



陈志新 著

供应链融资与 农户信贷

Supply Chain Financing and
Farmer Credit



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社



陈志新 著

供应链融资与 农户信贷

Supply Chain Financing and
Farmer Credit



ZHEJIANG UNIVERSITY PRESS
浙江大学出版社

图书在版编目(CIP)数据

供应链融资与农户信贷 / 陈志新著. —杭州: 浙江大学出版社, 2016.9

ISBN 978-7-308-14909-9

I. ①供… II. ①陈… III. ①中小企业—企业融资—研究—中国 ②农业信贷—信贷管理—研究—中国 IV. ①F279.243 ②F832.43

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2015)第 168768 号

供应链融资与农户信贷

陈志新 著

责任编辑 王 波

责任校对 朱 玲

封面设计 续设计

出版发行 浙江大学出版社

(杭州市天目山路 148 号 邮政编码 310007)

(网址: <http://www.zjupress.com>)

排 版 杭州金旭广告有限公司

印 刷 浙江省良渚印刷厂

开 本 710mm×1000mm 1/16

印 张 13

字 数 240 千

版 印 次 2016 年 9 月第 1 版 2016 年 9 月第 1 次印刷

书 号 ISBN 978-7-308-14909-9

定 价 39.00 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中心联系方式 (0571)88925591; <http://zjdxcsb.tmall.com>

摘 要

信贷交易是一种跨时间的价值交换。在交易过程中,借贷双方的信用对减轻未来的不确定性、降低信用风险、保障资金安全、保证信贷交易正常开展等都起到至关重要的作用。作为典型的信用弱势群体,中小企业和农户由于信息非对称及抵押物缺乏,往往面临严重的信贷约束。如何在信息约束与抵押不足的情况下,通过信贷交易治理机制创新,改善信用弱势群体的信用状况,从而缓解其信贷约束?供应链融资为中小企业提供了一种有效的融资解决方案。但是,现有研究并没有对这种融资模式的内在机理、外部效应及其对农户的适用性等问题给出令人满意的解答。本书从动态信用入手,通过对现实各种融资模式的深入剖析,从理论和实证两方面回答了供应链融资如何解决农户融资难的几个关键性问题:

(1)理论上,供应链融资信用形成机理是怎样?在信用能力不足的情况下,供应链融资如何对农户进行授信?在司法制度不完善与信用体系不健全的情况下,如何建立负债履约机制以控制信用风险?信用的基础与条件是什么?

(2)实践中,农户供应链融资的可行模式有哪些?应用效果如何?影响借款农户授信水平的关键因素有哪些?

通过对上述问题的研究与回答,本书得出了以下结论:

(1)供应链网络治理是供应链融资动态信用形成的外部条件。在一定的供应链网络治理条件下,可以建立授信准入、结构授信、信用捆绑、团体授信等授信管理机制及贷前甄别、现金流控制、担保替代、贷款再清偿等负债履约机制,将交易主体之间通过交易互动关系所形成的动态信用转换成银行信用,以提高主体的信用等级,并最终达到提高银行授信额度的目标。同时,供应链网络治理可以

在一定程度上转变主体的交易特征,直接或间接提高银行授信额度。

(2)基于担保授信农户供应链融资模式可以显著提高借款农户的授信水平。其中,不同的担保因素组合是影响担保能力以至影响贷款申请人授信水平的关键因素。

(3)基于农产品质押授信农户供应链融资模式可以显著提高借款农户的授信水平。其中,农产品价值控制是影响贷款申请人授信水平的关键因素。

(4)基于订单质押授信农户供应链融资模式可以显著提高借款农户的授信水平。其中,交易伙伴的信用能力、价值控制水平及不同供应链金融教育水平是影响银行信贷员对贷款申请人授信水平的关键因素。

总体而言,本书在有机结合理论与实证分析的基础上,对供应链融资信用形成的条件与机理进行了研究,验证了基于担保授信、农产品质押授信及订单质押授信等农户供应链融资模式的可行性、应用效果及关键因素。本书可能在以下几个方面对现有研究作出了贡献:

(1)从供应链视角解决了农户借贷中激励完全相容的难题,证明了在供应链产业组织模式中,供应链的网络治理机制可以替代农户的自我约束,实现激励完全相容约束,从而降低贷款风险和缓解信贷配给。

(2)构筑动态信用理论,证明了在一定的供应链网络治理机制下,可以将交易伙伴在交易互动中形成的动态信用转化为银行信用,为解决农户等信贷群体普遍存在的“授信难”问题提供了一种新的思路。

(3)证明了借贷双方可以在不进行关系专用性投资的情况下,充分利用现有的供应链网络来进行信贷交易治理,为信贷交易治理提供了一种新思路。

(4)证明了供应链融资对农户的适用性,而且通过构筑供应链融资的动态信用理论,对供应链融资的信用基础、信用形成内在机理等理论问题作出了初步解答。

(5)证明了作为农户业务伙伴的供应链核心企业与专业合作社,往往比农村信用社更有信息优势,由其提供第三方信用担保,能较好地起到信号补充作用。

(6)证明了供应链融资可以利用嵌入交易网络的动产质押弥补农户抵押物不足的缺陷,为扩大有效担保范围提供了一种有效途径。

(7)证明了不同供应链金融认知水平对授信活动的影响,从供应链金融教育视角,初步探讨了由于某些银行自身原因造成信贷约束及银行授信难的可能性,可以为缓解信贷配给提供一种新的视角与思路。

目 录

1 绪论	1
1.1 研究背景、问题提出与研究意义	2
1.2 研究目标、研究思路与技术路线	4
1.3 研究内容、研究方法 with 数据来源	6
1.4 可能的创新	11
2 文献综述	14
2.1 关于供应链融资研究	14
2.2 关于信贷配给研究	17
2.3 关于农户借贷行为研究	22
2.4 关于信用的研究	23
3 产业组织演进中的供应链管理与供应链金融	27
3.1 产业组织演进的基本趋势	27
3.2 产业组织演进与供应链管理发展	28
3.3 产业组织演进与供应链金融发展	35
3.4 本章小结	53

4 供应链融资动态信用理论及其基本假说	55
4.1 引言	55
4.2 动态信用理论框架	55
4.3 动态信用内在基础	62
4.4 动态信用外部条件	65
4.5 动态信用机理模型	72
4.6 本章小结	81
5 现场实验研究设计	82
5.1 研究目标与研究内容	82
5.2 研究现场与参与主体	84
5.3 研究程序与问卷设计	88
5.4 变量测量指标	92
5.5 数据收集与分析	104
5.6 本章小结	106
6 理论模型及相关假设检验	107
6.1 样本与变量的基本描述	107
6.2 总体信用水平检验	115
6.3 机理模型及相关假设检验	122
6.4 本章小结	128
7 基于担保授信的农户供应链融资模式	129
7.1 概述	129
7.2 研究目标与关键问题	130
7.3 担保授信下农户信用水平	130
7.4 交易伙伴的担保能力与农户信用水平	133
7.5 本章小结	144

8 基于农产品质押授信的农户供应链融资模式	146
8.1 概述	146
8.2 研究目标与关键问题	147
8.3 农产品质押授信下农户信用水平	147
8.4 产品价值控制与农户信用水平	150
8.5 本章小结	154
9 基于订单质押授信的农户供应链融资模式	
——以粮食订单为例	156
9.1 概述	156
9.2 研究目标与关键问题	157
9.3 订单质押授信下农户信用水平	159
9.4 交易伙伴信用能力、价值控制水平与农户信用水平	162
9.5 供应链金融教育与农户信用水平	166
9.6 本章小结	169
10 研究结论与研究展望	171
10.1 研究结论	171
10.2 研究展望	176
参考文献	178
附录	191
附录 1: 现场实验前测问卷	191
附录 2: 现场实验后测问卷	192
附录 3: 访谈调查问卷	193

1 绪论

现有研究表明,我国农户面临信贷约束,农村金融的主要问题是农民贷款难。但事实上,农村金融不缺资金(董晓林和吴昌景,2008)。据测算,在我国,20世纪90年代初,每年由农村流向城市的资金总量达3000亿元(黄季焜和马恒运,1998);21世纪初,每年由农村外流资金数量达6000亿元(张杰,2003)。那么,究竟是什么原因导致农民贷款难?林毅夫(2006)认为,造成这一问题的主要原因是农户缺乏银行可接受的抵押物,银行信贷风险无法控制。为了解决合格抵押物不足而导致的贷款难问题,理论界提出了各种担保方式,如在农户与金融机构之间引入“中介—担保人”(辛德树等,2005),建立不同形式的农村信贷担保组织模式(董晓林和吴昌景,2008)等。然而,在实践中,由于诸多条件的制约,现有的几种主要贷款担保方式并不能适应我国农村信贷市场的现实需要,反而加剧了农村信贷约束(胡士华和李伟毅,2006)。事实上,现有绝大多数研究,往往是基于单个农户的信用状况,从单一农户视角对普通农户的融资问题进行的研究,其前提假设是小农的单一性与分散性,而没有从供应链视角研究种养大户、家庭农场主等现代农业经营主体的融资需求问题。

中小企业供应链融资理论研究与实践探索,在改善中小企业借贷条件、缓解中小企业信贷约束等方面,取得了极大的成功。对农户而言,供应链融资能否有同样效果呢?虽然,有学者注意到供应链可以改善合同农户的借贷条件(朱娟和胡定寰,2007),供应链融资可以缓解农户信贷困境(马九杰,2008);在实践中,各地也通过推广“龙头企业+担保公司+银行+农户”的方式,来解决农户的融资困境(林毅夫,2004)。但是,从供应链融资视角解决农户融资问题,尚缺乏统、完

整理论研究。因此,从理论上进一步深入探讨涉农供应链融资问题,对解决农户信贷约束问题具有重要的理论与现实意义。

1.1 研究背景、问题提出与研究意义

1.1.1 研究背景

近二十年研究成果表明,发展中国家农村金融市场效率非常低下,农户金融抑制普遍相当严重。相比之下,我国农户金融抑制,则更显严重(李锐和朱喜,2007)。究其原因,除早期工业化主导战略以及“压榨农业”政策导致农业资金外流、农村金融管制等原因外(陈军和曹远征,2008),由信息不对称引发逆向选择、道德风险、高审查成本及高实施成本等问题,导致农村信贷市场失灵,也是一个重要原因(左臣明和王莉,2006)。

改革开放后,随着农业家庭经营体制的广泛实行,农户成为独立的财产所有者和生产经营者,对资金的需求急剧增加,逐步产生了多样化的金融需求。为了适应农村经济的发展和金融形势的变化,20世纪80年代以来,国家对农村金融体制进行了三轮重大改革,逐步放松农村金融管制,明确提出培育竞争性农村金融市场的改革目标,允许直接服务“三农”的多种所有制金融组织的存在和发展,启动以解决农村融资问题为目的的改革(周立,2006)。经过几度改革调整,国家逐步形成了“分类指导、层次演进”的市场取向性农村金融体制改革思路,并取得了初步成效。可以说,通过市场化改革来实现农村金融体制转轨,是解决农村金融抑制和促进农村金融发展的必然要求(陈军和曹远征,2008),也是建立现代农村金融制度的必然选择。然而,农村金融问题的特殊性与复杂性,不仅源于工业化和城市化发展战略下歧视性的金融制度安排(陈军和曹远征,2008),同时也面临着由于银行与贷款者间信息不对称所导致的“逆向选择、道德风险、审计成本、契约执行”等问题的挑战。而这些问题,恰恰是银行信贷配给、农村信贷市场失灵及农村金融资源低效配置的根源所在(章元,2004)。在发达国家,完善的市场机制使得农户可以提供各种抵押品来解决上述问题。在我国,由于市场机制不健全、产权制度缺陷及法律体系不完善,银行能够接受的抵押品种类较少,导致农户难以获得正规金融的融资(左臣明和王莉,2006)。

随着农业产业结构调整、农业规模化及专业化水平的提高,农村出现了一大批种养大户、家庭农场等新型农民群体。这些新型农民群体的出现,使得农村金融对农资等小额信贷需求不断降低,对产业结构调整、专业化养殖、特色经济作

物种植、农副产品加工的大额信贷需求不断增加(中国人民银行张家界市中心支行课题组,2005)。然而,由于农村金融改革成效不明显、金融产品创新不足、金融产品与服务单一,农村金融已经无法满足新形势下农村经济发展的需要,农村信贷市场失灵与金融资源配置低效率的问题更显突出(胡小良,2007;杨连波,2007)。在这种形势下,设计有效的制度和机制,以解决农村信贷市场失灵与金融资源低效配置等问题,就成了农村金融体制进一步改革的关键。其中,在信息约束及抵押约束条件下,通过信贷交易治理创新,建立可行的授信管理机制与负债履约机制,防范农村金融市场的机会主义行为,有效控制银行信贷风险,就成了制度与机制设计的首要命题。由此,政策实践者开始更多地关注农村金融市场底端的运行基础和具体信贷机制的设计(陈军和曹远征,2008)。

2008年召开的十七届三中全会对“防止农村资金持续外流、涉农贷款定向税费减免及放宽呆账核销条件”等农村金融问题提出制度设想,2009年中央“一号文件”也就“扩大农村有效担保物范围、开展抵押质押贷款”等问题给出了具体的政策引导。但是,有效解决农村信贷市场失灵与金融资源配置低效率问题,逐步形成农村金融市场的微观运行基础,进一步促进农村金融体系发展和农村金融深化,还有很多难题需要破解。

1.1.2 问题提出

如前所述,如何在信息约束及抵押约束条件下,通过信贷交易治理创新,建立可行的授信管理机制与负债履约机制,防范农村金融市场的机会主义行为,并有效控制银行信贷风险?中小企业供应链融资为解决这一问题提供了一种很好的思路。与农户一样,中小企业在信贷过程中,也往往存在由于有效抵押担保不足与信贷市场信息不对称等原因而导致的信贷约束问题。为了解决这一问题,深圳发展银行等商业银行为中小企业量身定做了一种新型融资模式——供应链融资。“这种融资模式顺应产业竞争由企业间竞争向供应链间竞争转换的态势,打破孤立考察单个企业静态信用的思维模式,将与其相关的供应链上下游企业作为整体,根据交易中形成的链条关系和行业特点设定有效的融资方案,不但能有效地解决由于信息不对称、逆向选择与道德风险等原因导致的中小企业融资难的问题,而且可以提升整个供应链的群体竞争力。”(陈晓红和陈建中,2008;闫俊宏,2007)从供应链角度对中小企业开展综合授信,并将针对单个企业的风险管理转变为供应链的风险管理,可以有效解决中小企业的有效抵押担保不足等问题,改善借贷条件,缓解信贷约束。

可是对农户而言,供应链能否起到同样的作用呢?实证研究认为,现代化农产品供应链可以带动合同农户发展,可以改善农户的借贷条件,并促进农村金融

服务水平的提高。在现代化农产品供应链带动下,生产规模的扩大、农业投入的增加及声誉机制的建立,会使合同农户从正式机构获取贷款变得相对容易(朱娟和胡定寰,2007)。在现实中,银行与地方各级政府更倾向给供应链农户提供信贷支持,也是一个较为普遍的现象。然而,为何供应链可以改善农户信用状况?在信息约束与抵押约束情况下,如何对农户进行授信?其融资的信用基础是什么?信用形成机理如何?授信管理机制与负债履约机制是如何建立的?基于供应链的农户融资行为,在实践中有哪些可行模式?不同的农户供应链融资模式下,主体信用水平如何?关键影响因素是什么?关于这些问题,现有理论并没有作出系统、完整的解答。

1.1.3 研究意义

供应链融资对解决农户信贷问题具有重要的理论及现实意义。

在理论上,供应链融资可以形成农户融资研究的新领域,具有重要的理论意义。从供应链视角研究农户融资问题,打破了孤立考察单个农户静态信用的思维模式,把与农户相关的供应链上下游企业作为整体,根据交易中形成的链条关系和行业特点设定有效的融资模式及风险控制方式,可以为解决供应链农户融资问题提供理论借鉴与指导。

在现实中,供应链融资有助于缓解农户信贷约束并提高农村金融市场的资金配置效率,具有重要的意义。一方面,农村金融市场失灵是造成农户融资难的重要原因。供应链融资能够较好地治理由于信息不对称而导致的农村金融市场失灵问题,从而克服农户融资难问题,缓解信贷约束;另一方面,农产品供应链及其中的农户是农村经济中较有活力的部分,为其提供良好的融资服务,不但可以提升整个供应链的群体竞争力,而且可以提高农村金融市场的资金配置效率。

1.2 研究目标、研究思路与技术路线

1.2.1 研究目标

本书的研究目标,主要是通过理论与实证分析,构建供应链融资的动态信用理论,并深入剖析农户供应链融资的具体模式及其授信管理与负债履约的形成机理。具体而言,通过研究,本书旨在达到以下几个目标:

(1)阐明在信息约束与抵押约束的情况下,供应链融资对农户的授信方式、授信的基础与条件。

(2)阐明农户供应链融资模式信用形成机理,信贷交易治理、授信管理与负债履约机制。

(3)研究实践中农户供应链融资的可行模式及基本做法。

(4)研究不同供应链融资模式下的主体信用水平及影响的关键因素。

为了进一步明确研究目标,有必要对上述研究目标所涉及的对象与范围,做出进一步的界定与说明。

(1)本书研究目标所指的对象主要是供应链农户。所谓供应链农户,主要是进入产品供应链中的种养大户、家庭农场主、合同农户以及农产品经营户等,而非普通农户,这些农户往往与供应链上下游企业有着长期的合作关系。换言之,本书研究所关注的是供应链主体间长期合作关系的性质及其对融资主体信用的影响。

(2)本书研究的目标是解决供应链农户的融资问题,这里的融资问题具有以下特点:

第一,在融资的方式上,是指供应链融资。本研究的融资是指通过供应链上下游企业间关系所开展的融资,而非普通的融资,如不动产抵押信贷等。

第二,在融资的期限上,是指短期融资。农户的融资有长期融资与短期融资,但本研究主要聚焦于短期融资,研究的是如何通过融资方式的创新,以解决农业生产经营过程中运营资金短缺的问题;而不是通过长期融资,以解决农户长期资本投入的问题。

第三,在融资的渠道上,主要是指从正规金融部门融资,重点探讨在信息约束与抵押约束情况下,农户贷款过程中的银行信用如何形成。农户融资渠道既可源于正规金融,又可源于非正规的民间金融,但本研究主要解决如何获取银行等正规金融部门的外源性融资问题,而非通过民间信贷解决融资问题。笔者在研究过程中会涉及供应链上下游之间的内源性融资,但这并非本研究的主体及所要解决的主要问题。

1.2.2 研究思路与技术路线

本课题的研究思路,主要体现在以下几个方面:

第一,对现有农户供应链融资与融资信用的研究成果进行综述。

第二,在访谈与实地调研得到的经验模式基础上,结合已有研究成果,提出动态信用理论模型及相关假说。

第三,运用演化经济学、行为金融学等理论构建动态信用生成机理模型并运用博弈模型进行逻辑论证。

第四,通过小样本调查设计完善问卷,在此基础上展开大样本调查,并运用

计量模型来验证动态信用生成机理及相关理论假设。

第五,验证不同授信供应链融资模式下主体信用水平及其影响关键因素。

最后,根据上述理论研究和实证分析,得出结论与启示,并提出相关政策建议。

1.3 研究内容、研究方法与数据来源

1.3.1 研究内容

第一大块:供应链融资的动态信用理论。分为两个部分:①供应链融资动态信用的概念内涵、基本命题、形成条件与逻辑体系;②供应链融资动态信用机理模型与相关假说。

第二大块:基于动态信用农户供应链融资模式的具体内容、信用水平及其关键影响因素。分为两个部分:①根据农民的特征差异和行业特点设定有效的融资方案,提出基于动态信用农户供应链融资的具体操作模式;②分析评价不同供应链融资模式下农户信用水平及其关键影响因素。

本书的具体研究内容及章节安排如下:

第一章:绪论。介绍研究背景,提出本书所要研究的主题及其研究意义。阐述研究目标、技术路线、具体研究内容与全书结构安排,以及研究方法和数据来源。总结本研究的可能创新与不足之处。

第二章:文献综述。以中小企业供应链融资的理论与实践为基础,围绕农户信贷约束问题,对农村金融抑制、农户借贷行为、信贷配给、信用问题及其治理、农户供应链融资等相关理论的研究进展进行综述,着重对信贷配给的原因与解决方法进行述评,并指出供应链融资对现有理论的发展及缓解农户信贷约束的现实意义。在此基础上,进一步明确本书的研究方向与重点。

第三章:产业组织演进中的供应链管理与供应链金融。论述在产业组织演进过程中,供应链管理演变发展及供应链金融形成深化的过程。首先,详细论述在产业组织的演进过程中供应链形态结构化与网络化的趋势、供应链管理模式的变化,阐明供应链网络治理是供应链金融产生的背景与供应链融资开展的基本条件,提出供应链网络治理的分析框架,并分析农产品供应链网络治理的特殊性。其次,从产业组织演进视角分析核心企业主导的财务供应链管理的局限性和商业银行为主导的供应链金融服务产生的必然性,阐述供应链网络治理与供应链金融深化的关系,并提出通过供应链网络关系治理来优化产业金融

生态、改善宏观金融生态的思路与方法。最后,介绍涉农供应链金融的实践与典型案例。

第四章:供应链融资动态信用理论及其基本假说。在相关理论文献综述的基础上,结合中小企业供应链金融的实践,提出供应链融资的动态信用理论,详细阐述动态信用理论概念内涵、基本命题、形成条件与逻辑体系,提出动态信用形成的内在基础与外部条件,进而用博弈模型论证动态信用形成的内在机理。在此基础上,提出本书的待检理论研究假设。

第五章:现场实验研究设计。详细介绍现场实验的研究目标与内容、研究现场及参与人员选择、研究过程与问卷设计、变量测量指标构建以及数据收集与分析等。

第六章:理论模型及相关假设检验。运用调研数据,对农户供应链融资的动态信用理论及相关假设进行实证分析与检验。首先,运用描述性统计方法,对样本结构及数据变量特征进行分析;其次,运用现场实验数据对动态信用下主体的信用水平进行检验;最后,运用结构方程模型,验证动态信用理论模型及相关假设。

第七章:基于担保授信的农户供应链融资模式。阐述基于担保授信的农户供应链融资模式的基本做法,深入考察基于担保授信的农户供应链融资模式下的主体信用水平、授信管理及负债履约机制,并就不同担保主体与担保方式与农户供应链融资主体信用水平之间的关系进行分析。

第八章:基于农产品质押授信的农户供应链融资模式。阐述基于农产品质押授信的农户供应链融资模式的基本做法,深入考察基于农产品质押授信的农户供应链融资模式下的主体信用水平、授信管理及负债履约机制,并就产品价值控制与农产品质押授信农户供应链融资下主体信用水平关系进行分析。

第九章:基于订单质押授信的农户供应链融资模式。以粮食订单质押为例,阐述基于订单质押授信的农户供应链融资模式的基本做法,深入考察基于粮食订单质押授信的农户供应链融资模式下的主体信用水平、授信管理及负债履约机制,并就产业金融教育及粮食订单质押授信与农户供应链融资下主体信用水平关系进行分析。

第十章:研究结论与研究展望。对全书研究结论进行系统总结,对本研究的不足及后续研究提出初步设想。

1.3.2 研究方法

(1) 现场实验法

随着管理对象和管理情境的日趋复杂,管理研究日益面临着取样的随机性、

测量的精度及因果逻辑性等问题的挑战。普通的调查方式往往由于同一时点测量及无法控制其他因素对因变量产生交互作用等局限性,而无法更好地提高管理研究效度(苗青,2007)。实验研究可以通过操纵和调节自变量的不同水平、控制对因变量可能产生影响的其他变量,更精密地观察自变量对因变量产生的影响(Punnett,1998)。

现场实验是指在自然情境下,研究者操纵自然情境中的某种条件,以观察这种条件变化在被试行为上自然效果的一种实验研究。与实验室实验相同,现场实验也是一种操纵研究策略,可以对研究情境中某些变量进行操纵,以达到预期的研究目的。现场实验的实施虽然无法像实验室实验一样,做到严格的随机化抽样,但是,现场实验的一个很大优点是在自然情境下进行的,具有较高的生态效度,对反映经济社会生活中自然发生的现象具有更大的意义。因此,现场实验(field experimentation)日益受到人们的重视(王凡,2008)。

另外,农户供应链融资是一个新生事物,现实中仅作了初步探索,有些融资模式并无十分成熟的做法,所以很难用一般的调查方法来进行研究,而现场实验则可以用模拟的方法开展研究,不但可以获取高质量的数据,而且可以对不同农户供应链模式做一些试验性的研究,为实际操作提供宝贵的经验与数据。

(2) 案例研究

案例研究受到了越来越多学者的重视(郑伯坝,2008)^①。本研究采用案例研究的方法主要基于以下考虑:

首先,农户供应链融资相当复杂。在不同的行业、不同的农户特征条件下,农户供应链融资的动因、模式及其风险控制方式具有相当大的差异性。案例研究可以对农户供应链融资进行较为细致的描述,能更好地把握供应链融资现象的丰富性。

其次,各种研究方法都有其局限性。为了提高研究效度,本研究在定性研究与定量研究相结合的基础上,通过全循环的研究方法,将归纳法与演绎法结合起来,以提高理论的类推性(郑伯坝,2008)^②。运用案例研究与比较分析方法,深入剖析农户供应链融资动态信用的影响因素、演化过程,提出供应链融资的动态信用假说,并详细阐明各种不同类型供应链融资的差异及其信用形成的内在机理。

(3) 博弈分析

真正把一般意义上的“信用”作为经济学的一个基本范畴来进行研究是信息

① 陈晓萍等.组织与管理研究的实证方法.北京:北京大学出版社,2008.

② 同上.

经济学与新制度经济学兴起后的事,而博弈论工具在经济研究中的应用,无疑使这一研究更加深入和富有创造性。博弈论(game theory)主要研究决策主体的行为发生直接相互作用时的决策及其均衡问题(张维迎,1996),是对智能决策者之间冲突与合作数学模型的研究(迈尔森,2001)。在经济活动中,人与人之间的选择是相互影响、相互作用的,为了实现目标,人们既需要合作又面临冲突。因此,理性经济人在决策时,必须考虑他人的影响,通过相互合作、化解冲突来实现自身偏好的最大化。在研究个人决策时,传统微观经济学假设“市场参与者数量足够多从而市场是竞争性,同时参与人之间不存在信息不对称”。在这种假定下,所有其他人的行为都被总结到价格这一参数中。因此,个人的决策就变成了如何在给定价格参数和收入条件下最大化其效用。当这种假定得到满足时,价格制度可以有效地解决冲突并实现合作。所以,传统的新古典经济学实际上是价格理论,它主要以价值制度为研究对象。但是,在现实中,市场参与人数量往往非常有限,因此市场不可能是完全竞争的,同时参与人之间普遍存在信息不对称。在这种情况下,价格制度常常不是实现合作和解决冲突的最有效的制度,这时往往需要引入非价格制度。“而非价格制度最显著的特征是参与人之间行为的相互作用。因此,20世纪70年代经济学家开始将注意力由价格制度转向非价值制度,博弈论逐渐成为经济学的基石。”(张维迎,1996)

在运营管理领域中,研究者过去往往专注于经济主体个体行为的研究,注重对经济主体个体行为的优化。随着市场全球化及竞争的加剧,供应链逐渐成为产业组织的主流模式。在这种模式下,产品通过供应链中不同企业相互合作的方式来实现生产与交付。为了提高供应链的整体绩效,运营管理的重点开始从单个企业的研究转向了多企业研究。供应链模式下运营决策的主要特点是,决策由供应链中独立企业根据个体目标最优原则来作出,而决策的结果却会对供应链中的其他成员产生影响。因此,在决策控制分散化、决策影响交互作用的情况下,就需要通过协调供应链成员活动,提高供应链的整体绩效。而博弈论为研究供应链中的合作、协调与竞争提供了方法、工具与模型。因此,许多学者纷纷采用博弈论来进行供应链问题研究。

(4) 结构方程分析

在本书的研究中,除了运用普通的统计分析方法(如描述性统计分析、信度效度分析、相关分析、均值分析与检验等方法)对调研数据进行分析处理并验证相关理论假设,还运用了结构方程分析法。与传统的统计分析方法相比,结构方程模型有其优势,主要体现在以下几个方面:

首先,结构方程模型在潜变量的处理上更具优势。在经济、管理、社会及心理学等领域,有很多变量都不能进行直接的、准确的测量,通常将其称为潜变量。