

低迷两年，A股猪肉板块行情看涨

## 湘猪会不会跳出“猪周期”

湖南日报全媒体记者 黄炜信 胡盼盼

猪价涨了，猪肉股票行情也看涨。

5月28日，生意社数据显示，生猪基准价为16.60元每公斤，比月初上涨11.78%。尤其是5月中下旬以后，国内猪价已经10连涨。

“经历两年多持续亏损，终于迎来转机！”湖南是生猪养殖大省，2023年生猪出栏量全国第二。这轮涨价，不少湖南生猪养殖户拍手称快。

这是否意味着全国生猪产业正式复苏进入盈利期，本轮“猪周期”迎来拐点？猪价与股价“齐飞”，湘猪又如何顺势跳出“猪周期”？

## 畜牧湘股盘中看涨

4月初，A股猪肉板块就开启了一轮涨势，板块指数从4月17日开盘的2415.92，到盘中最高2956.12。

具体到个股，正虹科技、湘佳股份、新五丰、\*ST正邦、唐人神、天域生态等涨幅居前。其中正虹科技、湘佳股份、新五丰、唐人神均为湘股，足见作为生猪大省的湖南，在畜牧养殖产业板块的影响力。

正虹科技从4月17日开盘3.37元/股，摸高至8.25元/股，近期略有回落，截至5月29日收盘5.81元/股。根据正虹科技发布的公告，公司今年4月销售生猪5300多头，销售收入750.69万元，销量环比增加50.73%、销售收入环比增加7.5%。

新五丰4月17日开盘8.34元/股，截至5月29日收盘为9.74元/股。根据新五丰公布的主要经营数据，一季度，公司生猪生产量92.38万头，营业收入14.3亿元，同比增长16.98%。

唐人神4月17日开盘5.38元/股，摸高至7.35元/股，截至5月29日上午盘中最高为7.15元/股。太平洋证券认为，其作为养殖扩张速度较快和成本持续优化的企业，有望充分受益于“猪周期”反转。

资本市场生猪预期上升，猪肉身价也在看涨。据农业农村部发布，4月至今，全国生猪价格出现回升向好态势。据监测，4月份全国生猪平均价格为每公斤15.35元，环比上涨2.7%，同比上涨4.7%。进入5月份，生猪价格小幅震荡后继续

续回升，5月份第3周，全国生猪平均价格比前一周小幅上涨0.5%。截至5月28日14时，全国农产品批发市场猪肉平均价格为21.89元/公斤，比前一天上升1.1%。

## 低迷两年承压回升

“终于涨了！”这段时间，湖南省农业农村厅畜牧兽医处处长武深树长吁一口气。实际上，在此轮猪价上涨前，全国生猪价格已经持续两年走低，湖南生猪养殖端承压较大，不少生猪企业持续亏损。

武深树说，曾经价格最低迷的时候，一市斤生猪售价只有6元左右，但每市斤的饲料成本要8元多，平均一头猪要亏400至500元。

据湖南省畜牧水产事务中心统计，近期生猪价格呈快速上涨态势，当前全省生猪均价超过17元每公斤，部分地区生猪价格接近18元每公斤，比月初上涨1.8元每公斤，上涨了11.99%。

价格持续低迷后，为何近段时间迎来上涨？武深树表示，持续亏损导致生猪养殖结构出现变化，部分养殖企业去产能，供应减少。同时，持续低价导致进口猪肉在国内市场优势不明显，进口量大幅减少。今年前4个月，我国累计进口猪肉34.33万吨，同比减少48.4%，出口量同比增加7.6%。

湖南省畜牧水产事务中心专家刘统分析，部分养殖企业对生猪后市看涨，存在一定压栏现象，同时二次育肥进场积极，局部地区标猪和小标猪供应偏紧，屠宰企业收购难度加大，带动生猪价格快速上涨。

据农业农村部统计，近段国内能繁母猪存栏量持续下降，4月末同比下降6.9%；全国规模以上生猪定点屠宰企业屠宰量已持续3个月保持下降趋势。

供应减少，加上临近端午消费市场，涨价自然明显。而市场价格走高，直接传导到了资本市场。

## “猪周期”拐点来了吗

“猪周期”一般是指生猪及猪肉市场价

格的周期性波动，每轮持续时间在4年左右。

21世纪以来，我国已出现过5轮“猪周期”，每一轮都伴有动物疫情、产业政策等重大事件的叠加冲击和影响。一般认为，2022年3月，第6轮“猪周期”正式开启。

此轮涨价是否意味着“猪周期”迎来拐点？部分机构给出上涨预期，业内人士保持谨慎态度。

华泰证券分析，结合母猪产能变化和出栏动态跟踪，预计后市猪价易涨难跌，“猪周期”已步入右侧，二季度上市猪企或陆续扭亏。

中金公司研报认为，预计今年二季度至年末猪价具备逐级上行基础，猪价上行为企业资产负债修复提供了难得的窗口。

湘佳股份董事长喻自文介绍，生猪期货从去年下半年起价格就在往上走，按照目前趋势，养猪企业管理得好，今年全年都能够盈利。喻自文介绍，从2022年开始，猪价、家禽价格波动几乎同频，如果能够跳出“猪周期”，湘佳的生猪、家禽业务都将受益。

“‘猪周期’历史规律被打破，似乎‘失灵’了。”刘统则表示，与前5轮“猪周期”相比，本轮呈现明显不同的特征，一是周期性不明显，二是近2年生猪价格波动平缓，但涨跌速度更快。

鉴于当前需求端没有发生大的改变，生猪屠宰企业冷冻猪肉库存处于高位，刘统预计，生猪价格短期震荡上行，目前不能够判断“猪周期”迎来大的拐点。建议养殖户合理安排生产，做好生物安全防护，把握行情顺势出栏，避免赌行情造成损失。

“当前生猪价格、股价上涨，短时间内呈向好发展趋势，对推动湖南生猪产业升级是一个很好的机遇，但同时要提高警惕。”武深树提醒，生猪养殖不能盲目跟风，过度二次育肥；同时，行业要朝养殖、屠宰、加工全产业链发展，多环节增值增效，提高抗风险能力；政府也要保持政策连续性和稳定性，做到政策稳、信心稳、产业稳。

今年3月20日，湖南省保险反欺诈中心正式成立。

该中心成立2个月以来，有哪些探索与实践？还有哪些瓶颈亟待突破？近日，记者就此进行了一番探访。

## 精准打通数据壁垒

近日，湖南省保险反欺诈中心接到一条线索：郑某带病投保，且多家投保。

反欺诈中心调查得知，郑某是一家保险公司的理赔人员，3年前体检查出甲状腺结节4B。其后，他在7家保险公司投保重疾险，总保额240万元。

去年12月，郑某被确诊患有甲状腺癌。今年2月，他顺利获赠一笔重疾险32万余元。

“我们快速介入，为另外6家保险公司挽回200多万元。”省保险行业协会反欺诈办公室主任刘伟说。

近年来，保险产品和服务不断创新，保险欺诈违法犯罪手法随之升级，团伙化、职业化、跨区域、跨机构案件日益增多。

业内人士透露，骗保案件有“四难”：发现难、调查难、取证难、立案难。

为了破解这些难点，2个月前，湖南省保险反欺诈中心挂牌成立。该中心由省公安厅联合国家金融监督管理总局湖南监管局、中国银行保险信息技术服务有限公司和省保险行业协会组建。

“打通保险数据壁垒，深挖保险领域违法犯罪，实现案件由单一线索到集群战役，小案碎案到大案要案的转变。”湖南省公安厅刑侦总队副队长雷卫军介绍，刑侦总队不定期派员进驻该中心。

记者了解到，该中心挂牌第二天，便收到湖南某财险公司移送的2起车险线索，涉案金额110万元；截至目前，共接收27条案件线索，挽回300多万元。

刘伟介绍，反欺诈中心通过大数据排查和串并，初步形成可疑人员关联图谱，基本确定案件形态后，四方协同分析研判，既能固化高危人群定向搜索，也可以延伸拓展历史案件，有效提升了大数据反保险欺诈的精准性

和时效性。

## 协力整治保险诈骗

近年来，车险成为保险诈骗“重灾区”。

业内人士透露，为了骗取高额保险金，一些不法之徒伪造交通事故“碰瓷”，严重危害道路交通安全。

2022年10月，陈某驾驶豪车在凤凰县发生车祸，造成车辆全损。保险公司审核时察觉，该案有骗保嫌疑。当地警方调查发现，该团伙在跨省流窜作案。

“我们通过反欺诈中心大数据分析，该团伙在多家保险公司对多台豪车进行高保值投保，且近2年来有多起全损事故。”办案民警告诉记者，警方共抓获7名嫌疑人，认定伪造交通事故10余起，涉案诈骗金额300余万元，为保险企业挽回损失80余万元。

骗保，已成为业界“毒瘤”。有数据显示，中国财产保险公司的综合赔付率均值约60%，而每年保险行业的欺诈损失高达10%至15%。

如何构筑反保险欺诈“防护网”？

今年4月11日，国家金融监督管理总局发布《反保险欺诈工作办法（征求意见稿）》，公开征求意见。

“保险诈骗关乎多方利益，防范打击也需多方协力。”刘伟认为，社会公众对保险欺诈违法犯罪的危害认识不够，保险诈骗罪受刑事追究比例低，也难以有力震慑犯罪分子。

梳理近年来批量保险诈骗案件，长沙中院民二庭副庭长沙安发现，各险企之间存在信息壁垒，保险公司风险识别及防范能力也不足，不少业务员只重业绩，轻视合规，有的险企员工还内外勾结，合谋诈骗。

“要挤压骗保违法犯罪滋生空间。”邓安建议，推动数据共享互联，前置管控欺诈风险；加强险企内部管理，规范合同条款和定损理赔程序；建立保险欺诈人员信息库，推行欺诈征信记录；深化多方合作机制，促进反欺诈取证工作；健全监管机制，加大宣传防范力度。

## 数据赋能 密织法网

省保险反欺诈中心成立两个月来挽回300多万元  
湖南日报全媒体记者 何金燕

中央金融工作会议指出，高质量发展是全面建设社会主义现代化国家的首要任务，金融要为经济社会发展提供高质量服务。会议提出，要做好普惠金融等五

篇大文章。

自2018年7月开业以来，浙商银行长沙分行紧紧围绕湖南实现“三高四新”美好蓝图，积极响应“强省会”战略要求，敢于担当作

为，充分发挥供应链金融、普惠金融服务特色优势，有力支持了湖南经济社会高质量发展。

截至2023年12月末，该行各项存款余额248.84亿元；各项贷

款余额255.18亿元，存贷款增幅均居湖南股份制银行前列。开业以来，该行已累计减免费用582万元，惠及客户4756户，并在湖南地区实现全资产投放超2600亿元。

浙商银行长沙分行——  
普惠金融有力度有广度有温度

刘晓旭 黄利飞 张琪汶

## “制度+活动”，普惠金融有力度

今年年初，国家金融监督管理总局湖南监管局启动“普惠金融推进月”行动。浙商银行长沙分行将“普惠金融推进月”与行内特色“金融顾问制度”有机结合，坚决扛起稳经济、保民生、促发展的金融担当。

“金融顾问制度”打下普惠地基。它为地方政府和企业提供政策咨询、投融资服务、风险防范、参谋助手、信息反馈等综合金融服务，建立企业“敢贷、愿贷、能贷、会贷”长效机制，实现高效、灵活融资。

目前，该行涵盖公司、投行、国际业务、金融机构、小企业、零售等6个条线的金融顾问活跃在三湘大地，为客户量身定制提供“厂房贷”“应收通”“电费证”等金融服务方案。自成立以来，该行为企业提供各类融资累计超2600亿元。

在普惠金融服务制度和体系指引下，浙商银行长沙分行加速集聚优势信贷资源弥补实体经济薄弱环节，助力小微企业发展，该行加大下沉力度，用脚步丈量普惠金融服务在县域和农村地区的“最后一公里”，将优质金融服务送到千村万户、田间地头。

该行还主动对接各类经营主体及广大人民群众金融需求，同时针对客户群体点多面广、需求多样，找准自身职能定位的结合点，满足实体经济和人民群众多样化、普惠性的金融服务需求。如，将风控模型注入税务、工商等数据背景中，推出“普惠小微数易贷”“数科贷”等产品，为小微企业全生命周期提供更专业、精准、普惠的综合金融服务。

自活动开展以来，浙商银行长沙分行共发放宣传手册1万余份，走访小微企业、个体工商户300余户，举办专题活动5场，发放普惠小微贷款3.15亿元。



浙商银行长沙分行获“湖南优秀文旅金融服务机构”称号。

## 满足新市民金融服务需求，普惠金融有温度

新市民群体是城市的“经济杠杆”，搞好新市民金融服务是浙商银行长沙分行普惠行动的必经之路，也是开拓金融业务、增强金融机构经营实力的重要一环。

近年来，浙商银行长沙分行聚焦新市民金融服务需求，在传统抵押消费贷款基础上，推出一系列纯信用类贷款产品。

为满足新市民日益增长的购车金融服务需求，该行通过优选合作对象，组建专职团队，优化业务流程，实现了购车分期业务上门、驻点办理。该业务自2023年8月上线以来已累计服务新市民客户近300名，累计放款2850万元。

截至2023年末，该行个贷余额103.14亿元，较年初增长24.52亿元。

除了为城市新市民群体提供专属信贷服务，浙商银行长沙分行还下乡入村，对孤寡老人、残障人士和贫困学生开展结对帮扶，传递浙商行温度。

“浙商银行长沙分行真的给这些乡村孩

子们带来了太多惊喜，我们非常感谢。”郴州市苏仙区五里牌中心小学校长吴国林说。

2022年，该行“一行一校”项目正式结对五里牌小学，现已捐赠教育公益基金140余万元，并致力于建立长效帮扶机制。同时，该行还成立“湘爱天使”善行工作室，全年开展“弱有众扶 浙商有爱”帮扶智力障碍人士、拥军优属、乡村振兴帮扶等活动，覆盖智力障碍人士30余人、慰问孤寡老人20余人，全年累计捐赠钱款物品40余万元，帮扶金额近2万元。

未来可期，机遇与挑战并存。

下一步，浙商银行长沙分行将继续坚守金融本源，在监管部门的支持下，积极落实普惠政策，在现有经营模式基础上，实施差异化定位、流程管理、精准化风控、集约化经营，增强可持续发展能力，进一步构建高覆盖、低成本、多场景的数字普惠金融经营体系，全力提升普惠金融综合服务质量。



浙商银行长沙分行获得的部分荣誉。

## “全链条、全场景、全产品”服务，普惠金融有广度

《道德经》有言“上善若水，水善利万物而不争”。金融如水，居于低处、不与民争利，才能滋养实体经济的万亩良田。

在传统金融体系中，金融界长期遵从华尔街的“二八定律”，即服务金字塔头部20%的客户就可获得80%的收益，而大批成长中的小微企业和个体工商户获得的金融资源相对较少。

近年来，面对新形势下党对金融工作提出的新要求，浙商银行长沙分行越来越清晰地认识到金融应当服务绝大多数人而不仅仅是少数人，要与民生共进、与大众共享。发展数字经济，数字金融是拥抱新一轮科技革命、推进金融普惠走深、走实的必然之选。

浙商银行长沙分行大力推动供应链金融业务数字化转型，紧紧围绕湖南打造国家重要先进制造业高地战略，聚焦供应链场景金融需求，提供“全链条、全场景、全产品”的数智供应链金融综合服务，为企业打造生存温室。

2023年，该行持续强化供应链金融产品，在工程机械产业领域的应用，复制推广中联重科等成功项目经验，并积极与三一金票、中企云链等第三方供应链金融平台开展合作，成功

落地“云数”应收通、建工行业“云数”供货通等在内的多笔全国首单业务。

该行通过为三一金票业务定制服务模式，业务首月放款金额就超过1亿元，高效的效率获得了一三集团的高度评价。截至2023年末，该行三一金票融资业务累计投放近12亿元，服务上游供应商超360户。

“数字化服务+平台升级”触发企业高速发展技能。

该行还组建专项业务小组，积极探索供应链金融资产流转新通道，搭建金融机构合作平台。联合邮储银行湖南省分行成功落地省内首笔跨行再保理业务，有效盘活了上游供应商的应收账款，为产业链供应链核心竞争力打上一针强心剂。

截至2023年末，该行供应链金融累计服务上下游客户2043户，全年新增1105户，增幅为117.8%。