

# 文旅消费热潮涌 信贷能量补起来

华灯初上,西安的网红景点大唐不夜城人头攒动、游人如织。“这段时间游客真是太多了,到了晚上,在附近打车都不好打。”住在西安曲江的阎女士向中国证券报记者表示。

事实上,以今年春节假期为起点,全国文旅市场持续回暖,居民文旅消费热情加速释放,“想去看高山和大海,都要穿过人山人海”在多地上演。文旅消费热潮涌动,银行的信贷资金也在进一步“添柴加火”。近期,金融支持文旅消费举措密集落地,包括加大对文旅产业信贷支持力度的举措、表态纷至沓来。

●本报记者 薛瑾

## 银行资金补“能量”

近期,多地文旅市场复苏态势强劲。专家预计,即将到来的“五一”小长假,出行订单出现爆发式增长,文旅消费将迎来一轮高峰。

文旅市场的火热得到了银行机构信贷资金能量的助力。工商银行日前表示,坚持将文化旅游产业作为重点支持领域,持续加大对文化旅游产业的金融支持力度。截至2023年3月末,工商银行已累计为国内近90%的世界遗产和5A级景区以及超30万家文化旅游企业提供金融产品,提供融资支持超过3000亿元。

“下一步,工商银行将继续加大文旅产业信贷支持力度,深化金融与政务、产业、消费的联动,支持打造文旅特色场景,推动文旅产业数字化转型,精准支持文旅项目建设。”工商银行相关人士表示。

农业银行日前也出台了支持旅游业高水平复苏和高质量发展的多项措施,进一步加大对优质旅游客户和项目的金融支持力度,包括对优质旅游景区在授信额度核定、授信担保要求等方面实施差异化支持政策等。

“文化旅游产业是实体经济一个重要的组成部分,本身就是金融行业重点支持的方向。近几年,文旅产业发展受到一定影响,相关企业急需金融资源加以支持。此外,文旅产业是经济结构升级和居民消费升级的重要方向,加大对其金融支持是必要的,也是必然的。”上海金融与发展实验室主任曾刚对中国证券报记者表示。



视觉中国图片

## 政银企加速对接

银行等金融机构与文旅产业互动的加强,也得到了政府等方面的支持。日前,文化和旅游部发布消息称,决定组织开展以“促进文旅消费 共享美好生活”为主题的2023年文化和旅游消费促进活动,提出落实“百城百区”金融支持文化和旅游消费行动计划。

同时,四川、贵州、河北等多地也组织文旅发展政银企对接活动。在日前召开的

2023年四川省金融服务与文化和旅游企业恳谈对接会上,相关部门负责人介绍,今年一季度末,四川省文旅产业贷款余额1.5万亿元,同比增长16%,高于其他行业贷款增速;全省文旅企业贷款余额加权平均利率4.14%,较去年同期下降0.43个百分点,处于历史低位;创新推出的“天府文产贷”“巴中红色贷”“乡旅贷”“绿色景区贷”等特色金融产品和服务,支持全省2.8万户

文旅企业获得贷款。

曾刚认为,政府牵头搭建“银政企”平台,有助于降低银行和企业之间的信息不对称。“文旅产业很大一个特点是轻资产,在传统授信模式下,相关企业融资可能面临一定障碍。如果政府来搭建平台,某种意义上可以降低信息不对称,加深银行金融机构对文旅产业或企业的了解,弥补目前银行业在服务文旅产业方面的一些不足。”他说。

## 盘活产业链条

中国证券报记者从业内了解到,目前,多地文旅产业相关金融服务发展呈现信贷规模增长迅速、融资价格相对较低、服务方式创新多样等特点。此外,针对文旅企业兼并重组融资需求,也有不少银行提供并购贷款服务,支持文旅企业做大做强;同时,银行业也在加速探索“链”式支持,针对文旅产业链,依托核心企业,积极为上下游中小微企业提供供应链融资服务,盘活整个文旅产业链条。

曾刚认为,银行积极对接文旅产业,

是其自身寻找并拓展业务空间的一个重要方向。下一步,银行还需加强对文旅产业的研究,加快自身转型。一方面,要构建起适合文旅产业特点的风控模型和信贷产品体系;另一方面,还要依托大数据加强数字化能力建设,基于对数字化数据信息的把握,建立相应的企业评估模型,提升对文旅产业和相关企业的全面了解。

事实上,除了通过信贷等方式在文旅产业供给端提供金融支持,银行业也在需

求端促进文旅消费。近期多家银行信用卡营销纷纷聚焦出行旅游热点。例如,招商银行二季度“非常境外游”活动日前正式上线,在境外指定目的地线下商户进行刷卡消费,单笔消费满等值200元人民币返20元,累计消费超过等值5000元以上的部分还能享受最高10%返现。民生银行信用卡官微近日也宣布,即日起至5月末,出境游用民生运通人民币信用卡刷卡消费,单笔满2000元人民币可获得1%的返现,每月最高返现333元。

# 净值走势恢复常态 银行理财市场暖风频吹

●本报记者 吴杨

“我买的银行理财终于‘翻红’了!”

江苏的投资者张晨日前对中国证券报记者说,去年有一笔理财资金未及时取出,自动转存新一周期,目前已有浮盈。

今年以来,整体看银行理财产品净值走势恢复了“向上走”的常态。多家银行理财公司主动调整投资策略,推出低波稳健产品。展望未来,业内人士表示,加大权益投资、另类投资是大趋势,银行理财公司需不断修炼内功,深耕投研能力建设。

## 破净率加速下降

在经历去年的“赎回潮”“破净潮”后,今年以来,理财市场逐步“转晴”。随着债市逐步企稳,全市场理财产品新发数量上升,产品净值持续修复,市场出现明显回暖迹象。

“去年买了风险等级R2的银行理财产品,一度跌了三千多元,着实吓了我一跳。”张晨说:“当时都要对银行理财失去信心了,还是第一次遇到本金亏损的情况。不过现在我的理财产品都已经由亏转盈了。”

张晨的感受代表了不少银行理财产品投

资者的心声。多位银行理财经理也向中国证券报记者表示,目前理财产品净值持续修复。北京地区中国银行某支行理财经理透露:“目前我们大部分银行理财产品的净值走势已经恢复常态,如果是想买理财的投资者,我建议目前可以入手。”北京地区工商银行某支行理财经理表示,近两个月来,其关注的理财产品净值普遍恢复到“破净潮”之前的水平。

普益标准监测数据显示,2023年第一季度,全市场共新发7197款理财产品,环比增加742款,其中理财产品新发2582款理财产品,环比增加415款,占全市场理财产品发行量的35.88%。“全部理财产品破净率加速下降。”广发证券固定收益首席分析师刘郁表示,理财公司发行产品的整体破净率已由4月7日的4.5%下降至4月14日的3.3%。

## 定位低波稳健策略

理财产品加速“回血”,与经济稳健复苏、股债市场行情整体回暖密不可分。在经历冲击后,多数银行理财公司开始调整定位,主打低波稳健投资策略。

中国证券报记者梳理发现,自去年11月理财产品大规模“破净”以来,工银理财、中

银理财、交银理财、华夏理财等多家银行理财产品纷纷推出主打低波稳健、获取“稳稳幸福”的理财产品,同时对估值方法作出调整,推出摊余成本法、混合估值法的理财产品,进一步平缓净值波动,增强投资者信心。

光大证券银行业分析师王一峰解释,赎回冲击过后,基于对净值回撤的检视与当前客户风险偏好较低的现实,银行理财增强了低波稳健资产的配置,部分银行全年稳健型理财产品供应占比超过70%。

多位银行理财经理也向中国证券报记者表示,尽管目前大部分理财产品净值走势已恢复常态,但多数投资者还是持保守态度,低波稳健类产品成为心头好。“如果依旧担心本金亏损的话,可以选择稳健低波的产品,净值波动小,也能获取较不错的收益。”北京地区招商银行某支行理财经理说:“目前我们行推出了一款3个月的银行理财产品,业绩比较基准为2.7%-2.9%,比较稳定。”

## 持续夯实投研能力

提及对未来发展理财业务的展望,多家银行及银行理财公司认为,在深耕低波稳健产品的同时,还要不断丰富产品线,更加注重自身

投研能力建设。

工银理财认为,2023年国内经济整体进入回升阶段,权益资产性价比占优,权益市场将进入中长期震荡向上的趋势。招商银行在2022年年报中表示,鉴于银行理财市场经历赎回潮后,市场信心仍需修复,预计2023年招银理财的理财产品全年规模整体平稳,呈月度小幅波动态势,具体变化与市场整体表现密切相关。“2023年,预计国内经济增长动能有望逐季增强,映射在大类资产配置策略上,权益市场投资或迎来机会。”招商银行表示。

光大银行董事会秘书张旭阳表示,光大理财对权益资产并不过分乐观,对利率债也不过分悲观,将以提升交易能力而非单纯依赖低波资产来稳定产品的业绩表现,既包括产研投系统化、集群规划整合,也包括深化定点投资转型。

“目前理财资金权益类资产较少,且理财公司发行的纯权益产品数量少,集中在头部机构。理财权益投资存在部分障碍,包括客户端、产品端、投研端和机制端,这也是权益投资受限的核心原因。”中信建投证券银行业首席分析师杨荣表示,未来理财公司需在投研端、体制机制端、产品端和渠道端增强权益投研能力建设,搭建长期的权益投研体系。

### 热烈祝贺中国证券报创刊30周年

## 博成基金 让证券投资更放心

博成基金人才汇聚,资深的投资团队与专业的研究团队优势互补、通力协作,为客户打造了策略丰富的基金产品,其中多款产品业绩亮眼,获得了众多客户的持续加码投入与长期信赖。博成基金将一直秉承诚信、专业、开放、共赢的原则,为客户提供全方位理财服务,为员工提供广阔的职业发展平台!

博成基金诚邀业内精英参与合作、共创未来!

现面向全国诚聘以下岗位:

分公司总经理/总经理助理/基金经理/行业研究员

工作地点:北京/上海/广州/深圳/南京/成都 简历投递: dongkey@bochengfund.com

西安博成基金管理有限公司 专注证券投资 Focus on securities investment

联系电话: 029-86231765 注册地址: 西安曲江新区雁塔南路12号曲江文枢大厦23楼

官网: http://www.bochengfund.cn