

NONGCUN JINRONG GONGJI YU
XUQIU XIETIAO YANJIU

农村金融供给与 需求协调研究

杨兆廷 马彦丽◎著

 中国金融出版社

国家社会科学基金一般项目 07B01001

河北省社会科学基金项目 HB07BYJ001

河北省社会科学基金项目 HB2011QR20

河北省社会科学基金项目 HB2012QR50

农村金融供给与需求协调研究

Nongcun Jinrong Gongji yu Xuqiu Xietiao Yanjiu

杨兆廷 马彦丽 著



中国金融出版社

责任编辑：张 超 戴早红

责任校对：张志文

责任印制：丁淮宾

图书在版编目 (CIP) 数据

农村金融供给与需求协调研究 (Nongcun Jinrong Gongji yu Xuqiu Xietiao Yanjiu) / 杨兆廷, 马彦丽著. —北京: 中国金融出版社, 2013. 8

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7082 - 4

I. ①农… II. ①杨…②马… III. ①农村金融—研究—中国
IV. ①F832. 35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2013) 第 177038 号

出版 **中国金融出版社**

发行

社址 北京市丰台区益泽路 2 号

市场开发部 (010)63266347, 63805472, 63439533 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com>

(010)63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010)66070833, 62568380

邮编 100071

经销 新华书店

印刷 北京松源印刷有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 19

字数 337 千

版次 2013 年 8 月第 1 版

印次 2013 年 8 月第 1 次印刷

定价 45.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 7082 - 4/F. 6642

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

编辑部邮箱: jiaocaiyibu@126.com

前 言

中国的农业、农村和农民问题（简称“三农”问题）极其重要，同时在世界范围内又是一个极具特殊性的问题。极其重要是因为农业是国民经济的基础产业，从经济角度看，农业对国民经济的发展具有产品、市场、要素和外汇四大贡献，此外农业还具有不可替代的生态保护功能、保护文化多样性功能和保持社会和政治稳定功能。截至 2011 年底，中国第一产业 GDP 仅占全部 GDP 的 10.0%，但与此同时中国农村人口众多，有 48.73% 的人口是农村人口，农业如何发展、农民如何增收、农村如何保持活力和稳定是事关全局的大问题。特殊性是因为中国是一个大国，目前约有 6.53 亿人（根据中国第六次人口普查数据，截至 2010 年 11 月 1 日，中国内地总人口为 13.40 亿人，该数据乘以 2011 年中国乡村人口比例 48.73%，得出上述数据），小农经济占主导地位，且正处于从计划经济向市场经济、二元经济向一元经济、从传统向现代转轨的过程中，城镇化进程不断推进，劳动力从农业向工业和服务业加速转移，在这一经济和社会变革中，其规模之巨大、内容之复杂在国际上无先例可循，需要中国自己去探讨路径、摸索经验。“仓廪实而知礼节，衣食足而知荣辱”，管仲这一富民强国思想成就了齐桓公的春秋霸主地位，在中国进入 21 世纪的今天，其思想仍然极具指导意义。如何在中国城镇化的进程中实现农业稳定增长，农民收入增加，防止农村凋敝，保持农村的社会和政治稳定，关系到中国整体经济的可持续发展，关系到中华民族伟大复兴。

中国人多地少，只有 18 亿亩耕地，却有 6.53 亿的农村人口。理论上讲，仅靠 10.0% 的农业 GDP 无论如何不能解决六亿多农村人口的收入问题，因此，解决“三农”问题必须跳出农村看农村，跳出农业看农业。农村的经济社会发展必须与我国的城镇化进程统筹考虑。近年来国家采取了很多措施支持农村经济发展，如工业反哺农业、城市反哺农村、税收的减免和财政的支农等，这些举措增加了农村积累，对农村生产力的发展起到了推动作用。

农村生产力的发展不能局限于农业生产力的发展，而应是农村各业的发展，特别是非农产业生产能力的发展。发展农村非农产业生产能力，主要是发展县域经济，涉及农村基础设施建设和第二产业、第三产业发展。通过县域经

济蓬勃发展,把农业剩余劳动力转移出来,才能逐步实现城镇化目标;同时,也只有在农村人口大量减少的前提下,才能实现土地经营的有序集中,农业的现代化才具有实施的基础;最终,“三农”问题才能得到根本解决。

农村经济的发展离不开金融的支持,这不仅表现在资金支持方面,更重要的一面是金融的择优机制能优化资源配置,对农村市场机制的形成与完善具有促进作用。如果说财政支持和反哺政策对农村经济是一种输血机制,那么金融支持则是促进了农村经济自身造血机制的形成。我国长期以来形成的城乡二元经济结构,使得城市经济占有了金融资源的绝大部分,这又加剧了我国城乡发展的进一步不平衡。因此,建立一种适应农村实体经济发展的农村金融市场体系,对于农村经济发展意义重大。

当前,农业生产家庭承包制下的农户和以家庭为基础的小微企业,是我国农村经济的主体,我国以大银行为主体的金融体系与此并不相适应。小农经济和小微企业的特征是分散、信息封闭、规模小、不规范、抗风险能力差;而我国金融体系是以大银行为主,机构网点主要集中在城市,由此导致我国农村金融服务信息不对称、成本高、风险大,银行不愿选择农户和农村的小微企业作为支持对象。由此,我们可以看到我国农村金融市场供求的不协调有两个根本原因:一是农村金融机构、金融产品和金融服务不适合农村经济的特点,缺少和众多农户及小微企业相对应的小型金融机构和对称的金融服务,需要农村金融供给创新。二是农村小微企业和农户由于规模小、不规范,其条件与现代金融支持的要求不符合;需要扩大规模、规范管理、创造金融支持条件,即提升农村金融需求。因此,解决农村金融供求协调问题,要从两方面入手:一方面需要通过创新农村金融服务来增加农村金融供给,促进农村经济发展;另一方面要提升农村金融需求,以达到金融支持的条件。提升农村金融需求的一个重要方面,就是要逐步改变我国以农户为基本生产单位的农村生产组织结构。农户这种以血缘关系为纽带形成的生产组织,其规模扩张受到极大限制,已严重阻碍了农村生产力的发展。同时,由于其规模小、信息不公开,也较难得到金融支持。

本书由四部分组成,第一部分农村金融基础篇,介绍了农村金融相关理论和文献,实证研究了金融对经济增长的促进作用,利用1998年农村金融机构大撤并这一事件,实证研究了农村金融机构和农村贷款对农村经济增长的影响,这是本书研究的基础。第二部分农村金融现状篇,研究了我国农村金融体系现状、农村金融市场供给缺口和农村非正规金融存在的必要性;以河北为例,调查分析了农村金融需求特征和对正规金融的需求约束。第三部分农村金

融供给创新篇，利用博弈论分析农村信贷市场博弈行为，得出了正规金融与非正规金融的合作路径和方式；研究了金融产品创新——小额信贷模式，分析了农村金融机构创新的方向——村镇银行和小额贷款公司。第四部分农村金融需求提升篇，提出通过发展农村经济，推进农村合作组织建设，转变以农户为基本单位的生产模式来提升农村金融有效需求的思路；研究通过农村信贷担保和抵押物的创新来提升农村金融有效需求。

本书以下几个方面的研究具有一定的挑战性：引入农村金融有效供给和农村金融有效需求的概念，并给予了明确的定义；从增加农村金融有效供给和提升农村金融有效需求两个方面出发，探讨实现农村金融供求协调的路径；探讨大型商业银行和农村小型金融组织在农村金融市场的优势互补和合作路径；探讨农村金融需求提升路径及农村合作组织发展、农村剩余劳动力转移和农村生产与组织方式的创新等问题。这些问题对于丰富农村金融理论和指导中国农村金融实践有一定的理论和现实意义。

本课题研究的许多问题已经超出了金融范畴，涉及农村社会组织结构、法律、制度和农村经济体制改革等方面，尽管研究团队成员涉猎面较广，同时又进行了认真探讨和求证，但是限于作者视野和水平，难免有不当甚至错误之处，恳请不吝指正。

本书是在国家社科基金项目和三个河北省社科项目研究的基础上，前后历时五年时间，由杨兆廷教授、马彦丽教授主研合作完成。刘颖博士、郭翠荣博士、徐临博士、张瑞峰博士、吕秀萍博士参加了本书部分章节的撰写和讨论，河北金融学院研究生部的闫婧老师做了很多整理工作，河北经贸大学 2010 级金融学研究生和本科生承担了本课题的农村调查工作。

本书在研究和出版过程中得到河北金融学院、河北经贸大学和中国金融出版社的大力支持，在此表示感谢。特别感谢中国金融出版社教材编辑一部主任王效端女士，她的建议和大力协助使得本书得以顺利出版；同时还要感谢中国金融出版社编辑张超、戴早红同志及校对张志文同志的辛勤劳动。

杨兆廷
2013 年 3 月

目 录

1 绪论	1
1.1 选题背景	1
1.1.1 选题背景	1
1.1.2 选题依据	3
1.2 概念界定	5
1.2.1 农村金融	5
1.2.2 农村金融（信贷）有效供给	5
1.2.3 农村金融（信贷）有效需求	6
1.3 研究目标、内容与方法	7
1.3.1 研究目标	7
1.3.2 研究内容	8
1.3.3 篇章结构	9
1.3.4 研究方法	11
1.3.5 创新与不足	12

农村金融基础篇

2 农村金融理论与文献综述	15
2.1 现代金融理论的发展	15
2.1.1 金融与经济增长	15
2.1.2 金融抑制与金融深化理论	18
2.1.3 金融约束理论	19
2.2 农村金融供给理论	21
2.2.1 农业信贷补贴论	21
2.2.2 农村金融市场理论	22
2.2.3 不完全竞争市场论	23
2.2.4 评价	24

2.3 我国农村金融问题研究	25
2.3.1 农村金融供给研究	25
2.3.2 农村金融需求研究	27
2.3.3 农村金融供求协调研究	31
3 农村金融供给促进农村经济增长的实证分析	32
3.1 金融发展与经济增长的实证分析	32
3.1.1 金融发展与经济增长相关理论分析	32
3.1.2 变量选取及数据来源	35
3.1.3 实证分析	38
3.2 农村金融机构收缩对农村经济影响的实证分析	47
3.2.1 农村金融机构收缩及研究背景	47
3.2.2 金融机构与经济增长关系的文献综述	49
3.2.3 农村金融机构与农村经济增长全样本、跨时、跨区域 实证分析	49
3.2.4 结论	55

农村金融现状篇

4 中国农村金融市场供给体系	59
4.1 中国农村金融体制的发展和改革历程	59
4.1.1 第一阶段：恢复期（1979—1984 年）	59
4.1.2 第二阶段：改革拓展期（1984—1996 年）	60
4.1.3 第三阶段：收缩调整期（1996—2002 年）	62
4.1.4 第四阶段：改革深化期（2003 年至今）	63
4.1.5 当前中国农村金融供给体系	67
4.2 农村正规金融的构成	68
4.2.1 传统的银行类农村金融机构	68
4.2.2 新型农村金融机构	71
4.2.3 农业保险公司	72
4.3 农村非正规金融的构成	73
4.3.1 民间自由借贷	73
4.3.2 合会	74

4.3.3	银背	77
4.3.4	民间集资	78
4.3.5	地下钱庄	78
4.3.6	农村合作基金会	79
4.3.7	典当行	79
4.3.8	民间票据贴现	81
4.3.9	小额贷款公司	82
4.4	农村正规金融与非正规金融的比较	83
4.4.1	农村正规金融与非正规金融的内在关联	83
4.4.2	农村正规金融与非正规金融之间的差异	85
5	中国农村金融市场的信息不对称	88
5.1	中国农村金融市场的信息特征与农户资金需求	88
5.1.1	农村金融市场的信息特征	88
5.1.2	农户资金需求类型	90
5.2	中国农村金融市场的逆向选择与道德风险	90
5.2.1	农村金融市场的逆向选择	91
5.2.2	逆向选择问题的解决机制——信号发送	94
5.2.3	农村金融市场的道德风险	96
5.2.4	农户道德风险的控制机制	97
5.2.5	同伴监督	100
6	正规金融供给不足与非正规金融存在的必然性分析	102
6.1	农村金融供给缺口及其内生性问题研究	102
6.1.1	中国农村金融缺口分析	102
6.1.2	农村金融缺口的内生性分析	106
6.2	农村正规金融存在抑制的原因分析	109
6.2.1	农村正规金融抑制的现实原因	109
6.2.2	正规金融的交易成本	110
6.2.3	正规金融的收益	111
6.3	农村非正规金融存在的合理性	112
6.3.1	可贷资金模型对于非正规金融有效性的解释	112
6.3.2	非正规金融存在的理论解释	115

6.3.3	非正规金融相对于正规金融的成本优势	115
6.3.4	非正规金融的收益	118
6.4	农村非正规金融的特征与局限性分析	119
6.4.1	非正规金融市场的调查分析	119
6.4.2	非正规金融呈现出的特征	120
6.4.3	非正规金融的局限性分析	121
7	中国农村金融市场需求现状与特征分析	123
7.1	调查情况说明	124
7.1.1	问卷的主要内容	124
7.1.2	调研情况说明	124
7.1.3	农户基本情况描述	126
7.2	农户正规和非正规信贷需求特征描述	128
7.2.1	正规金融借贷较少,民间借贷是满足农户信贷需求的主渠道	128
7.2.2	贷款金额、利率、期限以及贷款方式特征	129
7.2.3	农户信贷资金主要用来满足非农生产经营和消费需要	131
7.2.4	来自正规金融的贷款金额不能满足农户的全部信贷需求	133
7.2.5	农户的融资次序一般是先亲友后正规金融机构	133
7.2.6	信用贷款最受欢迎,非农业收入和工资收入是主要还款途径	134
7.2.7	农户对农村信用社申贷条件和民间金融组织了解较少	135
7.3	农户信贷需求用途——生产性还是消费性	136
7.3.1	农户的贷款用途——合约考察法	137
7.3.2	意愿调查+假想式问题	141
7.3.3	假想式问题调研结果	142
7.3.4	简短结论	146
7.4	农户正规信贷需求的配给机制和约束因素分析	147
7.4.1	农户信贷配给的分类	148
7.4.2	计量分析	150
7.4.3	回归结果	152
7.4.4	简短结论	154
7.5	本章小结:河北省农户的信贷需求特征	154

农村金融供给创新篇

8 正规金融与非正规金融的合作	159
8.1 农村正规金融与农户信贷博弈分析	160
8.1.1 农户信贷贷前审查的博弈分析	160
8.1.2 农户信贷的博弈分析	163
8.1.3 农户信贷还贷的博弈分析	165
8.2 非正规金融与农户贷款的博弈分析	168
8.2.1 农户贷款的博弈分析	169
8.2.2 农户还贷的博弈分析	170
8.3 正规金融与非正规金融的合作分析	174
8.3.1 正规金融与非正规金融合作问题的提出	174
8.3.2 正规金融机构和非正规金融组织合作的演化博弈分析	175
8.4 正规金融与非正规金融合作模式选择	182
8.4.1 正规金融与非正规金融的委托贷款合作模式	183
8.4.2 正规金融与非正规金融的垂直合作模式	188
 9 农村金融产品创新——小额信贷模式	 191
9.1 小额信贷的发展	192
9.1.1 小额信贷的定义	192
9.1.2 我国农村小额信贷发展的几个阶段	192
9.1.3 发展商业性农村小额信贷，实现农村金融服务创新	195
9.2 小额信贷的运行机制分析	197
9.2.1 小组联保贷款机制下的同伴选择原理	197
9.2.2 动态激励机制	199
9.2.3 灵活的还款机制	201
9.3 小额信贷是农村商业性金融发展的方向	202
 10 农村金融的机构创新	 204
10.1 小额贷款公司	204
10.1.1 小额贷款公司的产生与发展	204
10.1.2 小额贷款公司组织与运营模式的政策性规定	207

10.1.3	小额贷款公司经营管理情况分析	212
10.1.4	促进小额贷款公司可持续发展的思考	221
10.2	村镇银行	226
10.2.1	村镇银行的发展历程	226
10.2.2	村镇银行的机构建设现状	227
10.2.3	村镇银行的竞争优势与劣势分析	231
10.2.4	今后村镇银行的发展对策	233

农村金融需求提升篇

11	发展农村经济，提升金融有效需求	241
11.1	促进劳动力转移和农地有序集中，逐步转变“小农” 生产方式	242
11.1.1	推动城市化进程，通过农民市民化减少农村人口	242
11.1.2	推进土地的有序集中，扩大农村生产单位的规模	245
11.2	发挥农民专业合作社的组织优势，提升农户有效金融 需求	250
11.2.1	农民专业合作社与农户有效信贷需求的提升	250
11.2.2	农民专业合作社的介入与农村金融放贷方式的 转变	251
11.2.3	农民专业合作社在参与金融服务中存在的问题和 改进方向	254
12	优化农村信用环境、完善农村信贷担保体系	257
12.1	建立农户信用体系，优化农户信贷环境	257
12.1.1	建立农户信用体系的重要性	257
12.1.2	我国农户信用体系建设的现状及存在问题	259
12.1.3	促进农户信用体系建设的措施	260
12.2	发展农户信贷联保组织，解决农户缺乏担保人问题	261
12.2.1	农户联保贷款的内涵	261
12.2.2	农户联保贷款的运行机制	262
12.2.3	农户联保贷款存在的主要问题	263
12.2.4	改进和完善农户联保贷款的建议措施	265

12.3 推进农村金融担保与抵押物的创新	267
12.3.1 担保换期权方式解决农村创新型中小企业融资难	267
12.3.2 发展农村保险, 拓展农村信贷抵押物	270
参考文献	278

1

绪 论

1.1 选题背景

1.1.1 选题背景

改革开放以来,中国经济发展取得了举世瞩目的成就。2012年,中国经济总量达到8.35万亿美元,跃居世界第二位^①,但是人均GDP仍然很低,根据IMF发布的数据,2011年中国人均GDP 5 414美元,在世界排名第89位。按照中国国家统计局公布的人均纯收入2 300元的农村贫困标准,2011年全国农村贫困人口为1.22亿,按照联合国标准^②,中国还有1.5亿人生活在贫困线以下。^③中国拥有众多现代化的城市,也存在世界上最贫穷的农村。虽然近年来农民收入增长的速度很快,农民收入增幅连续五年超过8%^④,但是仍然低于城镇居民收入的增长速度,城乡居民收入增长的相对差距和绝对差距都在扩大。2008年、2009年、2010年和2011年城乡居民收入比分别为3.31:1、

① 资料来源:中华人民共和国2012年国民经济和社会发展统计公报, http://www.stats.gov.cn/tjgb/ndtjgb/qgndtjgb/t20130221_402874525.htm。

② 世界银行估计,按2005年美元计价,联合国标准的贫困线应该是人均每日1.2美元。

③ 资料来源:中华人民共和国2011年国民经济和社会发展统计公报, http://www.stats.gov.cn/tjgb/ndtjgb/qgndtjgb/t20120222_402786440.htm。

④ 2008年、2009年、2010年、2011年农民人均纯收入分别比上年增长8.2%、14.9%、17.9%、13.5%。资料来源:《中国统计年鉴》。

3.33:1、3.23:1和3.13:1,绝对额的收入差距达到10000余元。^①城乡之间的巨大不平衡正在破坏着社会公平与公正,损害着经济可持续发展的基础。

农民收入增长缓慢只是中国“三农”问题的一个方面,除了农民增收问题,农业进一步发展和产业化遭遇瓶颈、农村经济凋敝问题同样受到各界的关注,如何解决“三农”问题一直是摆在中国政府面前的重大课题。

造成“三农”问题的因素众多,既有历史原因,又受环境和体制因素的制约。中国人均耕地面积只有1.2亩^②,是世界上人均耕地面积最少的国家之一,同时农业人口比重过高,农户家庭承包经营的规模很小,是制约中国农村经济的主要因素,也是导致中国农村长期贫穷的直接原因;其他原因如基础设施落后、人才匮乏、交通不便、一些农区生态环境脆弱、土地贫瘠等也制约了农村经济的发展;体制性因素主要体现在计划经济体制扼杀农民的劳动积极性(家庭承包经营制度之前)、工农产品价格剪刀差从农村抽取剩余(农产品和工业品价格体制改革之前)、户籍制度对农民流动的制约、财政支出向城市倾斜等。虽然多年来中国政府在发展农村经济和消除贫困方面进行了不懈努力,各地农村经济发展有了较大改观,但要全面破解“三农”问题,实现二元经济一元化,仍需在今后较长的一段时期内不断付出巨大努力。

目前,比较一致的认识是:解决“三农”问题必须要跳出农村看农村,其关键在于农村劳动力要向非农产业转移,并在减少农村劳动力的同时保持农业的持续、稳定发展。无论是农村劳动力的转移还是农业的持续发展,均需农村金融的支持(林毅夫,2003)。朱喜等(2006)认为,一个设计良好的农村金融中介系统,能够充分地发挥动员储蓄、分配资源、促进产品和服务交易、监督代理人、分散风险等功能。特别是农村金融机构提供的流动资金或投资贷款,能够促进农户对现代农业技术和生产方式的采用,帮助农业企业及时利用投资机会,并且加快农村劳动力向二、三产业的转移,从而对农户收入的增长和农村经济的发展起到直接的促进作用。

但是,我国农村中普遍存在的金融抑制现象已经阻碍了农村经济的发展。爱德华·S·肖(E. S. Shaw, 1973)和罗纳德·I·麦金农(R. I. McKinnon, 1973)认为,金融抑制(Financial Repression)是发展中国家金融制度安排的

^① 2008年、2009年、2010年、2011年城乡居民收入数据来源:《中国统计年鉴》。2012年城乡居民收入数据来源:中华人民共和国2012年国民经济和社会发展统计公报。

^② 资料来源:The World Bank, “World Development Indicators”, Development Data Center of World Bank, 1998, 2000。

主要特征,其具体表现是货币化程度低、现代的金融机构与落后的金融机构并存的二元金融结构、不完全的金融市场、政府对金融的严格管制等。作为整个金融体制的基本特征,金融抑制必然渗透到发展中国家农村,农户在借贷市场中经常处于弱势地位,他们难以从正规金融部门获得足够的借款资金。朱喜、李子奈(2006)利用2003年对中国3000个农户家庭的调查数据,发现我国农户面临着严重的信贷约束,他们从正式金融机构融资非常困难。得到正式贷款服务的农户不到10%。如果考虑具备有效贷款需求的农户,他们中也有一半以上(66.1%)被排除在正式金融服务之外。刘西川等(2009)在内蒙古自治区的敖汉旗、河南省的南召县、山西省的左权县和临县四个贫困县所进行的农户调查和分析的结果发现,在820个样本农户中,从2003年1月到2005年7月,43.4%的农户对正规贷款有理想的需求^①,而获得信用社贷款的农户(贷款覆盖率)仅为样本农户的16.7%。缓解我国农村的金融抑制是当前以及今后很长一段时期的重要课题。

1.1.2 选题依据

国内外学者在农村金融发展问题的研究上存在两种范式。一种是“供给驱动”(Supply-leading);一种是“需求引导”(Demand-following)。“供给驱动”关注农村金融供给体系的研究,研究的重点是农村金融的制度安排和体系设计,农村金融理论中的“农业信贷补贴论”、“金融抑制与金融深化论”、“农村金融系统论”等均以“供给驱动”范式为其研究的逻辑起点。根据帕特里克(Hugh T. Patrick, 1966)的理论,供给驱动意味着金融体系的扩展先于实体经济的发展,金融通过发挥中介作用,促进了实体经济发展,需求引导意味着实体经济的金融服务需求促进金融部门的发展,但无论如何,供给驱动型的金融必须以需求引导型的金融发展为基础。同时,帕特里克认为,以上两种模式与经济的不同阶段相适应,在经济发展的早期阶段,“供给驱动型”金融居于主导地位,而随着经济的进一步发展,“需求引导型”金融逐渐居于主导地位。

在我国农村金融抑制的类型判断上,一般认为即便存在着某些需求型抑制的现象,表现在我国农村的主要还是供给型的抑制,其表象是农户及农村中小企业很难从正规金融机构获得贷款,问题的本质则体现为由于现有农村金融体系所存在的功能性缺陷,导致了农村金融供给的低效。那么按照麦金农的理

^① 在该文中,所谓理想需求是在一个信息对称、交易成本为零或确定的理想世界里的农户的信贷需求,该需求与信息不对称、获得概率和抵押等因素无关。

论,消除供给型的抑制,必然要求通过以放松管制为主要内容的金融深化手段,对我国现存农村金融体系进行变革,以使其更加符合农村各类经济主体对金融供给所提出的多样化需求。在这一思想的影响下,我国在农村金融领域实施了一系列促进农村金融深化的措施,包括成立农业发展银行、农业银行运作和经营上的商业化、农村信用社与农业银行脱钩、按照合作制原则规范农村信用社、关闭农村合作基金会等,旨在克服农村金融体系的脆弱性、稳定农村金融市场、强化对于“三农”的金融服务。特别是2003年以来,通过对农村金融体系的一系列改革,在中国正在逐步形成一个政策性功能、商业性功能和合作性功能合理搭配在农村金融组织框架。

然而,自上而下的金融体制改革并没有解决农村的金融抑制问题,越来越多的学者开始重视有效金融需求对农村金融发展的影响。高帆(2002)认为,在农村金融供给不足的同时,农户对正规金融部门的资金需求却相对有限,故我国农村金融抑制也有需求型金融抑制的特点。具体来说,就是农业较高的自然风险,农产品有较明显的市场风险,再加上土地制度的制约、较低的农村市场化程度等抑制了农户的生产性借贷资金需求;同时,农村非正规金融组织对正规金融组织具有挤出效应,这些都使得农户对正规金融部门的资金需求相对有限。马晓河(2003)认为,农户的融资需求不足,一方面是自然需求不足,主要原因是农村商品化程度低,农户自给自足消费高,货币化程度低,降低了农户对资金的交易性需求;另一方面是人为需求不足,这是产生需求性金融抑制的主要原因,它是政策压抑的结果,其根源在于制度供给短缺,例如由于消费信贷服务严重滞后,导致农民将消费信贷需求转向了非正规金融部门,从而减少了对正规金融部门的资金需求。供给制约角度的研究往往倾向于存量修正,而需求制约的角度则侧重长远,注重增量的发展动态。张杰等(2006)认为,正式金融制度所提供的农村金融服务所占比例长期低下,并不是因为这种金融制度的金融服务提供机制有什么缺陷,也不是作为这些金融机构“出资人”和监控者的国家的重视程度不够,而是因为它们所提供的金融服务与农村经济的金融需求之间存在严重的不对称。单方面改变国家农贷制度功能(如商业化)的努力注定无功而返。因此,从金融需求视角来看待农村金融服务和农村金融制度便有了重要意义。

本书认为,在强调金融供给对农村经济发展促进作用的同时,还应看到经济可持续协调发展的必然要求是:经济与金融的相互协调、互相匹配。一方面,金融组织、金融机构、金融服务等金融供给应与经济发展水平、经济结构、经济主体构成等经济需求相适应,即提供金融有效供给;另一方面,经济