

研究專刊第六號

實物貸放與農村金融

會址 重慶張家花園七十二號

農產促進委員會印行

民國三十一年六月出版

中華民國三十一年六月出版

實物貸放與農村金融

主編人 喬啓明 蔣傑

編著者 程炳華

統計者 程洪祖 羌紹楨

出版者 農產促進委員會

代印者 蓉新印刷工業合作社

研究專刊
第六號

一、實物貸放之意義及與農村金融之關係

(一)

二、農村金融現狀

(二)

甲、貸款來源

(三)

乙、貸款利率期限及担保

(四)

丙、貸款用途

(一)

三、從現金貸放制改為實物貸放制之需要

(二)

甲、農家所用實物之來源

(一四)

乙、農家自產與購入實物之種類及其比較

(一四)

丙、農民對各種實物需要之程度

(一八)

四、農民對實物貸放之意見

(一九)

甲、辦理機構

(二一)

乙、貸放對象

(二二)

丙、貸放數額之根據及担保

(二三)

五、關於實物貸放問題之研討

(二五)

甲、對農民意見之修正

(二五)

乙、實施所不免之困難

(二六)

丙、實施時應有措置之建議

(二七)

六、尾語

(二八)

附錄 農業生產要素價格指數

(二九)

344.667
791

實物貸放與農村金融

一、實物貸放之意義與農村金融之關係

實物貸放者，乃不以現金貸放與農民，而將農業生產上需要之實物，如種子、肥料、農具、病蟲害藥劑，以及牲畜、果木種苗等貸放與農民之謂。易言之，即以實物代替現金，在農村之作用，使直接有助於增加農業生產，改善農業技術，間接促進推廣事業，加強抗戰力量。

我國以往之農村金融，因貸款方式或未盡善，不無流弊發生。一般貧農佃農，反少受實惠。政府對農村金融事業之設施，雖有十餘年歷史，其所發生之作用，僅資金在農村中週轉，而對農事之改進，鮮有成效。一也。貸出款額，以管理難臻嚴密，或未能全部用於生產，且不無虛擲浪費。二也。年來物價高漲，各項農業生產費用日增，農民貸得之現款，為數區區，與其經營，毫無裨益。三也。為針對此等弊端，謀有所改革，則實物貸放制誠有採行之必要。

蓋實物貸放制與農村金融之關係，一如現金貸放，然自農村金融事業任何一面觀察之，實物貸放均優於現金貸放。自推廣與農村金融之聯繫言：實物貸放，即係以金融力量支持推廣。良種美法固可藉此獲得農民信任，而資金運用於農事生產，亦可謂投之於正當穩妥途徑。

實物貸放與農村金融

二、自農業金融機關本身之立場言：實物之貸出，一方面易於控制，減少把持機會，他方面則收獲可期，增加還款把握。

三、自農民需要資本之情形言：如其供給微量之現金，對生產無所助益，不若獲部份之實物，於農事尚不無補益。實物貸放並非始於今日，查我國自唐宋以來盛行之社倉，即係相當完備之實物貸放制度。按社倉係人民自動組織，按其財產多寡湊集相當米穀，建倉於村，由設立者共舉管理人，處理其事務，遇有凶荒或青黃不接之時，貸給鄰里鄉黨。現行之實物貸放制，頗多襲昔日之社倉相仿之處，如貸放實物以各地鄉農會或保合作社為對象，深入農村，正與社倉以村莊為單位，普遍設立無異。實物貸放來日必成為農會或合作社自營業務，亦正與社倉之係農民自有自治自享之制度相符合。所不同者，實物貸放較社倉為積極，以促進農業生產，改進農業技術為目的，以有系統之農業金融機構為主體，不若社倉之專以救荒為目的，而組織亦散漫雜亂，各自為政。凡農事上經營所需之實物如種子，肥料，農具，牲畜，病虫害藥劑等，均可貸放，不若社倉之僅限於稻穀一項耳。

實物貸放既係農村金融新興方式之一種，近年金融機關雖曾在數地舉行，然因經費人才之限制，試辦範圍不廣，成效未著。抗戰以來，實物貸放問題，漸為各方重視。第二屆第二次國民參政會建議加強經濟統制案內，曾有各行局之農貸事業，至少應以百分之十實行實物貸放之條文；四聯總處三十一年度全國農貸綱要中其他農貸項內亦有一「參酌各該

情形試行舉辦實物貸放」之規定，且在各地已肇其端，此問題已引起全國上下之注意，吾人對之，殊足慶幸。

本會有鑒於此，特利用通訊調查方法，廣泛徵求農民意見，以現金貸放與實物貸放制並重，藉作比較及參考之資料，共調查得十四省三〇七縣。各省縣數如后：

四川省四四縣，甘肅省二九縣，江西省九縣，西康省四縣，河南省三五縣，陝西省三六縣，浙江省一五縣，貴州省一八縣，湖南省三三縣，福建省一三縣，雲南省一〇縣，廣西省二六縣，廣東省二九縣。

二、農村金融現狀

農村金融之業務，按理論言，舉凡存放，匯兌，儲押等項目皆應包括在內。惟目前我國之農村金融，實僅偏重放款，茲根據調查結果分別述之。

(一)借款來源 政府正式設立新式農業金融機關，僅十餘年歷史，惟自抗戰以來，金庫及合作社之推進甚速。據三十一年三月之調查，舉債農民數中，向金融機關借貸者佔百分之四八·一，向私人借貸者佔百分之五一·九，農村金融機關包括合作社，合作金庫，銀行，其他等，私人則包括地主，富戶及親友諸輩，二者之百分比幾近相等，各省詳情見第一表。

表一 各省農民借款來源

(三十一年三月)

實物貸放與農村金融

四

省	別	借款農民百分數	
		向金融機關	向私人
四 甘 江 西 海 南 浙 貴 湘 湖 福 雲 廣 廣	川	51.4	48.6
	肅	62.0	38.0
	西	31.0	69.0
	康	57.7	42.3
	南	38.4	61.6
	西	46.8	53.2
	江	33.9	66.1
	州	67.2	32.7
	北	35.2	64.8
	南	43.6	56.4
	建	42.8	57.2
	南	48.5	51.5
	西	58.9	41.1
	東	55.6	44.4
平	均	48.1	51.9

向私人借款之百分比如斯之高，蓋可見我國農村猶滯於半封建主義之社會，高利貸在鄉間仍未能消滅，更以年來金融機關貸出款項，多落於富農之手，不無轉放於貧農之事，因而形成變象之高利貸。再如貸款手續，金融機關雖已力求改善，然仍不及農民向戚友之借貸為易，因之向私人借貸者仍多。貸款數額之多少，亦私人貸款發達之一因子，如四川省之合作社員，平均每人在三十一年春季僅能借到二百至四百元，根據金陵大學所統計之貨幣購買力折合，僅相當於基期（二十六年）之十元至廿元，為數過少，不得不再向私人借貸也。

各省各種農業金融機關之種類及數量，據本會調查結果，以合作社居首，佔百分之八八·四，銀行佔百分之三·六，合作金庫佔百分之二·一，其他如典當商店等舊式之金融機關，僅佔百分之五·九，年來因政府倡導合作運動，合作社在數

量方面加速發展，故所佔之百分比亦最高，合作金庫之百分比，較銀行爲小者，因各縣僅有合作金庫一所。而向農民貸款之銀行如商業銀行，則不止一所也。他如典當商店等，在合作社普遍成立以後，自難與之競爭，僅能在農民緩不濟急之時，盡其敲骨吸髓之能事，以苟延殘喘而已。

各種金融機關性質之優劣，更可於農民對其信仰如何證之。各省均以合作社及金庫爲最高，佔百分之六三。○及百分之二一。三。可知新式之金融制度，在農民心理中，已取得相當信仰，而商業資本之銀行次之。其他如典當等在農村中已失其以往之重要性矣。（見第二表）

（二）借款利率，期限及担保 鄉村借款利息，普通分錢利及穀利二種。據三十一年春季本會之調查，二種利息計算方法在各省均甚普遍，其中以甘肅河南福建二十省計算錢利者較多，而西康則以用穀利計算者佔四分之三。此殆由借貸項目有穀物與現金之別，故利息之計算法亦異，而各地之習慣或亦不同耳。

至於利率方面，穀利恆較錢利爲高。三十一年三月之情形，各省平均穀利利率每千元息五。九市石稻穀，根據中農所鄉村物價指數彙報各省之三月份各縣平均穀價，用以折合現金，各省平均穀利年息約爲六分六厘餘，陝西省最高，利率超過本金百分之二。五。面康最低僅合二分半有奇。用穀物計算利息，不能但憑數量多少爲準，必用借放時物價衡量之。此次調查結果，江西湖南兩省之穀物數量特高，恐有失真之嫌，故未列入。考其過高原因，蓋二省所報告之數字

表二 各省農村金融機關種類及其對農民之信仰

(三十一年三月)

省別	金融機關種類百分比				信仰各機關農民之百分比			
	合作社	合作金庫	銀行	其他	合作社	合作金庫	銀行	其他
四川	71.9	1.9	3.4	22.8	67.2	20.9	7.5	4.4
甘肅	94.1	0.6	1.9	3.1	75.6	9.8	9.8	4.8
江西	91.5	0.7	4.2	3.6	71.4	14.3	14.3	...
湖南	90.1	2.1	0.7	7.1	66.7	33.3	...	...
陝西	94.1	1.8	2.2	1.9	74.1	17.3	6.9	1.7
浙江	96.8	0.5	1.5	1.2	73.3	17.8	8.7	2.2
貴州	87.1	4.7	3.2	...	43.7	43.7	12.6	...
湖北	98.4	0.8	0.6	0.2	59.1	27.2	13.7	...
湖南	74.2	12.9	2.9	...	40.6	40.0	20.0	...
福建	98.9	0.3	0.6	0.2	78.4	10.8	8.1	2.7
雲南	57.1	0.6	9.1	33.2	61.5	...	30.8	7.7
廣西	88.2	1.0	2.4	8.4	70.0	20.0	10.0	...
廣東	98.2	1.1	0.4	0.5	57.1	40.0	2.9	...
廣西	97.2	0.2	2.0	0.6	43.3	3.3	46.7	6.7
平均	88.4	2.1	3.6	5.9	63.0	21.3	13.6	2.1

，包括有戰前情形。目前物價飛漲，穀利利率有降低趨勢。江西省金谿縣之報告，戰前穀利利率爲四十市石，目前減爲七·五市石。此卽例也。若按四十市石折價，豈非超趨本金三至四倍，但據七·五石計，則亦不過八九分利率耳。

錢利利率亦視貸款機關不同，而有區別。各省平均以合作社利率百分之十二爲最低，其他如典當等之四分利率爲高。各省情形，參差不齊（詳情見第三表）但各省之私人放款，利率最高有達月息九分以上者，則未免剝削農民太甚耳。

各省各種金融機關之借款期限不同，合作社及私人放款，普通十個月，銀行及其他如典當等爲期較短，僅八個月。至於一般之期限，自最短四個月至最長三十一個月不等。貸款期限之長短，可測資金在農村中周轉之緩速，亦可觀投資於固定產業之發達與否。上述之期限，均爲短期性質，可見各省土地金融業務及耕牛貸款之不盛行也。私人放款期限較高，蓋私人間所訂合約，不若合作社或銀行規定之嚴，而利息較高，償付雖艱，迨亦延長借期之一原因耳。（見第四表）

借款之担保品類別，可分實物担保與信用担保兩種。實物担保又可分農產品及其他之動產與不動產二項；信用担保又分爲保人及舖保二項。用實物作担保者，以私人及其他二項之百分比較高，蓋其中包括典當，係物品質押性質，故無信用担保之可言，向私人借貸者，大多係以不動產如土地牲畜等作抵押品耳。以信用担保言，合作社之百分比爲最高，佔百分之五二·三，惟四川·河南·陝西·福建四省之合作社有用舖保者（尤以福建爲多），不知係其地之情形特殊，抑辦理之未臻完善，合作社之用實物担保者，想係產銷組織之貸款耳。（詳情可見第五表。）

表三 各省農村借款之利息種類及利率
(三十一年三月)

省 別	利息種類(%)		穀利(每千元年息) 折合幣(元)*	數 額	貸利(年息%)			
	優利	穀利			合作社	銀行	私人	其他
四川	52	48	4.4	755.04	15	26	44	51
康西	78	22	6.6	...	13	12	46	54
康南	63	37	...	...	10	12	21	27
康西	25	75	2.9	253.17	13	20	45	40
康南	79	21	4.9	...	13	15	43	49
江西	69	31	6.6	1025.61	15	18	50	50
江西	63	37	6.6	...	12	12	21	20
貴州	67	33	8.1	732.21	12	9	33	43
湖北	80	20	...	...	9	12	30	...
湖南	54	46	...	...	13	12	40	37
湖南	72	28	8.8	733.04	9	8	29	30
福建	55	45	2.8	320.63	13	12	43	59
廣東	58	42	6.3	807.08	11	41	40	54
廣東	57	43	7.2	652.32	10	9	30	30
平均	62	38	5.9	666.26	12	14	37	41

*根據中央農業實驗所「鄉村物價彙報」三十一年三月份各縣之平均稻穀價格折算而得

數字太高者係因本報故缺

表四 各省各種農村金融機關之借款期限(月)

(三十一年三月)

省別	一般貸款期限			合作社	銀行	私人	其他
	普通	最長	最短				
四川	6	20	3	7	4	9	5
廣西	11	24	4	11	8	10	9
雲南	12	36	3	10	8	11	9
貴州	10	68	5	9	3	5	5
陝西	9	17	3	11	5	9	1
湖北	9	19	4	10	5	10	3
湖南	9	25	3	8	7	10	6
浙江	13	31	5	12	13	12	12
江西	10	18	4	11	12	12	8
安徽	12	33	4	11	6	14	...
福建	9	22	3	10	10	9	4
廣東	12	49	4	12	12	7	9
廣西	9	38	5	11	9	11	9
雲南	30	30	4	8	7	14	12
平均	10	31	4	10	8	10	8

實物貸放與農村金融

表五 各省農民借款之担保品別% (三十一年三月)

省別	合 作 社				銀 行				私 人				其 他			
	實 物	信 用	保 人	鋪 保	實 物	信 用	保 人	鋪 保	實 物	信 用	保 人	鋪 保	實 物	信 用	保 人	鋪 保
四川	16.1	19.3	61.4	3.2	28.6	47.6	14.3	9.5	76.9	5.8	1.1	9.1	72.7	18.2	...	...
甘肅	26.7	33.3	40.0	...	33.3	20.0	...	46.7	75.3	14.6	7.3	6.3	87.5	...	...	6.2
江西	33.3	33.4	33.3	...	100.0	...	...	...	91.7	8.3	...	12.5	87.5	...	...	...
江蘇	...	...	...	...	50.0	50.0	50.0	...	100.0	...	...	...	1.3.0	...	...	5.7
河南	...	33.3	55.6	11.1	5.3	28.0	5.3	60.5	77.2	22.9	...	5.5	72.2	16.6	...	...
陝西	16.0	23.0	52.0	4.0	6.3	25.0	6.3	62.4	77.7	13.7	4.4	7.2	78.5	14.3	...	...
浙江	40.0	10.0	50.0	...	70.0	30.0	...	...	92.3	7.2	...	...	100.0	...	...	...
貴州	...	28.6	71.4	...	...	33.3	63.7	...	100.0	...	...	...	87.5	12.5	...	...
湖北	100.0	...	...	...	50.0	50.0	...	...	100.0	...	...	...	...	...	...	...
湖南	...	...	100.0	...	4.1	15.0	25.0	55.0	87.0	13.0	...	...	70.0	20.0	...	10.0
福建	16.7	...	66.6	16.7	11.1	33.3	22.3	33.3	64.3	14.3	...	25.0	75.0	...	...	...
雲南	...	85.7	14.3	...	...	75.0	25.0	...	91.7	...	...	...	87.5	12.5	...	...
廣西	8.3	8.3	83.4	...	14.3	23.0	14.3	42.8	56.6	6.7	...	...	100.0	...	...	...
廣東	5.6	77.9	16.6	...	6.9	32.8	10.3	...	97.6	...	...	5.6	83.3	...	...	11.1
平均	20.2	27.5	49.6	2.7	28.6	37.2	17.0	22.2	87.1	7.7	1.0	5.5	84.3	7.2	2.5	2.5

(三)借款用途 農民借款用途，不外用於生產及非生產二途。據本會調查結果，如第六表所列，用於生產者除江西浙江而外，均佔百分之五〇以上，作非生產用途者，平均佔百分之四五。生產用途中，包括購買種子、肥料、農具、牲畜、土地、病蟲害藥劑及支付工資諸項，非生產用途中包括購買食物、衣飾、家庭用具、償還舊債及辦理喜慶喪事等，在生產用途中，購買牲畜者佔總借款用途百分之三·一，農具佔百分之二·二，肥料佔百分之二·六，種子佔百分之二·七。蓋農民之生產過程中，以此數種實物最感缺乏。借款購買土地所佔之百分比最小，緣因我國農業長期貸放鮮少舉辦，而際此物價高漲期中，更難以小額貸款購買土地也。非生產用途中以購買食物者為最多，佔百分之二·四，償還舊債次之，佔百分之二·八，辦理婚喪諸事者又次之，各為百為之八強。此足證明我國農民生活之困苦，一有意外，便須高築債台，且借款復大宗用於購買家庭食物及償還舊債之用，其不經濟何如耶？

三、從現金貸放制改為實物貸放制之需要

綜觀上章所述，新興農村金融事業尙未能完成代替舊式高利貸之使命。即新式農業金融之本身，期限過短，不能作固定產業之投資，担保制度不完善，貧農少借款之機會，亦其缺點。且貸款用途有近半數費於非生產方面，則直接間接更足影響於生產之增加及技術之改進。為農村金融事業前途計，自不能不有所興革調整。至於改善之方法，雖言人人殊

表六 農民借款用途之百分比

省別	生產用						用途		非生產用		生產用途		總計		
	土地	種子	肥料	農具	牲畜	病蟲害藥劑	工資	總計	食物	家庭用具	償還	衣飾		喜事	喪事
四川	2.5	12.6	9.3	11.0	12.9	...	7.8	56.1	12.6	3.3	8.8	1.9	8.5	8.8	43.9
廣西	3.3	12.6	7.0	9.1	16.1	...	5.2	58.3	9.6	2.5	10.0	3.9	8.3	7.4	41.7
江西	1.7	8.5	10.3	10.3	15.4	...	3.4	49.5	13.6	1.7	11.7	...	11.7	11.7	50.4
湖南	6.3	9.3	6.3	12.5	9.3	3.2	9.3	56.2	9.3	6.3	9.3	6.3	9.0	6.3	43.8
陝西	4.3	8.6	9.0	11.0	12.0	0.3	5.6	50.8	13.0	4.3	11.0	2.3	9.0	9.6	49.2
河南	3.0	10.4	8.5	9.8	12.6	0.8	9.3	54.4	10.7	4.8	9.0	2.8	9.0	9.3	45.6
浙江	2.0	6.1	14.3	11.2	8.2	1.0	5.1	47.9	11.2	5.1	14.3	5.5	8.2	8.2	52.1
湖北	...	7.7	8.6	12.3	18.1	...	4.7	52.4	13.3	1.9	15.2	0.9	7.7	8.6	47.6
湖南	...	12.5	18.7	18.7	13.7	...	...	68.6	6.3	...	12.5	...	6.3	6.3	31.4
福建	2.2	9.6	12.7	10.0	14.0	0.4	5.7	54.6	14.0	5.2	10.0	2.2	6.1	7.4	45.4
雲南	3.6	8.5	14.5	13.3	10.8	2.4	6.0	59.1	10.8	4.9	9.6	3.9	6.0	6.0	40.9
廣東	4.5	13.6	5.8	9.1	11.4	...	8.0	52.4	9.1	4.5	10.2	4.5	10.0	9.1	47.6
廣西	3.6	12.8	8.2	8.7	14.3	...	4.6	52.2	13.3	3.1	9.6	2.6	9.6	9.6	47.8
廣東	1.6	16.3	14.7	8.7	10.3	...	5.4	57.0	13.1	3.3	9.2	1.9	7.1	8.7	43.0
平均	3.1	10.7	10.6	11.2	13.1	0.6	5.7	55.0	11.4	3.6	10.8	2.5	8.1	8.4	45.0

·莫衷一是，但實物代替現金，不失爲有效辦法之一，姑無論論者之毀譽如何，自農民之立場言，實物遠較現金之功
用爲大，茲舉其優點中瑩瑩大者如下：（1）促進農業改進：材料供給機關供給優良實物，推廣機關指導技術耕種，良種
美法兼施並行，故可促進農業之改良。（2）增加生產數量：農民借得種子農具等實物後，勢必用之於生產而不致趨於浪
費，則實際種植面積擴大，效率增高，產額自必豐富。（3）償還較易：貸放之實物，既勢必用之生產，有生產即有收穫
，不致如現金之易被挪作他用，故日後農民償還，有收穫品以作担保。（4）貸放機關便於檢查：貸放之實物是否用於生
產，可自田間觀察之，貸放機關於監放複查，均較便利。（5）社員間易於監督：社員借得實物後，是否用於生產，抑自
行食用，或行變賣，各社員間均可獲悉，較之現金貸放，自易互相監督。（6）促進貧農介入社入會：以往信用貸款，貧
農實少受惠，因貧農之經濟力薄弱，以往富農不願爲貧農負連環保證，至貧農未能入社入會，如改爲實物貸放，不遇意
外時，農人還款較易，自可促進貧農參加。（7）生產成本減低：因實物貸放，係由供應機關代辦，故價格自較農民個別
購買爲低廉。（8）會員職員間之糾紛得以免除：會員或社員因不識字故，不明瞭會社內容，致會員或社員與職員間互
相猜疑，每多糾紛，如以實物貸與會員或社員，貸放之數目種類用途，人人可見，故糾紛自可減少矣。

以上所列各點，尙係依據理論，徒託空言，茲更據調查所得農民所需實物之現狀，及其願望，以闡明改變貸放制度
之必要。