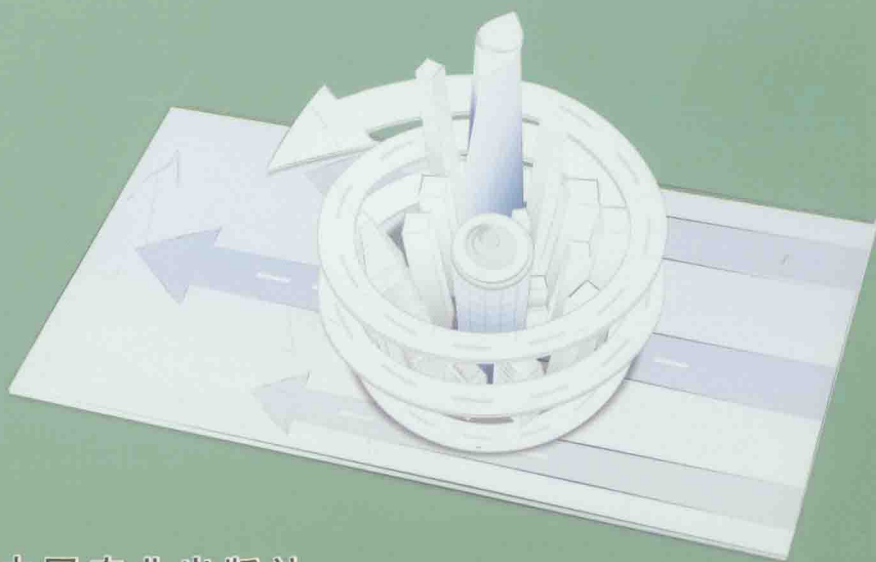


浙江省

城乡金融发展差距 及其对农村经济影响研究

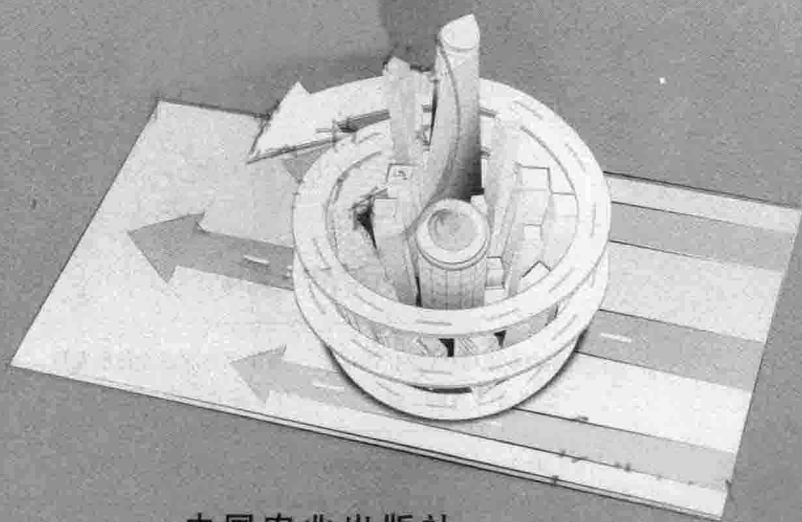
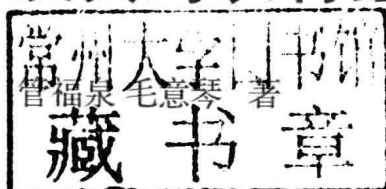
管福泉 毛意琴◎著



 中国农业出版社

浙江省

城乡金融发展差距 及其对农村经济影响研究



中国农业出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

浙江省城乡金融发展差距及其对农村经济影响研究 /
管福泉, 毛意琴著. —北京: 中国农业出版社, 2014. 9
ISBN 978-7-109-19457-1

I. ①浙… II. ①管… ②毛… III. ①城乡金融—金融事业—研究—浙江省 IV. ①F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2014) 第 178182 号

中国农业出版社出版

(北京市朝阳区麦子店街 18 号楼)

(邮政编码 100125)

责任编辑 孙鸣凤

中国农业出版社印刷厂印刷 新华书店北京发行所发行

2014 年 9 月第 1 版 2014 年 9 月北京第 1 次印刷

开本: 850mm×1168mm 1/32 印张: 5.125

字数: 150 千字

定价: 28.00 元

(凡本版图书出现印刷、装订错误, 请向出版社发行部调换)

本书得到教育部人文社会科学研究青年基金项目：
城乡金融非均衡发展研究——以浙江省为例（项目编号：
12YJC790044）资助，特此感谢！

前 言

在我国经济和金融发展程度不高、地区之间发展水平差距明显的条件下，金融发展过程中城乡之间存在着较大的差距。尽管近年来农村金融服务能力和条件已得到大幅度的改善，但城乡金融发展差距并没有随着经济和金融的发展而缩小，农村金融是我国金融体系中的薄弱环节。金融发展与经济的关系不仅表现在总量上，还必然会以结构的形式反映出来，总体金融发展并不会必然导致经济内部结构的均衡发展。城乡金融发展差距会对城乡经济，特别是农村经济产生重要的影响。对金融发展问题的研究要特别注重对城乡金融结构的研究，只有实现城乡金融均衡发展才能促进农村金融的有效增长，并最终达到促进农村经济发展的目的。正是基于对城乡金融发展差距的考虑，从区域层次研究我国城乡金融关系是一种合理和必要的选择。

浙江是我国区域金融发展程度较高区域，虽然金融总体发展程度相对较高，但城乡金融发展仍呈现出较大的差距。浙江农村地区经济具有较好的发展基础，但金融资源稀缺无法满足农村经济对金融资源的需求，这严重影响了浙江经济社会的可持续发展。因此，本书试图从城乡金融发展差距及其对农村经济影响的角度研究城乡金融发展与城乡经济之间的关系。重点研究的问题是浙江省城乡金融差距及形成原因，这种差距对农村经济的影响，以及最终如何实现城乡金融和经济的均衡发展。研究的主要内容和结论如下：

我国不同地区金融发展差距及浙江金融发展地位分析。基本结论是我国金融发展在不同区域之间存在较大的差距，浙江金融

总体发展程度在全国处于领先的地位。通过构建反映区域金融发展指标及系统聚类的方法,分析显示北京、上海和天津属于我国区域金融发展最为发达的地区,它们是我国最为重要的金融中心,其部分金融发展都是为更大区域乃至全国提供金融服务,故其金融发展和地位具有一定的特殊性。其次是江苏、浙江和广东,属于区域金融相对较发达的地区,这些地区的经济发展在全国中处于领先地位,其民营经济和其他多种经济成分发展得很好,这些地区的金融发展更能体现经济和金融发展的互动和促进作用。浙江金融业总体发展较快,已成为第三产业的重要力量。同时,指标显示间接金融发展在我国目前金融发展中处于绝对的中心地位,是反映金融发展水平最为重要的指标。

浙江城乡金融发展差距及形成原因分析。基本结论是浙江城乡金融发展差距明显,农村金融发展相对于城市处于很低的水平,农村金融发展水平严重滞后。按浙江省总体及划分的11个地区,利用相关时间系列统计数据,通过构建城乡人均储蓄存款、人均短期贷款和金融深化度指标对比分析全省及各地区城乡金融发展水平及差距,结果显示3个指标反映的城乡金融发展水平都存在很大差距;从时间变化趋势看,这种差距呈极缓慢缩小的趋势,但变化并不显著;分地区来看,金融发展的地区差异性较大,并且地区之间发展差距在时间变化过程中保持相对的稳定性,并没有发生大的或不规则的变化,同时城乡金融发展差距与经济发展水平并不具有相关性,金融总体水平的发展并不能带来城乡金融发展差距的缩小。3个指标中人均储蓄存款指标和人均短期贷款指标反映金融发展具有高度的一致性,但金融深化度指标缺少一致性。从农村金融的供给来看,农村地区银行网点不足,经济主体获得贷款的比例偏低。四大商业银行、农村信用社仍是农村金融市场上的主导力量,新型农村金融机构,如村镇银行还处于起步

阶段，其经营网点少、实力相对较弱。分析城乡金融发展差距和农村金融供给不足，其主要原因有：一是贷款需求主体缺少抵押和担保品；二是村镇银行等新型农村金融机构发展和创新不足；三是传统商业银行发展难以适应农村金融市场需求。

城乡金融发展差距对农村经济增长影响的理论和实证分析。农村金融发展会导致农村的经济增长，但城市金融发展对农村经济增长的影响表现为间接性和不确定性。农村金融发展主要通过促进农村投资导致农村经济增长。城市金融发展对农村经济的影响表现为两个方面：一方面，基于传统增长理论模型分析，城市金融发展会对农村经济增长不利。由于城市金融更高的发展程度和相对收益会导致农村金融资源流入城市，资金流动的均衡点是金融机构在农村与城市的金融资产收益之差等于金融机构在农村的经营成本与在城市经营成本和资金从农村转移到城市成本两者之差。农村金融资源的流出导致农村资本的减少，模型均衡条件下农村产值、人均产值都下降。另一方面，引入内生金融发展理论，金融部门作为经济组织中的一个重要组成部分，城市金融的发展对整个社会的经济，包括城市和农村经济都具有促进作用。利用面板数据的分析方法所进行的实证检验也证实了以上分析结论。

城乡金融发展差距对城乡收入差距影响的理论和实证分析。基本结论是城乡金融发展差距对城乡收入差距影响主要体现为金融发展的门槛效应和降低贫困效应两个方面。城乡收入差距是当前我国收入分配差距中最为重要的构成之一，城乡金融发展差距对城乡收入差距具有显著的影响。金融发展的门槛效应会导致城乡收入差距呈现出倒 U 型的变化特征，初期由于较大比例的农村居民无法跨越金融服务门槛而导致城乡收入差距扩大，随后随着越来越多农村居民能跨越金融服务的门槛而带来城乡收入差距的缩小。另一方面，金融发展通过减少农村贫困，从而促进城乡

收入差距的缩小。导致城乡收入差距的一个重要因素是农村中较大规模和程度贫困人口的存在，而导致贫困和低收入的一个最重要的原因是资本的形成不足，金融发展通过改善贫困人口的投资和资本形成，从而减少贫困。我国主要服务农村的金融机构是为贫困人口和低收入者提供金融服务的重要主体。实证分析也验证了以上结论。

本书的核心结论是浙江城乡金融发展存在显著的差距，农村金融相对城市金融发展严重滞后，金融的总体发展并不能带来城乡金融的均衡发展，这种城乡金融发展差距对城乡经济，特别是农村经济具有重要影响。缩小城乡金融发展差距、促进城乡金融均衡发展是当前农村经济发展中面临的极为紧迫的问题，提出的政策建议包括：发展和创新村镇银行等新型农村金融机构；保持和发挥农村信用社服务农村金融的核心作用；创新适应农村金融市场的信贷产品和服务；加大对农村信用社和村镇银行等农村金融机构的政策支持。

本研究得到教育部人文社会科学研究青年基金项目：城乡金融非均衡发展研究——以浙江省为例（项目编号：12YJC790044）资助，同时得到浙江省哲学社会科学重点研究基地——浙江农林大学中国农民发展研究中心的支持，另外，2013年暑期本人有机会参与浙江省政协组织的对全省各地市农村信用社服务“三农”调研活动，一并表示诚挚的感谢！由于本人才疏学浅，研究能力有限，书中难免存在诸多观点和研究内容上的不妥之处，敬请专家和学者批评指正。

管福泉

2014年7月

目 录

前言

第一章 引言	(1)
一、研究背景、问题及研究意义	(1)
二、研究目标、假说及内容	(6)
(一) 研究目标	(6)
(二) 研究假说	(7)
(三) 研究内容	(8)
三、农村金融范畴界定	(9)
四、研究方法、技术路线和数据来源	(12)
(一) 研究方法	(12)
(二) 技术路线	(14)
(三) 数据来源	(14)
五、可能的创新与存在的不足	(15)
(一) 可能的创新	(15)
(二) 存在的不足	(16)
六、本书框架结构安排	(17)
第二章 理论基础与文献综述	(19)
一、金融发展理论	(19)
(一) 基于新古典经济学的传统理论	(19)
(二) 基于内生增长理论的内生金融发展理论	(30)
(三) 金融地理学及金融排斥理论	(35)

二、我国区域金融发展研究综述	(39)
(一) 区域金融与经济发展研究	(39)
(二) 从城乡金融结构的角度研究金融发展	(42)
(三) 利用金融地理学对区域金融和城乡金融发展的 研究	(46)
三、小结	(47)
第三章 我国区域金融发展差距及浙江金融地位	(49)
一、区域金融发展水平指标构建	(49)
二、区域金融发展层次性及浙江地位	(52)
三、小结	(58)
第四章 浙江省城乡金融发展差距及主要原因	(59)
一、浙江省金融发展现状	(59)
(一) 金融业总体发展	(59)
(二) 银行业总体发展	(61)
二、农村金融供给状况统计分析	(63)
三、浙江城乡金融发展差距分析	(66)
(一) 城乡金融发展水平指标构建	(66)
(二) 城乡金融发展差距对比	(73)
四、农村金融发展滞后主要原因	(79)
(一) 贷款需求主体缺少抵押和担保品	(82)
(二) 村镇银行等新型农村金融机构发展和创新 不足	(84)
(三) 传统商业银行发展难以适应农村金融市场 需求	(89)
五、小结	(90)

第五章 城乡金融发展差距对农村经济增长影响	(92)
一、城乡金融发展差距对农村经济增长影响理论 分析	(92)
(一) 农村金融发展与经济增长基本模型	(92)
(二) 引入城乡金融发展差距因素的模型分析	(96)
二、城乡金融发展差距对经济增长影响实证分析	(101)
(一) 城乡金融发展差距对城乡经济增长差距 影响	(101)
(二) 城乡金融发展差距对农村经济增长影响	(106)
三、小结	(109)
第六章 城乡金融发展差距对城乡收入差距影响	(112)
一、城乡金融发展差距与城乡收入差距关系理论分析	(112)
(一) 城乡金融发展的门槛效应与收入差距	(114)
(二) 城乡金融发展的降低贫困效应与收入差距	(116)
二、城乡金融发展差距对城乡收入差距影响实证 分析	(119)
(一) 浙江城乡金融发展差距与城乡收入差距 相关性分析	(119)
(二) 门槛效应与降低贫困效应实证分析	(123)
三、小结	(129)
第七章 促进农村金融发展的对策建议	(132)
一、发展和创新村镇银行等新型农村金融机构	(132)
(一) 加强人才队伍建设, 创新金融服务方式和 手段	(134)

(二) 提高吸收存款能力, 完善流动性和市场 风险管理	(135)
二、保持和发挥农村信用社服务农村金融的核心 作用	(137)
三、创新适应农村金融市场的信贷产品和服务	(138)
四、加大对农村信用社和村镇银行等农村金融机构的 政策支持	(139)
(一) 对农村信用社的政策支持	(139)
(二) 对村镇银行的政策支持	(141)
参考文献	(142)

第一章 引言

一、研究背景、问题及研究意义

对货币金融与经济关系的研究历来是经济学家们所关注的重要问题之一，但总体而言，古典学派的经济学家基本上都是货币中性论者与信用媒介论者。其理论认为金融对实体经济不产生作用 and 影响，只是蒙在实际经济之上的一层纱纺，“在第二次世界大战后的最初 20 年，西方主流的经济发展理论与金融理论基本上是相互分离的”^①。直到 20 世纪 60 年代，以雷蒙德·W. 戈德史密斯（1969）、麦金农（1973）和肖（1973）为代表的经济学家对金融发展理论作了开拓性的研究，这标志着传统金融发展理论的形成，他们研究方法基于传统古典经济理论，但得出的结论却与传统完全相反，他们研究的根本目标是探寻金融发展和经济增长之间的关系，得到的基本结论是金融发展对经济会产生重要和实质性的影响，发展中国家的金融抑制导致实际经济增长率下降，严重妨碍了经济发展，而金融深化则可以促进经济的发展。此后众多经济学者对金融发展理论进行了大量深入的研究，在研究方法与研究范围上有很大的拓展与创新。我国学者在不断吸收和借鉴国外相关理论的基础上，对我国金融与经济增长之间的关系、区域金融发展问题和农村金融等问题也进行了大量深入的研究。

综合分析金融发展相关研究文献，可以发现大部分文献主要

① 黄达，2003. 金融学 [M]. 北京：中国人民大学出版社：753.

是从宏观或微观层次的角度进行研究。如宏观层次上从国别比较、全国或省际比较的角度进行分析；而微观层次是从企业的层面进行分析。尽管金融资源因其高度虚拟的形态而具有很大的自由流动性，能以很低的成本在不同地区间自由流动，但实际上不同地区的金融景观是完全不同质的，具有极端的异质性和不规则性，即金融业是具有明显地理特征的经济活动（劳拉詹南，2001）。在我国地域辽阔，经济和金融发展程度不高，同时地区之间发展水平差距巨大的条件下，金融的资金要素流动更是存在很强的区域割断，金融发展表现出更明显的异质性和不规则性，如金融发展过程中在不同区域之间、城乡之间存在的巨大的差异。

以上角度的研究分析方法，并不能较好反映金融由于经济发展和地域的不同所导致的发展异质性的差别。可见，主流关于金融发展的研究中，宏观层次和微观层次的研究已经相对完善，但缺乏基于区域层次视角的分析，特别是缺乏对区域金融成长时空规律的挖掘，总体上仍然存在把“区域”或“空间”作为一个抽象对象，未能很好地揭示金融成长的时空发展规律（田霖，2009）。这方面的研究相对不足，国外基本较少涉及（可能的原因是发达国家的区域间金融发展的异质性相对较小，经济和金融一体化程度较高），但在我国，区域经济和金融发展却存在巨大差异。我国区域经济和金融发展差别不仅体现在发展水平和速度上，同时也体现为不同的发展阶段和层次，如我国城乡经济二元结构会导致城乡金融发展也存在巨大的差异性。这种差距并没有随着我国经济和金融的发展而缩小，尽管近年来我国农村金融服务已大幅度改善，但农村金融仍然是我国金融体系中的薄弱环节。杜晓山（2010）提出，从调查资料显示，全国只有 27% 的农户能获得正规渠道贷款，在有金融需求的农户中，仍有约 40% 以上不能获得正规信贷支持，至 2010 年，银行业涉农贷款

约占所有金融机构全部贷款余额的 23%，其中农户贷款占全部涉农贷款比重不到 20%，约占所有金融机构全部贷款余额的 5.1%，这个数字几乎 20 年没有变化^①。正如《中国农村金融服务报告》（2012）序中指出，“尽管近年我国农村金融改革和发展取得了显著的成效，但仍存在部分深层次问题，农村金融供给还不能很好地满足农业产业化、农业科技化、城乡统筹发展所引致的不断变化且日益提升的产品创新需求和资金需求”。因此进一步发展农村金融是当前农村经济发展中面临的极为紧迫的问题。

从中共中央政府近年来发布的 1 号文件来看，都十分注重发展农村金融和减少城乡金融发展差距，每次文件中都有专门讲到农村金融的部分。如 2009 年发布的《关于促进农业发展农民增收若干意见》中提出增强农村金融服务能力，并提出了具体的政策措施。主要包括抓紧制定鼓励县域内银行业金融机构新吸收的存款主要用于当地发放贷款的实施办法，建立独立考核机制。在加强监管、防范风险的前提下，加快发展多种形式新型农村金融组织和以服务农村为主的地区性中小银行。鼓励和支持金融机构创新农村金融产品和金融服务，大力发展小额信贷和微型金融服务，农村微小型金融组织可通过多种方式从金融机构融入资金。2010 年发布《关于加大统筹城乡发展力度进一步夯实农业农村发展基础的若干意见》，更是明确提出把统筹发展作为全面建设小康社会的根本要求。在我国农业和农村开放度不断提高，城乡经济的关联度显著增强的背景下，提出要推动资源向农村配置，引导更多的信贷资金投向“三农”，切实解决农村融资难问题。并提出抓紧制定对偏远地区新设农村金融机构费用补贴等办法，确保 3 年内消除基础金融

^① 杜晓山，2010. 当前农村金融存在四大问题 [N]. 人民政协报，11-02.

服务空白乡镇。2014 年发布《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》，提出加快农村金融制度创新，这其中一个重要内容是发展新型农村合作金融组织。在管理民主、运行规范、带动力强的农民合作社和供销合作社基础上，培育发展农村合作金融，不断丰富农村地区金融机构类型。坚持社员制、封闭性原则，在不对外吸储放贷、不支付固定回报的前提下，推动社区性农村资金互助组织发展。

城乡金融发展差距必然会对金融与经济，特别是农村经济产生重要的影响。金融发展与经济的关系不仅表现在总量上，还必然会以结构的形式反映出来，总体的金融发展并不会必然导致经济内部结构的均衡发展。例如，在城乡金融存在较大发展差距的条件下，金融发展有利于促进经济增长的一般性结论，并不能必然推导出整体金融发展有利于农村经济增长的结论；同理，金融发展会带来收入差距减少的假设，并不能得出整体金融发展必然带来城乡收入差距减少的结论。

因此，如果不具体考虑中国经济结构、金融结构和收入结构等存在的城乡差距及其联系，直接依据国际经验和有关理论结论，来推断中国金融发展对城乡经济和农村经济增长、农民收入增长（城乡收入差距）的作用，会得出不正确的结论和政策。对中国金融发展问题的研究要特别注重对城乡金融结构的研究，只有减少城乡金融发展差距才能促进农村金融的有效增长，并最终达到促进农村经济增长和发展的目的。因各方面因素，如我国长期以来由于城乡金融分割的客观事实和体制原因，导致了学者对城乡金融的研究沿着相互独立、自我发展的道路进行理解和解释，而从区域金融中城乡金融相结合、相互影响和均衡发展的角度所进行的研究及成果很少。

正是因为考虑到城乡金融发展存在的差距，从区域层次研究我国城乡金融关系是一种合理和必要的选择。从全国范围来看，

我国各区域的经济和金融发展存在极大的差距（具体可见本书后文中的论证），如果把全国作为一个整体研究金融发展，则会忽视和掩盖这种差异性。区域层次的划分一般以大致相同的经济和社会发展条件来界定，如传统的东、中、西部地区划分；按三大经济区域长三角、珠三角、环渤海划分；按省份划分等。考虑到浙江是我国区域金融和经济发展程度较高区域的典型代表，具有丰富的研究价值，本书选择以浙江为例，研究城乡金融发展关系。

浙江经济因其独特的“浙江模式”发展，金融发展程度也相对较高。现阶段浙江金融业务总量快速增长，金融产业整体质量在不断地逐步提高，建立了相对完善的金融产业体系。浙江省已成为全国金融规模增长最快、金融资产质量最好的省份之一，初步确立了“金融大省”的地位。2010年金融业产值占全省生产总值比重达到8.39%^①，金融产业对浙江省国民经济的贡献率在不断提高。浙江省已基本形成了货币市场和资本市场相互协调发展的多层次金融市场体系。四大商业银行的浙江省分行综合考核、浙江省城市商业银行、农村合作金融机构平均的资本充足率、拨备覆盖率、资本利润率、不良贷款率等业绩和监管指标也均居全国前列。浙江地方金融改革创新走在全国前列，2007年年末，县级联社产权制度改革基本完成，地方商业银行改革重组也取得重大突破。

相较于中西部农村金融而言，浙江农村金融有较程度的发展，但对比浙江城乡金融的发展来看，则呈现出明显的差距：城市金融发展速度较快，农村金融发展则相对落后；城市金融竞争过于激烈，而农村金融供给不足，区域和城乡金融发展差距也越来越大（郭福春等，2008）。到2009年年末，浙江全省还存在

^① 数据来源：2011年《浙江省统计年鉴》。