

学校编码: 10384

密级_____

学号: 15320071151510

厦门大学

硕士学位论文

基于机制设计理论视角的我国农村金融分析

Analysis on China's Rural Finance based on the Perspective of Mechanism Design Theory

杜山青

指导教师姓名: 丁长发 助理教授

专业名称: 西方经济学

论文提交日期: 2010年4月

论文答辩日期: 2010年 月

2010年4月

厦门大学学位论文原创性声明

本人呈交的学位论文是本人在导师指导下,独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考其他个人或集体已经发表的研究成果,均在文中以适当方式明确标明,并符合法律规范和《厦门大学研究生学术活动规范(试行)》。

另外,该学位论文为()课题(组)的研究成果,获得()课题(组)经费或实验室的资助,在()实验室完成。(请在以上括号内填写课题或课题组负责人或实验室名称,未有此项声明内容的,可以不作特别声明。)

声明人(签名):

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人同意厦门大学根据《中华人民共和国学位条例暂行实施办法》等规定保留和使用此学位论文，并向主管部门或其指定机构送交学位论文（包括纸质版和电子版），允许学位论文进入厦门大学图书馆及其数据库被查阅、借阅。本人同意厦门大学将学位论文加入全国博士、硕士学位论文共建单位数据库进行检索，将学位论文的标题和摘要汇编出版，采用影印、缩印或者其它方式合理复制学位论文。

本学位论文属于：

1.经厦门大学保密委员会审查核定的保密学位论文，
于 年 月 日解密，解密后适用上述授权。

2.不保密，适用上述授权。

（请在以上相应括号内打“√”或填上相应内容。保密学位论文应是已经厦门大学保密委员会审定过的学位论文，未经厦门大学保密委员会审定的学位论文均为公开学位论文。此声明栏不填写的，默认为公开学位论文，均适用上述授权。）

声明人（签名）：

年 月 日

摘 要

农业是国民经济的基础,充足的农村金融的资金供给是世界各国实现农业和农村现代化的必然路径。当前制约我国农村地区的经济发展的一个重要因素是资金不足,农村资金不足并不意味着我国农村地区缺乏资金,而是我国的农村金融制度安排不够合理引起的,主要表现在:一、农村金融体系不健全,公有制农村金融机构居多数;二、合作金融机制不健全,没有建立起真正经济学意义和国际标准的信用金融机构;三、农业发展银行政策性作用有限;四、民间金融组织缺乏规范,容易引发局部金融风险;五、农村金融主要需求主体农户和农村企业“贷款难”问题一直存在。

机制设计理论主要研究在自由选择、自愿交换、信息不完全及决策分散化的条件下,能否设计一套机制(游戏规则或制度)来达到既定目标,以此来比较和判断一个机制的优劣性。该理论涉及两个基本问题:一是信息效率问题,即信息成本是否是最小的;另一个是激励相容问题,即个人在理性选择下追求个人目标是否在制定的机制下正好达到社会目标或委托人目标。激励相容和信息效率可以作为判断一个经济机制优劣的标准。

本文运用机制设计理论对我国农村金融制度安排进行系统研究,考察我国当前农村金融制度是否促进我国农村金融资源的优化配置,探讨我国农村金融制度安排的信息效率与激励相容问题,并力图对我国当前的农村金融实践进行深入全面的分析,为科学评价我国当前农村金融实践与政策提供理论依据。本文重点从农村金融理论,农村金融市场的特征,我国农村金融供给特点三个方面进行了机制设计理论视角的分析,对如何建立合理的农村金融机制,重构我国农村金融体系提出了政策建议。

本文研究结果表明我国农村正规金融的供给机制、产权机制、利率机制、管理机制、“准入”与“退出”机制、法律调控机制和风险防范机制等缺失或尚不健全。针对此现状,笔者提出了建立或完善我国农村金融的供给机制、产权机制、利率机制、管理机制、“准入”与“退出”机制、法律调控机制和风险防范机制等具体的政策建议。另外,我国农村信用社作为我国农村合作金融的主体,虽然已为我国农村经济的发展作出了重要贡献,但其产权不清晰,管理机制不顺,

导致其逐渐失去原有的合作金融的性质，至今其运作已与商业银行类似。笔者提出对我国农村信用社的产权机制和管理机制进行改革，在产权上明晰农村信用社的合作金融机制，在管理机制上建立激励相容的制度的建议。最后，本文通过分析非正规金融的信息优势，得出非正规金融是正规金融的有益补充的结论，因而提出明确非正规金融的法律地位，将一部分符合一定条件的非正规金融机构合法化的政策建议。

关键词： 机制设计理论 农村金融 信息效率 激励相容 机制

Abstract

Agriculture is the foundation of a national economy, while adequate supply of rural financial capital is the necessary path for the world's countries to achieve agricultural and rural modernization. Currently, an important factor which is restricting the economic development of China's rural areas is the scarcity of funds. The scarcity of funds in China's rural areas does not necessarily mean that China's rural areas are lack of funds, but the scarcity is mainly caused by the inappropriate institutions of China's rural finance, which include: (a) the unsound rural financial system: the majority rural financial organizations are public-owned; (b) the unsound cooperative rural financial mechanism: China has not established any real rural credit financial institution with economic significance, meeting the international standards; (c) the Agricultural Development Bank plays limited policy role in enhancing the development of rural finance sector; (d) there is no standards or regulations for private financial organizations to comply with or their practice is not in line with existing standards or regulations which formal financial organizations shall comply with, which is easy to trigger local financial risks; (e) the problem of "difficulty in getting loans" faced by most rural enterprises and farmers has not been resolved yet.

Mechanism Design Theory mainly studies whether a mechanism (rules of a game or system) can be designed to achieve the set goals, under the conditions of free choice, voluntary exchange, incomplete information and decentralized decision-making, based on which the advantages or inferiority of a mechanism can be compared and judged. The theory deals with two basic problems: the first one is information efficiency problem, namely, whether the cost of information is minimal; the other one is incentive compatibility problem, that is, whether the social goals or the principal's goals can be achieved while individuals pursue their own goals at their rational choices. Incentive compatibility and information efficiency can be used to judge an economic mechanism.

This thesis applies Mechanism Design Theory to study China's rural financial institutions and to check whether current China's rural financial institutions have led to the optimal allocation of China's financial resources, as well as to study the

problems of information efficiency and incentive compatibility of China's current rural financial institutions, and conducts a thorough analysis on current practice of China's rural finance to provide important theoretic basis for scientifically judging current China's rural finance practice and policies. The analysis focuses on three fields: the rural finance theories, the characteristics of rural financial market and the supply of China's rural finance based on the perspective of Mechanism Design Theory. This thesis also recommends some policy suggestions for establishing a reasonable mechanism for China's rural finance and reconstructing China's rural financial system.

This research results show that the supply mechanism, property rights mechanism, interest rate mechanism, management mechanism, "entry" and "exit" mechanism, legal regulatory mechanism and risk prevention mechanism of China's formal rural finance are missing or not perfect. For this situation, the author recommends specific policies for establishing or improving the supply mechanism, property rights mechanism, interest rate mechanism, management mechanism, "entry" and "exit" mechanism, legal regulatory mechanism and risk prevention mechanism of China's formal rural finance. In addition, although China's rural credit cooperatives is the main part of China's rural cooperative finance, its property right is not clear and its management mechanism is not good, leading to the gradual loss of its cooperative finance nature. So far, its operation has been similar to that of commercial banks. The author proposes to reform the property rights of China's rural credit cooperatives to establish a clear property rights mechanism and incentive compatible management mechanism. Lastly, this thesis concludes that informal rural finance is a useful complement to formal rural finance, by analyzing the information advantage of informal rural finance. Thus, this thesis recommends the policy of legalizing some informal rural financial institutions which have met certain requirements.

Keywords: Mechanism Design Theory; rural finance; information efficiency; incentive compatibility; mechanism

目 录

第一章 导论	1
1.1 选题背景与意义	1
1.1.1 选题背景.....	1
1.1.2 选题意义.....	3
1.2 研究方法与创新	3
1.2.1 研究方法.....	3
1.2.2 创新点.....	4
1.3 本文结构和主要观点	4
1.3.1 本文结构.....	4
1.3.2 本文主要观点.....	5
第二章 国内外学者相关研究综述	6
2.1 国外学者关于农村金融理论的综述	6
2.1.1 现代金融发展理论综述.....	6
2.1.2 三种农村金融理论综述.....	7
2.2 国内学者相关研究综述	11
第三章 机制设计理论视角下的农村金融理论分析	14
3.1 机制设计理论概述	14
3.2 对农业信贷补贴论的机制设计理论视角分析	19
3.3 对农村金融市场论的机制设计理论视角分析	20
3.4 对不完全竞争市场理论的机制设计理论视角分析	21
第四章 机制设计理论视角下的农村金融特点	23
4.1 机制设计理论视角下的农村金融市场的特征	24
4.1.1 分割的农村金融市场.....	24
4.1.2 政府干预下的农村金融市场.....	24
4.2 我国农村金融供求特征分析	26
4.2.1 我国农村金融需求特点分析.....	26
4.2.2 我国农村金融供给特点分析.....	28

4.2.3 对我国农村正规金融的分析.....	29
4.2.4 对我国农村非正规金融的分析.....	34
第五章 对我国农村金融的政策建议	38
5.1 对我国农村正规金融的政策建议	38
5.2 对我国农村非正规金融的政策建议	41
结束语	44
参考文献	45
致 谢	49

Table of Contents

Chapter I Introduction	1
1.1 Topic Background and Significance	1
1.1.1 Topic Background.....	1
1.1.2 Topic Significance	3
1.2 Research Methods and Innovation	3
1.2.1 Research Method	3
1.2.2 Innovation Points	4
1.3 The Structure of the Thesis and Main Points	4
1.3.1 The Structure of the Thesis	4
1.3.2 Main Points	5
Chapter II Literature Review	6
2.1 Literature Review on Foreign Scholars' Rural Finance Theories.....	6
2.1.1 Literature Review on Modern Finance Development Theories.....	6
2.1.2 Literature Review on Three Main Rural Finance Theories	7
2.2 Literature Review on Domestic Scholars' Studies on Rural Finance.....	11
Chapter III Analysis on Rural Finance Theories based on the Perspective of Mechanism Design Theory.....	14
3.1 Brief Introduction to Mechanism Design Theory	14
3.2 Analysis on Subsidized Rural Credit Paradigm based on the Perspective of Mechanism Design Theory	19
3.3 Analysis on Rural Financial Market Theory based on the Perspective of Mechanism Design Theory	20
3.4 Analysis on Theory of Non-perfectly Competitive Market based on the Perspective of Mechanism Design Theory	21
Chapter IV Analysis on the Characteristics of Rural Finance based on the Perspective of Mechanism Design Theory	23
4.1 Analysis on the Characteristics of Rural Financial Market based on the	

Perspective of Mechanism Design Theory	24
4.1.1 Fragmented Rural Financial Market	24
4.1.2 Rural Financial Market under Government Intervention.....	24
4.2 Analysis on the Characteristics of China's Rural Finance Supply and Demand.....	26
4.2.1 Analysis on the Characteristics of China's Rural Finance Demand	26
4.2.2 Analysis on the Characteristics of China's Rural Finance Supply	28
4.2.3 Analysis on China's Formal Rural Finance	29
4.2.4 Analysis on China's Informal Rural Finance.....	34
Chapter V Policy Recommendations for China's Rural Finance	38
5.1 Policy Recommendations for China's Formal Rural Finance	38
5.2 Policy Recommendations for China's Informal Rural Finance.....	41
Conclusions	44
References	45
Acknowledgement	49

第一章 导论

1.1 选题背景与意义

1.1.1 选题背景

农业被公认为是国民经济的基础，一般认为农业对工业有四大贡献（要素贡献包括劳动力、资本和土地贡献，外汇贡献、原料、市场贡献）。如果一个国家的农业部门发展迟缓甚至停滞，它将成为该国经济发展的“瓶颈”，抑制工业的发展，进而影响整个国民经济的发展。中国是一个农业大国，我国农村人口数量无论是从绝对数量还是相对数量来说都远远超过发达国家，如 2006 年中国农业人口数为 8.9162 亿人，约占总人口的 64%^①。而根据美国农业部的数据，2006 年，美国农业人口仅为 600 万人，约占总人口的 1.7%^②。充足的农村金融的资金供给是世界各国实现农业和农村现代化的必然路径。农业资源禀赋迥异的各国或地区如美国为代表的农地资源丰富的国家，欧盟的法国、丹麦、荷兰为代表的农地资源适度的国家，以日本、韩国和我国台湾地区为代表的人地资源高度紧张的国家或地区，无不是建立了一套系统的农村金融制度，保证了充足的农村金融供给，实现了本国农业和农村的现代化。

小平同志在上世纪 90 年代指出金融是现代经济的核心，马克思指出货币对经济的发展具有第一推动力的作用，因此，金融发展的每一次演进都对经济的发展起着重要的促进和推进作用。农村金融，即农村资金的融通，是农村货币、信用与农村金融主体活动的总称^③，具有一般城市金融的特征，同时农村金融因为服务于农业和农村，又有着其特殊性。农业作为国民经济的基础，与工业相比是一个“弱质性，高风险性”产业，这使得农业一直面临资金短缺的困扰，因而需要政府强有力地干预农村金融市场。

当前制约我国农村地区的经济发展的一个重要因素是资金不足，农村资金不足并不意味着我国农村地区缺乏资金，而是我国的农村金融制度安排不够合理引

^① 2007 年中国统计年鉴.

^② 美国农业部网站: www.usda.gov.

^③ 温伟胜. WTO 与农村金融改革[M]. 中山大学出版社, 2003.

起的,主要表现在:一、农村金融体系不健全,公有制农村金融机构居多数;二、合作金融机制不健全,没有建立起真正经济学意义和国际标准的信用金融机构;三、农业发展银行政策性作用有限;四、民间金融组织缺乏规范,容易引发局部金融风险;五、农村金融主要需求主体农户和农村企业“贷款难”问题一直存在。

我国农村金融存在上述诸多问题,机制缺失是我国农村金融最大的核心问题,它包括抵押质押机制、担保机制、保险机制、政府职能资金流入金融机构的机制,法律机制等的缺失^①。因而,构建恰当在农村金融机制,对解决我国农村金融问题具有重要意义。

机制设计理论最先由里奥尼德·赫维克兹(Leonid Hurwicz)于1960年提出,并由埃里克·马斯金(Eric S. Maskin)和罗杰·梅尔森(Roger B. Myerson)所发展。机制设计理论主要研究在自由选择、自愿交换、信息不完全及决策分散化的条件下,能否设计一套机制(游戏规则或制度)来达到既定目标,并且能够比较和判断一个机制的优劣性^②。该理论涉及两个基本问题:一是信息效率问题,即信息成本是否是最小;另一个是激励相容问题,即个人在理性选择下追求个人目标是否在制定的机制下正好达到社会目标或委托人目标。激励相容和信息效率可以作为判断一个经济机制优劣的标准。机制设计理论可用来研究和探讨各种经济问题,特别是探讨在不完全信息情况下,各种经济制度中的个人理性与社会目标或委托人目标是否达到了激励相容以及如何达到激励相容,从而能够系统比较各种经济制度的优劣。因此,机制设计理论可以帮助我们分析研究中国当前经济改革中出现的各种问题,当然,它也可以用来分析研究我国农村金融出现的各种具体问题。

因此,为了构建适合我国当前农村经济发展的农村金融机制,我们需要对我国农村金融体制进行全面的分析,找到我国农村金融机制的症结所在,方可对症下药,寻求解决我国农村金融问题的正确途经。

本文从机制设计理论的视角来分析考察我国农村金融体系的制度安排是否合理,重点从农村金融理论,农村金融市场的特征,我国农村金融供给特点三个方面进行了机制设计理论视角的分析,对如何建立合理的农村金融机制,重构我国农村金融体系提出了政策建议。

^① 王曙光. 农村金融缺机构更缺机制

[OL].http://www.financialnews.com.cn/yh/txt/2009-04/14/content_190641.htm

^② 田国强. 经济机制理论: 信息效率与激励机制设计[J]. 经济学季刊, 2003, 2 (2): 271-308.

1.1.2 选题意义

本文运用机制设计理论对我国农村金融制度安排进行系统研究,考察我国当前农村金融制度是否促进我国农村金融资源的优化配置,满足农业和农村居民、企业对资金的需求,探讨我国农村金融制度安排的信息效率与激励相容问题,及其在经济学意义上的合理性,并力图对我国当前的农村金融实践进行深入全面的分析,为科学评价我国当前农村金融实践与政策提供重要的理论依据,因而有非常重要的理论意义。另外,本文对如何建立合理的农村金融机制,重构我国农村金融体系提出了政策建议,因此本文的分析可以为当前农村金融资金供给不足问题的解决提供一个新的思考问题的视角,具有一定的现实意义。

1.2 研究方法与创新

1.2.1 研究方法

本文综合运用农村金融理论、机制设计理论、信息经济学、微观经济学、宏观经济学等现代经济学中的理论观点对我国农村金融进行了系统的研究。具体采用的研究方法有:

1. 文献研究法

本文根据研究目的,通过查阅文献获得我国农村金融现状的资料,全面、正确地了解掌握了我国农村金融体系及其各种机制的全貌,科学地分析了我国农村金融存在的各种机制性的问题,提出了解决相关问题的方法。

2. 实证研究法

本文通过各种渠道获得了一些统计数据,对我国农村金融供求的特点进行了实证研究。

3. 定性分析法

本文运用归纳和演绎、分析与综合以及抽象与概括等方法对我国农村金融体系,制度及机制进行了定性分析,旨在去粗取精、去伪存真、由此及彼、由表及里,认识我国农村金融存在的问题的本质。

1.2.2 创新点

1. 本文分析的视角有所创新,主要通过机制设计理论的视角来分析我国农村

金融的现状及其存在的问题。

2. 运用机制设计理论以及其他经济学理论,多方位、多维度地研究了我国农村金融体系,分析了我国农村金融制度存在的缺陷,指出我国农村金融各种机制的缺失或不完善的地方,提出了完善或建立我国农村金融的供给机制、产权机制、利率机制、管理机制、“准入”与“退出”机制、法律调控机制和风险防范机制等具体的政策建议。

1.3 本文结构和主要观点

1.3.1 本文结构

第一章:导论部分:本文在导论部分简要说明了论文的选题背景,本文的研究方法与创新、本文结构和主要观点。点明了本文想运用机制设计理论分析我国农村金融的思想,为整篇论文的研究提供理论依据。

第二章:国内外学者相关研究综述。

第三章:机制设计理论视角下的农村金融理论分析。本章概述了机制设计理论,并以机制设计理论的视角对三个主要农村金融理论进行分析,即对农业信贷补贴论、农村金融市场论和不完全竞争市场理论进行详细分析,并联系实际,得出不完全竞争市场理论是最切合我国农村金融实际的理论的结论。

第四章:机制设计理论视角下的农村金融特点。考察了农村金融的特点,包括农村金融市场和我国农村金融供求特征。通过对我国金融的供给特点分析,试图对改进我国农村正规金融与非正规金融的机制设计提出若干思考和建议。

第五章:对我国农村金融的政策建议。在我国农村金融实际情况的分析的基础上,基于机制设计理论的视角,分别针对我国农村正规金融和非正规金融提出具体的政策建议。

结束语部分:总结了机制设计理论的定义及其两个基本问题,概述了本文的主要内容。

1.3.2 本文主要观点

1. 我国农村正规金融的供给机制、产权机制、利率机制、管理机制、“准入”与“退出”机制、法律调控机制和风险防范机制缺失或尚不健全。针对此

现状，笔者提出了建立或完善我国农村金融的供给机制、产权机制、利率机制、管理机制、“准入”与“退出”机制、法律调控机制和风险防范机制等具体的政策建议。

2. 我国尚没有建立起真正经济学意义和国际标准的农村信用金融机构。我国农村信用社作为我国农村合作金融的主体，虽然已为我国农村经济的发展作出了重要贡献，但其产权不清晰，管理机制不顺，导致其逐渐失去原有的合作金融的性质，至今其运作已与商业银行类似。笔者提出对我国农村信用社的产权机制和管理机制进行改革，在产权上明晰农村信用社的合作金融机制，在管理机制上建立激励相容的制度的建议。

3. 通过分析非正规金融的信息优势，得出非正规金融是正规金融的有益补充的结论，因而提出明确非正规金融的法律地位，将一部分符合一定条件的非正规金融机构合法化的政策建议。

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库