

创新开放 振兴乡村

——记“保险+期货”模式在浙商期货有限公司的发展历程

□ 本报记者 徐广昊

编者按:“保险+期货”模式,是借助于金融工具帮助农户规避了市场风险,破解市场价格波动导致农民增产不增收的问题,已连续六年被写入中央一号文件。金融服务全面推进乡村振兴需要更多、更好的金融创新产品,近年来,浙商期货有限公司积极探索创新,利用金融衍生品工具保障农民收入,切实提高了服务三农的水平。“如在农业风险管理中发挥期货套期保值的作用,以期货市场价格发现机制指导农业生产经营、‘造血式’帮扶开拓致富新路、‘产业+资本市场’农业基金助推农业产业高质量发展,以及与多家金融机构联动合作等做法都具有推广意义,值得其他金融机构借鉴。



浙商期货项目团队在河南兰考县调研“保险+期货”专业扶贫项目。

通过贫困户参股当地一家优秀的扶贫蛋鸡生产企业——贵州乡滋源农特发展有限公司,帮助贫困户寻求持续性的利益分红,最终共有65户贫困户通过从江县财政扶贫资金入股该企业,并获得了工作岗位。与此同时,贫困户还可通过企业盈利分红实现脱贫致富,这一创新扶贫模式不仅打破了以往单次、单方向的补贴方式,还为“保险+期货”扶贫项目打造了全新样板。

“资金变股金,农民变股东,从江的实践,标志着‘贫困户+企业’这一全新扶贫模式取得了实效,这有利于实现贫困户长期稳定脱贫、巩固脱贫成果。此举不仅加快了企业经济发展,同时也增加了贫困户收入,实现了双赢。”浙商期货副总经理华俊告诉记者。

2020年11月23日,贵州省政府宣布,从江县等9个县退出贫困县序列,至此,全国52个挂牌督战县经过省级专项评估检查,已由各省级人民政府全部宣布退出。2020年全年,浙商期货项目团队踏遍广西、甘肃、贵州、四川、海南等地,共开展了16个“保险+期货”专业扶贫项目,服务超过2万户建档立卡贫困户,在带动当地农户脱贫增收、培养农户风险管理意识的同时,助力贫困县顺利脱贫。

2021年 “保险+期货”助力农业实现高质量发展

2021年中央一号文件提出“发挥‘保险+期货’在服务乡村产业中的作用”,随着三农工作重心由脱贫攻坚向乡村振兴的转移,“保险+期货”作为中央一号文件多次提及的创新性重要农产品价格风险管理工具被赋予了新的任务,助力农业实现高质量发展和挖掘乡村振兴内在动力成为期货行业的工作重心。

记者在浙江龙游采访时,健春牧业有限公司徐老板谈到,他的养猪场里有1万多头生猪,今年初生猪市场行情不好,价格波动大,他心急如焚,听说有“生猪价格期货保险”,便买了1000头做尝试,等期限到后,很快就拿到了赔付。产品体验感佳,美中不足的是额度偏小,希望以后能得到更大的支持。

“保险+期货”本质是保险市场和期货市场功能的融合,为涉农产业主体提供管理风险的工具,但受制于农产品期货交易市场规模、期限相关性、资金支持不足等因素,目前而言,该模式只能根据套期保值的现实可行性决定试点的范围与规模,仅靠保险与期货双方行业难以在短期内扩大该模式影响力。因此,为推动“保险+期货”可持续性发展,以及增强该模式对中国农业发展的效益,需要建立政府部门与金融机构等社会集体的跨界合作、风险共担机制。

2020—2021年,浙商期货连续两年联合太保产险、山东武城农商银行、众祥农业、信德制图等相关主体,在山东省武城县开展玉米收入保险项目,承保现货共计22万吨,保障金额达到4.78亿元。同时,项目团队为探索武城全产业链风险管理模式、提高乡村振兴内在动力,在原本项目基础上引入了银行信贷、基差收购、粮食商行等多项亮点,全方位保障了农户的种植收益;在农户种植初期,由武城农商银行为参保农户发放贷款,解决农民融资问题;在粮食收割与销售端,引入基差收购与粮食商行,拓宽农户现货销售、存储渠道。

此外,该项目获得了山东省各级政府的高度重视,在2020年武城玉米收入保险项目中,山东省委全面深化改革委员会、山东省特色农产品保险以奖代补资金、德州市财政、武城县财政共同支持保费818.4万元;2021年,政府支持金额更是扩大至1004.4万元,极大减轻了农户自缴压力。除资金支持外,该项目还入选山东省委全面深化改革委员会评选的财政金融政策资金支持实施乡村振兴战略十大项目,也是唯一入选的“保险+期货”项目。山东省各级政府对武城玉米收入保险的高度重视充分体现了“武城模式”对于新阶段三农工作部署下,在金融、产业、政府各行业服务乡村振兴工作中的“里程碑”意义,既形成了武城玉米全产业链横向延伸风险管理模式,也为服务农业实现高质量发展做出了有益探索。

回顾“保险+期货”创新发展历程,一路走来,浙商期货从2015年的萌芽破冰,到2018—2020年的全面启动、发展壮大,再逐步走向如今的深化与提质增效。7年来,浙商期货发生巨大变化,项目规模不断壮大,项目品种不断增加,模式不断创新,但不曾改变的是服务三农、精准扶贫的初心。作为期货市场服务实体经济、助力乡村振兴的主力军之一,浙商期货在“十四五”规划期间将继续坚守在金融助农一线,进一步深化对新阶段全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化工作要求的认识和理解,孕育新思路、新模式,持续迭代、优化“保险+期货”,充分展现出浙商期货的国企使命担当和专业创新精神。

“我们浙商期货作为金融服务三农的领先者之一,近年来积极探索创新,利用金融衍生品工具保障农民收入,切实提高了服务三农的水平,也努力提升了公司的社会影响力。今后,我们将更好地践行服务三农的时代使命,在农业风险管理中发挥期货套期保值的作用,以期货市场价格发现机制指导农业生产经营,‘造血式’帮扶开拓致富新路、‘产业+资本市场’农业基金助推农业产业高质量发展等各方面积极作为,协调好政府、银行、技术公司、龙头企业等的合作关系,做好服务产业链,努力成为我国的乡村振兴和共同富裕事业贡献我们浙商期货力量。”展望未来如何更好服务三农工作时,公司董事长胡军信心满满。



2020年,浙商期货与贵州乡滋源农特发展有限公司携手合作,实现以党建引领三农发展。

浙商期货在嫩江的探索让期货公司走进了田间地头,在拓宽三农服务的深度及广度的同时,也打造出了典型和样板,为“保险+期货”模式在今后的进一步推广和发展打下了坚实的基础。

2017年 收入险与价格险齐头并进

如果说“保险+期货”价格险模式是农民参与价格风险管理的第一步,那么,将价格险与产量保险相结合的收入险模式则是对农民收入的进阶保障。相比于传统的价格险模式,收入险在“产量跌、价格涨”的环境下依然能产生赔付,规避了价格与产量双重风险,与生产实际相结合,因而更加贴近农民的需求。

为此,浙商期货又一次开始了探索和创新。2017年,该公司先前往黑龙江省萝北县试点保障大豆现货6000吨,保障农户的每亩收入水平为490元。最终农户每亩实际收入418.7元,农户获赠71.3元/亩。如大豆种植面积在43268亩,可累计获赠309万元。通过此次收入险,萝北县试点农户基本实现了投保时的预期收入,跳出了“丰产不丰收”的怪圈,收入得到综合保护,风险管理需求也得到了完美实现。

与此同时,在进行收入险模式的探索之际,浙商期货项目团队多次深入南疆,开展棉花价格保险调研工作,在郑州商品交易所的支持下,该公司联合太平洋保险新疆分公司在阿克苏地区建立了三农基层服务站,并积极对接浙江省援疆指挥部和当地农办等政府部门机构。自2017年起,项目团队连续两年在阿克苏地区开展棉花价格保险精准扶贫试点,承保现货达到7000吨,覆盖棉花种植面积4.2万亩,实现理赔240万元。阿克苏棉花价格保险项目在取得良好的经济效益的同时,也取得了较好的社会效益,为浙商期货日后在新疆地区持续开展专业扶贫奠定了坚实基础。据悉,通过此次试点工作,价格保险得到了新疆政府的高度认可,间接推动政府调整原有的直补政策。浙商期货通过大胆创新,为期货精准扶贫打造了全新的模式。

据浙商期货产业研究所所长蓝曼介绍,在WTO框架下,该模式的打造很好地解决了我国农业补贴政策的市场要素问题。

2018年 试点全面铺开 培育全产业链风险管理模式

2018年是“保险+期货”承上启下的一年,三大期货交易所及相关地方政府对试点工作给予了大力支持,推动“保险+期货”在国内的“井喷式”发展,且吸引了包括银行、龙头企业、科技测产公司等众多产业链主体的加入,实现多方共同为种植主体提供全产业链风险管理。吉林省是我国玉米种植的主产区,孕育了世界三大黄金玉米带之一的“吉林玉米带”。然而,位于吉林西北角的洮南,长期以来因“十年九旱”等自然条件,成为整个吉林省玉米种植的短板之一。2018年与2020年,浙商期货联合物产化工有限公司及太保产险浙江分公司开展吉林洮南玉米收入保险项目,两次项目共承保玉米3.5万吨,覆盖种植面积4.57万亩,共实现赔付188.55万元。

项目在原有收入保险基础上,引入供应链思维,采用了“订单种植”和“供应链销售”两项创新亮点,为农户提供了种植端和销售端的保障。此外,物产化工企业还向农户提供种植服务技术,采用卫星遥感测产、覆膜滴灌技术等帮助农户提高种植收益,延长了产业链、保障了供应链、完善了利益链。在打开大宗农产品收入保险和产融合作市场空间的同时,更好的帮助新型农业经营主体获得了稳定的预期收入,为玉米种植业提供了风险管理的新典范。

该项目的成功开展得到了吉林、浙江两省党委政府领导的高度重视,两省领导先后作出重要批示,该项目也被评为“2018年浙江省对口精准扶贫优秀案例”。“洮南模式”作为“保险+期货”全产业链风险管理模式的典型模板,实现了“种

植产业链、金融服务链、销售供应链”的有机融合。在打开大宗农产品收入保险和产融合作市场空间的同时,通过全产业链全方位深度合作,为东北地区农业种植提供了风险管理新模

2019年 政府资金进入 县域覆盖试点成为主流

2019年,在财政部《关于开展三大粮食作物完全成本保险和收入保险试点工作的通知》指引下,三大交易所为实现项目规模化、长效化,提高资金支持力度,大力推广全县覆盖试点工作。县域覆盖模式的推出不仅体现出中央对“保险+期货”模式的认可,也标志着“保险+期货”项目已迈向成熟。2019年,浙商期货在海南省白沙县、黑龙江省九三农垦管理局、黑龙江省桦川县、内蒙古自治区扎鲁特旗、山东省嘉祥县及陕西省富县共开展了6个县域覆盖项目,涵盖三大交易所中橡胶、玉米、大豆、苹果四大品种,承保货值达到22.06亿元,获得交易所支持保费、各级财政支持保费补贴共计1.82亿元。

2019年,农业农村部提出实施大豆振兴计划,通过保障繁多大豆收入保险的模式确保繁多大豆优质优量有着重要的意义。嘉祥县是农业农村部批准认定的国家首批区域性良种繁育基地。2019年,浙商期货在嘉祥县开展了繁多大豆“保险+期货”县域覆盖项目,共覆盖县城18.35万亩大豆种植区域,包含繁多大豆3.95万吨,覆盖率达到100%。同时,该项目引入多项亮点,如以镇为单位的理赔模式,以“期货价格+基差”确定目标价格,卫星遥感测产以及中央、省市县各级财政补贴资金融合等,以此打造出了全国领先水平的繁多大豆收入保险示范模板。通过开展县域覆盖项目,项目团队的“保险+期货”模式在更为广阔的区域得到了检验与推进。同时,在试点过程中,摸索并总结了一条可复制、可推广的大面积承保农产品价格保险新路径。

2020年 以精准扶贫为核心 积极助力国家脱贫攻坚

2020年初,国务院扶贫开发领导小组印发了《关于开展挂牌督战工作的指导意见》,宣布将对2019年底全国未“摘帽”的52个贫困县,以及贫困人口超过1000人和贫困发生率超过10%的共1113个贫困县进行挂牌督战,确保贫困人口如期脱贫、贫困县全部“摘帽”。为响应中央打好脱贫攻坚战的决策部署,浙商期货成立扶贫工作专项团队,明确激励机制,确保了公司扶贫项目的工作落实。

从江县是贵州省的国家级贫困县,2019年该县确定了以“发展蛋鸡为主”的扶贫思路,至此,蛋鸡产业发展迅速。2020年,受新冠疫情影响,鸡蛋价格持续低迷,产业发展一度受阻,如何为鸡蛋保“价”护航成为从江县当地农户的头等大事。鸡蛋的养殖与生产周期不同于玉米、大豆等农作物品种,具有短周期性的生产特点,每日均有鸡蛋出货,鸡蛋价格在短周期内的波动很大程度上影响了养殖户的短期销售利润,养殖户如何通过一个符合当地鸡蛋养殖生产习惯的价格保障方案锁定养殖户的利润成为了一大难题。同时,从江当地贫困户目前主要通过政府直补的方式获得扶贫资金的支持。如“保险+期货”扶贫项目的保费主要来源于政府补贴和交易所、期货公司、保险公司等金融主体支持捐赠,但资金支持与补贴只是短期之策,当地贫困户希望能够获得更加长效、持续的帮扶。

为破解这两大难题,2020年7月,浙商期货在从江开展了鸡蛋价格保险项目,在保险与期权产品的设计上,根据当地鸡蛋生产特点,项目团队设计了五期入场的期权结构,保障价格为3600—3950元/半吨不等。2020年下半年,鸡蛋期货价格出现了剧烈的行情波动,分期入场的期权设定为养殖户提供了最佳的保障点位,最终成功实现理赔33万元,赔付率达到72%,充分体现了项目团队结合当地养殖生产特色,因地制宜设计个性化风险管理方案,提高了帮扶效果。

此外,项目团队积极参与了从江政府的创新扶贫计划,

长期以来,我国农业因自然灾害引起的“减产减收”和因市场波动造成的“谷贱伤农”,成为伤害农民切身利益的重要原因。如何减少农民因此造成的经济损失,也成为金融领域专家学者长期研究和金融企业亟需破解的难题。2015年,在浙商期货有限公司(以下简称:浙商期货)等一些金融单位的率先努力下,“保险+期货”金融支农新模式应运而生。2016年,该模式得到了党中央和国务院的高度重视,“稳步扩大‘保险+期货’试点”被写入“十三五”规划纲要和中央一号文件中。经过近六年的发展,“保险+期货”这一金融创新模式从无到有,从点到面,从简单的价格风险规避到全面的产业链风险管理,目前已成为期货服务实体经济的典型做法。

多年来,浙商期货敢为人先,积极作为,从“三业活动”“千村万户”工程开始,把农产品期货作为服务三农的突破口,从为农民保价的思想萌芽,到黑龙江省嫩江县100吨大豆试点,再到行业首批“保险+期货”项目,该公司一步一个脚印,将保险和期货、政府和交易所、粮食企业和种植户紧密联系在一起,开创期货市场服务三农的新模式,为我国的脱贫攻坚和乡村振兴事业贡献了金融力量。截至目前,浙商期货共开展了124个“保险+期货”项目,承保现货180.32万吨,保障金额达61.6亿元。

2015—2016年 “保险+期货”创新模式破冰起航

黑龙江省嫩江县是全国最大的非转基因大豆生产县,县域大豆种植面积近700万亩,占到我国大豆产量的近十分之一。2015年,浙商期货组织团队对嫩江大豆产区进行了两次考察,了解到当地农户已经参与的农业保险实际缴费情况,以及当地农户、合作社参与农业保险的积极性和对价格保险的看法。

2015年7月,浙商期货对嫩江县大型种植合作社负责人开展了解释交流专场会议,并与意向合作社签署项目协议,确定了以场外期权保障价格的方式帮助农户规避价格风险,其中大豆保值数量2100吨,保障期限5个月。2015年12月,项目到期后,参保的合作社、种植户获得了来自嫩江县委的1.8万元保费支持和总计7.26万元的赔付。浙商期货小规模试点因此得到了实践的认证,也为后来期货公司服务三农做出了有益探索。

2016年,大连商品交易所批准12家期货公司开展“保险+期货”试点工作,主要涵盖大豆、玉米两个品种。在交易所的引导下,浙商期货联合阳光农业相互保险公司发起了嫩江大豆价格保险项目,从获得农业部金融支农服务创新试点项目的资金支持,成为大连商品交易所12个试点项目之一。项目最终承保1.45万吨大豆,覆盖了22户农户的11万亩种植区域,承保货值达到5437.5万元。

“公司通过2015—2016连续两年在嫩江县的大胆探索,项目团队发现,保险公司具有渠道和服务等前端优势,而我们期货公司具有技术等后端优势,两者优势互补,经结合,推出‘保险+期货’这一创新模式便克服了以往因期货、期权对专业要求较高,导致农户无法直接参与风险管理的一大难题。同时,通过购买保险这种农户更易接受的模式为其提供价格风险管理也成为了期货服务三农的一大创新。”浙商期货董事长胡军告诉记者:“风险管理工具是期货的主要功能之一,其探索创新的‘保险+期货’模式,不仅让农民学会了套期保值,还丰富了他们的理财资源。”



浙商期货项目团队与从江当地鸡蛋养殖户员工交流。



2016年,浙商期货举办嫩江大豆“保险+期货”培训会。



海南白沙橡胶价格保险赔付仪式现场。