

---

中国人民银行

---

# 金融研究重点课题 获奖报告 2006



ZHONGGUO RENMIN YINHANG  
JINRONG YANJIU ZHONGDIAN KETI  
HUOJIANG BAOGAO

中国人民银行研究局（所） 编

责任编辑 张铁

封面设计 殷华

中国人民银行

# 金融研究重点课题 获奖报告 2006



ZHONGGUO RENMIN YINHANG  
JINRONG YANJIU ZHONGDIAN KETI  
HUOJIANG BAOGAO

上架类别○金融

ISBN 978-7-5049-4483-2



9 787504 944832 >

网上书店: [www.chinafph.com](http://www.chinafph.com)

定价: 52.00元

---

中国人民银行

---

# 金融研究重点课题 获奖报告 2006

ZHONGGUO RENMIN YINHANG  
JINRONG YANJIU ZHONGDIAN KETI  
HUOJIANG BAOGAO

中国人民银行研究局（所） 编

 中国金融出版社

责任编辑：张 铁

责任校对：李俊英

责任印制：张 莉

## 图书在版编目 (CIP) 数据

中国人民银行金融研究重点课题获奖报告 (Zhongguo Renmin Yinhang Jinrong Yanjiu Zhongdian Ketu Huojiang Baogao). 2006/中国人民银行研究局(所)编. —北京：中国金融出版社，2007. 9

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4483 - 2

I. 中… II. 中… III. 金融—研究报告—中国—2006 IV. F832

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 123362 号

出版 **中国金融出版社**  
发行

社址 北京市广安门外小红庙南里 3 号

市场开发部 (010) 63272190, 66070804 (传真)

网上书店 <http://www.chinafph.com> (010) 63286832, 63365686 (传真)

读者服务部 (010) 66070833, 82672183

邮编 100055

经销 新华书店

印刷 保利达印务有限公司

尺寸 169 毫米 × 239 毫米

印张 32.5

字数 650 千

版次 2007 年 10 月第 1 版

印次 2007 年 10 月第 1 次印刷

印数 1—3090

定价 52.00 元

ISBN 978 - 7 - 5049 - 4483 - 2/F. 4043

如出现印装错误本社负责调换 联系电话(010)63263947

# 中国人民银行 2006 年度重点研究课题 评审委员会

主 任：易 纲

副主任：唐 旭

委 员：易 纲 行长助理

李 超 办公厅

张晓慧 货币政策司

穆怀朋 金融市场司

张 新 金融稳定局

唐思宁 调查统计司

胡正衡 会计财会司

金 琦 国际司

韩 平 人事司

唐 旭 研究局

焦瑾璞 研究局

张 涛 研究局

谢 平 中央汇金投资公司



# 前 言

推动经济协调增长，促进和谐社会建设，是中国经济发展所要追求的重要目标。中国人民银行执行稳健的货币政策，主要运用市场化手段实施金融宏观调控，与其他政策相互配合，遏制了通货紧缩和新一轮通货膨胀，经济金融运行的稳定性明显增强，促进了国民经济持续快速、健康协调发展。中央银行研究机构更加注重货币政策的前瞻性和科学性研究。

2006年，中国人民银行研究工作密切围绕中央银行工作中心，开拓创新，锐意进取，扎实推进，取得了显著成果。年内，中国人民银行的研究机构承担并较好地完成了全国金融工作会议有关专题研究工作和党中央、国务院布置的许多重大研究课题。中国人民银行近年的研究工作，一年一个主题，一年一个台阶，在努力建设一流水平的中央银行研究体系的过程中，不断地增强研究能力、提高研究水平。

2006年，中国人民银行各级研究机构共完成中国人民银行金融研究重点课题69项，课题内容涉及货币政策与宏观调控、金融改革与发展、金融稳定与风险防范、金融服务与中央银行管理、国际金融与外汇管理、区域经济与金融等六个领域。分支行的研究质量和获奖比例较以往有显著提高。

为更好地促进中国人民银行系统研究工作的开展，鼓励更多学术性、政策性和实践性成果的出现，中国人民银行重点课题成果评审委员会对2006年69项重点课题进行了匿名评审，评出一等奖5篇、二等奖10篇、三等奖15篇、表彰奖15篇。现决定对获得一、二、三等奖的课题成果（共计29篇）按获奖名次汇集，公开出版发行。由于篇幅所限，多数课题成果的篇幅被压缩，但其完整性都没有受到影响。

这些课题成果的取得是课题组成员精诚合作、辛勤劳动、创造性地开展工作的结果。让我们大家携手共进，多出成果，多出精品，为实现“十一五”时期中国人民银行研究工作的新突破共同努力。

中国人民银行研究局（所）

2007年5月30日

# 目 录

## 十二国农村金融体制和政府扶持政策国际

比较 ..... 中国人民银行研究局课题组 (1)

## 最后贷款人职能拓展与维护金融稳定

——关于金融稳定再贷款问题研究 ..... 中国人民银行西安分行课题组 (29)

金融机构破产法律问题研究 ..... 中国人民银行海口中心支行课题组 (47)

东亚金融合作与中国的战略选择 ..... 中国人民银行国际司课题组 (66)

中国银行业开放度国际比较 ..... 中国人民银行办公厅课题组 (81)

应对人民币升值压力问题研究 ..... 中国人民银行研究局课题组 (98)

## 东亚货币合作的前景与中国的

对策 ..... 中国人民银行长春中心支行  
联合课题组 (115)  
东北师范大学经济学院

## 跨期均衡与消费信贷拓展:

宁波案例 ..... 中国人民银行宁波市中心支行课题组 (131)

## 海峡两岸资金流动现状与清算模式

研究 ..... 中国人民银行福州中心支行课题组 (150)

## 小额信贷组织问题研究: 金融需求

与制度供给 ..... 中国人民银行太原中心支行课题组 (168)

我国货币政策中的信贷总量调控 ..... 中国人民银行研究局课题组 (185)

## 区域经济增长不平衡与金融资源分

布关系研究 ..... 中国人民银行郑州中心支行课题组 (201)

我国外汇储备经营管理的若干问题 ..... 中国人民银行研究局课题组 (220)

## 城市化与“三农”金融服务问题研究

——珠三角案例 ..... 中国人民银行广州分行课题组 (243)

## 银行金融机构改革对经济欠发达地区县域经济影响实证研究

——基于 1995 ~ 2005 年贵州省县域

经济金融的 Panel Data 模型 ... 中国人民银行贵阳中心支行课题组 (258)

## 区域经济增长的不平衡与信贷投放差异之间的关系

——基于安徽省分市数据的实证

分析 ..... 中国人民银行合肥中心支行课题组 (272)

## 金融渐进开放条件下跨市场金融风险及

- 相关问题研究 ..... 中国人民银行上海总部课题组 (288)
- 人民币区域化与边境贸易结算研究  
——中越、中老、中缅方案研究  
..... 中国人民银行昆明中心支行课题组 (304)
- 资本回报率及其影响因素研究 ..... 中国人民银行研究局课题组 (320)
- 私募股权基金的制度框架研究 ..... 中国人民银行研究局课题组 (338)
- 具有中国特色的公开市场业务操作  
框架研究 ..... 中国人民银行货币政策委员会课题组 (354)
- 国有股份制商业银行董事会治理原则  
研究 ..... 中国人民银行研究局课题组 (373)
- 支持科技创新创业的金融政策研究 ..... 中国人民银行营业管理部课题组 (386)
- 农村金融生态环境研究  
——以湖南农村为例 ..... 中国人民银行长沙中心支行课题组 (402)
- 我国存款准备金制度存在的问题及  
改革研究 ..... 中国人民银行深圳市中心支行课题组 (417)
- 中国外币清算体系架构及相关模式  
选择研究 ..... 中国人民银行支付结算司课题组 (434)
- 中外反洗钱监管比较研究 ..... 中国人民银行反洗钱局课题组 (454)
- 中央银行研究工作的国际比较 ..... 中国人民银行研究所课题组 (470)
- 中国宏观经济波动的区域特征：基于产业  
视角的波动特征与传导渠道分析 ..... 中国人民银行济南分行课题组 (489)



# 十二国农村金融体制 和政府扶持政策国际比较

中国人民银行研究局课题组

课题主持人：焦瑾璞

课题组成员：庾力 杨骏 王瑱 苏淑惠

近几年来，在党中央、国务院的正确领导下，我国农村金融改革各项工作稳步推进，农村金融服务水平不断提高。农村信用社改革试点取得重要进展和阶段性成果，涉农贷款覆盖率有所提高，改进农村金融服务的各项政策得到初步落实，农村金融服务运行机制不断完善，农村金融产品创新和组织创新开始起步。但目前农村金融中的一些深层次问题和矛盾仍然比较突出，农村金融体系的整体功能还不适应建设社会主义新农村的需要，与国际比较，我国农村金融体制、发展战略以及有关政策体系仍有较大的差距。为此，本报告比较、分析了有关国家对农村金融的扶持政策，以期为我国政策支持农村金融的战略选择提供借鉴。

## 一、农村金融理论发展的脉络分析

### （一）传统的农村金融发展理论

20 世纪 80 年代以前，农业融资理论（Subsidized Credit Paradigm，或称农业信贷补贴论）一直是农村金融理论界占主流地位的传统学说。该理论认为农村地区面临着如下困境：（1）农村地区缺少信贷；（2）农业缺乏现代技术；（3）农业常常被课以重税以补贴工业扩张；（4）普遍存在高利贷者；（5）农村地区的存款能力较低。

为解决上述问题，该理论认为：政府有必要干预农村金融市场，提供专项贷款，贷款原资筹集形式应该是由农村外部注入；还应当对金融机构进行保护和监管；为缩小农业与其他产业之间的收入差距，对农业的融资利率必须较其他产业为低。

在传统的农业融资理论指导下，发展中国家政府广泛建立起农村金融机构，特别是专业农业信贷机构，为农民提供贷款；此外，还引入政府指导的补贴性信贷，将高利贷者逐出市场，让农民获得“合理”利率的贷款。政府农业信贷项

目提供的贷款资金则主要来自预算资金和外部赠款。这些实践在一定程度上促进了农业生产增长,扩大了向农村部门的融资,但总体来看却效果不佳。

有理论研究<sup>①</sup>认为,政府以特定目标信贷的方式对金融市场大加干预,是基于对农村社区面临挑战的严重错误认识,只考虑到农村金融机构不足的表象而没有了解其真正原因,因而导致了储蓄动员不力、过分依赖外部资金、资金回收率低下、偏好向中上层融资等一系列的问题,不仅没有实现增加农村收入和减少贫困的目标,在某些情况下,反而使农村地区的问题趋于恶化。总之,就构建一个有效率的自立的金融体系来说,农业融资理论及其实行效果是失败的。

## (二) 现代农村金融市场理论

20 世纪 80 年代以后,农村金融市场理论(Rural Financial Systems Paradigm),或称农村金融系统论逐渐替代了农业信贷补贴论,这是国外农村金融理论和实践的重大范式转换。

农村金融市场理论重视市场机制,其主要理论前提与农业融资理论完全相反,认为:(1)农村居民以及贫困阶层有储蓄能力;(2)低利率政策妨碍人们向金融机构存款,抑制了金融发展;(3)农村金融机构资金的外部依存度过高是导致其贷款回收率低的重要因素;(4)由于农村资金拥有较高的机会成本和风险费用,所以非正规金融的高利率理所当然。

农村金融市场理论完全仰赖市场机制,激励排除政策性扭曲市场,在 20 世纪 80 年代被人们广泛接受。

进入 20 世纪 90 年代以后,人们逐渐认识到市场机制并不是万能的,没有充分的信息,金融市场就不能有效运行。在农村金融市场上,当金融机构无法使其业务成本与收益内在化时,农村金融市场就无法有效配置资源。虽然政府和私人部门一样面临外部性和信息不对称的问题,但因为政府能够使其社会成本和收益内在化,因此对农村金融市场进行一定程度政府干预是有必要的。

农村金融发展的新视点是强调建立一个有效运行的农村金融市场,以实现农村收入的快速、持续增长,以及实现农村贫困的显著和不可逆转的减少。为了实现增加收入的目标,重点应该致力于加强市场的有效性和完整性。在大多数情况下,农村金融市场发展的重点在于建立一个有利于农村金融中介服务的最佳环境。只有在非常清楚地确定了市场失败,以及当干预措施可以肯定会产生积极的经济效果时,才考虑使用通过有针对性的信贷或赠款或国营农村金融机构所实施的直接干预措施。

---

<sup>①</sup> 世界银行雅荣、本杰明、皮普雷克:《农村金融问题、设计和最佳做法》,中国农村金融研讨会阅读材料,2002 年 9 月。

### （三）政府在农村金融市场中的定位和作用

一般而言，要建立良好的农村金融市场，政府需要在三个方面作出努力：创造一个良好的政策环境；完善农村金融市场的法律和监管框架；在某些情况下进行直接干预。

良好的政策环境包括持续稳定的宏观经济、重视农村发展的政策导向以及运作良好的整体金融市场。首先，要通过审慎的财政和货币政策减少宏观经济波动；其次，要改变对农业和农村发展的歧视性政策；最后，优化整体金融市场以深化农村金融市场并促进其可持续发展。

对于农村金融市场来说，一个稳健的法律和监管框架对于降低风险和建立信心是十分重要的。政府应该通过法律、监管和制度上的改革，对建立高效的农村金融市场予以支持。

政府的直接干预是指通过目标贷款、对农村金融机构技术援助的融资等手段来直接使用公共资金。农村金融干预应该始终以完善或促进市场运行为根本目标。只有以有效的方式解决明显的市场失灵或减少贫困，政府对农村金融市场的直接干预才是合理的，并且干预的预期收益必须大于干预的成本。

## 二、各国农村金融体制的共性经验

### （一）金融制度的基本类型

综合国内研究的各方观点<sup>①</sup>，国际农村金融制度基本分为五种类型：私人借贷型、合作金融型、商业银行型、国家集中型、复合信用型。

私人借贷型是农村金融的原始形式，既可以是亲友邻居间的无息或低息借贷，也可以是专业借贷者的高利借贷。后者普遍存在于亚、非、拉原殖民地国家，在发达的资本主义国家底层的穷苦劳动人民中间也十分猖獗。

合作金融型农村金融制度是指一国农业经济发展的资金需求主要由合作金融制供给，其代表国家主要有德国、法国、日本等。农村信用合作社虽然最初是在资本主义制度下发展起来的金融机构，但是从本质上看，它是群众性的组织，代表并保护社员利益，受到社员的支持和拥护。

<sup>①</sup> 胡必亮、刘强、李晖：《农村金融与村庄发展——基本理论、国际经验与实证分析》，商务印书馆，2006；蔡则祥：《国外农业金融制度的比较与借鉴》，载《河南金融管理干部学院学报》，2001（5）；岳意定：《西方对农村金融组织理论研究的现状及启示》，载《中南工业大学学报（社会科学版）》，2002，8（4）；陈时兴：《完善农村金融服务体系的理论基础、国外经验及启示》，载《中共浙江省党校学报》，2006（2）；赵怡：《国外农村金融的发展经验及启示》，载《中国合作经济》，2005（4）；李世美：《国外农村金融问题研究文献综述》，载《经济论坛》，2006（7）。

商业银行型农村金融制度是指农村金融机构主要由商业银行构成,农业信贷资金主要来源于商业银行,其代表国家主要是英国和巴西。一个国家要选择这种制度,必须具备以下两方面条件:一是商业银行高度发达,具有雄厚的资金势力、健全的组织体系和广泛的业务联系;二是农业必须发达,经营农业受益必须较高。

国家集中型农村金融制度是指由国家银行或一家面向农业的国家专业银行集中提供农业信贷资金。这种金融制度是高度集中计划经济的产物,其最大特征是国家集中供应农贷资金,大致可分为三种情况:(1)政府直接发放农贷;(2)设立专门农业信贷机构,农业信贷由国家银行统一办理;(3)由国家扶助农村信用社。

复合信用型农村金融制度是指一国农贷资金由多种不同性质的金融机构共同提供。这种类型的代表国家主要是美国和印度。在这种模式中,提供农贷资金的,既有专门的农业金融机构,也有其他金融机构;既有提供中、短期信贷资金的金融机构,也有提供长期信贷资金的金融机构。在所有关系上,一般是政府金融机构、私人金融机构和合作金融机构并行。

## (二) 政府扶持的常见方式

在每个国家,农业都是国民经济中属于基础性而又相对弱质的产业,政府必须积极参与农业金融,以多种方式给予支持,常见的方式有三种:

(1) 国家为合作性金融机构提供资金支持。这表现在两个方面:一是国家出资设立政策性金融机构,这些机构把合作性金融机构作为自己的贷款对象和服务对象,为它们提供资金支持和技术支持;二是国家制定特殊的政策鼓励商业性金融机构对合作性金融机构提供资金支持。

(2) 国家扶持一些合作性金融机构。合作性金融是让农民“自己解决问题”的一个好方法,国家应当在税收等方面给予优惠。西方国家的农村信用社一般是免交各种税费的,这极大地促进了合作性金融机构的发展。

(3) 国家对农村金融机构的特殊管理。在各国的农村金融体制中,政府的管理职能是独特的。这表现在两个方面,一是政府直接任命某些机构的重要职员,尤其是在农业政策性金融机构中表现得很突出;二是设立专门的管理农村金融体制的机构。

## 三、美国农村金融体制

### (一) 美国农村金融体系构成

美国的农业是典型的资本主义大农业,主要特点是高投入、高产出、高技术。美国金融高度发达,农村金融体制完备,其结构见图1。

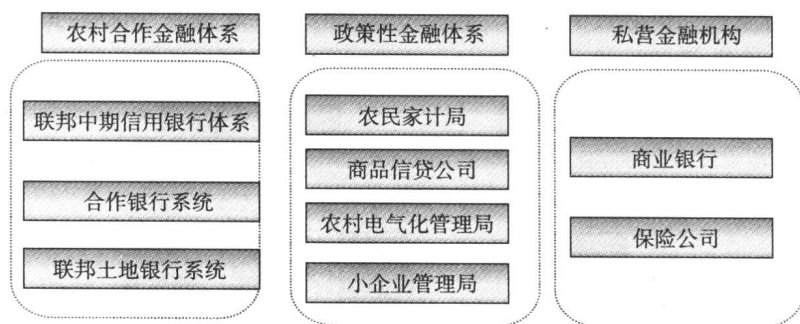


图1 美国农村金融体系结构

### 1. 美国农村合作金融体系

美国农村合作金融由联邦土地银行、联邦中期信贷银行、合作社银行三大系统组成，统一由联邦政府委托农业信贷管理局（NCUA）领导（见图2）。

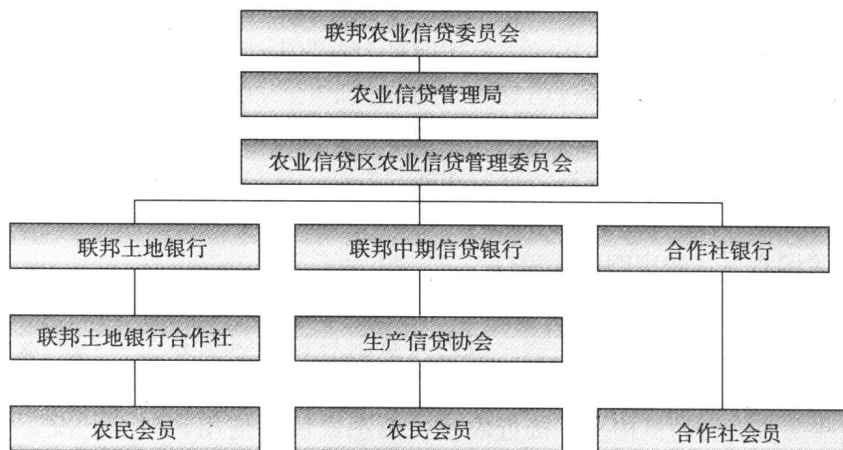


图2 美国农村合作金融体系

根据美国有关农业信贷的法律规定，全美被划分为12个农业信贷区（Farm Credit District），每个农贷区设立一个联邦土地银行、联邦中期信贷银行和合作社银行。联邦中期信贷银行系统提供动产抵押的中短期农业贷款，贷款对象为农业生产者会员，贷款用途主要为农牧业生产与经营；联邦土地银行主要提供长期不动产抵押贷款，对象为本地区的农场和农业生产者以及与农业有关的借款人，其贷款利率略低于其他农业贷款机构；合作社银行的主要职能是对农业合作社提供贷款和咨询服务，贷款分为设备贷款、经营贷款和商品贷款三类。

### 2. 美国政策性农村金融体系

美国政策性农村金融机构是由美国联邦政府主导创建的、专门针对本国农业

发展和农村发展提供融资的机构，包括农民家计局、农村电气化管理局、商品信贷公司和小企业管理局（见图3）。

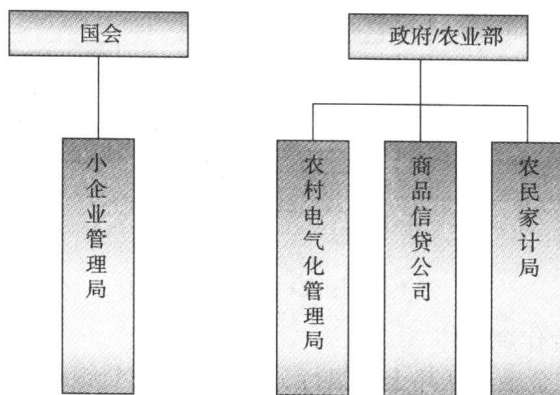


图3 美国政策性农村金融机构

美国政策性农村金融机构的主要功能是为农业生产和与农业生产有关的活动提供信贷资金和服务，并通过信贷活动调节农业生产规模和发展方向，贯彻实施农村金融政策，控制农业发展规模等。这些金融机构的资金主要来源于政府提供的资本金、预算拨款、贷款周转资金和部分借款，资金运用主要是提供一些商业银行和其他贷款机构不愿提供的贷款。

### 3. 美国农村金融中的商业银行

美国的商业银行体系非常发达，1/3的商业银行设在小城镇中。这些银行主要服务于当地社区，其农业贷款一般占其贷款总额的50%以上，这些银行被特别地称做乡村银行。

这些商业银行的机构多，接近农民，熟悉农民的信用和经营状况，贷款迅速，手续简便。此外，美国农业是资本主义的大农业，农户基本上是以农场主的形式存在，拥有较大数量的财产，能够满足商业银行信用审查上的要求，因此商业银行在一定程度上能够满足农户的需要。

### 4. 美国农业保险体系

美国农业保险体系分为三个层次，自上而下分别是联邦农作物保险公司、有经营农险资格的私营保险公司、保险代理人 and 农险查勘核损人。农业保险完全由商业保险公司经营和代理，政府在经营管理费和保险费补贴等方面对其支持。

## （二）美国政府对农村金融的支持

美国政府对农村金融的干预活动主要集中在两个方面：一是建立美国政府直属的信贷机构以执行美国政府采用生产控制和价格支持等手段解决农业生产过剩

和居民购买力不足的农业政策；二是指导和扶持建立美国的合作金融体制，包括允许信用社资金到国债市场购买国债、不征收营业税和所得税、不收取存款准备金等。

除了上述几种扶持方式之外，美国政府还通过生产弹性合约补贴<sup>①</sup>、农产品抵押贷款<sup>②</sup>等方式对农村金融予以支持。

## 四、法国农村金融体制

### （一）法国农村金融体系的构成

法国是发达国家中的农业大国，农村金融发展历史悠久，其农村金融体系主要由法国农业信贷银行、互助信贷联合银行、法国土地信贷银行和大众银行组成（见图4）。这些银行都是官方或半官方的（受官方控制），它们是法国资金、信贷、金融市场的不可缺少的重要组成部分，是法国政府推行农村经济政策、财政金融政策的重要工具。其中法国农业信贷银行作为世界上最早的农业银行，在法国农业金融中居于重要地位，很具有代表性。



图4 法国农村金融体系结构

#### 1. 法国农业信贷银行

法国农业信贷银行成立于19世纪末期，主要是为农民提供一些融资工具，这些工具是为解决农民的特殊需要，主要是提供长期贷款以及灵活期限的贷款。

法国农业信贷银行实行总部、各省行和地方信贷合作社三级管理、三级营业，总部和各省行均为独立核算单位，实行两级核算，实际上是上官下民的管理体制，其结构如图5所示。该行最高层是法国农业信贷银行总行，它是会计独立的官方金融机构，也是全国农业信贷互助银行的最高管理机关；中间层是省农业

① 生产弹性合约补贴，又称所得支持。政府规定凡5年中曾经参加小麦、饲料谷物、稻谷、棉花等作物生产计划至少1年的农民，均可签订7年期合约，参加生产计划，按规定领取补贴。一个农场主一年最多可获得8万美元的生产弹性合约补贴。

② 政府事先制定每年单位农产品的支持价格，在农产品收获后的任何时间，农场主可持农产品向农业部所辖的农产品信用公司（CCC）申请抵押贷款，等以后价格好的时候，再赎回抵押的农产品出售。贷款期限通常为9个月，期满时，农场主可偿还贷款、利息和仓储费，赎回抵押品，也可以将抵押的农产品让渡给CCC偿债。无论市价多低，CCC都必须接受。这种抵押贷款，对农产品价格起到了有效的支持作用，抵押价格也即农场主至少可卖得的价格。



信贷互助银行，负责协调省辖基层农业信贷互助银行的业务，分配管理资金，并可办理转账、投资等业务；基层是地方农业信贷互助银行，主要负责吸收和管理活期存款及储蓄资金，由个人及集体成员入股组成，按合作制原则经营。

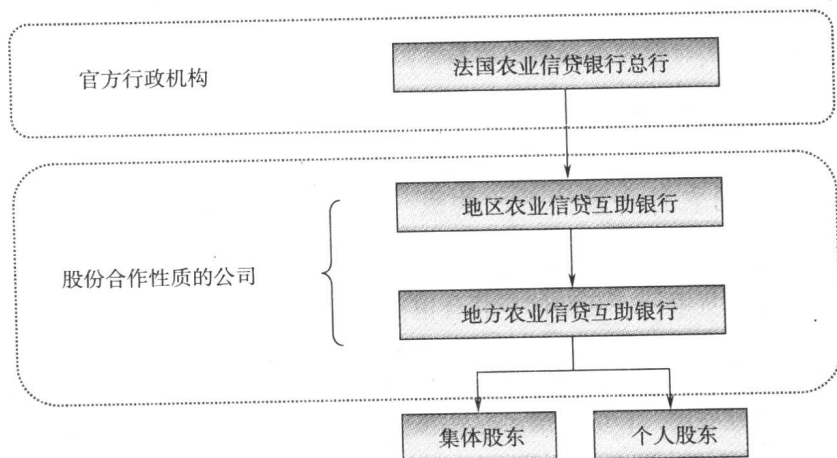


图5 法国农业信贷银行整体结构

法国农业信贷银行的资金主要来源于其在农村由分支机构网络吸收的存款和发行债券，还有一部分来自于政府借款以及其他方式募集的资金。其资金运用主要有：（1）贷款，该行主要提供与农业生产有关的普通贷款或优惠贷款；（2）投资，该行主要向农业经营、乡村公路建设、农业组织等与农业有关的项目投资，以改善农村环境，提高农业技术水平。

## 2. 互助信贷联合银行

互助信贷联合银行是从1920年开始，在农村少数信贷合作社联合组织的基础上建成，它是一个全国性的农村信贷银行，受官方控制。互助信贷联合银行的总部设在巴黎，在各省设有分支机构，它是法国农业信贷银行在农村信贷业务中的主要竞争者。

## 3. 大众银行

大众银行于1917年建立，是信贷合作性质的农村信贷银行，受官方控制。它的总部设在巴黎，在全国一半的省设有分支机构，主要业务有存款和中小额的短期贷款和中期贷款，其短期贷款和中期贷款主要向中小企业、自由职业者和会员个人发放。

## 4. 法国土地信贷银行

法国土地信贷银行建于1852年，它是一家股份有限公司，但受官方控制，董事长和副董事长由国家任命。该行的放款资金主要靠发行各种债券和吸收存款，主要业务是在农村地区办理购买农业用地、生产设备，以及市政环境改造等

各类贷款。

## （二）法国政府对农村金融的支持

### 1. 国家通过预算对农业进行财政支援

法国政府着重进行农田基本建设，重视发展农村交通运输、电信事业和充分利用动力资源。同时，法国政府大力推动农村社会福利事业的发展，还对农产品价格实行干预政策<sup>①</sup>。

### 2. 通过贴息贷款扶持农业

法国对符合政府政策要求及国家发展规划的贷款项目，都实行低利率优惠政策。向农业经营者直接发放贴息贷款，鼓励农业经营者积极向农业投资，而优惠贷款利息与金融市场利率差额部分由政府补贴。政策性贷款项目总体上包括两类：第一类，涉及安家的安置贴息贷款；第二类，涉及设备的贴息贷款、特别植物生产贷款等。

## 五、日本农村金融体制

### （一）日本农村金融体系构成

日本是典型的“人多地少”的国家，农业是其弱势产业，为保护粮食安全、促进农业和农村的发展，日本政府大力支持和保护农业，其扶持程度是发达国家中最高的。日本的农村金融体系主要由民间合作金融和政府政策性金融两大部分组成，前者为主，后者为辅（见图6）。

#### 1. 日本农村民间合作金融体系

日本的农村民间合作金融体系是在日本政府的扶持下建立起来的，其主要的目的不全是解决日本农民的资金需求，还包括保障日本战后农地改革的成果<sup>②</sup>。

① 政府干预价格的基本方法有：第一，事先规定农产品的保证价格，当市场价格下跌时，国家予以价格补贴；第二，事先规定农产品的目标价格和干预价格，当市场价格下跌至干预价格时，国家或有关机构按干预价格大量购进，当市场价格上涨至目标价格时，按目标价格抛售，其亏损由国家补贴；第三，鼓励农产品廉价出口，其与世界市场价格的差额，由国家予以补贴。至于价格水平和具体办法，根据欧洲共同体的共同农业政策的规定实施。

② 日本地多，农业生产条件并不好。第二次世界大战之后，为了解决粮食问题并促进经济发展，日本进行了农地改革，使封建性的日本农业转化为资本主义制度下的以个体自耕农为主体的农业。然而，单个自耕农的生产规模很小，不利于采用新技术、获取贷款，也不利于提高农业生产效益，而且农业先天就具有风险大、波动大的问题。因此，那些单个的农户由于自然或者市场因素的变化，很容易破产，这样又会形成土地向少数人集中的情况，即恢复到农地改革前的封建地主制度。为了保护农地改革的成果，日本资产阶级政府以罗虚代尔（Rochdale）原则为基础，于1947年颁布了《农业协同组合法》。该法律规定农协为合作组织，旨在为社员服务而非营利；其事业包括放贷、存款等十一项；其组织形式为“基层农协——县联合会——全国联合会”的三级组织。自此，一种“西欧式”的合作金融在日本诞生了。