



# 沈建光：“双链联动”是乡村振兴的金融之路



意见领袖 | 沈建光

乡村振兴已成国家战略，金融服务是乡村振兴重要一环，对我国经济发展至关重要。农村金融面临发展短板，既有农村金融机构体系滞后、产品创新和抵押担保不足等因素，又有制度保障不健全、基础设施不完善影响，根本原因在于缺乏金融服务供应链与农村产业供应链在“人-客户、货-产品、场-渠道”的联动，商流、物流、资金流和信息流没有有效利用。随着供应链金融科技的发展，农村金融将迎来金融供应链与产业供应链“双链联动”的新阶段，也将成为金融服务乡村振兴的重要突破。

京东集团首席经济学家、经济发展研究院院长沈建光在《北大金融评论》上撰文指出，在双链联动中，金融服务供应链是金融服务的延展和积累，向服务对象供应更多更好的金融服务，从而形成金融服务乡村产业经营发展的正向循环。乡村产业供应链则是通过生产经营与金融服务的高效对接，乡村产业生产经营主体可以获得更多、更好的金融服务，从而形成拓展生产经营的正向循环。



## 全面乡村振兴下农村金融发展压力陡增

国家乡村振兴战略明确了乡村振兴金融服务的任务与目标，进一步打开了农村金融业务的发展空间，但对于农村金融业务本身发展相对滞后的金融机构而言，这也增加了“三农”金融服务的压力和挑战。

### 农村金融服务本已存在短板

我国农村金融服务长期以来面临有效供给不足、供需缺口较大的问题。在农村金融发展实践中，由于农户、涉农小微企业等农业经营主体长期存在着贷款主体现金流不稳定、贷款主体的信息收集难度大、财务报表不规范、抵质押物缺乏等问题，金融机构的风险防控压力大，贷款能力和意愿均受到了极大抑制。我们对各地农村中小银行的调研显示(共 415 份问卷)，超过 50% 的农村中小银行认为贷款主体信息收集难度大是首要障碍、现金

流不稳定是制约农村金融业务发展的主要原因。

体现在宏观数据上，我国涉农贷款余额 2021 年末虽已达到 43.21 万亿元，但同比增速仍处于近年来低位，占各项贷款比重更是持续下降；农村居民人均贷款获得量不足城镇居民的 50%，农业的企业贷款余额占其增加值的比重、企业户均贷款获得量都显著低于工业和服务业。



### 乡村振兴战略更需要金融服务支持

2021 年 4 月，全国人大审议通过《乡村振兴促进法》，全面乡村振兴已成为我国的法定战略，并建立了严格的乡村振兴落实考核机制。在金融领域，金融监管部门从组织体系、产品服务、政策支持、评价考核等多个

方面，对金融机构服务乡村振兴提出了具体要求。

一是持续深化农村金融改革，健全适合农业农村特点的农村金融体系，更好满足乡村振兴多样化金融需求。二是健全农村金融产品体系，明确将普惠金融重点放在乡村，积极发展农户信用贷款、农业保险和再保险等服务。三是强化金融服务方式创新，引导持牌金融机构通过互联网和移动终端提供普惠金融服务，促进金融科技与农村金融规范发展强化金融科技赋能乡村振兴。四是完善保障考核体系，在近年来持续的差异化存款准备金、不良贷款容忍度和财税支持政策外，2021年6月，人民银行和银保监会发布《金融机构服务乡村振兴考核评估办法》，要求对金融机构服务推进乡村振兴实施量化考核。

农村金融发展滞后的根源在于金融供应链能力不足

从金融体系与实体经济相互依存的框架来看，农村金融服务发展滞后的原因是，金融机构的农村金融服务供应链在贷前贷中贷后的各个环节缺乏有效联动，农村金融供应链与乡村产业链缺乏有效协同。

农村金融发展滞后根源在于金融供应链能力不足

**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\\_44666](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_44666)

