

# 金融借贷资金支持现代农业发展研究

郭佳琳 著



重庆大学出版社



## 内 容 提 要

本书阐述了我国促进现代农业发展的重要意义和农业外部资金投入对农业增长与农民增收的影响,以及金融借贷资金支持我国现代农业发展的意义,并对本书研究所依据的理论基础进行了简要的回顾和梳理,概括分析了我国农业发展、金融支持农业发展的历史与现状、取得的主要成效以及近年来存在的主要问题及其原因。

### 图书在版编目(CIP)数据

金融借贷资金支持现代农业发展研究/郭佳琳著.--重庆:重庆大学出版社,2018.10  
ISBN 978-7-5689-1116-0

I.①金… II.①郭… III.①农业信贷—金融支持—研究—中国 IV.①F832.43

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第116082号

## 金融借贷资金支持现代农业发展研究

郭佳琳 著

策划编辑:尚东亮

责任编辑:陈力 邹忌 版式设计:尚东亮  
责任校对:刘志刚 责任印制:张策

\*

重庆大学出版社出版发行

出版人:易树平

社址:重庆市沙坪坝区大学城西路21号

邮编:401331

电话:(023) 88617190 88617185(中小学)

传真:(023) 88617186 88617166

网址:<http://www.cqup.com.cn>

邮箱:[fxk@cqup.com.cn](mailto:fxk@cqup.com.cn)(营销中心)

全国新华书店经销

重庆市正前方彩色印刷有限公司印刷

\*

开本:720mm×1020mm 1/16 印张:9.75 字数:156千

2018年10月第1版 2018年10月第1次印刷

ISBN 978-7-5689-1116-0 定价:29.00元

---

本书如有印刷、装订等质量问题,本社负责调换  
版权所有,请勿擅自翻印和用本书  
制作各类出版物及配套用书,违者必究

# 前 言

发展现代农业是完善产业结构,促进农村走上繁荣、农民走上富裕道路的必由之路,对我国具有特别重要的意义。但由于各种历史的原因,我国从传统农业向现代农业全面转型的进程还比较缓慢,尤其是在中西部地区,农业转型的形势还非常严峻,落后的农业发展方式现在已成为我国经济能否持续健康发展的瓶颈问题之一。而传统农业向现代农业转型的主要障碍就是缺乏足够的资金支持,尤其是缺乏有效的金融支持。传统农业向现代农业转型需要大量的资金投入,这些资金投入主要是金融借贷资金的投入。然而,农业的弱质性特征和农村金融抑制,导致了金融借贷资金支持现代农业发展供给严重不足的现实。当前阶段要求金融借贷资金支持现代农业发展,其中一个重要目标就是要消除农业的弱质性特征,因此,解决我国金融借贷资金支持现代农业发展不力问题的措施,就是要消除农村金融抑制。

本书阐述了我国促进现代农业发展的重要意义和农业外部资金投入对农业增长与农民增收的影响,以及金融借贷资金支持我国现代农业发展的意义,并对本书研究所依据的理论基础进行了简要的回顾和梳理,概括分析了我国农业发展、金融支持农业发展的历史与现状、取得的主要成效以及近年来存在的主要问题及其原因。

本书将财政涉农资金投入和金融支农借贷资金投入之和作为一个自变量(即农业外部投入资金),以实证研究农业外部资金投入对农业发展的影响;基于最优化规模视角分析评价我国农业外部投入资金支持农业发展的现状;对我国金融借贷资金支持现代农业发展的供需特征进行了分析,并且基于金融相关率视角对支农金融借贷资金供求缺口做出了测算;运用博弈论等理论方法,分析了均衡条件下金融支农借贷资金的最优总量、支农借贷资金提前撤资比率、



借款农业生产者的均衡违约概率等重要问题;最后,通过概括对比分析,归纳出国外金融资金支持农业发展的主要经验借鉴和启示,提出了相应的促进金融资金支持我国现代化农业发展的政策建议:(1)建立和完善多元化的农村金融体系;(2)政府提供多方位的支撑;(3)积极引导农业产业化经营。

# 目 录

— MU LU —

## 第一章 导论

一、选题背景和研究意义 .....	1
(一) 选题背景 .....	1
(二) 研究意义 .....	2
二、研究文献综述 .....	3
(一) 现代农业与农业现代化研究综述 .....	3
(二) 金融支持农业发展研究综述 .....	8
(三) 对已有研究的简要评论 .....	14
三、研究框架和研究方法 .....	16
(一) 研究的基本框架 .....	16
(二) 主要的研究方法 .....	16
四、研究创新和不足 .....	17
(一) 研究的主要创新点 .....	17
(二) 需进一步研究的问题 .....	18

## 第二章 相关理论基础

一、相关概念界定 .....	19
(一) 现代农业的概念界定 .....	19
(二) 农业现代化的概念界定 .....	22



(三)农村金融体系的概念界定 .....	24
二、农业外部资金投入与农村经济发展 .....	30
(一)我国促进现代农业发展的重要意义 .....	30
(二)农业外部资金投入对农业发展的影响 .....	31
三、金融支持现代农业发展的意义 .....	34
(一)农业的性质决定其需要金融的支持 .....	34
(二)金融的功能决定其应当支持农业发展 .....	35
(三)金融支持农业发展的前景看好 .....	35
四、研究所依据的理论基础 .....	36
(一)发展经济学的农业发展理论 .....	37
(二)西方经济学的金融发展理论 .....	38
(三)经济博弈理论 .....	43

### 第三章 我国农业发展及其金融支持的历史回顾

一、农业发展的历史回顾 .....	45
(一)农业发展的基本历程 .....	45
(二)农业发展的主要成效 .....	46
(三)农业发展的主要问题 .....	48
二、金融支持农业发展的历史回顾 .....	53
(一)农村金融发展的历史与现状 .....	53
(二)金融支持农业发展的成效与问题 .....	56
(三)金融支持农业发展所存在问题的成因 .....	62

### 第四章 基于最优化规模视角的农业外部资金投入评价

一、分析方法和指标 .....	68
(一)理论模型的设立 .....	68
(二)最优化规模的界定 .....	69
二、数据及其来源 .....	70

(一)基础数据 .....	70
(二)数据来源 .....	71
三、分析与评价 .....	71
(一)模型参数估计 .....	71
(二)模型的检验 .....	75
(三)结果分析 .....	76

## 第五章 现代农业发展中金融借贷资金供求分析

一、金融借贷资金支持现代农业发展的需求分析 .....	78
(一)现代农业发展对金融借贷资金需求的总体特征 .....	78
(二)不同主体的金融借贷资金需求特征分析 .....	81
二、金融借贷资金支持现代农业发展的供给分析 .....	86
(一)金融支农借贷资金供给的总体特征 .....	86
(二)正规金融机构的支农借贷资金供给分析 .....	88
(三)非正规金融机构的支农资金供给分析 .....	93
三、基于金融相关率视角的支农金融借贷资金供求缺口测算 .....	97
(一)分析方法与指标 .....	97
(二)数据及其来源 .....	98
(三)分析与评价 .....	100

## 第六章 金融借贷资金支持现代农业发展中相关主体的博弈分析

一、条件假设与基本模型 .....	104
(一)博弈条件假设 .....	104
(二)博弈基本模型 .....	105
二、博弈行为分析 .....	106
(一)固定利率时的金融借贷资金支农博弈行为 .....	107
(二)变动利率时的金融借贷资金支农博弈行为 .....	110
三、分析结论 .....	115



## 第七章 国外金融借贷资金支持农业发展的经验与启示

一、国外金融借贷资金支持农业发展的特点和经验 .....	116
(一)发达国家金融借贷资金支持农业发展的特点和经验 .....	116
(二)发展中国家金融借贷资金支持农业发展的特点和经验 .....	120
二、国外金融借贷资金支持农业发展案例的主要启示 .....	122
(一)多元化的农村金融体系是金融借贷资金支持农业发展的基础 .....	122
(二)政府的多方位支持是金融借贷资金支持农业发展的支撑 .....	123
(三)完备的立法体系是金融借贷资金支持农业发展的依据 .....	123

## 第八章 研究结论与政策建议

一、基本研究结论 .....	124
(一)我国金融借贷资金支持现代农业发展的现状 .....	124
(二)金融借贷资金支持现代农业发展供给不足的主要成因 .....	125
(三)金融借贷资金支持现代农业发展的需求特征 .....	126
(四)金融借贷资金支持现代农业发展的供给特征 .....	128
(五)金融借贷资金支持现代农业发展的博弈行为特征 .....	129
(六)国外金融借贷资金支持农业发展的主要经验与启示 .....	130
二、政策建议 .....	131
(一)建立和完善多元化的农村金融体系以培育竞争机制 .....	131
(二)提供多方位的支撑以树立金融借贷资金支农的信心 .....	133
(三)积极引导农业产业化经营以提高农业的组织化程度 .....	135

## 参考文献

# 第一章 导 论

## 一、选题背景和研究意义

### (一) 选题背景

随着科学技术的突飞猛进,世界各国大力发展现代农业。我国作为一个农业大国,且作为一个农村人口众多的国家,更有必要发展现代农业,提高农民的生活水平。发展现代农业,是完善产业结构、促进农村繁荣和农民富裕的必由之路。此外,农业是国民经济的基础,也是国民经济的重要组成部分,因此发展现代农业对促进我国经济发展具有重要的战略性作用。

我国政府一直非常重视农业的改革和发展,很早就提出了要发展现代农业,并开始了现代农业发展转型改革。但是,由于农业基础差、转型发展起步较晚,以及其他各种历史的原因,我国现阶段的农业还处于转型发展的起步阶段,农业生产发展的主体模式仍处于传统发展阶段,其特征是农业的基础性地位脆弱,可持续发展和协调发展能力不强。改革开放以来,农业没有实现与其他部门同步发展,农业、农村、农民问题现在已成为我国经济能否持续健康发展的瓶颈,已成为建设和谐社会的关键问题之一。在当今低碳经济的时代背景下,在党和国家提出了构建和谐社会和新农村建设的新形势下,现代农业发展又面临着许多新的机遇与挑战。

世界现代农业经济发展和我国 20 多年以来的农业转型发展的经验表明,当前现代农业发展需要以产权和组织为核心的制度支持,以农民文化素质、农



业生产技术和农业机械化为核心的技术支持和资金支持。前两者在当前已进入了一个新的良好发展阶段。但是,由于缺乏足够的资金支持,尤其是缺乏有效的金融支持,农业现代化转型发展一直乏力。

大多数研究都认为:①金融是支持现代农业发展的诸多要素中非常重要的要素;②金融支持现代农业发展,目前最主要的是农村金融机构借贷资金支持农业和农村发展;③发展农村金融,完善农村金融体系,是发展现代农业的有效推动器,是建设社会主义新农村,解决“三农问题”的重要条件;④当前,制约我国农民增收、农业发展的主要障碍来自金融约束,并且,各地农村金融支持农业发展的问題不尽相同。

基于上述背景,本书拟实证研究我国金融借贷资金支持现代农业发展的作用和行为特征,分析我国金融借贷资金支持现代农业发展的现状、存在的问题及其原因,比较和归纳国外金融借贷资金支持农业和农村发展的成功经验;在此基础上,提出相应的农村金融改革设想和对策建议,为我国改革农村金融体制、设计金融借贷资金支持现代农业发展制度提供参考指导。

## (二) 研究意义

具体来说,本书的研究具有以下理论和实践意义:

(1)有利于为农村金融改革提供理论指导。由于国情不同,我国农村金融改革需要总结经验,提出符合我国实际的适用理论,来指导农村金融的改革和发展。

(2)有利于尽快解决我国农业金融约束难题。发展现代农业、建设社会主义新农村,需要大量的资金投入,农民的生产和生活也需要大量的资金投入。由于基础差、底子薄,大量的涉农资金投入难以主要依靠农民和其他农业生产者自身积累;由于目前我国财政支出能力相对困难,大量的涉农资金投入难以主要依赖国家财政投入;世界发达国家的经验告诉我们,农业现代化转型发展时期大量的涉农资金投入应当主要依靠金融资金的支持,尤其是在现代农业发展初期应当主要依靠金融借贷资金的支持。但我国的农业和农村发展目前存在较为严重的金融约束。本书的研究成果可为完善我国金融支农体系、解决农村金融抑制和农业金融约束问题提供一定的参考指导。

(3)有利于深化我国农村金融改革。首先,在研究现代农业发展的金融支

持问题时,需要总结之前农村金融改革的经验、教训,更好地推进改革。其次,改革支农金融体系,必须顺应金融借贷资金的性质和各种金融借贷资金支持农业和农村发展的行为特征,本书的研究就包括了这些创新性的内容。最后,一些发达国家的农业金融支持制度已经非常成熟了,研究总结这些国家的成功经验,可以为我国农村金融改革提供可供借鉴的丰富经验。

## 二、研究文献综述

### (一) 现代农业与农业现代化研究综述

学术界关于现代农业与农业现代化的研究,主要涉及以下四个方面:一是包括定义、特征和评价标准在内的现代农业与农业现代化概念的研究;二是农业现代化实现路径选择的研究;三是包括现代农业与农业现代化评价在内的农业现代化实践发展概况的研究;四是影响现代农业发展或农业现代化实现的因素的研究。鉴于本书的研究内容的选择,在“现代农业与农业现代化研究综述”部分,只综述关于现代农业与农业现代化概念的研究、关于农业现代化实现路径选择的研究,以及关于农业现代化实践发展概况的研究。关于对现代农业发展或农业现代化实现的影响因素的研究,本书也只综述关于金融资金支持对现代农业发展或农业现代化实现的影响的相关研究,并将这些内容安排在“金融支持农业发展研究综述”部分。

#### 1. 关于现代农业与农业现代化概念的研究

1964年美国经济学家舒尔茨(Schultz)首次提出了现代农业和农业现代化的概念<sup>[2]</sup>。他指出,农业的迅速稳定增长促进了发展中国家的经济增长,而传统农业不具备这个能力,只有引进现代化农业生产要素,把传统农业改造为现代农业,才能使农业迅速稳定增长,进而促进经济增长。

郑有贵和李成贵(1997)<sup>[3]</sup>认为,发展现代农业既是农业技术进步的过程,也是农业和农村生产要素优化配置的过程,更是农业经济和农村经济制度创新的过程。黄祖辉等(2003,2009)<sup>[4-6]</sup>认为,农业现代化就是用现代工业装备农



业、用现代科技改造农业、用现代管理方法管理农业、建立健全的社会化服务体系服务农业。李大胜和王广深(2005)<sup>[7]</sup>认为,现代农业是高生产率与高度社会化的农业。2006年10月,柯炳生在全国中青年农经学者年会的主题报告上指出<sup>[8]</sup>:现代农业的农业形态是指“高投入、高产出”;社会主义新农村建设的首要任务和重要基础是发展现代农业。

当前比较普遍被接受的概念是:所谓现代农业,是指广泛应用现代科学技术、现代工业提供的生产资料和科学管理方法而进行的社会农业,其核心是科学化,特征是商品化,方向是集约化,目标是产业化。所谓“农业现代化”,主要是指用现代工业装备农业、用现代科学技术改造农业、用现代管理方法管理农业、用现代服务体系服务农业、用现代科学文化知识提高农民素质的过程。简单地说,“农业现代化”也称为“农业转型”,就是要发展现代农业,它是一个从传统农业向现代农业转变的过程。

## 2. 关于农业现代化实现路径选择的研究

农业现代化的实现路径选择即农业转型发展模式选择。总结已有相关研究文献的观点,关于农业转型发展的模式可以归纳为以下三种主要的观点:一是我国学者所提出的分阶段发展模式;二是美国经济学家舒尔茨提出的“结构转换发展模式”;三是美国经济学家霍利斯·钱纳里(Hollis Chenery)提出的“要素引入模型”。

第一,分阶段发展模式的观点。

黄祖辉等(2003,2009)<sup>[4-6]</sup>认为,我国农业现代化的第一个层次是提高土地生产率和农业劳动生产率,使人们对农产品不断增长的需求得以满足,农民的收入得以提高;第二个层次是维持农业持续、高效发展和良好的生态环境,提高农业的经济和生态效益,满足人们对农产品的需求多样化,进一步提高农民收入。

根据卢荣善(2006)<sup>[9]</sup>等的研究观点,农业现代化发展的层次不同,其实现策略也不同。为了实现第一个层次的农业现代化,其物质方面的策略是农业劳动手段和生产资料,以及生产技术的现代化,其制度安排方面的策略是明晰产权和财政支持农业。为了实现第二个层次的农业现代化,其物质方面的策略是

资源环境现代化、基础设施现代化、生产标准化和生物化、产品商品化、农民知识化、职业化、农业与农村经济结构现代化,其管理方面的策略是农业生产组织化、专业化、系统化、信息化,其制度安排方面的策略是服务社会化和财政支持农业。实现第二个层次农业现代化的关键是产权制度创新、生产经营组织管理方式创新和农村金融体系创新。

第二,结构转换发展模式的观点。

舒尔茨的“结构转换发展模式”理论<sup>[10]</sup>认为,发展就是一种经济形态成功转化为另一种经济形态。包括两个基本部分,即“资源再配置”和“量—质转换”。具体在农业转型,资源再配置就是指在农业生产过程中增加新的资本资源和技术资源,同时实现资源存量增长和资源再配置的整体增长;“量—质转换”则是“资源再配置”效应的具体体现,即追加投入新要素,促进了农业产业结构的转换,使得农业资源配置优化、农业全要素生产率持续提高、农业生态环境不断改善。

郭剑雄(2004)<sup>[11]</sup>则具体提出了以城市化带动农业现代化、以国际化加速农业现代化、以农业现代化保障城市化与农业国际化的“三化联动”的现代农业发展战略。

第三,要素引入发展模式的观点。

霍利斯·钱纳里提出了“要素引入模型”理论,传统农业缺乏现代生产要素、特别是缺乏现代资本和技术要素的投入,导致其低效率。因此,实现农业现代化一定要增加技术和人力资本的投入,为传统农业持续培育新的生产率增长的源泉。

关于要素引入模型的具体实施模式,我国学者提出了不少有意义的看法。郑有贵和李成贵(1997)<sup>[3]</sup>认为,要实现农业现代化就要进行技术变革和农业组织与制度创新。加速农业现代化的最佳路径是产业化经营。黄祖辉等(2003, 2009)<sup>[4-6]</sup>则认为,农业现代化的进程受到多种因素的制约,包括物质因素、制度因素等。不同地区由于地理环境及资源禀赋、政治与经济、历史和文化等不尽相同,其发展现代农业的进程也不同,因此要因地制宜,选择合适的现代农业发展模式与路径。



### 3. 关于农业现代化实践发展概况的研究

农业现代化作为世界农业发展的大趋势,是一个既古老而又崭新的话题。国内外学者们从多方面研究了农业现代化发展的相关问题,其中就包括对国内外农业现代化发展概况的研究和评价。

第一,关于世界农业现代化实践发展概况的研究。

杨万江等(2001)<sup>[12]</sup>认为,从19世纪70年代到20世纪60年代,世界主要发达国家就完成了农业转型。过去农业现代化发展的共同的主要特点是高度机械化、大量使用化肥农药等高能耗生产资料,18世纪工业革命以后,在农业生产领域,大型农业机械和石化产品大量的投入,根本改变了农业生产过程。劳动生产率的提高、单位面积产量的增加是现代农业最突出的优点。

张忠根(2002)<sup>[13]</sup>、黄祖辉等(2003,2009)<sup>[4-6]</sup>、邓启明(2006)<sup>[14]</sup>等认为,在人类跨入知识经济、信息经济和低碳循环经济的21世纪,生物技术、信息技术,以及新材料、新能源等广泛应用于农业领域,出现了基因农业、低碳农业、休闲农业、都市农业、循环型农业、精准农业、信息农业等农业现代化新模式。

笔者认为,世界农业现代化发展可以分为两个阶段,即现代常规农业发展阶段和现代新型农业发展阶段。现代常规农业的实质是用高能耗换取高产量。现代常规农业虽然极大地促进了农业经济的增长和农村经济的发展,但也给农业可持续发展带来了环境污染等严重的负面影响。自20世纪70—80年代以来,先后出现了综合农业、自然农业、有机农业、生态农业、科学生态农业、可持续农业、生物农业、再生农业等新型农业发展新模式。其中,影响较大的有美国土壤学家艾瑞克提倡的“生态农业”,英国真菌学家霍华德等提倡的“有机农业”,日本福冈正信提倡的无耕作、无施肥、无农药的“自然农业”等。我们可以把这些新型的农业发展模式与以往的农业现代化发展模式区分开来,并可称为现代新型农业。

第二,关于我国农业现代化实践发展概况的研究。

黄祖辉等(2003,2009)<sup>[4-6]</sup>,定量分析了我国31个省(市、区)的农村耕地面积、单位面积耕地拖拉机占有量、单位面积耕地化肥使用量、谷物单产水平、灌

溉率、农业劳动力文盲率等。结果表明,平均化肥施用量、谷物单产水平和灌溉率在我国绝大部分地区均达到了第一次农业现代化水平;内陆地区第一次农业现代化水平普遍低于沿海发达地区。

根据杨万江(2003)<sup>[12]</sup>的观点,我国31个省(市、区)的农业和农村经济发展被划分为五大类型区,包括城郊农业区、沿海发达农业区、较发达农业区、资源型农业区和欠发达内陆型农业区,对其农业现代化水平进行评估。研究结果认为,各类型区现代化水平不尽相同,这是因其所处条件、发展基础,以及农业发展战略的差异而形成。

刘晓越(2004)<sup>[15]</sup>以农业劳动力、农业生产条件、农业生产手段、农业产出能力为基本要素,评价了我国1998—2001年的农业现代化发展水平。截至2001年,我国整体农业现代化水平还不到目标的1/3,其中东部地区完成45.2%,中部地区完成30.2%,西部地区完成25.0%;由此可见,东、中、西部地区发展差异显著,并且呈扩大趋势。

蒋和平(2006)<sup>[16-17]</sup>运用多指标综合指数法测算了我国1980—2003年的农业现代化发展总体水平。结果认为:(1)我国农业现代化总体发展水平增长缓慢,不同地区间差异较大。东部地区整体发展水平最高,其次是中部地区,西部地区最低;2003年与1980年相比,发展速度最快的是中部地区(增长率为44.93%),最后是西部地区(增长率为25.38%),东部地区最低(增长率为-2.84%);不同地区间的发展差距仍在不断扩大。(2)从农业劳动力人均农业投入、农业科技投入、农机总动力、农业从业人员比重、农民人均纯收入五项指标来看,我国农业现代化水平尚处于需要加强的起步期。(3)农业劳动力人均耕地面积少和农业生产规模化程度低这两个因素严重制约了我国农业现代化发展。

笔者认为:(1)就单位面积耕地化肥使用量、单位面积耕地拖拉机占有量、单位面积耕地农机占有量、农业从业人员比重等农业生产手段指标,农业劳动力人均农业投入、农业科技投入、农机总动力、农业劳动力等农业投入指标,单位面积耕地谷物产量、农业劳动力人均农业增加值率等农业产出能力指标,灌溉率、农业劳动力文化水平等农业生产条件指标,以及农民人均纯收入指标来看,我国农业发展就整体而言正处于现代化起步阶段,但不同地区农业现代化发展水平不尽相同,而且东、中、西部地区之间的发展差距仍在不断扩大。



(2) 制约我国农业现代化发展的因素,从表面来看主要包括自然条件差、农业发展基础薄弱、农业劳动力人均耕地面积少、农业生产规模化和组织化程度低、农业技术落后等,但其实质性的根源在于农业投入资金不足。

## (二) 金融支持农业发展研究综述

金融支持农业发展的相关研究文献,以实证研究金融借贷资金支持农业或农村经济增长关系为主。从研究的横向比较来看,国外在这方面的研究较早,已形成了系统的金融发展与农村经济增长理论,并成了主流。国内关于金融支持农业或农村经济增长,以及关于农村金融的研究文献,是在 20 世纪 90 年代以后才逐步增多的。

### 1. 国外金融支农理论回顾

国外对现代农业发展或农业转型发展金融支持问题的研究起源于金融发展理论,其研究对象主要是针对宏观层面的,其主要研究成果包括金融发展与经济增长理论、农村金融理论。

一是金融发展与经济增长理论。国外对金融发展与经济增长理论的研究始自熊彼特(1911)提出的“金融发展是经济发展的一个推动力”观点,先后经历了“金融发展推动经济增长理论”“金融抑制和金融深化理论”“金融约束论”三个主要的理论研究阶段。

(1) 金融发展推动经济增长理论。熊彼特(1911)在其著作《发展经济学》(*The Theory Economic Development*)中,提出了金融发展推动经济发展<sup>[18]</sup>。1955—1967年,美国经济学家约翰·格利和爱德华·肖发表的三篇代表性文献,从金融发展的角度专门阐述了金融在经济发展中的作用<sup>[19-21,96-97]</sup>。1969年,雷蒙德·戈德史密斯实证研究了金融发展与经济增长的关系,出版了《金融结构与经济发展》一书,提出了金融相关比率(FIR)是指某一时点上一国金融工具的市场总值与实物形式的国民财富的市场总值的比值。一国的FIR值与该国的经济发展水平呈正向变动,即经济越发达,FIR值越大<sup>[22,98]</sup>。罗伯特·金(1993)<sup>[23]</sup>和莱文(1993)<sup>[99]</sup>通过相关分析和回归分析,实证研究了80个国家1960—1989年的金融发展与经济增长的关系,结果表明:金融发展与经济增

长呈显著的正相关,而且两者之间存在的是因果关系。

(2)金融抑制和金融深化理论。罗纳德·麦金农(1973)<sup>[24-25]</sup>和爱德华·肖(1973)<sup>[18,96-97]</sup>提出了“金融抑制”理论,认为金融部门与经济发展关系密切,金融领域机制被压制或扭曲,经济发展就会被阻碍和破坏。发展中国家经济落后的主要原因是金融抑制,解除金融抑制或实行金融市场的完全自由化,能促进经济的有效增长。麦金农(1973)<sup>[24-25]</sup>和肖(1973)<sup>[18,96-97]</sup>还认为各国普遍建立的以抑制为特征的金融制度是导致发展中国家的经济和金融发展停滞不前的重要原因。因此,发展中国家应推行以金融深化为目的的金融发展战略,消除金融抑制、运用价格机制与分权机制代替金融配给机制,减少人为因素干预金融市场,利用市场调节来实现利率、储蓄、投资与经济成长的协调发展。

所谓金融深化,是对金融抑制状态的一种修正。即按照新古典经济理论的观点,如果金融市场充分竞争,信息完全对称,利率自由浮动,市场便可达到均衡,资源将处于帕累托最优状态。但发展中国家普遍存在的金融抑制,使得利率扭曲、资金供需矛盾突出、信用工具不足、信用形式单一,从而阻碍了经济发展。在发展中国家不完全市场竞争的环境中,如果放开金融市场,减少政府对货币金融体系的过多管制,充分利用市场机制的作用,扩大金融活动的广度和深度;挖掘国内闲置资金,提高国内金融资本的存量;用价格机制与分权机制代替金融配给机制,用现代金融机构取代资金黑市;如果提高实际利率,增加投资总量,就能促进经济的发展。

(3)金融约束论。“金融约束论”又称为“不完全竞争市场理论”,这种观点是20世纪90年代的经济学家,如罗伯特·金和莱文、赫尔曼、斯蒂格利茨等,在汲取新经济增长理论的基础上提出来的,既不同于金融抑制论也不同于金融自由化观点的政策主张<sup>[26]</sup>。他们认为,发展中国家的农村金融市场是一个不完全竞争市场,尤其是放款方(金融机构)根本无法充分掌握借款人的情况(不完全信息),无法合理有效地配置资金,很难培育出社会所需要的金融市场。政府有必要进行适当干预来补救市场的失效部分。“金融约束论”进而提出各国政府,特别是发展中国家,不能让金融发展滞后于经济增长,要优先发展金融业。

二是农村金融理论。国外农村金融理论包括“农业信贷补贴论”“农村金融