



中银研究：数字普惠金融的发展前景与路径选择





我国数字普惠金融发展势头良好，正在形成以银行类金融机构为中心、互联网企业为支撑、非银行金融机构为补充的数字普惠金融体系。未来应鼓励银行加快数字化转型、积极配合央行数字货币使用、完善数字信用体系建设、健全监管制度等，保持数字普惠金融的健康快速发展。

一、数字普惠金融是未来金融竞争的重要制高点

目前，数字金融与普惠金融的发展正在快速交叉，通过有机结合突破各自的局限性，未来拥有更广阔的发展空间。数字普惠金融将有利于提升金融服务乡村振兴的能力，助力中小企业接轨国际融入全球价值链，缩小贫富差距，实现共同富裕的目标。

（一）数字金融与普惠金融优势的融合

数字金融依托于大数据以及人工智能的技术进步。在不断迭代进步中，移动支付、互联网保险、网络理财以及网络贷款等应用逐渐成熟，在用户体验及服务精准度方面相比传统工具有了明显的优势。而普惠金融源于联合国的倡议，发展于各国，尤其是中国的民生工程。普惠金融让更多人能够利用保险以及贷款等金融工具更快更便捷地实现生活生产需求，同时也提升了市场活力，促进了经济发展。

然而，在数字金融和普惠金融各自的发展过程中，局限性也逐渐显现。一方面，对于数字金融来说，数字工具以及场景 API 的使用难以落实到更广大的用户群体。由于智能手机以及各类 APP 的操作难度，老年人以及偏远地区工商户在数字金融的发展过程中容易被边缘化，这不仅导致应用场景的收缩，也容易引发社会问题。另一方面，对于普惠金融来说，客户数据难以获得以及风险控制问题突出等方面，也成为普惠金融发展的“拦路虎”。虽然国家有针对小微企业的减税以及贷款优惠的政策，但银行的步子却“迈不开”，真正有需求的小微企业难以得到发展的“活水”。

数字普惠金融则有利于全面系统性地解决这样的问题：一方面，数字金融强力支持小微企业贷款、涉农贷款等的风险控制及客户定位，大大有助于普惠金融突破发展瓶颈。另一方面，普惠金融让更多市场主体融入金融体系之中，辅以政府以及金融机构的用户指导与帮助，提供更人性化的产品服务。让数字金融产品为更多普通民众所掌握，也可为数字金融提供更多的发展机遇。

（二）数字普惠金融将助力国际分工重塑

数字金融助力解决普惠金融的发展难题，普惠金融为数字金融提供广阔的应用空间，这样的双向作用形成良性循环，由此数字普惠金融将获得源源不断的生命力。这种优势不仅体现在国家内部的经济循环，也体现在更大范围的国际循环中。传统的国际贸易环节，从生产到消费链条冗长，供应商利润被层层稀释，大型企业凭借其强大议价能力挤占上下游的利润空间。而跨境电子商务平台通过直接连接买卖双方，降低了中小企业参与全球价值链的门槛，打破了大型企业在国际贸易中的垄断格局。数字贸易将重塑全球价值链利益的分配格局，为中小企业融入全球价值链，实现弯道超车，享受全球化受益提供新的机遇。

（三）数字普惠金融蕴含人类命运共同体金融理念

数字普惠金融蕴含着人类命运共同体金融理念，由此在促进全球均衡发展的基础上，将为发展中国家以及落后地区带来难得的发展机遇，推动国际金融体系变革，让各国、各阶层都能共享数字金融的成果。从全球视角看，数字普惠金融体现了以人为本的原则，与全球包容性发展方向一致。目前世界范围内，贫困普遍存在，部分人群难以获得有效的金融服务，贫富差距严重。在各国政府以及民间力量的推动下，数字普惠金融将发挥更大力量，为世界经济增长作出更多贡献。在金融需求增加、金融科技飞速发展的背景下，数字普惠金融将成为全球潮流，得到快速的发展。

二、中国数字普惠金融发展的新进展

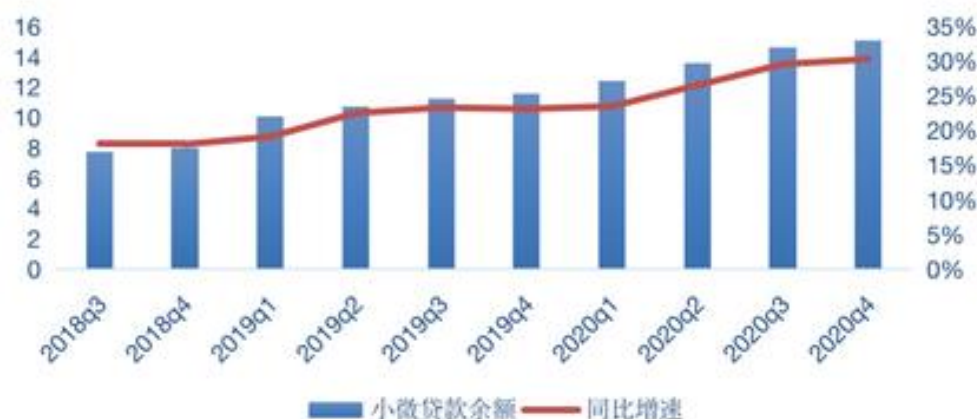
最近几年，中国在普惠金融与数字化技术结合方面进行了更多的努力，数字普惠金融正在越来越多地帮助解决各方面问题。目前，普惠金融业务发展规模、区域平衡、数字工具推广、法律法规政策健全等方面都有了显著的提升。

（一）普惠金融呈现快速发展态势

在普惠金融服务对象方面，我国主要针对小微企业融资、乡村振兴、“三农”发展等领域制定专项政策。小微贷款是我国普惠金融业务的重要组成部分。2021年《政府工作报告》提出对中小微企业、个体工商户进行减税以及放宽小额贷款等措施，帮助中小企业解决融资难题，度过疫情难关。中国银保监会披露数据显示，目前我国已有6523万个体工商户纳入市场监管总局小微企业名录。由于疫情的反复导致复工复产缓慢，小微企业成本端压力倍增。对此，央行运用两大创新融资工具，破解融资困局：一是普惠小微企业贷款延期支持工具；二是普惠小微企业信用贷款支持计划，鼓励金融机构加大对实体企业的扶持力度。中国人民银行发布《金融机构贷款投向统计报告》显示，2021年一季度末，人民币普惠金融领域贷款余额23.46万亿元，同比增长28%，一季度增加1.96万亿元，同比多增9259亿元；普惠小微贷款余额16.67万亿元，同比增长34.3%，增速比上年末高4个百分点，一季度增加1.58万亿元，同比多增7360亿元。从贷款投放的额度来看，我国银行愈发重视普惠金融业务，从图1可以看出，小微贷款投放规模快速上升，普惠金融在帮助中小企业融资方面发挥

了重要的作用。

图 1 2018-2020 年我国银行小微贷款投放情况



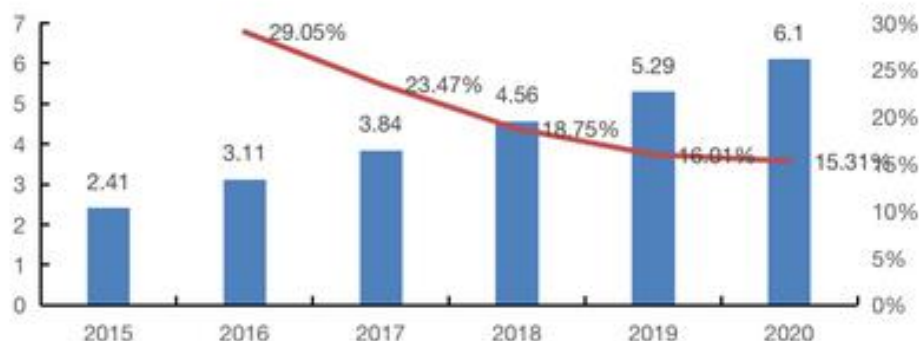
数据来源：中国人民银行《金融机构贷款投向统计报告》、中国银行研究院

（二）数字化金融客户规模不断扩展

传统商业银行的运营模式在拓展成本高、收益低、风险难控的小微客户方面动力不足。而互联网金融因为其极为便捷、流动性高、门槛低的特点吸引了广大用户，包括互联网中间业务量的持续增长，发展成为了金融市场上的重要业务。从图 2 可以看出，我国互联网理财用户规模逐年稳步上升，未来还存在比较强的上升空间。另一方面，经过多年发展，互联网金融业务范围已经渗透各类生活场景，受到广大长尾市场客户认可，尤其在移动支付、银行卡收单和跨境支付等细分领域，形成了自身优势项目，在我国支付服务创新和普惠金融发展方面发挥了重要作用。图 3 给出了近年我国互联网支付交易情况，从中可以看出，我国的互联网支付规模逐年递增、业务发展较好。总的来说，我国互联网金融正处在高速发展的繁荣期，网络借贷、网上投资、第三方支付、数字保险、数字银行等都迅速发

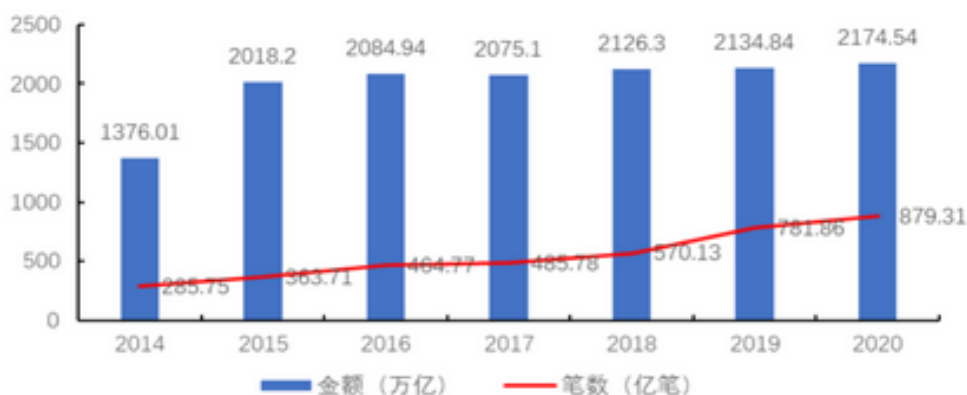
展，行业规模居于世界领先地位，这为我国的数字普惠金融发展奠定了基础。

图 2 2015-2020 年中国互联网理财用户规模及预测



数据来源：艾媒咨询、中国银行研究院

图 3 2014-2020 年中国网上业务支付规模



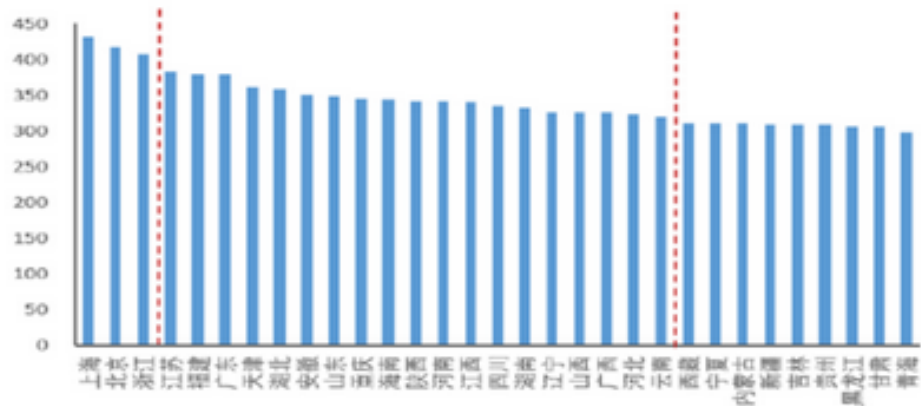
数据来源：中国支付清算协会、中国银行研究院

（三）数字普惠金融发展整体加速各地区稳步上升

数字普惠金融指数是目前国内用于计算各省市数字普惠金融发展程度的指标。从 2020 年的各省市数字普惠金融指数情况可以得到，国内数字普惠金融发展排名前五的省市为上海市、北京市、浙江省、江苏省、福建

省，截至 2021 年 6 月底的数据，排名前五的省市没有变化。数字普惠金融发展水平较好的主要集中在超一线城市以及浙江省等沿海省份，数字普惠金融表现已成为地区经济金融活力的重要体现。图 5 利用省级数字普惠金融指数的均值、中位值和增速，来反映我国数字普惠金融的整体发展趋势和地区差异，我国数字普惠金融水平不断上升，地区差异正在缩小。

图 4 2020 年各省数字普惠金融指数分布



数据来源：北京大学数字普惠金融指数、中国银行研究院

图 5 2011-2020 年省级数字普惠金融指数的均值、中位值和增速 (%)



预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_33288

