

# 中国农村金融发展的路径选择与政策效果

□ 丁志国 张 洋 覃朝晖

**内容提要:** 本文梳理了改革开放以来中国农村金融理论发展、农村金融对经济发展的支持路径及其政策效果。在实证判别健全健康的农村金融对农村经济发展具有显著支持作用的基础上,分别从理论和实际两层面分析了中国农村金融的发展方向以及亟待解决的问题。显然,当下中国农村金融发展过程中政府的政策性支持与引导不可或缺,而农村金融从业人员的素质提升与服务创新则显得尤为重要,并且农民关于安全借贷和诚信借贷的意识培养亦十分必要。因此,作为一个特殊重要的金融服务类别,农村金融能否在其发展过程中始终以农村经济发展为目标,并伴随时代的变迁和进步不断进行自我修复与完善,将成为未来农村金融政策选择和发挥政策效果的关键。

**关键词:** 农村金融; 农村经济; 路径选择; 政策效果; 特殊服务类别

DOI:10.13246/j.cnki.iae.2016.01.009

## 一、引言

2014年中国GDP已经达到63.65万亿,成为继美国之后第二个超过10万亿美元的国家,并且早在2010年中国的工业总产值就已经超越美国成为世界第一。改革开放创造了令世人瞩目的中国奇迹,但在这些荣耀的背后,还必须注意到中国农村经济的发展水平明显滞后于工业化进程,并且正在成为中国梦能够顺利实现的关键因素。而在中国农村经济发展过程中农村金融显然举足轻重,因此,有必要对改革开放以来中国农村金融的发展进行系统梳理和总结,尤其是对农村金融对农村经济发展的作用进行科学评价,从而对在未来中国农村金融政策制定过程中如何确定方向、真正成为农村经济的助推器至关重要。

中国农村人口占比巨大,截止2013年末全国总人口约13.61亿,其中农村在籍人口约9.70亿,占71.27%,农村常住人口约6.30亿,占46.29%,而农村居民人均纯收入约为8896元,仅为城镇居民人均纯收入的三分之一。显然,作为中国主要组

成群体的农村居民的收入水平与城镇居民存在巨大差距,已经成为中国社会发展不平衡的重要标志之一。王征等(2011)及陈斌开等(2013)均指出,与改革开放初期相比,中国城乡居民收入差距显著扩大,更是在2002年突破并长期维持在3倍以上。因此,提高农民收入和缩小城乡收入差距已经成为当前中国最主要工作目标之一。毋庸置疑,金融无疑是现代经济发展的核心驱动力量,而农村金融则在很大程度上决定农村经济的发展态势(赵洪丹,2011)。丁志国等(2011)指出农村金融发展滞后是制约农村经济发展的重要原因。而吕勇斌等(2014)则指出缺乏资金以及正规金融进入壁垒是制约农户脱贫的重要原因。因此,解决农村经济发展问题,农村金融的作用必不可少。

本文在对过去三十多年中国农村金融发展的理论基础和路径选择总结的基础上,借助定量分析方法对中国农村金融对农村经济发展的作用进行科学评价,为政策制定提供科学依据和数据支持。

## 二、农村金融发展的理论演进

农村金融理论作为农村金融构成与演进的重要思想依托,对于健全和完善农村金融体制具有重要指导意义。农村金融理论发展主要经历了三个阶段:农业信贷补贴理论、农村金融市场理论及不完全竞争市场理论。这些理论前提假设不尽相同,所呈观点各有千秋,均在特定时期内对于农村金融发展做出了重要贡献。

20世纪80年代以前,农业信贷补贴理论一度占据农村金融理论的主导地位。该理论认为农村居民闲余资金微少、储蓄能力低下,致使农村经济发展所面临的资金不足问题成为常态困境,无法以农村金融机构为中介通过农民储贷行为自行化解。与此同时,农业生产又往往显露出周期长,资金运行缓慢;劳动时间短而集中,生产资料利用率有限;时间广延性与空间广布性显著,劳动效率偏低,监督成本偏高;对自然环境依赖极强,生产风险较大等特点,使得一向以安全和利润为目标的商业银行很难以农村为主要放贷对象。由此,农村经济发展既难以依靠自给自足,又缺乏有效的外部融资途径,受到严重的资金配给制约,此时政府干预成为盘活农村经济、助推农村发展的不二选择。该理论指出政府有必要为农村注入政策性资金,并建立非盈利性专门金融机构进行资金配置,对农业实行低贷款利率,驱逐农村金融体系中高利贷等非正规金融现象(姚耀军,2005)。农业信贷补贴理论对于扭转农村金融不良局势、促进农村经济发展作用明显,且实施初期往往会收到立竿见影的效果,但从长远发展来看受到颇多质疑。Hayami等(1971)指出农业信贷补贴政策逐渐损害了金融市场活力,缺少可持续发展能力。Adams等(1984)认为廉价贷款构成对非目标受益人获取贷款激励,这将从根本上破坏信贷计划目标的实现。Braverman等(1991)指出专门农业金融机构过分依赖政府支持,从未发展成维持、平衡储贷用户间资金流通的有效中介机构,不具备长期生存条件,同时低利率实行会迫使农村贷款机构更愿意将信贷资金分配给大客户,从而损害真正穷人利益。Gulli(1998)指出解决贫困的关键不在于贷款或者储蓄,重点在于建立一种可持续发展的金融机制。由此看来农

业信贷补贴理论对于解决农村金融问题存在较多局限,一味依赖政府并不能从根本上化解矛盾,难以长期实施。

20世纪80年代以后,农村金融市场理论逐渐兴起,其建立在对农业信贷补贴理论批判基础之上,强调市场机制作用,排斥政府干预。该理论认为农村金融资金短缺主要原因不在于农民不具备储蓄能力,而是缺乏健全金融体制,政策性金融会导致市场扭曲,低融资利率会打破市场均衡,采取市场化利率可激发农村金融机构积极性,有助于提高农村储蓄总量,盘活农村储蓄资金,构成长期有效的均衡融资机制,并指出在市场机制作用下非正规金融组织亦可起到正面效应,不必要从市场中剔除。该理论在一定程度上得到了众多学者支持,Shaw(1973)和McKinnon(1973)最早提出了金融抑制论和金融深化论,指出金融体制落后会阻碍经济发展,而经济停滞又会制约金融体制建设,两者互为影响,形成恶性循环,而摆脱这种困境的方法在于“金融深化”,即减少政府干预,由市场自行调动人们储蓄与投资的积极性,最终促成金融体制建设同经济发展间的良性循环。Otero等(1994)通过对许多发展中国家研究指出农村居民并非没有储蓄能力,Adams(2002)同样指出在适当的激励下即使是贫困人群也有能力创造巨额的储蓄,因此农村金融市场有条件依靠自行调节来实现资金充足。农村金融市场理论对于充分发挥市场调节机制建树颇丰,且有益于市场透明化、均衡化及稳定化,但在实施过程中同样存在重要缺陷,首先,利率自由化虽然提升了农村金融机构活力,可通过提高存款利率吸收更多储蓄资金,但同时会增加农民贷款成本,加剧农民贷款风险,而在缺乏担保情况下农民很难获取足量贷款资金(曹协和,2008)。其次,在缺少政府政策干预情况下,农村金融机构难免又会对受贷群体进行筛选,重新造成农村资金外流现象。总体看来,农村金融市场理论偏于理想化,不能完全适应现实状况,操作缺乏可行性,对政府干预的完全摒弃使其难以收获预期的效果。

进入20世纪90年代,农村金融市场自由化并未取得良好成效,资金问题仍是制约农村经济发展

的主要瓶颈,重新意识到单纯依靠市场自行调节存在严重的不足,非市场要素介入显得不可或缺,不完全竞争市场理论应运而生。该理论的广泛应用与发展一定程度上得益于金融约束理论的提出与推广,它强调由于信息不对称等因素存在,金融市场部分失灵,难以有效运行或进行资源配置,政府有必要进行适当干预(Hellmann等,1997),为不完全竞争市场理论提供了重要的思想支撑。在农村金融市场中农户与金融机构确实存在非对称关系,作为贷款人,金融机构往往无法充分掌握农户信息,造成逆向选择、道德风险等问题十分严重。而作为对市场的有效性补救,Stiglitz等(1981)和Stiglitz(1989)均指出有必要让政府等非市场要素介入。但是不完全竞争市场理论不同于农业信贷补贴理论,政府介入方式与目的均有明显差异,农业信贷补贴理论主要强调政府的资金性支持,而不

完全竞争市场理论更偏重于政府的政策性支持,旨在完善农村金融市场体制结构,从制度上为农村金融市场有效运行保驾护航,而对农信贷补助仅作为辅助手段。此外,不完全竞争理论还指出,借款人组织化等非市场因素同样有益于解决农村金融市场中不完全竞争问题。Ghatak(2000)和Laffont等(2000)研究表明团体贷款有助于提高信贷市场效率。Ghatak(1999)和Tassel(1999)则指出同类型借款者聚集在一起可有效解决逆向选择问题,而Besley等(1995)和Stiglitz(1990)指出在联保贷款下,源于彼此间相互监督可有效约束个人从事高风险项目,从而有助于解决道德风险问题。总体来看,不完全竞争市场理论对农业信贷补贴理论和农村金融市场理论进行了取长补短,更好地契合了当前农村经济发展状况,为解决现阶段农村金融问题提供了宝贵思路。

### 三、中国农村金融发展的路径选择

新中国成立后长期实行计划经济体制,农村金融具有强烈的计划经济色彩,直至1978年家庭联产承包责任制的推广,农村金融变得活跃和独立,并逐步形成了多元化和竞争的格局(金鹏辉,2008)。1979—1984年是农村金融的恢复时期,1979年中国农业银行作为新中国时期成立的第一家专业银行,专门从事农村经济发展相关的金融服务,但这一阶段其官办性质明显,难以对市场进行有效的调节。而直接受其领导的农村信用社则暴露出业务开展不切实际等问题,亏损颇为严重,直到1984年农村信用社逐渐确立并实行了农业银行领导下的独立经营核算和自负盈亏,使得这一问题得到了有效解决,并相继建立了县联社1136家,机构和业务发展均有所起色。

1985—1995年是农村金融的发展时期,1986年邮政储蓄业务逐渐在全国开展,在原有农业银行和农村信用社基础上为农民拓宽了存款渠道。而以农业合作基金会为代表的非正规金融组织同样在这一阶段悄然兴起,对正规农村金融组织融资困难、资金短缺等问题进行了弥补。同时在这一时期内农村信用社以“自主经营、自负盈亏”的群众性合作金融组织为目标在民主管理、业务管理、组织建设等方面进行了一系列的深化改革,极大推动了

自身发展,截至1995年底农村信用社拓展至50219个,县级联社达到2409个。除此之外中国政府还鼓励专业银行间开展适度竞争,打破了固有的统收统支的供给制格局,为专业银行触及农村服务打开了畅通之门。出现了“中国银行上岸,农业银行进城,工商银行下乡,建设银行进厂”的竞争格局,同时以1986年重新组建的交通银行为代表的众多商业银行相继建立,对于农村金融活动也起到一定支持作用,至此我国农村金融发展达到了一个较高的水平。

1996—2005年是农村金融的改革时期,首先是1996年国家颁布了《关于农村金融体制改革的决定》,明确提出农村信用社与农业银行脱离行政隶属关系,力主把农村信用社打造成自愿入股、民主管理、服务社员的真正的合作金融组织。1998年国家又出台了《关于国有独资商业银行分支机构改革方案》,以缩减经营费用、提高运行效率、加速商业化转变步伐为目的提出了具体撤并要求,从1998到2001年国有商业银行撤并分支机构和营业网点多达4.4万个,除农业银行有少量驻存外其他三大国有商业银行几乎消失殆尽(钟笑寒等,2005)。国有商业银行的大规模撤并无疑会在短期内造成农村金融失衡,但作为国民经济战略性结构

调整就长远发展来看是值得肯定的。作为对农村金融的支持,国家于2003年再次针对农村信用社提出按照“明晰产权关系,强化约束机制,增强服务功能,国家适当扶持,地方政府负责”的总体要求进行产权制度和管理体制改革,这是首次触及产权问题的金融改革,标志着农村金融改革不再局限于功能设计,逐步向产权和机制等纵深领域推进。周治富等(2011)指出农村信用社的改革对于其业务拓展、功能完善及可持续发展等均起到支持作用。

2006年至今是农村金融的创新时期。徐忠等(2004)指出20世纪90年代农村金融机构商业化改革后出现的利率结构扭曲导致了农村地区资金外流。李锐等(2006)指出传统的农村正式金融组织往往存在管理混乱、政府集权、服务错位等弊端。苏士儒等(2006)认为相较于正规金融非正规金融扎根于农村,更符合农村经济发展的需要。赵丙奇等(2008)同样认为对于农村经济发展非正规金融比正规金融做出了更大的贡献。周立(2007)则指出中国农村金融市场存在信息不对称、缺乏抵押物、特质性成本与风险、非生产性借贷占比高等特点,故而比较成熟的城市商业金融模式难以自然延伸到农村。困扰中国农村金融的关键问题是农村经济基础薄弱、法制环境残缺、信用体系匮乏、基层政府功能缺失等。蔡昉等(2008)指出中国已进入工业化中后期,实施以工补农、以城促乡的时机已经成熟,有必要在政府干预下建立反哺农业的金融体系。Burgess等(2005)指出相比大型银行,小型金融机构在农村金融市场更具比较优势。针对农村金融存在的诸多问题国家于2006年发布了《关于调整放宽农村地区银行业金融机构准入政策的若干意见》,着手对农村金融体制作出重要改革创新,允许境内外银行资本、产业资本和民间资本到农村地区投资、收购、新设以村镇银行、资金互助社及贷款公司为主的各类新型农村金融机构,自此适合农村特点的微型农村金融机构体系建设进入全新实验阶段。随后于2007年中国银监会又专门出台了《村镇银行管理暂行规定》、《农村资金互助社管理暂行规定》、《贷款公司管理暂行规定》等确保新型农村金融机构正常合理运行。于2010年中央财政部又印发了《中央财政农村金融机构定向费

用补贴资金管理暂行办法》进一步支持了新型农村金融机构的拓展与完善,据中国人民银行发布的《中国农村金融服务报告(2014)》显示,截至2014年末全国建立新型农村金融机构1216家,其中村镇银行1153家。新型农村金融机构的建立与兴起无疑为中国农村金融发展提供了创新性思路,既增强了正规金融在农村经济发展中的参与度,又为农村非正规金融创造了合法化出路,对于农村金融机构的多元性及稳定性作出了重要贡献,同时又源于其立足农村,间接增强了自身安全性与适应性,总体看来此轮农村金融创新对于农村金融发展意义重大。新型农村金融机构通过创新产品、简化流程、灵活调动利率等积极高效地服务于农村金融市场,有效增加了农村金融市场的供给。葛永波等(2011)同样认为新型农村金融机构的发展可有效解决农村金融市场的供求矛盾并大幅提升农村金融市场的运行效率。

然而农村金融体系建设绝非“一步到位”式发展,看到成功与优点的同时需要更为审慎地思考不足与缺陷。葛永波等(2011)指出新型农村金融机构更加贴近“三农”,对于服务农村经济发展有着更好的适应性,但存在目标定位与政策初衷有所背离且覆盖面不足,资金实力偏弱,配套支持政策与金融环境尚待健全,经营风险偏大,难以进行有效控制,复合型人才匮乏,金融产品与服务显得单一等问题。银监会未能充分考虑新型农村金融机构逐利性,仅从形式上进行约束不能消除农村金融系统资金“逃离”动机,需要建立有效的激励机制,促使农村资金在内部构成良性循环,甚至吸引城镇资金流入。肖诗顺等(2010)认为中国农村土地已具有排他性、可分割性以及一定程度上的可转让性,理论上讲已具备成为贷款抵押物的条件,对此开发利用可有效缓解农村居民融资难题。林乐芬等(2011)同样指出土地金融对于农村金融发展意义重大,并提出建立农民承包地和宅基地产权价值评估制度、建立健全农村土地流转市场、适度放宽农村土地承包经营权和土地股权参与贷款抵押限制等。建立完善的风险补偿与担保机制从而稳定农民收入十分必要。显然,中国农村金融所采取的一系列改革与创新措施是顺应历史发展规律的,也是符合经济发展需求的,在未来实践过程中继续以农

村经济发展为目标对其深入贯彻,同时审慎修补与完善势必会逐渐构造出符合中国特色的高效稳定

的农村金融体制。

#### 四、中国农村金融促进农村经济发展的政策效果

农村金融特指农村地区货币流通及信用活动的总和,主要功能在于针对农村地区优化资源配置,对农村地区整体发展与建设形成金融支持,这也恰恰构成了农村地区经济发展的先决条件。当前农村金融尚未构成农村经济发展的助推器,深化农村金融改革,重塑农村金融体制是统筹城乡发展、缩减城乡差距的基本途径。因此理清农村金融同农村经济发展间的准确关系,对于以促进农村经济发展为宗旨的农村金融体制建设意义深远。

近年来,农村金融同农村经济发展间的关系受到诸多学者的重视,对于从金融层面解决农村经济发展缓慢意义重大。其中,众多学者对于农村金融对农村经济发展的支持作用持肯定态度。Yaron等(1997)指出健全农村金融市场有助于提升农民收入、减轻贫富差距。Khandker(2005)认为信贷可增加农民收入水平,对地方经济发展起到强力拉动作用。Burgess等(2004)通过对印度进行研究,发现农村金融扩张可有效减少农村贫困。姚耀军(2006)指出农村金融作为农村经济发展中最为重要的资本要素配置制度对于农村经济发展极其重要。冉光和等(2008)对山东省农村金融同农村经济发展关系进行研究,表明农村金融发展有利于动员闲散资金并对其进行合理配置,从而可有效带动农村经济发展,反之亦然。丁志国等(2011)则指出审时度势和因地制宜地发展农村金融可有效提升农民收入,缩小城乡差距。表1和图1分别刻画了中国1978至2011年农村金融发展状况、农村经济发展状况及农村居民人均纯收入等指标,以期更为直观地展现农村金融同农村经济发展间的关系。其中各指标的选取参考了丁志国等(2012),农村金融发展状况由农村存款余额同农业贷款余额之和衡量,农村经济发展状况由第一产业增加值同乡镇企业增加值之和衡量,由于本文针对全国数据做探讨,故不再剔除人口影响,而农村居民人均纯收入则视为农村经济发展状况的补充指标。数据来源于《新中国六十年统计资料汇编》、《中国金融年鉴》、《中国农产品加工业年鉴》(2007年以前为

《中国乡镇企业年鉴》2007—2012年为《中国乡镇企业及农产品加工业年鉴》)和中华人民共和国国家统计局网站。

不难发现,农村金融发展同农村经济发展的确存在明显的正相关关系,相关性检验也给予了证实,农村金融发展同农村经济发展相关系数为0.9940,农村金融发展同农村居民人均纯收入相关系数为0.9875,并均在1%水平通过了显著性检验。而就农村金融具体如何作用于农村经济发展,许多学者也给出了各自观点。Geda等(2006)利用面板数据对埃塞俄比亚进行实证研究表明,金融服务可通过平滑消费从而减少贫困。武志(2010)指出金融发展对于储蓄动员、风险管理、交易便利等均产生积极的作用,从而有助于经济发展。王征等(2011)指出农村金融的发展会影响到农村的资本形成、资本配置以及工业技术创新,进而直接作用于农村经济的发展,加速农村金融体制改革是提升农村经济发展的重要手段。丁志国等(2012)指出,开发创新性农村金融机构和抑制农村资金流失是农村金融促进农村经济发展的关键。然而一些学者也认为农村金融发展对农村经济发展起到抑制作用。冉光和等(2008)指出政府主导的农村金融成长模式显著地制约了农村经济发展,农村金融制度在结构和功能上与农村经济发展目标存在偏差,从而难以起到对农村经济发展的促进作用,当务之急是创新农村金融体制和建立农村资金回流机制。温涛等(2005)指出自新中国成立相当长一段时期内,农村金融被强制性地服务于国家经济发展战略,成为向城市和工业输入资金的管道,致使农村金融的发展非但不能促进农村经济发展,反而起到抑制作用,而解决这一问题的关键在于修正农村金融发展目标、健全农村金融体系以及重塑农村金融市场主体等。农村金融发展在根本上未能促进农民增收,而且具有抑制作用。由以上观点可以看出,农村金融发展对于农村经济发展十分重要,即使部分学者认为农村金融发展对于农村经济发展起到抑制作用也多是因为农村金融自身存在不足与缺陷,

而健全健康的农村金融体制显然是农村经济发展的坚实支撑。

表 1 中国农村金融同农村经济发展状况统计性描述

年份	农村存款 余额 (亿元)	农业贷款 余额 (亿元)	农村金融 发展状况 (亿元)	第一产业 增加值 (亿元)	乡镇企业 增加值 (亿元)	农村经济 发展状况 (亿元)	农村居民 人均纯收入 (元)
1978	55.70	107.34	163.04	1027.53	208.00	1235.53	133.60
1979	78.40	123.11	201.51	1270.19	228.00	1498.19	160.20
1980	117.00	149.02	266.02	1371.59	285.00	1656.59	191.30
1981	169.60	165.88	335.48	1559.46	321.00	1880.46	223.40
1982	228.10	183.23	411.33	1777.40	374.00	2151.40	270.10
1983	319.90	216.26	536.16	1978.39	408.00	2386.39	309.80
1984	438.10	354.31	792.41	2316.09	633.00	2949.09	355.30
1985	564.80	390.68	955.48	2564.40	772.00	3336.40	397.60
1986	766.10	530.38	1296.48	2788.69	873.00	3661.69	423.80
1987	1005.70	638.40	1644.10	3233.04	1416.00	4649.04	462.60
1988	1142.30	635.88	1778.18	3865.36	1742.00	5607.36	544.90
1989	1412.10	707.63	2119.73	4265.92	2083.00	6348.92	601.50
1990	1841.60	947.47	2789.07	5062.00	2504.00	7566.00	686.30
1991	2316.70	1168.81	3485.51	5342.20	2972.00	8314.20	708.60
1992	2867.30	1452.37	4319.67	5866.60	4485.00	10351.60	784.00
1993	3576.20	1595.14	5171.34	6963.76	8007.00	14970.76	921.60
1994	4816.00	1411.01	6227.01	9572.69	10928.00	20500.69	1221.00
1995	6195.60	1973.66	8169.26	12135.81	14595.00	26730.81	1577.70
1996	7670.60	2606.59	10277.19	14015.39	17659.00	31674.39	1926.10
1997	9132.20	3175.16	12307.36	14441.89	20740.00	35181.89	2090.10
1998	10441.00	3862.75	14303.75	14817.63	22186.00	37003.63	2162.00
1999	11217.30	4239.87	15457.17	14770.03	24883.00	39653.03	2210.30
2000	12355.30	4335.38	16690.68	14944.72	27156.00	42100.72	2253.40
2001	13821.40	4940.81	18762.21	15781.27	29356.00	45137.27	2366.40
2002	15405.80	6087.20	21493.00	16537.02	32386.00	48923.02	2475.60
2003	18177.68	7476.46	25654.14	17381.72	36686.00	54067.72	2622.20
2004	20766.17	9467.80	30233.97	21412.73	41815.00	63227.73	2936.40
2005	24606.37	11098.22	35704.59	22420.00	50534.00	72954.00	3254.90
2006	28805.12	12704.75	41509.87	24040.00	57955.00	81995.00	3587.00
2007	33050.26	14833.10	47883.36	28627.00	71788.00	100415.00	4140.40
2008	41878.69	17065.28	58943.97	33702.00	84127.00	117829.00	4760.60
2009	49277.61	19778.66	69056.27	35226.00	93532.00	128758.00	5153.20
2010	59080.35	23043.70	82124.05	40533.60	112232.00	152765.60	5919.00
2011	70672.85	24436.00	95108.85	47486.21	133004.00	180490.21	6977.30
2012	85335.12	27261.00	112596.12	52373.60	144000.00	196373.60	7916.60
2013	101268.71	30437.00	131705.71	56957.00	156960.00	213917.00	8895.90
平均数	17802.00	6655.60	24458.00	15512.00	33606.00	49118.00	2267.20
中位数	6933.10	2290.10	9223.00	13076.00	16127.00	29203.00	1751.90
最小值	55.70	107.34	163.04	1027.53	208.00	1235.53	133.60
最大值	101268.71	30437.00	131705.71	56957.00	156960.00	213917.00	8895.90
标准差	25712.74	8751.25	34377.91	15401.34	44669.37	60004.85	2319.43

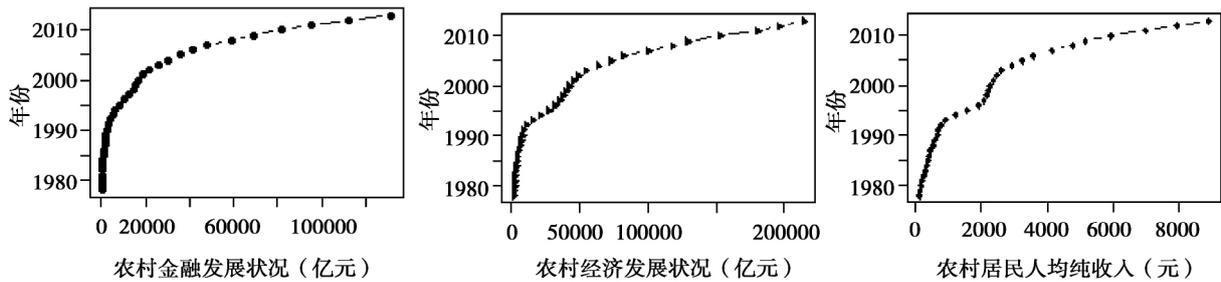


图1 中国农村金融同农村经济发展状况

## 五、结论

纵观农村金融同农村经济发展关系、农村金融理论及实践发展可以发现,农村金融是中国农村经济发展的核心动力,发展农村经济、提升农民收入、缩小城乡差距对于农村金融体制的完善与健全至为关键。而就农村金融理论发展来看,当前阶段农村金融的发展尚不能完全放任市场体制调节,但也不能任由政府部门的全权管控,需要在政府政策支持与引导下充分发挥市场经济作用,逐渐形成合理稳定的农村金融体系。而回顾中国农村金融发展历程,改革开放至今历经30余年的摸索试探在机构多元性、发展稳定性、风险控制性、服务指向性、功能完善性等方面均取得了长足的进步,对于农村经济发展,尤其是最近20年可谓卓有成效,但这种进步更多的是相较于历史,距离理想中的农村

金融建设尚有差距,有必要从多方面着手加强农村金融体制建设:发挥政府宏观调控功能,同时充分尊重市场自行调节;持续关注与支持非正规金融向正规金融转型过程,充分发挥微小农村金融机构固有优势;适当建立农村金融激励与扶持政策,根本上预防农村资金“逃逸”倾向;逐步提升从业人员综合素养,同时面向农民大力宣扬安全借贷、诚信借贷意识;不断创新农村金融机构服务,加强保险业务等受理;适当放松土地金融限制,增强农民抵押贷款能力等。伴随时代的进步与变迁不会存在绝对的最优的农村金融体制,农村金融体制建设是一个动态的自我修复与完善的过程,重点在于能够坚持以农村经济发展为目标,不断地发现与解决问题。

## 参考文献

1. Adams, D. W. : Filling the Deposit Gap in Microfinance, Notes for the WOCU Conference, Best Practices in Savings Mobilization, 2002
2. Adams, D. W. ; Graham, D. H. and Pischke, J. V. : Undermining Rural Development with Cheap Credit, Westview Press, Boulder, 1984
3. Besley, T. and Coate, S. : Group Lending, Repayment Incentives and Social Collateral, Journal of Development Economics, 46(1), 1995
4. Braverman, A. and Huppi, M. : Improving Rural Finance in Developing Countries, Finance & Development, 28, 1991
5. Burgess, R. and Pande, R. : Can Rural Banks Reduce Poverty? Evidence from the Indian Social Banking Experiment, Forthcoming American Economic Review, 2004
6. Burgess, R. and Pande, R. : Do Rural Banks Matter? Evidence from the Indian Social Banking Experiment, The American Economic Review, 95(3), 2005
7. Geda, A. ; Shimeles, A. and Zerfu, D. : Finance and Poverty in Ethiopia: A Household Level Analysis, Research Paper, UNU-WIDER, United Nations University (UNU), 2006
8. Ghatak, M. : Group Lending, Local Information and Peer Selection, Journal of Development Economics, 60(1), 1999
9. Ghatak, M. : Screening by the Company You Keep: Joint Liability Lending and the Peer Selection Effect, The Economic Journal, 110(465), 2000
10. Gulli, H. A. : Microfinance & Poverty: Questioning the Conventional Wisdom, International American Development Bank, 1998
11. Hayami, Y. and Ruttan, V. W. : Agricultural Development: An International Perspective, Baltimore and London, 1971
12. Hellmann, T. ; Murdock, K. and Stiglitz, J. E. : Financial Restraint: Toward a New Paradigm, The Role of Government in East Asian Economic Development: Comparative Institutional Analysis, 1997

13. Khandker S. R. : Microfinance and Poverty: Evidence Using Panel Data from Bangladesh ,The World Bank Economic Review ,19( 2) 2005
14. Laffont J. J. and N'Guessan ,T. : Group Lending with Adverse Selection ,European Economic Review ,44( 4) 2000
15. McKinnon R. I. : Money and Capital in Economic Development ,Brookings Institution Press ,1973
16. Otero M. and Rhyne E. : The New World of Microenterprise Finance: Building Healthy Financial Institutions for the Poor ,Intermediate Technology Publications Ltd ( ITP) ,1994
17. Shaw E. S. : Financial Deepening in Economic Development ,Cambridge ,M. A. : Havard University Press ,1973
18. Stiglitz J. E. and Weiss A. : Credit Rationing in Markets with Imperfect Information ,The American Economic Review ,71( 3) ,1981
19. Stiglitz J. E. : Markets ,Market Failures and Development ,The American Economic Review ,79( 2) ,1989
20. Stiglitz J. E. : Peer Monitoring and Credit Markets ,The World Bank Economic Review ,4( 3) ,1990
21. Van Tassel E. : Group Lending Under Asymmetric Information ,Journal of Development Economics ,60( 1) ,1999
22. Yaron J. ; Benjamin ,M. P. and Piprek G. L. : Rural Finance: Issues ,Design and Best Practices ,Washington ,DC: World Bank ,1997
23. 蔡 昉,王德文,郝 阳. 中国农村改革与变迁: 30 年历程和经验分析. 格致出版社 2008
24. 陈斌开,林毅夫. 发展战略、城市化与中国城乡收入差距. 社会科学 2013( 4)
25. 曹协和. 农村金融理论发展主要阶段评述. 财经科学 2008( 11)
26. 丁志国,谭伶俐,赵 晶. 农村金融对减少贫困的作用研究. 农业经济问题 2011( 11)
27. 丁志国,徐德财,赵 晶. 农村金融有效促进了我国农村经济发展吗. 农业经济问题 2012( 9)
28. 丁志国,赵 晶,赵宣凯,吕长征. 我国城乡收入差距的库兹涅茨效应识别与农村金融政策应对路径选择. 金融研究 2011( 7)
29. 葛永波,周俾君,马云倩. 新型农村金融机构可持续发展的影响因素与对策透视. 农业经济问题 2011( 12)
30. 蒋定之. 农村金融改革发展三十年. 中国金融 2008( 23)
31. 金鹏辉. 中国农村金融三十年改革发展的内在逻辑——以农村信用社改革为例. 金融研究 2008( 10)
32. 李 锐,项海容. 基于两期生命周期模型的农户金融行为的计量分析. 管理世界 2006( 9)
33. 林乐芬,王 军. 农村金融机构开展农村土地金融的意愿及影响因素分析. 农业经济问题 2011( 12)
34. 陆智强,熊德平,李红玉. 新型农村金融机构: 治理困境与解决对策. 农业经济问题 2011( 8)
35. 吕勇斌,赵培培. 我国农村金融发展与反贫困绩效: 基于 2003—2010 年的经验证据. 农业经济问题 2014( 1)
36. 冉光和,温 涛,李 敬. 中国农村经济发展的金融约束效应研究. 中国软科学 2008( 7)
37. 冉光和,张金鑫. 农村金融发展与农村经济增长的实证研究——以山东为例. 农业经济问题 2008( 6)
38. 苏士儒,段成东,李文婧,姚景超. 农村非正规金融发展与金融体系建设. 金融研究 2006( 5)
39. 王 征,鲁钊阳. 农村金融发展与城乡收入差距——基于我国省级动态面板数据模型的实证研究. 财贸经济 2011( 7)
40. 温 涛,冉光和,熊德平. 中国金融发展与农民收入增长. 经济研究 2005( 9)
41. 武 志. 金融发展与经济增长: 来自中国的经验分析. 金融研究 2010( 5)
42. 肖诗顺,高 锋. 农村金融机构农户贷款模式研究——基于农村土地产权的视角. 农业经济问题 2010( 4)
43. 徐 忠,程恩江. 利率政策、农村金融机构行为与农村信贷短缺. 金融研究 2004( 12)
44. 姚耀军. 中国农村金融发展状况分析. 财经研究 2006( 4)
45. 赵丙奇,冯兴元. 农村金融发展战略选择: 一个非正式金融视角. 农业经济问题 2008( 3)
46. 赵洪丹. 中国农村金融发展与农村经济发展的关系——基于 1978—2009 年数据的实证研究. 经济学家 2011( 11)
47. 钟笑寒,汤 荔. 农村金融机构收缩的经济影响: 对中国的实证研究. 经济评论 2005( 1)
48. 周 立. 农村金融市场四大问题及其演化逻辑. 财贸经济 2007( 2)
49. 周治富,郭梅亮. 中国农村信用社改革绩效评价——基于 Yaron 农村金融机构业绩评估指标的研究. 经济问题探索 2011( 10)

(作者单位: 丁志国,覃朝晖: 三峡大学经济与管理学院,宜昌 443002;  
张 洋: 吉林大学商学院,长春,130012)

责任编辑: 张 宁

and discussed the bidirectional influence mechanism between urbanization and rural population aging, on this base the paper has constructed the consociation equation set model by utilizing the provincial panel data of China from the year of 2000 to 2012 and investigate the bidirectional feedback between the urbanization and population by adopting the three stage least square the conclusions are as follows: 1) urbanization has aggravated rural population ageing. The development of urbanization needs much young labor force. Meanwhile urbanization has enhanced the country medical, health and social security level by promoting the social economy which has reduced the death rate of the country elder. These two joint effects have accelerated rural population aging. The result shows that rural population aging would increase by 0.22% if the urbanization rises by 1%. 2) The rural population aging has stopped the development of urbanization prominently. The enhancement of rural population aging has reduced the providing of labor force which needed by the urbanization. Meanwhile, the rural aged population is consuming the social fortune which leads to less saving being turned into the investment and has stopped the development of urbanization. As we see from the result, the urbanization would drop by 0.05% if the rural population aging rises by 1%. 3) There are some differences affect of the other control variables on urbanization and rural population aging.

**The Inconspicuous Factors of the Sense of Belonging of Migrant Worker ..... FENG Jing( 53)**

This paper uses the CSS2011 data to test the impact of the inconspicuous factors to the sense of belonging of the migrant workers. In the analysis, the sense of belonging will be divided into the sense of geographical belonging and the sense of group belonging. Because that migrant workers in cities have higher geographical belonging than group belonging, this paper tries to find what factors can improve the sense of group belonging. We find that, comparing with the conspicuous factors, inconspicuous factors promote the sense of group belonging of migrant workers largely. Stronger geographical belonging and weaker group belonging will cause instability and discord. Therefore, to strengthen the social stability and harmony during the process of urbanization, adjusting the inconspicuous factors to balance the equilibrium will be useful.

**Evaluation of China's Rural Financial Reform in the New Period: Based on the Overall Point of View ..... CAO Lei( 61)**

Beginning in 2003, a new round of rural financial reform in China, which was driven by administration, guided by agricultural financial institutions, to upgrade the level of rural financial service as the goal, has made positive progress. This article mainly discussed the effect of the rural finance reform in China since 2003 via the respects of financial aggregate and financial institutions, in order to explore the regularity and inspire more thoughts. From our point of view, the present rural financial reform, which is oriented by administration and institutions, cannot fundamentally solve the problems within China's rural financial reform. The suggested solutions are managing the five relations of the rural financial reform in the market economy, adapting the new conditions of the development of rural areas under the new normal, making use of the Internet to remarkably improve the inclusive finance system, but also developing new types of financial services in areas such as agricultural industrialization and new-type urbanization.

**The Path Selection and Policy Effect of Rural Financial Development in China ..... DING Zhiguo ZHANG Yang and TAN Zhaohui( 68)**

This paper reviews the theory development, the support path to economic development and the policy effect of rural finance in China since the reform and opening up systematically. Based on the empirical discrimination that sound rural finance plays a significant role in rural economic development, analyzing the development direction and the problems to be solved of rural finance in China from the theoretical and practical level respectively. Obviously, the government's policy support and guidance is indispensable, employees' quality improvement and service innovation is particularly important, and Farmers' awareness of Truth-in-Lending is also very necessary for China's rural financial development. Therefore, as a special and important financial services category, whether the rural finance can always take the development of the rural economy as the goal, and keep improving along with the times will be the key to the path selection and policy effect of rural finance in the future.

**Research on The Farmers' Credit Constraints under Rural Property Mortgage ..... NIU Rong ZHANG Heng and LUO Jianchao( 76)**

Based on the survey of 581 farmers' data in west of China and Heckman Generalized Three Stages Regression Model, this paper verifies the different types of farmer's credit demand and constraints in the rural property mortgage pilot areas on the point of different farmers' business types. The results