**分类号：** **学校代码：10139 学** 号：**2012080144** **密** 级 **：公 开**



**硕 士 学 位 论 文**

**类 别： 全日制硕士研究生**

**中** 文 题 目**：内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究英** 文 题 目**：Study on the Relationship between Rural Financial**

**Development and Farmers' Income Growth in**

**Inner Mongolia** **学 科 门 类： 经济学** **学 科 名 称： 统计学** **研 究 方 向： 抽样调查理论与技术** **研 究 生 ： 仵 思燃** **指 导 教 师： 乔节增 教授**

**二 ○ 一 五 年 六 月**

# 独创性（或创新性）声明

本人声明所呈交的论文是本人在导师指导下进行的研究工作及取得的研究成果。除了文中特别加以标注和致谢中所罗列的内容以外，论文中不包含其他人已经发表或撰写过的研究成果。与我一同工作的同志对本研究所做的任何贡献均已在论文中作了明确的说明并表示了谢意。申请学位论文与资料若有不实之处，本人承担一切相关责任。

学位论文作者签名：日期：

**关于论文使用授权的说明**

学位论文作者了解内蒙古财经大学有关保留和使用学位论文的规定，即：研究生在校攻读学位期间论文工作的知识产权单位属内蒙古财经大学。学校有权保留并向国家有关部门或机构送交论文的复印件和磁盘，允许学位论文被查阅和借阅；学校可以公布学位论文的全部或部分内容，可以允许采用影印、缩印或其它复制手段保存、汇编学位论文。（保密的学位论文在解密后遵守此规定）

保密论文注释：本学位论文属于保密在 年解密后适用本授权书。非保密论文注释：本学位论文不属于保密范围，适用本授权书。

学位论文作者签名：指导教师签名：日期：日期：

摘 要

中国是传统的农业国家，农业作为国民经济的基础，“三农”问题（农业、农民和农村问题）一直是事关国家发展大局的根基性问题，其中农民收入问题是解决三农问题的核心，无论采用何种途径增加农民收入，都需要大量资金的积累和投入，这都离不开农村金融发展的支持。改革开放以来，内蒙古自治区各级党委和政府一直将“三农三牧”问题作为工作的重中之重，努力将内蒙古建成绿色农畜产品生产加工输出基地，但近些年农牧民收入增长迟缓，而农村金融作为农村牧区经济发展中的核心推动力，无疑是解决“三农三牧”问题，提高农牧民收入的至关因素。

本文首先介绍了有关农村金融发展和农牧民收入的相关理论，概述和总结了国内外学者对农村金融、农民收入等理论的定义和阐释，为本文的研究提供了充足的理论依据；其次，了解了农牧民收入的历史发展阶段，并对当前的农牧民收入现状进行了描述性分析后，回顾和总结了当前内蒙古农村金融发展现状以及存在的问题，为下文的分析奠定了现实依据；再次，以上文的论述分析为基点，构建了内蒙古农村金融发展和内蒙古农牧民收入等指标，通过单位根检验、协整检验、VEC模型、格兰杰因果检验、脉冲响应和方差分解等一系列方法对内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系进行了实证分析；最后结合实证分析结论，分别从三个方面对推进内蒙古农村金融发展，提高农牧民收入提出合理的、有效的对策建议。

经本文分析，内蒙古农牧民收入的提高除了靠自身的积累以外，农村金融发展规模和农村金融发展结构对农牧民收入增长也有明显的促进作用，但农村金融发展效率对农牧民收入增长所起的作用不明显。这需要我们不断的完善农村金融机构体系，加强金融机构深化改革，不断改善支农惠农、支牧惠牧的机制，为农村金融机构创造一个良好的环境，进而增加农牧民收入。

**关键词**：内蒙古； 农村金融； 农牧民收入； VEC 模型

Abstract

China is a traditional agricultural country, agriculture as the foundation of the national economy," Three Agricultural Problems" (agriculture, rural areas and farmers) is a matter of national development has been the foundation of the overall problem, which is to solve the problem of farmers' income in the heart of rural issues, regardless of ways to increase farmers' income, we need a lot of capital accumulation and investment, which are inseparable from the support of rural financial development. Since the reform and opening up, Inner Mongolia Autonomous Region Party committees and governments at all levels has been the" Three Agriculture, animal husbandry," issue as a top priority in an effort to Inner Mongolia to build a green agricultural and livestock production and processing export base, but in recent years, farmers' income growth retardation, and rural economic development of rural finance as the core driving force, no doubt solve the" three rural three animal husbandry" problem, increase farmers' income to the relevant factors.

This paper introduces the relevant theories on rural finance development and farmers' income, and an overview and summary of the domestic and foreign scholars on rural finance, farmer income definition and interpretation of the theory for this research provides ample theoretical basis; secondly, understand the historical stage of development of farmers' income, and the current status of farmer income were descriptive analysis, review and summarize the current development status and problems of rural financial Inner Mongolia, laying the basis for the analysis of reality below; again, anchored above the text discusses the analysis, build rural financial development in Inner Mongolia and Inner Mongolia farmer income and other indicators, by unit root test, cointegration, VEC model, Granger causality test, impulse response and variance decomposition Inner Mongolia, a series of methods to increase farmers 'income rural financial development and the relationship between the empirical analysis; Finally, the empirical analysis of conclusions from three aspects to promote rural financial development in Inner Mongolia, increase farmers' income reasonable and effective Suggestions.

After this paper, to improve farmers' income in addition to relying on their own Inner accumulated outside the scale of development and rural finance development of rural financial structure of farmers' income growth is also significant role in promoting, but the development of farmers' income growth of rural financial efficiency. The role is not obvious. This requires us to constantly improve the system of rural finance institutions, strengthen financial institutions to deepen reform, improving support and benefit

Agriculture, animal husbandry and benefits husbandry support mechanisms, to create a good environment for rural financial institutions, thus increasing farmer income.

**Keywords:** Inner Mongolia; Rural Finance; Farmers and Herdsmen's Income VEC Model

目 录

[独创性（或创新性）声明](#_Toc686382076) 1

[摘 要](#_Toc686382077) 2

[Abstract](#_Toc686382078) 2

[第一章 绪论](#_Toc686382079) 3

[第一章 绪论](#_Toc686382080) 3

[1.1 研究背景与意义](#_Toc686382081) 3

**[1.1.1](#_Toc686382082)** [研究背景](#_Toc686382082) 3

**[1.1.2](#_Toc686382083)** [研究意义](#_Toc686382083) 4

[1.2 国内外研究现状](#_Toc686382084) 4

**[1.2.1](#_Toc686382085)** [国外研究现状](#_Toc686382085) 4

**[1.2.2](#_Toc686382086)** [国内研究现状](#_Toc686382086) 4

**[1.2.3](#_Toc686382087)** [研究现状总结](#_Toc686382087) 5

[1.3 主要研究内容及分析框架](#_Toc686382088) 5

**[1.3.1](#_Toc686382089)** [主要研究内容](#_Toc686382089) 5

**[1.3.2](#_Toc686382090)** [主要研究方法](#_Toc686382090) 5

**[1.3.3](#_Toc686382091)** [技术路线](#_Toc686382091) 5

[1.4 创新点与不足](#_Toc686382092) 5

**[1.4.1](#_Toc686382093)** [可能的创新点](#_Toc686382093) 5

**[1.4.2](#_Toc686382094)** [可能存在的不足](#_Toc686382094) 6

[第二章 相关概念和基本理论](#_Toc686382095) 6

[2.1 相关概念界定](#_Toc686382096) 6

[2.2 基本理论](#_Toc686382097) 6

**[2.2.1](#_Toc686382098)** [金融发展理论](#_Toc686382098) 6

**[2.2.2](#_Toc686382099)** [农村金融发展理论](#_Toc686382099) 6

**[2.2.3](#_Toc686382100)** [农民收入理论](#_Toc686382100) 6

[第三章 内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状](#_Toc686382101) 7

[3.1 内蒙古农牧民收入现状分析](#_Toc686382102) 7

**[3.1.1](#_Toc686382103)** [内蒙古农牧民收入水平](#_Toc686382103) 7

**[3.1.2](#_Toc686382104)** [内蒙古农牧民收入结构](#_Toc686382104) 8

[3.2 内蒙古农村金融发展现状分析](#_Toc686382105) 10

**[3.2.1](#_Toc686382106)** [内蒙古农村金融服务现状](#_Toc686382106) 10

**[3.2.2](#_Toc686382107)** [内蒙古农村金融存在的问题](#_Toc686382107) 11

[第四章 内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析](#_Toc686382108) 11

[4.1 研究假设](#_Toc686382109) 11

[4.2 模型构建](#_Toc686382110) 11

[4.3 指标选取](#_Toc686382111) 12

**[4.3.1](#_Toc686382112)** [选取依据](#_Toc686382112) 12

**[4.3.2](#_Toc686382113)** [指标选取](#_Toc686382113) 12

[4.4 数据说明](#_Toc686382114) 26

[4.5 实证分析](#_Toc686382115) 26

**[4.5.1](#_Toc686382116)** [研究方法](#_Toc686382116) 26

**[4.5.2](#_Toc686382117)** [实证过程](#_Toc686382117) 27

**[4.5.3](#_Toc686382118)** [实证结果分析](#_Toc686382118) 42

[第五章 对策建议](#_Toc686382119) 42

[5.1 扩大农村金融发展规模,构建普惠制的农村金融体系](#_Toc686382120) 43

[5.2 优化农村金融发展结构，健全金融产品与服务体系](#_Toc686382121) 43

[5.3 提高农村金融体系的效率，改善农村金融Th态环境](#_Toc686382122) 43

[研究展望](#_Toc686382123) 43

[参考文献](#_Toc686382124) 43

[参考文献](#_Toc686382125) 43

[个人简介及在校期间研究成果](#_Toc686382126) 44

# 第一章 绪论

# 第一章 绪论

## 1.1 研究背景与意义

### **1.1.1** 研究背景

农业作为国民经济的基础，“三农”问题（农业、农民和农村问题）一直是事关国家发展大局[的根基性问题。中共中央国务院](http://baike.baidu.com/view/56077.htm)于2014年1月印发的《[关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见](http://baike.baidu.com/view/12052464.htm)》文件中提出，要从破除体制机制弊端入手，在坚持农业基础地位不动摇的前提条件下，加快推进农业现代化，同时还指出，要强化金融机构服务“三农”职责等内容。根据中央国务院文件精神，“三农”问题的核心本质是农民问题，而更进一步地讲，要想解决农民问题，其关键之处就要解决农民收入问题，因为自古以来，在我国的历史社会发展中，广大农民阶层的收入及生活水平，是会根本性地影响到国家的稳定和社会经济的发展，更关系到我国建设小康社会的全局战略实施。但无论采用何种途径增加农民收入，都需要大量资金的积累和投入，这都离不开农村金融发展的支持。因为农村金融的发展水平，是一个直接影响农民收入增长的重要因素，渗透到农村社会再生产的各个环节。切实解决“三农”问题，发展农村经济，促进农民收入水平提高，更需要农村金融的支撑与不断完善。

自改革开放起，在过去的37年里，伴随着内蒙古自治区农村牧区经济的飞速发展，自治区内的农牧民生产生活水平也随之发生了很大的改善。随着“十八大”提出的惠农、支农政策的不断落实，以及政府在农牧业发展方面的投入力度增强，内蒙古自治区的农牧民收入得到了充足的提升。以1978年为例，我区生产总值仅仅为58.04

亿元，农牧民人均纯收入只有131元；到2012年，全区的生产总值为15880.58亿元，

增长将近273倍，农牧民人均纯收入已经攀升到7611元，增长将近57倍，实现了跨

越式增长。2012年，全国的生产总值为519470.10亿元，农民人均纯收入为7917 元

[1]. 上述数据表明了两个基本现象：一是，在改革开放的三十多年内，内蒙古的农牧

区经济发展较为迅速，并且，农牧民的收入也随之得到了较大的提升；二是，内蒙古自治区的经济发展水平与全国的其他省份相比，依然存在较大的差距，这体现在内蒙古自治区的农牧民人均纯收入与全国人均纯收入的比较上。因此，如何有效提高农牧民收入，推进内蒙古自治区农村牧区发展，是一个意义重大的问题。

2014年1月，习近平总书记考察自治区时提出的“四个着力”重要指示，即“着力转变经济发展方式、着力抓好农牧业和牧区工作、着力保障和改善民生、着力搞好教育实践活动”。“四个着力”重要指示，是内蒙古自治区在当前以及今后的一段时期内的工作重点和发展方向，同时也是内蒙古自治区践行和落实改革开放和现代化建设发展战略的根本性方针。内蒙古深入贯彻“四个着力”方针，全面落实“8337”发展

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

思路，不断推进农村牧区金融改革创新，探索农村牧区金融服务的新途径和新模式。内蒙古自治区的各农村银行及金融机构，都以“三农三牧”为基本宗旨，将自治区的经济健康稳定发展作企业的社会责任，逐渐形成了层次多样、覆盖面广的“三农三牧”金融服务体系。

### **1.1.2** 研究意义

如何增加农民的收入直接影响着社会主义和谐社会的构建和整个国民经济的健康发展，而增加农民的收入的关键入手点即在农村金融改革上，从宏观上讲，我国的经济体制改革不断深化，其中，在农村经济发展的范畴内，农村金融改革是其中的重中之重，这将会是解决我国“三农”问题的命门所在。新中国成立60多年来，特别是改革开放三十多年以来，内蒙古自治区的经济一直以稳定的发展速度进行着，自治区的农牧业得到了持续稳定的发展，农村牧区的就业结构和体制改革也在得到不断的发展和深化，这使得自治区的农牧民收入得到了较大的提高，但从90年代后期开始，我区农牧民收入增长速度不断下降，农民增收困难已成为我区农业和农村工作重中之重。同时，近年来，尽管政府不断推动农村金融体制改革，但是一些问题仍存在，例如内蒙古地区新型农村信贷机构规模有限、金融机构网点覆盖率低、乡镇企业融资难，获得不到充足的贷款支持等，这些都直接影响内蒙古农村地区经济发展，进一步间接影响农牧民收入。所以，本文研究的意义具体表现在三个方面：一是，能使人们对金融理论的认识更加深入，将金融理论运用到具有牧区特色的内蒙古地区；二是，可以为内蒙古农村金融体制改革的深化、农牧民收入的提高找到新的研究切入点；三是，可以指导城市与农村二元结构的格局发展，为内蒙古的城乡发展差距研究提供基础。

除了上述三点研究意义以外，由于我国目前对农村金融发展与农民增收问题的研究出发点基本上都是从国家宏观层面上出发，而缺少在区域间农村经济发展水平差异方面的考虑，这导致了目前的多数研究结论会在一定程度上偏于理论化，对现实的指导意义并未有较好的体现。考虑到这些，本研究以内蒙古自治区农村金融发展和农牧民收入增长为研究对象，对自治区的具体情况进行了深入分析，既宏观的为我国整体农村金融发展研究提供了参考和依据，又可以对内蒙古自治区的农村金融发展起到实际的指导意义。

## 1.2 国内外研究现状

### **1.2.1** 国外研究现状

起初，经济体制的不同，致使发达国家在经济上根本不存在城市与农村这种“二元经济”，因此，西方学者对金融发展与收入差距缺乏系统性的研究，很少直接研究农村金融与农民收入之间的关系，这方面的著作也甚少，取而代之的是研究农村金融

第一章绪论

与农民经济、农村金融与收入分配的关系，从而间接得出农村金融与农民收入之间的关系。

国外的研究起步较早些，经济及社会学者主要从金融发展与经济增长关系研究进行切入。Bagehot（1878年）最早认识到银行对技术创新的贡献，并在《伦巴特街》(Lombard Street)中提出金融为国家重点项口建设提供资金支持，这大大的推动了英国的政治改革[2]。Gurley和Shaw(1955年)继承并发展了Schumpeter（1912年）的思想，从金融的视角对金融发展与经济增长的关系进行了深入研究[3]。Patrick(1966年)是最早提出金融中介机构促使人们进行储蓄行为和投资行为，这一说法为研究金融发展与收入奠定了基础[4]。Goldsmith（1969年）在其著作《金融结构与金融发展》中论证了金融结构与经济增长之间存在密切的正相关性，提出了“金融相关比率”(Financial Interrelations Ratio, FIR)的概念，得出“经济增长率与金融发展水平呈正相关关系，金融发展水平与FIR成正相关关系”的基本结论。McKinnon和Shaw(1976年)提出了针对发展中国家的经济和金融环境的概念和理论，并指出，金融深化有助于增加农村经济的资金投入，有助于促进城镇居民收入分配的平等[5]。

以上大多是从金融发展与经济增长的关系进行间接研究，直到1990 年，

Greenwood和Jovanovie在S. Kuzncts提出的“公平与发展遵循”倒U“型曲线规律的学说”的基础上，从金融发展的角度来研究收入分配的问题，这是一个开创性的研究视角，两位学者首次建立了动态的分析模型，规范化地分析了金融发展水平、经济增长、收入分配之间的关系[6]。Greenwood和Jovanovie在S. Kuzncts指出，在经济发展的初期，收入分配差距会随着经济发展水平的提升而不断扩大；但随着经济和金融中介发展到临界程度时，收入差距又会随着经济发展水平的提升而逐步减小，换句话说收入分配与金融发展之间存在着一种典型的“U”型曲线的关系。Philippe Aghion和Boleon Patrick(1992年)从利率的方向研究了不完全市场金融发展和收入差距间的关系，二者符合“倒U”型结构[7]。在这之后，Kiminori Matsuyama(2000年)，也从利率入手，对不同金融发展阶段的收入分配平等性问题进行了研究，同样是得出了金融发展和收入差距长期服从倒“U”型分布的研究结论[8]。

随着金融发展理论的逐渐形成，人们开始通过构建一些指标来代表金融发展的水平，Hoff和Stiglitz（1998年）比较了农村存款余额、农业和乡镇企业贷款余额，通过实证研究，得出了如下结论：农村金融发展效率对农民收入增长具有负效应作用[9]。

Clarke、LC Xu和H Zou于2003年在分析全球数据的基础上，认为金融发展和收入分配差距之间存在负相关关系，提高金融发展水平在一定程度上会大力缩减收入分配差距[10]。

与此同时，国外学者们也以其他的角度直接或间接的对农村金融发展与农民收入之间进行了相关研究。Galor和Zeira于1993年建立了一个“两部门跨期”模型研究宏观经济对收入分配影响[11]。同年，Newman和Banerjee则从职业选择和财富效应的

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

角度进行研究，他们的研究结果得出了一个类似的结论，当一个地区金融市场不完善时，该地区金融的发展并不一定会改善收入水平[12]。Levine和Kunt于2004年将研究范围进行了扩大，在时间跨度上选取了1960～1999年，在空间跨度上选取了99个国家的相关数据，研究了贫困减少和金融发展两者之间的关系，得出了“金融发展的深化下，低收入人群的收入增长速度高于单位资本平均GDP 的增长速度”的结论[13]。

Levine和Demirguc Kunt等(2007年)通过研究发现：金融发展可以提高最贫穷的居民的收入，其原因有两方面，一是金融发展能够促进经济的增长；二是金融发展可以长期影响收入的增长[14]。Robinson和Sriram(2009年)强调有关农业小额信贷的情况，指出发展中国家应该积极发展其对农民收入增长的作用，为更好的为农户服务，金融机构及政府要深入了解农户的状况，知道并解决他们的需求[15]。

### **1.2.2** 国内研究现状

在上世纪九十年代之前，我国关于中国农村金融发展与农民增收这一问题的研究较少，但在有关中国农村问题的文献研究中，有一部分涉及到关注发展农村借贷问题，虽有所描述但并不深入准确。近些年来，随着我国学者越来越多的关注“三农”问题，在农村金融发展与农民增收方面的研究也越来越多，结合本课题的研究方向，本文对相关文献按两类进行梳理：

##### （1）从农村金融发展规模、结构、效率的角度研究与农民收入的关系

中央财经大学学者王广谦在其1997年出版的著作《经济发展中金融的贡献与效率》一书中提出了“金融效率论”的理论，该理论提出了“金融效率”的概念来量化金融运作能力的强弱，在金融推动经济发展的过程中，“金融效率”决定了金融发挥作用的成本和作用力，从而直接影响了经济运行的效率[16]。

中国人民大学学者白钦先在王广谦的研究基础上，于2001年提出了全新的金融效率观和以“金融资源学说”为基础的金融可持续发展理论。白钦先教授认为，金融发展的关键在于金融整体效率和功能的改善，首次将金融功能提高到了金融资源的高度，提出了“金融结构演进即金融发展”的理论[17]。

浙江工商大学学者姚耀军(2005年)对金融发展和收入差距之间进行了实证分析，认为两者具有双向Granger因果关系，金融发展效率与收入差距存在负相关关系，而金融发展规模与收入差距存在着正相关[18]。

唐礼智，刘喜好(2008年)以我国和东部地区为研究范围，对金融发展规模和城乡收入差距进行了实证分析，证实了两者之间服从扩展的“倒U”型曲线的关系[19]。

方金兵、张兵、曹阳(2009年)利用Granger方法和VECM模型，检验了农村金融发展与农民增收之间的因果关系和相关关系，得出结论，农村金融发展规模与农民收入增长之间存在相互促进作用[20]。

贾立、王红明(2010年)以我国的西部农村地区为研究范围，对西部农村金融发展

第一章绪论

和农民增收之间的关系进行了实证分析，研究结果表明，西部地区的农村金融发展效率会对农民增收产生负效应，但农村金融发展规模与农民增收之间存在着Granger因果关系[21]。

杜兴端、杨少垒(2011年)对我国农村金融发展的规模和效率与农民增收之间进行了研究，认为二者存在着十分稳定的均衡关系，农民增收与农村金融发展规模存在着

Granger因果关系，而农村金融发展效率与农民增收之间也存在着Granger因果关系，农村金融发展的规模和效率都对农民增收产生消极作用[22]。

##### （2）以其他方法研究农村金融发展与农民收入的关系

除了以农村金融发展规模、结构、效率这三个方面进行研究外，也有学者采用不同种的指标来代表农村金融发展水平。

南京大学学者王虎、范从来（2006年）运用协整检验的方法研究了金融发展对农民收入结构的影响因素分析，通过实证分析表明：我国的金融中介、金融市场发展水平与农民收入之间呈显著正相关关系。

此外，国内学者还从从金融发展与农民收入的视角来间接地研究农村金融发展与农民收入的关系，主要研究学者及内容如下：

宁波大学学者温涛、冉光和与熊德平（2005年）分析了我国整体的金融发展、农村金融发展和农民增收三者之间的关系，三位学者认为，我国整体金融发展和农村金融发展对农民增收具有明显的负效应，而中国农村金融的发展则会加剧农村资金的转移和流失，进一步拉大了城乡的贫富差距[23]。

南京大学学者王虎、范从来（2006年）采用协整检验等方法分析我国农民收入与金融发展的长期关系，以我国1980～2004年的相关数据作为输入，得出了“金融机构信贷比、证券化均与农民收入呈现正相关关系”的结论[24]。

陈伟国、张红伟（2008年）研究了我国金融发展与城乡收入差距，否决了倒U型理论，得出了中国金融发展与城乡收入差距呈正相关关系的结论，并指出是中国金融发展的非均衡抑制了农民纯收入的增长[25]。

国内学者们也采用不同种实证分析方法进行研究：

娄永跃(2010年)以河南农民2000～2008年农民收入和农村金融发展关系为研究对象进行了实证研究，研究结果表明：农业贷款与农民收入增加呈现正相关关系[26]。

吉林大学学者宋冬林、李海峰(2011年)在全国范围下研究金融发展对农民收入的响应情况，使用了主成分分析法、VAR和Granger检验等方法，研究结果表明，我国农民收增加的原因是非正规金融的发展[27]。

刘艳芳(2012年)对浙江和江西两个相邻省份的农村金融发展与农民收入增加进行了相关性分析，研究结果表明，浙江和江西的农村金融发展均可以解释农民收入增加的原因[28]。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

### **1.2.3** 研究现状总结

对国内外研究现状进行对比后可得知，国外学者在农村金融发展与农民收入增长的关系方面的研究工作对我国的研究有一定的指导意义，但是我们要在国外研究经验及研究方法、技术以及思路的基础上，从我国国情出发，研究出符合国情的结论。

在国内学者的研究工作中，一方面是以构建金融发展水平指标为核心的研究，另一方面是以国家整体层面为出发点的研究，这些研究均为我国农村金融体制的健康发展提供了重要意义。从研究方向上看，我国目前对农村金融发展与农民增收问题的研究出发点基本上都是从国家宏观层面上出发，而缺少在区域间农村经济发展水平差异方面的考虑，这导致了目前的多数研究结论会在一定程度上偏于理论化，对现实的指导意义并未有较好的体现。

## 1.3 主要研究内容及分析框架

### **1.3.1** 主要研究内容

本文分别从理论和实证两个方面对内蒙古农村金融发展与农牧民收入的增长关系进行研究分析。文中构建了内蒙古农村金融发展指标，选取了内蒙古农牧民人均纯收入代表农牧民收入情况，结合内蒙古农村金融发展和农牧民收入的实际情况，对二者之间关系进行了研究，并提出对策建议。

本论文分为如下五章：

第一章为绪论。对本文选题背景以及研究意义进行简要概述，并从国外文献和国内文献两方面对本文的研究课题进行了深入研究，梳理了国内外学者的研究成果，同时论述了本文研究内容、技术路线及分析框架，最后总结了本文可能存在的创新点及不足点。

第二章为相关概念和基本理论。为了能够准确分析内蒙古农村金融发展对农牧民收入增长的关系，有必要对农村金融发展的概念及农牧民收入的概念有一定的掌握和理解，提供理论依据。

第三章为内蒙古农村金融发展与农牧民收入的现状。本章通过时间序列分析对内蒙古农牧民收入的历史情况进行论述，并分析了内蒙古农牧民收入的现状，对内蒙古农民收入和全国平均水平做了对比，研究了内蒙古各盟市农牧民收入的情况。此外，第三章对内蒙古农村金融范围也进行了界定，概述了内蒙古农村金融当前存在的问题。

第四章为内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析。分别对选取的指

第一章绪论

标进行了单位根检验、协整检验、向量误差修正模型、格兰杰因果关系检验、脉冲响应分析及方差分解对农牧民收入与农村金融发展各指标之间进行研究。

第五章为对策建议。总结全文得出基本结论，并且针对内蒙古的实际情况提出具有建设性的意见。

### **1.3.2** 主要研究方法

在本课题的研究过程中，主要采用了三种研究方法，一是理论与实证相结合；二是定性分析与定量分析相结合；三是比较分析与借鉴分析相结合。

（1）理论研究与实证研究相结合。本文结合农村金融发展对农民收入影响等理论的基础上，运用实证分析研究了内蒙古农村金融发展对农牧民收入的增长关系，通过理论分析和实证分析相结合，将研究从现状切入到问题。

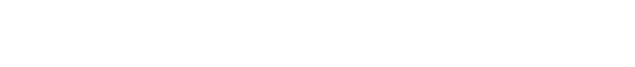
（2）定性分析与定量分析相结合。通过两种分析相结合，有力地论证了本文的主要观点。通过对当前内蒙古农村金融发展与农民收入状况进行定性研究，也运用了统计方法对内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长之间的关联性进行了定量分析，最后提出相应的对策建议。

（3）比较分析与借鉴相结合。

在研究内蒙古农牧民收入现状、农村金融发展现状以及之后的实证分析过程中采用的最多是比较分析，通过内蒙古与全国农民收入状况比较，内蒙古各盟市人均纯收入的比较，更为全面的了解内蒙古农牧民收入实际状况。其次本研究还借鉴国内外的相关研究进行了深入分析，结合内蒙古地区的经济特色，提出适合区内实际情况的政策建议。

### **1.3.3** 技术路线

本文的技术路线如图1-1所示。



提出问题

确定研究内容及方法

农民收入相关理论

内蒙古农村金融发展现状

构造农村金融发展变量

结论与建议

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

理论分析

描述性分析

实证分析

金融

发展与农村金融发展相关理论

内蒙古农民收入现状

建立

影响农民收入增长的实证模型

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

图1- 1 技术路线图

## 1.4 创新点与不足

### **1.4.1** 可能的创新点

本文可能存在的创新点有以下三点：

（1）以往国内外学者的研究大多定位于宏观层面，虽近些年随着国家对农村经济高度重视，也有部分学者开始对小区域进行研究，但这方面的文献并不是很多，仅研究农村金融发展与农牧民收入增长关系的文章少之又少，因此本文以内蒙古自治区历年农村金融数据及农牧民人均纯收入数据为基础展开实证研究，提出的政策建议具有很大的理论意义和参考价值。

（2）本文从多学科的视角下研究此问题。主要涉及学科有：金融学、区域经济学、统计学、国民经济学等，目的在于多角度下更加深入地分析内蒙古农村金融发展和农牧民收入增长的关系。

（3）本文在进行实证分析中，运用了时间序列分析、VEC模型、格兰杰因果关系、脉冲响应和方差分解等方法，并在此基础上，针对引入农牧区的实际情况，提出了发展农牧区金融促进农牧民收入的对策建议，更具针对性，也更具现实意义。

第一章绪论

### **1.4.2** 可能存在的不足

本文的不足之处有如下三点：第一，由于目前全世界并没有一个公认的衡量金融发展水平的指标体系，所以本文在选择合适的农村金融发展指标方面必然会存在不足；第二，由于数据收集工作十分困难，某些数据的缺失和统计口径的变化，造成无法对许多指标进行较为满意的数据量化，所用的时间序列数据，年度也比较有限，这些都可能会给本文的实证研究带来一定的影响；第三，本文的模型设计可能还不够完善，有可能未将农村金融以及影响农牧民收入有关的某些其它因素完全进行了全面的考虑，因此可能有待于进一步的完善。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 第二章 相关概念和基本理论

## 2.1 相关概念界定

为了对农村金融发展的概念及农牧民收入的概念有一定的掌握和理解，有必要在本章分析内蒙古农村金融发展对农牧民收入增长的关系。本文所研究相关的基本概念均来源于统计年鉴，所涉及的具体概念如下：

##### （1）农村金融

在我国产业分类中，牧业属于广义“农业”，牧区属于广义“农村”，牧民则属于广义的“农民”，因此，本文可定义“牧区金融”是“农村金融”的一部分，本文在没有特别强调的情况下，“农村金融”包含了“牧区金融”，“农村金融服务体系”建设也就包含了

“牧区金融服务体系”。

##### （2）农牧民收入

农牧民收入指调查期内农村及牧区住户和住户成员从各种来源渠道得到的收入总和。农牧民纯收入等于农村牧区住户当年从各个来源得到的总收入相应地扣除所发生的费用后的收入总和。农牧民人均纯收入可以反映出一个地区或农村居民的平均收入水平。

## 2.2 基本理论

### **2.2.1** 金融发展理论

伴随着经济金融化和金融时间的蓬勃发展，金融发展理论走上了经济学的舞台，它是发展经济学中最活跃的一个分支，主要研究的是由金融市场和金融中介构成的金融体系在经济发展中实际发挥的作用，并从中制定促进经济增长的金融发展政策。

以研究经济发展与金融发展为核心的金融发展理论是以约翰格利（1695年）、爱德华肖（1776年）和帕特里克(1966年)和戈德史密斯等人为代表的一批经济学家创立的。按照时间先后顺序，逐渐发展成熟的金融发展理论有：金融结构论、金融深化论、金融约束论和金融功能论等。

金融结构论是金融发展理论中最基础的理论，同时也是影响力最广泛的理论之一，

1969年，RaymondW．Goldsmith教授在其著作《金融结构与金融发展》中首次对金融发展给出了定义，Goldsmith教授认为“金融发展就是金融结构的变化，金融结构的状态演变形成了金融发展。”此外，他还将各种金融现象概括为金融结构、金融工具及金融机构这三个基本方面，并提出了一套衡量金融机构与金融发展水平的指标系统。

第二章相关概念和基本理论

金融抑制论是由美国经济学家爱德华.肖和罗纳德.麦金农在1973年提出的两位学者认为，发展中国家的政府过度干预金融市场活动会导致金融发展陷入金融抑制和经济落后的恶性循环。麦金农-肖金融发展理论的建立奠定了农村金融发展理论的形成基础。

发展中国家根据经济学家的理论推行了“金融深化”政策，实现金融自由，但并未取得良好的效果，这令经济学家开始不断反思，最终提出了金融约束论。自上世纪

90年代以来，以赫尔曼、默尔多克和斯蒂格利茨为代表的经济学家提出了金融约束论

，该理论认为非完全竞争市场中的金融自由化会促使金融市场紊乱，金融约束论对发展中国家在金融自由化过程中如何实施政府干预提供了具有实际指导意义的理论基础。

金融功能观的首次提出是在20世纪末，由King和Levine两位学者率先提出。两位学者认为，金融的主要功能是在不确定环境下促进资源配置。Bodie和Merton于1995年提出控制风险手段、提供支付系统、处理信息不对称、价格信息、融资机制、激励问题以及经济资源转移途径了六大金融系统的基本功能。

### **2.2.2** 农村金融发展理论

农村金融作为金融体系的重要组成部分，便是诞生于金融发展理论，随着时间的推移，逐渐形成农业融资理论、农村金融不完全竞争论、农村金融市场论和局部知识理论四个流派的理论。下面分别进行梳理：

##### （1）农业融资理论

农业融资理论（农业信贷补贴论）作为最早形成的农村金融发展理论，在金融抑制论盛行期间占据了传统学说的主流。该理论认为，农村居民由于收入较低，不具备储蓄能力。农村正规金融因为农业产业风险较大、收益不确定、较低利率使得银行不愿意贷款给农业产业和农民，很难获得有效的长足发展，反而非正规金融借势发展。解决此类问题的基本方法是通过政府干预，来建立相关的政策性金融机构，通过推行相应的农村金融政策，让农村获得大量成本较低的资金，从而促进农村经济的发展。农业融资理论对发展中国家的影响很大，虽然该理论在一定程度上使当地农村经济暂时恢复了增长，但是其带来的负面影响也很大。

##### （2）农村金融市场理论

农村金融市场理论诞生于农村融资理论之后，因为在农村融资理论的指导下，效果并不显著，所以诞生了农村金融市场理论。农村金融市场理论的前提假设是农民有储蓄能力，仅靠农民的自身可以满足资金需求，不需要注入外部资金，政府也不需要干预，农村金融市场论是新自由主义在农村的体现，但其本身也存在一定缺陷，在市场化的农村金融体系下，还需一定的政府干预，否则小农户的权益仍得不到保障。

##### （3）不完全竞争市场理论

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

不完全竞争市场理论融合了农村融资理论和农村金融市场理论，并进行了进一步的深化。不完全竞争市场理论认为，政府既要体现自身的调节作用，同时又需要市场发挥作用。

##### （4）局部知识理论

局部知识理论与不完全竞争市场理论相互呼应的。该理论认为，农村金融信息不对称问题不是政府干预的原因，通过促进竞争可能会改变这种信息不对称问题。农村金融市场存在大量的局部知识，这些局部知识分散于不同时间和地点，市场机制发现和利用这些局部知识，减少信息不对称。局部知识理论与农村金融市场理论都是从知识论的角度更加明确了农村金融市场的发展途径。

### **2.2.3** 农民收入理论

关于农民收入的理论体系是非常复杂和庞大的，其中最著名的是庇古的福利经济学、凯恩斯的边际消费倾向递减规律以及剩余两种具有代表发展中国家农民收入理论的刘易斯双元经济结构论和舒尔茨的不完全竞争理论。

##### （1）不完全竞争的理论

西方“福利经济学之父”——庇古于上世纪二十年代开创了福利经济学。他建议政府应采取切实措施，保障低收入群体的福利待遇。与此同时，琼・罗宾逊用边际分析法来分析最大化收益，在农民福利的增加方面提出了全新的建议，最终提出了不完全竞争的理论，该理论认为农产品经常受到价格歧视，因为面临着不完全竞争，所以农民收入经常受到市场的影响[29]。

##### （2）边际消费倾向递减规律

英国经济学家凯恩斯于上世纪三十年代首次提出了边际消费倾向递减的规律，该理论认为，人的收入越高，其收入用来消费的比例越少，因此宏观上讲，随着社会总收入增涨，消费占的比例也随之降低，进而会引发消费需求的不足。此时，农业将自动产生减效机制作用，因此，受边际消费倾向递减的规律的影响，农民的收入很难随社会总收入的提高而产生较大提高[30]。

##### （3）刘易斯的双元经济结构论

上世纪五十年代，美国经济学家刘易斯首次提出了适用于发展中国家的经济二元结构模型。所谓的“二元”是指传统的小农经济和现代的工业体系并存的局面。刘易斯认为，随着经济的不断发展，现代化的工商业部门会不断壮大，而传统的农业会逐渐萎靡[31]。

##### （4）“理性小农说”

美国经济学家西奥多・舒尔茨于上世纪七十年代末提出了“理性小农说”，舒尔茨将农业划分为传统型、过度型和现代型三种类型，并介绍了传统农业的基本特征[32]。即生产要素供给不足，长期保持不变的技术条件，农民没有储蓄和投资能力、更不具

第二章相关概念和基本理论

备改变这种状况的动力，资源配置一直是均衡的，外部新的生产要素很难进入等。在发展中国家，考虑到农民的收入和购买力相对较低，政府应该资助农民，提高农民使用新的生产要素的能力。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 第三章 内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状

## 3.1 内蒙古农牧民收入现状分析

本章阐述了内蒙古农牧民收入演变过程、内蒙古当前的农牧民收入水平以及内蒙古农牧民收入结构变化、内蒙古各盟市的收入现状四个方面来反应内蒙古农牧收入的基本状况。

### **3.1.1** 内蒙古农牧民收入水平

内蒙古位于我国北部边陲要塞，地理位置优越，是内蒙古的粮食和经济作物的主要产区。1978年后，内蒙古农村牧区先后经历了三个改革阶段，分别是家庭联产承包责任制、全面免除农牧业税和农村牧区综合改革，农牧民收入实现了跨越式增长。

截止到2014年年底，内蒙古全区总人口为2504.81万人，比2013年增长了7.2万人[33]。其中，城镇居民为1490.61万人，比重由57.7%上升为59.51%，内蒙古的农村人口1014.2万人，比重由42.3%下降为40.49%。根据统计数据可知，内蒙古自治区的农牧民比例约占全区总人口的十分之四，虽然比例呈现下降趋势，但在长期来看，内蒙古农牧民的收入水平依然会显著影响到其消费水平，因此农牧民的收入增速放缓不利于内蒙古农村金融均衡发展，同时影响内蒙古经济的增长。因此有必要对内蒙古农牧民收入情况进行深入的研究。

#### **3.1.1.1** 内蒙古农牧民收入演变过程

本文选用时间序列分析，根据表1的数据，将演变过程按年份分类绘制成变化图，并结合之前学者的研究分析，以便对内蒙古农牧民收入的演变过程有一个较为直观的理解。如图3-1所示，可将内蒙古在1978年至今的农牧民收入划分为六个阶段：

第三章内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状

**内蒙古农牧民人均纯收入（元）**

6000

5000

4000

3000

2000

内蒙古农牧民人均纯收入

（元）

1000

0

图3-1 内蒙古1978-2012年农牧民人均纯收入变化图

1978

1980

1982

1984

1986

1988

1990

1992

1994

1996

1998

2000

2002

2004

2006

2008

2010

第一阶段从1978年开始，到1987年结束。在这十年的时间里，内蒙古自治区的

农牧民人均收入以年均增长率12.5%的速度，从1978年的131元提升到1987年的426

元，农牧民的生活水平得到显著的提升。

第二阶段从1988年开始，到1993年结束。由于国际政治经济大环境的变化，从

1988年开始，我国的农牧业发展受到了一定的影响，农牧业的边际效益开始下降。在这六年的时间里，内蒙古自治区的农牧民人均收入以年均增长率7.2%的速度，从

1988年的547元提升到1993年的829元，虽然第二阶段的增长速度比第一阶段低，但是农牧民的生活水平依然在稳步提升。

第三阶段从1994年开始，到1995年结束。由于邓小平同志在1992年理清了改革发展的新方向，因此我国的经济开始进入高速发展的新轨道。在这段时期内，内蒙古自治区的农牧民人均收入以年均增长率22.4%的速度，从1994年的1062元提升到

1995年的1300元，对比前两个阶段，虽然第三阶段的增长速度很高，但是这段时间较为短暂。

第四阶段从1996年开始，到2004年结束。在这段时期内，我国的农业发展进入到瓶颈期，一方面是因为国家采取了紧缩的宏观经济政策，另一方面原因是因为农畜产品供给由结构性过剩转向全面过剩。在这九年的时间里，内蒙古自治区的农牧民人均收入以年均增长率5.6%的增长速度，从1996年的1602元提升到2004年的2606元，这一阶段的农牧民的生活水平提升缓慢。

第五阶段从2005年开始，到2007年结束。在这个阶段里，内蒙古农民收入的增

长速度开始得到恢复。在这3年的时间里，内蒙古自治区的农牧民人均收入以年均增

长率10.7%的增长速度，从2005年的2989元提升到2007年的3953元，这一阶段的农牧民的生活水平提升缓慢。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

第六阶段从2008年开始至今。在这6年的时间里，内蒙古自治区的农牧民人均

收入以年均增长率13.04%的增长速度，从2008年的4656元提升到2013年的8596元，这一阶段内，农牧民的生活水平已基本达到富裕的程度，收入增长率也趋于平稳。总体来讲，虽然内蒙古农牧民的收入正在稳步增长，但是由于农牧业政策的目标

选择、社会经济发展的不同呈现阶段性的特点，农村牧区经济发展水平在不同发展阶段中各有鲜明的差异，另外，由于内蒙古自治区农村基础设施建设落后，农牧民平均素质普遍偏低，所以农牧民持续稳定增收的多元渠道还未形成，与我国东部及南部的其它省、直辖市以及自治区相比，还有很大的发展空间。

#### **3.1.1.2** 内蒙古当前农牧民收入水平

由于国家的政策优惠于西部开发，近几年，内蒙古自治区的总体经济水平与其他省市的差距正在逐步缩小，但总体而言，内蒙古自治区的农牧民人均纯收入水平依然与其它省市保持着一定差距。

图3-2 为内蒙古农牧民人均纯收入与全国农民人均纯收入的各年份比较图，统计



9000

8000

7000

6000

5000

4000

3000

2000

1000

0

年份

时间从1978年截至2012年。

人均纯收入（元）



图3- 2 内蒙古农牧民人均纯收入与全国农民人均纯收入比较

从图中可知，内蒙古农牧民的人均收入与全国农民的人均收入增长趋势呈现了高度的一致性，总体上讲一直保持增长的态势，其中，前期增长态势较为缓慢，在1994

至1996年之间呈现了一次高速度的增长阶段，之后的1997至2001年，均保持了平

缓的增长态势，直至2002年，又呈现了长期的、高速的增长态势。对比统计起点的

1978年与截止点的2012年数据可知，在35年的时间里由131元增长到的7611元，

农村牧区的居民生活水平发生了显著提升。截止到2012年年底，全国农民人均纯收

入为7917元，高于内蒙古农牧民人均纯收入7611元，并且近些年均高于内蒙古地区

第三章内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状

人均纯收入水平，可见，虽然内蒙古是农业大省，但与我国平均水平相比，仍需寻找更多途径来提高内蒙古农村牧区经济发展。

#### **3.1.1.3** 内蒙古各盟市农牧民收入水平



**内蒙古各盟市农牧民人均纯收入**

10000

9000

8000

7000

6000

5000

4000

3000

2000

1000

0

农牧民人均纯

收入（元）

内蒙古自治区作为我国经度跨越最大的地区，自治区内的各个市的经济发展也因地理位置和气候环境等因素差异太大而呈现出严重的不平衡，具体表现到农牧民收入方面，可根据统计数据做出2012年内蒙古12个盟市的农牧民人均纯收入。由图可见，盟市经济发展快的地区，农牧民收入较高。如呼和浩特、鄂尔多斯、包头三个城市农牧民收入要高于其他地区。自然条件好、农业基础设施好的地区农牧民收入比较高。最少的地区例如兴安盟农牧民人均纯收入仅为3029元，可见内蒙古各盟市间农牧民人均纯收入差距间隔很大。

图3- 3 内蒙古各盟市间农牧民人均纯收入

### **3.1.2** 内蒙古农牧民收入结构

随着内蒙古自治区的农村牧区的经济发展，农牧民的收入结构也随之变化，主要有转移性和财产性收入、家庭经营纯收入和劳动者报酬收入三部分，如图3-4所示。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

内蒙古农牧民收入结构图

100.00

90.00

80.00

70.00

60.00

50.00

40.00

30.00

20.00

10.00

0.00

转移性和财

产性收入

家庭经营纯收入

劳动者报酬收入

2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012

年份（年）

图3- 4 内蒙古2000-2012年内蒙古农牧民人均纯收入构成

收入结构百分比（%）

表3- 1 2000-2012年内蒙古农牧民人均纯收入构成

年份项目纯收入

劳动者报酬收入

家庭经营纯收入

转移性和财产性收入

2000

2001

2002

2003

2004

2005

2006

2007

2008

2009

2010

2011

2012

收入（元） 2038.21 287.63 1690.81 59.77

比重（%） 100 14.11 82.96 2.93

收入（元） 1973.37 300.11 1622.47 50.79

比重（%） 100 15.21 82.22 2.57

收入（元） 2086.02 320.03 1694.4 71.59

比重（%） 100 15.34 81.23 3.43

收入（元） 2267.65 344.6 1818.78 104.28

比重（%） 100 15.2 80.21 4.6

收入（元） 2606.37 394.79 2037.7 173.88

比重（%） 100 15.15 78.18 6.67

收入（元） 2988.87 504.46 2223.26 261.15

比重（%） 100 16.88 74.38 8.74

收入（元） 3341.88 590.7 2406.21 344.97

比重（%） 100 17.68 72 10.32

收入（元） 3953.1 716.86 2786.08 450.16

比重（%） 100 18.13 70.48 11.39

收入（元） 4656.18 806.48 3218.01 631.69

比重（%） 100 17.32 69.11 13.57

收入（元） 4937.8 900.42 3277.5 759.89

比重（%） 100 18.24 66.38 15.39

收入（元） 5529.59 1036.78 3669.93 822.87

比重（%） 100 18.75 66.37 14.88

收入（元） 6641.56 1310.86 4217.5 1113.21

比重（%） 100 19.74 63.5 16.76

收入（元） 7611.31 1459.05 4689.11 1463.15

比重（%） 100 19.17 61.61 19.22

第三章内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状

从图3-4和表3-1可表明如下现象：

（1）劳动者报酬收入持续增长，在农牧民收入中的比重显著提高。2000年、2005年、2012年劳动者报酬收入占农牧民纯收入的比重分别为14.11%、16.88%、19.17%，

2012年，内蒙古农牧民纯收入人均为7611.31元，占农牧民总收入的55.77%，在劳动者报酬收入中，从非企业组织中劳动所得收入占22.89%，从本地企业中劳动所得收入占45.95%，外出从业所得收入占31.15%。

（2）家庭经营收入虽所占比重高，但缓慢增长，虽依然是农牧民收入的重要来源，但所占比例逐步下降。2000年以来的农牧民家庭经营纯收入在持续减少，2000年、2005年、2012年家庭经营纯收入所占比重分别为82.96%、74.38%、61.61%；2012年，在家庭经营纯收入中，农业收入和牧业收入所占比重较多，分别为56.02%和

38.54%。

（3）转移性收入和财产性收入明显逐年增加，但这两项收入在内蒙古农牧民人均纯收入中所占比重很小。2000年、2005年、2012年转移性收入和财产性收入所占农牧民纯收入的比重分别为2.93%、8.74%、19.22%

由农牧民收入的结构变动特征可以得出：劳动者报酬收入持续增长和家庭经营收入缓慢增长一直伴随着内蒙古农牧民收入的增长，该现象表明劳动者报酬收入的持续性升高对农牧民收入的升高起了积极作用。

## 3.2 内蒙古农村金融发展现状分析

### **3.2.1** 内蒙古农村金融服务现状

内蒙古农村金融的发展与我国农村金融发展是相辅相成的。我国农村经济体制改革的基础时期为1978年至1983年，这段时期也是内蒙古农村金融体系重新建立，打基础的时期，中国农业银行和农村信用社的逐步恢复加快了内蒙古农村金融的发展。

1984年至1995年，内蒙古农村金融进入拓展阶段，多家国有银行在农村开展金融业务，同时农村信用社稳步改革，邮政储蓄机构快速发展，农业发展银行在内蒙古地区得以组建。1996年至2002年，内蒙古农村金融发展进入调整阶段，尤其面对97年爆发的亚洲金融危机的冲击，一些国有银行开始逐步收缩县及以下机构，同时内蒙古地区完成了农村信用社改革试点工作。2003年到2013年，中央连续十年在“一号文件”中提出，要加快推进农村金融改革，推进农村金融产品和服务创新。

#### **3.2.1.1** 内蒙古农村金融形式和特点

现在，内蒙古农村金融已经发展并形成了以正规金融机构为主，以非正规金融组织为辅的农村金融体系格局。

##### （1）正规金融组织

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

内蒙古自治区农牧区的正规金融体系除了包括四大国有商业银行以外，还包括农业发展银行、农村合作金融机构和邮政储蓄。其中，四大国有商业银行受国家金融当局的监管，农业发展银行属于政策性银行，其设立的目的是在农村金融体制改革中实现农村政策性金融与商业性的分离，农村邮政储蓄机构受国家邮电局监管，它只把农牧民的储蓄资金转转入央行，其收益来源是转存利率与吸储利率的差额。在内蒙古自治区的农牧区所有的正规金融机构中，农村合作金融机构是向农牧区经济提供金融服务的核心机构，也是到目前为止唯一一家与农牧区居民有直接业务往来的金融机构。

##### （2）非正规金融组织

非正规金融组织也被称为“民间金融”，是相对于正规金融组织而言的，其多维自发形式的民间信用部门，其运作形式多样，维系非正规金融组织关系的基础通常是人脉、地域、家族亲属关系等，属于传统儒家经济发展下的产物。由于非正式金融比正规金融组织更能发现和利用分散在各地的局部知识，所以在发展落后的地区，非正规金融组织往往会起到的更大作用。在内蒙古农牧区例如鄂尔多斯地区，非正规金融组织得到了很大的发展。

#### **3.2.1.2** 内蒙古农村金融的现实需求、供给状况

##### （1）农村金融需求方现状

内蒙古农村金融的需求方现状可归结为四个方面：首先，贷款收益覆盖一定的局限性，仍有一些未满足的需求合理的农户贷款，二是贷款金额通常比较小，流动性合理需要新的农村经济实体，以快速解决稀缺的问题；第三是无法满足生产经营的贷款周期，这会影响生产和管理过程；四，贷款品种太单调，压抑农村金融需求的热情。

##### （2）农村金融供给方现状

内蒙古农村金融的供给方现状可归结为三个方面：

第一，农村信用社是农村金融需求的主要提供者。在对农牧区居民个体经济贷款的支持方面，农村信用社在强度和力度方面都比其他金融机构要强，但是依然有很大的投贷空间存在于农村资金总需求规模与实际贷款数量之间。

第二，商业银行基层网点在农村的退出是经济发展的必然趋势。我国的各个国有商业银行已经撤出了很多农村基层网点，目前现存的基层网点也呈现萎靡的态势，对农村金融市场的支持较为薄弱。

第三，民间借贷作为农村金融需求的补充者，长期以来一直保持着活跃的态势。内蒙古地区有相当一部分的个体私营单位对民间借贷的需求依然保持着较大的需求。

##### （3）需求、供给现状相脱节的主要表现

通过上面对内蒙古农村金融需求方现状和供给方现状的分析，可知目前的内蒙古农村金融需求、供给相脱节，具体表现为以下三方面：第一，正规金融机构无法完全满足农民的小额的生产性需求以及生活性金融需求。第二，资金提供者的垄断和农村的地区垄断造成了农村的中大规模融资效率低下，对农村企业的进取产生了很大

第三章内蒙古农村金融发展与农牧民收入现状

的抑制作用。第三，由于当前的内蒙古金融发展缺乏长远的全局性战略统筹规划，导致战略性需求得不到优先满足，如农牧业科技投入类型单一，农牧业的低能耗资金支持不足等问题。

### **3.2.2** 内蒙古农村金融存在的问题

通过对内蒙古自治区的农村金融发展现状进行了形式结构的梳理及供需现状分析后，我们可以发现目前内蒙古农牧区的农村经济发展过程中存在许多矛盾问题，现做如下总结：

##### （1）内蒙古农村金融供给短缺明显

虽然内蒙古农村的正规金融机构总数量在不断增加，但远远不能满足内蒙古新农村建设的需求，特别是在贷款方面，目前内蒙古的贷款需求较高，但是农牧区居民基本上只能依靠农村信用社一家机构，而邮政储蓄银行这类只存不贷的机构更是加剧了资金的冻结程度，这导致了目前内蒙古地区的农村信贷资金远不能满足农牧区居民的信贷需求。

##### （2）农村金融环境不宽松

内蒙古农村金融机构受地区的限制，在科技手段方面和项目管理等方面均比较落后，导致农村金融基础设施建设薄弱，而在借贷方面，一方面，满足贷款条件的企业很少，导致有发展潜力的农牧业项目较少，而另一方面，由于当地居民的社会诚信度较差，导致内蒙古自治区农村金融机构的呆账坏账大批积累，这在很大程度上打击了农村金融机构的工作积极性。

##### （3）对农牧业风险的保障机制不健全

内蒙古的第一主导产业为农牧业，而无论是农业还是畜牧业都受自然因素的影响较大，如果发生大规模的自然灾害，就会造成内蒙古农牧区很大的经济损失。虽然内蒙古的正规金融机构确立了服务“三农三牧”的市场定位，但是目前还缺乏在自然灾害带来的经济风险方面的系统考虑及补偿机制，在农牧业发生风险时，会对农村金融机构造成较大影响，最终影响到农村金融的健康发展。农牧业的金融风险表现在抵押担保方式僵化、保障体系滞后和农业及畜牧业的弱质性三方面。这些风险均会对农村金融机构的发展造成负面影响。

##### （4）农村民间金融缺乏约束手段

民间金融一直以来存在的问题就是缺少强有力的约束手段，虽然政府采取了积极的措施，但在内蒙古地区依然未得到较好的执行和实施。由于目前内蒙古农牧区存在诸多矛盾，特别是供需问题突出，这位民间金融的发展提供了很好的环境，因此内蒙古的民间金融机构发展缓慢，但又由于目前对民间金融机构的监管措施执行不到位，导致目前的民间金融机构很大程度上影响了正规金融体系的发展。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 第四章 内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

## 4.1 研究假设

通过农村生产总值所创造的直接收入和通过政府转移和金融信贷所创造的间接收入均可以影响农牧民收入水平，本文根据已有的研究成果，结合内蒙古农村金融和农牧民收入现状，实证研究基于以下两个假设：

（1）本文假定农村金融的发展是影响农牧民收入增长中的最重要因素。根据西方经济学的生产函数理论，当其他条件保持不变的状况下，资本投入的不断增加相应的会带来产出的增加。因此，农村金融的发展会对农牧民收入的增加起到促进作用。

（2）影响农牧民收入的因素有很多，如农村固定资产投资、农牧民储蓄率水平等金融因素，以及农村牧区从业人员就业结构、农牧民受教育程度等非金融因素，而本文假定最主要包括农村金融发展规模、农村金融发展结构和农村金融发展效率三个方面，它们均是影响农牧民收入增加的核心因素，一个规模大、结构优、效率高的农村金融体系势必会提高经济体的储蓄规模，进而提高农牧民收入水平。

## 4.2 模型构建

基于4.1节中的研究假设，我们利用总生产函数的传统分析框架，将金融发展水平作为一种投入要素，来用于生产过程，此外投入要素还有资本要素和劳动力要素。

传统的柯布道格拉斯生产函数为：

Yt = f(Kt, Lt) = AtKαLβ (4-1)

T t

上式中，Y：总产出；K：资本投入；L：劳动力投入；A、α、β为参数，参照

Parenteand Prescott(1991年)的研究方法，在技术水平保持不变的条件下，对劳动力投入加以容量限制A，则柯布道格拉斯生产函数变为：𝐘𝐭 =𝐀𝐟(𝐊�)。

参考之前学者对内蒙古研究的情况，以及学者忻泓（2012 年）的研究成果[34]。

在本文的研究中，总产出取决于金融发展规模(GM)、金融发展结构(JG)、金融发展效率(XL)，则此时的生产函数变为：

𝐘𝐭 = 𝐀𝐟(𝐆�, 𝐉�, 𝐗�) (4-2)

在其他条件不变时，上述表达式中，农民收入的变化会随任一因素的变化而变化。为了消除异方差，需要对对各变量取对数，然后可得到内蒙古农村金融发展与农民收入的多元线性回归模型：

𝐥𝐧𝐘𝐭 =𝛌+𝛂𝐥𝐧𝐆𝐌𝐭 +𝛃𝐥𝐧𝐉𝐆𝐭 +𝛄𝐥𝐧𝐗𝐋𝐭+𝛍𝐭(4-3)

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

上式中，𝐘𝐭、𝐆𝐌𝐭、𝐉𝐆𝐭、𝐗𝐋𝐭分别表示第t期的农民人均纯收入、农村金融发展

规模、农村金融发展结构以及农村金融发展效率；𝛍𝐭为随机扰动项；λ为常数项，α表示农村金融发展规模弹性；β为农村金融发展结构弹性；γ为农村金融发展效率弹性。

## 4.3 指标选取

### **4.3.1** 选取依据

结合已有学者对内蒙古农牧民收入和内蒙古农村金融发展的研究成果，综合考虑了数据的可获得性，本文选取农牧民人均纯收入（Y）作为被解释变量，在对内蒙古农村金融发展进行选取指标时，由于建立一个科学适当的农村金融发展指标体系是准确测度衡量农村金融发展水平的关键所在。国际上通常采用戈氏指标和麦氏指标衡量金融发展水平，但由于这两种指标在学术使用上存在的意见很多，本文未采用这两种指标。本文综合比较了国内外学者的方法，并结合了以往国内学者对内蒙古农村金融发展的研究，发现许多学者在对内蒙古农村金融发展进行研究时，均构建了内蒙古农村金融发展指标体系，例如学者红梅（2010）①、张栋栋（2011）②、忻泓（2012）③都分别从内蒙古农村金融发展规模、结构、效率三个方面对内蒙古农村金融发展进行研究，本文根据上述学者的研究方向，也构建了农村金融发展指标体系，通过选用农村金融发展规模(GM)、农村金融发展结构(JG)、农村金融发展效率(XL)三个指标来作为解释变量，从不同的角度与农牧民收入进行相关分析。

### **4.3.2** 指标选取

##### （1）农牧民收入指标

农牧民收入指标本文选取的是农牧民人均纯收入，农牧民人均纯收入是农牧民能够自由支配的自己劳动所得的收入，能真实反映农牧民的实际收入是在哪个层次上，本文为了消除价格指数对农牧民人均纯收入的影响，对其取对数后来作为被解释变量，用Y表示。

表4- 1 内蒙古农民收入指标

| 年份 | 内蒙古农民人  均纯收入 Y | LnY | 年份 | 内蒙古农民人  均纯收入 Y | LnY |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | （元） |  |  | （元） |  |
| 1990 年 | 647 | 6.4723 | 2002 年 | 2086 | 7.6430 |
| 1991 年 | 651 | 6.4785 | 2003 年 | 2268 | 7.7267 |

①红梅. 欠发达地区金融支持与新农村建设的思考——基于内蒙古农村牧区金融状况[J]. 北方经济, 2009 (23)：41-43.

②张栋栋. 内蒙古农牧区金融发展与经济增长的实证研究[D]. 西南财经大学, 2011。

③忻泓，胡海川，范文娟. 影响内蒙古农村居民消费的收入因素分析[J]. 内蒙古农业大学学报：社会科学版, 2012, 14(1)：82-85.

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1992 年 | 719 | 6.5779 | 2004 年 | 2606 | 7.8656 |
| 1993 年 | 829 | 6.7202 | 2005 年 | 2989 | 8.0027 |
| 1994 年 | 1062 | 6.9679 | 2006 年 | 3342 | 8.1143 |
| 1995 年 | 1300 | 7.1701 | 2007 年 | 3953 | 8.2822 |
| 1996 年 | 1602 | 7.3790 | 2008 年 | 4656 | 8.4459 |
| 1997 年 | 1780 | 7.4844 | 2009 年 | 4938 | 8.5047 |
| 1998 年 | 1982 | 7.5919 | 2010 年 | 5530 | 8.6179 |
| 1999 年 | 2003 | 7.6024 | 2011 年 | 6642 | 8.8011 |
| 2000 年 | 2038 | 7.6197 | 2012 年 | 7611 | 8.9374 |
| 2001 年 | 1973 | 7.5873 |  |  |  |

注：数据来源于内蒙古统计年鉴

##### （2）农村金融发展水平指标农村金融发展的规模指标

判断金融发展水平的高低的一个重要指标就是金融发展规模。从总体上衡量一个金融规模的常用指标是麦氏指标和戈氏指标，1969 年戈德史密斯首次提出一个衡量金融资产规模水平的指标，即金融相关率，但经过一系列的验证和演进，这两种指标已经不能完全反映当前我国发展状态的金融深化程度，本文在衡量农村金融发展规模时，参照目前国内学者屠亮（2010）①、忻泓（2012）②的研究，选用金融相关系数(FIR) 这一指标，它反映了在某一时点上，内蒙古地区的全部金融资产价值与国民财富的比值。因此本文考虑到近年来存、贷款业务依然是内蒙古广大农村金融机构的主要业务，并借鉴忻泓（2012）对内蒙古地区农村金融发展规模的分析成果，同样将年鉴里的“农业贷款”、“乡镇企业贷款”二者之和与农村生产总值的比重来衡量内蒙古农村金融发展规模(GM)，其中由于农村生产总值的数据很难获得，本文采用年鉴中的“农林牧渔业总产值”指标代替；具体数据如表4-2所示。

表4- 2 内蒙古农村金融发展规模指标

| 年份 | 农业贷款（万  元） | 乡镇企业贷款  （万元） | 农林牧渔业总产  值（万元） | GM |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1990 年 | 158545 | 30796 | 1569192 | 12.0661 |
| 1991 年 | 188438 | 36230 | 1640837 | 13.6923 |
| 1992 年 | 229783 | 51993 | 1802705 | 15.6307 |
| 1993 年 | 427737 | 72215 | 2208047 | 22.6423 |
| 1994 年 | 229180 | 81714 | 3093195 | 10.0509 |
| 1995 年 | 428884 | 107184 | 3735936 | 14.3490 |
| 1996 年 | 510457 | 142497 | 4653285 | 14.0321 |
| 1997 年 | 582678 | 165451 | 5043396 | 14.8338 |
| 1998 年 | 533490 | 176504 | 5343765 | 13.2864 |

①屠亮. 贵州农村金融发展对农民收入影响研究[D]. 贵州财经大学, 2012。

②忻泓，胡海川，范文娟. 影响内蒙古农村居民消费的收入因素分析[J]. 内蒙古农业大学学报：社会

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1999 年 | 614282 | 186700 | 5323166 | 15.0471 |
| 2000 年 | 692289 | 333892 | 5431645 | 18.8926 |
| 2001 年 | 874092 | 360321 | 5559041 | 22.2055 |
| 2002 年 | 1041324 | 377234 | 5869716 | 24.1674 |
| 2003 年 | 1136558 | 404094 | 6663815 | 23.1197 |
| 2004 年 | 1412981 | 340367 | 8513045 | 20.5960 |
| 2005 年 | 1750056 | 270475 | 9802098 | 20.6133 |
| 2006 年 | 1921286 | 252034 | 10584953 | 20.5322 |
| 2007 年 | 2294291 | 390423 | 12764437 | 21.0328 |
| 2008 年 | 3138133 | 18057 | 15257369 | 20.6863 |
| 2009 年 | 4514951 | 33568 | 15705841 | 28.9607 |
| 2010 年 | 5467161 | 242893 | 18435705 | 30.9728 |
| 2011 年 | 6756879 | 258164 | 22045061 | 31.8214 |
| 2012 年 | 7867050 | 271309 | 24493357 | 33.2268 |

注：数据来源于内蒙古统计年鉴

##### （3）农村金融发展的结构指标

金融发展的结构是组成各金融体系的金融各业（银行、证券、保险业等）的分布、相对规模、相互的配合状态，随着农村工业化的不断进行，农村中小企业在农村经济中的比重愈发凸显，很多农村中小企业是由乡镇企业改制的。国内部分学者用乡镇企业贷款余额与农村贷款余额之比反映农村金融发展结构，农牧区非农业经济活动的主体主要是乡镇企业，但由于2008年金融危机的发生，内蒙古统计年鉴中，2008年、2009年乡镇企业贷款数据陡然下降，因此，本文采用学者张栋栋（2011）对内蒙古农村金融发展结构的研究，用农牧业贷款额在农牧区贷款额中的比值作为农村金融发展的结构指标。其中农牧区贷款额等于农牧业贷款额与农牧区乡镇企业贷款额之和，具体数据如下表4-3所示。

表4- 3 内蒙古农村金融发展结构指标

| 年份 | 农牧业贷款额  （万元） | 乡镇企业贷款（万元） | 农牧区贷款额（万元） | JG |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1990 年 | 158545 | 30796 | 189341 | 83.7352 |
| 1991 年 | 188438 | 36230 | 224668 | 83.8740 |
| 1992 年 | 229783 | 51993 | 281776 | 81.5481 |
| 1993 年 | 427737 | 72215 | 499952 | 85.5556 |
| 1994 年 | 229180 | 81714 | 310894 | 73.7164 |
| 1995 年 | 428884 | 107184 | 536068 | 80.0055 |
| 1996 年 | 510457 | 142497 | 652954 | 78.1766 |
| 1997 年 | 582678 | 165451 | 748129 | 77.8847 |
| 1998 年 | 533490 | 176504 | 709994 | 75.1401 |
| 1999 年 | 614282 | 186700 | 800982 | 76.6911 |
| 2000 年 | 692289 | 333892 | 1026181 | 67.4627 |
| 2001 年 | 874092 | 360321 | 1234413 | 70.8103 |

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 2002 年 | 1041324 | 377234 | 1418558 | 73.4072 |
| 2003 年 | 1136558 | 404094 | 1540652 | 73.7712 |
| 2004 年 | 1412981 | 340367 | 1753348 | 80.5876 |
| 2005 年 | 1750056 | 270475 | 2020531 | 86.6137 |
| 2006 年 | 1921286 | 252034 | 2173320 | 88.4033 |
| 2007 年 | 2294291 | 390423 | 2684714 | 85.4576 |
| 2008 年 | 3138133 | 18057 | 3156190 | 99.4279 |
| 2009 年 | 4514951 | 33568 | 4548519 | 99.2620 |
| 2010 年 | 5467161 | 242893 | 5710054 | 95.7462 |
| 2011 年 | 6756879 | 258164 | 7015044 | 96.3198 |
| 2012 年 | 7867050 | 271309 | 8138359 | 96.6663 |

注：数据来源于内蒙古统计年鉴

##### （4）农村金融发展的效率指标

农村金融发展的效率是指农村金融组织把所获得的农村存款资金转化为农村贷款，用来支持农村经济的效率，体现了农村金融组织的配置能力。在前文所述的戈德史密斯的金融发展理论中，金融效率水平指标表示为贷款余额占存款余额的比重。但内蒙古数据中“乡镇企业贷款”占“农业贷款”的比重较小，因此本文根据以往学者的研究并结合内蒙古地区的情况，采用年鉴里的“农业贷款”与“农业存款”的比重作为衡量农村金融发展效率(XL)的指标；具体数据如表4-4所示。

表4- 4 内蒙古农村金融发展规模指标

| 年份 | 农业贷款（万元） | 农业存款（万元） | XL |
| --- | --- | --- | --- |
| 1990 年 | 158545 | 137903 | 114.9685 |
| 1991 年 | 188438 | 143623 | 131.2032 |
| 1992 年 | 229783 | 133896 | 171.6130 |
| 1993 年 | 427737 | 162383 | 263.4124 |
| 1994 年 | 229180 | 254515 | 90.0458 |
| 1995 年 | 428884 | 26096 | 1643.4860 |
| 1996 年 | 510457 | 25288 | 2018.5740 |
| 1997 年 | 582678 | 29468 | 1977.3250 |
| 1998 年 | 533490 | 42746 | 1248.0470 |
| 1999 年 | 614282 | 43096 | 1425.3805 |
| 2000 年 | 692289 | 168850 | 410.0024 |
| 2001 年 | 874092 | 210680 | 414.8908 |
| 2002 年 | 1041324 | 249903 | 416.6913 |
| 2003 年 | 1136558 | 313568 | 362.4598 |
| 2004 年 | 1412981 | 427708 | 330.3611 |
| 2005 年 | 1750056 | 485529 | 360.4431 |
| 2006 年 | 1921286 | 721375 | 266.3366 |
| 2007 年 | 2294291 | 1130365 | 202.9690 |
| 2008 年 | 3138133 | 1439848 | 217.9489 |
| 2009 年 | 4514951 | 2143972 | 210.5882 |

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 2010 年 | 5467161 | 2892612 | 189.0043 |
| 2011 年 | 6756879 | 3058969 | 220.8874 |
| 2012 年 | 7867050 | 3467361 | 226.8887 |

注：数据来源于《内蒙古统计年鉴》、《中国金融年鉴》

综上所述，本文选取农村金融发展的规模，结构，效率，将具体变量带入原模型，得到本文研究的模型如下表所示。

表4- 5 内蒙古农牧民收入及金融发展指标构成

| 年份 | LNY | LnGM | LnJG | LnXL |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 1990 年 | 6.4723 | 2.4904 | 4.4277 | 4.7447 |
| 1991 年 | 6.4785 | 2.6168 | 4.4293 | 4.8767 |
| 1992 年 | 6.5779 | 2.7492 | 4.4012 | 5.1452 |
| 1993 年 | 6.7202 | 3.1198 | 4.4492 | 5.5737 |
| 1994 年 | 6.9679 | 2.3077 | 4.3002 | 4.5003 |
| 1995 年 | 7.1701 | 2.6637 | 4.3821 | 7.4046 |
| 1996 年 | 7.3790 | 2.6413 | 4.3590 | 7.6101 |
| 1997 年 | 7.4844 | 2.6969 | 4.3552 | 7.5895 |
| 1998 年 | 7.5919 | 2.5867 | 4.3194 | 7.1293 |
| 1999 年 | 7.6024 | 2.7112 | 4.3398 | 7.2622 |
| 2000 年 | 7.6197 | 2.9388 | 4.2116 | 6.0162 |
| 2001 年 | 7.5873 | 3.1003 | 4.2600 | 6.0280 |
| 2002 年 | 7.6430 | 3.1850 | 4.2960 | 6.0323 |
| 2003 年 | 7.7267 | 3.1407 | 4.3010 | 5.8929 |
| 2004 年 | 7.8656 | 3.0251 | 4.3893 | 5.8002 |
| 2005 年 | 8.0027 | 3.0259 | 4.4615 | 5.8873 |
| 2006 年 | 8.1143 | 3.0220 | 4.4819 | 5.5848 |
| 2007 年 | 8.2822 | 3.0461 | 4.4480 | 5.3131 |
| 2008 年 | 8.4459 | 3.0295 | 4.5994 | 5.3843 |
| 2009 年 | 8.5047 | 3.3659 | 4.5978 | 5.3499 |
| 2010 年 | 8.6179 | 3.4331 | 4.5617 | 5.2418 |
| 2011 年 | 8.8011 | 3.4601 | 4.5677 | 5.3977 |
| 2012 年 | 8.9374 | 3.5034 | 4.5713 | 5.4245 |

## 4.4 数据说明

本文选用1990～2012年农牧民收入及农村金融发展两方面的数据，均来源于《内蒙古统计年鉴》及《中国金融年鉴》，其中，农牧民收入的数据，1990-2012年的数据来源于内蒙古统计年鉴；农村金融发展指标中，农村金融发展规模指标是根据内蒙古统计年鉴整理而来，结构及效率指标中有部分来源于中国金融年鉴。

为了避免数据的波动性对分析结果可能会造成误差，本文对各指标均取其自然对数。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

## 4.5 实证分析

### **4.5.1** 研究方法

本文选用的是向量误差修正模型。向量误差修正模型可以说是含有协整约束的向量自回归模型，向量误差修正模型的这一特点使其成为分析经济变量之间的关系的一种非常有用的方法。该方法的操作主要分以下几个步骤：

##### （1）单位根检验

在对时间序列进行分析时，要检验序列中是否存在单位根，确保序列的均值、方差和自协方差不随时间发生改变，所以首先要对各变量进行单位根检验。本文所选用

ADF检验法，检验方程如下：

∆𝒀𝒕 =𝝁𝒕 +𝜷𝒕 +𝜹𝒀𝒕−𝟏 +∑𝒍

𝒋=𝒍

𝝀𝒋𝒀𝒕−𝒋 +𝝊𝒕

(4-4)

原假设和备择假设为{��: 𝜹=𝟎，如果ADF的统计量小于其临界值，则拒绝原假

𝑯�: 𝜹 <𝟎

设，接受备择假设，所研究序列不存在单位根，该序列是平稳的；否则，该序列存在单位根，是非平稳的。当序列是非平稳时，我们需将序列进行差分，之后再进行单位根检验。

##### （2）Johansen协整检验

Johansen协整检验是一种基于VAR模型的检验回归系数的方法，多用于进行多变量协整检验，简称JJ（Johansen-Juselius）检验。首先需确定VAR（p）模型：

∆𝑿𝒕 =𝝅𝟎 +𝝅𝑿𝒕−𝟏 +𝝅𝟏∆𝑿𝒕−𝟏 +𝝅𝟐∆𝑿𝒕−𝟐 +⋯+𝝅𝒑∆𝑿𝒕−𝒑+𝒆𝒕(4-5)

令π的轶为r，表示n个内生变量中存在r个协整向量，0<r<n。π的非零特征根的个数即是r, Johansen检验就是通过检验r来检验协整向量的个数，它包括特征根迹检验和最大特征值检验。

##### （3）VEC向量误差修正模型

当确定变量具有协整关系后，此时建立向量误差修正模型VEC。考虑一个两变量

y1, y2包含误差修正项，但没有滞后差分项的VEC模型，误差修正项是：

𝒆𝒄𝒎𝒕 = 𝒚𝟐𝒕 − 𝒃𝒚𝟏�, t=1,2,…, T (4-6)

则VEC模型为:

∆𝒚𝒕 = 𝜶𝒆𝒄𝒎𝒕−𝟏 + 𝜺�, t=l, 2,..., T (4-7)

其中，α= (α1, α2) '，α1，α2系数表示调整速度。当y1和y2的变化受到上期偏离长期均衡的影响。α1，α2就会将其调整为均衡状态。

##### （4）格兰杰因果检验

判断一个变量的变化是否是另一个变量变化的原因，即分析变量间的因果关系，是进行向量误差修正模型中的一个重要应用，它解决了x是否引起y的问题，主要看

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

过去的x能在多大程度上解释现在的y，加入x的滞后值是否能提高解释程度。如果 x

在y的预测中起到了很大作用，就可以说“y是由x Granger引起的”

##### （5）脉冲响应和方差分解

在VAR模型和VEC模型的分析中，通常不分析一个变量的变化对另一个变化的影响，而分析随着时间的变化，模型中各变量对于冲击是如何反应的，即为脉冲响应函数方法。而方差分解是通过分析每一个结构冲击对内生变量变化的贡献程度，进一步评价不同结构冲击所占的比例，它给出了对每个变量产生影响的每个随机扰动的相对重要的信息。

### **4.5.2** 实证过程

##### （1）单位根检验

本文利用软件eviews 7.2进行实证分析，所用到的时间序列数据需是平稳的，为防止出现“伪回归”，首先用ADF单位根检验法对各个变量进行平稳性检验分析。由于各变量有明显不同的趋势，所以本文对各变量的差分项进行了检验，如下图可知，对各变量一阶差分后，它们围绕着均值0上下波动，这样为下文选取合适的ADF检验模型提供依据。

3

2

1

0

-1

-2

90 92 94 96 98 00 02 04 06 08 10 12

DY DGM DJG DXL

检验结果如下表所示：

图4- 1 变量一阶差分检验图

表4- 6 各序列单位根检验结果

| 变量 | 检验类（c,t） | ADF 统计量 | 5%显著性下的临界值 | 检验结论 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| LNY | （C, t） | -0.98 | -3.01 | 不平稳 |

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| dLNY | （0, 0） | -4.35 | -3.71 | 平稳 |
| LNGM | （C, t） | -3.58 | -3.63 | 不平稳 |
| dLNGM | （0, 0） | -6.68 | -1.96 | 平稳 |
| LNJG | （C, t） | -1.86 | -3.63 | 不平稳 |
| dLNJG | （0, 0） | -6.09 | -1.61 | 平稳 |
| LNXL | （C, t） | -0.12 | -1.96 | 不平稳 |
| dLNXL | （0, 0） | -6.98 | -3.71 | 平稳 |

注：检验类型中的c表示带有常数项，t表示带有趋势项，d表示对原序列进行一阶差分。

根据表4-6，通过检验结果可以发现，水平序列LnY、LnGM、LnJG，、LnXL没有拒绝单位根假设，该序列不平稳，对其进行一阶差分，在5%的显著性水平下，ADF值都小于临界值，表明这些序列是一阶单整序列，即内蒙古农村金融发展与农牧民人均纯收入之间可能存在协整关系，所以接下来对四个变量进行协整检验。

##### （2）协整检验

目前对协整关系的检验方法有许多技术模型，如EG两步检验法，Johansen极大似然法、D. W.法等等。在本文中，采用Johansen（1991）提出的检验法进行协整检验，在检验前，我们需先确定VEC模型的结构，确定最优滞后的阶数，检验结果如下表所示：

表4- 7 协整检验结果

| Lag | LogL | LR | FPE | AIC | SC | HQ |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | -19.02398 | NA | 0.000105 | 2.192760 | 2.391717 | 2.235939 |
| 1 | 72.61357 | 139.6382 | 8.13e-08 | -5.010817 | -4.016033 | -4.794923 |
| 2 | 100.7840 | 32.19476\* | 3.11e-08\* | -6.169904\* | -4.379294\* | -5.781296\* |

根据AIC和SC最小化的准则，由上表可知，本研究模型的最优滞后阶数为2。

然后对四个变量进行协整检验，检验结果如下：其中表4-8为Johansen协整检验的迹统计量结果，表4-9为Johansen协整检验最大特征值统计量结果。

表4- 8 Johansen协整检验的迹统计量结果

Unrestricted Cointegration Rank Test (Trace)

| Hypothesized No. of CE(s) | Eigenvalue | Trace Statistic | 0.05  Critical Value | Prob.\*\* |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| None \* | 0.955052 | 102.7770 | 47.85613 | 0.0000 |
| At most 1 \* | 0.717731 | 40.73190 | 29.79707 | 0.0019 |
| At most 2 | 0.508686 | 15.43401 | 15.49471 | 0.0511 |
| At most 3 | 0.059203 | 1.220567 | 3.841466 | 0.2692 |

表4- 9 Johansen协整检验最大特征值统计量结果

Unrestricted Cointegration Rank Test (Maximum Eigenvalue)

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

| Hypothesized No. of CE(s) | Eigenvalue | Max-Eigen Statistic | 0.05  Critical Value | Prob.\*\* |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| None \* | 0.955052 | 62.04507 | 27.58434 | 0.0000 |
| At most 1 \* | 0.717731 | 25.29789 | 21.13162 | 0.0122 |
| At most 2 | 0.508686 | 14.21344 | 14.26460 | 0.0509 |
| At most 3 | 0.059203 | 1.220567 | 3.841466 | 0.2692 |

根据表的迹统计量检验结果以及表的最大特征根统计量的检验结果的一致性可知，这四个变量之间至少存在一个协整关系。由此可知，内蒙古农牧民人均纯收入与内蒙古农村金融发展各指标之间存在协整方程。由于本文研究的是农村金融发展与农牧民收入增长之间的关系，本文仅考虑把农牧民纯收入作为被解释变量时的一个协整关系, Johansen协整检验给出了标准化的协整关系估计式为：

LnY=1.721679\*LnGM+5.499482\*LnJG-1.776728\*LnXL (4-8)

(1.26858) (3.64817) (0.38208)

括号内为系数的t检验值。

式中反映了农牧民收入与农村金融发展各指标之间的长期均衡关系，可以看到，变量的系数均通过了t检验，这表明农村金融发展对农牧民收入具有显著的长期影响趋势。从长期来看，内蒙古农村金融发展规模和农村金融发展结构与内蒙古农牧民人均纯收入存在正相关的长期均衡关系，农村金融发展效率与农牧民人均纯收入存在负相关的长期均衡关系，这意味着，从长远的眼光来看，扩大农村金融规模、增加乡镇企业贷款额、优化农村金融资源配置，都是提高农牧民收入的有利途径，农牧民收入提高了，也同时会促进农村金融的发展，相互促进更有利于内蒙古经济的发展。

##### （3）向量误差修正模型

证明各指标之间是存在协整关系以后，我们建立向量误差修正模型(VEC)，它是一种具有调节作用能阻止长期均衡关系发生较大偏离的计量经济模型，如果变量之间存在着协整关系，那么各变量间一定存在着误差修正机制。

表4- 10 VEC模型估计结果

| Cointegrating Eq: | CointEq1 |
| --- | --- |
| LNY(-1) | 1.0000 |
| LNGM(-1) | -1.7217 |
| LNJG(-1) | -5.4995 |
| LNXL(-1) | 1.7767 |
| C | 11.0461 |

由表4-10，可以得到误差修正项的形式：

Coint EQ1=LNY-1.7217LNGM-5.4995LNJG+1.7767LNXL+11.0461 (4-9)

误差修正项的表达式与协整关系式是一致的，只是将协整关系式中加入了一个常

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

数项，导致系数估计值略有不同。

表4- 11 VEC模型估计结果

| Error correction | D(LNY) |
| --- | --- |
| CointEq1 | -0.02 |
| D(LNY(-1)) | 0.41 |
| D(LNGM(-1)) | -0.02 |
| D(LNJG(-1)) | -0.20 |
| D(LNXL(-1)) | 0.05 |
| C | 0.07 |

由表 4-11，可以得出 VEC 模型的估计系数值，本文的向量误差修正模型为：

∆LNY=-0.02 CointEq1+0.41∆LNYt-1-0.02∆LNGMt-1-0.2∆LNJGt-1+0.05∆

LNXLt-1+0.07 (4-10)

由公式（4-10）可知，前一期的农牧民人均收入的增长率提高1%，引起了本期农民人均纯收入的增长率提高0.41%；前一期农村金融发展效率提高1%，引起了本期的农牧民人均纯收入的增长率增加0.05%，这与我们的预期是一致的，内蒙古农村金融的资源配置功能发挥的很充分，已能将吸收到的存款有效地转换成农村贷款。前一期农牧民收入增加，农牧民用于当期农业发展中投入的资金就会增多，在其他条件不变的情况下，当期农牧民收入也会随之增加。但是从上式中，前一期农村金融发展规模提高，本期的农牧民收入增长率反而下降，这也说明内蒙古农村金融发展规模还略小，贷款额在支农中所发挥的作用不足，目前还未达到通过扩大农村金融资产规模来带动农村经济发展，进而促进农牧民增收的高级发展阶段；而内蒙古农村金融发展的结构的提高后，本期的农牧民收入增长率下降，这意味着农村金融对农村中小企业发展的支持力度还需加强。农村贷款在农业和乡镇企业，或者说农村中小企业间的分配还需合理化。

##### （4）格兰杰因果关系检验

协整关系证明了变量之间会存在着长期稳定的关系，但无法解释变量间的因果关系，因此我们采用格兰杰因果关系检验来验证各变量间的因果联系。检验结果如下表：

表4- 12 格兰杰因果关系检验结果

| Null Hypothesis: | Obs | F-Statistic | Prob. |
| --- | --- | --- | --- |
| GM does not Granger Cause Y | 21 | 6.94966 | 0.0067 |
| Y does not Granger Cause GM |  | 4.09882 | 0.0365 |
| JG does not Granger Cause Y | 21 | 2.02985 | 0.1638 |
| Y does not Granger Cause JG |  | 2.41152 | 0.1215 |
| XL does not Granger Cause Y | 21 | 6.11767 | 0.0106 |
| Y does not Granger Cause XL |  | 4.87011 | 0.0223 |

结果显示，在5%的置信水平下，内蒙古农村金融发展规模和农村金融发展效率与

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析



农牧民收入之间存在着双向的因果关系，而农村金融发展结构与农牧民收入之间不存在格兰杰因果关系，并且，农牧民收入也不是农村金融发展结构的格兰杰原因。这基本与协整关系是一致的，说明随着内蒙古农村金融不断发展，在农村金融规模和农村金融效率方面，对于提高农牧民收入还是起到了积极的作用，但在乡镇企业贷款上还是有所缺乏，不能产生过多直接的影响，制约着农牧民收入增长。

##### （5）脉冲响应函数

脉冲响应函数通常是用来分析变量之间的关系的。下图是基于VEC模型的脉冲响应函数曲线，横轴代表追踪期数，设定为10年，纵轴代表因变量对自变量一个正向冲击的时间响应路径。由于本文研究的重点是农村金融发展对农牧民收入增长的影响，故在此省略对农村金融发展各指标之间相互影响的分析。

Response to Cholesky One S. D. Innovations ±2 S. E.

Response of Y to Y



.1

Response of Y to GM

.1.1



Response of Y to JG

Response of Y to XL





.1

.0

-.1

.0

-.1

.0

-.1

.0

-.1

.2

.1

.0

-.1

-.2

.08

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of GM to Y



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of JG to Y

.2

.1

.0

-.1

-.2

.08

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of GM to GM



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of JG to GM

.2

.1

.0

-.1

-.2

.08

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of GM to JG



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of JG to JG

.2

.1

.0

-.1

-.2

.08

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of GM to XL



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of JG to XL

.04



.00

-.04

.04

.00



-.04

.04

.00



-.04

.04

.00



-.04

-.08

.8

.4

.0

-.4

-.8

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of XL to Y



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

-.08

.8

.4

.0

-.4

-.8

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of XL to GM



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

-.08

.8

.4

.0

-.4

-.8

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of XL to JG



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

-.08

.8

.4

.0

-.4

-.8

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

Response of XL to XL



1 2 3 4 5 6 7 8 9 10

图4- 2 基于VEC模型的脉冲响应函数曲线

从上图可以看到，内蒙古农牧民人均年纯收入对其自身冲击的响应，总体处于上升的趋势。农民人均纯收入对农村金融发展规模冲击的响应，逐步趋于上升的响应状态。这说明内蒙古农村金融规模扩大对农牧民人均纯收入增长的贡献正逐渐升级。农牧民人均纯收入对农村金融发展结构冲击的响应，先处于稳定状态，后一直处于平稳

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

增长的状态，说明农村金融发展结构随着时间的推移，长期会促进农牧民人均收入的增长。农牧民人均纯收入对农村金融发展效率冲击的响应，前5年一直处于正效应，之后负响应逐渐减弱，逐步趋于稳定。这说明内蒙古农村金融发展效率对农民收入的增长有明显的抑制作用，会阻碍农民的增长，这与协整检验的结果也是一致的。

##### （6）方差分解

在上文VEC模型的基础上进行预测方差分解。通过对系统的均方误差分解到系统中各变量冲击所做的贡献，计算出每一个变量冲击的相对影响程度。因此，方差分解提供了每个扰动性因素影响各个变量的相对程度。结果如下表所示：

表4- 13 方差分解结果表

| Period | S.E. | LNY | LNGM | LNJG | LNXL |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1 | 0.050265 | 100.0000 | 0.000000 | 0.000000 | 0.000000 |
| 2 | 0.107192 | 82.26524 | 5.105007 | 4.941812 | 7.687941 |
| 3 | 0.161367 | 73.57233 | 8.307349 | 6.165828 | 11.95450 |
| 4 | 0.207274 | 68.73671 | 12.81725 | 5.621966 | 12.82408 |
| 5 | 0.240840 | 67.33411 | 16.41513 | 4.305942 | 11.94482 |
| 6 | 0.271107 | 66.44624 | 19.90436 | 3.553194 | 10.09620 |
| 7 | 0.301008 | 65.18162 | 22.64474 | 3.918075 | 8.255565 |
| 8 | 0.332209 | 63.18497 | 25.10076 | 4.935464 | 6.778808 |
| 9 | 0.362877 | 61.14531 | 26.89529 | 6.243084 | 5.716317 |
| 10 | 0.392516 | 59.14500 | 28.43775 | 7.464934 | 4.952311 |

从上图可以看到，内蒙古农牧民人均纯收入的波动由其自身所解释的有59%-100%，而由农村金融发展规模所解释的波动有0%-28%；由农村金融发展结构解释的波动有0%-7%，由农村金融发展效率解释波动也是0%-12%,这说明农村金融发展对农牧民收入的增长是起到了很明显的作用，除了主要依靠自身的增长外，还需要我们不断的完善农村金融机构体系，加强金融机构深化改革，不断改善支农惠农、支牧惠牧的机制。

### **4.5.3** 实证结果分析

通过上一节的实证分析，我们可以得到以下的结论：

第一，通过ADF检验，反映内蒙古农牧民收入增长与反映内蒙古农村金融发展的各指标均为非平稳时间序列。对这四个变量进行Johansen协整检验，在95%的置信水平下，LNY、LNGM、LNJG、LNXL四个非平稳的一阶单整时间序列之间存在长期的均衡关系。向量误差修正模型如下：

∆LNY=-0.02CointEq1+ 0.41∆LNYt-1-0.02∆LNGMt-1-0.2∆LNJGt-1+0.05∆

LNXLt-1+0.07 (4-11)

显而易见，内蒙古农牧民收入增长与反映内蒙古农村金融发展的三个指标之间存

第四章内蒙古农村金融发展对农民收入增长影响的实证分析

在着长期稳定的协整关系，并且内蒙古农牧民收入增长与内蒙古农村金融发展规模和农村金融发展结构是正向变动关系，但与农村金融发展效率是反向变动关系。

第二,对内蒙古农牧民收入与内蒙古农村金融发展各指标分别进行因果检验，现农村金融发展规模、农村金融发展效率与农牧民收入之间存在着双向的因果关系，而农村金融发展结构与农牧民收入之间不存在格兰杰因果关系。

第三，对内蒙古农村金融发展的三个指标和内蒙古农牧民人均纯收入指标做脉冲响应和方差分析，检验结果表明，内蒙古农牧民收入的提高除了靠自身的积累以外，农村金融发展规模和农村金融发展结构对农牧民增长也有明显的促进作用，但农村金融发展效率对农牧民收入增长所起的作用不明显。

通过以上发现，内蒙古农村金融发展规模与农民收入增长率呈正向变动关系，说明内蒙古农村金融基础服务功能已比较完善，但由0.02可知，虽处于初级阶段但其发展水平还未达到高峰，还需通过扩大内蒙古农村金融规模来带动农牧民收入。

内蒙古农村金融发展结构与农牧民收入增长率之间呈现正向变动关系，说明内蒙古区政府还需继续采取一定的手段强化内蒙古农村金融的风险管理，进而促使内蒙古农村金融发展向着更高的水平前进。

而内蒙古农村金融发展效率与农牧民收入增长率之间虽然呈现负向变动关系，但影响不显著，说明内蒙古农村金融的资源配置没有充分的发挥，无法有效地将吸收到的存款转为农村贷款中，内蒙古农村金融发展仍处于基础功能和核心功能发挥的初级阶段，还谈不上高级发展阶段的风险管理功能。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 第五章 对策建议

根据前文国内外学者研究的理论基础、结合当前内蒙古农村金融发展和农牧民收入发展的现状以及对二者关系的实证分析结果来看，近些年内蒙古农村金融发展有着良好的势态，但总的来说，只是在一定程度上提高了农牧民的收入，但未能起到充分的拉动作用，远不能实现农牧民富裕生活，为充分发挥内蒙古农村金融市场这个助推力，进而提高农牧民收入，，本文提出以下几点对策建议：

## 5.1 扩大农村金融发展规模,构建普惠制的农村金融体系

从上文的研究分析中，我们看到，内蒙古农村金融发展规模在一定程度上促进了农牧民的收入，这说明内蒙古地区农村金融体系还是比较完善的，农村金融组织也同样起到了带动作用，例如农村信用社、农业银行、农业发展银行、中国邮政储蓄银行、农村商业银行、村镇银行等金融服务机构，既多样化也具有多层次化，但仍需要营造良好的格局状态，例如农村信用社在农牧民地区金融发展中一直呈现“龙头”状态，为防止垄断的现象发生，内蒙古地区的农村经济仍需不断的进行金融改革，加强农村信用社与社区的服务，使其真正服务于内蒙地区各个角落的机构，让各其他金融组织形成既相互竞争、又相互补充的金融服务机构，建立新型、健全的农村金融体系，更好的服务于农村经济中，推动内蒙古农牧业现代化发展，从而带动农牧民收入水平的提高。

除此之外，我们仍允许能够推动内蒙古农村经济发展的非正规金融机构的存在，从传统理论上来看，非正规金融机构有其缺陷，但从内蒙古当前农牧区的发展情况来看，一些农村金融机构出现了非农化，除去其自身风险性、利率大等缺点，新型非正规机构的发展是很有必要的，他们不仅能够改善农牧区资金短缺的现象，而且对当地情况有更多的了解，能够有效减少不必要的经济损失，因此区政府应在避险的基础上对其进行有效的规范和监管，进行适当引导，鼓励发展此类机构，逐步完善普惠型农村金融体系，更有利于不断优化和调整内蒙古农村经济，进而提高农牧民收入。

## 5.2 优化农村金融发展结构，健全金融产品与服务体系

研究中我们发现，随着内蒙古农牧区乡镇企业和民营企业的不断发展，他们的信贷需求也不断增强，这也在很大程度上提高了农牧民的收入水平，确保农牧民收入渠道多样化，但我们看到，金融机构仍需要不断满足乡镇企业和民营企业日益增长的信贷需求，这就需要加强对农牧区信贷投资的力度，鼓励金融机构给乡镇企业及一些中小型企业发放贷款。

首先我们需加大国有银行的支农力度，例如中国农业银行，除了需要国家相关政

第五章对策建议

策的支持、对赋税及风险等给予补偿外，还需适当的拓宽支持农牧区信贷业务的范围，并且完成其投资管理体系，加强其服务与“三农三牧”的力度，不断开发新的金融产品，以满足乡镇企业和中小型企业的贷款的个性化需求；如中国邮政储蓄银行，积极推进其体制改革，充分发挥其遍布内蒙农村范围的优点，成为支农牧惠农牧的主要金融机构。

除此之外，内蒙古现如今金融机构所涉及的业务仅是存款、贷款，一些满足个性化需求的金融工具很少，例如股票、债券、基金，这就需要农村金融组织结合当地农牧区的发展情况，利用自身特点，可发放小额金融债券给一些发展前景略好的乡镇企业，推出适合农户和农村中小型企业的金融产品，以满足农牧区金融发展的需要。

## 5.3 提高农村金融体系的效率，改善农村金融Th态环境

研究中，我们得出内蒙古农村金融发展效率的下降，使得农村金融资金在市场配置上很难形成有效的回流，从而使得大量资金在农村中出现流失的状态。各类金融机构从农村获得的存款收入到中央银行中，继而增加支农再贷款后返回农村。因此，内蒙古应该积极推动有效的鼓励机制，制定惠农政策鼓励各金融组织将业务扩展到农牧区，进而给农牧区的发展提供充足的资金，推动农牧区的建设，更好的促进内蒙古农牧区的发展。例如在农牧区金融体系中处于重要地位的邮政储蓄银行不断充分的建立资金回流制，风险可控下积极开展小额信用贷款等业务，使其获得的农业存款取之于农、用之于农；还通过与其他金融机构合作的方式，购买农业发展银行债券、贷款给农信社，利用其它与农牧区相关的金融机构将资金运送到乡镇企业以及农牧民中去。

在提高内蒙古农村金融发展效率的同时，还要营造良好的经济环境。尤其重点扶持农牧业龙头企业的发展，使我们特色、绿色、科技型的农牧产品生产的信贷投入不断加大。从根本上改善农牧区金融体系生存发展的环境，促使金融机构能为农牧区提高充沛的信贷资金，防止农牧区产生金融外溢等现象。除此之外，还要积极鼓励适合

“三农三牧”发展的金融机构在内蒙古农牧区开设支行，整治不良金融现象，这样才能充分发挥金融机构在内蒙古经济发展中积极作用。

综上，改善农牧民收入的现状需要农村金融的良好发展，需要扩大农村金融发展规模，优化农村金融发展结构，提高农村金融体系的效率，同时不断调整三者之间的循环发展，还需要注重农村金融发展与人文教育、文化素质等全面发展，提高劳动力的自身素质对于提高劳动力的收入也是尤为重要的，所以农村金融机构可以将贷款投身于教育和文化中，从而提高农牧民的收入水平。

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 研究展望

中国是传统的农业国家，农业作为国民经济的基础，“三农”问题（农业、农民和农村问题）一直是事关国家发展大局的根基性问题。，中共中央国务院于2014年1月印发的《关于全面深化农村改革加快推进农业现代化的若干意见》文件中提出，要从破除体制机制弊端入手，在坚持农业基础地位不动摇的前提条件下，加快推进农业现代化，同时还指出，要强化金融机构服务“三农”职责等内容。根据中央国务院文件精神，“三农”问题的核心本质是农民问题，而更进一步地讲，要想解决农民问题，其关键之处就要解决农民收入问题，因为自古以来，在我国的历史社会发展中，广大农民阶层的收入及生活水平，是会根本性地影响到国家的稳定和社会经济的发展，更关系到我国建设小康社会的全局战略实施。但无论采用何种途径增加农民收入，都需要大量资金的积累和投入，这都离不开农村金融发展的支持。因为农村金融的发展水平，是一个直接影响农民收入增长的重要因素，渗透到农村社会再生产的各个环节。切实解决“三农”问题，发展农村经济，促进农民收入水平提高，更需要农村金融的支撑与不断完善。

本文首先介绍了有关农村金融发展和农牧民收入的相关理论，概述和总结了国内外学者对农村金融、农民收入等理论的定义和阐释，为本文的研究提供了充足的理论依据；其次，了解了农牧民收入的历史发展阶段，并对当前的农牧民收入现状进行了描述性分析后，回顾和总结了当前内蒙古农村金融发展现状以及存在的问题，为下文的分析奠定了现实依据；再次，以上文的论述分析为基点，构建了内蒙古农村金融发展和内蒙古农牧民收入等指标，通过单位根检验、协整检验、VEC模型、格兰杰因果检验、脉冲响应和方差分解等一系列方法对内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系进行了实证分析；最后结合实证分析结论，分别从三个方面对推进内蒙古农村金融发展，提高农牧民收入提出合理的、有效的对策建议。

内蒙古最具特色的包括各盟市农牧业的发展情况，但在研究各盟市农村金融发展时，鉴于各盟市农村金融发展指标很难直接获得，选取有一定困难，所以只宏观的研究了内蒙古自治区农村金融发展这一个大的方向，可以对各盟市的数据进行调查收集，从而完善内蒙古自治区整体农村金融发展和农牧民收入增长的分析。

在对内蒙古农村金融发展选取代表指标时，可以从其他方面进行深入，例如可以选择农村固定资产投资、农牧民储蓄率水平等金融因素，以及农村牧区从业人员就业结构、农牧民受教育程度等非金融因素，进行更加全面的探讨。

参考文献

参考文献

[1] 内蒙古自治区统计局. 内蒙古统计年鉴[M]. 北京: 中国统计出版社, 2013, 133-154

[2] Bagehot W. Lombard Street: A description of the money market[M]. Paul, 1878.

[3] Gurley J G, Shaw E S. Financial aspects of economic development[J]. The American Economic Review, 1955: 515-538.

[4] Honohan P. Financial development, growth, and poverty: how close are the links[J]. 2004.

[5] Money and Finance in Economic Growth and Development: Essays in Honor of Edward S. Shaw. Proceedings of the Conference Held at Stanford Univ[M]. Dekker, 1976.

[6] McKinnon R I. Money and capital in economic development[M]. Brookings Institution Press, 1973.

[7] Aghion P, Bolton P. An incomplete contracts approach to financial contracting[J]. The review of economic Studies, 1992, 59(3): 473-494.

[8] Matsuyama K. A Ricardian Model with a Continuum of Goods under Nonhomothetic Preferences: Demand Complementarities, Income Distribution, and North‐South Trade[J]. Journal of Political Economy, 2000, 108(6): 1093-1120.

[9] Hoff K, Stiglitz J E. Moneylenders and bankers: price-increasing subsidies in a monopolistically competitive market[J]. Journal of Development Economics, 1998, 55(2): 485-518.

[10] Clarke G R G, Zou H, Xu L C. Finance and income inequality: test of alternative theories[M]. World Bank Publications, 2003.

[11] Galor O, Zeira J. Income distribution and macroeconomics[J]. The review of economic studies, 1993, 60(1): 35-52.

[12] Banerjee A V, Newman A F. Occupational choice and the process of development[J]. Journal of political economy, 1993: 274-298.

[13] Demirgüç-Kunt, Asli, and Ross Levine, eds. Financial structure and economic growth: A cross-country comparison of banks, markets, and development[M]. MIT press, 2004.

[14] Beck T, Demirgüç-Kunt A, Levine R. Finance, inequality and the poor[J]. Journal of economic growth, 2007, 12(1): 27-49.

[15] Nikolaeva R, Kalwani M U, Robinson W T, et al. Survival determinants for online retailers[J]. Review of Marketing Science, 2009, 7(1).

[16] 王广谦. 经济发展中金融的贡献与效率[M]. 中国人民大学出版社, 1997.

[17] 白钦先. 金融可持续发展研究导论[M]. 中国金融出版社, 2001.

[18] 姚耀军. 金融发展与城乡收入差距关系的经验分析[J]. 财经研究, 2005, 31(2): 49-59.

[19] 唐礼智, 刘喜好, 贾璇. 我国金融发展与城乡收入差距关系的实证研究[J]. 农业

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

经济问题, 2008 (11): 44-48.

[20] 方金兵, 张兵, 曹阳. 中国农村金融发展与农民收入增长关系研究[J]. 江西农业学报, 2009, 21(1): 143-147.

[21] 贾立, 王红明. 西部地区农村金融发展与农民收入增长关系的实证分析[J]. 农业技术经济, 2010 (10): 40-49.

[22] 杜兴端, 杨少垒. 中国农村金融市场进入壁垒研究[J]. 农村经济, 2011 (5): 72-74.

[23] 温涛, 冉光和, 熊德平. 中国金融发展与农民收入增长[J]. 经济研究, 2005, 9(30): 143.

[24] 王虎, 范从来. 金融发展与农民收入影响机制的研究[J]. 经济科学, 2006, 6: 11-21.

[25] 陈伟国, 张红伟. 金融发展与经济增长——基于1952—2007年中国数据的再检验[J]. 当代经济科学, 2008 (3): 49-56.

[26] 娄永跃. 农村金融发展与农民收入增长问题研究[J]. 金融理论与实践, 2010 (5): 46-50.

[27] 宋冬林, 李海峰. 中国农村金融发展与农民收入增长的实证研究——基于

1978~ 2009年的数据检验[J]. 经济问题, 2011 (10): 80-84.

[28] 刘艳芳. 农村金融发展与农民收入增长关系研究[D]. 南昌: 江西财经大学, 2012.

[29] 姚耀军. 农村金融理论的演变及其在我国的实践[J]. 金融教学与研究, 2006 (5): 2-4.

[30] 贾良定, 陈秋霖. 消费行为模型及其政策含义[J]. 经济研究, 2001, 3(5).

[31] 许经勇. 刘易斯二元经济结构理论与我国现实[J]. 吉首大学学报: 社会科学版, 2012, 33(1): 105-108.

[32] 陈戎杰. 新型城镇化中产业集聚与城乡互动机制研究[J]. 北华大学学报(社会科学版）, 2014, 15(5): 27-31.

[33] 张国芝, 齐鑫. 内蒙古新型城镇化建设过程中存在的问题与对策[J]. 广播电视大学学报(哲学社会科学版), 2014, 3: 002.

[34] 忻泓, 胡海川, 范文娟. 影响内蒙古农村居民消费的收入因素分析[J]. 内蒙古农业大学学报: 社会科学版, 2012, 14(1): 82-85.

内蒙古农村金融发展与农牧民收入增长的关系研究

# 个人简介及在校期间研究成果

一、个人简介

仵思燃，女,1988年2月出生，籍贯：吉林省辽源市。2009年12月正式加入中国共产党。2006年09月至2010年07月，就读于通化师范学院数学与应用数学专业，获得理学士学位，2012年09月至今就读于内蒙古财经大学研究生院，所学专业统计学。

二、在校期间研究成果

1.发表论文：

（1）乔节增仵思燃《内蒙古经济增长与能源消费的灰色关联分析》，《内蒙古统计》，2014年第4期。

（2）仵思燃《基于PSR的我国经济增长与生态环境关系的研究》，《商情》2014年第38期。

2.参加的应用性课题：

（1）《内蒙古劳动力人口发展战略研究》，荣获“内蒙古自治区统计学会科研课题二等奖”

（2）《内蒙古企业资金链断裂引发的金融风险分析》，荣获“内蒙古金融协会课题三等奖”

3.参加的比赛

2013年，第三届全国大学生统计建模大赛成功参赛奖。题目《我国经济增长与生态环境关系的研究》

2013年，第九届“华为杯”全国研究生数学建模大赛成功参赛奖。题目《基因识别及其算法实现》

致谢

致谢

时光如水，生命如歌，白驹过隙之间，我三年的研究生生涯即将落入尾声。回想我在内蒙古财经大学统计学学习的日子里，心中不禁感慨万千，此起彼伏。忘不了那一起奋斗参加第九届“华为杯”研究生统计建模的日子，忘不了一起排练研究生文化节，忘不了一起听学术报告受益匪浅……这千日的岁月里，承载了我无尽的收获、无限的感激、在此，我对研究生期间帮助过我的老师、同学、父母，表示深深的感谢！

感谢我的导师乔节增教授。乔老师性情温和、教学严谨、耐心的指导和鼓励了我个人的诸多方面，在学习上，他教育我们求真务实、一丝不苟；生活上，乔老师在学校是出了名的平易近人，为人和蔼，这也教育我们凡事不急不慌、缓慢有度。对于我的论文，乔老师在选题、开题、实证分析、定稿上，都指导我多次，并给予了我非常中肯的意见。

感谢统计学院这个平台，给本科是数学专业的我创造了一个良好的学习氛围，感谢统计学院的授课老师这三年对我的帮助，他们知识渊博、严谨的教学态度深深令我折服。感谢杜金柱老师、冯利英老师、王巧英老师、郭亚帆老师、董进全老师、吴新娣老师、毛志勇老师、韩猛老师、斯琴老师、王志刚老师、王春枝老师、刘佳老师、李海霞老师等，在论文上，他们给我提出了很多宝贵的意见，理论要完善、数据要有详尽的说明等等，在此向他们表示最衷心的感谢！

感谢统计学专业的其他四位挚友，鞠海伟、程琳、鄂慧芳、章星，三年共同的学习和生活，你们给予了我诸多帮助，尤其程琳和鄂慧芳二人与我共处一个宿舍，她二人对我的帮助，是我一生的财富，鄂慧芳踏实的学习态度，程琳一丝不苟的精神，都使我学到了很多。感谢王雅丽、刘甜、薛艳艳、张楚婧、李源等诸多好友的帮助。

最后，慈母手中线，游子身上衣，在外求学三年，衷心感谢父母对我的养育之恩以及辛勤的操劳，感谢他们的支持与鼓励，使我有信心和动力完成学业；感谢我的男朋友刘浩，在学习和生活中给予了无限关怀与细心帮助，在论文中也提出了诸多宝贵意见。

今后的日子里，我会不断的完善自己，不断进步，在自己岗位上贡献自己一份力量，以实际行动报答关心和帮助我的人。

仵思燃2015年6 月