

国家社会科学基金项目优秀成果
江苏省哲学社会科学重点学术著作

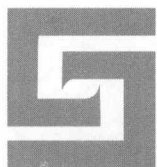
农村金融与农村经济 协调发展研究

Study on Coordinated Development of Rural Finance
and Rural Economy

熊德平 / 主著

- 农村金融与农村经济协调发展的理论内涵
- 农村金融与农村经济协调发展的实现机理
- 农村金融与农村经济协调发展的国际经验
- 中国农村金融与农村经济制度变迁的关系
- 转型时期中国农村金融与农村经济关系的实证
- 中国农村金融与农村经济关系失调的原因分析
- 中国农村金融与农村经济协调发展的机制建设
- 研究结论与政策运用





国家社会科学基金项目优秀成果
江苏省哲学社会科学重点学术著作

江苏省哲学社会科学重点学术著作

农村金融与农村经济 协调发展研究

Study on Coordinated Development
of Rural Finance and Rural Economy

熊德平 主著



社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

图书在版编目 (CIP) 数据

农村金融与农村经济协调发展研究 / 熊德平主著. —北京:
社会科学文献出版社, 2009. 1

(江苏省哲学社会科学重点学术著作)

ISBN 978 - 7 - 5097 - 0551 - 3

I. 农… II. 熊… III. ①农村金融 - 研究 - 中国②农村
经济 - 经济发展 - 研究 - 中国 IV. F832. 35 F323

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 201272 号

· 江苏省哲学社会科学重点学术著作 ·
农村金融与农村经济协调发展研究

主 著 / 熊德平

出 版 人 / 谢寿光

总 编 辑 / 邹东涛

出 版 者 / 社会科学文献出版社

地 址 / 北京市东城区先晓胡同 10 号

邮 政 编 码 / 100005

网 址 / <http://www.ssap.com.cn>

网站支持 / (010) 65269967

责任部门 / 人文科学图书事业部 (010) 65232637

电子信箱 / bianjubu@ssap.cn

责任编辑 / 宋月华

责任编辑 / 周志宽

责任校对 / 王依棣

责任印制 / 岳 阳

总 经 销 / 社会科学文献出版社发行部
(010) 65139961 65139963

经 销 / 各地书店

读者服务 / 市场部 (010) 65285539

排 版 / 北京鑫联必升文化发展有限公司

印 刷 / 三河市尚艺印装有限公司

开 本 / 889 × 1194 毫米 1/32

印 张 / 17

字 数 / 455 千字

版 次 / 2009 年 1 月第 1 版

印 次 / 2009 年 1 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5097 - 0551 - 3/F · 0192

定 价 / 45.00 元

本书如有破损、缺页、装订错误,
请与本社市场部联系更换



版权所有 翻印必究



国家自然科学基金委员会
江苏省哲学社会科学重点学术著作

该书为江苏省哲学社会科学重点学术著作

本著作出版得到宁波大学和

扬州大学的合力支持

著者 平翥

社会科学文献出版社
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)



中文摘要

本研究成果在深入考察中国农村金融与农村经济客观现实和相关研究基础上，系统回顾和借鉴金融与经济关系理论、协调与协调发展理论、制度变迁与创新理论；从交易视角和功能范式上界定研究的基本范畴和分析基点；科学地定义和解释农村金融与农村经济协调发展的概念内涵、基本特征，揭示其传导机理、均衡过程、约束条件和微观基础；借鉴国际经验，形成研究启示；运用历史分析和计量检验方法，从制度和数量方面，实证中国农村金融与农村经济关系失调及特征，剖析其根本原因、深层原因和直接原因，进而构建了协调发展模式，并围绕协调发展机制的生成，从营造宏观制度环境、解除农村经济约束、强化农村金融功能三个方面提出了政策建议。

一 研究的基本结论

1. 农村金融与农村经济协调发展是农村金融与农村经济关系的理想状态及其实现过程

农村金融与农村经济协调发展，从“理想状态”上看，是为保持农村经济发展与国民经济发展相适应，开放系统中的农村金融与农村实体经济在制度和技术作用下，总量、结构和速度配合适当的良性循环态势；在本质上，是农村资源在农村金融与农村实体经济部门的可持续性优化配置；在逻辑上，客观地存在一

一个受国民经济发展要求、外部冲击、系统开放程度以及制度、技术、结构变化影响的资源配置理想状态比例，在前三者给定条件下，协调发展取决于制度、技术和结构。从“实现过程”上看，是一个不断受外部因素干扰的，具有内部结构复杂、多层次相交叉、多内容相交织、多手段相配合、需要支付成本、不断循环往复特征的前馈—反馈式系统运动过程。

2. 农村金融与农村经济协调发展是宏观制度环境下两者相互促进达成的最优供求均衡

从传导机理看，农村金融与农村经济既可以相互促进，又可以相互制约，关系状况取决于政府以及农村金融与农村经济系统发挥其功能的能力。宏观制度通过改变交易环境来影响农村金融交易主体的构成和行为，进而影响两者的关系，但不存在相互脱离的单边持续发展。从均衡过程看，国民经济发展要求和农村分工与交换发展是农村金融需求的决定力量；平衡经济发展和利益集团要求的金融政策，以及农村金融资源报酬率和农村金融创新能力是农村金融供给的决定力量。农村金融与农村经济供求均衡具有多重性，只有满足农村经济发展和国民经济发展相适应的具有高度稳定性的长期均衡才是协调发展。

3. 农村金融与农村经济协调发展必须以良好的产业发展、信用关系和主体行为为条件

从约束条件看，在产业发展方面，农村经济主体使用农村金融资源的净收益应大于或等于农村金融交易双方从事该“交易”的机会成本之和，并至少等于农村金融资源非农化的净收益率；农村金融交易总是优先在净收益率和资产积累高的地区、产业和经营者中达成；农村经济结构多元化、要素流动自由化，对农村经济主体使用金融资源的平均净收益率，提出了更高的要求；政府要在交易规模不变的情况下实行管制，就必须以财政支持为基础的政策性金融与之相匹配。在信用关系方面，农村金融交易双方的信用水平、交易方式、交易动机对协调发展有着极为重要的

影响，应注重通过制度创新，提高农村金融交易主体的信用水平，发展长期交易、关联交易、团队交易、抵押交易，并注意开展农村扶贫和救济，以改善农村金融交易动机。从微观基础看，农村金融与农村经济协调发展，必须以政府以及农村金融与农村经济系统的功能的发挥为基础，而系统功能的发挥取决于微观主体的行为能力和系统内部的结构。

4. 经济发展中农村金融与农村经济协调发展模式具有多样性，但成长路径具有一致性

在经济发展过程中，各国农村金融与农村经济协调发展模式的表现形态，因“生态环境”而各不相同，具有多样性，但各国都非常重视农村金融与农村经济的协调发展。其认识形成于农村经济对国民经济发展的制约，完善于对农村金融与农村经济关系的把握；都非常重视法律手段的运用，协调手段的选择经历了从单一的市场或政府协调，到政府、市场等多种协调手段综合运用的过程；都非常重视政策性、合作性金融和商业性金融的配合，并由狭义的信贷支农逐步发展为以交易为特征的农村金融与农村经济互惠发展。

5. 中国农村金融与农村经济制度变迁模式不同，在时间、结构及其相互影响上不协调

中国农村经济制度的变迁，改革开放前以强制性为主，改革开放后则是在诱致性变迁推动强制性变迁后，两者交互作用，在摩擦和冲突中不断由浅入深、由点到面的渐进式演进过程，微观经济主体和地方政府直接参与制度变迁，变迁主体和动机多元化。而农村金融制度变迁在不同的体制下总是表现为：在中央政府主导下，依靠金融系统垂直治理结构推动的强制性过程，并处于不断反复的震荡之中；强制性变迁总是不断压制诱致性变迁，在不同层次强化金融二元结构的过程中，所体现的主要是中央政府和正规金融意愿，未能真正做到面向农村经济发展。与农村经济制度变迁相比，农村金融制度变迁不仅主体、路径和动机不

同，变迁模式不相适应，而且在时间上滞后，在供求结构和区域结构上失衡，相互影响上不相对称。

6. 转型时期中国农村正规金融与农村经济受内外因素影响未能在相互促进中协调发展

农村存款与农民收入以外的其他农村经济发展指标没有明显关系；农村正规金融的农村贷款不仅没有促进农村经济发展，反而阻碍了农民收入和农村 GDP 增长；农村金融深化对农民收入增长产生负面影响，却促进了 GDP 增长、抑制了整体金融发展，而 GDP 增长和整体金融发展对农村金融发展的贡献却微乎其微。农村 GDP 增长不能促进农村信贷增长；农村消费与农村信贷不存在重要联系；农村投资与农村储蓄不存在重要联系；农村投资增长不利于农村贷款增长。转型时期，中国农村金融与农村经济关系受整体经济发展和整体金融发展的制约，农村金融在整体金融中处于从属地位和被整体金融隔离的状态，“二元金融结构”制约了农村正规金融向满足农村经济发展所需要的方向发展。

7. 中国农村金融与农村经济关系失调缘于制度环境、农村经济和农村金融的共同约束

中国农村金融与农村经济关系失调的根本原因是宏观制度环境约束，具体表现为初始条件不足、发展战略偏差、二元经济和金融结构制约、分层治理中政府行为的相互冲突，以及思想认识不足和传统观念的限制。深层原因是农村经济发展制约，具体表现为农村经济发展状态不佳、农民收入增长速度缓慢、农村经济比较利益低下、农村经济主体发育不良。直接原因是农村金融功能不足，具体表现为农村正规金融结构不合理、政策性金融发展不到位、商业性金融非农化发展、合作金融发展难度大、民间金融发展不规范、农村金融市场化改革滞后。

8. 中国农村金融与农村经济协调发展模式具有实现机理一致性和实现形态多样性特点

农村金融与农村经济协调发展模式，是农村金融与农村

经济协调发展实现机理的外在表现，其形态取决于协调发展的具体目标、协调发展的外部环境约束、协调发展手段的最优组合、协调发展主体的自身能力等因素，应依据协调发展的实现机理，在协调发展模式总体框架下探索不同条件下的具体实现形态。

二 研究的重要观点

1. 农村金融与农村经济协调发展是国民经济协调发展的内在要求和重要内容

2. 农村金融与农村经济协调发展必须建立基于交易视角和功能范式的农村金融发展观

3. 农村金融与农村经济协调发展既符合协调发展的一般原理，又具有自身的独特性

中国农村金融与农村经济是中国“二元结构”、“转型”和“WTO”背景下，既与整体金融、经济密不可分，又具有独特微观基础和内在结构的复杂系统，两者互动发展，既可相互促进又可相互制约，既可独立又可共同地对整体金融和经济构成影响。

4. 农村金融与农村经济协调发展既表现在总量上，又表现在结构上；既受宏观制度环境约束，又受农村金融和农村经济系统自身能力限制；既是制度、技术和结构变迁相协调的过程，又是多样化实现手段相协调的过程。协调发展的基础是市场经济条件下，政府、农村金融主体和农村经济主体功能的发挥，核心在于制度协调，重点是政府行为与市场行为的协调。

5. 经济转型过程中，中国农村金融与农村经济关系失调的原因复杂多样

既有历史的，又有现实的；既有直接的、表层的，又有间接的、深层的，但从根本上讲是制度抑制长期积累的结果。

6. 实现农村金融与农村经济协调发展，关键在于机制与模式构建

发挥政府职能，实现“差别金融”是走出“不协调陷阱”的切入点，但治本在于现代市场制度在农村的确立和完善，以及“二元”经济、金融结构的“一元化”。

三 研究的主要创新

1. 建立了基于交易视角和功能范式的分析框架

本书针对长期在国内农村金融研究中占统治地位的机构范式缺陷，在滋维·博迪（Zvi Bodie）和罗伯特·C. 墨顿（Robert C. Merton）“功能范式”的基础上，引入新制度经济学方法，从界定研究的基本范畴和研究基点入手，建立了基于交易视角和功能范式的分析框架，实现了研究范式的转换，超越了停留在哲学层面或货币银行意义上的既有农村金融与农村经济关系的一般研究，开辟了研究的新视野。

2. 揭示了农村金融与农村经济协调发展的内涵

本书针对国内主流的协调发展研究大多停留在发展观层面的事实，在吸收既有研究成果定义基本概念的基础上，运用新古典经济学方法和系统科学理论，从“状态”和“过程”两个方面，规范性定义、解释，并进而揭示出农村金融与农村经济协调发展的概念内涵和基本特征，深化了对协调发展的认识，并为相关研究提供了借鉴。

3. 发现了农村金融与农村经济协调发展的机理

本书引入内生金融发展理论，发现了农村金融与农村经济协调发展的传导机理；运用货币供求扩展模型，发现了农村金融与农村经济协调发展的均衡过程；借鉴交易合约简化模型，发现了农村金融与农村经济协调发展的约束条件；依据组织行为理论，发现了农村金融与农村经济协调发展的微观基础。

4. 实证了中国农村金融与农村经济关系不协调

本书运用新制度经济学的历史分析方法，在全面深入考察中国农村金融与农村经济制度变迁历程，分析其基本特征、影响因素和相互关系的基础上，从制度层面，发现了中国农村金融与农村经济关系不协调及其特征。运用回归分析、协整（cointegration）检验、格兰杰（Granger）因果关系检验等计量经济学工具，从数量方面，实证了转型时期中国农村金融与农村经济关系不协调及其特征。

5. 明确了农村金融与农村经济协调发展的路径

本书在理论和实证基础上，针对中国农村金融与农村经济关系失调的原因，明确了以观念创新和政府职能转变为前提，以营造宏观制度环境为保证，以解除农村经济约束为基础，以强化农村金融功能为突破口的中国农村金融与农村经济协调发展的路径，并基于这一路径构建了协调发展模式，围绕协调发展机制的生成，提出了具体的政策建议。

四 研究的政策建议

1. 营造农村金融与农村经济协调发展的宏观制度环境

(1) 以“公平高效”为目标，构建和完善市场经济体制。切实赋予并培育和保护好农民平等的市场主体地位；切实赋予并保护好农村金融与农村经济的产业地位；切实赋予并保护好不同产权主体平等的市场地位；构建以市场为基础、政府为主导的协调发展体制。

(2) 以“城乡统筹”为核心，制定和实施协调发展战略。始终把“三农”放在经济社会发展的首位。以协调发展为原则制定和实施经济发展战略；以城乡统筹为手段化解“二元”经济和金融结构；以国民经济发展为目标，保持农村金融与整体金融和农村经济发展的双重协调。

(3) 以“能力建设”为重点，强化政府的协调发展职能。科学界定协调发展中的政府职能；优化协调发展中的政府治理结构；提高政府履行协调发展职责的能力。

2. 解除农村金融与农村经济协调发展的农村经济约束

(1) 增加农村公共产品供给，奠定农村经济发展基础。明确不同主体的农村公共产品供给职能；建立城乡统筹的农村公共产品供给体系；建立公共产品供给的内部需求决定机制；建立多元化的农村公共产品资金筹集渠道。

(2) 加速农村生产要素流动，改善农村经济发展质态。促进农村剩余劳动力转移，增加农民就业；推进农村土地规模化经营，实现规模经济；优化农业和农村经济结构，发挥比较优势；促进农业和农村科技进步，提高比较利益。重点实施以优化农业区域布局为突破口，以推行农业标准化生产为重点的农业核心竞争力战略；以扶持龙头企业发展为突破口，以促进农业企业化发展为重点的农业产业化发展战略；以加快农村劳动力转移为突破口，以农村非农产业发展为重点的农业规模化发展战略；以农村小城镇建设为突破口，以发展农村产业集群为重点的农村城镇化发展战略。

(3) 壮大农村市场经济主体，激发农村经济发展活力。建立农村经济主体的市场共识，增进市场意识；增加农村经济主体的人力资本，强化市场能力；培育形式多样的农村经济组织，提高市场地位。重点是要在微观上，推进农村经济企业化发展；在中观上，推进农村经济产业化发展；在宏观上，形成利益集团的相互制衡机制。

3. 强化农村金融与农村经济协调发展的农村金融功能

(1) 确立现代金融意识，走出农村金融改革误区。一是树立制度金融意识，按金融发展规律推进农村金融改革；二是树立功能金融意识，按农村经济需求推进农村金融改革；三是树立产业金融意识，按产业发展规律推进农村金融改革。

(2) 优化农村金融结构, 重构农村金融组织体系。一是优化农村金融产权结构, 奠定农村金融组织体系的制度基础; 二是优化农村金融业务结构, 拓宽农村金融组织体系的服务范围; 三是优化农村金融产业结构, 提高农村金融组织体系的核心能力。

(3) 改进农村金融监管, 提高农村金融运行效率。一是树立现代金融监管理念, 转变农村金融监管方式; 二是明确农村金融监管主体, 重构农村金融监管体系; 三是提高农村金融监管能力, 完善农村金融监管机制。

关键词: 农村金融 农村经济 协调发展

Abstract

Study on Coordinated Development of Rural Finance and Rural Economy

The thesis focuses on mechanism and pattern of coordinated development for rural finance and rural economy. The main contents of the study are as follows: Under the guidance of theoretical framework concerning the theory of relationship between finance and economy, the theory of coordinated development and the theory of institutional innovation and renovation, the thesis makes a systematic review for the realities and related studies of rural finance and rural economy in China; from the perspective of transaction and functional paradigm, the basic domain to be studied in this thesis is defined; by clarifying the theoretical connotation and characteristics of coordinated development of rural finance and rural economy, the thesis reveals the transmission mechanism, balance processes, external restrictions and micro basis; by using international experience for reference, the thesis develops the implications for study; by applying historical and quantitative analysis methods, the study first probes into imbalance and characteristics of the relation between rural finance and rural economy, then examines direct and basic causes for such imbalance, and finally

has a first attempt to construct coordinated development pattern; and by taking into full account of making a perfect macro institutional environment, removing the restrictions on rural economy and reinforcing rural economy function, the study puts forward some suggestions in policy.

The main conclusions are as follows

1. Coordinated development of rural finance and rural economy is an ideal situation as well as a practicing process of relationship between rural finance and rural economy. From the perspective of ideality, the coordinated development of rural finance and rural economy promises gearing rural economy to national economy, making the volume, structure and growth rate of rural finance and rural economy matched rationally, and it is essentially a sustainable allocation of rural resources in rural economic sectors. From the perspective of logic, at the request of national economy, external impact and the extent of opening-up system, coordinated development is determined by institution, technique and structure, and the practicing process takes on cyclical fluctuation features, which contain interruption and inner structural complications. So, the key to accomplish such coordinated development lies in institutional coordination, which means that we must exert the function of government, financial subjects and economic subjects.
2. Coordinated development of rural finance and rural economy is the perfect balance between demand and supply on macro institutional environment. In respect of transmission, rural finance and rural economy not only stimulate the counter part mutually but also restrict each other according to the extent of functional exertion of govern-

ment as well as rural financial and economic system. The balance process shows that rural financial demand is determined by the need of national economic development, the development of rural labor division and commutation, and that determination factors of rural financial supply consist of rural financial policy, return rate of rural financial resources and innovation. Supply-demand balance of rural finance and rural economy maintains multiple equilibria, and only the highly stable equilibrium on long-term basis, which is accommodated to rural and national economy development, may result in coordinated development.

3. Coordinated development of rural finance and rural economy is conditioned by sound industry development, credit and subjects' behavior. Firstly, In the respect of industry development, the net income, which is obtained from rural subjects in use of rural financial resources, should be at least on an equality with or excess over opportunity cost, and such transaction is usually accomplished first in the area where the net income and the accumulation of assets are high. Secondly, with regard to the credit, exchange mode and motivation of subjects have great influence on coordinated development, therefore it is advisable to improve subjects' credit through institution innovation.

Thirdly, the exertion of functional system is based on micro subjects' behavior and its inner structure.

4. Coordinated development of rural finance and rural economy has diversified patterns, but the development process is unified. All the countries around the world attach much importance to coordinated development for rural finance and rural economy, and it has been improved by using diversified methods, such as legal tools, simple market or government adjustment method, composite adjustment methods, and so on.

5. Rural finance and rural economy are different in institutional evolution patterns, and inconsistent in time, structure and mutual influence. Institutional evolution of rural economy experienced compulsive stage prior to reform and opening-up, and inductive-evolution-dominated stage after reform and opening-up. As for the latter, both economic subject and government take part in such evolution. However, institutional evolution of rural finance is a government-dominated one at large all the time, which makes it impossible for the formal finance to meet the need of finance in rural areas, and leads to imbalance of supply and regional structure of rural financial institution.

6. In transition time of China, rural formal finance and rural economy display a maladjusted development. Some features may illustrate this: rural deposit has no relation to other economic indicators except farmers' income; rural loan impedes farmers' income and GDP actually; rural financial deepening has a minus influence on the growth of farmers' income; the growth of GDP can't increase rural loan; rural consumption has little relation to rural loan.

7. Maladjustment in rural finance and rural economy may be attributed to the common restrictions of institution environment, rural finance and rural economy. The basic cause of the maladjustment lies in restriction of macro institution environment, which can be explained as scarcity of initial conditions, error in development scheme, restriction of dual-economy and finance, conflict of government branch's behaviors and traditional concepts' hindrance. The underlying causes lie in unsound development situation of rural economy, low growth rate of rural income, low comparative advantage etc. The direct cause may be expressed as low efficiency of function exertion of rural finance, such as irrational formal rural-finance's structure, scarcity of governmental finance, commercial finance's commerciality, difficul-