

湖南省数字普惠金融对经济高质量发展的影响研究

刘航汝

江西农业大学经济管理学院, 江西 南昌

收稿日期: 2024年5月27日; 录用日期: 2024年7月22日; 发布日期: 2024年7月31日

摘要

自党的十九大会议中习总书记提出我国经济已迈入高质量发展阶段, 探究怎样实现经济高质量发展已然成为了国家和各省份的重要课题。目前湖南省经济发展总体情况稳中向好, 但是发展仍不够充分和全面, 发展空间仍然很大。数字普惠金融在结合了各种新型数字技术后在推动经济发展上比传统普惠金融更具优势, 因此探讨数字普惠金融对于湖南省经济高质量发展的影响, 对推动湖南省实现“三高四新”战略有着重要意义。本文通过构建VAR模型, 利用北京大学数字普惠金融指数来衡量数字普惠金融发展情况, 用全要素生产率来衡量经济高质量发展情况, 来研究数字普惠金融对经济高质量发展的影响。结果得出, 湖南省数字普惠金融能在一定时间内促进经济高质量发展, 但也会出现短暂的抑制作用。

关键词

湖南省, 经济高质量发展, 数字普惠金融, 全要素生产率, VAR模型

Research on the Impact of Digital Inclusive Finance in Hunan Province on the High-Quality Development of the Economy

Hangru Liu

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

Received: May 27th, 2024; accepted: Jul. 22nd, 2024; published: Jul. 31st, 2024

Abstract

Since the 19th National Congress of the Communist Party of China, General Secretary Xi Jinping

has proposed that China's economy has entered a stage of high-quality development. Exploring how to achieve high-quality economic development has become an important topic for the country and various provinces. Currently, the overall situation of economic development in Hunan Province is generally stable and improving, but the development is still not comprehensive enough, and there is still a large development space. Digital inclusive finance, combined with various new digital technologies, has advantages in promoting economic development compared to traditional inclusive finance. Therefore, exploring the impact of digital inclusive finance on the high-quality development of the economy in Hunan Province is of great significance to promoting the province's realization of the "Three Highs and Four News" strategy. This paper constructs a VAR model and uses the Peking University Digital Inclusive Finance Index to measure the development of digital inclusive finance. The total factor productivity is used to measure the high-quality development of the economy to study the impact of digital inclusive finance on the high-quality development of the economy. The results show that digital inclusive finance in Hunan Province can promote high-quality economic development to a certain extent within a certain period of time, but it may also have a temporary inhibitory effect.

Keywords

Hunan Province, High-Quality Economic Development, Digital Inclusive Finance, Total Factor Productivity, VAR Model

Copyright © 2024 by author(s) and Hans Publishers Inc.

This work is licensed under the Creative Commons Attribution International License (CC BY 4.0).

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



Open Access

1. 绪论

1.1. 研究背景和意义

改革开放以来，我国经济已经实现了跨越式发展，但我国粗放的经济形式已经导致了很多问题的出现，如环境污染、创新不足等，高质量发展已经成为我国经济发展的必由之路。党的十九届四中全会《决定》提出了我国经济高质量发展的基本根基和框架，即要不断坚持并完善我国社会主义基本经济制度来推动高质量发展，同时要全面贯彻新发展理念、坚持以供给侧结构性改革为主线加快现代化体系建设。随着 G20 杭州峰会上指出数字普惠金融泛指为一切通过数字技术促进普惠金融的行动，以及会上《G20 数字普惠金融高级原则》的通过，普惠金融发展迈入新阶段。数字普惠金融依托数字技术而发展起来，相比传统普惠金融其变得更具灵活性、服务覆盖更广。由于我国的电子商务及电子支付技术在全球处于领先地位，因此在发展普惠金融方面具有很大的优势，同时我国正处于经济高质量发展阶段，因此这正是加速发展我国数字普惠金融、保持经济增长水平和促进经济高质量发展的重要机遇。

继 2020 年 9 月习主席来湘考察提出了“三高四新”战略后，湖南省便将其明确为湖南未来发展战略。“三高四新”战略着眼于系统解决发展不平衡不充分问题，既坚持和延续第十一次党代会精神，又深化和发展新阶段新要求，体现了湖南省对于经济高质量发展的决心。湖南省是我国中部地区和长江经济带发展的重要部分，也是新一线城市中的佼佼者。因此，研究湖南省数字普惠金融对于湖南省经济高质量发展是否被有促进作用，对于发展“三高四新”战略促进湖南省经济高质量发展有着重要意义。同时，也能为与湖南省有着相似情况的其他省份和地区提供可参考可借鉴的现实意义。

1.2. 文献综述

在关于普惠金融发展情况这一研究领域中, 孟娜娜等(2022) [1]指出, 我国普惠金融发展呈现可持续稳步上升趋势。我国普惠金融的大部分指标数据高于发展中国家、金砖五国和全球平均水平, 但是与发达国家、CECD 国家还有 G20 国家仍然存在比较大的差距。王景利等(2022) [2]提到, 我国普惠金融在近几年里得到了很大的发展, 但与目标仍有较大的差距。葛和平等(2018) [3]研究得出, 中国的数字普惠金融指数发展的总体趋势从东部至西部地区呈递减, 但部分城市例外。张希颖等(2022) [4]研究指出, 中国现阶段数字普惠金融发展存在明显差异同时面临很多挑战。李师语(2022) [5]提到, 数字技术的发展正改变着普惠金融业务发展模式, 扩大了包容性, 提升了金融效率。然而, 数字普惠金融的可持续发展依然面临诸多困难。

在对经济高质量发展这一研究领域中, 陈龙等(2020) [6]研究指出, 目前中国经济高质量发展总体水平偏低, 而且东高西低且逐渐递减的趋势很明显, 中西部地区省份经济高质量发展落后。唐娟等(2022) [7]利用全要素生产率对经济高质量发展进行测度。刘建翠(2022) [8]指出, 可以通过测度全要素生产率增长率来衡量技术进步对经济增长的贡献以及经济增长的质量。刘建翠等(2017) [9]指出, 中国的经济增长从要素驱动转变为创新驱动的重点在于全要素生产率。周彩云(2010) [10]提出, 全要素生产率现在已经是衡量现代经济增长和国家或地区经济增长质量和技术进步、管理效率提高的重要指标。其中省区全要素生产率可以直接反映各经济体经济成长的总体状况。郭庆旺, 贾俊雪(2005) [11]谈到, 刘艳(2021) [12]通过实证研究了数字普惠金融对农业全要素生产率的影响, 并且发现其能正向影响农业生产技术效率。谭赛(2021) [13]指出, 湖南省经济高质量发展水平偏低同时有反复升降、波动起伏的变化特征。陈南岳等(2021) [14]研究发现, 湖南省经济高质量发展有着动力不足的问题, 但发展势头良好。

在数字普惠金融对经济高质量发展的影响这一研究领域中, 张珍花等(2022) [15]得出, 在现阶段下, 数字普惠金融可以通过财政支出促进经济高质量增长。龙薇, 李子轩, 陈莉霞(2022) [16]利用变异系数法构建了普惠金融发展指数指标体系, 通过实证得出湖南省普惠金融发展整体上各县地区经济增长存在明显的正向影响, 但促进作用存在差异。孟添等(2022) [17]指出, 数字金融可以发挥资源配置效应以及普惠效应从而促进区域经济高质量发展。封艳红等(2021) [18]通过统计检验出普惠金融发展对经济增长的促进作用时间持续长但短期内的促进作用有限。于之倩等(2021) [19]研究发现, 数字普惠金融能显著促进地方区域经济增长, 尤其是对欠发达地区。周超等(2021) [20]得出, 数字普惠金融能正向影响区域经济高质量发展。常建新等(2021) [21]指出, 数字普惠金融不仅可以直接推动经济发展, 还能通过中介效应促进经济高质量发展。张庆君等(2021) [22]得出, 数字普惠金融能为高质量发展提速, 促使产业结构高级化发展, 从而缓解数字普惠金融对于经济发展的抑制作用。姜松等(2021) [23]指出, 虽然目前数字普惠金融对经济高质量发展的影响表现为促进的效应, 但是存在一定程度的结构性矛盾。徐铭等(2021) [24]提出, 尽管数字普惠金融对经济高质量发展有显著的促进效果, 但是存在边际效应递减的情况。杨艳芳等(2021) [25]证明得出, 数字普惠金融可以提高金融服务配置效率从而促进我国经济高质量发展, 但是数字普惠金融的促进效果有着区域性差异。Aduda 等(2012) [26]通过研究指出, 数字普惠金融提高了传统金融弱势群体对于金融服务的可获得性和便利性, 对经济增长有着显著的正向作用。但 Beck 等(2005) [27]认为, 数字普惠金融跨越临界后, 对经济增长会起到抑制作用。

2. 湖南省数字普惠金融对经济高质量发展影响理论分析

2.1. 概念界定

2.1.1. 数字普惠金融

数字普惠金融来源于普惠金融, 又称包容性金融。数字普惠金融较为准确的定义在 2016 年被提出为:

“一切通过使用数字金融服务以促进普惠金融的行动”都属于数字普惠金融范畴。在数字普惠金融的定义的文献中万佳彧等(2020) [28]认为数字普惠金融本质上是一种以信息技术为驱动金融创新,可以通过信息技术手段来改善传统的普惠金融服务;梁榜等(2019) [29]将数字普惠金融下定义为普惠金融与当下互联网科技结合的产物,可以有效地提高普惠金融的服务质量,拓宽普惠金融广度,加深普惠金融的深度。本文认为,数字普惠金融应以普惠、精确为核心,在成本可控、模式可持续的基础上,通过各种数字化技术,为社会各阶层尤其是现有金融体系覆盖不足的弱势群体提供平等、有效、全面、便利的金融产品与服务。

2.1.2. 经济高质量发展

党的十九大报告指出,我国已经由经济高速增长阶段转向经济高质量发展阶段,正处与经济驱动力转换的关键时期。实现高质量发展,关键是要以满足人民对美好生活的需要为目标;是全要素生产率、资源配置效率和微观生产效率的大幅度提升。本文认为,经济高质量发展的关键在于提高效率。要以“五大发展理念”为起点满足人民日益增长的美好生活需要;要让创新成为引领经济社会发展的第一驱动力,提高经济的全要素生产率、资源配置效率和微观生产效率,实现“量”与“质”与“效”的协调发展。

2.2. 理论基础及分析

2.2.1. 技术创新效应

与传统金融相比,数字普惠金融的优势在于依托大数据处理技术不仅提高了金融服务技术水平还降低了金融机构间的交易风险与交易成本,优化了企业之间的资源分配。随着互联网、云计算、大数据分析等现代信息技术的不断涌现,市场信息变得越来越透明公开。这降低了企业交易和信息搜寻成本,使得经济决策效率得到大幅提升。与此同时,数字普惠金融能通过物联网、云计算和大数据分析等技术手段帮助企业实现技术整合和智能制造,带动产业链上下游企业相互学习、模仿和再创新,从而提高区域经济发展质量。

2.2.2. 促进资源配置

从总体上看,发展数字普惠金融有利于简化金融审批程序,推动企业技术革新,提高金融服务可获得性、资本配置效率,解决中小微企业的融资问题,最终促使国民产业结构不断优化。同时,数字普惠金融通过利用现代数字技术可以缓解金融交易过程中的信息不对称,提高了金融要素服务实体经济的支持效率,优化要素资源配置同时还能缓解资本错配。在中低收入地区,数字普惠金融的推广可以为中等欠发达地区带来更多金融扶持,能提升城镇化水平,促进基础设施建设。同时能扩大落后地区金融服务的覆盖面,这有助于提升金融市场推动区域经济高质量发展的效率;还能提高金融服务深度,有效引导资金流向高附加值产业,推动高附加值产品的生产,从而进一步促进区域经济高质量发展。

2.2.3. 金融排斥理论

金融排斥是指一些社会团体不具备进入金融系统或以适当方式获取所需的金融服务的能力而无法获得充足的金融服务的一种状态。这些群体既缺乏与金融机构取得联系的适当渠道或途径,也没有能力用合适的方法获得必要的金融服务。

3. 湖南省数字普惠金融和经济高质量发展现状

3.1. 湖南省数字普惠金融发展概述

由图1可以看出,2011年至2020年,中国普惠数字金融业务取得了飞跃,2011年我国省域数字普惠金融指数中位数为33.6,至2020年达到334.8,增长变化高达十倍。从经济发展速度上来看,近几年

数字普惠金融指数增速放缓，一定程度上可以体现出随着数字金融市场的发展越来越成熟，开始由高速增长转向常态增长。

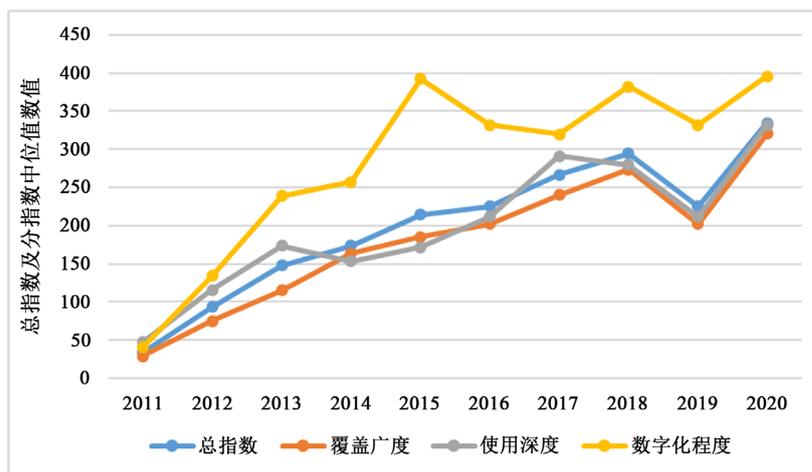


Figure 1. The provincial median values of the digital financial inclusion index and sub-index, 2011~2020

图 1. 2011~2020 年数字普惠金融指数及分指数省级中位值

由图 2 和图 3 可以看出，湖南省数字普惠金融在 2011 年至 2020 年间快速发展。尤其是数字化程度，虽然经历了大的波动，但整体上一一直向上攀升。相比较于全国省域中位数来说，湖南省在 2019 年度的各项分级指数都表现得很好。而且在其他年度里，湖南省的数字普惠金融指数及分级指数都基本处于全国省域中位数数值及以上，体现出湖南省数字普惠金融稳健发展的态势。

3.2. 湖南省经济高质量发展概述

根据陈龙等人的测度研究了解到，对于中国整体来说湖南省经济高质量发展处于中等偏低水平。同时根据谭赛、陈南岳等人的研究了解到湖南省经济高质量发展呈现空间相关性，整体呈现出由东向西、由北向南逐渐递减的趋势。湖南经济高质量发展指数呈显著线性增长趋势，处于快速发展的状态。这表明虽然湖南省经济高质量发展水平相较于我国东部地区和中部某些省份较低，但是却有良好的发展势头。

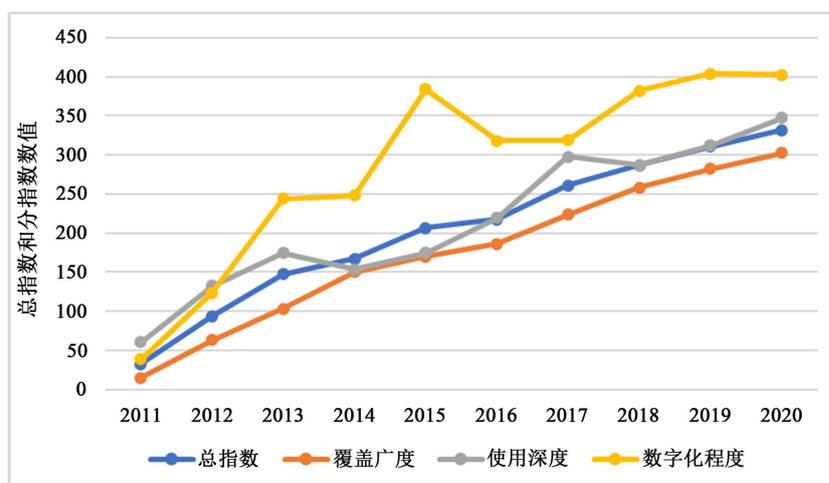


Figure 2. Digital financial inclusion index and sub-index of Hunan province from 2011 to 2020

图 2. 2011~2020 年湖南省数字普惠金融指数及分指数

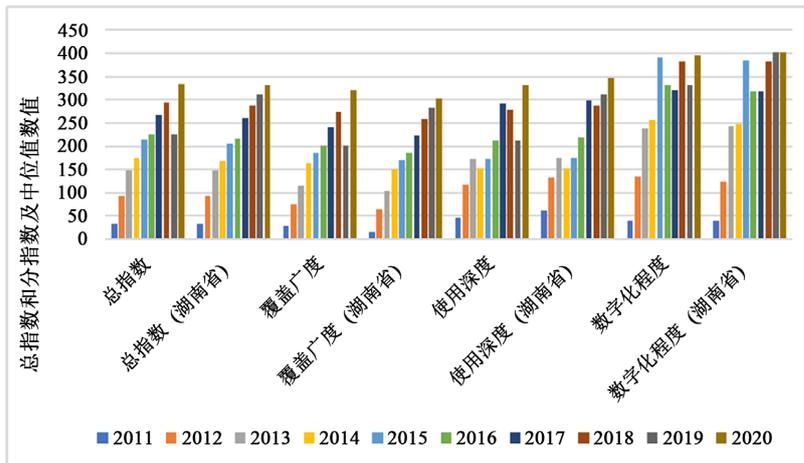


Figure 3. Comparison of digital financial inclusion index and sub-index between Hunan province and the national median from 2011 to 2020

图 3. 2011~2020 年数字普惠金融指数及分指数湖南省与全国中位数比较

4. 湖南省数字普惠金融对经济高质量发展影响实证分析

4.1. 指标选取与数据来源

4.1.1. 数字普惠金融

本文对于湖南省数字普惠金融的测评选取北京大学数字金融研究中心统计的数字普惠金融指数(以下简称 DIFI)以衡量省域数字普惠金融发展水平。该指标从数字金融覆盖广度、数字金融使用深度以及普惠金融数字化程度这三个方面来构建数字普惠金融指标体系，将数字技术与普惠金融相融合。

4.1.2. 经济高质量发展

十九大报告中经济高质量发展被首次提出，经济高质量发展重在质而非量，需要不断创新发展战略与模式，要改善要素供给的质量、推动结构的调整、纠正要素的错配、提高全要素生产率(以下简称 TFP)。所以，要想改善我国的供给质量，须以提高全要素生产率为目标。

因此本文衡量湖南省高质量发展指标时采用全要素生产效率，采用随机随伴前言模型(SFA)测算全要素。测度的公式如下(1)所示：

$$\ln y_t = \alpha_0 + \beta_1 \ln labor_t + \beta_2 \ln capital_t + v_t - u_t \quad (1)$$

其中， y_t 表示 t 年湖南省国内生产总值 GDP 总量， $\ln labor_t$ 表示 t 年湖南省劳动力存量， $\ln capital_t$ 表示 t 年湖南省资本存量。在测算湖南省资本存量时，本文采用永续盘存法进行测算，采用李梅和柳士昌的测算方法，采用永续盘存法进行测算，其计算公式为 $capital_t = (1 - \sigma) capital_{t-1} + c_t$ ，其中 c_t 为 t 年湖南省固定资产投资， σ 为折旧率，本文采用 9.6%。通过上式(1)测算得到湖南省全要素生产率。数据来源于《湖南省统计年鉴》。

4.2. 实证过程

本文采用 SFA 模型测算湖南省随机前沿模型，在此基础上采用 VAR 模型分析数字普惠金融指数与湖南省高质量发展之间的关系。

4.2.1. 测度湖南省高质量发展

本文采用随机前沿模型测度湖南省高质量发展指标，上式(1)拟合结果如表 1 所示。

Table 1. Results of stochastic preamble model estimation**表 1.** 随机前言模型估计结果

变量	系数	标准差	P 值
lnl	0.235	0.112	0.035
lnk	0.488	0.014	0.000
常数项	6.606	1.051	0.000

4.2.2. VAR 模型的构建

(1) 平稳性检验

VAR 模型是一种比较常用的时间序列经济学模型，近些年，研究者发现该模型在金融时间序列分析中具有比较好的表现。

Table 2. ADF test results**表 2.** ADF 检验结果

项目	ADF 值	1%	5%	10%	P 值
Ecn	-2.836	-3.750	-3.000	-2.630	0.0533
Inclusive	-8.695	-3.750	-3.000	-2.630	0.000

从上表 2 中所示，湖南省高质量发展与数字普惠金融指数这两个指标均平稳，因此可以进行模型构建。

(2) 确定最佳滞后阶数

在验证了时间序列的平稳性之后，要来确定滞后阶数。为了保证模型参数估计有效同时还可以对变量间的相互关系反映全面，在综合考虑了 LR 统计量、FPE 准则、AIC 准则和 HQ 准则之后，得出此模型的最优滞后阶数为 2。具体请见表 3。

Table 3. Lag order selection**表 3.** 滞后阶选择

lag	LL	LR	df	p	FPE	AIC	HQIC	SBIC
0	1.94067	0	0	0	0.042925	-0.313556	-0.45249	-0.348263
1	10.3521	16.823	1	0	0.003715	-2.78403	-3.0619	-2.85345
2	13.8835	7.0629*	1	0.008	.001717*	-3.62785*	-4.04465*	-3.73197*
3	13.9412	0.11534	1	0.734	0.002807	-3.31374	-3.86947	-3.45256
4	13.9431	0.00369	1	0.952	0.006172	-2.98102	-3.67569	-3.15455

根据 P 值，“*”说明滞后阶数选 2 是显著的。

(3) 模型稳定性检验

为了防止 VAR 模型出现伪回归的情况，保证 VAR 模型的精确性和稳定性，在确定了滞后阶数为 2 后，还需要利用 AR 单位根检验来验证模型的稳定性。结果如图 4 所示。从该图可以看出，所有的 AR 特征根倒数的值都落在单位圆内，这说明 VAR 模型平稳。

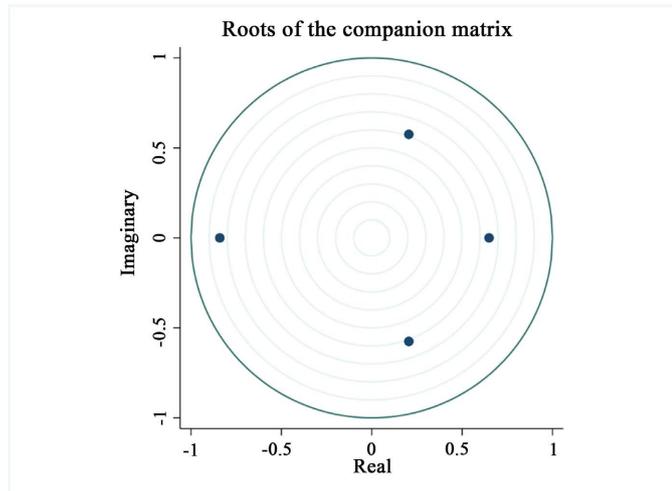


Figure 4. Unit root test
图 4. 单位根检验

(4) 变量的外生性检验

利用 Granger 因果关系检验可以反映所检验变量之间的因果动态关系。根据检验结果的 P 值我们可以判断一个变量对一个或多个变量的影响结果是否显著，也就是拒绝或者接受原假设。详见表 4。

Table 4. Granger test
表 4. Granger 检验

因变量	自变量	Chi-sq	df	Prob
LnTFP	LnDIFI	149.46	2	0.000

由上表中可以产出向量自回归检验的 P 值均为 0.000，表明数字普惠金融指数 LnDIFI 对湖南省高质量 LnTFP 发展具有显著影响，在 1% 水平上拒绝原假设，表明数字普惠金融指数能够显著影响湖南省高质量，为此本文进行下一步的脉冲响应分析。

(5) 脉冲响应分析

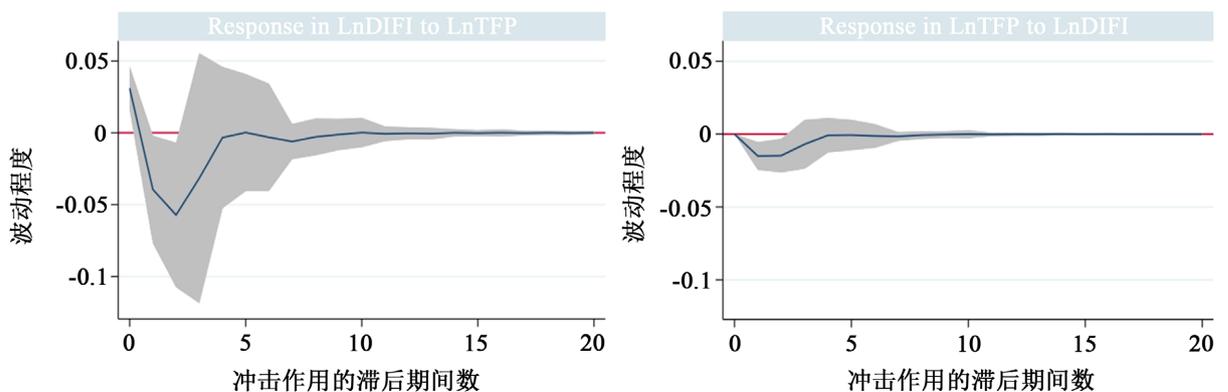


Figure 5. Impulse response. Note: The shaded areas are 95% confidence intervals
图 5. 脉冲响应。注：图中阴影部分为 95% 的置信区间

当如上图 5 所示，当在本期内数字普惠金融指数 LnDIFI 对湖南省经济高质量发展 LnTFP 先有一个

正向冲击，随后产生负向影响，在第三期负向影响达到最大，此后的影响较为平缓。通过这种变化趋势可以发现，数字普惠金融发展对湖南省经济高质量发展是有明显影响的。在较短的观察时间内，LnTFP是呈负向影响，这种负向影响会在之后会逐渐变小。因此我们需要注意这种负面影响的存在，我们要克服初期存在的负向影响的作用。

当在本期内 LnTFP 给 LnDIFI 一个正冲击时，经济高质量发展出现较小幅度的下降，随后逐渐上升，在地 5 期之后趋于 0。由此，我们可以看出经济高质量发展对数字普惠金融的影响较少。

(6) 方差分解

脉冲响应函数的变动轨迹能直观地描绘出变量之间的动态交互效应及作用。因此，本文通过构建 VAR 模型并借助脉冲响应函数分析，得到了两个变量之间的脉冲响应图和脉冲响应值用来进一步分析变量间的动态关系。通过分析，得到两个变量脉冲响应分析结果见下表 5。

Table 5. Variance decomposition
表 5. 方差分解

Step	LnTFP	LnDIFI
0	0	0
1	0.952512	0.047488
2	0.945747	0.054253
3	0.944794	0.055206
4	0.944972	0.055028
5	0.944275	0.055725
6	0.943907	0.056093
7	0.943805	0.056195
8	0.943679	0.056321
9	0.943568	0.056432
10	0.943515	0.056485
11	0.943476	0.056524
12	0.943443	0.056557
13	0.943423	0.056577
14	0.943409	0.056591
15	0.943398	0.056602
16	0.943391	0.056609
17	0.943385	0.056615
18	0.943382	0.056618
19	0.943379	0.056621
20	0.943377	0.056623

从表 5 可以看出从第一期开始, 湖南省高质量 LnTFP 变动较大, 但在之后期影响变化较为缓慢; LnDIFI 的冲击先是逐渐增大, 到第五期达到最大, 之后冲击影响逐渐减少。

4.3. 结果分析

通过 VAR 模型脉冲响应模型分析可以得出, 数字普惠金融对湖南省经济高质量发展先产生正向影响后产生负向影响等短期作用, 而经济高质量发展对数字普惠金融有负向影响, 但作用效果以及时间较为平缓。

方差分解的结果表明, 数字普惠金融对湖南省经济高质量发展的影响呈现先增加后减小的作用, 数字普惠对湖南省高质量发展的影响的均值为 5.57%。我们要充分把握数字普惠对湖南省高质量发展的作用, 提升全要素生产效率。

5. 结论与政策建议

5.1. 结论

本文通过对文献进行梳理、理论分析以及实证分析, 得出: 首先, 数字普惠金融是普惠金融与技术的创新结合, 发挥了技术创新的作用, 促进了经济增长; 其次, 数字普惠金融发展有利于促进资源合理配置, 提高资金利用效率, 促进经济高质量发展; 再者, 数字普惠金融可以缓解金融“二八”定律, 为弱势群体融资提供便利; 最后, 数字普惠金融带来的融资便利能提高收入带动消费从而促进经济增长。通过实证分析结合实际得出数字普惠金融能显著促进经济高质量发展。也就是说数字普惠金融越发达, 则经济发展质量程度越高。但是这种促进效应会随着数字普惠金融发展程度的提高而衰减, 存在边际效应递减现象。所以打好普惠金融这张牌, 湖南省将在经济发展上可获得可观的收益。

5.2. 政策建议

通过上述分析并结合湖南省具体情况, 本文认为应积极发展数字普惠金融, 充分利用其前期的促进作用, 并在之后不断巩固。具体建议如下:

第一, 促进数字普惠金融基础设施建设。数字普惠金融不仅能够促进经济快速发展, 而且能够加快缩减区域间发展不平衡。因此, 湖南省应该加大对推动建设数字普惠金融发展的力度, 加快数字普惠金融基础设施建设。第二, 扩大财政对数字普惠金融发展支持力度。财政政策能推动数字普惠金融发展。首先, 要继续坚持以财政政策为导向, 促进各区域的数字金融发展。同时, 通过多种形式的财政扶持, 加大对数字普惠金融的支持力度, 使更多地区从传统普惠金融转变成数字普惠金融。第三, 完善数字普惠金融监管体系。数字普惠金融利用数字技术推进其发展, 其繁荣与政府的监管是分不开的。针对可能存在的各种风险, 制订各种管制措施。首先, 可以建立“监管沙盒”机制, 实现对被纳入监管沙盒的对象以公平、公正和公开的原则; 对监督过程中发现的问题进行总结、梳理, 不断改进监督思路。其次, 由于行业自律组织在资金来源、人员配置等方面比监管者具有更大的弹性, 所以可以将这种机制作为普惠金融制度的一种补充。

参考文献

- [1] 孟娜娜, 童婷婷, 蔺鹏. 我国普惠金融发展与国际比较分析[J]. 河北金融, 2022(3): 53-58.
- [2] 王景利, 韩权尚. 我国普惠金融发展路径创新研究[J]. 金融理论与教学, 2022(1): 25-27.
- [3] 葛和平, 朱卉雯. 中国数字普惠金融的省域差异及影响因素研究[J]. 新金融, 2018(2): 47-53.
- [4] 张希颖, 吴佳钧, 王艺环. 中国数字普惠金融发展现状及对策[J]. 河北金融, 2022(3): 59-62.

- [5] 李师语. 我国数字普惠金融发展现状、问题及融合研究[J]. 东北财经大学学报, 2022(2): 87-97.
- [6] 陈龙, 冯丽丽, 王楠. 供给侧结构性改革背景下中国经济高质量发展评价体系构建及测度研究[J]. 河北地质大学学报, 2020, 43(6): 119-126.
- [7] 唐娟, 秦放鸣. 中国经济高质量发展水平测度及驱动因素分析[J]. 统计与决策, 2022, 38(7): 87-91.
- [8] 刘建翠. 中国的全要素生产率研究: 回顾与展望[J]. 技术经济, 2022, 41(1): 77-87.
- [9] 刘建翠, 郑世林. 中国城市生产率变化和经济增长源泉: 2001-2014年[J]. 城市与环境研究, 2017(3): 16-36.
- [10] 周彩云. 中国区域经济增长的全要素生产率变化研究[D]: [博士学位论文]. 兰州: 兰州大学, 2010.
- [11] 郭庆旺, 贾俊雪. 中国全要素生产率的估算: 1979-2004 [J]. 经济研究, 2005, 40(6): 51-60.
- [12] 刘艳. 数字普惠金融对农业全要素生产率的影响[J]. 统计与决策, 2021, 37(21): 123-126.
- [13] 谭赛. 湖南经济高质量发展评价及其空间特征[J]. 长沙大学学报, 2021, 35(5): 58-64, 71.
- [14] 陈南岳, 冯佳辉. 湖南省高质量发展水平的测度研究[J]. 南华大学学报(社会科学版), 2021, 22(2): 86-94.
- [15] 张珍花, 杨朝晖. 数字普惠金融对经济高质量增长影响研究——基于政府参与视角[J]. 华东经济管理, 2022, 36(4): 71-78.
- [16] 龙薇, 李子轩, 陈莉霞. 普惠金融发展对县域经济增长影响的研究——基于湖南省的证据[J]. 金融经济, 2022(1): 51-60.
- [17] 孟添, 张恒龙. 数字金融与区域经济高质量发展[J]. 社会科学辑刊, 2022(1): 139-148.
- [18] 封艳红, 许泽龙. 普惠金融、创业与经济增长互动关系的统计检验[J]. 统计与决策, 2021, 37(24): 147-151.
- [19] 于之倩, 朱宁. 数字经济、普惠金融与经济增长[J]. 暨南学报(哲学社会科学版), 2021, 43(11): 51-61.
- [20] 周超, 黄乐. 数字普惠金融对区域经济高质量发展的影响研究[J]. 价格理论与实践, 2021(9): 168-172.
- [21] 常建新, 范立春, 高莉. 数字普惠金融能够推动经济高质量发展吗? [J]. 金融发展研究, 2021(12): 69-76.
- [22] 张庆君, 黄玲. 数字普惠金融、产业结构与经济高质量发展[J]. 江汉论坛, 2021(10): 41-51.
- [23] 姜松, 周鑫悦. 数字普惠金融对经济高质量发展的影响研究[J]. 金融论坛, 2021, 26(8): 39-49.
- [24] 徐铭, 沈洋, 周鹏飞. 数字普惠金融对经济高质量发展的影响研究[J]. 资源开发与市场, 2021, 37(9): 1080-1085.
- [25] 杨艳芳, 詹俊岩, 胡艳君. 数字普惠金融对经济高质量发展的影响研究[J]. 科技促进发展, 2021, 17(5): 838-845.
- [26] Aduda, J. and Kalunda, E. (2012) Financial Inclusion and Financial Sector Stability with Reference to Kenya: A Review of Literature. *Journal of Applied Finance and Banking*, 2, 95-120.
- [27] Beck, T., Demirgüç-Kunt, A. and Maksimovic, V. (2005) Financial and Legal Constraints to Growth: Does Firm Size Matter? *The Journal of Finance*, 60, 137-177. <https://doi.org/10.1111/j.1540-6261.2005.00727.x>
- [28] 万佳彧, 周勤, 肖义. 数字金融、融资约束与企业创新[J]. 经济评论, 2020(1): 71-83.
- [29] 梁榜, 张建华. 数字普惠金融发展能激励创新吗?——来自中国城市和中小企业的证据[J]. 当代经济科学, 2019, 41(5): 74-86.