



经济管理学术文库·金融类

贷款利率改革、 农户正规借贷及其福利效果分析

The Reform of Interest Rate, Formal Lending of
Rural Households and Welfare Impacts

易小兰/著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

本书受到国家自然科学基金项目（71203086、71403116）、中国博士后科学基金项目（2017M610321）、江苏省教育厅高校哲学社会科学基金项目（2016SJB790014）以及江苏省高校优势学科建设工程项目（PAPD）的资助，对此深表感谢！



经济管理学术文库·金融类

贷款利率改革、 农户正规借贷及其福利效果分析

The Reform of Interest Rate, Formal Lending of
Rural Households and Welfare Impacts

易小兰／著



经济管理出版社
ECONOMY & MANAGEMENT PUBLISHING HOUSE

图书在版编目 (CIP) 数据

贷款利率改革、农户正规借贷及其福利效果分析/易小兰著. —北京: 经济管理出版社, 2017. 9

ISBN 978 - 7 - 5096 - 5305 - 0

I. ①贷… II. ①易… III. ①贷款利率—利率改革—研究—中国 ②农户—借贷—研究—中国 IV. ①F832. 4

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2017)第 202683 号

组稿编辑: 曹 靖

责任编辑: 杨国强 张瑞军

责任印制: 司东翔

责任校对: 赵天宇

出版发行: 经济管理出版社

(北京市海淀区北蜂窝 8 号中雅大厦 A 座 11 层 100038)

网 址: [www. E - mp. com. cn](http://www.E-mp.com.cn)

电 话: (010) 51915602

印 刷: 北京玺诚印务有限公司

经 销: 新华书店

开 本: 720mm × 1000mm/16

印 张: 10. 75

字 数: 205 千字

版 次: 2017 年 10 月第 1 版 2017 年 10 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5096 - 5305 - 0

定 价: 68. 00 元



· 版权所有 翻印必究 ·

凡购本社图书, 如有印装错误, 由本社读者服务部负责调换。

联系地址: 北京阜外月坛北小街 2 号

电话: (010) 68022974 邮编: 100836

目 录

第一章 导论	1
第一节 问题的提出	1
第二节 总体安排与相关说明	3
第三节 可能的创新	5
第二章 理论基础与文献综述	7
第一节 理论基础	7
第二节 文献综述	13
第三章 调查设计与样本概况	19
第一节 调查设计	19
第二节 样本概况	21
第四章 农户正规借贷需求及其可得性的影响因素分析	35
第一节 研究背景及文献回顾	35
第二节 数据来源、变量定义及描述性统计	37
第三节 农户正规借贷需求影响因素分析	41
第四节 农户贷款可得性的影响因素分析	43
第五节 本章小结	45
第五章 农户贷款支付意愿、可得性及其地区差异	46
第一节 研究背景及文献回顾	46
第二节 数据来源与变量选择	47
第三节 农户贷款支付意愿影响因素分析	52

第四节 农户贷款可得性影响因素分析	54
第五节 农户贷款的地区差异分析	57
第六节 本章小结	59
第六章 农户贷款利率改革的福利分析——以农村信用社为例	62
第一节 研究背景及问题的提出	62
第二节 农村信用社发展概况	63
第三节 理论框架与研究方法	71
第四节 利率改革对农户福利的影响	74
第五节 福利变动的地区差别	79
第六节 本章小结	81
第七章 放宽市场准入下农户借贷渠道选择及贷款可得性分析	82
第一节 研究背景及问题的提出	82
第二节 相关研究进展及评述	83
第三节 数据来源、样本概况与变量定义	86
第四节 农户借贷渠道选择行为及其影响因素分析	91
第五节 扩大金融服务覆盖面对农户贷款可得性的影响	94
第六节 本章小结	97
第八章 政策建议与研究展望	99
第一节 政策建议	99
第二节 研究展望	101
附录（一）	103
附录（二）	112
参考文献	159

第一章 导 论

第一节 问题的提出

农户融资难是中国农村金融改革面临的核心问题（洪正，2011）。过去为了支持“三农”发展，政府一直对农村金融机构采取严厉的管制并实施受限制的贷款利率，试图以限制利率的方式降低农业生产成本。但是，任何限价政策都有可能导致资源配置的扭曲，使稀缺的资源无法得到充分利用，从而产生效率损失，受管制的贷款利率也不例外。不仅如此，对利率的限制必然影响贷款的数量，农户是否能真正从中受益就成为一个值得研究的问题。

然而农户贷款利率改革问题在学术界却颇具争论。支持农户贷款利率市场化者认为，受管制的贷款利率可能使农村金融机构产生“寻租”行为，因此其好处不会全被农户所得；此外，它还会使信贷资金供求缺口增大，只有极小部分农户能够从正规渠道获得低息贷款（高帆，2002；乔海曙，2001），部分无法从农村金融机构获得贷款的农户可能转向其他较高利率的金融组织，从而不得不承受高利率下的高成本和经营风险（李刚，2005；Li X et al.，2011）；同时还有相当数量的农户可能根本无法获得正规贷款。在这种情况下，政府原打算利用受管制的贷款利率降低农户贷款成本、发展农村经济的政策就可能失效。而且对农户来说，他们愿意选择“贵的但可用的东西”而不是“便宜但不可用的东西”；对农村金融机构来说，放开利率管制可以提高农村金融机构的盈利能力；对支持“三农”来说，农村金融机构增加资金投入能够更好地支持农村农业的发展。而反对者则认为，农户被迫接受高的贷款利率，加重了利息负担，不符合国家扶持农民增收的政策；存贷款利差悬殊，超过合理水平，且高的贷款利率使农村金融机构流失部分客户。支持者所论述的关键在于农户

贷款是否“可用”，以及是想让农户得到贷款还是得到低利率的贷款？如果是低利率但不可用的贷款，那么，在受管制的贷款利率下谈论农村金融机构对扶持农民增收、支持“三农”发展等政策的作用就值得怀疑，不如放开利率。而反对者所论述的关键则在于现有的利率改革政策加重了农户的利息负担，使低收入者难以承受，不那么贫困的农户挤出贫困农户（Cheng E, 2007），这与政策的设计目标相背离。

那么到底要不要进行农户贷款利率改革？我们认为其应该取决于改革的效率。如果农户贷款利率改革带来农户经济福利的净损失，该项改革必然会因为效率问题而受到质疑和批评。如果增加利息支出的同时也增加了农户获得贷款的数量，农户经济福利又将如何变动？农户经济福利变动的方向取决于哪些因素？是否具有地区差别？这些问题亟待我们回答。然而，目前我们尚未在国内看到相关研究。

我们不讨论农户获得贷款以后是否用于扩大生产，也不测度农户是否从扩大生产中增加自己的福利，而是把研究集中在农户贷款，将农户贷款作为一种特殊的商品，单纯地测度这种商品价格的提高对供求数量的影响，以及由该市场本身的供求变化所导致的农户经济福利的变化，并以该商品市场的福利大小作为农户贷款利率是否应该市场化的标准，从新的视角考察农户贷款利率改革的效率问题。从福利经济学的角度看，如果农户贷款需求函数和供给不变，那么贷款利率的提高会使农户经济福利下降；而如果在贷款利率提高的同时，放开了整个农村金融市场，农户贷款的供给从数量和利率的双重限制转为放开，在价格上升的同时农户贷款的供给曲线外移，农户福利的变化就将取决于贷款利率和贷款数量两者的相对变化幅度。

本书集中讨论农户贷款利率改革对农户贷款本身的均衡数量与均衡价格的影响，特别是这一市场均衡点的变化对农户经济福利的影响。农户贷款作为一种特殊的商品，其生产者剩余是农村金融机构获得的存贷利差，在农户贷款需求不变的情况下，贷款利率的提高与贷款数量的增加必然带来生产者剩余的增加。在西方经济学中，消费者剩余是消费者愿意支付的价格与购买该商品实际支付的价格的差额。因此，农户经济福利就是农户为获得正规贷款而愿意支付的最高利息与其实际支付的贷款利息的差额。由此可见，农户贷款利率改革对农户经济福利的影响主要取决于农户贷款需求曲线与贷款利率的变动。而各地区农村金融环境不同，农户正规借贷行为及其贷款可得性也不同，致使各地区农户经济福利的变动方向也不尽相同。



第二节 总体安排与相关说明

一、总体研究思路与研究内容

农户贷款利率改革对农户家庭福利的影响实际上非常复杂。短期或一次性地放开利率可能并不会对市场及其行为主体产生多大的影响。但是,长期、持续地作用必然会转化为金融市场的供求反应:农户借贷需求以及农村金融市场供给都将发生变化,供需共同作用将会改变农村金融市场的非均衡状态,农户贷款可得性及其家庭福利都有可能受到一定的影响。从福利经济学的角度看,如果把农户贷款本身看作一种特殊的商品,如果农户需求曲线不变,由利率改革所引致的农户家庭福利的变化就取决于贷款利率以及实际获得的贷款数量的变化幅度。

本书以农户贷款利率改革的效率为基本出发点,根据经济学基本理论,构建分析农户贷款利率改革对农户家庭福利的影响及作用机制的理论分析框架;实证分析农户正规借贷需求、贷款支付意愿、贷款可得性及其地区差异,在此基础上探讨农村金融市场不均衡的原因;模拟农户贷款需求曲线、测算农村信用社发放农户贷款的机会成本,并采用马歇尔经济剩余法测度农户贷款利率改革对农户家庭福利的影响,探讨利率改革的效率;探讨新一轮农村金融改革中放宽农村金融市场准入对农户借贷渠道选择及信贷可得性的影响;根据上述研究结果,讨论进一步放开农村金融市场、提升农户家庭福利以及完善农村金融改革的各种可能的政策选择,为现阶段农村金融改革政策的实施方向和重点提供理论基础和决策参考。

主要研究内容如下:

(1) 农户正规借贷需求行为及其影响因素。本部分内容通过问卷调查获取农户正规借贷行为及其相关数据,并根据特定的定义鉴别出具有正规借贷需求的农户,分析农户个体特征、家庭特征、家庭支出等一系列社会经济变量对农户正规借贷需求行为的影响。

(2) 农户贷款支付意愿及其影响因素。本部分内容采取假想价值评价法,通过问卷调查的方式获取农户正规贷款支付意愿,实证分析农户个体特征、家庭特征、还款能力、信用等级以及社会关系等一系列因素对农户贷款支付意愿的影响。

(3) 农户贷款可得性及其影响因素。本部分内容首先分析具有正规贷款需求的农户是否获得了正规贷款,具体考察农户个体特征、家庭特征、家庭还款能力等一系列社会经济变量对农户贷款可得性的影响;其次将农户贷款可得性及其影响因素研究与农户贷款支付意愿及其影响因素研究得出的结论相比较,影响农户贷款支付意愿的因素与影响农户贷款可得性的因素并不完全一致,尝试从农户的视角探析我国农村金融市场非均衡的原因。

(4) 农户贷款利率改革的福利分析。根据农户贷款支付意愿模拟样本农户的贷款需求曲线,根据农村信用社发放农户贷款的机会成本来测算市场化的农户贷款利率,结合所获得的农户贷款需求曲线和市场化的贷款利率,采用 Marshall 消费者剩余来测度农户家庭福利效应变动。

(5) 放宽市场准入下农户借贷渠道选择及信贷可得性分析。本部分内容实证分析放宽农村金融市场准入下农户借贷渠道选择行为及其变化情况,并分析新型农村金融机构服务覆盖面的扩大对农户正规信贷需求及其信贷可得性的影响。该部分内容可以作为以上几部分内容的补充,加深了解现阶段农村金融改革政策的发展状况和实施效果,还可以从农户角度为政策的进一步完善提供科学的理论依据。

二、研究范围与数据来源

采用理论分析与实证模型相结合的方法,利用二手资料与微观数据,在阅读文献的基础上选定以下研究问题:①分析农户正规借贷行为及其贷款可得性,并基于农户微观视角来解析农村金融市场不均衡;②采用福利经济学的方法,测算利率市场化后各地区农户家庭福利的变动;③新一轮农村金融改革中放宽农村金融市场准入对农户借贷渠道选择及信贷可得性的影响。

研究使用公开数据库结合实地调查数据进行实证分析,具体数据来源如下:

(1) 实地调查^①。研究所采用的数据来自 2010 年对江苏、河南和甘肃三个地区所进行的调查,选择该三个地区的理由是因为上述三个地区分别代表了我国东部、中部以及西北不同的经济发展水平、人口密度以及农户经营活动性质,具有较大的地域差异,可以较好地解释各地区贷款利率市场化的效率差异。通过对农村信用社和农户家庭的调查,获得农村信用社发放各类贷款的平均利率等方面的信息,以及农户借贷需求、规模、渠道、利率、贷款支付意愿等方面的一手数据。由于农户贷款的期限受农业生产周期的影响,多数以 1 年

^① 本书第三至第六章所采用的数据均来自 2010 年对江苏、河南和甘肃所进行的实地调查。



为期，有的期限更长，为了使问卷调查更准确，对农户贷款申请、发放情况等问题的调查追溯至2008年。为使样本更具有代表性，调查采用分层抽样和简单随机抽样相结合的方法，首先按各乡镇的人均纯收入分层从三个样本县（市）各抽取5个样本乡镇，然后再随机从每个样本乡镇中分别抽取1家农村信用社和40户左右的农户进行调查，最终获得乡镇农村信用社数据15份和农户问卷608份。

（2）公开数据库。各地区的社会经济状况、人口密度、农业生产等背景资料可以从官方统计年鉴、文献等渠道获得。各类农村金融机构涉农贷款及不良贷款、各地涉农贷款和“三农”贷款占比、农村信用社基本发展情况可以从《中国金融年鉴》（历年）、《中国农村金融服务报告》（历年）等公开数据库获得，这些综合性报告内容涵盖各相关部门推荐农村金融工作的主要政策和措施、农村金融机构开展农村金融创新的实践和经验、农村金融基础设施建设与金融服务以及对农村金融的主要扶持政策。根据该报告数据可以了解农村信用社的发展、农村金融服务水平的变化等基本情况。

第三节 可能的创新

已有文献集中于农户借贷需求行为及其特点，并以此为出发点来改善供给，从而改善农村金融市场不均衡。然而，只考察农户借贷需求行为及其特点必然有偏，有必要结合农户贷款可得性从侧面考察农村金融机构农户贷款供给行为，供需结合才能更为全面地探析农村金融市场非均衡问题。而农户贷款利率改革能否增加贷款供给并增进农户福利尚未有实证方面的研究，因此有必要在福利经济学的分析框架下，将农户贷款本身作为一种商品，研究贷款市场本身的福利变化，探讨这一特种商品价格与数量的变化对消费者剩余的影响。本书首次从实证的角度测算了利率改革前后农户福利变动，构建了一个分析类似情况的全新分析框架。

研究可能的创新主要在于：

第一，建立了评价农户贷款利率改革效率的福利分析框架，这是研究的核心。书中将农户贷款作为一种特殊商品，该商品的价格就是贷款利率，以此为出发点，探讨了在不同地区市场化的贷款利率相对受管制的贷款利率所引起的社会福利的改变。

第二，研究借鉴了环境经济学的研究方法，即条件价值评估法，以构建农户



贷款需求曲线。

第三，研究从基础的经济学理论出发，即在运行良好市场上商品的市场价格相当于其机会成本，我们利用农村信用社发放农户贷款的机会成本来估算利率改革后市场化的农户贷款利率，结合农户贷款需求曲线，并利用离散商品的消费者剩余的计算方法估算农户福利变动。

第二章 理论基础与文献综述

第一节 理论基础

一、农户借贷需求行为

何广文(2001)根据农户借贷需求行为的不同,将我国农村借贷需求主体划分为贫困型农户、维持型农户和市场型农户。张琴和赵丙奇(2006)根据经济发达程度把农户借贷需求分为三类,即较发达地区农户的发展性需求、中等发达地区农户的农业生产性需求和消费性需求以及较落后地区农户的消费性需求。在浙江、江苏等经济相对发达的省份,不少农民的主要收入来源已经非农化,这类农户属于市场型农户,他们的借贷需求是发展性需求,其特点是资金需求数额大、投资回报期长、期限稳定、还款来源明确。在一些中等发达的传统农业区,农业生产仍然是农户收入的重要组成部分,这类地区的大部分农户属于维持型农户,他们的借贷需求主要表现为农业生产性需求,其特点是季节性强、还款来源明确但可能不稳定。而在一些相对落后的传统农业区,农民的主要收入来源是农业,他们的收入可能无法应付生活中的大型开支、突发事件,比如房屋修缮、教育、疾病治疗等,这类农户属于贫困型农户,其借贷需求主要体现为消费性需求,特点是金额大小不定、临时应急性强、还款来源缺乏保障。

对于农户的发展性需求与农业生产性需求,农户借贷需求行为主要受借贷预期收益、获得预期收益的概率、借贷利率、借贷数量等因素的影响。由于单个农户决策内容是根据借贷利率决定借贷数量,因此农户借贷需求曲线呈现出借贷数量与借贷利率反向移动的关系。农户借贷决策行为如下:

$$W = \begin{cases} 1 & pI - rQ > 0 \\ 0 & pI - rQ \leq 0 \end{cases}$$



式中, W 为农户决策内容, 1 表示借贷, 0 表示不借贷。 I 为借贷预期收益, p 为获得预期收益的概率, r 为借贷利率, Q 为借贷数量。当能够获得的预期收益 pI 大于借贷成本 rQ 时, 农户就选择借贷; 反之则放弃借贷。

对于农户消费性需求, 农户消费性借贷需求通常用于生活中的大型开支或突发事件, 因而往往不受借贷预期收益、获得预期收益的概率等因素的影响。虽然消费性借贷需求不考虑预期收益等因素的作用, 但其借贷数量仍然受到借贷利率的影响, 农户借贷需求曲线呈现出借贷数量与借贷利率反向移动的关系。

二、农户贷款供给行为

发展中国家农村金融机构主要面对的是分散的小农, 金融交易规模小、次数多、信息难以获得, 由于农业生产周期长、收益低、风险高, 农业收入通常具有不确定性, 现代化的商业性进入机构大多不仅不愿意涉足农村金融市场, 甚至还有可能会阻碍农村金融交易的发生 (温涛和王煜宇, 2005)。对于农户贷款供给, 农村金融机构主要受到预期收益、放贷成本以及获得预期收益的概率等因素的影响。

(一) 不需要补贴的农村金融机构

鉴于已有研究, 假设农村金融机构的决策内容 Y 是放贷与不放贷, 其供给偏好主要取决于预期收益 TR 、放贷总成本 TC , 以及获得预期收益的概率 p 。农村金融机构放贷决策行为:

$$Y = \begin{cases} 1 & pTR - TC \geq 0 \\ 0 & pTR - TC < 0 \end{cases}$$

式中, Y 为农村金融机构的决策内容, 1 表示放贷, 0 为不放贷。农村金融机构的预期收益 TR 为贷款利率 R 与贷款数量 $Q(R)$ 的乘积, 而放贷总成本 TC 包括农村金融机构的固定成本 C_0 、该笔贷款的存款利息 [贷款数量 $Q(R) \times$ 存款利率 R_0], 以及农户放贷成本 C_1 , 即:

$$TC = C_0 + R_0 \cdot Q(R) + C_1$$

将上式代入农村金融机构的放贷条件中:

$$p \cdot TR - TC = p \cdot R \cdot Q(R) - [C_0 + R_0 \cdot Q(R) + C_1] \geq 0$$

上式化简可得:

$$Q(R) (pR - R_0) \geq C_0 + C_1$$

(二) 需要补贴的农村金融机构

在经济较落后、人口密度稀的部分西北地区, 农业报酬可能无法维持一个农村金融机构的生存, 农村金融机构需要政府补贴, 其决策函数与条件为:

$$Y = \begin{cases} 1 & pTR + C - TC \geq 0 \\ 0 & pTR + C - TC < 0 \end{cases}$$



式中, Y 为农村金融机构的决策内容, 1 表示放贷, 0 为不放贷。 TR 为预期收益、 p 为获得预期收益的概率、 C 为政府补贴、 TC 为放贷总成本。

政府补贴成本 C 为政府补贴的利率 ΔR 与补贴后的均衡贷款数量 $Q_0(R)$ 之积, 放贷总成本 TC 为农村金融机构的固定成本 C_0 、该笔贷款的存款利息 [贷款数量 $Q(R) \times$ 存款利率 R_0], 以及农户放贷成本 C_1 之和, 即:

$$C = \Delta R \cdot Q_0(R)$$

$$TC = C_0 + R_0 \cdot Q(R) + C_1$$

将以上两式代入西北地区农村金融机构的放贷条件中:

$$p \cdot TR + C - TC = p \cdot R \cdot Q(R) + \Delta R \cdot Q_0(R) - [C_0 + R_0 \cdot Q(R) + C_1] \geq 0$$

上式化简可得:

$$Q(R)(p \cdot R - R_0) + \Delta R \cdot Q_0(R) \geq C_0 + C_1$$

三、福利的衡量

(一) 最高限价的福利效应

现有研究通常应用消费者剩余和生产者剩余衡量政府对市场干预政策的福利效应。如果政府对某商品进行最高限价, 且最高限价被设定为低于均衡市场的水平, 那么, 该政府的价格控制将导致消费者剩余和生产者剩余的变化 (见图 2-1)。对于消费者, 该政策可能会使一部分消费者受到损失, 但另一部分消费者可能得到好处。由于存在最高限价, 生产和销售的数量从市场均衡时的 Q_0 下降到 Q_1 , 价格由市场均衡时的 P_0 下降到了 $P_{\max}$, 那些在配给下买不到商品的消费者利益受损, 而实际买到商品的消费者却因价格下降而得益。那些可以买到商品的消费者现在获得的剩余增加如图 2-1 中的阴影矩形 C 所示, 即价格下降的幅度与在较低价格下消费者可以购得商品数量的乘积。而原来可以买到商品却在限价后无法买到的消费者, 其消费者剩余的损失为阴影三角形 A 的面积, 即由于价格下降而

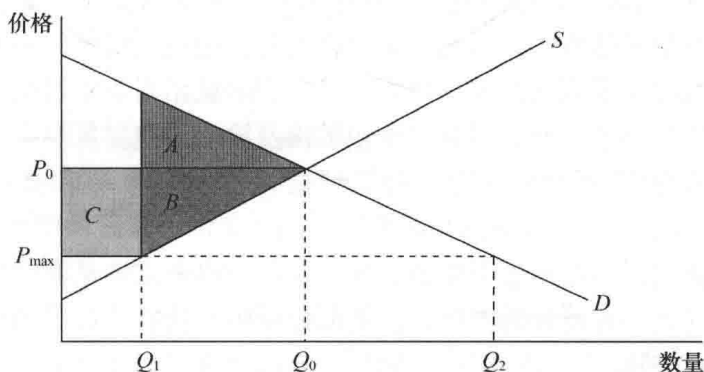


图 2-1 最高限价带来的生产者剩余和消费者剩余的变化



导致的供给减少与价格下降幅度的乘积的一半，这是由限价导致产出下降所带来的福利损失。因此，总体消费者剩余变化为 $C - A$ 。

对于生产者，在最高限价的政策下，一些成本相对较低的生产者仍然留在市场上，但是他们只能接受较低的价格，而其他生产者则退出市场，这两类生产者的福利都将受损。仍然生产的生产者由于价格下降而损失的生产者剩余 C ，而离开市场的生产者的福利损失与那些留在市场上但由于产量下降而产生的福利损失之和为 B 。因此，生产者剩余总的变化为 $-B - C$ ，即生产者因最高限价而遭受了损失。

（二）消费者剩余的评估方法

消费者剩余指消费者为购买某种商品所愿意支付的最高价格与实际支付的价格之差。对于离散商品来说，消费者剩余等同于消费者的保留价格减去实际支出（范里安，1994），即要估算消费者剩余需要取得该商品的市场价格以及需求曲线。虽然农户贷款不同于日常消费品可以时常、反复地购买，但农户贷款通常以户以笔为单位，因此可以认为它是一种离散商品，其消费者剩余的计算需要农户贷款利率和农户贷款需求曲线。

高鸿业在论著《微观经济学》中提到：“西方经济学家认为，经济学是要研究一个经济社会如何对稀缺的经济资源进行合理配置的问题。从经济资源的稀缺性这一前提出发，当一个社会或一个企业用一定的经济资源生产一定数量的一种或几种产品时，这些经济资源就不能同时被使用在其他的生产用途方面。这就是说，这个社会或这个企业所获得的一定数量的产品收入，是以放弃用同样的经济资源来生产其他产品时所能获得的收入作为代价的。”也就是说，机会成本是指被放弃的价值最高的选择，又称替代性成本。在运行良好的市场上，经济资源的流动没有阻碍，市场价格等于机会成本。在生产中，生产一单位某种商品的机会成本相当于生产者所放弃的使用相同的生产要素在其他生产用途中所能得到的最高收入（高鸿业，2004）。在投资中，机会成本是资金未能得到充分利用而放弃掉的获利机会所带来的成本。因此，如果将农村金融机构发放的贷款分为农户贷款和其他贷款两类，那么发放农户贷款的机会成本就相当于农村金融机构发放其他贷款的平均贷款利率。而如果农村金融机构发放的其他贷款没有受到利率限制的影响，那么其他贷款的平均贷款利率可能就是利率改革后农户贷款的市场价格。

对于需求曲线，通过累加个别消费者的支付意愿来推论总体支付意愿是获得消费者需求曲线的一种可行的方法。在实证分析中，我们一般采用条件价值评估法（Contingent Valuation Method, CVM）获得消费者的支付意愿。孙香玉（2008）在对农业保险补贴的福利研究中指出，CVM 主要是借助若干假设性问题

的安排，以问卷调查或实验为工具为非市场财货所设的一个假想市场，并提供假设市场信息，直接询问受访者对非市场财货品质改变所愿付的金额（Willingness to Pay, WTP）或愿意接受的价格（Willingness to Accept, WTA）。

总结已有研究，对 CVM 的询价方式主要有开放式出价法、付价值卡式出价法、逐步出价法、二分选择法以及开放与二元选择模式的结合。对于 CVM 各种询价方式效率的研究文献如表 2-1 所示。二元选择的询价模式相比其他模式易于回答，这样问卷调查的支付意愿结果也更有效。该方法首先提供受访者需要回答的初始值，“愿意”或是“不愿意”；然后根据第一步对初始值的回答结果，选择更高的或更低的值继续询问消费者“愿意”或是“不愿意”；最后是开放式地直接询问消费者的心理价位。

表 2-1 对条件价值评估法询价方式的研究

作者	时间（年）	内容
Hanemann, Loomis and Kanninen	1991	在理论与实证上均验证了双界二分选择法的估计结果比单届更有效率
Kanninen	1993	实证验证了双界二分选择法的估计结果更有效率
Loomis and Ekstrand	1997	采用多边界条件价值评估法用于测试平均支付意愿
Scarpa and Bateman	2000	验证了三界二分选择比双界更有效率，而双界至三界的效率改善情况仅相当于单界至双界的一半
苏明达	2003	构建近似理想诱导支付模式（AIEM），该支付模式将三界二分选择法与开放式询价法结合
苏明达和吴佩瑛	2004	验证了 AIEM 为效率理想指标，其余的二元选择方法都不能达到理想效率值
吴佩瑛，刘哲良，苏明达	2005	验证了开放式双界二元选择法的起始点偏误，结果表明，显示结合开放与选择双界选择模式的设计可以降低趋同回复偏误的支付方式

当 CVM 用于反复、大量购买的商品时，可能会使调查结果与消费者实际行为并不一致。因为该方法具有以下缺陷：

（1）CVM 较适用于一次性购买的商品，当用于经常、反复购买的商品时，使用该方法得到的消费者的回答可能是仍然选择购买，但实际上消费的数量可能会随着消费次数的增加而发生改变。

（2）CVM 的初始价格的设定存在偏误，Hanemann 等（1991）指出“调查者在一开始并不知道平均支付意愿，从而无法最优地设定初始价格”。

（3）消费者有可能采取策略行为，有的受访者有“搭便车”行为，他们希



望享有公共产品，因此在接受访问时会故意低报其支付意愿。Nestor（1998）和 Lusk（2003）指出“消费者试图通过其对 WTP 的高估或低估来影响市场政策的制定”。

（4）问卷设计及其所提供的信息、研究人员在调查时的态度与立场等都有可能对被访者将要回答的支付意愿产生影响。

由以上分析可知，当 CVM 用于评估反复、大量购买的商品的支付意愿时，用该调查评估的结果去预测市场价格和销售量必然有偏，据此对该商品的生产 and 流通进行成本收益等可行性分析或者社会福利变化分析也必然不准确。另外，用该方法做消费者支付意愿调查时，由于中国消费者可能受社会观念、伦理道德、社会地位等因素的影响，其调查结果与中国消费者的实际购买行为的差异相对发达国家消费者可能更大。虽然采用 CVM 评估商品支付意愿存在偏差，但该方法也是到目前为止评估商品支付意愿的一种非常有效的方法。而且各种偏误未必明显存在，有的偏误也有相应的解决方法（黄宗煌，1989）。此外，我们在采用该方法的同时还可以尽量克服偏误来源，将各种可能的偏误降至最低以减少误差。

表 2-2 条件估价法偏误来源、原因及其解决方法

偏误来源	产生原因	解决方法
策略性偏误	受访者为维护本身利益而不愿于问卷调查中显露其偏好，希望能影响调查结果	在问卷中尽量将问题的真实性与政策性之关联划分
假设偏误	CVM 有其固定之假设性，受访者在此假设市场中进行的选择未必与真实市场中相同	增加对假设市场的了解，使其与真实情况差距缩小
调查员偏误	调查员个别之调查态度与技巧，对调查内容与方式之认知程度等因素	借由调查员事前训练及其对问卷之了解
支付工具偏误	受访者的 WTA 或 WTP 与其收受或支付款项的方式有关，不同的支付方式会产生不同的支付结果	在问卷设计中，选择受访者比较习惯与容易接受的支付工具
起点偏误	问卷中起始点的价格会影响受访者最终的价格	使用竞价法以外的其他方法，如支付卡方法等
信息偏误	因问卷上所提供之信息不足，致使受访者所给予的答案有所偏误	于问卷测试中寻求适当的信息需求，并能于调查中提供给受访者相关信息
统计性偏误	起因于设计问卷和实际访问时，所考虑因素不够严谨所致（如抽样误差、遗漏值等）	可利用统计方法控制于一信赖区间内及尽量求问卷设计的周延

资料来源：黄宗煌，游憩资源稀少性之测定方法——有效价格之分析 [J]．台湾土地金融季刊，1989，26（4）：165-178。