

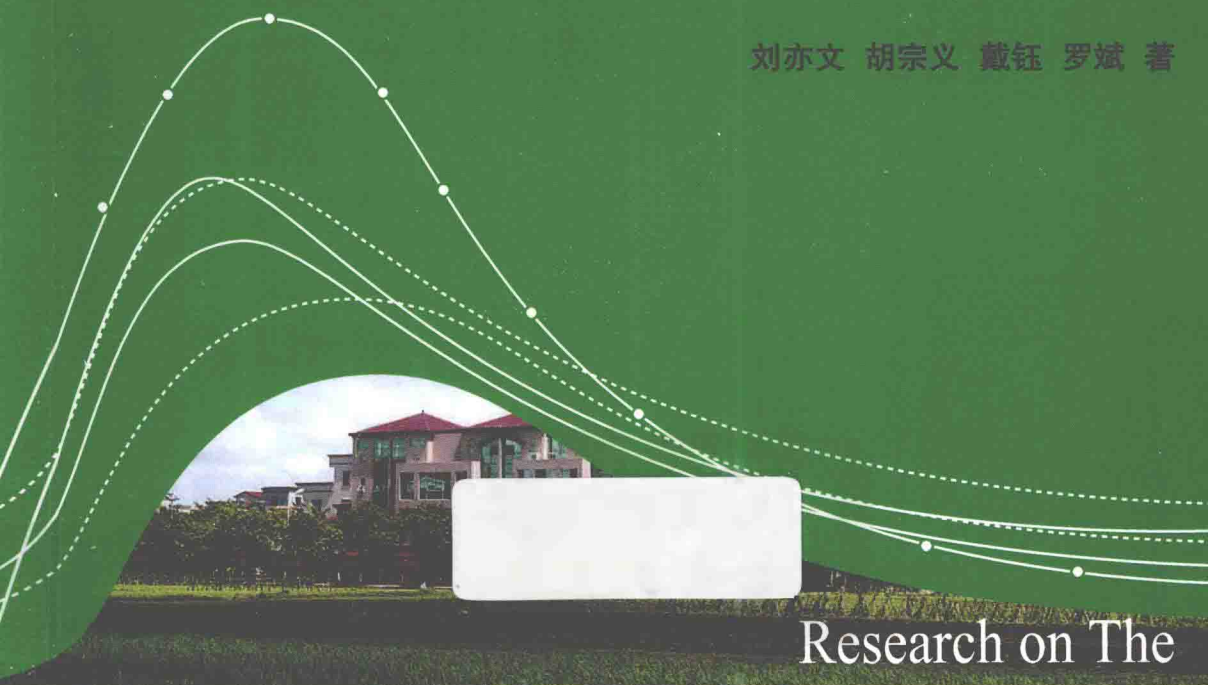


中国普惠金融研究丛书

ZHONGGUO PUHUI JINRONG YANJIU CONGSHU

中国农村金融 三维均衡发展研究

刘亦文 胡宗义 戴钰 罗斌 著



Research on The
Three-dimensional Balance Development of
Rural Financial in China

湖南大学出版社



World Scientific

Founding Publisher: YIP TING KAM

中国农村金融 三维均衡发展研究

王健 著



Research on The

Three-dimensional Balanced Development of
Rural Financial in China

Wang Jian

World Scientific
Singapore • London • New York

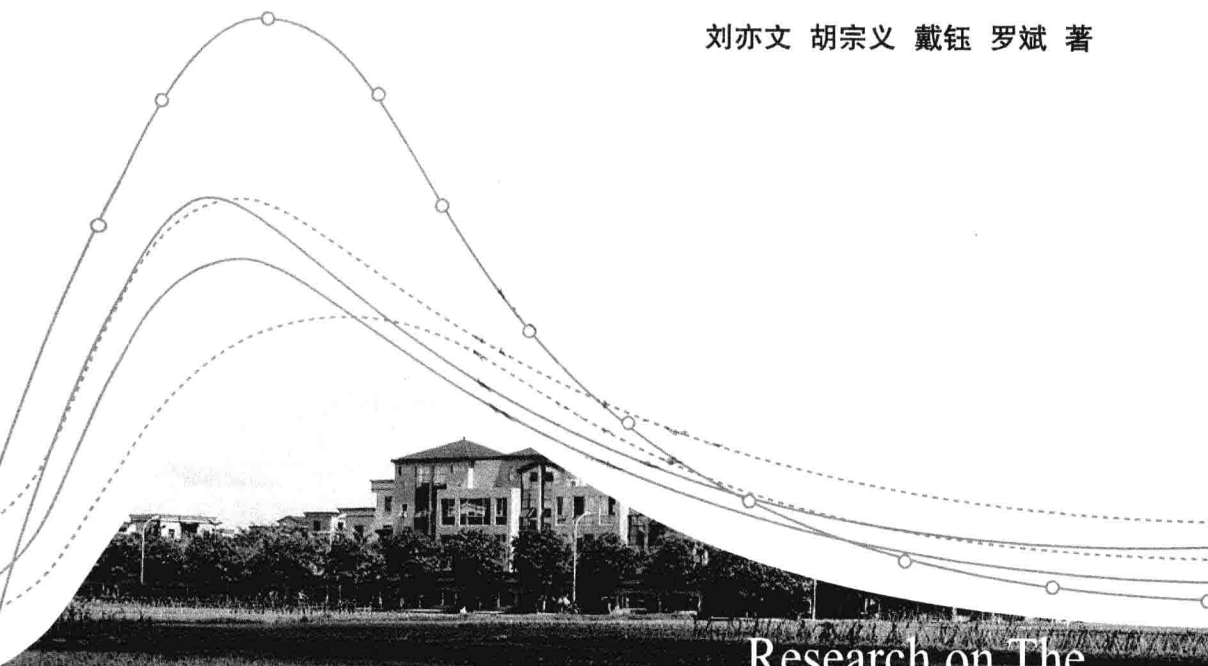


中国普惠金融研究丛书

ZHONGGUO PUHUI JINRONG YANJIU CONGSHU

中国农村金融 三维均衡发展研究

刘亦文 胡宗义 戴钰 罗斌 著



Research on The
Three-dimensional Balance Development of
Financial in China

湖南大学出版社

内 容 简 介

“金融发展如何更好地造福人类”是金融发展理论的研究主题。本书从金融服务可得性研究中引申金融广度的概念,首次系统提出了“农村金融三维均衡发展”的观点,将农村金融发展拓展为三个维度的发展,即金融深度、金融宽度与金融广度这三个维度的有机统一,从理论和实证方面对农村金融三维均衡发展进行纵深研究,填补了中国农村普惠金融问题研究的空白。

本书适用于金融工作者及金融、统计等相关专业学者、研究生阅读。

图书在版编目(CIP)数据

中国农村金融三维均衡发展研究/刘亦文,胡宗义,戴钰,罗斌著. —长沙:湖南大学出版社,2014.2

(中国普惠金融研究丛书)

ISBN 978-7-5667-0614-0

I. ①中… II. ①刘… ②胡… ③戴… ④罗… 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(2014)第036821号

中国农村金融三维均衡发展研究

ZHONGGUO NONGCUN JINRONG SANWEI JUNHENG

FAZHAN YANJIU

作 者: 刘亦文 胡宗义 戴钰 罗斌 著

责任编辑: 宋方 陈建华 责任校对: 全健 责任印制: 陈燕

印 装: 虎彩印艺股份有限公司

开 本: 710×1000 16开 印张: 27.25 字数: 539千

版 次: 2014年9月第1版 印次: 2014年9月第1次印刷

书 号: ISBN 978-7-5667-0614-0/F·362

定 价: 69.00元

出 版 人: 雷 鸣

出版发行: 湖南大学出版社

社 址: 湖南·长沙·岳麓山 邮 编: 410082

电 话: 0731-88822559(发行部), 88821327(编辑室), 88821006(出版部)

传 真: 0731-88649312(发行部), 88822264(总编室)

网 址: <http://www.hnupress.com>

电子邮箱: presschenjh@hnu.edu.cn

版权所有,盗版必究

湖南大学版图书凡有印装差错,请与发行部联系

序

诺贝尔经济学奖得主、著名经济学家西奥多·舒尔茨在其 1979 年诺贝尔经济学奖获奖演说中说：“世界上大多数人是贫穷的，所以如果懂得穷人的经济学，我们也就懂得了许多真正重要的经济学原理；世界上大多数穷人以农业为主，因而如果我们懂得农业经济学，我们也就懂得许多穷人的经济学。”

农业、农村、农民问题是个世界性难题，只是各个国家的表现形式不同而已。相比较而言，发展中国家和地区的矛盾最为突出。“三农”问题在中华民族走向伟大复兴的新的历史征程中处于极其重要的位置，发挥着不可或缺的基础和保障作用。从某种意义上来说，全面建设小康社会、实现社会主义现代化成功与否取决于农业、农村、农民问题的解决与否，解决“三农”问题是中国全面建设小康社会、实现社会主义现代化的重要工作任务。只有解决好“三农”问题，才能使改革开放和社会主义现代化建设继续深化下去，才能全面建设小康社会。

作为支撑农村实体经济的重要组成部分，农村金融为农村的可持续发展提供金融动员和金融资源配置，成为促进我国农村经济繁荣兴旺的重要保证。中国的改革首先是从农村开始的，标志着中国货币化进程开始的农村制度变迁，使得农村贸易条件大为改善，农业产出迅速增长，农民收入大幅提高，农村金融剩余以较快的速度增加；农村经济结构和农业组织形式的演变，对农村金融体制提出了更高的要求。

改革开放以来，党中央、国务院高度重视农村金融改革发展，制定了一系列方针、政策，把农村金融的改革探索始终贯穿于农村经济社会发展进程中来，农村金融的发展创新对落实国家支农惠农政策和保持农村经济社会稳定发挥了重要作用。2004 年至 2014 年，连续 11 年发布以“三农”为主题的一号文件都强调要加快农村金融体制改革和创新，提高农村金融服务质量和水平。

党的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》明确提出：建立现代农村金融制度，要创新农村金融体制，放宽农村金融准入政策，加快推动商业性金融、合作性金融、政策性金融的结合，构建资本充足、功能健全、服务完善、运行安全的新型农村金融体系。特别是党的十八届三中全会通过的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》明确指出：发展普惠金融，鼓励金融创新，丰富金融市场层次和产品。这是在党的纲领性文件中第一次提出普惠金融的概念，是对普惠金融理念、行动上的一次质的飞跃，为今后惠及更多客户的金融改革指明了方向。

普惠金融是联合国在“2005 年国际小额信贷年”提出的概念，是指一个能有效地、全方位地为社会所有阶层和群体——尤其是贫困、低收入人口提供服务的金融体系，这既是一种理念，也是具体的实践活动。普惠金融是经济金融发展到一定阶段的必然产物。一般来讲，在经济金融欠发达阶段，金融服务基本停留在为少数有融资需求的企业和个人的服务层面上，多数人因为手持货币量较少或交易量很小而无求于金融。但是，随着经济金融的不断发展，城乡居民的资金实力不断扩大，大多数人的手持货币量和市场交易量迅速增加，对金融服务（主要是信贷）的需求开始增大，这就从客观上要求金融服务扩大覆盖范围，增强各群体、各阶层金融服务的可获得性。改革开放三十多年来，我国农村金融体系不断改革，但是仍不能满足农业和农村发展对金融的需要。化解农村信贷服务困境，是一个系统工程，需要多角度、全方位构建农村普惠金融服务体系。因此，普惠金融的发展对“三农”问题的解决有着重大的现实意义。

中国农村经济和农村金融发展实践积累的很多经验和教训值得总结，同时产生的很多重大问题值得研究，这是中国农业经济学理论研究的一个“金矿”，需要我们扎扎实实耐下心来去研究。基于以上情况，以胡宗义教授牵头的学术团队自 2007 年以来一直高度关注中国农村经济和农村金融发展的现实问题，致力于中国农村金融改革和发展的相关研究，取得了一批具有一定前瞻性、创新性的研究成果。

在湖南大学出版社经济管理项目室主任陈建华女士的提议下，我们决定用 3~5 年时间，在湖南大学金融与统计学院这个良好的研究平台上，运用前沿理论分析工具和计量方法，对中国普惠金融发展体系进行全方位研究，形成对农村金融改革和发展取向的正确定位和有效政策建议，并以“中国普惠金融研究丛书”之名系列出版。但由于受自身研究能力和客观条件限制，我们的研究成果仅仅是阶段性的探索，很多方面还有待进一步深化和完善，我们真诚欢迎同行专家和广大读者批评指正。

赫伯特·西蒙说过：“很多研究工作的动力所在，无非是热切希望理解大自然，寻找那种隐匿在复杂性当中的秩序之美。”我国伟大的改革开放历程为中国经济学理论创新提供了丰沃的土壤。我们必须不断深入了解中国经济的实际情况，借鉴已有的理论和实践经验，积极思考和研究从中提炼出来的理论问题。只有这样不断地积累，中国经济学的理论根基才能更加扎实牢靠，中国经济学的理论成果才能逐渐达到世界先进水平，中国经济学的理论体系才能渐趋完善。衷心希望本研究丛书的出版能对中国农村金融改革和发展起到积极的推动作用。

胡宗义 刘亦文

2014年8月

前 言

2013年11月12日，在万众瞩目与期盼中，党的十八届三中全会胜利闭幕，由此宣告历经35年波澜壮阔的改革开放历程，跻身世界第二大经济体的当代中国，进入了“全面深化改革”的历史新阶段，踏上了新一轮的壮丽征程。这是中国改革“再出发”的一次总宣示、总部署、总动员。党的十八届三中全会向外界全面阐释施政理念和改革路线图，并审议通过《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》。这一纲领性的“顶层设计”既承继了35年来改革开放的历史逻辑，又不乏新的视角和立意，涵盖15个领域、60个具体任务，“句句是改革，字字有力度”，“改革力度前所未有”，昭示着一轮一轮范围最广、力度最大的改革大潮，将在960万平方公里的大地上席卷。

中国的改革首先是从农村开始的。党的十八届三中全会再次吹响了改革的号角，“三农”发展迎来了又一次重要机遇。作为支撑农村实体经济的重要组成部分，农村金融为农村的可持续发展提供金融动员和金融资源配置，成为促进我国农村经济繁荣兴旺的重要保证。然而，作为一个农业大国、人口大国，中国还是一个区际、省际，甚至省内发展都极不平衡的大国。在农村金融发展取得了丰硕成果的同时，我们也应清楚地看到现阶段农村金融发展中存在的缺陷。一是农村金融服务体系的单一化。现阶段农村金融服务的提供大都来自于农村信用社，服务形式单一，金融体系缺乏竞争机制，进而导致金融服务效率低下，金融服务体系难以满足当前农村经济发展的需要。二是农村金融深度过浅、金融广度过窄。当前，农村经济发展所需要的资金支持难以到位，金融市场规模不大，金融供给不足。金融市场中金融产品不仅单一而且稀少，金融产品主要以银行类信用贷款为主，保险、证券发展非常落后，农村金融支持力度远远不足。三是金融运行环境相对较差。现阶段，农村经济系统中缺乏资产评估、担保公司、征信登记等金融中介机构，金融教育发展滞后，金融知识陈旧甚至空白。四是金融法规发展落后。当前，我国缺乏专门规范农村金融运行的

法律法规，农村金融法规的缺失使农村金融活动的规范性无法得到保证，这增加了农村金融运行的风险，阻碍了农村金融改革步伐。

“金融发展如何更好地造福人类”是金融发展理论的研究主题。金融发展的过程也是金融功能全面演进的过程，基于这个理念，本书从金融服务可得性研究中引申出金融广度的概念，衡量金融服务对象范围，将金融发展拓展为三个维度的发展，即金融深度、金融宽度与金融广度三个维度的有机统一。其中，金融深度表现的是金融发展“量”的方面，而金融宽度与金融广度反映的是金融发展“质”的方面。在金融向纵深发展的过程中，更应该强调金融宽度和广度。

在研究金融发展对经济增长的影响中引入金融广度具有很强的现实意义。世界各国的经济发展史告诉我们，金融在经济的发展中起着中流砥柱的作用。经济的发展推动着金融的进步，金融又是经济平稳高速发展的基本动力之一。不论在哪个国度，不论是在发达的城市还是落后的农村，金融对经济的发展都起着关键的作用。然而，金融在现实的发展中却有意无意地将一部分个人、集体或者企业排斥在金融体系之外，使他们不能享受到正常的金融服务。特别是，相对于发达国家，发展中国家金融制度不完善、体制不健全，因此更容易造成金融服务对象的范围尺度偏窄。此外，相比于发达的城市，广大农村拥有的金融服务机构更加稀少，金融知识在农村里的散播极为有限，农村各个经济体享受的现代金融服务远远落后于城市。因此，提高金融服务质量和水平、扩大金融服务对象的范围尺度是金融发展的题中应有之义。

作为全世界最大的发展中国家和世界上最大的转型国家，中国的金融发展与转型成为有史以来最大规模的金融试验，无论从深度还是广度上来说，这次试验给发展金融领域带来的影响都是空前的。中国农村金融理论与实践还处在检验和发展阶段，作为一项庞大的系统工程，本书首次系统提出了“农村金融三维均衡发展”的重要观点，创新性引入金融广度的概念，在农村金融发展及其效应一系列重要问题的研究上取得了一些突破性进展，填补了中国农村普惠金融问题研究的空白。

本书的创作历时三年有余，全书由湖南大学金融与统计学院的胡宗义教授和刘亦文博士进行总体设计和主体内容撰写，长沙理工大学文法学院的戴钰博士撰写了本书的第二章和第三章，湖南大学金融与统计学院的罗斌副教授撰写了本书的第十二章，胡宗义教授和袁亮硕士撰写了本书第七章金融排斥部分的内容，胡宗义教授和李鹏硕士撰写了第八章农村金融效率部分的内容，胡宗义教授和唐李伟博士撰写了第九章农村非正规金融部分的内容，其余各章节均由胡宗义教授和刘亦文博士撰写完成，最后由刘亦文博士、胡宗义教授完成整部

书稿的审定和修改。

本书得以顺利出版，主要得益于湖南大学图书出版基金项目的大力支持。在这里要特别感谢湖南大学出版社的领导和编辑团队，特别是经济管理项目室主任陈建华和责任编辑宋方，她们为本书的出版付出了大量辛勤的劳动，她们的关爱和支持使我们信心倍增。感谢长沙理工大学校长、著名经济学家赖明勇教授，湖南大学人文社科处处长李连友教授，湖南大学金融与统计学院院长杨胜刚教授、院党委书记晏艳阳教授，中共长沙市芙蓉区常委、区委办主任吴敏等给予的鼓励和提供的帮助，在此谨致以诚挚的谢意！

由于作者的理论和学术水平有限，本书的理论与结构体系难免存在疏漏和需要完善之处，诸多工作亟须更深层次研究，但愿我们的工作能为深入研究中国农村金融理论与实践起到一个抛砖引玉的作用。我们深知，对于中国这样一个发展中的大国，有待深入探讨的研究课题还有很多，书中的错误和不足，敬请学术界的同行和读者不吝赐教。

刘亦文 胡宗义
2014年3月

目 次

1 绪 论

- 1.1 研究背景及意义 (1)
- 1.2 文献综述 (9)
- 1.3 研究的基本思路和方法 (32)
- 1.4 主要研究内容 (33)
- 1.5 创新之处、应用价值及社会影响和效益 (34)

2 农村金融三维发展相关基础理论

- 2.1 资本流动理论 (37)
- 2.2 “三农”问题与农村金融 (39)
- 2.3 农村金融市场理论 (40)
- 2.4 农村金融发展理论 (43)

3 二元结构下中国农村金融供给与需求分析

- 3.1 中国城乡二元结构的变迁及其特征 (60)
- 3.2 二元经济结构下金融二元结构 (66)
- 3.3 金融二元结构下中国农村金融供需矛盾分析 (81)
- 3.4 改革开放以来中国农村金融政策变迁 (88)
- 3.5 中国农村金融改革新动向 (98)

4 金融发展对农村经济可持续发展的机理研究

- 4.1 金融发展的三个维度及其相互关系 (111)
- 4.2 金融发展与收入分配关系的理论探究 (117)
- 4.3 金融三维发展对经济可持续发展的实证研究 (122)
- 4.4 纳入政府治理的中国农村金融三维发展对经济可持续发展的实证研究 (132)

5 中国农村金融发展水平收敛性与居民收入分布演进	
5.1 中国农村金融发展水平收敛性研究	(154)
5.2 中国农村非正规金融收敛性研究	(166)
5.3 中国省际农村居民收入分布演进特征研究	(174)
6 农村金融三维发展的效应研究	
6.1 中国农村金融深度和广度对城乡收入差距影响研究	(182)
6.2 中国农村金融宽度对城乡收入差距影响研究	(193)
6.3 中国农村金融深度对城乡收入差距影响研究	(200)
6.4 中国农村金融深化对城乡收入差距影响研究	(206)
7 中国农村金融排斥的区域差异研究	
7.1 金融排斥理论剖析	(213)
7.2 中国农村金融排斥现状及原因探究	(218)
7.3 中国农村金融排斥的测度及影响因素实证研究	(231)
7.4 中国农村金融排斥的治理	(245)
8 中国农村金融效率的区域差异研究	
8.1 农村正规金融效率对城乡收入差距作用的理论研究	(248)
8.2 中国农村正规金融发展与城乡收入差距现状分析	(253)
8.3 中国区域农村正规金融效率测度	(262)
8.4 农村正规金融效率对城乡收入差距影响的空间计量模型理论及 实证分析	(272)
8.5 本章结论	(287)
9 农村正规金融与非正规金融发展及其效应研究	
9.1 农村非正规金融的形成机理	(292)
9.2 中国农村正规金融发展及其效应研究	(302)
9.3 中国农村非正规金融发展及其效应研究	(310)
9.4 中国农村正规金融、非正规金融与城乡收入差距实证分析	(321)
10 农村金融生态发展及其效应研究	
10.1 中国农村金融生态现状	(335)
10.2 中国农村金融生态环境的评价指标体系	(342)
10.3 金融生态建设对农户增收与农业发展的效应研究	(344)

11 农村财政扶持及金融联动的效应研究	
11.1 财政收入再分配对地区收入差异影响研究·····	(353)
11.2 地方财政支持对农民收入增加影响的空间计量分析·····	(363)
12 农村金融体系建设的国际借鉴	
12.1 发达国家的农村金融发展模式·····	(375)
12.2 发展中国家的农村金融发展模式·····	(387)
结 论 ·····	(397)
参考文献 ·····	(405)

1 绪 论

1.1 研究背景及意义

1.1.1 研究背景

中国是一个区际、省际，甚至省内发展都极不平衡的大国。在改革开放和经济体制转轨过程中，中国经济快速增长，金融业迅速发展，金融资产迅速增长，中国经济取得了举世瞩目的成就，但同时出现了地区差距扩大、城乡居民收入差距扩大化等一系列令人担忧的问题。

同时，中国又是一个农业大国。农业是国民经济的一个特殊部门，一方面农业是国民经济的基础，是其他产业发展的前提，加强和促进农业生产是一项事关国民经济全局的大事；另一方面，它又是生产周期长、受自然条件制约大、经济效益较为低下的弱质产业。改革开放以来，中国农村实行以家庭承包经营为基础，统分结合的双层经营体制，赋予农民充分的生产经营自主权，使农户真正成为独立的市场主体，极大地调动了农户的生产积极性，解放了农村生产力，促进了农业的发展和农村的繁荣。然而，在中国工业赶超战略的经济政策背景下，城乡二元结构的束缚，加上农业的比较效益低下，致使农业的发展速度明显落后于工业和第三产业，农民增收难度大，农村发展缓慢，城乡差距凸显。农民在激烈的市场竞争中又处于弱势群体，家庭小生产与大市场的矛盾越来越突出，解决“三农”问题刻不容缓。作为现代经济的核心，金融在新农村建设中肩负着重要的责任。农村金融是我国金融体系的重要组成部分，是支持服务“三农”的重要力量。建设体制完全的现代农村金融制度是农村经济发展的核心内容，是解决“三农”问题的必要措施。

党中央、国务院历来高度重视农村金融改革发展，把农村金融的改革探索

始终贯穿于农村经济社会发展进程中，农村金融的发展创新对落实国家支农惠农政策和保持农村经济社会稳定发挥了重要作用。《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》（2008年10月12日中国共产党第十七届中央委员会第三次全体会议通过）提出：建立现代农村金融制度，要创新农村金融体制，放宽农村金融准入政策，加快推动商业性金融、合作性金融、政策性金融的结合，构建资本充足、功能健全、服务完善、运行安全的新型农村金融体系。2003年以来，在党中央、国务院的正确领导和各有关部门的合力推动下，以农村信用社改革试点启动为标志，新一轮农村金融改革创新稳步推进。农村信用社改革取得阶段性成果，历史包袱逐步得到有效化解，运行机制不断完善，“三农”服务主力军地位进一步巩固。中国农业银行、中国农业发展银行和中国邮政储蓄银行等涉农金融机构改革不断推进，涉农业务逐步拓展。农村金融产品和服务方式创新有序推进，各地根据农村经济特点和农户实际需求，创新试点了多种符合“三农”实际特点的信贷产品和金融服务。农村金融基础设施逐步健全，农村支付体系和信用体系建设不断完善，农村金融生态环境逐步改善。总体来看，近年来的农村金融改革创新，有力地支持了农业产业化发展，推动了传统农业向现代农业转变；支持了社会主义新农村建设，促进了城乡协调发展；支持了农业增产和农民增收，提高了农村金融服务水平。在各项政策措施支持下，金融机构涉农贷款持续增长。截至2010年末，全部金融机构涉农贷款余额达到11.77万亿元，比2007年末增加5.65万亿元，其中，农林牧渔业贷款余额为2.3万亿元，比2007年末增加约8000亿元。

2011年，全国农村合作机构资产规模继续快速增长，农村商业银行、农村合作银行和农村信用社年末资产总额达到12.8万亿元。分地区看，48.4%的农村合作机构资产集中在东部，西部和东北地区农村合作机构资产总额增长较快，分别同比增长39.0%和61.3%。新型农村机构发展加快，农村地区金融服务覆盖率进一步提高。2011年末，包括村镇银行、小额贷款公司、贷款公司和农村资金互助社等在内的各类新型农村机构共计4969家，其中小额贷款公司数量占比86.2%，比上年新增1668家。

农村金融是金融改革的重点和难点。农村金融改革是一项涉及广泛的系统工程，需要从多方面加以推进，具体包括：深化农村信用社改革，把农村信用社办成产权清晰、管理科学、约束机制强、财务上可持续发展、坚持商业性原则、主要为“三农”服务的金融机构；继续完善农村政策性金融服务，明确中国农业发展银行作为国家政策性银行的职能定位，形成农村政策性金融与商业性金融分工明确、各负其责、共同支持农村经济发展的格局；尽快停止对新增邮政储蓄实行利差补贴政策，并结合邮政储蓄体制改革，解决存量部分的利差

补贴问题；参考有关国家在社区发展与再投资的立法及实际经验，要求有关存款类金融机构对县域经济发展提供必要的信贷支持；发展农业保险、大宗农产品期货等，分散农村信贷风险；探索建立农村存款保险机制，保障农户存款与农村金融机构的可持续发展；逐步放开县及县以下贷款利率，确保农村金融机构的利差能抵补成本和风险；实事求是地认识民间借贷的作用，规范和引导民间借贷，积极探索新的农村金融组织形式和金融产品。

长期以来，国内外学者对农村金融发展和改革进行了大量卓有成效的研究，形成了富有价值的理论成果。国内外大多数学者一般都认为金融发展理论主要研究金融发展与经济增长的因果关系，并说明各种金融变量的变化及金融制度变革对经济发展的长期影响，由此得出发展中国家为促进经济增长所应采取的金融发展策略（李江，2005）。许多学者按照理论发展的时间顺序把金融发展理论划分为三个阶段：第一代金融发展理论——金融深化论、第二代金融发展理论——内生金融发展理论和第三代金融发展理论——法律与金融发展的理论。熊彼特（Schumpeter, 1912）首先论证了金融对经济创新与经济发展的重要影响。格利和肖（Gurly 和 Shaw, 1955）较早地注意到了“金融因素决定经济增长的步伐和形势”。希克斯（Hicks, 1969）则进一步指出真正引发工业革命的是金融系统的创新而不是技术创新。Gurly 和 Shaw（1955）、Gerschenkron（1962）、Cameron（1967, 1972）、Friedman 和 Schwartz（1963）、Patrick（1966）、Landes（1969）、Goldsmith（1969）开创性地运用历史数据实证说明银行、金融和金融发展在工业化、现代化和经济增长中的重要性。麦金农（McKinnon, 1973）和肖（Shaw, 1973）的金融抑制理论和金融深化理论以及哥德史密斯（Goldsmith, 1969）的金融结构理论的出现标志着金融发展理论的正式形成，他们的理论对发展中国家的金融改革和金融自由化产生了重要影响。继麦金农和肖之后，Kapur（1976）、Mathieson（1980）、Galbis（1977）和 Fry（1978a, 1978b, 1980）等人基于麦金农—肖的框架，相继提出了一些改进的金融发展模型，对麦金农—肖的理论进行了扩展，形成了金融发展理论的麦金农—肖范式（M-S 范式）。从 20 世纪 80 年代后期至 21 世纪，随着内生经济增长理论的发展，金融发展理论从三个方面扩展：一是突破 M-S 范式，引入不确定性、信息不对称和监督成本等因素，对金融发展和经济增长的相互关系进行分析；二是从以发展中国家为主要研究对象扩展到所有国家；三是将以金融发展和经济增长之间的关系为核心的研究扩展到金融市场、金融机构的产生形成以及金融体系的功能及其比较上。从以上 20 世纪 90 年代特别是 21 世纪以来金融发展的研究文献和理论发展的脉络来看，金融发展理论的研究范围已经由发展中国家（或地区）扩展到各种类型的国家（或地

区), 研究内容从发展中国家如何通过金融深化促进经济增长扩展到金融中介、金融市场如何产生和发展, 从发展中国家的金融结构问题扩展到不同金融体系的比较上, 从具体的金融机构观扩展到一般的金融功能观, 从研究金融发展与经济增长关系深入到研究金融(自身的)发展规律等潜在问题, 进而由仅考虑经济变量扩展到考虑正式制度变量再发展到考虑非正式制度变量以至于历史、文化、宗教和社会习俗等制度背后更深层面的因素, 由把制度变量当作外生变量处理发展到把制度视作经济体系的演化博弈的内生过程, 研究方法由传统的简单的线性回归发展到更为接近现实的非线性复杂演化方法。总之, 金融发展理论已经由早期的以新古典经济学为基础的 M-S 经由以内生增长理论为基础的内生金融发展理论发展到以新制度经济学、新政治经济学为基础的新制度金融发展理论。

金融发展是指金融功能的全面演进, 随着经济金融业的发展, 国内外学术界认为金融发展应该包括两个维度——金融深度(financial depth)和金融宽度(financial width)。这两个指标可以很直观地衡量一国金融业发展的总体水平和成熟程度, 但缺乏对金融服务的考量。因此, 本书认为, 农村金融发展应该包括三个维度——金融深度、金融宽度及金融广度。扩展后的三个维度中, 金融广度主要是考察金融服务对象的范围尺度。金融深度表现的是金融发展“量”的方面, 而金融宽度与金融广度反映的是金融发展“质”的方面。农村金融发展是这三个维度的有机统一。

近年来, 我国农村金融发展在深度方面取得较大进展, 初步形成了商业性金融、政策性金融、合作金融和其他金融组织功能互补、相互协作的农村金融组织体系。一是农村信用社(含农村商业银行、农村合作银行)改革稳步推进, 支农主力军的地位不断得到巩固。二是农业银行完善“三农”金融事业部运作机制, 构建专业化的支农服务体系。2009 年发放惠农卡 2 526 万张, 发卡总量达到 3 336 万张, 覆盖全国 3 319 万农户, 按每户 4 人计算, 惠及 1.3 亿多农民。三是农业发展银行作为政策性银行的地位得到进一步明确, 业务范围也不断拓展, 农业农村基础设施建设贷款、农业产业化经营贷款大幅增加。四是邮政储蓄银行加快网点改造, 提升县(市)网点功能, 积极探索发展小额贷款业务。五是新型农村金融机构快速发展。截至 2009 年末, 共有 172 家新型农村金融机构开业, 其中村镇银行 148 家, 贷款公司 8 家和农村资金互助社 16 家。目前, 已开业新型农村金融机构存款余额 269 亿元, 贷款余额 181 亿元, 其中农户贷款 5.1 万户、65.5 亿元, 小企业贷款 0.5 万户、91.2 亿元, 分别占其贷款余额的 36.2%和 50.4%。

同时, 我国农村中小金融机构服务广度和深度明显提高。截至 2010 年末,