



经济与管理新兴学科教材

农村金融学

Rural Finance

王曙光 乔郁 等著



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图在版编目(CIP)数据

农村金融学 / 王曙光, 乔郁等著. — 北京: 北京大学出版社, 2008.1

ISBN 978-7-301-13551-0

I. 农… II. 王… ③乔… III. 农村金融—研究 IV. F127.0

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第190272号

农村金融学

Rural Finance

王曙光 乔郁 等著

责任编辑: 王曙光 乔郁
出版发行: 北京大学出版社
地址: 北京市海淀区中关村大街58号
邮编: 100871 电话: 010-62770175 010-62770176
网址: <http://www.pup.cn>

电子邮箱: zouyuan@pku.edu.cn

印刷: 北京理工大学印刷厂

经销: 新华书店

786毫米×960毫米 16开本 208页

2008年1月第1版 2008年1月第1次印刷

印数: 0001—2000

定价: 45.00元

未经许可, 不得以任何方式复制或抄袭本书内容。

版权所有, 侵权必究。

举报电话: 010-62770175 010-62770176



北京大学出版社
PEKING UNIVERSITY PRESS

图书在版编目(CIP)数据

农村金融学/王曙光,乔郁等著. —北京:北京大学出版社,2008.1

(21世纪经济与管理新兴学科教材)

ISBN 978-7-301-13221-0

I. 农… II. ①王… ②乔… III. 农村金融-高等学校-教材 IV. F830.6

中国版本图书馆CIP数据核字(2007)第190575号

书 名: 农村金融学

著作责任者: 王曙光 乔郁 等著

策 划 编 辑: 王花蕾

责 任 编 辑: 任旭华

标 准 书 号: ISBN 978-7-301-13221-0/F·1812

出 版 发 行: 北京大学出版社

地 址: 北京市海淀区成府路205号 100871

网 址: <http://www.pup.cn>

电 话: 邮购部 62752015 发行部 62750672 编辑部 62752926

出版部 62754962

电 子 邮 箱: em@pup.pku.edu.cn

印 刷 者: 北京大学印刷厂

经 销 者: 新华书店

730毫米×980毫米 16开本 30.25印张 509千字

2008年1月第1版 2008年1月第1次印刷

印 数: 0001—5000册

定 价: 42.00元

未经许可,不得以任何方式复制或抄袭本书之部分或全部内容。

版权所有,侵权必究

举报电话:010-62752024 电子邮箱:fd@pup.pku.edu.cn

作者简介

王曙光 北京大学经济学院副教授,经济学博士。现任北京大学中国金融研究中心秘书长,北京大学金融与产业发展研究中心农村金融部部长。1990年考入北京大学,先后获北京大学经济学学士、硕士和博士学位,1998年留校任教,2001—2002年赴美国明尼苏达大学访问研究。已出版专著《经济转型中的金融制度演进》(2007)、《农村金融与新农村建设》(2006)、《金融自由化与经济发展》(2004)、《理性与信仰——经济学反思札记》(2001)及译著多种,在《北京大学学报》、《金融研究》等核心学术期刊上发表经济学论文三十余篇,曾主持国家社会科学基金等国家级科研项目,数次获得北京大学社会科学优秀成果奖和北京大学教学优秀奖。

乔郁 2005年毕业于北京大学经济学院,获金融学硕士学位,现就职于中国农业银行。长期致力于农村金融研究,在国家级核心期刊和各类报刊上发表论文多篇。

内 容 简 介

本书是国内第一本体例完整而系统的《农村金融学》教材。全书分七篇,共二十一章。第一篇总论介绍农村金融学的研究方法与研究框架,第二篇到第七篇分别介绍农村合作金融、农村民间金融、农业政策性金融、农村小额信贷、农村中小企业融资和农产品期货市场。全书对农村金融的各个领域进行了全景式的系统研究,既注重对基础理论和基本概念的准确阐释,又注重对前沿学术研究成果和最新金融实践的解析,努力将基础性与前沿性、理论性与实践性统一起来。本书适合经济、金融专业本科生和研究生阅读,对农村金融领域的研究者和金融业界的从业人员也有一定的参考价值。

目 录

第一篇 总 论

第一章 农村金融学引言:方法与框架	3
第一节 研究农村金融的意义	3
第二节 农村金融学的研究对象和基本范畴	6
第三节 农村金融学的研究方法	8
第四节 农村金融学的基本框架	22
第二章 金融发展理论与农村金融发展	26
第一节 金融发展、金融抑制与经济增长	26
第二节 农村金融发展:一般性描述	38
第三节 农村金融发展的一般理论	45
第三章 农村金融学的逻辑起点	57
第一节 农民、农村和农业发展	57
第二节 转型期的农民信用与农户借贷	76
第三节 农村信贷的供给与需求分析	91

第二篇 农村合作金融

第四章 合作理论与合作金融制度	107
第一节 合作制度及其理论的历史演变	108
第二节 合作制度的基本原则及其演变	115
第三节 合作金融制度的发展与演变	119
第四节 合作金融组织的运行机制、效率与适用性	121



第五章 全球合作金融:比较制度分析	130
第一节 德国合作银行制度	130
第二节 日本农村合作金融体系	140
第三节 美国农村信用合作体系	146
第四节 法国农业信贷互助银行系统	159
第六章 中国的农村信用合作	169
第一节 我国农村信用合作的历史	169
第二节 农村信用合作制度的演变:基本争议和存在问题	180
第三节 我国农村信用合作的发展趋势	184

第三篇 农村民间金融

第七章 农村民间金融的历史与制度根源	191
第一节 农村民间金融概述	191
第二节 国内外对民间金融的研究现状	195
第三节 农村民间金融存在的深层原因	198
第八章 农村民间金融的结构和绩效分析	210
第一节 农村民间金融结构分析	210
第二节 农村民间金融的利率决定	218
第三节 农村民间金融绩效分析	224
第九章 我国农村民间金融改革	232
第一节 学术界对农村民间金融改革路径的争议	232
第二节 发展农村民间金融的基本原则和战略	235
第三节 农村金融改革与农村民间金融	236

第四篇 农业政策性金融

第十章 政策性金融的一般理论分析	253
第一节 政策性金融发展的理论基础和现实基础	253
第二节 政策性金融的定位和效率分析	263
第十一章 全球农业政策性金融运行模式比较	270
第一节 各国农业政策性金融的运行机制和特点	270

第二节 各国农业政策性金融体制的综合比较	274
第三节 国外农业政策性金融对我国的启示	276
第十二章 农业政策性金融的发展模式	281
第一节 农业政策性金融的历史沿革	281
第二节 农业政策性金融的问题分析	291
第三节 农业政策性金融体系的改革模式和路径选择	296

第五篇 农村小额信贷

第十三章 农村小额信贷的内涵与发展	307
第一节 小额信贷的基本含义与运作特点	307
第二节 小额信贷在中国的发展状况	310
第三节 小额信贷的发展哲学与挑战	313
第十四章 中国农村小额信贷模式及绩效	328
第一节 不同模式小额信贷的绩效比较	328
第二节 小额信贷模式及其绩效的制度性分析	335
第三节 中国农村小额信贷核心制度设计与普惠金融体系构建	339
第四节 中国农村小额信贷中现存问题及政策建议	351
第十五章 小额信贷监管与立法框架	357
第一节 小额贷款立法与监管的国际经验分析	357
第二节 我国小额信贷发展与监管的滞后性	365
第三节 我国小额信贷监管应该遵循的几个基本原则	367
第四节 我国小额信贷机构的七种类型及其监管模式	369
第五节 结论:建立宽松、灵活的非审慎性监管体系	371

第六篇 农村中小企业融资

第十六章 中小企业融资的结构和困境	387
第一节 中小企业融资:国内外研究的基本观点	387
第二节 中小企业的融资结构	388
第十七章 中小企业融资扶持体系的国际比较分析	399
第一节 中小企业融资扶持的法律体系和管理部门	399



第二节 中小企业的信用管理体系	402
第三节 信用(贷款)担保体系	405
第四节 地方性中小银行与中小企业融资	412
第十八章 我国农村中小企业融资困境的解决	420
第一节 乡镇企业的融资结构变迁及其成因分析	421
第二节 乡镇企业融资困境的解决途径	425

第七篇 农产品期货市场

第十九章 期货市场的基本原理	433
第一节 期货交易的基本概念	433
第二节 期货交易的经济功能、交易过程与监管模式	437
第二十章 世界主要农产品期货市场	441
第一节 世界农产品期货的发展历程、趋势和启示	441
第二节 世界主要农产品期货交易所概述	444
第二十一章 我国农产品期货市场的改革发展和未来趋势	456
第一节 我国农产品期货市场的发展概况	456
第二节 我国发展农产品期货市场的积极意义和制约因素	462
第三节 我国农产品期货市场的发展趋势	465
后 记	469

图 表 目 录

图 1-1	农村金融学在学科体系中的位置	7
图 1-2	社会研究方法体系	19
图 2-1	利率上限下的储蓄和投资	30
图 3-1	农业转型发展的集约模式与常规模式比较	75
图 3-2	传统农户满足资金需求的差序格局	86
图 3-3	农村金融市场供求状况与利率决定	98
图 4-1	傅立叶所描述的人类社会最初世纪的上升序列	109
图 4-2	合作金融组织的法人治理结构	125
图 5-1	德国三级合作银行体系示意图	132
图 5-2	德国合作银行体系贷款期限结构比例(% ,1991—1999)	134
图 5-3	德国诺斯多夫莱夫艾森银行贷款规模分类占比示意图	135
图 5-4	德国合作银行体系中附设商贸业务的合作社 数量和比例趋势图(1970—1996)	137
图 5-5	日本农村合作金融体系组成层次图	141
图 5-6	日本非政府金融机构示意图	144
图 5-7	美国农业信贷体系组成示意图	152
图 5-8	法国农村信用合作体系示意图	160
图 8-1	2003 年 1 月—2004 年 9 月浙江省民间借贷利率变化	220
图 8-2	可贷资金市场上的供求关系	221
图 8-3	农村金融市场的资金供求:正式金融和民间金融	222
图 14-1	农信社小额信贷两种模式累计发放贷款额百分比	330
图 14-2	农信社小额信贷两种模式贷款余额百分比	330
图 14-3	中国微型金融体系框架设想	350
图 16-1	民营中小企业融资来源示意图	389
图 21-1	2000—2006 年我国农产品期货交易总成交量(万手)	459
图 21-2	1998—2006 年我国农产品期货交易成交额(亿元)	461

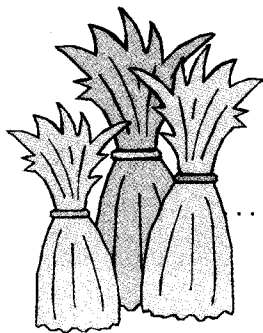


表 1-1	社会研究的基本方式简介	17
表 2-1	中国农村信用社负投资额(1978—2003)	44
表 2-2	农村金融发展理论派别及其观点概要	46
表 4-1	合作社与其他经济组织的区别	116
表 4-2	合作金融的组织管理形式与运作方式分类略表	123
表 5-1	20 世纪末期欧洲国家合作金融组织发展规模	131
表 5-2	德国诺斯多夫莱夫艾森银行贷款 种类结构(%,1993—1994)	134
表 5-3	德国合作银行体系中附设商贸业务 的合作社数量和比例变化(1970—1996)	137
表 5-4	法国农业信贷银行的信贷结构(2000 年 12 月 31 日)	166
表 6-1	1932—1937 年中国农村信用社数量	172
表 6-2	中国农村合作社发展规模的地区比较(截至 1933 年 12 月)	172
表 6-3	浙江信用合作社的发展(1928—1933 年)	173
表 6-4	1966—1985 年信用社存款增长情况	177
表 6-5	农村信用社领导体制变化表	180
表 7-1	中国农村金融组织或活动类型(部分)和监管方式	194
表 7-2	正式金融部门与民间金融部门的经营差异	195
表 7-3	1995—1999 年农户、乡镇企业借贷资金来源构成	201
表 7-4	各金融机构短期贷款的投向分布比例	202
表 8-1	2003 年农村固定观察点农户数据(借贷部分)	211
表 8-2	部分国家民间金融市场的份额	216
表 8-3	亚洲国家和地区民间借贷的利率水平(1968—1971 年)	219
表 8-4	温州市三种利率的变化	220
表 11-1	国外农业政策性金融机构业务范围概要	274
表 11-2	农业政策性金融作用领域的影响因素	276
表 12-1	中国农业发展银行资产负债简表	285
表 12-2	中国农业发展银行利润简表	286
表 12-3	中国农业发展银行 2007 年市场化发债计划表	288
表 12-4	学术界提出的农业政策性金融改革方案	297
表 13-1	金融机构、非金融机构小额信贷贷款余额比较	311
表 13-2	小额信贷组织类型和模式统计(2005)	312

表 14-1	非金融机构小额信贷总体财务状况(1999—2002)	329
表 14-2	贵州省农信社农户小额信用贷款统计数据	331
表 14-3	小额信贷组织类型和模式统计(2002)	332
表 14-4	小组模式和个人贷款模式运行绩效对比分析	333
表 14-5	赤峰市昭乌达妇女可持续发展协会小额信贷项目业绩	335
表 14-6	不同类型非金融机构小额信贷的利率水平	338
表 15-1	按照小额信贷机构(MFI)类型确定的监管行为	359
表 15-2	在关键参与者之间形成的风险管理共同体	365
表 16-1	私营企业主开业时从银行、信用社的借款资金比重	390
表 16-2	中国民营企业的融资结构	390
表 16-3	民营企业贷款占全部金融机构贷款的比重	392
表 16-4	民营企业股权获取方式	394
表 20-1	世界主要期货交易所及其农产品期货品种	444
表 21-1	我国农产品期货交易品种分布情况	457
表 21-2	我国农产品期货交易总成交量	459
表 21-3	我国农产品期货交易成交额	460
表 21-4	2005—2006 年我国农产品期货市场交易情况	461

21世纪经济与管理

新兴学科教材



第一篇

总 论

第一章 农村金融学引言:方法与框架

第二章 金融发展理论与农村金融发展

第三章 农村金融学的逻辑起点

21世纪经济与管理
新兴学科教材

第一章 农村金融学引言:方法与框架

学习目标

本章作为开篇第一章,主要是对农村金融学的研究对象和研究方法作整体介绍,使学生对这门学科的理论框架有一个大致的把握。本章特别强调对方法论的理解,强调掌握正确的方法对农村金融研究的重要性。

内容概要

本章第一节首先从资源配置和要素流动的角度,论述了资金作为一种生产要素的合理配置与有序流动对农村经济发展的重要意义,从而阐明了研究农村金融的理论和实践意义;第二节探讨了农村金融学的学科性质、研究对象以及基本范畴,并着重探讨了研究发展中国家农村金融发展的特殊意义;本章的主体部分是第三节,详尽讨论了农村金融学的基本研究方法,说明了经济理论和经济史方法、社会学和文化人类学方法以及社会调查方法、制度分析和比较经济学方法等研究方法在农村金融学研究中的意义和具体应用;最后一节介绍了本书的基本框架和思路,以使读者对全书的基本内容有一个大致的了解。

第一节 研究农村金融的意义

一、资源配置和要素流动

资源配置是经济学研究的重要内容之一,市场中所有资源(包括土地、劳动力、资本、知识和技术等)的合理配置和有序流动,是市场经济有效性的重要保障和效率的源泉。资金作为市场经济中最重要的资源之一,其配置的有效性直接关系到一个国家和地区的经济增长速度与效率。在农村经济领域,由于其经济主体资金存量的有限性和信息不充分等原因,资金的有效动员和合理配置显得尤为重要,因此也就凸显出各种农村金融机构(包括正式金融机构和非正式金融机构)在农村经济发展中的重要性。如果农村金融机构能够有效且有序地运转,农村的资金流动就会得到保障,从而农村经济的发展就能获得较大



的金融支持;反之,如果农村金融机构缺乏效率,而且违背正常的运作规则,则不仅会使农村的信贷关系发生扭曲,而且会扰乱农村金融市场的秩序,给农村经济增长带来消极的后果。一个好的农村金融体系可以较好地动员农村地区的储蓄,较好地满足农村地区居民、农户或者农村企业的融资要求,对农村经济发展和农业转型极为重要。

从我国农村经济发展的历史进程来看,资源的有效配置和要素的合理流动一直是影响农村经济发展的重要因素。在20世纪七八十年代,改革之前,农村经济发展受到传统计划经济体制的制约,劳动力、土地等重要生产要素的配置并不受市场信号的指引,而是按照计划部门的指令进行配置,这就导致农村经济长期缺乏增长的动力。而在这之后的农村经济体制改革的巨大成功造就了中国的经济增长奇迹,其成功背后的基本逻辑,仍旧遵循了基本的经济学原理,即实现劳动力和土地等生产要素的有效配置,使各要素获得更多的自由流动的权利。这使得农村地区大大释放了积蓄已久的生产力,并为中国经济长达30年的快速增长奠定了基础。可以说,如果没有农村经济领域的初始制度变迁,就不可能为其他部门的制度变迁提供巨大的农业剩余,从而也就不可能保障整体制度变迁的顺利进展并支撑中国长期的经济增长。

然而,近些年的农村经济增长处于停滞的状态,改革初期所产生的能量已经释放殆尽,农村经济领域需要继续深化改革。对农村经济发展停滞的原因的探讨,尽管经济学家们各持己见,但是有一点不能不承认,在我国农村地区,生产要素有序而合理的流动还难以保障,在当前的制度安排框架里,农村的劳动力流动、土地流转和资金流动还不顺畅,从而制约了农村经济的进一步发展(D. 盖尔·约翰逊,2004)。在各种要素难以按照市场原则正常流动的情况下,资源的有效配置则难以保证,从而经济增长就缺乏动力,这是一个显而易见的基本原理。可见,在各种生产要素中,资金的流动对经济发展至关重要。

二、农村金融发展与新农村建设

我国“十一五”规划明确提出“新农村建设”的基本目标,这表明,中央已经深刻认识到促进城乡区域协调发展、全面振兴农村经济的战略重要性。“十一五”规划指出,“要从社会主义现代化建设全局出发,统筹城乡区域发展。坚持解决好‘三农’问题,实行工业反哺农业、城市支持农村,推进社会主义新农村建设,促进城镇化健康发展。落实区域发展总体战略,形成东中西优势互补、良性

互动的区域协调发展机制”^①。在中央提出的“新农村建设”中,实现农村各种生产要素的合理流动和资源的有效配置成为“十一五”规划最重要的指导思想和基本原则。比如规划中指出,应“稳定并完善以家庭承包经营为基础、统分结合的双层经营体制,有条件的地方可根据自愿、有偿的原则依法流转土地承包经营权,发展多种形式的适度规模经营”,这就强调了土地等要素流动的重要性。再比如,规划中指出“要深化农村流通体制改革,积极开拓农村市场”,这就是强调了农村中正常的商品流动的重要性。规划中还指出,“逐步建立城乡统一的劳动力和公平竞争的就业制度,依法保障进城务工人员的权益”,这是强调农村劳动力合理流动的重要性。“十一五”规划中“建设社会主义新农村”的基本指导思想,与我们论述过的经济学经典理论中关于资源有效配置和要素合理流动的思想是完全一致的。

除了劳动力、土地和商品等要素的合理流动外,实际上,农村资金的流动在农村经济发展中也扮演着非常重要的角色。“十一五”规划中指出,要“深化农村金融体制改革,规范发展适合农村特点的金融组织,探索和发展农业保险,改善农村金融服务”,这应该说为我国未来的农村金融改革指出了比较明确的方向。当前的农村金融体制和运行状况制约了农村资金的流动,未能对农村储蓄实施有效的动员和合理的配置,反而使大量农村金融剩余流出农村领域,导致农村经济中出现所谓“系统性负投资”现象。国有商业银行大量从农村地区撤出,邮政储蓄体系又吸走了大量的农村储蓄,农村信用社运转效率低下且商业化倾向日益清晰,这些因素导致农村金融体系根本无法担当支撑农村经济发展和农业产业结构转型的重要使命。离开农村金融的全面改革,“新农村建设”是难以想象的。

农村金融的改革涉及正式金融体系和非正式金融体系两个层面。对于正式金融体系而言,目前在农村金融领域中堪称正式金融体系的只有农村信用社。关于农村信用社性质和改革目标的争论由来已久,各地应该按照地区的经济发展水平、产业结构状况以及农村经济社会状况等具体情况确定改革方案。令人感到欣慰的是,近年来农村信用社的改革力度明显加大,各地根据实际情况在原有农村信用社基础上组建了农村合作银行和农村商业银行,重新构建了农村金融的框架体系,使一些地区的农村正式金融组织焕发出蓬勃生机。国家的资金支持与农村信用社自身的体制改革相结合,使农村信用社的盈利能力和

^① 此处及以下关于“十一五”规划的引文,均参见:《人民日报》,2005年10月19日。