

生猪现货期货价格持续回暖 业内人士：产业行稳致远还需强链补链

■本报记者 肖伟

春节消费窗口期结束后，截至目前生猪期货、现货价格仍持续回暖，为养殖业上市公司及养殖户纾解了经营压力。业内人士表示，生猪产业链尚存短板，若要养猪产业行稳致远，还需强链补链久久为功。

猪价回暖纾解经营压力

生猪现货方面，连日来持续释放积极信号。其中，3月3日，作为全国生猪养殖大省的湖南省发布统计数据，湖南省生猪价格连续上涨，回弹力度加大，鲜猪肉价格也随止跌回升。

2月27日至3月3日，湖南省生猪、仔猪、鲜猪肉(精瘦肉)集市平均价格分别为16.29元/公斤、22.98元/500克、14.13元/500克，较上周分别上涨4.02%、4.41%、0.64%；较上年同期分别上涨18.04%、45.81%、5.61%，猪肉均价回升至5.04。

3月6日，农业农村部发布市场监测数据，全国仔猪平均价格36.86元/公斤，比前一周上涨4.1%，同比上涨48.7%。全国生猪平均价格15.93元/公斤，比前一周上涨2.5%，同比上涨20.6%。全国30个监测省份生猪价格全部上涨。

生猪期货与现货价格走势相互呼应，形成联袂上涨格局。东方财富Choice数据显示，今年生猪期货主力合约一改往日颓势，2月份单月累计上涨超过18%。

此轮生猪回暖行情也引起投资机构高度关注。财信期货投资服务中心负责人苏斌对记者表示，“本轮生猪行情自去年8月份见顶后持续回落，二次育肥加速出栏，形成期货、现货联袂下跌走势，迅速击穿养殖成本，倒逼行业产能出清。根据农业农村部统计数据，今年1月份能繁母猪存栏环比下降0.5%，为去年5月份以来首次回落。当下，养殖户二次

3月6日，农业农村部发布市场监测数据

全国30个监测省份生猪价格全部上涨
全国生猪平均价格15.93元/公斤，比前一周上涨2.5%
同比上涨20.6%



魏健祺/制图

育肥存栏量持续减少，养殖企业扩产节奏减缓，生猪供应增长应有限，叠加消费复苏预期逐步兑现，支撑中长期生猪价格，养猪企业业绩有望逐步向好。”

他进一步展望生猪价格前景，“今年以来，非洲猪瘟多地散发，仔猪价格上涨过快，猪粮比未见明显改善，各方压力形成对生猪现有产能的倒逼状态。虽有猪价反弹近在咫尺，但未见得养殖户能稳定盈利，当下养殖户的持续经营信心亟需更多利好政策修复。”

合力护航生猪产业行稳致远

“猪粮安天下”，稳定生猪生产，对于社会消费、群众就业、产业振兴有着重要意义。今年全国两会期间，全国人大代表、中国工程院院士印遇龙提出建议，应

大幅提升国内本土猪育种与育种能力，改变依赖国外种猪进口现状。他还建议，可在湖南建设生物育种专用重离子加速器重大装置，加大涉农项目资金整合力度，形成政策合力，组建工作专班，为我国打赢种业翻身仗提供关键条件支撑。

亦有多位业内资深人士建议，坚持自主育种，助推种业高质量发展；加大猪病研究力度，加快推进疫病净化；实施种猪循环，打开绿色发展新路径等，持续推进我国生猪产业高质量发展。此外，针对生猪产业周期性强、周期较长的特点，研发长周期专项金融产品，帮助生猪企业对抗产业周期性波动，熨平产业周期，提高企业资本投入和技术投入的信心和积极性。

唐人神董秘刘双胜对记者表示：“从欧美日韩等发达国家和地区的经验

来看，生猪产业链完善、头部企业稳固、研发实力雄厚、金融工具发达，确能降低猪周期波动幅度，拉长猪周期景气阶段，取得供求长期平衡的效果。这些年，我们与印遇龙院士团队紧密合作，发力种猪能繁、智能饲养疫病防治等关键环节，并取得了明显进步。我们也看到，种猪缺口、生猪疫病、盲目扩张等情况加剧生猪周期波动。想强链补链，其工作非一日之功；想强链补链，其效益也非一时之效，这是一项长期、复杂、艰巨的系统性工程。我们相信，只要政府建立了统一、高效、科学、均衡的多方协调机制，只要养猪企业能着眼产业链全局、长远、普惠的利益，科研机构、资本市场、核心供方、骨干员工、头部客户就会积极参与到强链补链工作中，共同支持生猪产业行稳致远。”

泓淋电力董事长迟少林：

“一体两翼”固本繁枝

泓淋电力向全球电源连接系统领军者迈进



图为泓淋电力董事长迟少林

■本报记者 王僖 桂小箫

从一家做来料加工的小企业，到自立门户链接全球一流客户，再到走出国门进行全球化布局……威海市泓淋电力技术股份有限公司(下称“泓淋电力”)用26年的时间演绎了一部小企业从跟跑到并跑，再到领跑，以至逐步跻身全球电源连接行业龙头行列的奋斗史。

在即将登陆创业板的高光时刻，泓淋电力董事长迟少林接受了《证券日报》记者独家专访。对于未来，迟少林满怀壮志：“我们将夯实自身核心竞争力，抓住公司在新能源汽车连接产品和国际化市场两个方面布局后的爆发式增长点，实现新一轮快速发展，最终成长为全球电源连接系统的领军企业。”

站上“巨人肩膀”

20世纪90年代的山东威海，因为与韩国隔海相望，成为大量韩资企业争相进驻的地方，威海的电子配套产业也得以迅速发展壮大，彼时已在当地一家电子线缆厂工作了多年的迟少林，敏锐地嗅到了机会。

“机会是留给有准备的人的。”迟少林回忆说。1997年，迟少林紧跟这股“韩流”创立了泓淋电子(泓淋电力前身)，只不过，当时的泓淋电子还只是一家为韩国客户进行来料加工的小企业。1998年金融危机后，不少韩资企业竞争实力变弱，这

为国内同行赶超提供了第一个“弯道”机会。不甘“为人做嫁衣”的迟少林经过了几年积累后，开启了泓淋电子从“来料加工”逐步走向发展自主品牌模式的转型。

“进入电源连接行业最大的壁垒就是认证，因为不仅认证标准严苛、认证费用高昂，而且耗时长，后期维护成本高。”迟少林说，但既然下定决心要进入这个“高门槛”的行业，那么付出再多也在所不惜。

事实证明，迟少林的这个决定是正确的。2001年，韩国头部企业LG急需寻找有能力的中国本土电源连接生产厂商配合其打开在中国市场的业务，迟少林紧紧抓住这个机会，通过持续的钻研、投入，终于在产品设计、质量体系、生产工艺等各方面满足了客户严苛的标准要求，成为LG电源连接组件的合格供应商，正式进入电源连接行业领域。

此后，迟少林不断开拓市场，带领公司相继开发了三星、冠捷、戴尔等计算机领域的国际一流客户。随着公司实力不断壮大，业务快速拓展到新的领域，成为海尔、海信、小米、美的、奥克斯、TCL等家用电器、电动工具等领域的一流客户。成功站在“巨人肩膀”的成长历程，也为公司长远的布局和发展奠定了基础。

迟少林自豪地向记者介绍，如今的泓淋电力不仅是行业内具有最全安规认证的企业之一，可以覆盖客户的全球销售；还拥有行业内最完整的产业链，涵盖高分子材料、金属导体材料制作、线材

制造和成品组装，并且具备全工序自动化的能力。此外，公司还建立了与世界顶级客户接轨的环保管理体系。

“凭借这些优势，多年来，泓淋电力在各个领域都实现了几倍于行业增速的发展，也可以不断聚焦大客户的需求，与其共同成长。”迟少林说，未来的电源连接系统行业会加速向头部企业集中，而泓淋电力已经做好向行业领军者迈进的准备。

搭上国际化发展快车

成为行业领军者不是件易事，不过，泓淋电力还是成功执其牛耳。归结原因，超前的眼光、国际化的布局、有潜力的业绩增长点……这些都是泓淋电力能在行业中长期出众的原因。其中，走出国门实现国际化生产布局，就是公司迈向行业领军者目标的重要一步。

迟少林说，电源连接行业最大的市场是计算机及家电行业。“近年来，随着国民收入水平的持续提高以及消费观念的转变，计算机、家电商品销售旺盛，由此也带动了电源连接的需求稳步上升。”迟少林说。自从“一带一路”倡议提出以来，计算机、家电产业在扩大国内布局、持续产业升级的同时，整体向东南亚迁移成为国际化产业布局成为大势所趋。

于是，2019年泓淋电力也响应“一带一路”的号召，在泰国设立工厂，成为国内同行中最早在东南亚进行海外生产布局的公司之一。“项目克服诸多困难，2020年即实现量产，并实现收入超2亿元，2021年泰国基地的收入规模已超过6亿元。”迟少林说。

不仅如此，公司还通过在泰国的全产业链布局，成功开发了沃尔玛、劳氏、家得宝等客户，迅速进入国际终端销售市场，并进一步深入拓展了欧美市场。此次公司登陆创业板，泓淋电力也将募资进一步加码泰国基地建设。

对于泰国基地的战略定位，迟少林是这样描摹的：首先是充分利用产业转移、市场重新分配的机会，进一步提高公司产品在计算机和家电领域的市场占有率；其次是凭借泰国基地，积极开发欧美家电、厨电和电动工具等领域的客户。此外，对于公司现有的特种线缆业

抢抓新能源机遇

近年来持续火热的新能源汽车赛道，正在成为点燃泓淋电力增长潜力的下一个爆点。

迟少林说，新能源汽车已成为我国重点支持产业，公司早在2015年就开始相关领域的布局，具体产品已有5种，包括应用于车外的充电枪、充电线、随车充电桩，以及应用于车内的高压线和充电座。“充电枪和充电线产品已经实现了销售。”迟少林说，目前，充电座产品已经完成开发，2023年开始可实现收入，随车充电桩则在开发和认证中。

“凭借长期积累的成本优势、覆盖全球的安规认证优势、绝缘材料和充电技术等领域的研发优势，泓淋电力已经实现从计算机、家电等消费电子领域向新能源汽车领域的跨界。”迟少林说，未来，有了国际化产业布局和零售渠道的加持，公司在新能源汽车领域的竞争力将不断提升。

迟少林表示，公司将在国内外双生产基地的共同发力配合下，在新能源领域实现快速增长。在国内，公司将继续扩大现有客户的供货占比，并利用全产业链、多产品组合的优势，继续开发整车、充电桩等领域的新客户；泰国基地，利用现有国际零售渠道，积极在终端零售市场上销售公司的电动汽车充电产品。另一方面，抢抓时间窗口，积极服务国内整车厂的东南亚海外基地。

“我们预计公司源自新能源汽车领域的营收将是公司未来三至五年间增速最快的。”迟少林说。

迟少林表示，泓淋电力将以此次登陆创业板为契机，牢牢稳住计算机和家电市场的根本，并抢抓“新能源”和“国际化”布局带来的机遇，在“一体两翼”的发展格局中，走向更加“枝繁叶茂”的明天。

上海迪士尼热度大增 映射旅游经济复苏

2023年国内游人数和收入有望恢复到2019年的七至八成

■本报记者 张晓玉

国内旅游市场正“春意盎然”。3月6日，上海迪士尼度假区发布消息称，上海迪士尼度假区正逐步重启与迪士尼朋友的近距离互动，游客可以再次与迪士尼朋友们拥抱、握手、合影留念。而迪士尼朋友签名和与迪士尼朋友进餐体验将于晚些时候恢复。

有在线旅游平台数据显示，截至3月6日中午12时，迪士尼门票热度环比前一日大增350%，周边酒店热度环比前一日大涨超过260%。

“上海迪士尼的恢复互动说明旅游业、景区乐园行业的活力再现，反映出旅游行业的复苏和旅游消费需求的释放。”Co-Found智库秘书长张新原对《证券日报》记者表示。

文旅复苏画卷徐徐展开

中国企业联合会特约研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示：“旅游行业的复苏是需求释放和政策推动的共同作用，在此背景下，企业也会抓住市场机遇，通过提升供给质量来扩大市场份额，加速行业恢复。”

上海迪士尼现象并非个例。3月4日宋城演艺杭州总部、西安千古情、张家界千古情等同时开业，当天千古情场次总数达到25场，此后，九寨沟千古情和上海相关项目预计将于3月23日、4月8日相继开园。中国旅游研究院预计，2023年国内游人数和收入有望恢复2019年的七至八成。

南京农业大学规划院上海分院院长、科创中国高丞乡创专业服务团团长孙文华对《证券日报》记者表示，“旅游出行已成为我国居民日常生活的必需消费。今年春节期间，我国居民旅游出行人次高达3.08亿人次，说明旅游出行已逐步恢复。”

上市公司迎来估值修复

尽管去年旅游产业景气度不及预期，但旅游企业积极自救展

现出了内生动力。从上市公司业绩来看，丽江股份2022年度业绩快报显示，公司去年实现净利润368.46万元，同比扭亏为盈。3月7日，携程集团发布业绩快报，公司去年实现净利润14亿元，同比扭亏为盈。

携程集团首席执行官孙洁表示，今年以来，携程集团国内机票和酒店预订量已超过2019年同期，国内短途旅游预订量也较2019年同期增长达1倍，长途旅行预订已超过2019年同期水平，预计国内业务在今年将继续保持增长。

在旅游业需求复苏前景带动下，旅游板块表现良好。其中，携程集团-S股价年初至今上涨约10%。丽江股份股价由去年5.57元/股的低点反弹至目前的11.43元/股(3月7日收盘价)。

胡麒牧表示，“国内旅游行业上市公司估值已经开始修复。下一步，实际消费数据的公布，会对前期的估值修复形成支撑。”

在张新原看来，“各类旅游景点营收回暖、居民旅游需求增长这些利好因素反映到资本市场，会带动投资者看好旅游行业的前景。”

旅游经济将“高开稳增”

从政策层面来看，自去年以来，各级政府推出了针对旅游业的税收优惠、金融扶持、消费促进、就业帮扶等政策。

中国旅游研究院表示，今年春节假期拉开了全年旅游经济“高开稳增”的序幕。预计二季度旅游市场将进入预期转强和供给优化的新通道，暑期有望迎来全面复苏。

中国旅游研究院预计，今年国内旅游人数有望达到约45.5亿人次，同比增长约80%，恢复至2019年的76%。国内旅游有望实现收入约4万亿元，同比增长约95%，约恢复至2019年的71%。

张新原对记者表示，“虽然我国旅游行业整体复苏，但因地域、市场等多种因素，地方的旅游复苏还是存在快慢差异。”

积极落实“保交楼、保民生” 两家上市房企定增方案获受理 房地产行业有望加快复苏和进入良性循环的轨道

■本报记者 张晓玉

3月7日，荣盛发展等多家房地产上市公司发布了有关“定增方案获交易所受理”的公告。

中国企业联合会特约研究员胡麒牧在接受《证券日报》记者采访时表示：“多家房企定增获受理，说明金融十六条政策出台后，房企融资环境改善。”

从相关公告来看，上述房企募集资金投资项目均与“保交楼、保民生”密切相关。比如，荣盛发展的募集说明书显示，公司本次向特定对象发行股票数量不超过13.04亿股，募集资金总额预计不超过30亿元。扣除发行费用后将用于成都时代天府、长沙锦绣学府、唐山西定府邸项目，分别拟用募集资金投入12亿元、5亿元和4亿元。

荣盛发展表示，公司本次募集资金投资项目的实施有助于公司落实国家“保交楼、保民生”政策，扩大经营规模和提升盈利水平。

同日，福星股份亦发布公告，公司向特定对象发行股票申请获得深交所受理，公司拟定增募资不超过13.4亿元，用于旗下项目并补充流动资金。

国金证券分析师杜昊昊表示，2022年11月份以来支持政策相继落地，包括房企“第三支箭”、保交楼专项借款、预售资金

监管优化等，同时改善优质房企资产负债计划的措施也在持续出台，预计优质房企的融资环境更加畅通，资金状况也将有所改善。

据梳理，自2022年11月份起，已有超30家房企宣布进行股权再融资的计划，主要形式为定向增发。例如保利发展2022年12月份宣布拟非公开募资金不超过125亿元；华发股份2022年12月份宣布拟非公开募资金不超过60亿元；招商蛇口2023年2月份宣布拟非公开募资金不超过85亿元。

IPG中国首席经济学家柏文喜在接受《证券日报》记者采访时表示，“越来越多的房企加入融资队伍，表明在政策力度不断加大的情况下，市场信心和楼市交投已呈现恢复势头，房企融资的氛围已明显改善。”

“随着房地产融资的放开，房地产行业的流动性将得到明显缓解，在众多房企逐步恢复经营的情况下，行业并购和‘保交楼、保民生’将得到更好地推动和落实，房地产行业有望加快复苏和进入良性循环的轨道。”柏文喜进一步说道。

中国房地产数据研究院院长陈晟对记者表示，“随着房地产融资的放开，我们始终还是要强化房住不炒、租售并举的发展方式。”