



中国农村经济研究文库

制度转型、金融市场化 与“三农”中国

Institution Transformation, Financial Marketization
and Three Peasant-related Problems in China

邵传林 王莹莹 / 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

本书得到兰州财经大学专项科研经费和甘肃省省级重点学科——金融学科科研经费资助

制度转型、金融市场化 与“三农”中国

Institution Transformation, Financial Marketization
and Three Peasant-related Problems in China

邵传林 王莹莹 / 著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

北京

图书在版编目(CIP)数据

制度转型、金融市场化与“三农”中国 / 邵传林, 王莹莹著.

北京: 中国经济出版社, 2016. 5

(中国农村经济研究文库)

ISBN 978-7-5136-4231-6

I. ①制… II. ①邵…②王… III. ①农村金融—研究—中国 IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2016)第 087430 号

责任编辑 姜 静

责任审读 贺 静

责任印制 马小宾

封面设计 华子图文

出版发行 中国经济出版社

印刷者 北京艾普海德印刷有限公司

经销者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 17.25

字 数 256 千字

版 次 2016 年 5 月第 1 版

印 次 2016 年 5 月第 1 次

定 价 58.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换(联系电话: 010-68330607)

版权所有 盗版必究(举报电话: 010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心(举报电话: 12390)

服务热线: 010-88386794

前 言

作为新出道的青年经济学者,笔者有幸直接参与了中国经济转型时期的制度经济学研究,并发表了若干有关中国农地制度变革、农村金融发展、金融市场化改革及其影响以及转型时期重大现实问题的系列学术论著。尽管我们的研究兴趣比较宽泛,但研究主线却是一致的,即主要基于制度视角和新制度经济学范式探讨中国转型时期的各种问题。

自 2009 年以来,笔者特别关注中国农地制度的变迁、创新和演变问题,就这一领域发表了一系列理论性比较强的学术论文,此后,将研究兴趣延伸到农村金融发展领域,尤其是农村非正规金融问题。近期,笔者又开始关注金融市场化改革问题的相关研究,继续运用新制度经济学的范式分析中国金融市场化改革的动力机制及其经济后果问题,也取得了初步的研究成果。

本书收集的是笔者在 2009—2015 年发表的主要论文。这些论文发表后在中国经济学界产生了一定的影响,其中,有些研究被人大复印资料全文转载,有些研究已被学界多次引用和参考。为了便于读者评价和理解笔者的理论观点和实证研究,笔者按内容将全书分为三篇,每一篇的主要内容如下:

第一篇是“金融市场化的体系、逻辑及影响”。本篇先论述中国现代农村金融体系的构建问题,基于宁夏案例考察农村金融反贫困体系的构建问题。随后,笔锋一转,从制度经济学视角探讨金融市场化改革中的制度性阻碍因素问题,基于中国省级层面数据实证考察金融市场化改革对城乡收入差距的影响问题(本部分有一篇讨论西部大开发战略对城乡收入差距影响的文章),本篇最后一章考察金融市场化改革影响地区经济波动的机制问题。

第二篇是“从制度视角看中国金融问题”。本篇基于制度变迁理论探讨中国农村非正规金融制度兴起的制度逻辑问题,基于温州金融危机个案考察民营中小企业的融资问题(本部分附有一篇讨论美国次贷危机成因的文章),考察中国非正规金融正规化的动力因素和阻力因素,还考察了金融市场化改革中的一个重要问题——银行民营化。显然,不论是正规金融正规化问题还是温州金融危机案例以及银行民营化问题,均是中国金融市场化改革的一个侧面,对我们研究金融市场化问题具有重要参考价值。

第三篇是“农地制度的变迁过程、趋势及经济后果”。本篇首先对中国农地制度变迁的历程进行回顾,梳理农地产权制度变迁的路径与动力。其次,以宁夏平罗县建构农村土地信用合作社的实践为例考察了中国农地制度创新的逻辑与机制,研究农村土地银行的内涵、运作机制、现实意义和国内外构建农村土地银行的经验。最后,本部分不仅驳斥了农地私有化论点,还进一步考察了中国农地产权制度未来变革方向问题,以及失地农民利益问题。

鉴于国有企业性质界定问题是新常态下中国经济体制进一步变革亟待考虑的重大现实问题,在本书附录部分从比较制度视角探讨国有企业的性质问题。

我们衷心地希望这本书的出版对读者了解中国经济体制转型问题有所裨益。需要特别说明的是,本书仅仅反映了我们在相关问题中的学术观点,但这不代表我们所在单位的观点。受限于研究能力和时间,本书的疏漏和错误在所难免,恳请读者批评和指正。

邵传林 王莹莹

2016年3月

目 录

第一篇 金融市场化的体系、逻辑及影响

第一章 中国现代农村金融体系的构建

一、现代农村金融体系的内涵及其特征	3
二、构建现代农村金融体系的基本框架	5
三、需要进一步探讨的相关问题	9

第二章 农村金融反贫困的逻辑:宁夏案例

一、问题的提出	11
二、农村金融反贫困:含义、机制及方式	12
三、农村金融反贫困的实践:宁夏个案	15
四、宁夏个案启示与农村金融反贫困的组织设计	20

第三章 金融市场化进程区域差异的新政治经济学解释

一、问题的提出	25
二、关于中国金融市场化区域差异的理论假说	28
三、模型、方法与数据	33
四、实证检验	38

五、结语	45
------------	----

第四章 金融市场化改革对中国城乡收入差距的影响

一、问题的提出	47
二、文献评述	50
三、二元金融结构、金融“新政”与中国城乡收入差距	53
四、计量模型设定、变量界定和数据来源	56
五、实证结果分析	60
六、结语	68

第五章 金融市场化对地区经济波动的非线性平抑效应研究

一、问题的提出	80
二、文献评述与制度背景	82
三、计量模型设定与变量说明	85
四、计量结果与解释	88
五、金融市场化平抑经济波动的内在机制分析	92
六、稳健性讨论	96
七、结语	99

第二篇 从制度视角看中国金融问题

第六章 农村非正规金融兴起的制度分析

一、农村非正规金融兴起的内在动因	103
二、农村非正规金融兴起的外部推力	109
三、农村非正规金融兴起的阻力	111
四、结语	113

第七章 温州式金融危机生成的制度逻辑

一、对温州个案的初步考察	115
二、从民间金融私人治理机制到温州式金融危机	119
三、温州个案成因再剖析及其引申	123
四、结论与启示	126

第八章 非正规金融正规化的制度逻辑

一、问题的提出	136
二、由非正规金融形成的制度性根源到非正规金融的正规化	137
三、非正规金融正规化的动力因素分析	139
四、非正规金融正规化面临的约束条件	141
五、促进中国非正规金融正规化的政策选择	143

第九章 银行民营化的前因溯源

一、问题的提出	147
二、银行家的中小银行	148
三、声誉机制与银行家的机会主义行为	153
四、过度金融管制政策的扭曲效应	158
五、结论与政策含义	161

第三篇 农地制度的变迁过程、趋势及经济后果

第十章 中国农地产权制度 60 年：历程回顾与变迁评判

一、计划经济时期农地产权制度的变迁	165
二、1978 年经济体制改革以来共有私用型农地产权制度的变迁	168
三、对中国农村土地产权制度变迁的分析与评判	171

第十一章 农村土地信用合作社兴起的逻辑

一、背景	176
二、宁夏平罗县建构农村土地信用社的案例考察	177
三、平罗案例的经济解释：交易费用视角	183
四、平罗案例的推广条件及其引申	185

第十二章 农村土地银行的运作机理与政策测度

一、农村土地银行的内涵与职能界定	188
二、创建中国农村土地银行的重要性	190
三、农村土地银行在中国的实践与国外经验的借鉴	193
四、构建中国农村土地银行的约束条件分析	195
五、建设中国农村土地银行的政策建议	198

第十三章 农村土地私有化是解决“三农”问题的灵丹妙药吗

一、对农村土地私有化之四大经济效应的质疑	201
二、农村土地私有化的局限性探讨	205

第十四章 农地产权制度变革方向研判

一、问题的提出	210
二、中国农地产权制度变革的现实取向：国有抑或私有	212
三、完善中国当前农地产权制度的各种策略选择	215
四、对农地产权制度变革方案的评判与思考	219

第十五章 失地农民利益受损的制度逻辑

一、背景	224
二、中国农地制度的内在缺陷造成失地农民利益受损	226
三、究竟应如何通过制度变革来保障失地农民利益	229

四、结语	232
------------	-----

附 录 国有企业性质的比较制度分析

一、对国有企业性质的界定与比较	234
二、关于国有企业性质差异的经济解释	240
三、从制度互补理论辨识国有企业的性质	244
四、结语	247

参考文献 / 249

后 记 / 265

第一篇

金融市场化的体系、逻辑及影响

中国现代农村金融体系的构建

在西方金融危机动荡不安、全球经济增长明显放缓、国际经济环境中不稳定因素明显增多的形势下,要持续保持中国经济社会持续、稳定、健康发展,必须进一步深化农村经济体制改革。中国农村改革发展的关键在于“三农”问题的解决,而“三农”问题核心又在于农业发展。金融是经济的核心,要想保证农业发展以及农村发展改革的持续深化,就必须有一个规范、健全的农村金融制度安排来提供资金支持。然而,与城市金融体制的改革相比,中国农村金融体制改革不仅明显滞后,而且农村金融的作用已弱化,农村资金通过各种渠道流向城市,这不仅增加了农村资金的供需矛盾,还在很大程度上制约了整个农村经济的发展。为此,中共中央在党的十七三中全会的《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》(以下简称《决定》)中明确提出要“建立现代农村金融制度”。现代农村金融体系无疑已成为中国社会主义新农村建设、城乡经济社会一体化发展、特色农业现代化道路建设的重要制度保障。在当前农村金融压抑的制度约束条件下,应当如何正确理解现代农村金融体系的内涵与特征以及应当如何具体构建现代农村金融体系都成了理论界亟待解决的问题。

一、现代农村金融体系的内涵及其特征

《决定》中明确指出,“农村金融是现代农村经济的核心。创新农村金融

体制,放宽农村金融准入政策,加快建立商业性金融、合作性金融、政策性金融相结合,资本充足、功能健全、服务完善、运行安全的农村金融体系”,因而现代农村金融体系不仅具有丰富的内涵,还具有健全的功能,只有科学地界定现代农村金融体系的内涵,才能建立起与中国农村实际情况相适应的金融体系,才真正有助于“三农”融资问题的解决。我们以为,现代农村金融体系是指由农业政策性金融体系、农村商业金融体系、农村正式合作金融、农村民间金融、农业保险体系和农村信用担保体系等多元化体系组成的、既相互竞争又相互补充的功能健全的农村金融机构体系,它能够满足不同层次农户或农民的多样化资金需求。

进一步来讲,现代农村金融体系的本质特征在于其现代性。农村金融体系的“现代性”有三层含义:其一,我们所构建的农村金融体系一定要具备金融创新性,其现代性要通过金融的创新性来体现,要进行各种形式的创新,大胆借鉴西方发达国家金融创新工具,不能因当前次贷危机的恶化,就因噎废食,否定金融创新的作用,关键是要控制好风险。其二,我们所构建的农村金融体系必须符合市场经济的运作规律,充分发挥市场调节机制。其三,我们所构建的农村金融必须从中国农村实际情况出发,最大限度地增加有效的金融制度供给,满足“三农”资金的需求,不能照抄照搬其他国家的模式,要从中国农村的实际出发来积极探索各种模式,从而最终建立具有中国特色的现代农村金融体系。

概括地说,“现代农村金融体系”的用语还应包含以下特征:

第一,现代农村金融体系的多层次性。从本质上来说,农村经济形式的多元化决定农村微观行为主体的多样性,进而多样化的农村微观行为主体的金融需求决定了现代农村金融体系的多层次性。就全国而言,需要建立一个多层次的农村金融体系来满足农村资金的需求。它既含有正规的金融制度安排,也含有民间金融制度安排;它既包括农村直接金融也包括农村间接金融(王芳,2005)。在现代农村金融的最顶层是国家主导的政策性金融,在现代农村金融的最底层是自发形成的民间金融,而商业性金融、官办或非官办的合作金融处在中间,总之,现代农村金融体系是一个多层次、多样化的制度安排体系。

第二,现代农村金融体系的发展性。现代农村金融的结构并不是一成不变的,而是与时俱进的,在社会主义市场经济转轨期,它不仅包括农村商业金融、农业政策性金融与农村正式合作金融,还包括农村民间金融,中国现代市场经济完全成熟和农业现代化基本实现时,其组成结构虽仍以商业性金融、合作性金融及农业政策性金融为主,但三者的比例关系已发生变化,那时农村民间金融已转化为农村正规金融。可见,我们所构建的现代农村金融并不是一成不变的,而是发展的、前进的。

第三,现代农村金融体系的差异性。中国经济社会不仅存在“二元结构”,东西部地区之间以及城乡之间在经济发展程度以及居民收入方面存在着较大的差异,同时各个地区的经济组成成分也不一样,如东部地区非公有制在当地国民生产总值中所占的比重较大,而中西部地区的公有制所占的比重较大,因而应当根据各个地区的经济发展水平,来设立与之相适应的农村金融制度安排,而不应当一味地强求在全国建立一种农村金融制度模式,各地区应建立各具特色而又很适用的农村融资模式。

现代农村金融的结构决定了其功能的发挥,只有构建多层次性、发展性、差异性的农村金融才能从根本上解决“三农”融资问题,提高资金的配置效率。那又如何评定所构建的现代农村金融体系的效率呢?笔者以为,只要所建立的现代农村金融体系能充分、及时地满足农村多样化的融资需求,则它就是有效率的。客观上讲,中国当前农户的融资需求及融资来源具有渐进性与层次性,只有在通过关系借贷、互助信用借贷等民间借贷形式无法融到所需资金时,农户才会求助于门槛和审批条件很高的农村商业借贷,这一点在理论界已成为共识,因此最适宜的农村金融体系应当是多元化的、多样性的,只有如此,我们所构建的现代农村金融体系才能最大限度地满足农村最广大人民的融资需求。

二、构建现代农村金融体系的基本框架

现代农村金融体系是一个由农业政策性金融体系、农村商业金融体系、农村正式合作金融、农村民间金融、农业保险体系和农村信用担保体系等多

元化体系组成的系统,各要素相互竞争、相互补充。现代农村金融体系的构建要把握“一个关键点”和“五个方面”:农业政策性金融应当成为构建现代农村金融体系的关键一环,同时农业政策性金融也应当是现代农村金融体系建设的切入点,《决定》中指出,要“引导更多信贷资金和社会资金投向农村”,而不以利润最大化为目标的农业政策性金融在这方面可以大有所为,农业政策性金融的关键作用在于它的引导作用、“探路”作用,因而构建现代农村金融体系的“一个关键点”就是农业政策性金融的构建;所谓“五个方面”,是指农村商业金融应成为现代农村金融体系的核心,而农村正式合作金融应成为其基础,农村民间金融应成为其有益补充,农业保险体系和农村信用担保体系应成为其保障。具体来说,应包括以下内容:

第一,农业政策性金融应当成为构建现代农村金融体系的关键一环。为什么农业政策性金融应当成为构建现代农村金融的关键一环呢?农业属于弱质性产业,投资周期长、风险大,而且中国农业远没有实现现代化,若对逐利性资金的流向不加干预,则“马太效应”会越来越明显,大量资金会持续流向非农产业,这直接影响到农业的基础地位。农民又属弱势群体,很难从商业性金融机构取得贷款,就是能从民间渠道取得贷款也难以满足其需求,故应通过政策性金融来扶持他们。故当前最为重要的是:要对农业政策性金融首先进行合理的职能定位,将其职能定位为在确保国家粮食安全、改善农业生产条件、支持农业结构调整、增强农业竞争力、农村区域扶贫开发等方面提供服务。其次还要澄清一种错误观念,即把中国农业政策性金融等同于中国农业发展银行,这是不符合中国农村金融的实际情况的,中国农业银行和农村信用合作社都有一定程度的农业政策贷款业务,因此中国农业发展银行只是农业政策性金融的一个重要组成部分,二者并不存在等同的关系。最后还要重构中国农业政策性金融体系,建立一个受中国农业政策性金融监管委员会管理的,由农业政策性信贷体系、农业政策性保险体系构成的新的中国农业政策性金融体系。

第二,构建以中国农业银行为主导,以地区性中小银行和中国邮政储蓄银行为补充的农村商业性金融体系。中国农业银行作为中国最大的涉农银行,在进行商业化改革的过程中,要以服务“三农”来进行市场定位,不断加

大对“三农”的信贷支持,充分发挥其县域商业金融主渠道的作用。同时,农业银行还应成立专门的涉农贷款分支机构,要充分利用自己的人才优势、网络优势、信息优势为农村金融市场提供差异化、精准化的金融产品(钟兵,2008)。鼓励设立地区性中小银行,降低其设立门槛,允许民营资本、外资资本介入中小银行,加强对中小银行监管力度,促使中小银行最大限度地挖掘农村金融市场的潜力。对于刚成立的中国邮政储蓄银行一定要进行科学的职能定位,应将其主要业务限定在“三农”领域,只有如此才能防止大量农村资金流向城市,同时还要进行业务创新,积极开展小额贷款,充分利用其丰富的网点资源,来创新其支农模式,当然这都离不开国家对邮储银行的政策扶持。建立中小银行从农业银行和邮储银行融入资金的机制,建立有助于增强各种农村商业银行之间开展业务的平台。

第三,农村正式合作金融主要指农村信用合作社。随着金融体制改革的逐步深化,商业银行机构间的竞争日益激烈以及中国金融市场对外资的开放,导致农村信用合作社在今后的业务开展中面临着来自各方面的竞争和挑战,因此要逐步把农村信用社改造成为农村社区服务金融企业,当前的主要任务就是要明确农村信用社的产权关系,完善法人治理结构,同时要积极探索各种形式的农村信用社产权制度改革模式,或者改成合作金融模式,或者改成股份制商业银行模式,或者改成股份制合作金融模式(罗剑朝,李红,2008),当然不应强求建立全国统一的运作模式,各地区要因地制宜地选择各自的最佳模式,同时中央财政要加大对农村信用社的扶持力度,剥离其“历史包袱”,建立农村信用社存款保险制度,农村信用社还要进行科学的职能定位,以服务“三农”为宗旨,加大金融创新的力度,不断创新支农信贷金融产品,提高农村信用社工作人员的整体素质和风险意识。

第四,民间金融在满足农户的融资需求以及中小企业的融资需求方面发挥了重要作用,因为民间金融机构往往能充分利用特殊的人缘与地缘优势充分地了解借款者所从事的经营活动及其真实的财务状况(姜旭朝,丁昌峰,2004),它在很大程度上可以及时填补中小企业融资需求缺口,从而成为满足中小企业资金需求的主要渠道。由于中国经济发展不均衡,自然经济形式仍然广泛地存在于中国中西部落后地区,因而与自然经济相联系的民