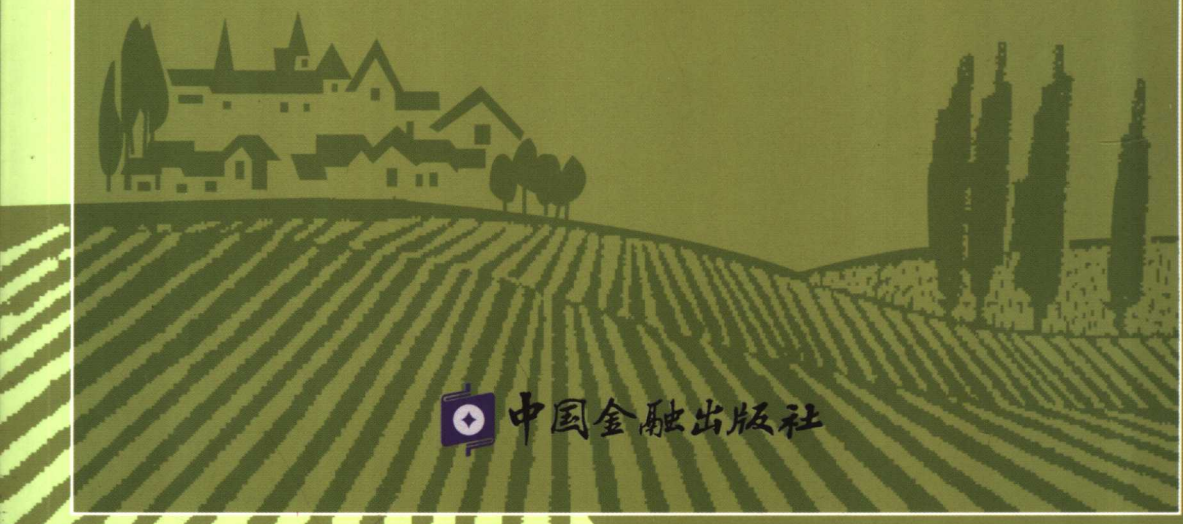
新农村建设中的金融问题

刘仁伍◎著



中国金融出版社

新农村建设中的金融问题

刘仁伍　著

中国金融出版社

责任编辑：毛春明
责任校对：孙　蕊
责任印制：裴　刚

图书在版编目（CIP）数据

新农村建设中的金融问题（Xinnongcun Jianshezhong de Jinrong Wenti）/刘仁伍著. —北京：中国金融出版社，2006.10
ISBN 7-5049-4192-1

Ⅰ. 新… Ⅱ. 刘… Ⅲ. 农村金融—研究—中国 Ⅳ. F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2006）第 129834 号

出版发行 中国金融出版社
社址　北京市广安门外小红庙南里 3 号
市场开发部　(010)63272190，66070804（传真）
网上书店　http://www.chinafph.com
　　(010)63286832，63365686（传真）
读者服务部　(010)66070833，82672183
邮编　100055
经销　新华书店
印刷　北京市松源印刷有限公司
尺寸　169 毫米×239 毫米
印张　23.25
字数　430 千
版次　2006 年 11 月第 1 版
印次　2006 年 11 月第 1 次印刷
印数　1—3590
定价　49.00 元
如出现印装错误本社负责调换

序　言

总结中国农村经济金融发展与改革的实践，进一步深化农村金融体制改革，对于“三农”问题的解决以及扎扎实实推动社会主义新农村建设，毫无疑问具有重大的战略意义。

刘仁伍博士的新著——《新农村建设中的金融问题》，对有关中外理论文献进行了系统的归纳和梳理，对中国农村金融的历史经验进行了全面的回顾和分析，在发现新资料和推演新结论的基础上，对建设和谐新农村中的农村金融问题进行了有益探索。该研究成果的特点主要表现在以下几个方面。

第一，通过分析农村金融部门与农村实质经济部门之间的关系，揭示了农村经济发展中金融部门的作用与贡献。从全球金融发展的态势来看，现代金融发展偏离实质经济，而独立运动与发展的趋势愈来愈明显。在发达国家，金融的“虚拟性”问题更加突出。但是，由于农村经济发展的特殊性与整体的滞后性，农村金融发展基本上还是受制与决定于农村实体经济，农村金融的“虚拟性”还没有凸显，尤其是在二元经济相当明显的中国农村更是如此。作者从分析中国农村二元经济中的劳动、资本、技术以及制度等要素开始展开了对农村金融问题的讨论。从20世纪90年代中期以来，我国农村经济发展与农民收入增长缓慢，恰逢中国金融改革步伐加快，商业化、市场化的金融改革取向使得农村地区的金融网点收缩。部分学者依此把农村经济发展相对滞后、城乡差距不断扩大归咎于金融改革，并对当前国家推行的农村金融体制改革表示种种担忧、怀疑甚至反对。但是，作者的研究表明，影响农村经济增长的因素是多方面的，农村经济发展不仅受到金融的制约，更受到人力、资本、技术以及制度等实质生产要素的影响；而农村经济中二元性的不断加深、农村经济发展的滞后则加剧了农村金融的财务困境和不可持续，因为追逐高回报率的金融资源存在流出农村地区的自然意愿。这就是农村金融部门与实质部门互动关系的客观现实。从作者的研究中可以得到这样的结论：农村金融发展除了要着眼于金融部门本身制约因素的解除以及效率的改善以外，其能否持续和真正根植于农村还取决于农村实体经济与实质要素的改善。

第二，系统地考察了农村金融本身的问题并提出了农村金融改革措施。

农村经济体系内部的二元性特点，使得农村金融的复杂性与层次性并不亚于城市金融。与城市金融一样，农村金融市场既包括农村金融机构、农户等市场主体，又包括存款、信贷等金融产品与工具，还包括市场运行机制——资金价格。但是，由于农村经济的周期性、收入的波动性以及农村居民收入明显的分层性，农村金融需求与供给的层次性更为明显。显然，要把与农村金融有关的因素全部纳入研究视野是不可能的。但是，作者结合现代金融理论，把农业保险、农产品期货等问题纳入了农村金融研究的范畴，从而扩展了农村金融问题的研究。作者在深入研究中国农村经济与金融客观现实的基础上，提出的“市场化为主、政策性为辅”的深化农村金融体系与金融机构的改革，通过“需求尾随模式为主、供给引导模式为辅”构建“商业性金融为主、政策性金融为辅”的多层次农村金融体系的主张是十分有价值的。

第三，金融理论中的一般规律与中国农村经济金融的现实特点得到有机的结合。应该说，20 世纪中后期以来，农村金融问题研究成为经济研究中的一个热点，尤其是新一届政府提出社会主义新农村建设的政策主张以后，在学术理论界更是掀起了我国农村金融研究的新高潮。但是，多数研究是通过对某一微观对象的抽象来得出宏观层面的结论。例如，通过收集农村金融中的存贷差和金融机构的撤退数量等数据资料就推断出农村金融供给不足的结论。尽管本书的研究也认为中国农村金融的需求远远大于供给，农村金融机构的退出是在农村金融需求大于供给的状况下发生的。但是，作者是从宏观层面的金融需求理论出发，结合农村经济发展的具体数据，相对科学地推断了农村金融需求与供给的缺口。类似这样的理论与现实结合的推演，使得整个研究的理论与实际结合得更加紧密，结论更具有说服力。

第四，运用数理统计方法，从实证的角度研究农村金融问题。刘仁伍博士在研究中国农村金融中，除了结合农村金融实际作了全面的定性研究外，还运用计量经济学方法对农村金融问题进行了定量研究，并根据研究结果对我国农村金融发展的方针和政策提出了针对性建议。某一事物是受多种因素影响的，但是，不同因素对某一事件的影响程度存在相当大的差异，确定某一个因素的影响程度对于设计决策方案十分重要。这有利于抓住主要矛盾，抓住问题的关键。显然，通过对农村金融问题的计量分析有助于抓住影响农村金融发展中的关键因素。例如，该书通过计量经济学方法对我国农产品期货市场的研究，发现我国农产品期货对农产品价格没有起到稳定的作用，期货和现货的运行几乎相互隔绝，相互没有影响，农产品期货市场的价格发现机制相当弱。这一研究结论表明，尽管农村经济的周期性以及农村居民收入的波动性对农产品期货市场发展提出了需求，但是我国现有的农产品期货市

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

场发展路径似乎偏离了农村经济发展对金融期货的需求，因而不能实现稳定农产品价格的目标，从而表现出更强的“投机性”和“虚拟性”。

本书作者在占有丰富数据资料的基础上，运用科学研究方法，得出许多农村经济金融发展中令人信服的结论与政策措施。该书凝结了刘仁伍博士多年潜心研究农村金融问题的成果，体现了他对农村金融问题的独到见解。我的研究领域是世界经济与宏观经济学，对于农村金融问题并无深入了解。但是，多年来我一直为刘仁伍博士为搞好农村金融工作殚精竭虑，明知不可为而偏为之的工作热忱所感动。我也知道刘仁伍博士对农村金融问题的了解是建立在十余年丰富实践基础之上的。正因为如此，我欣然将刘仁伍博士的这部著作推荐给热心研究农村经济与农村金融问题的读者，并深信本书将对我国社会主义新农村建设以及农村金融体制改革与发展有所裨益。

余永定

二〇〇六年七月二十六日于北京

目　录

导　言 …… 1

一、社会主义新农村建设中金融问题研究的背景与意义 …… 1
二、本书研究的基本思路与主要内容 …… 3
三、课题的研究方法与主要创新 …… 8

第一章　农村经济发展的理论逻辑与实证分析 …… 10
第一节　二元经济结构理论与我国农村经济发展 …… 10
一、二元经济结构理论的主要思想 …… 10
二、我国城乡经济中二元结构分析 …… 13
三、我国农村经济内部二元结构分析 …… 22
四、我国农村居民收入特点分析 …… 24
五、我国农村居民消费需求分析 …… 30
六、农村居民就业与劳动力转移分析 …… 35
七、农村公共品供给短缺分析 …… 42
第二节　经济增长理论与我国农村经济增长中的要素分析 …… 45
一、经济增长理论与模型 …… 45
二、我国农村经济增长中要素投入总体分析 …… 48
三、我国农村经济增长中要素贡献弹性测量 …… 54
第三节　我国农村经济增长中的制度效率分析 …… 61
一、新制度经济学的主要观点 …… 61
二、我国农村经济体制变迁及对农村经济增长的影响 …… 62
三、当前农村制度创新的基本路径选择 …… 66

第二章　农村金融发展的理论逻辑与实证分析 …… 72
第一节　农村金融发展的理论流派 …… 72
一、强调市场化的金融深化理论 …… 72
二、强调政府干预的农村金融理论 …… 77
第二节　改革开放以来农村金融体制的变迁与特点 …… 79

第三节　农村经济发展中的货币化程度 …… 85
一、我国农村金融相关比率分析 …… 86
二、农村经济的货币化程度 …… 97
第四节　农村经济发展中的货币需求与供给缺口 …… 100
一、货币需求理论 …… 100
二、农村地区货币需求与货币供给缺口测算 …… 105
三、农村金融供给约束的制度成因 …… 112
第五节　我国农村金融体系效率分析 …… 117
一、农村金融体系的宏观效率考察 …… 117
二、农村金融体系的微观效率考察 …… 131
第六节　我国农村金融发展的战略安排 …… 137
一、我国农村金融发展的原则 …… 137
二、我国农村金融发展的具体举措 …… 139

第三章　探索中的中国农村信用社改革 …… 146
第一节　农村信用社发展的历史沿革 …… 146
一、新中国成立以来农村信用社的变迁历程 …… 146
二、农村信用社变迁中的特点 …… 147
第二节　农村信用社新一轮改革考察 …… 152
一、新一轮农村信用社改革的主要内容与特征 …… 152
二、新一轮农村信用社改革取得的阶段性成果 …… 154
三、农村信用社改革中继续值得关注的问题 …… 158
第三节　农村信用社改革中的几个争议问题 …… 165
一、关于商业化改革与支农职能的争议 …… 165
二、关于农村信用社产权模式改革的争议 …… 166
三、关于由省级政府行使行业管理职责的争议 …… 168
第四节　农村信用社改革进一步深化措施 …… 169
一、增强农村信用社的市场竞争和市场约束 …… 169
二、完善农村信用社的股权结构和治理结构 …… 169
三、建立存款保险制度，有效制止风险传播 …… 170
四、建立《社区投资法》机制 …… 171
五、构建国家和地方分级监管体系 …… 172
六、取消对农村信用社的歧视性政策 …… 172

第四章　农村政策性金融的发展战略研究 …… 174

第一节 农村政策性金融的理论分析 …… 174
一、Mckinnon and Shaw 模型 …… 174
二、信息不对称理论 …… 176
三、市场失灵 …… 177
四、国家赶超战略与政策性金融 …… 177
第二节 国外政策性银行的发展模式比较 …… 178
一、国外主要政策性银行概况 …… 179
二、国外政策性银行的业务模式比较 …… 181
三、国外政策性银行的运营模式比较 …… 185
四、国外政策性银行的发展趋势 …… 186
第三节 我国农村政策性金融需求考察 …… 188
一、落后的农村经济和农村市场化金融的部分失灵 …… 188
二、财政支农资金不足 …… 190
三、加入世界贸易组织后对我国农村经济的冲击 …… 191
四、不完善的农村金融组织体系 …… 191
第四节 我国农村政策性银行的发展历程与存在的问题 …… 192
一、中国农村政策性银行的发展历程 …… 192
二、我国农村政策性银行存在的主要问题 …… 193
三、影响我国农村政策性银行发展的深层次成因分析 …… 198
第五节 中国农村政策性金融的发展战略 …… 200
一、贯彻中央关于农村政策性金融职能定位的指示精神 …… 200
二、加强农村政策性金融的立法管理 …… 201
三、农村政策性金融应多方位服务于新农村建设 …… 202
四、建立现代企业制度，实施市场化运作机制 …… 204

第五章 农业保险的体制设计和政策选择 …… 208
第一节 农业保险机制概述 …… 208
一、农业保险：特殊的准公共品 …… 208
二、政府干预农业保险的作用机制 …… 210
第二节 我国农业保险发展现状与特点 …… 212
一、我国农业保险的需求方面：自然需求旺盛，有效需求不足 …… 212
二、我国农业保险的供给方面：有效供给短缺 …… 217
三、有效供求不足的根源：国家制度供给缺位 …… 222
第三节 国外农业保险发展模式与经验借鉴 …… 224
一、美国农业保险：美国政府主导的农业保险模式 …… 224

二、日本农业保险体制：政府支持下的合作互助模式 …… 225
三、西班牙农业保险政策：民办公助模式 …… 227
四、菲律宾农业保险：国家重点选择性扶持模式 …… 228
五、墨西哥农业保险：国有农业保险公司为主，商业农业保险为辅的政府主导模式 …… 229
六、世界主要国家农业保险发展模式对我国的启示 …… 229
第四节 我国发展农业保险的体制设计和政策选择 …… 230
一、我国农业保险发展的总体思路 …… 231
二、我国农业保险发展的体制设计 …… 231
三、其他配套政策措施 …… 234

第六章 农产品期货市场发展研究 …… 237
第一节 农产品期货市场概述 …… 237
一、期货市场及其作用机制 …… 237
二、农产品期货市场的需求与作用机制 …… 238
三、国际农产品期货市场的发展与特点 …… 242
第二节 我国农产品期货市场发展回顾 …… 244
一、我国农产品期货的产生与发展 …… 244
二、我国农产品期货业务开展情况 …… 245
三、农产品期货市场初见成效 …… 250
第三节 我国农产品期货市场效率的实证评价 …… 252
一、农产品期货市场规避价格风险机制较弱 …… 252
二、农产品期货市场的价格发现功能很弱 …… 253
三、探究我国农产品期货市场效率偏低的原因 …… 256
第四节 完善我国农产品期货市场的对策建议 …… 260
一、构建保障农产品期货市场有序发展的制度环境 …… 261
二、完善农产品期货市场体系 …… 262

第七章 邮政储蓄改革的路径与发展战略 …… 267
第一节 国外邮政储蓄的市场化改革 …… 267
一、英国邮政金融业务的市场化改革 …… 267
二、法国邮政金融业务的市场化改革 …… 268
三、荷兰邮政金融业务的市场化改革 …… 269
四、瑞典邮政金融业务的市场化改革 …… 269
五、日本邮政金融业务的市场化改革 …… 270

六、国外邮政储蓄改革对我国的借鉴意义 …… 271
第二节 我国邮政储蓄的历史变迁与特点 …… 272
一、邮政储蓄发展的三个阶段 …… 272
二、扭曲的邮政储蓄运行机制 …… 274
三、邮政储蓄加剧了农村金融中货币供给与需求缺口 …… 278
第三节 邮政储蓄与其他商业银行的经营比较 …… 279
一、邮政储蓄与其他商业银行的“CAMEL”比较 …… 279
二、邮政储蓄与其他商业银行的SWOT比较 …… 284
第四节 我国邮政储蓄改革方向与模式选择 …… 286
一、关于邮政储蓄改革方向的争议 …… 286
二、关于邮政储蓄银行发展模式的争议 …… 287
三、对当前邮政储蓄改革方案的透视与解读 …… 288
四、邮政储蓄改革的总体思路：金融控股公司＋社区银行 …… 290
第五节 邮政储蓄业务经营发展战略 …… 294
一、邮政储蓄的业务开拓战略 …… 294
二、邮政储蓄的风险防范与控制战略 …… 299

第八章 小额信贷的国际实践与我国的选择 …… 302
第一节 小额信贷概念与特点 …… 302
一、小额信贷的基本概念 …… 302
二、小额信贷产生的背景：金融交易成本与信息不对称 …… 304
三、小额信贷基本特征：反贫困的金融制度创新 …… 305
四、小额信贷成功的关键：可持续性 …… 306
五、小额信贷的发展趋势：全面化的金融服务 …… 307
第二节 小额信贷发展的国际实践 …… 308
一、国际上小额信贷的发展模式 …… 308
二、政府对小额信贷机构的监管 …… 315
三、国外小额信贷发展对我国的借鉴启示 …… 316
第三节 小额信贷与我国农村金融发展 …… 317
一、小额信贷是弥补我国农村正规金融不足的重要手段 …… 317
二、我国农村小额信贷市场需求 …… 318
第四节 我国小额信贷发展现状与政策回顾 …… 319
一、我国小额信贷的发展现状 …… 319
二、我国小额信贷的组织机构与业务结构 …… 323
三、我国小额信贷政策演变 …… 324

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com

四、我国小额信贷发展亟须关注的问题 …… 327
第五节 发展我国小额信贷的政策建议 …… 329
一、发展定位：政策性与商业性相结合的小额信贷 …… 329
二、完善小额信贷载体，发展专业小额信贷组织 …… 330
三、建立吸引多元化的小额信贷资金投入机制 …… 330
四、小额信贷机构的适度监管 …… 331
五、加强小额信贷发展的基础设施建设 …… 332

第九章 发展社区银行的可行性分析 …… 336
第一节 社区银行的内涵与特点 …… 336
一、社区银行的体制特征和内涵 …… 336
二、社区银行的竞争力优势 …… 337
第二节 社区银行的国际实践与比较 …… 338
一、美国的社区银行 …… 339
二、欧洲“社区银行服务运动” …… 343
三、澳洲的社区银行 …… 344
第三节 社区银行与我国农村金融发展 …… 345
一、我国发展农村社区银行的必要性 …… 345
二、以社区银行推进农村金融发展的可行性 …… 351
第四节 我国发展社区银行的路径选择 …… 352
一、我国发展社区银行的时机选择 …… 352
二、我国发展社区银行的模式选择 …… 352
三、我国农村社区银行的监管目标 …… 354
四、扶持社区银行的相关配套政策 …… 355

后 记 …… 358

导　言

一、社会主义新农村建设中金融问题研究的背景与意义

千百年来，中国的农村或者农民问题一直是历代朝廷十分关注的首要问题。一个个王朝因为农民起义而垮台，一个个新的王朝同样是依靠农民起义而诞生。可以说，在工业经济不发达、农业人口占绝大多数的社会里，农民问题直接关系到社会的安定和国家政权的稳定。我国改革开放是以联产承包责任制的农村改革为突破口，农村社会经济从此进入新的历程，但是发展过程中也依然存在着诸多深层次的矛盾和问题，成为当前“新农村”建设中亟待解决的核心内容。

（一）我国农村经济与金融发展中存在的主要问题

长期以来，由于历史的原因和体制性障碍，我国农村经济在发展过程中一直处于相对弱势的状况。相对于城市经济，我国农村经济在投资、消费、收入、就业等多个方面表现为总量不足和结构失衡。农业基础设施薄弱、农村生产效率不高、农民增收缓慢、农村消费水平低、农村劳动力相对过剩、农业产业结构不合理、城乡差距日益扩大、农村资金供求失衡等一系列问题突出。

一方面，农村经济的弱质性在很大程度上决定了农村金融的发展水平。其一，国家公共财政对农业的投入和攫取比例的失衡直接引导了其他社会资金的流向；其二，农业产出的成本与效益失衡使其难以吸收和积聚追逐利益最大化的商业资本；其三，农村内部产业结构的失衡使金融服务缺少竞争和创新机制；其四，农村经济发展的区域失衡则使金融资源的配置也出现严重的失衡状态；其五，农村生产和消费的不足使农村金融市场失去持续发展的动力。

另一方面，农村金融发展的滞后也会制约农村经济的持续快速增长。在现代货币经济中，金融已经成为资源流动与配置的重要机制，顺利破解“三农”难题的一个充分条件是依赖于农村金融的发展和支持。农村金融抑制的长期存在直接导致了农村金融服务体系不健全、农村金融市场不开放、农村

商业性金融供给不足、农民贷款难，农村融资难等突出问题。有学者指出，1996 年以后我国农村经济发展与农民收入增长缓慢很大程度是因为金融体制改革快速推进，金融资源不断向中心城市集中的缘故。目前新农村建设更是对农村自己的供求和金融服务提出更高要求，从实际情况看，当前我国的农村金融体系在体制上、机制上、方式上在适应新农村建设上尚有艰难的路要跋涉。因此，研究新农村建设中金融问题，寻求建立一个有利于农村经济可持续性发展的金融体系，具有一定的现实性和紧迫性。

（二）近年出台的促进农村金融改革和发展的相关政策举措

新农村建设的客观要求使我国农村金融体制改革全面提上日程。针对农村经济和金融中出现的上述问题，我国先后出台了相关政策措施。整体来看，当前农村金融改革的政策框架可分为以下几个层面：一是农村金融机构改革方面的政策措施；二是农村金融市场开放的政策举措；三是农村金融服务方面的政策举措；四是农村金融监管方面的政策举措。

1. 农村金融机构改革政策举措。通过改革、规范和整合现有的金融组织，改善金融机构运行机制，提高农村金融供给能力。（1）在农村信用社改革方面，2003 年推出的深化农村信用社改革方案以产权改革为突破口，因地制宜地实行合作制、股份制、股份合作制等模式，在组织形式上可采取农村商业银行、农村合作银行，县（市）为单位统一法人，乡镇信用社等体制，从而实现股权结构多样化。（2）在农村政策性金融方面，国务院 57 次常务会议精神提出了要按照现代银行的要求规范农业发展银行的发展，一方面继续完善其服务于“三农”的政策性业务，满足长期性、高风险农村经济活动对金融的需求，另一方面进一步开展部分商业性信贷业务，加强风险管理，提高综合经营能力。（3）农业银行方面，目前已严格按照现代商业银行的标准进行风险处置。（4）在邮政储蓄方面，通过合理的制度安排，按商业化模式构造规范的邮政储蓄银行，并建立有效机制引导资金回流农村。

2. 农村金融市场开放的政策举措。在防范和控制风险的基础上，鼓励发展多种所有制金融企业，促进农村资金来源的多样化。2006 年中央“一号文件”发出了政策信号：“允许私有资本、外资参股乡村社区金融机构”，“大力培育由自然人、企业法人或社团法人发起的小额贷款组织”，“引导农户发展资金互助组织，规范民间借贷”。对民间金融的规范管理主要包括两个方面：一是把高利贷与正常民间借贷区分开来，用法律保护合法的民间金融活动；二是对规范的又具有一定规模的民间金融，政策上允许按照合作金融原则组建比较规范的信用社。

3. 金融服务方面的政策举措。强化支农服务意识，开发适应农村各类市

场主体需要的、具有差异性的、多样化的系列金融产品，满足农村多元化金融服务需求。一是根据银监会关于小企业贷款的有关工作要求和《农村信用社小企业信用贷款和联保贷款指引》的精神，稳步将农户小额信用贷款和联保贷款机制延伸至小企业信贷领域。二是鼓励支持支农金融服务创新，允许符合条件的金融机构在农村开展保险、租赁、信用担保、咨询、证券代理、资本营运、外汇业务等非银行业务，实现农村金融机构经营收入由单一的存贷差收入向多元化收入结构转变。三是提高金融服务市场化程度，加速建立包括利率的风险定价机制、独立核算机制、高效的贷款审批机制、激励约束机制和违约信息通报机制在内的六项机制。

4. 农村金融机构监管的政策措施。对农村金融机构的监管坚持风险监管为主线，兼顾效率和公平。农村合作金融系统全面推行贷款五级分类，为实现“准确分类—提足拨备—做实利润—资本充足率达标”的持续监管思路打好基础，并对不同地区、不同类型的机构采取分类指导、区别对待、梯次推进、逐步达标的办法。邮政储蓄的监管也将严格参照商业银行标准推进。农业银行的监管以建成现代金融企业为目标，强化股份制企业法人治理建设，抓好股金、利润、拨备等核实工作。

综合而言，以上各项金融政策与措施的出台都是以改善对“三农”的金融服务、促进农村经济可持续发展、有效防范金融风险的原则来进行的。按照新农村建设的整体部署，继续向纵深推进农村金融改革，建立竞争有序的农村金融体系，仍将是当前和今后很长一段时间里我国农村经济改革和发展的重要课题。

二、本书研究的基本思路与主要内容

农村发展中的金融问题是一个系统而综合的研究课题，本文从几个特定的角度展开分析和论述。首先，尽管金融是影响农村发展的一个重要条件，但是，农村经济发展是要素、技术和制度等多种因素相互交织作用的共同结果，因此，农村金融问题的研究应该放到整个农村经济运行的大背景下展开研究，于是，形成了本研究成果中的第一章。其次，尽管农村金融体系中供给主体众多，既包括正规金融与非正规金融机构，又包括商业性金融与政策性金融等，它们既具有差异性特点，又具有作为服务于农村居民的金融组织体系的共性。这需要从供给与需求、效率等相对宏观层面来研究整个农村金融中带有普遍性的金融规律。本研究成果中的第二章，就是从这个角度展开研究的。第三，在研究普遍性规律的基础上，需要对农村金融体系中的各种金融组织的差异性特点展开分析与考察。这就形成了本研究成果的第三至第

九章。各章的主要内容如下：

第一章“农村经济发展的理论逻辑与实证分析”。这一部分主要从三个视角对农村经济的发展进行考察：一是从经济转型的视角——即从经济的二元结构转变解读农村经济增长。首先，分析二元结构形成的理论背景及分析框架。其次，选取城乡比较劳动生产率、二元对比系数、二元反差系数等指标初步计算我国二元经济结构状况，并以二元对比系数为因变量，技术和制度因素为解释变量，对我国城乡二元经济结构进行回归和模拟。再次，对我国农村内部的二元经济结构以及城乡收入水平、消费水平、农村劳动力转移、农村公共品供给等深层次矛盾进行深入分析，发现我国经济的二元性在最近几年有日益加深的趋势。二是从经济增长理论的视角——即对农村经济增长进行纯技术的解读。通过对几种主要的经济增长理论的回顾，从要素投入方面研究我国农村经济增长情况。本部分主要针对农村资金要素和劳动力要素投入情况进行分析，发现我国农村经济部门在资本要素上的投入明显不足，而劳动力投入则存在过剩现象，这些都在不同程度上抑制了我国农村经济的增长。最后，通过对几种主要的经济增长模型的研究，分析了各种要素对不同经济部门的影响作用，从而可以对各种经济增长模式的理论内涵和政策意义获得更为深入和清晰的理解。三是从制度经济学的视角——即研究制度变迁对经济增长的影响。围绕新制度经济学提出的制度变迁是经济增长的决定性因素、产权制度是经济激励的根本性制度并影响到其他的制度安排、制度创新可以突破制度桎梏等主要观点，重点对我国农村经济制度变迁情况进行了分析，并发现在不同阶段，我国农村经济发展确实存在着明显的制度约束与激励效应，提出“三农”问题的解决不仅仅是依靠金融机制，要从农村土地制度、农村就业制度、农村财税制度、农村公共品供给制度等多方面进行制度安排和改革。通过以上多个层面的分析与解读，得出了影响农村经济增长与发展不仅仅是农村金融机制的问题，而是包括经济结构、要素投入以及制度安排等多方面问题的结论。

第二章“农村金融发展的理论逻辑与实证分析”。这一部分首先在对农村金融发展理论进行梳理和总结的基础上，运用现代金融理论和研究方法对我国农村经济中的货币化程度、农村金融体系中的货币供给与需求缺口以及农村金融体系效率进行了全方位的研究与分析。研究发现，改革开放以来，农村经济的货币化程度快速提高，但是，这种与现实不相吻合的“虚高”是因为金融结构的失衡、农村居民预防性储蓄与强制性储蓄等缘故，而农村金融抑制中的流动性约束对预防性储蓄的影响程度大于农村居民收入的不确定性。现有各种研究通过农村金融机构中出现存差而得出农村资金外流的结论，但

是本研究发现以存贷差衡量农村资金是否外流并不科学，也并没有发现农村资金外流的迹象。本部分运用现代货币供求理论对我国农村金融考察发现，农村经济发展中的货币供给远远小于货币需求，且供求缺口不断拉大。本部分还对此进行了技术性、体制性等深层次原因的剖析。另外，还运用经济学中的投入产出理论、纳入货币的增长理论等理论对农村金融体系中的宏观效率和微观效率进行了深入研究分析，发现农村金融对农村经济发展的贡献弹性偏低、资本集约化程度低以及过高的X—非效率。最后，富有建设性、启发性地提出了重构我国农村金融体系的原则与政策措施。

第三章“探索中的中国农村信用社改革”。这一部分在分析我国农村信用社变迁及其特点的基础上，揭示了我国农村信用社存在的问题与矛盾并提出了进一步改革的思路。在对农村信用社历史沿革考察中发现，农村信用社存在诸如缺失信用金融合作中的核心原则“自愿性”、缺失金融经营原则以服从于政府的经济战略、制度性亏损以及“垄断无利润”等问题。在肯定了新一轮信用社改革取得的诸如资本充足率提高、盈利能力增强等成绩的基础上，也发现了当前存在的一些问题：增资扩股中存在程度不等的“逆向选择”、经营绩效可能是博弈中央银行票据兑付的短期行为、业务经营同其他商业银行仍有较大差距、不能完全摆脱地方政府的干预等。在考察了农村信用社改革的争议后提出了我们的对策建议：增强农村信用社的市场竞争和市场约束；改革完善农村信用社的股权结构和治理结构；建立存款保险制度，有效制止风险的传播；建立《社区投资法》机制以及构建国家和地方分级监管体系等。

第四章“农村政策性金融的发展战略研究”。首先梳理和总结了政策性银行的理论基础，对全球政策性金融发展动态进行了归纳总结。分析了中国农业发展银行的发展和现状：贷款投向单一，且资产规模呈萎缩之势，支农作用不足；资金来源渠道单一，资本金明显不足；信贷资产质量与盈利性较差，可持续发展能力弱等。针对这些问题，提出了中国农业发展银行的发展战略：农业政策性金融应立法管理，合理定位为服务于“新农村建设”的准商业性金融机构，以及建立现代企业制度，实施市场化运作机制。

第五章“农业保险的体制设计和政策选择”。我国农业保险历经23年的探索，由于缺乏政府的参与和完善的制度供给，农业保险的有效需求和供给难以满足农业发展的要求。在国家政策支持不足的情况下，商业性保险公司对进入农业保险市场或发展农业保险业务持观望态度，农业保险的保险责任和保障程度都得不到有效扩大和提高。国际经验表明，发展农业保险是一项社会化的系统工程，需要依靠政府、保险机构和农户三方的共同努力。农业保险的政策性决定了农业保险不宜进行商业化经营，而我国较低的生产力发

此为试读，需要完整PDF请访问：www.ertongbook.com