

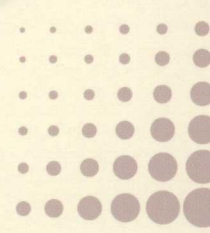
NONGCUN
JINRONGXUE

农村金融学

何广文 李树生 等编著



中国金融出版社
CHINA FINANCIAL PUBLISHING HOUSE



农村金融学

何广文 李树生 等编著

责任编辑：孔德蕴

责任校对：潘洁

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

农村金融学 (Nongcun Jinrongxue) / 何广文, 李树生等编著. —北京: 中国金融出版社, 2008. 12

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4769 - 7

I. 农… II. 何… III. 农村金融 IV. F830.6

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2008) 第 123917 号

出版 **中国金融出版社**
发行

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 利兴印刷有限公司

尺寸 169 毫米×239 毫米

印张 20

字数 386 千

版次 2008 年 12 月第 1 版

印次 2008 年 12 月第 1 次印刷

定价 32.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4769 - 7/F. 4329

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

前 言

随着中国市场经济改革的推进，“三农”问题日益凸显，农民要增收、农业要增产、农村要发展，很大程度上取决于农业投入的增加，而信贷投入是农业投入的主渠道。这样，农村信贷投入成为“三农”发展的“咽喉”，农村金融成为中国政府和社会各界关注的焦点。但是，长期以来，农村金融方面的教材，一是不多见，二是已有的农村金融学教材还存在如下几点不足：

第一，农村金融学教材与货币银行学、银行经营管理学教材内容重复度较大。

第二，没有结合中国农村经济发展与变迁中的一些重要经济现象来探讨中国的农村金融问题。

第三，更多的是从金融业务角度来组织农村金融学教材的内容，而金融机构在城市和农村的金融业务具有同质性，这样，作为教材，其本身的特点不突出。

第四，对农村金融领域的重大理论问题的涉足不深。

基于上述认识，我们认为，非常有必要重新编写一本紧密结合中国农村金融改革实际、深入阐述农村金融理论、具有全面系统分析框架的农村金融学教材。本教材正是在这个领域努力尝试的一个成果。

在内容安排方面，我们也做了一定的尝试，在阐释了农村金融理论基础之后，对农村金融体系及机构、新型农村金融机构、小额贷款公司进行了探讨，分析了农村非正规金融、农村小额信贷、农业保险、农村典当与租赁、农村信贷担保体系，最后剖析了农村金融政策、国外农村金融制度。

本教材在编写过程中，力图遵循以下原则：其一，理论与实践相结合，即在理论阐释的同时紧密结合中国农村金融改革的实践展开论述；其二，国内分析与国际经验借鉴相结合，即在讨论中国农村金融改革的同时注意介绍国外成功的经验；其三，历史介绍与现时分析相结合，既要分析农村金融改革的最新进展，也要兼顾其历史发展过程，从而更加全面地论述改革的进程、认识改革的绩效。总之，本教材力图在知识介绍的同时，辅之以翔实的统计数据和案例分析，使读者在理论知识学习的同时增加更多的感性认识，从而对农村金融学有更全面、深入

的理解，着力培养读者分析和解决实际问题的能力。

需要说明的是，本教材在编写的过程中参阅了大量的学术论文、专著、教材和新闻报道，在此对所引用文献的作者一并表示感谢！全书由何广文、李树生主持编著并审定全稿，何广文、李树生、郭沛、杨菁、张正平、李莉莉、张群、赵岩青、王玮、李雅宁、施惠洪、滕昊参与了教材的编著工作。限于时间和水平，本书一定还存在不少的问题，敬请读者批评指正。

编著者
2008 年 10 月

目 录

1	第一章 农村金融理论基础
1	第一节 农村金融概述
8	第二节 金融发展理论与农村金融理论
18	第三节 农村金融发展的范式转变
22	第二章 中国农村金融体系
22	第一节 农村金融体系构成与特征
27	第二节 中国农村金融体系演变历程
29	第三节 中国农村金融体系现状
30	第四节 中国农村金融体系存在的问题
35	第三章 中国农村金融机构
35	第一节 中国农业银行
46	第二节 农村信用社
55	第三节 中国农业发展银行
60	第四节 邮政储蓄
63	第四章 新型农村金融机构
63	第一节 农村金融市场准入放宽
66	第二节 村镇银行
73	第三节 农村资金互助合作组织
81	第四节 贷款公司
84	第五章 小额贷款公司
84	第一节 小额贷款公司的产生

85	第二节 小额贷款公司的特征
89	第三节 小额贷款公司的制度创新
93	第四节 小额贷款公司新的制度设计
96	第五节 案例分析
102	第六章 农村非正规金融
102	第一节 非正规金融概论
109	第二节 非正规金融的形式
118	第三节 非正规金融政策选择
120	第七章 农村小额信贷
120	第一节 小额信贷概述
129	第二节 小额信贷的运作机制及其成功的基本要素
134	第三节 小额信贷的运作程序及其监管
139	第四节 小额信贷的绩效评价体系及机构的可持续性
147	第五节 小额信贷在中国的发展及其主要类型
156	第六节 国外主要小额信贷模式的比较
161	第七节 农村信用社的小额信用贷款
171	第八节 银行业机构的农村小额贷款
177	第八章 农业保险
177	第一节 保险的基本原理
184	第二节 农业保险及其主要类型
189	第三节 国外农业保险及其经验借鉴
197	第四节 中国农业保险发展概况
207	第九章 农村典当与租赁
207	第一节 典当的基础知识与农村典当
213	第二节 租赁的基础知识与农村租赁
222	第十章 农村信贷担保体系
222	第一节 信用担保的基本概念
225	第二节 中小企业信用担保概述
227	第三节 中国中小企业信用担保发展历程与模式

231	第四节	中国中小企业信用担保业的现状与特点
234	第五节	中小企业信用担保体系发展的国际经验
240	第六节	中国农村信用担保政策
245	第七节	中国中小企业信用担保存在的问题及其对策
253	第十一章	农村金融政策
253	第一节	农村金融政策概述
261	第二节	农业信贷补贴政策
265	第三节	农村利率政策
272	第十二章	国外农村金融制度
272	第一节	美国农村金融制度
282	第二节	法国农村金融制度
288	第三节	德国农村金融制度
292	第四节	日本农村金融制度
300	第五节	印度农村金融制度
305		参考文献

第一章

农村金融理论基础

第一节 农村金融概述

一、农村金融的含义与特点

（一）农村金融的含义

金融就是资金融通的意思。农村金融即农村货币资金的融通，指以信用手段筹集、分配和管理农村货币资金的活动，农村金融的含义主要有以下几点：

1. 金融活动是在农村这个特定的环境和条件下进行的。它活动的领域是农村，虽然商业金融是在城市，但其发放的贷款却是针对农业生产或是其他农村经济活动的，如果它所涉及的业务是针对工商业的，那么便不应纳入农村金融这个体系之内。

2. 采用的手段是信用。货币在不同主体之间的让渡是以偿还并增值为条件的，表现为融通资金余缺的借贷活动。

3. 作用的实体是资金。它既包括在循环周转中处于职能形态的资金，也包括处于闲置待用中潜在形态的资金，农村金融活动是围绕着资金这个实体而进行的。

4. 表现的形态是货币。所融通的资金是货币形态存在的资金，而不是以实物形态存在的资金，不包括生产所用的实物资本。

（二）农村金融的特点

农村金融有其他金融活动的共同点，但由于它主要活动于农村经济领域，为农村经济服务，从而决定了它有自身的特点（见表1-1）。

表 1-1 农村金融区别于普通金融的特点

特 点	说 明
关联风险	农村金融具有较强的关联风险，即农村金融活动更容易受到某些共同因素的影响而相互关联，呈现出共同的变化特征
户均贷款/储蓄规模均很小	户均贷款和储蓄规模均很小，这与农村地区人口密度低、农户收入水平低及农户活动的特征有很大的关系
缺乏传统的抵押物品	农户融资往往缺乏传统的抵押物品（Lack of Traditional Collateral），受农户生产经营活动的制约，农户融资难以提供满足现代金融所需要的抵押物品
分散、分割的市场	农村金融市场是一个高度分散、分割的市场（Fragmented Markets）
较强的季节性	农村金融活动具有较强的季节性（Seasonality），受农户收入变化的冲击（Income Shocks）影响严重
补贴性的信贷支持	农村金融市场往往存在补贴性的信贷支持（Subsidized Credit Offered），这与农村市场天生的脆弱性有关
基础设施很差	农村金融的基础设施很差（Poor Infrastructure），且往往享受的是与城市不同的政策待遇（Urban Bias Policies）

1. 涉及面广。农村金融在农村经济生活中处于中枢地位，农村货币资金运动和信用关系必然涉及农村各个领域。农村金融不仅涉及农业，同时也涉及农村经济生活中的工商业，不仅涉及农村，也涉及城市。农村经济的发展，扩大了农村资金供求规模，开阔了资金活动的领域，强化了农村金融对农村经济的影响力。
2. 风险较高。农村金融的这一特点，主要表现在以下几个方面：第一，农业生产易受各种自然灾害的影响，使农业生产出现波动性和不稳定性。农业生产的这个特点，必然影响农村金融的稳定性，使农村金融机构开展业务的风险加大。第二，农村货币资金周转慢和流通时间长。广大发展中国家和地区农村生产经营管理的水平较低，加之农村经济活动多受自然条件限制、农作物生产周期长，都给资金的周转速度带来一定的影响。
3. 政策性强。在广大发展中国家，农业都是国民经济的根本，国家为了支持农业生产的发展，也为了提高农民的生活水平，都会在政策以及资金扶持上向农业倾斜。农村金融必须要紧紧围绕国家农业发展政策以及目标而开展工作。
4. 管理较难。农村地域辽阔，地理、气候差别很大，各地区、各生产经营单位之间物质生产条件不一，劳动生产率高低有较大差异。这一点在发展中国家和地区表现得尤为明显，综合反映在农业生产上，表现为不稳定性 and 资金需求的不平衡性，给农村金融管理带来困难。

（三）农村金融的构成

“农村金融”概念常与“农业金融”混淆。农村金融主要是指向农村地区各收入层次的人群、经济活动主体提供的金融服务，或被农村地区各收入层次的人群、经济活动主体所利用的金融服务。农业金融主要是指为与农业活动相关的各种活动提供融资服务的农村金融服务活动，如向购买化肥、市场化生产的农作物提供贷款，或以满足农户和农业工人特定需要的保险。小额信贷主要是为农村地区的贫困和低收入人群提供信贷服务，它包括农业金融和农村金融活动领域的中低收入群体（见图1-1）。农村金融、农业金融、小额信贷活动的提供者，共同向以农村和农业为基础的家庭提供金融服务。

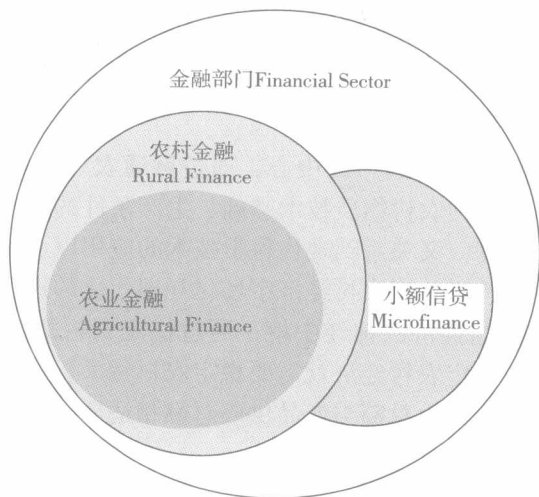


图1-1 农村地区金融活动的构成

二、农村金融与农村经济的关系

（一）农村经济决定农村金融

金融是现代社会经济发展的核心，其诞生的根本目的就是为实体经济服务的，是在市场经济的发展过程中不断发展深化的。

1. 农村生产力发展水平与农村商品经济的发育程度决定农村金融活动的规模与发展程度。在美国、欧盟等发达国家和地区，由于经济发展水平较高，农业一般采取大规模的农场经营，科技含量较高，因此，一般农业发展所需的资金较多，靠政策性金融提供的资金显然无法满足需求。

2. 农业与农村经济效益的提高从根本上决定着农村金融效益的提高。随着传统农业向现代农业的逐步转变，农业生产经营活动的经济效益也逐步提高。在

发达国家,由于农业生产的劳动效率很高、现代化科学技术的广泛采用以及农业保险产品的强制性推出,加之国家给予了农业大量补贴,因此,农业的经营效益同工商业的经营效益比起来相差无几。

3. 农村金融的业务内容与发展速度取决于农村经济发展对资金的需求状况。农村居民对农业生产进行投资的资金缺口直接决定了农村金融提供资金的规模以及提供什么样的金融产品来满足农业生产经营者的需求。

(二) 农村金融对农村经济的影响

农村金融并不是农村经济的消极产物,它反过来又会影响农业生产。农村金融作为农村再生产的中间环节,对农村市场经济的发展又有着重要的影响。

1. 农村经济发展对农村金融需求旺盛。随着农业生产以及农村经济的不断发展,无论是扩大农业生产经营规模,还是在科学技术指导下提高农业生产的效率以提高农业生产的经营效益,抑或是利用当地资源发展农村其他产业的经营活动,都需要大量资金的支持。

2. 农村金融是农村经济运行的中心,通过融通农村货币资金来优化配置农村社会资源。它既关系到农村物质技术基础、生产条件的改善,生产要素投入的增加及其组合利用程度,又关系到现代科学技术的应用以及农村资源开发利用和农业生产结构的调整,影响到农村经济市场化和现代化的进程。

3. 农村金融是农村经济的神经中枢,通过稳定农村货币流通来保证农村商品流通的正常进行。稳定农村经济就需要稳定农村货币,这就要求流通中的货币量与商品量相适应,购买力总额与商品供应总额相适应。

三、农村金融的系统性

(一) 作为一个系统的农村金融

所谓系统,就是按一定的目的、条件和环境,按一定的关系组成的互相作用的若干要素的有机整体。基于系统论的基本原理,宏观经济可以看做一个系统,农村经济可以看做是宏观经济系统中的一个子系统,而农村金融可以看做是农村经济系统的一个子系统(宏观经济系统的二级子系统)。

1. 农村金融是经济系统中的一个子系统。对于庞大的宏观经济系统而言,它包含了众多的组成要素。基于农村的二元经济结构特征,农村经济系统和城市经济系统是宏观经济系统的两个基本的子系统,而在农村经济系统中,农村金融又是其重要的子系统。同时,国家整个金融体系是宏观经济系统的一部分(即部门子系统之一),这里,经济的二元特征所带来的金融二元性导致了农村金融与城市金融的分割,农村金融成为整个金融系统的子系统,同样处于宏观经济系统二级子系统的层次之上。由此可以认为,在宏观经济系统中,农村金融处于农村经济子系统与金融子系统的交集之中(见图1-2)。

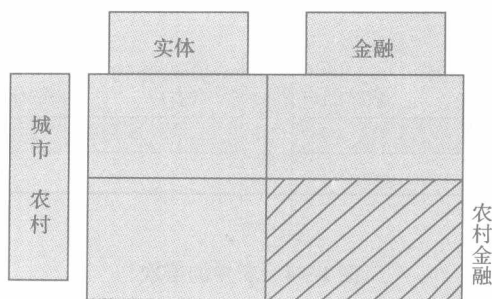


图 1-2 农村金融是农村经济系统和金融系统的交集

2. 农村金融本身是一个独立的系统。农村金融作为一个独立的系统，它也是由若干要素所组成的有机体。按照不同的层次划分，包括宏观层次的金融监管系统、中观层次的金融机构系统以及微观层次的金融需求主体系统，其中，宏观层次的金融监管系统和微观层次的金融需求主体系统构成农村金融的供给系统，金融机构系统是农村金融系统的主体，在整个农村金融系统中起着关键的作用（见图 1-3）。

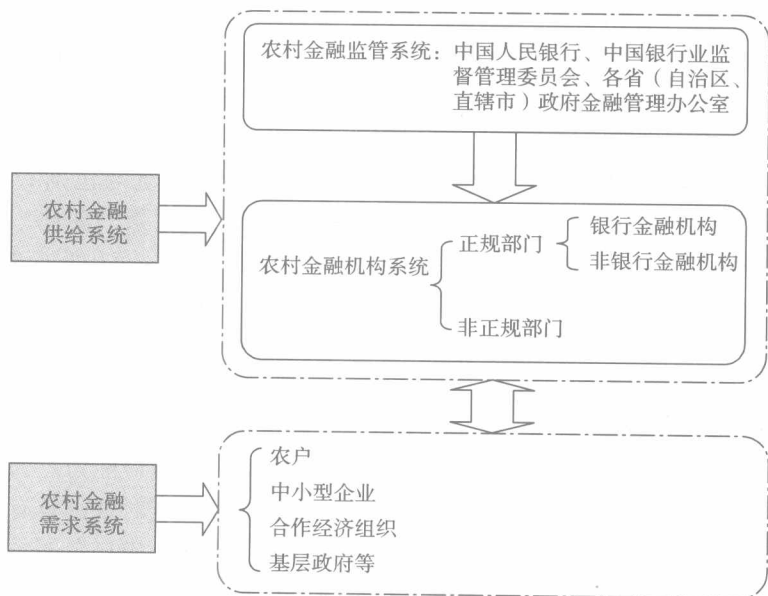


图 1-3 中国农村金融系统示意图

同时，金融需求者是分层次的，例如，农户可以分为赤贫户、相当贫困的农户、较贫困户、脆弱的已脱贫农户、非贫困户和富裕户（见图 1-4）。这些农户

的金融需求有着显著的差异。



图 1-4 农户的层次

（二）农村金融系统的特性

从系统论的角度分析，农村金融系统应具有整体性与相关性、环境适应性与动态性、农村金融产业发展与农村发展的关联性等特点。

1. 农村金融系统的整体性与相关性。整体性是农村金融系统的首要特征。农村金融系统各部分不是简单的组合，具有统一性和整体性，因此，要充分注意农村金融系统各组成部分或各层次的协调和连接，从而提高农村金融系统的有序性和整体的运行效果。同时，农村金融系统中相互关联的各部分或部件形成“部件集”，“部件集”中的各部分的特性和行为相互制约和相互影响、相互作用和相互依赖，即具有相关性。农村金融系统中相互关联的各部分，有的相互关系较为紧密，有的相互关系较为松散；有的相互关系是线性的，有的相互关系则是非线性的；有的相互关系是长久的，有的相互关系则是暂时的。这种相关性决定了农村金融系统的性质和形态。

2. 农村金融系统的环境适应性与动态性。农村金融系统与包围农村金融系统的环境之间通常有物质、能量和信息的交换，各种环境要素的变化，如政府职能转换和经济工作重心的转移、宏观经济景气状态的变化、宏观调控的收与放、银根的松与紧、农村经济增长的快慢、农村市场开放度的增减、农村金融体系内部的相互竞争与合作态势的变化、区域投资环境的改善与恶化、社会信用状况的波动等，与农村金融系统之间均有互动作用，都会引起农村金融系统特性的改变，从而引起农村金融系统内各部分相互关系和功能的变化。为了保持和恢复农村金融系统的原有特性，农村金融系统必须具有对环境的适应能力。为此，作为一种制度安排的农村金融系统，它在形成以后，虽然在一定时期内具有一定的稳定性，但它也具有一定的生命周期特性，随着环境的变化，农村金融系统本身也需要发展，需要在变化了的新的环境下找到新的均衡，具有动态性。

3. 农村金融产业发展与农村发展的关联性。农村金融产业具有较强的扩散效应（见图 1-5），并通过其前瞻效应、旁侧效应和回顾效应对农村经济各构成要素的发展产生直接的影响，进而由此形成农村金融产业发展与农村发展的关联性。良性运作的与农村金融需求相适应的农村金融系统，无疑能够促进农村经济

各要素的合理配置、协调发展。

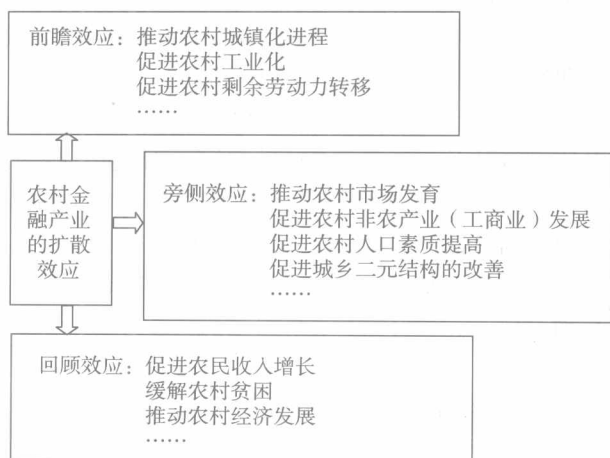


图 1-5 农村金融产业的扩散效应

四、农村金融的地位和作用

（一）农村金融的地位

1. 农村金融在农村再生产过程中处于中介地位。农业生产各种物质资料的购买、农产品的销售以及农村其他非农生产经营活动都是通过货币的形式进行的。农村金融作为专门从事农村社会货币资金再分配的信用中介，通过再分配闲置货币资金来实现对生产资料的分配，同时也通过动员这些闲置货币资金来影响消费资料的分配。

2. 农村金融是农村资金的总枢纽。农村中各种类型的生产经营活动所需要的资金与农村金融活动密不可分。将农村闲置货币资金集中起来，代表着社会货币资金集中于农村金融机构；贷款的发放和存款的提取，代表着农村金融机构对货币资金的再分配；国家对农业的无偿拨款和通过信用方式对农业的补贴支援，也都是通过农村金融机构的支付和贷放来完成的。

（二）农村金融的作用

农村金融的上述地位决定了它在农村经济中发挥着重要作用：

1. 筹集和分配农村资金，支持农村经济建设和农业生产发展。农村经济建设需要大量资金，除农村经济单位、农户自筹之外，可以得到国家财政支持，但数额有限，因此，还是主要依靠农村金融的力量。随着农村经济的发展和农民收入的增加，资金的暂时闲置和资金的暂时短缺同时存在，需要农村金融发挥筹集和分配资金的作用。

2. 调节货币资金, 稳定农村经济。稳定农村经济就需要稳定农村货币, 这既要求流通中的货币量与商品量相适应, 也要求货币购买力总额与商品供应总额相适应。如果流通中的货币量长时间多于可供商品量, 就可能出现物价上涨, 影响农村经济的稳定和城乡居民的生活。

3. 管理农村资金, 提高农村经济效益。农村资金运用情况, 直接反映着农村经济的经营水平与经济效益。农村金融机构是农村信贷、现金和结算的中心, 通过自己的业务活动, 能在管理农村资金、提高农村经济效益方面发挥重要作用。农村金融机构通过信贷活动, 可以了解农村中小企业、农民农业生产情况, 在发放贷款时通过贷与不贷、贷多贷少、利息高低和期限长短来调节农村企业、农民的生产经营活动。

第二节 金融发展理论与农村金融理论

一、现代金融与经济发展理论

1950 年以前, 经济学家们普遍强调经济中的真实变量, 如资本、土地、劳动力等, 而金融要素被视为是既定的, 其对经济发展的贡献通常被看成是一个常量, 金融往往处于被动和从属的地位。熊彼特最早从企业家才能和创新的角度论述了金融体系在经济发展过程中的重要性。企业家才能只有在完善的金融体系下才能充分发挥出来, 金融体系为企业家赋予了生产性的力量, 并通过企业家才能的发挥为经济发展作贡献。哈耶克和凯恩斯也从不同角度探讨了金融与经济发展的关系, 但这些研究相对浅显, 缺乏持久性, 未形成比较完整的理论体系。1950 年以后, 许多经济学家开始深入研究金融在经济发展中的作用, 实证分析了金融发展与经济发展的高度相关性, 使金融因素上升到了经济发展的核心地位, 克服了传统经济理论对金融部门的忽视, 并逐渐形成了较为完整的现代金融发展理论体系。

(一) 金融与经济发展理论

20 世纪 50 年代和 60 年代是现代金融发展理论的形成阶段, 格利和肖、帕特里克、戈德史密斯等奠定了现代金融发展理论的基础。

1. 格利和肖的金融与经济发展理论。约翰·G. 格利和爱德华·S. 肖最早从金融角度探讨了金融在经济发展中的作用, 第一次试图建立一个以研究多种金融资产、多样化的金融机构和完整的金融政策为基本内容的货币金融理论。1960 年, 格利和肖发表了《金融理论中的货币》, 首次建立基本模型分析金融在经济中的作用, 提出货币金融理论应该研究包括货币在内的多样化的金融资产, 各个经济单位或部门之间的储蓄和投资的差额是金融制度存在的前提, 金融制度是整

个储蓄和投资过程中把资金从储蓄者转移到投资者的必要条件,充分发展的金融制度由多种金融机构、多样化的金融工具和金融市场组成,货币和银行只是众多的金融资产和金融机构中比较重要的组成部分,在一定程度上,一国经济能否最有效地运用其资源取决于其金融制度的运行效率等。格利和肖(1967)在《金融结构与经济发展》一文中,对上述问题进行了更深入的研究,他们试图发展一种包含货币理论的金融理论和一种包含银行理论的金融机构理论,他们相信金融的发展是推动经济发展的动力和手段。

2. 帕特里克的金融与经济发展理论。H. T. 帕特里克在1966年发表的《欠发达国家的金融发展和经济增长》一文中指出,在研究金融与经济的关系问题上,有“需求追随”和“供给领先”两种研究方法。前者强调的是金融服务的需求方面,即经济主体对金融服务的需求导致了金融机构、金融资产与负债和相关金融服务的产生。后者强调的是金融服务的供给方面,即金融机构、金融资产与负债和相关金融服务的供给总是先于经济主体对金融服务的需求。帕特里克认为,在实践中,“需求追随”现象和“供给领先”现象常常交织在一起,二者之间存在一个最优顺序问题。在经济发展的早期阶段,“供给领先”型金融往往居于主导地位。随着经济的进一步发展,“需求追随”型金融逐渐居于主导地位,最优顺序问题也可能存在于部门内和部门间。金融体系对资本存量的影响主要体现在三个方面:一是可以提高既定数量的有形财富或资本的配置效率;二是可以提高新资本的配置效率;三是可以加快资本积累的速度,因为金融中介的活动能促使人们更加愿意储蓄、投资和工作。帕特里克在研究了金融发展对国民财富的构成及使用的影响后指出,落后国家应采取金融优先发展的货币供给带动政策。

3. 戈德史密斯的金融与经济发展理论。戈德史密斯通过对各国金融发展的差异进行历史纵向研究和横向比较研究,开创性地研究了金融发展对经济的影响。这个金融领域中最重要问题,揭示了决定金融结构、金融发展与经济发展的基本因素及它们之间的关系,创造性地提出了衡量一国金融结构与金融发展水平的存量和流量指标,例如,金融相关比率(FIR)等。金融相关比率是指在某一时点上,一国金融工具的市场总值与实物形式的国民财富的市场总值之比,它是理论界和实务界广泛用来衡量金融发展程度的主要依据。戈德史密斯通过实证研究,发现了在金融发展过程中存在着一些规律性的现象:经济与金融发展之间存在着大致平行的关系,即随着总量和人均的实际收入及财富增加,金融上层结构的规模和复杂程度也增大,经济高速增长的时期也是金融发展速度较高的时期;在一国经济发展过程中,金融上层结构的增长比国民生产总值的增长更为迅速;对于多数国家的金融发展来说,先进国家的示范作用大概同国际资本流动同样重要,与其他许多领域相比,金融机构和金融工具方面的技术与管理经验的传播比较容易实现,整体性移植很难成功;决定一国金融上层结构相对规模的主要