

α 零壹财经·零壹智库 出品

# 互联网金融 扶贫模式与实践

研究支持单位：翼龙贷



## 目录

一、我国金融扶贫现状概述.....	
(一) 金融扶贫工作变迁.....	
1、1949 年——1985 年，国家输血式救助贫困人口.....	
2、1986 年——1993 年，扶贫开发引入信贷扶贫政策.....	
3、1994 年——2000 年，初步探索金融扶贫模式.....	
4、2001 年——2010 年，金融扶贫初具规模.....	
5、2011 年至今，金融扶贫模式进一步发展.....	
(二) 金融扶贫现状.....	
1、扶贫对象认定情况.....	
2、新阶段金融扶贫模式.....	
3、现阶段金融扶贫工作存在的问题.....	
二、互联网金融扶贫模式分析.....	
(一) 互联网金融融资服务扶贫作用机理及实践.....	
1、作用机理.....	
2、扶贫模式与效应.....	
3、相对优势.....	
4、实践案例——翼龙贷金融服务外溢性凸显，发挥长尾效应助力扶贫工作.....	
(二) 互联网链式融资服务扶贫作用机理及实践.....	
1、电子商务扶贫作用机理.....	
2、电商金融扶贫作用机理.....	

3、扶贫模式与扶贫效应.....	
4、相对优势.....	
5、实践案例——可溯金融的互联网金融+电子商务扶贫模式.....	
(三) 保险服务扶贫作用机理及实践.....	
1、作用机理.....	
2、扶贫模式与扶贫效应.....	
3、实践案例——平安产险扶贫的“台江模式” .....	
三、互联网金融扶贫策略及建言.....	
(一) 互联网金融扶贫策略.....	
1、资金来源多样化.....	
2、加大新技术应用力度.....	
3、风险分散与转移手段创新化.....	
(二) 互联网金融扶贫建言.....	
1、加快建设征信基础设施，促进社会信用体系建设.....	
2、完善风险防范与对冲机制.....	
3、鼓励社会力量参与扶贫工作，适度放宽对民间金融的监管.....	

## 写在前面

2017年10月17日是中国第四个扶贫日，也是第25个国际消除贫困日。就在扶贫日到来之际，习近平总书记对脱贫攻坚工作作出重要批示，在充分肯定党的十八大以来脱贫攻坚工作所取得的成绩，高度评价脱贫攻坚火热事业中涌现出的先进典型时，也要求全党全社会要再接再厉，扎实工作，坚决打赢脱贫攻坚战。李克强总理也作出批示，要求以更强的责任感、更硬的举措、更大的气力，奋发进取，苦干实干，确保贫困群众如期实现脱贫。

2017年10月18日，党的十九大召开，关于脱贫工作，十九大报告提出“坚决打赢脱贫攻坚战”的宣言，提出确保到2020年我国现行标准下农村贫困人口实现脱贫，贫困县全部摘帽，解决区域性整体贫困，做到脱真贫、真脱贫。

回顾这几年，尤其是十八大以来我国的脱贫工作，虽然取得了明显的成绩，但还存在诸多困难和问题。如十九大报告所指出的那样，脱贫攻坚任务艰巨，城乡区域发展和收入分配差距依然较大，群众在就业、教育、医疗、居住、养老等方面面临不少难题。

在这种背景下，我们认为新时期的扶贫工作还需要进行深入探讨，需要发动社会各类主体、以创新性地方式参与其中。

以下报告，我们在结合调研的基础上尝试对现阶段互联网金融服务商等新兴主体开展农村金融服务及金融扶贫服务的实践模式、扶贫效应等进行分析梳理，并期望对金融扶贫工作开展提出一些可操作的建议。

## 正文

目前,我国的贫困地区和贫困人口主要分布在农村。从这个意义上说,在贫困地区,发展农村金融和做好金融扶贫工作是一个问题的两个方面。因此,在长期的深化农村金融体制机制改革、创新农村金融产品和服务方式等方面的探索和成效以及经验,也是开展金融扶贫工作的基础。

金融扶贫是扶贫工作的重要组成部分,在带动农村金融发展的过程中,可以有效保证扶贫工作的推进。在新时期,金融扶贫将主要面临精准扶贫、扶贫可持续发展、金融普惠等问题。在这一过程中,新兴的互联网金融正在成为金融扶贫的一个重要着力点。

随着移动互联网、智能手机等在农村的普及,电子商务、互联网金融等正在进入农村市场,并在促进农村金融发展的过程中,直接与间接地推动着金融扶贫工作。

需要指出的是,金融扶贫要先破除一些误区。就融资服务来看,金融扶贫不是不加甄别性地给贫困人口贷款,而是给那些被传统金融机构排斥的城乡小微企业主和中低收入居民给予一定的金融服务支持,他们往往具备一定的偿还能力、有创造价值的意愿,他们才应该是被金融普惠到的主力人群。至于那些不具备偿还能力或创收能力的人群,应该以其他救济等方式予以扶助。扶贫体系理论上也应该多层次、全方位的体系。

## 一、我国金融扶贫现状概述

金融扶贫尚未有明确及统一定义，本报告暂且结合学界已有研究、实践情况等做出一个描述性的定义。即金融扶贫指的是通过信贷、保险等形式重点满足贫困地区、贫困人口的生产型金融需求，在缓解长期以来农户贷款难、金融机构难贷款问题的同时，推动贫困人群增加就业、获得或增加经济收入的一系列活动。

互联网金融扶贫指的是互联网金融市场主体利用新技术、新模式、新产品等满足贫困地区、贫困人口的生产型金融需求的一系列活动，包括但不限于贷款、保险等互联网金融产品与服务活动。

### （一）金融扶贫工作变迁

我国的金融扶贫政策与工作开展可以划分为以下几个阶段：

#### 1、1949 年——1985 年，国家输血式救助贫困人口

新中国成立后至改革开放前这一时期，我国主要通过调拨粮食及救济物品等直接救助方式开展输血式扶贫。

随着改革开放，我国开始了农村经济体制改革，确立了家庭联产承包责任制，这调动了农民的生产积极性，农民收入逐渐增加。

1985 年，我国绝对贫困人口已由改革初期的 2.5 亿人下降到 1.25 亿人，贫困发生率降为 14.8%。

#### 2、1986 年——1993 年，扶贫开发引入信贷扶贫政策

1986 年，我国开始实施有计划、有组织、大规模的扶贫开发计划。在确立了坚持开发式扶贫方针的同时，开始实施信贷扶贫政策。

此时的扶贫信贷具有较强的政府干预特征，银行在开展扶贫贴息贷款的业务和工作中自主性较差，贷款资金的投放规模、贷款对象选择、贷款额度、贷款利率和还款期限等都受到政府干预，且存在寻租行为。

这一时期，扶贫贴息贷款的使用效率和社会效益不高。

### 3、1994 年——2000 年，初步探索金融扶贫模式

1994 年 4 月，我国出台并开始实施《国家八七扶贫攻坚计划》，要求继续执行扶贫贷款政策，适当放宽贷款条件，国有商业银行要每年安排一定信贷资金，对贫困地区有选择地进行项目贷款扶持。

这一时期，小额信贷扶贫模式得到国家认可。

1997 年，我国开始小额信贷试点，通过政府扶贫办下设的扶贫社代理中国农业发展银行开展扶贫贴息贷款工作，推广范围达到 200 多个贫困县。

1998 年，改为中国农业银行开展小额信贷，直接到村入户。

1999 年后，中国人民银行先后出台了《农村信用社农户小额信用贷款管理暂行办法》和《农村信用合作社农户联保贷款管理指导意见》，农村信用社开始推广小额信贷业务，资金主要来源于中国人民银行发放的低息支农再贷款。

这一时期金融扶贫的突出特点是政府主导，但由于农业银行等大型银行撤并、缩减县域及以下网线，加之农村金融体系不完善等因素，农村金融服务虽有改善，但金融扶贫发挥作用有限。

### 4、2001 年——2010 年，金融扶贫初具规模

从 2004 年到 2010 年，历年中央一号文件都明确提出要改革农村金融体制，减少金融机构农村资金外流，增加金融机构三农信贷投放，重视农业银行、农村信用社、邮政储蓄银行等金融机构的金融扶贫作用。

2008 年，中央一号文件提出，要通过批发贷款的途径解决农村金融机构资金不足的问题，在此期间，中央政府和金融监管部门制定了一系列相关政策，推动了普惠金融发展。

### 5、2011 年至今，金融扶贫模式进一步发展

2011 年，我国开始实施《中国农村扶贫开发纲要（2011——2020）》，将国家农村扶贫标准提高至 2300 元，按照这一新标准计算，我国当时有 1 亿多贫困人口。

此后，我国扶贫开发工作进入巩固温饱成果、加快脱贫致富、提高发展能力、缩小贫富差距的新阶段。此外，上述开发纲要和 2013 年的中央一号文件都提出改善农村金融服务，通过充分发挥商业性金融、政策性金融与合作性金融作用，加强金融支农力度，对金融扶贫模式给予充分重视。金融扶贫模式开启了新阶段。

## （二）金融扶贫现状

在多年的扶贫工作中，我国对贫困的认定标准几经变化。现行标准是 2010 年标准：按 2010 年价格每人每年 2300 元进行帮扶，这是一条基本稳定温饱标准，其中包括的食物支出按照农村住户农产品出售和购买综合平均价计算，即满足每人每天消费 1 斤米/面、一斤蔬菜和一两肉/一个鸡蛋，获得每天 2100 大卡热量和 60 克左右的蛋白质的标准；其中还包括较高的非食物支出；同时在实际测算过程中，对高寒地区采用 1.1 倍贫困线计算。

### 1、扶贫对象认定情况

年份	1978 年标准		2008 年标准		2010 年标准	
	贫困人口 (万人)	贫困发生率 (%)	贫困人口 (万人)	贫困发生率 (%)	贫困人口 (万人)	贫困发生率 (%)
1978	25000	30.7			77039	97.5
1980	22000	26.8			76542	96.2
1981	15200	18.5				
1982	14500	17.5				
1983	13500	16.2				
1984	12800	15.1				
1985	12500	14.8			66101	78.3
1986	13100	15.5				
1987	12200	14.3				
1988	9600	11.1				
1989	10200	11.6				
1990	8500	9.4			65849	73.5



1991	9400	10.4				
1992	8000	8.8				
1994	7000	7.7				
1995	6540	7.1			55463	60.5
1997	4962	5.4				
1998	4210	4.6				
1999	3412	3.7				
<b>2000</b>	<b>3209</b>	<b>3.5</b>	<b>9422</b>	<b>10.2</b>	<b>46224</b>	<b>49.8</b>
2001	2927	3.2	9029	9.8		
2002	2820	3.0	8645	9.2		
2003	2900	3.1	8517	9.1		
2004	2610	2.8	7587	8.1		
2005	2365	2.5	6432	6.8	28662	30.2
2006	2148	2.3	5698	6.0		
2007	1479	1.6	4320	4.6		
2008			4007	4.2		
2009			3597	3.8		
<b>2010</b>			<b>2688</b>	<b>2.8</b>	<b>16567</b>	<b>17.2</b>
2011					12238	12.7
2012					9899	10.2
2013					8249	8.5
2014					7017	7.2
2015					5575	5.7
2016					4335	

(1) 1978 年标准：按 1978 年价格每人每年 100 元。这是一条低水平的生存标准，保证每人每天 2100 大卡路里的食物支出，食物支出比重约 85%。

(2) 2008 年标准：从 2000 年开始使用，由于在 2008 年正式作为扶贫标准使用，因而称为 2008 年标准。按 2000 年价格每人每年 865 元。这是一条基本温饱标准，保证每人每天 2100 大卡路里的食物支出，在 1978 年标准的基础上适当拓

展非食物部分，将食物支出比重降低至 60%。

(3) 2010 年标准：现行农村贫困标准。按 2010 年价格每人每年 2300 元，这是一条基本稳定温饱标准，其中包括的食物支出可按农村住户农产品出售和购买综合平均价，每天消费 1 斤米/面、一斤蔬菜和一两肉/一个鸡蛋，获得每天 2100 大卡热量和 60 克左右的蛋白质；其中还包括较高的非食物支出；在实际测算过程中，对高寒地区采用 1.1 倍贫困线。

(4) 贫困发生率：贫困人口占总人口的比重

如上表，根据绝对贫困标准（从 1978 年的 100 元逐渐提高至 2007 年的 785 元），我国绝对贫困人口从 1978 年的 2.5 亿人减少至 2007 年的 1479 万人，贫困发生率从 30.7% 下降至 1.6%；但根据农村低收入标准（2000 年至 2010 年实行的标准），2000 年时，我国的贫困人口相对当年的绝对贫困标准下的贫困人口多出 6213 万人，贫困发生率则由 3.5% 升至 10.2%；根据现行扶贫标准，2010 年，我国的贫困人口相对低收入标准下的贫困人口增加了 1.39 亿人，贫困发生率从 2.8% 升至 17.2%。

从扶贫标准的不断提高及相应的贫困人口的变化来看，我国早期的扶贫标准应该相对较低；另外，从以上三个标准的数据看，我国的贫困人口数量确实一直在减少，不满足温饱需求的人数在逐渐减少。但显然，新阶段的扶贫绝不仅仅是满足温饱这么简单，还需要达到小康，甚至追求美好生活等。因此，从这一角度看，我国的扶贫有新的目标，也仍然是艰巨的工作。

此外，诸多学者将我国的贫困标准与世界银行的贫困标准作对比，认为我国的标准低于世界银行的标准，因此我国的贫困人口与贫困发生率可能会更高。本报告暂不考虑这一因素，毕竟我国有特定国情，加之，扶贫工作还会继续进行，相信未来肯定会更加科学合理。

## 2、新阶段金融扶贫模式

### (1) 财政扶贫资金资产收益扶贫模式

政府主导仍是现阶段金融扶贫的主要特征。多地依据政策意见正在探索创新财政扶贫资金的使用管理模式。主要模式体现为一种资产收益模式，包括股权收益扶贫、基金收益扶贫和信贷收益扶贫等。

资产收益模式扶贫主要针对的是自主创收能力受限制的农村贫困人口，例如，丧失劳动力而无法进行劳作的农民。具体来看，操作模式主要是将财政投入到村、户的发展类资金转为村集体或者贫困户持有的资本金，在折股量化到村、户后，入股到当地的龙头企业、农民专业合作社或种养殖大户等市场经营主体，经营主体负赢不盈亏，贫困户则每年按照市场主体的经营利润享受分红。也就是说，贫困户在

国家扶持下，参与到了产业发展中，成为股东，获取分红或者租金，从而享受产业发展的成果。

当前阶段，财政资金资产收益扶贫模式已经在多地开展，包括甘肃、四川、重庆、湖南、湖北、贵州、广西等地。

开展资产收益扶贫模式有几个关键因素，包括市场经营主体的选择、市场经营风险的防范、利益分配的公平公正、贫困主体的脱贫推出机制等。这种模式尚处于前期探索阶段，还需要时间验证。

## （2）金融机构政府增信带动信贷模式

传统金融机构继续是当前阶段金融扶贫优惠政策实施的主要主体。以农业银行为例，在开展金融扶贫工作中，主要是政府增信带动模式。即政府通过专业化担保公司和风险补偿基金等方式，为贷款客户进行增信；农行按照担保公司资本金或者风险补偿资金的一定比例（一般为8—10倍）为增信对象发放贷款。特点是银政合作、政府增信、协同扶贫。

就数据上看，截至2015年末，农业银行已经将这种方式推广至19家一级分行，累计发放的贷款479亿元，共为93万农户的生产经营活动提供了支持。另一方面，农业银行等金融机构主要是执行国家的优惠信贷政策的主体，例如执行优惠的贷款利率，平均定价比照同业水平下浮20%—30%，针对贫困农户贷款则执行基准利率等。

整体来看，农业银行等金融机构进行金融扶贫，主要出发点是完成政治使命，其受制于多类因素，扶贫参与度及持续性相较于以往没有得到明显提升。

## 3、现阶段金融扶贫工作存在的问题

### （1）贫困识别痼疾难解

精准扶贫是新阶段金融扶贫工作的一大关键目标。长久以来，我国开展金融精准扶贫识别贫困户的主要方法是纵向识别，即由省市县划定扶贫线，按照“市（县）—乡（镇）—村—户”的运作模式确认与划定。这种筛选鉴定的过程中，往往会存在寻租，原本不属于贫困的人群可能依靠关系、贿赂等不正当手段而进入扶贫群体，造成真正需要扶贫的群体却不能被纳入扶贫范围。这种情况使得精准扶贫工作大大受阻。

## （2）金融机构依托网点的业务开展方式与金融精准扶贫的能力存在矛盾

当前阶段，国家给予优惠政策，鼓励国有商业银行等开展金融扶贫工作，但本质上存在矛盾。银行展业方式依托于营业网点，工农中建等商业银行只在大部分县域设立分支机构，只有农行在乡镇一级设有网点，因此，这种展业特征注定大银行在金融扶贫工作低参与度较低。

另一方面，农村金融机构，例如储蓄银行、村镇银行、信用社等在农村地区有营业网点，但基于各类制约因素，这些机构并不一定能够覆盖农村的贫困地区；因此，其扶贫工作参与度也不高。

再一方面，我们在甘肃等地实地调研时发现农户在农信社等金融机构申请贷款的过程中，经常遇到“吃拿卡要”问题，这极大地增加了农户的贷款成本。

## （3）金融机构金融产品供给与贫困资金需求存在矛盾

银行等金融机构的金融产品与服务往往针对企业等大额资金需求，产品以抵押担保贷款等为主。相比之下，农户生产经营过程中的资金需求往往呈现小额、应急、差异化等特点，加之，农村产权抵押贷款尚未完全放开，农户在缺乏抵押资产的情况下，基本难以从银行等金融机构获得贷款服务。尽管已经出现了免抵押、免担保的信用贷款产品与服务，但实际覆盖面较小，同时，贷款手续繁杂、流程颇多，并不能便捷快速地满足农户的应急需求；而贫困农户基本上也不在这种服务的行列。

## （4）金融扶贫政策差异性引导欠缺

我国的金融结构长期以来呈现不平衡的特征。事实上，在官方定义的贫困人口与能够享受到正常金融服务的人口之间，还存在一个很大的群体，他们基本上被传统金融机构的服务排除在外。尤其是在农村地区，这种矛盾显得格外突出。另一方面，当前阶段的扶贫主要集中在农村地区，实际上，城乡地区也有很大一批需要帮扶的人群，例如进城务工人员等，他们的扶贫在现阶段还尚未被纳入体系。在这种现实情况下，我国支持金融扶贫发展的政策在差异性引导方面极为欠缺。

## 二、互联网金融扶贫模式分析

我们也已经看到，金融扶贫工作进行当中存在一些问题，其中的一个破局关键点在于供给侧的调整与纠偏，如何增加金融供给，疏通融资渠道，尤为迫切。

金融扶贫的要义是为具备生产经营能力、具备潜在脱贫能力的贫困户，给予享受金融服务的机会。

目前存在的问题是，这些需要金融扶助的群体往往不能享受到金融服务，尤其是被排除在正规金融机构服务的视野之外。因此，金融扶贫的关键点在于通过一种商业的可持续的方式，扩大金融服务的覆盖面，让更多的人享受到获得金融服务的机会与权利。

现阶段，互联网金融等创新方式在参与农村金融服务的过程中正在助推金融扶贫工作，体现了一种扶贫工作的开发性与参与性，主要逻辑在于：尽可能扩大覆盖范围，为有能力、有脱贫致富意愿的群体提供其生产经营所需要的资本、技术等生产要素支持，结合当地资源条件，贫困群体自身努力进取，并达到获得或提高可持续收入的目的；由于这种方式更加市场化、商业化，因此具备可持续性。以下我们将详细分析。

### （一）互联网金融融资服务扶贫作用机理及实践

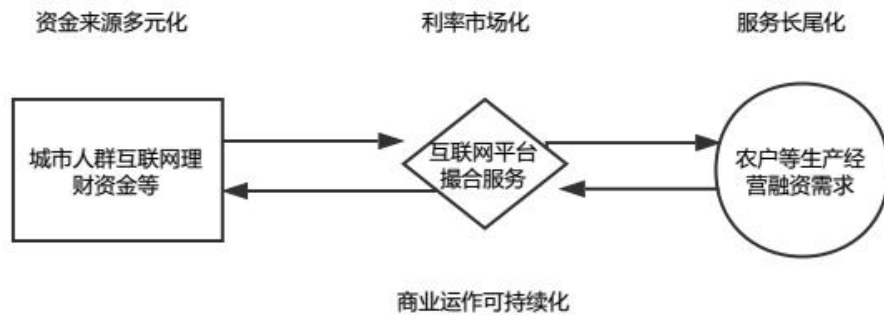
#### 1、作用机理

##### （1）重塑资金流向

在往常的农村金融业务开展中，金融机构历来扮演着抽水机的角色，将农民群体的存款资金投向城市地区。相反地，农民群体却很难获得贷款等金融服务。互联网新型融资与服务方式有效地改变了这种情况。例如将城市居民群体的投资资金与农民群体的融资需求撮合起来。这是不同于传统银行间接融资方式的一种去中介化、进行直接融资的方式。

同时，一些新型农村互联网金融平台在发展过程中，也已经开始尝试新多元化的融资方式，例如资产证券化等。且随着金融科技不断发展，一些助贷模式服务商出现，即自主开发资产并进行风险控制，再将资产推介至金融机构撮合交易的方式，这个链条的资金供给方包括银行（城商行较多）、信托公司、保险公司等。这种方式更加体现了产业链分工与合作，互联网金融服务商与金融机构做到了互补共赢。金融扶贫工作也可以考虑采用这种合作模式。

互联网金融服务模式在金融扶贫中的作用，首先体现在增加金融服务的供给，逆转资金流动的方向上，使得农民群体获得金融服务的机会增加。相较于传统金融机构网点驱动的业务模式，互联网金融服务商打通了农村金融服务的最后一公里。



### 互联网金融扶贫资金流向情况

来源：零壹财经·零壹智库

#### (2) 激活农户个人信用资本

互联网金融在农村金融及扶贫过程中，除去在资金来源方面改观了以往的情况外，更重要的一方面体现在互联网金融服务商自发自觉建设农户群体等的个人信用体系、建立农户群体等的信用资本上。

理论和实践证明，信用能使社会经济个体的价值增值，这种增值来源于市场主体本身，并以商誉、信誉等等形式表现出来。信用资本的实质是信誉，并在外部体现为信誉；而信用融资额度和信用带来的资产增值额度体现为对信用资本的尺度。因此，当信用资本积累到一定程度时，市场主体之间不需要立即付款、不需要抵押或者担保就可以获得对方的原材料、产品和服务，从而更加便利地进行直接融资。

相较于市场主体的货币资本、物质资本等有形财富，信用资本体现的是市场主体的一种无形财富。当这种无形的财富被人们所重视、并在经济运行过程中发生作用时，将与有形财富结合，共同促进交易的达成、提升社会经济运行的效率。尤其是当市场主体在物质资本、货币资本等相对不足的情况下，可以凭借拥有的信用资本获得别人的授信，或以更低成本获得所需的各种资源。



具体来看，从信用载体的角度分析，企业赊购、分期付款、商业票据等信用工具的发行，个人消费信用等信用工具的发展直接展现了信用资本的功用。良好的信用记录可以降低企业的生产经营成本，并给企业带来额外的收益；而个人凭借良好的信誉则可以获得信用贷款。对于一些贫困群体来说，尤其需要凭借信用获得信贷支持。

近些年来，我国确实也有所实践，例如推出农户小额信用贷款、下岗再就业贷款、助学贷款等信贷项目，这在本质上就是一种把个人信用资本转化为货币资本的形式，直接体现了信用资本这种无形资源对货币等这种有形资源的交换、占有和运用。

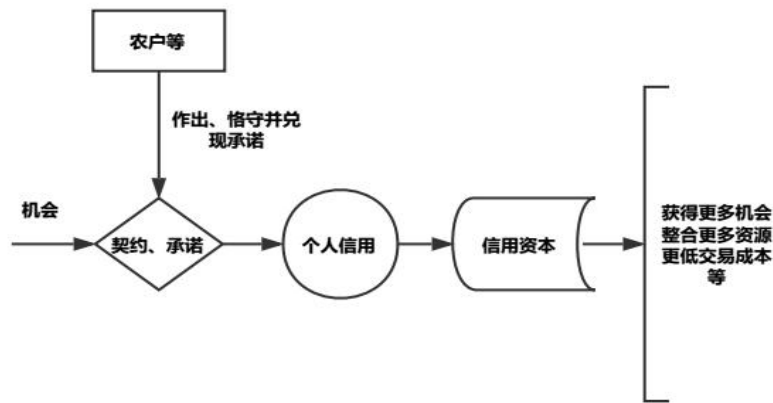
对于农村金融来讲，多年以来发展滞后、业务开展困难的一大原因是长期以来农民群体缺乏可抵押、可用于增信的有形资产。因此，如果要帮助农户等群体脱贫，就要激活农户的个人信用资本，以此改变金融服务获得机会少、成本高的困境。

但我们也知道，信用资本是一个长期积累的过程，信用资本的形成需要各方因素的共同作用，简单来看，需要授信方与受信方两方。而农村金融在长期发展过程中，这两方都是相对缺位的。授信方基于趋利性等各种因素不能对农户等群体进行授信；受信方则由于经济、文化等各项因素影响而缺乏一定的基础条件、没能形成一定的信用意识。

如果要破局，就需要在这两方面入手。互联网金融进入农村的过程中，恰好在某种程度上做了这种工作，一方面是互联网金融服务商自发自觉地对农户进行信用情况评定；并在合适的情况下授信；另一方面是主动承担了对农户信用意识的培养工作。

这种工作产生的经济及社会影响广泛而深刻。就当下效益来看，一定程度上提升了农村金融交易的效率，破了农村群体金融服务难开展的死局。从长远效益来看，则推动着信用资本化的进程。从更深层次的角度考虑，社会信用体系的建设给各个社会主体以公平发展的机会，这是人类社会管理的进步，是社会治理水平的提升，最根本的是解决了社会发展的平等问题。因此，意义重大。

因此，互联网金融服务在扶贫过程中的作用机理体现在增加贫困人群的金融服务可获得性，且支持贫困人群以信用为资本获得金融服务上，以此促进贫困人群生产经营、增加收入，达到脱贫等目的。



个人信用资本建立过程

来源：零壹财经·零壹智库

## 2、扶贫模式与效应

### (1) 扶贫模式

P2P 网络借贷模式仍然是现阶段互联网金融开展农村金融业务的主要模式。通过互联网理财渠道，将城市居民或者其他地区富裕居民的资金筹集起来，转而投向农村地区，借贷资产则都由网络借贷平台通过多种方式在农村地区进行开发。这种模式中需要线上线下相结合，包括渠道建设、农户等贫困人群资信情况调查等。

互联网金融在农村金融业务开展中模式的变化与差异主要体现在资金来源的变化上，资金来源不同，一定程度上显示出借贷服务成本的变化。现阶段的趋势是资金来源多元化与机构化，机构资金相较于个人理财资金成本更低，这对于借款用户来说是一个利好。

另外，农村金融发展过程中，助贷模式兴起，即互联网金融服务商与银行（尤其是城商行等）合作，这一过程中，互联网金融服务商的服务性更强，将注重于资产开发环节，资金则来自于银行。这体现了一种分工合作，有可能提升农村金融的效率。在扶贫工作中，也已经出现这种方式，互联网金融服务商进行农户/贫困人群的认定、信用评估工作等，银行等金融机构提供资金，以此覆盖更多的农户/贫困人群。

### (2) 扶贫效应

互联网金融服务三农领域，在达到的扶贫效应上，体现为灵活便捷的服务可以覆盖范围更广的人群，



在促进农业（种养殖业等）发展的同时，也促进了个体工商业者的生产经营，并带动了贫困人群经济增收与就业创业。

**互联网金融扶贫对象及扶贫效应**

	资金用途	扶贫效应
农村贫困家庭	种养殖等生产资料购置	增收
城镇贫困者	个体工商经营资金周转	增收、扩大就业
小微企业主	生产经营周转	增收、带动就业
其他	创业资金等	带动地方经济增长、带动就业等

来源：零壹财经·零壹智库

### 3、相对优势

互联网金融服务商在金融扶贫工作中，相较于银行等金融机构的扶贫工作，具备以下优势：

**服务下沉、覆盖长尾：**互联网金融服务通常具有轻营业部、轻网点的特征，业务开展中，在营销获客、信息收集与过滤、风险识别等方面更加注重新兴技术的应用，决策流程更加简易便捷。这种偏互联网的运营模式使得其更加具备服务的延展性，在面对农户等群体多样化、差异化的融资需求时，可以迅速响应，迅速服务。

**多维信息、度量信用：**互联网金融可以做到多维度、深层次的信息采集与运用。以往，金融机构开展金融服务过程中，注重硬风控手段，包括抵押担保、看重财务报表等，若不符合硬风控手段的条件，金融服务便难以开展。但现实情况是，除去硬风控手段，还有其他软性信息可以对借款人的资信情况作出一定判断。例如人的社会关系网络、交往圈层、个人的品性道德情况等。互联网金融在开展农村金融服务过程中，本质上依靠熟人关系原理进行信息采集与资信判断，同时在移动互联网逐渐普及的情况下，也在通过信息网络收集借款人信息、追踪借款人行为等。这种方式在解决信息不对称问题方面前进了一步，有利于金融交易的进一步达成。

#### 4、实践案例——翼龙贷金融服务外溢性凸显，发挥长尾效应助力扶贫工作

翼龙贷成立于 2007 年，是互联网金融行业的早期探索者，也是互联网金融行业进入“三农”领域的鼻祖。10 年来，翼龙贷借助互联网技术优化“三农”融资渠道，为农户等提供快捷、及时的融资撮合服务。在促进农业发展、农民增收的过程中，也带动了农户等脱贫减贫、创业创新。截至 2017 年 12 月，翼龙贷的服务已经覆盖了全国 1200 多个区县以及数万个村镇，并帮助近 48 万户次“三农”家庭、个体工商户及小微企业获得有效的资金支持。

##### 高延展性，满足农户差异化融资需求

在全国（除新疆、青海、西藏外）各地开展金融信息撮合服务，借款用户近 30 万，翼龙贷提供农村金融服务的一大特点是高延展性、具备长尾效应，众多农户分散化、差异化、小额度的资金需求可得到满足。

这种特点离不开翼龙贷的渠道建设与拓展能力。翼龙贷依靠合作商的方式拓展业务。合作商的加入有一定的门槛，翼龙贷建立起了一套考核机制。通常来看，各地方具有金融相关从业背景、享有一定社会名望、拥有一定社会关系、品行端正的人，成为合作商的概率较高。

关于合作商的管理机制，翼龙贷在实践过程中逐步确立了扁平化的管理模式，即市、区、县一级直接与总部合作，总部可以直接管到县一级单位。这种方式在一定程度上可以减少决策环节、提升决策效率，也成为翼龙贷提供便捷、灵活、快速的金融服务的一个条件。

合作商的基础单元是县级，办公网点通常设立在县城，但会在镇级、村级设立翼龙贷的服务站，镇级服务站需要门店，村级服务站则可以设在服务站站长家中或在村里较有声望的乡贤家中，其中村级服务站的工作一是对翼龙贷的借款服务进行宣传推广，二是对本村提出借款申请的人从口碑、还款能力等方面进行初步筛选。通过这种层层深入的方式，翼龙贷将金融服务渗透至农村一线，从而覆盖了更多的人群，提供了更多的服务。

在具体操作过程中，借款人了解到翼龙贷信息后，向当地合作商提出借款申请、合作商上门考察借款人情况，包括家庭情况、婚姻情况、家庭财产情况、邻里关系等，之后上传借款人的各类信息到翼龙贷总部；总部审核通过后，将借款信息发布在网站上，由出借人自主选择出借项目，为借款人提供资

金支持。

针对农民缺少征信的现实情况，在个人资信情况评定工作中，翼龙贷主要依靠农村社会的熟人关系进行信息收集、风控等，信息收集与判断结合了较为标准化的硬信息和不标准化的软信息。这种较为依靠人力的方式虽然会增加成本，但在实践中被证明是有效的，且就目前来看是操作性强、可复制与可持续的方式。翼龙贷在这一过程中也建立了规模庞大的用户信用信息数据库，这将反作用于翼龙贷的业务发展。

总结来看，翼龙贷的合作商已经将服务下沉到村，且对农户的了解非常深刻，能够为农户差异化的资金需求提供服务。另外，翼龙贷在发展农村金融业务、支持农村实体经济发展的同时，也在推动着金融扶贫工作的开展。

#### 金融服务外溢性凸显，带动就业，促进脱贫增收

我们在甘肃景泰县、陕西蓝田县等地调研时发现，翼龙贷服务的借款人在使用资金为家庭或企业带来回报的同时，也发挥了金融服务的外溢性作用，尤其是那些农村经营规模较大的种植户、养殖户、农民专业合作社、中小企业等。外溢性作用体现在为规模种植的农户提供金融服务，同时带动了周边农村居民的就业，拓宽了收入来源。

例如，甘肃省白银市景泰县的经济作物种植大户崔先生，与村中五人合伙成立了合作社，目前经济作物的种植规模较大，包括 300 亩大蒜、100 亩西红柿，从投入上看，每亩地从种植到收获需要投入 4500 元左右。农业种植的特点是先投入后产出，种植阶段需投入的大量水肥，收获采摘时节所需的大量人工，都会导致资金短缺的情况。崔先生在农忙时每天需要雇佣 40—50 人，每人每天需支付 100 元工资，如果需要 20 天时间收获大蒜，则大约需要 10 万元来支付工人工资，这不是一笔小数目。2017 年，崔先生分别通过翼龙贷平台借款 13 万元与 10 万元，用于支付雇工工资，在紧张的当口缓解了资金短缺情况。崔先生的借款期限均为半年，在销售回款后将偿还借款，因此，翼龙贷提供的便捷、快速的网贷信息撮合服务极大满足了农户的应急资金需求，而农户在正常生产经营的过程中，也带动了周边乡邻的就业，提高了他们的收入水平。

再例如，方先生是景泰县当地的猪养殖大户，有 10 余年养殖经验，现阶段的存栏猪超过 3000 头，2016

年他在翼龙贷平台借款，主要用于扩建猪舍。目前方先生的养猪场规模扩大后，长期雇工超过 10 人。他在促进自身发展的同时，也带动了其他人的就业。

### “插件式”金融扶贫，创新政企合作

翼龙贷在开展农村金融业务中，也在有意识地进行金融扶贫工作，并探索出不同的方式为贫困人群提供金融服务，且服务具备灵活性，就像一个插件，即插即用。

2017 年 3 月，陕西省西安市蓝田县灞源镇启动了扶贫食用菌产业园项目，项目的生产经营模式是“公司+基地+农户”，当地政府发挥引导作用，利用基地把重点扶持的贫困农户集中起来，为其生活注入动力，增加收入，并带动当地农民的就业。其中的核心主体是一家农业科技有限公司，公司的主要作用是作为产业发展的龙头企业负责大棚建设、食用菌生产经营和销售，年底以分红的形式向入股的贫困户分红，另外，将食用菌大棚承包给当地农户，带动就业增收。在这一过程中，翼龙贷发挥了重要作用，主要是为承包大棚的农户提供资金支持，以使种植户能够搭建更多大棚、购买菌棒、扩大经营。另外，间接的作用体现在，这些种植大户扩大种植会带动当地贫困户的就业。张先生是获得翼龙贷资金支持的香菇种植户，借款主要用于扩大种植规模。目前，张先生的大棚已扩至十多个，这也扩大了他雇佣工人的规模，香菇采摘时他需要雇佣十多个工人。所以，张先生在获得更多收入时也带动了当地居民的就业。

翼龙贷的金融扶贫还体现在与政府的创新合作上。2016 年 1 月，辽宁省阜新蒙古族自治县（简称阜蒙县）扶贫局扶贫资金互助联社要发放 400 万国家扶贫资金。为了保障扶贫资金落到实处，阜蒙县扶贫局决定与阜蒙县翼龙贷运营中心合作，共同完成贷前、贷中、贷后等各个环节。

具体来看，翼龙贷从提出借款需求的农户中筛选出家庭贫困、符合政府贫困认定标准的，按照翼龙贷风控标准进行尽调。翼龙贷家访后确认贫困户有强烈脱贫致富愿望、从事的生产经营活动能实现一定的经济效益、可帮助其实现脱贫、提高生活水平的，将其基本情况提供给当地扶贫局，由扶贫局发放扶贫资金。同时，接受政府扶贫资金的贫困户在发展过程中需要资金周转的，翼龙贷也可为其提供资金支持；最终被选中的贫困户将获得扶贫局最高 2 万元、翼龙贷最高 6 万元的资金支持。

据统计，2016 年 1 月至 2017 年年初，阜蒙县扶贫局累计发放贷款 170 万元，共 85 户，其中，85 户

贫困户中有 17 户在资金不足时获得了翼龙贷的授信，累计借款金额 90 万元。他们通过借款大幅提高了生活水平，其中 7 户借款人在获得资金支持后得以成功脱贫。

翼龙贷这种政企合作的模式，解决了金融扶贫的诸多问题，包括贫困户认定精准化、资金来源多元化、金融产品差异化等，为金融扶贫工作的创新提供了可借鉴的模式。

翼龙贷披露的数据显示，截至 2017 年 6 月 30 日，翼龙贷共为贫困地区累计注入 55 亿元资金，借款流向了我国 199 个贫困县，占我国全部贫困县（共计 592 个）的 33.61%。翼龙贷为那些从事种养殖的农户、个体工商户、小微企业等提供融资服务，在促进当地经济发展的同时辐射带动了贫困户就业。

## （二）互联网链式融资服务扶贫作用机理及实践

### 1、电子商务扶贫作用机理

随着（移动）互联网的不断普及，电子商务的快速发展，越来越多的农民通过电子商务脱贫致富。对于农村地区或者贫困地区的农户等生产者来说，他们贫困的一大原因是信息闭塞，电子商务的发展可以使其更加方便迅捷的知晓市场信息、市场需求，从而进行更加符合市场的生产与经营，并获得或增加收入。

基于信息的传播与反馈机制，电子商务的发展提升了农村地区生产经营的交易效率、降低了交易成本。电子商务使得消费者可以更加容易的获得产品的相关信息，同时生产商也更容易的获得消费者的反馈信息。通畅、直接的信息传播和反馈机制使得交易效率得以提升。一方面降低了消费者的消费成本，另一方面提升了生产者的生产效率，从而促进了市场的发展。

“电商扶贫”的概念最早由中国社科院信息化研究中心主任、国家发改委“十三五”规划专家咨询委员会委员汪向东于 2011 年提出。2014 年，他又系统性地对电商扶贫的概念进行了明确界定，认为电商扶贫就是将互联网时代日益主流化的电子商务纳入扶贫开发工作体系，作用于帮扶对象，创新扶贫开发方式，改进扶贫开发绩效的理念和实践。

关于电商扶贫的作用机理，汪向东总结归纳为三种主要的模式：

**一是直接到户：**即通过教育培训、资源投入、市场对接、政策支持、提供服务等方式，帮助贫困户直

接以电子商务交易实现增收，达到减贫脱贫的效果。

**二是参与产业链：**即通过当地从事电子商务经营的龙头企业、网商经纪人、能人、大户、专业协会与地方电商交易平台等，构建起面向电子商务的产业链，帮助和吸引贫困户参与进来，实现完全或者不完全就业，从而达到减贫脱贫效果。

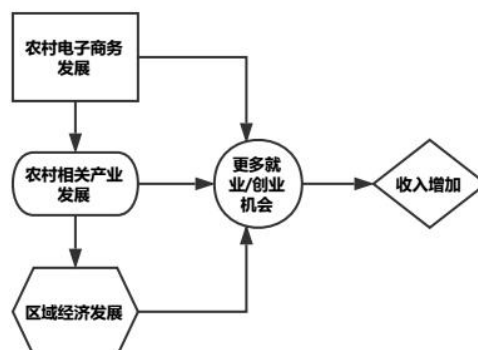
**三是分享溢出效应：**即电子商务规模化发展，在一定地域内形成良性的市场生态，当地原有的贫困户即使没有直接或间接地参与到电商的产业链，也可以从中分享到发展成果。

就扶贫作用来看，电子商务的发展本质上是在多个方面促进了农户等贫困群体的增收创收，主要体现在以下几个途径。

### （1）增加农户就业

贫困人口多集中于自然资源匮乏、优势产业不明显的农村地区，脱贫手段匮乏。电子商务资源依赖性不强、物理成本低，为农户等贫困群体提供了有效的创业手段。另外，电商业务配套服务，例如物流等也属于人口密集型行业，技术含量低，这为贫困人口增加收入提供了可选的途径。更多的就业及创业机会，使得农户等贫困群体增加收入成为可能。

电子商务的发展也会促进农村相关产业的发展，例如，农村旅游、手工制造等，这一过程中，也吸纳了诸多就业，从而会促进农户等贫困群体收入增加。



农村电子商务促进增收示意图

来源：零壹财经·零壹智库



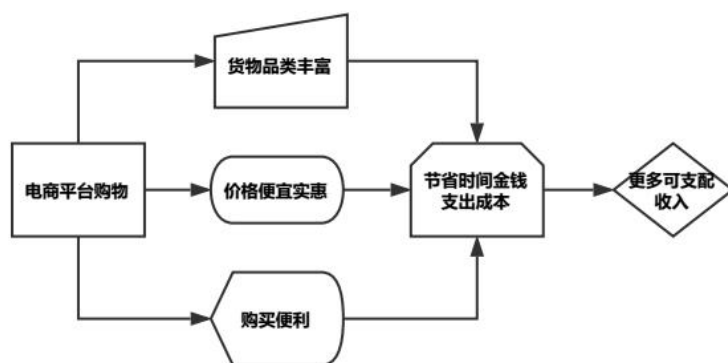
## （2）节省农户支出

电子商务的发展除了促进农户等贫困群体增收外，还帮助农户等贫困群体节省了开支。农户等可以通过电子商务平台购买农资、农机等生产资料以及日常消费的生活资料，相较于以往线下实体店，电子商务平台上的商品种类更加丰富、价格更加便宜实惠，加之购买便利，对于农户来说，可以降低购物的时间和金钱成本等。

2014年10月，阿里巴巴启动农村综合战略计划，实施工业品下乡战略。根据阿里巴巴的测算，电商下乡可以让农民节省支出约25%，而且节约了大量的生产生活时间。

从数据上看，现阶段农村网络销售快速发展，相当数量的贫困人口享受到了电子商务发展带来的便利。商务部的数据显示，截至2016年3月，我国共有涉农网站3万多家，其中电子商务网站3000多家，农产品网络销售额达到1505亿元，发展农村网民达到5659万人，新增网店达到118万家，在全国1000个县，已经建成了25万个电商村级服务点。2015年农村地区网购交易额达到3530亿元，同比增长了96%。

2017年上旬，阿里研究院发布《阿里巴巴网络扶贫研究报告（2016）》，报告数据显示，2016年，在阿里巴巴零售平台上，有280多个国家级贫困县网络零售额超过1000万元，其中40余个贫困县网络零售额超过1亿元。贫困县活跃网购用户超过2800万，网购金额达2074亿元。

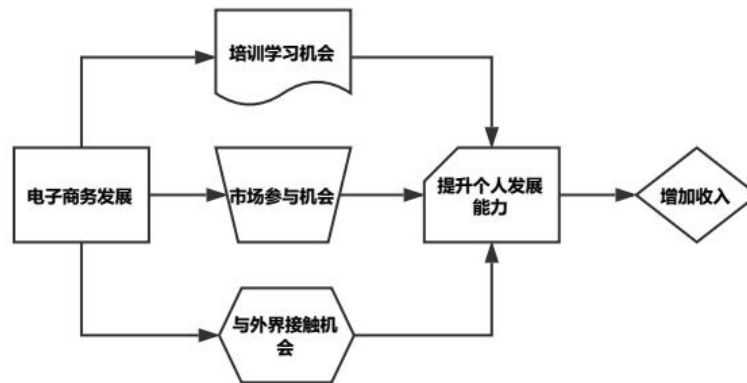


农村电子商务销售节省农户等支出示意图

来源：零壹财经·零壹智库

### (3) 提升农户发展能力

电子商务的发展过程中,伴随信息技术的发展与应用,农户等贫困群体获得了更多与外界接触的机会,并参与到了电子商务的市场运营中;另外,各地在促进当地电子商务发展时,通常会采取各类培训活动,提升农户等参与主体的个人能力,这些都会促进个人发展能力的提升,并最终转化为农户等贫困群体的收入。



农村电子商务发展促进个人发展能力示意图

来源：零壹财经·零壹智库

## 2、电商金融扶贫作用机理

电子商务的发展成为了金融扶贫的有效切入点。电子商务在发展过程中的配套设施已经成为金融服务开展的基础条件。

从渠道上看,电子商务发展中搭建的物流体系等利于金融/扶贫业务触达到基层。

从支付手段上看,伴随移动互联网发展、电子商务等搭建的交易场景等,大量的农户等群体已经有机会享受到这种便捷的支付服务。

从开展金融服务的模式上看,电子商务的发展特点使得其对传统的供应链金融体系做了改良和创新,并在促进小微企业/农户个体生产经营的过程中带动了推贫致富。

现阶段,电商金融的主体主要包括全国性电商平台与农业产业龙头企业旗下运营的金融服务集团等,



如阿里巴巴、京东、苏宁、大北农等，以及一些地方电商企业及其金融服务平台。这些电商及金融服务平台在开展主营业务的同时也在参与金融扶贫工作，主要体现在增加了电商业务参与主体获得金融服务的机会上。电商金融的扶贫作用机理体现在以下几个方面。

### （1）改变农业传统交易模式

电子商务已经介入农产品的生产、加工、销售等全链条。从供应链分析，传统的农产品批发市场无法应对现代市场发展的要求，也不利于农产品供应链的构建和运行，交易的效率较低。具体来看，从交易市场角度看，基础设施不完善，无法实现全程的物流管理，尤其是有些农产品需要全过程冷链的建立。在传统的交易中，购销渠道不够通畅，无法实现交易、库存、配送、加工和资金管理一体化的整合。此外，传统交易模式是一对一的交易，交易方式落后；且服务功能不健全，不仅不能提供良好的物流服务，也不具备信息化的支持，参与主体之间的协调和资金扶持功能，标准化程度低，也缺乏规范。这种条件下，便无法组织分散的农户进行成规模的经营，农户将一直面临着严重的信息不对称问题，从而获得金融服务的难度非常大。因此，伴随电子商务发展起来的配套设施，如现代化物流体系等，改变了农业传统的交易方式，并为农业发展、农民增收、获得金融服务提供了条件。

### （2）创新供应链+大数据+小微信贷模式

当物流、供应链管理和金融发生交叉，便有可能形成一个协作的供应链金融环境。由于供应链金融把上下游的成员协作起来，中间成员进行融资的机会就变大了。以往是单个组织从外部获得融资，例如银行等金融机构，现在却可以在内部通过多种安排就获得融资。电商金融正在进行这种创新。

电子商务是一种产业链式的运营方式，以提供服务的电商平台为例，平台具备双边性（甚至是多边性），可以将上下游各方结合与连接起来，并可以追踪和控制信息流、物流、商流、资金流等，由此也便具备了开展金融业务的条件。例如，电商平台在大量的交易中，可以挖掘积累的交易数据，并转化为评估商户（借款人）信用情况的依据；面对潜在的信用风险，电商平台由于控制了商户（借款人）的资金流，还可以对商户（借款人）进行制约，以此达到风险管控的目的。

也就说，在新的交易体系中，信息反馈机制的完善与畅通，改善了以往参与主体间的信息不对称问题，从而降低了参与主体获得金融服务的难度。电商平台作为一个交易的核心集散地已经可以充当一种金融中介，在为参与主体进行信用评价后，给予一定的授信。

### 3、扶贫模式与扶贫效应

#### （1）销售电子商务供应链金融扶贫——为农户等提供金融服务

销售电子商务供应链指的是围绕产成品客户或者个体消费者的产品或服务需求开展的基于电子平台的供应链运营活动。具体指通过信息网络及电子数据信息的方式实现企业/供应商与消费者之间的商务活动、交易活动、金融活动等，主要是消费者利用互联网直接参与到经济活动中的一种形态。

在大数据和渠道方面，销售电子商务强调以客户为中心的大数据和信息管理，目的是能够更好地组织供应链以服务于客户，并且持续开发出与客户需求相符合的产品和服务。

在渠道方面，强调线上与线下渠道的共生，包括线上销售与喜线下销售的互补，包括线上营销、线下物流和服务渠道的建立。

依据上述特点，销售电子商务供应链金融满足的是成品供应和分销中产生的资金需求；风险的大小取决于电子商务平台和产成品供应商了解、掌握终端消费者和客户价值的程度。

现阶段，销售电子商务供应链金融方式是很多电商金融开展业务的一种方式，例如，电商平台与农资、农机供应商等合作，双方在渠道和对终端客户的价值判断方面达成合作，电商金融以代付方式为终端农户等提供贷款服务；这种方式可以做到三赢，供应商不再赊销商品给农户，资金周转更灵活；电商金融服务平台获得金融服务收入，并且可以获得多维数据；农户等则可以缓解资金压力，正常进行生产经营。在扶贫方面体现为农户等贫困人群获得更多金融服务机会，获得或者增加收入。

#### （2）整合电子商务供应链金融扶贫——企业融资，带动就业；农户融资，生产增收

整合电子商务供应链把供应商、生产商、经销商、消费者产业链上的各成员连接在一起，是对生产、分销、终端销售资源的整合，是对企业与个人不同需求的整合。

整合电子商务既需要把握终端消费者或客户的行为，也需要把握整个供应链参与者的行为，需要无缝衔接上下游；渠道建设将关注采购、生产和销售端的建设。

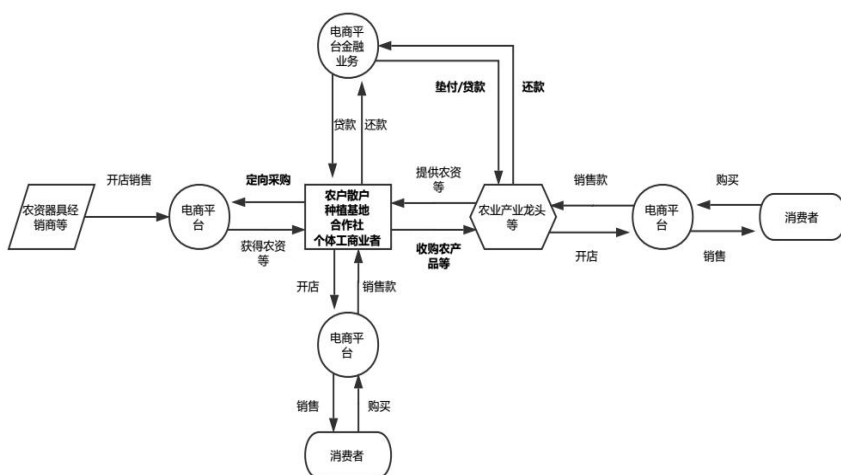
基于上述特点，整合电子商务供应链金融则既需要关注产业链的运行特征，也需要了解把握终端用户

的价值诉求；风险控制是综合性的，既有对外部环境和产业供应链网络风险的控制，也有对供需风险的把握。

以阿里巴巴为例，其包括国际国内批发贸易平台、消费者网上购物平台等，已经围绕电子商务建成了一种产业链，将针对企业的平台和针对终端消费者的平台打通连接，并提供一系列融资服务。从供应链金融产品来看，既包括针对大型企业的大额合营贷款、针对卖家的订单质押贷款，也包括针对个人的生产经营性及消费性贷款。

在这种过程中，主要依靠多个交易平台的数据、交易信息，也就是通过阿里巴巴企业端平台、淘宝平台、支付宝平台等的无缝衔接，各类用户积累的信用数据、行为数据等可以相互打通，并辅以第三方数据等，以对用户信用价值做出判断。

在农村金融方面，阿里巴巴旗下的网商银行、蚂蚁金服（小贷公司）等推出的产品与服务包括针对大中型农业企业的供应链贷款、针对职业农民的经营性贷款，也包括对传统农民用于小型经营及消费性贷款，在为各类农业生产经营主体提供融资服务中，促进了企业发展，并带动了农户就业，同时为农户提供贷款，也促使其进行生产经营、增加收入。



电商金融业务流程

来源：零壹财经·零壹智库

总结来看，电子商务及金融业务开展过程中，在达到的扶贫效应上，体现为促进农业第一二三产业的

融合发展，推动农业产业链条的分工协作，在将贫困人群等各类主体纳入产业链的过程中，促进其获得收入或者增加收入；同时，电子商务的发展使得个体工商业者开店创业的门槛降低，诸多人群可以选择开网店找到一条谋生出路。

电商金融扶贫对象及效应

	第一产业	第二产业	第三产业
农村贫困家庭	得到种养殖业资本投入支持以增收	参与农产品加工、销售等增收	参与农村旅游等增收
城镇贫困者		参与农产品加工、销售等以就业、创业等增收	参与农村旅游等增收
小微企业 (农产品加工销售企业等)		得到扩大再生产资本要素投入支持，带动就业	得到扩大再生产资本要素投入支持，带动就业

来源：零壹财经·零壹智库

#### 4、相对优势

在农村金融扶贫工作中，电商业务的发展为贫困户创造了增收条件，与此同时，这种数据化链式交易机制也成为为参与其中、缺乏资金、有脱贫意愿与偿还能力的贫困人群提供金融服务的基础。

相较于银行等金融机构，电商平台等在开展金融服务及在推动金融脱贫工作中具备以下优势：

**信息优势：**高度的信息化和数据化使得电商平台能够更好地掌握整个供应链的运行和客户信息，并能够把控过程中出现的风险。以电商平台对商户/消费者的授信为例，平台可以收集和积累众多商户/消费者的个人信息数据、交易数据、消费行为数据等，以此建立商户/个人信息库，并用于可能的金融服务及信用体系建设。相较于其他互联网金融平台、银行金融机构等，电商平台开展金融业务具有信息优势。

**风险控制优势：**通过电子商城形成的大数据（包括商户数据、采购/销售交易数据等）及其他可获得的信息，加之数据挖掘与计算处理等，可对借款人的资产状况、还款意愿、还款能力等进行刻画或判断；还可通过限制借款人资金流的方式，达到管控违约风险的目的。同时，在不断进行的金融交易中，逐渐建立起借款人的信用体系，培养借款人的信用意识，这种信用体系及信用意识的建立与培养将反

过来促进金融业务的开展。

## 5、实践案例——可溯金融的互联网金融+电子商务扶贫模式

在实施农村金融战略，推进农村金融扶贫的项目工作中，除阿里巴巴、京东、苏宁等全国性电商平台外，还有诸多中小互联网金融服务商也实践其中，开展金融服务、赋能三农实体产业，并呈现出麻雀虽小、五脏俱全的特点。

国鼎文化科技产业发展股份有限公司（简称国鼎股份）运营的可溯平台是浙江杭州一家深耕“三农”领域的综合性金融服务提供商，在具体开展农村金融业务中，探索出了互联网金融+电子商务的服务模式。目前，可溯平台旗下有互联网金融平台可溯金融、电子商务平台可溯生活和大数据服务平台可溯数据，三者配合开展农村金融业务。平台于2014年3月在杭州成立，注册资金5000万元。

可溯金融平台主要针对农户、返乡创业人员、农业企业、农业合作社等群体的融资需求，为其提供融资撮合服务；可溯生活作为可溯旗下的农产品电商平台，负责为可溯金融的借贷农户和农企提供农产品线上销售服务和品牌线上宣传服务。

在上述金融撮合服务、农产品销售服务的过程中，离不开可溯数据平台的数据支持。可溯数据通过收集、整合与深度挖掘农户等参与主体的借贷行为数据、农业生产数据和销售数据等，为金融业务风险管控等环节提供支持。

可溯金融在发展农村金融业务过程中，针对性地推出了一些精准扶贫项目，包括为贫困人群提供低息借贷和农业生产资料分期服务及农产品销售服务等。现阶段，可溯金融已经被浙江省工商联列入了2017年“万企帮万村”重点企业。

### 农产品上行+农村金融下行精准扶贫

在农村扶贫方面，可溯平台主要从两个方面进行，一是农产品上行，一是农村金融下行。

在农产品上行方面，可溯为农户等提供的服务包括多个方面，例如指导和扶持农户进行农产品的种植、养殖，帮助建立特色农产品的品牌；同时，协助农户进行农产品的销售，拓宽农特产品的销售渠道等。

三年时间中，可溯与黔东南、四川省、浙江省境内等 13 个贫困地区及欠发达地区保持着长期合作，销售的农特产品品类包括黔东南境内 7 类，四川省 4 类，浙江省境内 23 类，其他 320 类。销售的农特产品包括特色茶叶、特产水果、肉禽蛋类、坚果干货和地方酒水等；用户超过 200 万，月均销售量达 360 万元，并且累计成交量还在逐月增长中。

可溯电商部分扶贫农产品销售情况

地区	销售农产品
贵州	从江枰柑、榕江葛根、雷公山银球茶(小沱茶)、 雷山乌杆天麻、玉馥冠生态锌硒红米、三穗鸭、蓝莓酒
浙江(景宁)	娃娃鱼、五谷杂粮、优选大米、高山蜂蜜、土鸡蛋、百合干、赤峰米
浙江(文成)	文成薯粉丝、烘干海带结、杨梅干、 文成古法素面、苦褚豆腐干、糯米山药、龙须面、红黄酒
浙江(泰顺)	天然深山蜂蜜、野生小鱼干、野生笋干、古法豆腐乳、 醋泡生姜、鲜莴笋干、脱水蔬菜、油焖嫩笋、香酥炸排骨
四川	赶黄草叶花茶、大凉山雷波脐橙、张飞牛肉干、甘洛苦荞茶

来源：零壹财经·零壹智库

在增加金融服务供给方面，可溯金融可以结合电子商务业务等积累的农户数据，并以此进行农户的信用评估、授信放贷等。现阶段，可溯数据平台收集的信息包括农户个人信息、消费行为、农事情况和农产品销售等数据，已经初步建立了一个三农数据库。这种数据库也成为可溯金融业务开展的一个重要基础。

除上述农产品上行的扶贫策略外，在金融扶贫方面，可溯平台度采取的是农村金融下行策略。

可溯金融通过产融结合的方式，与农业企业合作，为我国贫困县市的农户等提供贷款服务。目前平台已经推出正大项目集、毓祥农业项目集、农链通、优农贷等四款助农产品，并以四川自贡、贵州兴仁、湖北孝昌等 30 个贫困县市为扶助区域，扶助当地农村合作社、农业企业进行生产经营，并带动贫困户的农业生产活动。



以正大项目集为例：2014 年可溯金融与正大集团签订合作协议，双方联动为农户提供资金支持。从操作上看，正大集团推荐借款用户，可溯金融为采购饲料的经销商和养殖户发放专项贷款；正大集团作为合作第三方，提供真实性保证并追溯贷款资金的用途；可溯金融发放的融资金额将直接进入正大账户用于饲料采购，养殖农户等销售回笼后再将资金还款至可溯金融平台。

现阶段，平台与正大合作的项目共协助了 35 家农业企业与合作社等；协助的贫困农户超过 200 户，其中建档立卡的贫困户 4 户，发放的扶贫助农贷款共计 2382 万元。

再如毓祥农业项目集，可溯金融在 2016 年与四川毓祥农业有限公司合作，在四川自贡辖区内的 28 个行政村，协助了 55 户贫困农户，其中建档立卡贫困户 7 户，发放的助农贷款 275 万元。在这种资金扶助下，被服务的养殖农户年收益均超过 3 万元。

结合电商扶贫与产融联动扶贫，目前，可溯金融共协助农业企业、农村合作社 93 家，辐射带动了 17 个贫困县和 74 个行政村；协助农户 500 余户，其中建档立卡户 11 户，发放助农贷款共计 6877 万元。截至 2017 年 9 月，可溯平台帮助贫困户销售农特产品 354 种，累计销售额 3193.25 万元，其中已上线扶贫产品 34 种，实现销售金额 1721 万元。在此过程中，已实现脱贫的困难户 5 户，现阶段还没有返贫的现象。

可溯金融在模式上将互联网金融（P2P 网络借贷撮合服务获取线上理财资金）与电子商务结合起来，在改善农村生产经营的过程中，也将金融服务落到实处，这是一种值得借鉴的开展农村金融业务与金融扶贫工作的模式。

### （三）保险服务扶贫作用机理及实践

#### 1、作用机理

##### （1）完善信用体系、进一步激活农户个人信用资本

纵观世界各国的信用服务行业，现阶段常见的信用产品和服务中包括信用担保和信用保险这两种重要产品。其中信用担保指的是担保机构与债权人约定，当被担保人不履行或不能履行合同约定的债务时，

由担保机构承担约定的责任或履行被担保人债务的信用产品；信用保险指的是以商品赊销和信用放贷中债务人的信用作为保险标的，在债务人未能如约清偿债务而使债权人遭受损失时，由保险人向被保险人提供风险保障的信用产品。

这两种信用产品在借贷业务中都能起到风险转嫁与分散作用以及经济补偿与给付作用，对于债权人来说可以在一定范围内保全资产，对于债务人来说则能起到增信作用。

在扶贫资金发放，尤其是扶贫小额信贷资金发放的过程中，信用评定、风险补偿、保险分担是三大支撑，其中，信用评定是基础，而风险补偿与保险分担是促进资金可持续发放的关键性因素。

前文已经有所阐述，农户（或小微企业等）难以被金融机构服务，一大因素是缺少抵押资产等予以增信，以此获得贷款。在这种背景下，信用体系建设至关重要，与此同时，信用保险等作为其中的一环，也能成为盘活农户资产、进行风险补偿或者转移的重要手段。

从这一角度看，信用担保及信用保险等产品与服务的发展，可以完善信用体系，进一步激活农户个人的信用资本，而农户/贫困人群具备了信用资本，就有可能获得更多的金融服务，并以此实现脱贫致富。

## （2）缓解因病返贫、因灾返贫情况

因病返贫、因灾致贫是脱贫工作中的拦路石。据央视报道，2014年，中央对贫困户进行了摸底调查，建档立卡。摸底显示，全国因病致贫的有42%；因灾致贫的有20%；因学致贫的有10%；因劳动能力弱致贫的有8%；其他原因致贫的有20%。这些贫困农民绝大多数都没有增收的产业。

另外，2017年10月，国务院扶贫办综合司司长、新闻发言人苏国霞在答记者问时表示，在目前剩余的贫困人口中，家庭成员因病致贫、因病返贫的比例在上升，从2年前的42%上升到现在的44%了，这个问题政府特别关注，也是下一步解决问题的一个重点。

而解决这些问题，应该发挥保险的作用，虽然国务院扶贫办、卫计委等部门在联合开展健康扶贫工程，从基本制度层面建立了基本医疗、大病保险、医疗救助等制度，但同时更应该补充一些商业保险。现



阶段一些互联网互助组织发展地较好，如抗癌公社等，这是张马丁创立的一个旨在解决癌症医疗费用的民间组织。加入公社的成员缴纳少部分会费，以互助理念为每个不幸患癌的成员筹集 30 万元的医疗费用。不过商业保险等应该发挥更大的作用。

## 2、扶贫模式与扶贫效应

保险业服务于扶贫工作，主要通过三大功能实现：一是风险转嫁与分散功能；二是经济补偿与给付功能；三是资金融通功能。

在与融资服务相关的保险产品与服务方面，体现为小额贷款保证保险、农业保险保单质押等。这种产品及服务可以起到增信作用，从而推动信贷资源的投放，推动扶贫工作等。互联网金融服务商等在进行各种金融扶贫工作中，已经有引入保险产品与服务的案例。

就现阶段情况来看，我国的小额贷款保证保险已经在河北、湖南等 26 个省、近百个地市启动，实现的保费收入达到 4 亿元，保险金额达到 348.6 亿元，支持农户和小微企业获得银行融资达到 315.9 亿元。

除去这种以融资服务中的风险转移与补偿方式作用于扶贫工作外，保险资金的支农融资与直接投资也可作用于扶贫工作。主要体现为增加扶贫资金的来源，例如引导保险资金流向贫困地区，保险集团可以设立支农资管产品等，将资金运用于贫困地区的资源开发、基础设施建设、城镇化发展等。

再一方面，农业发展面临着诸多风险因素，这也成为农户等在金融服务中被排斥的原因之一。我们在甘肃省白银市景泰县调研的过程中诸多农户反映，自然灾害、市场波动是生产经营中最大的风险因素，在应对上基本束手无策。如果农业保险有效发挥作用，农户的生产经营风险有一定的分散与补偿，那么将推动农户增收。

针对这种情况，保险可以发挥风险补偿与分散作用。目前，农业保险主要承保农业生产者和经营者在种植业、养殖业生产过程中因自然灾害和意外事故所造成的经济损失。由于各种动植物的生长和发育需要严格的自然条件，而各地区的地形、气候、土壤等自然条件不同，加之社会经济、生产条件、技术水平不同，因此形成了动植物地域性的不同，从而决定了农业保险需要根据各地区的实际情况确定

承保条件。从整体情况来看，由于农业保险的复杂性，加之各地经济发展水平不平衡，被保险人的交费能力普遍有限，以至于农业保险通常是政策性保险业务。所以接下来应该鼓励市场力量进入，以商业化可持续的方式进行。

保险属于数据密集型行业，在互联网、互联网金融发展过程中，可以逐渐利用大数据、云计算、人工智能等新兴技术与手段采集与处理信息，并进行精算、定价等。目前，已经有这种尝试，例如蚂蚁金服在农户提供的互联网保险服务等。

未来的发展过程中，保险应该是全方位、多层次的产品及服务体系，不仅在金融服务中发挥风险分担与转移作用，还应满足贫困人群在人、财、物等各方面风险因素的经济补偿需求，并以此达到扶贫目的。

保险扶贫效应

保险类型	保险产品与服务	作用
产业保险	农业保险	补偿因自然灾害和意外事故所造成的经济损失
	小额信贷保证保险	增信、分散风险、补偿等
	保险资金支农融资	增加扶贫资金投入
健康保险	基本医保	重点缓解因病致贫情况，进行补偿
	大病保险	
	医疗救助	
	商业健康保险	
	...	
教育保险	助学贷款保证保险	增信、分散风险、补偿等
社会保险	低保五保等	脱贫兜底

来源：零壹财经·零壹智库

### 3、实践案例——平安产险扶贫的“台江模式”

2017年9月25日，平安产险贵州分公司与贵州省台江县人民政府达成合作，推出保险介入产业扶贫

的“台江模式”。

平安产险以“保证保险+全额贴息”的方式为贫困户提供资金扶持，预期将拿出 5000 万贷款资金与台江县 5000 万配套扶贫资金结合，形成 1 亿元的食用菌产业扶贫基金，持续投入三年，支持当地建档立卡贫困户用于生产经营。具体操作中，扶贫资金将直接用于贫困户的生产资料购买等，而不直接贷给贫困户。这一模式未来还将向新疆、陕西、河南、湖南、湖北等地推广，预期将在一年内带动 5 万至 10 万名建档立卡贫困户脱贫。

为了实现扶贫能够精准到户，平安产险为台江县贫困农户设计了天气指数保险、人身意外险等覆盖建档立卡贫困户人、财、物等各方面的保险产品，目的是在帮助贫困户脱贫致富的同时，最大限度减少返贫的可能。

在前期调研的基础上，针对农户在食用菌生产过程中可能出现的天气影响的风险要素，平安产险的保险扶贫方案引入了天气指数保险，目的是应对天气原因造成减产的情况；同时，针对销售过程中可能出现的价格波动带来的收入风险，平安产险将开发食用菌价格指数保险，以应对市场风险带来的损失。

除了探索保险产品的创新外，平安产险还计划将人脸识别、指纹识别、声纹识别等技术应用于台江保险扶贫工作中，并对承保、理赔、风控等单证进行线上电子化，确保建档立卡农户信息的完整性和真实性。平安产险在新技术应用、新产品开发方面的探索及方向是保险扶贫进一步落实的必然趋势。

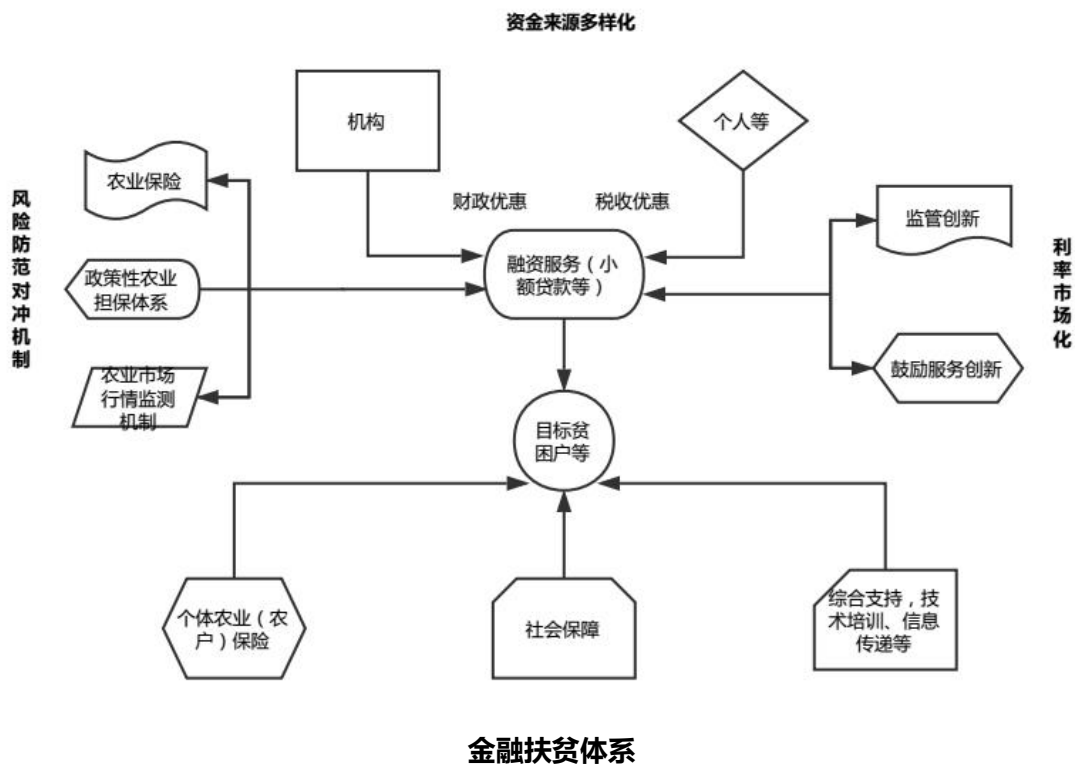
### 三、互联网金融扶贫策略及建言

#### （一）互联网金融扶贫策略

上文我们结合实地调研主要分析了互联网金融在增加农村金融供给、促进农村经济发展、提高农民群体收入的过程中，对于扶贫的作用机理及带来的可能的扶贫效应。

整体上，我们从金融活动中，资金的流动轨迹，即获得、发放、使用、回收等方面进行分析，尝试描绘一个较为全面的金融扶贫体系，互联网金融服务也被纳入到了这个体系。

针对（金融）扶贫工作以往的实施模式及现阶段互联网金融等创新方式等情况。我们发现金融扶贫工作仍然面临着资金来源缺乏、使用效率不高、交易成本高昂、资产质量较低等制约性因素，以致于影响扶贫工作的可持续性。



来源：零壹财经·零壹智库

#### 1、资金来源多样化

关于资金来源问题，针对的是以往扶贫工作主要依靠财政扶贫资金进行的情况，彼时，银行金融机构则将贴息贷款发放视为政治任务，在推进中缺乏动力。因此，如果扶贫资金投入、信贷资金发放一味

依靠财政、再贷款，势必总会存在短缺的问题。

现阶段的策略应该是鼓励及允许社会各类资金进入扶贫领域，目前国家鼓励保险资金开展扶贫工作已经开始尝试的案例，但还需要加强。需要关注的是，互联网金融进入三农领域的操作模式已经将具备投资意愿的城市人群的资金导向了三农领域，同时，自发地推动着利率市场化的进程，这种方式值得鼓励。

另外，当前阶段随着金融科技的浪潮，互联网金融服务商更加注重技术研发与运用，而且新模式使得金融服务分工协作化、链条化、银行后台化，也即互联网金融服务商可以与银行等合作，各自负责渠道拓展、风险识别与管理及资金发放工作，这种方式也可以运用在金融扶贫工作中，互联网金融服务商可以探索与银行等金融机构进行联合放款等。在具体的融资方式中，互联网金融服务商等也可以尝试资产证券化等方式，以加快资金流动，同时作为一种风险管理手段提升自身风控水平。

## 2、加大新技术应用力度

互联网金融服务商具备一定的信息优势。但在信息收集与处理方面仍需要继续探索利用新技术，例如借助互联网大数据技术，获取农村产业数据、征信数据等，弥补农村数据体系的空白，提升运营效率与精细化程度。

在农业信息化方面探索新技术应用与数据化操作，例如与科技公司合作，以智能脚环、耳环等方式监测牛、羊、猪等牲畜生长情况等方面的数据，做到科学养殖、动态监测、风险管控的目的等。

## 3、风险分散与转移手段创新化

市场风险已经逐渐成为影响农户/贫困人群增收的主要障碍。如果遇到经济不景气或因供需因素影响的市场价格波动等情况，农户的收入会大大低于预期数额，从而影响其偿还贷款的能力。

农业生产的这种固有的风险以及农户等自身的道德风险往往引发信用风险，造成农户到期无法还款或者故意拖欠还款。

针对这种情况，需要一种风险的防范、分散及对冲手段或机制。具体来看，风险防范手段包括建立农

业生产的市场行情监测机制等，但现阶段较为缺乏。我们在甘肃陕西等地的调研过程中发现，诸多地方，尤其是小农生产经营方式为主的地方，这种手段基本处于空白。这种手段的建立需要政府主导、并引导农业产业龙头企业等参与建设，做为互联网金融服务商也可参与，并可将市场信息及趋势判断等作为一种附加服务提供给借款用户。

风险分散及对冲手段方面，需要创新保险产品体系、担保体系等，例如针对小额贷款服务中农户的信用风险，可以加大信用保证保险产品的创新及应用。这种方式对互联网金融服务商尤为重要，可以探索与保险公司，尤其是互联网保险公司等合作，为借款人或投资人提供保证保险或信用保险服务，一方面可以使风险担保的操作方式更加合规，另一方面，还能提升运营效率，降低运营成本。

其他方面，针对个人的人身财产保险产品等，互联网金融服务商也可尝试嫁接于提供的金融服务中。本质上这也是对农户/贫困户偿还借款能力的一种保障。

## （二）互联网金融扶贫建言

### 1、加快建设征信基础设施，促进社会信用体系建设

国家应该加快建设征信体系基础设施，加大社会信用体系建设力度。让没有资产的贫困人口以信用为资产，并获得金融服务，在进行生产经营及发展活动中，做到脱贫减贫。

现阶段，尽管已经有诸多互联网金融服务商自发自觉建立借款人信用数据体系，但数据共享难以实现，且没有一个具有公信力的可参考对照的信用评估指标或分数，央行征信中心已有的征信数据可以考虑以适当的方式对外提供；针对农村群体普遍存在的信用记录空白的情况，政府应该发起建设统一的社会信用体系，为广大农村群体等营造公平的交易环境，让信用好的人以更低成本获得更好的服务，让信用差的人受到应有的惩罚。

另外，应该积极开展农村“三权”抵押试点，即林权、土地承包经营权、宅基地使用权抵押贷款试点，设立三权流转交易中心、设立“三权抵押”贷款风险补偿金等，逐渐实现金融机构向农户/贫困户发放“三权抵押”贷款，增加其获得金融服务的可能性。

### 2、完善风险防范与对冲机制



金融扶贫的一大瓶颈是担保和风险补偿机制的缺失。因此从公共规制的角度，政府应该建立国家级的财政扶贫担保机构和风险补偿机构。

现阶段，担保公司和风险补偿机制规模尚小、能力尚弱，担保范围和风险补偿范围也很小。因此可以建立国家级的扶贫担保公司和风险补偿机构，由省、市、县财政部门直接履行扶贫担保职能和风险补偿职能；建立国家级的政策性农业保险机构或建立一家国家级保险机构专门负责履行“三农”及扶贫保险职能，保险资金来源可由国家财政承担。

同时，鼓励商业保险公司创新产品与服务，给予优惠促进保险公司利用新技术，挖掘和满足更多保险需求，尤其是农户/贫困户分散的、碎片化的需求。

### 3、鼓励社会力量参与扶贫工作，适度放宽对民间金融的监管

无论是农村金融发展还是农村金融扶贫工作，都需要建立一个多层次的金融服务体系。现阶段金融机构是执行政策的主力军，但仍然不能满足农村发展和脱贫的要求，应该允许更多的社会力量参与进来。一方面，实现利率的市场化，让扶贫资金的成本与风险相匹配，另一方面，开放现有的农村金融市场，让更多的有志于从事农村金融服务的机构进来，鼓励其以创新型的方式参与到农村金融服务和脱贫致富的工作中来。

我们前文也已经有所分析，互联网金融在三农领域的服务，对于农户/贫困人群的经济收入、发展能力情况改善等有重要影响，正在发挥长尾效应加大金融服务覆盖范围、金融支持深度。因此，国家可以考虑适度放宽对互联网金融等民间金融机构的监管，鼓励创新，鼓励深入基层，鼓励互联网金融机构与银行等正规金融机构相互合作等。

## 版权声明

本报告著作权归零壹智库信息科技（北京）有限公司所有，未经本公司书面许可，任何个人或者组织不得转载、复制，亦不得以其他形式用于商业用途。

## 免责声明

本报告相关数据等来源于公开信息，且不含有任何投资建议，仅供读者自行审慎合理判断参考。

**主笔：王晶**

**项目成员：王晶 蒋慧**

## 零壹财经

零壹财经是专业的新金融成长服务机构，建立了媒体+数据+研究+智库的独立第三方服务架构，拥有新媒体、零壹智库等服务平台。

零壹财经是中国互联网金融协会会员、北京市网贷行业协会发起单位并任宣传教育专委会主任单位、中国融资租赁三十人论坛成员机构、湖北融资租赁协会副会长单位、微金融 50 人论坛特邀成员机构、跨界创新组织 COIN 执委机构。

## 零壹媒体

零壹财经具备专业的新金融媒体服务平台，包括新金融门户网站（01caijing.com）和强大的自媒体平台，为新金融提供专业的内容建设和传播服务；旗下包含“零壹财经”、“爱有财”、“零壹融资租赁简报”、“P2P 日报”、“金羊毛工作坊”、“消费金融观察”、“fintech 前线”、“零壹研究”等自媒体品牌。

## 零壹智库



零壹智库是零壹财经旗下新型的研究服务平台，坚持独立、专业、开放、创新的价值观。包含零壹财经华中新金融研究院，零壹研究院等研究机构，并建立了多元化的学术团队，通过持续开展金融创新的调研、学术交流、峰会论坛、出版传播等业务，服务新金融机构，探索新金融发展浪潮。

