

# 信息通信技术、金融包容与农村经济增长

田杰<sup>1</sup> 刘勇<sup>2</sup> 刘蓉<sup>1</sup>

(1.重庆工商大学 财政金融学院,重庆 400067;2.武汉科技大学 文法与经济学院,湖北 武汉 430080)

**摘要:**理论分析表明信息通信技术通过促进农村金融包容,带动了农村经济增长。基于中国2006~2010年1743个县(市)的面板数据,运用固定效应模型的经验分析表明:信息通信技术通过农村金融包容影响了农村经济增长,在信息通信技术水平高的地方,农村金融包容促进了农村经济增长。运用动态广义矩方法对模型进行的稳健性检验结果支持以上的结论。这表明要在农村地区继续加强信息通信基础设施建设,并在此基础上通过发展电子化金融服务来构建包容性农村金融;同时继续深化现有的农村金融体制改革,最终实现农村金融包容以促进农村经济增长。

**关键词:**信息通信技术;金融包容;农村经济增长

**中图分类号:**F320.3 **文献标识码:**A **文章编号:**1003-5230(2014)02-0112-07

## 一、引言

由于农村金融交易频次低,设立网点成本高等原因,金融机构在农村拓展金融服务的意愿不强,导致农村地区金融服务供给不足,部分乡镇甚至存在金融服务完全空白,使农户无法获取储蓄、贷款、保险等基础性金融服务,从而引发金融排除。已有的文献研究表明农村金融排除的加剧在一定程度上抑制了农村经济增长、扩大了城乡收入差距,严重阻碍了城乡统筹发展<sup>[1][2][3]</sup>。改革现行的金融体系以缓解农村金融排除是一项长期的工作。短期内,要想减轻农村金融排除必须发展信息通信技术,这是因为作为农村金融包容重要载体的电子化金融通过先进的信息通信技术,以网络为媒介,摆脱了传统金融服务在时间和空间上的限制,从而扩大了农村金融服务的供给边界,促进了农村包容性金融发展。而且中央金融改革会议也明确提出了要在农村地区建立可持续发展的普惠性金融体系,使所

**收稿日期:**2013-12-25

**基金项目:**重庆市社会科学规划博士项目“基于普惠金融视角的中国农村地区电子化金融服务发展研究”(2012BS52);重庆市教委人文社会科学研究项目“中国农村普惠型金融体系构建研究——以信息通信技术为载体”(13SKH11);重庆工商大学博士科研启动经费项目“我国最优农村银行业结构研究”(1355014)

**作者简介:**田杰(1983—),男,湖北枣阳人,重庆工商大学财政金融学院讲师,西南财经大学中国金融研究中心博士后;

刘勇(1973—),男,湖北黄冈人,武汉科技大学文法与经济学院副教授;

刘蓉(1972—),女,重庆人,重庆工商大学财政金融学院副教授。

有农户都能够高效、快捷地享有存、贷、汇以及代收代付等基础性金融服务。因此,以信息通信基础设施为依托,在农村地区发展电子化金融服务成为当前构建包容性农村金融的重要选择。

近年来,随着中国加快推进信息通信技术基础设施建设的进程,农村金融机构以此为依托积极向县域及以下地区推广电话银行、手机银行、网上银行等电子金融产品,使“三农”客户充分享受到方便和快捷的金融服务。当前,农村地区电子化金融服务呈现出快速和健康的发展态势。以中国县域网点数量最多的农业银行为例,截至2011年6月,农业银行共发行惠农卡8100余万张,在县域配置ATM机1.43万台,存取款一体机8800余台,POS机15.4万台,转账电话136.1万台,为3亿多农户提供现代化金融服务。如果加上农村信用社、农商行和村镇银行提供的电子化金融服务,覆盖的农户更多。那么信息通信技术在农村金融领域的应用是否促进了农村金融包容,并带动了农村经济增长?

由于金融包容这个话题是最近几年才提出来的,目前国内对这方面的相关理论和实证研究还处于起步阶段。对于信息通信技术、金融包容和农村经济增长之间的关系,现有文献主要围绕如下几个方面展开:(1)信息技术对经济增长的促进作用的结论。丁疆辉等对中国农村信息化发展态势进行分析后得出农村信息基础设施拥有情况与居民纯收入呈明显正相关<sup>[4]</sup>;张红历等对中国省域信息技术发展水平和经济增长的关系进行分析后得出,信息技术发展对中国省域经济增长有显著促进作用<sup>[5]</sup>;孙琳琳等认为信息化将在未来促进中国经济增长和全要素生产率增长中扮演越来越重要的角色<sup>[6]</sup>。(2)金融排除对经济增长的影响。张宏彦等研究了农村金融发展对城乡收入差距的影响及农村普惠金融发展对农户收入和农村生产率的影响,结果发现农村金融发展扩大了城乡收入差距<sup>[1]</sup>,普惠金融发展将会促进农户收入增加,有利于提高农村生产率<sup>[2]</sup>。(3)信息技术在应对农村金融排除中的作用。田杰和陶建平基于中国县域数据实证分析了信息技术在应对金融排除中的作用,研究结果为,信息技术的发展有效地减轻了农村金融排除<sup>[3]</sup>。

目前国内还没有文献从理论上详细分析信息通信技术通过农村金融包容来促进农村经济增长的传导机制,本文将在这方面做比较深入的分析。其次,由于数据获取的困难,目前国内还没有文献实证分析信息通信技术是否通过农村金融包容促进农村经济增长,本文将基于中国县域的大样本面板数据,实证检验这一理论假说。

## 二、信息通信技术通过农村金融包容促进农村经济增长的作用机理

### (一)信息通信技术在农村金融领域的应用

电子化金融服务就是信息通信技术在农村金融领域的应用,其主要是通过已经存在的网络,发挥现代科技的优势,推动农村金融市场交易和结算方式创新,拓宽农村金融机构的发展空间,解决农户获取金融服务时面临的成本和距离两大障碍,有助于减轻农户遭受的金融排除,促进了农村包容性金融发展。电子化金融服务归纳起来主要是三种服务类型:面对面的现金交易(包括国内和国际汇款);获取现金和购买货物;支付费用和偿还贷款。具体应用有ATM机、POS机、网上银行、电话银行、手机银行、短信通、惠农卡、转账电话等。电子化金融服务在农村地区有多种实践模式,如农行在农村地区推广的“山西模式”、“寿光模式”、“重庆模式”、“‘惠农e家’模式”等。

### (二)信息通信技术促进农村金融包容的作用机制

信息通信技术在农村金融领域的应用能够帮助农户获取金融服务,扩大金融服务覆盖面,从而促进农村金融包容。具体来说,信息通信技术主要通过以下两个方面来影响农村金融包容:

1.信息通信技术的发展,降低了金融机构收集农户信息的成本,有利于农村征信体系的建设,缓解了农户贷款中的信息不对称问题,提升信贷服务决策效率,促进了对农户的信贷服务供给,推动了农村金融包容发展。目前中国的农村征信体系主要是人民银行通过已经建成的全国统一的企业和个人信用信息数据库来连接农村信用社或农村商业银行的数据库系统。农户征信系统为从事农村经济活动的农户和农村中小企业建立了一套信用档案,并收集了相应的信息,系统的信息经过储存和加工后再交付给农村金融交易主体。但是对于地理位置偏远分散的农户或农村微型企业,由于其规模小、

缺乏信用记录,金融机构很难获取相应的信贷决策信息,不愿意向其提供信贷服务。随着信息通信技术的发展,农村金融机构收集客户或潜在客户的信息更加容易,依托征信系统对信息进行编码、利用和分析的能力也显著提升。完备的农户征信体系提供的准确信息,可以缓解信息不对称导致的逆向选择与道德风险问题,有助于农村金融机构提高信贷决策效率,缩短放贷时间,降低信贷服务成本,最终有利于农村经营主体获取信贷服务。

2.农村金融机构依托先进的信息通信技术,可以开发出低成本的能够覆盖偏远、贫困地区农户的金融服务手段,促进了农村金融服务的供给。信息通信技术促进农村金融服务的供给,主要是通过推动农村无分支银行发展和支付手段创新,使偏远地区农户也能获取金融服务,提高银行服务覆盖率,促进农村金融包容。农村无分支银行主要是依托银行卡、手机或其他电信设备向农村提供价格可以接受的金融服务,避免了在农村地区尤其是偏远地区开设银行分支机构的高成本问题。无分支银行的主要形式有网上银行、手机银行和电话银行等。信息通信技术促进支付手段的创新,包括 ATM、POS 终端机、短信通、惠农卡及电话转账设备等。无分支银行和农村创新性支付手段显著降低了农村金融服务的成本。据测算,处理一笔业务,网上银行和 ATM 花费的成本相当于银行机构的 1/5,使用 POS 机的成本只是银行物理网点处理同样业务的 0.5%。电子化金融服务成本的降低及在此基础上实现的金融服务创新,可以实现在任何地点和任何时间提供自助式的金融服务。

通过以上两个方面的分析,可以看出,农村信息通信技术的发展及其在农村金融领域的广泛应用增加了农户获取金融服务的可能性,实现了人人享有“平等、普惠”的农村金融服务,最终有助于包容性农村金融体系的建立,并实现可持续发展。

### (三)农村金融包容促进农村经济增长的作用机制

农村金融包容的发展目标是确保所有的农户都能高质量的获取基本的金融服务,如贷款、储蓄、汇款、保险及其他风险管理工具,那么农村金融包容是否促进了农村经济增长?通过对现有文献梳理可以发现,金融包容的发展和经济发展的目标一致,金融包容是包容性经济增长的重要组成维度。农村金融包容的发展能够确保农户可以高质量地获取贷款、储蓄、汇款和保险等基础性金融服务,而金融服务的获取可以缩小农户收入和支出的波动,降低农村贫困程度,这就相当于提高了农村地区的整体收入水平,促进了农村经济增长;其次,农村金融包容促进了农户机会的公平,激发了农村经济主体的潜能,同样有利于促进农村经济可持续增长<sup>[7]</sup>。但是,中国农村金融发展如果在结构和功能方面与农村经济发展实际需求不协调,也会抑制农村经济增长<sup>[8]</sup>。

以上三部分的分析表明,信息通信技术在农村金融领域的应用有利于农村金融包容的发展,并促进农村经济增长。现有国外文献的理论和经验研究也支持了这一观点,如 BCG 通过对巴基斯坦等四个发展中国家的调查分析表明,到 2020 年,信息通信技术可使金融排斥从 20%减少到 5%,同时使 GDP 增加 5%<sup>[9]</sup>。Shamin 认为信息通信技术降低了金融服务提供者的操作成本、使用者的搜寻与转换成本,同时增加了低收入借款者的金融可获得性,因此,信息通信技术在金融领域的应用有助于经济增长<sup>[10]</sup>。基于以上的理论分析及现有文献的研究,本文提出如下假说:信息通信技术通过农村金融包容促进了农村经济增长。

## 三、模型设定与数据来源

### (一)计量模型的设定

本文主要关注信息通信技术是否通过促进农村金融包容的发展来带动农村经济增长,因此构建如下计量模型:

$$Y_{i,t} = \alpha_0 + a_1 ICT_{i,t} + a_2 IFI_{i,t} + a_3 ICT_{i,t} \times IFI_{i,t} + X_{i,t} + \epsilon_{i,t} \quad (1)$$

其中,Y 表示农村经济增长,用人均 GDP 来表示;IFI 表示农村金融包容的水平,关于农村金融包容水平计算的详细说明可以参考田杰和陶建平详细的阐述<sup>[3]</sup>,这一指标的简要介绍如下:

$$IFI = I^r(A^r(x_1, m_1, M_1), \dots, A^r(x_k, m_k, M_k)) = \frac{1}{k} \sum_{i=1}^k \left( \frac{x_i - m_i}{M_i - m_i} \right)^r$$

IFI 的数值介于 0 到 1 之间,0 表示完全的农村金融排除,1 表示完全的农村金融包容。其中, $r=0.5$ , $r$  的选择主要是考虑到 IFI 计算的数值对农村金融包容实际水平的拟合程度);ICT 表示信息通信技术水平,用农村每百人中电话使用量来度量。一般来说农村信息通信设施包括农户使用的家用计算机、电视、广播、电话等,考虑到数据的可得性,并参考董晓林和徐虹对金融基础设施指标的度量及 Andrianaivo 和 Kpodar 采用人均固定电话和移动电话的使用量来度量非洲的信息通信技术<sup>[11][12]</sup>,本文用农村每百人中电话使用量来度量也是合理的。X 为控制变量,对控制变量的选取主要是参考了以往文献中影响经济增长的因素,主要包括:教育发展水平(EDU),用总人口中每百人在校中学生人数来表示,教育发展对农村经济增长有促进作用,预期影响为正;产业结构(IS),用县域农村地区第二、三产业产值的增加值占当期县域 GDP 的比重表示,用来反映县域农村地区的产业结构状况,本文预期其能显著地促进农村经济增长;政府财政支出(GEB),用地方财政支出占 GDP 的比重来表示,这一指标用来衡量地方政府对农村经济活动的参与程度,一般认为政府的参与程度越高,对农村经济发展越不利,因此预期影响为负;就业率(EMP),用从业人数除以总的人口数来表示,就业率的提升能显著促进农村经济增长,预期影响为正。

图 1 显示,信息通信技术和农村经济增长之间呈正相关;图 2 中农村金融包容和农村经济增长之间呈现微弱的正相关;图 3 显示,信息通信技术和农村金融包容的交互项与农村经济增长之间呈正相关,但这并不能说明信息通信技术通过农村金融包容促进了农村经济增长,因为没有考虑到控制变量的影响。本文在接下来的实证分析部分将逐步加入控制变量来观察农村金融包容及信息通信技术和农村金融包容交互项(ICT×IFI)的系数,并进行分析和解释。

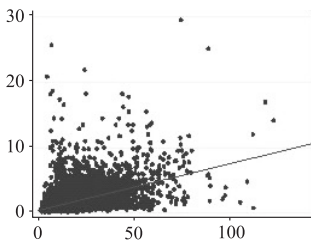


图 1 信息通信技术与农村经济增长的关系

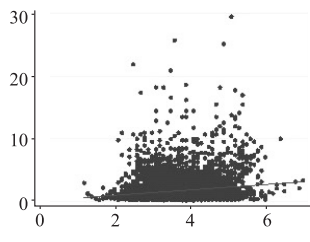


图 2 农村金融包容与农村经济增长的关系

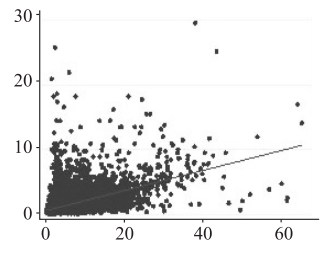


图 3 交互项与农村经济增长的关系

## (二) 本文的数据来源

农村金融包容指标中用到的数据来自于中国银监会官方网站发布的中国农村金融图集中公布的 2006~2010 年中国各个县(市)的银行类和经济类统计数据,信息通信技术数据和其他部分农村经济数据主要来自于《中国县(市)社会经济统计年鉴》,对中国县域的选择也是参考了中国县域年鉴中公布的县(市),总共 2 071 个。剔除数据缺失或存在极值的样本县(市),本文最终选取了 1 743 个县(市)作为研究样本,占县(市)总数的 84.2%,能够代表中国农村情况。

## 四、实证分析

本文设定的实证模型主要是分析农村金融包容及信息通信技术与农村金融包容的交互项对农村经济增长的影响,需要逐步加入控制变量,所以设定了表 1 中的 7 个回归模型。首先采用静态面板模型对表 1 中的 7 个回归模型进行检验,发现都适用时点固定效应模型。但是仅仅进行固定效应回归得到的结果是有偏误的,因为没有考虑到模型中可能存在的内生性和异方差性。

本文首先考虑尽可能地降低模型中存在的内生性。一般来说,导致内生性的可能原因有三个:一是信息通信技术、农村金融包容分别与农村经济增长互为因果关系;二是遗漏了影响农村经济增长的

重要控制变量；三是使用宏观统计数据导致的误差，但这种误差难以避免。本文借鉴现有类似文献中的方法来处理内生性：一是使用工具变量，由于本文使用的是中国县域统计年鉴，很难寻找合适的工具变量，所以只能尽可能加入控制变量，把信息通信技术和农村金融包容对农村经济增长的影响分离出来，尽量消除内生性；二是使用面板数据模型也能消除内生性，考虑到本文后面用动态面板做了稳健性检验，这里首先选用静态面板进行分析。

此外，本文使用的是5年期大样本面板数据，具有截面大和时期短的特点，可能存在异方差性。为了保证分析结果的稳健性，本文采用PCSE方法对回归结果进行了异方差修正，具体结果见表1。

表1 信息通信技术、金融包容与农村经济增长的静态面板

变量	reg(1)	reg(2)	reg(3)	reg(4)	reg(5)	reg(6)	reg(7)
ICT	0.024*** (25.842)	0.025*** (25.473)	0.015*** (16.103)	-0.021*** (-5.523)	-0.022*** (-5.616)	-0.022*** (-6.059)	-0.022*** (-6.100)
IFI		-0.209 (-1.152)	-0.264 (-1.521)	-2.264*** (-8.820)	-2.317*** (-8.983)	-1.924*** (-7.973)	-1.932*** (-7.982)
ICT×IFI				0.114*** (12.401)	0.114*** (12.457)	0.094*** (10.928)	0.095*** (10.970)
EDU			0.001 (0.148)		0.014** (2.076)		0.002 (0.246)
GEB			-0.923*** (-13.314)			-0.965*** (-13.496)	-0.963*** (-13.478)
IS			2.503*** (22.110)			2.616*** (22.349)	2.615*** (22.323)
EMP			0.398*** (3.880)			0.355*** (3.432)	0.349*** (3.323)
C	1.250*** (52.565)	1.320*** (20.162)	-0.396*** (-3.516)	2.112*** (22.074)	2.052*** (20.482)	0.169 (1.286)	0.167 (1.256)
R-squared	0.212	0.213	0.283	0.222	0.222	0.294	0.294
DW	1.675	1.673	1.675	1.631	1.629	1.618	1.616

注：\*、\*\*、\*\*\*分别表示在10%、5%、1%的水平上显著，以下同。所有回归控制了地区效应，未控制时间效应。

表1中回归(1)首先分析了信息通信技术对农村经济增长的影响，信息通信技术的回归系数在1%的水平上显著为正。回归(2)加入了农村金融包容，其系数不显著。回归(3)中继续加入其他控制变量，农村金融包容的系数依旧不显著，这表明农村金融包容没有促进农村经济增长，而本文第三部分的图2中，农村金融包容与农村经济增长表现出微弱的正相关是在没有加入控制变量的情况下得出的。回归(4)、(5)、(6)和(7)中加入了信息通信技术和农村金融包容的交互项变量，其结果都在1%的水平上显著为正，这表明：保持其他因素不变，信息通信技术的水平越高，则农村金融包容促进农村经济增长的效应越大。

回归(2)和(3)中农村金融包容系数不显著，回归(4)、(5)、(6)和(7)中农村金融包容的系数显著为负，即农村金融包容抑制了农村经济增长，原因在于，虽然农村金融包容在理论上具有促进农村经济增长的作用，但是如果中国农村金融发展在结构和功能方面与农村经济发展实际需求不协调，也会抑制农村经济增长<sup>[8]</sup>。虽然回归(4)、(5)、(6)和(7)中农村金融包容系数一直显著为负，但是信息通信技术和农村金融包容交互项的系数始终显著为正。根据公式(1)可知，农村金融包容对农村经济增长总体影响系数的大小是由  $a_2 + a_3 ICT_{i,t}$  决定的，通过代入具体数据进行粗略测算得到：信息通信技术水平数值高于20.3时，农村金融包容促进了农村经济增长，而低于这个数值时，则相反。由此可以看出当地信息通信技术水平越高，农村金融包容促进农村经济增长的效应越强。相应的解释为：首先，信息通信技术水平的完善能够显著提升当地农村征信体系的建设水平，而农村征信体系的完善能显著降低农村信贷服务的成本，提高农村信贷决策的效率，因此有利于农村金融机构增加信贷资金的投放，减少了由于当地农村金融发展中结构和功能失衡所导致的资金外流；其次，信息通信技术水平的提升能够扩大农村金融机构的服务边界，增加了农户对储蓄和汇款等基础性金融服务的可获得性。



而农户对贷款、储蓄、汇款和保险等基础性金融服务的获取能降低贫困及促进机会的公平,激发经济主体的潜能,促进农村经济增长。

表 1 也展示了各控制变量的系数及其统计显著性:政府干预与农村经济增长在 1% 的水平上呈显著的负相关,表明政府干预过多不利于农村经济增长。教育的发展、产业结构的优化和就业率的增长将有效促进农村经济增长。这与以往文献的研究结论是一致的。

### 五、稳健性检验

在模型(1)中,信息技术、农村金融包容、教育水平、就业率、产业结构和政府干预都可能在一定程度上依赖当期或前期的农村经济增长,因而可能具有内生性,本文运用动态广义矩模型(又称动态面板数据模型)做进一步的检验。将模型(1)重新设定为:

$$y_{i,t} = \alpha_0 + \alpha_1 y_{i,t-1} + a_2 ICT_{i,t} + a_3 IFI_{i,t} + a_4 ICT_{i,t} \times IFI_{i,t} + \epsilon_{i,t} \quad (2)$$

式(2)中, $y_{i,t}$ 为各县(市)在第  $t$  期的人均 GDP,其他变量的定义和模型(1)相同。对模型(2)做一阶差分,消除固定效应的影响:

$$y_{i,t} - y_{i,t-1} = \alpha_1 (y_{i,t-1} - y_{i,t-2}) + \alpha_2 (ICT_{i,t} - ICT_{i,t-1}) + a_3 (IFI_{i,t} - IFI_{i,t-1}) + a_4 (ICT_{i,t} \times IFI_{i,t} - ICT_{i,t-1} \times IFI_{i,t-1}) + (\epsilon_{i,t} - \epsilon_{i,t-1}) \quad (3)$$

表 2 信息技术、金融包容与农村经济增长的动态面板(差分 GMM)

变量	xtd(1)	xtd(2)	xtd(3)	xtd(4)	xtd(5)	xtd(6)	xtd(7)
LD. $y_{i,t-1}$	1.050*** (37.580)	1.019*** (36.780)	0.997*** (40.190)	1.041*** (30.820)	1.076*** (31.510)	1.006*** (30.920)	1.034*** (32.910)
D.ICT	0.006** (2.350)	0.007*** (2.820)		-0.0176* (-1.720)	-0.0173* (-1.700)	-0.015 (-1.420)	-0.015 (-1.460)
D.IFI		-1.344 (-4.080)	-1.299*** (-3.920)	-2.365*** (-4.360)	-2.264*** (-4.540)	-2.412*** (-4.440)	-2.350*** (-4.550)
D.IFI×ICT				0.074** (2.430)	0.072** (2.38)	0.058** (1.960)	0.058** (2.000)
D.EDU	0.044* (1.810)	0.062** (2.580)	0.065*** (2.600)			0.063*** (2.760)	0.056** (2.500)
D.GEB	-0.774*** (-4.400)	-0.736*** (-4.350)	-0.732*** (-4.360)		-0.810*** (-4.050)		-0.746*** (-4.440)
D.IS	1.814** (2.340)	1.686** (2.190)	1.693** (2.210)			1.712** (2.080)	1.628** (2.120)
D.EMP	1.134*** (2.920)	1.254*** (3.280)	1.363*** (3.360)			1.207*** (3.260)	1.264*** (3.360)
C	-1.946*** (-2.880)	-1.518** (-2.170)	-1.450** (-2.110)	0.869*** (4.450)	0.960*** (4.950)	-1.274* (-1.850)	-1.101* (-1.680)
观测数	5 229	5 229	5 229	5 229	5 229	5 229	5 229
AR1(prob)	0.000 1	0.000 2	0.000 1	0.000 1	0.000 2	0.000 1	0.000 2
AR2(prob)	0.149	0.209	0.192	0.217	0.229	0.219	0.227
Sargan 检验 的 P 值	0.230	0.152	0.156	0.258	0.274	0.158	0.192

本文对模型(3)使用动态广义矩模型估计方法,用被解释变量的滞后期以及严格外生变量的差分作为模型(3)的工具变量。表 2 给出了模型(3)的估计结果。根据表 2 的回归结果(4)、(5)、(6)和(7)可以看出,信息技术与农村金融包容交互项的系数都显著为正,由此可以得出:保持其他因素不变,信息技术水平越高,则农村金融包容促进农村经济增长的效应越大。相比回归结果(2)中农村金融包容系数不显著,在回归结果(3)、(4)、(5)、(6)和(7)中,农村金融包容对农村经济增长的影响显著为负,而信息技术与农村金融包容交互项的系数显著为正,这凸显了信息技术的作用,因此本文再次验证了第四部分的结论:信息技术通过农村金融包容影响了农村经济增长,即在信息技术水平高的地方,农村金融包容促进了农村经济增长。其他变量符号与表 1 的估计结果完全一致,在此不再重复阐述。

## 六、结论与政策建议

本文主要是检验信息通信技术通过农村金融包容促进农村经济增长这一理论假说,并运用中国2006~2010年1743个县(市)的面板数据进行检验。在控制了影响农村经济增长的其他因素后,运用固定效应模型发现:信息通信技术通过农村金融包容影响了农村经济增长,即在信息通信技术水平高的地方,农村金融包容显著地促进了农村经济增长。为了克服其他解释变量可能存在的内生性,本文运用动态广义矩方法对模型进行了稳健性检验,结果再次支持了以上结论。根据以上的研究结论,本文提出如下两方面的政策建议:

1.在农村地区要继续加强信息通信基础设施建设,同时要在此基础上继续推广可持续发展的电子化金融服务。中国农村地区正在实施“三网融合”发展战略,为农村电子化金融发展提供了重要机遇。借助于可持续的电子化金融服务,各类农村金融机构不仅可以为农户提供安全、高效和可靠的电子化金融,而且也能够为自身带来可观的利润。因此,在农村地区尤其是偏远地区大力推广电子化金融服务成为了首要选择,并以电子化金融服务为突破口,在农村构建包容性金融体系。

2.针对农村金融包容单项没有促进农村经济增长的现状,应继续深化现有的农村金融体制改革,比如涉农贷款税收优惠、定向费用补贴、增量奖励等已经在推广的政策;发展微型金融组织来健全农村金融组织体系<sup>[13]</sup>,重塑农村金融市场主体,使农村金融能真正服务农村经济;引导涉农金融机构在可持续发展的基础上积极践行社会责任,加大农村金融资源的投入。

### 参考文献:

- [1] 张宏彦,何清,余谦.中国农村金融发展对城乡收入差距影响的实证研究[J].中南财经政法大学学报,2013,(1):56—64.
- [2] 田杰,贾天宇,陶建平.中国农村普惠性金融发展的生产率效应——来自1867个县(市)数据的实证研究[J].华中农业大学学报(社会科学版),2012,(3):28—32.
- [3] 田杰,陶建平.社会经济特征、信息技术与农村金融排除——来自中国1765个县(市)的经验证据[J].当代经济科学,2012,(1):58—65.
- [4] 丁疆辉,刘卫东,吴建民.中国农村信息化发展态势及其区域差异[J].经济地理,2010,(10):1693—1699.
- [5] 张红历,周勤,王成章.信息技术、网络效应与区域经济增长:基于空间视角的实证分析[J].中国软科学,2010,(10):112—123.
- [6] 孙琳琳,郑海涛,任若恩.信息化对中国经济增长的贡献:行业面板数据的经验证据[J].世界经济,2012,(2):3—25.
- [7] Beck, T., Demirguc-Kunt, A., Martinez Peria, M.S. Reaching out: Access to and Use of Banking Services across Countries[J]. Journal of Financial Economics, 2007, 85(1): 234—266.
- [8] 陶建平,田杰.县域农村视角的我国农村金融发展收入效应分析——来自1772个县(市)面板数据的实证研究[J].华中农业大学学报(社会科学版),2011,(6):24—28.
- [9] Boston Consulting Group. The Socio-economic Impact of Mobile Financial Services Analysis of Pakistan, Bangladesh, India, Serbia and Malaysia[Z]. Working Paper, 2011.
- [10] Shamin, F. The ICT Environment, Financial Sector and Economic Growth: A Cross-country Analysis[J]. Journal of Economic Studies, 2007, 34(4): 352—370.
- [11] 董晓林,徐虹.中国农村金融排斥影响因素的实证分析——基于县域金融机构网点分布的视角[J].金融研究,2012,(9):115—126.
- [12] Andrianaivo, M., Kpodar, K. Mobile Phones, Financial Inclusion and Growth[J]. Review of Economics and Institutions, 2012, 3(4): 1—30.
- [13] 邓旭峰,邱俊杰.农村金融排斥问题探析及破解之道[J].金融经济研究,2013,(3):109—118.

(责任编辑:易会文)