

A STUDY ON THE "ADAPTIVE" GROWTH MODEL OF
RURAL SMALL-SIZED FINANCIAL ORGANIZATIONS
INCLUSIVE FINANCE PERSPECTIVE

农村小型金融组织 “适应性”成长模式研究

基于普惠金融视角

周孟亮 / 著



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

周孟亮 / 著

农村小型金融组织 “适应性”成长模式研究

基于普惠金融视角

A STUDY ON THE "ADAPTIVE" GROWTH MODEL OF
RURAL SMALL-SIZED FINANCIAL ORGANIZATIONS
INCLUSIVE FINANCE PERSPECTIVE

图书在版编目(CIP)数据

农村小型金融组织“适应性”成长模式研究:基于普惠金融视角 / 周孟亮著. -- 北京:社会科学文献出版社, 2016. 12

ISBN 978 - 7 - 5201 - 0180 - 6

I. ①农… II. ①周… III. ①农村金融 - 金融组织 - 研究 - 中国 IV. ①F832. 35

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 000899 号

农村小型金融组织“适应性”成长模式研究 ——基于普惠金融视角

著 者 / 周孟亮

出 版 人 / 谢寿光

项目统筹 / 高 雁

责任编辑 / 王楠楠 王春梅

出 版 / 社会科学文献出版社·经济与管理出版分社 (010)59367226

地址:北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编:100029

网址:www. ssap. com. cn

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018

印 装 / 三河市尚艺印装有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16

印 张: 18.75 字 数: 314 千字

版 次 / 2016 年 12 月第 1 版 2016 年 12 月第 1 次印刷

书 号 / ISBN 978 - 7 - 5201 - 0180 - 6

定 价 / 79.00 元

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010 - 59367028) 联系

 版权所有 翻印必究

摘 要

我国增量式农村金融改革以来,农村小型金融组织进入了“从无到有”的“成长”时期,对农村金融改革产生了良好的示范效应。当前我国普惠金融发展进入了新阶段,有效处理政府与市场的关系成为深化农村金融改革的关键。本书研究的总体目标在于以经济增长理论和金融发展理论为基础,结合中国国情,构建我国农村小型金融组织“适应性”成长模式的思想体系,通过逻辑和理论深化,设计“适应性”成长模式的实践框架。对农村小型金融组织十年来的成长经验和问题进行剖析,但又不局限于对“问题”和“现象”本身的分析,而是透过这些问题的表象,探索农村小型金融组织的新型成长模式,并寻求相应的实施对策,旨在为进一步深化农村金融改革、促进普惠金融发展提供理论和实证支持。

本书主要包括以下主要内容。①综述相关理论基础及其启示,为我国农村小型金融组织“适应性”成长寻求理论依据。②回顾我国农村金融改革历程,指出农村金融改革方向。基于实地调研数据,研究我国农村小型金融组织成长中存在的问题,为我国农村小型金融组织“适应性”成长寻求现实依据。③从我国农村金融改革的现实角度和“外生”与“内生”基本思想演变过程的理论角度,阐述“适应性”成长的思想来源,阐述农村“适应性”成长的内涵、优势和基本要求。从“量”和“质”两方面找出我国农村小型金融组织成长现状与“适应性”成长的差距,构建“适应性”成长的理论体系与实践框架。④对农村小型金融组织“适应性”成长阶段性目标和长远目标及其协调发展进行研究,研究普惠金融与“中国梦”的内在关联和实现普惠金融“中国梦”面临的难题,实证研究农村小型金融组织的社会绩效,研究社会绩效与财务绩效协调发展的制约因素,提出强化社会绩效管理的对策建议。⑤“适应性”成长模式下的农村小型金融组织的行为研究。“适应性”成长模式对农村小型金融组织提出了新要求,要求注重培育农村金融市场的自组织经济主体。要加快农村小型金

融组织民间资本突围，克服原有体制内农村金融组织弊端；要进行目标重构，充分发挥自身的比较优势，进行合理的目标定位；要实现“资金”与“机制”有效结合，真正实现普惠金融建设目标。⑥农村小型金融组织“适应性”成长中的政府行为研究。

本研究有以下发现。①“适应性”成长模式是农村小型金融组织成长的有效选择模式，“适应性”成长思想来源于对存量式农村金融“改革”的反思，从全新视角关注农村小型金融组织，变“改革”为“成长”，是“外生”与“内生”理论思想的深化，但又不是简单糅合，是在“内生金融发展”“金融内生长”“适应性效率”思想基础上的超越。农村小型金融组织“适应性”成长模式主张政府要改变原来“居庙堂之高”的角色，要“躬身践行”，为农村小型金融组织成长提供充分的“营养”和良好的外部环境。②当前我国农村小型金融组织成长与“适应性”成长存在较大差距，政策设计和思想定位不够完善，政府行政管制色彩浓厚，市场力量被压抑。农村小型金融组织成长的思路和具体细则来自于“顶层设计”，微观基层主体的创新性没有得到足够重视，农村金融改革政策初衷出现“异化”激励现象。③农村小型金融组织“适应性”成长要在实现普惠金融“中国梦”总体框架下进行，要明确整体规划、加强战略部署，营造良好政策环境。加强农村小型金融组织能力建设，避免“穿新鞋走老路”。④农村小型金融组织“适应性”成长应该在市场、政府和社会“三维”框架下进行。要以市场力量的有效发挥为基础，增强农村小型金融组织金融努力程度，有效处理好政府与市场的关系，构建良好的社会环境和价值导向，传递农村小型金融组织“适应性”成长的“正能量”。

我国农村金融改革“任重道远”，在整体战略部署层面要加强顶层规划，将普惠金融与社会主义和谐社会、科学发展观和“中国梦”融合成一脉相承的理论体系，并将其作为指导发展普惠金融的总纲领。加强政策引导与激励，把引导农村小型金融组织成长放在普惠金融发展的长远目标框架内，将“支农支微”上升到制度层面而不是停留在倡导性建议层面。在尊重市场规律的基础上，整合、引导资金互助组织回归合作金融，将民营银行“顶层设计”的制度创新与农村小型金融组织成长联系在一起。农村小型金融组织要正确认识普惠金融和“中国梦”的整体要求和基本环境，根植于农村经济实际需求的土壤，加强自我约束，发挥比较优势，坚持

“错位发展”，增强信贷技术的“适应性”。要体现政府的作用优势，明晰政府的作用空间。以市场力量发挥为准则，破除行政管制意识，转变监管理念，形成为“三农”服务的良性政策激励。充分发挥政府在农村金融市场机制培育方面的优势，进一步推行农村利率市场化，促进农村金融市场价格机制作用的发挥。构建有效的风险防范机制，坚持金融创新与风险防范有效协调，严格防止地方政府和农村金融组织在风险问题上“倒逼”中央政府，下决心改变中央政府作为农村金融风险“最后负责人”的传统观念。

Abstract

Since incremental rural financial reform in China, rural small – sized financial organizations have entered “growing” period “from scratch”, which has a positive demonstration effect on rural financial reform. China’s inclusive finance development has entered a new stage, dealing with the relationship between government and market effectively becomes the key problem to deepen rural financial reform. The overall objective of this study is constructing ideological system of rural small – sized financial organizations “adaptive” growth model, which is based on economic growth theories and financial development theories and combined with China’s national conditions. The analysis is based on experiences and problems of rural financial reform in China over the past decade, but is not limited to the analysis of “problems” and “phenomena” itself, The analysis “surpasses” the appearance of these problems, it tries to explore new growth model of rural small – sized financial organizations, and seek the corresponding implementing measures. It aims to provide theoretical and empirical supports for further deepening rural financial reform, which is promoting the development of inclusive finance and building a socialist harmonious society and realizing the “Chinese dream”.

The main contents of this book are as follows: ①Summarizing some correlation theories and their enlightenments and seeking theoretical basis for “adaptive” growth of rural small – sized financial organizations. ②Reviewing the process of rural financial reform in China, pointing out the direction of rural financial reform. Studying the existing problems during the process of rural microfinance finance organizations growing based on the field survey data, seeking realistic basis for rural small – sized financial organizations “adaptive” growth. ③Expounding the idea sources of “adaptive” growth, and expounds its connotations, advantages and basic requirements of rural small – sized financial organizations “adaptive”

growth from realistic perspective of China's rural financial reform and theoretical process of evolution of "exogenous" and "endogenous". Discovering the gap between the status of rural small - sized financial organizations and "adaptive" growth from "quantity" and "quality" aspects. Constructing theoretical system and practice framework of "adaptive" growth. ④ Studying the stage goal and long - term goal of "adaptive" growth and coordinative development of two goal, studying the essential correlation between inclusive finance and "China Dream", and the difficulties when realizing inclusive finance "China Dream". Studying the constraints of coordinated development of social performance and financial performance for rural small - sized financial organizations, putting forward countermeasures and suggestions to strengthen social performance management. ⑤ Studying the behaviors of rural small - sized financial organizations in the "adaptive" growth model. The "adaptive" growth model puts forward new requirements for rural small - sized financial organizations. We should pay attention to cultivate self - organization economic subject, accelerate breakthrough of the private capital in rural financial market, reconstruct growth target of rural small - sized financial organizations, achieve the effective combination of "funds" and "mechanism". ⑥ Research government behaviors in small - sized financial organizations "adaptive" growth model.

The results show that: ① The "adaptive" growth model is an effective choice model for growing of rural small - sized financial organizations. The "adaptive" growth idea comes from the reflection on rural financial "reform" in China, it focus on rural small - sized financial organizations from new perspective, change "reform" as "growth", it deepens the "exogenous" and "endogenous" theoretical ideas, but not a simple mixture, it is a transcendence based on the ideological basis of "endogenous financial development", "financial endogenous growth" and "adaptability efficiency". The rural small - sized financial organizations "adaptive" growth model advocates government should change the original role of "high temples", and "do it yourself", provide "nutrition" and good external environment for the growth of rural small - sized financial organizations. ② At present, it still exists huge gap between rural small - sized financial organizations growth situation and requirements of "adaptability" growth, The

policy designing and ideological orientation are not perfect, government administrative regulation is strong and market forces is depressed. The idea and concrete rules of rural small – sized financial organizations growth stems from “top – level designing”, the innovations of micro basic subjects have not been got enough attention. ③The “adaptive” growth of rural small – sized financial organizations should be achieved within the “China Dream” framework, we should make clear the overall plan, create a favorable policy environment, strengthen capacity – building of rural small – sized financial organizations. ④The “adaptive” growth of rural small – sized financial organizations should be carried out within “three – dimensional” framework, which are market, government and society. We should strengthen financial efforts of rural small – sized financial organizations based on effective use of market force, and handle the relationship between government and market effectively, and build good social environment and value orientation, and transmit positive energy for rural small – sized financial organizations adaptive growth.

China’s rural financial reform is “A long way to go,” we should strengthen the top – level plan, make theoretical system fusion of inclusive finance, harmonious socialist society, scientific outlook on development and “China Dream”, which would be general program guiding inclusive finance development in China. We should strengthen inclusive finance policy guidance and encouragement. Make “micro – supporting” rise to central government level and not stay at propaganda recommendation level. We can integrate and guide capital mutual aid organizations return to cooperative finance on the basis of respecting market rules. Link system innovation of private bank with rural small – sized financial organizations growth. Rural small – sized financial organizations should understand overall requirements and basic environment of inclusive finance and the “China Dream” correctly, root in the actual demands of the rural economy, strengthen self – restraint, give full play to their own comparative advantages, enhance the “adaptability” of their credit technology. The advantages of government should be reflected, we should clarify the role space of government, get rid of administrative control consciousness, and change supervision notion, and form a positive policy stimulating rural small – sized financial organizations service “three dimensional ru-

ral” effectively. We also should pay attention to cultivate rural financial market mechanism, further advance of interest rate liberalization, build an effective risk prevention mechanism, adhere to effective coordination of financial innovation and risk prevention, take strict precautions against local government and rural financial organizations reversely forcing central government on risk issues, change traditional view which regard central government as last undertaking of rural financial risk.

目 录

| C O N T E N T S |

第一章 导论	001
第一节 选题背景和意义	001
第二节 研究目标和基本概念界定	006
第三节 国内外研究动态	009
第四节 研究方法思路	020
第五节 研究内容与可能的创新之处	023
第二章 理论基础述评及其启示	029
第一节 金融发展理论与启示	029
第二节 农村金融理论与启示	039
第三节 企业成长理论与启示	045
第三章 农村小型金融组织“适应性”成长的现实依据 ——基于历程回顾与现实剖析	053
第一节 路径依赖还是适应性选择：我国农村金融改革反思	053
第二节 NGO 小额信贷资金困境与覆盖面广度：现况考察与理论 诠释	063
第三节 小额贷款公司“使命偏移”研究：基于江苏、浙江的 数据	073
第四节 村镇银行发展及面临的主要问题：基于湖南的现实考察	090
第五节 本章小结：农村小型金融组织需要选择新型成长模式	099
第四章 农村小型金融组织“适应性”成长的理论体系与实践框架 ..	101
第一节 “适应性”成长的提出：基于现实剖析与理论溯源的 创新	101
第二节 农村小型金融组织“适应性”成长模式的核心思想	107

第三节	“适应性”成长模式的关键：“政府”与“市场”有效协调	115
第四节	我国农村小型金融组织成长的现实测度：兼谈与“适应性”成长的差距	120
第五节	我国农村小型金融组织“适应性”成长的实践框架	137
第五章	农村小型金融组织“适应性”成长的目标研究	143
第一节	农村小型金融组织“适应性”成长与普惠金融“中国梦”	143
第二节	社会绩效发展动态：基于小额信贷领域的研究	151
第三节	我国农村小型金融组织社会绩效评价的实证研究——以小额信贷组织为例	160
第四节	农村小型金融组织社会绩效与财务绩效协调发展的制约因素	177
第五节	“适应性”农村小型金融组织社会绩效管理研究	185
第六章	“适应性”成长模式下的农村小型金融组织研究	189
第一节	农村小型金融组织“适应性”成长与民间资本突围	189
第二节	“适应性”农村小型金融组织的目标重构	198
第三节	农村小型金融组织“适应性”成长中的“资金”与“机制”——以小额信贷组织为例	208
第七章	农村小型金融组织“适应性”成长中的政府行为	219
第一节	农村小型金融组织“适应性”成长模式下的监管创新	219
第二节	农村小型金融组织“适应性”成长下的财税支持研究	237
第三节	农村小型金融组织“适应性”成长中的政府引导	247
第八章	研究结论与政策运用	256
第一节	研究结论	256
第二节	政策运用	260
参考文献	265
后 记	282

Contents

Chapter 1 Introduction / 001

- Section 1 Background and Significance / 001
- Section 2 Research Objectives and Basic concepts / 006
- Section 3 Literature Review / 009
- Section 4 Research Method and Thought Train / 020
- Section 5 Contents and Innovations / 023

Chapter 2 Theoretical Foundation and Its Enlightenment / 029

- Section 1 Financial Development Theory and Its Enlightenment / 029
- Section 2 Rural Finance Theory and Its Enlightenment / 039
- Section 3 Enterprise Growth Theory and Its Enlightenment / 045

Chapter 3 Realistic Basis of Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth / 053

- Section 1 Reflections on China’s Rural Financial Reform / 053
- Section 2 NGO Microfinance’s Fund Difficulty and Coverage Breadth ;
Actual Research and Theoretical Interpretation / 063
- Section 3 “Mission Drift” of Microfinance Corporation ; Jiangsu and
Zhejiang’s Data / 073
- Section 4 Development of Village Bank and Major Problems ; Based
on Factual Investigation of Hunan province / 090
- Section 5 Summary ; Rural Small – Sized Financial Organizations
Need to Choose a New Growth Model / 099

Chapter 4 Theoretical and Practical Framework of “Adaptability Growth” for Rural Small – Sized Financial Organizations / 101

- Section 1 “Adaptive” Growth: Realistic Analysis and Theory Tracing / 101
- Section 2 Core Thought of Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth / 107
- Section 3 Key Problem for “Adaptive” Growth Model: Effective Coordination of “Government” and “Market” / 115
- Section 4 Growth Present Situation of China’s Rural Small – Sized Financial Organizations / 120
- Section 5 Practice Framework of China’s Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth / 137

Chapter 5 Objectives of Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth / 143

- Section 1 Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth and Inclusive Finance “China Dream” / 143
- Section 2 Research on Microfinance Social Performance / 151
- Section 3 Empirical Study on Social Performance of China’s Microfinance Organization / 160
- Section 4 Constraints on Coordinated Development of Social Performance and Financial Performance / 177
- Section 5 Social Performance Management of “Adaptive” Rural Small – Sized Financial Organizations / 185

Chapter 6 Behavior of Rural Small – Sized Financial Organizations under “Adaptive” Growth Model / 189

- Section 1 Rural Small – Sized Financial Organizations “Adaptive” Growth and Private Capital Breakthrough / 189

Section 2 Goal Reconstruction of Rural Small – Sized Financial
Organizations “Adaptive” Growth / 198

Section 3 “Fund” and “Mechanism” in the “Adaptability” Growth of
Microfinance Organization / 208

**Chapter 7 Government Behaviors Supporting Rural Small – Sized
Financial Organizations Adaptability Growth / 219**

Section 1 Regulatory Innovation Supporting Rural Small – Sized
Financial Organizations Adaptability Growth / 219

Section 2 Finance and Tax Policy Innovation Supporting Rural
Small – Sized Financial Organizations “Adaptive”
Growth / 237

Section 3 Governmental Guidance Supporting Rural Small – Sized
Financial Organizations Adaptability Growth / 247

Chapter 8 Research Conclusions and Policy Application / 256

Section 1 Research Conclusions / 256

Section 2 Policy Application / 260

References / 265

Postscript / 282

第一章 导论

第一节 选题背景和意义

一 研究背景

本书的研究主要基于以下现实和理论背景。

1. 我国长期以来实施的是存量式农村金融改革

1978 年改革开放以后，我国农村金融改革一直没有停止过，先后经历农村金融机构的恢复重建、农村金融体系重构、加强农村金融风险防范和农村信用社产权改革几个阶段。但这段时期的改革主要局限于体制内，在理论上称为存量式农村金融改革。存量式农村金融改革对我国农村经济发展发挥了重要作用，但不容置疑的是，农村金融发展和改革整体滞后于农村经济发展，农村金融功能没有得到有效发挥，特别是在东南亚金融危机和进入 21 世纪以后，这个问题越来越突出。在国有专业银行商业化改革的大环境影响下，中国农业银行大规模撤离其在农村地区的分支机构。出于金融风险防范的考虑，我国关闭了具有“草根”背景的农村合作基金会。农村信用社在我国农村成为居于垄断地位的金融机构，在经过力图恢复合作制的多年努力以后，从 2003 年开始，经历了“自上而下”的产权改革，也开始走上了商业化的改革道路，这使我国合作金融出现了“事实意义”上的残缺。特别是中国银行业监督管理委员会（以下简称银监会）在对全国进行调研以后，发现农村基础金融服务空白情况很严重。恰逢进入 21 世纪以后国家开始进一步高度重视“三农”问题，我国农村金融的低效和体系残缺引起党和政府高度关注，我国农村金融改革开始进入了新阶段。

2. 增量式农村金融改革发展较快而效果期待检验

2004 年中央“一号文件”提出发展多种所有制的农村金融组织，在指

导思想上开始了我国农村金融领域的增量式改革^①。2006年12月，银监会真正降低农村金融机构准入门槛，发展村镇银行、农村资金互助社和贷款公司，我国增量式农村金融组织正式进入“成长”时期，这是改革开放以来国家“放权让利”的渐进式改革在农村金融领域的体现。2005年，中国人民银行在山西、陕西、四川等省区试点发展“只贷不存”、以服务“三农”为己任的小额贷款公司，虽然在发展过程中存在资金来源不足、风险突出、监督缺失和一些制度缺陷等问题。但由于有中国人民银行的积极倡导和地方政府的支持，近年来其发展迅速。总体来说，村镇银行、资金互助社、小额贷款公司等农村小型金融组织迈出了踏实的第一步，这些农村小型金融组织进入了“从无到有”的“成长”时期，为农村金融市场带来新的竞争、新的活力和新的商机，对农村金融改革产生良好的示范效应，对完善农村金融体系和改进农村金融服务产生积极而深远的影响，成为事实意义上的增量式农村金融的重要部分。根据中国银监会提供的数据，截至2014年10月末，全国已组建村镇银行1171家，已开业村镇银行资产总额达7279亿元，其中各项贷款4635亿元。2015年5月，全国村镇银行数量达到1186家，农村资金互助社49家，贷款公司14家。新一轮农村金融改革以“增量”为主题，旨在改变欠发达地区农村基础金融服务的空白局面，塑造竞争性的农村金融市场，这是对一直实施的政府主导的存量式农村金融改革反思的结果。农村金融改革以后的道路依然很长，未来需要进一步定位——农村小型金融组织服务“三农”，增进市场化程度，规范政府行为，避免出现“使命偏移”和“穿新鞋走老路”。

3. 我国普惠金融发展进入新阶段

2013年党的十八届三中全会将“发展普惠金融”写进了党的决议，2015年的中央“一号文件”提出“强化普惠金融”，2015年“两会”的政府工作报告中明确指出“大力发展普惠金融”。关于普惠金融的态度，中央从“发展”到“强化”再到“大力发展”，表明其对构建我国普惠金融体系的坚定决心和态度。这是党和国家在践行科学发展观，实现中华民

^① 2006年12月，银监会降低农村地区银行业金融机构准入门槛，开始发展村镇银行、贷款公司和资金互助社，正式开启了我国增量式农村金融改革。此次降低农村地区银行业金融机构准入门槛和2005年中国人民银行试点发展商业性的小额贷款公司都是2004年中央“一号文件”指导思想的延续和操作上的具体落实，因此，我们认为2004年中央“一号文件”的出台可以被看作我国新一轮农村金融改革或者增量式农村金融改革的开始。