

学校编码：10384

学号：200442096

分类号\_\_\_\_\_密级\_\_\_\_\_

UDC \_\_\_\_\_

厦 门 大 学

硕 士 学 位 论 文

农村小额信贷：国际比较与中国的实践  
Rural Microfinance: International Comparison  
and China's Practice

杨琳

杨琳

指导教师姓名：朱孟楠 教授

专业名称：金融学

论文提交日期：2007年4月

论文答辩时间：2007年5月

学位授予日期：2007年 月

指导教师：朱孟楠 教授

厦门大学

答辩委员会主席：\_\_\_\_\_

评 阅 人：\_\_\_\_\_

2007年4月

# 厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日



## 内容摘要

小额信贷自从 20 世纪 60、70 年代产生以来，在发展中国家得到巨大发展，为发展中国家的扶贫活动找到了一条可行的道路。它依靠一种新型的信贷运作模式实现了部分地区扶贫项目的规范化、长期化运作。

我国自 90 年代初开始引进并推行农村小额信贷扶贫模式。我国的农村小额信贷主要借鉴了孟加拉乡村银行模式，在操作上采用“政府+银行+扶贫合作社”三线一体的运作模式，并引入小组信贷、整贷零还、小额连续放款等基本制度，已经形成了一定的规模和效应。但目前我国农村小额信贷还面临着一系列问题，如宏观金融政策限制、小额贷款运作的市场载体尚未形成、机构缺乏合法性等外部机制问题；同时小额信贷自身也存在许多阻碍因素，如低利率、缺少有效的管理监督机制、人才缺乏等，皆不利于我国农村小额信贷的生存和持续发展。

为了有效地解决上述问题，笔者试图建立一个以我国农村小额信贷发展路径为研究对象的分析框架。文章共分为四个部分：首先对小额信贷的概念和基本理论进行了回顾，考察了小额信贷的作用、风险、监管、绩效考核等相关问题；接下来对国际上发展比较成功的小额信贷机构进行了介绍，并从中归纳出值得我国借鉴的成功经验；然后又从多个侧面分析了小额信贷在我国农村发展的过程、特点和现状，指出目前我国农村小额信贷发展中存在的种种问题；最后，结合我国农村小额信贷的运作实践和存在的问题，对农村小额信贷进一步健康持续发展提出一些建设性意见：一方面，小额信贷机构应加强自身制度和能力建设，进行流程再造、产品创新与贷款合理定价；另一方面，政府和金融部门应改革和完善相关的政策和配套措施，增强农村小额信贷的灵活性。从而给我国农村小额信贷未来的发展指出一条较为明确的道路。

**关键词：**农村小额信贷；扶贫；可持续发展

## Abstract

After the appearance of the micro finance in 20<sup>th</sup> century 60's and 70's, it has made a great growth in developing countries, and we have found it has proven that the micro finance is an effective way to relieve the poverty. The micro finance makes some poverty reduction projects standardized and sustaining through a new credit pattern.

China began to introduce and practise the micro finance projects from 20<sup>th</sup> century 90's. Followed the Greenbank style China's rural micro finance adopted three basic procedures: stringent targeting of the poorest, mutual assistance group and frequent loan repayment intervals. China's rural micro finance is really a kind of financial innovation, but only an imperfect one. At present China's rural micro finance are facing many difficult factors such as financial restriction policy on entrance to finance market and interest rate, imperfect market-oriented economy and legal status of rural micro finance organizations. Low interest rate, ineffective management and poor human resource are also harmful for the sustainable development of rural micro finance.

In order to solve these problems, the writer tries to set up a theoretical framework which analyses the path of China's rural micro finance. The paper is composed of four parts: First, it reviews the basic concept and theories of the micro finance, investigating its function, risks, regulation and performance evaluation; Second, it introduces some successful micro finance organizations in the world, indicating useful experiences that China should learn from; Third, it analyzes the development and characteristics of China's rural microcredit, pointing out problems existing in China's microfinance system. Finally, combining the practice of China's rural microfinance, it puts forward some innovative suggestion for a more healthy growth: On the one hand, microfinance organizations should enhance the management ability by themselves, rebuilding the operation flow, creating new products, improving the management. On the other hand, the government and financial sectors should reform relative policies and measures, increasing the agility of rural microfinance. Accordingly, these suggestion indicate a clear road for China's rural microfinance in the future.

**Key words:** Rural Microfinance; Poverty Reduction; Sustainable Growth

# 目 录

导 论 .....	1
<b>第一章 小额信贷的概念及相关理论 .....</b>	<b>4</b>
第一节 小额信贷溯源 .....	4
一、小额信贷的内涵及特点 .....	4
二、小额信贷的经济和社会影响 .....	6
第二节 小额信贷发展的基本原理 .....	8
一、小额信贷产生和发展的理论背景 .....	8
二、小额信贷增进穷人进入信贷市场机会的理论 .....	10
三、小额信贷对农户收入的影响原理 .....	12
第三节 小额信贷的风险与监管 .....	14
第四节 小额信贷项目评价指标 .....	16
一、评估机构的指标 .....	16
二、评估客户的指标 .....	19
<b>第二章 国外小额信贷发展比较分析 .....</b>	<b>21</b>
第一节 小额信贷发展历程回顾 .....	21
一、初期实验阶段 .....	21
二、探索阶段 .....	22
三、小额信贷的持续发展阶段 .....	22
四、小额信贷的最新发展 .....	23
第二节 国外小额信贷的实践模式 .....	26
一、孟加拉 Grameen Bank 乡村银行 .....	26
二、印度尼西亚人民银行小额信贷部 .....	28
三、拉美地区的小额信贷 .....	30
第三节 国外小额信贷实践对我国的启示 .....	32
一、以穷人为对象，提供以免担保贷款为主体的综合服务 .....	32

二、以自愿为原则，建立穷人自己的组织和相应的运行机制 .....	33
三、以非政府组织为主体，建立依赖于市场化经营的组织体系 .....	33
四、以政府支持为前提，主动与政府保持密切合作和良好关系 .....	34
五、指导穷人投资，鼓励穷人储蓄，帮助穷人理财，提高穷人素质 .....	34
<b>第三章 小额信贷在我国农村的发展及存在的主要问题 .....</b>	<b>35</b>
<b>第一节 我国农村小额信贷引入和推广 .....</b>	<b>35</b>
一、我国农村小额信贷产生的客观背景和内在动力 .....	35
二、我国引入小额信贷以来政策法规演变 .....	37
<b>第二节 现阶段我国农村小额信贷的基本情况 .....</b>	<b>41</b>
一、资金来源 .....	41
二、资金运用 .....	42
三、贷款额度 .....	43
四、贷款利率 .....	44
五、贷款质量 .....	45
<b>第三节 我国农村小额信贷发展和管理的若干特征 .....</b>	<b>46</b>
一、政府+银行+扶贫合作社—三线一体的运作模式 .....	46
二、小组贷款实行连带责任——务实高效的担保机制 .....	47
三、整贷零还—灵活应变的还款机制 .....	48
四、施受双方关系属金融行为，而非无偿救济 .....	48
<b>第四节 小额贷款改善我国农民收入的实证分析 .....</b>	<b>50</b>
一、样本描述 .....	50
二、变量选择 .....	51
三、建立模型 .....	53
四、结论解释 .....	54
<b>第五节 我国农村小额信贷的最新发展 .....</b>	<b>55</b>
<b>第六节 我国农村小额信贷发展中面临的困难与挑战 .....</b>	<b>59</b>
一、宏观层面 .....	59
二、微观层面 .....	61

<b>第四章 进一步发展我国农村小额信贷的若干对策 .....</b>	<b>65</b>
<b>第一节 我国农村小额信贷流程再造 .....</b>	<b>65</b>
一、流程再造的目标 .....	65
二、流程再造的主要内容 .....	65
三、新流程的主要环节 .....	66
四、新流程的特点 .....	67
<b>第二节 我国农村小额信贷产品设计创新 .....</b>	<b>68</b>
一、探讨“整贷零还”中“零还”的灵活方式 .....	68
二、做好市场调查，适当调整贷款周期 .....	69
三、在法律许可的范围内可考虑提供储蓄 .....	69
四、根据需要提供配套服务 .....	70
<b>第三节 可持续发展理念下农村小额贷款定价机制 .....</b>	<b>70</b>
<b>第四节 推进我国农村小额信贷商业化发展的政策建议 .....</b>	<b>72</b>
一、创造良好稳定的宏观经济环境，缩小地区差异 .....	72
二、坚持小额信贷的市场化运作，减少政府干预 .....	72
三、给予小额信贷机构合法地位，实行准入制度 .....	73
四、构建小额信贷机构监管框架，引导机构发展 .....	73
五、给予小额信贷机构贷款定价权，放宽利率限制 .....	74
六、建立农村小额信贷风险补偿机制，化解信贷风险 .....	75
<b>参考文献 .....</b>	<b>77</b>
<b>攻读硕士学位期间公开发表的论文 .....</b>	<b>80</b>
<b>后    记 .....</b>	<b>81</b>

## Contents

<b>Introduction .....</b>	<b>1</b>
<b>Chapter 1 Concepts and Basic Theories of Microfinance .....</b>	<b>4</b>
<b>1.1 Reviews on Microfinance.....</b>	<b>4</b>
1.1.1 Concepts and Characteristics of Microfinance .....	4
1.1.2 Economics and Social Effect of Microfinance .....	6
<b>1.2 Basic Principles of Microfinance Development .....</b>	<b>8</b>
1.2.1 Background of the Appearance and Development for Microfinance .....	8
1.2.2 Theories of Microfinance to Enhance the Opportunities for the Poor Entering Credit Market.....	10
1.2.3 Principles of the Effect on Peasants' Income by Microfinance .....	12
<b>1.3 Risks and Regulation of Microfinance .....</b>	<b>14</b>
<b>1.4 Evaluation Indexes for Microfinance .....</b>	<b>16</b>
1.4.1 Evaluation Indexes for Microfinance Organizations.....	16
1.4.2 Evaluation Indexes for Customers.....	19
<b>Chapter 2 Comparative Analysis of Foreign Microfinance     Organizations.....</b>	<b>21</b>
<b>2.1 Reviews on Microfinance Development .....</b>	<b>21</b>
2.1.1 Phase of Experiment.....	21
2.1.2 Phase of Exploration.....	22
2.1.3 Phase of Persistent Development .....	22
2.1.4 Latest Development of Microfinance .....	23
<b>2.2 Operating Patterns of Foreign Microfinance Organizations .....</b>	<b>26</b>
2.2.1 Bengalee Grameen Bank .....	26
2.2.2 Indonesian BRI .....	28
2.2.3 Microfinance in Latin America.....	30
<b>2.3 Enlightenment of Foreign Microfinance for China .....</b>	<b>32</b>

<b>Chapter 3 Development and Main Problems of China's Rural</b>	
<b>Microfinance</b> .....	<b>35</b>
<b>3.1 Introduction and Extension of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>35</b>
3.1.1 Background and Impetus for the Introduction of China's Rural Microfinance .....	<b>35</b>
3.1.2 Policies for China's Rural Microfinance .....	<b>37</b>
<b>3.2 Status in Quo of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>41</b>
3.2.1 Capital Origin .....	<b>41</b>
3.2.2 Capital Exertion .....	<b>42</b>
3.2.3 Credit Amount .....	<b>43</b>
3.2.4 Credit Interest Rate .....	<b>44</b>
3.2.5 Credit Quality .....	<b>45</b>
<b>3.3 Characteristics of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>46</b>
<b>3.4 Quantitative Provement of the Effect on China's Peasants to Enhance Their</b>	
<b>Income</b> .....	<b>50</b>
<b>3.5 Latest Development of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>55</b>
<b>3.6 Difficulties and Challenges for China's Rural Microfinance</b> .....	<b>59</b>
3.6.1 Macroeconomic Factors .....	<b>59</b>
3.6.2 Microeconomic Factors .....	<b>61</b>
<b>Chapter 4 Countermeasures on Healthier Development of China's</b>	
<b>Rural Microfinance</b> .....	<b>65</b>
<b>4.1 Reform on the Operation Flow of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>65</b>
4.1.1 Objectives of the Operation Flow Reform .....	<b>65</b>
4.1.2 Contents of the Operation Flow Reform .....	<b>65</b>
4.1.3 Process of the Operation Flow Reform .....	<b>66</b>
4.1.4 Characteristics of the Operation Flow Reform .....	<b>67</b>
<b>4.2 Product Innovation for China's Rural Microfinance</b> .....	<b>68</b>
<b>4.3 Price Fixing System of China's Rural Microfinance</b> .....	<b>70</b>
<b>4.4 Political Suggestion for China's Rural Microfinance Commercial Development</b> .....	<b>72</b>
<b>Reference</b> .....	<b>77</b>
<b>Papers Published in Graduate Studies</b> .....	<b>80</b>
<b>Appendix</b> .....	<b>81</b>



## 导 论

### 一、问题的提出

在经济体制变革强力推动下，我国金融市场化的程度有了很大提高，金融发展与创新取得了长足进步。但就金融市场发展的地域结构看，城乡金融发展很不协调且呈加剧之势，金融二元结构特征十分突出。这一问题已成为制约农村经济发展特别是新农村建设的重要因素。从当前来看，我国农村金融资源供求正沿着两个极不对称的方向发展。一方面是农村经济的快速成长对金融资源的需求不断扩大；另一方面，我国经济体制内正规金融的资金供给渠道却面临着不断减少甚至资金“抽血”的威胁。由于我国农村虚拟经济的风险主要是信用风险，我国商业金融的信用体系也还不够健全，所以商业银行一般不愿对农户发放信用贷款，而着重发放担保贷款，包括保证、抵押或质押贷款，服务品种单一。同时在农村地区吸收的存款绝大部分上流到了城市，使农村金融服务被严重边缘化，广大农户特别是贫困农村中低收入人群的信贷资金需求无法得到满足。而小额信贷作为金融服务的制度安排和技术创新，可以为穷人进入信贷市场提供平等的机会，具有促进农村信贷市场、缓解贫困和增加收入的潜力，是我国农村金融体系的有益必要补充。

中国农村小额信贷发展的历史很短，但是发展是迅速的，很快引起了世界的广泛关注。2005 年开始，小额信贷进入发展新阶段，在央行和政府的推动下，农村信用社小额信贷项目全面铺开。2005 年年底，人民银行批准成立“只贷不存”的商业性小额信贷有限公司的试点，民间资本进入小额信贷市场。2006 年底，银行业监督管理委员会放宽农村地区银行业金融机构准入政策；2007 年初银监会又批准设立乡村银行、贷款公司和农村资金互助社。再加上现有的近 300 个非政府组织小额信贷机构，使得小额信贷在反贫困和发展农村金融等方面取得了令人瞩目的成就。

然而，随着我国农村小额信贷的迅猛发展，也从中暴露出很多的问题。比如小额信贷仍然难以满足农村经济发展的要求，非政府小额信贷机构的性质一直没有定论，贷款利息不能补偿操作费用等问题，这不仅关系到这些机构的生存和发

展，而且关系到农村金融市场秩序以及小额信贷的可持续发展等一系列重大问题。如何借鉴国际上小额信贷运作的成功经验，并结合我国农村小额信贷发展的特点，化解目前农村小额信贷存在的种种问题，进而推动其健康持续发展，正是本文要研究的核心问题。

## 二、国内外研究现状

自从上世纪 70 年代，小额信贷开始出现并逐渐改变扶贫方式，许多专家学者便开始致力于对小额信贷的理论分析和实证研究。对于小额信贷的性质作用等，学者们已经认同小额信贷是一种有效的金融扶贫方式。但由于中国小额信贷机构的运作模式与国外不同，所以外国学者研究的小额信贷多集中于非政府组织小额信贷机构，或者是像印尼人民银行这样专门从事小额信贷的银行，而对于中国政府组织和非政府组织并存的小额信贷模式，他们研究得很少。

与此同时，国内的专家学者也在长期专注于中国小额信贷的研究和实践。杜晓山、孙若梅、茅于軾等是在小额信贷研究和实践方面比较突出的几位。杜晓山在《中国农村小额信贷的实践尝试》一文中介绍了中国小额信贷的类型和实践中的具体操作，曹子娟在其主编的《中国小额信贷发展研究》中通过对中国 159 个地区的小额信贷发展情况进行了调查，分析了现状，揭示了小额信贷发展中存在的问题。在小额信贷的可持续发展方面，也有很多学者进行了探讨，董积生在《农村信用社“小额信贷”的可持续发展探讨》一文中重点关注的是农信社贷款利率放开、以及提高资金使用效率的问题，郑振东、杨智斌则是从经济学的角度对小额信贷进行成本收益核算，政府放松对开展小额信贷金融机构的管制，以及采取较高利率是小额信贷可持续发展的必要条件。本文则是在前人研究的基础之上，着重于国外小额信贷机构运作对我国的借鉴意义，并针对我国小额信贷的实践状况和存在的问题，提出自己的一些看法。

## 三、研究方法及结构安排

本文沿着“提出问题——分析问题——解决问题”的思路展开研究，坚持科学、严谨、求实的态度，以细致的文字论述和数据分析为基础，以定性分析和定量分析为基本方法，通过理论联系实际和比较研究，对我国农村小额信贷的发展

现状及存在问题进行了较为缜密的论述，并在此基础上提出推动我国农村小额信贷进一步健康持续发展的思路和建议。

文章主体分为四个部分：第一部分对小额信贷的基本概念和理论进行了厘清和阐述，考察了小额信贷的作用、风险、监管、绩效考核等相关问题，为下文进一步的论述打下基础；第二部分是对国际上成功小额信贷机构的介绍，主要包括孟加拉的乡村银行，印度尼西亚人民银行的小额信贷部以及拉丁美洲为微小企业提供金融服务的小额信贷机构，通过比较归纳出我国发展小额信贷应借鉴的成功经验；第三和第四部分是文章的核心，第三部分从多个侧面分析了小额信贷在我国农村发展的过程、特点和现状，并引入我国小额信贷扶贫合作社实验项目的基本数据对小额贷款改善我国农民收入状况进行了实证分析，同时从宏观和微观两个层面分析了目前我国农村小额信贷发展存在的种种问题；第四部分从小额信贷机构的流程再造、产品创新、贷款定价和政府宏观政策的配合等方面对我国农村小额信贷的进一步发展提出了相关建议。

#### **四、主要创新及进一步研究的方向**

文中重要的创新之处是笔者对改进农村小额信贷机构的政策建议，不仅仅考虑到相关法律、规章和政策环境上的紧密配合与支持，还突出强调了小额信贷机构提高自身素质、并对这个市场做出灵活反应的能力。提出要进行农村小额信贷机构的业务流程再造，并应根据不同目标群体的特点和当地状况，进行小额信贷产品的创新，同时制定合理的贷款定价模型，全面更新小额信贷机构的运作理念和经营机制，实现小额信贷组织与客户的“双赢”，从而促使我国的小额信贷日益向有目的、有秩序、效益好的良性方向健康发展。

当然，文中也有一些不足之处，主要在于：论文虽然通过数据和图表给出了我国农村小额信贷机构发展的基本情况，但在实际研究中，由于数据的可得性较差，因此还需要在今后通过调查进一步更新和完善。

## 第一章 小额信贷的概念及相关理论

### 第一节 小额信贷溯源

#### 一、小额信贷的内涵及特点

“小额信贷”是目前经济学领域十分流行的一个名词，因其巨大而又独特的扶贫功能而被联合国和许多双边政府发展机构广为应用和推广，并在亚洲、拉丁美洲和非洲许多发展中国家相继取得成功。由于制度安排、信息成本、交易成本等，一国的经济和金融发展过程中往往会出现信贷市场失灵。信贷市场失灵造成的结果是低收入阶层和微小企业很难获得或无法获得正规金融机构的信贷服务。罗纳德·麦金农著名的“金融抑制论”认为，发展中国家的市场不完全，尤其是金融市场的割裂，使大量小企业和农户在正规金融市场上处于边缘地位，只能通过内部融资——一个较长时期的自身积累才能进行跳跃式的投资。80年代以前，政府是向这些群体提供生产性信贷的主要机构，其目标市场主要在农村，形式是有补贴的农业信贷。但是，政府主导型的补贴贷款所产生的社会效果并不明显。80年代中期开始，人们越来越认识到需要一种基于市场的解决手段，从而引出了小额信贷（Microfinance）的思路。

关于小额信贷，国际社会普遍认为这是一种成功的扶贫方式，是一种关注中低收入群体发展的信贷手段。围绕着这个基本认识，对小额信贷的概念有不同的界定。在 Morduch（1997）的研究中，小额信贷被认为是一种向贫困农户直接提供较高利率的无资产担保的小额贷款并保持了高还贷率的扶贫到户方式。吴国宝（1998）认为，小额信贷是一种组织化、制度化的按照商业化原则经营的为穷人提供信贷服务的信贷方式。姚先斌、程恩江（1998）认为，小额信贷往往与微型企业的发展联系在一起，是为其提供的小规模的金融服务。杜晓山、孙若梅（2000）认为小额信贷是专门向低收入阶层提供小额度的持续的信贷活动，认为小额信贷是将组织制度创新和金融创新与扶贫到户项目有机的结合成一体。国务院扶贫办小额信贷调研小组（1998）将其概念描述为：通过特定的小额信贷机构为具有一定潜在负债能力的穷人提供信贷服务以帮助他们摆脱贫困的特殊信贷方式。乔安

娜·雷格伍德（2000）认为，“小额信贷是一种经济发展途径，意在使低收入妇女和男人受益、它包括向低收入客人或个体经营者提供金融服务，通常包括储蓄和信贷……小额信贷的定义包含了金融含义和社会含义。它不仅指银行，还指一种发展途径”。

综合世界范围内对小额信贷的认识及实践方式，本文归纳出小额信贷的定义：小额信贷是一种为贫困者提供发展资金的融资方式，是指专向低收入阶层提供小额度、持续的信贷服务活动，包括贷款和存款两方面的小规模的金融服务，其贷款一般只能用于生产目的而不用于消费，通常具有小额度、短期、分期付款、不需要担保或具有灵活多样的担保形式、利率水平市场化、贷款成员的自我组织等特征。

具体来说，小额信贷和一般商业贷款相比有以下特征：

1、贷款对象为贫困户。一方面，这类人群由于生活贫困、有着强烈的改善目前生活状况的需求，而现实中，造成其贫困的原因很大程度上是缺少进行生产所需要的资金。另一方面，传统的商业贷款由于种种原因，难以满足该类人员的资金需求。

2、贷款用于生产而非消费。小额信贷是向贫困户提供生产所需要的资金，解决其脱贫的资金问题，而不是消费贷款，是“授人以渔”而非“授人以鱼”。

3、贷款额度小、期限短。小额信贷一般是为了满足贫困户（尤其是农村贫困户）生产上季节性的需要，一般贷款期限较短（一年、3-6个月等），贷款主要用于购买一些必要的生产资料、小型机械设备等，额度较小。

4、不需要担保或具有灵活多样的担保形式、还款周期短。贫困户缺少可以抵押的资产是其难以获得一般商业贷款的重要原因。小额信贷则探索了一些适合农村背景下的特殊担保机制。由于小额信贷缺乏可以在贷款违约后处置的有价资产，为了防范风险，小额信贷一般采用分期付款模式，而且期间较短（一般每周、每旬都要还款），这样有利于贷款的回收，一定程度上降低了贷款的风险，而且有利于资金的循环使用，减少资金积压，提高利息收入。

5、利率水平市场化，一般高于传统商业贷款很多。由于农村与城市存在着明显的金融市场分割现象（这一分割也是必然的），贫困户存在着大量的资金需求和小额信贷机构有限的金融供给，再加上贫困地区特有的高贷款成本（缺乏抵押、

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to [etd@xmu.edu.cn](mailto:etd@xmu.edu.cn) for delivery details.

廈門大學博碩