

生物资产抵押融资模式研究

徐亚平¹ 徐一平²

1 西安培华学院 2 俄罗斯国立师范大学

DOI:10.12238/ej.v7i6.1687

[摘要] 我国近年来不断试点探索农业生物资产浮动抵押融资模式,不仅丰富了关于新型农业经营主体、生物资产、抵押融资的理论发展。对新型农业经营主体和涉农中小企业而言,实施农业生物资产浮动抵押融资,提高了信贷可得性和覆盖面,有助于缓解“三农”“融资难、融资贵、融资慢”难题,通过持续稳定的资金供给,能够促进新型农业经营主体高质量发展,盘活农村“沉睡资本”,促进生物资产产权资本化进程,拓宽新型农业经营主体融资渠道,增强其融资便利和融资可得性,丰富农村信贷模式、扩展抵押物范围,增加新型农业经营主体融资资金,有利于促进农村经济稳定快速的发展,促进乡村振兴。但目前,生物资产抵押融资业务只在我国部分试点地区展开,进展缓慢,并未在全国推广,仍然存在诸多问题。

[关键词] 生物资产; 抵押融资; 价值评估

中图分类号: G633.91 **文献标识码:** A

Research on mortgage financing of biological assets

Yaping Xu¹ Yiping Xu²

1 Xi'an Peihua College 2 Russian National Normal University

[Abstracts] In recent years, China has been exploring the floating mortgage financing model of agricultural biological assets, which not only enriches the theoretical development of new agricultural business entities, biological assets and mortgage financing. For new agricultural business entities and agriculture-related small and medium-sized enterprises, the implementation of floating mortgage financing of agricultural biological assets improves the availability and coverage of credit, which helps to alleviate the problems of "difficulty, high cost and slow financing" in agriculture, rural areas and farmers. Through a sustained and stable supply of funds, it can promote the high-quality development of new agricultural business entities, revitalize rural "sleeping capital", promote the capitalization process of biological assets property rights, and broaden the financing channels of new agricultural business entities. Strengthening its financing convenience and availability, enriching rural credit models, expanding the scope of collateral and increasing the financing funds of new agricultural business entities are conducive to promoting the stable and rapid development of rural economy and promoting rural revitalization. However, at present, the financing business of biological assets mortgage is only carried out in some pilot areas in China, and the progress is slow, but it has not been promoted nationwide, and there are still many problems.

[Key words] Biological Assets; Mortgage Financing; Value Evaluation

引言

为了规范农业活动的会计处理、财务报表列报和会计信息披露,国际会计准则委员会(IASC)于2001年2月发布了《国际会计准则第41号——农业》(IAS 41),将生物资产定义为具有生命的动物和植物,可分为消耗性生物资产、生产性生物资产。

我国《企业会计准则第5号——生物资产》规定生物资产是指有生命的动物和植物。农业生物资产的解释是指与农业相关

的有生命的动物和植物。从抵押角度来讲,生物资产应该具备抵押的基本特征,即生物资产必须是农业经营主体合法占有、使用、保管的,并且能够给农业经营主体带来经济利益,价值能够被货币计量的资产。农业生物资产的种类十分丰富,并且内容庞杂,造成农业生物资产抵押融资业务研究的复杂性。

1 生物资产的价值特征

1.1 生物资产较为突出的特性就是自然增值性和生物转化性

生物转化的特性引起的是生物资产的质和量上的变化,量即是数量的增多,质即价值的增减变动。任何一种生物资产都会经历生长、蜕化、生产、繁殖的过程,在这个过程中,生物资产的价值会随着时间的变化而不断的变动。

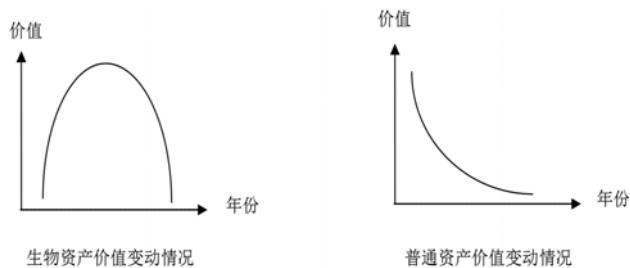


图1-1 生物资产和普通资产价值变动情况对比图

从上图中可以看出,生物资产的价值变动规律与其他一般资产的价值变动规律存在很明显的差异,生物资产的价值变动随着时间的推移呈现的是倒U型,即初始价值较低,随着生长发育的进程,价值是逐渐增加的,到达生长发育和生产能力高峰的时候,价值达到最大。此后生物资产的价值逐渐减少,而其他一般资产的价值规律是随着时间的变化而逐渐递减的。

1.2 生物的多源性

生物多样性是指在任何时间和任何地区包括的所有形态的生物,包括动物、植物和微生物物种及其遗传变异和生态系统的复杂性总称。不同的生物资产具有不同的生长发育特点,同一种生物在不同的生长阶段也有不同的特点。生物多样性决定了对其价值的获取方式不能一概而论,而应该要有所针对性。

1.3 生长周期性

生物资产是指有生命特征的和形态的资产,他的生长过程需要经历繁育、成长、成熟、蜕化和消亡等几个阶段,这些阶段也显示出生物资产的特殊性决定了处在不同生长阶段的价值是不一样的,成长期是价值的增长阶段,成熟期是价值的稳定阶段,蜕化期是价值的减少阶段,而消亡则意味着生物资产的消失,此时其价值为零。

1.4 双重资产特征

生物资产具有流动性资产和长期性资产的双重特征,在一定条件下可以相互转化。例如,牛、羊等生物资产在人们以取得肉、皮等产品为目的时,这些牛、羊只能利用一次,价值也随之一次性的转移,即具有流动性;当人们以取得毛、乳等产品为目的时,这些牛、羊便可以反复利用,价值逐渐转移,即具有长期性。

1.5 未来经济利益的不确定性

生物资产是依赖其所生存的环境,环境的变化都会引起生物资产价值的不确定。比如生长在海洋里的生物会因为台风、赤潮等的自然灾害而影响生物资产的数量或者其生存状态,从而决定其资产的价值会发生剧烈的波动,关键引起的波动情况是同自然灾害一样是无法预测的,存在不确定性。可见,与其他

资产相比,生物资产具有多种不同程度的特殊性,这些都增加了对生物资产计量的困难性。

2 生物资产的抵押融资模式

过去十年,生物资产抵押贷款业务在全国遍地开花,其业务模式归纳起来主要有“借款人+银行+保险”、“借款人+银行+担保企业”和“借款人+政府+银行+保险公司+产权流转交易中心”三种;在贷款金额的发放上,有一次性授信、分批授信和浮动抵押授信三种,本文以生猪生物资产的抵押融资模式为例介绍。

2.1 “借款人+银行+保险”模式

首先由借款人向银行提供相关产权证明并提出信贷申请,银行在信贷审批环节对借款人相关情况进行审核,包括借款人的信用资质、财务情况、材料真实完整性、生猪生物资产价值。借款人经过评定符合信贷要求后,向保险公司对生猪投保,指定银行为保险第一受益人。完成一系列流程后,银行按照一定抵押率对借款人发放信用贷款。该模式交易结构较简单,步骤流程少,实施相对方便,对业务各方来说成本相对较低。

2.2 “借款人+银行+担保企业”模式

与“借款人+银行+保险”模式存在一定相似性,业务流程也基本相同。不同之处在于,“借款人+银行+担保企业”模式下借款人无需向保险公司投保,只需在贷款审批环节,获得拥有较高信用资质的第三方担保公司为贷款进行担保。在债务到期时若借款人无法偿还贷款本息,担保人需代为执行还款义务。在与借款人、担保企业签署三方协议后,银行对借款人发放贷款。该模式引入第三方担保机构,一定程度上降低了抵押贷款业务风险,且第三方的存在一定程度上代替银行履行了贷款后续监督管理义务,降低了借款人的道德风险。

2.3 “借款人+政府+银行+保险公司+产权流转交易中心”模式

借款人首先向当地产权流转交易中心进行生物资产产权登记和生物资产价值评估,并向相关农业保险公司对生猪生物资产投保,指定贷款银行为保险第一受益人,之后正式向银行提交贷款申请。银行对借款人相关资信材料(包括养殖户生猪产权、检疫证明、远期销售合同、生猪保险合同和养殖场规模程度等)审核,对符合相关要求的借款人发放贷款,并在养殖场安装相关农业物联网设备,包括电子锁、猪芯片耳标、监控摄像头和猪脸识别设备等。在整个过程中,政府通过政策引导和设立专项基金对生猪抵押贷款业务进行支持。该模式借款人需要出具的材料相对较多,贷款环节相对复杂,由于贷款业务主体众多,因此贷款成本也相对较高,但其风险分散机制完善,各方需要独立承担的风险大大降低。

2.4 浮动抵押融资模式

浮动抵押融资模式的重点在农业生物资产价值的不断波动而设定了不同阶段发放不同信贷金额的抵押模式,进而称之为“浮动”。浮动抵押贷款的基本流程与上述三种模式的流程基本一致,本质的区别在于浮动抵押融资模式在抵押资产价值评估

方面采用浮动金额方式,即农业生物资产随着生长规律价值处于不断地变化之中,每个生长阶段的投入和资金需求也是不同的,那么相应的农业生物资产的价值就处于随时变化。

3 结束语

通过对“借款人+银行+保险”、“借款人+银行+担保企业”和“借款人+政府+银行+保险公司+产权流转交易中心”、浮动抵押融资模式的阐述分析,可见它们的抵押贷款业务流程、特征等有所不同,根据生物资产各生产阶段的不同可见其价值的变动情况。因此,浮动抵押融资模式下的抵押融资业务更加接近农业生物资产的生长规律,符合抵押价值评估的要求,对于正确选择抵押价值评估方法具有重要的实践意义。

西安培华学院校级科研项目资助,项目编号:PHKT2321,项目名称:生物资产抵押价值评估方法应用研究——以陕西省渭北苹果主产区为例。

[参考文献]

[1]邱星皓.生猪生物资产抵押贷款的运营模式设计与价值评估方法[D].西北农林科技大学,2022.

[2]李兴霞.农业生物资产抵押融资模式研究[D].西北农林科技大学,2022.

[3]罗博文,胡杰,李晋阳,等.农业生物资产抵押价值评估方法研究[J].农村金融研究,2022,(04):62-70.

[4]陈宣佑.广西森林资源资产抵押贷款需求与运行模式研究——评《森林资源资产抵押贷款价值评估研究》[J].林业经济,2022,44(02):100.

[5]罗剑朝,魏立乾,梅冰菁.农业生物资产浮动抵押融资模式研究——以杨凌农商行生猪资产抵押融资试点项目为例[J].农村金融研究,2021,(11):66-73.

作者简介:

徐亚平(1988--),女,汉族,山东青岛人,硕士研究生,讲师,西安培华学院,研究方向:农村金融,财务会计方向。