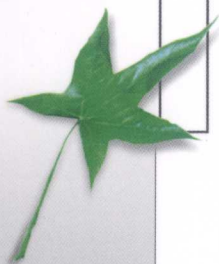


安徽大学“211”工程建设项目

ZHONGQINGNIAN JINGJIXUEJIA WENKU

中青年

经济学家文库



转型时期中国农业 投资主体的投资行为研究

韩东林 / 著

ZHUANXING SHIQI ZHONGGUONONGYE
TOUZIZHUTI DE TOUZI XINGWEI YANJIU



经济科学出版社

中青年经济学家文库·安徽大学“211”工程建设项目

转型时期中国农业投资 主体的投资行为研究

韩东林 著

经济科学出版社

图书在版编目 (CIP) 数据

转型时期中国农业投资主体的投资行为研究 / 韩东林著.
北京: 经济科学出版社, 2007. 11

(中青年经济学家文库)

ISBN 978 - 7 - 5058 - 6288 - 3

I. 转… II. 韩… III. 农业 - 投资 - 研究 - 中国
IV. F323.9

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2007) 第 054412 号

中青年经济学家文库

(2007年已出版书目)

责任编辑:刘怡斐
责任校对:杨晓莹
版式设计:代小卫
技术编辑:王世伟

《中国可吸收储蓄背景下人力资本研究》
《全球贸易网络下的供应链一体化风险管理》
《低通胀率发展的财政融资研究》
《加工贸易转型升级研究——以服装产业为例》
《循环经济、低碳产业共生网络——生态工业发展的理论与实践》
《外商直接投资的贸易效应研究》
《我国国有商业银行公司治理问题研究》
《大城市产业空间形态的生成与发展研究》
《中国农村金融体制改革路径研究》
《中国农村金融组织体系重构——基于功能视角的研究》
《二元经济结构条件下的结构调整与经济增长——以劳动力转移为主轴》
《经济结构制度变迁方式比较——以中国改革经验研究为例》
《中国城市近郊失地农民生存问题研究》
《中国与东亚经济新制造业产业内贸易研究》
《基于共生理论的企业战略绩效评价研究》
《基于顾客忠诚的顾客资产管理:理论分析与案例指导》
《中国保险市场结构、行为与效率研究》
《资本市场与会计国际化关系研究》
《高等教育成本分担、制度创新与发展战略》
《信贷风险控制体系研究》
《基于机构部门账户的中国宏观经济模型研究》

转型时期中国农业投资主体的投资行为研究

韩东林 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:100036

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

北京汉德鼎印刷有限公司印刷

永明装订厂装订

850×1168 32开 8.5印张 200000字

2007年11月第一版 2007年11月第一次印刷

印数:0001—2000册

ISBN 978-7-5058-6288-3/F·5549 定价:18.00元

(图书出现印装问题,本社负责调换)

(版权所有 翻印必究)



作者简介

韩东林，安徽省霍邱县人。2006年7月从中国人民大学经济学院国民经济学专业毕业，获经济学博士学位，2006年8月起在财政部财政科学研究所应用经济学博士后流动站从事博士后研究工作。目前为安徽大学工商管理学院副教授，硕士生导师，安庆师范学院兼职副教授。主要从事宏观经济分析、农业投资与农业发展、信息产业、收入分配不公等问题的研究工作。目前主持全国统计科学研究计划项目和安徽省软科学课题各一项，同时参加其他多项各级别课题。近年来先后发表论文20篇，其中在《农业经济问题》、《经济理论与经济管理》等核心刊物发表论文多篇，论文多次被中国人民大学报刊复印资料全文转载。

中青年经济学家文库

(2007 年已出版书目)

- 《中国可持续发展背景下人力资本研究》
- 《全球贸易环境下的供应链一体化风险管理》
- 《统筹城乡发展的财政政策研究》
- 《加工贸易转型升级研究——以服装产业为例》
- 《循环经济：区域产业共生网络——生态工业园发展的理论与实践》
- 《外商直接投资的贸易效应研究》
- 《我国国有商业银行公司治理问题研究》
- 《超大城市产业空间形态的生成与发展研究》
- 《中国农村金融体制战略性重构研究》
- 《中国农村金融组织体系重构——基于功能视角的研究》
- 《二元经济结构条件下的结构调整与经济增长——以劳动力转移为主线》
- 《经济转轨与制度变迁方式比较——以中俄改革战略演变为背景的分析》
- 《中国城市近郊失地农民生存问题研究》
- 《中国与东亚经济体制造业产业内贸易研究》
- 《基于共生理论的企业战略绩效评价研究》
- 《基于顾客忠诚的顾客资产管理：理论分析与策略指导》
- 《中国保险市场结构、行为与绩效研究》
- 《资本市场与会计演化关系史研究》
- 《高等教育成本分担、制度创新与发展趋势》
- 《国债风险控制体系研究》
- 《基于机构部门账户的中国宏观经济模型研究》
- 《基于自主创新目标的国有高技术企业激励机制研究》
- 《经济波动的福利效应：理论模型与中国实证》
- 《从经济思想视角解读哈耶克》
- 《会计选择与变更实证研究》
- 《中国服务经济：结构演进及其理论创新》
- 《中国经济转型时期货币政策中介目标的选择》
- 《区域循环经济探析——以民族地区为例》

序 一

农业、农村、农民问题，始终是中国革命、建设和改革的根本问题。解决“三农”问题，加快建设现代农业，大力发展农村经济，增加农民收入，积极推进社会主义新农村建设，是当前全面建设小康社会的重大任务，也是中国全面建设和谐社会的重要组成部分。

解决“三农”问题的基础是农业的发展，而农业的发展离不开农业的投资。现在中国农业的投资严重不足，而且投资结构不合理，投资效益低，制约了农业发展，而这又与农业投资主体的投资行为有直接关系。因此，深入研究农业投资主体的投资行为具有重要的理论意义和现实意义。

目前国内研究农业问题的著作很多，对某一农业投资主体从不同角度进行专门研究的也不少，如对农户投资行为的研究，对财政农业投资的研究等，但是专门对农业投资主体的投资行为进行全面、系统、综合研究的还不多见，这一方面说明该问题尚未引起更多人的足够重视，另一方面也说明研究该问题存在较大难度，如反映农业投资主体全面具体投资情况的数据比较缺乏。

该书作者是我在中国人民大学指导的博士生，该同志在安徽大学工商管理学院工作期间就一直从事经济学研究工作，对“三农”问题一直很关注，并有较多相关专业积累，从而为顺利完成该书的写作打下坚实基础。

韩东林同志克服许多困难,综合运用公共经济学、农业经济学、发展经济学、投资学和计量经济学等多门经济学理论和方法,对中国转型时期以来农业投资主体投资行为进行全面深入地研究,分别剖析了中国农户、企业、农村集体组织和政府等农业投资主体的投资动机和投资状况,揭示农业投资过程中存在的问题,并在综合分析的基础上得出结论,提出对农业投资主体投资行为进行支持、激励和规范的对策建议。书中虽有不尽完美之处,但我相信,该书的出版,对于推动我国农业投资问题的进一步深入研究是有积极意义的。

该书有不少创新的研究,值得读者关注,例如:(1)将农业投资主体分为宏观的与微观的投资主体,并从投资动机、规模、方式、趋势等角度,首次对不同的农业投资主体综合地进行全面比较分析;(2)对未来中国农业投资主体结构的演化趋势进行了科学预测,提出了未来中国的新型农业投资主体格局;(3)将农业投资主体的投资行为与农业现代化联系起来,第一次探讨了农业投资主体投资行为对我国农业现代化进程的影响;(4)通过深入挖掘收集新数据,第一次全面分析了我国农村集体经济组织的农业固定资产投资状况及其存在的主要问题。

农业投资问题是一项涉及面广泛、内容复杂的研究课题,需要我们做长期深入地研究。我希望作者再接再厉,继续深入探讨,不断前进,在科学研究上取得更大的成就。

刘成瑞

2007年6月16日

于中国人民大学

序 二

长期以来，农业的投资不足，与未能建立一套行之有效的农业投资激励保障机制有关，各农业投资主体对农业投资积极性不高，意愿不强，影响到农业经济的发展，制约了农业现代化的进程。

农业其实属于工业化时代中的弱质行业，也属于高风险行业，既要面临自然风险，也要面对市场风险；而且农业也属于具有“投资推动型”特征的产业，因此，充足的农业投资、合理的农业投资结构和较高的农业投资收益，对降低和分散农业投资风险，促进现代农业建设，都具有重要的现实意义和深远的战略意义。

在中国现代的进程中“黄金发展期”与“矛盾凸显期”交织的战略机遇期，党中央提出了建设社会主义新农村的宏伟目标，2006年3月发布的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》，明确了社会主义新农村的建设任务和步骤，其中关于增加对农业和农村的投入方面，提出“坚持‘多予少取放活’的方针，加快建立以工促农、以城带乡的长效机制。调整国民收入分配格局，国家财政支出和预算内固定资产投资，要按照存量适度调整、增量重点倾斜的原则，不断增加对农业和农村的投入”。在这一背景下，本书作者从农业投资主体的投资行为入手，紧紧抓住影响农业投资行为的各种因素，力求深刻、系统地揭示中国农业投资存在的问题，并提出解决问题的政策框架。书中最后得出五点基本结论：一是农业投资对于实

现农业现代化和建设社会主义新农村具有重要意义；二是中国农业投资不足，投资结构不合理；三是农业投资收益低下是农业微观投资主体投资意愿不强的主要原因；四是国家长期实施的“以农补工”战略是政府农业投资不足的主要原因；五是构建对农业投资行为综合支持与激励的机制具有必要性和重要性。

该书对转型时期中国农业投资主体的投资行为进行了比较全面、系统、深入的研究，对中国四大农业投资主体的投资行为作了不少带有创新性的研究。比如，通过具体定量分析，对规模土地经营提出了否定意见，并进行了合理解释；首次分析了中国农村集体经济组织的农业固定资产投资状况及其存在的问题；对农业投资主体的投资行为对中国农业现代化进程的影响，也进行了探索性分析；最后，全面、系统地提出了构建农业投资激励保障机制的政策框架。

总体来看，本书资料丰富、结构简明、合理，层次清晰，立论明确，观点鲜明，分析深入，文字通畅。研究成果在专业领域是值得称道的，对促进有关农业投资问题的进一步深入研究，具有积极的贡献。

当然，由于主客观条件的制约，本书还存在一些不足，主要表现在：由于数据资料搜集的困难，关于农业各个投资主体投资的研究还不全面，只是在现有统计口径下利用了所搜集的数据；作者虽然力求对影响各农业投资主体投资行为的因素做深入分析，但具体准确的定量分析还有待继续努力。

愿本书的出版能够对我国农业经济相关问题的深入研究有所裨益。

费康

2007年8月10日

于财政部财政科学研究所

摘要

农业是国民经济的基础，农业的健康、稳定和快速发展对于国民经济其他部门的发展具有重要影响，因此，虽然农业在国民经济总量中的比重不大，但世界绝大多数国家都非常重视农业的发展，尤其是欧、美发达国家对农业的支持和投资力度一直很大。中国是一个拥有 13 亿人口、9 亿农民的农业大国，农业在国民经济中的重要性不言而喻，但长期以来，国家对农业发展的重视程度并不高，中国农业发展一直停留在传统小农经济阶段，农业现代化水平很低。

农业基本上属于“投资拉动型”产业，投资是农业发展的第一推动力。农业的健康和可持续发展离不开投资，实现农业现代化和建设社会主义新农村依靠投资。但由于农业属于弱质产业，农业生产周期长，投资经营农业存在自然风险和市场风险，同时，农业投资收益很低，所以，农户等农业微观投资主体的投资意愿不强，加之政府农业投资长期处于较低水平，导致中国农业投资严重不足。不仅如此，各农业投资主体在实际投资过程中，还存在投资结构不合理，农业投资主体之间投资边界不清等问题。这些问题的存在，必然会制约农业发展和农业现代化进程的推进，影响社会主义新农村建设。

有鉴于此，本书运用发展经济学、农业经济学、产业经济学和公共经济学等理论和方法，通过开展对转型时期以来中国农业

投资主体投资行为的深入研究,剖析农户、企业、农村集体和政府等农业投资主体的投资行为动机,揭示农业投资主体投资过程中存在的主要问题,并在此基础上提出对农业投资主体投资行为进行支持、激励和规范的对策框架。

第一,对中国农业投资主体及其投资行为进行整体考察。本书的第2章主要从两个方面对中国农业投资主体及其投资行为进行了整体考察。一是从理论上界定投资、投资主体、农业投资与农业投资主体等本研究所涉及的一些基本概念的内涵,确定本书研究对象的具体范围;二是从农业投资总量角度和农业投资主体的角度,分别对中国农业投资状况进行了考察,并在实证分析的基础上,进一步探讨了制约中国农业投资的主要因素。

第二,分别对农业投资主体的农业投资行为进行深入研究。本书研究的农业投资主体包括农户、企业、农村集体和政府,本书的第3~6章对四大农业投资主体的投资行为进行了深入研究。

(1) 农户农业投资的投资行为分析。中国农业基本上还是传统小农经济居于主导地位,农户在农业投资中的比重远大于其他农业投资主体,因此,本书第3章重点考察了农户农业投资行为的过程。一是,在理论上对农户理论进行了概述,主要是对恰亚诺夫(Chayanov)、西奥多·舒尔茨(Theodore W. Schultz)和黄宗智的主要农户理论观点做简单的介绍和评述。二是,对影响农户农业投资行为的主要因素进行了全面分析,主要是通过实证方法,研究了农业投资收益、农户人均纯收入、农业信贷、农地规模和农地地权稳定性等对农户农业投资行为的影响;分析了农户农业投资行为的主要特征:短期化、兼业化和理性化。三是,对农户农业投资的总量、结构和绩效及其存在的问题进行了深入考察。通过定量研究发现,中国农户平均农业投资规模无论是资金投入还是实物投入,都很有限;在投资结构上,农户农业投资的行业结构和固定资产与流动资产比例结构都存在着一定的偏斜

性,反映了当前农户农业投资过程中存在的一些深层次问题;至于农户农业投资绩效,投资效益低是农户农业投资绩效的主要特征。

(2) 企业农业投资的投资行为分析。农业投资的企业范围比较广,本书只选取了具有代表性的农业上市公司和外商直接投资农业企业进行研究。本书的第4章在界定了农业企业及其投资行为的基本概念以及影响因素以后,首先,考察了农业上市公司投资及其绩效状况。鉴于理论界对农业上市公司的分类比较模糊,本书考虑到研究对象的一致性,只选取了从事农、林、牧、渔业生产经营的29家农业上市公司作为本研究样本。对29家农业上市公司的实证研究表明:农业上市公司在整个中国证券市场上,数量少、比重低、规模小,区域分布不均衡,总体业绩较差。其次,从外商直接投资和外资农业企业两个方面,分析了外资企业农业投资总量和规模状况。总体来看,虽然外资企业农业投资总量和规模都在增长,但占中国外商直接投资的比重很低,绝对规模也很小,并且存在区域分布不均衡等问题。

(3) 农村集体经济组织农业投资行为分析。本书第5章对农村集体经济组织对农业的投资进行了分析。首先,分析了农村集体经济的历史变迁,特别是对农村新型合作经济组织的产生、发展进行了探讨;其次,从利益、产权和制度等方面,考察了影响农村集体经济组织农业投资行为的主要因素;再次,实证分析了农村集体经济组织对农业的固定资产投资的总量、增长趋势及其所占比重状况;最后,在实证分析的基础上认为,农村集体经济组织的农业固定资产投资存在规模小、比重低、波动性强等问题。

(4) 政府农业投资的投资行为分析。本书第6章在分析政府农业投资的合理性和必然性的基础上,考察了政府农业财政投资的内涵、特征以及投资的范围。通过定量研究,全面考察了中

国政府农业财政投资的总量、中央和地方的农业财政投资结构以及农业的财政投资资金使用结构状况，对欧美发达国家的农业支持行为进行了比较分析；计量和评价了中国农业财政投资的经济效益：规模效益、结构效益和功能效益；对农业财政投资的社会效益和生态效益进行了实证考察，重点分析了农业财政投资对消除贫困的贡献以及农业财政投资的造林效益和综合治理水土流失效益。最后分析了中国政府农业财政投资存在的主要问题：现有农业财政投资体制制约农业经济的发展，政府农业投资的力度偏低，地方政府对农业投入低，政府农业投资结构不合理，政府农业投资的经济效益、社会效益和生态效益不高。

第三，对农业投资主体进行综合分析。本书第7章对中国农业投资主体结构及其演化过程和未来趋势进行了分析，认为未来的中国农业投资主体结构将会是以农户和企业投资主体为核心、以政府投资主体为后盾、以集体投资主体为补充的新型农业投资主体格局。对农业投资主体结构存在的主要问题进行了探讨，提出当前中国农业投资主体已经呈现多元化，政府、农户、集体和企业四大农业投资主体构成的农业投资主体结构，还存在着政府和企业投资比重低、农业投资主体错位和投资范围不清等问题，农业投资主体结构需要不断进行优化，以提高农业投资绩效。最后对中国农业现代化进程进行了测度，并认为农业现代化水平很低，农业现代化进程的推动主要靠投资，各类农业投资主体的投资行为直接决定农业现代化进程的快慢。

第四，主要对策与结论。在对中国农业投资主体投资行为的深入研究基础上，针对农户、企业、农村集体和政府等农业投资主体在投资过程中存在的主要问题，本书的第8章从七个方面提出了对农业投资主体投资行为进行支持、激励和规范的对策框架。一是，改革农业投资体制，建立农业投资保障机制；二是，构建工业反哺农业的新机制，加大各方面对农业的投资力度；三

是，变革现有农村土地制度，提高农户农业投资的积极性；四是，重构农村金融体系，保障农业投资的资金供给；五是，建立农业保险体系，降低农业经营风险；六是，优化农业投资主体结构，廓清农业投资主体投资的合理边界；七是，进行投资立法，规范农业投资主体的投资行为。这七个方面从不同角度，针对不同农业投资主体的投资行为，进行的对策设计，构建了相辅相成、有机联系的、对农业投资主体投资行为进行支持、激励和规范的有效框架。

本书的最后得出五点研究结论：一是，农业投资对于实现农业现代化和建设社会主义新农村具有重要意义。二是，中国农业投资不足，投资结构不合理。三是，农业投资收益低下是农业微观投资主体投资意愿不强的主要原因。四是，国家长期实施的“以农补工”战略是政府农业投资不足的主要原因。五是，构建对农业投资行为的综合支持与激励机制的政策选择。

Abstract

Agriculture is the basis of national economy. A healthy, stable and rapid developing agriculture exerts vital influence on other departments of national economy. Therefore, although agriculture does not occupy a large proportion in the total amount of national economy, most countries in the world attach great importance to the development of agriculture, especially developed countries in Europe and North America, which give constant support and investment to agriculture. China is a large agriculture country, owing 0.9 billion farmers out of 1.3 billion population. Agriculture undoubtedly plays a critical role in national economy, but so far, our country has not given enough care to agriculture and our agriculture is always staying in the traditional stage and the modern degree is very low.

Basically agriculture is categorized in "investment-pushing" industry and investment is the first promotion to the development of agriculture. A healthy and constant development of agriculture depends on investment, as well as the realization of agriculture modernization and the establishment of new socialist country. But as agriculture belongs to weak industry and producing period is quite long, investing in agriculture has natural and market risks; in the meanwhile, the profits of investment are so low that micro entity such as farmers are not willing to invest. Moreover, investments from governments are relatively low

for a long time. All these lead to lack of investment in agriculture. Furthermore, in the process of practical investments, problems exist such as unreasonable structure and unclear boundaries between entities. These problems will be obstacles to the development and modernization of agriculture, and will influence the construction of new socialist country.

This book exerts theories and methods of developing economics, agriculture economics, industry economics and public economics. Through research into China agriculture investing behaviors since the period of transformation, it analyses the investment motives of different entity, such as peasant household, enterprise and country collective and government, reveals the main problems in the process of their investments and proposes a frame of resolutions to support, encourage and regulate investing behaviors.

First of all, it investigates the investment entity and their behaviors on the whole. Chapter 2 carries out this task in two aspects: first it defines such conceptions such as investment, investment entity, agriculture investment and agriculture investment entity and so on, and determines concrete scopes of research objects of this book. Second, in the angle of the total amount and entity of agriculture investment, it investigates the situation of investment in China agriculture and discusses main factors obstructing the investment on the basis of substantial analysis.

Second, it conducts a thorough research into agriculture investing behaviors of the entity, including peasant household, enterprise, country collective and government. Chapter 3 to 6 focuses on this research.

(1) Analysis of investing behaviors of peasant household. As