
中国农贷市场的 “精英俘获”与 包容性成长研究

温 涛 等/著



科学出版社

中国农贷市场的“精英俘获” 与包容性成长研究

温 涛 等 著

科学出版社

北 京

内 容 简 介

金融资源进入“三农”领域需要寻求内部化节约交易成本的主体与其对接,这一角色通常由乡村精英担任。而在长期“去组织化”的制度安排中,精英行为越发偏离整体利益,农贷资金呈现出被精英占有的“精英俘获”机制,金融精准扶贫也受到考验与挑战。基于此,本书立足理论解构、田野调查和计量检验充分揭示中国农贷市场的“精英俘获”机制,讨论其形成机理、演进逻辑、约束效应和治理方式,并通过重新解读当前中国农贷市场供求主体行为变化,探索其包容性成长的实现路径,旨在为深化我国农村金融体制改革、强化农村金融服务功能、大力推进精准扶贫、全面建成小康社会提供理论与实证支持。

本书可作为高等院校、科研院所相关专业师生、研究人员的参考资料,也可供对农村金融发展感兴趣的广大读者阅读。

图书在版编目(CIP)数据

中国农贷市场的“精英俘获”与包容性成长研究/温涛等著. —北京:科学出版社, 2017.6

ISBN 978-7-03-053007-3

I. ①中… II. ①温… III. ①农业贷款-资本市场-研究-中国 IV. ①F832.43

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 118109 号

责任编辑:马 跃 王丹妮/责任校对:贾娜娜

责任印制:霍 兵/封面设计:无极书装

科学出版社出版

北京东黄城根北街 16 号

邮政编码:100717

<http://www.sciencep.com>

北京通州皇家印刷厂印刷

科学出版社发行 各地新华书店经销

*

2017 年 6 月第 一 版 开本:720×1000 1/16

2017 年 6 月第一次印刷 印张:16 1/2

字数:333 000

定价:108.00 元

(如有印装质量问题,我社负责调换)

前言

中国经济转型的成败在很大程度上取决于农业部门的现代化，这对一个历经数千年演进过程的农业大国和人口大国而言，似乎是无可非议的。近年来，“三农”问题被国家摆在首要位置，2004~2016 年连续 13 个中央“一号文件”聚焦“三农”无疑勾勒出了中央政府施政思路的概貌。根据国家战略部署，“三农”问题的核心是增加农民收入、培育和完善农村要素市场、推动农村劳动力转移并保持农业稳定和持续发展。毋庸讳言，上述关于“三农”问题的核心内容无一不直接或间接地依赖于中国农村金融部门的持续支持和协同作用。然而，受中国农村金融总体水平的制约，中国农民收入增长动力不足、城乡收入差距扩大，给社会和谐稳定和公平发展带来了巨大危害，影响了广大群众的利益、制约了国民经济的发展。中国农村金融问题，不仅是社会关注的热点、政府决策的重点，更是理论研究的难点。

在中央高度重视农村金融改革、大力实施精准扶贫的现实背景下，本书对农村金融最重要的板块——农贷问题予以文献梳理和推理立论，同时走出书斋，步入田间地头深入调研，并在统计分析、计量检验的基础上，形成相应的研究结论。该项成果受国家自然科学基金（70973100）、国家社会科学基金重大招标项目（11&ZD047）的资助，两项课题分别获得优秀和免检结题，同时得到中央高校基本科研业务费专项资金（SWU1709256）资助。研究过程中陆续在《经济研究》、《管理世界》、《中国农村经济》、*Agricultural Economics*、*Journal of Evolutionary Economics* 等 CSSCI（Chinese Social Sciences Citation Index）、SCI（Science Citation Index）、SSCI（Social Sciences Citation Index）检索期刊公开发表阶段性成果 20 多篇，部分先期成果还被人大报刊复印资料及各类经济科研相关网站全文转载，获得了教育部高等学校科学研究（人文社会科学）优秀成果一等奖、二等奖，并被政府有关部门采纳，获得了学术界和实务界的充分认可。这项成果的核心观点总结如下。

（1）长期以来，中国农贷市场是在“正规借贷”和“非正规借贷”二元框架所规定的秩序下运行的，这种秩序的形成在一定程度上是供给垄断使然。毋庸讳言，“正规借贷”和“非正规借贷”的理论解释实际上揭示的是农贷市场供给先行的特征，并未把农户需求特征纳入一个规范的分析框架之中，进而难以揭示农贷市场在制度、文化和经济社会基础等作用过程中产生的摩擦。农贷市场供给主体垄断经营的事实已反映出其难以发挥支持农业增产、农民增收的职能，究其原因，

不能仅局限于对供给先行相关的农户信贷组织体系的讨论，更应从一直被忽略的农贷市场需求主体来追溯。

(2) 通过将中国农贷市场中农户的主体决策、行为选择及其产生效应的过程置于社会、市场和国家的结构性框架中来审视其渊源、发展和演变，不难发现：内生于深刻而复杂的政治、经济和文化中的农户弱势心理在“农户直接面对国家”的社会结构中，异化为对国家的强依赖，形成寻求国家援助的惯性。而一系列带有国家“善意”的农贷援助倾向均无法解决分散农户交易费用过高的问题，分散兼业的农户碍难真正成为传统农贷市场的主体。

(3) 农贷资金进入乡村需要寻求内部化节约交易成本的主体与其对接，这一角色通常由乡村精英担任。而在长期“去组织化”的制度安排中，精英行为越发偏离整体利益，农贷资金呈现出被精英占有的“精英俘获”机制。“精英俘获”是治理状况劣化的乡村在对接农贷资金时普遍发生的现象，它不仅是农贷资金在乡村内部难以公平传递的一个最重要原因，而且是致使农贷政策目标偏离、过程扭曲和实施错位的关键因素。随着大量的农贷资源开始反哺农村，精英率先求偿、优先受益的利益要求大量侵蚀公共利益空间，进而导致农贷资源“内卷化”的发生。

(4) 既有中国农村金融改革以增长为目标导向，是农贷“精英俘获”产生的根源，不仅抑制了金融扶贫功能，而且对农民收入均衡增长和农村消费拓展形成了约束效应，进而导致农贷成为治理状况劣化背景下致使农村贫富差距扩大的重要因素，金融扶贫的“精准性”受到考验与挑战。正所谓“不患寡而患不均”，贫富差距扩大无疑将损害金融扶贫效果，使贫困群体陷入持续贫困的恶性循环之中。国家的预算干预和资源诱导将在一定程度和范围上诱发道德风险和制度寻租，加之金融资本天生的逐利性，将进一步导致农村内部贫富差距扩大。农贷市场中部分农户被“客体化”和“边缘化”，导致了农民内部收入不平等加剧和农村消费增长困难，阻碍了全面小康建设和经济发展方式转变，亟待形成倡导“良治”与“善治”的行政法规体系和市场监管体系以保障精准性、强调益贫性、注重公平性。

(5) 中国农贷市场的制度、结构和功能的完善不仅取决于从国家到农户自上而下的决策、行为及其产生效应的过程，也取决于乡土社会中“精英俘获”的现实。我国农贷市场的制度变迁主要服从于国家经济发展战略，近年来，农贷市场服务“三农”的总体水平虽有大幅提升，但不同县域层面农贷市场的差异已多方位显现，亟待纵向穿透的结构调整淡化精英在农贷市场中的权力中介地位，但切忌一刀切。农贷市场的“精英俘获”机制反映了国家治理体系和国家治理能力在市场中遇到的考验与挑战，因此，需要从根本上实现全面深化改革中国国家治理体系和治理能力现代化的总目标，必须在深刻而复杂的经济、社会、历史、政治和文化等诸多方面厘清精英与农户、组织、企业、政府及国家在村庄治理、市场参

与和农村发展中深刻而复杂的关系，各方协同、公平共进。

(6) 中国经济进入“新常态”以来，农贷市场供求双方的利益关系、行为特征和作用形式均呈现出一些新的变化，农贷市场供给主体的动态竞争格局已初步形成，但农贷供给的收入导向依旧明显，“精英俘获”现象广泛存在。就新型农业经营主体而言，由于其资金回收期较长、经营风险较高、农地抵押程序繁复、抵押价格扭曲等，仍难以获得农贷支持。相关政策引导和补缺应强调农贷供给部门的结构优化，同时以简化交易程序与建立价格评估机构为突破口着力完善“两权”抵押贷款制度；着力培育新型职业农民、建设普惠信贷体系、加强农贷市场监管，通过内在制度设计和配套措施来缓解不同农业经营主体的“贷款难”问题，进而调整与完善新形势下的农贷市场的功能、结构和规模。通过渐进式的改革培育包容性成长的农贷市场破解“精英俘获”等不公平现象，有望促使供需主体在合理、有效的水平上长期、协同、可持续地发展。

据此，本书最后从完善农村金融改革的顶层设计、构建农村普惠信贷体系、促进各类金融机构分工与协作、建立金融扶贫激励机制、发挥农贷服务功能引导农业现代化发展、实现农贷市场供需主体协同发展六个方面提出了具体的政策建议。

需要特别指出的是，本书是集体智慧的结晶，温涛设计了本书的基本框架。各章的执笔人如下：第1章，温涛；第2章，刘达；第3章，朱炯、温涛；第4章，温涛、朱炯；第5章，温涛、陈思；第6章，王小华、温涛、陶勇；第7章，王汉杰、温涛；第8章，张梓榆、温涛；第9章，温涛、王小华；第10章，温涛、张梓榆；第11章，王煜宇、温涛、刘达、朱炯；第12章，温涛、王煜宇。初稿完成之后，经过多次讨论，最终由温涛、朱炯、王小华、王煜宇、张梓榆、王汉杰、刘达对各章进行了编撰修订。同时，在研究过程中还得到了相关实务部门和研究机构的大力支持，在此深表谢意！感谢学术同行提供的大量参考文献，为本书的研究提供了重要的帮助。特别需要指出的是，书稿中可能存在的疏漏概由作者负责，也恳请学术同行批评指正！

温 涛

2017年5月

目 录

第 1 章 总论	1
1.1 研究背景与意义	1
1.2 研究目标与内容	3
1.3 研究思路与方法	5
1.4 研究资料与数据	8
第 2 章 理论借鉴与概念框架	11
2.1 农户经济行为理论	11
2.2 农村金融发展理论	16
2.3 精英治理理论	19
2.4 包容性金融理论	24
2.5 概念界定	31
第 3 章 中国农贷市场的农户融资决策与行为逻辑	39
3.1 引言	39
3.2 农户融资行为的基本性分析框架	42
3.3 样本选择与变量设定	46
3.4 计量模型设定	49
3.5 计量结果及分析	53
3.6 本章小结	59
第 4 章 中国农贷市场的“精英俘获”及其形成机理	61
4.1 引言	61
4.2 中国农贷市场“精英俘获”机制的形成及演进逻辑	64
4.3 样本选择、变量设定与描述性统计	67
4.4 实证研究	69
4.5 计量结果及分析	73
4.6 本章小结	81
第 5 章 中国农贷市场“精英俘获”的包容性缺失	83
5.1 引言	83
5.2 中国农贷市场包容性缺失的测度分析	86
5.3 中国农贷市场包容性缺失的影响因素	91

5.4	中国农贷市场包容性缺失的结构性抑制	98
5.5	本章小结	111
第 6 章	中国农贷市场“精英俘获”的收入约束	113
6.1	引言	113
6.2	中国农贷市场“精英俘获”的收入约束机理	118
6.3	实证设计	122
6.4	实证结果讨论	126
6.5	本章小结	142
第 7 章	中国农贷市场“精英俘获”的消费约束	144
7.1	引言	144
7.2	中国农贷市场“精英俘获”的消费约束机理	149
7.3	研究设计与实证结果讨论	153
7.4	本章小结	158
第 8 章	“新常态”下中国农贷市场供求关系的重新解读	160
8.1	引言	160
8.2	“新常态”下中国农贷市场供求关系的形成机理	163
8.3	实证设计	166
8.4	实证结果分析与稳健性检验	172
8.5	本章小结	178
第 9 章	中国农贷市场供给主体的竞争关系解析	179
9.1	引言	179
9.2	中国农贷市场供给主体竞争关系的分析框架	182
9.3	中国农贷市场供给主体竞争关系的判别	186
9.4	本章小结	191
第 10 章	经营特征改变对中国农贷市场需求主体的影响	193
10.1	引言	193
10.2	家庭经营特征改变对农户信贷获取的作用机理	195
10.3	实证设计	200
10.4	实证结果及分析	206
10.5	本章小结	211
第 11 章	中国农贷市场包容性成长的路径选择	213
11.1	中国农贷市场包容性成长的必要性与可行性	213
11.2	中国农贷市场包容性成长的目标	215
11.3	中国农贷市场包容性成长的实现路径	217

第 12 章 研究结论与研究展望.....	228
12.1 研究结论.....	228
12.2 研究展望.....	231
参考文献.....	234

第1章 总 论

1.1 研究背景与意义

1.1.1 研究背景

中国农村改革发轫于家庭联产承包责任制的伟大创举，其后经历了乡镇企业的异军突起、亿万农村劳动力转移、新农村和新型城镇化建设等伟大成就，一次又一次地为中国经济高速增长提供活力。然而，作为一个历经数千年演进历程的农业大国，中国农村经济仍然处于相对落后的状态。这种依靠中国农村经济推动中国整体经济以独特的“中国模式”创造“中国奇迹”的持续、高速增长背后，其代价是生产要素在部门间配置的极端不公平，造成区域之间、城乡之间发展极不平衡，尤其是贫富差距持续扩大，成为影响社会和谐稳定的关键性难题。在工业化、城市化的发展战略下，农业、农村和农民只能成为经济资源和经济剩余的源头，为了有效地动员这种经济资源和经济剩余，内生于经济发展战略的国家经济体系必然要延伸到农村（张杰，1998），强制性地使“三农”服从于国家的整体经济发展战略，成为在国家强有力控制下，不断向工业和城市传输经济资源与剩余的管道（林毅夫等，1994；林毅夫，2003；熊德平，2009）。改革开放以后，城市和工业改革也一直迫使政府试图通过牺牲农民、农业和农村的经济利益来向低效率的国有企业注入改革所需要的生产要素（冉光和，2009），农民收入增长、农村经济发展面临的要素约束，尤其是资本要素瓶颈并没有得到有效地缓解，“三农”问题依然严峻（温涛，2011）。

“金融是现代经济的核心”，在社会主义市场经济条件下，破解“三农”问题离不开现代金融的有效支持。受制于农村金融部门总体水平的相对滞后，农村金融的产品供给、服务创新、市场竞争与风险管控等领域依然存在尚未解决的症结，进而“三农”领域的金融需求与农村金融体系的扩张并未实现有效契合，“三农”发展依然受到严格的信贷约束（温涛，2014）。农村金融已经成为影响全体社会成员利益、制约国民经济发展的关键问题，也是社会关注的热点、政治决策的重点和理论研究的难点。正是基于这一认识，中央高度重视农村金融体制改革，强调综合运用财政税收、货币信贷、金融监管等政策措施，推动金融资源继续向“三农”倾斜，尤其是确保农业信贷总量持续增加、涉农贷款比例不降低。然而，实现规模经营、降低交易成本是金融中介组织存在和发展的基础（Scholes et al.，

1976)。在农村金融领域由于交易成本问题突出,“农村信贷市场距离完全竞争市场相当遥远”,为了改变这种农村金融的高交易费用状况和组织“城市偏向”的现实格局,金融资源进入“三农”领域需要寻求内部化节约交易成本的主体与其对接(Besley, 1995; Stiglitz and Weiss, 1981)。在中国,这一角色通常由乡村精英担任。但是,在长期“去组织化”的制度安排中,精英行为越发偏离整体利益,农贷资金呈现出被精英占有的“精英俘获”机制,不仅金融公平受到考验与挑战,而且显著加剧了农民收入内部不平等问题,制约了全面小康建设目标的实现。基于此,本书将在农村金融市场形势变迁下,以中国农贷市场为研究对象深入解析其金融要素的配置问题,并充分揭示“新常态”下中国农贷市场供求双方的新变化,进而探索农村金融的渐进式改革与包容性成长路径,最终为解决“三农”问题、实现中国乡土社会复兴提供理论与实证借鉴。

1.1.2 研究意义

(1) 破解中国农贷的“精英俘获”机制,培育包容性成长的农贷市场,是缩小农村内部收入差距、促进全面小康建设、构建和谐社会的重要基石,是实现国家治理体系和治理能力现代化的内在要求。据统计,贫困县中贫困户从金融机构得到贷款的比重(不包括扶贫贷款)在逐年降低,2010年从银行或农村信用合作社得到贷款的贫困户占全部农户的2.0%,比2007年下降了1.3个百分点。2010年贫困县只有20.6%的扶贫贷款发放给上年人均纯收入低于2000元的农户,有38.2%发放给了上年人均纯收入在2000~3000元的农户,有19.8%发放给了上年人均纯收入在3000~4000元的农户,有21.4%发放给了上年人均纯收入高于4000元的农户。与上年相比,贷款给上年人均纯收入低于3000元的农户比例下降,高于3000元的农户比例上升(国家统计局住户调查办公室,2012)。这种趋势性的结果主要囿于农贷资源被乡村精英所俘获,其结果是农贷分配中的目标偏离、过程扭曲和实施错位。随着大量的农贷资源开始反哺农村,精英率先求偿、优先受益的利益要求大量侵蚀公共利益空间(温铁军和杨帅,2012),分散兼业的农户碍难真正受益。要推动农贷服务“三农”并惠及农户,不仅需要中央财政及宏观政策提供的“预算软约束”和“风险兜底”,更需要政府对农村金融市场进行功能型引导和补缺进而培育包容性成长的农贷市场,保障农贷在乡村内部公平传递以保护小农户利益,确保小农机会平等、公平参与,最终形成多方共赢、良性循环的市场运行机制,进而推动农村可持续发展,实现乡土社会复兴。

(2) 农贷资源分配不公将加剧农村基层民众与上层建筑之间的对抗性关系,事关农村社会稳定与国家安全大局,必须立足于国家整体发展战略高度科学规划、精心布局农贷市场的包容性成长路径。在农贷资源下乡的背景下,有权有势的乡

村精英行为直接表现为“大农吃小农”，其本质实乃依仗权力的“以大吃小”。而农贷实则无力满足大量分散兼业的小农户的综合需求，“精英俘获”“富人治村”“扈从关系”的存在客观上压缩了小农户获取农贷的利益空间，这不仅使得农贷市场内部缺乏来自农村基层群众的宝贵支持，更导致民众矛盾凸显，对抗性冲突频发。因此，农贷市场亟待包容性成长以建立更自由、更开放、更透明与更公平的参与机制，以期在农户行动过程中通过相互关联和补充来增进结构凝聚力及功能融合，促成农贷市场中各利益主体彼此依赖、共存互生的整体性，进而保障农贷的公平性、市场性与社会性。

(3) 现行中国农贷资源配置模式必然诱发道德风险与制度寻租，应倡导“良治”与“善治”的行政法规体系落地进而保障农贷资源分配的精准性与农贷市场成长的包容性。与农贷相关的地方政府配套制度、压力型体制下农村金融机构的绩效考核制度、地方政府部门对农户的帮扶制度、项目工程建设招标和议标等制度都存在不切实际或不合理之处，精英通常能够利用这些制度漏洞获得额外的利益。从“三农”发展的角度看，增加农贷资源要素的投入是必要和紧迫的（陈锡文，2010），但若无法有效缓解农贷市场的“精英俘获”，恐怕拿出再多的“涉农贷款”也注定无功而返。中央要保障强农惠农富农的政策力度不减、总量增加，出台优惠政策要坚持中国制度优势，但需要以法律为根本重点强调“良治”“善治”，并重视“六个精准”，结合“分类分事”政策与“因人因地”政策，最终依照体现人民利益和社会发展规律的法律保障农贷市场合理运行，促进农贷市场包容性成长以保证精准扶贫。

(4) 以农民利益为出发点，着眼农村金融市场变革与乡村治理变迁，无疑将拓宽农村金融学与农村社会学的研究领域，丰富中国特色的国民经济管理研究的理论成果。在深刻而复杂的社会、经济背景下应对“精英俘获”机制，保障农贷资源在乡村内部公平传递，促使分散兼业的小农享受带有国家“善意”的农贷援助，进而推动农民增收、农业增产。这既是国家治理与发展中面临的迫切问题，也是本书必须解决、极具挑战的难点问题，不仅涉及管理学、经济学，更涉及社会学、政治学、历史学、哲学等多个学科领域，相应的研究将对国家治理现代化背景下人文社会科学跨学科研究提供素材、做出贡献，并完善中国特色社会主义市场经济理论体系。

1.2 研究目标与内容

1.2.1 研究目标

研究总目标为通过理论和实证分析揭示中国农贷市场的“精英俘获”机制，讨论其形成机理、演进逻辑、约束效应和治理方式，并通过重新解读当前中国农贷市

场供求主体行为变化,探索其包容性成长的实现路径,为进一步深化我国农村金融体制改革、强化农村金融服务功能,大力推进社会主义新农村建设和城乡一体化发展提供理论与实证支持。为实现这一总体目标,本书需要实现如下具体目标。

(1) 综合运用农村金融发展理论、包容性金融理论、乡村治理理论与农户经济行为理论,在一个较长时间窗口下讨论中国农贷市场的农户融资决策与行为逻辑。

(2) 采用效用函数模型及博弈论模型,以中国农村现实问题为背景,从应用数学模型分析角度对农贷“精英俘获”机制形成的机理、特征、变迁及影响因素做理论解构与实证检验。

(3) 通过评价指标体系的构建,分析中国农贷“精英俘获”对农村金融包容性(financial inclusion)的影响,进而从收入和消费两个维度揭示其实际传递效应。

(4) 通过深入调研获取样本数量充足、问卷设计科学、调查质量较高的微观数据和案例,充分把握当前中国农贷市场的微观基础、宏观环境与制度条件的动态变化,从而为农村金融发展制定有效的发展战略提供实证支持。

(5) 为建设一个功能完备、分工合理、充分竞争、可持续的农村金融服务体系,切实解决中国贫困型农户的融资难、融资贵问题,实现农村的金融服务公平和金融的包容性成长提供战略指导。

1.2.2 研究内容

本书将通过以下研究内容实现上述研究目标。

(1) 农贷市场“精英俘获”与包容性成长的理论框架研究。本部分的主要内容包括研究的理论借鉴、基本范畴界定、分析视角确立、概念框架构建等。

(2) 农贷市场的农户融资决策与行为逻辑研究。本部分主要是对中国农贷市场的农户主体决策、行为逻辑及其产生效应的过程进行分析。具体包括:为了揭示当前农贷市场竞争格局,契合农户多元融资需求,搭建一个逐步走向二元运行格局的基本框架——匿名借贷(anonymous credit)与熟人借贷(acquaintance credit);为了反映县域经济的重要作用,将在县域层面上进行贫困县^①和非贫困县的分层比较,聚焦作为农贷市场需求主体的农户,实证研究其融资次序中的主体决策、行为选择及产生效应的过程。

(3) 农贷市场的“精英俘获”及其形成机理研究。本部分主要是基于严谨的经济学理论分析和实证分析框架,揭示中国农贷市场的“精英俘获”机制并估计其程度和范围,为相关政策设计提供令人信服的参考依据,具体包括中国农贷市场“精英俘获”机制的形成及演进逻辑、中国农贷市场“精英俘获”机制存在

^① 如无特殊说明,本书中所提贫困县均指国家级贫困县。

情况的实证分析。实证分析中,首先对样本和变量选择的科学性及其有效性进行讨论,其次对实证模型设定的科学性进行检验,最后通过对贫困县和非贫困县进行分层对比研究,揭示县域农贷市场“精英俘获”的不同状况。

(4) 农贷市场“精英俘获”的包容性缺失研究。本部分主要是对中国农贷市场的包容性缺失评价和对农贷扶贫效果进行分析,具体包括:中国农贷市场的包容性缺失指标体系构建和评价及其区域发展的梯度格局,中国农贷市场包容性缺失的影响因素分析,从农村贫困人口脱贫与农村贫富差距缩小的双重视角来讨论农贷市场包容性缺失形成的“精英俘获”对中国农贷市场产生的结构性抑制。

(5) 农贷市场“精英俘获”的约束效应研究。本部分主要是从不同视角讨论中国农贷市场“精英俘获”的形成对农民收入均衡增长和农村消费拓展形成的严格约束,具体包括:县域农贷市场的“精英俘获”现象验证及“精英俘获”的收入约束效应检验,贫困县和非贫困县及东部、中部、西部三大不同地区县域的农贷市场“精英俘获”的收入约束效应差异,从时间与空间的双重维度对农贷市场“精英俘获”的消费约束进行深入探讨。

(6) “新常态”下农贷市场供求关系动态变化研究。本部分主要对当前中国农贷市场供求关系、供给主体和需求主体发展态势进行重新解读,具体包括:对“新常态”背景下中国农贷市场的供求关系及影响因素进行重新解读,力求对“新常态”下农贷市场的功能和结构变化有一个深刻的认识;从金融生态系统这一视角出发,通过建立双重二元金融结构交互关系的 Lotka-Volterra 竞争扩散模型(以下简称 Lotka-Volterra 模型),对中国农贷市场供给主体的竞争关系同时进行理论和计量分析,旨在探索中国农贷市场竞争状况;基于当前农户家庭经营特征改变的现实背景,利用全国 17 个省份 70 个县(市)的农户家庭微观调查数据对普通农户与新型农业经营主体的信贷获取现状进行了对比考察。

(7) 农贷市场包容性成长的路径研究。在上述具体内容分析的基础上,本书最后将通过制度设计、制度整合、制度创新和合理的政策安排,提出破解中国农贷市场“精英俘获”机制及促进农贷市场包容性成长的路径选择及政策框架。

1.3 研究思路与方法

1.3.1 研究思路

“中国农贷市场的‘精英俘获’与包容性成长研究”作为基于理论和实证基础上的应用对策研究,主要由理论研究、实证研究和应用对策研究三大部分构成。

整个研究所遵循的是问题提出→理论假设→模型建立→模型推演→实证检

验→政策研究的逻辑思路，研究的具体技术路线见图 1-1。其中，理论研究是本书的

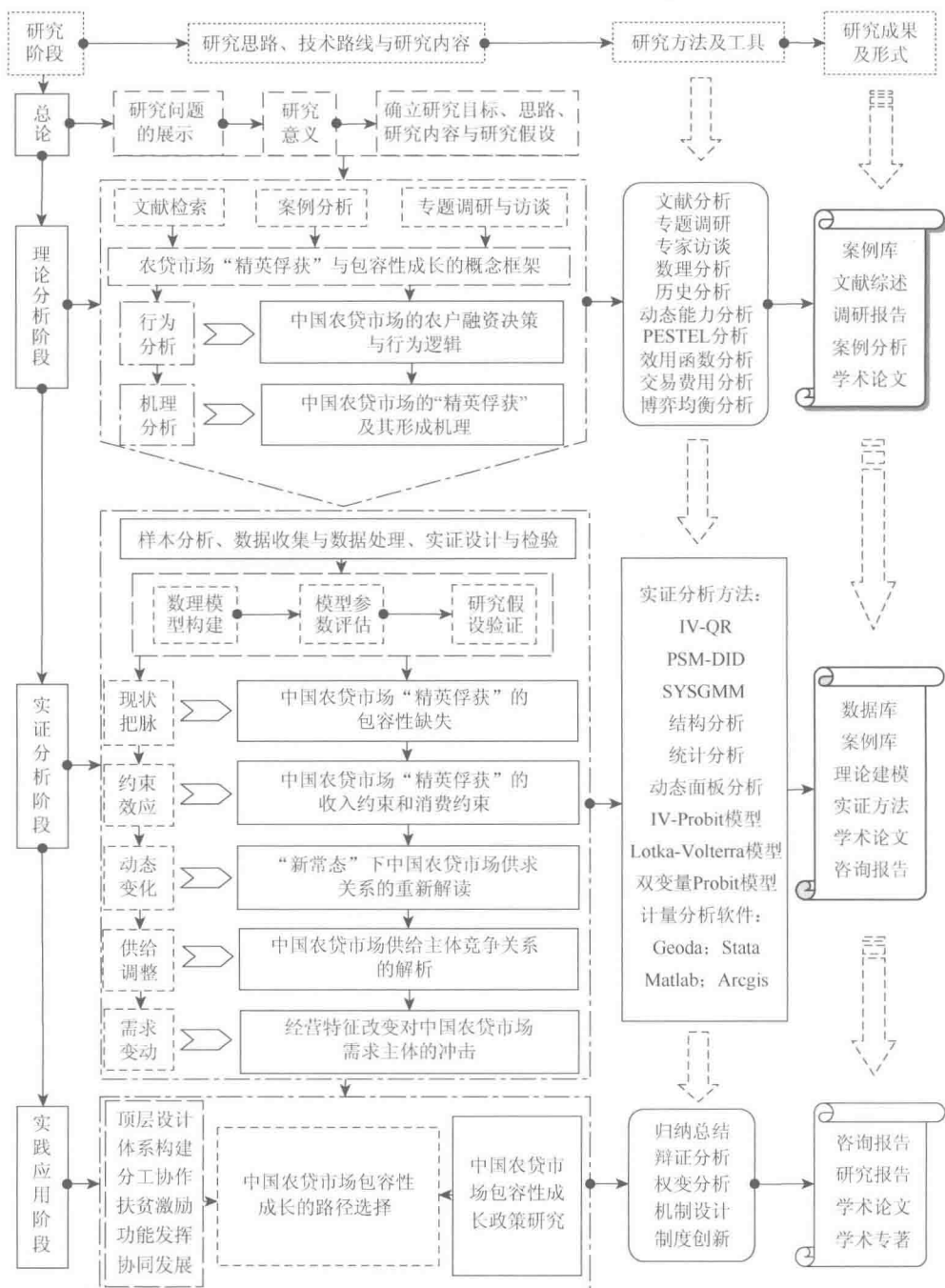


图 1-1 研究思路及具体研究方案

逻辑起点与核心,实证研究是确保理论科学应用的关键性环节,应用对策研究则是本课题研究的归宿,体现出本书理论研究的主旨。

1.3.2 研究方法

根据上述研究思路和技术路线,本书各部分内容具体研究方法如下。

(1) 在进行中国农贷市场“精英俘获”与包容性成长的理论框架研究时,主要运用文献分析、辩证分析、系统分析和数理推演等方法。本部分将在理论回顾与文献分析的基础上,以金融经济学的理论和分析范式为起点,遵循唯物辩证法的基本原理,从运动的、历史的、系统的和辩证的角度认识和把握其理论内涵。

(2) 在进行农贷市场的农户融资决策与行为逻辑研究时,首先将以行为经济学理论框架为起点,采用的是以博弈论为基础的委托-代理理论方法,研究从效用函数和交易费用理论入手,通过建立具有微观基础、结构严谨、论证规范的模型,并在模型中引入诸如不确定性、不对称信息和监督成本等与完全竞争相悖的因素,对农户参与农贷市场的行为方式做出规范意义上的推理。其次,因为农户扩大种养殖规模资金来源方式有匿名借贷、熟人借贷和自身积累这三类,所以将使用 Probit 模型、工具变量 Probit (instrumental variable Probit, IV Probit) 模型、ordered Probit 模型和工具变量 ordered Probit (instrumental variable ordered Probit, IV ordered Probit) 模型对贫困县和非贫困县农户融资次序中的主体决策、行为及产生效应的过程进行估计。

(3) 关于农贷市场“精英俘获”的包容性缺失研究,将以经济效率理论为基础,首先参考联合国开发计划署 (United Nations Development Programme, UNDP) 编制的人类发展指数 (human development index, HDI) 的计算方法,构建新的指标体系来计算我国各地区农贷市场的包容性缺失指数,并运用统计方法进行实际评价和偏差分析,运用面板数据分析方法进行农贷市场包容性缺失的影响因素分析,以期对中国农贷市场的包容性缺失程度及其产生的实际效应有一个客观、量化的了解。其次将基于 20 040 家农户的有效样本数据,选择代表农民收入水平的五个分位点,外加贫困发生率分位点,使用包含工具变量的分位数回归方法估计信贷对不同分位点农户家庭收入的边际贡献,以期找到中国农贷市场包容性缺失的结构抑制。

(4) 进行农贷市场“精英俘获”的约束效应研究时,将以经济增长理论为基础,首先借鉴国内外研究经验,揭示农业信贷投放对农村居民收入不平等和消费增长的实际效应。其次,基于中国县域截面数据和省级面板数据,通过分位数回归 (quantile regression, QR) 方法和工具变量分位数回归 (instrumental variable quantile regression, IVQR) 方法研究中国县域农贷市场“精英俘获”的收入约束

效应的区域差异及贫困县和非贫困县之间的差异；最后，运用面板数据对农业信贷及财政支农投入对农村居民消费影响的总体效应、阶段效应及区域性差异进行深入探索。

(5) 进行“新常态”下农贷市场供求关系动态变化研究时，将以动态能力学派、超竞争学派的组织理论和战略理论，结合演化经济学的分析框架予以展开。研究首先将采用双变量 Probit 模型和联立方程模型对农贷市场供求关系的新变化进行研究；其次，将以演化经济学的种群竞争 Lotka-Volterra 模型模拟分析我国农贷市场供给主体的合理规模与业务范围，重点探讨它们之间的竞合关系，明确中国农贷市场内部不同类型金融机构之间的竞争关系；最后，通过双变量 Probit 模型分析揭示家庭经营特征改变对农户信贷约束的影响。

(6) 对农贷市场包容性成长的路径选择进行研究时，将采用制度经济学中以制度创新理论为基础的制度主义演绎分析范式，并结合前述研究成果进行归纳总结、辩证分析、权变分析、机制设计和制度创新。本部分将力求从顶层设计、体系构建、分工协作、扶贫激励、功能发挥、协同发展等多层面提出有效推进中国农贷市场包容性成长的路径选择与政策保障。

1.4 研究资料与数据

1.4.1 研究资料

本书的文献资料包括三个部分。

(1) 研究中必要的定性资料。主要是国家法律和政策公开的文件、权威性的报告（如各年的中央“一号文件”、中国共产党第十八届中央委员会第三次全体会议报告）、公告、政府工作报告、各年中央经济工作会议、各年中央农村经济工作会议、相关书籍和科学论文等。本书中凡是出现引用的文献资料，均在引用位置注明了出处。

(2) 各级政府部门和研究机构的专业研究报告。主要是中国人民银行、国家统计局、国务院发展研究中心、中国社会科学院及其相关研究机构历年发布的专业报告，包括《中国农村金融服务报告》《金融发展报告》《区域金融运行报告》《中国金融行业分析报告》《中国银行业运行报告》《中国银行业监督管理委员会年报》《金融机构贷款投向统计报告》《农村经济绿皮书》《“三农”贷款与县域金融统计》等，以及鉴定合格的国家和省部级相关课题研究报告。

(3) 部分资料来自相关领域学者们的论著，同时加以引注。引用的主要专著均列于参考文献中。引用论文主要来自权威性学术期刊，如《中国社会科学》、《经