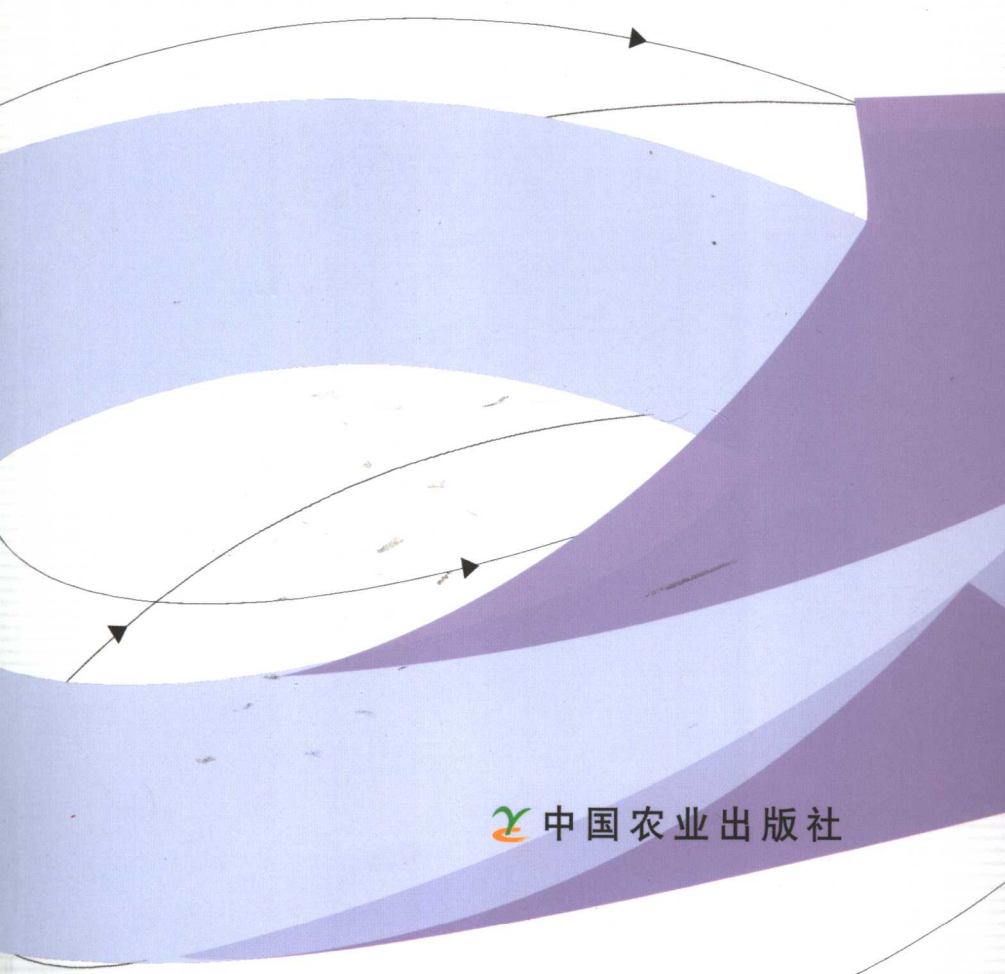



中国农村经济发展中的 金融支持研究

■ 董晓林 洪慧娟 著



 中国农业出版社

中国农村

经济发展中的 金融支持研究

董晓林 洪慧娟 著

中国农业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

中国农村经济发展中的金融支持研究/董晓林, 洪慧娟著. —北京: 中国农业出版社, 2006. 6

ISBN 7-109-10873-2

I. 中... II. ①董...②洪... III. 农村金融—研究—中国 IV. F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2006) 第 048467 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区农展馆北路 2 号)

(邮政编码 100026)

出版人: 傅玉祥

责任编辑 李文宾

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

2006 年 6 月第 1 版 2006 年 6 月北京第 1 次印刷

开本: 850mm×1168mm 1/32 印张: 8.375

字数: 202 千字

定价: 25.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

作者简介

董晓林 女,1986年毕业于安徽财经大学财政金融专业。2005年7月获南京农业大学管理学博士学位。现任南京农业大学经济管理学院副教授、硕士生导师。主要从事金融理论、农村金融、农业经济等方面的教学与科研工作。参与、主持多项省部级科研课题,出版专著1部,主编、参编教材2部,在各级学术期刊上发表论文20余篇。

洪慧娟 女,2001年获南京农业大学管理学博士学位。现任南京农业大学经济管理学院副教授、硕士生导师。主要从事财务管理、公司金融等教学及农村金融、公司金融等方面的研究工作。

序 一

金融作为现代经济的核心，它决定和服务于实体经济的发展。改革开放以来，在体制变革和金融创新的强有力推动下，我国金融的市场化程度有了很大提高，金融发展取得了长足进步。但就金融发展的地域结构看，城乡金融发展很不协调，农村金融被严重边缘化，农村金融抑制现象严重，金融二元结构特征十分突出。目前，从总体上看我国农村金融服务不能满足“三农”的要求，农村资金大量外流，影响了农村资金的整体供应，成为制约农村经济发展的重要因素。

值得庆幸的是，从2004年开始连续三年的中央“一号文件”中农村金融改革的内容和它所占的篇幅逐年增加，对改革措施的论述也不断细化。这说明中央对农村金融改革和发展的重视，同时也在一定程度上说明农村金融改革和发展的艰巨性。2006年2月22日，中央财经领导小组办公室副主任陈锡文在国务院新闻办举行的新闻发布会上说，金融对农业的支持是至关重要的，从目前情况来看，是明显不足的，因此怎么样加强金融对“三农”的支持是新农村建设中要研究的一个重大问题。在这样的背景之下，南京农业大学经济管理学院董晓林和洪慧娟两位副教授的研究专著——《中国农村经济发展中的金融支持研究》，即将

由中国农业出版社正式出版，该书是一部全面、系统研究我国农村金融问题的学术专著，综观全书，作者在对金融发展与经济增长现有理论进行系统考察和研究的基础上，实证分析了农村金融发展对农村经济增长的促进作用，指出我国农村地区存在严重金融抑制、且经济欠发达地区农村金融对经济发展的贡献要低于经济发达地区的现象；同时对我国农村地区的金融供求状况进行调查，分析目前存在的问题；全面深入地剖析了目前农村金融所处的困境以及形成的原因；最后据此探讨了如何进一步深化农村金融改革，提高金融对农村经济发展支持度的政策措施。全书结构安排合理，思路清晰；运用江苏案例进行的实证研究具有一定的代表性，提出的政策建议具有实际参考价值。可以说该著作作为进一步深入研究如何完善我国农村金融市场，改善农村金融组织对农村经济主体的服务，并以此促进中国农村经济乃至推动国民经济的全面发展做出了有益的探索。

作为他们的导师，在本著作出版之际，我感到高兴并表示祝贺，同时非常愿意将这部书推荐给农村金融领域的同行专家和广大读者。希望作者在以往研究的基础上继续努力，结合我国农村经济发展的变化趋势，为社会主义新农村建设做出自己的贡献。

教授、博士生导师 张景顺

2006年3月于南京农业大学

序 二

“经济决定金融，金融服务于经济”，金融发展与经济发展之间的或相互促进或相互制约的关系已被国内外很多经济学家所证实。继 1912 年熊彼得提出这一问题以来，对金融与经济这两者之间关系的讨论就没有停止过。特别是从 20 世纪 60、70 年代以来，这一问题更是成了众多经济学家研究的热点。到目前为止，虽然两者之间哪个是因、哪个是果的争论仍在进行，但金融发展能够促进资源在时间上和空间上实现更有效地配置，从而促进经济增长，实现经济更加健康地发展确是事实。

新中国成立以来，由于国家长期以来执行的是支持城市国有企业发展的战略，农村的金融资源一直处于被剥夺的地位，农村金融的组织资源非常有限。很长一段时间来，农村金融机构只是起着储蓄所的作用，金融资源只是简单地从农村流向城市，谈不上金融对农村经济增长的支持。但自 20 世纪 80 年代农村实行联产承包责任制、特别是 90 年代乡镇企业蓬勃发展以来，农村经济的格局发生了很大的变化。这种经济结构和格局的变化对金融服务的数量和质量都提出了较高的要求。在最近的“十一五”国家经济和社会发展规划中，又提出了建设社会主义新农村的目标，而新农村的建设同样离不开金融服务。

一方面是农村金融的市场需求越来越高，另一方面是农村金融的供给总是跟不上需求，无论是组织资源的供给、金融制度的供给，还是金融资源的供给。“农民贷款难”的问题也一直困扰着各级政府及相关的管理部门。董晓林和洪慧娟从现实中的困境出发，将农村金融对农村经济发展的贡献作为研究对象，其理论和现实意义是不言而喻的。

作者除了在理论研究方面做出了很大的努力外，主要是对中国农村经济发展状况和农村金融的支持程度进行了实证考察。首先，考察了我国农村地区金融资源的流向，并运用宏观数据定量分析了农村金融对农村经济增长的贡献，为了进一步说明经济发展程度不同的地区金融贡献的差异，作者还定量分析了金融对经济增长影响的地区差异；其次，作者从农村金融的供给和需求的角度分析了我国农村金融的现状，并运用江苏省泗阳县实际调查数据为案例，对当前农村金融的总体供给和需求状况作了更加深入细致的分析。作者认为，当前的农村金融市场中，无论是在资金总量上还是在供给结构上均存在严重的供给不足，农村不同的经济主体对金融服务也有着不同的需求，而在正规金融供给不足的情况下，非正规金融就有了其生存和发展的空间。再次，作者对我国农村金融面临的困境及其成因进行了剖析，提出了我国农村金融除了存在供给型抑制之外，还存在某种程度上的需求型抑制。在此基础上，作者提出了提高金融对农村经济发展支持度的对策建议。

纵观全文，该书的最大特点是不仅在宏观层面上对金

融与经济的关系作了定性和定量的分析，还在微观层面上运用大量调查所得的第一手数据作了深入的分析，这一点，对研究以一家一户为生产单位的农村经济来说是非常重要的。也正因如此，作者所提出的对策建议显得更有价值和现实指导意义。我相信，本书对我国已经拉开序幕的社会主义新农村建设有着重要的参考价值。

在本书即将付梓之际，作为她们的老师，在为她们感到骄傲的同时，非常乐意将本书推荐给广大读者。同时我也殷切期望她们能够再接再厉，结合不断变化的农村经济发展的新趋势，尤其是“十一五”期间我国在农村发展中所采取的一系列举措，不断跟踪我国农村金融和农村经济发展的变化，为我国农村经济发展做出更大的贡献。

教授、博士生导师 顾焕章

2006年3月于南京农业大学

前 言

农村经济的发展离不开金融的支持。目前我国农业和农村发展的中心任务是推进农村经济结构的战略性调整，而不管是通过城镇化转移农村剩余劳动力，还是通过农业产业化调整农村生产结构，都需要有大量资金的积累和再投入，均离不开金融的支持。但是从目前的情况来看，国内社会资金的大部分均流向比较效益高的非农部门，而农村本已紧缺的资金也通过各种渠道外流，使得农村经济发展受到严重制约。调查研究显示，20世纪90年代中期以来，农村的企业和农户在贷款取得方面显得更为困难。缺乏合适有效的金融机构为农村和农民提供金融服务、无法满足农村经济主体的融资需求构成了当前农村经济发展的困境，也是造成农民收入增长缓慢的主要原因之一。与此同时，农村金融机构的经营行为仍然受到多方面的限制，所有这些在农村经济发展中的金融总量、结构、制度等方面的矛盾急需我们进行深入的研究。本书在此背景之下，对我国农村金融支持农村经济发展的现状、程度、面临的困境及其成因进行了较为全面和系统地研究。

本书共分为七章：第一章导言之外，第二章是关于农村金融支持农村经济发展的理论分析。第三章至第五章为中国农村经济发展中的金融支持的实证分析。第六章为中

国农村金融面临的困境与成因分析。第七章为提高农村金融对农村经济发展支持力度的思路与建议。

本书研究的主要结论如下：

1. 金融支持对农村经济增长具有推动作用。计量分析表明，我国农村金融发展与经济增长之间存在显著的、很强的正相关关系，农村贷款投放的增加能够促进农村经济的增长。因此，为了全面发展农业和农村经济，不断提高农民收入，应增加信贷资金的投入。农村居民个人收入增长率和实际利率与农村社会总产值增长率正相关，说明在农村地区收入的增加和实际利率的提高有利于增加储蓄从而使得资本积累和产出上升。

2. 我国农村金融对农村经济增长的贡献程度低。与宏观范围内的金融系统对整个经济增长的贡献相比，我国农村金融对农村经济增长的贡献要小得多；农村金融抑制现象严重，金融二元结构特征十分突出。经济欠发达地区农村金融的贡献又大大低于经济发达地区的农村金融对经济增长的贡献。计量分析结果表明，经济发达地区农村信贷投放的效率高于经济欠发达地区的贷款效率，因此农村资金通过各种渠道流向城市，流向经济发达地区，从而使农村经济发展区域性不平衡的趋势更加扩大。

3. 我国的农村地区尤其是经济欠发达的农村地区，金融市场供给与需求之间存在严重不均衡。影响农民信贷需求的主要因素是农民的收入水平、生产经营性投资、消费支出、拥有的金融资产以及农民本身的知识水平与劳动技能等。农村产业结构调整 and 农业经营产业化使农村的资金需求呈现多层次、多样化的特征，而目前农村金融市场的信贷

资金是农村信用合作社单一的、垄断的，因此供需矛盾突出。

4. 目前我国农村金融自身发展以及在支持农村经济发展中面临困境，农村金融组织体系不完整、组织行为不规范，没有很好地服务“三农”；农村金融市场高度垄断，缺乏竞争机制。而当前的农村金融改革是政府“自上而下”的强制性的制度变迁，没有形成激励和约束机制，并没有也不可能从根本上解决这些问题，无法改变农村资金向城市输血的现状。农村金融抑制依然严重。

5. 影响农村金融对农村经济发展支持度的主要原因有：①农村金融制度性缺陷。从宏观层面上看，整个农村金融市场的市场准入、监管和退出机制不健全。造成农村金融市场的垄断、缺乏竞争；从微观层面来看，农村金融机构所有权缺位，导致治理结构中的激励机制和约束机制的弱化，责任与利益脱钩，直接影响了金融组织的经营行为。②农村金融管理体制依然存在问题。农村信用社统一的省联社体制模式，形成了事实上的垄断，不利于照顾当地经济和金融发展的需要；联社对基层信用社在管理权限、职责的划分上基本沿袭改革前的模式，而贷款决策权更加集中。③农村外部环境影响了农村金融的发展以及对农村经济发展的支持度，主要有国家宏观经济政策、农村经济发展水平、农村社会发展水平等因素。

在上述研究结论的基础上，本书提出如下政策建议：

1. 推进农村金融制度创新，培育竞争性金融市场。包括放松农村金融市场准入的限制，引入非政府组织的小额信贷和其他民间自发的金融合作组织，探索新的金融组织形式；放松并最终解除对农村非正规金融组织和活动的歧

视和压抑政策；建立退出机制，加强农村金融机构的市场约束；逐步推进利率市场化改革进程。

2. 培育分工合理、功能互补的农村正规金融体系。为了解决“三农”的金融支持问题，从我国的实际出发，遵循金融发展的客观规律，重构政府指导下的，商业性金融、合作性金融和政策性金融以及其他非正规金融组织等多种组织形式相互竞争、协同发展的多层次的农村金融服务体系。包括农村信用社改造成农村商业银行、创建农村民营商业银行；深化农村信用社的改革、建立新的真正合作制的农村合作金融机构；建立政策性金融的财政补偿机制，规范、支持政策性金融—农业发展银行的发展等；推进邮政储蓄体制的市场化改革。

3. 明晰农村金融机构的产权，完善内部治理结构。我国未来的农村金融市场是一个由多种金融机构组成的、高效的竞争性金融市场。金融机构不论是商业性的、合作制的，还是国有的、股份制的、民营的哪一种类型，都必须产权明晰，权责分明，并在产权明晰的基础上进行股份制改造。内部改革首先要进一步改革产权制度，完善治理结构。因此，要因地制宜地采取不同的改革方案、制度创新，真正实现农村金融体制的整体市场化改革。

4. 优化农村金融发展的外部环境。包括提供稳定的宏观经济政策，改进和完善农村金融基础设施、培育信用、法律等外部环境和市场条件，改善农村和农业经济投资环境等。

作者

2006年3月

目 录

序一
序二
前言

第一章 导言	1
第一节 选题的背景	1
第二节 国内外研究综述	4
第三节 研究目的与研究方法	15
第四节 本书的结构与内容安排	18
第五节 研究结论与主要观点	19
第二章 金融支持经济发展的理论基础	23
第一节 金融发展与经济增长的理论回顾及研究综述	23
一、经济增长理论	23
二、金融发展理论	33
第二节 金融与经济增长关系的理论分析	42
一、哈罗德-多马模型	43
二、内生经济增长模型	45
三、金融发展促进经济增长	47
第三节 农村金融与农村经济发展	50
一、农村金融理论评述	50
二、农村的金融抑制与金融深化	54

三、农村金融参与主体的有限理性	57
四、农村金融发展的指标衡量	59
第三章 中国农村经济发展与农村金融体系	65
第一节 中国农村经济发展中的资金问题	65
一、农村经济发展的资金来源	65
二、农村经济发展的资金供给现状	68
第二节 现阶段中国农村经济的特点及其对金融服务 需求的变化	72
一、农村经济增长对资金的依赖程度越来越强	73
二、农业战略性结构调整和农业经营产业化对 农村金融供给提出新要求	74
三、农村社会城镇化需要农村金融服务的 多样化	76
四、农村金融需求出现较大的地域性、层次性 差异	76
第三节 中国农村金融体系的形成与发展	79
一、农村金融体制改革的演化	80
二、农村金融机构的组成	83
第四章 中国农村金融发展与农村经济增长的关系	97
第一节 农村金融对农村经济增长的影响	97
一、农村金融对农村经济增长影响的回归分析	98
二、农村金融对农村经济增长的贡献	107
第二节 不同地区农村金融对农村经济发展影响的 比较分析	110
一、不同地区农村金融对农村经济增长的贡献	110
二、不同地区农村金融对农村经济增长影响差异的 定量分析	112

第五章 中国农村金融市场的供给与需求	119
第一节 农村金融的供给主体与行为分析	119
一、农村正式金融市场的供给主体与行为	120
二、农村非正式金融市场的供给主体与行为	127
第二节 农村金融需求的主体和内容	129
一、农村金融需求主体	129
二、农村金融需求的内容	130
三、我国农户经济行为及金融需求特征	131
第三节 农村金融供求的案例调查与分析	134
一、正规信贷的供给	135
二、非正规信贷的供给	143
三、农户的信贷需求及影响因素分析	144
第六章 中国农村金融面临的困境及成因分析	159
第一节 当前我国农村金融面临的困境	159
一、供给型金融抑制	160
二、需求型金融抑制	170
第二节 农村金融抑制的成因分析	173
一、农村金融制度不完善	173
二、农村金融管理体制的缺陷	180
三、农村金融改革不到位, 成效尚不显著	189
四、农村外部环境的影响	191
第七章 提高金融对农村经济发展支持力度的 思路与建议	196
第一节 推进农村金融制度创新	197
一、放松市场准入限制, 培育农村金融 竞争性市场	197

二、建立退出机制，加强农村金融机构的 市场约束	199
三、明晰农村金融机构的产权，完善内部 治理结构	199
第二节 培育分工合理、功能互补的农村正规 金融体系	200
一、重建农村商业性金融体系	201
二、重建农村合作金融体系	203
三、加强政策扶持，进一步明确和强化政策性 金融的支农作用	207
四、推进邮政储蓄体制的市场化改革	209
第三节 正确处理不同地区农村金融发展与农村 经济增长的关系	209
第四节 优化农村金融发展的外部环境	211
一、提供稳定的宏观经济环境	211
二、加强法制建设，树立诚信观念	212
三、加强农村劳动力的职业培训，提高农民的 创业和创新能力	213
附录一：国务院关于农村金融体制改革的决定	214
附录二：深化农村信用社改革试点方案	222
附录三：中国银行业监督管理委员会关于农村信用社 以县（市）为单位统一法人工作的指导意见	229
附录四：国务院办公厅关于进一步深化农村信用社改革 试点的意见	234
主要参考文献	240
后记	248