

# 股份合作制: 中西部农村信用合作社改革方向

温水俊<sup>1</sup>, 谢元态<sup>1</sup>, 谢奇超<sup>2</sup>

(1. 江西农业大学 经济管理学院 江西 南昌 330045; 2. 赣州银行 南昌分行 江西 南昌 330000)

**摘要:** 关于农村信用合作社改革与发展方向的争议很多。文章首先分析中西部农村信用合作社面临的实际运行机制与合作金融原则、农村资金外流与服务“三农”宗旨、较低抗险能力与较大风险压力、较低服务能力与较高服务需求等四大矛盾看其改革方向; 然后从发挥自身优势回归“合作”属性、尊重资本本性增强自身实力、增强造血功能优化治理结构、提升服务能力满足服务需求、优化内部结构把握改革方向等五个方面论述中西部农村信用合作社坚持股份合作制改革方向的绝对必要性; 最后提出坚持股份合作制改革的战略性思路: 坚守合作制原则并构建股份制产权和治理结构, 积极转变经营模式并主动拓宽利润来源渠道, 联系政府依靠农民并加快健全内外监管体系, 稳步增加服务种类并不断优化支农服务方式。

**关键词:** 农村信用合作社; 股份合作制; 中西部

**中图分类号:** F830.61      **文献标识码:** A      **文章编号:** 2095-0098(2015)01-0031-06

党的十八大报告、十八届三中全会的重要决定和2014年中央“一号文件”都强调要“加快农村金融制度创新”。农村信用合作社作为农村金融的主力军, 如何把握改革与发展方向是决定其长期命运的关键。我国东中西部经济区域差距很大, 农村信用合作社的改革与发展模式决不能一刀切, 而是要因地制宜, 区别对待。东部经济发达地区农村信用合作社由于实力较强, 经营效益较好, 不少已经改制或正在准备改制为农村商业银行。但中西部地区由于经济相对落后, 农村信用合作社实力相对较小, 效益也不尽人意, 改革与发展的自身基础不同, 外部条件也不同, 因此不能照搬东部模式。本文在分析中西部农村信用合作社面临的主要矛盾的基础上, 论证其坚持股份合作制改革方向的必要性, 同时提出相关对策建议。

## 一. 从中西部农村信用合作社面临的主要矛盾看其改革方向

### (一) 实际运行机制与合作金融原则之间的矛盾

根据国际通识, 合作金融是指“社会经济中的个人或企业, 为了改善自身的经济条件, 获取便利的融资服务或经济利益, 按照自愿入股、民主管理、互助互利的原则组织起来, 主要为入股者提供服务的一种特殊的资金融通行为。”<sup>[1]</sup> 属于合作金融性质的我国农村信用合作社无疑应当遵守“自愿入股、民主管理、互助互利”国际通行原则。但我国中西部农村信用合作社在实际运行过程中渐渐偏离了这一原则: 一是当初农民加入农村信用合作社时并非都是自愿, 且退社的条件较多, 近些年在中西部地区又出现了强制入股的现象; 二是中西部多数农村信用合作社并未真正贯彻“一人一票制”的民主管理制度, 社员代表大会的作用未得到充分发挥; 三是在日益强化自身信用效益目标的过程中, 与农民的互助互利原则日益弱化, 经营活动未能很好地服务于“三农”, 甚至在盈利目标驱使下把许多体内资金流向了非农领域。所幸的是, 中西部部分农村信用合作社实际运行机制与合作金融原则之间的这种尖锐矛盾已经引起了理论界的高度警觉。

收稿日期: 2014-12-01

**作者简介:** 温水俊(1990-), 男, 江西上饶人, 硕士研究生; 谢元态(1955-), 男, 江西上犹人, 教授; 谢奇超(1987-), 男, 江西上犹人, 就职于赣州银行南昌分行。

## (二) 农村资金外流与服务“三农”宗旨之间的矛盾

中西部地区商品经济较不发达,农业产值占 GDP 比重较大。以中部六省份为例,近四年中部六省农业年产值占 GDP 比重的平均值:2010 年为 12.4%,2011 年为 11.6%,2012 年为 11.4%,2013 年为 11.3%。<sup>①</sup>同时中西部地区也面临着农业资金缺口难题,2004—2008 年,中部六省的农业资金缺口绝对数分别为:8 020.7 亿元、9 745.0 亿元、10 436.2 亿元、11 344.6 亿元、13 861.8 亿元,2005 年和 2008 年,中部六省农村资金缺口的环比增速一度超过了 20%,可见中部六省农村资金缺口呈不断扩大态势。<sup>②</sup>此种状况下,充当农村金融“主力军”作用的中西部农村信用合作社如何坚持服务“三农”宗旨,真正发挥“主力军”作用,将面临严峻的考验。然而客观情况是,中西部很多农村信用合作社的资金并未主要用于农村而是大量流向非农部门。最具代表性的是被视为农村信用合作社股份制改革重要成果的重庆农商银行,2008 年改制后于 2010 年在香港上市,但该行的农户贷款总额和占比都一路下滑,2010 年末农户贷款总额为 31.63 亿元,占该行贷款总额的 2.59%;2011 年 20.01 亿元,占比 1.46%;2012 年 15.69 亿元,占比 0.9%;2013 年 6 月末占比甚至低至 0.74% (王志,2014)。<sup>[2]</sup>农村信用合作社的大量“流血”,加剧了农村经济“贫血”,拉大了城乡贫富差距,阻碍了城乡一体化发展。可见,我国中西部地区农村信用合作社资金外流与服务“三农”宗旨之间的这种尖锐矛盾已经到了令人难以容忍的地步。

## (三) 较低抗险能力与较大风险压力之间的矛盾

随着我国金融领域不断对外开放,金融产品日新月异,意味着随之而来的是更为复杂的金融风险。我国中西部农村信用合作社由于缺乏先进的风控体系、缺少专业的高级专业人才、资本充足率普遍较低、经营能力弱等因素造成抗风险能力较低。典型案例如:2011 年河北尚村农信社因长期资不抵债而申请破产;2011 年末,湖南湘潭市“5 家农村信用社核心资本充足率平均(正负相抵后)仅为 0.22%”;<sup>[3]</sup>2013 年“河南延津县农信社不良贷款达 50%”<sup>③</sup>。与此同时,中西部农村高风险弱质产业较为普遍,金融需求大而点多面广,正规金融服务机构稀缺(如甘肃省,“每个县域只有 18.96 个银行网点,每个乡镇仅有 1.58 个网点,80 个行政村才有一个网点”<sup>[4]</sup>),金融供给严重不足。近二十年来,中西部农村地区实力较强的农业银行撤点进城后,实力较弱的农村信用合作社却要扮演金融“主力军”角色,同时承担和抵抗高金融风险,结果只能是强为其难,力不从心。中西部部分农村信用合作社面临的这种较低抗风险能力与较大风险压力之间的矛盾,迫切需要寻求化解之策。

## (四) 较低服务能力与较高服务需求之间的矛盾

在农业现代化步伐加快、农村生产经营主体多元、农民素质日益提高的今天,农村对金融服务的品种需求、质量要求越来越高。但中西部农村信用合作社硬件设施较为落后、信息化水平较低、缺乏高端的专业人才队伍,从而造成服务种类少、服务综合能力低的局面。根据江西省农村信用社网站公布的数据,该省共有 2633 个网点,其中有 1550 个网点拥有 ATM 机或 CRS 机,拥有 ATM 机或 CRS 机的网点数仅占网点总数的 58.9%;而山东省农村信用社 ATM 或 CRS 机已经实现全省网点全覆盖。专业人才队伍方面,总特征是低学历、低职称、老龄化。有文章具体分析河南范县农村信用合作社专业人才队伍结构状况,该社共有员工 265 人,其中本科学历 27 人,仅占 10.19%;而专科及以下学历 238 人,占比高达 89.81%,其中中专及高中以下学历又占了 50% 以上;没有专业技术职称的员工 150 人,占了员工总数的 56.60%;职工平均年龄在 43 岁以上。<sup>④</sup>面临较高服务需求的中西部农村信用合作社,如何尽快增强服务能力是当务之急。

## 二、中西部农村信用合作社坚持股份合作制改革方向的必要性

一是发挥自身优势回归“合作”属性所必要。中西部地区多数省(区)农村都还比较落后,解决中西部地区“三农”问题是国家实施城乡统筹发展战略中的难点。党的十八大报告提出“四化同步”的战略目标后,各

① 数据来源:根据中部六省《国民经济和社会发展统计公报》数据整理得来。

② 数据来源:根据《中国区域经济统计年鉴》数据整理得来。

③ <http://fazinews.com/show.asp?id=6979>。

④ 数据来源: <http://www.hnnx.com/sitegroup/hnnxs/html/f808081337bcf4f01337c8212f805fa/20121222>

级地方党政都把农业工作摆在重要位置,一些著名工商企业开始涉足农业投资,民间资本也开始看好改造传统农业的商机。中国农业将迎来大发展的历史机遇,中西部农村信用合作社在这一重大发展机遇中,应当充分发挥和创造自身优势。中西部农村信用合作社本身具备许多优势。一是有网络优势。在全国所有金融机构中,农村信用合作社农村网点最多、员工队伍最为庞大。二是有亲农优势。农村信用合作社扎根农村几十年,这种亲农优势是目前其他任何金融机构都无法比拟的。因此振兴“三农”的“主力军”应当历史地归属农村信用合作继续充当。三是有亲民优势。农村信用合作社几十年服务农民,与中西部地区各族农民结下了深厚的情谊,熟悉广大农民的所思所想、所喜所爱、所忧所虑。因此这种深厚的人文基础是农村信用合作社加快发展的特有条件。然而上述的“天时、地利、人和”优势是因为农村信用合作社长期坚持其本质属性才具有的,一旦改变了本质属性,这些优势就将丧失殆尽。

回顾中西部农村信用合作社发展过程,主管部门曾多次对合作制原则进行规范,但依然没有遏制住偏离合作原则的趋势。以2001年江苏的常熟、张家港、江阴三市的农村信用合作社改组为农村商业银行为起点,于是乎全国各地纷纷仿而效之。但是,我们必须清醒地看到,农村信用合作社实行商业化组建农村商业银行必定会违背成立信用合作社的初衷,使其完全失去本来面目。目前面临的尖锐矛盾在于,一方面中西部农村信用合作社改革迫在眉睫,另一方面它又不能丧失几十年积累下来的自身优势,为了明知在短期内无法达到的商业化改革目标而一意孤行。2014年中央“一号文件”明确指出,农村信用合作社要保持县域法人地位长期稳定。在这一方针指导下,许多短期内无法通过县联社合并重组的方式来达到商业化改革标准的中西部农村信用合作社,别无选择地必须坚持股份合作的改革方向,否则就将延误改革时机,同时也必将耽误中西部农村经济发展。因此,在坚持县域法人地位长期稳定这一大方针前提下,中西部农村信用合作社没有理由全面实行商业化改革,而应当坚守合作金融原则,适当吸收股份制企业的某些合理方式,发挥自身优势切实回归“合作”属性。

二是尊重资本本性增强自身实力所必要。资本的本性就是不断地追求价值增值,这一本性包含着以下内容:一是不管农业资本还是非农业资本都应同等享受平等追求价值增值的自由,二是资本流动方向是高利润部门,三是任何相等量的资本都应当获得等量利润。若中西部农村信用合作社资本的本性未得到充分尊重,将无法获得平等的利润,资本就会渐渐缩水,进而降低服务“三农”的能力乃至威胁到自身生存。资本本性的充分发挥能增强中西部农村信用合作社自身实力,提高服务“三农”的效率,这就要求我们尊重资本本性。

因此,中西部部分拥有较多闲散资金的农村信用合作社可适当把资金投向利润相对较高、回流较快、较安全的领域以追求短期效益,以增强自身实力。同时,为了长期保持实力,而必须追求长期效益,因此中西部农村信用合作社应当在支持地方政府、企业搞好农业科技开发、发展生态经济等方面引导非农资金到农业领域逐利。但是如果放任资本本性将会造成不良贷款增加、农业资本大量外流、资金分配严重不公,制约经济协调发展。一旦放任中西部农村信用合作社的资本逐利性,使资本失去约束而盲目外流,就将丧失其服务“三农”的功能优势。因此,中西部农村信用合作社坚持股份合作制改革方向也是尊重资本本性以增强自身实力的需要。

三是增强造血功能优化治理结构所必要。“贫血”的农村信用合作社具有较大的经营风险,无法很好地服务“三农”。中西部农村信用合作社自身存在的诸多缺陷,弱化了广大农民入股的积极性,致使中西部农村信用合作社失去了最持续稳定的“粗粮般的营养来源”。虽然政府为了增强农村信用合作社的“造血功能”,“花钱买机制”而给予了农村信用合作社许多特殊照顾,但这只是权宜之计。马克思在《国际工人协会成立宣言》中指出:“不管合作劳动在原则上多么优越,在实际上多么有利,只要它仍然限于个别工人的偶然努力的狭隘范围,就始终既不能阻止垄断势力按着几何级数增长,也不能解放群众,甚至不能显著地减轻他们的贫困的重担。”<sup>[5]</sup>同理,农村信用合作社也只有紧密依靠广大群众才能发挥其优越性,才能承担起服务“三农”的历史重担。所以中西部农村信用合作社应当在政府帮扶的有利条件下,赢得最广大农民群众的支持,才能增强“造血功能”。

发达国家的合作金融实践证明,几乎所有股份制企业的治理结构都贯彻“协调灵活、配合紧密、制衡有效、科学激励、责权一致”的原则。股份合作制既可以使农村信用合作社增强合作制的造血功能,又可以吸

收现代股份制企业的相关优点以实现治理结构的优化。但目前中西部混乱的治理结构却制约着企业活力,影响企业生命力,也制约着农村信用合作社的经营效率。因此,中西部农村信用合作社必须坚持股份合作制的改革方向,构建起现代股份制企业的治理结构,夯实农村信用合作社的组织基础。

四是提升服务能力满足服务需求所必要。中西部地区农村金融市场竞争越来越激烈,农村信用合作社要想打胜农村金融市场保卫战,必须以便捷、优质、贴心的服务来获得广大农民的青睐。因此中西部农村信用合作社只有赢得民心才能更好地在农村生存下去并获得长远发展。但是中西部地区农村信用合作社普遍面临的较低服务能力与较高服务需求之间的矛盾急需解决,而解决该矛盾不仅需要坚实的物质基础,还需要充分调动内部员工的工作热情。股份制的吸收股金能力能使农村信用合作社的资本规模快速扩大,为提升服务能力和满足农民的服务需求打下物质基础。同时股份制又能使农村信用合作社的产权和利益关系得以明晰,激励员工的积极性、主动性、创造性和工作热情。由此可见,股份制的优势有利于化解较低服务能力与较高服务需求的矛盾。

然而单靠股份制的优点还无法完全化解该矛盾,中西部农村信用合作社应当坚守合作制原则。坚守合作制原则意味着农村信用合作社始终坚持支农服务方向不动摇。只有始终坚持支农服务方向不动摇,广大农民才能意识到农村信用合作社是自己的金融机构,才能强化广大农民对它的信任和支持,农村信用合作社在农村的融资能力和信贷服务能力才能增强。在当今广大农民的收入不断增加、农村存在大量的闲散资金的条件下,农村信用合作社坚守合作制能在合作社内部就获得大量资金来源。股份合作制是股份制与合作制优点的融合,有利于满足服务需求促进农富社兴、社兴农更富的良性互动,因此中西部农村信用合作社必须坚持股份合作制的改革方向。

五是优化内部结构把握改革方向所必要。改革开放三十几年来,农村信用合作社的改革方向从理论研究到实践都是热门话题,莫衷一是,众说纷纭,有的主张明显偏离了正确的改革方向。马克思《资本论》精辟论述了股份制和合作制都是通向共产主义的“过渡点”,尤其认为“合作是向共产主义过渡的中间环节”,“是在旧形式内对旧形式找开的第一个缺口”,<sup>[6]</sup>列宁甚至认为“文明的合作社工作者的制度就是社会主义的制度。”<sup>[7]</sup>因此,农村信用合作社必须坚持合作制的本质属性和基本原则不动摇。

同时我们看到当代国内外合作制的发展趋势,在西方发达国家,股份制和合作制就像“商品经济列车行驶的两条铁轨或是两个车轮,缺一不可,共同推动商品经济的快速发展。”<sup>[8]</sup>几乎所有发达国家的经验都更为有力地证明,农业的发达都是合作社高度发达的结果。二战以后出现了股份制和合作制的相互融合趋势,即股份制和合作制都逐步演变为股份合作制。在我国,上世纪90年代也在城乡自发地出现大量的股份合作制企业。中外实践都证明,在各种各样的公有制形式中,唯有股份-合作制克服了资本与劳动的对立,真正实现了马克思所设想的资本与劳动的理想关系——劳动者与生产资料的直接结合。<sup>[9]</sup>

### 三、中西部农村信用合作社坚持股份合作制改革的战略性思路

#### (一) 坚守合作制原则并构建股份制产权和治理结构

股份合作制改革是合作制的完善与发展,“合作金融最根本的目的是要实现互助融资”,<sup>[11]</sup>而互助融资是弱势群体满足资金需求的有效途径,合作金融对弱势群体、缺乏融资能力的广大农民具有重要意义。中西部农村信用合作社实行股份合作制改革,首先必须坚守合作制原则才能实现合作金融最根本的目的,才能体现成立农村信用合作社的初衷;同时又要构建股份制产权和治理结构。

构建股份制产权结构应在清产核资的基础上明晰产权。首先要争取获得政府的帮助,加大力度清收不良贷款,有效处置不良资产;其次要界定信用社原有积累的产权,明确股权归属,对于国家扶持资金和集体积累应该转化为本社的集体股;再次“要彻底规范农村信用合作社的现有股金。对于在以往不规范的筹集股金工作中形成的‘存款化股金’要予以规范或清退”;<sup>[10]</sup>最后要设置资格股和投资股,并严格根据相关法律和自身客观实际赋予股东合理的权利和义务,把握恰当的资格股和投资股比例关系。

构建规范的治理结构应根据中西部农村信用合作社实际进行创新。充分吸收股份制在“所有权、经营权和监督权适当分离,相互制约”<sup>[11]</sup>运作上的优点,构建农村信用合作社的法人治理结构。设立股东代表大

会、董事会、监事会,并制定章程明确规定对各自的权利和义务。同时可探索建立职业经理人制度,保障决策公平公正,提升经营管理水平。

## (二) 积极转变经营模式并主动拓宽利润来源渠道

中西部农村信用合作社股份合作制改革后,资本的逐利性本能将会强化,一方面会增强农村信用合作社盈利能力,另一方面要求按股份合作制的新体制转变经营模式,拓宽利润来源渠道。

中西部农村信用合作社改制后应积极转变经营模式。党的十八大提出“四化同步”的发展战略后,城乡一体化和农业现代化加速推进,经济增长方式加速转型,中西部农村信用合作社面临前所未有的发展机遇。中西部农村信用合作社实行股份合作制改革后,要在继续坚持合作制本质属性的基础上,吸收股份制的经营管理原则,实行全新的股份合作制的经营管理模式。

中西部农村信用合作社改制后应拓宽利润来源渠道:首先应确保大部分资本投向“三农”领域,确保资本在农村领域有所增值;其次可“适当地引导部分剩余的农村资本流向效益较好的非农产业或有利于农业生产提高的农业科技开发项目”<sup>[12]</sup>以拓宽利润来源渠道,从而提升资本实力。再次要充分利用股份合作制的优势,千方百计引导非农部门资金参股,使农村信用合作社成为非农部门资金参与支农的主渠道,从而增加利润来源。

## (三) 联系政府依靠农民并加快健全内外监管体系

中西部农村信用合作社面对较大的风险压力,不应急功近利而违背合作制原则,更不应远农离农而忘却自己的支农使命。只有通过股份合作制改革,与政府和广大农民建立更加密切的联系,形成政府、广大农民、农村信用合作社自身的三方合力来提高抗风险能力,实现在健康发展的过程中优化“三农”服务水平。

中西部农村信用合作社可尝试采取以下措施:实事求是地向政府汇报农村信用合作社的状况,制定股份合作制改革方案,以获得政府诸如注资、政策优待、减免税收、毋须缴纳存款准备金等帮助;通过走进田间地头、进村入户为农民普及金融知识提供咨询服务等方式博得广大农民的信任,依靠农民来壮大资金实力;借鉴股份制现代金融企业经验,加快健全内部监管体系,如细化组织架构并划清职责边界、建立独立权威的内部审计部门、建立高效风险预警和纠正机制、建立信贷责任追究制度等;通过创立网络交流平台或定期开展座谈等形式接受广大农民的建言献策和监督,探寻适当的方式让农民代表参与到农村信用合作社管理之中,对农民关切的问题积极回应、及时处理。

政府要为农村信用合作社股份合作制改革与发展营造良好的外部环境,“旗帜鲜明地强化农信社的合作性质”;<sup>[13]</sup>加快建立法律层级高、专门性的农村合作金融法;建立“存款保险制度和紧急救援制度形成三级保护网”,<sup>[14]</sup>并让农村信用合作社加入三级保护网;建立健全农业风险补偿机制;加大帮扶力度,引导资金回流农村。

## (四) 稳步增加服务种类并不断优化支农服务方式

中西部地区农村信用合作社改革的最终目的是更好地服务“三农”。农村信用合作社在产权制度、经营管理等方面得以改进的条件下,应通过稳步增加服务种类和不断优化支农服务方式来提高服务能力以满足服务需求,使股份合作制的优越性得到充分展现。

在优化服务方式方面,首先要转变被动服务方式为主动服务方式,以往农村信用合作社一般以等客上门的被动服务方式为主,而今可尝试定期安排工作人员下基层广泛调研资金需求和资金流向,为农民普及金融知识、传授运用新工具、传递有利农民的相关讯息;其次要在传统人工服务方式的基础上逐步增加科技设备服务方式,如推广网上银行、手机银行、电话银行、自助银行等;再次要在大众化服务方式的基础上适当增加个性化服务方式,满足不同现状、不同目标客户的需求;第四要在单独服务方式的基础上增加协同服务方式,如与社区、妇联、医院、学校、基层团委等组织的活动相结合来提供金融服务。

在增加服务种类方面,首先要增加“三农”讯息免费咨询、金融知识免费传授等服务,满足文化层次较低的农民的需求;其次要增加贷款品种,发展小额循环保证贷款、联保贷款、农地使用权抵押贷款、宅基地抵押贷款等;再次要增加中间业务品种,如个人理财、银行票据承兑、代收代付水电费等。通过增加服务种类并不断优化支农服务方式,中西部农村信用合作社才能成为农民致富的好参谋好助手,成为“三农”发展的有力

推动者。

#### 参考文献:

- [1]张贵乐,于左.合作金融论[M].大连:东北财经大学出版社,2001:15.
- [2]王志.谁的农信谁的社[J].农村金融时报,2014(1).
- [3]何迎书.试析《巴塞尔协议Ⅲ》上调一级资本充足率对农村信用社的影响——以湘潭为例[J].金融经济,2012(8).
- [4]宋军平.金融支持甘肃农村经济发展现状研究[J].农村经济与科技,2012,23(3).
- [5]马克思恩格斯选集:第2卷[M].北京:人民出版社,1995:606.
- [6]马克思.资本论:第3卷[M].北京:人民出版社,1975:185.
- [7]列宁选集:第4卷[M].北京:人民出版社,1995:771.
- [8]谢元态.股份-合作制:通向理想的“自由人联合体”[J].江西农业大学学报(社会科学版),2010(1).
- [9]李惠斌,杨金海.重读《共产党宣言》[M].武汉:湖北人民出版社,1998.
- [10]何频.完善股份合作制改革农村信用社治理模式[J].乡镇经济,2007(12).
- [11]常国庆.西部地区农村信用社股份合作制改革研究[D].西北农林科技大学,2006.
- [12]谢欣,谢元态.从马克思的平均利润形成理论看我国农村金融问题[J].江西农业大学学报,2004(4).
- [13]黄思洋,谢元态.农村信用合作社发展中的政府责任[J].江西农业大学学报,2013(2).
- [14]黄海林,谢元态.发达国家农村合作金融的发展及监管的经验借鉴[J].海南金融,2007(3).

## Stock Cooperative System: the Direction of Reform of Rural Credit Cooperatives in Midwest

WEN Shuijun<sup>1</sup>, XIE Yuantai<sup>1</sup>, XIE Qichao<sup>2</sup>

(1. School of Economics and Management, Jiangxi Agricultural University, Nanchang, Jiangxi 330045, China;

2. Ganzhou Bank Nanchang Branch, Nanchang, Jiangxi 330000, China)

**Abstract:** There is a lot of controversy about the direction of reform and the development of the rural credit cooperatives. The article first analyzed four contradictions and direction of reform faced by the rural credit in Midwest: the actual operating mechanism and the cooperative financial principles; the outflow of rural funds and the aim of servicing “three rural”; the lower anti-risk ability and the greater risk stress; the lower service capacity and the higher demand for services. Then this paper emphasized the necessity for adhering to the stock cooperative system reform direction of rural credit cooperatives in Midwest from five aspects: develop their own advantages and cooperate with each other; admit the capital nature and enhance its own power; enhance “hematopoietic” function and optimize governance structure; enhance service capabilities to meet the demand for services; optimize the internal structure and grasp the direction of reform. Finally, this paper showed the strategic thinking: adhere to the principles of cooperative and construct shareholding property and governance structure; actively change the business model and broaden the sources of profits; contact government, rely farmers, accelerate and improve the internal and external supervision system; steadily increase the range of services and constantly optimize the agriculture service mode.

**Key words:** rural credit cooperatives; stock cooperative system; Midwest

(责任编辑: 沈 五)