮政储蓄所	是	是	—	—	—	—	100%	—
山西端头村基金会	是	是	10%	10%	10%	10%	60%	—
河北易县合作社	是	否	5%	2%	2%	2%	0	1%
灵丘新农村发展学院	是	—	—	—	—	—	—	—

注:河北易县扶贫合作社剩余其他都为按周还款。

资料来源:笔者整理。

#### 8. 业务发展情况

由于开办时间、组织和管理体制、工作重点有所不

同,机构相应的业务发展情况也有一定的差异。管理费用支出较高,管理方法和制度建设尚不成熟(表8)。

表8 小额信贷机构2006年业务发展情况

单位:万元

项目名称	贷款余额	累计贷款额	贷款笔数	平均贷款余额/人均GDP	平均贷款余额	每个工作人员完成贷款额	每个工作人员服务用户数	贷款资产回报率	拖欠率
贵州华地	94.65	115.13	70	0.11%	3.94	14.39	9	-2.5%	1%
陕西大洋	1253	1327	80	0.21%	21.98	23.82	1	—	0%
陕西信昌	276.3	357.3	15	0.045%	4.847	73.72	4.44	—	0%
重庆合川	1605	2213	3908	35.92%	401.25	130.17	230	5%	11%
四川仪陇	56.9	79.4	18	0.02%	0.536	7.94	1.8	—	0%
重庆高龙	150.68	215.38	151	0.45%	50.22	71.79	50.33	—	0%
山西端头	77.35	295.86	180	38.937%	604.3	98.62	90	7.38%	1%
河北易县	808.7	1095	4557	0.221%	20.277	39.11	163.75	12.96%	0.1%
山西灵丘									

数据来源:各机构提供。

注:小额贷款公司、涇水头基金会、铜溪信用社数据截止时间为2006年12月31日;村镇银行截止时间为2007年4月6日;高龙邮政储蓄所数据截止时间为2007年3月10日;山西涇水头镇扶贫基金会累计贷款余额和贷款笔数从2006年开始计算。

从平均贷款余额/人均GDP这一指标看,小额贷款机构开办时间较短、资金规模较小、尚未形成一定的信贷用户的平均贷款规模明显偏小。这可能是由于“规模效应”造成的。

表9 小额贷款机构贷款对象

单位:万元

机构名称	平均贷款期限	贷款对象						贷款方式			
		个人贷款		农户贷款		企业贷款		信用贷款		非信用贷款	
		余额	占比/%	余额	占比/%	余额	占比/%	余额	占比/%	余额	占比/%
华地	6月	44.65	47.17	10.9	11.52	50	52.83	0	0	94.65 <sup>(7)</sup>	100
大洋	6月	907	72.39	840	67.04	346	27.61	87.5	6.98	1165.5	93.02
信昌	3-6月	271.3	98.19	11.3	4.09	5	1.81	0	0	276.3	100
铜溪	1年	1406	87.6	199	12.40	0	0	3700	100	0	0
仪陇	6月	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
高龙	1年	7.68	5	143	95	0	0	0	0	64.7	100
涇水头	1年	0	0	77.35	100	0	0	77.35	100	0	0
易县	1年	0	0	1095	100	0	0	0	0	1095.2	100
灵丘	1年	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

资料来源:小额贷款通讯;各机构提供。

## 五、结论

中国小额贷款机构的发展是由国际组织、社会团体和政府引导,并在充分借鉴国际经验的基础上由小范围的试验转为一定范围内的推广,尚未形成有别于正规金融组织形态和符合中国国情的小额信贷机构以及与之配套的制度设计,虽然在较短时间内其业务在总量和覆盖面方面取得了一定的成绩,但还无法完全满足农户的金融需求。另外,在业务组织形态以及制度设计上,也没有明显体现出农村小额信贷的特点和区别于正规金融的传统模式。

定期存单质押贷款业务只是邮政储蓄所针对小额贷款的一种过渡性的制度安排,目前还只能解决储户在日常生活中遇到的暂时困难,作用有限。小额贷款公司是监管部门将民间资本引入农村的积极尝试,只是审慎的暂时性方案。由于在政策制定初期,银监会没有参与相关工作的制定,央行与银监会政策“错位”导致公司积极性受到相当程度的打击。政策缺位、个人征信系统的建立以及后续资金的缺乏也使公司持续发展不容乐观。

相比而言,银监会农村金融市场开放模式更注重盘活民间金融存量,定位于乡村银行的重新组建,降低了农村金融市场的进入门槛,为不同投资主体进入农村金融市场提供了平等的机会,且监管框架比较清晰,充分注意严格的监管与鼓励金融创新的统一,注意保持农村金融市场活力与适当控制风险的统一<sup>[7]</sup>。民间小额贷款机构的合法性地位以及后续资金来源所带来的稳定性依旧是困扰其持续发展最重要的问题。相关部门应将民间机构纳入管理范围之内,在严格监管的基础上,给予其更大的发展政策空间。需要强调的是,农村剩余劳动力的加速转移和流动将导致机构风险增加,机构还缺乏针对农户流动性增加而制定出的灵活多样的措施。这应是机构下一步考虑的

## 重点。

总的来说,小额贷款机构可以成为中国欠发达地区农村信贷市场的重要补充。对于机构发展而言,严格的政策监管、完善的法律保障、有力的政府扶持、机构自身的管理以及小额贷款需求者自身信用意识和市场观念的培育,都是机构实现可持续发展以及向低收入人群提供贷款不可或缺的制度条件。

## 六、相关建议

### (一)明确机构的定位

将小额贷款机构纳入“普惠性”金融体系的框架之内,根据中国农村金融需求的多层次结构来选择和确定机构的服务对象。积极引导民间资本流向农村,允许多种模式并存,多种所有制的小额信贷机构开展相关业务,形成多元投资主体并存、多种类型金融机构良性竞争的格局,促进小额贷款机构向市场化、产业化方向发展。

### (二)完善相关制度

针对小额贷款机构和业务的特点,建立一整套管理小额贷款和小额贷款机构的政策措施和法律,提供专属性的政策优惠,协调政府、银行与小额贷款机构间的关系,避免“政策错位”。在贷款方式、利率等方面,给予机构更多的灵活性和自主权。

### (三)发挥民间机构的作用

应充分认识民间机构在促进促进农户和中小企业发展的积极作用,从制度上为民间机构的可持续发展提供保障。降低金融市场准入门槛,经过改造、完善、提高,逐步将具有一定规模和经验的民间机构纳入其管理范围之内,对目前存在的各种民间机构进行分类指导,在加强监管的前提下,给予其更大的发展空间。

### (四)成立小额贷款行业发展协会

成立相关行业协会,促进不同机构之间的交流

和合作,规范小额信贷机构的运作。对相关管理人员和基层员工进行技能培训,提供有效的信息支持和指导。由协会颁发相应的资格证书,定期对其信用等级进行评定,做到合理有效的规范。

#### (五)营造良好信用环境

相关部门应加强全社会信用意识的教育和良好信用环境的建设。建立小额信贷征信系统,实现相关信息在机构之间的共享。

#### 注释:

- (1) 高龙储蓄所发放贷款额度有限,如果超出规定额度,储蓄所将报上级审批后再进行放款,因此总金额没有一个具体额度。
- (2) 出于机构运行成本考虑,2007年4月基金会将监督员、出纳、会计3人组成的人员结构改为只由出纳、会计2人组成,在3个基金会中只设一名监督员,负责监督3个基金会运行情况。
- (3) 学院人员初步定为2人,由总部1人(团中央驻灵丘工作队成员)和试点乡村1人(大学生村官)组成。
- (4) 生产性项目贷款是指学院将贷款主要用于农户的农业项目投资。
- (5) 小额贷款公司的贷款利率可以在人民银行规定的基准利率4倍之间进行浮动。
- (6) 湍水头基金会以前对以上学和治病为目的的借款免收利息,只向将贷款用于发展生产的农户收取1.5%的月息,

从2005年1月起基金会取消了无息借款,所有借款均按月息1.5%收取,如果提前还款,利息则按实际使用天数计算;如果发生超期借款,除了收取正常借款利息外,超期时间按照月息2.1%计算。由于贷款期限不一样,使得易县扶贫社的利率也有所差异,在周期贷款中,其名义利率为8%/月,实际利率为16%,短期贷款利率为15%,而延长期贷款利率不变,利率按照合同签订时执行。

(7) 此数据为贷款发生额。

#### 参考文献:

- [1] 张亚维,王光伟. 农村政策性金融的激励合约研究[J]. 求索,2005(7):9-12.
- [2] 焦瑾璞,杨骏. 小额信贷和农村金融[M]. 北京:中国金融出版社,2006:140-142.
- [3] 杜晓山. 小额信贷的发展与普惠性金融体系框架[J]. 中国农村经济,2006(8):70-73.
- [4] The World Bank. Access for All Building Inclusive Financial Systems[M]. Washington, DC:CGAP,2006.
- [5] 徐铮. 效率与稳定:转型期中国金融结构变迁的目标取向[J]. 上海经济研究,2006(6):69-72.
- [6] 王平. 小额贷款公司的制度设计与成效评价[J]. 中国金融,2007(3):48-50.
- [7] 王曙光. 农村金融市场开放和民间信用阳光化:央行和银监会模式比较[J]. 中共中央党校学报,2007(2):49-54.

## Research on the Microfinance Institution Sustainable Development Based on Inclusive Financial Systems

WANG Rui<sup>1</sup>, MING Yue<sup>2</sup>, PU Yong-jian<sup>1</sup>

(1. College of Economics and Business Administration, Chongqing University, Chongqing 400044, China;  
2. Department of Management, University at Buffalo, The State University of New York, Buffalo, USA)

**Abstract:** According to the data collecting from nine different types of financial organizations for micro finance in the Midwestern five provinces and one city, this paper analyzes the organizations' operating performances, basic situations, operating states and other aspects. According to the survey, the organization is such a unique innovation that it emerges tends of multi-forms, many investors and varieties of marker patterns, which represent the aim and direction of finance reform. It plays an active part in increasing the supply of rural fund, facilitating the loan application and improving productive forces. The main factors holding back the development are the government policies and the systems at the present time. Besides, to keep the organizations' sustainable development, it is essential to satisfy several conditions, such as the regulatory policy, the strictly enforced law, the government advocate, the self-management and the cultivation of credit sense and market attitude among farmers.

**Key words:** micro-finance institution; rural finance; inclusive financial systems

(责任编辑 傅旭东)