

流水会“说话”，信用能“生钱”

——千亿“流水贷”背后的湖南普惠金融创新实践

湖南日报全媒体记者 曹炜信 通讯员 毛良智

企业经营流水不是冰冷的数字，而是会“说话”的经济身份证；企业信用不止于评分，更能化身“隐形资产”撬动资金活水。

日前，记者从湖南财信金融控股集团旗下湖南省征信有限公司（下称“湖南征信”）了解到，该公司在中国人民银行湖南省分行的指导和支持下，联合省内各商业银行创新推出普惠“流水贷”产品，截至2025年11月末，已为省内4.8万户中小微企业发放纯线上、纯信用贷款，规模突破千亿元大关。

从3年前的试点探索到如今的千亿规模，这种变化不仅重构了中小微企业融资生态，更彰显了普惠金融的深层价值。

按需而生的普惠金融创新

“流水贷”的诞生，源于对市场痛点的精准回应。长期以来，中小微企业“融资难、融资贵”始终是制约实体经济发展的瓶颈——银企信息不对称导致银行“不敢贷、不愿贷”，多数企业缺乏传统抵押物，融资渠道进一步收窄。

常德市石门县一家农业企业负责人向记者介绍，企业享受税收减免优惠，通过税务数据仅能获得60万元的银行贷款额度，而通过“流水贷”以经营流水为核心测额，成功获取300万元授信。

流水贷为何能让企业多贷240万元？湖南征信总经理徐亮介绍，“流水贷”的核心突破，在于将“无形流水”转化为“有形信用”。通过融合企业收支流水与工商、税务、司法等多维数据，构建智能化风控模型，“流水贷”彻底打破了传统信贷对抵押担保的依赖，让经营稳健但缺乏抵押物的企业获得了融资资格。

从“流水贷”已服务的4.8万户中小微企业用户分析，其中有1.29万户为首次获得银行贷款的企业即“信贷白户”，也就是说，这一产品有效拓宽了普惠金融覆盖面。

更远的意义在于，“流水贷”构建了“信息—信用—信贷”的良性循环生态。通过大数据赋能，银行打破了信息壁垒，实现“敢贷、愿贷、能贷、会贷”的转变；企业则通过规范经营积累信用，获得了可持续的融资渠道。

业内专家认为，这是湖南普惠金融模式创新，能为全国普惠金融发展提供可复制的经验，为推动社会信用体系建设、优化营商环境奠定良好的基础。

数字金融底座支撑规模运营

在数字金融铺就的新赛道上，“流水”如何用动态数据讲述经营故事，“信用”怎么以无抵押的方式兑现商业价值？

中国人民银行湖南省分行以企业日常经营流水为核心突破口，牵头搭建湖南省企业收支流水征信平台（下称“平台”），湖南征信则肩负起平台建设和运维的关键使命。

攻破“五系统四网络”交互难题，归集全省266.8万家企业的20.6亿条收支流水数据，通过6264条字段规则完成金融级数据校验，数据可用率从36%跃升至93%……变化的背后，是数字金融底座逐渐夯实。

2023年11月，试点“流水贷”系列产品正式上线，农行湖南省分行、湖南银行、长沙银行首批3家试点银行迅速落地服务，短短一个月便为3200余户企业授信23.8亿元，迈出了破解融资困境的关键一步。

“流水贷”的发展壮大，离不开技术赋能与生态共建的双重驱动。针对银行产品研发周期长的痛点，平台搭建15万家企业的脱敏流水信息样本库，并提供联合建模服务，将银行普惠金融产品研发周期从半年以上缩短至2个月以内，极大激发了金融机构的参与热情。

从2023年末的3家试点银行，到2024年6月的9家银行，再到2025年初的13家银行，“流水贷”的服务网络持续扩容。规模增长迅猛，2024年上半年累计放款183.6亿元，年末放款突破420.6亿元，至2025年11月最终实现千亿规模的历史性跨越。

深挖流水数据价值，精准赋能实体经济

推出“流水贷”，什么样的企业受益最多？徐亮向记者介绍：从行业维度看，“流水贷”既支持传统制造业转型升级，也助力绿色产业、乡村产业等新兴领域发展，成为推动产业结构优化的“金融纽带”。

“三农”领域的新增授信不容忽视，在湘西州、衡阳等多个市州，“流水贷”为超20家涉农企业新增授信，户均授信额度超200万元，额度高度匹配客户需求。

2025年，湖南制定出台《建立健全社会信用体系重点改革任务实施方案》和《加快健全社会信用体系攻坚战总体方案》，系统铺排21项攻坚任务、59项具体工作，大力推动制度标准体系、数据归集治理、信用评价体系、信用场景应用四大能力建设。而“流水贷”就是企业信用场景应用的生动实践。

按照湖南征信的发展规划，公司将在中国人民银行湖南省分行的指导和支持下，以科技金融、普惠金融、数字金融为依托，以深挖金融流水数据价值为核心，构建“基础产品筑底、增值产品增效、解决方案赋能”三级立体化征信产品体系，让信用场景应用在金融领域有更多具象化表达，让金融服务湖南实体经济更精准高效。

红色金融故事



湖南省苏维埃政府一九三一年制壹圆银币。

「镰刀锤子」图案银元诞生于平江

湖南平江，红色底蕴深厚，红色金融亦曾在这里如火如荼地开展。这里不仅开设过工农银行，也曾是苏区货币的生产地。

1930年8月，苏维埃政府于平江芦头建立造币厂，首次设计、土法铸造铸有“镰刀锤子”图案的银元，流通于湘鄂赣革命根据地，苏区称之为“国际花边”或“五大洲”银元。

湘鄂赣省苏维埃政府成立后，浏阳、万载两县苏维埃政府造币厂合并组成湘鄂赣省造币厂，铸造能在白区使用的银元。“湖南省苏维埃政府一九三一年制壹圆银币”不仅是中国共产党领导各根据地人民进行政治、军事和经济斗争的历史见证，更是我国劳动人民自己掌握货币制造、发行权的实践。

金融为民基因延续。2019年，世界银行普惠金融全球倡议(FIGI)中国项目落户平江，开展为期3年的试点工作。在2020年的现场调研中，平江县的农村支付环境建设、“三站融合”、助农取款等工作获得世界银行的肯定。该县的做法为欠发达国家普惠金融发展提供了“中国经验”。

(整理：曹炜信 素材来源：中国人民银行湖南省分行 金融时报)

沪指重回4000点，超七成湘股上涨

A股迎来新年开门红

湖南日报1月5日讯(全媒体记者 于淼) 今天是A股2026年首个交易日，三大指数集体高开。截至收盘，沪指时隔34个交易日重回4000点，涨1.38%，达4023.42点；深证成指涨2.24%，创业板指涨2.85%。全市场超4000只个股上涨，沪深两市成交额高达2.55

万亿元。从盘面上看，脑机接口概念爆发，涨幅达13.7%，主力净流入78.62亿元，北交所股票倍益康触及涨停，沪深两市博拓生物、道氏技术、三博脑科、翔宇医疗、伟思医疗等10余只个股20%涨停。高压氧舱、保险、医疗机

械等板块走强，其中新华保险涨幅8.87%，中国太保涨幅7.52%，股价双双创历史新高。

146只湘股中有111只飘红，其中华曙高科涨幅19.99%触及涨停，飞沃科技、航天环宇、可孚医疗、宇晶股份紧随其后。从板块上看，华曙高科、航天环宇引领的商业航天领

域表现亮眼，可孚医疗、达嘉维康、古汉医药、楚天科技、尔康制药、方盛制药、爱威科技等医疗、医药、中医板块的产业链股票上涨幅度较大。湖南白银、湖南黄金等贵金属板块也涨势喜人，在黄金重回4400美元关口的大背景下，湖南白银涨幅达9.97%，冲进黄金概念板块涨幅第二名，仅次于兴业银锡。

银河证券认为，元旦假期港股市场与人民币汇率走强表现有助于提振投资者信心，A股市场或将延续结构性行情。对于2026年股市走向，金元证券认为今年大盘有望延续慢牛走势。

穿越猪价周期低谷 新五丰的降本增效与模式革新之路

黄利飞

初冬时节，衡南县花桥镇的群山褶皱间，一座三面环山的向阳坡地之上，衡阳晟峰母猪场静静坐落。

每个要进入猪场的人，都要经历一段“严苛”的过程——两次核酸检测、一晚隔离、四次全身淋浴，还要换上专用服；栏舍内，自动化料线精准投喂，温度稳定在20℃左右。

“公司作为60余年供港澳活猪的主要出口商，我们晟峰母猪场目前饲养的是新美系母猪，PSY(每头母猪每年所能提供的断奶仔猪头数)已达美系猪非常优秀的水平，仔猪成活率超97%，成本显著下降，低成本高效益的背后，是生物安全与现代化养殖的双重护航。”场长赵菊文的介绍，揭开了新五丰股份有限公司在养猪业深耕多年的发

展密码。2025年以来，生猪价格深陷低迷区间，行业遭遇“温水煮青蛙”式的煎熬；叠加能繁母猪存栏量高位运行，供需矛盾愈发突出，市场寒意弥漫。面对“卖一头亏一头”的严峻挑战，这家国企锚定防疫安全底线，聚焦降本增效关键，激活模式创新动能，以硬核举措实现行业困局中的破局突围。



新五丰总部。

新五丰U鲜公司

铁壁防疫+智能养殖 筑牢安全发展根基

在新五丰任何一个猪场，“防疫无小事”都不是一句口号，而是贯穿全程的铁律。

“我们实行四种颜色分区管理，红色隔离区、灰色外生活区、紫色内生活区、蓝色生产区，每个区域的人员不得随意跨区。”新五丰党委委员、养殖事业部总经理唐威介绍，为了防控疫病传播，不仅严控人员物资流动，还在场区安装了防鸟网、设置了捕鼠箱，构建起全方位的生物安全防线。

严苛防疫之外，现代化智能设备为养殖安全增添了多重保障。

轨道式巡检机器人，通过红外测温实时监控仔猪体温，一旦发现异常立即报警。智能化喂料系统，让母猪投喂既精准又高效，减少饲料浪费的同时，也使母猪体况更稳定。自动温控系统，有效规避了传统栏舍因季节变化导致的热应激或冷应激问题。

生物安全与智能养殖双重发力，换来了亮眼的生产数据——

晟峰母猪场PSY已达美系猪非常优秀的水平，仔猪成活率超97%；

广州壮壮养猪场作为粤港澳大湾区“菜篮子”供应基地，法系母猪PSY已达29，远超行业平均水平。

值得一提的是，新五丰所有猪场已实现猪尾狂犬病等疫病净化，蓝耳病通过免疫与生物安全措施得到有效控制，为生产性能提升奠定了坚实基础。

全链精算+技术赋能 破解降本增效难题

养猪业有句行话：饲料成本占半壁江山。

新五丰党委委员、饲料板块分管副总经理周庆华给记者算了一笔账：饲料成本占养殖总成本的60%-70%，公司每月消耗饲料约14万吨，每降低10元/吨，一年就能节约超过1600万元。

为了啃下饲料降本这块“硬骨头”，新五丰构建了从采购到配方优化的全流程成本控制体系。

采购环节，“预判先行、低价收储”成为降本关键。2025年3-4月玉米价格飙升，新五丰却能从容应对，原因是年前就预判到价格上涨趋势，提前收储了10万吨玉米，到场价仅2300元/吨，较当时市场价节约200元/吨，仅此一项就节约成

本2000多万元。

周庆华介绍，公司还积极开发本土原料，用苔草粉替代豆皮、用木薯面包渣替代部分玉米，2025年仅木薯使用就使饲料配方成本降低15元/吨。

原料采购把控成本，配方优化则是通过技术赋能实现精准降本。新五丰营养博士王宏玲每天上班的第一件事，就是根据不同原料的营养价值与价格，在配方软件上调整参数，以生成最优配料方案。

“2025年3-4月玉米和小麦差价不大时，我们大量使用营养价值更高的小麦，饲料成本降低50元/吨；后东北玉米上市，价格下跌，我们又切换回玉米。”王宏玲博士介绍，仅育肥阶段的饲料，就从5种细分到了8种，根据猪的不同生长阶段精准供给营养，既保证生长速度，又避免营养浪费。

降本增效的背后，育种技术的强力支撑不可或缺。

2025年5月，新五丰发布公告将与科普利信成立合资公司，引入高繁殖性能的法系猪基因，结合全基因组选择技术与AI智能表型测定系统，使母猪繁殖性能大幅提升。

“三年前我们的PSY较低，现在已在逐步改善，晟峰场的美系猪和壮壮场的法系猪表现更突出。”新五丰生产科技部姜波博士解释，PSY每提升1头，每头猪的成本就能降低30元，通过基因改良与精细化管理，仅这一项每年就能创造数千万元的效益。

建立种猪繁育体系，除了引入优质基因，公司还在“育”的方面全方位发力。如充分运用全基因组选择技术，大大加快低遗传力性状(如繁殖性状)的选育进度；加大利用智能表型测定，提升测定准确性和效率，加快生长和饲料转化效率等性状的选育进展。

通过“引+育”模式深入育种，新五丰预计未来3年PSY可提升3至4头，料比将下降0.2左右。

模式创新+利益共享 构建多方共赢生态

“第一批2800头猪结算了68万元，第二批预计每头能赚100元，一年赚40万没问题！”衡阳市常宁市荫田镇上梧村妇联主任罗洁宇站在油茶山环抱的猪场里，难掩喜悦之情。

这个村集体投资的猪场，是新五丰农户代养模式的一个缩影。

2024年1月，新五丰正式成立代养事业部，将发展多年的农户代养模式规模化推广。如今合作农户已达469户，存栏量从2023年末的12万头飙升至85.5万头。

农户代养模式的快速发展，源于其精准破解了行业痛点。新五丰优先发展母猪场，每年产出大量仔猪，但自有育肥场消化有限，部分仔猪的出路成为难题。

“自建育肥场成本高、周期长，农户代养正好弥补了产能缺口。”新五丰总法律顾问、代养事业部总经理李锦林介绍，代养优势明显，农户自建自管更尽心。

如果说农户代养是“对外借力”，那么模拟代养就是新五丰“对内激活”的创举。

53岁的刘再成是这项创新模式的第一个吃螃蟹的人，这位有着20年养猪经验的老场长，2024年6月起通过模拟代养，目前养殖生猪规模已达1.5万头。

“以前当场月薪1万多元，现在通过模拟代养月收入翻倍，员工薪资也翻了倍。”刘再成坦言，刚开始也有顾虑，但“不用自己投资、风险低”的优势让他下定决心。这种模式下，公司提

供猪场、猪苗、饲料等资源，自己负责运营管理，利润与公司按比例分成，充分激发了运营者的主观能动性。

农户代养和模拟代养，公司与市场利益共享、多方共赢，这让新五丰在成本可控的基础上，仅一年多时间里就构建起了庞大的育肥网络。

支撑起庞大育肥网络的背后，有年度目标的战略定力、组织变革的决心，也有全司上一视同仁“过程考成本、年度考利润”的考核方案，以及薪酬绩效体系的全面优化。

新五丰人力资源部部长赵飞介绍，仅考核、激励等机制，公司年内就修订了7项考核方案，考核指标细化到根据每个岗位特点“量身定制”，比如针对饲养员，主要看仔猪的产出和成本；而针对维修工，看的就是每个月领用耗材的次数和数量。

赵飞分享了一个故事。楼房养猪，晾晒条件有限，洗澡间保暖设施可用来烘烤衣服。以前猪场工作人员一个人的一双袜子也单独烘，存在浪费现象；如今一个班组的衣服裤子袜子集中烘，每月电费成本“挖”出了不少潜力。

小事善为，少用一桶水、少用一度电这种“死磕成本”的理念，深植每一位员工的思想意识，全司上下形成“定目标、干事业、拿激励”的良性循环。

“行业竞争拼的是细节、技术和模式，我们要做的就是把每一个环节做到极致，让安全可控、成本最优、多方共赢成为发展的常态。”新五丰党委委员、养殖事业部总经理唐威说。

从衡阳晟峰的智能猪场到广州壮壮的湾区基地，从饲料车间的精准配比到代养农户的笑容满面，新五丰用防疫筑牢根基、用技术驱动降本，用模式凝聚合力，在养猪业转型升级的浪潮中稳步前行。