



农业可持续发展融资机制研究

Research on Financing Mechanism in Sustainable Development of Agriculture



杜彦坤 张峭 / 著



经济科学出版社
Economic Science Press

本书为国家科技部科技专项支持项目

农业可持续发展 融资机制研究

杜彦坤 张 峭/著

经济科学出版社

责任编辑：刘 昕
责任校对：杨 海
版式设计：代小卫
技术编辑：邱 天

图书在版编目（CIP）数据

农业可持续发展融资机制研究/杜彦坤 张峭著.
北京：经济科学出版社，2009.3
ISBN 978 - 7 - 5058 - 7932 - 4

I. 农… II. ①杜…②张… III. 农业 - 融资 - 研究 - 中国
IV. F323.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字（2009）第 016305 号

农业可持续发展融资机制研究

杜彦坤 张 峭 著

经济科学出版社出版、发行 新华书店经销
社址：北京市海淀区阜成路甲 28 号 邮编：100142
总编室电话：88191217 发行部电话：88191540

网址：www. esp. com. cn

电子邮件：esp@ esp. com. cn

北京密兴印刷厂印装

880 × 1230 32 开 7.375 印张 200000 字
2009 年 3 月第 1 版 2009 年 3 月第 1 次印刷

印数：0001 — 2000 册

ISBN 978 - 7 - 5058 - 7932 - 4 定价：26.00 元

（图书出现印装问题，本社负责调换）

（版权所有 翻印必究）

组 长 杜彦坤 张 峭

副组长 王 川 张伟平

成员（按姓氏笔画排序）

王 川 杜彦坤 李 化

李锁平 张 峭 张伟平

邵 靖 赵俊晔 徐 磊

前 言

金融是现代经济社会的核心，经济金融化已成为各国经济发展的一种必然趋势，经济快速增长的时期一般都伴随着金融的超常水平发展。农村金融是现代农村经济的核心，农村金融为我国农村经济社会的发展提供了强有力的支撑，特别是党的十七届三中全会在《中共中央关于推进农村改革发展若干重大问题的决定》中，明确提出要建立现代农村金融制度，为发展现代农业和推进社会主义新农村建设提供重要制度保障。改革开放 30 年，我国农村经济社会发生了翻天覆地的变化。农业政策发生深刻变革，不断激发农业生产力的提高；农业经济得到迅猛发展，农民人均收入稳步提高；农业发展方式实现重大转变，由传统农业走上现代农业，从追求数量增长到质量、效益、环境并重的可持续发展。这些变革和发展的过程，都离不开农村金融的支持。

但是，我国农村金融体系的现状距离农业可持续发展对农村金融的要求还相差甚远，最突出的问题就是农业发展融资难。主要表现在：国有商业银行开始退出农村经济市场，农村居民的大量储蓄通过商业银行流向城市；农户和农村中小企业的巨大资金需求得不到金融机构的支持，农业贷款成为制约农业发展的一道“门槛”；农村信用社的垄断地位业已形成，难以形成有效的竞争，降低了资金的使用效率和流动性；农村民间金融非常活跃，民间资本规模极为庞大，虽然在一定程度上弥补了正规金融体系的不足，对农业的可持续发展做出了值得肯定的贡献，但由于缺乏有效的监管和风险

补偿机制，农村民间金融中积淀的金融风险也不容忽视。在此前景下，研究探讨新形势下农业可持续发展的融资机制，对于缓解农业发展资金需求与供给的“双不足”，促进农业经济又好又快的发展有着现实意义。

本书是在国家科技部资助“农业可持续发展融资机制研究”项目研究成果基础上写成，全书共分七章。第一章，从理论分析角度，界定了农业可持续发展融资的概念，提出了农业可持续发展融资的体系框架，论述了农业可持续发展的资金需求和供给理论；第二章，从实证分析角度，定量计算出我国农业可持续发展的资金实际需求量和实际供给量，并通过与测算的农业发展资金理论需求量相比较，求证出我国农业可持续发展的资金需求缺口和供给缺口，从而验证了我国农业发展过程中存在资金“需求不足”和“供给不足”的“双不足”现象；第三章，从资金需求角度、资金供给角度和农业发展融资环境角度，结合我国农村金融体系的实际情况，分析了我国农业可持续发展融资的影响因素；第四章，通过对美国、日本、法国、印度、俄罗斯等国家农业发展融资经验的总结，从中找出可借鉴的做法；第五章，研究构建了我国农业可持续发展融资机制框架，并分别就农业可持续发展的财政投入机制、资金回流机制、利益提升机制、融资风险补偿机制、融资激励约束机制进行了分析论述；第六章，根据前述研究结果，提出完善我国农业可持续发展融资机制的对策，作为全书的落脚点；第七章，列举和分析了5个成功的农业企业（项目）融资实例，可以为众多的农业企业融资提供借鉴。

目前，国内学术界研究农业融资的成果较少，特别是系统研究农业可持续发展融资机制的著作更是为数不多。本书的出版不仅为学术研究提供了理论基础，为农业企业项目融资提供了实证典范，也为政府决策提供了政策参考。但由于时间仓促，所掌握资料有限，书中反映的内容还不够全面，敬请广大读者批评指正。

本书的出版，得到了国家科技部、中国农业发展银行、中国农

业科学院农业信息研究所、中国农业银行等有关部门的大力支持，以及诸多领导和专家的热忱帮助，在此一并致以真诚谢意。

编著者

2009 年 1 月

目 录

第一章 农业可持续发展融资理论	1
一、农业可持续发展融资的基本内涵	1
(一) 农业可持续发展融资的概念	1
(二) 农业可持续发展融资的特征	6
(三) 农业可持续发展融资的功能	7
二、农业可持续发展融资的理论基础	9
(一) 现代金融发展理论	9
(二) 现代农村金融理论	13
(三) 现代公共财政理论	16
三、农业可持续发展融资理论框架	17
(一) 农业可持续发展资金需求分析	18
(二) 农业可持续发展资金供给分析	21
(三) 农业可持续发展融资的外部环境分析	25
(四) 农业可持续发展融资体系框架	26
第二章 农业可持续发展资金供需实证研究	29
一、农业发展的资金理论需求分析	29
(一) 金融相关率计算	30
(二) 资金理论需求量测算	32
二、农业可持续发展资金实际需求分析	36
(一) 资金需求领域分析	36

(二) 资金实际需求分析	41
(三) 资金需求缺口分析	44
三、农业可持续发展实际资金供给分析	46
(一) 资金供给渠道分析	46
(二) 实际资金供给分析	54
(三) 资金供给缺口分析	58
第三章 农业可持续发展融资约束的成因	60
一、农业可持续发展融资的需求约束	61
(一) 农业产业特性与在资本吸引中的弱质性	61
(二) 农业可持续发展融资需求约束	69
二、农业可持续发展融资的供给约束	73
(一) 农业可持续发展融资供给存在的主要问题	74
(二) 正规融资供给渠道约束	77
(三) 非正规金融的农业融资供给约束	88
(四) 引进外资的农业融资供给约束	89
(五) 融资供给制度约束	90
三、农业可持续发展融资的环境约束	95
(一) 政策法规环境不健全	95
(二) 市场化利率体系不完善	97
(三) 缺乏有效的农业信用担保体系	98
(四) 农业风险管理体系支持不足	100
第四章 农业可持续发展融资国际经验的借鉴	105
一、国外农业可持续发展融资的实践分析	105
(一) 美国	106
(二) 日本	111
(三) 法国	115
(四) 印度	117

(五) 俄罗斯	121
二、国外农业可持续发展融资的经验和借鉴	123
(一) 农业可持续发展融资需要国家强有力支持	123
(二) 农业可持续发展融资必须建立健全农村金融体系	124
(三) 农业可持续发展融资需要建立完备法律体系	124
(四) 农业可持续发展融资需要农业保险大力发展	125
第五章 农业可持续发展融资机制的构建	126
一、农业可持续发展融资机制框架	126
(一) 融资机制概述	126
(二) 我国农业可持续发展融资体制现状	129
(三) 我国农业可持续发展融资机制构建	135
二、农业可持续发展的财政投入机制	137
(一) 农业融资的“外部性”	137
(二) 建立稳定增长的财政投入机制	139
三、农业可持续发展资金“回流”机制	140
(一) 农业资金“外流”原因及渠道	140
(二) 构建农业可持续发展资金“回流”机制	142
四、农业可持续发展的利益提升机制	143
(一) 农业比较效益低下	143
(二) 发展产业化建立农业利益提升机制	144
五、农业可持续发展融资的风险补偿机制	144
(一) 构建自然风险补偿机制	145
(二) 构建市场风险补偿机制	147
(三) 构建金融风险补偿机制	149
六、农业可持续发展融资的激励约束机制	150
(一) 构建农业可持续发展融资的激励机制	151
(二) 构建农业可持续发展融资的约束机制	154

第六章 完善农业可持续发展融资机制的对策建议	156
一、强化农业可持续发展融资中的农村金融功能	156
(一) 树立现代金融意识, 走出农村金融改革误区	157
(二) 优化农村金融结构, 重构农村金融组织体系	159
(三) 改进农村金融监管, 提高农村金融运转效率	161
(四) 推进农村担保方式创新, 探索新型农村信贷担保机制	164
(五) 完善政策性农业保险, 构建农业风险分担机制	165
二、营造农业可持续发展融资的良好外部环境	168
(一) 以基础建设为重点, 奠定农村经济发展基础	168
(二) 以体制创新为重点, 强化政府的调控职能	169
(三) 以制度创新为重点, 构建完善的法律体系	170
第七章 农业企业项目融资实证案例分析	172
一、河道综合治理项目融资案例	172
二、30 万吨竹浆林纸一体化项目融资案例	181
三、25 万亩速生经济林项目银行融资案例	189
四、蔬菜加工企业银行融资案例	198
五、水产养殖企业银行融资案例	207
参考文献	213
后记	220

第一章 农业可持续发展融资理论

本章首先通过深入分析农业可持续发展融资的基本内涵，为探索中国农业可持续发展融资机制建立概念框架，进而引入现代金融发展理论、现代农村金融理论和现代公共财政理论为其研究提供基础理论支撑，最后分析了中国农业可持续发展中各类资金需求主体的基本行为和特征、各类资金供给主体的优劣势和适用范围，以及供求均衡所需的外部环境，并据此提出了中国农业可持续发展融资的基本理论框架。

一、农业可持续发展融资的基本内涵

概念在其展开的过程中就表现为理论，对术语不断细化的定义过程就是概念的展开过程。分析和定义农业可持续发展融资的基本内涵，是研究的首要基础性工作。本节依据“概念是反映客观现实本质属性的思维形式”的哲学命题，试图通过细化、深化，对农业可持续发展融资内涵的认识，为探索农业可持续发展融资机制建立概念基础。

（一）农业可持续发展融资的概念

1. 农业可持续发展的内涵

对农业可持续发展内涵的理解首先涉及对农业概念的界定。综

合既有文献，主要有微观、中观和宏观三种观点。微观的观点认为，农业就是农作物栽培业（即种植业），其所栽培的作物包括粮食作物、经济作物、饲料作物与园艺作物等；中观的观点认为，农业是通过人类劳动对动植物生产过程的干预来获得农产品的产业部门，包括种植业、林业、渔业、畜牧业和副业五大行业，体现了以自然再生产为基础、以经济再生产为主导的自然再生产与经济再生产的统一；宏观的观点强调农业生产过程与农业生产以外的其他环节之间存在的技术、经济关联，农业的范围不应局限于生产过程，而应将与生产过程相关的产前、产中服务以及产后加工环节都包括进来。本书对农业概念的定义侧重于宏观的理解，即农业是以“产业化”为核心的，涵盖种植业、林业、渔业、畜牧业和副业五大产业，包括产前、产中和产后三方面涉农产业链的“现代农业”概念。“现代农业”具有以下特点：一是突破了传统农业主要从事初级农产品原料生产的局限性，实现了种养加、产供销、贸工农一体化生产，农业的内涵得到了拓宽和延伸，农业的链条通过延伸更加完整，农业的领域通过拓宽，使得农工商的结合更加紧密。二是突破了传统农业远离城市或城乡界限明显的局限性，实现了城乡经济社会一体化发展，城市中有农业、农村中有工业的协调布局，科学合理地进行资源的优势互补，有利于城乡生产要素的合理流动和组合。三是突破了传统农业部门分割、管理交叉、服务落后的局限性，实现了按照市场经济体制和农村生产力发展要求，建立一个全方位的、权责一致、上下贯通的管理和服务体系。四是突破了传统农业封闭低效、自给半自给的局限性，发挥资源优势和区位优势，实现了农产品优势区域布局、农产品贸易国内外流通，有利于资源的合理利用、先进科学技术的推广应用、优质农产品标准化生产和现代管理手段的运用。

“可持续农业”代表着一种全新的农业发展观，其实质是把经济环境质量和生态平衡作为首要的基本目标，并把保护和提高资源基础与满足人类需求相结合，建立生态合理、经济可行、社会可接

受的新型农业生产方式。因此,农业可持续发展主要包括三层含义:第一,农业可持续发展模式是一种与传统发展理念截然不同的新型农业发展理念。在传统农业发展理念的指导下,往往以牺牲资源环境为代价来换取单一或短期的农业经济增长。而在可持续农业发展理念下,需要兼顾经济的、社会的、生态的效益,既不能以牺牲子孙后代的生存发展权益作为换取当今生存发展的代价,也不能以某个区域的农业发展损害到其他区域的农业发展,即要求资源占有和财富分配的时空公平,满足当代人及后代人的需求。第二,农业可持续发展将以政策体制改革、制度创新、教育科技为动力和手段,改造传统农业,建立“高产、优质、高效、生态、安全”的现代农业体系,满足经济和社会发展对农产品日益增长的需要。第三,农业可持续发展的根本任务在于合理利用、保护、改善自然资源和生态环境,将产品、效益、资源、环境视为一体,促进农村综合发展,不断增加农民收入,消除农村贫困,实现经济系统、社会系统、生态环境系统的协调发展。

农业可持续发展具有以下四大特征:(1)可持续性。农业发展要合理利用和保护农业自然资源,特别是不可再生的农业自然资源,减少对农业生态环境的破坏与污染,以便在当代农业发展的同时,确保为后代农业的发展留下公平利用农业自然资源与环境条件的机会。为此,需要把当前利益与长远利益结合起来,防止只顾眼前利益而忽视农业的持续生产能力,以致削弱农业赖以发展的基础条件的短期行为。(2)可行性。农业的持续发展必须在技术上适当、经济上可行,且能为社会所接受。技术上适当,是指技术的选择与应用应有助于增强农业可持续发展的能力,而不至于造成农业自然资源与生态环境的严重退化;经济上可行,是指必须控制投入成本、提高经济效益,使农业经营有利可图,以增强农业自我维持、自我发展的能力;社会上可以接受,则是指农业生态环境变化、农业制度与技术变革所引起的社会震荡应当控制在人们可以承受的范围内。(3)公平性。农业资源利用及其收益要在国家、地区

以及不同的社会利益集团之间进行公正而合理的分配,以保证农业获得公平的收益率,为此,既要防止农业对其他国家、地区以及社会集团利益的损害,也要防止其他国家、地区与社会集团对农业利益的损害。当然,更要保证后代人能获得与当代人同等的资源利用与收益分享机会,以保证代际间的公平,防止当代人对农业自然资源与环境的过度利用而造成后代人农业资源可得性的降低、农业生产成本或环境治理成本的增加,导致当代人对后代人利益的损害。(4) 协调性。农业可持续发展涉及生态、经济与社会三个方面,需要把这三个方面有机地结合起来,探索出一条不同于传统农业发展模式的全新的农业发展道路。该发展道路既可以协调经济社会发展与资源环境之间的关系,兼顾生态、经济与社会效益,又可以协调当代人与后代人之间的关系,兼顾当代人与后代人的利益。与此同时,农业可持续发展涉及农业与非农部门,因而,也需要在农业与非农部门之间得到协调,兼顾农业部门与非农部门共同发展、协调发展。

2. 融资的概念

在《新帕尔格雷夫经济学大词典》中,融资(Finance)是指为支付超过现金的购货款而采取的货币交易手段或为取得资产而集资所采取的货币手段。但这一定义过于微观化,从宏观经济的角度来讲,一般而言可以把整个国民经济部门划分为资金盈余部门、平衡部门和短缺部门,资金盈余部门往往是储蓄者,资金短缺部门往往是投资者,一盈一缺,便产生了融资问题。融资就是资金的融通,即资金短缺部门(融资主体)通过购买金融工具,从资金盈余部门获得所需资金的过程。融资有广义和狭义之分,广义的融资指资金在持有者之间流动,以余补缺的一种经济行为,是资金双向互动的过程,不仅包括资金的融入,还包括资金的融出。狭义的融资则主要指资金的融入,也就是通常所说的资金来源,既包括不同资金持有者之间的供应,也包括某一经济主体通过一定

方式在其内部进行的资金融通。需要进一步说明的是：“融资”与“投资”相近，但不等同。投资（Investment）在宏观经济学中的概念是指“一年内一国的建筑物、设备及库存等资本存货的增加部分”，其内涵在于“追加”，且这一概念的“增量”色彩很浓；相比之下，融资是指资金融通，即资金作为剩余方的供应主体向作为不足方的需求主体流动，属于“存量”调整范围。但随着现代市场经济的发展和金融业的发达，投资的概念也越来越多地包含了投资和融资两个方面的内容，投资和融资走向一体化。因此，本书中对“融资”的定义包含投资的含义，是指资金通过直接融资体系和间接融资体系为投资主体提供便利的资金融通，是广义上的“投融资”概念。

3. 农业可持续发展融资的含义

由“农业可持续发展”与“融资”的定义、特征不难得出：农业可持续发展融资是指在可持续发展目标的约束下，为满足农业产业发展所提供的资金融通。其实质是资金盈余部门针对以“产业化”为核心的，涵盖种植业、林业、渔业、畜牧业和副业五大产业，包括产前、产中和产后三方面涉农产业链的“现代农业”发展过程中所产生的资金需求，在特定的机制引导下，通过一定的方式进行的资金融通行为，从而确保农业发展的持续性、公平性、可行性和协调性。

进一步而言，在农业可持续发展过程中，融资的规模直接影响着农业可持续发展的能力和速度，融资的结构直接影响农业资源配置结构与资源、环境、经济和社会的协调能力，融资管理与效益则直接影响农业可持续发展目标的实现效果。因而，资金盈余部门所提供的资金供给要与农业可持续发展资金需求总量平衡、结构适应、速度适宜、机制有效、组织合理、管理有力，这也是农业可持续发展融资概念内涵的核心所在。

（二）农业可持续发展融资的特征

1. 农业可持续发展融资的多层次性

多层次就是指农业可持续发展的融资需要有多层次的农村金融机构。农业和农村金融与城市金融不同，农业和农村金融面对的是广大个体农户、家庭农场、农业中小企业、产业化龙头企业和村镇集体经济组织，金融需求规模不同、内容不一、形式多样，必须具有与此相适应的农村金融组织和体系与其适应，农村金融体系里不仅要有商业金融机构、政策性金融机构，还要发挥一些合作性金融机构和其他金融组织的作用，要适应农村经济发展这种结构。各种融资机构相互之间既要有分工，又要考虑相互的配合，以满足农业多样性和多元化的融资需求。如农村商业性金融机构主要为农业产业化生产企业、农产品加工业等经济效益显著的部门和行业提供融资服务；农村合作金融主要为农业生产、为小手工业、为农户的兼业经营提供融资服务；农村政策性金融主要为农产品，特别是粮棉等重要物资的储备、农田基本建设和农业综合开发及农村准公共产品建设提供信贷支持。对非正规金融要正确引导，规范其发展，而不能采取简单的打压手段等。因此，农业可持续发展融资应该是一个业务种类齐全、结构丰富的多层次、多样化的金融结构的有机结合体。

2. 农业可持续发展融资的广覆盖性

广覆盖是指农业可持续发展融资服务空间上要覆盖广大农村地区和农户。农村地区地域广阔、居住分散，金融服务需要有一定的覆盖面，必须要有适应农村经济和农民需要的金融产品以及金融机构满足其要求。同时，必须让农户参与农业可持续发展融资的组织制度创新，并让其分享农村金融发展的成果。如果不通过农村金融