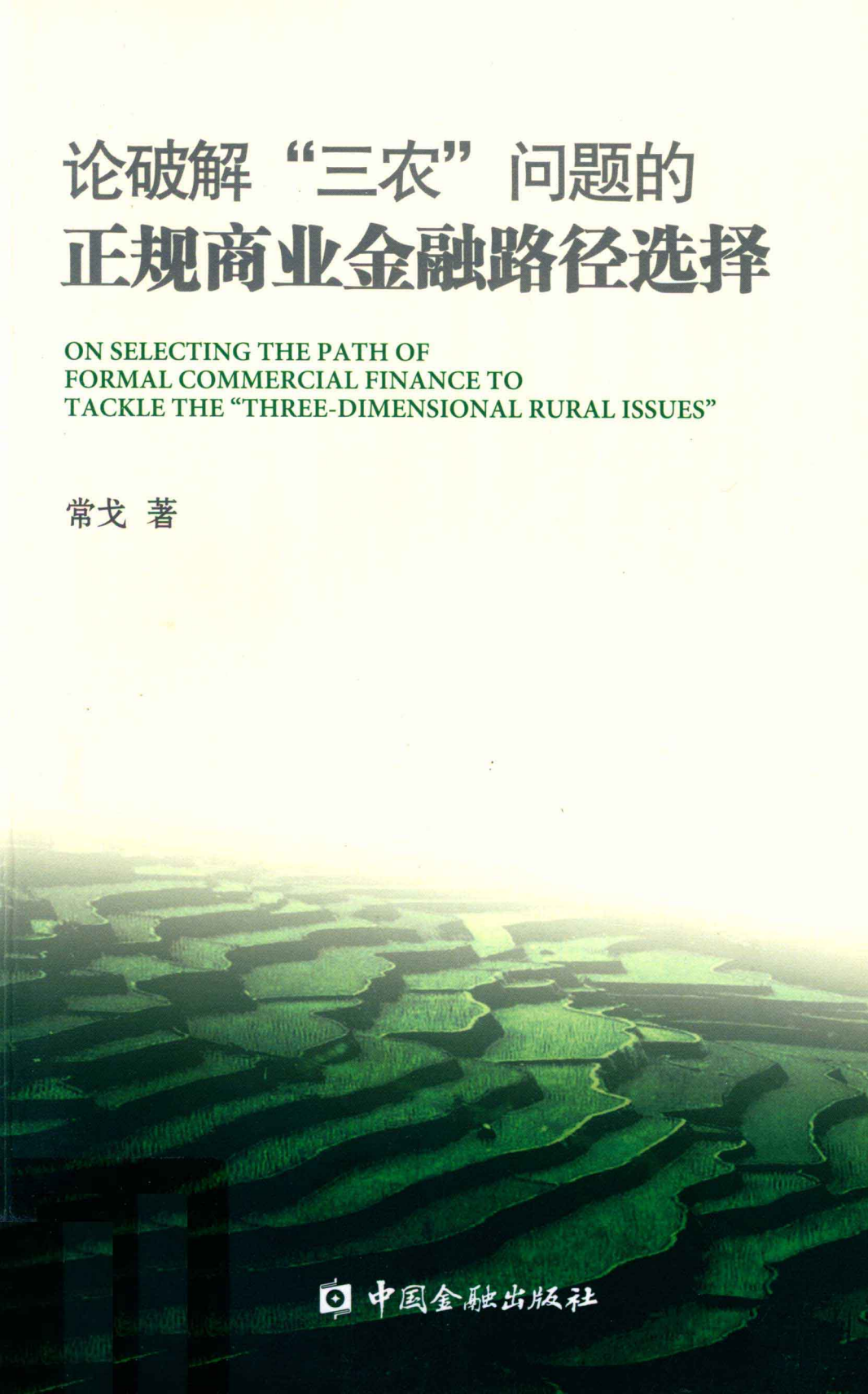


论破解“三农”问题的 正规商业金融路径选择

ON SELECTING THE PATH OF
FORMAL COMMERCIAL FINANCE TO
TACKLE THE “THREE-DIMENSIONAL RURAL ISSUES”

常戈 著



 中国金融出版社

论破解“三农”问题的 正规商业金融路径选择

常 戈 著



中国金融出版社

责任编辑：何 为
责任校对：刘 明
责任印制：程 颖

图书在版编目（CIP）数据

论破解“三农”问题的正规商业金融路径选择（Lun Pojie
“Sannong” Wenti de Zhenggui Shangye Jinrong Lujing Xuanze）/常戈
著. —北京：中国金融出版社，2011. 11

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6132 - 7

I. ①论… II. ①常… III. ①农村金融—商业服务—研究—中
国 IV. ①F832. 35

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 209702 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 利兴印刷有限公司

尺寸 160 毫米×235 毫米

印张 14

字数 212 千

版次 2011 年 11 月第 1 版

印次 2011 年 11 月第 1 次印刷

定价 30.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6132 - 7/F. 5692

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

序

相当长的一个时期以来，“三农”问题都是制约我国经济社会协调发展最主要的瓶颈。可以肯定的是，“三农”问题并不是一个简单的或者单纯的农村、农业、农民问题，而是反映和折射出了诸多深层次的体制性矛盾和结构性矛盾。在城乡经济社会发展割裂的二元格局下，农业成为弱质产业、农村成为落后地区、农民成为弱势群体的格局得以强化，进而带来了以牺牲社会公平为代价、影响社会稳定并对经济效率造成极大负面影响的结果。这种状况如果不能得到尽快改变，必将极大地限制城乡市场的拓展、降低资源合理配置的效率、影响经济增长的速度和质量，最终抑制中国的工业化和现代化进程。

金融作为现代经济中资源配置的核心，在破解“三农”问题的进程中，一直被寄予厚望并成为学术界讨论、研究的热点。从国内外已有的相关研究成果来看，大都倾向于肯定金融体系、金融市场和金融资源对改善农村经济状况具有积极作用。其中的问题在于，有效解决“三农”问题，究竟需要什么性质的金融体系——是依靠实体经济自发地培育和内生，还是依靠外部力量引进成熟的正规金融架构和模式？是进一步加大政策金融的补贴和支持力度，还是积极完善市场化的商业金融功能？特别是，作为金融体系主力军的正规商业金融机构，在破解“三农”困境的进程中又该扮演怎样的角色、发挥什么样的作用？这些问题都还有必要进行更为深入、更加全面、更结合实际的探讨。

常戈博士的专著《论破解“三农”问题的正规商业金融路径选择》对这些问题给予了认真的思考和透彻的解答。

作者运用金融发展理论、内生经济增长理论、新古典经济学、新制度经济学等基本理论，从农村金融市场的需求供给结构入手，分析了小

农经济背景下农村金融需求和供给的“双重抑制”现象以及政府和市场的“双重失灵”问题；从分工演进的研究视角和金融功能观的研究范式，重新梳理了农村正规商业金融改革的目标、原则和基本逻辑。作者认为，小农经济本身的运营特点，决定了其不可能内生出现代意义上的金融制度，也无法内生出改变小农经济分工抑制状态的金融组织和运行机制；农村金融改革的重点就是要不断弱化“超稳态”的小农经济结构而不是保留、固化它，特别是在纵向的社会结构下，有必要依靠正规商业金融的信贷支持、信用中介和风险管理功能，扩展金融交易的外延和内涵，促进农业产业分工深化、结构调整和农民多渠道就业增收。借助中国农业银行等国内外金融机构在面向“三农”金融实践中的具体案例，作者对正规商业金融与农户专业化经营、农业产业化发展和农村城镇化建设等之间的关系和效用进行了较为详尽的分析，明晰了正规商业金融解决“三农”问题的具体路径和运作机制。作者还强调，正规商业金融应通过与地方政府、企业和农村中介组织的合作，建立利益联结机制和风险共担机制，以降低金融交易中的逆向选择和道德风险问题，实现服务“三农”与正规商业金融可持续发展的“双赢”格局。毫无疑问，这些观点和结论对于正确认识中国农村金融的供求矛盾，厘清促进农村金融深化和发展的有效途径，进一步解决“三农”问题都具有积极的理论和实践意义。

这部专著的突出特点和创新之处主要有以下几个方面：其一，将农村金融市场作为一个系统，重点讨论了正规商业金融在促进农户的专业化、农业产业化及农村城镇化方面的运行机制和经营模式，有针对性地提出了正规商业金融促进“三农”问题化解的政策建议；其二，在分析视角上借助分工理论探讨了“三农”问题的化解逻辑，进而突出了正规商业金融改革与农村经济发展的功能耦合关系；其三，结合中国农村金融改革的历史进程和实际绩效，提出“功能范式”更适宜结构转换过程中的农村经济，并在此基础上探讨了符合农村市场化金融功能需求的金融组织形态和功能实现机制；其四，运用实证分析方法，结合国内外正规商业金融机构服务“三农”的具体案例，探索农村正规商业金融的合理运作模式，如建设性地提出了将非正规金融制度元素纳入正规金融体系的金融创新模式，通过集群化管理的方式建立产业链内各经

济主体的利益共享、风险共担机制，尝试在农村建设融资模式选择上引进国外较为先进的 PPP 模式等；其五，将市场培育与政府支持纳入一个相容的体系进行分析，分析政府、金融机构、农村企业、中介合作组织、农户等的利益互动关系，以及如何将政府因素等内生化的，以加速农村经济结构转型和分工深化，促进小农经济向社会化大生产转变。

当然，正规商业金融体系支持农村经济发展是一个庞大而复杂的课题，需要思考和解决的问题远比这部专著涉猎的内容要丰富得多。受篇幅和经验、资料的限制，这部专著对正规商业金融体系改革路径的思考主要集中于金融服务模式和微观运作机制的创新上，还没有从产权和治理结构层面进行深入研究，在具体的实证应用上也还存在一定的局限性，由此可以说，这部专著的分析还仅仅是该研究领域中的一项具有开拓性或创新性尝试的理论探索。因此，也就希望作者能够再接再厉，继续钻研，在今后的学术研究中取得更大的成绩。

这部专著是在作者博士学位论文的基础上修改完善而成的。在正式出版之际，作为论文指导老师，我为他感到高兴，也很乐意为之作序，并将这本新著推介给广大读者。

何德旭
2011 年 8 月

目 录

第一章 导论	1
第一节 理论与现实意义	1
第二节 研究思路与研究内容	7
第二章 农村金融与农村经济发展：理论综述	17
第一节 金融发展与经济增长的理论分析	17
第二节 农村金融概念的界定与理论焦点	27
第三节 国内对正规商业金融支持“三农”问题的研究成果	34
第三章 我国农村正规金融的发展历程、现状与绩效评价	40
第一节 我国农村正规金融体系的发展历程	40
第二节 信息不对称的农村金融市场：市场失灵	52
第三节 行政干预下农村正规金融的运行困境：管制失灵	68
第四章 基于功能视角的正规商业金融改革逻辑	78
第一节 “三农”问题的症结及其化解逻辑	78
第二节 正规商业金融：解决“三农”问题的必要渠道	91
第三节 功能金融观下农村金融改革目标和路径的厘定	100
第五章 正规商业金融与农户专业化经营	107
第一节 农户专业化经营的金融需求	107
第二节 农户金融服务的国际经验比较	112
第三节 农户金融服务的国内案例分析	120

第四节 非正规金融机制的纳入：解决正规商业金融农户服务 难题的有益探索	133
第六章 正规商业金融与农业产业化发展	138
第一节 农业产业化发展的金融需求	138
第二节 正规商业金融支持农业产业化发展的案例分析	147
第三节 集群化管理：金融支持农业产业化发展的有效路径	154
第七章 正规商业金融与农村城镇化建设	165
第一节 农村城镇化建设的金融需求	166
第二节 正规商业金融支持农村城镇化建设的案例分析	174
第三节 PPP 模式：金融支持农村城镇化建设的策略参考	178
第八章 结论与展望	184
第一节 研究结论	184
第二节 发展展望	188
参考文献	199
后 记	214

第一章 导 论

第一节 理论与现实意义

一、研究背景：“三农”问题与农村金融改革

农民、农业、农村问题，是困扰中国经济发展的一大难题。长期以来，在我国推进工业化和现代化的进程中，逐渐形成了以生产要素特别是资本的规模投入为条件、以追求经济增长速度为目标，以城市为产业聚集重心和发展级的发展模式。在经济发展的聚集效应和城市导向的政策体制作用下，大量的生产要素和经济剩余从农村向城市集中、从农业向工业集中，而贡献了大量要素资源的农业、农村和农民却被排斥在工业化和现代化进程之外（郭少新，2006），这种经济差距累积因果循环，使我国的经济发展呈现出“城乡分割、工农排斥”的二元经济结构特征。在这种二元社会经济结构下，农民贫困、农业萎缩、农村凋敝的问题日益突出，表现为：农民收入增长缓慢的问题，2009年，城乡居民收入比扩大到3.33:1，绝对差距达到12022元，^①农民成为弱势群体的格局不断强化；农业生产方式落后、市场化程度低的问题，土地的细碎化和生产的分散化固化了我国农业的小农经营方式，使农业成为弱

^① 转引自《中国农村经济形势分析与预测（2009-2010）》，社会科学文献出版社2010年版，第59页。

势产业的地位不断强化；农村建设落后的问题，农村公共服务的供给严重滞后于农村社会需求，农村基础设施建设、社会保障覆盖面，教育、医疗、卫生条件和环境保护等严重滞后于城市，使农村成为弱势地区的边缘化趋势不断强化。“三农”问题涵盖了农民、农业、农村三方面的问题，已经成为制约我国经济社会协调发展的最主要的“瓶颈”，这种状况如果不能得到尽快扭转，必将限制城乡市场的发展，降低资源配置的效率，影响经济增长的速度和质量，破坏社会的公平和稳定，最终抑制中国的工业化和现代化进程。

随着中央构建“和谐社会”和建设社会主义新农村战略的确立，对“三农”问题的重视已经到了前所未有的程度。中共十七届三中全会通过的《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》，表明了执政党和中央政府对“三农”问题的高度关注和继续深化农村改革的坚定决心，标志着我国经济正在进入一个“工业反哺农业、城市支持农村”的新的历史时期，解决“三农”问题已经成为当前改革和发展的战略工程和“重中之重”。^①

金融是现代经济的核心，要解决“三农”问题，实现农业发展、农村繁荣和农民增收的目标，离不开金融的服务与支持。客观地讲，改革开放30多年来农村金融改革发展取得了巨大成绩，但农村金融仍然是整个金融体系中最薄弱的环节。部分地区仍然存在金融服务盲区，农村经济发展融资难、农民贷款难的问题依然比较突出，农业生产缺乏有效的风险管理和风险补偿机制。因此，加快农村金融体制改革，改进对农村经济的服务质量，已成为当前解决“三农”问题的迫切要求。

作为发展经济学和金融经济学的交叉领域，无论对理论研究者还是政策实践者而言，农村金融都是一个值得仔细推敲和反复探讨的特殊命题。在过去的几十年里，发展中国家农村金融的政策实践存在着诸多困惑和分歧，农村金融改革一度面临着行政过度干预引致的“政府失灵”与商业化金融资源渗透不足引致的“市场失灵”构成的“双重失灵”困境，并与自由主义和干预主义两大经济思潮的反复交锋和更迭纠缠在一起（陈军、曹远征，2008）。同样，中国农村金融的改革进程也是一

^① 2005年召开的中央农村工作会议提出，“三农”问题是全党工作的重中之重，是经济工作的重中之重。

波三折，从农业银行的“四起三落”、农村信用社管理机构的频繁转换、农业发展银行（以下简称农发行）职能边界的扩张与收缩到农业合作基金会的创建与撤销等，每次都伴随着政府的良好初衷和巨额资金投入，但服务“三农”的实际绩效却屡次与政策制定者的理想目标相距较远，甚至背道而驰，难以实现目标—行为—绩效的有机统一。为此，农村金融市场究竟需要什么性质的金融体系一直存在疑问。一种观点认为，我国农村社会经济的基础条件不适应市场经济条件，农业信贷高风险、收益少、成本高、资金周转慢的特点与商业金融机构的盈利性原则相悖，使本应为农村“供水”的金融机构变成了“抽水”机构。因此，应承认农村金融的政策性质，在缺乏商业利益的前提下追加对农村金融的政策性投入（夏文超，2001；何林祥，2003）。另一种观点认为，只有通过商业性金融的市场化资源配置机制和金融服务功能，才能遏制农村地区无效的金融需求，促进农村经济的实质性增长。农村金融的商业化是一个具有治理改进或绩效增进的制度变迁过程，国有金融机构在农村金融市场上的低效并非因其商业化，恰恰是因为政府赋予了太多的政策扶持责任及其自身治理结构和营运流程的缺陷，因此应坚持农村金融的商业化主流方向（蔡则祥，2002；金雪军，2004；刘锡良，2006；陆磊，2007）。近年来，非正规金融的研究逐渐兴起，很多学者认为农村经济社会缺乏契约社会商业金融交易所必要的伦理资源、法律环境和惩罚激励机制。相比之下，友情借贷与高利贷统一组成的非正规金融是农村经济的内生金融形式，能够充分利用社区内部的信息资源和信任资本，具有较高的金融交易效率，适合农民和农村经济的发展需求（胡金焱，张乐，2004；王曙光，2006；刘民权，2006；苏士儒，2006）。但同时，也有部分学者指出，由于非正规金融是在地区层次上客户的非对称信息问题而形成的，虽然在个别市场的交易成本和信息成本较低，但就整个市场体系而言，这些相互分割的非正规市场效率并不高（Aleem，1990；江曙霞、秦国楼，2000）。

2004—2010年，连续七个中央1号文件都提到改革和创新农村金融体制，促进农村金融发展，提出了要建立一个“多层次、广覆盖、可持续”的农村金融体系，包括构建分工合理、投资多元、功能完善、服务高效的农村金融组织体系，较为发达的农村金融市场体系和业务品种

比较丰富的农村金融产品体系,显著增强为“三农”服务的功能。上述改革目标的圈定为农村金融的发展勾勒了一个大致的轮廓,但工整的战略轮廓并非意味着清楚的实践蓝本,如何实现农村金融体系服务“三农”与商业可持续发展的平衡依然是个难解之题,有太多的疑问需要回答,诸如:在多元化的农村金融体系中各种性质的农村金融机构应该发挥怎样的作用?正规商业金融应该扮演怎样的角色?^①对应“农村”、“农业”和“农户”差异悬殊的金融需求如何厘定服务重点与边界?如何实现服务“农村”、“农业”和“农户”金融功能的有机统一?如何在严重的信息约束和抵押约束下设计合理的微观制度和信贷技术,克服小农经济的机会主义者行为?至今尚缺乏全面、系统、深入的研究和论述。

随着农村金融进入深化改革的历史新时期,农村正规商业金融的改革全面提速。农业银行深化了大型商业银行服务“三农”的改革探索,积极围绕组织体系设置、信贷审批和风险控制流程、绩效考评和资源配置机制、产品和服务创新等方面实施试点改革,截至2010年底,农业银行县域地区贷款余额15052.9亿元,较上年末增长26.1%;新发放惠农卡2948万张,惠农卡总量达到6185.5万张。^②农村信用社改革在全国全面铺开,部分地区农村信用社开始向股份制商业银行转型,截至2010年9月末,全国共组建以县(市)为单位的统一法人农村信用社2014家,农村商业银行64家,农村合作银行212家;全国农村信用社各项贷款余额达5.7万亿元,涉农贷款和农户贷款余额分别为3.8万亿元和2.0万亿元。^③邮政储蓄银行挂牌成立,通过直接和间接两种途径将邮储资金回流到农户信贷、农村基础建设和农业综合开发等领域。此外,新型的农村正规商业金融机构迅速崛起,村镇银行、贷款公司、小额信贷企业等相继成立,截至2010年6月末,全国共有214家村镇银

① 由于农村信用社、农村商业银行、农村合作银行、村镇银行、小额信贷公司等农村中小金融机构从经营目标、运作模式和金融功能上更符合商业金融的特点和规律,本书基于功能金融研究范式将其与国有商业银行、股份制商业银行、地方性商业银行等一并归入正规商业金融的范畴。

② 转引自《中国农业银行股份有限公司2010年度报告》。

③ 转引自中国人民银行网站2011年1月9日刊登的该行副行长刘士余的文章《深化金融改革,建立现代金融企业制度》。

行正式营业；小额贷款公司达 2800 多家，贷款余额 1000 多亿元。可以看到，在国家持续加大“三农”政策扶持力度、新农村建设方兴未艾的宏观背景下，农村正规商业金融的改革和发展正在迎来一轮新的高峰。在此过程中，正规商业金融机构能否找到服务“三农”的科学定位和运作模式，做到既体现国家意志，加快农村经济的结构转型和深化发展，又遵循现代商业银行的规律，严格控制风险和成本，实现商业可持续发展，无疑是决定本轮改革成败的关键所在。

为此，借鉴国内外农村金融发展的历史经验，总结农村多层次金融交易的客观规律，研究农村正规商业金融服务“三农”的微观运行基础、经营模式转变和制度演化问题，对当前的“三农”问题破解和农村金融改革实践显得尤为迫切和重要。

二、理论与现实意义

当前，国内外的各项研究结果都倾向于肯定金融体系对改善农村经济状况的重要作用。问题在于，有效解决“三农”问题，究竟需要怎样性质的金融体系，是依靠实体经济自发的培育和内生，还是依靠外部力量引进成熟的正规金融模型；是进一步加大政策金融的补贴和支持力度，还是积极完善市场化的商业金融功能。对此，理论界的分歧较大，农村金融理论也先后经历了农业信贷补贴论（Subsidized Credit Paradigm）、农村金融系统论（Rural Financial Systems Paradigm）和 Stiglitz（1989，1990）的不完全竞争市场理论（Imperfect Competitive Markets Paradigm）等，这些农村金融理论分别代表了金融抑制、金融深化和金融约束等金融发展观在农村金融领域的交锋，也反映了经济学者对政府与市场功能边界、作用区间以及其组合方式的不同理解。为此，研究农村金融市场应该鼓励和优先发展何种金融模式，以及如何明确政府和市场的功能定位问题，无疑是当前农村金融理论研究的一个重要方向。

毋庸置疑，正规商业金融是市场经济国家金融体系的骨干和支柱，但值得关注的是，现有的农村金融研究成果和政策意见对各类金融需求和金融供给的内部关系和分工结构较少涉猎，经常将农村城镇化、产业化等金融问题与农户的扶贫贷款需求笼统地概括在一起或混为一谈，或

寄希望于农村金融机构能够包打一片,解决所有问题,由此也就导致了正规商业金融在农村金融体系中功能定位一直混淆不清。实际上,正规商业金融在提供“三农”资金投入渠道、转变农村经济增长方式、促进农户专业化经营、农业产业化发展和农村城镇化建设方面具有其他金融形式无法比拟的优势,在“三农”问题的化解方面应该而且必须发挥重要的功能和作用。但由于理论界经常将解决“三农”问题的金融路径归结为对农户的金融支持,将农户金融需求的满足等同于化解“三农”问题的主要矛盾,而在我国农业生产组织化程度低、大多尚处于简单再生产的条件下,这种“狭隘”的“三农”金融需求往往只限于农民的生活性融资需求^①及分散的、小规模的小农经济资金周转需求,也确实与正规金融体系集中化、规模化、程式化的传统金融供给模式有些格格不入,无形中使正规商业金融“水土不服”,内生于农村经济内部的合作金融、民间金融才是“对症下药”的结论顺理成章,也使正规商业金融服务“三农”的理论研究相对匮乏和单薄。

本书认为,“三农”问题的根本,源于我国农村经济长期锁定在“小农经济”状态,“小农经济”作为一种“超稳态”的社会结构制约着农业经济融入社会化大生产,也限制了农村经济的分工演进和金融深化。小农经济本身的运营特点,决定了其不可能内生出改变小农经济分工抑制状态的金融组织和运行机制。为此,农村金融改革的重点就是要不断弱化“超稳态”的小农经济结构而不是维系、固化它,特别是在纵向的社会结构下,有必要依靠正规商业金融的创新服务和信贷支持,扩展金融交易的外延和内涵,依靠商业性的金融交易行为提高农村资源配置效率,并通过专业化的信息中介和风险规避功能,加速农村经济的分工深化和结构转型。当然,笔者绝不否定非正规金融体系在农村金融低端市场特别是农户小额信贷支持方面特有的交易成本优势和福利贡献,相反,为了进一步发挥非正规金融体系的作用,应该探索将正规商业金融资源注入非正规信贷市场的有效手段,同时应合理地将非正规金融的制度元素和内部优势纳入正规金融体系,以此充分动员农村社区内

^① 据2003年全国农村固定观察点农户数据显示,全国生活性借款占年内累计借入款余额的47.75%,其中东部比率为46.61%,中部54.48%,西部41.69%,详见<http://www.rcre.org.cn/>。

部化信息，保障信贷契约的有效实施。

农户金融特别是扶贫信贷问题虽然是农村金融改革的一个难点和瓶颈，但以偏概全地将其列为农村金融改革的首要甚至全部任务未免有失偏颇。立足于改革的出发点，农村金融改革无非是希望利用金融机构的金融功能帮助农民增加收入，使农村的生产、生活环境得到根本改善，而简单的农户扶贫信贷并不能形成农村经济持续增长的动力和财富增长效应，更多的是社会稳定意义上的一种努力，对农村经济的转型和发展作用有限。结合“三农”问题的内在化解逻辑，农户经营专业化、农业产业化和农村城镇化等才是小农经济转型的主要突破口，农村金融改革要真正发挥促进农村经济结构转换和分工深化的功能，就必须跳出“三农”看“三农”，通过推进整个农村和县域经济的专业化、现代化、城镇化进程，加速城乡产业梯次转移和产业融合，最终实现小农经济向社会化大生产的融合。为此，本书尝试借助国内外商业金融机构在面向“三农”金融实践中的具体案例，对正规商业金融与农户专业化经营、农业产业化发展和农村城镇化建设等之间的关系和效用等进行较为详尽的分析，探索正规商业金融解决“三农”问题的具体创新路径和运作机制，特别是深入研究了正规商业金融如何构建农业产业化龙头企业、农民专业合作社、行业协会、产品购销方、农户等市场行为主体及地方政府之间的利益连接机制和风险共担体系，在有效降低履约风险的同时，推动农村社会结构融入现代经济体系之中，既可以视做对现阶段我国农村金融发展理论的一种补充和完善，也可以作为我国正规商业金融改革实践的决策参考。

第二节 研究思路与研究内容

一、研究思路与结构安排

（一）研究思路的设计

要探索破解“三农”问题的正规商业金融改革路径，必须对既有

的农村金融理论和实证基础作充分的研究。为此,本书首先对金融发展与经济增长的有关理论、农村金融的有关理论及国内正规商业金融支持“三农”问题的有关研究成果进行梳理和归纳,简要回顾了从早期货币金融思想到MS学派金融发展理论,以至于近期内生经济增长理论框架下金融发展与实体经济增长关系的系列研究成果,揭示了随着经济金融活动的变迁,金融对经济增长的作用和影响日益多元化和功能化,而农村金融理论的发展实质上是金融经济学理论在农村经济这一发展经济学领域的映射和体现,也是干预主义学派、自由主义学派和适度干预主义学派等学术理念在农村金融领域的延展和碰撞。同时,Merton和Bodie功能金融理论的提出为本书功能金融观的研究范式预留了理论基础,而国内关于正规商业金融定位与功能等研究文献的简要检索也为接下来的观点阐述作了必要的理论铺垫。

接下来,本书回顾了新中国成立至今的农村正规金融发展历程,推演了农村正规金融发展与农村经济及农民收入增长的不对称现状,并由此导入农村金融市场的需求和供给结构分析,揭示了以乡土社会为背景的传统小农经济与以现代金融组织架构为脚本的正规商业金融供给所面临的信息约束等一系列矛盾。同时,本书剖析了政府不当干预导致的金融机构改革异化和金融市场紊乱等现象,提出政府基于“机构范式”将农村金融作为“输血”手段的主观政策性安排背离了农村金融的内在市场化运行需求,导致了市场失灵与管制失灵相互叠加的“恶性循环”。为此,作为外生的正规金融体系必须在组织结构、行为方式和经营规则等方面主动适应农村经济的微观环境,而在农村不完善的政府和不完善的市场之间,必须建立一种有效的选择和协调机制,使政府和市场能够依据资源优化配置的经济理性原则和交易成本最小化原则,确立相互融合的有效均衡点。

在既有的理论和经验实证基础上,针对复杂多端的理论纷争和实践困境,本书结合功能金融观的研究范式,尝试从追溯“三农”问题的症结、探索化解“三农”问题的金融功能入手,从源头上梳理农村金融改革的基本逻辑。本书从制度经济学及新兴古典经济学分工演进的研究视角探索化解“三农”问题的逻辑要点,提出传统的小农经济模式已经成为制约农村经济发展的主要根源,而正规金融体系是突破小农经

济“超稳态”结构的必要选择，为此，应顺应农业经济分工拓展与产业深化的要求，加强正规商业金融创新和金融支持，扩展金融交易的外延和内涵，促进小农经济向社会化大生产融合。同时，本书结合对农村金融性质的理论辨析，从金融交易角度研究农村金融的内在市场化要求，提出应更多依靠商业性的金融交易行为提高农村资源配置效率，并通过信息中介和风险管理功能，营造农村经济良好的信用文化和金融生态。在农村正规商业金融的具体发展模式上，本书按照金融功能观“外部环境—功能—结构”的研究范式，提出应改变追求金融机构增加和信贷数量扩张的外延式金融发展模式，充分发挥金融资源在结构调整中的引导作用，重点在农户经营专业化、农业产业化和农村城镇化方面促进农村经济社会转型和发展。

围绕上述正规商业金融的改革逻辑，本书重点阐述和论证了农村正规商业金融如何在农户经营专业化、农业产业化和农村城镇化中逐步发挥主渠道作用。结合国外较为成熟的商业金融支农经验及国内农业银行等正规商业金融机构的改革实例，本书具体分析了正规商业金融在信贷金融服务、信用中介和风险管理中应发挥怎样的功能、采取怎样的运作模式，以及如何通过与地方政府、企业、农村中介组织以及非正规金融体系等的合作，建立利益连接机制和风险共担机制，降低金融交易中的逆向选择和道德风险问题，实现服务“三农”与商业可持续发展的“双赢”局面。

最后，本书对全文的理论观点进行了综合归纳，并结合当前农村经济发展和农村金融改革的前景展望，提出了对促进农村正规商业金融机构能力建设、健全正规商业金融支农服务环境及建立正规商业金融与非正规金融体系分工合作机制的系列政策建议。

（二）基本框架和主要内容

全书共包括八章内容，研究的结构框架如图1-1所示。

第一章导论主要介绍本书的研究背景、理论和现实意义，主要的研究思路、基本框架和结构安排，以及本书的主要研究方法、创新点和不足之处。

第二章是农村金融与农村经济发展：理论综述。评述内容包括金融发展与经济增长的理论分析、农村金融概念的界定与理论焦点、国内对