



# “三农”互联网金融蓝皮书

BLUE BOOK OF "TRI-AGRICULTURE" INTERNET FINANCE

## 中国“三农”互联网金融 发展报告 (2016)

主编 / 李勇坚 王弢

ANNUAL REPORT ON THE DEVELOPMENT OF  
"TRI-AGRICULTURE" INTERNET FINANCE  
IN CHINA (2016)

 社会科学文献出版社  
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

2016  
版

“三农”互联网金融蓝皮书

BLUE BOOK OF  
“TRI-AGRICULTURE” INTERNET FINANCE



# 中国“三农”互联网金融 发展报告（2016）

ANNUAL REPORT ON THE DEVELOPMENT OF  
“TRI-AGRICULTURE” INTERNET FINANCE IN CHINA (2016)

主 编 / 李勇坚 王 弢



社会科学文献出版社  
SOCIAL SCIENCES ACADEMIC PRESS (CHINA)

## 图书在版编目(CIP)数据

中国“三农”互联网金融发展报告. 2016/李勇坚,  
王弢主编. --北京:社会科学文献出版社, 2016. 8 (2016. 9 重印)  
(“三农”互联网金融蓝皮书)  
ISBN 978-7-5097-9544-6

I. ①中… II. ①李… ②王… III. ①互联网络-应  
用-农村金融-研究报告-中国-2015 IV.  
①F832.35-39

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 189919 号

## “三农”互联网金融蓝皮书 中国“三农”互联网金融发展报告 (2016)

---

主 编 / 李勇坚 王 弢

出 版 人 / 谢寿光  
项目统筹 / 吴 敏  
责任编辑 / 宋 静

出 版 / 社会科学文献出版社·皮书出版分社 (010) 59367127  
地址: 北京市北三环中路甲 29 号院华龙大厦 邮编: 100029  
网址: [www.ssap.com.cn](http://www.ssap.com.cn)

发 行 / 市场营销中心 (010) 59367081 59367018  
印 装 / 北京季蜂印刷有限公司

规 格 / 开 本: 787mm × 1092mm 1/16  
印 张: 22.75 字 数: 378 千字

版 次 / 2016 年 8 月第 1 版 2016 年 9 月第 2 次印刷  
书 号 / ISBN 978-7-5097-9544-6  
定 价 / 98.00 元

皮书序列号 / B-2016-524

---

本书如有印装质量问题, 请与读者服务中心 (010-59367028) 联系

 版权所有 翻印必究



权威·前沿·原创

皮书系列为

“十二五”“十三五”国家重点图书出版规划项目

# 《中国“三农”互联网金融发展报告（2016）》

## 编 委 会

主 任 夏杰长

副 主 任 李勇坚 王思聪 王 弢 毛向前

编辑委员会（排名不分先后）

史庆伟 付敏杰 张彬斌 姜 源 胡晓华

张 莉 徐 杨 张茹茹 王雪晴 胡东兰

赵京桥

## 主要编撰者简介

**李勇坚** 中国社会科学院财经战略研究院互联网经济研究室主任，曾参与国家“十一五”“十二五”服务业发展规划的编制工作、《国务院办公厅关于加快发展高技术服务业的指导意见》（国办发〔2011〕58号）文件的起草工作。正在参与国家“十三五”服务业发展规划的前期研究工作、中国服务业2025编制咨询工作，参与银监会等部门关于互联网金融发展意见的咨询工作，参与亚太互联网经济宣言的起草与咨询工作。主要著作包括经济、金融三部曲，即《即将来临的大逆转：在金融危机中抄底与重生》、《旧富与新贵：2010-2030世界强国排行榜》、《一半是通胀、一半是升值》，《中国服务业发展报告（2014）》等，论文《互联网金融监管政策发展的国际比较及对我国的启示》被《新华文摘》全文转载，发表的相关论文有：《为什么说“互联网+”未来空间无限》《互联网金融监管：在成本与效率之间平衡》《北京互联网金融发展亮点何在》。

**王 弢** 中国科学院研究生院管理学博士，北京农业职业学院副教授。曾主持北京市哲学社会科学规划课题“北京建设世界城市背景下的总部农业发展研究”（课题编号为10AaJG327），出版有《农村经济管理实务》（农业部“十二五”规划教材）、《北京现代农业会展研究》。发表论文《从会展到总部：产业融合视角下的丰台区籽种产业发展战略》。《以会展促转型 以优势创品牌——青岛市会展农业及其对北京的启示》报告得到北京市政府夏占义副市长的批示。

## 摘要

近年来,随着互联网在中国的快速普及,以物联网和云计算为代表的信息技术蓬勃发展。依托技术优势,互联网也对金融业进行了改造,互联网金融行业迅速发展。同时,互联网金融助力“三农”,对普惠金融和扶贫工作的开展具有极为重要的战略作用。2016年中央一号文件正式提出,“引导互联网金融、移动金融在农村规范发展”。“三农”互联网金融大有可为。

目前,国内现有的研究对互联网金融在“三农”领域的发展缺乏深入研究,尤其是定量研究。本书从发展现状、理论基础、政策含义三个方面,对互联网金融对我国“三农”事业发展的意义、互联网金融发展现状及其未来发展趋势、互联网金融在“三农”领域应用的理论与实证、“三农”金融与互联网金融的契合、支持“三农”互联网金融发展的政策需求、“三农”互联网金融消费者权益保护、“三农”互联网金融参与精准扶贫等进行了分析。本书还根据微观数据以及具体案例,对“三农”互联网金融发展的重点领域、区域特征以及发展过程中所遇到的具体问题等进行了探讨。

本书的创新之处在于,首次对互联网金融切入“三农”的理论与实践问题进行分析,对“三农”互联网金融的消费者权益保护、互联网金融参与精准扶贫等问题进行了深入分析。本书还依据翼龙贷提供的数十万农户的数据,对“三农”互联网金融的规模、模式、路径等进行总结,为互联网金融的发展提供新方向。

**关键字** “三农” 互联网金融 普惠金融 扶贫 消费者权益保护

# Abstract

Recently, with the rapid spread of Internet in China, the internet of things and cloud computing as the representative of information technology to flourish. Relying on the technological superiority, the financial sector has also been reformed by the Internet, and the Internet financial industry develop rapidly. At the same time, the Internet finance assist the “Tri-Agriculture”, playing an extremely important strategic role in inclusive finance and the development of poverty alleviation work. In 2016, the central document formally proposed, “guiding the Internet finance, mobile finance develop regulately in rural areas”. The “Tri-Agriculture” Internet finance has a promising future.

At present, the existing domestic research on the development of Internet finance in the field of the “Tri-Agriculture” lack in-depth research, especially quantitative research. In this book from the three aspects-current development, theoretical basis, policy implications, the meaning of the Internet finance in the development of our “Tri-Agriculture”, development status and future development trend, the Internet finance application in the field of agriculture and empirical theory, the “Tri-Agriculture” finance and financial fit the Internet, the policy needs of the development of the “Tri-Agriculture” Internet financial support, the “Tri-Agriculture” Internet financial consumers’ rights protection, the “Tri-Agriculture” Internet finance’s participation in taking targeted measures in poverty alleviation were analyzed. This book also discusses the focus areas of the “Tri-Agriculture” Internet finance development, regional characteristics and some specific issues in development process according to micro data and specific cases.

The innovation of this book is that, for the first time the theoretical and practical problems of the “Tri-Agriculture” were cut into Internet financial analysis, the “Tri-Agriculture” Internet financial consumers’ rights protection, the Internet finance’s participation in taking targeted measures in poverty alleviation and other issues in-depth analysis. The study is also based on several hundred thousand farmers’ data

provided by Eloancn, to summarize the “Tri-Agriculture” Internet finance’s scale, pattern, path, etc, also to provide a new direction for the development of Internet finance.

**Keywords:** The “Tri-Agriculture” Internet Finance; Inclusive Finance; Poverty; Financial Consumers’ Rights Protection

# 目 录

## I 总报告

|            |                           |                       |
|------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>B.1</b> | 中国“三农”互联网金融发展：现状与展望       | 李勇坚 王思聪 王 弢 毛向前 / 001 |
| 一          | “三农”互联网金融的基本内涵及战略意义       | / 003                 |
| 二          | 我国“三农”金融的缺口：“三农”互联网金融的机遇  | / 007                 |
| 三          | “三农”互联网金融发展的现状：总量、行业及区域分布 | / 017                 |
| 四          | “三农”互联网金融的模式与实践           | / 028                 |
| 五          | “三农”互联网金融发展中存在的问题         | / 038                 |

## II 现状篇

|            |                          |               |
|------------|--------------------------|---------------|
| <b>B.2</b> | 我国“三农”金融实践：现状、问题及缺口分析    | 王 弢 / 049     |
| <b>B.3</b> | “三农”互联网金融的发展现状：基于微观数据的分析 | 付敏杰 张彬斌 / 067 |
| <b>B.4</b> | 互联网金融助力“三农”发展：动力、路径与绩效   | 王 弢 / 093     |
| <b>B.5</b> | 互联网金融助力“三农”：风险与困境        | 王 弢 / 102     |
| <b>B.6</b> | 互联网金融助力减贫：理论与实践          | 李勇坚 姜 源 / 116 |



### III 案例篇

- B.7** 翼龙贷：“三农”互联网金融典型样本研究 ..... 胡晓华 / 141
- B.8** “三农”互联网金融：区域案例研究 ..... 张 莉 / 163

### IV 政策篇

- B.9** “三农”互联网金融政策发展过程 ..... 李勇坚 徐 杨 / 181
- B.10** 我国“三农”互联网金融发展的政策研究  
..... 李勇坚 王雪晴 张茹茹 / 202
- B.11** “三农”互联网金融消费者权益保护研究  
..... 李勇坚 胡东兰 / 223

### V 专题报告篇

- B.12** 互联网金融的基本模式以及与“三农”契合的可能性  
..... 赵京桥 / 248
- B.13** “三农”金融在国内外的实践及主要模式分析 ..... 张彬斌 / 267
- B.14** 从小额信贷到普惠金融：“三农”金融的理论与实践  
..... 付敏杰 / 290

### VI 附录

- B.15** 2015 年“三农”互联网金融行业大事记  
..... 胡晓华 李丰丽 张茹茹 王雪晴 / 315
- B.16** 2015 年我国农村金融体系分类表 ..... 王 弢 / 322
- B.17** 2015 年“三农”互联网金融相关数据 ..... 付敏杰 张彬斌 / 326

# CONTENTS

---

## I General Report

### B.1 Current Situation and Prospects of “Tri-Agriculture”

#### Internet Finance in China

*Li Yongjian, Wang Sicong, Wang Tao and Mao Xiangqian / 001*

#### 1. Basic Implications and Strategic Importance of “Tri-Agriculture”

*Internet Finance / 003*

#### 2. Gaps of “Tri-Agriculture” Finance in China: Opportunities in

*Developing of “Tri-Agriculture” Internet Finance / 007*

#### 3. The Present Developing Status of “Tri-Agriculture” Internet

*Finance: Gross, Industries and Areal Distribution / 017*

#### 4. Patterns and Practices of “Tri-Agriculture” Internet Finance

*/ 028*

#### 5. The Problem in Developing of “Tri-Agriculture” Internet Finance

*/ 038*

## II Status Reports

### B.2 The “Tri-Agriculture” Finance Practices in China: Current

#### Situation, Problems and Breaches Analysis

*Wang Tao / 049*

### B.3 The Current Status of the “Tri-Agriculture” Internet Finance

#### in China: Analysis Based on Micro-data

*Fu Minjie, Zhang Binbin / 067*



- B.4** Internet's Finance Helps the “Tri-Agriculture” to Development:  
Dynamics and Paths *Wang Tao / 093*
- B.5** Internet's Finance Helps the “Tri-Agriculture”: Risks  
and Dilemmas *Wang Tao / 102*
- B.6** Theory and Practice of Internet Finance Helping Poverty  
Reduction *Li Yongjian, Jiang Yuan / 116*

### III Case Reports

- B.7** Eloan.cn: The Typical Sample of the Research in the  
“Tri-Agriculture” Internet Finance *Hu Xiaohua / 141*
- B.8** “Tri-Agriculture” Internet Finance: Reports on Country  
and District Subjects *Zhang Li / 163*

### IV Policy Reports

- B.9** The Processes of Policy Development from the “Tri-Agriculture”  
Internet Finance *Li Yongjian, Xu Yang / 181*
- B.10** The Policy Research of the Development of “Tri-Agriculture”  
Internet Finance in China *Li Yongjian, Wang Xueqing and Zhang Ruru / 202*
- B.11** The Protection of Financial Consumer's Right from  
the “Tri-Agriculture” Internet Finance View *Li Yongjian, Hu Donglan / 223*

### V Special Topics Reports

- B.12** The Main Models of Internet Finance and Its Combination  
with “The Three-Dimensional Rural Finance” *Zhao Jingqiao / 248*
- B.13** The “Tri-Agriculture” Finance in Practice and Its  
Popular Patterns *Zhang Binbin / 267*

- B.14** From Microcredit to Inclusive Finance: Theory and Practice  
of Tri-Agriculture Finance *Fu Minjie* / 290

## VI Appendices

- B.15** The Memorabilia of “Tri-Agriculture” Internet Finance in 2015  
*Hu Xiaohua, Li Fengli, Zhang Ruru and Wang Xueqing* / 315
- B.16** Financial System Classification in Chinese Rural Areas in 2015  
*Wang Tao* / 322
- B.17** The Related data of “Tri-Agriculture” Internet Finance in 2015  
*Fu Minjie, Zhang Binbin* / 326

# 总 报 告

General Report

## B.1

### 中国“三农”互联网金融发展： 现状与展望

李勇坚 王思聪 王 弢 毛向前\*

**摘 要：** 本文讨论了互联网金融、涉农贷款、农村金融等问题，首次对“三农”互联网金融的基本内涵进行界定，并阐述了互联网金融助力“三农”的战略意义；测算了我国“三农”金融的缺口，在对“三农”互联网金融现状、总量、分布、发展模式和实践情况进行全面分析的基础上，评估了“三农”互联网金融发展中可能存在的风险，并对“十三五”时期我国“三农”互联网金融发展趋势进行展望。

**关键词：** “三农”互联网金融 涉农贷款 “三农”金融

---

\* 李勇坚，中国社会科学院财经战略研究院互联网经济研究室主任；王思聪，联想控股成员企业翼龙贷创始人、董事长；王弢，博士，北京农业职业学院副教授；毛向前，天津大学硕士，中欧国际工商管理学院 EMBA，联想控股战略投资部董事总经理。



2016 年中央一号文件《关于落实发展新理念加快农业现代化实现全面小康目标的若干意见》于 2016 年 2 月正式发布。这是改革开放以来第 18 份以“三农”为主题的中央一号文件。2016 年中央一号文件的一个重要特色是，“互联网金融”第一次出现在中央一号文件中。中央一号文件的第五部分第 24 条提及，引导互联网金融、移动金融在农村规范发展。开展农村金融综合改革试验，探索创新农村金融组织和服务。全面推进农村信用体系建设。强化农村金融消费者风险教育和保护。

从现有的研究来看，虽然有一些报告涉及“三农”互联网金融，但是，这些报告大部分都比较粗略，缺乏对“三农”互联网金融的深入研究，尤其是定量研究<sup>①</sup>。本报告旨在通过对我国“三农”互联网金融发展的现状进行深入分析，掌握我国“三农”互联网金融发展的现状，剖析“三农”互联网金融发展过程中存在的问题，并对“十三五”时期我国“三农”互联网金融发展趋势进行论述。研究发现，“三农”互联网金融的规模非常小，尤其是对“三农”事业发展具有重要意义的网络借贷与股权众筹融资<sup>②</sup>中与“三农”相关的部分规模还非常小。我们通过实地调研、对行业领先企业进行深度访谈、搜索行业领先企业网站及相关新闻报道等方式，对我国“三农”互联网金融（包括网络借贷与股权众筹融资、其他形式的众筹融资）的规模进行估算，2015 年，我国“三农”互联网金融的规模（中位数）约为 125 亿元，与我国“三农”金融资金总需求相比，占比不到 1%。在“三农”互联网金融中，网络借贷占据了绝大部分份额，我们估计其具体规模为 120 亿~130 亿元，占全

---

① 这些研究报告包括阿里研究院的《阿里农村互联网金融报告之一：在希望的田野上》，2015；一亩田集团的《2015 中国农村互联网金融报告》，2015。但是，这些研究报告都缺乏对“三农”互联网金融的定量描述。

② 互联网金融的具体创新模式包括互联网支付、网络借贷、股权众筹融资、互联网基金销售、互联网保险、互联网信托和互联网消费金融。我们认为，这些创新模式中大部分是以网络作为金融产品的一个营销渠道，对“三农”事业发展难有实质性贡献。只有网络借贷、股权众筹融资能够以创新的模式为“三农”事业发展提供持续的资金支持，因此，本报告所称的“三农”互联网金融，在外延上仅包括网络借贷、股权众筹融资。同时，考虑到农产品的预售式众筹将会有较大的机会空间，因此，在统计数据以及具体研究过程中，本报告将该部分也作为“三农”互联网金融的一个重要组成部分。按照一般的研究术语使用惯例，在本报告中，P2P、网络借贷可以互换使用。而众筹包括股权众筹与实物回报型众筹（即预售式众筹），在特定情况下，也包括公益型众筹。



部网络借贷市场的比重约为 1.1%。在这个领域，翼龙贷占了大约 80% 的市场份额，业务量约为 100 亿元。从未来发展态势来看，随着淘宝、京东等电商巨头介入“三农”互联网金融领域，预计 2016 年“三农”互联网金融将有爆发式增长，其交易量将达到 200 亿~300 亿元。

鉴于互联网金融在覆盖性、超越空间性、报酬递增性等方面的优势，以及农村互联网未来巨大的增长空间<sup>①</sup>，并进一步考虑到农村金融的缺口、行业领先企业在农村地区的布局等因素，我们预计，在“十三五”时期，我国“三农”互联网金融将保持年 100% 的增长速度，到 2020 年，“三农”互联网金融将达到 3000 亿元的市场规模。如果届时仅包括网络借贷与众筹的互联网金融市场规模增长到 8 万亿元规模，“三农”互联网金融在这两个市场中的份额将达到 4%。

随着平台技术进步与数据积累，“三农”互联网金融因规模报酬递增而带来的成本降低，为“三农”互联网金融高速发展打下了良好的基础；农村承包土地经营权和农民住房财产权、林权等农民财产权的具体化，尤其是这些财产权利进入可抵押范围，也将为“三农”互联网金融发展带来新的空间。物联网技术、移动互联网技术等进步，也将助推“三农”互联网金融的快速发展。因此，“十三五”时期，我国“三农”互联网金融仍将保持高速发展的态势。

## 一 “三农” 互联网金融的基本内涵及战略意义

### （一）“三农” 互联网金融的基本内涵

“三农”互联网金融是一个复合词，是“三农”金融与互联网金融的复合体。

根据《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，互联网金融是传统金融机构与互联网企业利用互联网技术和信息通信技术实现资金融通、支付、投资和信息中介服务的新型金融业务模式<sup>②</sup>。

① 根据《CNNIC 第 37 次中国互联网统计报告》，截至 2015 年 12 月，我国网民总数量为 6.88 亿，其中农村网民 1.95 亿，占全部网民总数的比重为 28.4%。与 2014 年底相比，农村网民在整体网民中的占比增加了 0.9 个百分点，规模增长速度是城镇的 2 倍，反映出互联网普及的增长潜力空间。

② 具体包括互联网支付、网络借贷、股权众筹融资、互联网基金销售、互联网保险、互联网信托和互联网消费金融。