

ZHONGGUO CHENGXIANG JINRONG
FEIJUNHENG FAZHAN DE
LILUN YU SHIZHENG YANJIU

中国城乡金融非均衡发展的 理论与实证研究

鲁钊阳 © 著



人 民 大 学 出 版 社

ZHONGGUO CHENGXIANG JINRONG
FEIJUNHENG FAZHAN DE
LILUN YU SHIZHENG YANJIU

中国城乡金融非均衡发展的 理论与实证研究

鲁钊阳 © 著



人 民 大 学 出 版 社

责任编辑:姜冬红

图书在版编目(CIP)数据

中国城乡金融非均衡发展的理论与实证研究/鲁钊阳 著.

—北京:人民出版社,2015.10

ISBN 978-7-01-015255-4

I. ①中… II. ①鲁… III. ①城乡金融-非均衡经济-经济发展-研究-中国 IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 224041 号

中国城乡金融非均衡发展的理论与实证研究

ZHONGGUO CHENGXIANG JINRONG FEIJUNHENG FAZHAN DE
LILUN YU SHIZHENG YANJIU

鲁钊阳 著

人民出版社 出版发行
(100706 北京市东城区隆福寺街 99 号)

北京汇林印务有限公司印刷 新华书店经销

2015 年 10 月第 1 版 2015 年 10 月北京第 1 次印刷

开本:710 毫米×1000 毫米 1/16 印张:16

字数:240 千字

ISBN 978-7-01-015255-4 定价:40.00 元

邮购地址 100706 北京市东城区隆福寺街 99 号
人民东方图书销售中心 电话 (010)65250042 65289539

版权所有·侵权必究

凡购买本社图书,如有印制质量问题,我社负责调换。

服务电话:(010)65250042

目 录

绪 论 / 1

第一节 研究的问题及背景 / 1

一、研究的问题 / 1

二、研究的背景 / 3

三、研究的意义 / 4

第二节 研究的思路及方法 / 5

一、研究的思路 / 5

二、研究的方法 / 5

第三节 研究的内容及框架 / 6

一、研究的内容 / 6

二、研究的框架 / 7

第四节 研究的特色 / 7

第一章 城乡金融非均衡发展的理论基础 / 10

第一节 城乡金融非均衡发展的典型理论借鉴 / 10

一、二元经济理论 / 10

二、二元金融理论 / 20

三、城乡协调发展理论 / 25

第二节 城乡金融非均衡发展的国内外文献综述 / 29

一、国内关于城乡金融的研究进展 / 29

二、国外关于城乡金融的研究进展 / 33

三、国内外关于城乡金融的研究述评 / 35

第三节 城乡金融协调发展的实践经验考察 / 36

- 一、城乡金融协调发展的北美洲模式 / 37
- 二、城乡金融协调发展的欧洲模式 / 38
- 三、城乡金融协调发展的亚洲模式 / 40

第二章 城乡金融非均衡发展的理论分析框架 / 43

第一节 基本概念 / 43

- 一、城乡金融的界定 / 43
- 二、城乡金融非均衡发展的界定 / 44

第二节 城乡金融发展与城乡经济发展的关系原理 / 52

- 一、城乡经济发展决定城乡金融发展 / 52
- 二、城乡金融发展制约城乡经济发展 / 54
- 三、城乡金融与城乡经济一体化发展 / 56

第三节 城乡金融非均衡发展的评价指标 / 59

- 一、衡量金融发展的基本指标 / 59
- 二、非均衡发展理论与城乡金融非均衡发展 / 61
- 三、衡量城乡金融非均衡发展的指标选择 / 63

第三章 国家层面城乡金融非均衡发展水平的测度及趋势 / 65

第一节 城乡金融制度的变迁演化历程 / 65

- 一、计划经济时期的城乡金融制度:1949—1978年 / 65
- 二、改革开放初期的城乡金融制度:1979—1992年 / 68
- 三、经济全面转型时期的城乡金融制度:1993年以来 / 70
- 四、城乡金融制度演化的反思与启示 / 71

第二节 国家层面城乡金融非均衡发展水平的测度 / 72

- 一、城乡金融存贷款额的非均衡 / 72
- 二、城乡金融资产总量的非均衡 / 77
- 三、城乡经济金融化水平的非均衡 / 83
- 四、城乡金融中介及金融市场发展的非均衡 / 85

第三节 国家层面城乡金融非均衡发展的趋势预测 / 90

一、度量国家层面城乡金融非均衡发展趋势的方法:

ARMA 模型简介 / 90

二、国家层面城乡金融非均衡发展的趋势 / 91

第四章 区域层面城乡金融非均衡发展水平的测度及趋势 / 97

第一节 区域层面城乡金融非均衡发展水平测度方法的介绍 / 97

一、城乡金融非均衡发展水平的基尼系数测度方法介绍 / 98

二、城乡金融非均衡发展水平的对数离差均值和泰尔指数
测度方法介绍 / 99

第二节 区域层面城乡金融非均衡发展水平的测度 / 100

一、省际视角下城乡金融非均衡发展水平 / 101

二、东中西部视角下城乡金融非均衡发展水平 / 105

三、八大经济区视角下城乡金融非均衡发展水平 / 106

第三节 区域层面城乡金融非均衡发展的趋势预测 / 111

一、度量区域层面城乡金融非均衡发展趋势的方法:

R/S 分析方法 / 111

二、区域层面城乡金融非均衡发展的趋势 / 114

第五章 城乡金融非均衡发展的原因分析 / 117

第一节 城乡金融非均衡发展的原因分析:定性分析的视角 / 117

一、制度供给与制度需求理论分析 / 117

二、城乡金融非均衡发展的原因分析:基于金融制度
供给的视角 / 119

三、城乡金融非均衡发展形成的原因:基于金融制度
需求的视角 / 126

第二节 城乡金融非均衡发展的原因分析:定量分析的视角 / 135

一、城乡金融非均衡发展的模型设定与指标选择 / 135

二、城乡金融非均衡发展模型的估计与检验方法 / 136

三、城乡金融非均衡发展模型的数据样本与变量说明 / 138

四、城乡金融非均衡发展模型的实证结果与分析 / 141

第六章 城乡金融非均衡发展的影响分析 / 145

第一节 城乡金融非均衡发展对城乡经济增长差距的影响 / 145

一、城乡金融非均衡发展影响城乡经济增长差距的

理论分析 / 145

二、城乡金融非均衡发展影响城乡经济增长差距的

指标说明与实证模型 / 148

三、城乡金融非均衡发展影响城乡经济增长差距的

实证结果及解释 / 151

第二节 城乡金融非均衡发展对城乡收入差距的影响 / 155

一、城乡金融非均衡发展影响城乡收入差距的理论分析 / 155

二、城乡金融非均衡发展影响城乡收入差距的

指标说明与实证模型 / 159

三、城乡金融非均衡发展影响城乡经济增长差距的

实证结果及解释 / 162

第三节 城乡金融非均衡发展对城乡居民消费差距的影响 / 166

一、城乡金融非均衡发展影响城乡居民消费差距的

理论分析 / 166

二、城乡金融非均衡发展对城乡居民消费差距的

指标说明与实证模型 / 169

三、城乡金融非均衡发展对城乡居民消费差距的

实证结果及解释 / 171

第七章 城乡金融协调发展的调控模型与调控范式 / 176

第一节 城乡金融协调发展的调控模型 / 176

第二节 城乡金融协调发展的调控范式 / 180

一、国外典型的农村金融发展范式 / 180

二、中国城乡金融发展现有范式及其缺陷 / 183

三、中国城乡金融协调发展新范式的现实选择	/ 186
----------------------	-------

第八章 城乡金融协调发展的调控机制与调控模式 / 191

第一节 城乡金融协调发展的调控机制构建 / 191

一、城乡金融协调发展的人才机制构建	/ 191
-------------------	-------

二、城乡金融协调发展的动力机制构建	/ 198
-------------------	-------

三、城乡金融协调发展的评价机制构建	/ 201
-------------------	-------

四、城乡金融协调发展的激励机制构建	/ 204
-------------------	-------

五、城乡金融协调发展的监管机制构建	/ 207
-------------------	-------

第二节 城乡金融协调发展的调控模式选择 / 209

一、城乡金融协调发展的政府引导模式	/ 210
-------------------	-------

二、城乡金融协调发展的市场主导模式	/ 213
-------------------	-------

三、城乡金融协调发展的企业参与模式	/ 217
-------------------	-------

第九章 研究结论与研究展望 / 223

第一节 研究结论 / 223

第二节 对策建议 / 225

一、强化城乡商业性金融的功能发挥	/ 225
------------------	-------

二、重塑农村合作性金融的服务体系	/ 228
------------------	-------

三、重视农村政策性金融的与时俱进	/ 230
------------------	-------

第三节 研究展望 / 231

主要参考文献 / 233

绪 论

要对中国城乡金融非均衡发展问题进行全面系统的深入研究,首先必须明确研究的背景。中国历史源远流长,只有将研究的具体问题置于特定的研究背景下,研究才可能更有说服力。也只有如此,才能够更深刻地挖掘出所要研究的具体问题,探究开展研究的理论意义和现实意义。同时,为全面开展研究,还必须明确研究的基本思路,选择恰当的研究方法,确定具体的各章节的研究内容及框架。在完成上述工作的基础上,可以进一步提炼出研究的特色及创新之处。

第一节 研究的问题及背景

一、研究的问题

本书是关于中国城乡金融非均衡发展问题的研究,研究的基本定位是:以城乡经济发展为中心,以城乡金融协调发展为重点,以城乡金融与城乡经济的协调发展为主线,通过理论与实证分析,探索在经济发展转型期,破解城乡金融非均衡发展问题、实现城乡金融与城乡经济协调发展的对策。选择和研究中国城乡金融非均衡发展问题主要是基于:

第一,城乡金融非均衡发展与国家实施城乡经济统筹发展战略不相适应。作为科学发展观“五个统筹”的重要组成部分,城乡统筹战略高度重视农村的发展,要求全面贯彻和落实“工业反哺农业、城市支持农村”的方针,逐步改变城乡二元经济结构,缩小城乡发展差距,实现农业和农村经济的可持续发展。城乡统筹发展的基本思路,就是要通过城乡产业结构的调整、人力资

源的科学配置和金融资源的优化配置,充分发挥城市对农村的带动作用 and 农村对城市的促进作用,逐步形成各类生产要素在城乡之间的无障碍流动,实现工业与农业、城市与农村发展的良性互动^①。很显然,金融资源在城乡之间的优化配置,不仅是城乡统筹发展战略的内在要求,更是全面贯彻落实城乡统筹发展战略的重要基石。唐双宁认为,城乡金融在改革进度、资金投入、网点覆盖、业务发展、风险程度、人员素质、管理水平和经营环境八个方面不平衡,城镇金融与农村金融发展之间存在显著的差异^②。很显然,当前中国城乡金融非均衡发展与国家实施城乡经济统筹发展战略是不相适应的。

第二,城乡金融发展与城乡经济协调发展关系原理有待进一步证实。要达成以城乡经济发展为中心,以城乡金融协调发展为重点,以城乡金融与城乡经济的协调发展为主线,通过理论与实证分析,探索在当前经济发展转型期,破解中国城乡金融非均衡发展问题、实现城乡金融与城乡经济协调发展的对策,重要的一点就是要弄清楚城乡金融发展与城乡经济协调发展的关系原理。从现有文献资料来看,研究经济与金融之间关系原理的国内外文献资料极为丰富,但研究城乡金融发展与城乡经济协调发展的文献资料并不多见,研究城乡金融非均衡发展 with 城乡经济之间关系的文献资料更为少见。在某种程度上,甚至可以认为对城乡金融发展与城乡经济协调发展关系原理研究更多的是隐含在经济与金融关系这一宏观主题之内的。作为世界上最大的发展中国家,中国二元经济结构特征表现得极为突出,受此影响,二元金融结构也表现得非常明显,对两者之间的关系原理进行探讨,已经成为经济社会发展的必然要求。

第三,农村金融发展范式应向城乡金融发展范式层面深化。国内外学者对农村金融发展的范式已经作了归纳和总结,主要有农业信贷补贴论、农村金融市场论、不完全竞争市场论和局部知识论等,但对城乡金融发展范式却鲜有直接涉及的^③。虽然范式不能等同于理论,但是,范式却可以代表近乎固

① 洪银兴:《城乡互动、工农互促的新起点和新课题》,《江苏行政学院学报》2009年第1期。

② 唐双宁:《尽快解决城乡金融的八大不平衡》,《中国经济周刊》2006年第31期。

③ 何广文、冯兴元:《农村金融体制缺陷及其路径选择》,《中国农村信用合作》2004年第8期。

定的解决问题的思路和模式。要全面探究破解城乡金融非均衡发展的具体对策思路,必须首先在城乡金融发展范式方面进行研究。考虑到国内外学者们的研究成果主要是集中在农村金融发展范式方面,因此,需要在借鉴前人研究成果的基础上来展开研究,也就是要将农村金融发展范式向城乡金融发展范式研究层面进行深化,以便在此基础上提出相应的科学合理的对策。

二、研究的背景

任何研究都必须置于特定的背景下进行,并没有放之四海皆准的真理,对中国城乡金融非均衡发展问题的研究也不例外。基于研究的需要,在充分考虑实际数据可得性的情况下,本书主要从时间、空间、理论与现实四个方面来归纳和总结城乡金融非均衡发展的研究背景。

第一,时间背景。若以改革开放为界的话,可以从宏观上把中国经济发展大体上分为两个时期:一个是高度集中的计划经济时期,一个是改革开放以来的经济发展时期。经济决定金融,金融服务经济。相应的,中国金融的发展也可以从宏观上大体分为两个时期:一个是计划经济时期的金融发展,一个是改革开放以来的金融发展。基于研究的实际需要,本书分析了新中国成立初期经济建设全面展开以来中国经济金融发展的各个阶段,以便从历史变迁的角度对中国城乡金融发展的历程进行全面的分析;考虑到研究结论的针对性、时效性和对未来的指导意义以及实际数据的可得性等问题,特别考虑到1992年是中国宏观经济和金融总量数据的“结构断点”^①,本书实证的过程中选择的时间段为1992—2010年。

第二,空间背景。在上述时间背景下,若以地级市层面的行政单位或以县级层面的行政单位为研究对象,考虑到行政单位变迁的实际情况,不仅研究难以顺利进行,还会对研究结论的可靠性带来很大的影响;若以国家层面来开展研究的话,又不能很好地兼顾到省级单位间经济社会发展差异的现

^① 梁琪、滕建州:《中国宏观经济和金融总量结构变化及因果关系》,《经济研究》2006年第1期。

实。基于此,本书主要以省级单位为研究对象,间或从宏观视角出发研究整个中国城乡金融的非均衡发展。同时,考虑到港、澳、台地区经济社会发展的特殊性以及社会性质的特殊性,本书不对其进行研究,而将研究的空间限制为国内的其他所有省级单位。当然,考虑到数据的可得性与完整性,在实际研究过程中,极少数省级单位也不会纳入研究范围内。

第三,理论背景。任何研究都需要有相应的理论支撑,没有理论支撑的研究缺乏足够的说服力,对中国城乡金融非均衡发展问题的研究也不例外。本书的研究以前人的相关研究成果和实践经验为基础,这些研究成果既包括国内学者们继承和发展的西方经济学理论和方法体系,又包括直接吸收和引用的西方经济学理论和相应的方法体系。当然,考虑到中国城乡金融发展的特殊性,特别是各省级单位经济社会发展的显著差异,本书在研究的过程中特别重视对其他学者的理论和研究方法的吸收与利用,力求在实际研究的过程中,努力做到突破和创新。

第四,现实背景。从全面建设小康社会和推进现代化建设的进程来看,“十二五”时期是中国经济社会发展的一个非常重要的历史节点。按照“十二五”规划的要求,全面贯彻和落实国家的各项强农惠农政策,大力支持农村经济的发展,必然要求大量的资金来源。也就是说,在当前农村金融资源难以满足农村经济发展的状况下,需要彻底破解当前的城乡金融非均衡发展局面,科学合理地引导城镇金融资源支持农村经济发展。

三、研究的意义

在上述背景下开展中国城乡金融非均衡发展问题的研究,无论是在理论上还是在实践中都具有十分重要的作用和意义。

第一,理论意义。本书研究的理论意义,主要表现在两个方面:一是在全面系统总结和归纳前人有关城乡金融发展理论的基础上,紧密结合中国当前的实际情况,提出城乡金融非均衡发展的相关论题,有利于促进农村金融学的发展;二是对城乡金融非均衡发展的演变历程进行回顾,对城乡金融非均衡发展的状况进行全面测度,并探究造成城乡金融非均衡发展的原因

以及城乡金融非均衡发展的影响,并提出相应的对策和建议,能够为加快农村经济发展、破除城乡金融非均衡发展提供理论支撑。

第二,实践意义。本书研究的实践意义,主要表现为:一是中国当前经济形势下的重要选题。在“十二五”规划的重要历史时期,探究城乡金融非均衡发展的形成机理及破解对策,是加快当前农村经济发展,优化农村产业结构,转变经济发展方式,缩小城乡经济社会发展差距的重要举措。二是在当前全面贯彻落实城乡统筹发展战略的情况下,对城乡金融非均衡发展问题进行全面的研究,通过提供理论支撑的方式,可以加快中国城乡经济一体化进程,缓解经济社会发展中所存在的诸多矛盾。

第二节 研究的思路及方法

一、研究的思路

本书属于问题导向性研究,研究思路是:在借鉴二元经济理论、二元金融理论和城乡协调发展理论的前提下,全面归纳和总结国内外有关城乡金融非均衡发展方面的文献资料,探究国外在破解城乡金融非均衡发展方面的成功经验,科学界定研究所需要的相关概念内涵,剖析城乡金融发展与城乡经济发展之间的关系原理;以此为基础,对中国城乡金融非均衡发展的演变历程进行分析,测度城乡金融非均衡发展的现状,研究造成城乡金融非均衡发展的原因及其影响,并在借鉴农村金融发展范式的前提下,提出调控城乡金融协调发展的范式及相关政策建议。在整个研究的过程中,力求将定性分析与定量分析紧密结合,并结合中国各省级单位经济社会发展差异的现实,提出符合中国经济社会发展实际需要的对策建议。

二、研究的方法

本书属于基于现实背景下的应用性研究,在研究的过程中,力求论据充

分,数据翔实,实证有理有据,在具体实证的过程中,针对每一项研究内容都要进行理论分析,在理论分析得出科学结论的基础上,运用定量分析工具,进行实证检验,实现理论与实证的结合。具体的理论论证和实证方法的选择是:

第一,文献分析方法。在搜集国内外相关文献资料的基础上,根据研究的实际需要,对文献资料进行筛选,力求对相关理论的来龙去脉均有较为清晰的认识。特别是对二元经济理论、二元金融理论和城乡协调发展理论等,均是在分析前人研究成果的基础上,进行归纳、总结和创新,对国内外城乡金融非均衡发展的研究成果也进行梳理,力求把握前沿研究动态。

第二,理论分析方法。运用所学金融学、区域经济学的相关理论,特别是城乡金融与城乡经济协调发展相关机理,加以提炼,形成本书研究的理论基础。

第三,实证分析方法。在收集各方面数据资料的基础上,运用现代统计学软件和计量经济学软件,对数据资料进行整理,预测城乡金融非均衡发展在未来的趋势,实证造成城乡金融非均衡发展的原因,探究城乡金融非均衡发展可能造成的影响。

第三节 研究的内容及框架

一、研究的内容

中国城乡金融非均衡发展的理论与实证研究,作为基于理论和实证基础上的应用对策研究,主要由理论研究、实证研究和对策研究三部分构成。

第一部分是“城乡金融非均衡发展的理论研究”。其主要内容是在借鉴二元经济理论、二元金融理论和城乡协调发展理论的前提下,全面归纳和总结国内外有关城乡金融非均衡发展方面的文献资料,探究国外在破解城乡金融非均衡发展方面的成功经验,科学界定研究所需要的相关概念内涵,剖析城乡金融发展与城乡经济发展之间的关系原理。

第二部分是“城乡金融非均衡发展的实证研究”。其主要内容包括在从史学的角度对中国城乡金融非均衡发展演变历程进行回顾的前提下,对城乡金融非均衡发展现状进行综合测度,对未来城乡金融非均衡发展的趋势进行预测;运用门槛回顾模型,对造成城乡金融非均衡发展的原因从定量的角度进行实证分析;运用动态面板模型,对城乡金融非均衡发展可能造成的影响进行实证研究。

第三部分是“破解城乡金融非均衡发展的对策研究”。其主要内容包括“调控城乡金融非均衡发展的基本模型”“调控城乡金融非均衡发展的范式选择”“调控城乡金融非均衡发展的机制与模式”“调控城乡金融非均衡发展的政策建议”。

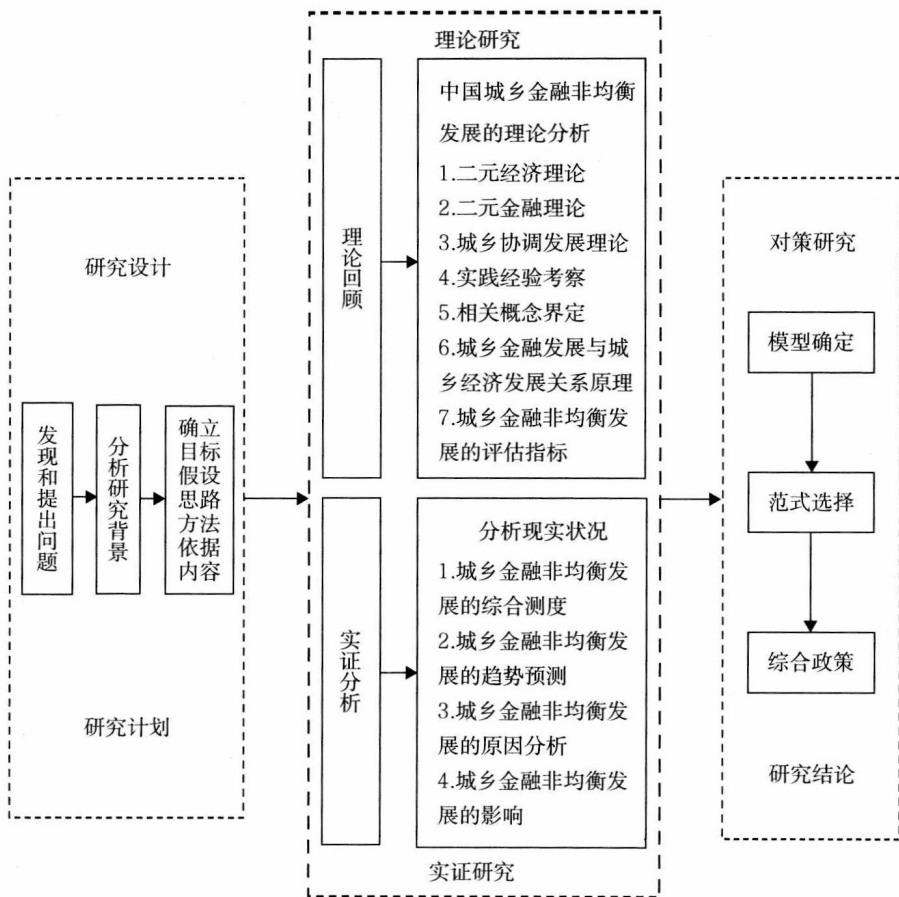
二、研究的框架

本书以城乡经济发展为中心,以城乡金融发展为重点,以城乡金融与城乡经济的协调发展为主线,通过理论与实证分析,探索在经济发展转型期,破解城乡金融非均衡发展问题、实现城乡金融与城乡经济协调发展的对策。本书遵循了应用经济学研究从“理论→实证→对策”的一般研究过程,其技术路线可以概括为下图。

第四节 研究的特色

本书研究的特色之处在于:一方面,从宏观和微观两个角度着手,对国家层面和区域层面城乡金融非均衡发展的现状进行测度,并对未来发展趋势进行预测。另一方面,本书从定量与定性相结合的视角出发,剖析了造成城乡金融非均衡发展的原因,并对城乡金融非均衡发展的影响及其调控措施进行了研究。具体来说,本书的特色之处主要体现在以下三个方面。

第一,城乡金融制度的变迁历程、演化状况及发展趋势的预测。从史学的视角出发,剖析 1949—1978 年、1979—1992 年以及 1993 年以来中国城



中国城乡金融非均衡发展理论与实证的技术路线

乡金融制度的变迁历程,指明今后城乡金融制度演化的方向;从城乡金融存贷款非均衡、城乡金融资产总量非均衡、城乡经济金融化水平非均衡、城乡金融中介及金融市场发展非均衡等方面全面测度了中国国家层面城乡金融非均衡发展的现状,并运用 ARMA 模型对未来中国城乡金融非均衡发展的趋势进行预测;运用基尼系数 (*GINI*)、对数离差均值 (*GEO*) 和泰尔指数 (*GE1*) 对中国省际城乡金融非均衡发展水平、东中西部城乡金融非均衡发展水平和八大经济区城乡金融非均衡发展水平进行了全面测度,并运用 R/S 分析方法对中国区域层面城乡金融非均衡发展的变动趋势进行预测。

第二,城乡金融非均衡发展的原因与影响的全面剖析。在探究造成城

乡金融非均衡发展原因的研究方面,首先运用制度经济学的原理,从金融供给与金融需求的视角出发,剖析造成城乡金融非均衡发展的原因;其次,运用门槛回归模型,从定量的角度进一步探究造成城乡金融非均衡发展的原因。在探究城乡金融非均衡发展影响方面,运用动态面板数据模型,分别实证了城乡金融非均衡发展对城乡经济增长差距、城乡收入差距、城乡居民消费差距的影响。

第三,城乡金融非均衡发展的调节与控制。在构建调节和控制城乡金融非均衡发展调控模型的基础上,研究了城乡金融非均衡发展调控的范式选择问题,研究了调控城乡金融非均衡发展的机制与模式问题,并从强化城乡商业性金融的功能发挥、重塑农村合作性金融的服务体系和重视农村政策性金融的与时俱进等方面,提出了破解城乡金融非均衡发展的对策建议。