

# 数字普惠金融对城乡居民收入差距的影响研究

任晨瑞

江西农业大学经济管理学院, 中国·江西 南昌 330045

**摘要:** 本研究以江西省为例, 探讨数字普惠金融对城乡居民收入差距的影响。基于 2011—2022 年北京大学数字金融研究中心及江西省统计年鉴数据, 综合运用文献归纳与实证分析方法, 构建双向固定效应模型进行基准回归与稳健性检验。结果表明, 数字普惠金融能够通过降低金融服务门槛、缓解金融排斥及发挥减贫效应, 显著缩小城乡收入差距。据此, 建议从加强数字基础设施建设、完善数字监管体系、提升农村居民数字金融素养三方面协同发力, 进一步推动城乡收入分配格局优化。

**关键词:** 数字普惠金融; 城乡收入差距; 二元经济结构

## Study on the impact of digital financial inclusion on the income gap between urban and rural residents

Ren Chenrui

School of Economics and Management, Jiangxi Agricultural University, China Jiangxi Nanchang 330045

**Abstract:** This study examines the impact of digital inclusive finance on the urban-rural income gap in Jiangxi Province. Using data from 2011 to 2022 collected by Peking University's Digital Finance Research Center and Jiangxi Statistical Yearbook, we employ a two-way fixed-effects model through literature review and empirical analysis for benchmark regression and robustness testing. The results demonstrate that digital inclusive finance can significantly narrow the urban-rural income gap by lowering financial service barriers, alleviating financial exclusion, and generating poverty reduction effects. Based on these findings, we propose coordinated efforts in three key areas: strengthening digital infrastructure development, improving digital regulatory frameworks, and enhancing rural residents' digital financial literacy, to further optimize the urban-rural income distribution structure.

**Keywords:** Digital inclusive finance; Urban-rural income gap; Dual economic structure

## 0 引言

自改革开放以来, 中国经济发展取得了举世瞩目的成就。根据国家统计局公布的数据, 2010 年我国国内生产总值已达到 39.8 万亿元, 稳居全球第二大经济体。居民收入水平也随之稳步提升, 2024 年全国居民人均可支配收入首次突破 4 万元大关, 实际增幅达 5.1%。然而, 在经济规模持续扩大的背景下, 收入分配领域仍存在明显结构性矛盾。数据显示, 2024 年中国城乡居民收入比值为 2.39, 尽管较以往最高点有所降低, 但仍远高于发达国家平均水平。这种收入分配的不平衡不仅限制了内需增长和经济结构优化升级, 也可能对社会稳定带来潜在影响。

近年来, 以移动互联网、大数据等为代表的金融科技创新, 推动数字普惠金融迅速发展。相较于依赖实体网点的传统金融服务模式, 数字普惠金融通过技术创新实现了更低成本、更广覆盖和更高效率的金融服务供给。特别是在农村地区, 移动支付、线上信贷和数字保险等新型服务

方式显著提升了金融服务的可获得性, 为解决长期存在的城乡金融资源配置不均问题提供了新的思路<sup>[1]</sup>。

既有研究大多关注传统金融机构对收入分配的影响, 而对数字普惠金融这一新兴模式与城乡收入差距关系的研究尚显不足。本文选取江西省 11 个地级市 2011—2022 年的面板数据从数字普惠金融的视角, 探讨其发展对城乡收入差距的作用机制与影响效果, 以期丰富数字经济背景下金融发展与收入分配相关理论的研究视角, 为相关政策制定提供实证依据。

## 1 数字普惠金融对城乡收入差距的影响分析

数字经济的发展降低了金融机构的运营成本, 使得金融机构可以通过互联网为偏远地区的人们提供服务。并且通过互联网可以搜集到更多客户的需求信息, 方便金融机构为不同群体推出不同的金融服务, 使得低收入群体也可以享受金融服务, 提高收入。总的来说, 数字普惠金融通过降低金融服务门槛效应、减少金融排斥效应以及增加减

贫效应,进而缩小城乡收入差距<sup>[2]</sup>。

### 1.1 降低金融服务门槛效应

传统金融服务通常设有较高准入门槛,以控制信用风险,一般要求客户具备良好财务资质或足额抵押物<sup>[3]</sup>。例如,在住房贷款审批中,银行需严格核查借款人的收入流水与还款能力,仅对符合标准的申请人予以放贷。然而,农村居民普遍因收入不稳定、缺乏合格抵押资产等原因,难以满足相关要求,从而被排除在正规金融服务体系之外。同时,传统金融服务伴随一定的成本负担,如贷款利息等,低收入群体受经济条件限制,往往难以承担此类支出。相比之下,城镇居民收入水平较高,更有能力负担相应成本,客观上导致传统金融服务更倾向于覆盖高收入群体,这一结构性偏差进一步加剧了居民之间的贫富差距。

数字普惠金融的兴起,则借助互联网、大数据等信息技术,重构了金融服务的基本逻辑。平台能够整合用户在生产、消费等多维度活动中形成的数据,构建精准的“个人信用画像”,从而有效缓解金融机构与客户之间的信息不对称。在此机制下,即便部分农户或低收入群体缺乏抵押物或稳定收入流水,仍可凭借其信用记录获得相应的金融支持。这不仅有助于降低金融机构的信贷风险与服务成本,也显著提升了弱势群体的金融可得性。进一步地,依托广泛的网络覆盖与高效的数据处理能力,数字普惠金融能够精准识别不同客户群体的差异化需求,推动金融产品向多元化、定制化方向发展。农村居民和低收入人群可根据自身实际情况,灵活选择适配的金融产品与服务,进而拓宽收入来源,增强经济韧性,助力缓解城乡收入差距。

### 1.2 减少金融排斥效应

数字普惠金融依托数字技术显著降低了金融服务对物理网点和运营成本的依赖,从而深刻改变了传统金融的服务模式。传统金融机构因实体网点与人力成本限制,通常优先在经济发达地区布局,致使农村及偏远地区长期面临金融服务短缺。而移动支付、线上银行等数字工具的普及,使农村居民无需前往实体网点即可获得基础金融服务,有效缓解了因地理隔阂带来的金融排斥。传统信贷服务高度依赖抵押物与信用记录,农村居民多因缺乏这两类资质而面临融资难题。数字普惠金融则通过大数据分析农户收入、补贴等多维信息,构建替代性信用评估体系,使无抵押、无征信记录的群体也有机会获得贷款。此外,基于互联网平台的数字普惠金融增强了信息透明度,农村居民可便捷获取各类金融产品信息,有效弥合信息鸿沟。这不仅有助于构建普惠性金融体系,也推动了城乡在金融资源与发展

机会上的均等化,从而在实践中践行包容性增长理念,促进农村居民收入提升与城乡差距缩小,逐步实现“包容性收敛”的发展目标。

### 1.3 增加减贫效应

数字普惠金融的减贫效应,主要体现在提升金融服务可得性的同时有效控制金融机构风险。在保障金融机构稳健经营的前提下,更多农村低收入群体得以接入以往难以触及的金融服务,进而提升收入水平。对于缺乏担保和稳定流水的农村居民,数字普惠金融通过移动终端为其提供信贷准入可能。客户可通过移动设备了解信贷产品、完成业务申请与操作,全程无需前往线下网点,显著降低了金融服务的交易成本<sup>[4]</sup>。获得贷款后,农户可从两方面改善生计:一是将资金用于扩大再生产,如租赁更多耕地或引入机械化设备,以提高生产效率和农业收入;二是将贷款投入技能培训或新就业途径的开发,拓展收入来源。传统金融服务长期偏向城市富裕阶层,多数农村居民被排除在外。数字普惠金融的推广改变了这一格局,使农村居民能够通过互联网获取多样化金融产品。闲置资金不再仅限于储蓄获息,也可用于投资理财产品,实现资产增值。这一转变拓宽了农村居民的增收渠道,有效助力贫困缓解,并推动城乡收入差距逐步收敛<sup>[5]</sup>。

## 2 数字普惠金融对江西省城乡居民收入差距影响的实证分析

### 2.1 数据来源与模型设定

#### 2.1.1 数据来源

本研究采用江西省 2011—2022 年所有地级市面板数据集,数据来源涵盖官方统计渠道与第三方联合研究成果。核心经济变量取自《江西省统计年鉴》(2012—2023),数字普惠金融发展指标则采用北京大学数字金融研究中心发布的江西省数字普惠金融指数(2011—2022)。

#### 2.1.2 模型设计

本研究采用双向固定效应模型进行实证分析,其计量模型设定如下:

$$theil_{it} = \alpha_0 + \alpha_1 difi_{it} + \alpha_n X_{it} + \varepsilon_{it}$$

在上述模型中,下标  $i$ 、 $t$  分别代表着地级市和时间。 $theil$  是泰尔指数,用以量化评估城乡居民收入分配的不平等程度。 $difi$  是北京大学数字金融普惠指数,用来衡量数字金融普惠水平。 $X$  是控制变量(城镇化率、经济发展水平、产业结构)。 $\alpha_0$  为截距项, $\alpha_1$  表示数字普惠金融发展水平对城乡居民收入差距的边际影响程度, $\alpha_n$  反映各控制变量对收入差异的解释力度, $\varepsilon_{it}$  为随机干扰项。

2.2 变量选取

2.2.1 被解释变量

本文选用泰尔指数（theil）作为城乡收入差距的测度指标。该指标不仅能反映城乡间的收入差距，还可进一步分解出城乡内部的不平等，因而比传统的城乡收入比更能全面地刻画收入差距的来源。指数值越大，表明收入分配越不均衡，具体计算公式如下：

$$theil_{i,t} = \sum_{i=1}^2 (\frac{Y_{it}}{Y}) * \ln[\frac{Y_{it}}{Y} / \frac{X_{it}}{X}]$$

其中，*i* 表示地级市，*t* 表示时间，1 为城镇，2 为农村。表示第 *t* 年度城乡居民人均可支配收入的观测值，*X<sub>it</sub>* 表示第 *t* 年城镇或者农村的人口数。

2.2.2 解释变量

本研究旨在评估数字普惠金融发展对城乡居民收入分配格局的调节效应。基于北京大学数字金融研究中心提供的标准化数据，选取 2011-2022 年间江西省 11 个地级市的面板数据，并将数字普惠金融总指数 (difi) 与覆盖广度 (cov) 设定为核心解释变量，以实证检验其对城乡收入差距的作用。

2.2.3 控制变量

本研究认识到，数字普惠金融仅是城乡收入差距多重影响因素中的一个方面。为更精确地识别其独立影响，提高研究结论的效度，实证模型特别控制了城镇化率、经济发展水平及产业结构这三个关键变量。

2.2.4 描述性统计

根据表 1 的描述性统计结果，各变量在观测期内呈现出不同的分布特征与演变趋势。城乡收入差距的最大值为 0.184，最小值为 0.0339，极差较大，均值为 0.0768，偏向最小值一侧，反映出江西省内不同地级市之间的城乡收入差距存在显著分化，这可能源于地区经济发展水平、政策支持力度及区位条件等方面的差异。数字普惠金融指数的标准差为 75.99，最大值为 318.4，最小值为 36.31，跨度极为显著，表明各地级市在数字普惠金融发展水平上存在较大差距。同时，从时间趋势看，2011 - 2022 年间该指数整体呈现显著提升，反映出数字金融服务的普及与深化进程加快。城镇化率的最大值为 0.789，最小值为 0.382，标准差为 0.105，说明各城市城镇化水平存在一定差异，同时也体现出在整个研究期间，江西省城镇化建设取得了明显进展。产业结构与经济发展水平两个变量的最大值与最小值之间差距较小，且多数观测值在均值附近小幅波动，说明其在样本期间内表现相对稳定，整体呈现“稳中有进”的

发展态势。

表1 变量的描述性统计

| Variable | Obs | Mean   | Std.Dev | Min    | Max   |
|----------|-----|--------|---------|--------|-------|
| theil    | 132 | 0.0768 | 0.0317  | 0.0339 | 0.184 |
| difi     | 132 | 193.0  | 75.99   | 36.31  | 318.4 |
| cov      | 132 | 180.3  | 80.36   | 25.95  | 343.1 |
| urban    | 132 | 0.570  | 0.105   | 0.382  | 0.789 |
| struc    | 132 | 0.901  | 0.0423  | 0.814  | 0.965 |
| pgdp     | 132 | 10.71  | 0.491   | 9.674  | 11.62 |

2.3 基准回归分析

根据表 2 的回归结果，数字普惠金融总指数对泰尔指数的回归系数为 -0.000439，且在 1% 的水平上显著，表明数字普惠金融的发展有助于缩小城乡收入差距。具体而言，在控制其他因素的条件下，数字普惠金融水平每提升 1 个单位，城乡居民收入差距相应下降 0.000439 个单位。进一步地，覆盖广度作为数字普惠金融的重要维度，其系数同样在 1% 的显著性水平上为负，说明扩大服务覆盖范围对缓解城乡收入差距具有积极影响。除核心解释变量外，其他控制变量亦呈现显著影响。城镇化率对城乡收入差距具有显著负向影响，即城镇化水平提高有助于缓解收入不平等。产业结构系数同样显著为负，表明提升第二、三产业在 GDP 中的比重能够有效降低城乡收入差距，推动产业结构优化与乡村产业振兴具有重要的现实意义。此外，经济发展水平与城乡收入差距呈显著负相关，反映出区域整体经济水平的提升有助于改善城乡居民收入分配格局。

表2基准回归结果

|                     | (1)<br>theil            | (2)<br>theil           |
|---------------------|-------------------------|------------------------|
| difi                | -0.000439***<br>(-2.86) |                        |
| urban               | -0.0263<br>(-0.73)      | -0.0783***<br>(-2.62)  |
| struc               | -0.241***<br>(-4.31)    | -0.197***<br>(-4.33)   |
| pgdp                | -0.00448<br>(-0.61)     | 0.0130**<br>(2.04)     |
| cov                 |                         | -0.00116***<br>(-8.29) |
| _cons               | 0.391***<br>(8.30)      | 0.226***<br>(5.15)     |
| N                   | 132                     | 132                    |
| R <sup>2</sup>      | 0.909                   | 0.941                  |
| adj. R <sup>2</sup> | 0.888                   | 0.927                  |
| F                   | 70.62                   | 111.8                  |
| p                   | 4.81e-48                | 9.81e-58               |

2.4 稳健性检验

为确保基准回归结果的稳健性，本研究进行了以下两项检验：首先，替换被解释变量。基准回归以泰尔指数度量城乡收入差距，稳健性检验中改用城乡可支配收入比

(gap) 作为替代指标。结果显示, 数字普惠金融指数的回归系数方向与显著性水平均与基准结论基本一致, 表明估计结果对不同测度方式具有稳定性, 通过检验。其次, 增加控制变量。考虑到政府财政支出 (gov) 在城乡间的配置差异可能影响收入分配, 其在往更倾向于支持城镇建设, 若乡村地区未能获得相应投入, 可能加剧城乡差距。因此, 在模型中进一步引入“政府财政支出占 GDP 比重”作为额外控制变量。回归结果显示, 在控制该变量后, 数字普惠金融指数的系数依然显著为负, 与基准结果保持一致, 再次验证了研究结论的稳健性。综上, 通过替换被解释变量与增加控制变量两种方式的检验, 本文主要实证结果均保持稳定, 说明数字普惠金融对缩小城乡收入差距的影响具有较好的可靠性。

### 3 结论与建议

#### 3.1 研究结论

基于文献归纳与实证分析结果, 本研究得出以下结论: 首先, 数字普惠金融的深化发展显著有助于缓解城乡居民收入不平等。实证结果表明, 其水平的提升能够通过促进金融公平、增加农村居民可支配收入, 有效改善整体收入分配格局。

其次, 在江西省范围内, 数字普惠金融的增收效应存在区域异质性: 经济较发达地区成效更为明显, 而偏远农村受制于数字基础设施与金融环境, 效益尚未充分释放。尽管多数地级市内部城乡差距有所收敛, 但区域间发展不均衡导致全省整体差距仍然存在扩大趋势, 反映出数字普惠金融需与区域协调政策协同推进。进一步机制分析发现, 数字普惠金融主要通过扩大覆盖广度与增强减贫效应两条路径缩小城乡收入差距。前者依托移动支付、线上信贷等渠道提升金融服务可及性; 后者通过支持农村创业、非农就业等方式拓宽收入来源。基准回归中覆盖广度指标显著为负, 凸显其关键作用。此外, 农村居民借助数字渠道获取低息信贷与理财服务, 进一步拓展了资产增值路径, 强化了普惠金融的增收效果。

#### 3.2 政策建议

##### 3.2.1 强化数字基础设施建设

完善数字化基础设施是推动普惠金融服务普及、优化城乡收入分配的重要基础。当前我国网络建设成效显著, 但部分偏远乡村仍存在覆盖盲区, 需进一步推进 5G 和宽带网络向农村延伸, 实现互联网全覆盖, 并通过降低资费

提升农民使用意愿。政府应联合企业通过补贴等模式推广智能终端, 确保农村居民具备接入数字金融的基本工具。同时, 可在村委会等场所设立数字服务站, 帮助不熟悉网络的居民掌握移动支付与网上银行使用, 有效降低服务门槛。此举将构建覆盖全面、使用便捷、成本可负担的农村数字基础设施体系, 为数字普惠金融促进收入公平提供坚实基础。

##### 3.2.2 强化数字金融监管体系

在发挥数字普惠金融增收与缩小城乡差距作用的同时, 需高度重视其伴随的金融风险, 构建与其发展相适应的审慎监管体系。建议实施差异化监管策略: 在农户小额信贷等服务上适度放宽准入条件, 同时重点加强对网络诈骗、数据安全等关键领域的监管力度, 切实保障用户财产与信息安全。推进方式上应坚持“先试点、后推广”原则, 支持政府与金融机构在乡村振兴重点地区合作开展数字信贷、数字保险等业务, 待模式成熟后再逐步扩大覆盖范围, 有效控制系统性风险。此外, 应加强从业人员队伍建设, 通过培训提升其专业能力与合规意识, 明确业务“负面清单”, 筑牢风险防范的人力基础, 确保数字普惠金融行稳致远。

##### 3.2.3 提高农村居民数字金融素养

为有效推动数字普惠金融发展, 关键在于提升农村居民对相关服务的接受与使用意愿。建议地方政府牵头联合金融机构, 定期组织“金融知识下乡”活动, 重点普及移动支付操作、金融风险防范及基础理财技能等内容。同时, 应将数字金融教育纳入乡村教育体系, 在职业培训与乡村振兴课程中增设相应模块, 系统化培养农村居民的金融素养。此外, 可积极利用抖音、快手等新媒体平台, 制作通俗易懂的金融知识短视频, 以更贴近农村用户的形式扩大宣传覆盖面。通过多维度、常态化的金融普及工作, 增强农村居民对数字金融的认知与信任, 引导其主动参与数字普惠金融实践, 从而为优化城乡收入结构、促进社会公平提供持续动力。

#### 参考文献:

- [1] 徐光顺, 冯林. 数字普惠金融对城乡收入差距影响的再检验——基于农户人力资本投资调节效应的视角[J]. 农业经济问题, 2022,(05):60-82.
- [2] 宋晓玲. 数字普惠金融缩小城乡收入差距的实证检验[J]. 财经科学, 2017,(06):14-25.

[3] 郭峰,熊云军. 中国数字普惠金融的测度及其影响研究: 一个文献综述[J]. 金融评论, 2021,13(06):12-23+117-118.

[4] 黄倩,李政,熊德平. 数字普惠金融的减贫效应及其传导机制[J]. 改革, 2019,(11):90-101.

[5] 董玉峰,陈俊兴,杜崇东. 数字普惠金融减贫: 理论逻辑、模式构建与推进路径[J]. 南方金融, 2020,(02): 64-73.

作者简介: 任晨瑞(2001.07-),女,汉族,山西晋中,硕士,研究方向: 农村金融。