浙江省嘉善县农户土地承包经营权抵押贷款意愿特征及影响因素

查燕　　赵维清

（浙江农林大学经济管理学院，浙江临安 311300）

【摘　要】为向地方政府制定和完善土地承包经营权抵押贷款政策提供理论决策参考，利用对浙江省嘉善县１１３位农户的调查数据，对其土地承包经营权抵押贷款意愿的特征进行实证分析，并构建二元Ｌｏｇｉｓｔｉｃ模型分析其土地承包经营权抵押贷款意愿的影响因素。结果表明：从特征上看，农户对土地承包经营权抵押贷款的现实需求比重低且对相关政策的了解度不够，打工和经商农户的抵押意愿低于纯农业和兼业农户，有土地流入农户的抵押贷款意愿较高。从影响因素上看，农户的文化水平越高、家庭主要收入来源于非农业的程度越低、流入耕地面积越大以及具有正规信贷经历，则农户土地承包经营权抵押贷款的意愿越强，反之越弱。

【关键词】土地承包经营权；抵押贷款；贷款意愿；Logistic 模型；浙江

【中图分类号】S-9；F304.3 **【文献标识码】**A

2014 年中央一号文件提出，在落实农村土地集体所有权的基础上，稳定农户承包权、放活土地经营权，允许承包土地的经营权 向金融机构抵押融 资。该政策旨在于解决我国农村长期存在的正规金融体系供给抑制、信贷配给不足和农户融资难的问题。随着各地政府农地金融创新改革的深入，全国农村土地承包经营权抵押贷款试点进程也在日益推进，但在其中也存在不少问题，有些地区甚至出现试验失败的现象，农户抵押的积极性也没有预期的高。对此，一些学者对影响农户土地承包经营权抵押贷款意愿的因素进行了研究：曾庆芬［１］研究发现，性别和年龄对村民的产权融资意愿有显著影响，而有正规信贷经历的农户更易倾向于参与抵押；马鹏举［２］等研究发现，户主文化程度和其对抵押贷款政策的了解程度对西部地区农户产权抵 押融资有 显著影响；惠献波［３］研究分析得出，农户的主要收入来源对其抵押贷款的意愿存在影响；刘婷婷等［４］研究认为，土地特征对农户的土地承包经营权抵押贷款意愿具有影响。

纵观现有研究，学者们对土地承包经营权抵押贷款意愿的影响因素未达成共识，同时，由于各地区经济、文化及相关政策环境的不同，农户土地承包经营权抵押意愿的影响因素也存在地区差异性［５－６］，因此，进一步对不同试点地区的农户土地承包经营权抵押贷款意愿影响因素进行分析，对于针对性地促进和改善相应试点地区的这一新型农户融资模式发展具有重要的现实意义。基于此，笔者以２０１３年全国首个县域科学发展示范点浙江嘉善县为例，利用问卷调查与实地访谈获得的数据，构建农户土地承包经营权抵押贷款意愿影响因素模型，对农户土地承包经营权抵押贷款意愿的影响因素进行实证分析，旨在为相关理论研究扩充实证依据，同时对具有类似情况的地方政府制定和完善土地承包经营权抵押贷款政策提供一定的决策参考。

1　资料与方法

【收稿日期】２０１４－０５－０８；２０１４－０９－３０修回
【基金项目】浙江省社科规划课题“浙江省家庭农场经营模式与服务机制创新研究”（１１ＹＤ０７ＹＢ）
【作者简介】查燕（1989-），女，硕士研究生，研究方向：农业经济理论与政策。E-mail：584462617@qq.com

1．1 数据来源

浙江省嘉善县于２００９年出台了《嘉善县农村土地承包经营权流转抵押贷款管理办法》，截止 ２０１４年３月，共计发放土地承包经营权抵押贷款３３笔，涉及土地２３７ｈｍ２，贷款总额达９６９０余万元。数据来源于２０１４年３月对嘉善县展开的入户问卷调查和对县乡政府办及村委的访谈，涵盖嘉善县西塘镇，姚庄镇、大云镇３ 个乡镇（该 ３ 个镇分别在休闲观光、果蔬、花卉等农业产业具有突出代表性），６个自然村。共调查１１５位农户，获得有效问卷１１３份，有效问卷率为 ９８．２６％。调查内容主要分为三部分：一是户主特征，如户主年龄、性别、文化程度、社会背景等；二是家庭特征，如劳动力人数、主要收入来源、与合作社交易情 况等；三是 土 地特征，包括 耕地面积、流入耕地面积、租金、财政补贴等。此外，还调查了农户缺乏抵押贷款意愿的原因及农户对未来政府出台相关政策的期望。

1.2 二元Logistic模型

农户的土地承包经营权抵押贷款意愿是一个非连续的二分类变量，因此采用二元 Ｌｏｇｉｓｔｉｃ模型对其影响因素进行分析，其一般形式为：

$$\log\left(\frac{P_i}{1-P_i}\right)=a+\sum_{j=1}^{n}\beta_{ij}x_{ij}+\mu(i=1,2,3,\cdots,n)$$

（１）式中，Ｐｉ为第ｉ 个农户具有土地承包经营权抵押贷款意愿的概率，α 为常数项，ｘｉｊ为影响第ｉ 个农户土地承包经营权抵押贷款意愿的各种因素，βｉｊ为其对应的系数，μ为随机误差项。１．３ 变量选择根据已有研究，从农户的户主特征、家庭特征与土地特征三方面选择农户土地承包经营权抵押贷款意愿影响因素模型的自变量，而以农户的土地承包经营权抵押意愿为因变量（表１）

表 1　农户土地承包经营权抵押贷款意愿影响因素模型变量

Table 1　Variables of the factor model of farmers' willingness of mortgage loan of land contracted management right

变量类型 Variable type	变量 Variable	赋值 Assignment	预期影响 Anticipated effect
农户土地承包经营权抵押贷款意愿 Farmers' willingness	农户的抵押贷款意愿	有意愿＝1，没有意愿＝0	
户主特征 Householder characteristic	性别 x_1	男＝1，女＝0	＋
	年龄 x_2	实际观测值/周岁	＋
	文化程度 x_3	实际受教育年限/年	/
家庭特征 Family characteristic	是否是村干部 x_4	是＝1，否＝0	/
	家庭主要收入来源 x_5	纯农业＝1，兼业打工＝2，兼业经商＝3，打工＝4，经商＝5	－
	人均收入 x_6	2013 年人均实际收入/元	/
	正规信贷经历 x_7	有＝1，没有＝0	＋
	对当地土地承包经营权抵押贷款政策了解程度 x_8	了解＝1，一般＝2，不了解＝3	－
土地特征 Land characteristic	经营耕地面积 x_9	实际经营面积/0.067hm^2	＋
	流入耕地面积占经营耕地面积之比 x_{10}	实际占比/％	＋

2 结果与分析

2.1 农户土地承包经营权抵押贷款意愿的特征从表 2 看出，被调查农户的土地承包经营权抵押贷款意愿具有以下特征：

2.1.1 土地承包经营权抵押贷款的现实需求比重低 土地承包经营权抵押贷款的现实需求规模除受农户抵押意愿的影响外，还受农户资金缺口规模和首选借贷途径等因素的影响。具体来看，虽然对于“将来出现资金缺口时，会选择土地承包经营权抵

押贷款”这一问题有６３．７２％的农户回答“是”，但对于“目前家中主要资金缺口”问题，５９ 位农户回答“没有”，１８户回答“工商业生产”，１４户回答“农业生产”，２１户回答“生活”。若按嘉善县现行管理办法中贷款资金需用于农业性生产的规定，则大致可推算仅有约１０％的农户有条件获得贷款。而农户普遍反映正规渠道贷款存在手续麻烦、利率及门槛高等问题，并不是他们的首选融资途径，近 ７０％农户表示民间借贷仍是其主要融资手段。有４户种植大户明确表示愿意选择土地承包经营权抵押贷款，但目前农村合作社要求的最低经营规模和固定资产投资额都高于他们的预期，使其无法获得贷款。整体来看，当前农户对土地承包经营权抵押贷款的现实需求十分有限，不会出现大规模土地承包经营权抵押贷款现象，并且土地承包经营权抵押贷款作为一种新型农村融资渠道的应有作用也没有得到有效发挥。

2.1.2 土地承包经营权抵押贷款政策的了解度不足 ４９．５５％的农户表示不是很清楚或没听说过土地承包经营权可以抵押，３７．１７％的农户听说过该政策，但对其详细内容及具体操作流程并不了解，有１３．２８％的农户表示曾深入了解过该政策，并有参与抵押的意愿。整体上，农户对土地承包经营权抵押贷款政策的了解度不足。

2.1.3 打工和经商农户的土地承包经营权抵押贷款意愿低于纯农业和兼业农户 受访农户中，经商农户１４户，但仅有３户具有土地承包经营权抵押贷款意愿；打工农户２８户，仅有１０户具有抵押贷款意愿；纯农业１５户，有１３户具有抵押贷款意愿。从比例上看，进行农业性生产的农户选择土地承包经营权抵押贷款的意愿明显高于打工和经商农户，而打工农户的抵押贷款意愿也高于经商农户。值得注意的是，嘉善县规定以土地承包经营权作为标的物进行抵押不得改变土地原有农业用途，因此从事非农经营的工商业者无法获得该项贷款，这与其他省份的情况不同［１］［３］。

2.1.4 有土地流入的农户参与土地承包经营权抵押贷款的意愿较高 截止到２０１２年底，嘉善县农村土地流转面积８３８８．１３ｈｍ２，占全县耕地面积的３２．５４％。在受访农户中，大规模（面积为０．６７ｈｍ２）耕地流入的有１１户，经流转的承包田主要用于粮食和经济作物种植，其均表示如果生产资金缺乏，则愿意选择土地承包经营权抵押贷款；没有土地流转情况的农户有７１户，其中３１户表示愿意选择土地承包经营权抵押贷款，占受访者的４３．６６％。

表 2　农户土地承包经营权抵押贷款意愿的描述性统计

Table 2　Descriptive statistic of mortgage loan of land contract management right

调查内容 Investigation content	选项 Option	样本数 Sample number	样本比例/% Sample proportion	有抵押意愿的样本数 Sample number with mortgage willingness	有抵押意愿的样本比例/% Proportion of samples with mortgage willingness
户主特征 Householder characteristic	男	101	89.38	69	68.32
	女	12	10.62	3	25.00
	年龄为 40 岁及以下	5	4.42	3	60.00
	年龄为 41～60 岁	70	61.94	47	67.14
	年龄为 61 岁及以上	38	33.64	22	57.89
	文盲	17	15.04	8	47.05
	小学文化程度	45	39.82	27	60.00
	初中文化程度	30	26.55	22	73.33
	高中(含大专)文化程度	19	16.81	13	68.42
	大专(含本科)及以上文化程度	2	1.78	2	100.00
	是村干部	7	6.19	6	85.71
	不是村干部	106	93.81	66	62.26
对当地土地承包经营权抵押贷款政策的了解程度 Understanding degree of mortgage loan policy of land contract management right	了解	15	13.28	14	93.33
	一般	42	37.17	19	45.24
	不了解	56	49.55	24	42.86
主要收入来源 Major income source	纯农业	15	13.27	13	86.67
	兼业打工	34	30.09	29	85.29
	兼业经商	22	19.47	14	63.64
	打工	28	24.78	10	35.71
	经商	14	12.39	3	21.43

2.2 农户土地承包经营权抵押贷款意愿的影响因素

为避免各影响因素变量间可能存在的多重共线性问题，先对其相关系数进行计算，发现年龄变量和文化程度变量的相关系数为－０．５６６　４，其余变量的相关系数都小于０．５，属于分析可接受的范围。其后利用 Ｓｔａｔａ１１．０软件，采用极大似然估计法对变量数据进行二元 Ｌｏｇｉｓｔｉｃ回归，得到表３的估计结果。模型的对数似然函数值和伪Ｒ２分别为－２７．３３８　６２８和０．６３０　７，表明模型整体有效。从表３看出，影响嘉善县农户土地承包经营权抵押意愿的主要因素如下：

表 3　农户土地承包经营权抵押贷款意愿影响因素模型回归

Table 3　Regression of the factor model of farmers' willingness of mortgage loan of land contract management right

变量 Variables	系数 Coefficient	标准差 *SD*	*P* 值 *P*-value
x_1	0.472 6535	1.11531	0.672
x_2	0.031 7592	0.040 9498	0.438
x_3	0.197 8844*	0.116 0354	0.088
x_4	1.699 781	1.121 013	0.129
x_5	−1.039 303**	0.413 6918	0.012
x_6	1.86e-06	5.48e-06	0.735
x_7	2.741 0 8***	0.841 1252	0.001
x_8	−0.831 8453	0.519 2707	0.109
x_9	0.327 644	0.313 4299	0.296
x_{10}	13.268 02***	4.619 142	0.004
常数项 Constant	0.551 6333	3.749 576	0.883

１）文化程度。该变量在１０％水平显著，回归系数为正，说明户主文化程度越高，其选择土地承包经营权抵押的意愿越强烈。原因在于农户自身吸收、适应和利用新变化、新政策的能力随着自身文化程度的提高而增强，相对更容易接受土地承包经营权抵押贷款这种新型的融资方式。进一步来说，教育作为一种准公共品，受益者往往不限于自身，还有较强的正外部性，起到传播作用，促进农户群体适应力和接受力的改善，对于提高农户选择土地承包经营权抵押贷款的积极性具有一定的辐射效应。

２）家庭主要收入来源。该变量在５％水平显著，回归系数为负。这与描述性统计的结果相吻合，即农户的家庭主要收入来自于非农业程度越高的职业，其选择土地承包经营权抵押的意愿越弱。对于从事打工或经商的农户，其直接经营的耕地面积很小或已全部流出，虽然一般认为工商业者的资金需求比普通农业生产者大，贷款意愿应更强，但由于不具备有效抵押物，且其从事的生产经营活动不符合获得贷款的基本条件，因此工商业者选择土地承包经营权抵押贷款的意愿较弱。相反地，对于主要从事农业生产的户主，特别是农业生产大户，由于其传统融资渠道狭小，而又受到农业生产风险大和资金回笼周期长等因素影响，生产性资金缺口较大，选择土地承包经营权抵押贷款的意愿就比较高。

３）正规信贷经历。该变量在１％水平显著，回归系数为正，表明有正规获贷经历的农户更倾向于土地承包经营权抵押贷款融资。从韩俊［５］和朱喜［１２］等的研究来看，我国农村存在无信心的非借款者，即受信息成本和交易成

本等因素影响，不少农户对正规信贷持有消极预期。而有正规信贷经历的农户传递和获取信息的效率较高，对交易成本有较合理的分析和判断，利于形成正确预期，因而选择土地承包经营权抵押贷款的意愿更强。

４）流入耕地面积占经营耕地面积的比例。该变量在１％水平显著，回归系数为正且是所有变量回归系数中最大的，说明其对农户土地承包经营权抵押贷款意愿的影响程度相对最大。调查也发现，流入耕地面积占经营耕地面积之比越大的农户，经营耕地面积相对而言也较大，达到一定规模后，在农机、水利和地上设施等投入上资金需求增多，同时，更多的土地经营面积提供了更多的有效抵押物，更加满足土地承包经营权抵押贷款的基本条件，共同增强了其土地承包经营权抵押贷款的意愿。

除上述因素外，户主性别、年龄、是否为村干部、人均收入、对当地政策了解程度、经营耕地面积没有通过显著性检验。被调查者中，近９０％家庭的户主为男性，仅６个受访者为村干部，耕地面积在０．６７ｈｍ２以上的农户仅占样本的１７．７％，大多农户为自给自足的小农经营模式，样本量不足且差异不明显，可能导致户主性别、是否为村干部和耕地经营面积这３个变量不显著。年龄对家庭财富积累、户主信贷观念等因素存在复杂的影响，从不同方向影响农户的土地承包经营权抵押贷款意愿，可能导致了其综合影响不显著。人均收入受经营类型影响，一般认为工商业者人均收入较普通农户高，但受访的部分农户从事果蔬种植，经济收入也不低于一般打工农户，因此人均收入没有明显的区分度，从而影响了该变量的显著性。在受访户中，仅有２３％的农户比较了解当地的土地承包经营权抵押贷款政策，大多数农户不清楚甚至不知道该项政策，政策信息未能有效广泛的公开和传播，可能是造成政策了解度这一变量不显著的原因。

3 结论与建议

3.1 结论

１）浙江省嘉善县农户的土地承包经营权抵押贷款现实需求较少，农户对相关政策的了解程度整体不足，其作为一种新型农村融资渠道的作用没有得到有效发挥。此外，就选择土地承包经营权抵押贷款意愿的程度而言，纯农业和兼业农户高于打工和经商农户，而有土地流入的农户选择土地承包经营权抵押贷款的意愿较高。

２）显著影响嘉善县农户土地承包经营权抵押贷款意愿的因素有农户的文化程度、家庭主要收入来源、正规信贷经历和流入耕地面积占经营耕地面积的比例。具体来说，农户的文化程度越高、家庭主要收入来源于非农业的程度越低、流入耕地面积占经营耕地面积的比例越大以及具有正规信贷经历，农户参与土地承包经营权抵押贷款的意愿越强，反之则越弱。此外，户主性别、年龄、是否为村干部、人均收入、对当地政策了解程度、经营耕地面积对农户的土地承包经营权抵押贷款意愿没有显著影响。

3.2 建议

１）降低土地承包经营权融资成本。农业属于弱势产业，存在高风险低收益的现象。在当前农业保险产品缺失这一现实在短时间内无法改善的情况下，降低融资成本，如推行财政贴息和免收营业税等优惠政策，可以满足农户降低贷款利率的需求，能够在一定程度上激励其参与土地承包经营权抵押贷款的积极性。

２）改善金融服务水平。由于简单方便是农户选择民间借贷而非正规信贷的重要原因，因此金融机构应从方便农户的角度出发，精简贷款手续流程，为农户参与土地承包经营权抵押贷款提供更为便捷的服务。相关部门应积极开展农户土地承包经营权抵押贷款融资业务的培训工作，提高面向农户的服务水平。同时，加大政策宣传力度，提高农户对土地承包经营权抵押贷款政策的认知水平，促进农户传统融资观念的转变，增强其适应、接受和利用新政策的能力。

３）科学选择有条件的地区展开试点工作。土地承包经营权抵押贷款现实需求存在较明显的群体特征，现实需求主要来自

于流入大规模耕地的农业大户，此类农户的农业生产能力较强，因此，土地承包经营权抵押贷款试点应选择果园、养殖场、农业种植基地、现代休闲农业等农业性生产经营项目较多的地区，这样才能够发挥更好的实践意义和价值。

【参考文献】

［１］ 曾庆芬．产权改革背景下农村居民产权融资意愿的实证研究———以成都实验区为个案［Ｊ］．中央财经大学学报，２０１０（１１）：６３－６８．

［２］ 马鹏举，罗剑朝．西部地区农户对农村产权抵押贷款融资意愿研究———基于宁夏回族自治区同心县１６４个农户调查的分析［Ｊ］．经济经纬，２０１３（３）：２０－２５．

［３］ 惠献波．农户土地承包经营权抵押贷款潜在需求及其影响因素研究———基于河南省四个试点县的实证分析［Ｊ］．农业经济问题，２０１３（２）：９－１５．

［４］ 刘婷婷，刘钟钦，吴东立，等．农户土地承包经营权抵押意愿及其影响因素分析———基于２３７个样本农户的调查［Ｊ］．农村经济，２０１３（２）：３８－４１．

［５］ 韩　俊．中国农村金融调查［Ｍ］．上海：上海远东出版社，２００９．

［６］ 肖　轶，魏朝富，尹　珂．农户农村“三权”抵押贷款需求意愿及影响因素分析———基于重庆市２２个县（区）１１４１户农户的调查数据［Ｊ］．中国农农村经济，２０１２（９）：８８－９６．

［７］ 罗剑朝．积极稳妥推进农地金融制度创新的必要性、方案设计与配套条件［Ｊ］．农业经济，２０１０（１）：７６－７９．

［８］ 孟丽萍．我国农地金融制度的建设与基本设想［Ｊ］．农业经济，２００１（４）：９－１１．

［９］ 肖诗顺，高　峰．农村金融机构农户贷款模式研究［Ｊ］．农业经济问题，２０１０（４）：１４－１８．

［１０］ 王选庆．中国农地金融制度管理创新研究［Ｊ］．中国农村观察，２００３（３）：２５－３４．

［１１］ 尹云松．论以农地使用权抵押为特征的农地金融制度［Ｊ］．中国农村经济，１９９５（６）：３６－４０．

［１２］ 朱　喜，李子奈．我国农村正式金融机构对农户的信贷配给：一个联立离散选择模型的实证分析［Ｊ］．数量经济技术经济研究，２００６（３）：３７－４９．