



普通高等教育“十二五”规划教材·经济管理类核心课系列

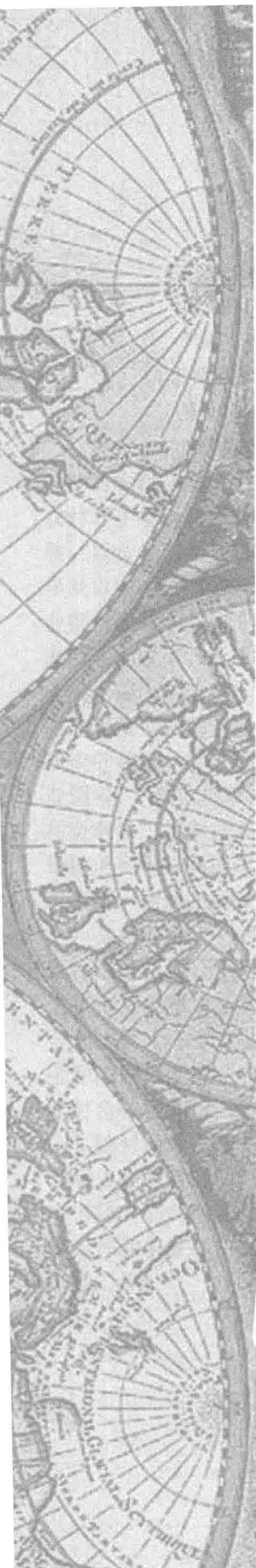
系列教材总策划：李晓阳

农村金融学

邹新阳 编著



科学出版社



普通高等教育“十二五”规划教材·经济管理类核心课系列

农村金融学

邹新阳 编著

科学出版社

北京

内 容 简 介

本书主要内容包括农村金融理论、农村传统与新型金融机构、农村非正规金融、农村小额信贷、农业保险、农村信用担保体系、农产品期货、农村土地金融和中国农业社会早期金融史等。本书特色鲜明,内容全面细致,将农村金融理论知识梳理成型并沉淀,形成教材专有的完善架构。特别针对我国当前农村土地金融改革,有针对性地增加农地金融理论。

本书可作为金融专业、农林经济管理专业本科生和研究生的教材,也可作为农村金融机构及相关管理部门工作人员非常实用的参考书,对感兴趣于农村金融的普通读者而言,本书也是一个非常不错的选择。

图书在版编目(CIP)数据

农村金融学 / 邹新阳编著. —北京: 科学出版社, 2017

普通高等教育“十二五”规划教材·经济管理类核心课系列

ISBN 978-7-03-051776-0

I. ①农… II. ①邹… III. ①农村金融—高等学校—教材 IV. ①F830.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 027707 号

责任编辑: 兰 鹏 / 责任校对: 桂伟利

责任印制: 张 伟 / 封面设计: 蓝正设计

科学出版社 出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码: 100717

<http://www.sciencep.com>

北京中石油彩色印刷有限责任公司 印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2017 年 3 月第 一 版 开本: 787×1092 1/16

2017 年 3 月第一次印刷 印张: 15

字数: 346 000

定价: 38.00 元

(如有印装质量问题, 我社负责调换)

前 言

随着多轮农村金融的改革与创新，中国农村金融正在发生着翻天覆地的变化，农村经济与农村金融的关系类型正在从需求导向转变为供给导向。农村新型金融机构的增设、农村非正规金融的规范化发展、农村信用担保体系的逐步铺设、农村土地金融的迅速发展，以及农产品期货市场功能的增强等充分彰显着中国农村区域金融的动态变化。2007年及以前的《农村金融学》教材存在明显的问题与不足，如教材内容与《金融学》、《商业银行经营学》和《金融市场学》重复过多，部分教材的主体就是《金融学》，与农村金融发展相脱节，无法指导农村金融实践。2008年以后的《农村金融学》在教材内容设计上有了很大的改进，基本架构包括农村金融机构、农村金融特色业务——小额信贷、农村非正规金融和农业保险，但部分教材还存在内容过多、篇幅过长等问题，有明显学术研究的痕迹。“农村金融学”作为农业经济学、金融学专业本科生和金融方向研究生的专业课程，急需能够反映当前农村金融发展实践的成型理论知识的教材。笔者在多年的“农村金融学”教学过程中，始终为没有适合学生的教材而苦恼，故有将教学中的体会和感悟编著到一部新的《农村金融学》中的初衷。但因各种琐事缠身，拙作写写停停，历时近两年，惭愧之至。

教材共分十一章：第一章农村金融概论；第二章农村金融组织体系；第三章传统农村金融机构；第四章新型农村金融机构；第五章农村非正规金融；第六章农村小额信贷；第七章农业保险；第八章农村信用担保；第九章农产品期货；第十章农村土地金融；第十一章农业社会货币理论与金融组织。书中部分章节内容介绍国外各类农村金融的发展状况，希望能够从历史、现实、国外和国内各个不同角度和层面全面展示农村金融学知识。

教材编写过程中，参阅大量国内外的相关教材、著作和论文，在此一并向相关作者表示衷心的感谢！由于编者的时间和水平有限，难免存在不足，恳请同行专家及读者对本书提出宝贵意见，以便再版时修改，使教材日臻完善。最后，衷心感谢研究生袁姁荷、李怡烨和朱俊颖在材料整理中的劳动！感谢科学出版社的编辑兰鹏在本书出版过程中的辛勤工作！

编 者

2017年1月

目 录

第一章 农村金融概论	1
第一节 农村金融与农村金融学	1
第二节 农村金融理论	5
第三节 农业资金运动	9
第二章 农村金融组织体系	14
第一节 农村金融组织体系构成	14
第二节 国外农村金融组织体系	21
第三节 中国农村金融组织体系	29
第三章 传统农村金融机构	35
第一节 中国农业银行	35
第二节 中国农业发展银行	40
第三节 农村信用合作社	44
第四节 中国邮政储蓄银行	53
第四章 新型农村金融机构	59
第一节 新型农村金融机构概述	59
第二节 村镇银行	63
第三节 农村资金互助社	70
第四节 贷款公司	74
第五章 农村非正规金融	80
第一节 农村非正规金融概述	80
第二节 中国农村非正规金融的组织形式	83
第三节 农村非正规金融的规范发展	86
第六章 农村小额信贷	92
第一节 农村小额信贷概述	92
第二节 小额信贷业务操作	101
第三节 中国的小额信贷	106
第四节 小额贷款公司	111
第七章 农业保险	117
第一节 保险基本原理	117
第二节 农业保险概述	130

第三节 农业保险的国别发展	137
第八章 农村信用担保	148
第一节 担保基本原理	148
第二节 中国农村信用担保体系	155
第三节 日本农村信用担保体系	161
第九章 农产品期货	166
第一节 期货交易基本原理	166
第二节 农产品期货基本内涵	172
第三节 农产品期货市场的发展	181
第十章 农村土地金融	189
第一节 土地金融	189
第二节 农地金融	194
第三节 国外农地金融制度	202
第十一章 农业社会货币理论与金融组织	207
第一节 农业社会货币与信用	207
第二节 农业社会货币理论	215
第三节 农业社会金融组织与机构	221
参考文献	234



第一章

农村金融概论

第一节 农村金融与农村金融学

一、金融与农村金融

1. 金融

金融的传统定义为资金的融通，但随着现代金融的发展，其概念的内涵与外延均发生重大变化，内容构成也在不断扩展中。金融的中心为资金融通，但其外在表现形式多种多样，银行、证券、保险、信托和融资租赁等均属于金融的范畴。金融是一种货币交易活动，现代金融更多地体现为交易活动的资本化。因此，较为准确的定义是，金融是赤字部门对盈余部门的货币、资金、资本等信用资源进行融通的行为及其运行机制的总称。

2. 农村金融

农村金融，即农村范畴金融活动的总称，具体包括农村货币资金融通、农村信用关系，农村金融市场、农村金融机构及农村金融政策等。农村金融有广义与狭义之分。狭义的农村金融是指农业信贷，即以农业为服务对象，以金融机构存款和贷款为主要手段所提供的筹融资服务活动，早期农村金融指的是农业信贷。广义的农村金融是服务于农村各种金融和信用活动的总称，业务上不仅包括信贷，也包括保险、证券、信托，在行业上不仅包括农业，也包括非农业。早期农村金融活动主要集中和局限在农业信贷中，农业信贷的服务对象范围狭窄，主要集中于农业生产和流通，金融活动的服务机构少，产品单一，通常局限于传统的存贷款业务。农业信贷目标单一，主要服务于农业生产，保证粮食和其他农产品生产的稳定。农业信贷作为国家农业政策的重要部分，往往带着浓重的政治色彩。与农业信贷相比，广义的农村金融无论在内涵还是外延上都要宽泛得多（表 1-1）。从服务对象上看，不再仅仅局限于农业活动，而是服务于整个农村经济活动，包括农业和农村工商业等非农业活动；从发展目标上看，不再是单纯的农业产出，而是农村经济的整体发展和农民收入的增加；从发展手段上看，不再是主要依靠信贷计划，而是通过市场调节，减少政府的直接干预和资助。21 世纪以来，我国使用的农村金

融概念已由早期的农业信贷过渡到广义的农村金融，金融产品和金融服务不断创新，包括银行和非银行在内的各类金融机构开始涉足农村金融领域，农村融资方式、手段和渠道不断拓展，竞争机制也被逐步引入农村金融市场。

表 1-1 农业信贷与农村金融的比较

对比指标	农业信贷	农村金融
业务对象	农业	农业与非农业
服务目的	增加农业产出	发展农村经济
调控手段	政府	市场为主
产品类别	单一信贷	综合服务
机构构成	专业银行	各类金融机构

二、农村金融的特征

1. 农村金融的一般特征

农村金融首先具有金融的一般特征，通常可表述为信用性和脆弱性。

(1) 信用性。无论什么类型的金融活动，首先要以信用为基础，金融的信用性表现为一方以另一方偿还为条件，向另一方出让金融资产的使用权，另一方在约定的未来进行偿付。

(2) 脆弱性。与以具体商品为经营对象的实体经济相比，金融具有明显的脆弱性。以机构和市场交织而成的庞大金融架构，有时会因为债权人的挤兑，利率、汇率的异常波动，证券市场异动等，风险迅速集聚、传染并蔓延，短期内迅速陷入困境，甚至爆发金融危机。

2. 农村金融的比较特征

由于金融服务对象的差异，农村金融又具有自身的比较特征。

(1) 政策性。农村金融服务的农村地区、农业领域和农业经营主体与城市工商业其他企业相比较，具有比较效益差的特点。因此，为了促进农村经济的发展，各国政府都采用政策性金融手段进行扶持，这就使农村金融具有的第一特征为政策性。即政府运用各种特殊的融资手段，以优惠性存贷利率对农村金融业务对象进行政策扶持，如政策性贷款、政府担保和利息补贴等。

(2) 高风险性。农村金融的高风险主要来源于农业经营的风险复杂和农村资金占用时间长。农业生产不仅面临工商业生产的市场风险，还面临自然风险，且其市场风险又因为农产品不易储存与管理，无法通过时间实现消减而更为突出。农业产品因其生物特性，生产周期长，其资金融通与信贷需求也同样具有较长周期的特征，相对于短期资金占用而言，不确定性也更高，风险更大。

(3) 高成本性。农村金融需要农村经济的发展。发展中国家的农村金融具有明显的共性，均需要面对大量分散的农户、农村中小企业，该类授信对象不仅交易次数频繁、单笔金额小且缺少担保或抵押，加之资金需要的季节性等特点，要求农村金融服务必须简便、及时、灵活。同时，农业投资周期长、收益低且不稳定、比较利益低下及风险高等特征，导致农村金融具有相对较高的交易成本、资金使用成本和管理成本。因此，资

金实力雄厚的商业金融主要服务于城市金融市场，而非农村。

三、农村金融的地位与作用

金融在现代经济中居于核心地位，经济运行主要表现为价值流对实物流的导向，金融有序正常运行，则货币资金的融通和使用是有效和充分的，进而，社会资源合理配置，国民经济良性循环。同理，农村金融在农村经济领域中同样居于核心地位，且在发展中国家，农村经济发展顺畅，宏观经济的均衡才有保障，最终实现二元经济一元化。因此，农村金融在经济发展过程中地位重要、作用重大。

1. 农村金融的地位

(1) 农村金融在农村再生产过程中居于中介地位。农村金融机构和组织通过各类金融服务，为农村经济发展提供货币资金的再分配，充当农村经济运行中的信用和支付中介，通过重新分配社会闲置货币资金从而实现对生产资料的再分配。同时，农村金融在动员闲置货币资金的过程中，也将影响农村各类经济主体的消费行为，实现消费资料的再分配。农村金融作为农村经济发展的中介，实现了农村经济发展的润滑和顺畅，其功能体现在农村再生产的全过程中。

(2) 农村金融是农村资金的总枢纽。普通农户、农业新型经营主体、农村企业及单位间的资金往来都需要通过金融机制完成，各主体的闲置资金通过金融机构或金融市场进入农村金融领域，再通过贷款等金融业务流向资金需求端。特别需要提及的是，近几年，政府财政支农资金也越来越多地通过农村金融渠道注入农村市场。农村金融作为农村资金的总枢纽，既能够实现农村资金的有效配置，也有利于政府的宏观经济调控。

2. 农村金融的作用

(1) 筹集和分配农村资金，支持农村经济发展。农村金融机构具有动员巨量资金的能力，对于发展处于相对弱势的农村经济而言，是非常重要和必要的。农村经济发展需要的资金部分可以通过各经济主体自筹，更多的部分需要借助金融机构实现资金的筹集和分配。随着农村金融机构的不断完善及网络等基础设施的普及，农村领域的货币资金将在质和量上同时提高投资转化率，农村资金富余者通过金融制度实现投资渠道扩大化和投资方式的多元化，最终提高农村经济发展的效率。

(2) 调节农村货币资金，稳定农村经济建设。农村金融联结农业经济各方面，金融机构能够比较全面地掌握农业企事业单位和农户的经济活动。同时，金融组织又可以利用结算、信贷、利率和汇率等金融手段对微观经济主体进行直接的影响。国家还可以通过政策性金融手段直接干预农村金融市场，适时调控农村货币供应的数量、结构和利率，进而调节农村经济发展的规模、速度和结构。

(3) 管理农村货币资金，提高农村经济效益。农村金融机构和组织具有专业的资金管理能力，能够合理有效地管理农村区域的资金流，提高资金使用效益。金融机构可以实现资金的跨区域、跨行业的流动，保证资金短缺地区的资金流入和资金富余地区的资金流出。同理，金融机构和市场的介入，也可以实现资金在不同时点的调节，能够保证

农村货币资金的充分有效使用,更快地增加农村经济总量和提高农民收入。

四、农村金融学

1. 农村金融学的一般界定

农村金融学是以金融学和农村经济学为基本原理,研究农村中货币流通和信用活动规律的一门科学。农村金融学属于应用类学科,是研究金融理论如何在农村经济特殊对象上的运用,其与金融学的典型区别就在于后者是完全的理论架构。如果按照传统的部门学科划分,农村金融学属于部门经济管理学,与工业经济管理、商业经济管理相似,其研究的对象为服务于农村经济的农村金融活动,准确的理解应为农村金融管理。农村金融学并非金融学在农村领域的简单重复,而是针对农村经济领域的特殊金融需求和发展规律而构建起来的学科。

2. 农村金融学的基本研究对象

农村金融学是在农村经济的视野范围内研究农村的各种信用关系和金融活动,即农村金融学以农村资金运动及其信用关系为核心研究对象,具体包括农村金融理论、农村资金运动、金融机构、农村金融市场、农村小额信贷、农业保险和农村信用担保及其他农村金融服务等。农村经济是动态发展变化的,因此,农村金融学的理论和具体研究对象也处于不断变化中。20世纪80年代以前,中国农村金融学主要以农村货币流通和农村金融业务为主要研究对象,90年代以后,则重点研究农村金融机构体系。进入21世纪,农村金融学的研究对象则增加了农村小额信贷、农业保险及农产品期货等服务于农村经济发展的新内容。

农村金融学重点研究农村资金运动中的货币信用关系。农村金融学研究根本目的是充分有效地使用资金、发展农村经济、活跃农村市场,研究如何以有限的金融资源最大限度地实现农村经济各行业、各部门和各主体的效益和效用。农村金融学研究根本出发点是提高整个农村区域的整体发展水平,实现农业发达、农村发展和农民富庶,并最终实现城乡经济的协调。农村金融学研究的客观依据是农村资金运动的不平衡性,包括地域上、时间上、行业结构上和经营主体上的不平衡性。因此,通过创新农村金融服务,实现农村资金运动的相对平衡,是农村金融学研究的重要议题。

3. 中国农村金融学的发展阶段

1) 古代农业经济学阶段

早期农村金融学包括于农业经济学之中。中国作为最古老的农业国家之一,产生了许多农业经济学的思想和管理理念,如著名的“井田制”,即使过去4000余年,依然有其科学合理的成分。由于中国封建社会的历史较长,自然经济长期占统治地位,不具备形成现代化农业经济理论的客观经济基础,但传统的农业经济学中包含很多先进的金融思想和理论,如子母相权论、轻重论、流借论和称提论等,都远远领先西方社会几百年甚至千余年。但由于经济学作为舶来学科,其整个体系都是从西方搬入的,因此,一般

认为在新中国成立以前中国没有本土的农业经济学。

2) 现代农业经济学阶段——农村金融学的诞生

现代农业经济学是随着资本主义生产方式的确立而逐步形成的,其代表人物是18世纪法国的重农主义者魁奈。魁奈出身于巴黎附近一个地主家庭,青年时代是一位有名的医生,55岁曾给法国皇帝路易十五当过御医,封为贵族,后进入凡尔赛宫。魁奈入驻皇宫后,有了较多和当时法国哲学家、经济学家往来的机会。当时,正逢重商主义的政策失败,法国处于民穷财尽的状态,魁奈的重农主义理论应运而生,他提出了许多与重商主义对立的观点。魁奈认为,一国财富的标志,不是拥有多少货币,而是实物财富的再生产。18世纪末到19世纪,农业经济学研究重点又从法国转移到德国。农村金融学通常被认为是在该时期诞生的,当时银行开始集中出现,信用社在德国也有较快的发展,信用机构不断增加,农业经济学的研究开始集中向新的领域拓展,最后成为新兴学科——农村金融学。

3) 农村金融学引入中国

随着船坚炮利的西方列强攻破清政府的大门,西方农业经济学和农村金融学也随着各种思潮传入中国。与西方国家相比,中国自然经济发展薄弱,民族资本主义希望借助西方壮大经济,开始引入农业经济学。南京金陵大学于1922年开设农业经济课,次年成立农业经济系,之后开始农村金融的教学与研究。1935年、1936年商务印书馆出版了6种有关农村金融的书籍。

4) 农村金融学在新中国成立后的发展

1951年中国人民银行总行召开的第一次全国农村金融工作会议上,提出了“深入农村,帮助农民,解决困难,发展生产”的指导思想,为之后农村金融专业的发展和农村金融学的研究奠定了良好的基础。最初,农村金融学课程主要开设于农业大学的农业经济系,早期教授的内容主要是货币、利率、信用、农村货币流通、农村金融业务及农村金融机构等知识内容。1995年以后,随着专业银行商业化,中国农业银行大量基层机构从农村撤出,农村资金供给逐年缩减,农村民间金融迅速发展。同时,从20世纪80年代中后期就开始引入的小额信贷也逐步完善和成熟,新一轮农村金融研究热潮兴起。2006年,中国人民银行和中国银行业监督管理委员会(简称中国银监会)开始出台相关金融改革政策,村镇银行、贷款公司和资金互助社相继成立,农村金融格局出现新的变化。部分财经院校和综合大学也开始成立农村金融研究所,甚至开设农村金融课程,可供选择的农村金融学教材也不断增加。随着农业保险业务不断创新,农村信用担保机构逐年增加,农地金融试点推进,普惠金融理念引入,中国农村金融学进入一个全新的发展阶段,其学科体系也将不断丰富和完善。

第二节 农村金融理论

农村金融理论是金融理论在农村领域的再运用,是针对农业生产、农村资金活动及

农村生产经营主体的特殊性而在不同阶段采用的三种类型的政策主张，具体包括农业信贷补贴论、农村金融市场论和不完全竞争市场论。

一、农业信贷补贴论

农业信贷补贴论也称农业融资论，是早期指导农村金融活动的理论基础。20世纪80年代以前，农业信贷补贴论处于主导地位。该理论支持信贷供给先行的农村金融战略，是麦金农和肖的金融抑制论在农村的直接运用。

1. 理论主张

该理论认为农业属于弱质产业，收入的不确定性、投资的长期性和低收益性使农业无法成为以利润为目标的商业金融的融资对象。且农业的主要生产者——农户，储蓄能力弱，存在严重的后续资金流不足的问题，特别是贫困农户，问题更为严重。因此，对于农村资金投入，不能主要依靠其自身资金积累，政府应当对农村积极注资，将农村体系外的资金向农村体系内进行转移，通过设立专门的、政策性的金融组织，直接投资农村地区，润滑农业生产过程，增强农户消费能力，缓解贫困状况。同时，为了降低农村融资成本，采用差别利率政策，农业企业与农户可以以低于其他行业或产业的利率获得贷款，或者采用向授信金融机构补贴的方式实现融资者成本的降低。

2. 理论缺陷

农业信贷补贴论在实际使用过程中，其缺陷逐渐显现，主要包括以下内容。

(1) 农业生产者并未获得实际利益。从20世纪60年代印度等地对农户采用的低息贷款来看，效果不好，主要原因在于：其一，农业生产者对利率不敏感。发展中国家农业生产者整体资金占有量少，生产能力弱。农户需要资金总量低，利率高低对资金成本影响不大，农户更为关心的是获得资金的难易程度。农业生产时效性明显，农户更愿意及时获得足额资金，这也是农村非正规金融市场活跃的原因。其二，贫困农户信贷需求无法得到满足。由于农业生产者中主要部分为分散经营的农户，其信贷管理成本高，即使政府对金融机构进行补贴，农村金融机构常常无法补偿较高的交易成本。此时，必然出现信贷配给现象，即金融机构把有限的信贷资金分配给潜在风险小的大农户或者通过寻租等其他方式获得资金的贷款者。而后者常常成为贫困农户与金融机构间的掮客，最终贷款者所支付的利息成本远高于银行公布的实际利率。

(2) 金融机构存贷资金双向受损。资金使用者对补贴资金存在持续廉价预期，缺乏储蓄激励，这使信贷机构动员农村储蓄以建立资金来源的能力大大降低，金融机构资金来源业务，即存款部分受到影响。同时，补贴资金常常是在政府的支持下完成运作的，金融机构缺乏对借款者投资和偿债行为进行严格审核的动力，再加上有些借款者故意拖欠贷款偿还，最终导致金融机构资金运用也遭受损失。

(3) 政府补贴资金效益不明显。农业信贷补贴的主要资金来源为政府的财政资金，但由于农业信贷补贴政策并未使农户得到真正的利益，且逐渐损害金融市场的可持续发

展能力，金融机构授信意愿降低，虽支付较高的资金成本，但政策效益不明显。

二、农村金融市场论

农村金融市场论也称农村金融系统论，20 世纪 80 年代后，逐渐替代了农业信贷补贴论，是金融深化论在农村金融市场的具体应用。

1. 理论主张

农村金融市场论认为农村金融资金缺乏的根本原因不是农民没有储蓄能力，而是农村金融体系中存在大量不合理的金融安排，如政府管制和利率控制等。该理论的主要观点包括：第一，农业生产者及贫困阶层有储蓄能力。现实中，农村市场的低储蓄率是因为缺乏存款机会，如果存款便捷，即使贫困地区的小农户也可以储蓄相当数量的存款，故外部向农村市场注入资金的必要性不大。第二，针对农业补贴论中农户利率不敏感的特点，主张实行市场利率。农村金融市场中的利率应该能够正确反映其资金成本，高利率在农村金融市场中的合理性得到肯定。第三，提高农村金融市场的自由度。该理论认为评价农村金融体系运行稳健与否的标准是农村金融机构的资金总量、经营独立性及可持续性，而非政府规定的信贷目标量。

2. 理论效果

该理论完全依赖市场机制，反对政策性金融对市场的扭曲，特别强调利率的市场化，实际上是从一个极端走向另一个极端，其实际指导意义不大。但该理论认识到农业信贷补贴论的弊端，并寻求理论支撑，本身是有一定意义的。

三、不完全竞争市场论

不完全竞争市场论是在农业信贷补贴论和农村金融市场论的基础上发展而来的，是对农村金融市场论的再否定。该理论主张：在农村金融市场中，要充分发挥市场的调节作用，减少政府干预，实行市场化利率，尽可能实现农村区域市场内的资金供求平衡。该理论相对于农业信贷补贴论和农村金融市场论，其实用性更强，20 世纪 90 年代以后，其对农村金融实践的指导意义逐渐显现。不完全竞争市场论主张取消专项特定目标贷款制度，适当发展非正规金融市场，强调政府对农村金融市场监管应采取间接调控机制，并依据一定的原则确立监管的范围和标准，重点解决农村金融市场的信息不对称问题。该理论属于典型的中庸式思路，强调农村金融市场的特殊性，市场机制在该市场存在明显的短板，金融机构无法充分获取借款人的有效信息，控制农村系统风险难度大，有必要采用诸如政府适当介入金融市场以及借款人的组织化等非市场措施进行干预。但同时，为了提高市场效率，又要充分发挥市场调节功能，鼓励内生金融组织和机构的发展，增加资金供给方，放开利率管制，促进市场机制更好地发挥作用。不完全竞争市场论是目前指导农村金融发展的政策思想，其与农业信贷补贴论、农村

金融市场论的比较如表 1-2 所示。

表 1-2 农村金融理论比较

操作手段	农业信贷补贴论	农村金融市场论	不完全竞争市场论
干预金融机构与市场	完全需要	完全不需要	需要
利率管制	需要	不需要	放松管制
资金筹集	外部注资	内部筹集	内部为主，外部为辅
资金回收率提高手段	指导性贷款	市场手段	市场、非市场手段并举
对非正规金融的认识	严加控制	市场选择	引导规范

四、农村金融发展的评价标准

上述三大农村金融理论的政策主张实际体现的是农村金融的评价标准，如农业信贷补贴论将金融机构的涉农信贷量和信贷审批速度作为衡量农村金融机构业绩的标准，而不完全竞争市场论是将有效率的市场和有效率的调节作为评价标准。前者已经被实践证明是不科学的，后者需要进行指标化处理。世界银行农村金融顾问亚隆（Yaron）等认为可以从两方面来评价农村金融发展^①：其一，经济发展中农村金融对其贡献度水平；其二，农村金融市场的可持续性及其独立性。对于农村金融贡献度，又提出两种标准来判断农村金融对经济发展的贡献，即农村金融对农村生产增长的贡献度和农村金融对农村经济公平的贡献度。实践中，由于农村金融机构和组织业务量普遍较小、业务范围较窄、效率低，全面衡量农村金融业绩难度较大，亚隆等最后选择使用金融服务覆盖面和金融机构自我维持能力两个指标来衡量农村金融发展水平。

1. 金融服务覆盖面

金融服务覆盖面是一个综合指标，主要评价农村金融市场的渗透度及农村金融提供的服务质量，反映农村金融服务的深度和广度。该指标既可以是定性的，也可以是定量的，具体包括存贷款账户数量和增长率、存贷款余额及增长率、机构或组织员工数量、授信对象结构、客户交易费用、服务手段类型等。

2. 金融机构自我维持能力

金融机构自我维持能力是一个复合指标，强调持续性，金融机构的收入大于支出被认为是自我维持能力好，反之则相反。农村金融机构的自我维持能力具体评价指标需要考虑政府的补贴和银行针对农村业务的特别政策，如强制储蓄等。如果该机构在没有补贴和特别政策的情况下，依然可以获取合理利润，则该机构自我维持能力强；如果完全依赖补贴和政策，则没有自我维持能力。目前农村金融机构得到的政府补贴主要包括利率补贴、外币计价损失补贴和运营费用补贴等；可以使用的特别政策包括强制储蓄、没有法定准备金或者差别法定准备金、没有投资限制等。实际量化分析金融机构自我维持

^① 夏英. 中国现代农业发展金融支持研究[R], 2014.

能力时,使用补贴依赖指数(subsidy dependence index, SDI)进行衡量。SDI越大,则农村金融机构自我维持能力越差;SDI越小,则农村金融机构自我维持能力越好。

第三节 农业资金运动

一、农业资金的含义与类别

1. 资金与农业资金

资金有广义与狭义之分,广义资金是指资产,是扩大再生产过程中的全部物资和货币的总称。狭义资金,仅指以货币表现的,用于生产周转,满足创造社会物质财富需要的价值量。金融学中使用的资金概念指的是狭义资金,故农业资金是指农业生产周转中,以货币形态存在的能够获取增量价值的价值,是指社会各投资主体投入农业的各种货币资金。

2. 农业资金的类别

农业资金按照不同的分类标准可以分为不同的类型,常见分类包括:①按照资金的来源可分为自由资金、财政资金和信贷资金;②按照资金用途可分为基本建设资金和生产经营资金;③按照流转周期可分为固定资金和流动资金。

二、农业资金的来源与运用

1. 农业资金来源

农业资金来源包括三个部分,即自有资金、财政资金和信贷资金。

1) 自有资金

农村各经营主体,因为性质和经营方式不同,取得自有资金的渠道也不同。国有农场的自有资金一部分来自国家财政拨款;一部分来自企业内部积累,即按国家规定,从成本和税后留利中提存的各项专用基金。乡办或者村办的企业的自有资金,主要来自合作农户或者其他投资者的投资及企业内部积累形成的公积金、公益金及其他各项专用基金。现代农业经营模式下的龙头企业自有资金与普通企业相同,包括所有者资金和企业积累。普通农户的自有资金主要依靠前期生产积累,是农业生产中最主要的投资部分。

2) 财政资金

财政资金是农业资金构成中非常重要的一个部分,包括财政预算拨款和财政补贴两部分。农村财政预算拨款包括各级政府及农业主管部门筹集的农村投资,该类资金主要用于农村基础设施建设和农村行政管理,如农村设施建设、农业开发、农村科技投入、农林水气等部门的维护费用等。农村财政补贴资金主要通过各经营主体及相关金融机构向农村体系注入资金,包括农业生产补贴和农村金融机构补贴。农业生产补贴直接服务

农业生产，包括粮食生产补贴和农机具购置补贴两部分。粮食生产补贴按照农户种田面积进行计算，具体又细分为粮食补贴和良种补贴，粮食补贴还可以再细分为粮食直补和农资综合补贴。农村金融机构补贴主要是农业保险补贴、新型农村金融机构补贴和贴息贷款几部分。

3) 信贷资金

信贷资金是各类金融机构和组织通过贷款方式向农村经济体系输入的资金，以中国为例，农村信贷资金包括：国家开发银行、中国农业发展银行的政策性信贷资金；中国农业银行、农村商业银行、村镇银行等的商业性信贷资金；资金互助社的合作性信贷资金；等等。从各发展中国家的农村金融实践来看，农村正规商业性信贷都存在不同程度的短缺现象，为农村区域金融市场发展提供了条件，即产生农村非正规信贷。从资金性质来看，农村非正规信贷属于典型的商业信贷形式，其资金价格充分体现农村金融市场的供需状况。

2. 农业资金运用

农业资金运用主要包括固定资金和流动资金两种形式，与非农业资金相比较，农业固定资金与流动资金都具有自身的特点。

1) 固定资金

固定资金是农业再生产过程中劳动资料的价值形式，是农业固定资产的货币表现。在农业生产中，固定资金的实物形态包括建筑物、机器设备、运输工具、役畜等。产品畜及多年生林木等在性质上属于产品，但因为价值量大，在实际操作中，其资金占用也常被视作固定资金。与其他产业相比，农村机器设备价值相对低，使用上具有季节性强、利用率低、受自然因素影响大、工作条件差、磨损相对快等特点。同时，由于机器设备闲置时间长，造成的功能性浪费明显，无形损耗大。根据这些特点，应强调固定资金的利用效果，合理配备。在实际管理中，应注意适量备用、减少闲置，及时处理和封存不用的设备，减少固定资金占用。对于役畜的管理，需要强调合理饲养和防疫，两类支出同样需要规范。

2) 流动资金

流动资金是指农业流动资产的资金占用，以种植业为例，包括现金、籽种、薄膜等生产资料、化肥、农药、生长期的农作物和收割后的农作物等。该部分资金占用是完成一个生产流程所必需的，也称营业周转资金。农业流动资金突出特点是农业经营者的生产投入与生活支出无明确细分，交叉使用，因此，在资金管理上没有其他行业严格。

三、农村资金运动流程

农村资金运动在流程上与其他资金运动一致，都是通过资金的筹集、使用、耗费、回收和分配进行循环与周转。农村资金运动的起点是资金的筹集，终点是资金运用形成的经营成果。农村资金运动主要强调的是农业资金运动，与其他产业相比较，农业资金在各流程中占用的时间存在较大的差异，主要体现在其生产资金存在状态最长。农业资

金运动指的是农业资金在四种不同形态中周而复始的变化过程，具体包括货币资金、储备资金、生产资金和成品资金。

1. 货币资金

农业资金运动的第一阶段为货币资金，即在每一个生产过程开始之前，农业生产需要准备用于生产投入的货币量，包括现金与银行存款。与工业生产相比，农业资金在货币资金阶段主要形态是现金，这主要是因为农业生产者通常没有规范的会计制度，且生产与生活区分不明显。

2. 储备资金

以购置生产资料状态存在的农业资金称为储备资金，即第二阶段，主要包括用于购买设备等沉淀下来的固定资金和用于购买籽种、化肥、农药及其他低值易耗品等的流动资金。

3. 生产资金

以在生产状态占用形态存在的农业资金称为生产资金，如种植业中生长长期农作物和养殖业中的在栏畜禽。农业生产资金占用时间较长，最快的蔬菜需要四十天左右，而林业需要长达几年的时间。这一资金运动的产业特征是商业金融不愿意涉足农业的重要原因之一。

4. 成品资金

农业生产过程结束之后，资金占用状态过渡到成品阶段，正常情况下，该阶段占用时间较短，如种植业为收割晾晒期，养殖业为出栏期。但如果市场中出现农产品积压，该阶段资金占用量较大，可能导致严重亏损，如在我国市场中出现的荔枝、韭菜等零元出售现象。

在成品资金阶段之后，农业资金进入流通阶段或销售阶段，此时资金的表现形式又回到货币资金状态，从而进入下一个生产过程。

四、农业资金运动特点

由于农业经济活动的特殊性，农业资金运动除了具有与其他产业资金相同的一般规律外，还具有自身的特点，也正是由于这些特点的存在，农村金融风险相对较大。

1. 季节性

农业生产主要遵循气候变化，在中国绝大多数地区都遵循春种、夏耘、秋收和冬藏的自然规律。虽然通过温室和新型农业技术，部分作物可以在一定程度上改变栽种时间和缩短生长期，但总体来看，依然需要按照自然规律进行生产。农业资金的季节性不仅体现在种植业上，林业、牧业和渔业的季节性也较强。农业生产的季节性带来资金投入的季节性，春夏两季是农业资金投入期，秋冬两季则是农业资金的回收期，如此一来，在资金占用上就会出现先支后收的现象。农业资金季节性不仅体现在生产资金上，也反