

中国人民大学经济学院以研究生毕业同等学力

申请硕士学位论文写作报告

姓 名： 王朝飞

资格证号： 71041007

专业名称： 网络经济学

拟定学位论文题目： 普惠金融对网络借贷转型为助贷的影响研究

报告日期： 2021年12月31日

一、选题依据

|  |
| --- |
| 1.目的及意义（800字以内）（主要内容：阐述选题要解决什么问题，选题有何理论和现实意义）  2012年世界银行发布全球普惠金融数据库，包含了148个经济体，使用了很多指标来反映普惠金融的发展状况，其中通过对银行账户、支付行为、储蓄方式、贷款模式和保险决策五项指标分析发现，中国金融基础设施建设和参与储蓄具有优势，然而，在金融手段的利用上，金融产品的创新上以及对长尾人群贷款满足度方面依然存在差距。2016年国务院印发了《推进普惠金融发展规划(2016-2020年)》 (下称“《规划》”)，首次从国家层面确立普惠金融的实施战略。规划指出，大力发展普惠金融，是我国全面建成小康社会的必然要求，有利于促进金融业可持续均衡发展，推动大众创新万众创业，助推经济发展方式转型升级，增进社会公平和社会和谐。新时代下作为创新手段之一的网络借贷应运而生，网络借贷作为互联网金融的代表从萌芽到发展再到衰落一直在普惠金融的初心下运作，但是在商业利益的驱使下网络借贷由最初的信息中介逐渐演变成信用中介，累积了大量的风险因素。在这种风险下，网络借贷转型为助贷机构成为一种选择，所谓助贷就是传统金融机构和网络借贷企业合作，一方面弥补了传统金融机构的教条和约束，一方面也帮助了网络借贷机构顺利化解风险充分发挥自己的大数据风控和筛选能力， 通过普惠金融来研究网络借贷转型为助贷的影响，可以进一步看清助贷机构的优势和不足，同时也看清在助贷模式下普惠金融如何服务长尾人群，让更多的人注意到底层的借款人群建设和完善基础性的金融服务。 |

|  |
| --- |
| 2.文献综述（3000字左右）（主要内容：做文献梳理和研究动态的综述，归纳已有的研究所做的工作，形成了哪些共识？列举出在哪些问题上仍未形成共识？各种不同的观点是什么？针对目前的研究，你发现了哪些问题想要继续研究？）  联合国在 2005 年小额信贷年上首次提出普惠金融一词，普惠金融一词的提出是为了降低金融体系对一部分长尾人群的排斥性，提升世界经济的稳定性和包容性。联合国把普惠金融定义为能有效全方位为社会所有阶层和群体提供服务的金融体系。普惠金融作为一种解决世界经济结构失衡和贫富差距不断扩大等问题的新型手段，国内外学者对普惠金融进行了深入的思考和探索，取得了很多阶段性成果。  国外学者研究方面，Arora(2010)研究表明，发达国家与发展中国家在金融服务的覆盖范围，费用成本，便捷程度等三个方面呈现出显著差异性，普惠金融的发展与原有的经济基础和设施相关，不同经济水平的国家，普惠金融的发展水平也不同，Singh&Chandan(2012)指出信息化是银行等金融及否推动普惠金融发展的重要手段。Honohan等（2000）指出，普惠金融必须同时具备扩大内需，经济增长，削减贫困，实现包容性社会这四大功能，Kapoor（2013）指出，具有普惠性，包容性等特点的金融服务有利于推进经济的稳定有序发展，从而使经济金融发展成果惠及广大民众，并且其进行了定量分析，得出银行体系包容性的缺失可能导致GDP降低1%，证实了普惠金融有重要意义。普惠金融借助互联网平台触达更多的底层用户群体，实现了更加便捷及时的借贷服务，同时也倒逼银行不断改进自己，不断扩展自己的储蓄水平，同时提供更多的合作渠道，创新合作模式，不断提升自身的市场竞争力  国内学者研究方面，初期阶段孙国茂（2015）指出虽然互联网金融的发展还存在着较大不确定性,虽然围绕业务模式、对传统金融影响以及监管方式等研究较多,但联网金融的本质仍然是金融,它与传统金融的区别体现在四个基本特征上:去中介化、信息有效性、利基市场和可获得性。其中就网贷借贷进行了分析，互联网金融不会取代传统金融,这是由交易成本和分工方式所决定的。丁杰（2015）研究指出，发展普惠金融是我国金融体系改革的重要方向之一，其对互联网金融与普惠金融的内在耦合性进行了分析;在此基础上,进一步总结梳理了我国互联网金融在发展过程中出现的种种与普惠金融相悖的现象,如目标偏移、金融排斥、成本高企等;最终提出需要从大数据的利用、金融创新、边界界定等方面引导互联网金融走向普惠金融之路。[徐二明](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e5%be%90%e4%ba%8c%e6%98%8e&scode=000036777009&acode=000036777009" \t "knet)，[谢广营](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e8%b0%a2%e5%b9%bf%e8%90%a5&scode=000024709192&acode=000024709192" \t "knet)（2015）进一步分析了网络借贷，认为网络借贷是对我国传统金融体制的一种制度性创新,需要获得组织的合法性,并确立新的组织制度，其对互联网普惠金融的企业的组织形态进行了分析。焦瑾璞（2015）基于GPFI的普惠金融指标体系，使用层次分析法对中国多个省市的普惠金融指数予以测算对比，深入剖析了发展现状以及影响因素。自此普惠金融的实证分析迈入新台阶。焦瑾璞，黄亭亭，汪天都，张韶华，王瑱（2015）研究了中国普惠金融的发展现状，对全国各地普惠金融发展水平展开了定量评估和实证分析。进一步补足了普惠金融的影响力。巴曙松（2016）的研究步入了风险研究方向，中国经济进入下行阶段,经济转型风险在逐步释放,普惠金融探索过程中的问题和风险也开始显现。从内外两方面分析研究了如何使互联网金融行业实现制度化、有序化。何恩良，舒春浪，叶飞（2016）指出互联网金融和传统银行机构之间的影响关系，提出了加强传统银行与互联网金融机构的合作等建议。张赵曦，赵新娥（2017）其研究界定了互联网金融的基本概念,探究了互联网金融的基本特征、主体,归纳总结了互联网金融的发展阶段,提出了互联网金融的七种模式,即互联网支付、网络借贷、股权众筹融资、互联网基金销售、互联网保险、互联网信托、互联网消费金融,以及七种模式的基本特点、发展概况和监管规定，为后面深入研究细分行业提供了便利。左美云（2017）的研究随着2016年8月24日,银监会等四部委联合发布《网络借贷信息中介机构业务活动管理暂行办法》,网贷行业首部业务规范政策正式面世。指出互联网金融的四个未来发展方向将是普惠金融、跨界金融、精准金融和安全金融。王博，张晓玫，卢露（2017）传统金融机构对长尾群体的信贷需求存在交易成本居高不下和难以有效克服信息不对称的问题,这使得长尾群体的信贷需求往往被边缘化。网络借贷重塑了金融组织的形态,作为信息中介,网络借贷通过信用认证机制以及信息披露机制,发挥了传统金融机构的信息聚集机制和监督功能。基于信息不对称理论和交易成本理论,根据软硬性信息的分析;得出网络借贷有望成为长尾群体实现普惠金融的一条有效径。王倩，王广宣（2017）普惠金融作为一种金融服务业态,以可负担的成本为有金融服务需求的社会各阶层和群体提供适当、有效的金融服务,能在较大范围上提升金融对实体经济的造血功能。其对普惠金融的商业可持续性、市场化和政策结合情况,以及数字普惠金融的监管等作了研究,对正在或准备开展普惠金融服务的金融机构有一定的参考价值。[陆岷峰](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e9%99%86%e5%b2%b7%e5%b3%b0&scode=000039362038&acode=000039362038" \t "knet)，[汪祖刚](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFQ&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e6%b1%aa%e7%a5%96%e5%88%9a&scode=000025412884&acode=000025412884" \t "knet)（2018）不同于传统信贷产品,网贷产品兼具互联网属性和金融属性,网贷产品的定价机理应在合理范围之内。从这个阶段分析开始迈入网贷的后期阶段，胡金焱, 李建文（2018）通过对贷款端的研究发现，农民和低收入人群作为普惠金融的重点服务对象,低收入群并没有获得应有的基础金融服务。田利辉，范乙凡（2018）发展普惠金融尤其是互联网金融平台能够显著改善对传统商业长尾客户的服务,具有金融普惠性。规范的互联网金融是推动我国金融实现普惠发展的重要抓手。葛和平，毛毅翀（2019）我国普惠金融发展有着良好的数字技术基础。利用数字技术已渐渐成为我国普惠金融发展的重要推动力,网络借贷行业成为普惠金融发展的"重要途径"。研究构建一个资金供给方与资金需求方的博弈模型进行探讨,得出当前网络借贷平台利率水平虚高、资金供求双方信息不对称,因缺乏有效的监管法规导致资金需求者违约等结论,在此基础上提出数字普惠金融的监管建议,进而为网络借贷行业健康发展提供重要支撑。梁洪,张晓玫（2019）研究指出规范发展的网络借贷是实现普惠金融的有效路径,其研究了货币政策的变化将如何影响网络借贷发展。北京大学互联网金融研究中心（2019）研究报告中，保留了先前互联网金融研究的深度和广度，普惠金融均衡性，服务主题等分析结果，进一步结合蚂蚁金服系统数据资料，新增指标，建立了科学合理的数字金融指标体系，指明了数字普惠金融的未来发展方向，这也是本人主要数据的来源之一。马丽英（2020）基于普惠金融视角下对网络借贷如何创新监管理念和纠正监管方向，建立长效监管机制等当面进行了分析。[冯兴元](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFD&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e5%86%af%e5%85%b4%e5%85%83&scode=000039038939&acode=000039038939" \t "knet)，[燕翔](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFD&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e7%87%95%e7%bf%94&scode=000040753958&acode=000040753958" \t "knet)，[程萍](https://kns.cnki.net/KNS8/Detail?sdb=CJFD&sfield=%e4%bd%9c%e8%80%85&skey=%e7%a8%8b%e8%90%8d&scode=000026260401&acode=000026260401" \t "knet)（2020）网络借贷市场巨大未来利用央行加密数字货币进行借贷操作将有利于网络借贷企业回收贷款，现阶段很多中小微企业和家庭的经济状况较差，需要依赖网络借贷或者其他借款生存。在抗击病毒阶段如果网络借贷行业发展健康，将有效发挥普惠金融服务的作用。同时疫情也会带来一定风险，需要网贷企业进行新的定价策略和风控研究。魏益华,吴子熙（2021）网络借贷和普惠金融具有内在一致性并且在发展中创新践行普惠金融,同时,也需要以普惠金融理念为指导,正确对待金融安全和金融创新。胡金焱,韩坤（2021）通过实证挑战了"互联网借贷有效实践了普惠金融理念"这一论断的正确性。甄思诚（2021）通过数字金融和家庭资产配置的分析，反应出普惠金融对于居民个人家庭层面的深层影响，加快普惠金融的进程有利于推动金融减贫，促进我国经济转型。  从平台和监管机制研究的较多，而对于转型后的稳定分析很少，本文通过对普惠金融的发展历程和影响机制来分析网络借贷的转型为助贷的选择，来发现助贷目前的困境和机遇。而普惠金融和助贷相联系的文献资料较少，多数研究普惠金融和互联网金融，关于更细分的助贷研究很少，两者相互影响的机制描述不够深入，所以本文重点分析普惠金融对于助贷的作用和效果。 |

二、研究方案

|  |
| --- |
| 1.论证方法及数据来源（主要内容：说明论证拟采用的方法，如数理模型法、计量分析法等等，以及需要用到的数据及其来源）  基准回归分析和异质性检验  自变量  数据来源于北京大学数字金融研究中心  北京大学数字普惠金融指数（2011-2020）  因变量  基于北京瓴岳信息技术有限公司的数据  目前公司转型为助贷机构可以取到需要的表现数据 |
| 2.核心观点（主要内容：初步阐述可能得到的观点及结论）  普惠金融政策内涵促使网贷转型在做选择时不得不选择助贷  普惠金融促使助贷机构和信托，银行等传统金融机构的合作模式创新  普惠金融对于助贷的利率产生了约束 |
| 3.创新之处（主要内容：简要阐述创新点，比如方法创新、方向创新、观点创新等等）  有学者分析过网贷对普惠金融的影响，也有学者分析过网贷转型和政策建议，大多数学者集中在当时那个时刻的普惠金融和网贷发展的视角，当时的实效性很好，  但是目前无人分析普惠金融对网贷转型后成为助贷的具体影响，本文聚焦到更细分的助贷行业，对于目前网络金融的生存和发展有一定的参考价值。 |

|  |
| --- |
| 4.参考文献（顺序和格式参考模板如下，参考文献应当主要是近5年的相关资料，填写时，删掉以下参考模板）  [1] Arora, R. U. . "2010-07: Measuring Financial Access." (2015).  [1] Singh, C. . "Financial inclusion through information technology with reference to banking sector." Asian Journal of Research in Banking & Finance (2012).  [1] Honohan, Patrick , and D. Klingebiel . "Controlling the fiscal costs of banking crises." Policy Research Working Paper Series (2000).  [1] Han, R. , and M. Melecky . "Financial inclusion for financial stability : access to bank deposits and the growth of deposits in the Global Financial Crisis." Policy Research Working Paper (2013).  [1]马丽英."基于发展普惠金融视角的P2P网贷监管完善." 时代金融 .32(2020):11-13. doi:  [1]冯兴元, 燕翔,and 程萍."中国P2P网络借贷行业的发展、问题与监管." 社会科学战线 .09(2020):66-74+281-282. doi:  [1]焦瑾璞."中国普惠金融十年再发展".*《IMI研究动态》2015年合辑*.Ed.中国人民大学国际货币研究所. 《IMI研究动态》编辑部（Department of IMI Research Information）, 2015, 1455-1459.  [1]焦瑾璞, et al."中国普惠金融发展进程及实证研究." *上海金融* .04(2015):12-22. doi:10.13910/j.cnki.shjr.2015.04.003.  [1]田利辉,and 范乙凡."互联网金融的普惠特征与规范发展." *中国高校社会科学* .03(2018):78-86+159. doi:  [1]甄思诚.*数字普惠金融发展对我国家庭金融资产配置的影响研究*.2021.山东大学,MA thesis.  [1]孙国茂."互联网金融:本质、现状与趋势." *理论学刊* .03(2015):44-57. doi:10.14110/j.cnki.cn-37-1059/d.2015.03.007.  [1]丁杰."互联网金融与普惠金融的理论及现实悖论." *财经科学* .06(2015):1-10. doi:  [1]徐二明,and 谢广营."互联网普惠金融发展趋向:一种制度性创业视角." *中国流通经济* *29*.07(2015):61-69. doi:10.14089/j.cnki.cn11-3664/f.2015.07.011.  [1]"巴曙松:中国“普惠金融”的新路径与反思." *农村金融研究* .07(2016):77. doi:  [1]何恩良, 舒春浪,and 叶飞."互联网金融对传统银行的影响及对策." *金融与经济* .12(2016):83-87+63. doi:10.19622/j.cnki.cn36-1005/f.2016.12.018.  [1]张兆曦,and 赵新娥."互联网金融的内涵及模式剖析." *财会月刊* .02(2017):84-91. doi:10.19641/j.cnki.42-1290/f.2017.02.014.  [1]左美云."互联网金融的未来:四个重要发展方向." *人民论坛·学术前沿* .03(2017):52-60. doi:10.16619/j.cnki.rmltxsqy.2017.03.006.  [1]王博, 张晓玫,and 卢露."网络借贷是实现普惠金融的有效途径吗——来自“人人贷”的微观借贷证据." *中国工业经济* .02(2017):98-116. doi:10.19581/j.cnki.ciejournal.2017.02.007.  [1]黄益平."数字普惠金融的机会与风险." *新金融* .08(2017):4-7. doi:  [1]陆岷峰,and 汪祖刚."网贷平台普惠性研究——基于构建P2P价格基础的视角." *武汉金融* .02(2018):16-20+26. doi:  [1]胡金焱, 李建文,and 张博."P2P网络借贷是否实现了普惠金融目标." *世界经济* *41*.11(2018):169-192. doi:  [1]葛和平,and 毛毅翀."数字普惠金融下网络借贷平台监管的博弈分析." *经济问题* .04(2019):41-47. doi:10.16011/j.cnki.jjwt.2019.04.007.  [1]梁洪,and 张晓玫."普惠金融、货币政策与网络借贷发展." *国际金融研究* .09(2019):10-19. doi:10.16475/j.cnki.1006-1029.2019.09.002.  [1]魏益华,and 吴子熙."普惠金融创新模式下网络借贷发展困境的制度因素分析." *求是学刊* *47*.02(2020):95-104. doi:10.19667/j.cnki.cn23-1070/c.2020.02.011.  [1]胡金焱,and 韩坤."互联网借贷能否实践“扶弱解难”的普惠金融理念——基于“人人贷”数据的分析." *管理科学* *33*.06(2020):3-15. doi: |

|  |
| --- |
| 5.论文提纲（写到二级标题）  题 目：普惠金融对网络借贷转型为助贷的影响研究  主题词：普惠金融，网络借贷，助贷  绪论（引言）  第一章 绪论  1.1 研究背景和意义  1.2 研究结构和研究方法  1.3 创新与不足  第二章 文献综述与概念陈述  2.1 文献综述  2.2 普惠金融的概念界定和发展现状  2.3 网络借贷的转型方向  2.4 助贷的模式和概念  第三章 理论分析与假设提出  3.1 普惠金融对网络借贷转型为助贷的影响机制分析  3.2 假设提出  第四章 实证研究  4.1 模型构建  4.2 变量选择与数据处理  4.3 变量描述性统计  4.4 实证分析  第五章 结论与政策建议  5.1 研究结论  5.2 政策建议 |