

北京市新农村建设的 投融资体制问题研究

刘笑萍 ◎ 著

BEIJINGSHI XINNONGCUNJIANSHE DE
TOURONGZI TIZHI WENTI YANJIU



经济科学出版社
Economic Science Press

本书系北京市哲学社会科学北京财经研究基地“十一五”重点项目成果

北京市新农村建设的 投融资体制问题研究

刘笑萍 著

经济科学出版社

责任编辑：王 娟

责任校对：王肖楠

版式设计：代小卫

技术编辑：邱 天

图书在版编目 (CIP) 数据

北京市新农村建设的投融资体制问题研究 / 刘笑萍著 .

北京：经济科学出版社，2008. 12

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7827 - 3

I. 北… II. 刘… III. ①农村 - 社会主义建设 - 投资 - 经济体制 - 研究 - 北京市②农村 - 社会主义建设 - 融资 - 经济体制 - 研究 - 北京市 IV. F327. 1

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 207597 号

北京市新农村建设的投融资体制问题研究

刘笑萍 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销

社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142

总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

汉德鼎印刷厂印刷

德利装订厂装订

690 × 990 16 开 18. 25 印张 310000 字

2008 年 12 月第 1 版 2008 年 12 月第 1 次印刷

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7827 - 3/F · 7078 定价：30. 00 元

(图书出现印装问题，本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)

前 言

党的十七大报告指出，统筹城乡发展，推进社会主义新农村建设。解决好农业、农村、农民问题，事关全面建设小康社会大局，必须始终作为党和政府各项工作的重中之重。

为解决三农问题，党和政府历来都十分重视农村社会经济的各项发展工作。从统筹城乡发展，到以工补农、以城带乡，再到新农村建设，要解决的一个核心问题就是“钱从哪里来”，也即如何把投资和融资引导到农村，通过投融资对三农工作的支持，使农民公平地分享到社会经济发展的成果。从我国目前的情况看，中国农村投融资体制存在的突出问题是农村金融发展滞后、资金投入不足、农民融资困难，这使得农村经济发展和农民收入增长面临着资本不足和资本配置效率低下的双重瓶颈约束，已陷入资本短缺和城乡差距扩大的恶性循环之中。

在现代市场经济条件下，投融资体制越来越成为经济发展最为重要和最为关键的因素之一，如果仅仅依靠财政和金融机构的支持，而不建立市场化的投融资体制以提高资本配置效率，农村经济的持续发展与农民收入的稳定增长是难以实现的，目前，农村投融资体制改革的研究已成热点，但真正把投融资体制与农村地区经济发展实际结合起来，从制度变迁角度研究的成果还不多见，这就为我们的研究提供了理论空间。

一、选题的目的和意义

传统的经济发展理论认为，经济发展有其内在的规律性，基本上遵循由不平衡到平衡发展的动态过程。北京城乡差距巨大且呈现加速发展之势，堪为中国经济发展的一个缩影。因此，如何通过新农村建设缩小城乡差距，促进经济由不平衡发展逐步走向平衡发展，是经济发展理论中亟待充实和发展的一个重大课题。本书受北京市哲学社会科学北京财经研究基地“十一五”重点项目资助，项目编号：06AbJG0009。本书以北京市新农村建设中的投融资问题为典型案例，在对北京市新农村建设中的核心问

题——投融资体制研究的基础上,系统而深入地总结北京市农村资金流转和发展变化的一般规律和未来发展趋势,并对北京市未来的农村资金投向进行合理筹划,以期筛选出资金投向重点。本项研究将对丰富和发展经济均衡发展理论起到积极的支持作用,并提供印证和经验支持。

二、研究方法与创新点

(一) 方法

运用恰当的方法研究经济问题是研究取得成功的关键。本书以北京市新农村建设的背景,以北京市农村投融资体制改革为主要研究对象,研究对象的特殊性决定了本书必须采用多种研究方法,理论与实际相结合。

1. 实证分析和规范分析相结合

本书对北京市农村投融资主体的行为、财政支农优先顺序的选择等方面进行了实证分析,在实证分析的基础上运用规范分析(价值判断)对北京市投融资体制发展现状、存在问题等进行分析和评判,提出北京市农村投融资体制改革的价值取向、发展的目标模式和具体措施。

2. 统计分析和个案调查

本书主要对常规统计资料进行综合分析,同时对农户投资行为、财政支农方式等进行个案调查,做到点面结合,使研究更具有针对性和可操作性。

3. 比较研究的方法

在提出北京市农村投融资体制改革的建议之前,本书将天津与上海两大都市新农村建设的情况进行了比较分析,通过比较,寻找差距,明确北京市新农村建设的重点和投融资体制改革的方向。

4. 制度分析方法

运用制度变迁理论揭示我国农村投融资体制存在的各种问题及其形成的根源,为北京市农村投融资体制改革提出切实可行的政策建议。

(二) 创新点

目前,大多数关于农村投融资体制改革的研究文献,把研究的重点放在对农村公共物品的需求研究上,而往往忽视对供给主体的研究,即投资主体的制度建设问题。从二者关系看,对需求的研究离不开对供给的研究,而对供给的研究一定要落脚于投资主体上。“人的行为是理性的”是现代经济学的核心假设和基本前提,在经济发展过程中,每一个投资主体的决策行为都会受到两个方面的约束:一是对潜在利益的认识能力;二是

外部经济条件，如制度和市场规模等。只有创造条件，如制订各项优惠政策等，充分调动投资主体的积极性，使其“有利可图”，才能广开农村经济发展的资金来源渠道。

本书的创新之处在于：

1. 主动调整发展思路，采取切实可行的措施，通过对供给主体组织制度的不断创新和建设，使投资主体的行为具有更高的效率和更强的功能。

2. 通过财政支农支出绩效评价研究，明确支农支出项目的优先发展顺序。

3. 在借鉴市场经济国家投融资体制建设的经验时，特别强调对不同发展模式适用条件的研究，据此提出适合中国农村现状、操作性较强的政策建议。

4. 以大都市农业为背景，对首都农村这一特殊区域经济发展的投融资问题进行系统研究，其本身就极为少见，具有创新性。

三、理论框架与结构安排

本书从结构上主要划分为八个部分，分别如下：

第一章：导论。提出本书的选题背景和研究意义，详细地考察了国内外研究现状，介绍了研究的逻辑思路、结构安排与研究方法以及研究的创新点和需要进一步研究的问题。本章为全书其他章节奠定了文献和现实基础。

第二章：理论基础与研究界定。包括：资本的概念与投融资理论；农村投融资体制的宏观经济效应分析；农村投融资体制研究口径的界定；农村投融资主体划分及界定。本章为全书奠定了理论和研究基础。

第三章：北京新农村发展战略研究。该章首先分析了当前我国农村经济发展的特点、新农村建设的现状及存在的问题，通过对北京和上海、天津两大都市新农村建设的比较研究，展望了大都市新农村建设的美好前景。

第四章：我国农村投融资体制的变迁。通过对中国农村投融资体制历史演变和现状的分析，揭示现行农村投融资体制存在的各种问题及其产生的根源。

第五章：北京市农村投资体制分析。该章是本书的研究重点，主要从农村投资主体（政府、农户和农村企业）的投资行为出发，以财政为主

线,分析财政投资的效应、现状,确定财政支农优先顺序,为第八章的政策建议提供重要的实证分析基础。

第六章:北京市农村融资体制分析。该章也是本书的研究重点,主要从农村金融需求主体的融资行为出发,以金融为主线,分析大都市农村融资的特点和北京市农村融资体系的现状,通过对北京市农村资金供给主体的研究,提出完善北京农村融资体系的政策建议。

第七章:部分国家农村投融资体制经验借鉴。着重分析了美国和日本等市场经济国家不同类型农村投融资体制的特点和经验,对合作金融、政策金融与商业金融作为农村金融支撑的发展经验进行了具体分析,通过借鉴国外经验,结合中国农村投融资体制现状,提出了一些政策建议。

第八章:北京市农村投融资体制改革政策建议。在全面、系统地总结前文研究成果的基础上,提出北京市农村投融资体制改革的价值取向、改革的目标模式和具体内容以及改革的具体措施等。

四、需进一步研究的问题

对农村投融资体制问题的研究是市场经济发展中遇到的新课题,并且随着我国经济的不断发展,由于新农村建设本身就是一个新问题,现有的数据并不能为本课题提供研究所需的数据支持,考虑到中国农村经济发展具有较强的地域性和层次性,农村金融需求主体对金融商品的需求表现出多样性,这使得原本基础数据缺乏的状况更加复杂,缺乏足够的技术支持,将对本课题的有关研究(如财政支农支出的绩效分析和评价以及对合理的信贷规模的预测)产生一定的不利影响。

此外,受研究时间、选题范围等因素的制约,在农村投融资领域某些问题的研究上还有待深入,如对农户的逆向淘汰与金融需求行为的微观金融分析、农村中小企业的投融资问题等。因此,本书的研究难免有疏漏和不成熟之处,恳请各位学界同仁、老师和读者批评、指正。

作 者

2008年3月于北京

目 录

第一章 导论	1
第一节 选题的目的和意义	1
第二节 国内外研究状况	2
第三节 研究的逻辑思路、结构安排与研究方法	13
第四节 研究的创新点及需要进一步研究的问题	16
第二章 理论基础与研究界定	18
第一节 农村投融资理论	18
第二节 农村投融资体制的宏观经济效应分析	25
第三节 农村投融资体制研究口径的界定	30
第四节 农村投融资主体划分及界定	32
第三章 北京新农村发展战略研究——与上海、天津比较	37
第一节 目前我国新农村建设中存在的问题	37
第二节 北京新农村建设发展战略选择	49
第四章 我国农村投融资体制的变迁	72
第一节 制度变迁理论及改革前的农村投融资体制	72
第二节 农村投融资体制改革的初始阶段：1979～1992 年	76
第三节 农村投融资体制改革深化阶段：1993～2005 年	83
第四节 新农村时期的农村投融资体制改革：2006 年至今	91
第五节 农村投融资体制变迁的评价	95
第六节 我国现行农村投融资体制的问题分析	105

第五章 北京市农村投资体制分析	111
第一节 政府农业投资的范围与方式分析	111
第二节 近年来政府对北京市农村进行投资的现状分析	118
第三节 政府农村投资中存在的主要问题	136
第四节 农户、农村集体经济组织和企业的农业投资分析	151
第六章 北京市农村融资体制分析	171
第一节 北京市农村融资体系现状	171
第二节 “都市型”三农的资金供需分析	181
第三节 北京市农村资金供需失衡的融资体制因素分析	203
第七章 部分国家农村投融资体制经验借鉴	212
第一节 美国农村投融资制度	212
第二节 法国的农村投融资制度	221
第三节 日本的农村投融资制度	225
第四节 国际经验对我国农村投融资体制的借鉴意义	230
第八章 北京市农村投融资体制改革政策建议	233
第一节 完善北京市农村投融资体系应注意的问题	234
第二节 北京市农村投融资体制改革的基本思路	243
第三节 完善北京市农村投资体制的政策建议	248
第四节 深化北京市农村融资体制改革的政策建议	259
第五节 健全北京市农村投融资体制的政策保障体系	271
参考文献	275
后记	282

第一章

导 论

第一节 选题的目的和意义

党的十七大报告指出，统筹城乡发展，推进社会主义新农村建设。解决好农业、农村、农民问题，事关全面建设小康社会大局，必须始终作为党和政府各项工作的重中之重。

为解决三农问题，党和政府历来都十分重视农村社会经济的各项发展工作。从统筹城乡发展，到以工补农、以城带乡，再到新农村建设，要解决的一个核心问题就是“钱从哪里来”，也即如何把投资和融资引导到农村，通过投融资对三农工作的支持，使农民公平地分享到社会经济发展的成果。目前，中国农村投融资体制存在的突出问题是农村金融发展滞后、资金投入不足、农民融资困难，这使得农村经济发展和农民收入增长面临着资本不足和资本配置效率低下的双重瓶颈约束，已陷入资本短缺和城乡差距扩大的恶性循环。

在现代市场经济条件下，投融资体制越来越成为经济发展最重要和最关键的因素之一，如果仅仅依靠财政和金融机构的支持，而不建立市场化的投融资体制以提高资本配置效率，农村经济的持续发展与农民收入的稳定增长是难以实现的。研究投融资体制创新是理论和实证研究的重要课题。目前，农村投融资体制改革的研究已成热点，但真正把投融资体制与农村地区经济发展实际结合起来，从制度变迁角度研究的成果还不多见。

传统的经济发展理论认为，经济发展必有其内在的规律性，基本上遵循由不平衡到平衡发展的动态过程。北京城乡差距巨大且呈现加速发展之势，堪为中国经济发展的一个缩影。仅以城乡收入差距为例，北京目前有300多万农业人口，3900多个行政村。“没有农村的现代化，就没有首都

的现代化”。从某种意义上说,北京的城乡差距比中国其他一些省市更大。虽然2005年北京农民年人均纯收入达到7860元,但与城市居民年人均可支配收入17650元相比还有很大差距,城乡居民收入差距已从2004年的2563元上升到2005年的9790元。^①因此,如何通过新农村建设缩小城乡差距,促进经济由不平衡发展逐步走向平衡发展,是经济发展理论中亟待充实和发展的一个重大课题。本书以北京市新农村建设中的投融资问题为典型案例,在对北京市新农村建设中的核心问题——投融资体制研究的基础上,系统而深入地总结北京市农村资金流转和发展变化的一般规律和未来发展趋势,并对北京市未来的农村资金投向进行合理筹划,以期筛选出资金投向重点。本书将对丰富和发展经济均衡发展理论起到积极的支持作用,并提供印证和经验支持。

与全国其他省市一样,北京市在新农村建设问题上也同样面临着决策难题,具体在投资体制方面,主要是如何鉴别支农项目的优先顺序,使有限的资金投向政府政策支持的重点领域,并协调好各级政府主体在支农方面的职能与分工。本书将紧密结合北京市新农村建设的具体情况,采用定量分析方法,总结出一套能够比较科学准确地鉴别支农支出项目优先顺序的评价体系,以及所需的相关制度安排、实施机制和决策程序。在融资体制方面,主要考虑如何创造条件,充分调动各类投资主体的积极性,建设一个能促进资金回流的、融资渠道通畅的新的农村融资体系,以最大限度地提高农村投入资金的使用效益。

总之,通过本书的研究,为北京市各级政府在“十一五”期间完善支农投融资体制,提高政府施政能力,提供有较强操作性的、积极的政策建议,这对于促进北京城乡均衡发展、推动农村社会进步、全面建设小康社会具有重要的理论价值和实践指导意义。

第二节 国内外研究状况

由于本书是以新农村建设为背景来研究北京投融资体制问题,因此在分析农村投融资研究状况之前,我们有必要简短地讨论一下新农村建设的

^① “北京城乡人均收入差距近万,首要任务是农民增收”,载新华网(www.xinhuanet.com),2006年3月7日。

科学内涵。

建设社会主义新农村是一个与时俱进、内涵不断变化的全新课题，是一项综合的系统工程，在理论上、实践上都存在许多问题需要探讨和解决。在这个问题上，前期研究基本处于空白状态。在国外，无论是欧洲，还是日本、韩国等国家和地区，在工业化、城市化进程中都有一个新农村建设的进程，而且各有特点。就研究现状而言，其落脚点主要是在如何改善农村生活环境，推动农村基础设施建设上。而国内学者主要关注的问题有：新农村建设的内涵、究竟“新”在何处、切入点在哪里等等。

马晓河（2006）认为，社会主义新农村建设，体现了经济建设、政治建设、文化建设、社会建设四位一体的内容，是一个承前启后的综合概念，它不但涵盖了以往国家在处理城乡关系、解决“三农”问题方面的政策内容，还包括改善农村生产生活条件，提高农民生活福利水平和农村自我发展能力等具体措施，促进城乡协调发展，按照生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主的要求，以形成新农民、新社区、新组织、新设施、新风貌为目标，加强农村道路、水电、水利等生产生活基础设施建设，促进农村教育、卫生等社会事业发展为主要内容的新型农村综合建设计划。通过以上综合建设，最终目标是要把农村建设成为经济繁荣、设施完善、环境优美、文明和谐的社会主义新农村。

徐勇（2006）从国家整合的角度对社会主义新农村建设进行了学理性分析。国家整合作为一个过程，是在社会分化的过程中对业已分化的部分加以调整、统筹并形成整体的产物。在以往的历史进程中，中国的国家整合表现为国家与社会的二元整合特点，结果是城乡的分化或对立。由城乡分割到城乡统筹是历史转折的标志。它意味着从国家与社会的二元性整合走向一体性整合，实现城市与乡村的相对均衡发展。建设社会主义新农村，便是国家整合的重要目标和任务。其深刻的意义在于，通过国家整合，从根本上改变农村状况，在业已分化的城乡差别的基础上重新构造城市与乡村的有机联系和统一性。核心是在国家整合下，将资源尽可能地向乡村配置并激活农村内在的动力。它要以工业和城市的发展，支持和引导农村的发展，由城乡分离走向城乡一体。这是社会主义新农村建设与以往的乡村建设完全不同之处。

从北京市的实际工作情况来看，迄今为止，除了有关部门发布的一些内部文件和少量的调研报告外，对北京市新农村建设进行系统分析的文献甚少，相关的课题研究工作尚未展开。因此，在这一研究领域，目前同类

课题的研究水平不高, 仍需开展更深入、更系统的研究工作。

相对于新农村建设这一大背景, 国内外有关投融资及其体制问题的研究则是汗牛充栋, 但是以北京农村投融资体制为对象的研究并不多见, 以下就国内外研究状况展开分析。

一、国外研究状况

(一) 有关农业投资方面的研究成果

1. 斯密顺序

亚当·斯密在《国富论》中首次提出了资本在各个部门的投放顺序, 他说“按照事务的自然趋势, 进步社会的资本, 首先是大部分投在农业上, 其次是投在工业上, 最后投在国际贸易上。”这是因为, “投在农业上的部分愈大, 所推动的国内生产性的劳动的量也愈大, 同时, 对社会土地和劳动的年产物所增加的价值愈大。除了农业, 当推制造业。投在出口贸易上的资本, 在三者中, 效果最小”(亚当·斯密)。

2. 莫利特公式

简·A·莫利特以农业固定资本代替农业投资, 在分析了 70 个发达国家 1970~1975 年和 18 个发展中国家 1975~1979 年的农业投资与经济发展之间的关系后, 认为: 当国内产品总值、人均收入增加时, 农业产值份额下降, 总固定资本中农业固定资本的份额也下降; 国内农产品总值中再投入农业的比例, 随人均收入的增加而增加。经过统计分析处理, 得出了一个经验公式, 称为莫利特公式, 即当人均收入每增加 1%, 农业投资减少 0.3%, 农产品产值在国内产品总值中所占的份额下降 0.6%; 人均收入每增加 1%, 农产品总值中再投入农业的比例应增加 0.25%, 或按农业劳动力计算的收入每增加 1%, 农产品总值中再投入农业的比例应增加 1.3%, 农业才能发展(罗剑朝, 1994)。

3. 钱纳里—塞尔昆的大国模式

在人均国民生产总值从 300 美元向 1200 美元过渡的国家, 农业部门的固定资本投资份额必须保持在 10% 左右, 这也为世界发达国家的农业发展经验所证实(钱纳里、塞尔昆, 1988)。

4. 应重视农业科技投资

西奥多·舒尔茨认为, 投资是把传统农业改造成为经济增长源泉的关

键,尤其对于贫困社会来讲,利用有用的知识,这种知识使得技术上先进的国家为它们自己使用一些优于在别的地方使用的生产要素来进行生产成为可能,即要增加对农业科学技术的投资(舒尔茨,1987)。

5. 马克思的有关论述

马克思虽然没有对农业投资进行单独的论述,但其经济理论,尤其是农业是基础的理论、资本积累理论、社会再生产理论、地租理论等,均包含着对农业投资的论述,加上马克思主义的唯物辩证法对中国农业投融资理论研究及政策设计无疑具有科学的指导意义(房德东,2004)。

(二) 有关农村金融体系建设的研究成果

发达国家的农村金融体系日益与城市融为一体,逐步由政府资助补贴的农业信贷模式向市场化的融资方式转变。科斯特(Koester, 2003)深入研究了功能完善的农村金融市场在实现由计划经济向市场经济转变以及提高农村资源配置效率中的核心作用;詹森(Jensen, 2000)分析了政府资助的农村信贷体系对信贷市场的扭曲;巴里等(Barry et al., 2000)分析了不完善资本市场条件下农业企业的金融结构;凯尔文(Carew, 2001)对农业公共投资的制度安排进行了研究;汤森(Townsend, 2001)研究了农业经营风险对农村融资活动及农村金融发展的影响:农业在缺乏必要的风险管理的情况下,将导致农村金融部门对农业信贷的下降,并增大农村的金融风险;古德温(Goodwin, 2001)也认为,在缺乏农业保险的情况下,农业风险的存在将进一步弱化中小农户获得金融资源的能力,从而形成风险损失与收入下降的恶性循环,加剧社会的不平等。

国外学者对发展中国家的金融体系也进行了大量的研究。逊(Pederson, 1999)认为,总的来说,经济转轨国家的农村信贷环境是非竞争性的,虽然银行会提供储蓄便利,但它们并没有高度重视农村的信贷需求;斯文和高岩(Swinnen and Gow, 2001)认为,过渡经济国家农村金融的主要问题在于农村信用和风险管理市场的不完善,以及过渡时期固有的如宏观经济不稳定、农业风险大和农民收入低下等矛盾所致。

(三) 有关农村金融组织与金融市场效率的研究成果

在农村经济组织发展与农村经济增长之间的关系方面,帕特里克(Patrick, 1966)提出了两种模式:一是“需求追随型”模式,强调农村

经济主体的金融服务需求导致农村金融组织及相关金融服务的供给先于农村经济主体的需求；二是“供给领先型”模式，强调农村金融组织及相关金融服务的供给先于农村经济主体的需求。这两种模式与农村经济发展的不同阶段相适应，两种模式之间存在一个最优顺序问题。该理论对于研究我国金融组织的制度供给具有一定的借鉴意义。

在农村金融市场的效率研究方面，麦金农（1988）和肖（1988）认为，由于存在“金融抑制”，发展中国家农村金融体系的重要特征是“金融的二元性”，国有金融机构垄断经营，利率扭曲，金融工具不足，信用形式单一，补贴性信贷利率和信贷配给使农村金融市场资源配置效率低下。匹斯克等人（Pischke et al., 1987）在考察了农民与正规金融组织之间的交易行为后，支持了这些经典结论。农业是弱质产业，高风险低收益，在农村金融市场上政府对农业和农民进行适当保护是必要的。然而，美国农业部（US Department of Agriculture, 1996）发布的1996年农业信息报告却指出了政府在力图提高农村金融市场效率的同时也损害了市场效率的事实，并认为通过降低市场准入的限制和减少市场分割可以改善这一状况。恩里格和内夫（Ellinger and Neff, 1993）运用随机成本边界法和非参数成本边界法来评估农村金融组织的效率，并用对数成本函数来估计农村金融组织成本关系中随机成本的边界。

二、国内研究现状

改革开放以来，随着农村经济改革的不断深入和社会主义新农村建设的不断推进，农村投融资体制改革一直是理论界和实际部门关注的热门话题，已经积累了一批有价值的研究成果，但目前与北京新农村建设为背景的研究成果则十分少见。总的来说，国内对农村投融资问题的研究主要集中在以下几个方面：

（一）对农村投融资体制发展现状、问题及成因的研究

王晓霞、李光（2005）以全国11个省100个县的实地调查为基础，对我国农村投融资体制的现状进行了分析：（1）国家财政支农能力呈弱化趋势，表现在：财政支农有效投入不足；财政资金使用效率不高；财政支农的体制性泡沫即名义投入大、实际投入小。（2）金融体系的支农服务存在功能性障碍，表现在：金融支农服务总体上呈萎缩趋势；农村信用

社支农能力不足；中国农业银行离农趋向明显；商业性金融与政策性金融的支农作用不明显。（3）农村资金供求矛盾不断加剧，表现在：农村存贷差（邮政储蓄只存不贷、商业银行吸收的农村资金通过系统内上存、转移到城市或经济发达地区、农村信用社通过存放同业款将吸收的农村存款存放商业银行或上缴人民银行）等，导致严重的资金外流；农村民间高利贷抬头。

王青荣（2001）认为我国农业投资存在的问题主要有：（1）财政投入少，无法保障我国农业健康快速发展；（2）财政对农业投入结构不合理，生产发展后劲不足；（3）财政支农资金到位率低，挤占、挪用现象普遍存在；（4）财政支农资金地区投入不平衡，影响农业的均衡发展；（5）财政支农重点不突出，效益不明显；（6）财政支农资金投入体制不完善，影响了资金投入整体效应的提高；（7）缺乏有效的农业投入激励机制，影响了农业资金的有效吸收和利用。

钟真真（2007）认为，当前农村金融体系亟待解决的突出问题主要有：（1）农村金融资金和金融产品供给不足；（2）农村金融改革整体进展缓慢；（3）农村政策性金融、商业金融和合作金融分工边界模糊，业务市场定位和服务对象不明确；（4）城乡之间信贷市场的分化客观上造成了农村信贷投入的不足；（5）农村贷款风险补偿、分担和转移机制不完善；（6）民间借贷活跃，但缺乏规范，增加了农民债务负担和农村金融风险。

何广文（2001）认为，中国农业投入短缺、农民和农村企业贷款难等问题的根源在于严厉的金融管制和半封闭的金融环境的存在。从制度变迁的角度看，这是政府强制性制度变迁的必然结果。

卞志村、毛泽盛（2007）对目前学术界对农村金融问题产生原因的三种解释进行了分析。这三种观点分别为：金融抑制观，金融组织体系不健全观，金融机构内部治理观。三种观点代表了三种不同的视角，在解释目前农村金融问题的产生原因方面均有其独到和合理之处。但从分析深度看，金融抑制观显然比后两种观点更深刻，因为从某种意义上说，正是长期的金融抑制带来了金融体系的残缺、幼稚和孱弱，诸如金融组织体系不完善、功能不健全和金融机构内部治理不良等只不过是其中的表象而已。因此，排除先天性制约因素，金融抑制理所当然地成为了引起农村金融问题产生的最重要原因。

（二）对农村金融组织的研究

我国农村金融组织包括正规性金融组织与非正规性金融组织两大类。

殷武（2006）认为，我国农村正规性金融组织存在的主要问题是：四大国有商业银行正在淡出农村金融市场；农发行的政策性金融功能弱化；合作金融的“互助共济”性的缺失。农村非正规性金融组织存在的主要问题是管理和运作均不规范、高利贷现象普遍存在。为了适应新农村建设的客观需要，必须建立起以政策性金融组织为基础、合作金融组织为主导、商业金融为发展方向的农村金融组织新体系。

蔡四平、岳意定（2007）则从“功能视角”出发，对农村金融组织体系与外部环境之间的功能关系进行了归纳，提出农村金融组织体系应具备的功能和概念性框架。在此基础上，认为农村金融组织体系重构后其功能是否能真正发挥效用，关键在于能否建立起适应外部环境的产权制度、微观组织设计和运营模式。同农村金融交易费用的变化密切相关，农村金融机构和农户都是农村金融交易费用降低的主要受益者，因而他们也应当成为农村金融组织体系重构的重要力量。为了推动功能视角下的农村金融组织体系重构，就必须对农村正规金融进行制度创新与管理再造，对农村民间金融进行政策引导和规范。

在农村金融组织的改革和创新方面，翟照艳（2005）提出了5条改革要点：（1）应明确农村各类金融组织的功能定位，据此进行相应调整；（2）对县域内的金融机构进行优化整合；（3）放松农村市场准入条件，实行农村金融机构多元化；（4）建立农户和农村企业的贷款担保机构；（5）构建农业保险体系。

（三）对农村投融资体制改革的路径选择、政策建议方面的研究

王晓霞、李光（2005）认为，目前农村投融资体系存在着明显的不适应性，必须适应市场经济规律，按照农村发展的内在要求，再造农村投融资体系：（1）坚持市场化取向，完善农村投融资体系框架。农村投融资体系框架应包括财政支农、政策性金融和商业性金融三个层次。（2）以财政为支撑，改善财政支农行为，采取适当的财政贴息和坏账补偿方式，吸引政策性金融或商业性金融进入，形成有效的财政投资拉动效应。（3）以政策性金融为支点，再造农村金融体系。