

中国

农村经济组织

融资问题研究

谭小芳◎著

ZHONGGUO NONGCUN

JINGJI ZUZHI RONGZI

WENTI YANJIU



中国财政经济出版社

中国农村经济组织 融资问题研究

谭小芳 著

中国财政经济出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国农村经济组织融资问题研究/谭小芳著. —北京: 中国财政经济出版社, 2007.1

ISBN 978-7-5005-9504-5

I. 中… II. 谭… III. 农村-经济组织-融资-研究-中国 IV. F325

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 133399 号

中国财政经济出版社 出版

URL: <http://www.cfeph.cn>

E-mail: cfeph@cfeph.cn

(版权所有 翻印必究)

社址: 北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮政编码: 100036

发行处电话: 88190406 财经书店电话: 64033436

北京中兴印刷有限公司印刷 各地新华书店经销

880×1230 毫米 32 开 9.875 印张 230 000 字

2007 年 1 月第 1 版 2007 年 1 月北京第 1 次印刷

定价: 20.00 元

ISBN 978-7-5005-9504-5/F·8250

(图书出现印装问题, 本社负责调换)

序

党的十六届五中全会通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》，提出了建设社会主义新农村的宏伟目标。在市场经济深入发展的今天，无论是发展现代农业、促进粮食生产和农民持续增收，还是发展非农产业、加快农村经济结构的调整，显然都离不开资金的支持。从这个意义上说，如何有效地解决资金短缺问题，是建设社会主义新农村的关键之一。

目前，由于农村融资体制改革滞后，缺乏完善的融资机构和合理的融资机制，融资难已成为发展农村经济的桎梏。如何尽快解决上述问题自然是理论工作者和实际工作者的当务之急。

实事求是地讲，由于资料的限制和统计数据缺乏，深入、系统地研究农村经济组织融资问题，有相当大的难度。谭小芳知难而进，勇

于探索，历经三载，潜心研究，辛勤耕耘，终于写出一部具有较高学术价值和具有鲜明特色的学术专著。综观全书，主要有以下四个特色：其一，多视角的理论分析。作者在分析农村经济组织融资障碍时，除应用信息不对称理论外，还应用了系统论、分工深化理论、金融抑制和金融深化理论及正式制度与非正式制度理论，从多视角深刻透彻地分析了农村经济组织融资难的原因，为有效地解决融资难问题，奠定了坚实的理论基础。其二，缜密的实证分析。作者应用大量来自权威部门的统计数据揭示农村每年有大量的资金通过财政和金融两个渠道流向城市，进而把资金流出与农村经济组织日益紧张的资金需求进行对比，指出存在问题的严重性和解决问题的迫切性。并跳出以往人们仅仅关注融资支持体系的低效率运作的框架限制，从需求、供给和环境约束进行剖析，对农村经济组织融资难的原因作了颇有新意的诠释。其三，注重经济与文化的结合。长期以来，一些学者在研究农村经济组织融资问题时，通常把乡镇企业作为一个企业实体，而把农户作为一个自然人分别研究。作者则把乡镇企业和农户放在农村经济、文化同一背景下来分析，书中着重指出，乡镇企业脱胎于农村，发展于农村，与农村的各种联系是千丝万缕的，与农户的经济、文化渊源都很深，二者具有共同的生存逻辑和文化理念。这就是能把乡镇企业和农户作为一个整体进行研究的基础。并在此基础上引发了对农村融资体系重新构建的新思路。其四，实用价值较强。经济科学研究应重在应用。作者正是本着这一原则对如何重构农村经济组织的融资支持体系，提出了三条切实可行的重要思路。第一，构建以政策金融、商业金融和合作金融为主体的金融体系，实现正式融资方式的多元化。第二，通过发展私募资本市场和支持非正式借贷，实现非正式融资方式的合法化。第三，加强保险业和担保业的有机联系，实现风险分担机制的系统

化。上述思路对农村投融资体制改革有重要的参考价值，其中的一些具体建议又有较强的可操作性。

作为导师，我为自己学生的专著面世而感到高兴。尤其令人欣慰的是，该专著出版前曾蒙著名经济学家巴曙松教授、周天勇教授评审，他们对作者的研究成果给予了充分的肯定和很高的评价。当然，该书也难免会有一些缺陷与不足，殷切希望更多的同行予以指正，以帮助作者进一步提高研究质量。

A handwritten signature in black ink, consisting of three characters: '马', '秀', and '岩' (Ma Xiang).

2006年9月8日

目 录

第一章 导 论	(1)
第一节 选题背景	(1)
第二节 相关概念的解释	(12)
第三节 农村经济组织融资问题	
研究综述	(21)
第四节 内容与结构	(37)
第二章 农村部门的贡献与资金流动	
.....	(45)
第一节 农村部门的贡献	(45)
第二节 农村部门的资金流动	(49)
第三章 农户的融资需求	(56)
第一节 经典理论对农户行为的	
诠释	(56)
第二节 农户的融资需求动机	(61)
第三节 农户的融资行为	(75)

第四章 乡镇企业的融资需求	(96)
第一节 乡镇企业的特殊地位和作用.....	(96)
第二节 乡镇企业的融资方式.....	(99)
第三节 乡镇企业融资难的现状考察.....	(109)
第五章 农村经济组织的融资障碍	(124)
第一节 农村经济组织的融资障碍——需求约束.....	(124)
第二节 农村经济组织的融资障碍——供给约束.....	(142)
第三节 农村经济组织的融资障碍——环境约束.....	(157)
第六章 农村经济组织融资障碍的理论分析	(167)
第一节 系统论与农村金融改革.....	(167)
第二节 信息不对称理论与农村信贷市场.....	(173)
第三节 分工深化理论与农村金融机构演进.....	(184)
第四节 金融抑制和金融深化理论与农村金融的构 成.....	(189)
第五节 正式制度和非正式制度理论与农村金融制 度.....	(195)
第七章 国外农村融资支持体系的考察	(203)
第一节 美国的农村融资支持体系.....	(203)
第二节 日本的农村融资支持体系.....	(209)
第三节 印度的农村融资支持体系.....	(213)
第四节 泰国的农村融资支持体系.....	(215)
第五节 借鉴与启示.....	(218)

第八章 重构农村经济组织的融资支持体系	(223)
第一节 正式融资渠道多元化.....	(224)
第二节 非正式融资方式合法化.....	(246)
第三节 风险分担机制系统化.....	(259)
第九章 完善农村经济组织的融资环境	(267)
第一节 政府角色的重新定位.....	(267)
第二节 建立资金回流机制.....	(270)
第三节 加快利率市场化进程.....	(272)
第四节 加强金融监管.....	(274)
第五节 营造良好的信用环境.....	(277)
第六节 完善法律保障系统.....	(280)
第七节 构造信息交流网络.....	(281)
参考文献	(284)

表 目 录

表 1-1 农业资金供需情况预测	(3)
表 1-2 1985~2004 全部金融机构中农业和乡镇企业 贷款的比重	(5)
表 1-3 国内生产总值的城乡结构分解	(7)
表 1-4 农村资金整体流出情况	(10)
表 1-5 《中小企业标准暂行规定》	(18)
表 2-1 1998~2003 年我国乡村从业人员 (年底数) ...	(47)
表 2-2 1998~2003 年农村居民家庭经营收入情况	(48)
表 2-3 财政渠道中的农村资金流动	(50)

表 2-4	1978~2003 年中国农村金融渠道中的资金流动	(53)
表 3-1	耕地、人均耕地及户均耕地变化	(62)
表 3-2	2003 年年末农村固定观察点农户经营耕地情况	(63)
表 3-3	农业劳动力占农村劳动力的比重	(64)
表 3-4	2003 年农村劳动力文化程度	(65)
表 3-5	农业生产资料及农副产品收购价格指数	(68)
表 3-6	农村居民医疗保健、文教娱乐支出情况	(71)
表 3-7	1998~2003 年农村居民家庭经营费用支出构成	(72)
表 3-8	农村居民家庭经营收入与家庭经营支出	(73)
表 3-9	1986~2003 年中国农户储蓄与借贷情况	(83)
表 3-10	不同区域农户家庭借贷水平及构成的变化	(85)
表 3-11	不同区域农户的借贷来源及用途构成	(86)
表 3-12	2000 年不同经营类型农户的借款特征	(89)
表 4-1	各种融资方式及其相互关系	(100)
表 4-2	1979~1994 年农村信用社及乡镇企业存、贷款余额	(102)
表 4-3	对乡镇企业在内的中小企业资金来源构成调查	(109)
表 4-4	乡镇企业在中国经济发展中的经济指标	(110)
表 4-5	对乡镇企业在内的中小企业申请银行贷款遭到拒绝的调查	(111)
表 4-6	1992~2003 年乡镇企业投资的资金来源	(113)
表 5-1	乡镇企业主要经济效益指标	(136)
表 5-2	农户和乡镇企业融资的需求约束	(141)

表 5-3	14 个乡镇信用社各种形式的贷款所占百分比 …	(151)
表 5-4	BAAC、BRI-UD 和 GB 的经营状况 ……………	(155)
表 6-1	中国农村信贷需求主体的层次性、主要信贷需求特征与满足方式 ……………	(171)
表 6-2	农户和信贷员分别对延迟还款原因的认识 ……	(177)
表 8-1	20 世纪 90 年代中期美国不同规模银行的小额贷款发放情况 ……………	(239)

图 目 录

图 1-1	1985~2004 年金融机构中农业和乡镇企业贷款情况 ……………	(7)
图 2-1	1998~2003 年农村居民家庭经营收入构成 ……	(48)
图 2-2	1978~2003 年农村资金净流出 ……………	(55)
图 3-1	农村地区在社会商品零售和居民消费中的比例及城乡人均收入比例变化 ……………	(70)
图 4-1	乡镇企业获得的银行信贷结构 ……………	(112)
图 5-1	中国农村金融体系的组织结构 ……………	(144)
图 5-2	农村信用社的空间分布 ……………	(154)
图 6-1	农村金融系统 ……………	(169)

第一章 导 论

第一节

选题背景

中国共产党第十六届中央委员会第五次全体会议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》中明确指出,建设社会主义新农村将成为中国“十一五”规划的着力点之一。建设社会主义新农村,无论是发展现代农业、促进粮食生产和农民持续增收,还是发展非农产业、加快农村经济结构调整,其中关键的是离不开资金的支持,需要一个长期有效的资金投入机制。资金是经济的命脉,农村金融是社会主义新农村建设的命脉,实现建设新农村的要求离不开金融的鼎立支持。

金融在建设社会主义新农村中起着如此重要的作用,但现实中农村金融还存在着明显的不足。目前我国农村的金融体系和金融服务现状,严重制约着“三农”问题的解决,尤其是

资金的大量外流,使农户和乡镇企业融资问题更趋严重。在市场经济的条件下,资金的重要作用更加突出,从而引出中国农村经济组织融资这一事关社会主义新农村建设的重要问题。

一、农村经济组织的发展

20世纪70年代农村经济制度发生了两次具有历史意义的变革,即第一次的家庭承包责任制和第二次的乡镇集体企业和农村个体私营企业^①的兴起。第一次变革后的农村经济制度形成了以个体农户为基本生产经营单位的格局,第二次变革后确立了乡镇企业的经营主体地位。之后,作为农业生产主体的农户和作为非农业生产主体的乡镇企业成为农村两大经济组织。

(一) 农户

家庭经营模式使得农户获得了经营主体、分配主体、投资主体的资格,农户有了更多的选择权和更广阔的选择空间,从而极大地焕发出农户的生产积极性,推动了农村经济迅速增长。尤其是在2000年中央农村工作会议和全国农业工作会议明确提出要对农村经济进行战略性结构调整后,农村开始推进结构优化和产业升级,农业总产值从1996年的22358.2亿元跃为2003年的29691.8亿元。农村经济的发展,为整个国民经济的增长做出了重要贡献(见表2-1)。

随着农村经济的发展,独立而明确的财产关系开始形成,农户的资金需求随着农村经济货币化的程度不断提高也在与日俱增。但是,我国农业信贷资源总体缺乏,有关部门在分析投资者

^① 在以后的内容中,乡镇企业和个体私营企业不再区分,以乡镇企业概括在农村的所有企业形式。

行为特征、预测农业发展趋势的基础上,根据建立的计量经济模型预测,2001~2007年,我国农业资金缺口由373.29亿元上升到777.87亿元,缺口程度由4.74%上升到6.26%,并呈逐渐上升之势(见表1-1)。农业信贷资源不足直接导致农户信贷资金紧张,仅有少数农户可以获得正规的信贷资金。截至2003年6月,农户贷款覆盖面仅为25%,多达3/4的农户没有享受到农业贷款(新华网,2004年2月27日)。卢立(2002)对苏州千户农民收入情况进行调查的结果表明,农户发展家庭经营最大的困难是缺少资金^①。贵州省企业调查队(2003)的调查报告显示:在接受随机抽样调查的125户农户中,56.8%的农户表示现在的资金状况紧张,16.8%的农户认为非常紧张,两项共占73.60%。据有关调查,山东农业至少有四成左右的信贷资金缺口,浙江农业贷款缺口约为125亿元,对宁波万户农户问卷调查发现有59%的农户缺资金,河南滑县有205个村成了“零贷款

表 1-1

农业资金供需情况预测

单位:亿元, %

年 份	资金需求	资金供给	供需缺口	缺口程度
2001	7875.32	7502.03	373.29	4.74
2004	9998.74	9406.45	592.29	5.92
2005	10798.55	10115.61	682.94	6.32
2006	11601.19	10862.48	738.71	6.37
2007	12425.87	11648.00	777.87	6.26

注:资金供给包括了财政供给和信贷供给,因此供需缺口已经考虑到了财政和信贷所提供资金。

资料来源:国家信息中心,《CEI 中国行业发展报告——农业》,中国经济出版社2005年版。

^① 卢立2002年对苏州千户农民进行调查的结果表明,认为发展家庭经营主要是缺资金的农户占34.9%,缺项目的占25.9%,缺技术的占14%等,资金因素位居第一。

村”。2005年10月19日，全国人大财经委委员、国家统计局原局长刘洪在中法国有企业改革和农业问题研讨会上明确表示，当前中国农业和农村的金融资源短缺、涉农贷款总量不足，农村贷款需求满足率低，已经不适应农村经济的发展需要。在中国1.2亿有贷款需求的农户中，只有50%的农户从金融机构取得贷款，大部分农户是通过民间渠道获取资金，这与农业的基础地位、农业对国民经济的贡献极不相称。

（二）乡镇企业

乡镇企业的异军突起是中国农村改革最令世人瞩目的成就之一。自推行家庭承包责任制以来，农业生产持续增长构成了乡镇企业发展的基本条件；此外农民收入的增加促使农村市场迅速扩大，乡镇企业占有了这一得天独厚的条件，并从而获得了更多的劳动力，更丰富的农副产品原料，更多的资金来源；最后，20世纪80年代中期我国财政体制的改革使得乡镇企业成为县及乡政府的最重要的财政收入来源，由此获得了地方政府的高度重视和大力扶持。所有这一切都加速了乡镇企业的发展。从20世纪80年代初期以来，随着中国在市场经济改革中社会经济制度的转型和乡镇企业改制的进展，乡镇企业日益成为农村经济、乃至国民经济的重要支柱和重要增长源。2003年末，乡镇企业全年实现增加值36686亿元，比上年增长13.28%，占国内生产总值的31.4%；完成出口交货值14197亿元，比上年增长22.77%左右；实现营业收入146783亿元，比上年增长13.12%；实现利润总额8571亿元，比上年增长13.41%；上缴税金3130亿元，比上年增长16.21%；从业人员达到13573万人，占全国农村劳动力总数28.9%；乡镇企业支付职工的工资总额达8200亿元，比上年增长6.37%，农民从乡镇企业获得的工资收入也达到了

当年农民人均纯收入的 1/3 以上（国家农调队^①，2003）。同时，乡镇企业对农村经济和国民经济增长的拉动作用日益增强，2003 年末，乡镇企业上缴支农、建农资金 315 亿元，占国家财政支农支出的 10% 左右，有力地支援了农业生产，提高了农业的技术装备水平；乡镇企业增加值增长对国内生产总值增长的贡献率为 36.7%，比 2002 年提高 3.9 个百分点，乡镇企业对农民纯收入新增部分的贡献达到 50%（《中国农业发展报告》，2004）。与乡镇企业做出的重大贡献相对比，乡镇企业所得到的信贷支持从 1996 年的 8.5% 呈直线下降，不仅没有提高，反而一直降到 2004 年 4.53%（见表 1-2）。

表 1-2 1985~2004 全部金融机构中农业和
 乡镇企业贷款的比重

单位：%

年 份	农业贷款的比重	乡镇企业贷款的比重	合 计
1985	6.85	5.63	12.48
1986	6.68	6.82	13.50
1987	7.28	7.25	14.53
1988	7.19	7.59	14.78
1989	7.12	7.39	14.51
1990	7.17	7.42	14.59
1991	7.39	7.63	15.02
1992	7.54	7.16	14.70
1993	6.47	8.22	14.69
1994	6.00	5.38	11.38
1995	5.99	5.28	11.27
1996	3.20	8.50	11.65
1997	4.42	6.72	11.15

^① 本文中的“国家农调队”是指国家统计局农村社会经济调查总队。

续表

年 份	农业贷款的比重	乡镇企业贷款的比重	合 计
1998	5.14	6.45	11.59
1999	5.11	6.57	11.69
2000	4.92	6.10	11.02
2001	5.09	5.71	10.80
2002	5.24	5.19	10.43
2003	5.29	4.82	10.11
2004	5.52	4.53	10.05

注：①1994年只有农业贷款和乡镇企业贷款合计数，因此各自所占的比例无法计算。这里根据1993年和1995年的数据近似取值；②因数据不完全，2001年乡镇企业贷款采用当年9月份数据。当年7月之后，数据开始突破6400亿元，之后的8月至10月乡镇企业贷款一直没有突破6430亿元，因此本文用9月的数据近似替代。③本表统计口径包括中国人民银行、政策性银行、国有独资银行、邮政储蓄机构和其他商业银行、城市信用社、农村信用社、信托投资公司、租赁公司。

资料来源：1985~1991年数据引自麦金农（1993）表13-9；1992~1996年数据依据《中国金融展望》（1994~1997）有关数据计算；1997~2000年的数据依据《中国金融年鉴，2000》计算；2001~2002年的数据来自《2002~2003年：中国农村经济形势分析与预测》；2003~2004年的数据依据《金融统计与分析》计算。

虽然农户和乡镇企业对于促进农村经济发展、带动国民经济迅速增长做出了重要贡献，但是近20年来，他们占有的金融资源不但没有增加，反而持续下降。从1985年至2004年，农村得到的贷款（农业贷款加上乡镇企业贷款）在全部贷款中的比例最高也只是1991年的15.02%，并且从1994年到2000年，农村得到的贷款一直下降至11%左右；2001年后一直徘徊在10%左右（图1-1）。2003年，农业贷款占全国贷款余额的5.29%左右，乡镇企业贷款占全国贷款余额的5.52%，而农业和乡镇企业对GDP的贡献达到49.1%，总共不足11%的贷款却创造了超过40%的社会财富（见表1-3）。