

摘要

党的十九届五中全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展的第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，对新发展阶段优先发展农业农村、全面推进乡村振兴做出总体部署。民族要复兴，乡村必振兴，国家的现代化离不开农业农村的现代化。加快推进农业农村现代化就要构建起现代乡村产业体系，立足县域布局特色农产品产地初加工和精深加工，建设起地方优势特色农业产业集群。地方特色农产品作为乡村发展和农业现代化的重要切入点，在实际运行中面临着无法规避的市场风险，基于发展地方特色农产品的重要性，因此对其进行风险管理也是至关重要。而“保险+期货”作为价格风险管理的有效工具，自2016年连续多年在中央一号文件中被提及，2022年中央一号文件更是强调该模式在“三农”工作中的重要性。国家政策支持更使得利用“保险+期货”模式来服务地方特色农产品的发展呈现出必要性。

麦盖提县作为红枣优势主产区之一，其红枣产量占全国产量的20%，“麦盖提灰枣”也是该县正着力打造的品种，且2022年该县也刚刚结束了“保险+期货”连续三年的试点工作，因此选取该县案例来分析“保险+期货”服务地方特色农产品发展的效应更具代表性，也利于该模式优化后在南疆红枣主产区进行大规模的推广。在此背景下，本文基于新疆麦盖提县红枣“保险+期货”模式2020年至2022年连续三年的试点案例来研究该模式服务地方特色农产品发展的实际效应与不足。

首先通过案例分析法来介绍该案例的背景，对比研究了其风险管理的效果，并对该项目各参与主体的效益进行分析，得出该项目不仅规避了风险更有可观社会效益的结论。之后又通过访谈调查法，与该县农户和县农业农村部工作人员进行访谈，基于农户视角从该县红枣种植的现状出发，调查该项目的实际运行情况，了解到该项目在农户满意度、农户增收与农产品生产更标准化方面的成效，但同时也存在着项目覆盖率有限、理赔不精准等困境，基于此给出了关于财政补贴、期货市场以及农户主体等四方面的建议。以期

“保险+期货”模式更好地为乡村振兴和农业农村现代化助力，也为该模式运行的评价视角和现实意义进行了补充。

关键词：地方优势特色农业，农业保险，农产品期货，保险+期货，新疆红枣

Absrtact

If the nation wants to rejuvenate, the countryside must be revitalized, and the modernization of the country cannot be separated from the modernization of agriculture and rural areas. As an important entry point for rural development and agricultural modernization, local characteristic agricultural products face unavoidable market risks in actual operation, and based on the importance of developing local characteristic agricultural products, risk management is also crucial. As an effective tool for price risk management, "insurance + futures" has been mentioned in the Central No. 1 Document for many years since 2016, and the Central No. 1 Document in 2022 emphasizes the importance of this model in the work of "three rural areas". The support of national policies makes it necessary to use the "insurance + futures" model to serve the development of local characteristic agricultural products.

In this context, this paper studies the actual effects and shortcomings of the "insurance + futures" model of red jujube in Makati County, Xinjiang for three consecutive years from 2020 to 2022, based on the pilot cases of the "insurance + futures" model of red jujube in Xinjiang from 2020 to 2022. Firstly, the background of the case is introduced through case analysis, the risk management effect is compared and studied, and the benefits of each participant in the project are analyzed and summarized, and finally the advantages and disadvantages of the project are obtained. After that, through the interview survey method, the farmers of the county and the staff of the county Ministry of Agriculture and Rural Affairs were interviewed, and the actual operation of the project was investigated from the current situation of red jujube cultivation in the county from the perspective of the farmers, and finally the results and dilemmas of the project were summarized, and three policy suggestions were given based on this.

As one of the main producing areas of red dates, its red jujube production accounts for 20% of the national output, and "Megati Jujube" is also a brand that the county is focusing on, and in 2022, the county has just completed the pilot work of "insurance + futures" for three consecutive years, so the selection of the county case to analyze the effect of "insurance + futures" to serve the development of local characteristic agricultural products is more representative, and is conducive to the large-scale promotion of the model in the main production areas of red dates in southern Xinjiang after optimization. In addition, this paper chooses to evaluate the actual operation of the model from the perspective of farmers through the interview survey method, which supplements the evaluation perspective and practical significance of the operation of the model, so that the "insurance + futures" model can better contribute to rural revitalization and agricultural and rural modernization.

Keywords: local advantage characteristic agriculture, agricultural insurance, agricultural futures, insurance+futures

目录

1. 绪论	1
1.1. 选题背景及意义.....	1
1.1.1. 研究背景	1
1.1.2. 研究目的及意义	3
1.2. 文献综述.....	5
1.2.1. 国内外文献综述	5
1.2.2 文献述评.....	8
1.3. 研究内容及方法.....	9
1.3.1. 研究框架与研究内容	9
1.3.2. 研究方法	10
1.4. 论文的创新与不足.....	11
1.4.1. 论文创新之处	11
1.4.2. 论文不足之处	11
2. 相关概念和理论基础	11
2.1 相关概念	11
2.1.1 农业保险.....	11
2.1.2 农产品期货.....	12
2.1.3 “保险+期货”模式	12
2.2 理论基础	14
2.2.1 农业弱质性理论.....	14
2.2.2 保险市场功能理论.....	15
2.2.3 期货市场功能理论.....	16
3. 麦盖提县红枣“保险+期货”案例介绍	17
3.1 项目背景介绍	17
3.1.1 新疆麦盖提县简介.....	17
3.1.2 麦盖提县红枣产业现状.....	18
3.1.3 麦盖提特色红枣产业发展方向.....	18
3.1.4 麦盖提县金融支持事业.....	20
3.2 麦盖提红枣产业风险管理现状分析	21
3.2.1 麦盖提红枣产业风险管理现状及原因.....	21
3.2.2 麦盖提县实施“保险+期货”模式原因.....	22
3.3 麦盖提县“保险+期货”实践	23
3.3.1 麦盖提县“保险+期货”模式介绍.....	23
3.3.2 麦盖提县三年“保险+期货”实施情况.....	24
4. 案例分析	28
4.1 与政策性保险风险管理效果对比分析	29
4.1.1 政策性农业保险模式介绍.....	29

4.1.2 麦盖提县红枣政策性农业保险模式现状.....	29
4.1.3 二者风险管理效果对比.....	29
4.2 各参与主体效益分析.....	31
4.2.1 麦盖提县农户的效益分析.....	32
4.2.2 中华联合保险新疆分公司的效益分析.....	32
4.3 项目整体分析.....	33
4.3.1 项目优势分析.....	33
4.3.2 项目不足分析.....	34
5. 麦盖提县红枣“保险+期货”项目访谈调查分析.....	36
5.1 访谈总体概况.....	36
5.1.1 研究方法.....	36
5.1.2 访谈思路.....	37
5.2 确立访谈对象及访谈问题.....	37
5.2.1 受访者选择.....	37
5.2.2 访谈问题设计.....	38
5.2.3 数据分析方法.....	39
5.3 访谈结论分析.....	39
5.3.1 该县红枣产业发展现状.....	39
5.3.2 受访者视角的项目成效分析.....	40
5.3.2 受访者视角的项目困境及改进对策分析.....	41
6. 结论与建议.....	42
6.1 结论.....	42
6.2 政策建议.....	43
6.2.1 建立长效财政补贴机制.....	43
6.2.2 完善期货市场，改善运行质量.....	43
6.2.3 保险理赔注重效率与公平.....	44
6.2.4 强化农户主体意识.....	44
参考文献.....	46
致谢.....	50

1.绪论

1.1. 选题背景及意义

1.1.1. 研究背景

十四五我国进入新发展阶段，进入到全面建设社会主义现代化国家新阶段，国家的现代化离不开农业农村的现代化，发展地方特色农产品是乡村振兴和农业现代化的重要切入点。在现代农业的环境下，推行“保险+期货”模式也是进行价格风险管理、实施市场化保险机制、实现乡村振兴多因素推动的结果。

(1) 乡村振兴的大背景

2021年2月25日，习近平总书记在全国脱贫攻坚总结表彰大会上庄严宣告：“我国脱贫攻坚战取得了全面胜利”。同月，中共中央、国务院颁布了题为《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》的中央一号文件，明确指出“脱贫攻坚目标任务完成后，设立五年过渡期，巩固脱贫攻坚成果与乡村振兴有效衔接”。这意味着“三农”工作重心的历史性转移。

十九大以来，党中央、国务院从国家层面全面部署了乡村振兴，强调要“坚持农业农村优先发展”，在农业发展上要“坚持质量兴农、绿色兴农，加快推进农业由增产导向转向提质导向”。以当地特色农产品为杠杆，带动乡村工业的发展，担负起提升农村内生发展力量的重任，是促进农村经济发展新局面的重要动力。

2021年3月22日，《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》明确提出要加强对于脱贫地区特色产业的保险扶持力度。以郑商所为代表，已累计开展了78个结合地方特色资源优势的“保险+期货”项目，其中包括了白糖、苹果、红枣等，涉及到了38个国家级贫困县，涵盖了新疆，甘肃，陕西，广西，云南等省份，惠及14万农户和29个农民专业合作社，确保主产区农民合理分享产业发展，服务我国全面建成小康社会、巩固脱贫攻坚成果、实现乡村振兴战略。

(2) 特色农业将成为农业农村发展新动能

在世界范围内，农业生产专业化、特色化、规模化的趋势下，发展地方

特色农业已经成为我国新一轮农业革命的战略地位，也是农业现代化的一个重要标志。特色农业是农村经济发展到一定程度后产生的一种新型农业。基于比较优势理论，推动地方特色农业发展是推动农业供给侧结构性改革、实现特色农业产业化发展、探索三农发展新动力的重要途径。

特色农业因其生产效率高、产业融合强、地域特色好、经济收益优等特点而日益受到各国的重视，成为各地方农业经济发展的热点。从当前我国农业发展情况来看，大力发展地方特色农业，是促进乡村振兴、促进农村产业转型的重要手段。

《特色农产品区域布局规划(2006—2015)》是农业部于2007年颁布，并于2014年、2017年进行了修订，其中《特色农产品区域布局规划》是《优势农产品区域布局规划》中的一项重要内容，对我国农业供给侧结构性改革具有重要导向作用。《特色农产品区域布局规划》对发挥地区优势，打造地方特色农产区，促进农业产业化发展都具有重大意义。《意见》颁布以来，取得了显著的成效，为推动我国农业产业、农村经济、农民收入的持续增长奠定了良好坚实的基础。

该《规划》选择了一批特色农产品进行重点培育。以①品质特色②规模优势③市场前景为标准确定了10类特色农产品，重点予以扶持建设，尽快提高这些特色产品的市场竞争力，培植区域特色支柱产业。

(3) 国家政策对于“保险+期货”风险管理方式的支持

我国农业保险总体上是一种政策性的金融工具。而当前，各级财政补贴对其发展起着决定性作用。借鉴美国的经验，从长远来看，我国的农业保险还需要财政补贴和市场化相结合，二者缺一不可，现代化的农业体系建设离不开农业保险制度的市场化。

随着我国农产品市场化进程的加快，我国的农业风险也发生了从生产风险向市场风险、自然风险等多种风险的转化。价格波动和自然灾害对农民收入的影响越来越大。农业保险、农产品期货等金融产品在农村风险管理中起着越来越重要的作用。尤其是在我国农业保险市场迅速发展的背景下，“保险+期货”新业务模式应运而生。

2022年中央一号文件中明确提出，优化完善“保险+期货”模式。多年

来国家一直强调该模式在三农工作中的重要性（见表 1-1）。由此可见，“保险+期货”模式是政策导向、形势所需。

表 1-1 历年来我国关于“保险+期货”模式的相关政策

时间	政策举动
2014 年 4 月	国务院出台《关于金融服务“三农”发展的若干建议》
2015 年 11 月	推进农产品期权试点工作、开展期货新品种、支持“保险+期货”试点
2016 年 1 月	中央一号文件提出“探索开展重要农产品目标价格保险”，稳步扩大“保险+期货”试点
2016 年 12 月	国务院在《关于完善支持政策促进农民增收的若干意见》中指出要推动建立涉农信贷、农业补贴、农业保险以及农产品期货四者联动机制
2018 年 2 月	中央“一号文件”提到要深入推进农产品期货市场的建设，稳步扩大“保险+期货”试点
2019 年 2 月	中国人民银行等五部委联合印发《关于金融服务乡村振兴的指导意见》，提出试点探索“订单农业+保险+期货（权）”模式
2020 年 12 月	银保监会发布《关于做好 2020 年银行业保险业服务“三农”领域重点工作的通知》，提到加快发展当地特色农产品保险和价格保险、收入保险、“保险+期货”等新型险种
2022 年 2 月	中央“一号文件”提到优化完善“保险+期货”模式

数据来源：国务院、中央一号文件

1.1.2. 研究目的及意义

1、研究目的

“保险+期货”模式多次被中央一号文件提及，体现了该模式在农产品价格风险管理中的关键作用以及国家的高度重视。但是，在我国“保险+期货”模式的研究还不够深入，就涉及的农产品期货品种而言，该模式目前仅限于部分农产品，如大豆、小麦、白糖、苹果、棉花等，部分区域的特色农产品未被纳入；就其发展水平而言，该项目起步晚，各区域的发展水平、保险保障水平等方面存在差异，加之相关的政策体系还不健全，因此其发展还不够成熟。

本研究将结合麦盖提县红枣“保险+期货”的案例，采用案例分析法和

访谈研究法的方法，对“保险+期货”服务地方特色农产品的现状和问题进行分析，并在此基础上提出建议和措施。本研究将对金融行业服务农业的理论进行丰富和完善，对“保险+期货”模式的改革和发展有着促进意义。

2、现实意义

（1）助力乡村振兴的实现

乡村振兴的关键在于产业，而农业作为乡村产业的根基，其发展是乡村振兴的基础。立足于乡村振兴的实践，基于比较优势理论，就要大力发展地区特色农业，建立起特色农业的全产业链条，促进一二三产的融合，赋予农产品独特的竞争力，提升附加值，提高农产品质量和美誉度。将“保险+期货”模式应用到地方特色农产品的发展中是促进农业供给侧结构性改革、提高农产品市场化程度、实现乡村振兴的重要一步。

（2）提升金融业在农业农村发展中的参与度

“保险+期货”模式的运用是在农业发展中引入金融创新，通过金融工具的组合来惠农支农的有益实践。该模式是保险与期货的结合，农户与保险公司这种投保人与保险人的关系没有改变，只是为保险公司提供了新的“再保险”方式。在政府的帮助下推进农业市场和金融市场的对接，通过保险公司将农户与期货市场连结，解决了期货业对接三农的最后一公里，让金融发挥服务三农的作用，为金融业进入农村开辟了新道路。

（3）保障农民的收益

我国幅员辽阔，自然环境复杂，加之国内外的复杂环境，农业生产面临着较大的市场风险和自然风险。虽然我们采取了一系列的政策和措施来帮助农户规避农产品的价格风险，但是效果并不明显，农户获得的赔偿远低于其所受到的损失。在规避风险方面，保险是较为熟悉的一种金融工具，但是在农业领域中，传统的保险在产品定价、触发赔偿等方面缺乏一个统一的规范。在期货市场的价格发现、套期保值等的作用下，他参与到农业风险分散中进行风险对冲，可以在某种程度上解决这个问题。

农民可以参加“保险+期货”，通过缴纳一定保费就可以对风险进行有效的规避，使收入得到保障。这样，他们就不用再担心因为市场风险或自然风险而造成收入减少，既规避了价格风险，也一定程度上避免了谷贱伤农的

现象发生，保证了农民收入的稳定性，从而提高发展地方特色农业的积极性。

1.2. 文献综述

1.2.1. 国内外文献综述

(1) 关于特色农业发展的研究

在世界范围内农业生产更专业、更特色和更规模的发展潮流中，发展地方优势特色农业已经被提升到了国家新一轮农业革命的战略位置，并成为了实现乡村振兴和农业现代化的重要一步。当前学界对特色农业的研究颇多，主要集中在其内涵、重要性、产业化、金融支持等方面。

就特色农业的定义方面，国内学者彭新宇，金发忠（2006）从特色农业概念的理论基础出发，通过马克思主义理论、国际分工理论、农业区位理论以及核心竞争力理论阐述了特色农业提出的依据，并对特色农业发展模式进行分析，其中提到要依托自然资源开发特色农产，发展“一地一品”的优势农产品。严小燕，陈志峰和曾玉荣（2017）则结合当前国内学者在特色农业发展方面的诸多研究，总结提出特色农业的内涵可以总结为：特色、高效、规模、区域四个方面，对特色农业的内容进行了综合性定义。

特色农业以其独特的优势，对于地区和农户的发展都有着不可替代的重要性。国外学者 Poter（1999）就提出农业产业结构的合理性将极大地影响到市场竞争力的稳定性与持续性，并结合加州红酒产业集群的发展过程与市场竞争力进行分析，论证了特色农业产业化发展对于地区经济发展的支持与促进作用。Vasant Gandi（2001）也提出了农业发展必须符合市场经济发展的基本要求，并以印度的小麦产业为实例，对市场导向发展特色农业的重要性进行了深刻的剖析。国内学者杨君岐，邢战雷（2006）以岐山县为例，通过研究该县的辣椒、苹果、小麦收入与农户增收之间的相关性，对比分析出发展特色农业对于农户增收的重要性。贾磊，刘增金，张莉侠，方志权，覃梦妮（2018）则借鉴日本 20 世纪 60 年代农村振兴的经验，对日本农村振兴的方法进行了系统性分析的基础上，总结了日本在农村振兴工作中开展农产品品牌营销的做法，又结合我国国情提出了应培育地方特色农业发展的对策建议，以提高农产品附加值，促进农户增收和乡村振兴。蒋和平，郭超然和蒋黎（2020）在我国当前乡村振兴的背景下对我国农业产业发展的现状进行阐

述，基于此提出了我国农业产业发展所面临的问题和优化发展的思路，并指出农业产业特色化道路对我国农业产业发展十分重要，要全面推进品牌兴农，提出要大力培育特色农产品，打造特色农产业园区，以实现特色农业的产业集聚。朱海彬（2022）以新疆特色农产品品牌建为出发点，对农产品品牌建设的重要性、所面临的问题及建设途径进行了分析总结，并阐述了其助力乡村振兴的路径：激发地理标志潜能、挖掘特色农产附加值、提升农户能力，指出特色农业发展对乡村振兴十分重要。

上述研究都已在证明了发展特色农业的重要性，但在发展过程中，特色农业也面临着各种风险，金融助农的作用要更加显现出来。潘时常，朱菊萍和焦金芝（2011）基于国内特色农业发展的现状，在总结出其所面临问题的基础上提出以往的特色农业向现代化转型的必要性，而就针对特色农业发展所面临的风险管理问题，提出了要完善农业服务体系建设，提高保险保障水平。保险作为风险管理的工具，必须在特色农业发展中得到落实。薛国琴，秦建伟和柯莹莹（2018）则选择浙江省香榧特色农产主产区的例子，在对农民增收机制进行理论分析的基础上，就特色农产与农户增收的关系进行了探讨，总结出影响农户收入的多种因素中，金融业的影响最为显著，应提高金融助农强度。汪桂霞（2021）通过文本分析的方法分别对我国东部地区、中部地区、西部地区和东北地区的特色农业规划和风险管理状况进行分析，分别就特色农业所面临的价格波动风险、自然灾害风险、重大公共风险和质量品质风险四个方面给出了对策建议。卢晓娇（2022）分析了发展特色农业保险对于促进农业产业结构优化、保障农户收入等方面的价值，并结合徐州市睢宁县梁集镇农业保险发展的实际情况，分析了其存在的主要问题，提出要进一步优化特色农业保险运作模式，完善风险防范机制。

（2）关于“保险+期货”模式的研究

保险+期货模式作为我国所特有的风险管理方式，是国外农业保险结合期货市场的一种衍生，在我国正式开始试点之前国内外理论界就对其原理、可行性、运行机制、功能作用等方面进行了研究，试点以来更是基于现实案例对其各方面的研究进行了详尽的补充。

国外学者 Feuz（2008）对农户们使用期货期权和保险等方式进行风险管

理的具体模型进行了对比，总结认为这些金融工具都对市场风险管理有积极影响，但是对于大部分美国农民来讲，因保险更易被接受，故其是最优选择，利用期货市场来分散风险的方式过于繁琐，运用起来比较困难。Miranda 等（2011）就在此基础上提出要把保险的服务特性与期货市场的风险对冲特性组合起来，既可以突破当下的农业发展壁垒，又可以有效地规避农产品价格波动的风险，还可以解决保险公司潜在的巨额理赔的风险，并提升了期货市场的流动性。这就是我国现行的“保险+期货”模式的一种体现，这些研究为该模式的推行提供了一定的参考。国内方面，学者张峭（2016）指出随着我国农业供给侧改革的深入，农产品市场价格风险正在加大，理论上对于此风险最优的管理手段正是期货期权市场，而从我国以小规模分散农户为主的农业生产经营实际来看，以农产品期货市场为基础的农产品价格保险非常适合我国国情，具有广阔的推广应用空间。于刚，王思文（2017）以辽宁省玉米期货价格保险为例，对其成本收益情况进行研究分析，并对“保险+期货”模式的实际理赔金额进行测算后发现该模式对于合作社、保险、期货业都有分散风险、提高市场稳定性的有益影响。李亚茹，孙蓉（2017）也通过对农产品价格形成机制的现状进行分析，指出在现行机制改革方面所面临的困境，说明了农产品期货价格保险对于推进农业供给侧改革、减低市场风险、保障农户收入等方面的重要作用。葛永波，曹婷婷（2017）从案例出发，基于山东地区棉花“保险+期货”的项目案例，对于该模式风险管理的原理进行了说明，并对实际中的具体操作过程、风险分散流程都进行了细致阐述，指出“保险+期货”这种手段结合了期货业的独特优势，为农产品规避价格风险提供了新思路。李梅华，卯寅（2019）以贵州省农业保险发展的现状为基础，在对贵州省现行农产品价格保险和收入保险所存在的问题进行分析的基础上，就定价方式和收入赔款方面与“保险+期货”模式进行了对比，验证了“保险+期货”模式的优越性，并指出了该模式的试行也受到多重因素的制约。

关于目前该模式运行所面临的问题及解决对策方面，国内学者也进行了大量研究。安毅，方蕊（2016）结合了美国农业收入保险加期货的风险管理效果，总结了其成功经验，并基于中美差异，针对我国“保险+期货”模式的发展提出了优化合约标的选择和定价的思路，并认为应提供保险公司更多

样化的对冲渠道，从国家政策方面给予导向作用。蔡胜勋，秦敏花（2017）基于现行的案例分析出我国当前“保险+期货”所面临的问题，也提出应借鉴美国农业保险对期货市场的利用和财政补贴机制来完善我国的“保险+期货”市场。李铭，张艳（2019）就“保险+期货”这一我国特有的风险管理模式进行简单介绍后，提出了该模式运行中所面临的保费权利金补贴过重、赔付率较阻碍参保积极性、业务合作模式需要进一步改进、场内期权缺失的问题。余方平，刘宇和王玉刚（2020）从“保险+期货”模式的产品定价问题出发，通过实地调研和拟合回归分析出了6种定价模型，结合玉米保险的案例对6种定价模型进行了深入分析，总结得出了欧亚期权保险对于“保险+期货”模式风险管理能力的发挥最有促进作用。徐媛媛，李剑和王林洁（2022）在对“保险+期货”对地方特色农产品风险管理运行机制进行理论论证的基础上，以白糖价格指数保险试点为案例，剖析了“保险+期货”与政策性农险相结合的发展空间，阐释了“保险+期货”项目在提升边际报酬和资金利用效率方面的改进方式和途径。

1.2.2 文献述评

第一，国内外文献一致认同发展特色农业对于经济发展的必要性，尤其是在我国乡村振兴的背景下，发展特色农业更是由脱贫攻坚向乡村振兴的有力衔接，但是对于特色农产品的发展，其面临的市场风险难以预测，利用金融工具对其进行风险管理十分必要

第二，国内外学者都论证了“保险+期货”模式对于风险分散是可行有效的，在起步阶段离不开国家政策的支持与财政补贴。

第三，国内外学者关于利用期货市场进行风险管理的研究主要针对粮食等大宗农产品品种，而对于特色农业保险发展的研究则多集中于政策性的价格保险，鉴于我国期货市场起步晚，发展不完善，所以针对“保险+期货”服务地方特色农产品的文章较少，如何让地方优势特色农业通过期货市场来分散价格风险，如何促进地方优势特色农业“保险+期货”项目稳定可持续的问题有待解决。

1.3. 研究内容及方法

1.3.1. 研究框架与研究内容

本文研究框架见图 1-1，研究内容主要分为如下六个部分：

第一部分：绪论。第一部分主要介绍了本文的研究背景及意义、研究内容和方法、相关的文献综述、本文的创新与不足之处。

第二部分：相关概念和理论基础。在这一部分对关于后文案例分析种所要了解的相关概念和理论进行了介绍，为后文做好铺垫。

第三部分：案例介绍。本章开始对麦盖提县红枣“保险+期货”项目三年的运行情况进行介绍，首先从项目背景入手，提出红枣产业作为麦盖提县的优势地方特色农产业其发展的现状；然后对于该县红枣产业的风险管理现状进行分析，提出该县的红枣种植所面临的价格风险较大且没有合适的避险工具；最后将该县红枣“保险+期货”项目三年运行的具体数据和情况进行介绍，为下文的案例分析奠定基础。

第四部分：案例分析。本章基于上一章的案例来进行具体分析，从与该县的政策性红枣保险的风险管理效果进行对比分析，到对参与该项目的农户和保险公司进行效益分析，再到对项目整体运行的成效与不足进行分析，全面的评价该项目的运行效果。

第五部分：访谈分析。本章采用访谈调查的方式，以达到从农户的视角来分析该项目的效应与不足的目的，基于访谈的结果从该项目的受益者角度分析探讨该项目的实施情况，从而可以完善对于该项目运行更全面的分析。

第六部分：结论与建议。针对全文作出总结，本文基于案例介绍和访谈调查这两个角度的情况，来对案例进行总体分析，总结出该项目的优势与不足，并给出优化运行的政策建议。

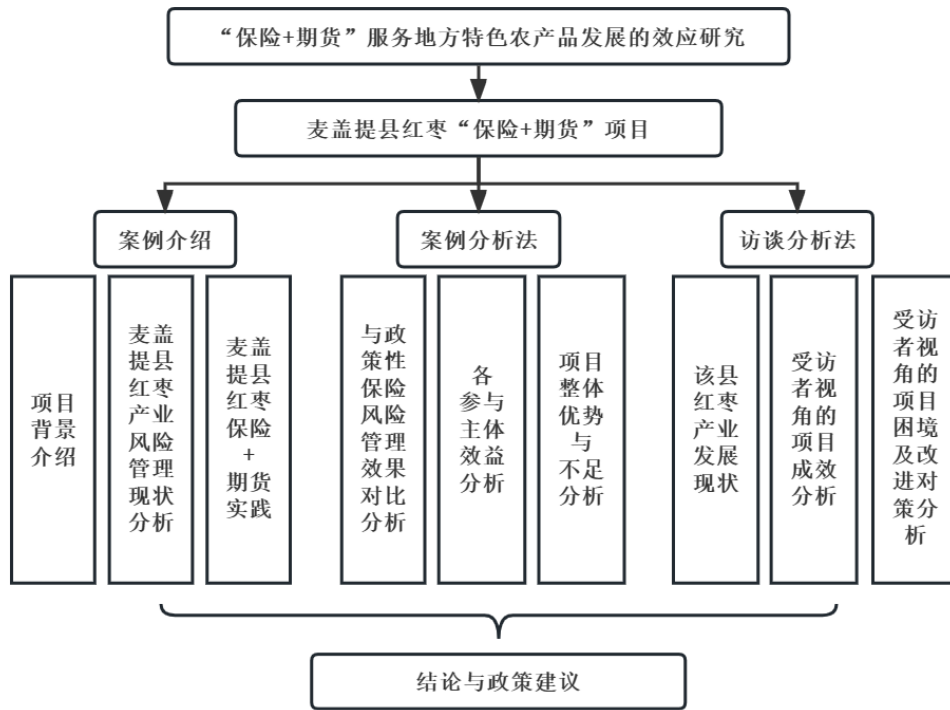


图 1-1 本文研究框架

1.3.2. 研究方法

(1) 案例分析法

基于麦盖提县 2020 年至 2022 年的的红枣“保险+期货”项目的实施情况，从风险管理和参与各方的效益情况对其成效与不足进行分析。

(2) 对比分析法

以“保险+期货”项目为基础，对比该县的政策性红枣保险，对比分析出“保险+期货”模式在保障地方特色农产品发展过程中所发挥的独特作用。

(3) 访谈调查法

通过与麦盖提县的红枣种植户和县农业农村部工作人员进行访谈，来了解项目实施的具体情况，基于此视角来分析其对发展地方特色农产品的效果以及现实困境，并提出建议。

(4) 主题分析法

本文对访谈所采集的数据通过主题分析法来进行分析，通过对文本内容进行归纳整理，将访谈所获数据中的观点分类形成主题，并将主题放回整体

进行验证，最后基于各主题对访谈结果进行分析。

1.4. 论文的创新与不足

1.4.1. 论文创新之处

本文的创新之处在于两点：

一是以具体案例实际数据做分析，麦盖提县的红枣“保险+期货”项目作为一个刚刚结束的全新案例，从多个维度对其实施效果进行全面分析，总结其成效与不足，为其后续发展总结经验。

二是采用访谈调查法来对“保险+期货”项目进行分析，通过采用了一个全新的视角——农户视角来研究该项目的运行情况，更细微地去了解“保险+期货”实际运行中的成效与不足。

1.4.2. 论文不足之处

本文研究的“保险+期货”案例，除基本的实施情况外，对于场外期权的制定和场内风险的对冲情况都属于期货公司的保密信息，因此无法获得，故对于该案例的风险分散情况只集中在农户和保险公司角度，分析可能不够全面。

2. 相关概念和理论基础

2.1 相关概念

2.1.1 农业保险

农业包括农林牧渔，农户在农林牧渔的生产过程中面临着各种可能的自然灾害，这些不可控因素都可能导致农产品减产甚至导致农户无收成的灾年。除了自然灾害，在农产品收获时也可能面临价格波动的市场风险。在自然产量的年份，农产品价格的下跌更是会导致农户收入减少，甚至失去继续生产的资本。通过实施政策支持和导向的农业保险，逐步取代农业补贴，减少农民损失发生的可能性，稳定农民收入，促进农业农村发展，从而有效衔接乡村振兴战略。这之中，农业保险的重要性不言而喻。

农业保险包括农产品价格保险、农产品收入保险、完全成本保险、利润保险，通过“保价格”、“保收入”到“保成本”，再到“保利润”，农业保

险不断创新发展，保障程度不断提高，也可以适应不同农户不同农产品对于农业保险的需求。

2.1.2 农产品期货

在国家政策的推动下，我国当前的农产品期货市场不断发展，农产品期货数量也在逐年增加（见表 2-1）。农产品期货是种植业产品期货的总称，包括了谷物、肉类和热带作物等三大类初级产品期货合约，是一种标准化合约，在交易最后要求必须符合交易所的交割标准才能进行交割。我国当前的农产品期货交易采取的是保证金交易的方式，并且是“T+0”的交易方式，也就意味着在交易日中可以当天进行买卖操作，当天买入的期货可以当天卖出，当天卖出所获得的资金也可以用于当天买入期货。在农产品交易过程中，可以采取双向交易，遵循交易当天无负债结算的规则，并提供涨跌停以及强制平仓的交易制度。

近些年，随着我国农业的不断发展，利用农产品期货来进行套期保值的方式正在被国内的很多地区试点使用，将农户所面临的风险通过期货市场来进行分散，可以很好的保障农民的收入，保障了农户种植的可持续性，有利于农户，也有利于国家的粮食安全。

表 2-1 国内 2 家期货交易所试点的“保险+期货”项目的农产品期货品种

期货交易所	“保险+期货”项目所涵盖的期货品种
郑州商品交易所	棉花、红枣、白糖、花生、苹果
大连商品交易所	玉米、生猪、鸡蛋、黄大豆、豆粕、生猪饲料成本指数、生猪养殖利润指数、鸡蛋养殖利润指数

数据来源：郑商所、大商所

2.1.3 “保险+期货”模式

农业保险和农产品期货都是可以用来风险管理的金融工具。而“保险+期货”将二者优势相结合，农户先通过保险将风险转移给保险公司，保险公司再通过购买期权将风险转移给期货公司，期货公司在期货市场上把风险对冲掉，形成了化解风险的优秀传导路径。对于金融业来说，“保险+期货”是服务三农的重大创新。该模式的参与主体主要由农户/合作社/农业企业、保

险公司、期货公司组成，有时银行、交易所和地方政府也参与其中，包含了期货市场和现货市场两个市场。我国“保险+期货”模式的运作图如图2-1所示。

其运行机制为：

(1) 首先，农户、合作社或者农业企业向保险公司购买农业保险产品。

农户等根据自身需求确定想要保障的范围和保障程度，向保险公司购买农业保险，并需要支付一笔保费，在试点中，其保费的大部分由商品交易所承担，也有政府部门会进行补贴。对于农户而言，其参与这一模式的支出即为：保费。在农产品收获时，如果因合同责任范围内的原因导致农产品价格下跌，即现货价格低于保险合同约定价格，保险公司进行赔付，农户的收益即为：保险合同价格 \times 亩数 \times 亩产；现货价格高于目标价格时，保险公司不赔付，农户收益即为：现货价格 \times 亩数 \times 亩产。故对于农户的生产经营者而言，是可以保障收益、规避风险的。

(2) 其次，保险公司根据农产品期货来设计保险合同。

保险公司以期货合约标的物为保险标的，基于在期货市场交易的农产品期货的价格来确定目标价格和保费并设计保险合同，保险期限一般为农作物的一个生产周期，其理赔价格一般参照期货合约标的物在一段时间内的每个交易日收盘价的平均值而得出。在合同生效之后，因责任范围之内的原因造成了该农产品价格低于双方约定的价格时，保险公司按照合同约定给与一定的经济补偿。

(3) 再次，保险公司买入期权进行风险分散。

对于保险公司而言，除去传统意义上通过再保险公司分散风险，农产品期货市场也是分散风险的有效途径，但我国法律规定保险公司不能直接进入期货市场，所以就要通过期货公司来与期货市场相连接，通过向期货公司购买场外看跌期权来分散风险，进行“再保险”。保险公司购买期权需要支付一笔期权费，而无论最后是否行权，期权费都要支出。

(4) 最后，期货公司复制期权对冲风险。

期货公司对保险公司面临的风险进行了“再保险”，故其需要在期货市场进行对冲风险的交易操作。因我国场内期权数量有限，所以期货公司想要

对冲掉风险就需要在期货市场上买卖期货合约来复制期权，通过卖空头寸来复制看跌期权，最终形成风险分散、效益合一的闭环，使各方实现共赢。

“保险+期货”的试点在我国不断取得新成绩得益于其独特的优势。期货市场作为能够套期保值的重要场所，其交易的门槛较高，往往只有具备一定的专业知识和一定生产规模的农业生产经营者才能进行交易，导致小农经济下的农户很难进入期货市场。但是保险作为人们生命财产的保障者，其通俗易懂，农户更容易理解和接受。而“保险+期货”就是让农户面临的风险间接的在期货市场得到了分散，为农户进入期货市场搭起了间接的桥梁，有效发挥了期货市场功能，为我国农业农村发展和乡村振兴添砖加瓦。

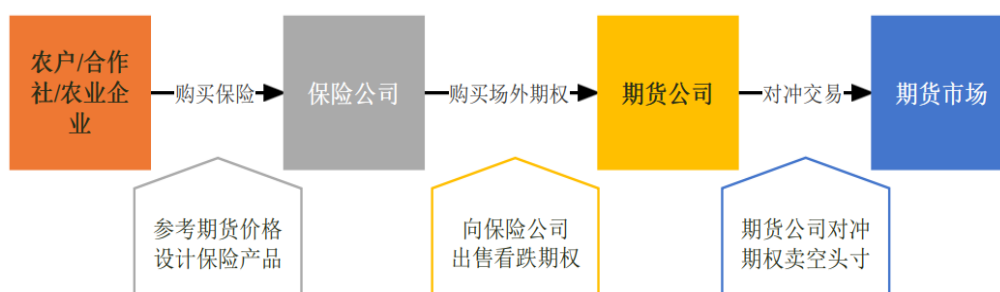


图 2-1 “保险+期货”的运行机制

2.2 理论基础

2.2.1 农业弱质性理论

传统农业是个弱质产业，对于发达国家和发展中国家都是如此。农业很明显的弱质性主要表现在这几个方面。第一，农业有固定的生产周期且周期较长，易受冲击且抗风险能力弱，供给不稳定，供给调整滞后于市场，一旦发生自然灾害，影响很大。第二，农业的预期收益低，就导致了资金和人才等资源的外流。同时，因为城镇化的不断推进，造成了农村土地资源的不断缩减，各种资源的减少使得农业农村各项建设都缺乏支持。第三，农产品市场是完全竞争市场，完全靠市场机制来调节农产品价格，又需求弹性小，这就导致增产不增收。

因此，农产品所面临的价格风险巨大，对于传统农业进行风险管理在农业生产过程中也至关重要。而农业保险作为风险管理的有效手段，随着社会

经济发展，对农业保障的作用越来越明显，农产品价格风险管理的模式也越来越多样化，其中“保险+期货”模式作为农险领域的重要创新以及多样化发展的重要基础，其模式所带来的正向效应也愈加明显。

2.2.2 保险市场功能理论

(1) 经济补偿功能

保险的一个重要基本原则就是损失补偿原则，该原则是指在合同生效之后，保险标的在责任范围之内发生了损失时，保险公司应该按照合同约定给与一定的经济补偿，使被保险人可以恢复到损失之前，但不能由于保险赔偿而导致其获得额外收入。保险能够把全部保费收入用于补偿部分被保险人的损失，其经济补偿功能就是指这种补偿能力，也是损失补偿原则的体现。

(2) 资金融通功能

资金融通是指在经济运行中的资金的聚集、流通和分配。保险公司将社会闲置资金投入社会再生产中就是资金融通功能的体现。对于保险公司而言，想要维持稳定持续的经营最重要的就是要保证保险资金的增值与保值，这就要求对于闲置资金合理且充分的利用。除了对于持续稳定经营有其重要性，保险公司利用闲置资金也具备可能性。对于保险公司而言，其保费收入和赔付之间有数量差和时间差，也就是保险事故不会同时发生，保费收入也不会同时全部赔付出去，这就为险资融通与利用提供了机会。保险可以聚集闲散资金，将居民储蓄转化成了投资，为经济社会发展做出了贡献，是金融业的三大支柱之一。

(3) 社会管理功能

社会管理功能是指在整个社会及各个环节中，保险的作用就是确保各部门、各环节职能的正常履行，确保社会各领域的正常运作。该功能是反映保险融入社会程度的重要指标。具体体现在几个方面：其一，社会保障管理。保险作为社会保障体系的重要组成，既能为参保人群提供保障，也能为社会各方面提供保障。其二，社会风险管理。保险公司经营着风险，更擅长风险管理，其拥有的众多专业人才和风险管理经验，可以为国家提高社会风险管理能力贡献一份力量。而且，保险公司业务的开展和宣传活动也能进一步的提高公民的风险管理意识。其三，社会关系管理。在社会生活中发生了各种

风险事故时，如果当事人购买了保险，对于风险损失事件的处理效率会更高，并且可以有效避免当事人之间的矛盾冲突，维系良好的社会环境和社会关系。其四，社会信用管理。保险合同本身就是一种承诺，是以信用为基础的承诺。最大诚信原则就是在要求双方的信用，合同履行过程更是对当事人的信用状况的体现，这有助于社会信用体系建设。

2.2.3 期货市场功能理论

(1) 价格发现理论

价格发现理论是指在期货市场通过公正、公开、竞争、高效的期货交易运行机制而形成的能够真实的反映现货价格走势的期货价格。期货市场在价格形成方面的独特交易机制使其具备了价格发现功能。

首先，期货交易参与者众多且在交易所集中交易，这样形成的期货价格与分散参与者私下交易所形成的现货价格完全不同。这些期货交易的参与者包括了大量的经营者、投机者以及生产者等，他们带着不同的预期，有着不同身份的信息和经验积累，熟悉市场的行情，拥有专业知识的同时也具有可靠的信息来源，可以通过科学的分析方法来预判商品价格走势以及未来商品的供求关系，代表市场对未来价格的看法，使得期货市场价格能够精准反映将来现货市场价格走势，很大程度的反映绝大多数人对价格的预测。其次，期货交易的透明度高。众多交易者集中交易，在自由公开环境下竞价，使得期货价格具权威性、预测性，反映的现货价格更加及时有效，形成理性的价格预测，为生产经营者提供可靠的生产决策依据以及价格预期，也是农业保险定价的重要基准。

(2) 套期保值理论

套期保值，又称为对冲贸易，就是利用期货市场来转移价格风险，充分的利用风险对冲功能，利用期货合约对冲掉在现货市场可能会面临到的价格风险。套期保值的操作方法就是分别在现货市场和期货市场针对于同一类商品同时进行方向相反但是数量相等的买卖活动。比如当经营者在现货市场上买入或卖出了一种商品实货，他就要在期货市场上同时卖出或买入数量相等的该商品期货，这就是方向相反但数量相等的买卖活动。经过一段时间，当出现价格波动导致商品在现货市场的相关收入发生亏损时，由于现货市场和

期货市场价格影响因素高度相似，通常下二者受同一供求关系影响，两个市场价格同涨同跌，所以在期货场所进行的方向相反的交易便会产生收益，从而就可以抵消了亏损。这就是在期货市场进行套利操作所能起到保值作用。

3.麦盖提县红枣“保险+期货”案例介绍

3.1 项目背景介绍

3.1.1 新疆麦盖提县简介

麦盖提县隶属于新疆维吾尔自治区喀什地区，地处新疆西南部、塔克拉玛干沙漠西南，是全国唯一的嵌入沙漠的县，总面积1.09万平方公里。下辖8乡2镇和3个乡级单位，人口涵盖了维吾尔、汉、回、哈萨克等13个民族。2020年麦盖提县地区生产总值达63.29亿元，同比增长5.8%，其中第一产业增加值为31.94亿元，占比达50.5%，同比增长达到9.1%（见图3-1）。麦盖提县此前属于“三区三州”深度贫困地区，是中国证监会定点帮扶的9个贫困县中唯一的深度贫困县。2020年麦盖提县通过劳动力转移就业、生态建设助力脱贫攻坚等国家帮扶工作和国家帮扶资金实现脱贫，但是巩固脱贫攻坚成果和衔接乡村振兴战略更加任重道远。

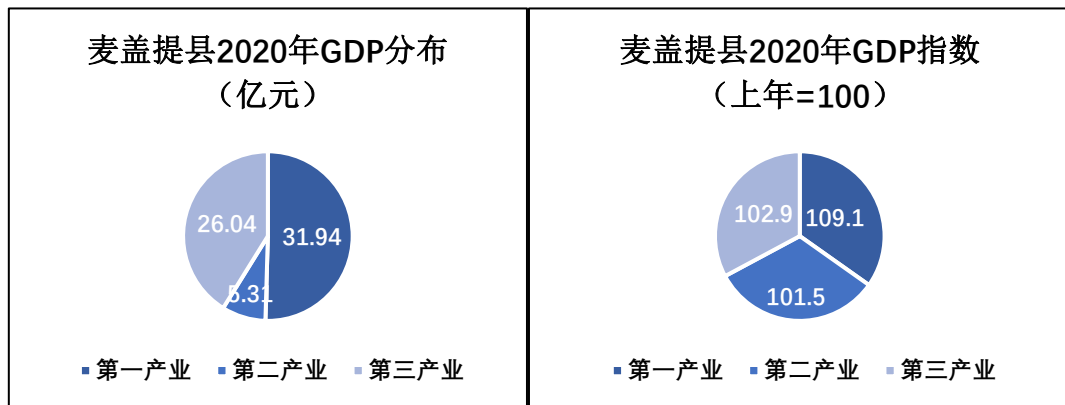


图 3-1 麦盖提县 GDP 结构

数据来源：新疆统计局

3.1.2 麦盖提县红枣产业现状

麦盖提县位于世界著名的“水果优生区带”核心区，具有独特的地理气候环境，地处塔克拉玛干沙漠边缘，夏季酷热、冬季温暖，日照充足，气温年变化大、昼夜温差大，属于典型的大陆性温带干旱气候。同时以冰川融水汇聚而成的叶儿羌河、提孜拉甫河为主要灌溉用水源，这些独特的光热水土资源，特殊的三面环沙环境，造就了麦盖提县种植高品质红枣的自然条件。

被誉为“红枣之都”的麦盖提县，2021年种植面积56万亩，年产26.75万吨，约占全国产量20%，总产值21.2亿元，枣农人均收入达6094元，红枣种植收入占到了全县农户可支配收入的50%。十年来，麦盖提县重点打造“麦盖提灰枣”品牌，并建成了“红枣特色小镇”。现已建立起红枣丰产示范园32.55万亩，有机基地认证1515.34公顷，2018年“麦盖提灰枣”获QS认证，之后品牌建设更是走入快车道，2021年麦盖提县央塔克乡的红枣入选了第十一批全国“一村一品”示范村镇，2022年“麦盖提灰枣”不仅登上了国家农产品地理标志保护名单，更是获得了气候品质“特优”认证。对于麦盖提县来说，红枣的种植销售是一项重要产业。

3.1.3 麦盖提特色红枣产业发展方向

麦盖提县的红枣产业的发展方向目前主要是两个方向，一是针于“麦盖提灰枣”这个地方优势特色农产品的品牌化建设，二是要形成上下游一体化的红枣产业全产业链条。

(1) 产业发展方向：“麦盖提灰枣”特色农产品品牌化建设

农业品牌化建设是向现代农业转变的重要途径，是乡村振兴的重要抓手。农业品牌建立在规模聚集的基础上，突出农业地标性，确保了农产品的特色。只有创品牌，农产品才能有规模，产业化才能有发展。麦盖提县近年来一直坚持“红枣富民”的农业工作方针，着力打造“麦盖提灰枣”品牌。在这一发展方向的指导下，麦盖提县多处发力，不断推进红枣品牌建设。

一方面，麦盖提县不断研发红枣种植管理新技术，提升红枣品质。麦盖提县在2015年成立了灰枣产业研究院，由专业的林业技术人员组成，为其保持绿色无公害品质提供智力支持。并在央塔克乡设立科研站，对新技术、新品种进行研发试验，实现建成了1万亩改良嫁接园，3000亩产业示范园，为

更好发展该产业提供了技术支撑。在红枣种植过程中，从定植、嫁接、修剪、管护、施肥、浇水、有机防虫等各个技术环节上，麦盖提县采取县包乡、乡包村、村包户、一户至少一个枣树管理技术员的要求，把关键技术责任制落实，针对果农红枣管理技术提升的要求，也会定期在各乡镇开展果农的培训工作。这些技术提升让麦盖提红枣的品质得以保证，为品牌化建设打好了基础。

另一方面，麦盖提县积极为该县灰枣申报各类奖项认证，不断提高知名度。新疆自治区农业气象台于2015年开始对麦盖提灰枣进行气候品质申报，并于2021年顺利通过申报，这一认证从气候层面印证了麦盖提红枣的品质好，进一步提升了知名度和市场竞争力，让企业宣传更有底气，扩大市场更有信心。近年来，随着中国气候好产品、绿色有机认证等获奖，再到2022年登上国家农产品地理标志保护名单等多个品牌奖项的傍身，让麦盖提红枣的品牌建设越做越好，推动特色优势农业的发展。

（2）产业发展方向：红枣产业全产业链发展

麦盖提县把红枣精深加工企业作为招商引资的重点，通过对红枣产业链补链，实现了全产业链的无缝衔接，打造了集加工、信息、交易、仓储、物流为一体的红枣交易中心，其中包含了红枣晾晒场、电商（OTO）服务中心、精深加工示范车间、产业链附属产业生产中心、冷藏库和红枣交易处，旨在建成集红枣晾晒、分选、初深加工、仓储保鲜、产品展示、商贸物流为一体的全产业链红枣产业园（见图 3-2）。目前新疆果业、宏满泰枣业等12家企业已进驻交易中心，年加工能力达十五万吨以上。枣企的集聚，也使红枣产业链得到了进一步的发展，由粗加工发展到了现在的精深加工，枣泥、枣片、枣酒、枣醋、枣饮料等枣产品不断提高着红枣的附加值，有效带动了红枣产业全产业链的发展。

2022年6月喀什地区红枣产业协会在麦盖提县正式成立，该协会的成立将连接起政府与加工企业，对于推进麦盖提灰枣产业全产业链发展具有积极作用。

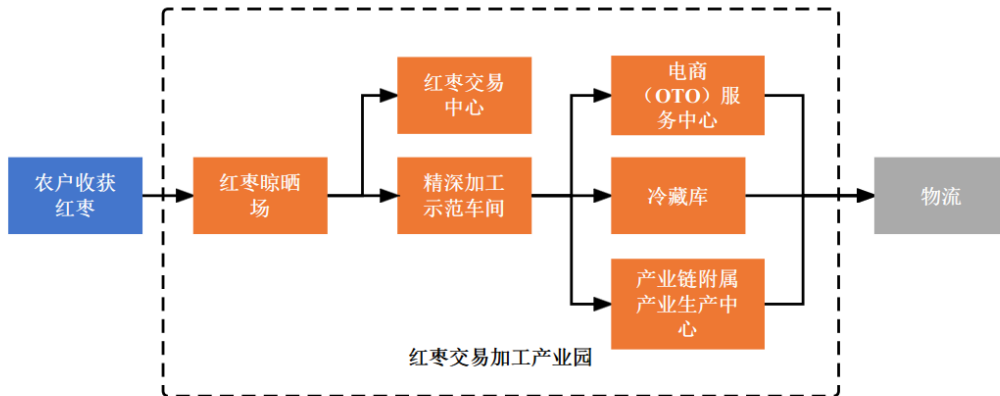


图 3-2 红枣交易加工流程图

3.1.4 麦盖提县金融支持事业

山东作为对口援疆的省份，对于新疆的发展贡献了很多力量。山东援疆始于 1996 年，2010 年起党中央、国务院做出对口援疆的新一轮决策部署，山东部署了日照市对口援建麦盖提县。2020 年第十批援疆以来，日照对口援疆团队全力配合当地政府工作，投入资金、人才、技术帮助麦盖提县大力发展红枣产业。

2012 年 8 月份，在日照对口援疆团队的资金支持下，成立了红枣交易加工产业园，提高了市场化水平。为了进一步发挥平台作用，2021 年 8 月，包含日照对口援疆资金 4700 万元，对园区升级累计投入 1 亿元，新建成保鲜库和精深加工车间，实现了红枣集中收储和发货。园区如今有加工生产线 15 条，每天可加工红枣 450 吨，年加工达 15 万吨，实现了全县 50% 以上的红枣晾晒加工销售，带动就业 800 余人。同时，日照对口援疆团队与新疆科研单位合作，设立了南疆首家红枣博士工作站，并从日照市选派技术人才到麦盖提县开展技术工作。现已培育出红枣资源圃 240 个品种，嫁接示范园 1000 亩，创建了 3 个红枣绿色有机认证基地。此外，还投入 150 万援疆资金，用于建设智慧枣园示范基地，以推动提高枣园的经营管理。

同时，麦盖提县是中国证监会的定点帮扶单位，也是帮扶的 9 个贫困县中唯一的深度贫困县，中国期货业协会同各家期货公司也多次赴新疆麦盖提县开展脱贫帮扶。自 2019 年红枣期货上市以来，红枣“保险+期货”项目试点及时落地麦盖提县，并由郑商所牵头，由中华保险新疆分公司和中泰期货

牵头的多家期货公司合作，在麦盖提县开展了 2020 年-2022 年连续三年的红枣“保险+期货”的试点，取得了不错效果。

3.2 麦盖提红枣产业风险管理现状分析

3.2.1 麦盖提红枣产业风险管理现状及原因

发展地方优势特色农产品是促进农业增效、农民增收的重要基础，是促进县域经济持续健康发展的重要保障。麦盖提县政府为推动红枣这一地方优势特色产业的发展，制定了一系列的发展措施，农户也把红枣的生产经营作为自己的重心，都忽略了应对风险能力的提升。麦盖提县的红枣产业在产销过程中面临着自然方面和市场方面的双重风险。

从自然风险来看，虽然麦盖提县整体上气候适宜适合种植出高品质红枣，但在红枣生长期会容易受到干旱、冻害、风沙天气和冰雹等极端气象灾害的影响。以干旱气候为例，2021 年 7 月新疆红枣的主要产区出现连续的高温天气造成落果，产量大幅减少，减产幅度约在 20-30%左右，就麦盖提县而言，往年统货收购价格在 4-6 元/公斤，受减产影响，直接损失可以达到 5 亿元，极端气候对红枣产业影响严重。针对自然风险导致的农业损失，麦盖提县政府实施了财政补贴型农业保险，针对林果业，保额 1600 元/亩，费率 6.0%，单位保费 96 元/亩。从实际情况来看，这种政策性农业保险以农民的保本为主，不能有效地管理由于自然灾害而导致的农民收入减少。总的来说，在自然灾害的风险管理方面，尽管投保比例较低，但是也是有相应的自然风险管理工具。

从市场风险来看，由于产业结构、消费环境的变化，红枣价格波动较为剧烈，对于农户收入和当地经济都有较大的影响。以 2010 年为例，麦盖提县灰枣统货收购价格在 15-16 元/公斤，客商售货价格能达到 32 元/公斤，如此大的收益使得当地农户不断扩种，同时随着种植技术的不断提升，红枣亩均产量也在快速提升，随之而来的就是红枣收购价格连年走低，至 2015 年，红枣价格持续低迷，统货收购价格降至 6-8 元/公斤。伴随着种植成本飞涨，一些地区的统货收购价格甚至逼近了生产成本，红枣增产却不能保证农户增收，农户的种植积极性受到很大打击。此外，受疫情影响，红枣消费市场低迷，库存量较大，对新上市的红枣价格或造成一定的负面影响，红枣种植面临着

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/076110150050010042>