


中国农村金融改革的 制度变迁

ZHONGGUO NONGCUN JINRONG GAIGE DE
ZHIDU BIANQIAN

杨小玲 © 著

 中国金融出版社

责任编辑：贾 真
责任校对：孙 蕊
责任印制：丁淮宾

图书在版编目（CIP）数据

中国农村金融改革的制度变迁（Zhongguo Nongcun Jinrong Gaige de Zhidu Bianqian）/杨小玲著. —北京：中国金融出版社，2011. 11
ISBN 978 - 7 - 5049 - 6136 - 5

I. ①中… II. ①杨… III. ①农村金融改革—研究—中国
IV. ①F832. 35

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2011）第 209945 号

出版
发行

中国金融出版社

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 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 16.5

字数 275 千

版次 2011 年 11 月第 1 版

印次 2011 年 11 月第 1 次印刷

定价 35.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 6136 - 5/F. 5696

如出现印装错误本社负责调换 联系电话 (010) 63263947

本著作得到了江苏省重点建设学科“金融学科建设项目”、江苏高校优势学科建设工程资助项目、江苏省六大人才高峰项目“江苏新型农村金融机构发展与风险管理研究”、江苏省高校哲学社会科学研究重大项目(2011ZDAXM020)、江苏高校哲学社会科学研究重点项目(2010ZDIXM034)、江苏省“青蓝工程”科技创新团队“区域金融创新项目”和江苏高校哲社重点研究基地“南京审计学院金融风险管理中心”的资助。

序

作为一个农业大国、人口大国，“三农”问题一直是制约我国经济和社会可持续发展的瓶颈，若解决不好，将影响经济的可持续发展、社会的稳定和全面建设小康社会目标的实现，因此其重要性是不言而喻的。解决“三农”问题的核心是要不断增加农民收入，而主要实现途径是培育和完善的农村要素市场，特别是资本要素市场。农村金融作为整体金融体系的一个重要组成部分，它能较好地调整资源配置，实现各要素的充分利用，从而达到经济效益的最大化。同时“三农”问题与农村金融之间又存在着相互制约的关系，表现在“三农”的发展直接或间接地依赖农村金融的发展和支 持，农村金融的改革、完善与健康运行是农村经济持续发展的基础和前提。因此，大力推动农村金融改革和发展有利于“三农”问题的解决和突破。

杨小玲博士长期致力于农村金融研究，已形成一系列的研究成果，并有一定的影响力。现在很多学者在分析中国问题的时候，喜欢就问题论问题，不能从一个历史的角度来动态分析问题。一个经济现象都有其深厚的历史背景，只有从历史的角度来分析问题，我们才能避免重蹈覆辙，农村金融也是如此。本书从金融史的视角来研究农村金融问题，可以更全面地掌握事情发生的历史缘由，从而破解农村金融中存在的问题。本书最大特色在于：基于建国 60 年经济发展战略重点的不同，将农村金融改革阶段划分为“重工业优先发展战略”、“家庭联产承包责任制发展战略”、“国有企业优先发展战略”、“社会主义新农村建设战略”下的农村金融改革，并探讨各阶段经济发展战略重点对农村金融改革的影响。由于经济发展战略是一国对其经济发展所作的带有全局性和方向性的长期规划和行动纲领，农村金融改革应该是从属于经济发展战略。在此思路指引下，本书围绕农村金融改革发展变迁这一主题，分析建国 60 年来农村金融改革发展历程与绩效。

从研究内容及研究思路来看，全书思路顺畅、一气呵成。本书以建国 60 年来农村金融改革与发展变迁历程为研究背景，以各阶段经济发展战略重点



的不同为研究主线，致力于分析经济发展战略对农村金融改革与发展的导向、支配作用，并为现阶段正在进行的农村金融改革提供可借鉴的建议。

本书的主要内容及研究创新点主要有以下几个方面：（1）选取了新的研究阶段划分方式，突出了不同经济发展战略重点下农村金融改革的绩效。重工业优先发展战略（1949—1978年）、家庭联产承包责任制发展战略（1979—1984年）、国有企业优先发展战略（1985—2003年）、社会主义新农村建设战略（2004—2009年），这种研究阶段的划分，有助于从一国经济发展战略高度来探讨农村金融改革发展中的问题及探究其根源。（2）梳理了经济发展战略作用于农村金融改革的影响机制。经济发展战略作用于农村金融改革，主要是基于不同经济发展战略重点下的经济体制改革、农村经济政策、金融政策、财政政策、税收政策等，影响作用于农村金融改革。（3）论证了农村金融发展对农民收入结构的影响效果，并根据实证检验结果建议今后应在巩固农民家庭经营纯收入的基础上，多渠道提高工资性收入水平。（4）揭示了产生比较优势战略与农村金融改革的悖论原因，在于二元经济体制的长期存在及相关配套制度改革并未真正完善。（5）得出了农村金融改革始终从属于经济发展战略的结论。从建国以来改革发展历程可以看出，不管是农村正规金融，还是民间金融，都依附于经济发展战略。（6）鉴于我国农村市场的特殊性，未来中国农村金融市场将形成合作性—商业性—政策性“三位一体”的现代农村金融服务体系。

总体而言，本书从金融史的角度探讨了建国60年来农村金融改革的变迁，对现阶段我国正在进行的农村金融改革具有一定的借鉴指导意义。

刘用明

于四川大学望江校区

2011年8月1日

目 录

第一章 序论	1
第一节 选题缘由和研究意义	2
一、选题缘由	2
二、研究意义	6
第二节 国内外研究文献评述	7
一、国外研究现状	7
二、国内研究现状	10
三、已有研究成果评述	14
第三节 相关概念和研究阶段的界定	15
一、相关概念的内涵	15
二、研究阶段的选择及划分依据	20
第四节 研究思路、内容框架与研究方法	23
一、研究思路	23
二、内容框架	23
三、研究方法	25
第五节 创新点及进一步研究之处	26
一、创新点	26
二、进一步研究之处	29
第六节 小结	29
第二章 农村金融改革理论基础与经济发展战略	31
第一节 金融发展与农村金融发展理论	32
一、金融发展理论回顾	32
二、农村金融发展理论综述	37
第二节 金融发展与经济增长的互动关系	39



一、金融发展与经济增长的相互作用机制	39
二、农村经济与农村金融发展的相互作用机制	45
三、“二元经济结构”下的中国农村金融状况	48
第三节 发展中国家农村金融问题的共性	51
一、第二次世界大战后发展中国家的重工业经济发展战略	51
二、农村金融问题的特殊性	55
三、小农经济特性下的农户信贷行为	58
第四节 经济发展战略与农村金融改革的作用机制	59
一、经济发展战略与经济增长	59
二、经济发展战略与农村金融改革	62
第五节 小结	67
第三章 重工业优先发展战略下农村金融改革与变迁：1949—1978 年	69
第一节 重工业优先发展战略的选择背景及相关配套措施	70
一、重工业优先发展战略的选择背景	70
二、重工业优先发展战略实施的配套制度设计	72
三、农村经济发展滞后和农民收入增长缓慢	76
第二节 重工业优先发展战略下的农村金融改革与变迁	79
一、中国农业银行的“三起三落”	79
二、农村信用合作社的曲折发展	83
三、民间金融的抑制	86
第三节 重工业优先发展战略对农村金融改革的影响	88
一、“大一统”银行体制对重工业优先发展战略的匹配	88
二、农村金融对重工业优先发展战略的支持	90
三、重工业优先发展战略对农村金融发展的抑制	94
第四节 小结	96
第四章 家庭联产承包责任制下农村金融改革与发展：1979—1984 年	99
第一节 家庭联产承包责任制的推行与农村经济发展	100
一、家庭联产承包责任制的实施推广	100
二、中央五个“一号文件”的颁布实施及相关配套改革措施	101
三、乡镇企业的发展和农民收入水平的飞跃式增长	104
第二节 家庭联产承包责任制下农村金融的改革与发展	108
一、中国农业银行的恢复与发展	108



二、农村信用社的改革与发展	110
三、民间借贷的恢复发展	113
第三节 家庭联产承包责任制下农村金融改革发展绩效	114
一、家庭联产承包责任制对农村金融改革发展的支持	114
二、家庭联产承包责任制下农村金融改革存在的不足及原因分析	117
第四节 小结	120
第五章 国有企业优先发展战略下的中国农村金融改革：1985—2003 年	121
第一节 国有企业优先发展战略下的农村经济	122
一、国有企业改革发展概况及配套制度	122
二、金融资源配置的国有企业和非农化倾向	124
三、乡镇企业的盛衰和城乡收入差距的扩大	129
第二节 国有企业优先发展战略下的农村金融改革进程	134
一、农村信用社的改革发展	134
二、中国农业银行的商业化转型	137
三、中国农业发展银行的成立和发展	139
四、中国邮政储蓄机构的组建与发展	141
第三节 国有企业优先发展战略下的民间金融曲折发展	144
一、农村民间金融的兴盛阶段	144
二、农村民间金融的整顿取缔阶段	146
三、农村民间金融曲折发展历程评价	148
第四节 国有企业优先发展战略下的农村金融改革绩效实证分析	149
一、引言及文献综述	149
二、理论模型构建及数据来源	153
三、实证检验方法与过程	154
四、结论及原因分析	159
第五节 小结	162
第六章 社会主义新农村建设战略下的农村金融改革：2004—2009 年	165
第一节 社会主义新农村建设战略的实行	166
一、中央连续七个“一号文件”	166
二、社会主义新农村建设内涵及对农村金融改革的需求	170
三、农村金融改革政策：调整与完善	173
第二节 社会主义新农村建设战略下的农村金融改革和发展	174



一、农村信用社的深化改革	174
二、中国农业银行的股份制改革和县域金融发展	177
三、中国农业发展银行的业务拓展	181
四、中国邮政储蓄银行的成立和业务开展	182
五、新型农村金融机构的组建发展	184
六、农村民间金融政策的放松和小额贷款公司的发展	185
第三节 社会主义新农村建设战略下农村金融改革发展绩效	187
一、社会主义新农村建设战略下的农村金融改革	187
二、比较优势战略与农村金融改革的悖论	190
第四节 小结	194
第七章 中国农村金融改革与发展的反思及前瞻	195
第一节 中国农村金融改革特征总结	196
一、农村金融改革始终从属于经济发展战略	196
二、农村金融改革制度变迁的双重特征——强制性和渐进式	199
三、农村金融改革滞后于经济发展	202
第二节 启示：完善中国农村金融改革的配套发展战略	206
一、推进统筹城乡发展战略的改革进程	206
二、巩固和完善社会主义新农村建设战略	209
三、政府角色的转变和干预方式的完善	213
第三节 前瞻：农村金融的改革方向	220
一、农村金融机构的作用领域现状	220
二、现代农村金融制度构建总体原则和目标	222
三、合作性金融：农村金融内生性的基本路径	224
四、商业性金融：市场经济趋势下的自然选择	227
五、政策性金融：明确作用边界和拓展资金来源渠道	231
第四节 小结	233
参考文献	235
后记	253

第一章

序 论



第一节 选题缘由和研究意义

一、选题缘由

(一) 农村金融对解决“三农”问题的重要性

作为一个历经数千年文明演进过程的农业大国，中国“三农”（农业、农村和农民）问题一直是制约我国经济和社会全面可持续发展的瓶颈，故也成为历朝历代统治者所关注的重要问题。自新中国成立特别是改革开放以来，党和政府为解决“三农”问题采取了一系列政策和措施，在一定程度上暂时缓解了一些矛盾和问题，推动了农村经济的发展。尽管随着社会主义市场经济体制的逐步完善和人民生活水平的日益提高，“三农”问题得到了较好的解决，但在经济发展的不同阶段，新的“三农”问题不断形成和累积，并以新的形式呈现。目前“三农”问题主要表现为：农民收入增长缓慢，城乡收入差距拉大，贫富悬殊问题严重；农村经济增长乏力，城乡二元经济结构继续存在；农村剩余劳动力就业困难；农村环境严重污染；等等。作为一个农业大国和人口大国，“三农”问题解决不好，将影响经济的可持续发展、社会的稳定和全面建设小康社会目标的实现，因此其重要性是不言而喻的。

大量的经济理论和跨国实证研究表明，金融是现代经济发展的核心。一个运行良好的金融体系具有降低信息交易成本，动员居民储蓄，把储蓄资源配置到效率和回报较高的部门之中，从而促进投资、技术创新和生产率提高，最终推动经济增长的功能（Schumpeter, 1911；Goldsmith, 1969；King 和 Levine, 1993；Levine 和 Zervos, 1998；Liu 和 Hsu, 2006；杨小玲, 2009 等）。解决“三农”问题的核心是要不断增加农民收入（林毅夫, 2003），而主要实现途径是培育和完善的农村要素市场、推动农村劳动力转移，保持农业的稳定、持续发展。农村金融作为整体金融体系的一个重要组成部分，它能较好地调整资源配置（Duong 和 Izumida, 2002），实现各要素的充分利用，从而达到经济效益的最大化。同时“三农”问题与农村金融之间又存在着相互制约的关系，它表现在“三农”的发展直接或间接都依赖农村金融的发展和支 持，农村金融的改革、完善与健康运行是农村经济持续发展的基础和前提。因此，大力推动农村金融改革和发展有利于“三农”问题的解决和突破。纵观世界各国经济发展历程，农业既是国民经济的基础，又处于资金匮乏的境地，更凸显了融资平台对其的重要性，而这又必须以建立完善的农村金融体系为前



提和保障。不管是发达国家还是发展中国家，政府都采取了众多措施对农村金融进行改革，并取得了成效。因此，加快农村金融改革与发展、完善农村金融改革自然成为一国金融工作的重点。

不可否认，改革开放特别是社会主义新农村建设实施以来，中国农村金融有了很大的发展和进步，这与党和政府从相关政策上大力支持和推动农村金融发展有关。如党的十七大报告（2007）中把农村金融问题列入统筹城乡发展和推进社会主义新农村建设的重要内容，强调要大力推进农村金融的改革和创新；党的十七届三中全会（2008）提出“建立现代农村金融制度”的建议；中央2004—2011年连续8年颁布“一号文件”对“三农”问题的关注；等等，都强调了农村金融的重要性，并配以相关的政策措施推动其发展。中国人民银行（以下简称人民银行）农村金融服务小组的调查报告（2008）^①显示，农村地区已经初步形成了商业性金融、政策性金融、合作性金融和其他金融组织分工协作的金融服务框架，农村金融服务业务种类和产品品种日渐丰富，农村金融基础设施日趋完善，支农实力越来越强。

但也应看到，由于多种原因，现有农村金融改革没有完全达到预期的目标和效果，主要表现在：（1）农村金融供给仍不能满足农村经济和社会发展日益复杂和多层次、多元化的需求，农户、农村中小企业贷款难的现状并未得到根本改善。（2）农村金融组织机构定位不准确、内部治理混乱、管理水平低下的问题仍然非常突出。（3）农村金融组织机构效益低，防范和化解农村金融风险、加强农村金融监管、保障农村金融安全的任务仍然非常繁重。（4）一部分地区还存在金融服务空白。截至2009年年末，全国共有2792个乡镇（镇）没有任何金融机构，约占全国乡镇总数的7%；同时还有服务空白乡镇342个^②。（5）农村信贷资金供给严重不足，资金外流现象严重。（6）相对于城市金融而言，农村金融的市场化、多元化、社会化、规范化程度都比较低。这些都凸显出农村金融是整体金融体系中最薄弱的部分，从中央连续颁布的8个“一号文件”都提出要鼓励农村金融改革，以支持社会主义新农村建设，也可窥见农村金融改革对解决“三农”问题的重要性。

（二）经济发展战略对农村金融改革的全局性

正确认识和解决“三农”问题，需要从一国的经济发展战略高度来探讨。

^① 中国人民银行农村金融服务研究小组：《中国农村金融服务报告》，1页，北京，中国金融出版社，2008。

^② 中国银行业监督管理委员会：《2009年银行业“三农”金融服务再上新台阶》，<http://www.cbrc.gov.cn/chinese/home/jsp/docView.jsp?docID=201002267491090EF5DF4829FFBBE839F080FF00>，2010-02-26。



经济发展战略是一国对其经济发展所作的带有全局性和方向性的长期规划和行动纲领，在一个国家中具有重要的政策指示作用。^①不同的经济发展战略需要匹配不同的微观政策措施，因而发展战略本身就带有强烈的政策倾向，它指示着各微观经济主体为达成这样的战略目标在经济格局中所必须承担的职能。从中华人民共和国成立以来的历史看，我国“三农”问题的形成是长期经济发展战略选择的结果，如重视重工业，轻视农业，有着一定的路径依赖性。作为国家资金来源的重要机构，银行在改革开放之前完全是国家的产物，改革开放后在分权改革作用机制下则主要成为国有企业的贷款机器。产生这种现象的缘由，在很大程度上是实现国家经济发展战略目标的需要。

作为服务于“三农”的农村金融机构，其改革和发展在很大程度上也受制于和依附于经济发展战略。正如张杰指出的：“中国金融制度的出现首先是出于为了国家解决资金短缺问题的考虑而设置的，具有自上而下‘制造’的特征。”^②因此，金融组织机构往往首先遵循国家偏好，而不是农民需求。也可以说，我国农村金融改革是政府自上而下依据经济发展战略主导的产物（杨小玲，2009、2010），而政府办金融导致我国农村金融机构风险较高，可持续发展能力差，缺乏为农户和农村经济主体服务的积极性，^③使缺少相对应的金融服务成为我国农业和农村经济发展停滞不前的一个重要原因。这种现象在计划经济时期尤为明显。在计划经济时期，农村金融所充当的只是实现重工业优先发展战略的一个储蓄工具而已，并没有发挥金融机构资金调节、分配的作用。改革开放以来，农村金融体系虽然逐渐形成，但政府在城市化、工业化的发展战略下，直到1997年年底，对农村金融的发展一直采取约束和抑制政策，实行信贷配给和信贷补贴制度，并限制农村金融机构的多样化，不允许农村民间金融机构的发展。^④这样做严重抑制了农村金融需求群体资金自我良性循环机制的形成，还导致了农村金融机构严重亏损。^⑤虽然自实施“城市支持农村，工业反哺农业”、“社会主义新农村建设”的政策措施以来，中央政府加大了对农村金融的政策支持力度，大力推进农村金融产品和服务

① 王曙光、乔郁等：《农村金融学》，53页，北京，北京大学出版社，2008。

② 张杰：《中国国有金融体制变迁分析》，7页，北京，经济科学出版社，1998。

③ 李明贤：《农村金融发展滞后的负面效应及改革思路探讨》，载《农业经济问题》，2006（8），33~36页。

④ 何广文：《中国农村金融供求特征及均衡供求的路径选择》，载《中国农村经济》，2001（10），40~45页。

⑤ 如中国农业银行多年亏损，50%~60%的农村信用社亏损，30%~40%的农村信用社甚至出现资不抵债（何广文，2001）。



创新，但农村金融机构的亏损率、不良贷款率居高不下，仍不能有效满足农民的贷款需求。加之中国的城乡二元金融市场的分割，城市资金不能有效流入农村市场，农村资金逃离农村流向城市，严重恶化了农村的融资市场。

建国以来的农村金融问题，在很大程度上是因为农村金融改革政策具有很强的外生性（李明贤，2006）。农村金融体系的建设和改革主要服务于国家总体的经济发展战略，而较少考虑农村金融自身的发展规律和农村经济发展的现实需求。纵观建国以来我国经济发展战略重点的演变，虽然在目前社会主义新农村建设战略下，农村金融改革取得了重大成就，但不能忽视重工业优先发展战略、国有企业优先发展、城市化倾向战略等对其的影响。当然，在经济改革发展进程中，经济发展战略的制定以及造成的一些决策失误，都有当时复杂的环境因素和形势所迫的背景。因此，调整农村金融改革的思路，选择更为适当的研究视角来分析农村金融问题，成为目前的当务之急。故本书从经济发展战略的高度，用历史的、辩证的、发展的眼光正确认识和深入研究农村金融改革与发展问题，构建适合当前及今后一个时期中国农村金融发展的金融政策框架体系，具有重要的理论和现实意义。同时，目前国内较少有学者专门从经济发展战略来探讨这个问题（杨小玲，2009、2010），也更凸显了本书研究的重要性。

（三）历史在农村金融改革发展中的关键性

从表面上看，农村金融的融资和借贷规模较小、供求主体比较单一、金融市场中的金融工具的多元化程度不高，因此农村金融研究给人的印象是很简单的一件事。但是，如果深入研究起来，其中所牵扯的问题却很多，所涉及的主体的复杂性和问题本身的复杂性都远远超出预料。因为农村金融研究依赖于对“农村、农民和农业”在经济发展中的地位和作用的准确理解，进而才能作出符合逻辑的农村金融制度安排，从而确定农村金融改革的思路 and 方向。正如张杰（2003）指出的，中国“三农”问题因依托数千年农业文明的连续不间断地演进而具有深邃的历史感，^①同时也因其牵涉范围广袤和延绵时间久远，要把握其精要、窥探其奥秘，就需要从众多的视角去搜寻和探索。因此任何一个细小的命题，如果不能从长期的历史演进寻求其渊源，就难以获得正确的结论。在这里，历史的研究和长期的视角就显得特别重要。^②

不可否认，就农村金融问题而言，改革开放特别是社会主义新农村建设

① 张杰：《中国农村金融制度：结构、变迁与政策》，1~2页，北京，中国人民大学出版社，2003。

② 王曙光、乔郁等：《农村金融学》，81页，北京，北京大学出版社，2008。



以来，得到了众多学者的关注，形成了大量的具有一定深度的研究成果，为中国农村金融改革和发展提供了有益的思路和参考。然而，大多数学者一般就“三农”论“三农”，脱离经济发展的宏观背景和农村金融改革的连贯性，从而得出的结论具有相当的“短暂性”，因而对农村金融政策指定的指导性和借鉴作用不强。正如吴泉源（1993）所表述的“经济成长的关键并不在于遵循或违背某一个单一的经济逻辑；相反的，我们应该从具体的历史脉络中、经济逻辑与制度性安排之间特有的连接上找寻经济之所以成功或失败的理由”。^①因此，了解农村金融发展的历史脉络和社会经济环境背景是十分重要的。

经济史是研究经济发展过程的一门学科，而农村金融改革发展历程中不可避免地会涉及相关的历史过程，如我国的民间借贷就长期地存在于历史长河中。经济学家熊彼特曾经说过：“目前经济分析中所犯的根本性错误，大部分是由于缺乏历史经验，而经济学家在其他条件方面的欠缺倒是次要的。”^②目前中央和政府对于农村金融所作的改革，大多仍是对历史遗留下来的问题进行修补。故对于新中国成立以来农村金融改革和发展的评价，需要站在历史的高度来认识；对农村金融改革中的历史经验与教训，需要进行客观的总结和分析。总结成功的经验，有利于我们沿着正确的方向与道路继续前进；认识失误的教训，可以使我們更好地发展。

二、研究意义

（一）理论意义

就研究的理论意义而言，把建国 60 年来中国农村金融改革与变迁（1949—2009 年）作为一个专题来研究，这无论是在中共党史上，还是在中华人民共和国史上，或是在新中国经济史上，无疑都是一个很有价值的尝试。同时这一研究试图站在经济建设宏观决策的高度，从经济发展战略的视角，整体把握和探究建国 60 年来我国农村金融改革过程。这样的研究避免了单个问题研究的局限，同时可以更清楚地看清单个事件的来龙去脉，从而能更真实地再现历史发展的本来面目，以达到在更深更广的层面上总结吸取历史经验教训的目的，也将具有一定的学术研究价值。经济史学界对农村金融改革的研究比较薄弱，较多地以历史时间顺序单纯地对其进行论述，而较少从经济发展战略的高度来探讨，故对建国以来农村金融改革与发展进行梳理和分

^① 吴泉源：《金融自由化的迷思：一个经济社会学的考察》，载《台湾社会研究季刊》，1993（15），1~37 页。

^② 熊彼特：《经济分析史（第 1 卷）》，29 页，北京，商务印书馆，1996。



析，具有一定的理论价值。

（二）实践意义

经济学是为现实服务的，经济学发展的全部历程也有力地证明了这一点。作为经济学与历史学相结合的经济史，也是要为现实服务的。自2003年党的十六届三中全会提出建设社会主义新农村的重大历史任务以来，新农村建设中的农业产业化、农村工业化、乡村城镇化等都离不开金融支持，因此对建国以来的农村金融改革进行研究，具有一定的实践意义，主要表现在以下几个方面。

1. 为农村金融改革的继续深化寻找新突破口。建国以来，我国农村金融改革已经走过了六十多年。在现阶段“工业反哺农业、城市支持农村”、“社会主义新农村建设”的经济发展战略下，农村金融主要是为“三农”服务的。从经济发展战略的视角探讨农村金融改革，可以为现代农村金融制度的构建提供思路，同时具有一定的可操作性，如新型农村金融机构的可持续发展等。

2. 为进一步缩小城乡收入差距，解决“三农”问题，推动经济社会长期可持续发展奠定基础。现阶段城乡收入差距的扩大，严重制约了国民经济的可持续发展，成为影响社会稳定的重要因素。基于经济发展战略视角的高度探讨农村金融问题的症结所在，有利于缩小城乡收入差距、推动城乡统筹发展，从而进一步保障经济社会的可持续发展。

3. 研究中国农村金融改革与发展具有广泛的国际借鉴意义。中国是发展中的农业大国，中国的国情、农情及其历史、文化背景，决定了其现代化道路的特殊性。因此，探讨建国以来中国农村金融改革与发展问题，既可以指导中国正在推进的经济改革，又可以为发展中国家协调工业化进程中的工农关系、城乡关系以及有效地解决发展实践中的传统农业改造、二元结构调整、人口城市化等问题提供借鉴。

第二节 国内外研究文献评述

一、国外研究现状

国外学者针对农村金融方面的研究，早就进行了广泛的学术探讨，特别是在2006年孟加拉国的穆罕默德·尤努斯教授（Muhammad Yunus）由于创办乡村银行（Grameen Bank）而获诺贝尔和平奖以后，学术界对农村金融的关注使得此问题更具有现实性。由于发达国家的农村金融体系日益与城市融为一体，逐步由政府资助补贴的农业信贷模式转向市场化发展，农村金融问



题目来说得到了较好的解决。但发展中国家的农村金融则由于各方面的原因，至今仍处于弱势地位，故学术界关于农村金融的研究，大部分是针对发展中国家而言，具体可参见李世美（2006）的概括总结。本书鉴于研究目的和内容，主要介绍农村金融市场、小额信贷等相关研究文献。

（一）农村金融市场

关于农村金融市场的研究，主要集中在以下几个方面：（1）农村金融市场功能论。农村金融市场的功能现已成为透视农村金融的新视角。按照 Adams（1988）、Yaron（1998）等人的研究，一个健全的农村金融系统，应包括金融市场、金融中介机构和金融产品等内容，具备储蓄、信贷、汇款、保险等服务功能。随着近年来发展中国家住房短缺问题日益严重，农村住房金融产品的开发也日益受到关注和重视（Seeks 和 Enkh - Amgalan, 2002；Chao - Beroff, 2003；Seeks, 2008）。与此同时，Zeller（1998）、Gonzalez - Vega（2003）、Swain（2008）等还研究了农村金融功能与农村贫困、食品安全的关系，认为农村金融具有降低农村贫困发生率、减少食品安全问题的功能。（2）制约农村金融市场的因素。农村金融市场是一个被分割的市场（Hoff 和 Stiglitz, 1990），同时由于农业生产的季节性特点使其存在协同风险（Braverman 和 Guasch, 1989）。根据农村金融市场的特点，Hoff 和 Stiglitz（1998）、Pearce（2004）等人研究认为，制约农村金融市场的主要因素为信息不对称所带来的交易成本高、缺乏抵押物以及政府干预下相关农业政策。Yaron 和 Benjamin（1997）则认为宏观经济环境的稳定性、城市偏向政策、金融市场滞后及相关法律制度障碍是重要因素，特别是政治法律约束应引起众多关注（Demirguc - Kunt 等，2003）。（3）农村金融市场的绩效评价。Besley（1994）认为有效的农村金融市场是竞争的、信息充分的和体系完整的，进而提出衡量农村金融市场有效的标准。Yaron 等（1998）则认为应从政策环境、法律及监管体系、市场失灵、信息不完全、政策干预效力等方面充分评估农村金融市场，提出用覆盖面和自我持续作为衡量农村金融市场发展的主要标准。近年来经济学家对经济发展质量的关注，也使对农村金融考核的标准发生了变化，如 Navajas 等（2000）从社会福利理论的角度提出以覆盖面、自我持续性和社会福利的增进程度等为衡量标准。

（二）农村金融与农村经济增长关系的实证研究

较多的学者越来越不满足于仅从理论上阐述农村金融对农村经济、农民收入的作用，更倾向于用实证检验来确定它们之间的关系。Belongia 和 Cilbert（1990）建立了农业信贷对农业产出影响的市场分析模型，并通过计量方法分析了信贷对农业产业的影响程度。Zeller 和 Sharma（1998）对亚洲和非洲 9 个