

ZHUANGUIQI

李建英◎著



# 转轨期 农村金融新体系研究

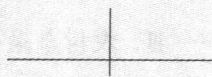
NONGCUNJINRONGXINTIXIYANJIU



经济管理出版社  
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

ZHUANGUI

李建英◎著



# 转轨期 农村金融新体系研究

NONGCUNJINRONGJINXITIJIAN



经济管理出版社  
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

**图书在版编目 (CIP) 数据**

转轨期农村金融新体系研究/李建英著. —北京: 经济管理出版社, 2007. 8

ISBN 978 - 7 - 5096 - 0008 - 5

I. 转… II. 李… III. 农村金融—研究—中国  
IV. F832. 35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 114303 号

**出版发行: 经济管理出版社**

北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 11 层

电话: (010) 51915602 邮编: 100038

印刷: 北京银祥印刷厂

经销: 新华书店

责任编辑: 张 马

技术编辑: 杨 玲

责任校对: 龙 萧

880mm × 1230mm/32

8 印张

200 千字

2007 年 9 月第 1 版

2007 年 9 月第 1 次印刷

定价: 28.00 元

书号: ISBN 978 - 7 - 5096 - 0008 - 5/F · 8

**· 版权所有 翻印必究 ·**

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部

负责调换。联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974

邮编: 100836

## 摘 要

回顾 20 年来的农村金融改革，我国农村金融体制改革取得的进展主要体现在金融机构的分工整合方面，注重的是农村金融机构的存在形态，但是从 20 世纪 80 年代初就开始的以机构多样化为主线的中国农村金融体制改革，并没有实现对于农村金融体系的优化，无论是以合作制为基础，还是以商业化为基础提供金融服务的农村金融体系，都存在着没有根据农村经济发展水平和农村金融的现实需求来全盘考虑可持续发展的农村金融体系的构建问题。可以说，忽视了农村经济的主体——农户对金融资源多层次、多元化的需求和农村金融体系整体功能协调性的发挥。

农村金融改革和发展的关键在于如何认识农村经济主体发展的金融需求，从而按照或适应这种需求去设计农村金融体系。因此，研究转轨期农村金融新体系最紧迫和最关键的是，需要确认研究中国农村金融制度的基本单位或者分析细胞，即农村金融的需求主体——农户。

本书从农户需求的角度入手,根据调查的结果深入剖析了农户的金融需求,转轨期供给型农村金融体系下农村金融的供求情况以及国内外政府对农村金融均衡的调节,进而提出以农村经济主体的需求为导向,依据各地经济发展的水平和各类金融机构的功能特征,对各类农村金融机构合理定位,从而构建“城乡协调,统筹兼顾,资金回流,扶助三农”的农村金融新体系。

对于一个有效的农村金融体系而言,没有一个单一的模式可以遵循。最适合的模式取决于目标客户的需求及其社会经济特征,同时还取决于地理、经济和监管环境。首先,通过对中国转轨期农村金融需求主体研究发现,集体农业已逐步退出农村经济领域;改制后的农村供销社实际已成为个体经营,可以归到农户中去分析;随着粮食市场的开放,粮食企业的贷款对于整个农村信贷资金的影响已经不显著了;而乡镇企业的内涵、组织形式和融资结构已经发生了根本性变化,已经成为一般意义上的普通企业,完全可以归属到中小企业的管理范畴中去。随着家庭联产承包责任制的推行,农户家庭替代了生产队而成为农村经济中的基本单位,因此,转轨时期的农村金融需求主体是农户,农村金融的服务对象应定位于农户。其次,通过调查问卷的方式深入考察了较发达地区、欠发达地区和贫困县农户的

实际金融需求，与发达地区的农户金融需求对比，首创以收入分层的全新视角研究了农户的金融需求和农村金融新体系的构建。最后，通过对各类金融机构的功能特征分析，对各类农村金融机构合理定位，创造性地提出了“城乡协调，统筹兼顾，资金回流，扶助三农”的农村金融新体系运营战略，农村金融发展的目标是逐步实现金融业的自由化、竞争化，其核心是实现农村金融市场化，“城乡协调，统筹兼顾，资金回流，扶助三农”的农村金融新体系是实现农村金融市场化的一个手段，通过逐步缩小政策取向金融的比例，将政策取向金融的作用范围降低到最低限度，最终实现城乡金融协调发展。

# Abstract

Reflecting over the country financial system reform in the past twenty years, we may have a clear view that great progress has been made in the division and conformity part with emphasis on the existential form of the country financial institution. However, the reform, which has been carried out since early 1980s, fails to realize the system optimization with institution diversification as its masterstroke. No matter whether it is based upon cooperation or commercialization to provide financial service, the reform has not thoroughly considered the system construction towards persisting development according to the development level of country economy and current realistic needs of country finance. It can be said that the reform overlooked both the principal part of country economy – the farmers' needs for multi – leveled and diversified financial resources and the exertion of country financial system's macro – function coordination.

Considering that the key of country finance reform and development lies in how to fully make clear of the real financial needs of the country economy's substantial development, hence being able to design the right country financial system according

to or catering to the existing needs. So, when doing the research on the New Country Financial System during China's Transitional Phase, it is urgent and critical to recognize the fundamental unit or analyzing cell of the research, the farmers, who are the needs majority of country finance.

This dissertation proceeds from the farmers' needs and pierces into farmers' financial needs, and the supply and demand reality of the country financial service during the transitional phase and the governmental regulation for the realization of the country financial balance at home and abroad, and then advances that the reform should take the needs of the country economic principal part as its orientation, reorient all - leveled country financial institutions according to different local economic development levels and functional features of all kinds of financial institutions, and finally succeeds in constructing a kind of healthy country financial system, fulfilling the coordination of country and town, making overall plans and taking all factors into consideration, recycling country and supporting agriculture, villages and farmers.

*There is absolutely no uniform formula for an efficient country financial system to follow. The most appropriate formula rests not only with the objective client's needs and its social economic features but also with the geographic, economic and supervising environment. Through the research on the needs majority of country financial service during China's Transitional Phase, this paper finds that collective farming has receded out of the country*



economic field; the strypped - down country supply and marketing cooperation has turned actually into self - employed business and can be categorized into farmers part for analysis; the influence of cropping enterprise loaning over the overall country credit capital has lost its previous prominence with the opening - up of the crop market; the town - and - village enterprises, with its connotation, formation and financing structure having undergone fundamental diversification, has indeed changed into common businesses and can be classified into the management category of medium - sized and petty enterprises. With the carrying on of the household contract responsibility system with remuneration linked to output, farming families has become the basic units of the country economy, replacing the production teams. Therefore, during the transitional phase, farmers are the needs majority of country finance and should be the orientation of the country financial service. In the form of questionnaires, this dissertation deeply studies and then contrasts the actual financial needs of farmers in relatively more - developed area, under - developed area and poor counties with those in most developed areas and for the very first time researches farmers' financial needs and the re - construction of the new country financial system from an all - new angle of layered earnings. In the end, by analyzing the functional features of all kinds of financial institutions and properly orienting all - leveled financial institutions, this dissertation advances the management strategy of the new country financial system of "constructing a kind of healthy country financial sys-

tem, fulfilling the coordination of country and town, making overall plans and taking all factors into consideration, recycling country and supporting agriculture, villages and farmers” and states that the goal of country financial development is to realize the financial liberalization and competition and the nucleus of the development is the realization of the country financial marketing. It is believed that the new country financial system of “constructing a kind of healthy country financial system, fulfilling the coordination of country and town, making overall plans and taking all factors into consideration, recycling country and supporting agriculture, villages and farmers” is only one means in realizing the country financial marketing through gradually reducing the percentage of policy - oriented finance and bringing its influence down to the minimum limit in order to realize the all - around , coordinative and persistent development of the country finance.

# 目 录

## 第一章 导论 / 1

- 一、选题背景 / 1
- 二、研究内容 / 2
- 三、研究方法 / 6
- 四、创新观点及进一步研究展望 / 7

## 第二章 农村金融发展理论流派综述 / 9

- 一、国外农村金融发展理论 / 9
  - (一) 农业补贴信贷论 / 10
  - (二) 农村金融市场论 / 13
  - (三) 不完全竞争市场论 / 15
  - (四) 局部知识论 / 18
- 二、国内学者关于农村金融问题的代表性观点 / 21
  - (一) 坚持农村金融合作化的观点 / 23
  - (二) 坚持农村金融商业化的观点 / 26
  - (三) 坚持农村金融多元化的观点 / 28
  - (四) 评述 / 29

### 三、转轨期农村金融新体系的理论基础与提出 / 32

(一) 确立转轨期农村金融新体系的理论基础 / 32

(二) 转轨期农村金融新体系的提出 / 36

## 第三章 农村金融需求分析 / 41

### 一、农村金融需求主体的确定 / 41

(一) 农户的金融需求是中国转轨期农村金融发展的根基 / 42

(二) 集体农业已逐渐退出农村经济领域 / 44

(三) 农村供销社的作用日益微弱 / 45

(四) 粮食企业对于农村信贷资金的影响已不显著 / 46

(五) 乡镇企业的内涵和组织形式已发生根本性变化 / 47

(六) 结论 / 58

### 二、农户金融需求的约束分析 / 59

(一) 农户金融需求的自身约束 / 60

(二) 农户金融需求的市场约束 / 66

(三) 农户金融需求的信息约束 / 68

(四) 农户金融需求的信贷约束 / 70

(五) 农户金融需求的制度因素 / 72

### 三、农户金融服务需求 / 74

- (一) 地区之间和地区内部农户的收入水平差异分析 / 76
- (二) 不同收入水平农户金融需求差异分析 / 79
- (三) 不同地区农户对金融服务需求差异分析 / 82

## 第四章 供给型农村金融体系的发展 / 85

### 一、我国供给型农村金融体系的发展历程与演进 / 85

- (一) 我国供给型农村金融体系的发展历程 / 85

- (二) 中国目前的农村金融组织体系格局 / 95

### 二、转轨期我国供给型农村（正规）金融体系的总量、结构与效率分析 / 104

- (一) 农村金融体系的总量分析 / 104
- (二) 农村金融体系的结构分析 / 107
- (三) 农村金融体系的效率分析 / 111

### 三、供给型农村金融体系的评价 / 113

## 第五章 农村金融需求与供给均衡分析 / 117

### 一、金融供给与需求的均衡 / 117

## 二、农村金融供给与需求的失衡 / 120

(一) 农村金融有效供求总量错位 / 121

(二) 农村金融供求结构错位 / 126

(三) 农村金融供求区域布局错位 / 128

(四) 农村金融供求服务对象错位 / 132

## 三、政府在农村金融均衡发展中的干预

作用 / 137

(一) 政府对金融干预的理论基础 / 137

(二) 国外政府在农村金融中的干预 / 140

(三) 我国政府在农村金融发展中的

干预 / 146

(四) 我国政府干预的理性选择——对农村

金融有选择的干预 / 151

# 第六章 转轨期农村金融新体系发展的

## 战略定位 / 156

### 一、中国转轨期农村金融发展的现实

环境 / 156

(一) 二元经济结构下城乡差异悬殊，东西

部差异大 / 156

(二) 传统供给型农村金融体系导致农村

资金外流 / 160

(三) 农村金融服务严重脱节 / 162

### 二、转轨期农村金融新体系的战略定位 / 163

- (一) 农村金融市场的现实分析 / 164
- (二) 农村金融机构特征与目标市场  
选择 / 168
- (三) “城乡协调、统筹兼顾、资金回流、  
扶助三农”的农村金融新体系运营  
战略 / 186

## 第七章 转轨期农村金融新体系的运行 机制 / 198

### 一、市场准入机制和监管机制 / 198

- (一) 市场准入机制 / 198
- (二) 监管机制 / 205

### 二、自我发展机制 / 207

### 三、政策补偿机制 / 209

### 四、利率机制 / 214

### 五、资金回流机制 / 218

### 六、信贷创新机制 / 220

## 参考文献 / 227

## 后 记 / 236

# 第一章 导 论

## 一、选题背景

经济转轨以来，以机构多样化为主线的中国农村金融体制改革取得的进展主要体现在金融机构的分工整合方面，并没有实现对于农村金融体系的优化。当前，农村金融改革已成为关于“三农”问题解决的关键因素之一，而农村金融问题又是中国金融改革的难点，始终没有破题。

对于现有农村金融改革的研究大多集中在新制度设计的效率问题上，更多的是从供给方面考察农村金融市场的绩效，而从农村金融需求主体——农户的角度来研究农村金融发展的途径基本上被忽略了。国外学者研究中国农村金融改革与发展问题大多是从供给角度进行的（Adams, 1983, 1984; Stiglitz, Weiss, 1981; Stiglitz, 1989），从需求角度来研究农村金融发展的文献比较少。世界银行发展报告虽有所涉及，但大都没有考虑到农户的不同需求。另外一些有关中国农村金融改革的政策建议散见于其他一些外文文献和学术报告中。国内有关农村金融体系改革的文献浩如烟海，他



们对某个问题的制度性挖掘相当深刻，但都属于局部分分析和判断（林毅夫，2003；马晓河、姜长云，2003；何广文，2003；谢平，2001；农业部软科学委员会，2001），缺乏从农村经济发展水平和农村金融的现实需求来全盘考虑转轨时期可持续发展的农村金融体系的构建问题。

从我国农村资金供求状况来看，自1994年以来，农村金融机构的信贷资金持续出现存差，但农户对信贷资金却得不到满足。也就是说，农户多层次、多元化的金融需求与农村金融体系整体功能的发挥不协调。在农村金融改革路径选择处于十字路口时，从农户对金融资源多层次、多元化的需求入手，研究农村金融体系整体功能的协调性就构成了转轨期农村金融新体系研究的课题。本书试图在前人研究成果的基础上，实现整体判断目标，并企图在此基础上把中国农村金融体系改革实践和理论向前推进一步。

## 二、研究内容

本书研究思路：以农村金融理论为基础，从农村经济主体——农户的角度入手，根据对较发达地区、欠发达地区和贫困县农户的实际金融需求问卷调查的结果，深入剖析农户的金融需求，分析转轨期供给型农村金融体系下农村金融的供求情况以及国内外政府对农村金融均衡的调节，进而提出以农村经济主体的需求为导向，依据各地经济发展的水平和各类金融机构的功能特征，对各类农村金融机构合理定位，