



中国“三农”问题研究文丛  
主 编 黄祖辉

国家哲学社会科学规划重大项目成果

# 贫困地区农户的 信贷需求与信贷约束

.....  
Credit Demand and Credit Constraint  
of Rural Households  
in the Depressed Area

刘西川 © 著

 ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS  
浙江大学出版社



中国“三农”问题研究文丛  
主 编 黄祖辉

国家哲学社会科学规划重大项目成果

# 贫困地区农户的 信贷需求与信贷约束

.....  
Credit Demand and Credit Constraint  
of Rural Households  
in the Depressed Area

刘西川 © 著



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS  
浙江大学出版社

## 图书在版编目(CIP)数据

贫困地区农户的信贷需求与信贷约束 / 刘西川著. —杭州: 浙江大学出版社, 2008.7  
(中国“三农”问题研究文丛)  
ISBN 978-7-308-06083-7

I. 贫… II. 刘… III. 不发达地区—农贷—信贷管理—研究—中国 IV. F832.43

中国版本图书馆CIP数据核字(2008)第095015号

## 贫困地区农户的信贷需求与信贷约束

刘西川 著

---

丛书责编 陈丽霞 阮海潮  
责任编辑 严少洁  
出版发行 浙江大学出版社  
(杭州天目山路148号 邮政编码310028)  
(E-mail: zupress@mail.hz.zj.cn)  
(网址: <http://www.zjupress.com>  
<http://www.press.zju.edu.cn>)  
电话: 0571-88925592, 88273066(传真)

经 销 浙江省新华书店  
排 版 杭州中大图文设计有限公司  
印 刷 富阳市育才印刷有限公司  
开 本 787mm×1092mm 1/16  
印 张 13.25  
字 数 240千  
版 次 2008年7月第1版 2008年7月第1次印刷  
书 号 ISBN 978-7-308-06083-7  
定 价 25.00元

---

版权所有 翻印必究 印装差错 负责调换

浙江大学出版社发行部邮购电话 (0571)88072522

编委会名单：

主 编：黄祖辉

副主编：徐旭初 蒋文华

编 委：钱文荣 郭红东 杨翠迎

靳相木 王 健 胡 豹 韩玲梅



● 浙江大学中国农村发展研究院（CARD）国家“985”二期工程中国农村发展研究项目

## 总 序

进入 21 世纪后,我国经济和居民收入仍保持快速增长的良好势头。“十五”期间国内生产总值从 109655 亿元增长到 183085 亿元,增长了 67%;城镇居民人均可支配收入从 6860 元增加到 10493 元,增加了 53%;农村居民人均纯收入从 2366 元增加到 3255 元,增加了 37.6%。此外,经济社会结构的变化也十分明显,2005 年,我国第一产业增加值在国内生产总值中的比重从 2001 年的 15.2%下降到 12.6%,农村人口的比例从 2001 年的 62.3%下降到 57%。然而,在社会经济快速发展的同时,一些深层次的矛盾与问题也进一步显现出来。城乡、区域、经济社会发展不平衡的现象日益凸显,就业、社会保障、教育、医疗、住房、安全生产、社会治安等关系群众切身利益的问题比较突出,收入分配差距扩大引起广泛关注,各种形式的人民内部矛盾时有发生。这些情况表明,我国正处在一个“黄金发展期”与“矛盾凸显期”互相交织、复杂多变的关键时期。

在这样的关键时期,我们面临着前所未有的发展机遇,也面对着前所未有的各种挑战。在各种挑战中,“三农”问题是我们所面临的最大挑战之一。人地矛盾、粮食产不足需、农民权益亟待加强保护、城乡居民收入差距持续扩大,都反映了解决中国“三农”问题的复杂性和艰巨性。

在过去的几十年中,中国的农业和农民为国家的工业化、城市化作出了巨大贡献,并形成了城乡分割的二元经济结构。随着我国经济的快速增长和综合国力的明显提高,逐步改变城乡二元经济结构的条件正日渐具备。在十六届四中全会上,胡锦涛同志提出了“两个趋向”的重要论断:“纵观一些工业化国家发展的历程,在工业化初始阶段,农业支持工业、为工业提供积累是带有普遍性的趋向;但在工业化达到相当程度以后,工业反哺农业、城市支持农村,实现工业与农业、城市与农村协调发展,也是带有普遍性的趋向。”

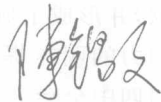
因此,在新的历史发展时期,中央针对“三农”问题,从 2004 年开始发了三个一号文件,2004 年的一号文件以增加农民收入为主题,抓住了“三农”问题的核心;2005 年的一号文件以提高农业综合生产能力为主题,抓住了农村生产力发展的关键;2006 年的一号文件以社会主义新农村建设为主题,抓住

了农村全面建设小康社会的根本。这三个文件站在我国现代化建设和构建社会主义和谐社会的历史高度,为我国“三农”问题的解决提供了纲领。

在此背景下,我国理论工作者也加大了对中国“三农”问题的研究力度。教育部人文社科重点研究基地——浙江大学农业现代化与农村发展研究中心(CARD)主任、浙江大学中国农村发展研究院(CARD)院长黄祖辉教授带领 20 多位多年从事“三农”问题研究的研究人员,对解决中国“三农”问题的理论、思路和政策进行了联合攻关和深入研究,并将他们的研究成果以《中国“三农”问题研究文丛》的形式公开出版发行。

这套丛书涉及了中国“三农”问题的主要方面,从基本的生产经营制度和组织体系,到具体的粮食、收入、社会保障等现实问题,从理论层面的深入研究到操作层面的政策设计,对近年来“三农”问题领域的研究成果进行了总结与整合,提出了许多解决中国“三农”问题的新思路和新观点。这套丛书的内容深深植根于以浙江省为代表的东部沿海发达地区的丰富实践和探索,为全国其他地区解决类似问题提供了很好的参考。我相信,这套丛书的出版发行一定有助于把对中国“三农”问题的研究引向深入。

中国的基本国情决定了“三农”问题事关全局,只有真正把解决好“三农”问题作为党和政府全部工作的重中之重,才能把握住经济社会发展的主动权。尽快建立改变城乡二元经济结构的体制,逐步缩小城乡之间的发展差距,在经济上切实保障农民的物质利益,在政治上切实尊重农民的民主权利,让农民能够公平地分享经济发展和社会发展的成果,才能充分调动 8 亿农民积极性和创造性,才能真正加快农业增效、农民增收和农村发展的步伐,才能在 2020 年如期实现我国建设社会主义和谐社会的宏伟目标。



2006 年 12 月 13 日

## 前 言

中国正处在一个沧海横流的时代，这是一个改革的时代，一个开放的时代，一个正向现代化急速迈进的时代，一个正实践着几代人梦想的时代。当人们在新世纪之初满怀对构建社会主义和谐社会的呼唤和渴望之际，总会回忆起过去 100 多年来所走过的探索之路。

160 多年前，鸦片战争敲开了中华大地的古老国门，中华文明遭遇前所未有的巨大挑战。面对坚船利炮，面对割地赔款，国人“师夷长技以制夷”，应对以洋务运动，并兴建北洋水师。甲午一战带来的切肤之痛，方知弱不在船炮，而在制度。无论是戊戌变法和辛亥革命对正式制度的变革，还是新文化运动对非正式制度的冲击，无不源于对落后挨打、开除“球籍”的恐惧和对国富民强、兴旺发达的渴求。其后，日本侵华战争改变了中国制度变迁的轨迹，短期内迅速动员一切社会力量抗日救亡成了最紧迫的任务，战时的制度安排成了抗战胜利后路径依赖的重要部分。1949 年后，国人迎来了一个和平发展的国内环境，却又走上了一条曲折坎坷的发展之路。反右，大跃进，人民公社，“文化大革命”，人们播下的是热情和希望，收获的却是贫穷和浩劫，换来的是国民经济到了崩溃的边缘。

从 20 世纪 70 年代末开始，中国进行了一系列的经济体制改革。改革最初从农村开始。一个看似小小的举措——把土地重新“分”给农户自己耕种，却开启了中国社会改革开放的历史之门。此后，中国终于抓住了 20 世纪最后 20 年的发展机遇。基于“人口红利”和“土地红利”的有利条件，持续 20 多年 GDP 年均 9% 以上的增长，年均 1 个百分点的恩格尔系数的下降，年均 1 个百分点的城市人口比例的增加。1980—2000 年，在吃、穿、用等消费品增长的推动下，中国基本完成了工业化进程中的轻工业化阶段。20 世纪 90 年代末至 21 世纪初，以住宅和汽车需求的全面启动为契机，中国工业化进入了资金和技术密集的重工业化阶段。其间，中国又加入了令国人魂牵梦绕的 WTO，彻底结束了与国际社会疏离、隔绝的历史。总之，中国社会进入了一个工业化、城镇化、市场化、国际化加速推进的历史阶段，经济体制、社会结构、利益格局和思想观念都在发生着极其深刻的变化。

然而，在中国社会经济高速发展的进程中，在中国试图用几十年的时间跨越发达国家上百年甚至几百年才走完的历程时，“三农”问题就像是一个

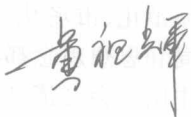
不和谐的音符,时时拨动着中国民众的心弦。从李昌平“农民真苦、农村真穷、农业真危险”的呼喊,到朱镕基坦言最牵挂的是“农民收入问题”,从《中国农民调查》披露的桩桩案件,到城乡居民收入差距不断扩大的数据统计,所有这一切都凸现了“三农”问题的严重性及其在当今中国社会的重要地位。中央“一号文件”从2004年开始连续三年都把“三农”问题放在党和政府工作的首位,放到一个新的高度来看待。“把解决好农业、农村和农民问题作为全党工作的重中之重,放在更加突出的位置,任何时候都不能放松。”

在党和政府日益重视“三农”问题的同时,国内理论界也加大了对中国“三农”问题的研究力度,并进行了广泛的研究和激烈的讨论。随着研究工作的不断深入,人们越来越意识到中国“三农”问题是一个极其复杂的、相互关联的问题集合。这些问题不仅必然地服从于社会化大生产、市场经济、工业化、城市化、全球化等人类社会演进的客观规律,也根本地受制于中国作为人地关系紧张、区域差异极大的人口大国的基本国情,还现实地依赖于中国经济发展、政治进步、文化变革、社会转型的历史进程,更因中国作为发展中大国在市场化、全球化条件下实现后发工业化、城市化进程而凸显急迫性。

解决中国“三农”问题不仅仅是提高农民收入、改善农村面貌、稳定农业增长的问题,而且是如何谋求农业、农村、农民长远发展的问题,关系到整个中国社会经济体制的转型与现代化的进程。在这个过程中,必然充满矛盾、痛苦和冲突。因而,解决中国“三农”问题将是一个长期的、复杂的、系统的历史进程,是一场影响数亿农民乃至十几亿中国人生活的划时代的经济社会革命。

在此背景下,作为研究中国“三农”问题的国家社科基金重大项目《解决中国“三农”问题的理论、思路与对策》于2004年5月正式立项。教育部人文社科重点研究基地——浙江大学农业现代化与农村发展研究中心(CARD)、浙江大学中国农村发展研究院(CARD)20多位多年从事“三农”问题研究的研究人员组成一个研究团队,进行了近3年时间的联合攻关,对“三农”问题进行了多角度的系统的探索,并将研究成果以《中国“三农”问题研究文丛》的形式分批出版发行。

我们不仅期待着丛书的出版能够进一步推动中国社会对“三农”问题的理论思考和实践探索,更期待着中国早日实现从传统到现代的跨越,期待着经历了百年曲折的中华民族早日实现民族复兴的伟大梦想。



2006年12月31日于杭州华家池



# 目 录

<b>1 绪 论</b> .....	1
1.1 提出问题 .....	2
1.2 观察视角 .....	5
1.2.1 历史视角 .....	5
1.2.2 国别视角 .....	6
1.2.3 市场视角 .....	7
1.3 研究思路 .....	9
1.4 结构框架 .....	10
1.5 可能创新之处 .....	11
<b>2 农村金融概况:背景描述与观察</b> .....	13
2.1 贫困地区农户的经济活动 .....	14
2.1.1 家庭收入 .....	14
2.1.2 生产支出 .....	16
2.1.3 生活消费 .....	17
2.2 农村金融体制改革 .....	19
2.2.1 改革历程 .....	19
2.2.2 现状:正规与非正规 .....	20
2.2.3 农村信用合作社:产品与操作 .....	22
2.2.4 非政府小额信贷 .....	23
<b>3 调查说明</b> .....	27
3.1 调查对象 .....	27

3.2	调研地区	29
3.3	抽样情况	32
3.4	调查情况	33
<b>4</b>	<b>贫困地区农户的信贷需求:生产性,抑或消费性</b>	<b>37</b>
4.1	引言	38
4.2	文献回顾	39
4.3	农户信贷需求的贷款用途	42
4.3.1	一条新的研究思路	42
4.3.2	合约考察法	42
4.3.3	意愿调查+假想式问题	45
4.4	结论比较及方法讨论	49
4.4.1	结论比较	49
4.4.2	关于方法的进一步讨论	51
4.5	本章小结	52
<b>5</b>	<b>贫困地区农户的正规借贷行为:需求与供给的联立考察</b>	<b>54</b>
5.1	引言	54
5.2	问题的提出	56
5.3	描述分析	58
5.3.1	数据	58
5.3.2	贷款特征	59
5.4	计量分析	63
5.4.1	模型	63
5.4.2	变量	67
5.4.3	估计结果及讨论	73
5.5	本章小结	79
<b>6</b>	<b>贫困地区农户的正规信贷需求:直接识别与计量分析</b>	<b>82</b>
6.1	引言	82
6.2	文献回顾	84
6.2.1	国外研究	85
6.2.2	国内研究	88
6.3	一个分析框架	90

6.4	正规信贷需求:识别与分类 .....	92
6.5	经验分析 .....	97
6.5.1	名义的与实际的信贷需求 .....	97
6.5.2	信贷需求规模 .....	102
6.5.3	进一步的讨论 .....	108
6.6	本章小结 .....	111
<b>7</b>	<b>贫困地区农户的正规信贷约束:基于配给机制的经验考察</b> .....	<b>114</b>
7.1	引言 .....	114
7.2	文献回顾 .....	116
7.2.1	定义与分类 .....	117
7.2.2	成因及缓解 .....	119
7.2.3	衡量方法 .....	122
7.3	理论分析 .....	125
7.4	经验研究设计 .....	129
7.5	实证研究 .....	135
7.5.1	初步考察 .....	135
7.5.2	计量分析 .....	137
7.6	本章小结 .....	144
<b>8</b>	<b>贫困地区农户小额信贷参与行为:需求与供给的描述分析</b> .....	<b>146</b>
8.1	引言 .....	147
8.2	目标上移的现象 .....	148
8.3	小额信贷的间接瞄准机制 .....	152
8.4	农户对给定小额信贷产品的需求 .....	154
8.4.1	直接询问 .....	155
8.4.2	农户的收入构成与生产活动 .....	156
8.4.3	其他借款渠道 .....	159
8.5	小额信贷机构的信贷供给 .....	161
8.6	本章小结 .....	163

<b>9 贫困地区农户小额信贷需求与小额信贷约束的计量分析</b>	
.....	164
9.1 引言	164
9.2 文献回顾	165
9.3 小额信贷的信贷需求	168
9.4 小额信贷的信贷约束	172
9.5 重新审视小额信贷项目	175
9.5.1 信贷扶贫的基本假设	175
9.5.2 忽略了什么?	177
9.5.3 项目设计思路	179
9.6 本章小结	180
<b>10 结论与政策建议</b>	181
10.1 结论	182
10.2 政策建议	184
10.3 可以进一步完善的地方	186
<b>参考文献</b>	188
<b>后 记</b>	200

# 1 绪论<sup>①</sup>

正规信贷的可得性是影响发展中国家贫困农户提高收入水平与生活水平的关键要素之一。国内外学者普遍认为,农户缺乏信贷资金所产生的负面影响将会直接或间接地波及农户的技术选择、生产效率以及反映福利水平的食品安全、营养与健康等方面(Diagne, Zeller & Sharma, 2000; Petrick, 2005; 李锐, 2007)。长期以来,农村信贷政策一直是发展经济学研究中的热点领域之一。这一研究领域的焦点主要集中在发展中国家农村信贷市场的正规信贷约束或正规信贷配给问题上(Besley, 1995; Zeller & Meyer, 2002)。

现阶段的中国农村金融市场,一方面需要解决在发展中国家普遍存在的农户正规信贷约束问题,另一方面还需要应对在新的历史阶段农户正规信贷需求的变化对农村金融市场发展所提出的新挑战。但是,前期农村金融体制改革仅将农户信贷约束问题归咎于政府的不合理管制、农村信用合作社内部产权和治理结构不完善以及旧体制遗留下来的各种历史问题,忽视了农村信贷市场固有的内在矛盾和我国农村的现实约束条件,致使原本掩藏在市场经济下农村信贷市场内部的问题随着金融管制的逐步松动与市场化改革进程的加快而变得更加尖锐。因此,如何从农村信贷市场内部探寻农户受信贷约束的成因和缓解途径将成为学术界与政策层亟待研究和解决的重大问题。

与国内已有研究侧重于从供给方面研究农户信贷约束不同,本书在实证考察贫困地区农户正规借贷行为和旨在缓解正规信贷约束的小额信贷项目农户参与行为的基础上,试图从信贷需求变化的角度探索贫困地区农户

---

<sup>①</sup> 本研究得到了福特基金会项目“中国非政府小额信贷研究”的大力资助,在此向福特基金会北京办事处表示感谢。

信贷约束的成因及其缓解途径<sup>①</sup>。绪论部分主要阐述本书所要研究的问题和观察视角、研究思路、论文结构以及本书的可能创新之处。

## 1.1 提出问题

三十多年的国内外农村金融实践经验表明,政府采用信贷补贴的方式通过农村正规金融机构干预农村金融市场的做法是不可行的(Adams, Graham & Von Pischke, 1984),因此需要寻找新的出路。在这一判断的指引下,国内前期研究更多地关注农村金融供给,试图通过完善金融机构产权制度、治理结构和管理体制<sup>②</sup>的途径达到提高农村金融市场运行效率的目的,这在一定程度上忽视了农村金融市场的另一个重要方面——农户是否存在信贷需求、信贷需求规模以及影响因素等问题(何安耐和胡必亮, 2000; 张杰、谢晓雪和张淑敏, 2005),致使农村金融市场上需求与供给之间是否“匹配”这一关键问题无法进入观察者的视野。我们无意否定强调金融供给对于农村金融市场改革与发展的重要性<sup>③</sup>,只是尝试转换一下观察视角来重新审视这一问题。我们认为,如果仅限于从供给角度看,是难以准确、深入、全面地把握和理解发展中国家农村金融市场问题的本质的,并且还可能抹杀已经被一些研究(Kochar, 1997; Pal, 2002; Chaves et al., 2001; Dufhues, 2007)所证实的一个经验事实——发展中国家的农户有可能缺乏正规信贷需求。因此,农村金融市场失灵的原因不能简单地归咎于供给不足,需求方面同样不可忽视(高帆, 2002)。

强调需求方面的原因标志着我们对农村金融市场失灵根源的认识实现了对政府干预的外生原因<sup>④</sup>、信息不对称的内生原因的根本性超越。扶贫信贷政策的失败和计划管制经济的教训使得多数研究往往将农村金融市场的失灵归于政府干预,而忽视导致农村金融市场信贷配给的根本原因——信息不对称。农村金融市场理论和金融抑制——金融深化理论认为,利率上升将自动增加信贷市场供给以满足需求,政府的信贷配给能够得到消除。

<sup>①</sup> 农村信贷市场经验研究大致涵盖信贷需求、信贷约束、福利效应衡量、还款率等方面,相对来讲,信贷需求方面研究较为薄弱。

<sup>②</sup> 谢平(2001)对中国农村信用合作社体制改革中的重点和难点问题进行过深入的讨论。

<sup>③</sup> 时至今日,我们认为加强供给方面的改革仍然是发展中国家农村信贷市场化进程中的重要一环。

<sup>④</sup> 国内学者,如冯兴元、何梦笔和何广文(2004)、徐忠和程恩江(2004)等认为金融抑制或者政府干预是造成我国农村金融市场扭曲的主要原因。

而信贷配给理论表明,在信息不对称的条件下,即使没有外生的利率限制,贷款者为了减弱激励效应,逆向选择,平衡借款者的努力程度,考虑到合约实施的困难,也会内生地施加一个限制条件,信贷配给仍会出现<sup>①</sup>。显然,在上述理论中,需求基本上处于被遗忘的位置。本书下面的分析将表明,需求方面是解释农村信贷市场失灵不可缺少的重要维度。我们认为,农村信贷市场失灵不仅有政府干预的外生原因,也有供给方面的内生原因,更有需求方面的内生原因。通常,政府干预的外生原因与供给方面的内生原因交织在一起,这无疑增加了改革的难度。就中国农村金融体制改革而言,从长远来看,如果机构改革完成、转型成功,贫困地区农村信贷市场的信贷约束问题还会继续存在吗?能够回答这个问题,表明改革已经触及农村信贷市场失灵问题的本质。

多数国外研究(Stiglitz, J. & Weiss A., 1981; Braverman & Guasch, 1986; Carter, 1988)认为,农村贫困地区农户受到正规信贷约束的现象相当普遍。但也有部分学者(Kochar, 1997)指出,农户得到正规贷款的概率小是因为他们对正规信贷的需求不足。与国外研究相比,国内研究以定性分析和政策研究为主,强调供给方面而忽视需求方面。其中,在供给方面主要集中于农村金融部门的发展战略以及农村金融机构、组织、制度的重组和变革方面;而在需求方面只注意到了获得贷款的农户而忽视了有需求但未得到贷款的农户<sup>②</sup>。当然,也有少数研究(何广文和李莉莉, 2005)开展了意愿调查,但在概念界定、调查设计和分析方法上存在颇多缺陷和不足,以致难以准确识别信贷需求与信贷约束,所得出的结论普遍高估了农户受到正规信贷约束的程度。总体上看,国内研究者已经意识到正规信贷需求的重要性,但对农户正规信贷需求的水平、特征和影响因素,农户正规信贷需求的界定与分类以及农户信贷需求变化对农户正规信贷约束的影响仍缺乏深入的研究。

真正启发我们深究农户正规信贷约束问题并将其与需求联系起来的“激励”来自实地调查中的直观感受。在与被调查地区农户交谈的过程中,我们注意到农户普遍反映很难获得农村信用合作社贷款,但当问及他们是否需要贷款时,大部分农户的回答竟然是不需要。不妨大胆地设问一下,农

<sup>①</sup> 具体参见 Carter(1986)、Ghosh、Mookherjee & Ray(1999)。

<sup>②</sup> 这种局面很大程度上是因数据缺乏导致的。但是,近期也涌现出了一些高质量的经验研究成果,如李锐(2006)的《中国农村金融问题研究——基于微观计量模型的政策分析》,韩俊等(2007)的《中国农村金融调查》。

户对正规贷款究竟有没有需求?同时,我们还发现,样本农户对正规贷款和小额信贷贷款产品存在诸多抱怨与不满,被调查者也提出了一些改进贷款产品的意见,如增加贷款数额、延长贷款周期等。这些“鲜活”的经验事实激发了我们进一步思考农村金融机构所提供的贷款产品特征是否也会影响农户对正规贷款和小额信贷的需求的问题。

除了正规信贷约束是否存在,如果存在,其严重程度如何,以及背后的原因之外,我们还考虑如何才能有效和可持续地缓解正规信贷约束这一问题。一些理论研究(Stiglitz, 1990; Besley & Coate, 1995; Varian, 1990; Wenner, 1995)表明,小额信贷通过产品、技术以及组织制度方面的创新,可以有效地利用地方信息来克服信息不对称所带来的逆向选择、道德风险和合约实施问题。小额信贷运动中的一些领先者,如孟加拉国乡村银行、玻利维亚阳光银行等为此提供了经验支持(Morduch, 1999)。但是,在缺乏严谨的实证检验的情况下,理论演绎和个案经验证据不能替代对小额信贷缓解正规信贷约束、瞄准贫困的前提条件是否成立的肯定回答。长期以来,国内研究基本上忽视了对小额信贷项目,尤其是孟加拉国乡村银行团体贷款模式瞄准贫困户、缓解正规信贷约束的前提条件的实证检验。相反,在未经严密考证的情况下,农村信用合作社还大胆借鉴了非政府小额信贷组织的一些运作经验,并在全国大面积地推行农户小额贷款和农户联保贷款两种新的贷款产品<sup>①</sup>。这反映国内学界对小额信贷经典模式缺乏严肃的怀疑和考证。试问,现阶段农村信用合作社和小额信贷机构所提供的贷款产品是否能够有效地满足贫困地区农户的信贷需求?在农村经济结构和农户经济活动已发生重大转变的背景下,仓促作答显然是欠妥的。

我们认为,正确对待信贷约束缓解的态度是:一方面,应该看到农村金融体制改革和金融创新对于缓解农户正规信贷约束的积极作用,改革确实取消了一些不必要的或已被证明是错误的政府干预,如信贷管制等;另一方面,还需要追问不断推进的体制改革和金融创新是否真的“消灭”了信贷约束,或者在多大程度上“缓解”了信贷约束。显然,后者将我们的注意力集中到信贷约束的原因以及信贷约束得到有效缓解的前提条件上。

基于上述认识,我们试图实证考察贫困地区农户的正规借贷行为,探索

---

① 试点—总结经验—再推广的思路没有错,错在没有认真、切实思考和严格论证。



农户正规信贷约束的真正原因,并以非政府小额信贷<sup>①</sup>为参照,从金融创新的角度研究缓解正规信贷约束所需要的前提条件,具体体现在以下两个方面:①贫困地区农户的正规信贷需求有哪些特征,有哪些影响因素,为什么不能得到有效的满足?或者是,农户面临正规信贷约束的真实原因是什么?②作为一种金融创新,小额信贷在扶贫方面是否真的实现了目标瞄准?小额信贷是否缓解了贫困地区农户的正规信贷约束?从总结经验的角度来看,十多年来的中国小额信贷实践对于完善农村金融体系的意义何在?

最后,需要说明的是,非正规金融在经营规模和金融风险上的局限性不容忽视。我们认为,农村金融市场的未来发展是主要依靠正规金融机构提升经营能力、实现可持续性而得以实现的,不能因为正规金融机构运行效率低而否定其价值和潜力。基于这样的判断,作为农村正规金融机构主力的农村信用合作社以及具有试验和探索性质的非政府小额信贷就成为本书考察的主要对象。

## 1.2 观察视角

本书研究思路的形成、完善以及最终的实现很大程度上受益于我们所持的观察视角。以下分别阐述与本研究密切相关的三个观察视角:历史视角、国别视角与市场视角。

### 1.2.1 历史视角

强调历史视角主要是希望能够以一种发展的眼光去把握历史的大趋势,增强思考的历史洞察力和前瞻性。相比之下,从发展视角观察和理解农村金融市场,可以看出农村金融需求与供给方面所发生的一些变化。

就金融需求方面来看,农村地区经济社会结构的急剧转变导致农村经济主体金融服务需求的变化,现阶段的农户既不同于改革开放初期从事小规模家庭经营的农户,也不同于20世纪90年代的兼业农户、个体工商业自我雇用者和乡镇企业当地就业者。目前,就我们掌握的信息而言,贫困地区

---

<sup>①</sup> 中国的小额信贷大致可以分为三类:第一类是非政府组织实施的小额信贷项目,第二类是政府型小额信贷项目,第三类是正规金融机构实施的小额信贷业务,如农村信用合作社开展的农户小额贷款和农户联保贷款业务。严格地讲,第二类和第三类都得到了政策上的优惠和支持。放眼全球,并没有政府经营的小额信贷成功的先例(朴之水、任常青和汪三贵,2003),也就是说,第二类和第三类小额信贷因政府干预是不可持续的。从总结经验的角度出发,我们主要关注非政府小额信贷。