



财政金融研究丛书
CAIZHENG JINRONG YANJIU CONGSHU

CHENGXIANG JINRONG XIE TIAO
FAZHANZHANLUE

城乡金融协调 发展战略

——北京地区典型案例分析

BEIJINGDIQU DIANXINGANLI FENXI

杨德勇◎等著



知识产权出版社

北京市教育委员会人文社会科学研究计划重点项目
项目名称：新农村建设背景下北京金融业协调发展战略研究
项目编号：sz200710011005

CHENGXIANG JINRONG
FAZHAN ZHANLUE

城乡金融协调 发展战略

——北京地区典型案例分析

BEIJINGDIQU DIANXINGANLI FENXI

杨德勇◎等著



内容简介:

本书从建设社会主义新农村的社会经济发展战略背景出发,以北京地区为典型案列,研究了在新的历史条件下的城乡金融协调发展问题。包括新农村建设背景下北京金融业协调发展的总体规划、战略目标、基础环境,以及北京金融业的内部结构协调、外部环境协调、配套政策协调等战略问题。

责任编辑:兰 涛

图书在版编目(CIP)数据

城乡金融协调发展战略——北京地区典型案例分析/杨德勇等著.
—北京:知识产权出版社,2009.3
ISBN 978-7-80247-498-7

I. 城… II. 杨… III. 城乡金融—金融事业—研究—北京市
IV. F832.35

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2009) 第 037275 号

城乡金融协调发展战略——北京地区典型案例分析 杨德勇 等著

出版发行:知识产权出版社

社 址:北京市海淀区马甸南村1号

网 址: <http://www.ipph.cn>

发行电话:010-82000893 82000860 转 8101

责编电话:010-82000860-8325

印 刷:知识产权出版社电子印印中心

开 本:880mm×1230mm 1/32

版 次:2009年5月第1版

字 数:262千字

邮 编:100088

邮 箱:bjb@cnipr.com

传 真:010-82000860-8325

责任编辑:lantao@cnipr.com

经 销:新华书店及相关销售网点

印 张:11

印 次:2009年5月第1次印刷

定 价:28.00元

ISBN 978-7-80247-498-7/F·238 (2520)

版权所有 侵权必究

如有印装质量问题,本社负责调换。

本书写作人员(以撰写章节为序):

杨德勇	北京工商大学	博士, 教授
张正平	北京工商大学	博士, 副教授
孟 昌	北京工商大学	博士, 副教授
张宏艳	北京工商大学	博士, 副教授
葛红玲	北京工商大学	博士, 教授
李宝仁	北京工商大学	教授
宛 璐	北京工商大学	讲师
刘肖原	北京工商大学	副教授
宁 威	北京工商大学	讲师
莫 淑	北京工商大学	研究生
初晓宁	北京工商大学	研究生
张婷婷	北京工商大学	研究生

目 录

第一部分 理论基础

第一章 城乡金融协调发展的理论基础Ⅰ:金融发展理论 与农村金融理论.....	3
第一节 金融发展理论的演进与评析.....	4
第二节 农村金融理论的发展与范式转变	24
第二章 城乡金融协调发展的理论基础Ⅱ:经济发展理论 与空间经济理论	42
引言 经济发展中的二元结构与社会主义新农村建设 ...	42
第一节 二元经济结构理论	44
第二节 产业结构的相关理论	56
第三节 区域经济发展理论	68
第四节 空间经济理论	77
第三章 责任与任务:我国农村金融体制改革历程的 制度解释	88
第一节 我国农村金融改革的历史轨迹	88
第二节 我国农村金融改革滞后的原因分析	93
第三节 我国农村金融体制改革的相关政策建议	97



第二部分 二元经济条件下我国城乡经济金融协调发展

第四章 二元经济条件下我国城乡经济的协调发展·····	103
第一节 我国二元经济结构的演变历程·····	103
第二节 我国二元经济结构的主要成因·····	109
第三节 我国城乡二元分割的负面效应·····	114
第四节 统筹城乡经济发展,推进新农村建设·····	118
第五章 二元经济条件下我国城乡金融的协调发展·····	124
第一节 我国城乡金融协调发展的背景·····	125
第二节 城乡金融协调发展的研究思路与内容体系·····	132
第三节 我国城乡金融二元结构的现状及协调发展思路·····	140
第六章 二元经济条件下城乡金融协调发展的国际 经验借鉴·····	150
第一节 韩国“新村运动”及其金融措施·····	150
第二节 印度农村建设中的金融支持·····	161
第三节 日本农村合作组织的金融支持·····	169
第四节 美国农村金融的发展·····	175
第五节 各国协调城乡金融发展的经验借鉴·····	180

第三部分 新农村建设背景下北京市 城乡金融业协调发展的分析

第七章 新农村建设背景下北京市城乡经济协调发展研究·····	185
第一节 新农村建设提出的背景与意义·····	185

第二节 北京市城乡经济情况及新农村建设的现状	190
第三节 北京市城乡经济协调发展思路	199
第八章 新农村建设背景下北京市金融业协调发展的	
总体分析	213
第一节 北京市城乡金融发展概况	213
第二节 北京市城乡金融协调发展实证研究——农村金融 发展与农村经济增长的角度	235
第三节 北京市城乡金融协调发展实证研究——农村金融 发展相对滞后与城乡收入差距的角度	248
第四节 北京市城乡金融协调发展存在的问题	270
第九章 我国城乡金融协调发展的比较分析	
——来自其他城市的证据	274
第一节 天津市城乡金融协调发展的现状及对策	274
第二节 浙江省城乡金融协调发展存在的问题及其所制定 的相应政策	282
 第四部分 新农村建设背景下北京金融业	
协调发展的战略及实施对策	
第十章 新农村建设背景下北京金融业协调发展的目标	
与发展路径	291
第一节 北京城乡金融协调发展的目标、原则及思路 ..	291
第二节 北京市农村金融发展的路径选择	296
第十一章 新农村建设背景下北京金融业协调发展战略	301
第一节 北京金融业初步协调时期(2008~2013年)的发展 战略	302



第二节	北京金融业协调发展健全时期(2013~2018 年)的 发展战略.....	315
第三节	北京金融业协调发展完善时期(2018~2023 年)的 发展战略.....	322
后 记		328
参考文献		331

第一部分 理论基础

第一章 城乡金融协调发展的理论基础 I: 金融发展理论与农村金融理论

过去的 30 年里，中国的改革开放已经取得了举世瞩目的成就。然而，计划经济时代沿袭下来的城乡二元经济结构仍未得到改观，由此导致的日益尖锐的城乡矛盾、不断扩大的城乡收入差距问题已经成为当前及未来相当长一段时期内我国国民经济发展中的一大难题。

在此背景下，研究并回答如下问题具有重要的现实意义和理论价值：在我国经济腾飞的同时，如何改变城乡割裂的二元经济结构，建立城乡一体的社会主义市场经济体系？进一步地，如何统筹城乡发展，促进城乡经济金融一体化的协调发展？如何逐步缩小城乡收入差距、改变城乡之间资源配置的不平衡，让广大城乡居民尤其是农民分享改革开放、经济发展的伟大成果？值得庆幸的是，上述问题已经引起了党中央有关部门的高度重视，“科学发展观”和“构建社会主义和谐社会”号召的提出，正是今后一段时期指导我国统筹城乡经济发展的精神纲领。从政策操作的层面上看，党中央高度精练的精神纲领需要更多的理论支撑，这正是本课题的目的所在。

毫无疑问，对于中国这样的发展中大国而言，城乡金融协调发展问题首先就是一个金融发展问题，城乡金融协调发展的重点显然在于农村，因此，金融发展理论和农村金融理论应当



作为城乡金融协调发展的理论基础，为我们研究城乡金融协调发展问题提供理论支撑。

第一节 金融发展理论的演进与评析^①

长期以来，人们就一直在思考金融在经济增长中的作用。金融发展理论是随着发展经济学的产生而产生的，但在发展经济学的第一阶段（20 世纪 40 年代末到 60 年代初期），西方发展经济学家并没有对金融问题进行专门研究，因为此时结构主义发展思路处于主导地位，在唯计划、唯资本和唯工业化思想的指导下，金融因成为工业化、计划化和资本积累的工具而处于附属和被支配地位，其发展受到了忽视。20 世纪 60 年代中期以后，发展经济学进入第二阶段，新古典主义发展思路取代结构主义思路而处于支配地位，市场作用受到重视，金融产业的发展才有了合适的空间。金融发展理论，主要研究的是金融发展与经济增长的关系，即研究金融体系（包括金融中介和金融市场）在经济发展中所发挥的作用，研究如何建立有效的金融体系和金融政策组合以最大限度地促进经济增长及如何合理利用金融资源以实现金融的可持续发展并最终实现经济的可持续发展。

一、金融发展理论的兴起

第二次世界大战后，一批新独立的国家在追求本国经济发

① 资料来源：王玉、陈柳钦，“现代金融发展理论的发展及计量检证”，《兰州学刊》，2006 年第 2 期；史福厚，“现代西方金融发展理论的演进及启示”，《金融研究》，2006 年第 5 期。



展的过程中，不同程度地都受到储蓄不足和资金短缺的制约，而金融发展滞后和金融体系运行的低效是抑制经济发展的深层次原因。现代西方金融发展理论兴起于 20 世纪五六十年代。主要代表人物有格利、肖、帕特里克、戈德史密斯等。在现代经济学研究中，他们最早专门阐述了金融与经济发展之间的关系，探讨了金融在经济发展中的作用，并首次尝试着建立一个以研究多种金融资产、多样化的金融机构和完整的金融政策为基本内容的货币金融理论，从而创立了金融发展理论。

1955 年和 1956 年格利和肖分别发表《经济发展中的金融方面》和《金融中介机构与储蓄——投资》两篇论文，从而揭开了金融发展理论研究的序幕。他们通过建立一种由初始向高级、从简单向复杂逐步演进的金融发展模型，以此证明经济发展阶段越高，金融的作用越强的命题。

1960 年，格利和肖发表了《金融理论中的货币》，首次建立基本模型分析金融在经济中的作用，提出货币金融理论应该研究包括货币在内的多样化的金融资产，各个经济单位或部门之间的储蓄和投资的差额是金融制度存在的前提，金融制度是整个储蓄和投资过程中把资金从储蓄者转移到投资者的必要条件，充分发展的金融制度由多样金融机构、多样化的金融工具和金融市场组成，货币和银行只是众多的金融资产和金融机构中比较重要的组成部分，在一定程度上，一国经济能否最有效地运用其资源取决于其金融制度的运行效率等。进一步的，格利和肖（1967）在《金融结构与经济发展》一文中，对上述问题进行了更深入的研究，他们试图发展一种包含货币理论的金融理论和一种包含银行理论的金融机构理论，他们相信金融的发展是推动经济发展的动力和手段。

1969 年，戈德史密斯提出了金融结构理论，为金融发展



理论奠定了基础。戈德史密斯在《金融结构与金融发展》一书中指出，金融理论的职责在于找出决定一国金融结构、金融工具存量和金融交易流量的主要经济因素。他创造性地将一国金融相关比率 FIR (Financial Interrelation Ratio, 指某一时点上现存金融资产与国民财富之比) 与经济增长联系起来衡量金融发展，采用定性和定量分析相结合以及国际横向比较和历史纵向比较相结合的方法，确立了衡量一国金融结构和金融发展水平的基本指标体系。通过对 35 个国家近 100 年的资料研究和统计分析，戈德史密斯得出了金融相关比率与经济发展水平正相关的基本结论，为此后的金融研究提供了重要的方法论参考和分析基础，也成为 20 世纪 70 年代以后产生和发展起来的各种金融发展理论的重要渊源。

二、金融发展理论的建立

金融发展理论的建立是以金融深化论的提出为标志的。1973 年，麦金农的《经济发展中的货币与资本》和肖的《经济发展中的金融深化》两本书的出版，标志着以发展中国家或地区为研究对象的金融发展理论的真正产生。麦金农和肖对金融和经济发展之间的相互关系及发展中国家或地区的金融发展提出了精辟的见解，他们提出的“金融抑制” (Financial Repression) 和“金融深化” (Financial Deepening) 理论在经济学界引起了强烈反响，被认为是发展经济学和货币金融理论的重大突破。许多发展中国家货币金融政策的制定及货币金融改革的实践都深受该理论的影响。

麦金农和肖从不同侧面揭示了金融深化对经济增长的促进作用，研究了发展中国家金融发展与经济增长的关系。他们的主要贡献是提出了“金融抑制”论和“金融深化”论，认为发

展中国家的金融本身落后和金融抑制政策限制了微观金融主体的行为，阻碍了储蓄形成和投资效率的提高。在此基础上提出的金融自由化主张，希望用放松金融管制，特别是提高利率的方法，促进金融深化和经济发展。一般把麦金农和肖提出的金融抑制理论和金融深化理论归结为“麦金农—肖”理论体系，该理论体系的核心思想是金融自由化。

（一）金融抑制论

麦金农认为，发展中国家的特点可以概括为“分割经济”，是一种市场不完全或缺失的状态。在分割经济中，金融市场也是分割甚至是缺失的，造成所有企业都局限于内源融资，加之投资的不可分割性，企业要进行技术创新和扩大经营，不得不进行长期的积累。这必然会引起一个国家投资率的下降和技术进步的缓慢，从而阻碍经济的发展。麦金农对“分割经济”的分析与当时发展中国家的实际情况基本上是相符的。

麦金农认为，由于发展中国家对金融活动有着种种限制，对利率和汇率进行严格管制，致使利率和汇率发生扭曲，不能真实准确地反映资金供求关系和外汇供求。在利率被认为被压低或出现通货膨胀，亦或两者都有的情况下，一方面，利率管制导致了信贷配额，降低了信贷资金的配置效率；另一方面，货币持有者的实际收益往往很低甚至为负数，致使大量的微观经济主体不再通过持有现金、定活期存款、定期存款及储蓄存款等以货币形式进行内部积累，而转向以实物形式，其结果是银行储蓄资金进一步下降，媒介功能降低，投资减少，经济发展缓慢，该状况被麦金农称之为“金融抑制”。这种金融抑制束缚了发展中国家的内部储蓄，加强了其对国外资本的依赖。



（二）金融深化论

肖认为，金融体制与经济发展之间存在相互推动和相互制约的关系。一方面，健全的金融体制能够将储蓄资金有效地动员起来并引导到生产性投资上，从而促进经济发展；另一方面，发展良好的经济同样也可通过国民收入的提高和经济活动主体对金融服务需求的增长来刺激金融业的发展，由此形成金融与经济发展相互促进的良性循环。肖指出金融深化一般表现为三个层次的动态发展，一是金融增长，即金融规模不断扩大，该层次可以用指标 $M2/GNP$ 或 FIR 来衡量；二是金融工具、金融机构的不断优化；三是金融市场机制或市场秩序的逐步健全，金融资源在市场机制的作用下得到优化配置。这三个层次的金融深化相互影响、互为因果关系。

根据麦金农和肖的研究分析，适当的金融改革能有效地促进经济的增长和发展，使金融深化与经济发展形成良性循环。为了更好地解释这种良性循环，麦金农提出了一种经过修正的 Harrod-Domar 模型。在修正后的模型中，麦金农抛弃了储蓄倾向为常数的假设。他指出，在经济增长中，资产组合效应将对储蓄产生影响，因而储蓄倾向是可变的，它是经济增长率的函数。同时，储蓄还受到持有货币的实际收益率等其他许多变量的影响。通过对 Harrod-Domar 模型的修正，麦金农分析对金融压制的解除，既可直接地通过储蓄倾向的提高来增加储蓄，从而增加投资，促进经济的增长，又可反过来通过经济的增长而进一步增加储蓄。因此，实行金融改革，解除金融压制，是实现金融深化与经济发展良性循环的关键。

三、金融发展理论的发展

自 1973 年以来，麦金农和肖的金融深化论在西方经济学



界产生了极大影响，金融发展理论研究不断掀起研究高潮。许多经济学家纷纷提出他们对金融发展问题的新见解。

（一）第一代麦金农、肖学派

第一代麦金农、肖学派盛行于 20 世纪 70 年代中期到 80 年代中期，代表人物包括 Kapur、Mathieson、Galbis 和 Fry 等，他们主要的研究工作是对金融深化论的实证和扩充。

1. Kapur (1976) 的观点。Kapur 研究了劳动力过剩且固定资本闲置的欠发达封闭经济中金融深化问题，他认为固定资本与流动资本之间总是保持着固定比例关系，在固定资本闲置的条件下，企业能获得多少流动资金便成为决定产出的关键因素。Kapur 接受麦金农的观点，认为实际通货膨胀率除受其他因素影响之外，还受通货膨胀预期的影响。同时，Kapur 又放弃了麦金农着重内源融资的观点，认为流动资本的净投资部分一般完全通过银行筹集，商业银行对实际经济的影响主要是通过提供流动资本而实现的，能提供的流动资本量取决于实质货币需求、货币扩张率与贷款占货币的比率。

2. Mathieson (1978) 的观点。Mathieson 的观点与 Kapur 的观点相似，也是从投资数量的角度讨论金融深化的影响。但他在设立假设时，有两点不同于 Kapur 的假设。首先，Mathieson 假设所有的固定资本都被充分利用，即在现实生活中并不存在 Kapur 所说的闲置的固定资本。第二，Mathieson 假设企业通过向银行借款筹集的是所用的全部资本的固定比率，即不仅需要向银行借入部分流动资本，而且需要向银行借入部分固定资本。他还指出经济增长归根结底是受银行贷款供给的制约，而银行贷款的供给又在很大程度上要受到存款的实际利率的影响。为使经济得以稳定增长，就必须使实际利率达