

2018中国上市公司 精准扶贫报告

金融界上市公司研究院 2018年11月

联合发布：中国经济传媒协会、金融界、中新经纬



免责声明：

1. 本报告由金融界上市公司研究院提供，合法取得本报告的途径为金融界网站及金融界授权渠道，非通过以上渠道获得的文章信息均为非法，我院不承担任何法律责任。
2. 本报告中所引用的数据、资料等，全部来自金融界旗下数据公司，以及金融界上市公司研究院认为可靠的公开信息与资料。而报告中所选登的约稿文章，是由金融界上市公司研究院发出邀请，由对相关领域拥有丰富实践、观察、研究经验的专家学者独立完成。本报告所表达意见不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议。
3. 本报告中所呈现的案例，是金融界上市公司研究院以征集、调研方式在案例所在方处取得。对于所获案例的数据与相关表述，我院虽进行了力所能及最大可能性的检验与核对，但仍不能完全保证其准确性与恰当性。
4. 本报告是金融界上市公司研究院长期对精准扶贫领域关注、观察的成果体现，是金融界履行社会责任、支持扶贫事业、传播正向能量的实践行为。因此，本报告立项、研究、撰写、发布等过程，完全秉持学术性、专业性、公益性原则，不涉及任何收费项目。任何以金融界、金融界上市公司研究院名义，利用本报告收取相关方费用的，皆为冒名行为，我院将依法追求责任人的全部法律责任。

联系我们：yuan.wu@jrj.com.cn

目 录

目 录	I
图表目录	III
第一章 引言	1
第二章 精准扶贫概述	3
第 1 节 从扶贫到精准扶贫	3
第 2 节 资本市场助力精准扶贫	8
第三章 上市公司精准扶贫全景图	17
第 1 节 2018 上市公司精准扶贫成绩与特点	17
近三分之一的企业履责 总投入超 400 亿元	17
产业扶贫投入最大 参与企业数量最多	18
广东省企业数量最多 一般企业中福建省投入最大	19
参与扶贫化工企业数量最多 电气设备行业投入最多	20
国企和民企参与精准扶贫的企业数量平分秋色	21
精准扶贫平均投入与企业营收及利润规模成正比	22
第 2 节 上市公司精准扶贫发展变化特征	24
参与精准扶贫工作的企业数量逐年增加	24
精准扶贫总投入呈逐年增加趋势	25
上市公司细分领域精准扶贫变化情况	26
参与精准扶贫的上市公司行业变化	32
第四章 产业扶贫实现由「输血」到「造血」	33
第 1 节 产业扶贫概述	33
第 2 节 上市公司产业扶贫案例分享	34
广发证券：建立产业扶贫公司 创新产业扶贫模式	34
牧原股份：创新「5+」资产收益扶贫模式	41
中国恒大：深入乌蒙山腹地 多方位助毕节脱贫脱困	45
方正证券：打造「2+3」精准扶贫新模式	49

新希望：「1+1」计划开启精准扶贫新模式	52
东旭蓝天：光伏产业助力精准扶贫	54
第五章 上市公司多维度精准扶贫案例实践.....	57
爱尔眼科：设立「爱眼公益基金会」助力健康扶贫	57
华夏幸福：四大举措并举 全力帮扶涞源县脱贫	60
江苏银行：探索多元化金融扶贫路径	62
第六章 多元化扶贫路径选择.....	66
王振耀：公益慈善精准扶贫创新 影响力投资与社会资源的开发.....	66
汪三贵：产业扶贫是稳定脱贫的关键	68
甘犁：实施劳动奖励 激发脱贫内生动力	69
杨瑶君：好竹连山穷过日 彝区脱贫智当先.....	74
罗震世：发挥产业扶贫基金的资本引导作用.....	78
杨健：推进农村环境整治 助力稳定脱贫	81
第七章 问题与困境中的探索前行.....	84
第1节 信息披露问题	84
第2节 补充观点.....	85
第八章 项目组致谢.....	89

图表目录

图表 1：2014 年以来我国精准扶贫主要政策概览	3
图表 2：2013~2017 年我国贫困人口数量及贫困发生率变化情况	6
图表 3：28 个脱贫摘帽贫困县名单	6
图表 4：证券公司「一司一县」结对帮扶情况（截至 2018 年第 3 号公告）	9
图表 5：2018 年上半年上市公司精准扶贫总投入及帮扶人口数	18
图表 6：2018 年上半年一般企业、银行及非银金融上市公司产业扶贫情况	18
图表 7：2018 年上半年披露参与精准扶贫工作的上市公司地域分布情况	19
图表 8：2018 年上半年各省市上市公司中一般企业精准扶贫投入情况（亿元）	20
图表 9：2018 年上半年披露参与精准扶贫的上市公司行业分布情况	20
图表 10：2018 年上半年各行业上市公司精准扶贫资金投入情况（亿元）	21
图表 11：2018 年上半年披露参与精准扶贫的上市公司国企和民企数量占比	21
图表 12：2018 年上半年国有企业和民营企业精准扶贫总投入情况	22
图表 13：2018 年上半年不同营收规模的上市公司精准扶贫总投入情况	22
图表 14：2018 年上半年不同利润规模上市公司精准扶贫总投入情况	23
图表 15：2016 年~2018 年上半年披露参与精准扶贫工作 A 股上市公司数量	24
图表 16：2016 年~2018 年上半年披露后续精准扶贫计划的 A 股上市公司数量	24
图表 17：2016 年~2018 年上半年一般企业精准扶贫总投入变化	25
图表 18：2016 年~2018 年上半年银行和非银金融精准扶贫资金投入变化（亿元）	25
图表 19：2016 年~2018 年上半年上市公司精准扶贫总投入占营业总收入的比重	26
图表 20：2016 年~2018 年上半年上市公司产业扶贫变化情况	26

图表 21： 2016 年~2018 年上半年 A 股一般企业产业扶贫变化情况	27
图表 22： 2016 年~2018 年上半年 A 股银行和非银金融企业产业扶贫变化情况	27
图表 23： 2016 年~2018 年上半年上市公司转移就业扶贫变化情况	28
图表 24： 2016 年~2018 年上半年异地搬迁实现就业人数变化情况（人）	28
图表 25： 2016 年~2018 年上半年上市公司教育扶贫变化情况	29
图表 26： 2016 年~2018 年上半年上市公司健康扶贫和生态保护扶贫变化情况	29
图表 27： 2016 年~2018 年上半年上市公司兜底保障扶贫变化情况	30
图表 28： 2016 年~2018 年上半年上市公司社会扶贫变化情况	31
图表 29： 2016 年~2018 年上半年上市公司其他扶贫项目变化情况	31
图表 30： 2016 年~2018 年上半年精准扶贫资金投入前 10 上市公司行业分布	32
图表 31： 广发证券融资租赁金融扶贫典型项目	36
图表 32： 广发证券「广发励志班」教育扶贫项目	37
图表 33： 雪毛鸡养殖示范基地情况介绍	38
图表 34： 广耘天公司项目基本情况介绍	39
图表 35： 广耘天公司项目创新性	40
图表 36： 牧原股份国家级贫困县帮扶情况统计表	42
图表 37： 牧原股份「5+」扶贫情况统计表	43
图表 38： 2016 年~2018 年上半年 A 股上市公司精准扶贫成效信息披露情况	84

第一章 引言

十八大以来，扶贫开发工作被提到了前所未有的高度。特别是自 2013 年「精准扶贫」正式提出后，据国家统计局数据显示，我国贫困人口以每年超过 1000 万人的数量在减少，且贫困发生率降到了 4% 以下。这不仅是中国扶贫事业取得的巨大成就，也是世界减贫事业的重要进展。2017 年，十九大报告明确将精准脱贫作为三大攻坚战之一，并提出，「让贫困人口和贫困地区同全国一道进入全面小康社会」。这充分表明了我国将脱贫攻坚进行到底的决心。

上市公司是资本市场的主体、国民经济发展的重要推动力量，也是履行「精准扶贫」社会责任的重要群体。经过数年的努力，企业家充分发挥主观能动性，结合企业成长、产业进步帮扶困难群众，部分企业已在精准扶贫方面做出了一定的成绩，也探索出了宝贵的经验。据 2018 年半年报数据统计分析，已有 800 多家上市公司披露了精准扶贫工作成效，直接帮助建档立卡贫困人口脱贫数超过 70 万，总帮扶人数超过 300 万。

打赢脱贫攻坚战不仅是政府和企业的责任，也是媒体等主动承担社会责任的重要议题。金融界作为一家专业的财经媒体，同时本身也是一家上市公司，一方面积极参与到精准扶贫的实践中去，另一方面也充分发挥媒体平台的重要作用。

金融界在 2016 年提出了以「智慧观点、智能科技、智囊护航」为核心的 Z³ 战略，并在 2017 成立了聚焦于上市公司研究的智库平台——金融界上市公司研究院。研究院以「价值发现」为核心，致力于「与好行业、好公司一起成长」。秉承这一宗旨，金融界上市公司研究院构建了独有的「Z³ 金融界上市公司评价体系」、「Z³ 资本市场产业链研究体系」等资本市场体系化研究思路，先后发布了《金融界 2017 中国民营上市公司创富报告》、《金融界 2017 中国上市公司产业链价值图谱研究报告》、《数说高质量：从民营上市公司年报数据看企业价值变化报告》等报告成果，并围绕这一体系进行了一系列文章等研究成果的输出。

具体到精准扶贫方面，金融界对上市公司精准扶贫进展情况进行了持续地跟踪和关注，并付诸行动。其中，2017 年中，首先在上市公司评价中引入本土化社会责任指标数据，同时上线了上市公司公益行动专题。2017 年底，举办「2017 年度中国上市公司精准扶贫巡礼」专题活动，并在活动中颁发了以客观数据筛选出的「中国上市公司精准扶贫优秀案例十佳」和「中国上市公司精准扶贫创新案例十佳」。今年 5 月，金融界与西南财经大学工商管理学院联合举办「上市公司助力精准扶贫专题研讨会」，与来自国务院扶贫办、证监会扶贫办、四川证监局等政府机构相关负责领导，以及四十位学术界、企业界代表，共同探讨资本市场助力精准扶贫的产业逻辑与模式创新。

基于此，我们秉承研究宗旨，在前述工作的基础上做了进一步的研究和分析，形成《2018 中国上市公司精准扶贫报告》，作为「Z³ 金融界上市公司评价体系」中社会责任评价的补充和完善。

在本报告中，我们充分发挥数据优势，以大数据构建上市公司精准扶贫全景图，全面分析上市公司精准扶贫履责情况，多角度总结上市公司精准扶贫的成就和特征，同时广泛征集上市公司精准扶贫优秀、创新案例，充分征求社会各方专家的意见和建议，最大限度地实现报告的客观性和专业性。

我们希望这份报告能作为价值投资和企业社会责任评价的重要补充，为政府机构、研究机构、企业、投资者等对上市公司进行评价、研究分析和做出投资决策等提供借鉴和参考。

打赢脱贫攻坚战，要「真扶贫、扶真贫、真脱贫」。当前，我国扶贫工作已进入攻坚拔寨的冲刺期。多年的实践表明，扶贫并非简简单单的一腔热血、一份情怀，也并非靠「砸钱」和帮扶者的一厢情愿，而是一场「立体」战役，需要政府、企业以及贫困户等多方主体共同参与，形成有效的价值链。同时，不少贫困地区拥有丰富的自然资源和充足的劳动力，只是受制于自身教育水平、能力等因素，无法充分发挥其作用。在这种情况下，产业扶贫的优势便显现出来。通过产业扶贫，政府、企业等分别发挥其在政策、资金、产业链整合等方面的优势，并通过入股、提供就业岗位等方式，让贫困户参与其中，一方面充分利用贫困地区的自然资源和劳动力，另一方面为贫困者提供持续和长久的收入保障，调动了贫困者的积极性，同时也减轻了政府的财政负担，增加了企业的收益回报。由此可见，产业扶贫是精准扶贫工作中不可替代的关键环节，也是实现扶贫从「输血」走向「造血」的必由之路。因此，我们在报告中将着重聚焦于产业，更多地分享上市公司及其他实践者在产业扶贫方面的经验和做法。

作为资本市场的主体、产业体系的主力军，上市公司在产业扶贫方面具有其先天优势，且参与精准扶贫，尤其是通过产业结合扶贫，也会给上市公司带来更大的价值体现舞台。目前，上市公司在产业扶贫方面已经取得了一定的成就，据 2018 年半年报统计分析，上市公司开展产业扶贫项目已超过 40000 个。但是，也应该认识到，当前在产业扶贫过程中，仍然存在一些亟待解决的问题，如已有的一些产业政策还没有完全落地，扶贫产业发展快但是整体仍存在丰产不丰收、产销脱节、产品同质化等现象。同时，有些企业口号喊得响亮，但实则「挂羊头，卖狗肉」，以精准扶贫之名，钻政策、补贴的空子。

因此，我们也希望通过这份《2018 中国上市公司精准扶贫报告》，寻找真正扎根于实际，做好事、做实事的上市公司或实践者，向社会各界分享其在精准扶贫尤其是产业扶贫方面的经验，同时正视在精准扶贫工作中遇到的问题，集社会各界之力，共同探讨解决办法，为我国的精准扶贫事业再添砖加瓦。

第二章 精准扶贫概述

第 1 节 从扶贫到精准扶贫

我国的扶贫开发工作始于上世纪 80 年代中期，通过 30 多年的努力，取得了举世公认成就。国家统计局及国务院扶贫办数据显示，1978 年中国农村贫困人口数量为 7.7 亿人，占农村人口的 97.5%。到 2012 年底，中国农村贫困人口数量下降到 1 亿人左右，贫困发生率也降到了 10.02%。但是，长期以来贫困居民底数不清、情况不明、扶贫针对性不强、扶贫资金和项目指向不准等问题较为突出。2013 年 11 月，习近平总书记到湖南湘西考察时首次作出了「实事求是、因地制宜、分类指导、精准扶贫」的重要指示。2014 年 1 月，中央办公厅详细规划了精准扶贫工作模式的顶层设计。此后，我国「精准扶贫」工作的大幕正式拉开。

「精准扶贫」是粗放扶贫的对称，是中国特色扶贫概念，指针对不同贫困区域环境、不同贫困户状况，运用科学有效程序对扶贫对象实施精确识别、精确帮扶、精确管理的治贫方式。「精准扶贫」改善了以往粗放扶贫中政策和措施的针对性不强、未能真正做到从贫困实际出发等问题，重在提高脱贫质量，并着力将扶贫同扶志扶智相结合。在「精准扶贫」的思想下，一系列政策性文件陆续下发。产业发展扶贫、转移就业扶贫、易地搬迁脱贫、教育扶贫、健康扶贫、生态保护扶贫、兜底保障、社会扶贫九大举措并举，向贫困吹响冲锋的号角。

图表 1：2014 年以来我国精准扶贫主要政策概览

时间	颁发部门	名称	主要内容
2014 年 1 月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《关于创新机制扎实推进农村扶贫开发工作的意见》	要求建立精准扶贫工作机制，给每个贫困村和贫困户建档立卡，为每个贫困村和每户贫困家庭制定帮扶措施，尽早实现稳定脱贫的目标。
2014 年 3 月	央行、财政部、银监会等七部门	《关于全面做好扶贫开发金融服务工作的指导意见》	全面做好贫困地区的金融服务，到 2020 年使贫困地区金融服务水平接近全国平均水平。
2014 年 4 月	国务院扶贫办	《关于扶贫开发建档立卡工作方案的通知》	要求按时、高质量完成建档立卡工作。
2014 年 5 月	国务院扶贫开发领导小组办公室和中央农办等 7 部门	《建立精准扶贫工作机制实施方案》	提出实现扶贫到村到户的目标，要求在扶贫工作中实行精准识别、精准帮扶、精准管理和精准考核。
2014 年 8 月	国务院扶贫开发领导小组	《关于改革财政专项扶贫资金管理机制的意见》	进一步加强财政专项扶贫资金管理，充分发挥资金使用效益。
2014 年 10 月	国家能源局、国务院扶贫开发领导小组办公室	《关于实施光伏扶贫工程工作方案》	决定组织实施光伏扶贫工程。

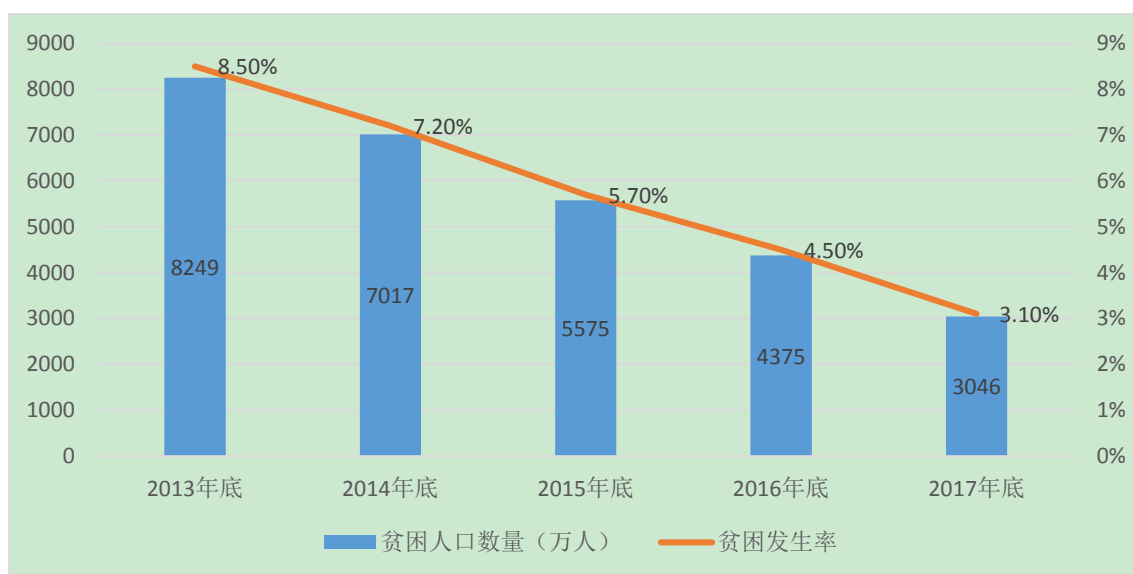
时间	颁发部门	名称	主要内容
2014年12月	国家发改委	《国家以工代赈管理办法》	当地贫困农民参加工程建设，获得劳务报酬，直接增加收入。
2015年4月	组织部、中央农村工作领导小组办公室、国务院扶贫办	《关于做好选派机关优秀干部到村任第一书记工作的通知》	从各级机关优秀年轻干部、后备干部，国有企业、事业单位的优秀人员和以往因年龄原因从领导岗位上调整下来、尚未退休的干部中选派第一书记，对建档立卡贫困村要全覆盖。
2015年11月	中共中央、国务院	《关于打赢脱贫攻坚战的决定》	明确提出到2020年要解决区域性整体贫困问题，实现现行标准下的农村贫困人口全部脱贫。要求发展特色产业脱贫、引导劳务输出脱贫、结合生态保护脱贫、实施易地搬迁脱贫、着力加强教育脱贫、开展医疗保险和医疗救助脱贫、实行农村最低生活保障制度兜底脱贫、探索资产收益扶贫，并健全留守儿童、留守妇女、留守老人和残疾人关爱服务体系。
2015年11月	中共中央	《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》	要求实施脱贫攻坚工程，实施精准扶贫、精准脱贫，因人因地施策，提高扶贫实效。
2016年2月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《省级党委和政府扶贫开发工作成效考核办法》	明确精准扶贫考核内容为减贫成效、精准识别、精准帮扶、扶贫资金。
2016年4月	中共中央办公厅、国务院办公厅	《关于建立贫困退出机制的意见》	提出建立严格、规范、透明的贫困退出机制，促进贫困人口、贫困村、贫困县在2020年以前有序退出，确保如期实现脱贫攻坚目标。
2016年5月	农业部、国家发改委、财政部等9部门	《贫困地区发展特色产业促进精准脱贫指导意见》	明确从科学确定特色产业、二是促进一二三产业融合发展、发挥新型经营主体带动作用等八个方面推进产业扶贫。
2016年6月	国家卫生计生委、国务院扶贫办、国家发展改革委等15部门	《关于实施健康扶贫工程的指导意见》	提出在核准农村贫困人口因病致贫、因病返贫的基础上，采取一地一策、一户一档、一人一卡，精确到户、精准到人，实施分类救治，增强健康扶贫的针对性和有效性。
2016年8月	国家旅游局、国家发改委等12个部门	《乡村旅游扶贫工程行动方案》	对「十三五」期间发展乡村旅游做了部署和要求。
2016年9月	国家发改委	《全国「十三五」易地扶贫搬迁规划》	计划五年内总投资约9463亿元，对迁出区域范围涉及22个省的约1400个县约981万人实施易地扶贫搬迁。
2016年10月	科技部、教育部、中科院等7部门	《科技扶贫行动方案》	提出了关键技术攻关行动、成果转化行动、创业载体建设行动等七大任务。

时间	颁发部门	名称	主要内容
2016年11月	国务院	《关于印发「十三五」脱贫攻坚规划的通知》	强调要建立健全产业到户到人的精准扶持机制，加大贫困地区基础设施建设，有序实施易地扶贫搬迁安置等。
2016年12月	教育部等六部门	《关于教育脱贫攻坚「十三五」规划的通知》	夯实教育脱贫根基，提升教育脱贫能力，拓宽教育脱贫通道等。
2017年7月	民政部、财政部、国务院扶贫办	《关于支持社会工作专业力量参与脱贫攻坚的指导意见》	明确社会工作专业力量参与脱贫攻坚从贫困群众救助、促进易地搬迁贫困群众融合适应、关爱保护贫困地区留守儿童等方面进行。
2017年9月	中央办公厅、国务院办公厅	《支持深度贫困地区脱贫攻坚的实施意见》	提出重点支持「三区三州」，补齐深度贫困地区脱贫攻坚短板。
2018年1月	国家发改委、林业局、财政部等	《关于印发生态扶贫工作方案的通知》	到2020年，力争组建1.2万个生态建设扶贫专业合作社，吸纳10万贫困人口参与生态工程建设，新增生态管护员岗位40万个，通过大力发展生态产业，带动约1500万贫困人口增收。
2018年1月	教育部 国务院扶贫办	《深度贫困地区教育脱贫攻坚实施方案（2018-2020年）》	提出精准建立「三区三州」教育扶贫台账，提升「三区三州」教育基本公共服务水平等。
2018年5月	工信部	《关于推进网络扶贫的实施方案（2018-2020年）》	要求提前完成宽带网络覆盖90%以上的贫困村的目标，到2020年全国12.29万个建档立卡贫困村宽带网络覆盖比例超过98%。
2018年	中央网信办、国家发改委、国务院扶贫办、工信部	《2018年网络扶贫工作要点》	提出进一步发挥互联网、大数据等在脱贫攻坚中的作用，着力在弥合贫困地区「数字鸿沟」、发展农村电商、网络扶智、互联网+医疗等方面不断取得新成效。
2018年6月	中共中央、国务院	《关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见》	提出坚持扶贫同扶志扶智相结合、开发式扶贫和保障性扶贫相统筹，加大产业扶贫力度等。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：根据公开信息整理

在政策的要求和鼓励下，政府机构、行业协会、企业、研究机构、个人等主体积极参与到精准扶贫工作中。通过各方的共同努力，我国「精准扶贫」工作取得了不小的成就。据国家统计局和国务院扶贫办的相关数据显示，2013年~2017年，我国贫困人口每年以超过1000万人的数量在减少，已经从2013年底的8249万下降到2017年底的3046万，贫困发生率由2013年底的8.5%降到2017年底的3.1%，下降了5.4%。

图表 2：2013~2017 年我国贫困人口数量及贫困发生率变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：国家统计局、国务院扶贫办

与此同时，2016 年全国共有 28 个贫困县脱贫摘帽。这是自 1986 年国家设定贫困县后 31 年来，历史上第一次实现贫困县数量的净减少。

图表 3：28 个脱贫摘帽贫困县名单

序号	脱贫摘帽贫困县名称
1	河北省望都县
2	河北省海兴县
3	河北省南皮县
4	江西省吉安县
5	河南省滑县
6	重庆市万州区
7	重庆市黔江区
8	重庆市丰都县
9	重庆市武隆区
10	重庆市秀山土家族苗族自治县
11	四川省南部县
12	四川省广安区
13	贵州省赤水市
14	西藏自治区城关区
15	西藏自治区亚东县
16	西藏自治区卡若区
17	西藏自治区巴宜区
18	西藏自治区乃东区
19	青海省河南蒙古族自治县
20	青海省同德县

序号	脱贫摘帽贫困县名称
21	青海省都兰县
22	新疆维吾尔自治区巴里坤哈萨克自治县
23	新疆维吾尔自治区民丰县
24	新疆维吾尔自治区察布查尔锡伯自治县
25	新疆维吾尔自治区托里县
26	新疆维吾尔自治区青河县
27	江西省井冈山市
28	河南省兰考县

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：国务院扶贫办

2018年10月17日，国务院扶贫办宣布陕西延长县等85个贫困县（市、区）达到脱贫标准。至此，2017年申请退出的125个贫困县全部摘掉了贫困帽，数量是2016年的4倍有余，涉及到的省（市、区）也由2016年的9个增加到了2017年的20个，覆盖了我国中西部地区。国务院扶贫办副主任夏更生表示，预计到今年年底，全国将有一半的贫困县实现脱贫摘帽。

但以上贫困县脱贫摘帽只是阶段性的胜利。一方面，还有一部分贫困县尚未脱贫，特别是「三区三州」等深度贫困地区居民生活条件依然十分艰苦；另一方面，即使是已经脱贫的贫困县，多数依然存在未脱贫人口。

2017年9月，中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于支持深度贫困地区脱贫攻坚的实施意见》，着重强调西藏、四省藏区、南疆四地州和四川凉山州、云南怒江州、甘肃临夏州（简称「三区三州」）是脱贫攻坚中的硬骨头，补齐这些短板是脱贫攻坚决战决胜的关键之策。并提出2018年至2010年中央财政结合财力情况统筹安排部分新增投入，重点支持「三区三州」脱贫攻坚。

据不完全统计，自2017年9月以来多个部门共出台了超过20个支持深度贫困地区脱贫攻坚的政策文件。2018年财政部将新增的200亿元资金全部用于支持深度贫困地区脱贫攻坚，其中有120亿元新增资金用于支持「三区三州」的脱贫攻坚工作。

今年6月，四川省专门出台《关于精准施策综合帮扶凉山州全面打赢脱贫攻坚战的意见》和《凉山州脱贫攻坚综合帮扶工作队选派管理实施方案》，采取多项措施并选派帮扶工作队分赴凉山州11个深度贫困县开展为期三年的脱贫攻坚和综合帮扶工作。

8月，国务院办公厅发布《关于保持基础设施领域补短板力度的指导意见》，提出在脱贫攻坚领域，要加强贫困地区特别是「三区三州」等深度贫困地区基础设施和基本公共服务设施建设。

可以预见，「三区三州」等深度贫困地区的脱贫工作将成为下一步我国精准扶贫工作的重点。

第 2 节 资本市场助力精准扶贫

资本市场扶贫作为精准扶贫工作的重要组成部分，在我国的扶贫攻坚中发挥了重要作用。证监会等监管机构、证券业协会等自律性组织、证券公司等金融机构以及上市公司等多方主体共同参与，在众多方面为我国的精准扶贫事业做出努力。

2016 年 3 月，中国人民银行、证监会、银监会、保监会、国务院扶贫办等七部委联合印发《关于金融助推脱贫攻坚的实施意见》，提出支持贫困地区企业通过多层次资本市场进行融资，在充分发挥各类金融机构主体作用，精准对接多元化融资需求，完善精准扶贫保障措施和工作机制等方面提出了金融助推脱贫攻坚的细化落实措施。

2016 年 9 月，证监会公开发布了《关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》（下称《意见》），提出对全国 592 个贫困县企业 IPO、新三板挂牌、债券发行、并购重组等开辟绿色通道，即在 IPO 条件同等的情况下，证监会发审委优先为贫困地区拟 IPO 的企业给予审批；对于已上市公司定向增发融资，对于优先、定向投向贫困地区的，优先给予审核批复；在同等条件下，对于为贫困地区企业发行企业债、公司债、中期票据和短期融资券等债券，监管和审核部门优先予以审批。同时，支持和鼓励证券公司帮助贫困地区企业开展资产支持证券的债券融资项目，拓宽贫困地区直接融资渠道，提高融资效率，降低融资成本。支持和鼓励上市公司、证券、基金、期货等机构履行精准扶贫社会责任，切实加强贫困地区投资者保护。《意见》出台后，截至 2018 年一季度，已有 12 家贫困县企业通过「绿色通道」发行上市，募集资金共计 69 亿元，66 家企业已经启动上市工作；94 家公司在新三板挂牌，其中 50 家挂牌企业将注册地迁入贫困地区。

2016 年 12 月，沪、深交易所分别发布《关于进一步完善上市公司扶贫工作信息披露的通知》和《关于做好上市公司扶贫工作信息披露的通知》，要求上市公司设立扶贫产业基金，实施扶贫投资项目，并对上市公司在精准扶贫方面的信息披露做出了进一步的要求。

与此同时，中国证券业协会于 2016 年 8 月发起了《助力脱贫攻坚履行社会责任—证券公司「一司一县」结对帮扶贫困县行动倡议书》，动员证券公司积极参与精准扶贫工作。2016 年 9 月，中证协旗下的机构间设立的「中国金融扶贫综合服务平台」（简称「中国扶贫板」）正式上线运行，进一步落实资本市场精准扶贫工作。2017 年 9 月 1 日，证券业协会进一步发起《推动「一县一企」深化精准扶贫——证券公司服务脱贫攻坚再行动倡议书》，对证券公司结对帮扶倡议进行再动员。

截至 2018 年 8 月，已有 98 家证券公司对超过 250 个贫困县实现结对帮扶，帮扶融资金额高达 2300 多亿元，公益捐赠近 5 亿元，对接融资项目超过 50 个。

图表 4：证券公司「一司一县」结对帮扶情况（截至 2018 年第 3 号公告）

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
1	爱建证券	湖北省英山县
2	安信证券	贵州省罗甸县
3	渤海证券	陕西省略阳县
4	财达证券	河北省威县*
5	财富证券	湖南省安化县*
		湖南省安仁县
		湖南省邵阳县*
		湖南省沅陵县
6	财通证券	甘肃省甘谷县
		四川省剑阁县
		江西省余干县*
		云南省禄劝彝族苗族自治县
7	长城国瑞证券	陕西省陇县
		宁夏回族自治区彭阳县
8	长城证券	湖北省团风县
		江西省遂川县
		新疆维吾尔自治区尼勒克县*
		宁夏回族自治区盐池县*
		湖南省新化县*
9	长江证券	湖北省红安县
		湖北省郟阳区
		宁夏回族自治区海原县
		江西省乐安县
		湖北省利川市*
		安徽省萧县*
10	川财证券	四川省雷波县
11	大通证券	云南省兰坪白族普米族自治县
12	大同证券	山西省隰县
		山西省天镇县*
13	德邦证券	江西省莲花县
14	第一创业证券	湖南省平江县
		河南省淮滨县*
		安徽省颍上县
15	东北证券	吉林省大安市
		吉林省和龙市
		吉林省靖宇县
		吉林省汪清县
16	东方证券	内蒙古自治区莫力达瓦达斡尔族自治旗
		吉林省通榆县
		山西省静乐县

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
		四川省沐川县
		宁夏回族自治区盐池县*
		湖北省五峰土家族自治县
17	东莞证券	湖南省江华瑶族自治县 云南省鲁甸县
18	东海证券	湖南省汝城县
		贵州省黄平县
		河南省洛宁县
		河南省嵩县
19	东吴证券	贵州省石阡县
		贵州省松桃苗族自治县
		贵州省铜仁市
		贵州省思南县*
20	东兴证券	湖南省邵阳县*
		新疆维吾尔自治区尼勒克县*
		重庆市云阳县
		新疆维吾尔自治区麦盖提县*
21	方正证券	湖南省安化县*
		江西省石城县*
		宁夏回族自治区隆德县*
		湖北省保康县
		湖北省麻城市
		湖北省秭归县*
		湖南省通道侗族自治县
		湖北省丹江口市
		黑龙江省桦南县*
云南省弥渡县		
22	光大证券	湖南省新田县
		江西省万安县
		江西省兴国县
		宁夏回族自治区西吉县
		江西省寻乌县*
23	广发证券	海南省五指山市
24	广州证券	贵州省水城县
		江西省石城县*
		黑龙江省青冈县
		黑龙江省兰西县*
25	国都证券	河北省围场满族蒙古族自治县
26	国海证券	广西壮族自治区资源县
		江西省赣县
27	国金证券	四川省九寨沟县
		四川省屏山县

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
		重庆市石柱土家族自治县
		江西省修水县*
28	国开证券	陕西省汉滨区
		湖北省蕲春县
		陕西省洛南县*
		贵州省务川仡佬族苗族自治县*
29	国联证券	安徽省宿松县*
		四川省平昌县
30	国融证券	内蒙古自治区武川县*
		内蒙古自治区敖汉旗
		安徽省砀山县*
		贵州省务川仡佬族苗族自治县*
		河北省涞平县
		内蒙古自治区察哈尔右翼中旗*
		安徽省舒城县*
31	国盛证券	江西省横峰县
		江西省寻乌县*
		江西省于都县*
32	国泰君安证券	江西省吉安县*
		四川省普格县
		安徽省潜山县*
33	国信证券	新疆维吾尔自治区麦盖提县*
		贵州省三都水族自治县
		贵州省织金县*
		新疆维吾尔自治区塔什库尔干塔吉克自治县
		新疆维吾尔自治区英吉沙县
		云南省龙陵县
		内蒙古自治区兴和县
		贵州省道真仡佬族苗族自治县*
34	国元证券	安徽省寿县
		安徽省太湖县
		安徽省裕安区*
35	海通证券	安徽省利辛县
		江西省宁都县
		安徽省舒城县*
		黑龙江省延寿县*
36	恒泰长财证券	河北省承德县
37	恒泰证券	内蒙古自治区太仆寺旗*
		内蒙古自治区卓资县
		内蒙古自治区翁牛特旗
		内蒙古自治区阿尔山市
		内蒙古自治区察哈尔右翼中旗*

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
		内蒙古自治区四子王旗
		四川省嘉陵区
38	红塔证券	云南省漾濞彝族自治县
		四川省布拖县
39	宏信证券	四川省盐源县
		四川省新龙县
40	华安证券	安徽省宿松县*
		云南省江城哈尼族彝族自治县
41	华宝证券	云南省宁洱哈尼族彝族自治县
		云南省镇沅彝族哈尼族拉祜族自治县
		云南省广南县
		贵州省独山县
42	华创证券	贵州省西秀区
		贵州省贵定县
		贵州省思南县*
		河北省阳原县
43	华福证券	宁夏回族自治区红寺堡区
		河南省兰考县*
		内蒙古自治区武川县*
		广西壮族自治区巴马瑶族自治县
44	华金证券	贵州省黔西县*
		云南省勐腊县
		安徽省砀山县*
		西藏自治区米林县
		安徽省萧县*
		黑龙江省林甸县
		西藏自治区达孜县
45	华林证券	西藏自治区堆龙德庆区
		西藏自治区定日县
		西藏自治区江孜县
		西藏自治区拉孜县
		西藏自治区南木林县
		河南省新县*
46	华龙证券	甘肃省武山县
		甘肃省舟曲县
47	华融证券	江西省瑞金市
48	华泰证券	安徽省金寨县*
		四川省北川羌族自治县
49	华西证券	四川省古蔺县
		四川省叙永县
		贵州省剑河县
50	华鑫证券	河北省崇礼县

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
51	华信证券	江西省吉安县*
		安徽省裕安区*
		河北省张北县
		广西壮族自治区德保县
52	华英证券	贵州省赫章县
		湖北省巴东县
		江西省鄱阳县
53	江海证券	黑龙江省同江市
		黑龙江省富裕县
		黑龙江省桦川县*
54	金元证券	海南省白沙黎族自治县
		海南省琼中黎族苗族自治县
		黑龙江省兰西县*
55	九州证券	青海省祁连县
		江西省永新县
		四川省通江县
56	开源证券	陕西省汉阴县
		陕西省蒲城县
57	联储证券	安徽省阜南县
		河南省宜阳县*
		河南省鲁山县
58	联讯证券	江西省余干县*
59	民生证券	江西省南康区
		新疆维吾尔自治区阿克陶县
		内蒙古自治区太仆寺旗*
		湖北省罗田县
		河南省淅川县
		安徽省金寨县*
60	民族证券	河南省新县*
61	南京证券	宁夏回族自治区同心县
62	平安证券	河北省平泉县
63	山西证券	山西省汾西县
		山西省代县
		云南省沧源佤族自治县
		山西省娄烦县
64	上海证券	贵州省习水县
65	申港证券	河南省确山县
		江西省广昌县
		河南省宜阳县*
66	申万宏源证券	甘肃省会宁县*
		新疆维吾尔自治区吉木乃县
		新疆维吾尔自治区麦盖提县*

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
		重庆市黔江区
67	世纪证券	江西省于都县*
68	首创证券	河北省丰宁满族自治县*
69	太平洋证券	云南省贡山独龙族怒族自治县
		湖南省新化县*
		河南省社旗县
70	天风证券	湖北省房县
		四川省苍溪县
		新疆维吾尔自治区巴里坤哈萨克自治县
		湖北省神农架林区
		湖北省利川市*
		宁夏回族自治区盐池县*
71	万和证券	海南省保亭黎族苗族自治县
72	万联证券	湖北省秭归县*
		安徽省萧县*
		黑龙江省桦南县*
73	网信证券	山西省天镇县*
74	五矿证券	贵州省六枝特区
		甘肃省西和县
		甘肃省临洮县
75	西部证券	陕西省白水
		陕西省延长县
		陕西省洛南县*
		陕西省镇安县
		陕西省柞水县*
		陕西省山阳县
		陕西省丹凤县
		陕西省商南县
陕西省商州区*		
76	西藏东方财富证券	西藏自治区嘉黎县
		西藏自治区曲水县
		西藏自治区墨脱县
		西藏自治区措美县
77	西南证券	重庆市城口县
78	湘财证券	青海省泽库县
		山西省天镇县*
		黑龙江省延寿县*
		河南省卢氏县
		内蒙古自治区科尔沁右翼中旗
		河北省丰宁满族自治县*
79	新时代证券	新疆维吾尔自治区阿图什市
		河南省淮滨县*

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
80	信达证券	新疆维吾尔自治区和田县*
		云南省元阳县
		贵州省大方县
		贵州省纳雍县
81	兴业证券	贵州省织金县*
		云南省彝良县
		宁夏回族自治区隆德县*
		河南省栾川县
82	银泰证券	湖北省咸丰县
		湖北省竹山县
83	英大证券	湖北省长阳土家族自治县
84	招商证券	安徽省石台县
		河南省内乡县
85	浙商证券	江西省上饶县
		安徽省岳西县*
		安徽省灵璧县
86	中国银河证券	甘肃省静宁县
		内蒙古自治区林西县
		新疆维吾尔自治区和田县*
		山西省左权县
		贵州省道真仡佬族苗族自治县*
87	中航证券	江西省井冈山市
		宁夏回族自治区泾源县
		江西省上犹县
88	中金公司	湖南省古丈县
		安徽省岳西县*
		重庆市开州区（原开县）
89	中山证券	云南省永仁县
		贵州省普定县
		湖北省建始县
		广西壮族自治区隆林各族自治县
90	中泰证券	新疆维吾尔自治区疏勒县
		宁夏回族自治区原州区
		安徽省临泉县
		贵州省龙里县
		贵州省平塘县
		江西省修水县*
		安徽省舒城县*
		安徽省裕安区*
		陕西省柞水县*
河北省威县*		
91	中天证券	黑龙江省桦南县*

序号	证券公司名称	已结对帮扶贫困县名称
		黑龙江省桦川县*
92	中天国富证券	贵州省黔西县*
		贵州省关岭布依族苗族自治县
		贵州省镇宁布依族苗族自治县
		贵州省紫云苗族布依族自治县
		贵州省台江县
93	中投证券	甘肃省会宁县*
94	中信建投证券	山西省吉县
		江西省安远县
		甘肃省礼县
95	中信证券	西藏自治区申扎县
		江西省会昌县
96	中银证券	黑龙江省延寿县*
97	中邮证券	陕西省商州区*
98	中原证券	河南省固始县
		河南省兰考县*
		河南省桐柏县
		河南省上蔡县

注：*表示该县有两家及以上证券公司结对帮扶。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：中国证券业协会

此外，证监会动员期货经营机构开展「一司一结对」帮扶贫困县行动。截至 2018 年一季度，已有 72 家期货经营机构结对帮扶贫困地区，签订了 103 份结对帮扶协议，通过提供风险管理服务、「产业链整体」服务、「保险+期货」、专业知识培训、协助建立产业、捐资助学、录用贫困地区毕业生、残疾人等多种形式开展了扶贫工作。期货经营机构 2017 年共投入扶贫资金 5567.47 万元。

基金公司广泛参与各类公益、慈善、救助等公益事业，12 家公募基金公司设立了专门的公益基金会，14 家设立了专项基金开展扶贫，累计捐赠总额 2.76 亿元。基金公司近两年捐赠 1.32 亿元，用于公益事业。

第三章 上市公司精准扶贫全景图

2016年，沪、深交易所将扶贫工作纳入上市公司信息披露范围。2017年，证监会对上市公司年度报告和半年度报告内容与格式准则进行修订，新增上市公司支持扶贫开发的信息披露要求，鼓励公司披露精准扶贫规划、成效等方面信息，进一步提升上市公司的担当意识。本章，我们提取上市公司2016年年报、2017年年报、2018年半年报披露的精准扶贫数据信息，并以此为基础全面总结和分析上市公司精准扶贫履责情况。

第1节 2018上市公司精准扶贫成绩与特点

本小节将以2018年半年报披露的数据为基础，汇总和分析A股上市公司精准扶贫情况，呈现上市公司2018年上半年精准扶贫总体成绩和特点。

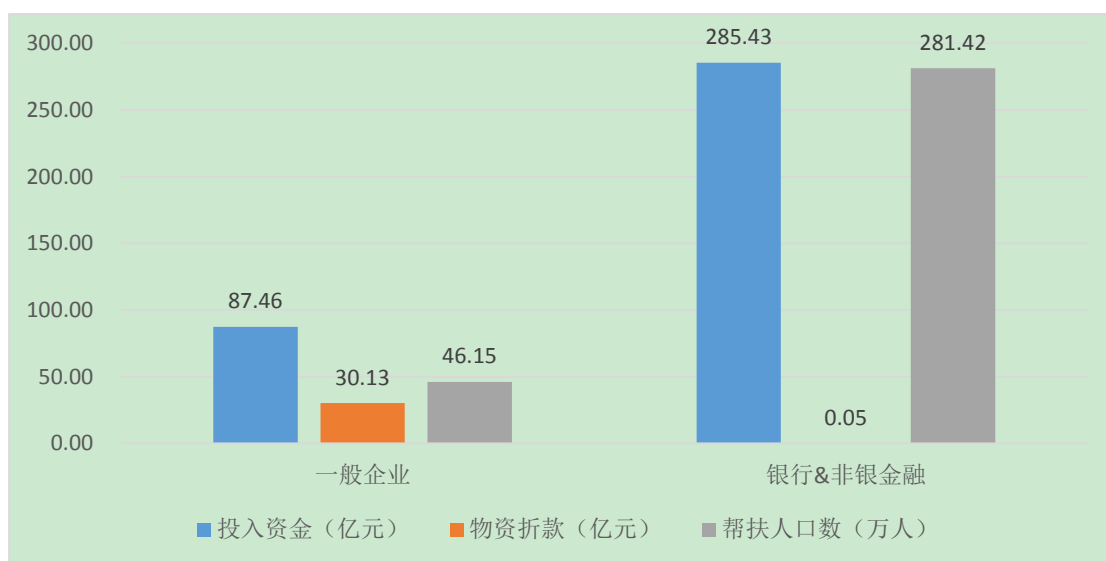
近三分之一的企业履责 总投入超400亿元

随着精准扶贫工作的稳步推进，参与扶贫工作的上市公司数量越来越多，投入资金不断增加，扶贫领域也在实践中不断扩展。2018年上半年，共有995家上市公司披露履行了精准扶贫社会责任，其中804家企业披露了精准扶贫具体成效，帮扶方式涵盖产业发展脱贫、转移就业脱贫、易地搬迁脱贫、教育脱贫、健康扶贫、生态保护扶贫、兜底保障、社会扶贫等多个领域。

从投入情况来看，据中期报告披露的数据，2018年上半年，上市公司精准扶贫总投入约403亿元。其中，资金投入约373亿元，物资折款约30亿元。分类来看（由于精准扶贫工作开展方式、投入模式等的不同，以申万一级行业分类将上市公司分为银行、非银金融企业和除这两行业外的一般企业两类），一般企业精准扶贫总投入约为118亿元，其中包括约88亿元的直接资金投入和约30亿元的物资折款；银行和非银金融企业扶贫总投入约285亿元。

从帮扶人数来看，2018年上半年，上市公司共帮扶超过327万贫困人口脱贫。其中，一般企业帮扶人数约46万人，银行和非金融行业企业帮扶约281万人。

图表 5：2018 年上半年上市公司精准扶贫总投入及帮扶人口数



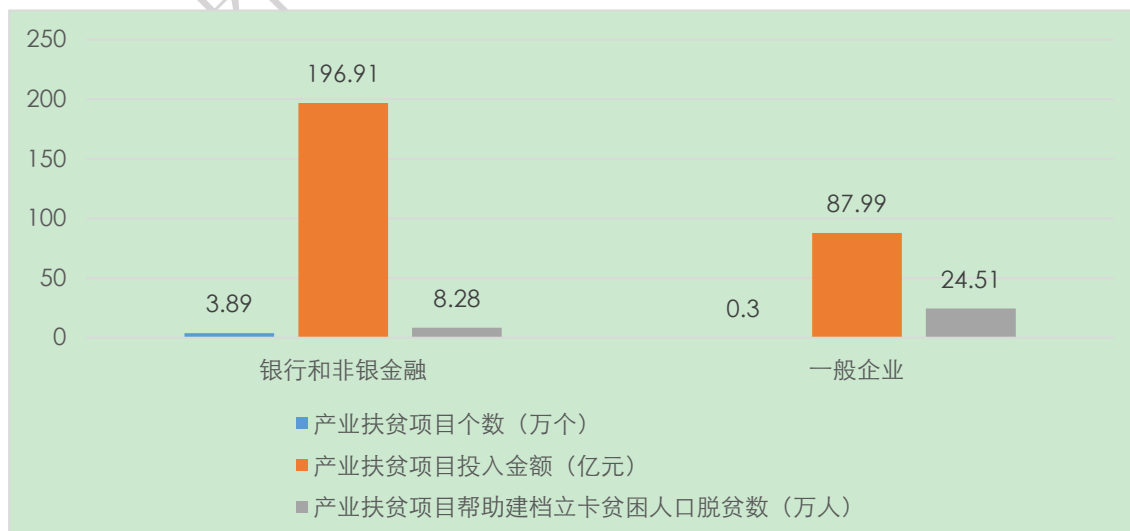
制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

从上图可以看出，银行和非银金融企业在精准扶贫方面的总投入和总帮扶人数远高于一般企业。但考虑到银行和非银金融企业投入主要涉及贷款、保险以及其他金融方式等，二者不适合以同一标准比较。

产业扶贫投入最大 参与企业数量最多

2018 年上半年，参与精准扶贫工作的 A 股上市公司中，开展产业扶贫的企业数量最多，且产业扶贫投入最大。披露的数据显示，2018 年上半年有 320 多家上市公司参与了产业扶贫，产业扶贫项目达到 41907 个，资金投入高达 284.9 亿元，占精准扶贫资金总投入的比重超过 75%。

图表 6：2018 年上半年一般企业、银行及非银金融上市公司产业扶贫情况



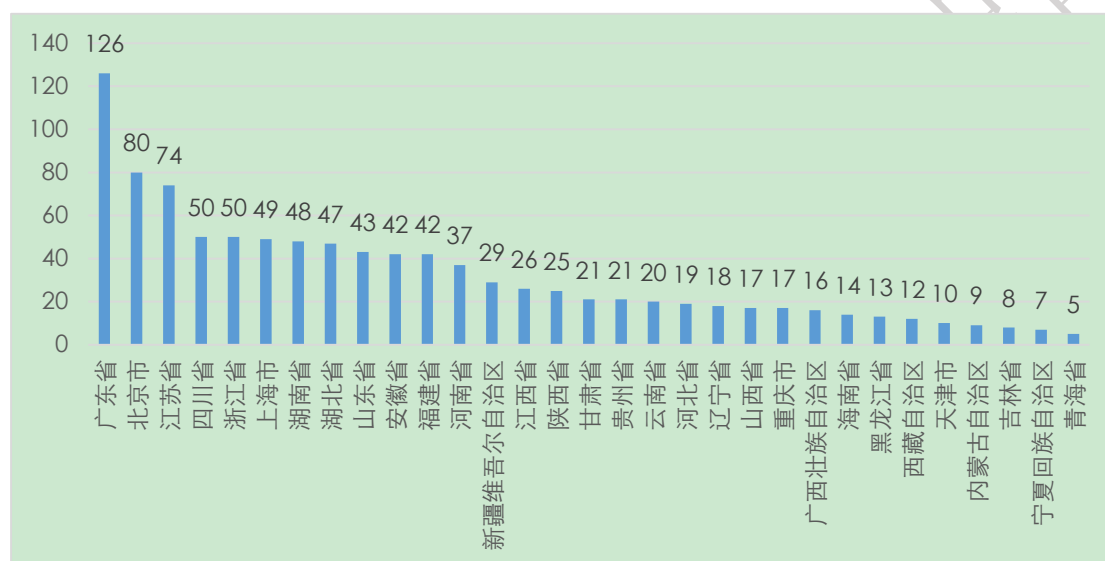
制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

分类来看，银行和非银金融企业对产业扶贫的投入规模近 200 亿元，产业扶贫项目数量高达 3.89 万个。一般企业产业扶贫投入也近 90 亿元，帮助建档立卡贫困人口脱贫数高达 24.51 万人。

与此同时，2018 年上半年上市公司对其他扶贫领域，如转移就业扶贫、生态保护扶贫、兜底保障扶贫等的投入规模大幅增加，仅半年投入就超过去年一年的投入规模。

广东省企业数量最多 一般企业中福建省投入最大

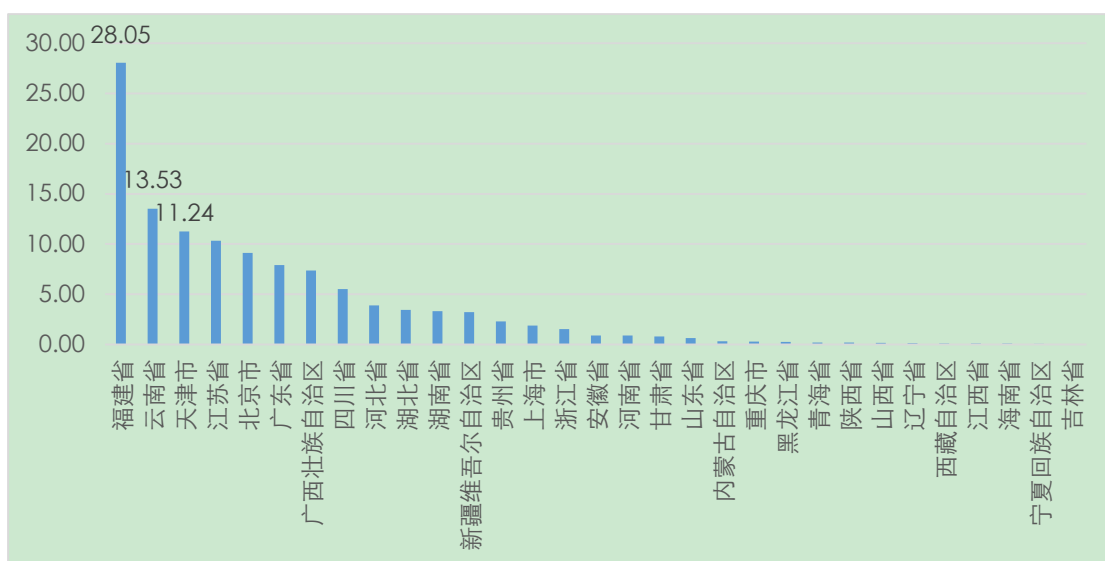
图表 7：2018 年上半年披露参与精准扶贫工作的上市公司地域分布情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

从参与精准扶贫的 A 股上市公司各省分布情况来看，以东部发达地区省份居多。其中，2018 年上半年广东省有 126 家 A 股上市公司参与了精准扶贫项目，排名第一；北京次之，拥有 80 家上市公司参与精准扶贫，排名第三的是江苏省，有 74 家上市公司参与精准扶贫工作。这一分布情况与中国东西部经济发达程度有关，东部省份经济较发达，造就了更多实力雄厚的上市公司，其在践行企业社会责任的过程中，更多地参与到了精准扶贫工作中。

图表 8：2018 年上半年各省市上市公司中一般企业精准扶贫投入情况（亿元）



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2018 年上半年各省、市上市公司中一般企业（不包含银行和非银金融企业）精准扶贫资金投入情况。其中，扶贫资金投入最多的 3 个省市分别为福建省、云南省和天津市。可以看出，精准扶贫资金投入较多的多为东部沿海经济发达省、市，而投入较少的省份多为经济欠发达省份，如宁夏回族自治区、吉林等。

参与扶贫化工企业数量最多 电气设备行业投入最多

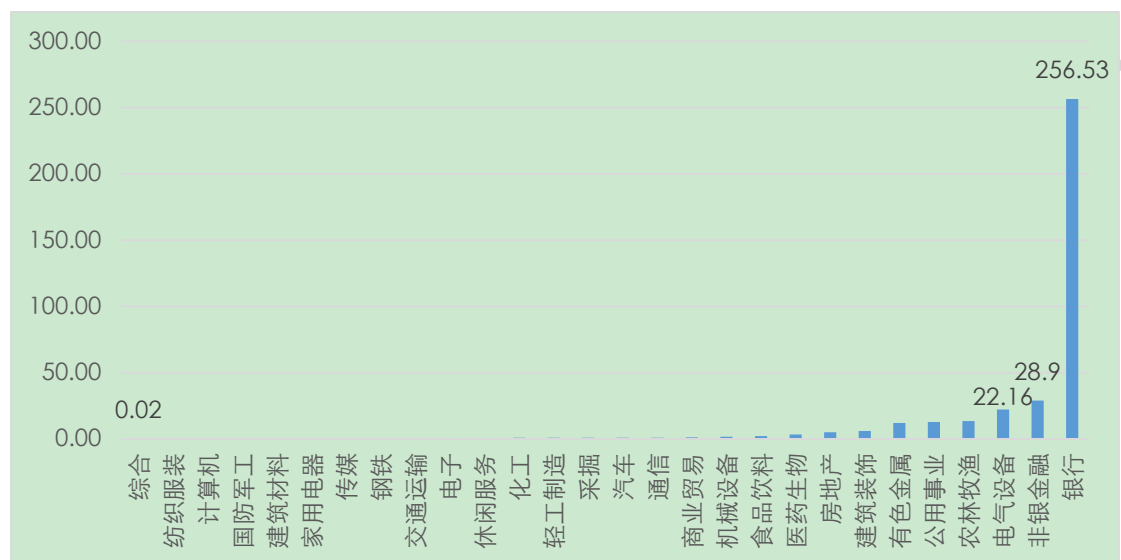
图表 9：2018 年上半年披露参与精准扶贫的上市公司行业分布情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2018 年上半年各行业参与精准扶贫工作的上市公司数量。从图中可以看出，2018 年上半年 A 股上市公司参与扶贫工作企业数量最多的 5 个行业依次是化工、医药生物、公用事业，非银金融和机械设备，数量分别为 76 家、73 家、59 家、45 家和 39 家，其总数量占总参与精准扶贫工作的上市公司总数量的 36.32%。而拥有最少上市公司参与扶贫工作的 3 个行业分别是综合、家用电器、纺织服装。

图表 10：2018 年上半年各行业上市公司精准扶贫资金投入情况（亿元）

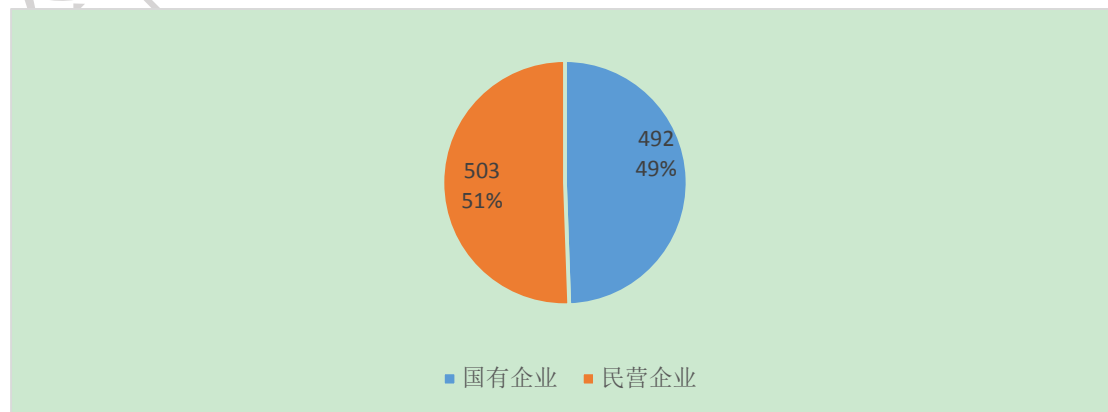


制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

从上图可以看出，2018 年上半年精准扶贫资金投入最多的 5 个行业分别是银行、非银金融、电气设备、农林牧渔和公用事业。其中，一般企业中，电气设备行业企业精准扶贫资金投入最多，为 22.16 亿元，其后分别是农林牧渔和公用事业行业。而精准扶贫投入资金排名后 5 的行业则分别为综合、建筑材料、纺织服装、计算机和国防军工行业。

国企和民企参与精准扶贫的企业数量平分秋色

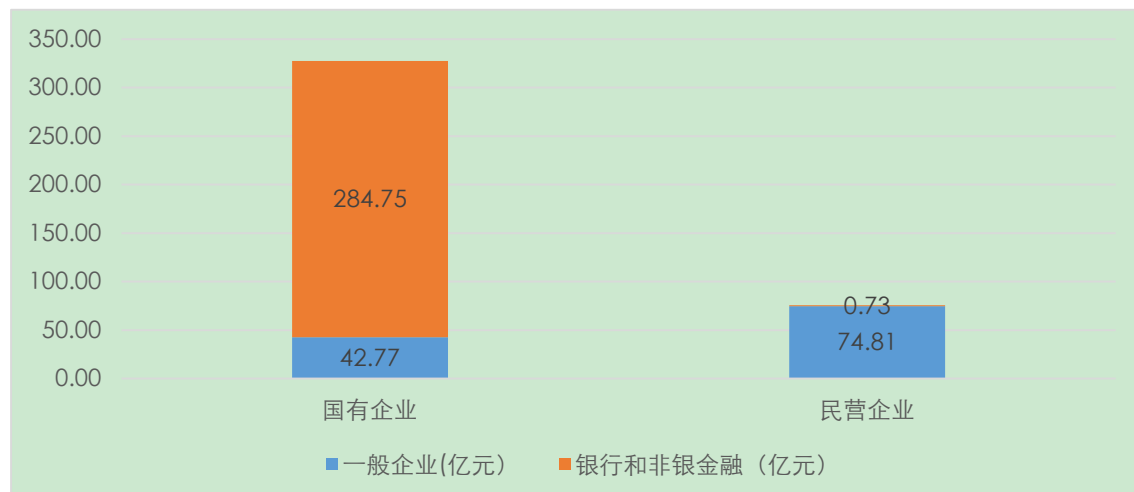
图表 11：2018 年上半年披露参与精准扶贫的上市公司国企和民企数量占比



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图反映了 2018 年上半年参与精准扶贫工作的上市公司中，国有企业和民营企业的数量和占比情况。从上图可以看出，参与精准扶贫的上市公司中，国有企业和民营企业数量基本持平。但考虑到 A 股上市公司中民营企业数量居多，从这个角度来看，国有企业中参与精准扶贫的上市公司占国有上市公司总数的比重更大。

图表 12：2018 年上半年国有企业和民营企业精准扶贫总投入情况

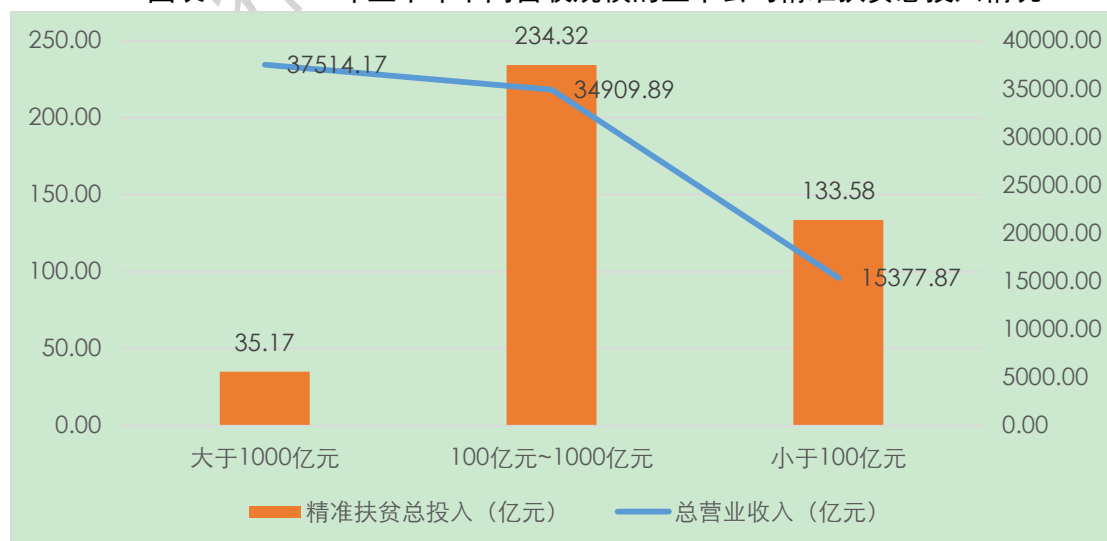


制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2018 年上半年参与精准扶贫工作的国有企业和民营企业总投入情况。整体来看，参与精准扶贫的上市公司中，国有企业扶贫总投入大幅超过民营企业。这主要是由于金融机构多为国有属性，而金融结构在精准扶贫工作中投入巨大所致。但在一般企业中，民营企业的总投入大幅超过国有企业。

精准扶贫平均投入与企业营收及利润规模成正比

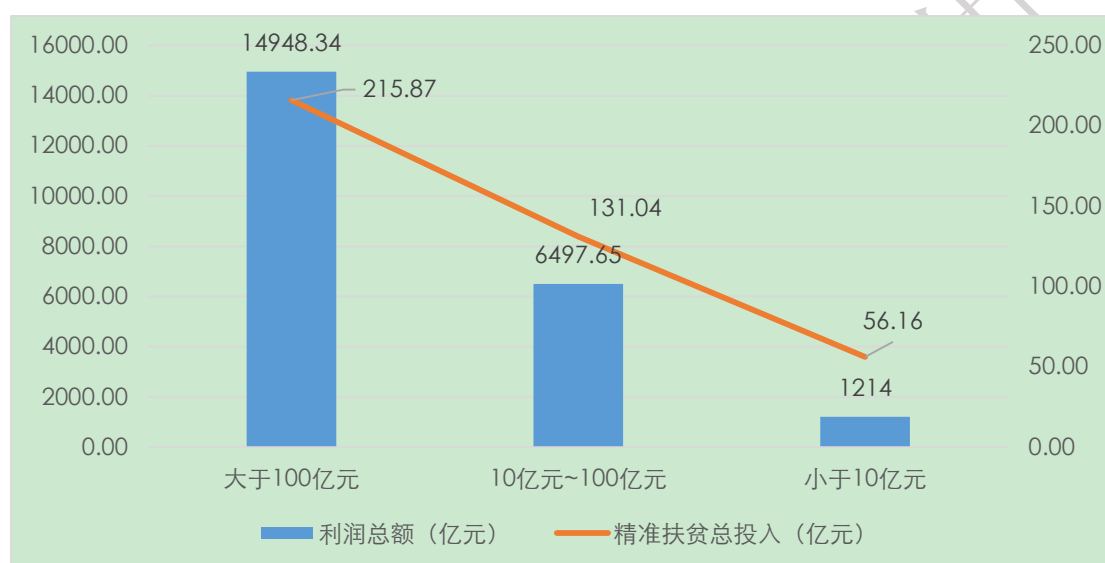
图表 13：2018 年上半年不同营收规模的上市公司精准扶贫总投入情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2018年上半年不同营收规模的上市公司精准扶贫投入情况。按照企业营业总收入将参与精准扶贫工作的上市公司分为三类：第一类是营业总收入超过1000亿元的企业，共有16家，其营业总收入总额达到3.75万亿元，而精准扶贫总投入为35.17亿元，平均投入为2.2亿元，这类企业规模最大，平均投入最多；第二类是营业总收入介于100亿元~1000亿元之间的企业，共有127家，其营业总收入总额达到3.49万亿元，其中精准扶贫总投入为234.32亿元，平均投入为1.85亿元；第三类是营业总收入在100亿元以下的企业，共有661家，该类企业营业总收入总额为1.54万亿元，其中，精准扶贫总投入为133.58亿元，平均投入0.2亿元。总体来看，2018年上半年上市公司精准扶贫平均投入跟企业营收规模成正比。

图14：2018年上半年不同利润规模上市公司精准扶贫总投入情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

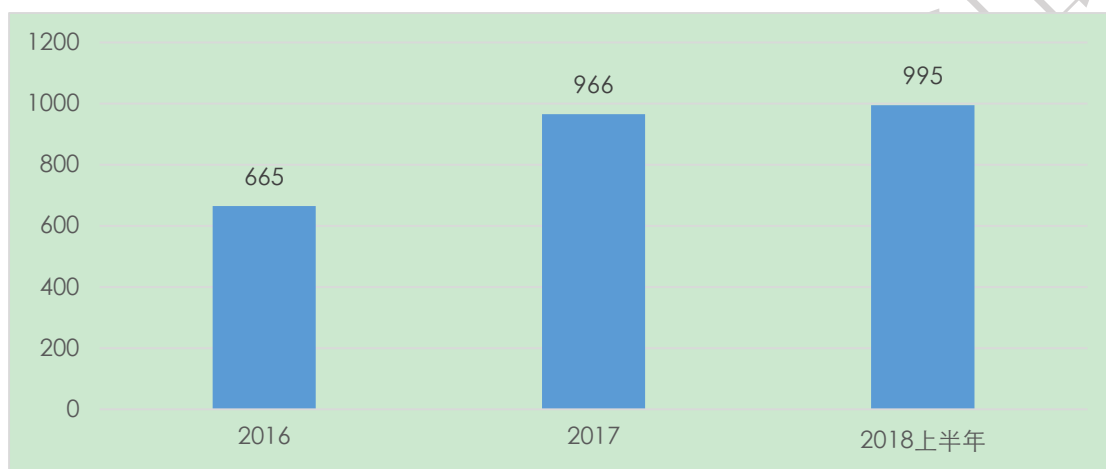
上图统计了2018年上半年不同利润规模的上市公司精准扶贫总投入情况。按照企业利润总额将2018年上半年参与精准扶贫工作的上市公司分为三类，第一类是利润超过100亿元的企业，共有38家，其利润总额达到1.49万亿元，而精准扶贫总投入达到215.87亿元，平均投入为5.68亿元，这类企业利润最大，相应的在精准扶贫方面的总投入也最多，是精准扶贫的主力军；第二类是利润介于10亿元~100亿元之间的企业，共有211家，其营业总收入达到6497.65亿元，其中精准扶贫总投入为131.04亿元，平均投入为0.62亿元，这类企业扶贫表现中等；第三类是利润小于10亿元的企业，共有555家，虽然企业数量最多，但是利润总额仅有1214亿元，其中精准扶贫总投入为56.16亿元，平均投入0.1亿元，相对于前两类企业，扶贫资金大幅减少。总体来看，企业效益越好，越有实力支持精准扶贫工作。

第 2 节 上市公司精准扶贫发展变化特征

本小节以 2016 年年报、2017 年年报以及 2018 年半年报中已披露的 A 股上市公司精准扶贫数据为基础，分析总结上市公司精准扶贫变化特点，进一步呈现上市公司精准扶贫发展变化情况。

参与精准扶贫工作的企业数量逐年增加

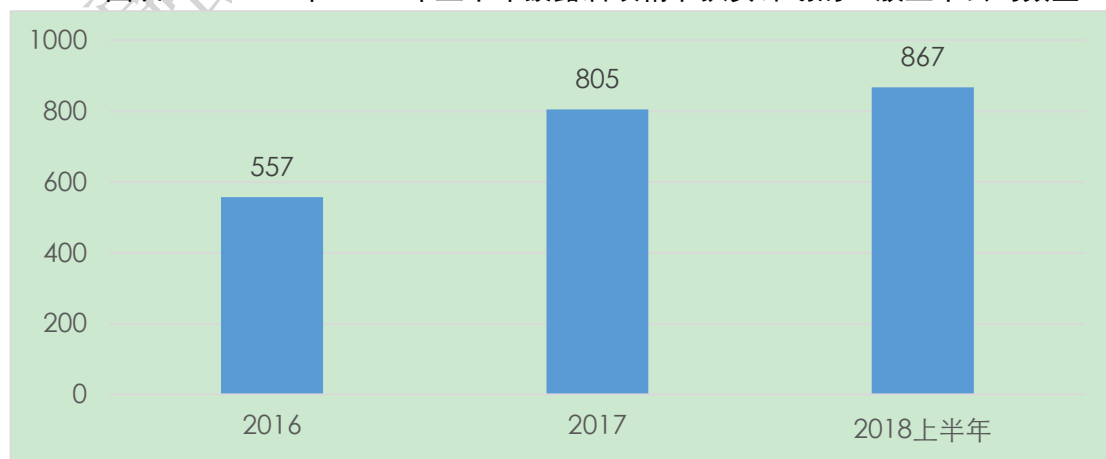
图表 15：2016 年~2018 年上半年披露参与精准扶贫工作 A 股上市公司数量



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司在定期报告中披露其履行精准扶贫责任的企业数量变化情况。从图中可以发现，参与精准扶贫工作的上市公司数量逐年增加。其中，2018 年上半年共有 995 家上市公司履行精准扶贫社会责任，比 2017 年增加 29 家，更是比 2016 年增加 330 家。

图表 16：2016 年~2018 年上半年披露后续精准扶贫计划的 A 股上市公司数量

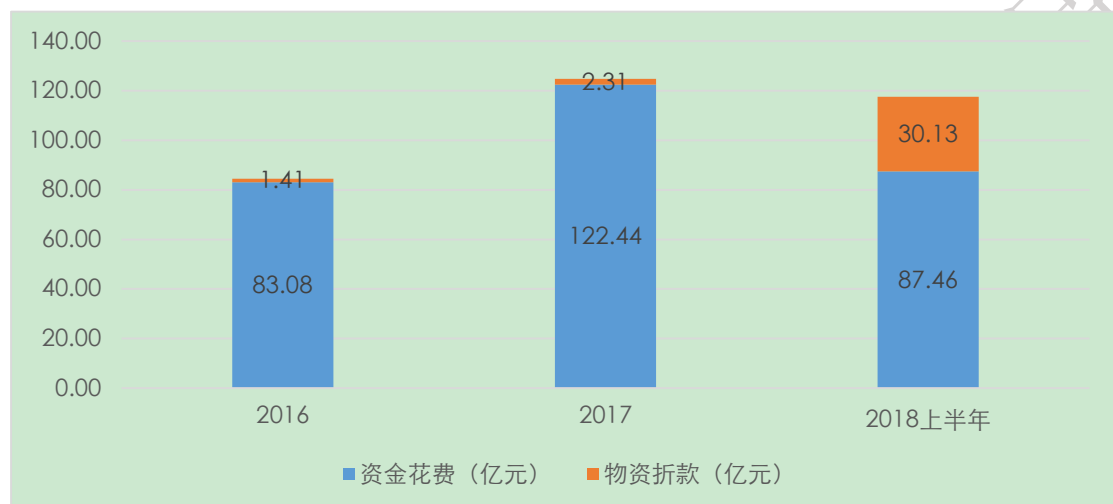


制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司中，在定期报告中披露其后续精准扶贫计划的企业数量。从上图可以看出，具有后续精准扶贫计划的上市公司数量逐年增加。随着精准扶贫工作的持续推进，越来越多的上市公司不再视精准扶贫为临时性或者一次性项目，而是作为一项持续性项目推进，后续扶贫计划的制定将有利于为贫困地区「造血」，实现真正的脱贫致富。

精准扶贫总投入呈逐年增加趋势

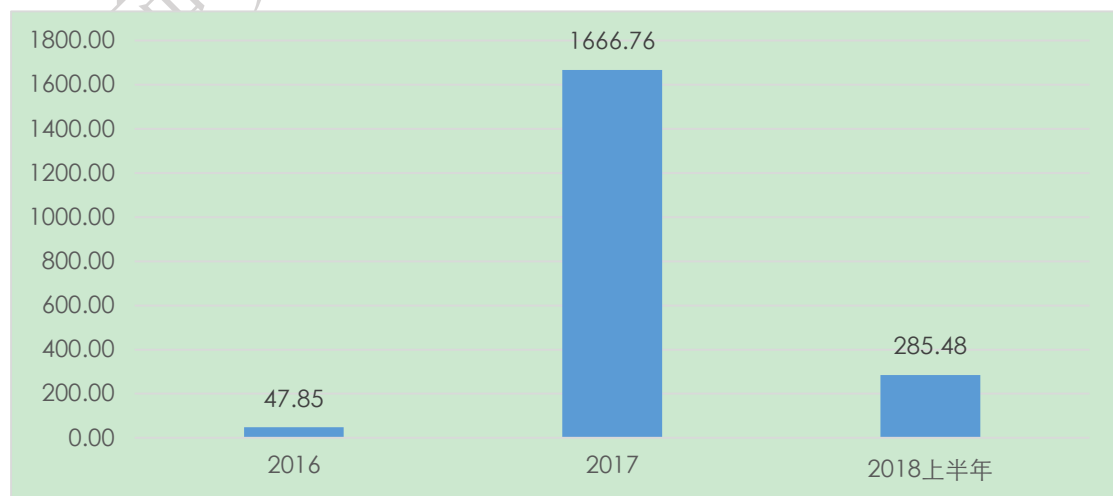
图表 17：2016 年~2018 年上半年一般企业精准扶贫总投入变化



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司中一般企业（扣除银行和非银金融）精准扶贫总投入情况。整体来看，上市公司精准扶贫总投入呈现逐年上升趋势。其中，2018年上半年精准扶贫总投入117.58亿元，占2017年全年投入的94.25%，比2016年全年投入超出33.09亿元。

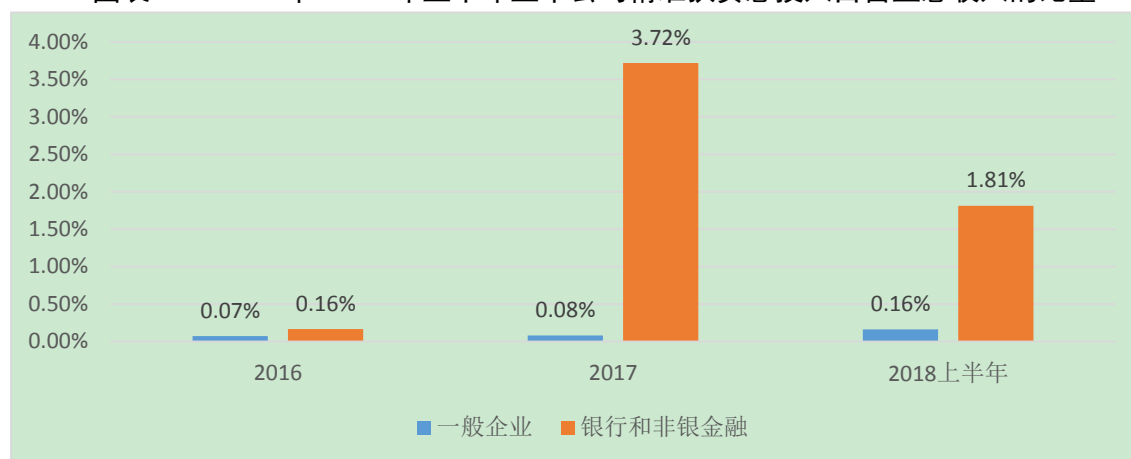
图表 18：2016 年~2018 年上半年银行和非银金融精准扶贫资金投入变化（亿元）



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司中银行和非银金融行业上市公司精准扶贫资金投入情况。其中,2017年全年银行和非银金融企业精准扶贫资金投入达到1666.76亿元,较2016年有大幅提升。值得一提的是,作为金融机构,银行和非银金融行业上市公司精准扶贫的方式主要是通过贷款、保险、设立扶贫基金等金融投入方式实现对贫困地区人口的帮扶,且以资金投入为主,物资投入较少。

图表 19: 2016 年~2018 年上半年上市公司精准扶贫总投入占营业总收入的比重

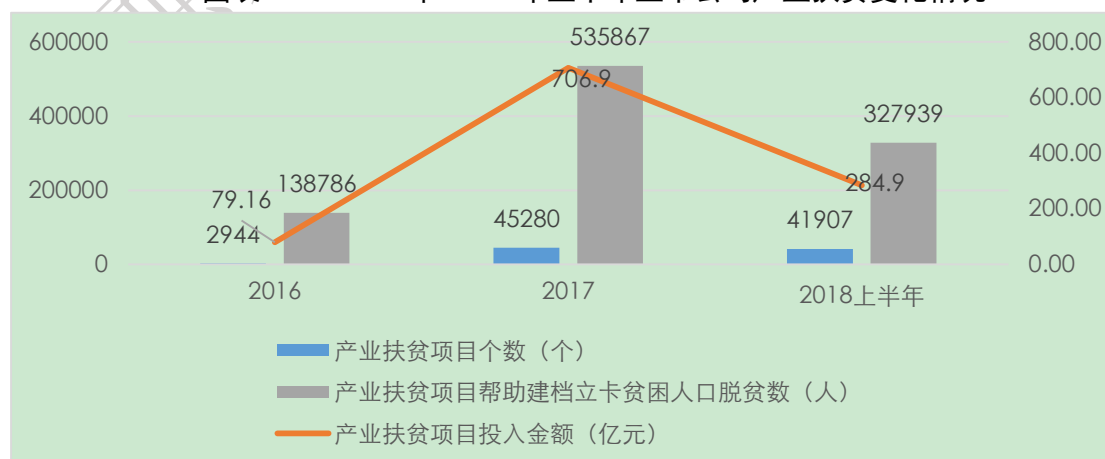


制图: 金融界上市公司研究院 数据来源: 巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年上市公司精准扶贫总投入占营业总收入的比值情况。整体来看,一般企业、银行和非银金融企业的扶贫总投入占营收比均呈现上升势头。其中,2018年上半年A股参与精准扶贫工作的所有一般企业,其扶贫总投入占营收之和的比值为0.16%,增幅较快。而从银行和非银金融企业的扶贫总投入占营收比来看,2017年占比较大,达到了3.72%,2018年上半年为1.81%,比例也较高。

上市公司细分领域精准扶贫变化情况

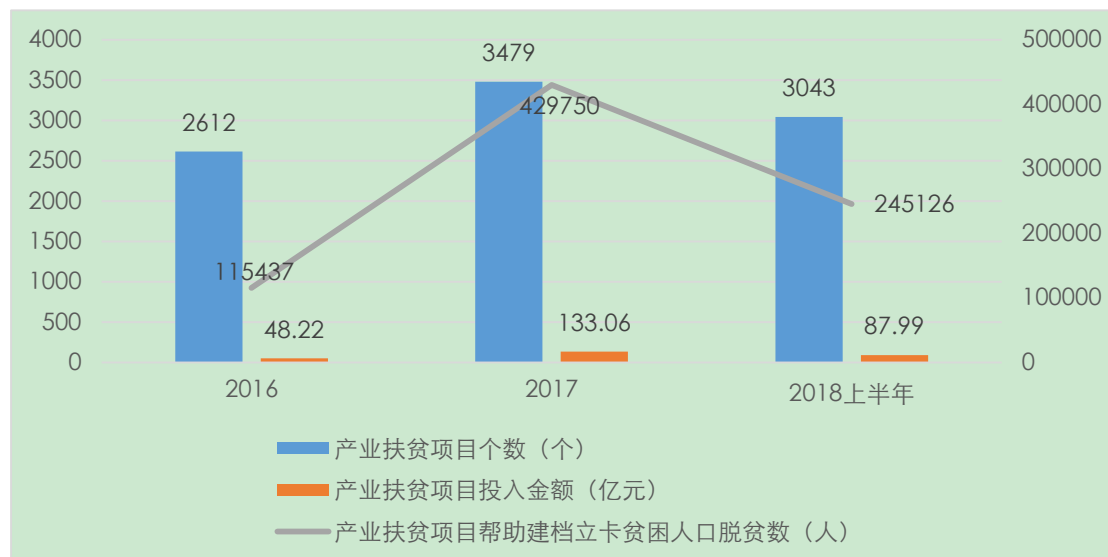
图表 20: 2016 年~2018 年上半年上市公司产业扶贫变化情况



制图: 金融界上市公司研究院 数据来源: 巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司产业扶贫情况。从上图可以看出，2017年产业扶贫投入资金达到706.9亿元，2018年上半年产业扶贫资金投入为284.9亿元。随着资金投入的增加，产业扶贫项目个数也随之增加，其中，2018年上半年扶贫项目达到41907个，是2016年全年数量的14倍，占2017年全年产业扶贫项目数量的92.55%。

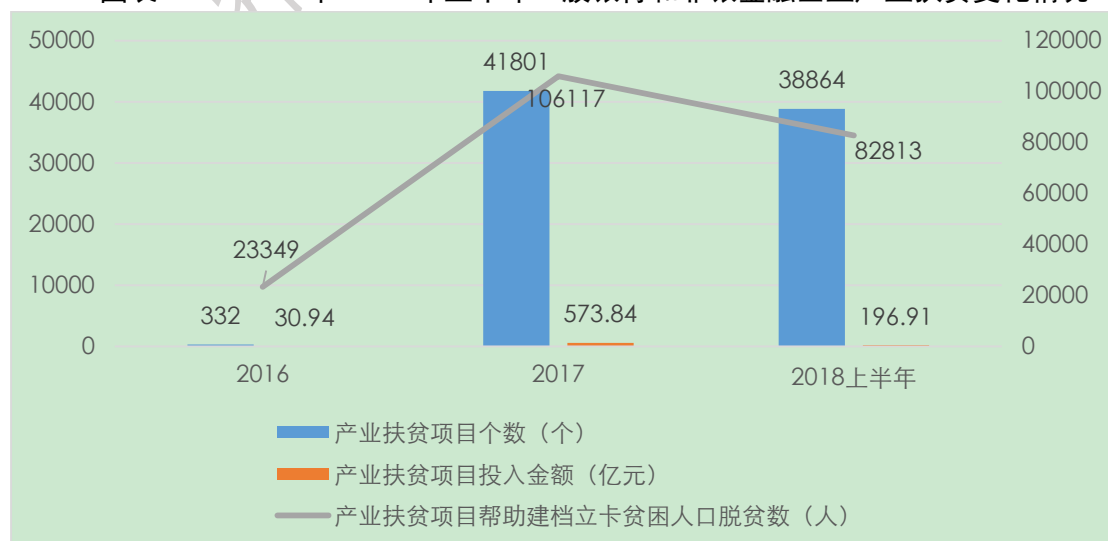
图表 21： 2016 年~2018 年上半年 A 股一般企业产业扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

分类来看，如上图所示，2016年至2018年上半年A股一般企业对产业扶贫的资金投入、项目个数及帮助建档立卡贫困人口脱贫数都呈现增长势头。其中，2018年上半年产业扶贫投入资金为87.99亿元，占2017年全年投入的66.13%，而扶贫项目增加到3043个，与2017年全年仅相差436个，帮助建档立卡贫困人口脱贫数达到245126人。

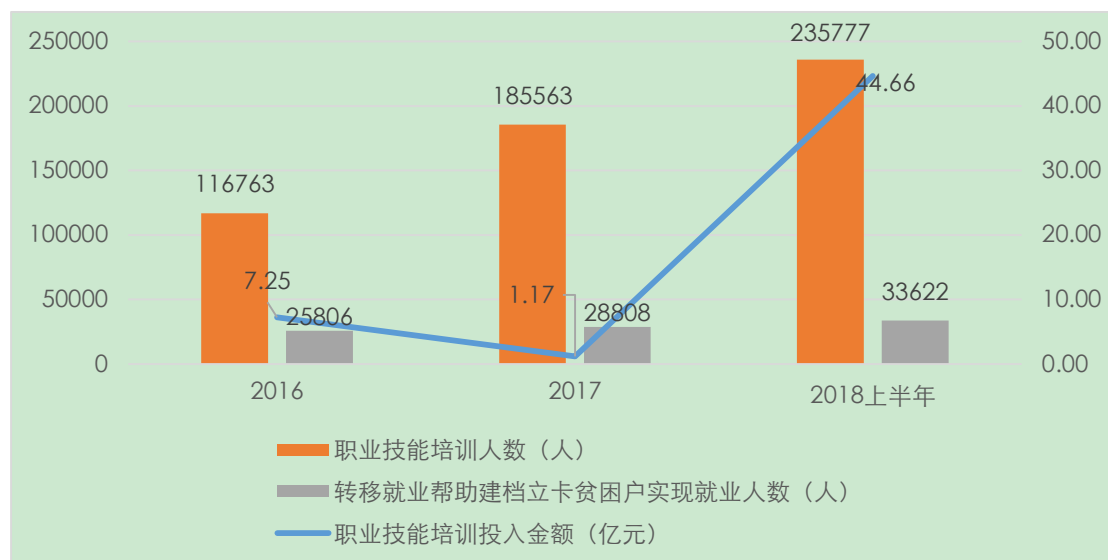
图表 22： 2016 年~2018 年上半年 A 股银行和非银金融企业产业扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年银行和非银金融企业产业扶贫情况。整体来看，银行和非银金融企业对产业扶贫的资金投入增长幅度较快。其中，2018 年上半年产业扶贫投入资金达到 196.91 亿元，是 2016 年全年的 6 倍，占 2017 年全年 A 股银行和非银金融企业产业扶贫投入的 34.31%。同时，2018 年上半年扶贫项目 38864 个，帮助建档立卡贫困人口脱贫数达到 82813 人。

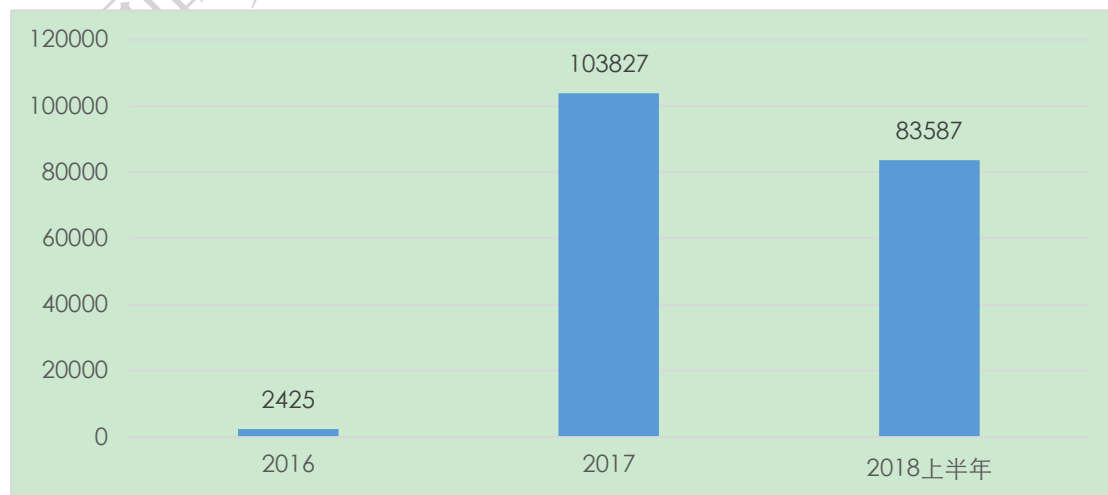
图表 23： 2016 年~2018 年上半年上市公司转移就业扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司转移就业扶贫情况。转移就业的主要手段是加强贫困人口的职业能力培训，以增加他们的「内生」造血能力。从上图可以看出，2018 年上半年对职业技能培训的资金投入大幅增加，达到 44.66 亿元，是 2017 年全年的 38 倍，而帮助职业技能培训人数达到 235777 人。

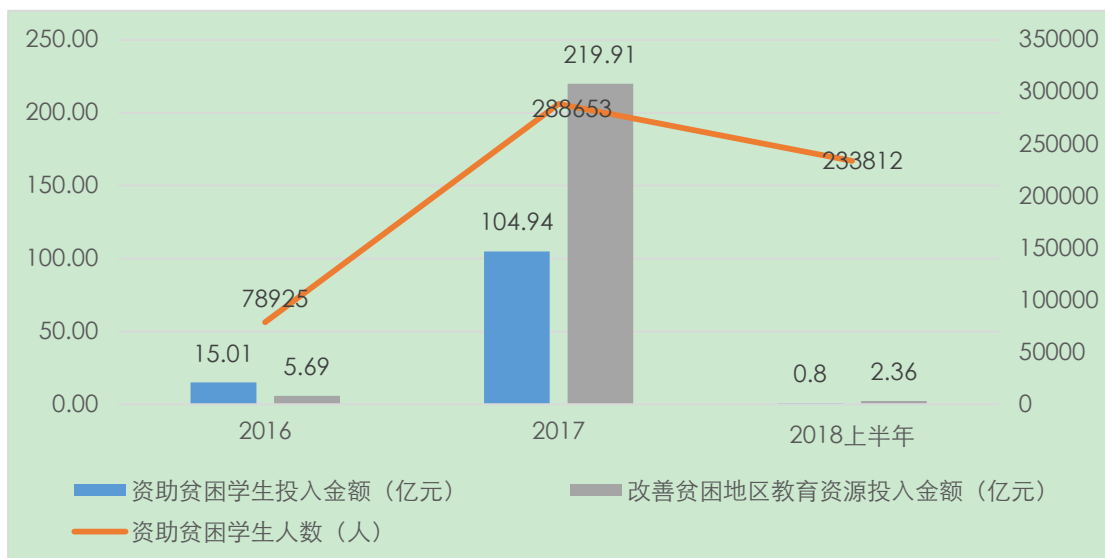
图表 24： 2016 年~2018 年上半年异地搬迁实现就业人数变化情况 (人)



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司帮助搬迁户实现就业人数变化情况。从上图可以看出，异地搬迁户实现就业人数呈现逐年增加趋势。其中，2018 年上半年，帮助搬迁户实现就业人数为 83587 人，是 2016 年全年的 34 倍，占 2017 年全年实现就业人数的 80.51%。

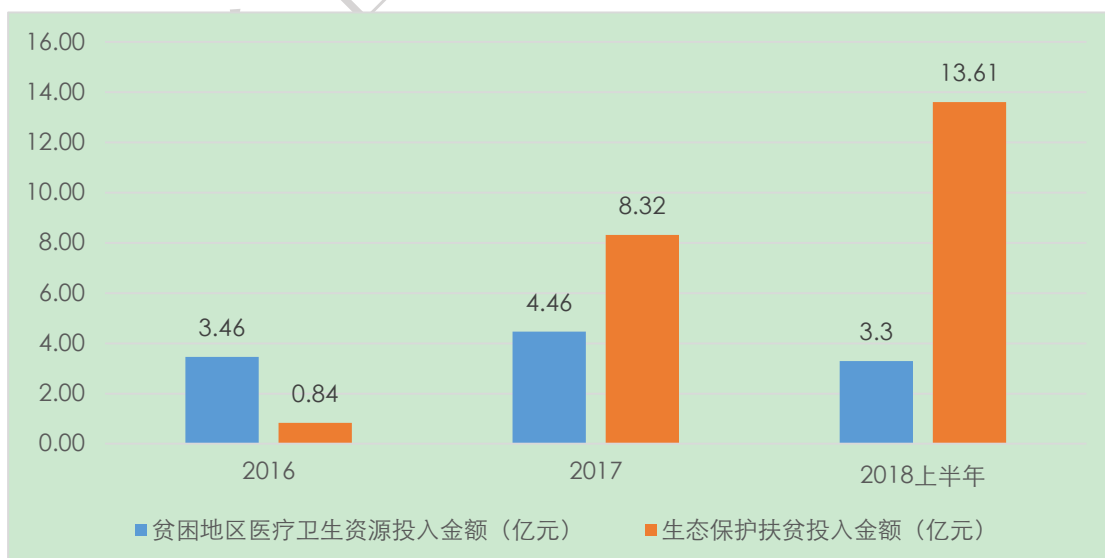
图表 25： 2016 年~2018 年上半年上市公司教育扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司教育扶贫变化情况。从上图可以看出，教育扶贫资金在逐年增加。其中，2017 年资助贫困学生和改善贫困地区教育资源投入金额分别达到 104.94 亿元和 219.91 亿元，其分别是 2016 年的约 7 倍和 39 倍。教育资金投入资金的增加，持续发挥着作用。2018 年上半年资助贫困学生数量达到 233812 人，占 2017 年全年的 81%。

图表 26： 2016 年~2018 年上半年上市公司健康扶贫和生态保护扶贫变化情况

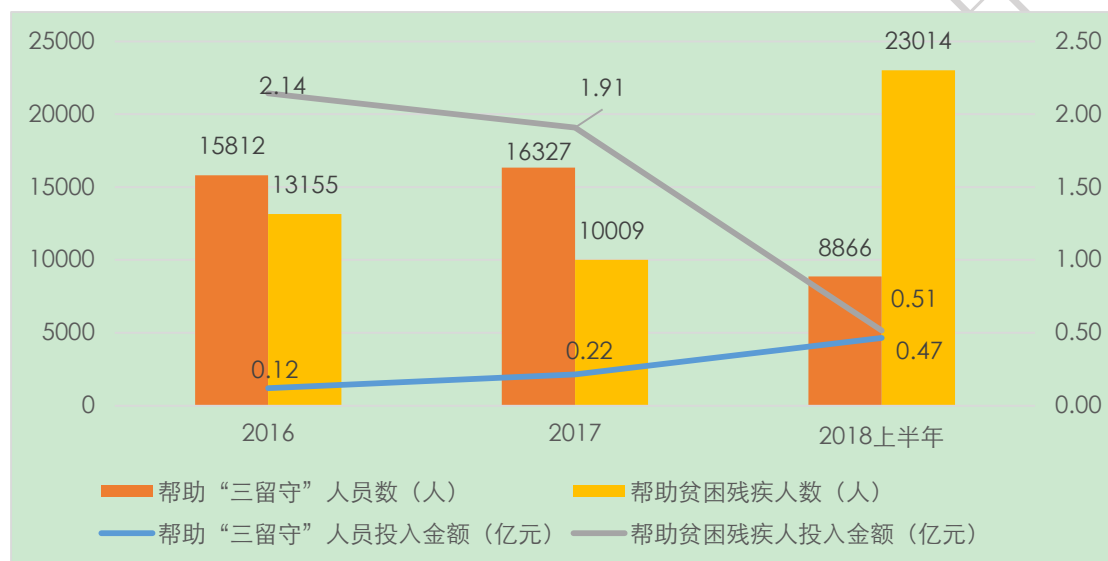


制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司健康扶贫和生态保护扶贫资金投入变化情况。从上图可以看出，近3年来上市公司对贫困地区医疗卫生资源的资金投入在逐年增加。其中，2018年上半年对医疗卫生资源的投入资金为3.30亿元，基本接近2016年全年的资金投入，同时其占比达到2017年全年的73.91%。

此外，对生态保护的资金投入也呈现逐年增加的趋势。其中，2018年上半年投入资金达到13.61亿元，是2017年全年投入的1.6倍。从这里可以看出，近年来整个社会对环境保护的重视。

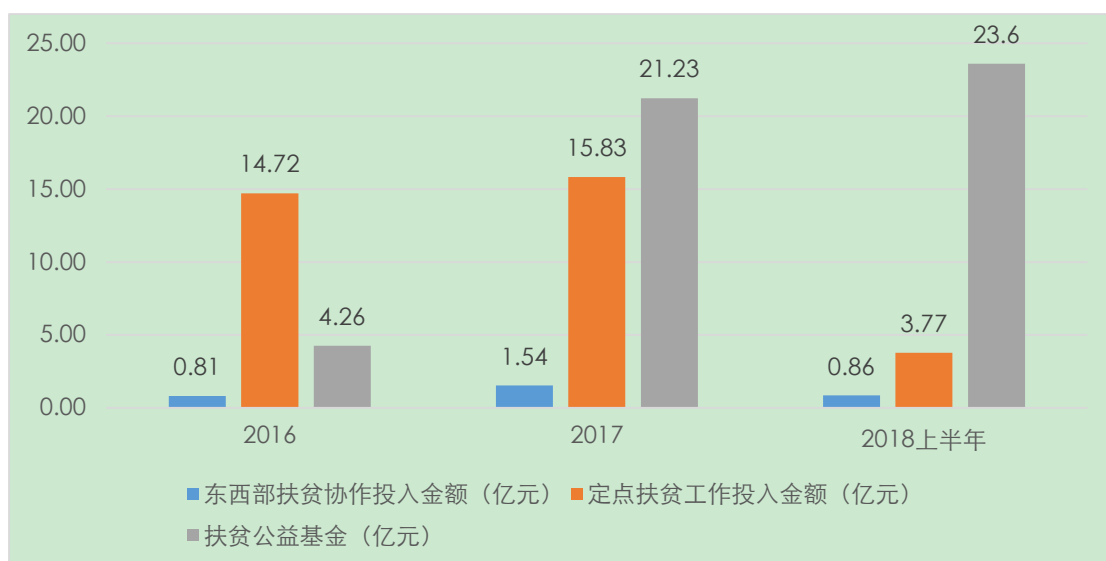
图表 27： 2016 年~2018 年上半年上市公司兜底保障扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了2016年至2018年上半年A股上市公司兜底保障扶贫变化情况。可以看出，帮助「三留守」人员投入资金逐年增加，2018年上半年达到0.47亿元，超过2017年全年水平的两倍。相应的帮助「三留守」人员数量也在增加，2018年上半年帮扶人数已经达到23014人。而帮助贫困残疾人投入资金却呈现连年下降趋势，2018年上半年投入资金为0.51亿元，仅占2017年的约26%。

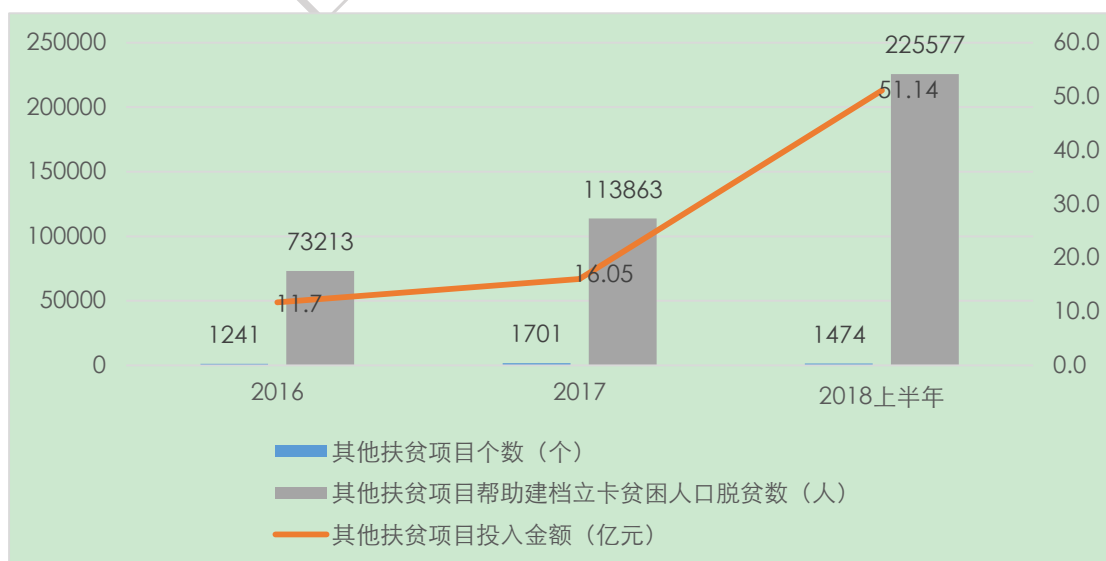
图表 28： 2016 年~2018 年上半年上市公司社会扶贫变化情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司社会扶贫变化情况。从上图可以看出，扶贫公益基金的投入资金增长幅度较快，仅 2018 年上半年就达到 23.6 亿元，超过了 2017 年全年的资金投入。定点扶贫投入资金 2017 年相比 2016 年增加 1.11 亿元，达到 15.83 亿元，而 2018 年上半年投入资金为 3.77 亿元，仅有 2017 年全年的 23.83%。东西部扶贫协作投入资金在三类扶贫中最少，其中，2017 年投入资金最多，有 1.54 亿元，而 2018 年上半年为 0.86 亿元。

图表 29： 2016 年~2018 年上半年上市公司其他扶贫项目变化情况

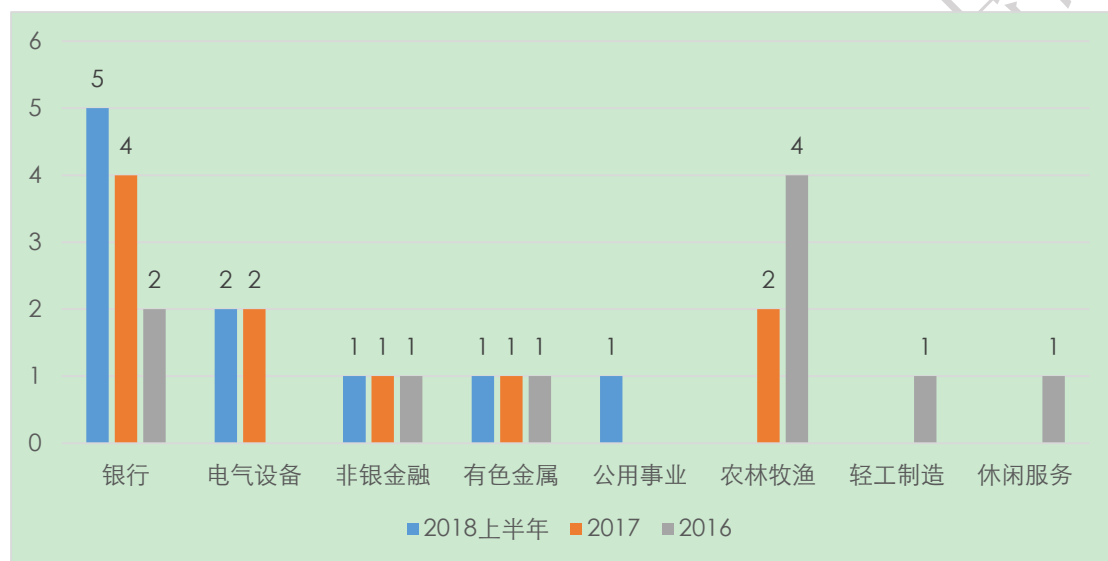


制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年 A 股上市公司其他扶贫项目变化情况。从上图可以看出，其他扶贫项目数量也在逐年增加中，2017 年达到 1701 个，比 2016 年增加 460 个项目，而 2018 年上半年就有 1474 个扶贫项目。相应的，资金投入也在大幅增长。其中，2018 年上半年其他扶贫项目投入总资金达到 51.14 亿元，是 2017 年全年投入资金的 3 倍。此外，其他扶贫项目帮助建档立卡贫困人口脱贫数也在大幅增加，2018 年上半年帮扶人数达到 225577 人，比 2017 年全年增长约一倍。

参与精准扶贫的上市公司行业变化

图表 30：2016 年~2018 年上半年精准扶贫资金投入前 10 上市公司行业分布



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图统计了 2016 年至 2018 年上半年精准扶贫资金投入前 10 上市公司的行业分布情况。从上图可以看出，扶贫资金投入最多的 10 家上市公司中，金融行业分布最多，且呈现逐年增加的趋势，有 14 家企业，占比达到了 46.67%，细分来看，主要是各大银行对贫困地区实施了各种扶贫贷款政策。

接下来是农林牧渔业，2016 年和 2017 年分别有 4 家和 2 家上市公司进入精准扶贫资金投入前 10 名。综合来看，农林牧渔业的上市公司参与扶贫工作具有先天优势，一方面是政府支持对贫困地区的产业培养，而大部分贫困地区主要以传统农业为主，最急需的就是对传统产业的改造升级，因此，农林牧渔业的上市公司可以凭借其先天优势帮助贫困地区培育特色农业、休闲农业和养殖等产业。另一方面，帮助贫困地区传统农业产业的培育壮大，也将会反哺企业，形成良性循环。

第四章 产业扶贫实现由「输血」到「造血」

第 1 节 产业扶贫概述

产业是发展的根基，是脱贫中最优可持续方式之一。产业扶贫作为开发式扶贫的重要内容，在精准扶贫过程中起着重要作用。随着扶贫开发工作的不断推进，产业扶贫的内涵和实施模式也在不断丰富和发展。

通常来说，产业扶贫是指以市场为导向，以经济效益为中心，以企业尤其是产业优势企业为主要依托，以贫困地区特色产业为载体，通过股份合作制、土地托管、订单帮扶等多种形式，建立贫困户与产业发展主体间利益联结机制，从而充分利用贫困地区特有的资源优势，促进贫困地区发展、贫困人口增收的扶贫方式。产业扶贫包括农林产业扶贫、旅游扶贫、电商扶贫、资产收益扶贫、科技扶贫等。

产业扶贫的发展内容为：在县域范围，培育主导产业，发展县域经济，增加资本积累能力；在村镇范围，增加公共投资，改善基础设施，培育产业环境；在贫困户层面，提供就业岗位，提升人力资本，积极参与产业价值链的各个环节。

区别于公益捐赠等扶贫方式，产业扶贫是一种内生发展机制，目的在于促进贫困个体(家庭)与贫困区域协同发展，根植发展基因，激活发展动力，建立长效的增收机制，阻断贫困发生的动因，持续稳定地带动贫困地区人口脱贫致富。

扶贫要从「输血」转向「造血」，产业扶贫是关键和核心。

2011年7月，国务院扶贫办在新华网发表了题为《产业化扶贫在扶贫开发中的作用日益重要》的文章，提出「越是贫困的地区产业扶贫的效果越明显，产业化扶贫为扶贫开发提供了最好的载体，将在扶贫开发中发挥日益重要的作用。」

2016年9月，农业部印发《关于加大贫困地区项目资金倾斜支持力度促进特色产业精准扶贫的意见》(农计发〔2016〕94号)，明确在农业生产基础设施、农业科技推广服务、现代农业产业体系、新型经营主体发展、农业防灾减灾等项目资金安排上加大向贫困地区倾斜支持力度。

2016年11月，国务院发布《关于「十三五」脱贫攻坚规划的通知》，明确指出，农林产业扶贫是产业发展脱贫的重要内容。同时提出农林种养产业扶贫工程、农村一二三产业融合发展试点示范工程、贫困地区培训工程、旅游基础设施提升工程、乡村旅游产品建设工程、休闲农业和乡村旅游提升工程、森林旅游扶贫工程、乡村旅游后备箱工程、乡村旅游扶贫培训宣传工程、光伏扶贫工程、水库移民脱贫工程、农村小水电扶贫工程等十三五期间重点实施的产业扶贫工程。

党和国家领导人也多次强调，发展产业是实现脱贫的根本之策，要因地制宜，把培育产业作为推动脱贫攻坚的根本出路。

通过多年的实践，我国的产业扶贫已经取得了很大成就，摸索出了众多产业扶贫模式和方法，并在国家、地方政府以及企业层面建立了产业扶贫基金，全力助推贫困地区产业发展。

作为履行精准扶贫社会责任的重要主体，上市公司在产业扶贫方面不遗余力。充分结合当地实际情况，通过「企业+基地+贫困户」、「政府+金融+龙头企业+合作社+养殖户」产业化养殖模式、「政府+金融机构+龙头企业+合作社+贫困户」的产业扶贫模式、「旅游+民宿」的产业扶贫模式、「合作社+家庭农场+贫困户」扶贫模式等多种产业扶贫方式，以贫困地区特色产业为载体，有效帮助贫困地区脱贫。

第 2 节 上市公司产业扶贫案例分享

广发证券：建立产业扶贫公司 创新产业扶贫模式

公司简介

广发证券股份有限公司（以下简称广发证券）成立于 1991 年，是国内首批综合类证券公司，先后于 2010 年和 2015 年分别在深圳证券交易所及香港联合交易所主板上市。截至 2017 年 12 月 31 日，集团总资产 3569.05 亿元，拥有证券营业部 264 个，已实现全国 31 个省市自治区全覆盖。

精准扶贫总体情况

(1) 保障机制

为了保障扶贫工作的长期化和体系化，广发证券建立了包括组织保障、人员保障、资金保障和考核保障在内的扶贫机制。

在组织保障方面，广发证券专门成立扶贫工作领导小组，加强扶贫工作的决策和督导。领导小组下设扶贫工作办公室，由扶贫工作牵头部门和投行、债券、资管、投资、融资租赁等业务部门人员组成，负责制订扶贫工作方案，具体落实和跟进扶贫措施。业务部门人员坚持从市场出发，从社会效益和业务角度综合判断扶贫项目的可行性，实现精准扶贫与具体业务的有机结合。

在人员保障方面，广发证券指定专员开展扶贫对接工作和落实具体扶贫项目。其中，指派专人牵头落实帮扶五指山市扶贫工作并担任挂职干部，精选骨干挂职担任乐昌市天井岗村第一书记落实天井岗村扶贫工作。扶贫岗位工作人员扎实做好扶贫工作帮扶项目的实施，逐项明确责任，将扶贫工作的各项措施和环节落实到相关责任人，确保扶贫工作任务地完成。

在资金保障方面，为有效做好扶贫工作，将各项扶贫措施落到实处，广发证券根据实际制定了 3~5 年的扶贫工作方案，并配套专项扶贫资金。以制度的形式，明确将每年净利润的一定比例投入到扶贫工作当中，并要求接受帮扶的地方政府制定扶贫资金使用办法，保障专项扶贫资金的专款专用。

在成效保障方面，广发证券按季度对扶贫工作的开展情况进行考核：对有效推进扶贫工作、如期实现帮扶点脱贫的，在相关部门和人员的绩效考核中予以肯定；对未能按期完成脱贫任务的，将按规定实施问责。

(2) 扶贫行动

自 2010 年以来，广发证券对广东、海南等地的多个贫困区域进行精准帮扶。其中，2010~2012 年帮扶广东省乳源县龙溪村，2013~2015 年帮扶广东省乐昌市百家洞村，2016 年至今帮扶广东省乐昌市天井岗村。此外，2016 年，响应中国证券业协会的倡议，结对帮扶国家级贫困县海南省五指山市。至今，广发证券累计投入超过 2000 万元，共帮扶 1 个国家级贫困县、3 个行政村、26 个自然村，帮助 180 户贫困户共 677 名贫困人员实现脱贫摘帽，取得了良好的社会效益和经济效益。

广发证券注重金融扶贫、产业扶贫、教育扶贫、公益扶贫多措并举，助力贫困地区「扶持企业、发展产业、提升就业、完成学业」。

在金融扶贫方面，广发证券运用引资入股、企业挂牌辅导、直接融资等金融手段帮扶贫困地区及企业，协助奥根科技、三力制药、恒康医疗、蓝天燃气等国家级贫困县企业通过并购重组、发行债券、股票增发、融资租赁等方式实现直接融资，融资金额累计 43.17 亿元。

此外，广发证券结合融资租赁方便灵活、操作效率高，更贴合对接贫困地区的企业与其他主体的融资需求的特点，在行业内创新融资租赁金融扶贫模式，开展了河南确山县蓝天燃气融资租赁项目、河南确山县人民医院融资租赁项目、内蒙古翁牛特旗金色能源融资租赁项目等多个金融扶贫项目。

图表 31：广发证券融资租赁金融扶贫典型项目

	河南确山县蓝天燃气融资租赁项目	河南确山县人民医院融资租赁项目	内蒙古翁牛特旗金色能源融资租赁项目
基本情况	蓝天燃气注册地为河南省确山县，主营业务为天然气输送及销售，现有运营项目西气东输一线豫南支线与国家西气东输二线南阳至驻马店支线，管线总长 350 公里，覆盖 30 多个县域。广发租赁以蓝天燃气持有的南驻支线管道天然气的管网作为租赁物，通过售后回租方式，为其提供了建设输送管道天然气管网的资金。	河南确山县人民医院始建于 1952 年，是确山县最大的公立医院，是一所集医疗、预防、教学、科研、康复为一体的二级甲等综合医院。广发租赁以确山县人民医院的 CT 机、彩超机、核磁共振成像系统和 X 光机等医疗设备为租赁物，通过售后回租方式，为其提供建设新分院的资金。	金色能源翁牛特旗 20MW 光伏发电项目是重庆四联集团投建的光伏电站，开发利用当地丰富的太阳能资源，实现清洁能源循环使用，为当地政府和居民带来税收和租金收入。电站场址位于内蒙古自治区赤峰市翁牛特旗乌丹镇旗杆嘎查境内，场区属荒漠草原，以金色能源光伏电站作为租赁物，通过售后回租方式，为其提供项目运营资金。
承租人	河南蓝天燃气股份有限公司	确山县人民医院	赤峰金色能源有限公司
租赁物	管道天然气输送管道	医疗设备	光伏电站的组件、支架、电缆
融资金额	2 亿元	5000 万元	1.5 亿元
融资期限	3.5 年	5 年	3 年
担保措施	①实际控制人提供无限连带责任保证 ②下游客户应收账款质押 ③租赁物办理工商抵押登记	确山县产业集聚区投融资有限公司提供无限连带责任保证	①中国四联仪器仪表集团有限公司提供无限连带保证 ②光伏电站项目设备办理工商抵押登记 ③光伏电站项目收费权办理质押登记
资金使用及项目成果	蓝天燃气使用融资租赁的资金，置换南阳至驻马店天然气管网建设的项目贷款 1 亿元、保障沿线 1200 万人的用气安全。另外 1 亿元用于建设禹州至许昌天然气管网，全长 30 公里，2017 年建成试运行。新增管道可供 600 万当地居民使用天然气，铺设村镇地区的天然气管道，提高了管道天然气普及率，保障用气安全。	确山县人民医院使用融资租赁的资金，建设确山新区分院，2017 年已建成投入使用，资金用于新设科室 2 个，扩充病床数 300 张，覆盖新区约 30 万人的就诊。提高就诊容纳能力，改善就医环境，提高卫生条件，造福当地居民。	金色能源 20MW 电站总投资金额 1.76 亿，通过融资租赁方式盘活资产，资金用于光伏电站的建设与运营，该电站建成并网后，可发电 3000 万度，电力全部是直供给赤峰市玉龙工业园，保障工业园用电安全，同时每年为该企业带来电费收入 2764 万。在充分利用了当地充足的光照资源与广阔的土地资源，为赤峰市玉龙工业园提供电力的同时，为当地贡献了税收收入，为当地居民带来了土地租金收入。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：广发证券

在教育扶贫方面，广发证券与海南省第二卫校联合开展「广发励志班」教育扶贫项目。项目情况如下表所示：

图表 32：广发证券「广发励志班」教育扶贫项目

基本情况	资助内容	实际开展情况	项目效益
学制三年，招生人数 20-30 人，招生对象为五指山籍黎苗族的建档立卡贫困户子女。	学生住宿费、课本费、生活费补贴和就业保障。广发证券联合相关企业定点招录毕业生，为贫困户子女提供就业机会。	2017 年新入学和新招生 15 名五指山籍少数民族建档立卡和低保户的子女，每人每年补贴合计 7000 余元，三年合计补贴 30 余万元。2018 年招生 17 人。	①承担学费，解决贫困户子女读书难问题； ②提供职业教育机会； ③提供就业岗位； ④形成贫困户家庭的稳定收入来源，反哺家庭，整体脱贫。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：广发证券

在产业扶贫方面，广发证券对三个贫困村发展了不同的产业扶贫项目。对龙溪村，广发证券资助贫困户购买生产资料，开展种养项目，实现养牛 49 户，养猪 19 户，养羊 5 户，养鱼 2 户，种油茶 2 户。对百家洞村，广发证券引导成立农产品专业合作社，发展了蔬菜、瓜果和黄烟种植基地，共同促进该村农户及贫困户的生产增收 60 多万元，其中贫困户户均增收 6000 元以上。对天井岗村，建立雪毛鸡养殖示范基地，并发起成立农业产业化公司，助贫困户脱贫。

此外，广发证券先后投入超过 300 万元、协调国家财政资金近 200 万元完成了近 20 公里的村道巷道硬底化。投入 80 万元兴建基层公共服务中心和文体广场，改善村容村貌环境。投入 50 万元兴修农田水利设施，覆盖农田灌溉面积，便于提高农作物经济效益。投入 20 万元修建自来水管道路，解决日常安全饮水难题。投入 15 万元安装太阳能路灯等，解决群众夜间安全行走难题。

广发证券还出资为贫困户购买新农村合作医疗保险，并对无劳动能力的贫困户和五保户等，给予最基本的生活保障。同时，广发证券出资为贫困户适龄在读中小学学生提供了学费和书本费，报销贫困户家庭大学生学费等，确保贫困户子女不因贫困而辍学。

产业扶贫聚焦

广发证券通过设计扶贫项目股权结构，建立可持续的产业扶贫模式，并在实践中积极探索完善产业扶贫的股权结构和收益使用机制。在产业扶贫项目开展之前，广发证券设立包含贫困村集体、贫困户在内的股权结构，充分调动村集体和贫困户的积极性。此外，还协助贫困地区建立产业扶贫项目收益的使用机制，明确村集体与贫困户的分红和投入再生产比例，以保障集体收入，实现农民增收。其中，在龙溪村，投入 280 万元整体收购龙水水电站，将产权赠予村集体，村集体年收入超过 30 万元。在百家洞村，投入 100 万元入股乐昌扶贫电站，把股权赠予村集体，村集体年收入 10 万元。在天井岗村，投入 50 余万元建设 60 千瓦光伏扶贫电站，目前已并网发电，年投资回报率约 12%，每年可为天井岗村集体经济增收近 6 万元；建立雪毛鸡养殖示范基地，带动贫困户养殖增收；出资 90 万元以天井岗村集体入股的方式，共同发起成立农业产业化

公司——广耘天生态农业发展有限公司，并通过专业技术指导和农业技能服务建立百亩示范种植基地，对接供需两端资源，打造产供销一体化综合平台。

(1) 雪毛鸡养殖示范基地

雪毛鸡养殖示范基地由村委会、合作社（由村委会、扶贫户成立）、雪毛公司共同打造。其中，雪毛公司负责专业养殖，聘请专人饲养、提供技术指导、提供饲料、经营管理、养成回购。合作社负责发动有养殖条件的贫困户利用自家闲置土地进行养殖，向每户贫困户提供购置鸡苗和饲料的启动资金。村委会负责监督项目运作。

图表 33：雪毛鸡养殖示范基地情况介绍

基本维度	细分维度	内容
基本情况	设立目的	提高贫困村自我发展能力、拓展贫困户的增收途径。
	设立条件	综合考虑贫困村的实际情况、贫困户的生产意愿。
股权结构	收益分配方式	广发证券利用扶贫资金与雪毛公司共同出资、约定分红，收益按照扩大再生产和分红进行分配。
	分红比例	分红部分以村委会和全体建档立卡贫困户为受益对象，其中村委会占比 30%，全体建档立卡贫困户占比 70%。
项目效益（以养殖 10000 只土鸡测算）	投入情况	固定资产投入：建立 4 个标准鸡舍，含土地租赁、办公室建设等，场地成本约 42 万元； 鸡苗成本：16 万元。
	保价收购利润	4.5 元/只。
	年利润	按照每年养殖 2.4 批次，成活率 95%测算，毛利润 10.26 万元。
	带动贫困户养殖增收	$100 \text{ 只/户/批} * 95\% * 2.4 \text{ 批次} * 20$ （不经过雪毛公司由贫困户直接出售的利润约为 20 元）=4560 元。
项目规模	项目首期占地 15 亩，目前已扩大 10 亩，共占地 25 亩。	
实际效益	2017 年 3 月开始养殖，至 2018 年 10 月，共养殖 4 批次，分红约 14 万元，带动 24 户贫困户参与，户均增收约 6000 元。	

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：广发证券

(2) 广耘天生态农业发展有限公司

①项目背景

为确保 2020 年底可以如期实现贫困村和贫困户的稳定脱贫，广发证券在对口帮扶的乐昌市天井岗村建立连片示范性产业基地，帮扶天井岗村实施具有持续性、复制性和创新性的扶贫举措。结合天井岗村实际，由乐昌市乐城街道天井岗村村民委员会（下称天井岗村）、乐昌市恒达农业科技发展有限公司（下称恒达农业）共同出资注册成立乐昌市广耘天生态农业发展有限公司（下称广耘天公司）。

②项目基本情况

综合考虑经济效益和社会效益，广耘天公司以农产品种植、销售和农业新技术推广为主要业务，依托市场、科学种植、诚信经营，有效保障了贫困村、贫困户和公司股东的共同利益。

图表 34：广耘天公司项目基本情况介绍

维度	内容
注册资本	380 万元
出资方及出资比例	广耘天公司由天井岗村和恒达农业共同出资成立，其中评估恒达农业以其全部资产预估价值为 228 万元，股份占比为 60%，天井岗村预估价值为 152 万，股份占比为 40%。
天井岗村具体投入情况	<ul style="list-style-type: none">◆ 现金：由广发证券的扶贫捐赠资金 90 万元构成。◆ 无形资产：包括扶贫政策支持，由广发证券派出驻村工作组，协调和维护市、街、村等关系，在创新扶贫领域给予重点宣传和推广，提升广耘天公司品牌价值和知名度，预估 12 万元；另外，广发证券利用自身资源，如公司食堂、工会系统等宣传推广粤北农产品和天井岗村特色产业扶贫成果。
公司主要经营业务	<ul style="list-style-type: none">◆ 农产品种植：利用天井岗村优质农田 600 亩（首期暂定 100 亩进行示范种植，成效显著后成片铺开）建设成特色农产品示范基地，可种特色经济作物有：水果玉米、贝贝南瓜、翠玉小冬瓜、一点红番薯、人参红薯、无渣粉葛、香芋、马蹄等。根据作物的适种季节以及观察市场需求合理安排种植。◆ 农产品销售：向佛山顾客隆商业公司等单位销售粤北优质农特产品；建立乐昌市优质农产品电子商务平台，主营乐昌优质农产品电子商务；建设农产品初加工厂，形成以种植、仓储、农产品初加工、冷链、物流配送一体的现代农产品运营企业。◆ 农业新技术推广：通过将外地的优秀新型技术引进，向当地农户推广，达到增产增收的效果。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：广发证券

③项目效益

经济效益：广耘天公司运营后一年内利润预测达 180 万元，扣除日常运营费用 52 万元，公司纯利润 128 万元。按纯利润的 30%计提风险储备金或发展基金，则计提 38.4 万元，股东可分配利润 89.6 万元。恒达农业占股 60%，可获得分红 53.76 万元，天井岗村占股 40%，可获得分红 35.84 万元。预计 2020 年底，天井岗村可以收回投入成本。后续利润可为天井岗村持续发展和村民的生产生活提供资金支持。

同时，通过产业发展，一是盘活天井岗村的闲置土地，增加村集体的土地收入；二是通过发展产业公司，提供就业岗位，聘用当地有劳动能力的贫困户，增加贫困户收入；三是产业公司收购当地贫困户种植、养殖的特色农产品，增加贫困户收入；四是利用互联网平台，大力推广发展电商产业，开辟一条扶贫创新模式道路。

社会效益：通过组织技术培训、市场信息交流等形式的活动，提高当地农民的生产技术水平和科学文化综合素质。示范基地建设完成后，有效带动「一村一品」稳定持续健康发展，实行「基地+农户」的经营模式，统一育种，统一技术指导，以发展「订单农户」、「合同农户」等形式发动农户种植，为乡村振兴发展、农户增收和贫困户脱贫做出榜样。

④项目的创新性

广耘天公司是产业扶贫的创新实践，通过创新产业扶贫模式，建立现代农业企业，运用市场经济思维破解扶贫工作难题，实现贫困村、贫困户、帮扶单位和产业公司共谋发展、共享成果。该项目的创新性主要表现在模式创新、经营思路创新、效益分配创新三个方面。

图表 35：广耘天公司项目创新性

创新维度	创新表现
模式创新	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 以扶贫资金为基础，建立产业公司，通过市场化产业化的模式为贫困地区提供生产动力和活力，实现贫困地区的自我造血。 ◆ 以产业公司为平台，实现农产品的种植、销售。 ◆ 通过规范产业公司的股权结构和盈利分配比例，保障扶贫资金安全、村集体经济增收和贫困户稳定脱贫。
经营思路创新	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 广耘天公司以天井岗的土地资源为基础，加速建设农业产业示范基地，提高农户对农产品种植的积极性，生产出多品类、高品质的特色农产品以满足市场需求，打造乐昌市天井岗村的优质农产品品牌。 ◆ 整合乐昌市优质农特产品资源，精选生鲜农产品和特色农产品（如马蹄、香芋、奈李、大米、花生油、无花果等），打造线下+线上平台销售，品类齐全，供应完善，打造一条完善的农特产品供应链。 ◆ 结合雪毛鸡养殖示范基地，推出雪毛鸡（鸡蛋）+冰鲜雪毛鸡（成品），供应各类生鲜连锁和农产品电商平台。 ◆ 充分利用闲置土地，发展灵芝种植，带动发展林下药材经济项目，制作成品供应市场销售，形成公司特色产品。
效益分配创新	<ul style="list-style-type: none"> ◆ 天井岗村作为广耘天的股东，确保发挥扶贫资金运作效益，2018年6月至2020年12月期间，帮扶单位广发证券有义务和责任，通过内部渠道和资源优势对接采购广耘天公司优质农产品，承诺年度采购金额不低于400万元，保障广耘天公司营业利润不低于40万元。 ◆ 恒达农业作为广耘天的大股东和运营管理团队，自2018年6月至2020年12月，承诺原始累积的资源和新开辟的渠道实现年度营业利润不低于60万元。 <ul style="list-style-type: none"> A. 若低于60万元，则恒达农业的无形资产折价入股广耘天为高估，恒达农业将按一定比例向天井岗村无偿转让股份，转让比例不超过整体股份的10%。计算方法：低于60万元部份，按每2万元转让股份1%（不足2万元按2万元计算）。 B. 若低于40万元，广发证券内部资源渠道产生的营业利润全额优先补偿天井岗村的股东权益，当天井岗村获得可分配利润和优先补偿金额累计达到100万元时，该承诺条款自动失效。 C. 若高于120万元，则恒达农业的无形资产折价入股广耘天为低估，天井岗

创新维度	创新表现
	村将按一定比例向恒达农业股东无偿转让股份，转让比例不超过整体股份的 10%。计算方法：高于 120 万元部份，按每 2 万元转让股份 1%（不足 2 万元按 2 万元计算）。

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：广发证券

⑤项目优势

广耘天公司的成立是对扶贫工作痛点难点的有效回应。长久以来，帮扶单位撤离后帮扶项目难以持续产生效益、贫困村贫困户扶贫工作积极性主动性不强、贫困户对种植技术和产品销路存在顾虑、扶贫资金的安全与使用效率等问题较为突出。而广耘天公司作为市场化主体长期存续，解决了技术和销路问题，贫困村贫困户作为分红的受益主体，参与扶贫工作的积极性主动性得到提高，有利于实现扶贫项目长效产出、长效收益，提高扶贫资金使用效率，保障扶贫资金安全。

⑥项目的推广性

作为农业企业，广耘天公司的设立门槛较低，对农业技术的要求不高，在模式和股权结构上均具备复制条件。广耘天公司的成功运营，将产生一定范围内的模仿效应，有利于模式的推广。

牧原股份：创新「5+」资产收益扶贫模式

🚩 公司简介

牧原食品股份有限公司（以下简称牧原股份）是一家以生猪养殖为核心业务的农业产业化国家重点龙头企业，总资产 400 亿元，员工 3 万余人，子公司 120 余家，遍布全国 17 个省（市、区）。截至目前，牧原股份养猪规模全国第二，全球第三。

🚩 精准扶贫总体情况

2016 年 6 月 22 日，牧原股份在企业内部成立扶贫开发领导小组，由党委书记、董事长秦英林担任组长，下设扶贫开发办公室，专职开展产业扶贫、「5+」资产收益扶贫、金融扶贫、教育扶贫等扶贫工作，在脱贫攻坚工作中做出了一系列有益探索。

牧原股份致力于将脱贫攻坚与养殖主业紧密结合，在实践中优先选择并加大在国家级、省级贫困县的投资力度。目前，已在全国 55 个贫困县完成扶贫产业投资 230 亿元，带动用工 20000 余人，每人年增加工资收入 5 万元左右，实现「一人上班，全家脱贫」。

图表 36：牧原股份国家级贫困县帮扶情况统计表

序号	所属省份	帮扶县	帮扶贫困县数量
1	河南	内乡、滑县、社旗、商水、太康、淅川、范县、上蔡、宁陵、平舆	10
2	内蒙古	奈曼旗、敖汉旗、翁牛特旗、科左中旗	4
3	河北	广宗、海兴、新河	3
4	黑龙江	兰西、林甸、龙江、明水、望奎、富裕、克东	7
5	山西	繁峙、代县	2
6	安徽	颍上、泗县	2
7	吉林	通榆、大安	2
8	陕西	白水	1

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：牧原股份

此外，牧原股份主导设立了总规模 50 亿元的「中证焦桐」扶贫产业基金，面向 832 个国家扶贫开发工作重点县和集中连片特殊困难地区县，专注于投资全国贫困地区的企业以及能为贫困县提供产业协同的企业，通过产业引导和龙头企业发展带动扶贫，增强贫困地区的造血能力，带动地方经济发展。

在教育扶贫方面，牧原股份累计捐助 1.6 亿元支持农村教育事业，共资助贫困大学生 12376 名、中小學生 76370 名，奖励 470 所学校优秀农村教师 4000 余名。同时，从 2017 年起，牧原股份每年捐助 5000 万元，将连续 20 年，共计 10 亿元，帮助地方政府开展教育扶贫，并逐步将教育扶贫模式推向全国。

✚ 「5+」扶贫模式聚焦

2016 年，牧原股份携手内乡县委政府、国开行河南省分行，探索实施了「县委政府+金融机构+龙头企业+贫困户+合作社」的「5+」资产收益扶贫模式。该模式由县委政府主导，组织全县贫困户成立聚爱合作社，由国开行、农商行等金融机构根据国家政策向合作社发放扶贫贷款，合作社根据牧原设计要求建设现代化猪舍，再租赁给牧原，确保每户每年分红 3200 元。截止目前，已累计向贫困户分红 2.8 亿元。

「5+」资产收益扶贫模式率先在内乡县落地实践后，快速复制到包括河南 12 个贫困县在内的全国 10 省 37 县，累计帮扶建档立卡贫困户 12.1 万户，共 31.5 万人。

「5+」扶贫模式通过政府主导，使贫困户实现「抱团发展」，进而联结到优势企业、优势行业获得优势资产，避免了个人缺乏产业经营、技术、管理的弊端，并且持续时间长，是精准扶贫的创新模式。同时，该模式用有形之手遵循市场规则办事，实现了多方共赢，可以说是共享经济理念在扶贫领域中的运用，凡是有优势资本、优势企业存在的地方，无论是贫困县还是非贫困县都可复制。

「5+」扶贫模式获得了黑龙江省委书记、省人大常委会主任张庆伟、南阳市委书记张文深、内乡县委副书记、县长杨曙光等多方赞誉。

两会期间，国务院扶贫办主任刘永富在北京听取了牧原股份脱贫攻坚工作的详细汇报，给予「5+」扶贫充分肯定，并将该模式丰富成「3+N」，增加了转移就业和劳务外包等内容。

截止目前，该模式已在南阳 13 个县市区进行「整市推进」。其中，内乡县已成立 279 个村级合作社，1 个县级联社，吸纳建档立卡贫困户 382 人务工。方城县成立 179 个聚爱农牧专业合作社，入社贫困户 1440 户，共 26178 人。唐河县共成立 497 个村级合作社，实现所有贫困群众全覆盖。

下一步，牧原股份计划进一步加快「3+N」扶贫模式的推进落实，最大化地释放该模式的扶贫效能，帮扶南阳市 14.40 万个贫困户 33.43 万贫困人口实现脱贫。

图表 37：牧原股份「5+」扶贫情况统计表

省份	帮扶县	贫困县类型	帮扶贫困户数	帮扶贫困人数
河南省	内乡县	国家级	15263	41222
	滑县	国家级	2000	4851
	社旗县	国家级	2875	6762
	上蔡县	国家级	1000	3150
	太康县	国家级	1000	3732
	宁陵县	国家级	5000	13021
	范县	国家级	6000	15756
	扶沟县	省级	4014	9634
	正阳县	省级	600	1441
	睢阳区	非贫困县	556	1661
	邓州	非贫困县	266	792
	杞县	非贫困县	2500	7083
通许县	非贫困县	4398	9815	
山西省	繁峙县	国家级	12000	29446
	代县	国家级	2000	4645
	闻喜县	省级	1000	2843
	新绛县	非贫困县	344	826
	原平市	非贫困县	2400	5574
	永济县	非贫困县	500	1407
安徽省	颍上县	国家级	10679	28971
	颖泉县	省级	3300	9975
	界首县	省级	25	65
	濉溪县	非贫困县	2000	5868

省份	帮扶县	贫困县类型	帮扶贫困户数	帮扶贫困人数
河北省	广宗县	国家级	5833	13497
内蒙古自治区	开鲁县	省级	600	1622
	翁牛特旗	国家级	5000	11539
	敖汉旗	国家级	6000	16257
黑龙江省	林甸县	国家级	4000	9442
	富裕县	国家级	1280	3849
	龙江县	国家级	3000	8586
	克东县	省级	5438	14683
吉林省	通榆县	国家级	4000	9897
	双阳区	非贫困县	600	1763
辽宁省	义县	省级	3000	7742
	建平县	省级	2000	5431
陕西省	大荔县	省级	525	1412
江苏省	铜山县	非贫困县	400	1217
合计			121396	315476

制表：金融界上市公司研究院 资料来源：牧原股份

✚ 扶贫经验分享

牧原股份在长期有效的扶贫工作中总结出了以下精准扶贫经验：

第一，运用企业绩效管理工具，落实扶贫责任。脱贫攻坚贵在精准，重在落实。牧原股份在精准扶贫过程中，运用企业绩效管理工具，将扶贫成果纳入子公司的业绩考核指标，并通过定期举行子公司经营分析会、不定期举行精准扶贫培训会、考核和重奖扶贫先进等方式进行全面把控。通过该种方式，牧原股份一方面能够及时、充分掌握公司在全国的扶贫情况，以便压实扶贫责任；另一方面，也有助于督导和激励各地子公司做好扶贫工作，确保扶贫团队把扶贫使命牢记于心，使扶贫业务了然于胸，将扶贫工作做到实处。

与此同时，牧原股份还建立起一套完整的在线扶贫系统，从扶贫资金到账时间、场区开工进度、帮扶贫困户数量、分红时间及金额、就业人员工资发放等方面实时监控，确保扶贫落到实处。

第二，围绕公司主业打造扶贫生态，带动更多企业扶贫。牧原股份在自身做好扶贫工作的同时，发挥产业优势，通过给予上下游客户优先采购和供应链金融扶持的方式，带动上下游客户积极投身扶贫事业。如对天曼制衣、寅兴农牧、梨威风机、现代人等参与扶贫工作的供应商，在采购和资金方面给予优惠政策，帮助这些企业做大做强，激励其开展扶贫工作。

这一激励措施产生了较好的效果，并产生了较强的示范效应。在先期实践企业的示范带动下，已有越来越多的供应商参与到扶贫工作中。与此同时，做大做强的供应商，也参照牧原的做法，

带动其上下游参与扶贫，形成全社会更大范围的扶贫合力。

第三，就业扶贫要做到精准对接，授人以渔。牧原股份联合贫困地区党委政府，对建档立卡贫困户劳动力进行逐户筛选，以此梳理出具备正常劳动能力、非完全劳动能力、贫困大学生三类劳动力情况，并通过直接吸纳成为养猪技术工人、安置公益性岗位、开辟大学生就业绿色通道等方式，对其进行分类施策、精准服务，实现劳动者就业技能与就业岗位的精准对接，促进社区村建档立卡贫困劳动者在就近原则下就业或转移就业，通过劳动致富脱贫。

未来扶贫规划

未来，牧原股份将继续围绕农业，农村，农民，以产业平台为支持开展精准扶贫工作，并制定了明确的 5 年扶贫规划。规划提出，在未来三年时间里，牧原股份将继续发挥产业扶贫优势，完成扶贫产业投资 200 亿元，带动 20 万个贫困户、60 万贫困人口脱贫。

中国恒大：深入乌蒙山腹地 多方位助毕节脱贫脱困

公司简介

中国恒大集团（以下简称中国恒大）是集民生地产、文化旅游、健康养生、高科技产业为一体的世界 500 强企业集团，在全国 280 多个城市拥有 800 多个地产项目。2018 年上半年，恒大总资产 1.77 万亿，净资产 3245 亿，销售额 3042 亿，营业收入 3004 亿，员工 13.9 万人，在世界 500 强中排名第 230 位。

精准扶贫总体情况

为开展精准扶贫工作，中国恒大专门成立恒大大方扶贫管理有限公司，全面负责集团扶贫相关工作。2015 年 12 月 1 日，中国恒大开始结对帮扶贵州省毕节市大方县，三年时间共投入 30 亿元在产业发展、教育、改善居住条件等方面帮助大方县脱贫脱困。2017 年 5 月 3 日开始，中国恒大的帮扶区域进一步扩大，并逐步扩展到整个毕节市。截至目前，已经展开了对包括毕节市大方县、纳雍县、威宁县、赫章县、织金县、黔西县、金沙县，以及七星关区、金海湖新区和百里杜鹃管理区在内的共 7 县 3 区的帮扶工作，并且计划在资金方面再投入 80 亿元，用于帮助当地脱贫。整市帮扶毕节，在资金方面，加上帮扶大方县的 30 亿元，恒大将共计投入 110 亿元。目前，已到位扶贫资金 60 亿元。



图 1: 恒大援建的蔬菜产业基地

精准帮扶毕节，除了资金以外，恒大还在人员方面进行了大量的投入。其中，派出 2108 人组成扶贫团队，提供技术支持、管理支持及思路指导，工作到村、包干到户、责任到人，与当地干部群众一起展开脱贫会战。

中国恒大对毕节市的结对帮扶，受到了贵州省各级党委政府的高度重视和大力支持，形成了「政企合作扶贫」的良性互动。其中，贵州省委要求省市县三级党委抓好落实「地企合作」，把「好事办好、实事办实」。市县两级全力推动恒大扶贫工作。在市级层面，毕节市委派出主要负责同志，经常性地到恒大大方援建项目进行考察调研、现场办公。在县级层面，各县区党委政府出台了一系列政策公告，确保恒大扶贫工作有序推进。

在扶贫工作中，中国恒大选派管理骨干与毕节市委、市政府从全市抽调的 100 名干部进行混合办公，既有合作，又有分工，相互配合，保证工作有序进行。以搬迁扶贫为例，当地政府负责土地流转及「三通一平」等工作，恒大则负责房屋建设、装修和简易家具置办。政企协作中政府发挥政治优势和制度优势，通过统筹协调，促进企业帮扶资源与精准扶贫有效对接，最大限度提高扶贫实效；企业则发挥决策执行效率高的特点，确保快速推进扶贫项目，两者共同形成脱贫攻坚的强大合力。

在前期大量的资金、人员投入，以及与当地政府的相互配合下，中国恒大已经在产业扶贫、易地搬迁扶贫、吸纳就业扶贫、教育扶贫、特殊困难群体生活保障扶贫等多个领域实现了对毕节市各区县的精准帮扶。

在产业扶贫方面，中国恒大在产业基地建设以及产业链各环节的连接和打通等方面积极行动且成果显著（下文详细介绍）。

在易地搬迁扶贫方面，截至 2018 年 5 月，已实现了大方县 50 个新农村、奢香古镇以及黔西县锦绣花都首期交付使用，搬迁人数达 1.7 万人。此外，建筑面积共计 400 万平方米的 9 个移民搬迁社区八成以上楼栋已经封顶，预计 2018 年年底全部搬迁入住。

在就业扶贫方面，截至 2018 年 5 月，中国恒大已帮助毕节全市培训 66239 人，输出就业 54290 人，人均年收入 4.2 万元，实现了「一人就业、全家脱贫」。

在教育扶贫方面，中国恒大在当地已建成 11 所小学、13 所幼儿园、1 所完全中学，以及 1 所职业技术学院，并已全部投入使用。同时，中国恒大与清华大学合作引进优质教育资源，目前远程教学平台已投入使用。此外，中国恒大还设立了恒大大方教育奖励基金，用于奖励和资助当地师生。目前，已奖励偏远山区优秀教师 400 名，资助贫困家庭优秀学生 600 名。



图 2: 恒大二小



图 3: 恒大援建的学校操场上孩子们在欢乐嬉戏

在特殊困难群体生活保障扶贫方面，中国恒大开展了相关的援建工作。目前，1 所慈善医院、1 所养老院、1 所儿童福利院已竣工交付。另外，中国恒大还组织公司员工「一助一」帮扶全县农村留守儿童、困境儿童和孤儿 4993 人。



图 4: 恒大扶贫队员在前往走访贫困户的路上



图 5: 恒大扶贫队员走进贫困户家中开展入户调查

截至 2018 年 5 月，中国恒大已经帮扶当地 30.67 万人初步脱贫。未来，恒大还将致力于

72.46 万人稳定脱贫的帮扶工作。

产业扶贫聚焦

产业扶贫是精准扶贫的重要方式和根本依托。中国恒大十分重视产业扶贫，且在产业扶贫方面投入大量的人力、财力，通过「龙头企业+合作社+贫困户+基地」的帮扶模式，打通各个环节，在助推毕节市各区县产业发展的同时，有效带动当地人民脱贫增收。

(1) 毕节市产业扶贫背景

毕节市为贵州省下辖地级市，位于贵州省西北部，地处乌蒙山腹地，是云南、贵州、四川三省交界地，矿产、生物、旅游等资源十分丰富，但由于交通滞后、产业结构不合理、信息闭塞等客观因素的限制，多年来当地居民一直饱受贫穷的困扰。

(2) 产业扶贫投入及开展模式

对这片资源丰富但却极度贫困的地区，中国恒大在前期深入调研的基础上，针对乌蒙山区独特的生态、气候特点，投入 57 亿元，帮助毕节打造我国西南地区的两大基地：西南地区最大的蔬菜瓜果基地和西南地区最大的肉牛养殖基地。恒大为每个贫困户配备至少两个产业项目，帮助 20 万户、70 万贫困人口发展蔬菜、肉牛以及中药材、经果林等特色产业，并在此基础上，通过引进上下游龙头企业，形成「龙头企业+合作社+贫困户+基地」的帮扶模式，实现「供、产、销」一体化经营。

(3) 产业扶贫具体行动及成效

在助推蔬菜产业发展方面，中国恒大拟帮助毕节建设 6 万栋蔬菜大棚，40 万亩蔬菜瓜果大田基地，并配建 30 万平米蔬菜育苗中心。目前，已实际建成 38897 栋并全部投入生产，建成 36.7 万亩蔬菜大田基地、28.6 万平米育苗中心，以及 13 处储存及初加工基地。此外，其余蔬菜大棚也已全部开工。

在支持肉牛产业发展方面，中国恒大计划帮助毕节引调并繁育 10 万头安格斯和西门塔尔优质母牛，改良 50 万头土种牛，建设 10 万头饲养规模的养殖基地，以及 50 万亩高产优质饲草料基地。目前，已引调并繁育安格斯 51351 头和西门塔尔 17583 头，共 68934 头优质母牛，改良 27 万头土种牛，并已建成 9 万头饲养规模的养殖基地和 31 万亩高产优质饲草料基地。

在中药材和经果林产业方面，中国恒大拟帮助毕节建设 25 万亩经果林基地，25 万亩中药材基地。目前，已建设 13.9 万亩中药材、食用菌基地，以及 23 万亩经果林基地。

此外，中国恒大已引进 79 家上下游企业，帮助贫困户解决种什么、怎么种、种多少、卖给谁的根本性问题，通过市场化手段有效连接、打通产业链各环节，从而建立起长效持久的脱贫机制，确保贫困户持续增收、就地脱贫。

方正证券：打造「2+3」精准扶贫新模式

公司介绍

方正证券股份有限公司（以下简称方正证券）是中国首批综合类证券公司，于 2011 年在上海证券交易所上市，目前共有 7 家子公司，22 家区域分公司，283 家证券营业部，31 家期货营业部。截至 2017 年底，方正证券总资产 1483.36 亿元，净资产 374.29 亿元。

扶贫概述

在精准扶贫方面，方正证券设置了一级部门——扶贫工作组，负责拟定扶贫工作的相关制度、岗位职责、考核激励政策、工作流程、年度经营计划并组织实施等，全面负责子公司扶贫相关工作。其中，扶贫工作领导小组 14 人，扶贫工作组人员 10 人，专兼职挂职干部 13 人。在资金投入方面，方正证券 2017 年扶贫资金总投入额 781.69 万元，2018 年上半年精准扶贫投入资金合计 2905.26 万元。

经过探索实践，方正证券逐渐搭建起「2+3」精准扶贫模式，通过「金融扶贫、产业扶贫」+「教育扶贫、公益扶贫、消费扶贫」多方位帮扶贫困县脱贫。

在金融扶贫方面，方正证券及其子公司利用多层次资本市场已融资 13.15 亿元投向贫困地区实体企业，子公司与省级平台公司、市级引导基金、县级人民政府四级联动，合作成立 3 只产业升级基金，用于带动当地经济和产业发展。同时，子公司方正中期期货自 2017 年 5 月开始，联合保险公司在云南勐腊县、云南双江县、河北大名县、黑龙江嫩江县、内蒙古莫旗、内蒙古突泉县开展了「保险+期货」试点项目，涉及玉米、橡胶、白糖等多个期货品种，惠及建档立卡贫困户合计超过 2.7 万户。

在产业扶贫方面，方正证券先后安排对接、拜访了 200 多家单位或企业，并多次派出专家组对签约县规模以上企业进行现场调研，通过资源整合等带动当地产业发展。同时，子公司方正和生投资数千万元助力地方产业升级。

在教育扶贫方面，方正证券创办「智·富大讲堂」，自 2016 年 11 月以来，共邀请 50 多位讲师开展了 33 场培训，培训人员近 4000 人。

在公益扶贫方面，方正证券联合子公司中国民族证券有限责任公司、方正和生投资有限责任公司、方正中期期货有限公司于 2018 年 2 月共同捐资 1000 万元设立「湖南方正证券汇爱公益基金会」，用于支持精准扶贫、教育文化医疗健康事业发展、改善贫困群体经济状况等。近两年，方正证券累计投入公益扶贫资金超过 3000 万元。

此外，方正证券将消费扶贫与公益相结合，开展「汇爱·致富」活动，协助石城莲子、安化黑茶、新县野生山茶油等特色农产品销售近 700 万元。

目前，方正证券及其子公司已与湖南安化县、通道县、江西石城县、湖北秭归县、麻城市、丹江口市、保康县、宁夏回族自治区隆德县、黑龙江桦南县、云南弥渡县、河南新县、桐柏县等 13 省 18 个国家级贫困县签订了「扶贫合作协议」或「帮扶合作框架协议」。「2+3」精准扶贫模式现已覆盖方正证券及其子公司中国民族证券签约的涉及 7 省的 12 个帮扶县。

产业扶贫聚焦

方正证券注重产业扶贫，通过设立产业升级基金、现场调研以及多方面资源整合助力当地产业发展。以湖南省安化县产业扶贫为例：

(1) 安化县产业扶贫背景

安化县隶属于湖南省益阳市，产业基础薄弱，是国家级贫困县之一，也是我国著名的黑茶之乡。全县黑茶园总面积超过 30 万亩，茶叶加工企业 150 余家，年茶产量超过 7 万吨，综合产值超过 150 亿元。除茶产业外，安化县的重点产业还包括再生循环经济产业和中药材产业等，同时，旅游产业也正在稳步发展中。实现全产业链与精准扶贫的无缝对接是安化县脱贫致富的重要路径。2016 年 10 月 14 日，方正证券与安化县人民政府签订扶贫合作协议，根据当地实际情况，利用自身金融市场优势，整合当地产业资源，助推当地优势产业发展。

(2) 产业扶贫投入及开展方式

扶贫合作协议正式签订后，方正证券选派机构业务部执行董事李磊、业务骨干陈建华分别挂职湖南安化县副县长和金融办副主任，并及时成立了以方正证券研究所和投资银行部骨干组成的专家组，分两期集中对安化 28 家规模以上企业进行现场调研，以便摸清安化产业家底，为后期发展安化产业、指导安化企业进入资本市场打好了基础。

通过调研，方正证券发现安化企业普遍存在企业规模偏小、行业聚集度低、产品同质化严重、经营管理和市场营销能力弱、抗风险能力不强等问题。

针对调研过程中发现的问题，方正证券主要从以下几个方面采取行动：

一是整合县域内现有平台和产业，通过理顺现有政府融资平台，对原有的分散的县级平台、旅游企业进行市场化整合，增强企业竞争力和旅游资源开发能力，培育完整的和更具竞争力的产业链条。

二是因地制宜，聚焦产业，利用合适的金融工具，全面对接资本市场，通过多种方式拓宽企业融资渠道。其中，2018年2月方正证券引入省级产业基金数千万元投资安化生物质能源项目。2018年5月，子公司方正和生投资数千万元，用于当地环保产业升级。同时，全资子公司民族证券承销企业债券，协助当地企业通过发债获取资金。

三是深入调研东坪镇大湖村中药材种植、竹制品加工等产业，召开县镇村三级联动的研讨会，并为其设计了扶贫车间帮扶方案，带动当地贫困户脱贫。

四是捐赠近百万元资金支持安化东坪镇大湖村改造学校及建设村民广场、马渡村地质灾害点的道路改造项目，为帮扶村的产业发展在基础设施建设上提供有效保障。

此外，方正证券通过扶贫干部协助建设省级金融精准扶贫示范县，帮助安化县增加数亿元扶贫再贷款，支持产业发展。同时，还将安化黑茶企业的产品列为供应商进行采购，通过消费扶贫协助销售，并协调在中证普惠 APP 进行推广销售。

(3) 产业扶贫成效

通过以上行动，方正证券在安化县的产业扶贫取得了积极成效：

一是将县级平台公司由原来的 10 余家整合为 2 家，聚合了经营性资产，提高市场化运作能力。

二是引入投资促进整个产业园和安化县经济的发展。方正证券引入省级产业基金数千万元支持的安化生物科技产业园项目，建设安化县首个生物质发电厂，为安化经开区及产业园供热供电。该项目的成功实施，有效减少了二氧化碳排放量，弥补安化县电力缺口。同时，为安化县增加千万税收收入，为周围农民带来每年近三千万的直接收益，从而实现产业扶贫的目的。

三是通过股权投资有效支持地方重点龙头企业的技改升级。子公司方正和生投资的高新技术企业，通过对废电池的无害化处理，将废电池中有价金属元素分阶段分离提取，再制备出高端电池储能材料，促使资源循环利用，变废为宝。同时，通过示范效应，能带动安化重点产业——循环经济产业的发展壮大，使整个产业链的企业和从业人员受益，产业就业人口持续增加。该项目 2018 年被湖南省认定为资源循环利用 9 大典型案例。

五是成功协助当地企业获批发行 7 亿额度的企业债券，为安化最大的脱贫产业——黑茶产

业和中药材产业提供长期稳定的资金支持。

新希望：「1+1」计划开启精准扶贫新模式

✚ 公司简介

新希望六和股份有限公司（以下简称新希望）始创于 1982 年，是以现代农业与食品产业为主导的综合性企业集团。经过 30 余年的发展，集团资产规模超过 1400 亿元，在全球 30 多个国家和地区拥有分、子公司超过 600 家，员工近 7 万人，年销售收入超 1000 亿元人民币。

✚ 精准扶贫总体情况

2016 年 3 月，新希望在全国工商联「万企帮万村」的指导下，开展精准扶贫试点工作。在前期试点经验总结的基础上，2017 年底起，新希望发动全集团及 2000 名中层干部，以产业扶贫为引领，以在未来三年内帮扶 10000 名贫困人口脱贫为目标的「新希望 1+1」精准扶贫计划。其中，股份公司、草根知本等产业板块任务到人，将精准扶贫工作设为一把手工程，成立了精准扶贫领导小组，副总裁以上干部全部挂靠精准扶贫重点项目。2018 年 6 月，股份公司又成立了精准扶贫专项小组，将任务分解到 10 个二级经营单元，二级单元再分解到一线，确定推进责任人，直接推动各板块开展精准扶贫工作。

随着「1+1」计划的有序推进，新希望的精准扶贫项目在多个省份迅速铺开。同时，结合产业板块和分子公司产业特点，一批就业扶贫、订单种植扶贫、电商扶贫项目等也逐步实施。

在养殖扶贫方面，截至 2018 年 6 月，新希望已经与陕西省乾县政府签订了 20 万头生猪产业扶贫项目协议，与四川省南充市政府签订了总投资 7 亿的精准扶贫养殖项目，与河北省张家口市阳原县签订了总投资 5 亿元的精准扶贫养殖项目，并在贵州省毕节市与中国恒大结对建设总规模 1.68 万头的精准扶贫养殖项目。目前，上述项目均已启动，正在施工建设。其中，在先期试点的南充仪陇项目，已陆续建成 7 个存栏 1000 头猪的扶贫养猪场，2017 年总出栏量 1 万头，当年签约贫困户 51 人按入股比例人均分红 3400 余元，全部实现脱贫。

在就业扶贫方面，南充新希望饲料有限公司入选全国就业扶贫基地。另外，新希望在山东德州、单县等地实施禽养殖扶贫项目，通过参工、入股等方式带动当地人脱贫，现已签约 652 名建档立卡贫困户。

在订单种植扶贫方面，新希望产业投资平台草根知本集团旗下调味品控股公司在四川简阳、云南砚山等地累计签约超过 875 亩、2400 吨/年辣椒扶贫采购订单，已签约的建档立卡贫困户达 313 名。

在电商扶贫方面，新希望旗下鲜生活冷链物流公司结对帮扶四川省泸州市两河镇，通过运输服务扶贫水果外销，目前已经与 77 名建档贫困户签约。

在金融扶贫方面，新希望旗下担保公司已累计为签约建档立卡贫困户的家庭农场、合作社提供担保贷款 780 万元，惠及 273 人。

在教育扶贫方面，新希望集团先后通过建立「光彩希望」小学、教育基金、「学生奶工程」等项目，累计为 300 万儿童送去牛奶，并帮助近千名失学儿童重返学堂。

在重点帮扶方面，新希望于 2018 年 6 月向凉山「中央厨房」项目捐赠 30 万元，并与凉山州昭觉县政府签署了结对帮扶协议。

迄今为止，新希望已在全国「老少边穷」地区投资已超过 50 亿元，在全国 14 个省份的贫困地区建设超过 150 家「光彩事业」扶贫工厂，带动 6 万多人就业。

截至 2018 年 7 月，新希望集团累计已带动 668 名建档立卡贫困户实现脱贫，已签约并带动 1679 人增收。此外，还有超过 20 个扶贫项目正在建设中，2018 年，有望带动超过 3000 人持续增收、稳定脱贫。

产业扶贫聚焦

「新希望 1+1」精准扶贫计划以产业扶贫为引领，致力于结合当地资源优势和环境特点，帮助当地发展特色产业，带动当地贫困人口脱贫增收。目前，新希望已经在多地试点和开展产业扶贫项目，并且取得了良好的成效。其中，深入我国最贫困地区之一的大凉山深处，在凉山州喜德县试点「1+1+1+N」集约化生猪养殖项目，并且在试点基础上对模式进行升级，在凉山州昭觉县采用「1+1+1+1+N」精准扶贫模式，带动当地人民持续脱贫和稳定增收。

(1) 凉山州产业扶贫背景

凉山彝族自治州，是我国最大的彝族聚居区，位于四川省西南部川滇交界处，总面积约 6 万平方公里。这里气候宜人，物产丰富，是著名的攀西「聚宝盆」的重要组成部分，但同时也是我国最贫困的地区之一。其中，喜德县位于凉山彝族自治州中北部，辖区面积约为 2200 平方公里。昭觉县与喜德县接壤，总面积约 2700 平方公里。长期以来，自然条件的限制、落后的观念等阻碍了该地区的发展。

(2) 产业扶贫开展模式及取得成效

2016 年 3 月，新希望在凉山州喜德县贺波洛乡跃进村试点首个集约化生猪养殖项目。项目

采用「政府+龙头企业+养殖大户+N个贫困户」的「1+1+1+N」精准扶贫模式。最终，该项目通过2年出栏1000头猪的养猪场，带动21名建档立卡贫困户脱贫增收。

在喜德县试点的基础上，新希望又在凉山州昭觉县海拔3000米的特口甲谷村进行扶贫项目试点。考虑到该地区海拔高、资源弱、劳动力弱，且深度贫困的特点，新希望对先期试点模式进行了升级，采取「政府+扶贫单位+龙头企业+村集体+N个贫困户」的「1+1+1+1+N」模式。昭觉县政府、人民银行成都分行、新希望六和、村集体、以及特口甲谷村62户贫困农户共同参与其中，向这块深度贫困的「硬骨头」发起挑战。

项目规划修建养猪场1个，年出栏生猪5000头。在实施过程中，由新希望六和、村集体组织，昭觉县政府补贴和人民银行成都分行扶助，贫困户（主要依靠扶贫贷款）共同投资。在经营管理方面，新希望六和提供猪苗、饲料，以及全周期技术培训、专业技术人员支持，并承担疫情、行情等一系列风险，负责生猪销售及保底支付代养费。

据估算，在扣除土地租金、工资、能耗等成本费用后，可带动整村贫困户每年每户增收4000余元，非贫困户也可获得千元以上的分红，从而实现了当地居民的持续脱贫和稳定增收。

精准扶贫进入攻坚期，「昭觉模式」是新形势下对扶贫模式的创新，通过各方共同参与实现了多方共赢。在自然禀赋贫瘠的地区，该模式精准地将缺乏劳动能力的深度贫困户，纳入到现代化生猪养殖的合作平台，使贫困户享有持续股权收益，保障了贫困人群不再返贫、持续增收。与此同时，也让贫困户与合作平台建立起共投、共管、共享机制，增强了参与扶贫企业的信心，促进了合作平台的持续发展。此外，还为村集体经济带来持续收益，用于改善村社会事业，提高了村党组织基层威信。

东旭蓝天：光伏产业助力精准扶贫

公司简介

东旭蓝天新能源股份有限公司（以下简称东旭蓝天）是东旭集团旗下上市公司。主营业务包括新能源业务和生态环保业务。其中，在新能源领域重点发展智慧能源，在生态环保领域主要涉及生态综合治理、水环境修复及运营、土壤及矿山修复、危废/固废处理等业务。此外，东旭蓝天积极布局氢能材料，进一步补充和完善新能源产业链。

精准扶贫总体情况

东旭蓝天依托自身业务在产业扶贫和公益扶贫等方面做出了一系列行动。

在产业扶贫方面，东旭蓝天及其子公司在多个地区开展产业扶贫项目。2017年6月，东旭蓝天子公司四川东旭电力工程有限公司中标黑龙江省青冈县2017年农村分布式光伏发电PPP项目，将以PPP方式为青冈县内10个乡镇21个村建设总计26.74MW的户用分布式光伏电站。2017年8月，东旭蓝天下属西藏东旭电力工程有限公司中标平舆县光伏扶贫发电站建设项目，该项目将在县内98个贫困村建设共计29.4MW的光伏发电装置。2018年吉林省汪清县二期30MW光伏扶贫项目顺利并网发电。

在公益扶贫方面，东旭蓝天多次参与捐赠活动。其中，2016年12月，在河北省能源局、阜平县各级政府、阜平县教育局及京台希望小学的支持下，东旭蓝天启动河北阜平县京台希望小学100千瓦屋顶分布式光伏发电项目。该项目是河北省能源局落实定点扶贫任务，推进光伏扶贫的示范项目。项目总投资80万元，每年发电收益12万元，寿命期为25年，由东旭蓝天无偿出资建设。发电收益将主要用于帮扶贫困户、帮助贫困学生和村内相关设施建设。2017年2月，东旭蓝天向晋绥文化教育基金会捐款200万元，用于烈士陵园建设及烈士安葬，以传承红色文化。2018年2月，东旭蓝天分别向平阳小学、大台中学各捐赠50千瓦和20千瓦的屋顶分布式光伏电站，同时为河北省张北县公会镇中心小学和郝家营中心敬老院单位捐建120千瓦分布式光伏电站，并协调按需对电网侧配电进行改造增容，电站收益用于电代煤采暖费用。2018年10月，东旭蓝天向吉林省汪清县捐赠2760万元，用于支持当地在扶贫、教育、基础设施建设、抢险救灾等方面的相关工作。

产业扶贫聚焦

(1) 汪清县光伏产业扶贫背景

汪清县位于吉林省东部，延边朝鲜族自治州东北部，总面积9016平方公里，辖8镇1乡3个街道、200个行政村，总人口22.7万，1994年被列为吉林省首批国家级贫困县，2011年被列入国家扶贫开发重点县和革命老区，2017年被列为吉林省深度贫困县。

(2) 汪清县光伏产业扶贫基本情况及成效

汪清县光伏扶贫项目是汪清县投资规模最大、扶贫收益成效最突出、扶贫收益时间最长的扶贫项目。目前一期100MW光伏扶贫项目、二期30MW光伏扶贫项目已经完成并网发电，累计完成投资约10.15亿元，总占地面积460公顷。

其中，一期100MW光伏扶贫项目，位于汪清县百草沟镇牡丹池村，2017年4月破土开工建设，2017年9月实现并网发电，占地面积335公顷，总投资7.9亿元，设计年发电量1.24亿千瓦时，销售收入1.09亿元，实现税金1400万元，年提供扶贫收益资金1200万元。



图7: 东旭蓝天吉林汪清 100MW 光伏扶贫项目 (一期)

二期 30MW 光伏扶贫项目，位于汪清县百草沟镇东崴子村，2018 年 4 月 19 日破土开工建设，2018 年 6 月实现并网发电，总投资 2.25 亿元，占地面积 125 公顷。并网发电后，预计年发电量为 3600 万千瓦时，年销售收入 2700 万元，实现税金 500 万元，年提供扶贫资金 300 万元。

目前，已累计完成容量 130MW 集中式光伏扶贫电站，年发电量为 1.6 亿千瓦时，销售收入 1.36 亿元，实现税金 1550 万元，年提供扶贫资金 1500 万，实现 5000 户建档立卡贫困户顺利脱贫，户年均增收 3000 元，按全县贫困人口计算人均扶贫收益分红近 900 元，为汪清县尽早脱贫摘帽提供了强有力的经济支撑。

第五章 上市公司多维度精准扶贫案例实践

爱尔眼科：设立「爱眼公益基金会」 助力健康扶贫

公司简介

爱尔眼科医院集团股份有限公司（以下简称爱尔眼科）建于2003年1月，2009年10月在深交所上市，是首批登陆创业板的企业之一。截至2018年，爱尔眼科已在中国大陆30个省市建立270余家专业眼科医院，覆盖全国医保人口超过70%，年门诊量超过650万人。并且，在美国、欧洲和香港开设有80余家眼科医院。

健康扶贫背景

由于人口老龄化、医疗技术和设备的进步更新等多方面的原因，居民所承担的医疗费用正在逐年上升，「因病致贫、因病返贫」在现实生活中不断上演。2017年10月，国务院扶贫办综合司司长、新闻发言人苏国霞在回答记者提问时表示，从健康扶贫的角度看，这是现在脱贫攻坚中的一个深度贫困群体的问题。在目前剩余的贫困人口中，家庭成员因病致贫、因病返贫的比例在上升，从2年前的42%上升到现在的44%。因疾病引起的贫困和返贫问题正受到政府、企业等多方关注和重视。

眼健康是国民健康的重要组成部分，包括盲在内的视觉损伤严重影响人民群众的身体健康和生活质量，加重家庭和社会负担，威胁社会经济生产活动，成为致贫的一个重要原因，更是涉及民生的重大公共卫生问题和社会问题。爱尔眼科积极践行国家政策方针，努力发挥自身专业优势，致力于防盲治盲、眼病义诊、眼健康教育等公益事业并发挥积极作用。

精准扶贫总体情况

2015年，爱尔眼科集团出资400万元发起并成立了「爱眼公益基金会」，致力于眼健康精准扶贫、眼健康知识的普及、贫困地区防盲致盲以及眼科专业人才的培养，持续在全国各地开展眼健康公益项目，惠及人群超过10万人。

在不断的实践中，爱眼公益基金会积极探索、拓展眼健康领域的公益扶贫模式，先后与中国公共外交协会、中国慈善联合会、中国红十字基金会、中国残疾人福利基金会、中国青少年发展基金会、中国华侨公益基金会、中国道教协会等多家全国性公益组织、众多爱心企业和个人建立稳定合作关系，并开展了包括视觉健康精准扶贫行动、海外医疗援助、青少年眼健康关爱行动、退役军人眼健康关爱行动、致盲性眼病救助计划、角膜盲症救助计划、先天性小儿眼病救助计划等在内的200多个公益项目。累计实施复明手术近8万台，覆盖了全国30个省（市、区）。其

中，累计救助贫困角膜盲患者 300 余名、贫困小儿眼病患者 200 名。



图 8：爱尔眼科医生在院内为白内障患者进行术后检查

2016 年 3 月，爱尔眼科医院集团落实教育部《中小学学生近视眼防控工作方案》，联合湖南省教育厅共同发起湖南省中小学生视力健康教育五年合作计划。计划 5 年内投入 1500 万元，用于推进学生视力健康教育与近视综合防控试点工作。同时，集团每年出资 100 万，联合依视路集团以及上海宋庆龄基金会等公益机构，共同发起 eyedo 青少年视力健康计划。项目连续开展三年，先后在南宁、湘西、太原等 12 个地区启动，共计为超过 30 万青少年学生群体进行公益眼健康检查，并为 20000 名贫困学子进行了免费配镜。

此外，爱尔眼科在全集团范围内建立起一种通过高毛利业务来补贴贫困患者群体的「交叉补贴机制」。通过该模式，已为贫困眼病患者免费实施各类眼科慈善手术 20 多万台，累计救助、捐赠和减免的金额达 4 亿元。

随着「一带一路」战略的逐步推进，爱尔眼科的健康扶贫公益项目不断向沿线国家延伸。其中，2016 年与中国慈善联合会、中国公共外交协会联合启动了「湄公河光明行」跨国医疗救助项目。在该项目中，爱尔眼科医疗队最终为 381 例白内障患者实施复明手术。2017 年，又共同启动了湄公河二期项目，旨在为当地青少年学生群体提供眼健康教育和服务。同时，爱尔眼科还联合中国华侨公益基金会，共同发起了一带一路光明行活动，目前已经为 400 名致盲性眼病患者实施了复明手术。

视觉健康扶贫聚焦

为了帮助因视觉疾病致贫、返贫的弱势群体和家庭消除眼疾障碍，爱尔眼科发起了眼健康精准扶贫行动，积极推动与政府机构和社会公益慈善组织的合作，集合社会公益慈善的力量，为贫困人口视觉疾病提供精准救治。

2015年，爱尔眼科联合湖南省扶贫办、湖南省慈善总会共同发起「善行湖南·万人眼健康公益行」大型公益视觉健康精准扶贫工程。项目累计投入1000万元，覆盖湖南省14个市州，着重救助51个扶贫开发重点县。全省范围内共计开展眼健康检查7442场次，开展科普讲座7000余场，电视新闻报道70余次，互联网宣传406次，共为超过15000名贫困眼病患者实施健康扶贫公益手术。在此基础上，爱尔眼科确定五年行动计划方案，预计到2020年，将累计救助省内贫困患者超过5万人，项目惠及人群将超过200万人。



图9：衡阳爱尔眼科医院为居民进行眼健康防盲普查

在省内帮扶实践的基础上，爱尔眼科正逐步将公益视觉健康精准扶贫工程扩展到全国，现已在甘肃、贵州、广西、云南、山西、山东、重庆、江西、青海等十多个省（市、区）广泛开展，累计投入近亿元，专门针对患有可避免盲症和视力损害的贫困人口，实施精准帮扶、有效帮扶。

2017年8月，爱尔眼科医院集团联合中国侨联及中国华侨公益基金会在北京发起「视觉健康精准脱贫行动」。项目计划在3年内为50万名贫困致盲性眼病患者提供真正免费、精准、适宜、优质的眼科医疗服务，使贫困患者恢复健康、重见光明、摆脱贫困。

华夏幸福：四大举措并举 全力帮扶涞源县脱贫

公司介绍

华夏幸福基业股份有限公司（以下简称华夏幸福）创立于 1998 年，以产业新城和产业小镇为核心产品，拥有约 4600 人的产业发展团队，业务范围覆盖北京、河北、江苏、浙江、安徽、河南、湖南、广东、四川等国内 14 个省以及印度尼西亚等 6 个国家。截至 2017 年底，华夏幸福资产规模近 3800 亿元，实现销售额 1522 亿元，缴纳税款超 110 亿元，为所在区域累计引入签约企业超 1900 家，招商引资 4000 多亿元，创造新增就业岗位 8.2 万个。

精准扶贫总体情况

华夏幸福发挥自身资源优势，对河北省内国家级深度贫困县以及广东、陕西等地进行精准帮扶，2016 年至 2018 年 6 月底间，总共投入精准扶贫帮扶资金超过 7296 万元。

2016 年，华夏幸福参与全国工商联「万企帮万村」行动，「一对一」结对定点帮扶张家口市尚义县下马圈乡上白窑村、尚义县小蒜沟镇大梁底村、崇礼县西湾子镇下三道河村 3 个村，投入帮扶资金超过 1900 万元，帮扶建档立卡贫困人口 575 户共 1066 人。其中，张家口市尚义县下马圈乡上白窑村 483 人，尚义县小蒜沟镇大梁底村 339 人，崇礼县西湾子镇下三道河村 244 人。

2017 年，华夏幸福对口帮扶河北省涞源县整县脱贫，拟通过三年时间，对河北省涞源县 188 个村庄实施精准帮扶，将惠及贫困群众 1.6 万余户。截至 2018 年 6 月底，已投入帮扶资金 4602 万元。同时，华夏幸福积极发动公司员工，对河北省涞源县涞源一中 50 名成绩优异的贫困学生开展长期助学行动，已投入助学资金 10 万元，并承诺对该 50 名贫困学生持续资助三年，助力他们考上理想的大学。

此外，华夏幸福还在广东、陕西等地开展精准扶贫项目，并已投入 794 万元帮扶当地贫困人口脱贫。

涞源县精准扶贫聚焦

(1) 涞源县精准扶贫背景

涞源县是河北省十大深度贫困县之一，其贫困程度深和贫困发生率相对较高。2017 年 6 月初，华夏幸福在河北省领导和各级有关部门的指导帮助下，经过多次实地摸排，选择将涞源县作为帮扶对象。2017 年 12 月，华夏幸福与河北省涞源县政府正式签订《华夏幸福对口帮扶河北省涞源县整县脱贫框架协议》。根据协议，结合涞源县的实际情况，华夏幸福从消除贫困、改善民

生的角度出发，因地制宜，全方位支持涑源县扶贫开发项目建设。通过激发贫困群众内生动力，使其获得长期稳定收益，最终实现「两不愁三保障」。

(2) 涑源县精准扶贫投入情况

在确立对口帮扶涑源县后，华夏幸福于 2017 年 10 月正式成立对口帮扶涑源县整县脱贫工作领导小组，并陆续抽调高级管理人员与专业技术人员 60 余人，组成搬迁安置组、规划建设组、产业发展组、行政保障组进驻扶贫一线。

在《华夏幸福对口帮扶河北省涑源县整县脱贫框架协议》签订后，华夏幸福注册成立华夏幸福（涑源）扶贫开发有限公司，全面负责涑源县精准扶贫工作，并于 2017 年底组建涑源扶贫项目部，明确帮扶工作组织架构。

(3) 涑源县精准扶贫开展方式及取得成效

在对口帮扶河北省涑源县整县脱贫工作中，华夏幸福采取「搬迁安置、危旧房改造、基础设施建设、光伏产业」四大举措并举的扶贫模式。2018 年 4 月，首批帮扶项目相继开工。

在安置房建设项目方面，华夏幸福根据涑源县脱贫攻坚计划，结合贫困村的实际情况，充分征求贫困群众的意见，参照国家易地扶贫搬迁政策，有针对性地谋划实施第一批整村搬迁安置项目，通过入户调研、签订协议、过渡安置、规划设计、启动实施等方式，首批推进了 5 个幸福新村安置区建设。截至目前，5 个幸福新村已开工建设，新建房屋 937 套，总建筑面积约 68445.35 平方米，惠及群众 2560 人。其中，十八盘幸福新村安置房已完成建设并竣工交付，安置贫困群众 56 户，惠及贫困群众 217 人。



图 10: 华夏幸福对口帮扶涑源县十八盘幸福新村



图 11: 华夏幸福对口帮扶斜山幸福新村安置房鸟瞰实景

危旧房屋改造项目方面，华夏幸福按照国家精准扶贫、精准脱贫的政策要求，由涑源县住建局牵头，精准识别鉴定贫困村四类人员 C 级、D 级危旧房屋，以人均 25 平方米的标准，签订改造协议，实施危旧房屋修缮和改造项目。同时，对部分贫困落后村庄推进垃圾集中收集、配套公共服务、街巷绿化亮化等基础设施提升工程。截至目前，已改造四类人员 C/D 级危房 153 户，

惠及贫困群众 459 人。

在基础设施建设方面，华夏幸福积极推进村庄道路改造升级项目，对留家庄乡留家庄村至水石塘村段道路进行修缮，将原来破损严重的混凝土单车道路面进行重新勘察设计，高标准道路施工，改扩建为沥青双车道路面，局部增设错车带和安全防护设施，使道路的通达性、安全性、舒适性大幅提升。截至目前，已完成幸福路建设及竣工通车，道路全长 6.8 公里，惠及沿线 5 个贫困村，约 2000 名村民享受到交通便利。



图 12: 幸福路竣工通车实景

在光伏扶贫产业方面，华夏幸福受涞源县政府委托，按照河北省《关于积极推进村级光伏扶贫电站建设的指导意见》，积极推动村级光伏扶贫电站项目建设，利用涞源县贫困村荒山荒坡等未利用地，严格参照相关技术标准进行选址、设计和建设，并由电网企业完善配套设施并达到并网条件。截至目前，首批 5 个光伏扶贫电站项目已完工，达到并网条件，总装机容量 9429 千瓦，覆盖 26 个村，1826 户贫困户，3796 人。

江苏银行：探索多元化金融扶贫路径

公司简介

江苏银行股份有限公司（以下简称江苏银行）于 2007 年 1 月 24 日正式挂牌开业，2016 年 8 月 2 日，在上海证券交易所主板上市，下辖 13 家省内分行、4 家省外分行，营业网点 538 家，

员工 1.4 万余人。截至 2017 年末，资产总额 1.77 万亿元，各项存款总额 10078 亿元，各项贷款总额 7473 亿元。

精准扶贫总体情况

(1) 组织保障

2017 年，江苏银行成立「三农」工作领导小组，总行设立三农金融部，苏北 5 市分行设立三农金融团队，12 个省重点帮扶县（区）支行明确专人负责。今年 9 月，江苏银行进一步充实三农和扶贫金融人员，通过调整扶贫工作领导小组，进行强化协调统筹和组织推进。其中，党委书记、董事长夏平任组长，党委副书记、行长季明任副组长，省纪委省监委派驻省属企业第四纪检监察组组长刘顺生任总督察，其他行领导任成员。同时，建立了扶贫工作小组成员挂钩联系重点帮扶县（区）制度，党委成员分别挂钩联系 12 个省重点帮扶县（区），发挥指导督促作用。并向沭阳、泗阳、邳州、丰县等 4 个县市选派了当地支行负责人挂职村第一书记，为当地融资融智。

此外，江苏银行总行编印《三农金融和扶贫金融政策汇编》三册，分发各分行和总行各相关部门室，推动全行上下特别是各级负责人提高对三农和扶贫金融工作系统性以及扶贫领域作风专项治理重要性的认识。同时，江苏银行鼓励客户经理走入田间地头服务广大农户，宣传服务三农、精准扶贫知识，办理金融业务，召开多场次产品金融服务推进会，将农户、农企请进分支行零距离交流，进一步提高农村金融的便利性和可得性。

(2) 帮扶规划

江苏银行去年制定并实现了苏北涉农贷款当年投放「两个高于」——「增速高于各项贷款增速、新增贷款余额高于去年同期」的目标。据统计，2017 年江苏银行涉农贷款新增 183.71 亿元，其中省内分行新增 168.78 亿元，苏北五市分行新增 54.91 亿元。今年，江苏银行确定涉农贷款计划 180 亿元，同时把苏北地区作为重点，确定涉农贷款计划 70 亿元。截至今年 9 月末，江苏银行省内涉农贷款 1353.16 亿元，其中苏北涉农贷款余额 376.78 亿元，较年初新增 104.51 亿元。

(3) 产品创新

江苏银行创设「融旺乡村」品牌，推出「分险贷」、「新农贷」、「京农贷」等业务，初步建成线上与线下产品并行的业务体系。

(4) 审批流程优化

江苏银行将苏北五市授信敞口 500 万元（含）以下的中型农林牧渔企业信贷审批权限由分行大公司审批团队调整至小微审批团队，并适用小微业务审批流程及标准。其中，「分险贷」业务涉及非中心口径客户不纳入信用授信业务审批权限管理，「新农贷」业务授权分行全额审批，审批流程参照小企业授信业务审批流程执行。特别授权后，将加快涉农信贷审批进度，满足苏北特定涉农客户的「短平快」用款需求，进一步提升对苏北涉农客户的服务效率。

（5）扶贫行动

江苏银行利用金融资源积极支持产业扶贫。其中，盐城分行向江苏灌能新能源有限公司光伏分布式发电项目授信 1.9 亿元用于项目建设运营，现已投放 4000 万元。该项目是由灌能新能源公司与树圩村、农场村、上兴村等 60 个农村社区股份合作社合作的光伏扶贫项目，每年每村可稳定获得 20 万元的资产收益分红，目前已有 7600 余户农户受益。连云港分行 2000 万元光伏贷业务支持连云港富云新能源有限公司在小乔圩、和平、下车、二队等 4 个行政村建设农光互补项目。该项目通过土地流转，使参与农户获得较为稳定的年收入。参与农户中，有建档立卡低收入人口 789 人，按照当地就地就业政策，可为每位建档立卡低收入人口带来 2.4 万元年收入。

与此同时，江苏银行通过产业基金等形式支持苏北县域经济发展。其中，苏北五市涉农产业基金共 21 个，总规模 122.58 亿元，已投放 15 个，51.73 亿元。监管部门列统的产业精准扶贫贷款超过 100 亿元，直接间接带动超万名建档立卡贫困人口就业。

在教育扶贫方面，江苏银行参与江苏省扶贫协会开展的「滴水·筑梦」捐资助学活动，每年安排 240 万元资助苏北 1200 个建档立卡低收入家庭贫困生完成高中学业，目前已捐资 480 万元。同时，向低收入农户家庭赠送教育图书和学习资料。

在公益扶贫方面，江苏银行组织开展慰问贫困户活动，一年来累计慰问苏北贫困户 970 户，捐助 59.92 万元。

此外，江苏银行支持农村基础设施改造，在党费中列支 3000 万元，援建苏北 50 个经济薄弱村村部。同时，加大对棚户区改造、基础水利设施提档、高标准农田建设、农村污水废物治理等领域的信贷投放，支持苏北改善乡容村貌。2 月 7 日，由徐州分行推荐并作为主承销商的沛县国资保障房 10 亿元 PPN（非公开定向债务融资工具）成功完成注册缴款手续。该融资将用于沛县老城区火车站北地块、尹庄地块等 4 个棚户区（危旧房）地块征收改造，涉及拆迁户 3336 户，拆迁建筑面积 41.5 万平方米。该项目的实施，对改善当地低收入家庭居住条件和周边环境将起到积极作用。

金融扶贫创新探索聚焦

（1）制定产业富民项目金融服务清单

江苏银行对 12 个省重点帮扶县逐县确定产业富民项目金融服务清单，将支持项目分为金融精准扶贫项目、省农委推荐项目、江苏银行自选项目等 3 类，确定项目 137 个，预计可投放金额 10 亿元，带动近千名建档立卡低收入人口就业。今年开始，江苏银行对支持的 12 个省重点帮扶县产业富民项目实行项目制动态管理，进一步落实经营机构责任，加快信贷投放，加强综合服务，努力为当地产业富民和精准扶贫作出贡献。

(2) 试点「惠农超市」 增加农产品销售

江苏银行在改行串串盈平台开发「惠农超市」。「惠农超市」依托串串盈平台的流量优势和营销传播能力，对农村地区可网上销售的产品及服务提供流量支持，并通过联合开展营销活动及减免运营费用等方式，帮助农户提升产品的销售能力，实现增收脱贫。目前，在徐州、淮安两地开展试点，已引入农产品品种 13 个。

(3) 开展「微粒贷」业务创新

江苏银行将淮安分行淮阴区支行增设为「微粒贷」业务记账机构，以此增加在当地的贷款投放规模及利息收入，从而有效增加当地金融企业贷款利息收入的增值税提留，并将其利息收入产生的部分增值税聚焦到淮安市淮阴区，帮助基层政府增强扶贫能力。目前，已为当地新增贡献税收超过 1000 万元，增加淮阴区地方财力超过 500 万元。

第六章 多元化扶贫路径选择

在脱贫攻坚战中，不仅政府和上市公司等主体在行动，其他非上市公司、研究机构、个人等主体也在积极行动。本章，我们通过向在精准扶贫方面有实践经验的专家、学者、先进个人等进行约稿，分享多元化精准扶贫经验。

王振耀：公益慈善精准扶贫创新 影响力投资与社会资源的开发

（作者：王振耀 民政部社会福利和慈善事业促进司原司长、北师大中国公益研究院院长、深圳国际公益学院院长）

贫困是一个国际性难题。即使在福利体系相当发达的国家，也同样存在着多种类型的贫困。在政府实施减贫政策的同时，公益慈善组织往往都要基于自身的使命，从多个角度与政府配合，推进精准扶贫的开展。

在世界范围内，包括中国在内的公益慈善组织运用创新的工具来参与扶贫，使各类项目更加精准化，解决了相当多的社会问题，产生了不少典型与经验。大体上，这些经验可以分为以下五种类型：

一是创办社会企业，运用商业的力量精准地直接化解贫困问题。在中国，上个世纪八十年代所产生的社会福利企业，是相当典型的社会企业。社会企业主要以解决社会问题为核心来设计经营业务，运用商业体制的力量从而直接解决社会各类问题，中国的社会福利企业就是直接解决残障人士就业。正是由于企业的社会性质，所以往往与政府关系密切并受到政策的多方面支持。在英国，社会企业已经成为一种社会潮流，如在监狱举办餐厅并对外营业，从而减少服役人员的再犯罪现象；有的则经营慈善超市，对贫困人口直接救助；有的则是从事职业培训，促成失业人员的再就业。

二是拓展社会工作，通过促进社会服务业的专业化对各类困难人口实施多种形式的有效服务。发展社会服务业是当代世界的一大潮流，公益慈善组织往往将这一服务更为精准化，对准具体的家庭与相关人员，运用精准的项目来解决困难家庭的急迫需求。如自闭症的儿童如何融入社会，就是一个相当大的社会问题。公益组织往往将这些家庭需求化为具体的专业化培训项目，组织社会工作人员参与，协助政府有关部门和社区开展多样化的活动，从而使这类群体的困难得到有效缓解。我国慈善人士组建的喜憨儿洗车中心，在解决残障人员就业方面也产生了较大的社会影响力。联合国儿童基金会与北京师范大学中国公益研究院合作开展的乡村社区儿童社工项目，则从体制上建立了覆盖社区全体儿童的社会保护网络，从而促成了留守儿童各类困境儿童的保护与照料。

三是创新公益项目，不仅提升贫困社区的「钓鱼」能力，还要输入「养鱼」的良性水源，促成连锁性的经济与社会发展。慈善性的扶贫，往往注重开发贫困社区的生产能力，国际小母牛计划就是一个典型。这一项目的内容，就是支持一个地方养母牛，同时又要求在项目村庄取得成功后再向另外的贫困村庄送母牛，从而避免了被动依赖的现象，贫困地区由此也加强了区域之间的互助联系。类似这样的扶贫项目，包括助学助教助医等，在多个地方展开，收到了较好的效果。在大灾的救助过程中，有的慈善组织如慈济基金会适合救灾的紧迫需要，将发放救灾款与恢复重建结合起来，成年人只要参加重建的活动就可以得到救灾资金，即使自家的基础性修建，也是如此，这就大大提高了灾区的活力。盖茨基金会甚至将消灭一些疾病作为自己的重要使命，从而开展多种项目，包括开发药品，发明技术，如激光打蚊子、无水厕所等，使得高科技与扶贫也结合起来。

四是运用艺术振兴乡村。这是国际扶贫的一个新趋势。超大城市的繁荣与乡村的凋敝，即使在发达国家，也不例外。如何妥善解决这样的问题？各国出台过不少的政策，比较而言，我国的精准扶贫成效更为显著。在日本，以福武总一郎为代表的慈善家发起了艺术振兴乡村运动，他们拓展大地艺术的理念，在偏僻的乡村与海岛引进艺术家的作品，开发乡村的固有价值，从而大大促进了乡村的振兴。在中国，有的慈善组织开展美丽乡村项目，将贫困救助与乡村基础设施的改造结合起来，引进艺术作品，将乡村的产业发展与社区治理机制建设结合起来，从而对贫困乡村产生更为积极的社会影响。

五是社会影响力投资。这是金融与公益慈善的最新结合趋势。公益金融是精准扶贫的有效工具，其最为突出的典范就是上个世纪七十年代孟加拉国尤努斯教授发起的对贫困妇女的小额信贷项目，这一项目只给贫困家庭的妇女贷款，并且只贷很小的款额，贷款者即成为银行的股东，还建立联保机制，最终促成了国家农民银行的建立。在中国，以中国扶贫基金会的中和农信小额信贷项目为代表，借鉴国际经验，在贫困地区建立起社会小额信贷服务体系，在项目区与精准扶贫政策建立起了有机的联系。

最近一些年，在国际上，以英国慈善机构为代表的影响力投资更是建立起专门的投资机构，调整有关政策，鼓励金融机构和社会组织合作，共同参与解决各类社会问题，他们发行社会影响力债券，开展公益创投，鼓励金融机构通过影响力投资而得到较大的营利性回报，甚至开办社会债券交易所，从而使金融力量与慈善事业有机地融合。

分析社会精准扶贫的国际国内实践，不难看到，公益慈善组织的扶贫，在过去捐款捐物的基础上，正在向多方面的创新发展。与商业经营行为的结合、与专业服务体系的融合、运用金融与艺术作为工具来消除贫困，都使得公益慈善事业展现出巨大的社会活力。而所有这些创新，往往都能使扶贫的项目更为精准，更具有社会参与性，从而使贫困人口得到更为实在支撑性的帮助。

更为突出的是，在慈善与经济发展结合日益深入的进程中，许多企业开始自觉地将承担社会

责任与发展公益慈善事业作为企业经营发展的重要路径，甚至将商业投资与影响力投资相结合，从而使企业更加具有社会性。无公益，不商业，正在成为一种日益增强的社会共识。

汪三贵：产业扶贫是稳定脱贫的关键

(作者：汪三贵 中国人民大学农业与农村发展学院教授、中国人民大学中国扶贫研究院院长)

贫困户脱贫最核心的问题是自己能够创造价值，创造收入。除了极少数丧失劳动力的贫困户以外，其他的贫困户长期完全依靠外界扶持、社会兜底是不能从根本上解决贫困问题的。产业扶贫的目标就是通过产业发展，给贫困户培养一个产业，让贫困户成为产业经营的主体，或者为他们提供就业，为贫困户提供创收，这是实现真正可持续扶贫的关键所在。

当前扶贫主要有两个模式，一种是慈善制方式，另一种是市场机制方式。慈善制方式即贫困户缺什么就给什么，贫困户完全依靠外界无偿资助。市场机制主要是通过将穷人纳入市场体系之中，让他能够参与市场。穷人之所以穷是因为其参与市场能力很有限，产业扶贫可以通过市场机制，帮助穷人接触市场，让他们能够利用这个市场，所以产业扶贫是一种市场机制的扶贫方式。

产业扶贫主要有四种模式：一是让贫困户直接参与生产，通过「企业+基地+合作社+农户」的模式，把贫困户带动起来，将贫困户纳入到产业体系中去，帮他们解决自身解决不了的问题，企业选好产业，统一技术、统一销售，贫困户只做能做的事，带动贫困户一起赚钱；二是就业带动，就是让贫困户就业，为贫困户提供稳定就业机会和工资收入，这种模式适用于劳动密集型产业，也是大多数贫困户所选择的。就业扶贫也要遵守市场原则，贫困户的工资也要按照按劳分配的原则发放，即贫困户有多大能力，做多少工作，就相应的给多少钱；三是资产收益模式，贫困户通过自有土地、林地、宅基地和扶贫资金等量化入股，获得固定或浮动分红，补充贫困户收入的不足。这种模式适用于缺乏劳动力的贫困户；四是混合模式，即把就业、直接参与产业和资产收益结合起来。从而提高整体的扶贫效果，同时防止简单的分钱分物导致的「养懒汉」问题的发生。

扶贫产业要深挖「特色」，提倡发展区域性的特色产业，寻找差异化，这是贫困地区的优势。贫困地区地理条件差异大，资源类型丰富，小规模的特色产品较多。许多贫困地区工业落后，农业生产方式原始，但恰恰生态好、污染少，发展有机生态农业有优势。利用贫困地区丰富的乡村旅游资源，发展休闲、养生和观光的旅游业，迎合城镇高收入居民的需要，也是一种高效率的选择。贫困地区重点应该发展适合当地生态和环境资源、有竞争力、高品质和高附加值的特色产业，满足高端消费的需求，从而有效缓解土地、水等资源等方面不足的劣势。贫困地区应该从市场角

度因地制宜地开发小众的农产品，利用资源禀赋进行特色产业扶贫，将农业与第二产业和第三产业相结合，以特色农业为主的同时，发展农副产品加工业和乡村旅游、养老来延长产业链，避免千篇一律。

产业扶贫需要充分发挥新型经营主体的作用。产业的生命力来自产业效率。提升扶贫产业效率要依靠市场能力强、技术水平高、带动意愿足的各类新型农业经营主体。通过他们将贫困户带入产业链，或为贫困户创造稳定的就业机会，从而增强贫困群众增收致富的能力。越是贫困地区，越缺少有实力的市场主体。这需要理顺政府和市场关系，建立紧密的利益联结机制。现在有的地方政府和企业互不信任，政府担心企业套取扶贫资金，企业怕政策不稳定。一方面，政府要转变职能，多通过政策引导，提供优良的发展环境，壮大新型经营主体。另一方面，新型经营主体也要沉下心，真心扶贫。现在的扶贫政策力度这么大，用好政策资源，与贫困户一道发展，实现多赢是可行的。关键是把贫困户、政府和金融部门的各种资源整合起来，新型经营主体利用这些资源和自己的管理能力发展贫困地区的特色产业，形成合作共赢的产业发展模式。产业扶贫应该建立贫困户可持续性的受益机制，而不是短期几年的收入提高。比如有的地方发展猕猴桃、茶叶等，需要三到五年才能见效益，前期需要过渡性政策扶持，让贫困户既有收益、产业也能持续发展。

地方政府在产业扶贫中起到组织动员以及激励的作用。地方政府可以参与一些产业基础设施的建设，如道路、灌溉设施等。在选择扶贫产业时，地方政府按照资源禀赋、产业基础等条件招商引资确定发展方向、制定发展规划。对参与扶贫的企业给予支持，包括土地、税收、企业发展资金以及信贷资金等方面的支持。尤其是信贷资金方面，农业经营主体由于缺少可抵押的硬资产在贷款方面存在很大困难，所以企业通过参与扶贫更容易得到政府和金融机构在这方面的帮助。

贫困人口的稳定脱贫，必须依靠内生动力的增强和发展能力的提高。扶贫与扶志、扶智相结合，帮助贫困户树立「自力更生、勤劳致富」的观念。对于习惯「等靠要」的和内生动力不足的贫困家庭，要采取各种形式的精神帮扶，如改变生活习惯等。在扶志和扶智上，除了教育和培训，也要重视参与式的方法，让贫困人口参与各种类型的帮扶项目，特别是产业和就业项目，边干边学，边干边树立信心。只有贫困户自己持续的努力，持续提高产业发展和就业能力，才能确保他们稳定脱贫。

甘犁：实施劳动奖励 激发脱贫内生动力

（作者：甘犁 西南财经大学经济与管理研究院院长、中国家庭金融调查与研究中心主任）

近年来，我国大力推进精准扶贫、精准脱贫，脱贫攻坚工作取得显著成效，但困难群众脱贫

内生动力不足、「等靠要、养懒汉」等问题仍然持续存在，严重制约了脱贫攻坚工作的深入推进。目前，脱贫攻坚工作已进入啃「硬骨头」、攻城拔寨的阶段，建立激发贫困群众内生动力长效机制，推动扶贫工作由「输血」向「造血」转变势在必行。

《中共中央、国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》中明确要求要「坚持群众主体，激发内生动力」，「充分调动贫困地区干部群众积极性和创造性」。十九大报告指出脱贫攻坚应「注重扶志、扶智相结合」。习近平总书记多次强调「充分调动贫困群众积极性」，「激发贫困人口内生动力」，「要改进工作方式方法，改变简单的给钱、给物、给牛羊的做法，多采用生产奖补、劳务补助、以工代振等机制」，「教育和引导广大群众用自己的辛勤劳动实现脱贫致富」。

要解决有劳动能力的建档立卡贫困户主动脱贫积极性不高的突出问题，需要建立激励相容的帮扶制度。西南财经大学中国家庭金融调查与研究中心（反贫困政策实验室）与四川省科协成立联合课题组，在「扶贫先扶志」方面率先探索，先后在乐山、凉山、甘孜、遂宁等地的 15 个县（区）开展了名为「劳动收入奖励计划」的激励式扶贫干预实验。「劳动收入奖励计划」基于「以奖代补」思想，对贫困户的劳动所得按照一定比例给予现金奖励，鼓励其通过努力劳动来增加家庭收入。只要贫困户通过劳动增加收入，就对贫困户经核定后的劳动所得按一定比例给予现金奖励，以此提高贫困户脱贫的内生动力。

「劳动收入奖励计划」先后经历「初步试点—精细试点—总结推广」三个阶段。初步试点和精细试点阶段，课题组严格依照自然科学研究中广泛使用的田野实验方法，把研究对象随机分为实验组和对照组，只对实验组实施激励，通过比较实验组和对照组实验前后的相对变化，获得严谨可靠的实验效果：

(1) 2014 年 8 月，课题组在四川省乐山市五通桥区开展「劳动收入奖励计划」入户摸底调查，通过对基础数据的分析，修正完善实验方案后。2014 年 12 月，试点正式开始，项目初始实验家庭数 28 个，参照家庭 32 个。2015 年底，实验组规模扩大到 118 户，参照组规模扩大到 150 户。这一阶段的实验目标，主要是验证项目执行流程的可行性。

(2) 2017 年 4 月，课题组在对初步试点进行系统评估总结基础上，对奖励方案和实施流程进行了修正优化，相继在乐山市马边县、沐川县、甘孜州雷波县开展精细试点。每个县分别选取 2 个实验村和 2 个参照村，试点规模接近 400 户。



图 14: 项目组学生在乐山市马边县开展现场调研

(3) 2018 年, 在两轮随机对照实验基础上, 课题组对项目实施经验总结细化, 形成操作方案和操作手册, 与各县(区)政府通力合作, 逐步将项目推广到不同经济条件、处于脱贫攻坚不同阶段的地区, 试点范围扩大至乐山市全市 12 个区县(包括高新区)、凉山州雷波县、甘孜州乡城县和遂宁市射洪县等 15 个区县, 覆盖贫困户约 7.2 万余户。



图 15: 项目组学生在雷波县开展现场调研



图 16: 甘孜州乡城县劳动收入奖励计划表彰大会

在试点初期, 劳动收入奖励以贫困户人均劳动收入为基准进行计算, 每个家庭应得奖励总额为人均奖励额度乘以家庭总人数。劳动收入包括务工收入、农业生产净收入、工商业经营净收入。补贴的方式是在一定的收入范围内, 补贴金额随人均劳动所得的增加而增加; 当收入增加到一定程度, 补贴金额不再变化; 当收入再增加到一定水平, 奖励金逐渐递减, 直至退出项目。该方案要求对试点户收入进行详细登记和核实, 对贫困户申报收入真实性和准确性要求较高。初步试点发现, 贫困户就业收入来源比较复杂, 新增收入存在多样性不易核定, 特别是农业生产和工商业

经营成本核算存在一定困难。

在精细试点阶段，针对上述问题，课题组对奖励方案进行了优化：对务工收入、工商经营收入和农业生产经营收入分类核算；将工商经营和农业生产经营收入的奖励基准从净收入调整为销售收入；农业生产经营收入奖励，结合当地农业产业实际，广泛征求意见基础上，确定可获得奖励的种养殖项目以及奖励标准，销售收入按市场价核定；设定奖补上限。

在试点推广阶段，基本沿用了精细试点的奖励方案设计思路，各地根据实际情况，因地制宜地制定符合当地实际情况的奖补方案。此外，各地还大胆探索，创新完善奖励内容与奖励方式，奖励范围由务工收入扩展到种植养殖收入、由收入结果扩展至劳动过程、由奖励劳动扩展至奖励乡风文明，构建了较为完善的励志扶贫体系。例如：乐山市井研县结合地方发展特色，增加「入股分红奖励」项目；乐山市高新区、峨眉山市等 5 个区县增加「敬老孝老奖励」项目；乐山市峨眉山市、井研县等 4 个区县增加「文明新风奖励」项目。

多年、多地试点结果表明，「劳动收入奖励计划」在增加家庭劳动性收入、刺激就业、促进消费方面成效显著。乐山市五通桥区的试点结果显示，在剔除其他因素的影响后，该计划使得实验组家庭劳动力就业率的增加幅度比参照组高 12.9%、劳动力月工作时间增长了 25.8%、家庭月劳动收入增长了 38.8%、家庭月消费支出增长 19.1%。乐山市马边县和沐川县的试点结果显示，试点贫困户非农就业率上升了 3.4 个百分点；年家庭劳动性收入增加了 2673 元，增长幅度 17.7%；年家庭工资性收入增加了 2221 元，增长幅度为 18.1%。

此外，「劳动收入奖励计划」在理顺干群关系、掌握贫困户真实收入情况等方面的也有积极作用。目前扶贫政策多样，而文化程度较低的群众往往不能充分理解各种扶贫政策的享受条件，容易误解扶贫干部的工作，导致干群关系容易出现不和谐。劳动收入奖励计划只奖励勤劳的贫困户，不养懒汉，相比其他扶贫项目更加公平；奖励金对贫困户的劳动是一种认可，增加了贫困户劳动积极性和脱贫的信心；并且对劳动收入进行奖励，奖励标准清晰，操作简单，贫困家庭容易理解，有助于理顺干群关系。此外，「劳动收入奖励计划」按贫困户实际产生的真实收入进行奖励，鼓励贫困户主动报告真实收入，有助于扶贫干部掌握贫困家庭的真实收入，切实做到脱真贫、真脱贫，加快脱贫攻坚的工作步伐。

经过不断总结和完善，我们在项目执行方面已经形成了一套完善的管理制度，探索出一套高效、可行的执行流程，并在推广实践中积累了丰富的实践经验。

一是坚持政府主导，提高公信力与保障力。试点地区党委政府高度重视，制发《实施方案》及配套的《资金管理办法》等规范性文件，确保奖励项目分类细化、奖励标准公开明确、申报程序科学规范。如乐山市明确分管领导主抓，扶贫移民局牵头实施，相关部门及各县（区）政府共同推进、形成合力；2017 年该市安排财政专项扶贫奖补资金 350 万元用于劳动奖励计划，各县

足额匹配和统筹资金，充分保障奖补资金。

二是坚持因情施策，因地制宜制定奖励方案。坚持一地一策，科学制定奖励的比例、办法、方式。例如提高低收入家庭奖励比例，提升其申报积极性；设定年度奖励上限和季度发放上限，保证奖励预算可控；将奖励标准设定高于贫困线以上一定水平，引导贫困户逐步脱贫；根据当地的收入结构设定奖励比例，对当地主要收入项目的奖励比例适当提高，引导地方特色产业发展。

三是坚持公开公正，强化监管实现过程可控。在试点过程中，严格按照财政资金管理要求进行监管，确保了全程公开透明。从参与资格审核认定、收入申报、收入核实、奖励金计算、奖励金发放、退出机制等各个环节，均有严格的制度规定。

四是充分利用信息化管理工具，既确保科学严谨也便于操作。课题组自主开发了一套较为完备的信息管理系统，实现贫困户家庭和收入信息一户一档管理、家庭劳动奖励金自动计算、申报收入异常智能提示、收入申报信息逻辑核验等功能，降低了项目执行成本、提高项目执行效率、简化操作程序。

五是建立异常申报预警模型、分类申报核实、做好评议公示、完善信用考评机制破解收入核实难题。对贫困户劳动增收项目的真实性核查是项目实施的重点和难点。

(1) 建立异常申报预警模型，对正常申报信息随机抽查，异常信息实地核实。根据贫困户特征、申报收入类型，建立贫困户收入预测模型，将申报信息与预测信息和历史申报信息交叉比较。

(2) 建立分类申报核实制度，提高审核效率。对于种植养殖业，要求农户在年初申报当年计划种植养殖规模，并在年中走访调查，通过发展前后对比，核定种植养殖收入合理范围；对于能够提供收入凭证的务工收入，通过联系就业单位，对收入证明材料的真实性和准确性进行核实，以核实后的收入作为奖励金计算依据；对于无法提供准确收入凭证的灵活就业群体，主要核实就业活动的真实性、调研同类就业活动的合理收入范围，以综合评估后的收入作为奖励金计算依据。

(3) 做好评议公示，提高申报真实性。针对收入核实困难和部分家庭无法开具收入证明材料的问题，利用村级干部和村民的信息优势，设立「村级评议小组」会来评议核定收入，并对申报信息和奖励信息充分公示，提高收入申报真实性。

(4) 建立诚信考评机制。通过对参与家庭申报资料完整程度、就业信息是否真实、申报数据真实程度、申报数据准确程度，对参与家庭进行信用评分。在信用评分基础上，建立奖惩机制和退出机制，信用评分较低的家庭将强制退出项目。经过在五通桥区近3年的试验，我们的审核流程发现虚假申报的情况仅占2.5%，一方面说明基层群众仍保持着良好的诚信基础，另一方面也说明我们的收入审核机制、诚信考评机制发挥了良好作用。

总的来看，与劳动收入直接挂钩的现金奖励是激发贫困户内生动力的一个行之有效的办法：

(1)「劳动收入奖励计划」给劳动者发奖、多劳多奖，坐等要靠则补助为零，这一奖励方式精准地激励了贫困户富余劳动力走出家门，用实实在在的物质奖励激励贫困户摆脱落后思想观念束缚，积极自愿参与劳动，自食其力快速脱贫。

(2)「劳动收入奖励计划」充分尊重了贫困户的尊严，让他们觉得补贴是因为努力劳动得到的奖励，而不是因为贫困而获得的救助。

(3)少量的奖励金「放大」了劳动带来的物质改善的效果，让贫困户习惯劳动、自愿劳动、爱上劳动，最终勤以成性，不会返贫。

(4)劳动奖励金如同精巧的杠杆，不仅提高了扶贫资金的使用效率，拒绝大水漫灌，精准扶勤扶贫，更实现了「花小钱、办大事」的作用。

(5)劳动收入奖励以贫困户的生产、劳动收入为依据，可以更准确地获得贫困户的真实收入信息，有利于做到「扶真贫、脱真贫、真脱贫」。

杨瑶君：好竹连山穷过日 彝区脱贫智当先

(作者：杨瑶君 四川省竹笋科技扶贫专家团负责人、乐山师范学院教授)

「一季笋子支撑一家生活，一种技能改变一家命运。」小凉山彝区马边、峨边、屏山、雷波等地三月竹、八月竹等笋用竹面积超过 200 万亩以上，亩产竹笋收入低于 100 元，产值极低，40%以上的农民不能正确处理种养殖过程中的最常见的问题。农民意识和素质已成为扶贫攻坚的重要限制因素。彝区脱贫迫切需要培养「懂技术、会经营、守法制、讲风尚、爱健康」的新型农民，推动小凉山彝区脱贫攻坚工作。

一、提高彝区农民素质的紧迫性

世界银行调查表明：农民教育水平每增加 1 月，农业 GDP 就增加 0.07%，农民到工业部门工作的机会就会增加 0.2-0.3%。马边、峨边、屏山、雷波小凉山彝区是脱贫攻坚主战场，彝区农民作为科技扶贫的主体，其素质高低直接决定扶贫的成效和步伐。

1. 农民意识和素质已成为扶贫攻坚的重要限制因素

调查表明彝区农村掌握两种化肥农药使用知识的农民低于 20%，60%以上的农民不懂生产经营管理。另一方面，受自给自足自然经济思想的束缚，50%以上的农民安于现状，止于惰性，宁肯用老办法务农或打工，很少自觉主动提升技能。

2. 竹区粗放管理制约彝区农民脱贫

「一季笋子收入支撑一家生活」。马边、峨边、屏山、雷波小凉山彝区三月笋、八月笋年产值 1 亿元以上，是彝区农户的主要经济来源。彝区竹笋以无污染、肉厚、嫩脆、鲜美可口、富含纤维质而著称。当前的主要问题是管理技术落后，单位面积产量低、产值低。

3. 新农村建设和现代农业未来发展趋势，需要重点加强新型农民科技培训

当前，我国正处于从传统农业向现代农业转型期，产业化发展、企业化运作、市场化经营、生态型农业、职业化农民构成其未来发展的基本特点。实践证明，「懂技术、善经营、会管理」的农村实用人才，是彝区脱贫致富、推动农村产业化经营的中坚力量。

4. 国内外研究表明科技是农村农业发展的核心元素

美国经济学家舒尔茨(ThcodoreW.Schultz)认为人力资本是农业经济增长的主要动力，农民的技能和知识水平与其耕作的生产率之间存在着有力的正相关关系。Chambers 等提出了「农民需求第一」的科技供需模型。Adesina 等的研究指出农民在进行农业科技选择和决策时受社会经济状况、人口素质以及相关组织功能作用的影响。Rogers 指出农技推广应该是一个包括研究者、各级推广机构和推广专家等在内的涉及社会诸因素的完整系统。

我国学者宝胜教授提出培育新型农民的科技需求主要体现在提高农民科学文化素质的需求、提升农民农业生产水平的科技需求、培训农民非农劳动技能的科技需求三个方面。温徐涛等认为农民需要的农业科技主要集中于能够决定农业生产效益的「新品种」、「高产栽培技术」、「病虫害防治」、「节本增效技术」等。沈银书指出我国新时期农民科技需求的变化趋势主要表现在三个方面，由仅仅限于对农业科技的需求向包括农业科技和非农业科技在内的「三农」科技的需求转变、由单一产中农业生产技术需求向包括产前、产中和产后全过程信息的需求转变、由传统农业技术需求向现代农业技术需求转变。

二、提升彝区竹笋产业发展水平，需要解决的核心问题

1. 提高经营管理技能

经营管理水平低是彝区竹产业发展的核心限制因子，彝区农民迫切需要提升经营管理技能。围绕竹笋产业化建设，培训提高彝区农民素质，提升农民的经营管理技能，培养有较高科技文化

素养、具备基本生产经营技能的新型农民，推进彝区脱贫致富是当前首要任务之一。

2. 高新技术的简便化应用

彝区山高路远，集约化程度低，交通运输成本高。选择运输成本低、效益高的高、新、尖技术简便化应用是彝区的特殊要求。竹类病虫害防控与资源开发四川省重点实验室开发的自动浇水施肥的微生物菌肥，就以重量轻、高效吸水增肥解决了彝区运输成本高、浇水施肥困难的难题。

3. 普及竹林采伐与培育技术

滥砍滥伐是竹林效益低的主要原因之一。迫切需要在专家培训指导下，技术人员及农民掌握竹林合理采伐技术，包括掌握科学的采伐年龄、采伐数量、采伐季节和采伐方法等，保证竹林生长良性发展。

4. 提高竹笋保鲜科技水平

小作坊、毒笋子是彝区竹笋加工的突出问题。竹笋出笋快，采笋期短，产品上市集中，竹笋保鲜可以带来很大经济、社会效益。开展保鲜加工技术培训，普及推广推广安全无毒的竹笋保鲜加工新技术，是提高竹笋加工产品的市场竞争力、解决竹笋产业发展瓶颈因子的重要途径。

5. 农村生态文明建设与农民素质提升

围绕新农村生态文明建设与农民生态意识培养组织开展培训，宣传环境保护知识，增强农民生态主体意识，推动彝区社会主义新农村建设。

三、提高彝区农民素质、解决竹笋产业难题的途径

小凉山贫困彝区竹笋增产增效技能提升工程可采取分层次、多渠道、多手段、分重点、理论和实践相结合的培训方式。

1. 村组干部技能提升培训

村组干部头脑灵活、政治素质高，他们是小凉山贫困彝区竹笋增产增效和脱贫致富的中坚力量，经过理论和实践培训，首先使村组干部掌握新技术，提升素质。通过他们指导并示范带动其他农民脱贫致富。

2. 种植示范户培训

集中有丰富实践经验的技术人员组成讲师团到主要乡、镇对竹笋种植大户、示范户进行现场

系统培训，将竹笋病虫害防控、加工保鲜、经营管理等技术组装配套，综合应用，创造综合效益的典型。

3. 彝区青年大学生培训

青年大学生是贫困彝区的杰出代表，每年考入地方高校的彝区大学生每所 50 人以上，每所在校的大学生达到 200 人以上，对在校彝区大学生集中培训，让他们系统掌握生产、管理、加工、经营的技术和知识，发动他们开展假期社会实践活动，到家乡开展宣传宣讲，培训亲朋好友和乡亲，形成一支重要的产业扶贫中坚力量。

4. 技术培训现场会

在竹笋等主要经济产品管理、收获、加工等关键时节，邀请行业专家开展现场讲解培训会，对关键技术和经营管理做系统培训。

5. 彝区农民技术培训

村组干部、技术人员、青年大学生回村后，在农闲季节和关键时节对本村农民进行增产增收新技术、农产品产业化经营管理技能、农村生态文明建设与农民素质提升等知识的系统培训，使家家户户有一个产品科学经营管理的「明白人」。

6. 利用微信、QQ、网站开展科技培训

将农村种、护、管、经的系列技术和农村生态文明建设及农民文明素养的系统知识制作成 VCR 等，通过微信、QQ 及网站发送到彝区千家万户、深入人心。

当前，我国正处于脱贫攻坚关键期，马边、峨边、屏山、雷波小凉山彝区是脱贫攻坚主战场，开展彝区农民扶智教育培训是亟待解决的问题。提高彝区农民科学文化素质是推动小凉山彝区脱贫攻坚工作、促进彝区农民脱贫致富的重要途径，并具有良好的发展前景。以小凉山彝区 200 万亩笋用竹林每年增收 50 元/亩计算，仅此竹林科学管理水平提高一项技术，每年可产生直接经济效益 1 亿元。实施小凉山贫困彝区竹笋增效、生产技能及生产管理提升扶智培训，可大大提高彝区科学管理水平，提高农村劳动者科学文化素质，培养「懂技术、善经营、会管理」的农村实用人才，造就与现代农业发展相适应的新型农民，加速小凉山脱贫致富的步伐。

(主要参考文献，请见网络版)

罗震世：发挥产业扶贫基金的资本引导作用

（作者：罗震世 国投创益产业基金管理有限公司副总经理）

作为国投集团的全资企业和国家民生类基金的专业化管理机构，国投创益产业基金管理有限公司（简称「国投创益」）受托管理两只国家产业基金（贫困地区产业发展基金和中央企业贫困地区产业投资基金），充分利用贫困地区资源禀赋和资本市场优势，积极探索市场化产业扶贫方式，全力打造特色优势「扶贫平台」，促进贫困地区区域经济发展，带动建档立卡人口脱贫致富。

一、引导社会资本投资贫困地区特色产业

国投创益以两只国家产业基金为依托，以股权投资为基本投资方式，发挥基金管理的专业优势和投资导向作用，通过吸引中央企业、发达地区龙头企业和上市公司等到贫困地区投资，引导社会资本进入贫困地区，投资开发具有资源优势、政策支持、急需发展和扶贫效果突出的产业，放大投资杠杆效应、扩大基金辐射范围，最大限度地提高基金扶贫效果。截至 2018 年 10 月 16 日，两只扶贫产业基金累计投资决策项目 95 个，金额 140 亿元，覆盖了全部 14 个集中连片特困地区，涉及 27 个省（区、市），104 个市（地、州、盟）、183 个县（市、区、旗）。其中在「三区三州」深度贫困地区投资决策项目 13 个，金额 21.45 亿元。通过专业扶贫为贫困地区引入资本「活水」，提升贫困地区的金融「造血能力」。基金已投资项目全部建成达产后，将带动 48 万贫困人口直接或间接就业，每年为贫困人口提供收入 32 亿元，为地方政府提供税收 15 亿元。

为加快基金投资进度，引领带动更多社会资本和力量投入到贫困地区，央企扶贫基金还探索子基金的投资方式。目前已经在贫困人口较多、贫困发生率较高的贵州、青海、河南、云南等 11 个省份设立央企扶贫子基金，调动地方政府和企业的积极性，引导、撬动地方资金投入。同时，依托地方投资公司作为子基金管理平台，利用其项目资源、信息优势和地理优势，加快资金投放、加强项目管理，让贫困地区企业尽快获得资金支持、提升投后管理水平。通过直接投资、在重点省设立子基金、发起扶贫基金联盟等方式，引领撬动社会资本超过 1500 亿元投入贫困地区相关产业。

二、探索产业基金扶贫管理模式

国投创益利用自身产业投资和基金管理的丰富经验，摸索了一套适合贫困地区产业投资的项目分析、投资决策、投后管理直至安全退出的管理制度和运作流程。通过两只基金在贫困地区的产业投资和运营管理，探索、总结了「一二三四五」的产业基金扶贫管理模式（即：**一个目标**：探索市场化的产业基金扶贫方式，促进贫困地区区域经济发展；**两个原则**：坚持产业基金扶贫效果，坚持产业基金保值增值、有效退出；**三个保障**：法人治理结构、风险控制体系、稽核监控系

统；**四个主体**：产业基金+企业+贫困地区资源+贫困人口；**五个标准**：投资决策规范化、团队建设专业化、运作管理信息化、投后管理增值化、对外形象品牌化)。

国投创益通过基金投资解决贫困地区企业融资难题的同时，还注重扶贫与扶志、扶智相结合。对投资企业进行制度理念、治理结构的改造和完善，提升企业内部管理水平。加强管理人员和一线员工尤其是贫困职工的技能培训，探索建立基金、投资企业与贫困人口之间的利益联结机制，推动投资企业经营业绩持续提升，以产业健康发展带动贫困人口稳定增收、精准脱贫。

三、打造服务脱贫攻坚「扶贫平台」

为加快产业基金扶贫模式的示范、复制和推广，国投创益注重发挥基金在不同行业的投资布局，依托全国性龙头企业在贫困地区打造网络式特色优势扶贫产业，惠及更多贫困地区和贫困人口。

一是依托农业供给侧结构性改革，打造现代农业平台。农业种、养、加是对贫困人口精准脱贫带动效果最显著的产业，也是基金投资比例最高的产业，子基金投资项目也以农业项目为主。基金依托江西杨氏果业股份有限公司，在中国主要的柑橘产业带布局种植和加工基地，带动果农种植优良品种，提供标准化高品质产品；依托江苏益客食品股份有限公司，以三产融合的发展模式带动现代化肉禽养殖和高端食品生产；规划与全国第二大生猪养殖企业牧原食品股份有限公司合作，引导政府和金融机构共同在全国 100 个贫困县投资建设规模化养猪基地，推动生猪养殖产业转型升级，吸收当地农民尤其是建档立卡贫困户就业，以规模优势和技术升级降本增效，将生猪养殖产业打造成真正可持续发展的扶贫产业。

二是依托当地资源禀赋，打造资源开发平台。因地制宜开发贫困地区旅游、矿产、中药材等特色优势资源。按照总书记「绿水青山就是金山银山」的要求，在贵州、湖南、河北和四省藏区投资十余个特色旅游项目，项目建设和运营直接或间接带动贫困人口就业增收；引导神农本草、陇药集团等中医药企业，利用贫困地区荒山荒地种植道地中药材，发展中药产业链；按照最严格的环保标准，投资了山西中铝、中国铜业等矿业企业，促进资源优势转换为产业优势。

三是按照国家能源发展战略，打造清洁能源平台。利用贫困地区秸秆、水、光、风等资源优势，大力发展清洁能源。与国峰清源合作，投资建设秸秆生产车用沼气项目，将在全国复制推广；投资新疆克州投资开发水电项目，惠及深度贫困地区和少数民族群众；与中广核新能源合作，规划在全国 8 省 17 个国贫县建设风电项目，并建立企业利润按比例用于 3000 多户贫困人口兜底脱贫的扶贫机制，该类项目将逐步复制推广，惠及更多贫困县和贫困户。

四是防止因病致贫、因病返贫，打造医疗健康平台。与北京达康医疗、沈阳何氏眼科合作，按照「一县一科」模式，规划在 150 个央企定点帮扶县分别建设 100 家血透医疗中心和 50 家眼

科医疗中心,采取经营性与公益性结合、收费与免费相适宜的运营管理模式和总体保本微利原则,对建档立卡贫困人口免费开展血透和白内障手术,防止因病致贫和因病返贫。规划投资江西九峰医疗,通过「人工智能+远程诊断」方式,解决基层医疗人才短缺的问题,为贫困地区群众提供全方位的远程诊疗服务。

五是解决农产品销售难题,打造产销对接平台。拟投资「公益中国」电子商务平台,将其作为政府、企事业单位消费和精准扶贫平台。通过建立以央企为主的客户合作模式,将客户的员工快速引入为平台注册用户,形成购买力,为贫困地区农产品销售提供快速通道。目前,「公益中国」平台注册用户超过 200 万,覆盖贫困人口 88.1 万,每年公益消费达 1 亿元。下一步,基金将引入央企等客户资源,助力该平台实现快速扩张,更好发挥基金在精准扶贫中的引导、带动作用。

六是为农业产业链提供融资方案,打造产业金融平台。积极探索「基金+企业+产业链金融+农户/经销商」的股权投资与产业链金融相结合的模式,即:以基金投资的农业龙头企业为核心,引导京东金融、海尔金融等农业产业链金融机构参与,以农业产业链为依托,为农户、经销商生产和经营融资提供整体解决方案。目前,国投创益已成功为江苏益客食品、北京大伟嘉、中鼎联合牧业、中国农批和河北乾信牧业等企业及其产业链上下游提供了融资服务,取得了良好效果。

七是发挥基金纽带作用,利用「绿色通道»,打造资本运作平台。基金投资注重优选投资对象,提高投资质量,培育了一批经济和社会效益显著的企业。充分利用资本市场对贫困地区的支持政策,大力挖掘贫困地区具有上市潜力的企业,通过全方位增值服务提升企业竞争力,支持其登陆资本市场。目前,基金投资企业中有 8 家公司成功挂牌新三板,另有一批企业正在开展 IPO 的前期工作。同时,注重引导发达地区拟上市企业和上市公司到贫困地区投资,充分利用「绿色通道」红利,推进贫困地区企业融资和产业发展。

四、主要问题和建议

一是基金规模偏小,需要加快募集速度、扩大基金规模。目前,两只产业扶贫基金总规模只有 181.86 亿元,与全国脱贫攻坚的任务尤其是贫困地区产业发展的需求不相匹配,基金募集的速度与脱贫攻坚的紧迫性不相匹配。今后需要相关部门、企业加大募资规模、加快募资速度,为培育贫困地区可持续产业发挥更大效能。

二是基金投资审核手续较繁杂,投放速度较慢,需要简化手续,加快投资速度。受相关国资管理规定制约,投资团队从发现投资机会到资金拨付,需要经过项目调研、立项、订立意向书、尽调、审计、资产评估、投决、签署投资合同签约等程序,一般至少需要半年左右时间,影响了资金使用效率和产业扶贫效果。需要在确保投资流程合规、控制投资风险的前提下,简化手续、提高投资效率。

三是希望进一步发挥资本市场绿色通道功能。2016年9月9日，证监会发布《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》（简称《意见》），在引导和推动贫困地区企业在资本市场募集资金、促进贫困地区产业发展、带动就业和贫困人口精准扶贫方面发挥了积极有效作用。为更好地配合资本市场服务脱贫攻坚政策的实施，建议发挥进一步扶贫基金的资本引导作用。产业扶贫基金是根据党中央、国务院批复设立，具有较强政策性的市场化产业投资基金，对于两只国家扶贫基金投资企业，尤其是经济效益较好、带动脱贫效果显著，且符合创业板或主板相关上市门槛要求的，经相关部门组织认定、审核，可优先推动IPO或转板。

杨健：推进农村环境整治 助力稳定脱贫

（作者：杨健 安徽省宿州市萧县新庄镇沟头村第一书记、工作队队长）

宿州市萧县新庄镇沟头行政村位于安徽省最北部，辖5个自然村，人口3810人，耕地面积4475亩。2016年，该村由于基础条件差，产业结构单一，群众收入微薄，村集体经济收入仅为0.76万元，且存在村「两委」班子人心不齐，发展意识不强等不良现象。2017年4月，驻村扶贫工作队进驻沟头村。工作队紧紧围绕「抓党建、促脱贫」的目标任务，以「抓铁有痕，落地有声」为工作理念，广泛动员社会各界力量助力乡村建设。截止2017年底，全村已脱贫243户，447人。目前未脱贫人口19户31人，出列后贫困发生率降为1.1%。2017年，该村实现村集体经济收入9.36万元，2018年村集体经济收入13.6万元。该村荣获「全市脱贫示范村」、「全市美丽乡村建设示范村」等荣誉称号。驻村工作队荣获全县先进基层党组织，宿州市优秀驻村工作队。多次在全镇农村环境整治提升评选中获得第一名。宿州市电台，萧县电台寻找最美乡村走进沟头村。沟头村先后被萧县电视台、宿州市电视台，拂晓报、安徽日报、人民网、国务院扶贫办网站、今日头条等宣传报道。

为打造成美丽、宜居的生态家园，高标准推进农村人居环境整治行动，2018年以来，沟头村强化工作责任，创新工作机制，采取切实有效措施，强力推进「三清四拆」工作，农村环境综合整治工作取得了良好成效。

一、广泛宣传、发挥群众主体作用

自从美丽乡村创建以来，驻村工作队和村两委班子认真学习上级会议精神，并多次现场召开村民会议，走访宣传，统一工作的思想意识，使广大村民认识美丽乡村创建是一次宝贵的发展契机，也是推动沟头村新农村建设的新的机遇。驻村工作队和村两委通过召开党员干部、村民小组长、村民代表等多个不同层面座谈会，对如何打造天青地绿水蓝宜居的村庄，实现村民安居乐业和谐生活达成共识。

驻村工作队到各自然村召集贫困户和非贫困户，开展「面对面说扶贫」活动，倾听群众呼声。大力宣传农村环境整治政策。宣讲美丽乡村建设注意事项，五净一规范标准、门前三包，保持环境整洁。

在环境治理工作中，充分吸纳群众，让群众广泛参与劳动、参与规划，让群众感受到自己既是参与者、策划者、更是受益者。鼓励全体村民积极行动起来，增强自我发展能力，实现稳定脱贫，早日实现小康幸福生活。

二、打造美丽乡村，留住乡愁

2018年以来，沟头村科学规划，以更高标准、更高要求，打造宜居乡村环境。因地制宜，不搞「大拆大建」，不搞「高大上」，尽量保持村庄原貌，留住乡愁。突出地方特色，深入挖掘利用本土优势资源，努力打造富有特色的美丽乡村，积极以「三清四拆」为突破口，重点围绕「清、拆、建、改、修、购、亮、尚」开展工作，清垃圾杂草、清柴垛污泥、拆旱厕圈舍、拆危房破旧墙头。硬化道路7，绿化主干道，粉刷外墙面，设置垃圾箱，新建花坛，安装路灯。

落实「五净一规范，整治贫困户户内环境，入户排查贫困户家中的环境卫生，对有劳动能力的家庭鼓励其自己动手整改；对于没有劳动能力的家庭特安排互助岗和帮扶人进行整改。工作队督查整改情况。积极开展全村「清洁文明家庭户」评选活动。

三、发挥核心作用，健全常态长效机制

火车跑得快，全靠车头带。新庄镇沟头村坚持加强改善党对农村工作的全面领导，充分发挥党总支班子坚强的领导核心作用，通过做给群众看，带领群众干，有力有序推动农村环境整治工作向前推进。沟头村实行村网格化的管理，确保有人管事、有人理事、按章办事，垃圾袋装、带动文明，确保环境整治和美丽乡村建设实现常态长效。

四、以环境整治为突破口，加强农村文化建设

随着当前农村脱贫致富，提升农村文化建设，突显重要。以环境整治为突破口，拆除破旧房屋，平整地面，新建文化大舞台。在村内主干道设置文化长廊，每条道路一个主题，主要有孝善文化、环境治理、脱贫攻坚、社会主义核心价值观、关爱留守人员，移风易俗。并在墙体画中书写村史简介、村规民约、村歌《醉美我家乡》、利用公开栏宣传好媳妇、好村官、好母亲、好儿子、好乡贤，弘扬正气。征程万里风正劲，重任千钧再奋蹄。沟头村将积极构建环境治理新常态，四季有花香，处处有鸟鸣，环境更优美，生活更幸福。村庄环境美了，村民心里敞亮了，民风也和美了。这一切的变化如春风化雨，冲洗着乡村的陈规陋俗，提高了村民的文明素质。

五、通过环境治理，增强内生动力

扶贫首要激发贫困户的内生动力，在环境治理中需要大量劳动力，鼓励有劳动能力的贫困户参与劳动，获取报酬，让贫困户明白扶贫不能靠送钱送物，而是要自立自强，才能真正走上脱贫致富之路。沟头村妇孺皆知的「大癩」，游手好闲，不务正业，一天三醉。随着沟头村环境越来越美，在工作队的鼓励下，主动明确表态，要彻底戒酒。村里给他安排了辅助岗，负责全村的花草树木修剪，村规民约的义务宣传员、村歌播放员。

驻村工作队和村两委齐心协力，党员带头，全民动员，发展生产、挖坑植树、清理垃圾、整治坑塘、改水改厕、新建花坛，拆除危房。村集体经济逐步壮大，村民福利日益改善，全村铺设了水泥路面，村民吃上了自来水，漫步在休闲广场，活动在村民健身娱乐中心，徜徉在华灯明亮的夜晚。一个整洁，花园式新农村已展现在人们面前，勤劳善良的沟头人的幸福感和获得感越来越高。



图 17: 安徽省宿州市萧县新庄镇沟头村

第七章 问题与困境中的探索前行

我国的精准扶贫事业已取得了巨大成就，政府、上市公司、研究机构、个人等实践者在精准扶贫工作中也做出了颇多努力和贡献。但同时需要认识到的是，现阶段我国精准扶贫工作中仍存在或面临一些问题。

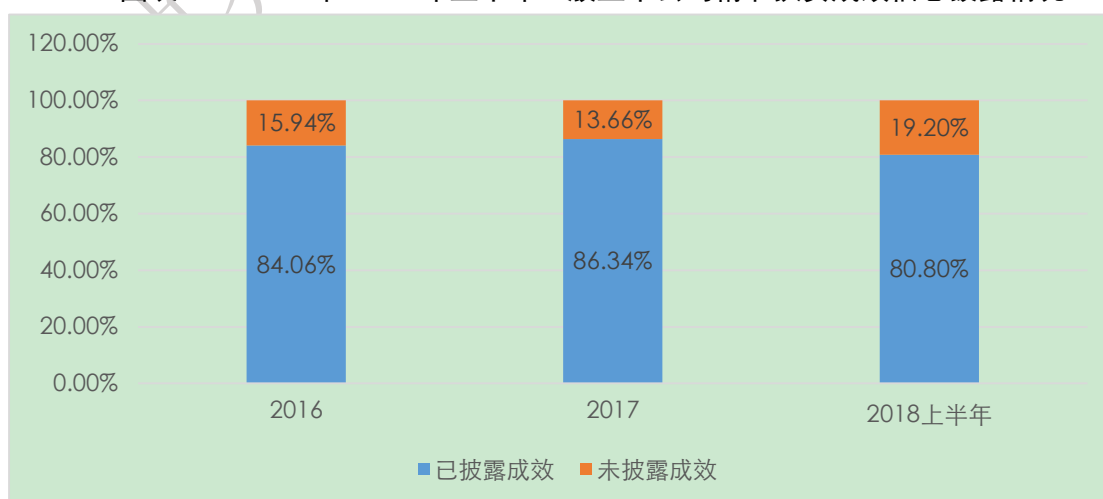
第 1 节 信息披露问题

从上市公司的角度来看，尽管 2016 年~2018 年上半年披露参与精准扶贫工作的 A 股上市公司数量在不断增加，但仍有超过三分之二的上市公司未履行或未披露履行精准扶贫社会责任。

2016 年，沪深交易所分别发布《关于进一步完善上市公司扶贫工作信息披露的通知》和《关于做好上市公司扶贫工作信息披露的通知》，在原有社会责任报告指引的基础上，全面细化了上市公司精准扶贫相关社会责任工作的信息披露要求。2017 年 12 月，证监会发布《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》(2017 年修订)和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号——半年度报告的内容与格式》(2017 年修订)，对上市公司履行社会责任、开展精准扶贫、环境信息披露等方面提出了明确要求。其中，新增上市公司支持扶贫开发工作的信息披露要求，鼓励上市公司在年报中披露精准扶贫规划、年度精准扶贫概要、精准扶贫成效及后续精准扶贫计划等方面的信息，鼓励上市公司在半年报中披露精准扶贫工作的阶段性进展情况，全面提升上市公司的担当意识，压实上市公司的扶贫责任。

但在本次研究中，我们发现上市公司在精准扶贫方面信息披露的完整性和规范性还有待加强。

图表 38：2016 年~2018 年上半年 A 股上市公司精准扶贫成效信息披露情况



制图：金融界上市公司研究院 数据来源：巨灵财经

上图反映了 2016 年~2018 年上半年 A 股上市公司中披露参与精准扶贫工作的上市公司精准扶贫成效信息披露占比情况。其中, 2016 年表示履行了精准扶贫社会责任的上市公司中, 已披露和未披露精准扶贫成效信息的企业占比分别为 84.06%、15.94%, 2017 年上市公司精准扶贫信息披露情况较 2016 年有所提升, 已披露和未披露具体成效信息的企业占比分别为 86.34%、13.66%。2018 年上半年, 在全部 995 家表示参与了精准扶贫工作的上市公司中, 有 804 家上市公司披露了精准扶贫投入、精准扶贫类型、帮助建档立卡贫困人口数量等精准扶贫具体成效信息, 占比约为 80.8%, 但仍有 191 家上市公司虽然表示履行了精准扶贫社会责任, 但未在半年报中披露任何精准扶贫具体成效信息, 占比约为 19.2%, 这一比例较 2017 年年报有所提升。

此外, 上市公司精准扶贫信息披露的格式并不统一, 存在减少指标项和改变指标顺序的现象, 以及帮扶人数和帮助建档立卡贫困人口数概念混淆的现象, 并且精准扶贫投入资金有「元」、「千元」、「万元」等多种单位, 个别企业出现单位错误的现象。这些现象都为信息采集和对上市公司精准扶贫成效的评价工作造成了误解和困扰, 也为有关部门下一步更好评估相关工作、推动典型示范复制增大了难度。

第 2 节 补充观点

北京林业大学经济管理学院教授、博士生导师李华晶等在其《精准扶贫的社会创新: 现状、问题与对策研究》(《宏观经济管理》2018 年第 5 期)一文中提到, 当前精准扶贫工作仍存在一些问题和挑战。如: 基于省扶贫部门测算结果自上而下分配(指标)确定贫困人口规模而非基于科学标准识别出来的贫困人口, 导致一些实际上的贫困户因政策上的「规模控制」被排斥在扶贫对象的范围之外; 由于外出务工、人口流动以及信息不对称等因素导致对贫困人口收入的动态监测非常艰难, 当前贫困人口认定「只出不进」, 对于一些因灾返贫、因病返贫的群体相应的保障机制仍未建立, 难以彻底杜绝「文本脱贫」「数字脱贫」的现象; 扶贫政策和项目执行效果的精准评估有待完善; 参与式扶贫中, 存在地方扶贫参与主体的互动不畅, 龙头企业、农村合作组织等实力不强、规模化小、专业化程度低, 以及因贫困农户自身素质低下等因素导致内生脱贫动力严重不足等现象; 农业科研与生产实践脱轨等。

中国社会科学院研究生院博士后流动站博士后吕付华、中国社会科学院研究生院副教授赵燕在其文章《精准扶贫实践困境及其潜功能逻辑与对策——以广西三江 A 村为例》(《中共福建省委党校学报》2018 年第 3 期)中提出, 基于实地调查, 发现在西部民族地区 A 村精准扶贫实践中, 尚存在识别简单化与人情化、帮扶政策摇摆于变化无常与一刀切之间、动态管理机制僵化、考核形式化与表面化等诸项困境。

中共湖南省委党校工商管理教研部副教授、博士王小艳、中共湖南省委党校工商管理教研部

教授丁丽琼在其《湖南省金融精准扶贫的困境与路径选择》一文中提出，当前湖南省金融精准扶贫中存在农村金融基础设施和信用环境依然较差，金融扶贫模式的「造血」功能不足，金融扶贫政策与部门间联动效应缺乏，金融产品单一与资金需求多样化矛盾突出等问题。

此外，在今年5月26日由金融界与西南财经大学工商管理学院联合举办的「上市公司助力「精准扶贫」专题研讨会」中，新华社中央新闻采访中心主任记者候雪静结合调研实践表示，产业扶贫目前主要存在四个问题：第一，由于市场的中间环节作用发挥不明显，已有的一些针对精准扶贫的产业政策没有完全落地；第二，在「两不愁三保障」的基础上，新阶段的产业扶贫要解决急于求成和长效培育之间关系的矛盾；第三，扶贫产业发展快，但是整体来看，存在丰产不丰收、产销脱节、产业同质化等问题，部分地方政府在落实政策的时候未实现精准对接；第四，各方面资源要素加大投入的同时要注意防范技术风险、市场风险和金融风险。国信证券监事长何诚颖表示，作为一家企业，一方面要考虑社会责任，另一方面也要考虑企业利益，如何处理好这两者之间的关系是目前精准扶贫工作中企业面临的主要问题。

在本次研讨会中，也对「如何有效防返贫」问题进行了探讨。其中，西南财经大学副校长史代敏提出，有效防返贫需要产业的支撑，不仅要在县域范围内培育主导产业，发展县域经济，还要在村镇范围内增加公共投资，改善基础设施，培育产业环境，以及在贫困户层面，提供就业岗位，提升人力资本，积极参与产业价值链的各个环节。国投创益产业基金管理有限公司副总经理罗震世表示，地方政府以及贫困人口都参与到产业发展中来，才能实现内生动力的增长和永久脱贫。华西证券债券发行部副总经理喻熹提出，贫困群体没有一个好的产业和持续赚钱的能力返贫的几率较大，可以考虑让专业的人做专业的事，如将资金交给上市公司等会发展产业的专业人去经营，贫困地区人口可以作为股东享受产业成长以后所带来的收益。四川路桥党委办公室副主任吴佩耕表示，上市公司要利用自身优势来参与扶贫工作，同时要防止返贫，有必要做好产业发展的工作，以形成一个长效机制。川投能源党群部主任杨鑫表示，通过基层调研，其发现贫困户依然存在「等靠要」的思想，缺乏内生动力。因此，培养培养贫困户主动脱贫、勤劳致富的积极心态对防返贫是很重要的。

在本次案例公开征集中，大家也结合自身实践提出了精准扶贫过程中存在的问题、改进建议以及相关建议。

■ 其中，在此前召开的全国地方金融二十二次论坛年会上，邯郸银行董事长郑志瑛分享了对“三大攻坚战战场态势与金融风险攻坚战法”的观察和建议。他提出：

一、金融风险攻坚摆上首战位置。要深刻领会习近平总书记的金融风险观，切实把打好防范化解金融风险攻坚战放到“第一攻坚战第一主战场”的首战位置，拿出比另两大攻坚战更大的攻坚力量向第一主战场倾斜，坚决打好打赢。

二、加强战场协同。三大攻坚战必须协同推进，避免单兵突进——精准脱贫攻坚战需要金融业对弱势行业和客户的信贷支持，污染防治攻坚战需要淘汰高污染产能，这些都会增加银行业的高风险贷款；三大攻坚战战场纪律如果厚此薄彼，则会导致前线指战员顾此失彼。建议：

三、统筹金融风险—精准脱贫两大攻坚战。2017 年末全国农村贫困人口 3046 万人，按每年人均 0.2 万元兜底脱贫约需 600 亿元，仅相当于 2017 年末全国银行业 2.4 万亿元不良贷款额的 2.5%。精准脱贫攻坚战投入的人力、物力、财力远超金融风险攻坚战。建议像精准脱贫一样包银行、包企业、包客户，协助银行业“精准清收”。同时，建立不良贷款“清收—回馈—扶贫”的联动机制，按清收 1 万亿元不良贷款计算，银行业提取 5% 的费用 500 亿元资金用于脱贫，便可取得两大攻坚战的协同胜利。（更多详细建议可查看网络版）

■ 广发证券提出的问题及改进建议如下：

（1）存在问题

一是扶贫项目难以选定和推进。客观上说，贫困地区之所以贫困，根本原因在于资源相对匮乏，地理位置欠佳。因此，在没有可利用资源的条件下，如何寻找能促进贫困地区发展的项目显得尤其困难。正所谓「巧妇难为无米之炊」。主观上说，贫困地区政府与帮扶单位的诉求并不完全一致。贫困地区政府期望全面彻底地解决贫困问题，追求明显的短期效果，马上惠及所有贫困人口的大项目。但帮扶单位由于自身条件所限，难以承担如此艰巨的扶贫任务，只能从某一领域进行帮扶。甚至个别贫困地区政府还存在着建设政绩工程、面子工程的情况，与帮扶单位为民生做实事的出发点存在较大分歧。另外，贫困地区的干部队伍素质和工作效率相对较低、贫困户脱贫致富的迫切感不强和等靠要思想普遍存在的情况，对扶贫项目的选定和开展都造成较大困难。

二是贫困户等靠要思想严重。「等」的思想：眼下一些贫困户自己不主动作为，对时下的好政策不充分利用，说什么还会有优惠政策下来，等干部上门来帮助，等金融部门拿资金来发展产业。「靠」的思想：一些贫困户总认为自己脱贫是全社会的事，一切脱贫都靠别人来帮。等自己掉队了，别人总会来帮你；等到最后脱贫，总会有好政策来支持你，对属于自己「力所能及」的事，也不愿去做；对自己「力所难及」的事，更不主动去作为。「要」的思想：贫困户要钱、要物、要帮助是理所当然的，对上级领导来访问要资金，对结对干部要贷款，对同村能人要「本钱」，而自己就是不主动想问题，找办法，快脱贫。

三是农村基础设施仍然十分薄弱。近些年来，国家不断加大「三农」投入，农村基础设施条件得到较大改善，但是基础依然薄弱，贫困乡村贫困对象行的路、喝的水、用的电、用的通讯信号、看病就医、上学读书、生产生活等各方面条件与城市的差距仍然较大。尤其是贫困对象发展基础仍然十分薄弱，发展的起点仍然较低。

(2) 改进建议

一是坚持从贫困地区实际出发，因地制宜、因户施法。通过实地调研，了解贫困地区的整体情况，挖掘贫困地区当地的优势资源。明确帮扶发展思路，制定扶贫工作方案，实现造血扶贫和输血扶贫有机结合。贫困地区贫困户众多，每个贫困户造成贫困的原因不尽相同，对贫困户进行逐家逐户的全面走访和摸查，并会同当地干部共同制定「一户一法」的帮扶措施。

二是坚持以产业扶贫与教育扶贫为载体。建立长效的增收项目，树立贫困户的志向，增强贫困户的技能，扶贫脱贫的自我造血功能才能得以发挥。而产业扶贫和教育扶贫就是增强自身造血功能的有效举措。以产业扶贫和教育扶贫为核心，持续开展帮扶工作，助推实现自我造血和加大生产投入的良性循环。在产业扶贫和教育扶贫具体项目的选择上，坚持寻找符合贫困地区政府、帮扶单位和贫困户共同意愿、存在共同利益的扶贫项目。只有贫困地区政府、帮扶单位和贫困户三方形成合力，才能在扶贫工作中取得更好成效。

三是坚持使用金融扶贫方式和金融创新手段。一方面，坚持金融扶贫方式，充分发挥证券行业的专业优势，为贫困地区的发展引来源头活水，以金融扶贫促产业扶贫和教育扶贫；另一方面，坚持创新金融扶贫方法，除常规的金融工具和金融手段外，要结合贫困地区的实际情况，创造性地研究和运用融资租赁等便捷灵活的金融工具，支持贫困地区和企业通过资本市场建设和发展。

四是坚持授人以渔，引导贫困户自主脱贫。长期贫困容易消磨人的斗志，一些地方长期的输血式扶贫也让部分贫困群众患上了「等靠要」的路径依赖。通过经常展现扶贫工作成果，可以有效增强贫困户的信心，激发自主脱贫的主动性。把帮助贫困群众驱除心中「拦路虎」作为脱贫攻坚的一项重要工作，给予贫困户必要的投入，激发他们「要脱贫」的内生动力，帮助他们「跳起来摘桃子」，变「要我脱贫」为「我要脱贫」。

五是坚持不懈增加对贫困地区基础设施建设的投入。目前，大部分贫困地区具备一定的自然资源，只是交通不便，阻碍了与外界资源流通。因此，解决交通不便问题是实现贫困地区资源变现的前提条件。证券行业可通过筹措财政资金及社会资金，加大投入贫困地区基础设施建设，改善基础设施水平，提升贫困地区资源流通效率，增加贫困地区的收入，改变贫困地区的落后面貌。

■ 牧原股份也结合自身实践提出了两方面的建议和期许：一是希望政府协调金融机构加大对对于扶贫工作的支持力度，在信贷额度、信贷期限和信贷成本上给予大力支持；二是希望政府在财政和税收政策上加大对对于扶贫工作相关参与企业的支持力度，并将相关政策制度细致落地。

此外，在对上市公司的走访调研中，也有多家上市公司提到，在政策层面，存在政策落实不到位、部分真正贫困者不能得到有效帮助的问题，在贫困者自身层面，存在部分贫困户「等、靠、要」思想严重、主动脱贫意识不强等问题。

第八章 项目组致谢

「与好行业、好公司一起成长」是金融界上市公司研究院一直以来所坚持的价值观。秉承这一宗旨，依托「Z³金融界上市公司评价体系」，并在过往研究和实践的基础上，金融界上市公司研究院编写了这份《2018 中国上市公司精准扶贫报告》。

自 2017 年 1 月以来，我们依托金融界旗下巨灵财经数据平台，对 A 股全部 3500 多家上市公司 2016 年年报、2017 年年报和 2018 年半年报中披露的近百万条精准扶贫数据信息进行采集、提取，并通过人工进行核对检验，最大限度地实现数据的准确性。在此基础上，对数据信息进行处理和分析，全面呈现上市公司精准扶贫履责情况和变化特点。

与此同时，我们同步面向上市公司公开征集精准扶贫优秀、创新案例，并面向在精准扶贫方面具有专业见解的专家、学者和实践者等广泛征集意见，发出约稿申请，分享多元化精准扶贫经验。经过多次内部研究和讨论，在金融界上市公司研究员学术委员会专家的指导下，历时近三个月，完成了这份报告，并将在 11 月 22 日的「金融界 2018 上市公司创新发展高峰论坛」上公开发布。

金融界作为国内比较有影响力的财经媒体，连接着 1 亿多的财经受众、数万金融机构和 3500 多家上市公司。一方面，我们竭尽所能去芜存菁，通过客观的数据分析结合专业的专家评审，最大限度地筛选出在精准扶贫方面真正做实事、做好事、有责任、有担当的上市公司，为投资者进行价值投资提供参考。另一方面，我们也充分履行财经媒体的责任，通过公众平台优势，尽力减少信息不对称，将上市公司及其他优秀实践者在精准扶贫方面所付出的努力和探索出的先进经验分享给全社会，为我国的精准扶贫事业贡献一份力量。

在此，感谢王振耀、汪三贵、甘犁、杨瑶君、罗震世、杨健等专家、学者及精准扶贫工作先进实践者对本报告的支持。感谢数十家上市公司在案例征集方面的支持与配合。感谢金融界上市公司研究院学术委员会对本报告的指导。感谢金融界上市公司业务部、巨灵财经等项目组同事的辛苦工作。

接下来，我们将继续发挥媒体平台和专业研究机构的作用，立足公众利益，观察变化，促进理念务实，进一步减少信息不对称，并在价值发现和社会责任的履行方面不断探索和实践。

金融界上市公司研究院