

探索推出多种经营模式，政府着力外部信用支持

山东农村合作金融试点初见成效

□ 本报记者 王新蕾
本报通讯员 孙楠



试点半年之久的山东农村合作金融改革成效初显。合作金融组织具有信息对称、低风险、低成本等优势，是服务三农比较理想的组织模式。发展新型农村合作金融成为我省解决三农融资难题的一条出路。

小额、分散成互助业务主要特点

2015年12月22日，丁传安从合作社借的1万元互助资金到期，他如约还款。丁传安是滕州市祥龙马铃薯专业合作社社员，去年6月向合作社申请1万元贷款，当天在7位社员的决议下，他获得了1万元贷款，期限6个月，月利率千分之七。

像这样的业务，我省去年共开展556笔。

2015年是我省新型农村合作金融试点的第一年。记者从省金融办了解到，截至2015

年底，全省27个新型农村合作金融试点县(市、区)中，有78家农民专业合作社取得信用互助业务试点资格，全省累计发生互助业务556笔，互助金额1748.4万元，平均每笔3.14万元。

在已开展信用互助业务的44家合作社中，有33家试点合作社的互助金使用费低于10%，占75%，其中费率最低的仅为5%；有2家试点合作社互助金额累计超过200万元，5家试点合作社互助金额累计超过100万元。试点在满足社员“小额、分散”资金需求的同时，也培养和提升了社员的信用意识与规则意识。

多模式、多类型助推试点

我省合作社数量众多、经营方式多样，试点如何推进？记者采访中发，各试点地区通过划分类别、形成模式，以加快推广。

以乳山为例，把全市894家农民专业合作社划分为紧密合作、依附合作、松散合作三个类型。根据合作社的不同类型、紧密程度、生产特点，其互助业务在合作形式、信用保证等方面各不相同：顺泰果蔬合作社为紧密型合作社，按照企业化、股份化模式管理运

行，完全是资金互助，资金主要用于社员修建大棚扩大再生产，以所占经营股份或年底分红权作为抵押；新自然草莓合作社为依附合作型，是资金互助以实物互助，生产种植环节以苗木、薄膜等实物互助为主，资金互助用于新建种植大棚，以大棚经营权作为抵押；久大海珍品养殖合作社为松散合作型，以海域使用权作为抵押，通过鼓励资金与实物并重，并辅以经营权等作抵押。

依据互助基础、社员情况、资金需求等，招远市也探索推出自发联合式、集体引导式、龙头带动式三种模式。潍坊等地也采取这种分类方式。多种模式的形成，为全国探索农村合作金融道路提供了可供参照和复制的模板。

政策扶持助力增信、增值

为推广信用互助业务，我省各地纷纷采取多种增信措施。以临沂市为例，由县(区)地方金融监管局与合作银行签订战略合作协议，重点在增加外部信用支持上做文章。

具体来说，设立风险担保专项资金，临沂市政府按照与省里同等标准进行配套补助，县(区)、市供销社再拿出部分资金凑

足100万元，存入合作银行；合作银行根据试点合作社资金实际需求，给予风险担保专项专项规模5-10倍的授信额度；合作银行减免相关费用，并大幅降低贷款利率上浮幅度，给予实际发生的贷款年息6%的优惠利率；社员贷款一旦出现逾期，合作银行可在担保专项资金中予以扣除，资金评议小组成员按一定比例(合计比例不超过10%)承担损失。目前，河东区、莒南县每家试点社50万元，临沭县试点社80万元和市供销社提供的每家试点社20万元的专项资金均已到位。

乳山市按照与省级资金1:1比例配套设立试点扶持资金，通过政府购买服务方式，按照交易量的1%对合作金融机构进行补助，委托金融机构做好规范管理；对出借社员按照交易量的0.5%进行风险补偿，对试点社按照交易量的0.5%进行补贴，充分调动各方积极性。该市还鼓励合作金融机构向社员提供理财产品服务，将暂时闲置资金用于购买“益农”等保本型理财产品。引导合作金融机构利用合作社经营往来、资金流水、社员借贷等“大数据”信息，对合作社及社员客观评价、整体授信，实现由“资金管理行”向“资金批发行”转变，构建“合作金融+信贷金融”多层次农村金融架构体系。

2015年中国外汇市场成交逾110万亿元

国家外汇管理局1月22日发布数据显示



新华社发
▲国家外汇管理局22日发布的数据显示，2015年全年，中国外汇市场累计成交110.93万亿元。这是我国首次公布外汇交易全年数据。专家表示，随着未来更多境外投资主体获准进入，中国外汇市场广度和深度将继续增强，交易量也将更上一层楼。

从月度数据看，2015年12月，外汇市场总计成交12.17万亿元，较上月规模继续增加。其中，银行对客户市场成交2.46万亿元，银行间市场成交9.71万亿元；即期市场累计成交5.53万亿元，衍生品市场累计成交6.64万亿元。

中国外汇市场包括银行对客户市场和银行间外汇市场。其中，银行对客户市场是零售市场，银行间外汇市场是金融机构之间进行交易的“批发市场”。2015年，中国银行间外汇市场首次对境外开放。截至目前，已经有14家境外央行类机构获准入市交易。

保险·春运

2015年我国保费收入2.4万亿元

新华社北京电 中国保监会主席项俊波25日介绍，2015年全国保费收入2.4万亿元，同比增长20%。其中，财产险保费收入7995亿元，人身险保费收入1.6万亿元，同比分别增长11%、25%。

项俊波在全国保险监管工作会议上表示，2015年保险业继续保持强劲发展势头，业务结构不断优化，保险的经济助推器和社会稳定器作用日益凸显。

具体来看，2015年保险业为全社会提供风险保障1718万亿元，赔款与给付8674.1亿元，同比增长20.2%。与国计民生密切相关的责任保险、农业保险、健康保险快速增长，增速分别为19.2%、15.1%和51.9%。

保险公司经营效益大幅提升。数据显示，2015年保险资金运用实现收益7803.6亿元，同比增长45.6%，平均投资收益率达7.56%。预计保险公司实现利润2823.6亿元，同比增长38%。

此外，保险行业整体实力不断壮大。截至2015年底，保险业总资产达到12.4万亿元，较2015年初增长21.7%。

项俊波表示，去年保险业风险得到有效防范，偿付能力总体充足，市场运行安全稳健，没有发生大的风险事件。

中国人保返乡保险受热捧

□记者 王爽 通讯员 尚斌 报道
本报济南讯 春节将至，“公司年终奖发什么”成为朋友圈中热议话题。记者在随机采访的金融、IT、房产等10个行业的工作人员后了解到，不少企业老板自掏腰包为外地职工购买了返乡保险，给返乡员工提供回家路上的人身、财务安全保障。

记者近日就返乡保险产品采访了中国人保山东分公司相关负责人。据介绍，该产品是由中国人保联手蚂蚁金服在支付宝平台推出的一款意外保险产品，保险涵盖了意外身故伤残、意外门诊医疗费用、意外伤害住院津贴三项内容，最高保额达10万元，保期15天，而保费仅需5元。

近年来，随着返乡人员数量的不断增加，安全问题越来越受到社会的关注，与春运相关的保险产品受到追捧。结合春节热点，除返乡保险外，中国人保在2016年春节前还将联合蚂蚁金服在支付宝平台中推出“保险红包”福利计划，分别于1月23日-1月27日赠送出100万份人身意外险，2月10日当天免费送出上千份意外家财综合保障。

支付宝上线返乡保障险

新华社杭州电 24日是春运第一天。一款针对回家路上交通安全等问题的返乡保障险，当日在支付宝上线。这款返乡保障险由中国人保与蚂蚁金服共同研发。据介绍，用户投保返乡险后，如果在回乡路上因交通意外等造成人身伤害，保险公司将进行理赔，最高保额10万元，此外还将赔偿急诊医疗费与住院津贴。

和一般保险不同，返乡险开设了企业投保通道。企业集体采购后，可将保险以福利形式发放给回家过年的员工。针对摩托车返乡群体，这款保险增设了摩托车救援服务。如果骑行返乡过程中遭遇摩托车故障，可以拨打客服电话申请救援。

据介绍，以往这种和生活服务深度结合的保险，由于缺乏低成本、便捷高效的渠道，难以研发和运营。如今，借助互联网渠道，成本得以降低。

□ 责任编辑 白洁

人民币对美元汇率中间价继续上涨

据新华社上海电 来自中国外汇交易中心的数据显示，26日人民币对美元汇率中间价报6.5548，较前一交易日上涨9个基点。

中国人民银行授权中国外汇交易中心公布，2016年1月26日银行间外汇市场人民币中间价为：1美元对人民币6.5548元，1欧元对人民币7.1183元，100日元对人民币5.5493元，1港元对人民币0.84076元，1英镑对人民币9.3355元，1澳大利亚元对人民币4.5616元，1新西兰元对人民币4.2309元，1新加坡元对人民币4.5876元，1瑞士法郎对人民币6.4783元，1加拿大元对人民币4.5899元，人民币1元对0.65049林吉特，人民币1元对12.1835俄罗斯卢布。

前一交易日，人民币对美元汇率中间价报6.5557。

小贷资产收益权、融资租赁收益权产品综合融资指数全国首发

山东金交所率先发布产品价格指数

□记者 王爽 通讯员 郑晓静 报道
本报济南讯 由省金融办指导，山东金融资产交易中心(下称“山东金交所”)主办的“山东金交所价格指数发布暨首席经济学家聘任仪式”1月24日在济南举行。山东金交所率先在全国发布小贷资产收益权、融资租赁收益权产品综合融资指数，成为金融资产交易所首次采用价格指数，反映同类产品市场价格的引领者。

记者了解到，小贷资产收益权产品，是山东金交所结合国内其他金融资产交易所的经验，研发设计而成，在一年多的时间里已发展成为山东省400多家小贷公司除银行外

的最大融资平台，小贷产品发行量居全省权益类市场首位，形成良性循环的融资体系；融资租赁收益权产品，是山东金交所于2014年9月自主研发的，山东第一单融资租赁收益权产品，截至目前，山东金交所已成为国内重要的融资租赁收益权互联网交易平台，该产品发行量居全国前列，满足了融资租赁公司的融资需求，拓宽了中小微企业的融资渠道。

“山东金交所作为省政府批准设立的全省综合性金融资产交易平台，自2014年4月22日开业以来，已研发推出了不良资产交易、小贷资产收益权、融资租赁收益权及互联网金融理财产品交易等多类产品，丰富

了产品线，树立起了山东金交所创新型平台的良好形象。”山东金交所董事长李文峰表示，此次发布的产品指数将大大降低企业融资成本，推动民间资本的公开化和透明化。同时，标志着山东金交所已引领两类产品融资价格，为市场交易各方及同业平台提供了价格参考，成为行业同类产品市场价格的风向标。

会上，普惠金融专家张化桥被聘任为山东金交所首席经济学家，将进一步提升山东金交所非金融金融资产交易方面的创新能力，推动地方金融创新平台、不良资产处置平台和机构间私募产品交易平台发展水平。

中国平安 送逾千名务工人员回家

□记者 王爽 报道
本报济南讯 记者从平安人寿济南分公司获悉，1月24日，即2016年“春运”首日，中国平安联合携程网和中国青少年发展基金会发起的“一路平安·让爱回家”大型公益活动在深圳宝安汽车客运站举行了发车仪式。中国平安包下12条线路26辆大巴车从北上广深四个城市出发，前往成都、南宁、长沙、南昌、济南等全国8个主要城市，送逾千名贫困外出务工人员和学生回家。

此外，中国平安还为所有乘客赠送春节大礼包，包括平安养老险为乘客捐赠出的1300份“回家险”，为所有乘客提供保额总价达6500万元的安全保障；平安好医生提供的1300份问诊券，可在平安好医生APP内免费体验问诊服务，让乘客在春节回家期间也能远程向名医问诊。



激活“两权”，先解决“处置难”



我们关注财经热点

□ 王新蕾

继去年底“两权”抵押贷款试点地区获得法律授权，1月20日，央行对推进实施试点工作再次进行了部署安排，包括尽快出台“两权”抵押贷款管理办法、推动相关部门完善配套设施建设和扶持政策等。顶层设计已现雏形，具体操作考验监管智慧。

信贷资金投向三农，最大瓶颈在于缺少抵押物，这曾属于一个法律瓶颈。《担保法》规定：“耕地、宅基地、自留地、自留山等集体所有土地使用权不得抵押。”《土地承包法》、《物权法》等不少法律条文，都对农村土地承包经营权的抵押进行了限制。

试点地区开展抵押业务已不存在法律障碍。针对目前确定的278个开展“两权”抵押贷款业务的试点县，全国人大常委会暂时调整实施相关法律条款关于集体所有的耕地使用权不得抵押的规定，允许以农村承包土地(指耕地)的经营权进行抵押贷款。上述调整在2017年12月31日前试行，对实践证明可行的，修改完善有关法律；对实践证明不宜调整的，恢复施行有关法律。

从探索实践来看，想要真正激活“两权”，唤醒资产，在解开法律桎梏之外，还面临不少实际操作问题，需要各试点地区进行大量的创新和探索。

坏账风险是目前金融机构涉农“两权”抵押贷款的最大担忧。从银行角度讲，一旦出现违约行为，资产处置将是一项非常耗时费力、且不一定能达到预期的工作。

抵押物处置，将是“两权”抵押试点成败的关键。无论是承包地的经营权，还是宅基地的财产权，都只是细碎产权，而不是一个完整的可用于抵押的产权，这是处置不良资产

时面临的一大挑战。由于不是完整产权，银行对于抵押物的处置权是有限制的，处置收益也要进一步分配，这都让银行顾虑重重。

这就要求，针对“两权”抵押坏账所带来的金融风险及农民失地风险，应建立多元化的农村产权交易处置机制。在保证农村基本产权不变的基础上，实现农村产权抵押风险的及时化解、产权处置及剩余承包权的再流转。

同时，还要落实农村产权抵押贷款风险分担机制、补偿机制。在风险不能及时处置时，实现风险补偿基金、担保机制、保险保障及银行按照比例承担风险或由政府产权交易收管中心暂时进行收容。

对此，各市可设立农村产权抵押融资风险基金，用于收购从事农村产权抵押融资业务的银行、小额贷款公司等到期未清偿债务并分担风险。此外，部分市还可探索成立农村产权收管中心，当债务人无法偿还贷款时，由中心对抵押物先收购、再拍卖，拍卖所得优先偿还金融机构贷款，若有剩余返还债务人。

农村土地流转市场尚待完善，容易导致“两权”抵押“叫好不叫座”。当前，土地承包经营权流转秩序混乱，各种违规操作、非法流转行为时有发生。部分土地流转行为不规范，多以口头协议代替书面合同，双方利益缺乏法律保护。

农村土地经营权抵押价值难以确定，也是一大难题。大多数地区尚无专业土地经营权价值评估机构和资质评估人员，对农村土地承包经营权的耕地价值评估主观判断成分较大，缺少科学的评估指标和评估标准。这都是实际操作中的待解难题。

因此，在法律正名、顶层设计之外，健全的流转交易机制，是“两权”抵押贷款推广的关键。不仅要建立各级农村产权流转交易服务平台，还要搭建农村产权价值评估平台、流转交易信息发布平台。尤其针对那些出现违约行为后需要再流转的产权，必须在较短期限内寻找再流转对象，这对减少承包经营权价值损失、保全银行信贷资产至关重要。