

财经学术文丛

“十二五”辽宁省重点图书出版规划项目

Research on
the Development of China
Rural Finance

中国农村金融发展研究

巴红静 著

FE 东北财经大学出版社
Donghai University of Finance & Economics Press



013034489

财经学术文丛

“十二五”

F832.35
42

Research on
the Development of China
Rural Finance



中国农村金融发展研究

巴红静 ©著



北航

C1641739

FE 东北财经大学出版社
Dongbei University of Finance & Economics Press

大连

F832.35
42

08A80810

© 巴红静 2013

图书在版编目 (CIP) 数据

中国农村金融发展研究 / 巴红静著. —大连: 东北财经大学出版社, 2013. 4

(财经学术文丛)

ISBN 978-7-5654-1135-9

I. 中… II. 巴… III. 农村金融-经济发展-研究-中国
IV. F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 049639 号

东北财经大学出版社出版

(大连市黑石礁尖山街 217 号 邮政编码 116025)

教学支持: (0411) 84710309

营 销 部: (0411) 84710711

总 编 室: (0411) 84710523

网 址: <http://www.dufep.cn>

读者信箱: dufep@dufe.edu.cn

大连图腾彩色印刷有限公司印刷 东北财经大学出版社发行

幅面尺寸: 148mm×210mm

字数: 197 千字

印张: 8

2013 年 4 月第 1 版

2013 年 4 月第 1 次印刷

责任编辑: 孙晓梅 郭海雷 魏 巍

责任校对: 百 果

封面设计: 冀贵收

版式设计: 钟福建

ISBN 978-7-5654-1135-9

定价: 26.00 元

本书由

大连市人民政府资助出版

**The published book is sponsored by the
Dalian Municipal Government**

序

在中国整体经济迈向市场化的过程中，“三农”问题成为我国经济发展不得不重视的大问题。当前农民收入虽然在不断增加，但是仍然低于城镇居民收入的增长速度，与城镇地区相比，中国农村仍处于相对贫困甚至绝对贫困之中。从目前的发展状况来看，农村在金融危机后已成为制约我国经济健康增长的关键。农业、农村和农民问题已经成为制约我国经济发展全局的重点问题。

经济与金融发展的理论与实践证明，金融作为市场经济发展的核心，是一个国家和地区经济发展的主要推动力，金融的发展水平关系到经济增长和人民收入水平的提高。解决“三农”问题，离不开资金的支持。随着金融危机浪潮的加剧，扩大内需成为发展的主旋律，而目前农村发展缺乏的恰恰是资金。因此，当前我们需要加强对农村金融问题的研究和探讨，以尽快找到推动经济增长的突破口。

改革开放以来，中国农村的金融状况改善了很多，极大地推动了农业和农村发展，支农绩效明显。但是，现有的农村金融制度安排仍不能满足农村经济多层次、多元化、分散性的需求。农村金融组织机构内部治理混乱、管理水平低，正规金融效率低下，即便是进行了一系列改革，也没有完全达到预期的目标和效果，农村的绝大多数贷款需求不能得到满足。在中国城市金融体制改革步伐逐步加快和金融全球化的大背景下，迫切需要对农村金融自身健康发展的问题进行积极的理论探索和创新。

巴红静博士多年来一直从事制度经济学以及农村金融发展的研究，积累了关于农村金融发展的丰富素材，也取得了一些研究成果，《中国农村金融发展研究》一书就是这些研究成果的一个代表。本书从中国农村金融需求出发，考察的时间贯穿了改革开放后

的 30 多年，全面回顾分析我国农村正规金融组织体系的变革过程，并考察非正规金融组织的产生、发展与壮大。在此基础上，分析我国农村金融发展水平和支农绩效，并运用 DEA 方法考察了农村金融组织制度的效率，运用动态演化博弈理论分析了农村金融发展的路径选择。另外，本书不仅从理论上探讨了农村金融制度变迁的进程，还从美、日等发达国家的实践中寻找案例，以期能够为我国农村金融体制改革提供政策建议。

王 询

2012 年 11 月 26 日

前 言

改革开放以来,我国经济取得了长足发展,但是中国特色的市场经济发展仍然处于初级阶段,很多制度问题有待于进一步解决。长期以来,我一直关注农村金融发展的制度变迁,研究这一问题的最终目的是为了准确、科学、客观地分析正规金融机构和非正规金融组织各自的变迁问题和组织之间的演进过程以及严谨的路径选择。对这个问题的研究不仅具有理论意义,更具有强烈的现实意义。它关系到我国8亿多农民的生活问题,关系到缩小贫富差距、实现公平竞争,关系到建设社会主义和谐新农村,关系到我国整个社会的和谐发展。

2008年,以美国为主的“次贷危机”演变为全球性的金融危机,对我国的外贸出口造成了严重的冲击,扩大内需因此成为我国走出经济低潮,避免“中等收入陷阱”的法宝。要想扩大内需,就必须尽一切力量增加国民收入,尤其是增加占有我国绝大多数人口比例的农民的收入,鼓励他们进行自主创业,发展与农村相关的产业。要想发展,离不开金融的支持,以前一直都被忽视的农村金融问题成为现在不得不面对甚至需要大力扶持的事情。

本书的研究内容共分为11部分。第1部分内容是绪论,介绍了选题背景与研究意义、研究方法、研究思路及创新点等内容;第2部分内容是文献综述,介绍了制度变迁理论、国内外农村金融制度变迁研究等内容;第3部分内容是农村金融需求分析,分析了农户和农村企业的存款需求基本得到满足,借贷需求缺口仍然很大的现状;第4部分内容是中国农村金融发展的组织脉络,从正规金融、非正规金融和新型金融组织三个方面进行了详细的论述;第5部分内容是中国农村金融发展程度概况,定量考察农村正规金融和非正规金融的发展水平;第6部分内容是中国农村金融发展的特

点；第7部分内容是中国农村金融支农绩效分析，对正规金融和非正规金融的支农绩效进行相对分析；第8部分内容是农村金融制度效率及比较分析，单独对金融制度效率从理论上进行深入研究；第9部分内容是农村金融制度变迁路径与博弈分析，运用动态演化博弈理论模型，分析正规金融和非正规金融的演化状况；第10部分内容是国外农村金融发展的经典案例，具体总结并考察关于日本、美国、印度的农村金融发展方面的经典案例，为我国农村金融改革和发展提供现实依据；第11部分内容是中国农村金融发展的政策建议。

中国农村金融发展研究是一个尚在发展之中的课题，需要深入研究农村非正规金融在发达国家或实行金融自由化的国家长期存在的根本原因，进行国别比较研究，进一步加强发达国家与发展中国家农村非正规金融的功能、效率的比较研究，吸收发达国家的经验教训。此外，还需要加强对农村非正规金融功能研究的实证研究，深入、准确地理解非正规金融的各项功能。由于中国区域经济发展不平衡，各地区农村金融的发育程度存在明显差异，因此农村金融的发展思路 and 方向也应有所区别，这方面的研究有待于深入开展。笔者希望这本书能够起到抛砖引玉的作用，促进学术界对这一领域的研究，恳请广大读者不吝赐教。

著 者

2012年12月3日

目 录

1 绪 论	1
1.1 选题背景与研究意义	1
1.2 研究方法	3
1.3 研究思路和基本框架	4
1.4 主要的贡献与创新	10
1.5 需要进一步研究的问题	10
2 文献综述	12
2.1 制度和制度变迁理论	12
2.2 国外农村金融制度变迁研究	34
2.3 国内关于农村金融制度的研究	39
3 农村金融需求分析	44
3.1 农户需求分析	45
3.2 农村企业金融需求分析	54
3.3 农村金融需求的新特点和新变化	58
3.4 小 结	67
4 中国农村金融发展的组织脉络	68
4.1 中国农村正规金融机构	69
4.2 中国农村非正规金融组织	77
4.3 新型农村金融组织	86
4.4 小 结	98

5	农村金融发展程度概况	99
5.1	农村正规金融机构发展状况	99
5.2	农村非正规金融与新型组织发展状况	109
5.3	农村金融发展程度分析	114
5.4	小 结	121
6	中国农村金融发展的特点	122
6.1	改革是政府参与和主导的强制性制度变迁	122
6.2	改革渐进发展, 机构多元化	123
6.3	农村金融服务覆盖面严重不足	125
6.4	单一模式难以满足农村多样化的需求	127
6.5	农村资金大量外流	128
6.6	非正规金融在夹缝中生存	128
7	中国农村金融支农绩效分析	130
7.1	对已有研究的总结	130
7.2	正规金融与支农绩效	133
7.3	非正规金融与支农绩效	139
7.4	小 结	143
8	农村金融制度效率及比较分析	144
8.1	金融制度效率	144
8.2	中国农村金融制度的效率分析	146
8.3	基于 DEA 方法对金融制度的效率评价	152
8.4	DEA 效率评价结果及分析	156
8.5	效率比较分析	159
8.6	小 结	170

9	农村金融制度变迁的路径选择	172
9.1	动态演化博弈理论	172
9.2	农村金融制度演化的博弈模型分析	176
9.3	中国农村金融制度变迁的路径选择	189
9.4	实践检验	197
9.5	小 结	199
10	农村金融发展的经典案例	201
10.1	关于农村金融发展的案例分析文献	201
10.2	关于金融体系的经典案例	204
10.3	关于银行的经典案例	208
11	中国农村金融发展的政策建议	212
11.1	完善农村金融体系	212
11.2	多种方式支持农业发展	213
11.3	完善农村金融生态, 加快农业保险体系建设	214
11.4	实行农村银行业准入政策	215
11.5	建立正规金融和非正规金融合作机制	216
11.6	提高农村正规金融机构的效率	217
11.7	保证民间金融公开化、合法化	217
11.8	规范和引导非正规金融有序成长	218
11.9	完善非正规金融发展的制度建设	221
11.10	建立监管框架, 加强风险监管	223
	主要参考文献	226
	后 记	241

图表目录

图 4—1	中国农村金融体系图	98
图 5—1	农村正规金融存款市场状况图	107
图 5—2	农村正规金融贷款市场状况图	109
图 5—3	农村 M_2 /GDP 变化趋势图	117
图 5—4	中国农村 FIR 变化趋势图	119
图 5—5	中国农村 L/GDP 数值变化趋势图	121
图 7—1	农业贷款和贷款总量对比图	136
图 7—2	农村信贷资金外流趋势图	139
图 8—1	非正规金融与正规金融的边际成本曲线	160
图 8—2	正规金融的边际成本曲线与平均成本曲线	162
图 8—3	非正规金融的平均成本曲线与边际成本曲线	162
图 8—4	正规金融与非正规金融的平均成本曲线	163
图 9—1	博弈系统动态演化图	180
表 3—1	农户对不同存款机构的选择	49
表 3—2	2010 年 6 省 15 县（市）调查结果	50
表 3—3	农户借贷额度分布	52
表 3—4	农户的贷款渠道构成	53
表 3—5	农村企业调查问卷数据	54
表 3—6	单笔贷款的规模分布	56
表 3—7	不同地区贷款情况比较	56
表 3—8	农村企业主要的贷款渠道	57
表 5—1	农村金融机构的数量与结构	100
表 5—2	各类型正规金融机构数量所占比率	101
表 5—3	农村正规金融机构存款结构及数量	106

表 5—4	农村正规金融机构贷款结构及数量	107
表 5—5	农村的 M_2/GDP	116
表 5—6	1978—2007 年农村金融相关率	118
表 5—7	中国农村 L/GDP 指标测算结果	120
表 7—1	1990—2002 年农村 FIR 与国民 FIR 比较表	134
表 7—2	2000—2007 年中国农村金融机构农贷规模 一览表	135
表 7—3	正规金融机构农业贷款所占比率	135
表 7—4	农村资金外流一览表	138
表 7—5	2002—2005 年温州农村非正规金融规模及资本 形成率估算	141
表 8—1	中国农村正规金融制度的资金配置效率 (1978—2007)	147
表 8—2	投入—产出指标选取	156
表 8—3	DEA 效率评价分析结果	157
表 8—4	分层次的 DEA 效率评价分析结果	158
表 8—5	中国农村金融利率的变迁过程	167
表 8—6	中国农村金融机构实际贷款利率的浮动区间	168
表 9—1	博弈双方的支付矩阵	178
表 9—2	中国对农业产业化发展的政策扶持一览表	183
表 9—3	1996—2010 年中国农村金融的重要政策	186
表 9—4	正规金融与非正规金融的四种合作战略	192

1 绪 论

1.1 选题背景与研究意义

1.1.1 选题背景

农业是第一产业，是国民经济的基础。中国的农村人口占绝大多数，在中国整体经济迈向市场化的过程中，“三农”问题愈加凸显出其特殊的重要性。近年来农民收入增长的速度很快，从2004年的6.8%上升到2007年的7.6%。2009年《农村经济绿皮书》指出，据对全国31个省（区、市）6.8万个农村住户的抽样调查，2008年农民人均纯收入4 761元，比上年实际增长8%。^①2009年农民人均纯收入首次突破了5 000元，达到5 153元，比上年增加了392元，实际增长幅度达到8.5%，也是实现了连续6年较高速度增长。2009年农村固定资产投资总额将增长20%左右。^②农民收入增幅连续6年超过6%，但是仍然低于城镇居民收入的增长速度，与城镇地区相比，中国农村仍处于相对贫困甚至绝对贫困之中。从目前的发展状况来看，中国农村已成为金融危机后制约我国经济健康增长的关键。农业、农村和农民问题已经成为决定我国经

① 《农村经济绿皮书：2009年农民收入预计增长6%》，中国网，http://www.china.com.cn/news/2009-04/15/content_17607358.htm，2009-04-15。

② 《2009年农民人均纯收入首次突破5千》，人民网，<http://www.022net.com/2010/2-1/456744112377592.html>，2010-02-01。

济发展全局的重点问题。解决“三农”问题，离不开资金的支持。随着金融危机浪潮的加剧，扩大内需成为主旋律，而目前农村缺乏的恰恰是资金。农村资金严重缺乏，迫切需要重视对农村金融问题的研究和探讨，以尽快找到推动经济增长的突破口。

改革开放以来，中国农村的金融状况改善了很多，极大地推动了中国农业和农村发展，支农绩效明显，但是现有的农村金融制度安排仍不能满足农村经济多层次、多元化、分散性的需求。农村金融组织机构内部治理混乱、管理水平低，正规金融效率低下，即便是进行了改革，农村金融的改革也没有完全达到预期的目标和效果，农村的绝大多数贷款需求不能得到满足。因此，在中国城市金融体制改革步伐加快和金融全球化的大背景下，迫切需要对农村金融自身健康发展的问题进行理论的积极探索和创新。

1.1.2 研究意义

中国是世界上最大的发展中国家，有 13 亿多人口，其中 8 亿左右生活在农村地区。农民、农业和农村发展问题是中国政府最关心的问题。建立健全农村金融服务体系，对于推动农村经济发展，保持农村长期稳定，缩小城乡贫富差距，构建和谐社会具有重大意义。用历史的、辩证的、发展的眼光正确认识和深入研究农村金融制度改革问题，构建适合中国农村发展的金融制度框架，具有重要的理论意义和现实意义。

虽然制度变迁理论产生和发展的时间并不长，但它以发展中国家作为分析对象，并且其研究方法的科学性、合理性以及结论的准确性是不容置疑的。本书将制度变迁理论及其研究方法运用于对中国农村地区金融发展问题的研究，将农村金融制度与支农绩效有机结合起来，客观地分析了农村金融制度，并对制度变迁的路径选择进行分析，以期对农村金融改革具有一定的指导意义。

1.2 研究方法

1.2.1 实证分析与规范分析相结合

研究农村金融制度变迁问题的最终目的是为了准确、科学、客观地分析正规金融机构和非正规金融组织各自的变迁问题和组织之间的演进过程以及严谨的路径选择。因此，本书对于正规金融进行的研究、对于农村金融发展程度的研究（具体包括对农村金融深化程度、金融相关率、 L/GDP 等指标），以及对于农村各类金融机构历史和现实状况的分析、对于农村金融制度效率等问题的研究多采用实证研究的方法；对于非正规金融组织进行分析时采用了大量的案例，在收集大量的调查资料的基础上运用 DEA 数据包络分析方法具体分析观察正规金融的配置效率、运行的效率和适应性效率；对于非正规金融则采用规范分析。在分析过程中，我们将实证研究和规范研究相互补充、相互结合，具有较强的现实意义。

1.2.2 静态分析与动态分析相结合

本书首先从静态角度分析金融需求，然后从历史的角度动态考察中国农村两种金融制度产生、发展的过程，运用动态博弈分析方法，在一段历史时期内对博弈双方的外部约束条件逐渐放松，动态地分析博弈双方的选择，推导正规金融与非正规金融合作的博弈模型，进而详细分析双方制度变迁的路径选择。分析农村金融制度在不同时期的效率，评价支农绩效，以期使理论分析与现实状况结合得更紧密，更好地诠释变迁的路径选择。在研究农村金融发展问题时，我们将两种方法结合起来运用。

1.2.3 微观分析与宏观分析相结合

微观经济分析关注个体，而且它所研究的经济变量也是个量。宏观经济分析则以总量分析为特征，它从总体角度着手进行考察，以说明总量的变化。本书从宏观角度分析农村金融的需求状况，同时从微观角度分析农村金融机构主体的运行机制，研究其供给状况，进而分析农村金融的发展变迁过程，找出农村金融制度变迁过程中存在的问题和阻碍农村金融发展的制约因素，并提出解决问题的政策和方法。将宏观分析和微观分析相结合，能够更好地理解农村金融制度变迁的全过程。

1.3 研究思路和基本框架

1.3.1 研究思路

首先，从中国农村金融需求出发，分析农村金融需求状况。其次，研究农村金融供给的两个层面——农村正规金融与非正规金融，从1978年改革开放开始考察分析中国农村金融正规金融组织体系的变革全过程，考察非正规金融组织的产生、发展，在此基础上分析中国农村金融发展程度和支农绩效，并比较两者的制度效率，找出各自优势和劣势。最后，在此基础上研究解决农村金融制度变迁的路径选择。通过优势互补实现两者的合作，提出中国农村金融发展的总体思路和框架。

1.3.2 基本框架

本书共由11部分组成。

第1部分为绪论，主要介绍了选题背景与研究意义、研究方法、研究思路和基本框架、主要的贡献与创新、需要进一步研究的