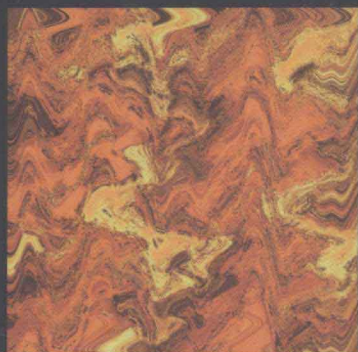


中國農村金融的變革與發展

1978-1990



鄧英淘 徐笑波等

中國農村金融的變革與發展

1978—1990

徐笑波 鄧英淘

薛玉煒 劉建進

胡 斌

合 著

牛津大學出版社

Oxford University Press

1994

Oxford University Press
Oxford New York
Athens Auckland Bangkok Bombay
Calcutta Cape Town Dar es Salaam Delhi
Florence Hong Kong Istanbul Karachi
Kuala Lumpur Madras Madrid Melbourne
Mexico City Nairobi Paris Singapore
Taipei Tokyo Toronto

and associated companies in
Berlin Ibadan

Oxford is a trade mark of Oxford University Press

First published 1994

中國農村金融的變革與發展

1978-1990

徐笑波 鄧英淘等著

© 牛津大學出版社 1994

Oxford University Press 1994

香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊和域大廈十八樓

ISBN 0 19 586578 2 (中文繁體字版)

All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, without the prior permission in writing of Oxford University Press (Hong Kong) Ltd.

Within Hong Kong, exceptions are allowed in respect of any fair dealing for the purpose of research or private study, or criticism or review, as permitted under the Copyright Ordinance currently in force. Enquiries concerning reproduction outside these terms and in other countries should be sent to Oxford University Press (Hong Kong) Ltd. at the address below

This book is sold subject to the condition that it shall not, by way of trade or otherwise, be lent, re-sold, hired out or otherwise circulated without the publisher's prior consent in any form of binding or cover other than that in which it is published and without a similar condition including this condition being imposed on the subsequent purchaser

版權所有，本書任何部分若未經版權持有人允許，不得用任何方式抄襲或翻印

Printed in Hong Kong

Published by Oxford University Press (Hong Kong) Ltd.

18/F Warwick House, Taikoo Place, 979 King's Road, Quarry Bay, Hong Kong

中國農村金融的變革與發展

1978—1990

社會與思想叢書

主 編

甘 陽 芝加哥大學社會思想委員會

編輯委員

王漢生 北京大學社會學系

周其仁 加州大學洛杉磯分校歷史學系

崔之元 麻省理工學院政治學系

陳 來 北京大學哲學系

張隆溪 加州大學河濱分校文學系

劉小楓 香港中文大學中國文化研究所

社會與思想叢書緣起

歷史悠久的牛津大學出版社從一九九二年起開始出版中文書籍。這或許預示着：中文這一為十多億人所使用的語言文字，在世界文化和學術的發展中將會日益取得其應有的地位。現在，牛津大學出版社又決定出版「社會與思想叢書」，俾更有系統地積累有價值的中文學術著述和譯述，我們希望，這對於中國學術文化的發展，將會起到積極的推動作用。

「社會與思想叢書」將首先着重於對中國本土社會與本土思想的經驗研究和理論分析。誠如人們今天已普遍意識到的，晚近十餘年來中國所發生的深刻變革，並非僅僅只是相對於一九四九年以來甚至一九一一年以來而言的變遷，而是意味着：自秦漢以來既已定型的古老農業中國，已經真正開始了其創造性自我轉化的進程。這一歷史巨變已經將一系列重大問題提到了中外學者的眼前，例如，鄉土中國的這一轉化將會為華夏民族帶來甚麼樣的新的基層生活共同體？甚麼樣的日常生活結構？甚麼樣的文化表達和交往形式？甚麼樣的政治組織方式和社會經濟網絡？所有這些都歷史性地構成了「中國現代性」的基本課題，同時恰恰也就提供了「中國傳統性」再獲新生的歷史契機。可以說，當代中國的這一歷史變革已經為中國當代學術文化的突破性發展提供了充分的歷史可能與堅定的經驗基礎，因為它一方面使人們已能立足於今日的經驗去思考中國的未來，同時也已為人們提供了全新的視野去再度重新認識中國的歷史、中國的文明、中國的傳統性。有鑒於此，本叢書將不僅強調對當代中國的研究，同時亦重視對中國歷史的研究，以張大「中國現代性」的歷史文化資源。

「社會與思想叢書」的另一方面則是同時注重對西方社會與思想，以及其它非西方社會與思想的研究。如果說，晚近十餘年來的中國變革標誌着「中國現代性」的真正歷史出場，那麼，七十年代以來西方最引人注目的現象無疑莫過於對「西方現代性」歷史形成的全面重新檢討：在經濟領域，所謂「福特式大生產方式」的危機不僅促發對「後福特時代生產」的思考，而且首先迫使人們重新檢討「福特式生產」的歷史成因及內在闕失；在政治領域，西方現存體制與民權運動以來民主發展的尖銳張力，已重新激發西方近代以來「自由主義 v.s. 共和主義 (Republicanism)」這一基本辯論；在文化領域，形形色色的後現代主義不但已全面動搖近代西方苦心營構的文化秩序和價值等級，而且更進而對「西方傳統性」本身發起了全面的批判。所有這些都提醒人們：自上世紀末以來一直在學習西方的中國人，今天已不能不同樣全面重新檢討中國人以往對西方的理解和認識。因此，本叢書將不僅包括對當代西方的研究，而且更強調對西方歷史傳統的重新認識，特別是西方傳統內在差異性的研究。

本叢書定名為「社會與思想」，自然表達了一種期望，即：對社會制度層面的研究與對思想意識層面的研究，應該日益結合而不是互不相干。從學科的角度講，亦即希望社會科學領域的研究與人文及哲學領域的研究，能夠相互滲透，相互促進。通過多學科的合作與跨學科的研究去深入認識中西現代性與中西傳統性，以往那種僵硬的「傳統 v.s. 現代」、「中國 v.s. 西方」的二元對立思維方式或將會真正打破，代之而起的是人類對傳統與現代、東方與西方的同等尊重和相互理解。中文學術世界為此任重而道遠！

甘 陽

一九九三年十月

目 錄

導言	1
緒論	
0.1 金融體系	7
0.2 金融結構特徵	23
第一編 農村金融主體行爲	
第1章 中國農業銀行	
1.1 發展歷程	27
1.2 資金營運特徵	33
1.3 組織結構和行爲	42
第2章 中國農村信用社	
2.1 發展歷程	49
2.2 信貸資金的運行特徵	56
2.3 經營特徵與效益	65
2.4 特徵形成的主要原因	75
第3章 中國農村內部融資組織	
3.1 發展歷程	81
3.2 組織構造	91
3.4 作用與問題	104
第4章 中國農村的民間借貸	
4.1 民間借貸的現狀、形式與特點	109
4.2 民間借貸的法律環境	118
4.3 農村民間借貸用途	124
4.4 民間借貸產生的原因和利弊	129

目錄

第二編 農村經濟主體的資金行爲

第5章 糧食企業

- 5.1 資金運轉的一般特徵 134
- 5.2 資金行爲與體制成因 138
- 5.3 盈虧狀況實證分析 148

第6章 農村供銷社

- 6.1 歷史的回顧 157
- 6.2 體制變動中的資金行爲 162
- 6.3 經濟緊縮中的資金行爲 179

第7章 鄉鎮企業

- 7.1 資金狀況 188
- 7.2 發展與信貸資金的增長 201
- 7.3 經濟特徵與信貸行爲 208

第8章 集體農業

- 8.1 集體農業的資金地位 212
- 8.2 行爲劃分與用途分類 216
- 8.3 數量特徵與結構特徵 218
- 8.4 形成特徵的主要成因 225
- 8.5 貸款使用與實效 229

第9章 農戶

- 9.1 現金收支狀況和特徵 237
- 9.2 貸款來源和規模 245
- 9.3 信貸用途 249
- 9.4 不對稱性 257
- 9.5 生產資金來源 259

第三編 農村金融與農村經濟

第10章 金融深化與經濟發展

10.1	金融結構與經濟發展	266
10.2	金融資產結構的變化	271
10.3	貸款增長與經濟發展	278
10.4	信貸資金的結構變化	284
第 11 章	區域金融與區域經濟	
11.1	農村經濟發展的區域不平衡	290
11.2	區域農村金融資產結構比較	294
11.3	區域農村信貸差異	297
11.4	區域農村資金流程	301
第 12 章	農村金融的宏觀分析	
12.1	改革前後農村資金流程的比較	303
12.2	農村金融體系的基本特徵	306
12.3	農村金融體系的宏觀結構	313
第 13 章	農村金融體系中的行為關係	
13.1	貸款和借款行為	318
13.2	貸款規模的決定	321
13.3	儲蓄行為	324
13.4	綜述	325
 第四編 面臨的問題與今後的選擇		
第 14 章	問題及成因	
14.1	金融資金	328
14.2	金融組織	335
第 15 章	今後改革的選擇	
15.1	原則和設想	344
15.2	方法和步驟	354
參考資料與文獻		359

導言

1978 至 1990 年是中國農村經濟體制發生巨大變化，農村經濟取得迅速發展的時期。在這一時期農村經濟的變革與發展中，農村金融起到了顯著作用。一方面，農村融資總量的大幅度增加為農村經濟增長提供了重要動力；另一方面，隨着農村多種經濟主體的出現，農村金融的微觀組織結構、融資手段和服務方式在不同程度上都發生了新的變化，適應並促進了經濟的發展。因此，分析這一時期農村金融的狀況和變化以及它與農村經濟發展之間的關係，不僅是農村金融研究的重要課題，而且對於認識這一時期農村經濟的變化也具有不可忽視的意義。

本書就是這方面的一項研究成果。它試圖對 1978 至 1990 年中國農村金融體系的變化及其有關的重要問題進行系統的論述，分析農村金融組織和作為其主要融資對象的農村經濟主體的行為、功能與組織結構，探討農村金融運行與城鄉宏觀經濟格局、區域發展水平之間的關係。

—

與以往的農村金融研究成果相比，本書具有以下幾個特點：一是將農村非規範金融組織作為農村金融組織體系的重要組成部分納入本書的研究範圍之中。在本書中，所謂正規金融機構或正規信貸機構是指中國現行農村金融體系裏的中國農業銀行

和農村信用合作社（簡稱農村信用社或信用社，下同）。非規範金融組織則主要是指那些尚未取得金融業務許可證的農村民間金融組織，如農村內部融資組織、各種民間借貸組織等。

這些非規範金融組織是隨着農村經濟改革的深入而產生的。它們的出現在相當程度上適應了農村經濟主體的多元化融資需求，彌補了正規金融機構的某些不足。從近幾年的發展情況看，它們的融資規模已不容忽視。因此，將非規範金融組織納入農村金融主體的研究範圍中，使其與正規金融機構並列，無疑是更全面地反映了中國金融體系的現狀。

二是將農村經濟主體的資金行爲作為農村金融體系重要組成部分納入本書的研究範圍。農村經濟體制改革以來，中國農村出現了鄉鎮企業、農戶等改革前不存在或作用很小的經濟主體。這些經濟主體不僅在現行農村經濟發展中起着重要作用，而且也形成了對農村金融的巨大需求。

隨着這些經濟主體的出現和發展壯大，中國農村經濟主體的種類較之改革以前大為增加。它們不僅在融資規模上，而且在融資結構、方式等方面都提出了各不相同的需求。這種多元化的需求與現行農村金融體系的融資供給形成了十分明顯的差異。逐步消除這種差異，使農村金融體系的融資適應多元化的需求，從而促進農村經濟的進一步發展，是農村金融改革的客觀要求。同時，這種差異的程序大小也是檢驗農村金融改革進展程度的客觀標準。這樣，對農村經濟主體資金行爲的研究就形成了農村金融體系研究的一個重要組成部分和指導今後農村金融改革的一條重要依據和線索。

三是將農村金融置於城鄉經濟關係和農村宏觀經濟運行的整體框架中加以把握。隨着農村改革的深入，城鄉經濟交流日益密切。農村金融的變化不僅會影響農村經濟的發展，對城市

經濟的運行亦有不可忽視的作用。事實上，一些農村金融機構發放的貸款，如農副產品收購貸款等就是直接為城市經濟運行服務的。反過來，城鄉經濟關係又通過資金、物資等方面的流向和流量變化對農村金融的運行產生作用。離開了城鄉經濟關係，很難準確地把握農村金融在國民經濟中的地位，也不易了解農村金融本身的特徵。

農村宏觀經濟是農村金融體系賴以生存的基礎。農村金融體系內部的資金聯繫（即從各項來源到各項運用的流程）是通過其外部聯繫（即它的各項運用到農村各種產業和企業，又從這些經濟主體以各種來源形式回流的流程）而實現的。實際上，如果脫離了整個農村宏觀經濟的大系統，農村金融不僅無法實現其融資，而且一天也存在不下去。農村金融實際上正是通過這種外部聯繫，從而實現了資金的循環、流轉、收縮和擴張。另一方面，近年來農村金融的融資規模擴張也為農村經濟的高速增長提供了強大的動力。所以，只有在農村宏觀經濟運行的框架中，我們才能正確地把握農村金融。

二

全書正文共分為緒論和一至四編這五個部分。主要圍繞着農村金融體系與農村經濟改革、農村經濟運行的相互關係這一主題進行分析和探討，揭示農村金融體系運行的特徵、成因和機制。緒論主要論述了中國金融與農村金融之間的相互關係以及農村金融在中國金融中的地位。緒論將中國金融的結構特徵概括為以下幾點：超額貸款、過量和不規範的資金佔用、間接金融優勢以及國家銀行的主導地位。同時，還將農村金融的結構與這四個特徵進行了對比。

第一編包括第 1、2、3、4 章，着重從微觀組織功能、資金營運特徵等方面，分別對中國農業銀行、農村信用社、農村內部融資組織以及民間借貸的行為作了分析。

本編從基本事實出發，引用了大量統計資料和調查材料，旨在對各個農村金融主體行為進行較為清晰的刻劃。在前兩章，首先從資金營運特徵、經營效益等方面對正規金融機構的運行和行為方式進行了分析，揭示了它們融資功能中存在的矛盾。後兩章則主要運用大量調查統計數據，描述了非規範金融組織的發育狀況、行為方式和存在的問題，指出了它們產生的必然性及某些優於正規金融機構的特點。

第二編包括第 5、6、7、8、9 章，主要從資金狀況和構成、經濟效益和經濟特徵等角度，分別對有關農村經濟主體：糧食企業、農村供銷（合作）社、鄉鎮企業、集體農業和農戶的資金行為以及與農村金融的相互關係作了分析。

本編的目的是，在引用大量統計和調查數據資料的基礎上，對各種農村經濟主體的資金行為予以清晰的刻劃，揭示它們對農村金融的不同融資需求。本編前兩章對政策性業務比重較大的兩類商業企業資金行為進行了分析，指出了近幾年它們資金效益下降的根本原因，及對農村正規金融機構信貸的影響。後三章則着重從經濟特徵等方面刻劃了鄉鎮企業、集體農業和農戶資金行為與農村金融的有機聯繫，說明了農村正規金融機構融資難以滿足這些經濟主體需求的狀況和原因。另外這三章中的最後一章還利用統計推斷方法對大樣本農戶抽樣調查數據進行了處理，得到了有關農戶資金狀況的數量性描述。

第三編包括第 10、11、12、13 章。它在前面論述的基礎上，從縱向、區域、城鄉經濟和資金流程、農村金融市場供求行為等方面，全面分析農村金融與農村經濟發展之間的密切關係。

本編前兩章主要運用金融指標與農村經濟發展指標對比和區域收入、資金流程的分析方法，既說明了農村金融在近年來農村經濟高速增長中的作用，也指出了在宏觀經濟運行中日益顯現出現行農村金融體制、資金等方面的不足。本編後兩章則利用城鄉經濟流程和模型方法，劃清了農村金融與城市金融在資金上的界限，揭示了近年來農村金融結構中存在的某些特徵，並提出了有關農村金融市場的供求行為模型。

第四編包括最後兩章。對本書前面所揭示的問題從金融資金運行和供求結構、微觀組織功能以及宏觀金融體系等方面進行了綜合與概括。同時，在借鑒國際經驗的基礎上，提出了重構中國農村金融體系的原則、設想和建議。

三

本書是「中國農村金融體系」課題的研究成果。該課題是國家社會科學基金 1990 年至 1992 年資助的重點項目。項目負責人是鄧英淘。參加人員有徐笑波、薛玉煒、劉建進和胡斌等。從 1990 年初開始至 1992 年底，歷時兩載，完成了課題的研究任務，形成了 20 篇專題報告和背景分析。到 1993 年 7 月編纂成書。全書寫作分工如下：導言、緒論、第 1、14 和 15 章由徐笑波執筆；第 3、7、12 和 13 章由鄧英淘執筆；第 2、10 和 11 章由薛玉煒執筆，第 4、9 章由劉建進執筆；第 5、6 和 8 章由胡斌執筆。全書由徐笑波總纂。在本書的調查和研究過程中，作者得到了江西省委調研處、江蘇省委黨校、江蘇省鎮江市政府辦公室等有關單位的大力支持，並受到中國農業銀行王驥、徐浩和李均峰等的幫助。在此謹致謝意。

1993 年 7 月

緒論

農村金融是中國金融的一個重要組成部分。分析中國金融體系和金融結構的特徵，了解農村金融在中國金融中的地位，是研究中國農村金融的重要宏觀背景。

0.1 金融體系

體系的構成

中國金融體系主要由以下幾類金融機構組成：

1. 中央銀行。中國人民銀行是中國的中央銀行，具體職責是掌握貨幣發行、制定國家信貸計劃、管理國家外匯儲備和代理國庫等。

2. 專業銀行。中國目前有四家全國性的專業銀行：一、中國農業銀行：主要經營農村金融業務；二、中國工商銀行：主要經營城市工商業的存貸款和城鎮居民儲蓄；三、中國銀行：經營外匯、外貿方面的金融業務，是中國的外匯專業銀行；四、中國人民建設銀行：主要負責固定資產投資方面的金融業務。

3. 綜合性銀行。中國最近幾年建立了一些經營綜合性金融業務的全國性和地區性銀行，如交通銀行、中信實業銀行以及深圳發展銀行等。

到 1990 年底，國家專業銀行、交通銀行和中信實業銀行吸