



吴强 主编

农村金融
改革
和发展

中国财政经济出版社

中国:农村金融改革和发展

吴 强 主编

中国财经经济出版社

中国：农村金融改革和发展

吴 强 主编

*

中国财政经济出版社 出版

中国财政经济出版社 激光照排

(北京东城大佛寺东街 8 号)

新华书店北京发行所发行 各地新华书店经售

北京朝阳北苑印刷厂印刷

*

850 × 1168 毫米 32 开 9.125 印张 220 千字

1990 年 12 月第 1 版 1990 年 12 月北京第 1 次印刷

印数：1—1300 定价：6.95 元

ISBN 7-5005-1143-4 / F · 1073

序

中国农村是中国革命的根据地，是当代中国经济体制改革的“启动键”。中国农村金融是中国金融的重要组成部分，在举世瞩目的经济改革中，随着农村商品生产的发展，经济货币化信用化水平的提高，对农村金融产生了巨大影响，引起了深刻的变化，出现了前所未有的新格局。运用马克思主义的观点和理论，对中国农村金融改革和发展的过程、原因、矛盾和经验进行分析研究，探索深化改革的战略和措施，建立具有中国特色的农村金融新秩序、新体制，这是金融理论工作者和改革实践者面临的紧迫任务。《中国：农村金融改革和发展》是总结十年改革探索发展的综合研究成果，它的出版一定能为广大经济金融工作者提供有益的启示，也将成为决策者进行决策的重要参考。

《中国：农村金融改革和发展》，在理论观点和对策建议上，都具有现实意义，特别是关于农村国家银行机构专业化、政策化和集体金融机构合作性区域化的政策模式；关于深化农村金融制度变革，调整信贷政策，促进农村产业结构调整 and 发展的构想；关于实行“相对稳定实际利率”的政策建议，以及控制农村金融总量，调节金融结构的方法等问题，思格新颖，见解独到。在农村资金总供求的监测、分析、预测指标体系和数量模型的设计上，具有现实的可操作性。《中国：农村金融改革和发展》是理论性、对策性、实用性统一的研究成果。

《中国：农村金融改革和发展》的作者，大都是 80 年代新成长的年轻理论、教学工作者，他们写出以农村为对象的经济金

融科研成果，其意义就更为深远了。此事说明，一则为改革出人才，改革出成果，只有改革才能人才辈出，学术繁荣；二则为勇当中流，难能可贵。在年轻一代经济金融理论工作中，能把自己的视野集中到农村领域，的确非常可贵可喜。我作为金融对策研究行列的一员，愿意和大家共同努力，在实践中不断探索，在农村经济金融这个广阔领域继续攀登！借作者成果之题，写了上面的话，并以此为序。

江其务

1990年4月11日于中国金融学院

前 言

改革和发展，是社会主义中国自 70 年代末以来的主旋律。中国农村金融与整个经济、金融一样，也走过了改革和发展的十年。十年来，中国农村金融改革和发展取得了巨大成就，但与此同时，农村金融改革和发展又遇到重重困难和矛盾。历史和现实说明，我国农村金融改革和发展已经走向一个以治理整顿、全面深化改革为契机的新阶段。农村金融改革和发展在理论和实践上都正处于“十字路口”。何去何从？这需要理论作出科学回答。为此，我们受国家教委“资助优秀年轻教师基金”资助，进行了“中国：农村金融改革和发展”课题研究。呈现在读者面前的这本书正是本课题的研究成果。

本课题运用马克思主义经济学基本原理，吸取现代经济理论和方法，以社会主义公有制基础上有计划的商品经济理论为立论基础，通过对我国农村金融 40 年发展和十年改革的描述和分析，特别是十年改革和发展的理论和实践的解剖、反思，分析现状和矛盾，为我国农村金融深层次的改革和发展提出构想和对策建议。旨在既完善农村金融制度自身，提高融资效率，又有利于增加农业投入，促进产业结构调整。

本课题分 8 个部分（子课题）研究我国农村金融各主要构成成份及关系。

“农村经济货币化与货币流通”部分主要研究了农村经济改革和农村商品经济发展带来的农村经济商品化货币化现象及农村货币流通新变化。首先概述了农村货币流通的特点，然后描述了农

村经济货币化的基本脉络和货币化对农村货币流通的影响，最后讨论了农村货币流通调控问题。

“农业银行发展与改革：新的选择”部分主要实证考察分析了农业银行改革和发展历程及矛盾和变异，重新界定了农业银行的性质和功能，提出了农业银行进一步改革和发展的方向及基本思想——专业化、政策化。

“农村信用合作社改革与发展”部分简单回顾了农村信用社创建及发展历史，着重对十年农村信用社改革实践和改革理论进行了全面检验，揭示了矛盾，提出了恢复农村信用社合作金融性质和“区域化”改革模式设想。

“农村金融市场的开拓和发展”部分分析了我国农村金融市场发展的动因，考察了农村金融市场形式和金融工具发展过程，从市场属性和融资效率方面分析了现有农村金融市场特征，揭示了发展的困扰和希望，并就进一步发展农村金融市场提出了七项政策建议。

“农村金融体系及其边缘关系”部分首先论证了农村金融体系与农村金融改革的辩证关系，分析了农业银行和农村信用社的对立统一关系，客观评价了农村民间借贷的地位和作用，论述了中央银行相对独立的农村货币政策及农村金融管理，最后就农村金融体系构造提出了改革方案。

“农村产业结构调整中的农村金融制度分析”部分首先分析了十年改革以来农村产业结构变动中的资金运行与融资效应态势，然后揭示了现有农村金融组织在调整农村产业结构中的制度性缺陷及困境，最后论述了如何通过农村金融制度改革和农村产业信贷政策更新来促进农村产业结构合理化和农业发展。

“农村经济的利率困扰及选择”部分首先实证描述了 40 年信贷利率的轨迹，然后分析了低利率政策的背景及基础，并以 IS—

LM 分析方法予以论证，论述了利率与贷款、储蓄、收入间的相关关系，揭示了低利率政策的历史根源和矛盾，最后分析认为利率政策走下去的选择不是提高或降低利率，而是相对稳定实际利率。

“农村金融的宏观调控”部分首先论述了农村金融调控主体的“双重性”，对比分析了农村金融调控手段的选择，阐述了中央银行对农村货币金融政策的倾斜，最后论证了农业银行在农村金融总量控制和结构调整中的方法和作用。

为了建立一整套以现有统计资料为基础，从不同角度和侧面反映农村资金运动，能够跟踪观测农村资金运行态势的指标体系，并据此对农村资金总供给与总需求以及资金供求结构、变动趋势的理论分析和研究定量化和模型化，我们完成了“农村资金总供求指标体系及分析预测模型”，供各级经济管理部门和研究机构了解和分析农村经济发展概况，制定农村发展战略及有关政策时参考。

“他山之石，可以攻玉。”为了吸取各国农业金融制度的合理成分，促进我国农村金融制度改革的完善及发展，我们以“各国农业金融制度比较研究”为题，介绍了一些西方发达国家、苏联东欧国家和发展中国家地区的农业金融制度，就几种农业金融制度类型进行比较，总结出国外农业金融制度对我国农村金融制度的借鉴作用。

本课题研究和撰稿者都是近几年活跃在教学、科研和实际部门的青年理论工作者。参加者有（按执笔顺序）：国家计委谭岳衡博士，中国农业银行总行王醒春硕士，中央财金学院谢卫硕士，中国农业银行总行周万阜硕士，中国农业银行总行宋先平硕士，陕西财经学院孔晖副教授、成孝海编辑，西南财经大学刘锡良副教授、李建勇博士（副研究员）、任栋讲师、周启海讲师、

杨峰讲师，中央财金学院应红硕士。整个课题由吴强负责组织协调和拟定研究思路及主要内容，并负责研究报告的最后修改和总纂。由于时间和水平所限，书中缺点和谬误不少，请专家和读者不吝批评指正。

此课题的研究和书稿完成，得到中国金融学院江其务教授，中央财金学院刘光第教授、钱中涛副教授、陈昭副教授，以及农业银行总行有关领导专家的指导。还得到伊明、曲绪华、孙甦等同志的帮助。在此，一并致谢！

目 录

第一章 农村经济货币化与货币流通	(1)
一、农村货币流通的特点	(2)
二、农村经济货币化的基本脉络	(8)
三、货币化对农村货币流通的影响	(13)
四、农村货币流通的调节与控制	(25)
第二章 农业银行发展与改革:新的选择	(30)
一、改革和发展的线索:专业银行性质逐步消失	(30)
二、改革的含义:变国家机关式银行为金融企业	(33)
三、发展与改革的总体判断	(37)
四、对农业银行性质的再认识	(40)
五、农业银行发展方向:专业化、政策性	(45)
第三章 农村信用合作社改革与发展	(51)
一、农村信用社的创建与发展	(51)
二、十年农村信用社改革检验	(55)
三、深化信用社改革的基本构想	(73)
第四章 农村金融市场的开拓和发展	(82)
一、农村金融市场发展的动因	(82)
二、农村金融市场发展的历程	(84)
三、农村金融市场的特征	(90)
四、农村金融市场发展的困扰和希望	(97)
五、进一步发展农村金融市场的政策设计	(102)

第五章 农村金融体系及其边缘关系 (105)

一、农村金融体系与农村金融改革 (105)

二、农业银行与农村信用社的矛盾 (111)

三、农村民间借贷的地位 (115)

四、中央银行体制下的农村金融 (118)

五、矫正农村金融体系，深化农村金融体制改革 (122)

第六章 农村产业结构调整中的农村金融制度分析 (126)

一、农村产业结构变动中的资金运行与融资效应 (127)

二、农村金融机构在调整农村产业结构中的制度
性缺陷 (136)

三、农村金融制度改革与农村产业信贷政策更新 (147)

第七章 农村经济的利率困扰及选择 (155)

一、1948—1989年40年信贷利率的清理 (155)

二、低利率政策成因分析 (162)

三、今后的选择:稳住利率水平 (178)

第八章 农村金融的宏观调控 (182)

一、农村金融调控主体 (183)

二、农村金融调控手段的合理选择 (186)

三、中央银行农村货币政策 (193)

四、农业银行对农村金融的总量控制与结构调整 (196)

第九章 农村资金总供求指标体系及分析预测模型 (200)

一、农村资金总供给指标体系及其计量模型 (201)

二、农村资金总供给与若干相关综合指标关系的
计量分析模型 (210)

三、农村资金总供给的趋势预测模型 (218)

四、关于预测农村资金总需求的基本构想 (227)

五、农村资金总需求的发展趋势预测模型 (231)

六、农村资金总供给与总需求平衡态势预测分析 模型	(242)
第十章 各国及地区农业金融制度比较研究	(246)
一、西方发达国家农业金融制度	(246)
二、苏联东欧国家农业金融制度	(256)
三、发展中国家和地区农业金融制度	(260)
四、各国及地区农业金融制度类型比较	(269)
五、各国及地区农业金融制度的发展趋势	(275)
六、国外农业金融制度对我国农村金融制度的借 鉴作用和经验	(276)

第一章

农村经济货币化与货币流通

70 年代末期以来，我国农村经济进入了一个新的发展时期。以联产承包和经济联合体为基本内容的新的合作经济发展模式替代了延续 20 年之久的人民公社模式，农村自给半自给经济逐渐向大规模的商品经济转变，传统农业向现代农业转变，单一农业结构向农工商运服综合性产业结构转变。在这一转变过程中，与农村工业化、商品化相伴随的，是货币经济的快速扩张，货币化现象最引人注目。为便于分析，我们将农村经济货币化定义为，农村货币使用范围的宽化和货币功能的深化。如果把农村经济活动分成以货币为中介的货币化部门和以自给自足、物物交换为特点的非货币化部门，那么货币化就是前者向后者边界的推移，即货币化部门逐渐扩大，非货币化部门逐渐缩小，最终农村经济关系演变为商品货币关系。

发展经济学理论认为，经济货币化是发展中国家在早期发展阶段或经济起飞时期货币关系深化的过程，是商品经济发展的一个必然结果。国际发展经验也表明，货币化程度与人均收入水平及经济成长度等指标有密切的联系，发达的商品经济决定较高的货币化程度，反之，商品经济落后，则货币化程度低。由于自然和历史的原因，我国城乡二元经济结构的反差十分强烈，城市和农村具有不同的货币化起点。城市经过近 30 年的国家工业化建

设，已经初步成为货币化经济。改革前夕，经济中的非货币化部门主要在农村，由实物收入转为货币收入，由实物分配转为货币分配，由无偿调拨关系转为货币交换关系正是我国改革以来农村发展的缩影。因此，农村经济货币化是我国农村商品经济发展的一个侧面。

既然农村经济货币化是货币使用和发挥作用范围的扩大，它不可避免地要影响到农村货币流通。正是在货币化的进程中，农村货币流通发生了巨大的变化，主要表现在货币存量激增，货币流量扩大，货币信用关系多元化和货币功能日益向纵深拓展。货币化是近年来我国农村金融发展的基本背景，因而也是货币流通发生变化的前提之一。因此，我们尝试着从货币化的角度对农村货币流通展开分析。

一、农村货币流通的特点

货币是商品交换的一般等价物，货币的质的同一性决定了货币流通是一个统一体。城市居民工资所得货币与农村居民销售农副产品所得货币只有量的区别，而没有质的不同；在统一的货币流通中，既有货币进城，也有货币下乡，所以货币的质的规定性决定了城乡货币流通的统一性。在统一的货币流通中虽然不能将农村和城市的货币截然分开来，但由于城乡商品生产和商品交换的规模、形式、结构和速度各有区别，货币进入城乡后会有不同的运动特点，由此决定了农村货币流通在货币流通统一体中的地位。有鉴于此，分析农村货币流通的发展变化和发展战略，必须先把握住其一般特点。

(一) 农村货币流通的渠道特点

从货币发行看，我国货币发行权最终在中央银行，但由于货币发行是通过信贷实现的，而专业银行直接对客户办理信贷业务，所以我国货币发行是由专业银行完成的。我国的金融体系以专业银行为主体，各专业银行在业务范围和地域范围上虽有交叉，但分工是很严格的，城市主要是工商银行，农村主要是农业银行，所以从货币发行主体看，城市货币由工商银行提供，农村货币主要从农业银行流出。同样，城乡货币回笼也有各自的回笼主体。

在狭义的货币概念下，货币流通单指现金流通，通常讲的货币流通渠道就是现金流通渠道。尽管货币范围扩大了，不但包括现金，还包括存款，但从结算制度的规定看，城市和农村的结算目的和形式是一致的，因而存款货币的流通渠道在城乡并无大的差别。分析城乡货币流通渠道特点时，仍然是重点分析现金流通渠道的特点。

1. 城市货币流通主要渠道是国营企业、集体企业、机关团体等从工商银行领取现金，支付工资及其他劳动报酬，职工将工资收入购买消费品、支付劳务费用或者储蓄。货币从银行流出，经过企业或机关，在居民中周转，再经过商业企业，最后流回银行。农村货币流通主要渠道是国家的农副产品采购组织从农业银行领取现金，向农村采购农副产品，农民将出售副产品的收入存入信用社或农业银行，或者购买消费品，然后通过供销合作社等商业单位流回银行。

2. 城市现金支出的大头是工资性支出和行政管理费支出；农村现金支出的大头是农副产品采购支出和信贷支出。在城市，银行贷款一般采取转帐形式；农村贷款由于面广额小，多采取现

金形式，所以信用支出也是农村货币流通的一条渠道。

弄清了农村货币流通的主要渠道，就可以通过检查农副产品采购和农村贷款是否合理来检查货币流通是否正常。农副产品采购的货币支出有物资作保证，若不存在哄抬收购价等因素，应该是收购多少就投放多少。这样，农村货币流通不正常的问题就可能主要出自农村非收购性信贷。在农村货币流通渠道中，非收购性信贷是金融部门的监测重点。

(二) 农村货币流通的形态特点

在商品经济条件下，我国现存货币分为现金货币与存款货币两种。与此相对应，货币流通也分为现金流通和转帐货币流通，即统一货币流通的两种形态。虽然无论城乡，货币流通都有两种形态，但在范围和比重上仍各有特点：

1. 城市货币流通以转帐流通为主。城市经济活动的细胞是工商企业，一方面，规模较大的工商企业单项业务的交易规模大，不便于使用现金；另一方面，国家对企业机关团体实行现金管理，要求业务往来通过转帐结算，超过库存限额的现金必须送交银行，这就决定了城市货币流通以转帐结算为主。据经验数据，在全部货币中，现金货币只占5%，95%是转帐货币。既然城市货币流通以转帐货币为主，而转帐货币又占全部货币的绝大多数，所以整个货币流通的大头在城市。

2. 体制改革前，农村经济组织之间、社队与国家收购部门之间也实行转帐结算。生产责任制使农民家庭成为交换主体和结算主体后，这种转帐关系由现金结算取代了。农民交售农副产品要求支付现金。按规定，乡镇企业要受结算制度约束，但由于乡镇企业一般规模小，要求灵活支付，所以用现金结算的也相当普遍，这就决定了农村货币流通以现金形态为主。虽然现金量只占

整个货币的 5%，但现金流通的大头在农村，约占整个现金流通的 70%。

综合起来看，在全部货币流通中，农村占的比重较小，但在现金流通中，农村则是大头。这就预示着，货币化可能首先是通过现金流通影响整个货币流通。

(三) 农村货币流通的季节性特点

农村货币流通的季节性特点是指农村货币流通受农业生产季节性变化的约束而产生的投放和回笼的有规律的短期性周期，是一年中农村生产、流通、分配和消费周期性变化的综合反映。农村货币流通之所以存在周而复始的、相对稳定的季节性变化，直接原因是农村商品流通的季节性变化，根本原因则是农村商品生产的季节周期。

我国农村人口占全国人口的 80%，现金持有量大部分分散在农民手里。由于农业是自然再生产和经济再生产过程的统一，生产过程受自然条件影响较大，所以农业生产的季节性很强，尤其是在经营品种单一、生产力水平较低的情况下，生产的季节性更加显著。农业生产的季节性决定了农村商品流通的季节性。农作物播种和生产的季节，生产资料需求扩大，相应地商品销售大量增加，货币回笼也就增加；在农作物收获季节，商业收购会大量增加，相应地货币投放增加。这就决定了现金流通量在年度中的变化是上半年回笼，下半年投放。元旦、春节等节日商品销售大量增加，春耕农业生产资料销售额扩大，加之这时农副产品收购较少，所以上半年货币流通是净回笼；6 月份开始夏收，农产品上市，一直到秋后，农产品收购大幅度上升，现金投放大量增加，下半年成了净投放。由于现金和存款相互转化，所以存款货币情况也与现金类似。