

论文题目：宁波银行数字化普惠金融业务对经营绩效的影响

论文类型：案例分析

专业方向：金融机构管理

摘要

推进普惠金融高质量发展，数字化普惠金融转型是大势所趋。过去，传统普惠金融模式往往难以做到普惠性和商业可持续性的统一，使得普惠金融发展缓慢，而数字化技术的出现为解决这一矛盾提供了新的可能性。随着互联网金融和大型商业银行进入数字化普惠金融领域，中小银行急需在竞争中保持自身优势，挖掘更多的利润来源。本文选取深耕多年数字化普惠金融业务同时保持良好的经营绩效的宁波银行作为案例研究，发现：（1）宁波银行数字化普惠金融转型促进了银行普惠水平的提升。（2）实证分析发现数字化技术是商业银行经营绩效的重要影响因素，而高利率贷款产品和规模扩张对经营绩效有显著的抑制作用，表明提供更具有普惠性质的产品是商业银行经营绩效增长的有利方式，发展数字化普惠金融业务具有重要意义。（3）合成控制法的结果证明宁波银行数字化普惠金融转型对于经营绩效的促进作用有稳健性。未来宁波银行应该坚持精准化普惠路径，利用数字化技术开辟多元服务模式，建设自身的品牌效应，着力提高风险管理的子系统建设；中小银行应该坚持差异化道路，变革依赖信贷业务的模式；银行同业应该加快构建数字化普惠金融行业规范，针对新技术使用的伦理安全问题形成共识；政府部门也应该加快金融体制改革，加大人才、技术创新的支持力度，不断提高数字化技术的覆盖范围。

关键词：数字化普惠金融；数字化；宁波银行；商业银行

目录

摘要	I
Abstract	II
目录	III
第 1 章 绪论	1
1.1 研究的背景	1
1.2 研究的目的、意义和不足	2
1.2.1 研究目的	2
1.2.2 研究意义	2
1.2.3 研究创新和不足	3
1.3 研究的内容、方法和技术路线	3
1.3.1 研究的内容	3
1.3.2 研究的方法	4
1.3.3 技术路线	4
第 2 章 相关理论回顾与文献综述	6
2.1 相关理论回顾	6
2.1.1 普惠金融的定义发展	6
2.1.2 普惠金融相关理论	7
2.1.3 数字化相关理论	9
2.2 相关文献综述	11
2.2.1 数字化和数字普惠金融的影响	11
2.2.2 商业银行经营绩效的测量和影响因素	12
2.2.3 文献评述	13
第 3 章 商业银行数字化普惠金融发展	15
3.1 相关概念界定	15

3.1.1	商业银行的含义	15
3.1.2	数字化普惠金融的含义	16
3.2	商业银行数字化普惠金融发展现状和困难	16
3.2.1	国有商业银行：业务下沉，发挥“头雁”作用	16
3.2.2	股份制银行：数字化转型推进普惠金融转型	19
3.2.3	城商行：数字化普惠金融助力差异化定位	19
3.2.4	农商行：农村网络覆盖加快，数字普惠三农势在必行	20
3.2.5	目前存在困难	20
第4章	宁波银行案例分析	22
4.1	宁波银行介绍	22
4.1.1	差异化定位和战略引领	22
4.1.2	数字化转型占据首要地位	25
4.1.3	重视中小微普惠业务	26
4.2	宁波银行数字化普惠金融发展阶段	27
4.2.1	普惠业务拓展期（2016年前）	27
4.2.2	初显成效期（2016-2019）	28
4.2.3	快速应用期（2020-2022）	29
4.2.4	全面发展期（2023-至今）	30
4.3	宁波银行数字化普惠金融业务现状	31
4.3.1	服务广度扩大：线上获客运营渠道	31
4.3.2	服务深度提高：数字化普惠金融产品	32
4.3.3	服务成本下降：数字化风控体系	33
4.3.4	宁波银行普惠金融业务成效	34
4.4	宁波银行发展数字化普惠金融动因	36
4.4.1	外因	36
4.4.2	内因	36
第5章	数字普惠金融对经营绩效影响	38

5.1 宁波银行数字普惠业务转型后普惠水平测量	38
5.2 宁波银行数字普惠金融发展期经营绩效表现	41
5.3 数字化对银行经营绩效的影响——基于随机前沿法	47
5.3.1 银行经营绩效测算	47
5.3.2 数字化对银行经营绩效的影响分析	54
5.4 数字普惠金融对经营绩效的影响——基于合成控制法	57
5.4.1 合成控制法原理	57
5.4.2 合成对照组的时间选择	58
5.4.3 样本数据	61
5.4.4 结果分析	64
5.4.5 安慰剂检验	65
第6章 结论与案例启示	67
6.1 结论	67
6.2 案例启示	68
6.3 相关建议	68
参考文献	70
致谢	74

第 1 章 绪论

1.1 研究的背景

受疫情以及国内外多重因素影响，2022 年中国经济、就业、民生等领域都遇到了前所未有的挑战，2022 年国内生产总值增长 3%，居民消费价格上涨 2%，中国经济韧性凸显但下行压力不减。内外冲击下，不少小微企业自身风险和生存压力急速上升。为了支持小微个体、民营企业，进一步激发市场活力，国家相继出台多种减税降费政策来为民营经济缓解压力，同时引导金融机构从价量两个方向来进一步为其降本增效，2022 年普惠小微贷款余额从 8.20 万增长到 23.8 万亿元，增长率达 24%，贷款利率比五年前降低 1.5 个百分点，普惠金融发展稳步推进。2013 年，普惠金融首次写入党的决议中，《关于全面深化改革若干重大问题的决定》正式提出“发展普惠金融”。2023 年正好是普惠金融上升为国家战略第十年，同年 10 月国务院印发《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》，为进一步推进普惠金融发展确定了指导思想、基本原则和主要目标，并重点强调了六个方面的统筹安排，普惠金融高质量发展迎来新阶段。根据金融监管总局数据，目前银行机构网点已经达到 97.9% 的覆盖率，截至 2023 年 8 月末，全国小微企业贷款余额为 67.7 万亿元，其中普惠型小微企业贷款余额为 27.4 万亿元，五年增速为 25% 左右，全国新发放普惠型小微企业贷款平均利率为 4.8%。

近年来金融科技在变革传统金融市场的同时，也让国家看到了运用数字化技术来提高普惠金融业务的巨大潜力。《实施意见》提出要“有序推进数字普惠金融发展”，支持金融机构对于大数据、云计算、区块链和人工智能等数字技术的运用，实现金融机构的数字化转型，营造健康的数字普惠金融生态，强调数字普惠金融纳入全面的监管中。

发展数字普惠金融对我国银行业有重要意义。根据《全球普惠金融发展趋势报告（2023）》指出，国际普惠金融发展出现数字化和创新化的趋势，“中国普惠金融处于全球领先的地位，已进入‘数字普惠时代’”：居民方面，第三方支付工具、数字理财等创新产品更好的满足了居民多样化的金融需求；企业方面，小微企业的贷款可得性有了长足的进步，得益于数字普惠金融的加持，国有行、股份制银行能够推出创新型金融产品，解决民营企业的燃眉之急，力保民营经济的健康可持续性。

在国际局势不甚明朗的当下，中国未来的数字普惠金融发展也会面临诸多

挑战，在大数据等技术的融合下如何加强监管防范银行风险外溢，如何进一步提升普惠金融业务的商业可持续性和普惠性的统一，如何进一步完善配套基础设施和提高投资者的金融素养以及将普惠金融战略和乡村振兴战略有效衔接，都是需要探讨的问题。对于处在转型中的商业银行，需要继续推动自身的数字普惠金融转型，实现数字普惠金融的效率和效益的提升，为自身带来新的发展动能，助力经济高质量发展。

1.2 研究的目的、意义和不足

1.2.1 研究目的

商业银行是我国金融体系的重要参与者，而城商行、农商行这类的区域银行由于与地方经济关系密切，在服务普惠群体、三农群体等方面具有重大作用。近年来监管部门也进一步明确中小银行的发展方向需聚焦小微企业、“三农”以及个人金融服务，满足当地企业和居民的金融需求。因为普惠金融与银行传统的向大中型企业、高净值个人客户等提供的服务有很大不同，所以对商业银行提出了高于以往的能力要求。

如何解决普惠金融发展中的问题，各大商业银行的答案都直指数字化转型。不同的商业银行，在定位、实力、模式都有不同的区别，走上数字普惠金融的道路也存在区别，因此需要梳理不同类型的商业银行数字普惠金融发展现状和特点，总结当前存在的困难，指出数字普惠金融转型对于这些困难的解决有重要作用。

宁波银行一直是中小银行中的龙头银行，作为城商行的“优等生”，宁波银行的数字化普惠金融业务一直都走在行业前列，其经验值得学习和推广。文章对宁波银行数字化普惠金融发展路径进行研究，探究其组织架构、发展历程、动机、成效，并应用多种方法探讨其对经营绩效的促进作用，总结得到宁波银行独特的经验。

1.2.2 研究意义

从理论意义上来说，目前大部分案例分析文献都只关注商业银行的数字化转型以及非银行金融机构的数字化普惠金融业务。这主要因为不同商业银行数字化普惠金融业务近几年才开始快速拓展，形成足够大的市场，其对于不同类型的银行的经营绩效影响异质性较大。宁波银行很早走上差异化服务普惠群体的道路，数字化普惠金融的历程转变紧密贴合宁波银行的战略定位和实际需要，对经营绩效起到了促进作用，研究宁波银行的经验可以填补当前案例研究

的不足，丰富现有文献。

从现实意义上来说，首先，不同商业银行发展路径不一，通过梳理行业现状和案例经验，研究银行数字化普惠金融的发展历程和对经营绩效影响，有利于为商业银行数字化普惠金融发展提供现实参考。其次，宁波银行作为资本市场的宠儿，对它的研究可以为投资者提供更多决策的信息；身为龙头城商行，得到的经验也可以为其他城商行提供参考。最后，研究数字化普惠金融符合金融业高质量发展的规划方向，为未来数字化普惠金融进一步发展提供现实依据。

1.2.3 研究创新和不足

文章作为一篇案例研究，在选取的对象、实证设计等方面有所创新。第一，商业银行特别是城商行、农商行等中小银行在面对激烈的市场竞争时，急于寻求正确的转型方案来提高自身的竞争力和服务能力，而数字化普惠金融是最具有代表性的路径。宁波银行经营绩效和资本市场表现都处在遥遥领先的位置，并且是最早和最坚定的进行数字化普惠金融的布置和实践的商业银行，其本身的经验还鲜有文献进行梳理，本文可以提供参考。第二，本文实证部分较为充实，包含了宁波银行数字化普惠金融转型后普惠水平测度、同期的经营绩效表现和从数字化到数字化普惠金融对宁波银行的经营绩效的实证研究。

文章也存在诸多不足。第一，由于数据的可得性等问题，文章的样本数据较少，结论有待于后续研究扩大样本进一步实证。第二，因为年报、企业社会责任报告数据公布不存在一致性，所以宁波银行数字普惠金融转型后的普惠水平测度的方法和指标选择上有很大的改进空间。第三，由于文章大部分事实信息来自公开数据整理，所以探讨的深度有限，后续也有待于研究者运用银行内部数据进行更细致的研究。

1.3 研究的内容、方法和技术路线

1.3.1 研究的内容

第一，商业银行发展数字化普惠金融的现状和差异。我国商业银行存在多种类型，定位和实力差异较大，发展数字化普惠金融业务也有早有晚，因此数字普惠金融的发展历程需要根据银行类型总结不同的发展路径，整理当前存在的困难。

第二，宁波银行数字普惠金融发展历程、现状、成效和动因。宁波银行的数字化转型和数字化普惠金融转型具有一致性和区别，需要划分阶段来进行分

析。通过梳理这一发展的内外原因，可以发现数字化普惠金融业务转型从成本和风险方面以及创新金融产品上提高了宁波银行的经营绩效。

第三，数字化普惠金融业务是否促进宁波银行的经营绩效。普惠金融的普惠性质决定其可能会背离风险收益的原则，进而影响银行经营绩效。从风险的角度来说，由于信息不对称的存在，普惠金融产品定价可能会偏离均衡价格，造成逆向选择和道德风险；从成本的角度来看，商业银行为了减少与小微企业之间信息不对称的负面影响，筛选成本和监管成本都会增加。而数字化等技术的运用天然契合这些风险和成本的问题，因此宁波银行 2016 年后大力发展的数字化普惠金融的模式是否对经营绩效有着显著影响还需要实证探究。

1.3.2 研究的方法

(1) 文献综述法

通过查阅、搜集、整理中外文献，厘清普惠金融、数字化普惠金融等重要定义，总结数字化相关理论、普惠金融相关理论、商业银行经营绩效和数字普惠金融之间的相互影响，为下文进行宁波银行案例分析做好铺垫。

(2) 案例分析法

将宁波银行作为典型案例，分析宁波银行的数字普惠金融的发展历程、现状和动因，提炼宁波银行的经验为其他商业银行和有关部门作为参考。

(3) 实证分析法

首先，使用主成分分析法对宁波银行 2016-2022 年的普惠金融水平进行测度，选取金融服务地理覆盖度、小微服务人力支持度、普惠金融使用度和普惠金融可持续度 4 个维度共 6 个指标，计算数字普惠金融转型后的宁波银行普惠水平。然后，利用随机前沿法构造超越对数函数，探讨数字化使用会促进商业银行的经营绩效，并发现数字普惠金融转型的积极意义。最后，选取合成控制法对 2016 年宁波银行大力开展数字化普惠金融转型进行分析，得到其对经营绩效的积极影响。

1.3.3 技术路线

文章的行文思路按照提出问题、分析问题、解决问题的顺序展开。首先介绍该研究主题的研究意义、研究目的并引出研究意义、创新和不足。然后，总结文章主题相关的定义发展和相关理论，进一步评述实证文献的结论，指出当前文献的不足和尚待研究的地方。分析问题部分首先对商业银行的数字普惠金融业务发展分层次进行了总结，指出当前存在的困难。接着对宁波银行进行案例分析，分析其发展数字化普惠金融的不同阶段、现状、成效以及动因。实证

方面，先是对宁波银行数字化普惠转型后普惠水平进行测量并和同时期的经营绩效表现进行比对，然后使用量化方法探讨了数字化普惠金融业务对宁波银行经营绩效的影响，最后对研究结果和案例启示进行总结，并分别对相关群体提出建议。技术路线如图 1 所示：

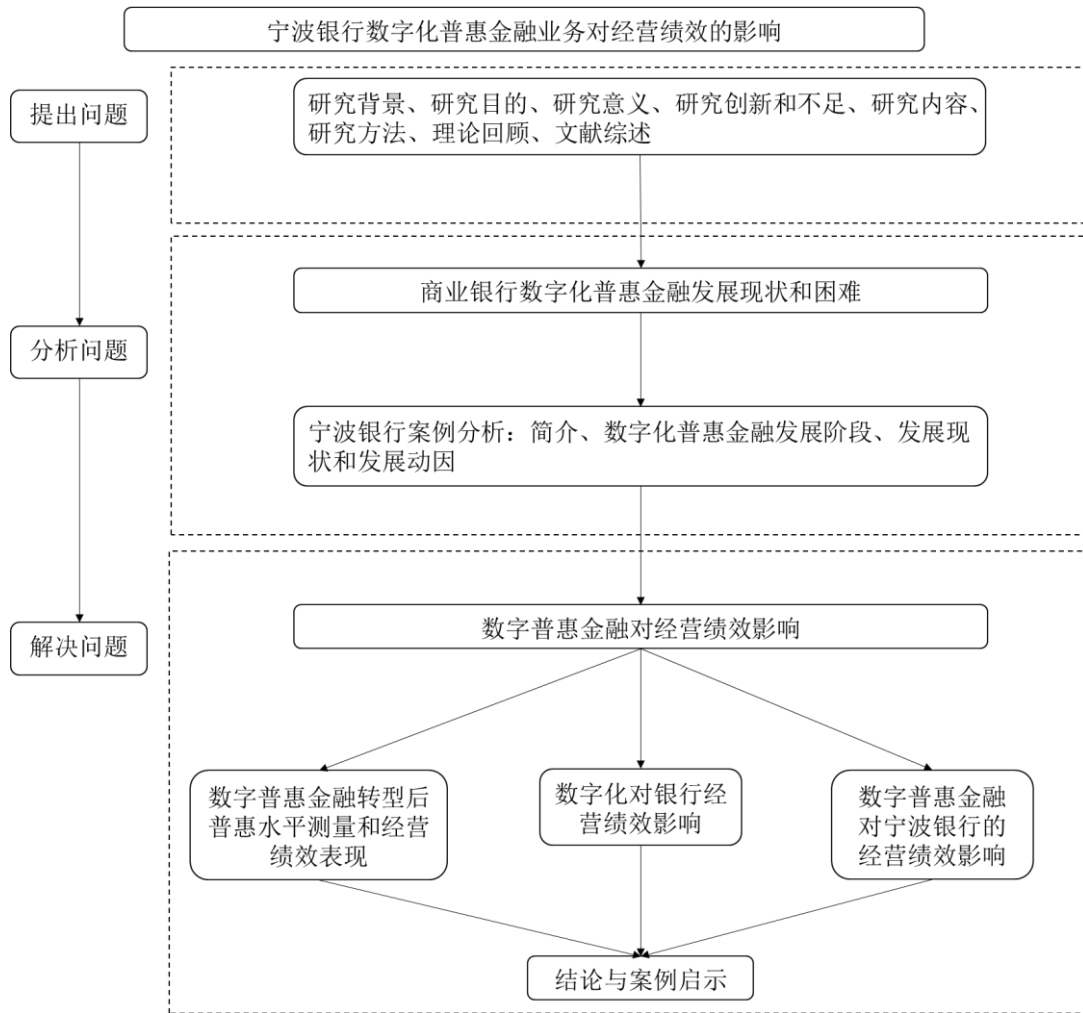


图 1 技术路线

第2章 相关理论回顾与文献综述

2.1 相关理论回顾

2.1.1 普惠金融的定义发展

普惠金融是在金融排斥和金融包容的基础上，逐渐从小额借贷、农业借款等应运而生的概念。随着互联网技术的普及和金融科技等新热点受到市场的关注，普惠金融与人工智能、云计算等技术结合来更好发挥普惠作用、服务“长尾用户”的实践逐渐开展，数字普惠金融相关概念和理论也得到发展和重视。

金融排斥最早是欧美社会中观察到的现象。在经历了九十年代的经济萧条和金融危机后，欧美国家的银行业的服务目标转向了“追求质量”（flight to quality）。为了寻求“稳定”的收益，金融机构开始不断细分市场，寻找有较高的财富水平和社会地位的人群为其提供资产管理服务，而贫困或因为其他原因处在劣势的群体所能获得的服务则不断萎缩，特别是表现在金融机构将农村及边远地区的金融分支机构关闭。Leyshon 和 Thrift（1993）最早发现金融排斥问题，认为金融服务对富人阶级的“包容”势必导致对贫穷和弱势群体的排斥，而资产证券化等金融创新活动会进一步加深这种排斥作用。之后金融排斥的内涵和外延进一步发展，Kempson（1999）将金融排斥细分为六类，包括物理访问排斥（physical exclusion）、评估排斥（assessing exclusion）、价格排斥（price exclusion）、条件排斥（condition exclusion）、营销排斥（marketing exclusion）和自我排斥（self exclusion）。Cebulla（1999）将金融排斥分为结构性排斥和自我排斥，重点强调了自我排斥的作用。

金融包容与金融排斥相伴相生，概念也在不断地发展。最初，学者只是将金融包容作为金融排斥的反面来理解，FSA（2000）认为金融排斥和金融包容相互联系，少数群体被“遗弃”的现象其实就是金融包容的演变过程。一些学者们对这种定义存有不同意见，Regan 和 Paxton（2003）强调应该用发展的眼光认识金融包容，他们将需求宽度和参与深度作为实现和衡量金融包容的重要指标。2005年联合国和世界银行在“国际小额信贷年”上首次提出要发展包容性金融体系（inclusive finance system），即“一个为社会所有阶层提供适合的金融服务的金融体系框架”，至此金融包容的内涵进一步扩大。

事实上，包容性金融和普惠金融常常是对 Inclusive finance 的不同翻译。2015年国务院颁布《推进普惠金融发展规划（2016—2020年）》，指出“普惠金融是指立足机会平等要求和商业可持续原则，以可负担的成本为有金融服务需

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/187045060050006151>