

# 政策暖风劲吹 入境游热潮涌动

● 本报记者 连雨

在新政策新假期的催化下,“China Travel”正掀起新热潮。近来,“周五下班去中国”成为韩国社交媒体的新热词。中国对韩试行免签政策以来,“含韩量”正在上海等多个城市提升。携程数据显示,2024年12月31日至2025年1月1日,整体入境游订单量同比增长翻倍。其中,来自韩国和日本入境游订单量同比分别增长215%、145%。

专家表示,入境政策持续放宽优化,服务便利化水平不断提升,已成为中国人入境游的重要推动力。随着2025年春节渐近,入境游市场也有望成为旅游市场中的一抹亮色。未来,入境游将更具规模化发展趋势,游客总量、客源覆盖面、入境游收入水平均有望取得重要突破。

## 入境游掀起新热潮

这个冬天,哈尔滨旅游业“国际化”氛围更足,“外国游客被尔滨‘硬控’了”成为热门话题;上海街头,“韩语的浓度快超过沪语”,足以描述韩国人来沪旅游的盛况……当前,“下一站,中国”几乎火遍全球。

蛇年春节将承接入境游的“泼天流量”。2024年12月31日,携程发布《2025春节旅游市场预测报告》显示,蛇年春节期间入境游订单预计同比增长452%,主要客源地国家包括韩国、马来西亚、新加坡、日本、美国、澳大利亚、泰国、英国、俄罗斯、越南等。其中,春节期间,韩国入境游订单量预计同比增长452%。

240小时过境免签新政,是近期入境游持续高速增长的原因。2024年12月17日,国家移民管理局发布公告,将过境免签外国人在境内停留时间由原72小时和144小时均延长为240小时(10天),同时新增21个口岸为过境免签人员出入境口岸。

免签政策的优化,让越来越多外国游客“二刷”中国。携程数据显示,从入境机票订单来看,有将近25%的入境游客2024年两次及以上来到中国。

“综合考虑各地文化旅游资源、交通基础设施、外国人入境旅游需求、配套管



图为1月5日游客在哈尔滨冰雪大世界园区内游玩(无人机照片)。

当日,第41届中国·哈尔滨国际冰雪节在哈尔滨冰雪大世界开幕。本届冰雪节以“冰雪同梦 亚洲同心”为主题,布局六大活动篇章,推出百余项群众性冰雪活动。

新华社图文

理服务保障机制等因素,进一步放宽优化过境免签政策,方便过境外国人更好地欣赏中华美景、体验中华文化,感受开放包容、繁荣发展、安全有序的新时代中国。”国家移民管理局副局长毛旭说。

携程集团副总裁秦静分析,入境政策持续放宽优化、“免签朋友圈”持续扩容和入境基础设施不断完善,是中国人入境游市场加快发展的重要推动力。

## 创新产品满足多样需求

在浙江杭州,来自加拿大的篮球少年在清河坊历史街区体验拔火罐;在河南登封,俄罗斯姑娘在嵩山密林深处练习少林功夫……近年来,不少城市把当地主题元素加入到入境游产品中,推动产品迭代升级,满足外国游客多元化、个性化需求。

福建厦门及龙岩两地文化和旅游部门联合发布10条“240小时过境免签”厦门龙岩联程旅游线路,包括“厦龙中国多世遗文化奇趣探秘”“舌尖中国行 厦龙好滋味”等系列内容,吸引境外游客到福建“看海观山”。

江苏推出了“烟火里的禅意水乡”“游园惊梦”“山水胜景·修身养心”等

10条入境旅游精品主题线路。江苏省文化和旅游厅副厅长李川表示,通过丰富入境旅游线路产品、加大在重点国际OTA平台投放力度、提高入境旅游咨询服务水平、营造文旅场所外语服务环境等途径,提升境外游客体验感。

国家移民管理局外国人管理司副司长柳佳表示,进一步放宽优化外国人过境免签政策,政策适用区域既有京津冀、长三角、珠三角和成渝地区等国家重点发展区域,又有旅游资源富集、文化底蕴深厚、民族风情独特等人文地理特色鲜明的地区,可有效满足外国人来华旅游、商务等多样化需求。

业内人士表示,入境游需求将更加多元化,入境游市场将加速向非一线城市渗透,入境游供给结构持续优化。

## 入境游市场空间广阔

在专家看来,未来,入境游将更具规模化发展趋势,游客总量、客源覆盖面、入境游收入水平均有望取得重要突破,成为万亿级的大市场。

携程集团联合创始人兼董事局主席梁建章预测,入境游市场存在巨大增长空间,中国的入境游市场大约有1000亿

至2000亿美元的增量机会。

“随着我国服务业发展以及旅游竞争力的提升,入境游有望呈现结构性增长,2030年消费收入有望超过2000亿美元,较2019年增长80%以上。”华泰证券首席宏观经济学家项昉说。

2024年以来,各部门持续出台入境旅游利好政策,不断优化服务便利化水平,提升支付便利性,推行网约车出行等入境游客交通便利措施,推出融合城市观光与生活体验、自然风光与民族民俗风情相结合的旅游产品,适应入境旅游市场变化和游客新需求。

“我们欢迎外国朋友们继续‘种草’中国,更好感受‘不到长城非好汉’的历史沧桑,‘水光潋滟晴方好’的自然壮美,‘星汉灿烂、若出其里’的先进科技,‘晚来天欲雪,能饮一杯无’的人文情怀。”2024年12月17日,外交部发言人林剑在外交部例行记者会上说。

毛旭表示,下一步,国家移民管理局将积极会同有关部门和地方政府抓好过境免签政策的落地实施,释放政策红利,激发市场活力,切实提升过境免签人员的入境便捷度、生活便利度和政策知晓度,吸引促进更多外籍人员来华旅游、商贸、访问交流。

# 假日经济升温 激发消费市场新活力

● 本报记者 熊彦莎 倪铭姬

新年手办卖断货、红色新春服饰抢占店铺“C位”……新春将至,一批新产品、新服务、新场景涌现。“国潮”经济借力元旦和春节消费潮,进一步焕发光彩。

市场人士认为,春节将至,假日经济逐步升温,有望激发消费市场新活力。

## “国潮”文创魅力足

“自‘蛇墩墩’系列盲盒开售以来,就特别希望能抽到‘蛇墩墩’财神款手办。”元旦前夕,在王府井工美大厦挑选“蛇墩墩”系列产品的汪小涵(化名)告诉中国证券报记者。

“‘蛇墩墩’手办盲盒深受收藏者喜爱,其中财神款手办是隐藏款,‘中奖率’仅有八十分之一,吸引了不少收藏者来到门店‘开盒’。”王府井工美大厦工作人员向记者介绍,“除了手办盲盒,冰箱贴也颇受欢迎,刚上架两天就卖断货了,补货的冰箱贴目前也所剩无几。”

“蛇墩墩”系列产品是“冰墩墩”的新春特别版,以传统京剧白娘子和小青造型为设计蓝本,它的问世为该系列销售柜台增添了喜庆氛围。

除了“冰墩墩”借力新年限定款实现“顶流”回归,迪士尼也为旗下史迪奇、疯狂动物城等热门IP推出新年款手办和台历。泡泡玛特发布了金蛇贺岁·新年好牌系列积木手办。故宫淘宝店则发布了新年毛绒玩偶。

当前,我国文化创意产业呈现蓬勃发展之势,众多文创品牌积极投身国风、国潮文化开发利用的热潮,持续为消费市场带来新增长点。

山东大学质量管理研究中心主任温德诚认为,“国潮”传递着产品和品牌的人性和态度,能够带给消费者更多惊喜,满足不同类型的消费者。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示,未来,要抓住消费结构升级的新机遇,推动“国潮”产品高端化、品质化,挖掘“国潮”品牌市场潜力,增强市场成长性,更好满足人民群众的高品质生活需求。

## 年货产品创新多

记者走访调研发现,新年主题的文创产品为消费者的生活点缀年味,“衣食住行”领域推出的蛇年新品也备受欢迎,为消费市场注入新活力。

元旦前后,消费者的餐桌已提前布

局新年单品。稻香村推出蛇年新品“小青糕”,叮咚买菜自有品牌推出新年限定款汤圆,王老吉推出“蛇年长吉”系列。王府井稻香村的店员告诉记者,近期很多游客购买包含“小青糕”的点心礼盒,将其快递至亲朋好友家中,送出具有年味的旅游伴手礼。

鞋服品牌也是年货商品赛道的先行者。在北京王府井APM商场,阿迪达斯、FILA、Jululemon等多个品牌已将新年新品陈列在店铺“C位”,“红红火火”成为多个鞋服品牌店铺的视觉主基调。FILA店员表示:“易烊千玺同款新春卫衣成为‘销冠’产品,这款卫衣有成人款,也有儿童款,受到不少消费者喜爱。”

“随着消费升级趋势的不断演进和收入的增加,消费者对品质消费的需求也在不断提升。”商务部研究院流通与消费研究所副所长、研究员关利欣表示,未来,商品和营销需要具有更强的创新能力,进一步提升消费产业及相关产业的全链条竞争力。

## 文旅消费动能强

1月2日,北京环球度假区宣布,“环球中国年”主题活动将于2025年1月18日至2月23日与游客见面,《功夫熊猫》

电影角色灵蛇将成为北京环球度假区新春主题形象。届时,新年主题餐饮、主题商品也将协同打造景区年味。这是传统节日助力服务消费转型升级的生动案例。年味正在扮靓主题乐园、旅游景区,为文旅消费添动能。

元旦和春节将持续为地方文旅“点睛”。以辽宁为例,辽宁元旦假期共接待游客267.2万人次,同比增长16.07%;实现旅游综合收入18.7亿元,同比增长15.43%。依托“不太冷、不太远、不太难、不太贵”的差异化优势,“大众冰雪+全民温泉+民俗体验”新玩法,辽宁有望持续吸引游客进行冬季旅游。

节庆出游是冬季旅游不可缺少的一环。文旅部资源开发司副司长魏立忠近日表示,针对冬季出游高峰,文旅部将加大优质产品供给,提升服务质量,为大众提供更为丰富多样的出游选择。文旅部将举办“旅游迎春 休闲过年”2025年新春旅游休闲宣传推广活动,让旅游迎春、休闲过年成为一种新民俗。

申万宏源证券商贸零售首席分析师赵令伊认为,政策有望拉动内需,提振消费热情。随着元旦、春节假期旅行需求增长,酒店和餐饮消费发展态势良好,显现出市场逐步回暖、消费者旅游需求释放的信号。

## 千字当头 多地密集召开新年“第一会”

(上接A01版)作为政府补贴指定家电零售平台,2025年苏宁易购将持续全面承接国补政策并加码补贴,实现“国补”“厂补”“苏宁补”多重叠加,放大以旧换新政策效应。

新年第一周,多地落地实施2025年消费品以旧换新政策。青岛正式启动2025年家电以旧换新活动,整体延续2024年第二轮家电以旧换新活动规则和优惠力度,同时在退货相关条款、活动领券资格两方面进行优化。

2025年,消费品以旧换新政策将加力扩围。袁达日前表示,2025年,将实施手机等数码产品购新补贴,对个人消费者购买手机、平板、智能手表手环等3类数码产品给予补贴。

梳理2025年各地的经济工作谋划,提振消费占据重要位置。海南提出,向国际旅游消费中心建设要动力,激活消费市场,谋划引进培育一批具有核心吸引力的国际旅游消费旗舰项目,深化文体商旅展融合发展,持续扩大高端购物、医疗、教育消费规模。

中国国际经济交流中心副理事长王一鸣表示,要以惠民生、提振消费为导向,优化财政支出结构,把服务消费作为扩大消费的重要抓手,放宽服务业准入限制,采取有效措施进一步增强年轻群体的消费活力。

日前召开的全国财政工作会议提出,支持扩大国内需求,加大消费品以旧换新支持力度。中金公司预测,2025年每增加1000亿元特别国债资金支持以旧换新,有望拉动社会消费品零售总额增速0.6个百分点。

“要扩大中等收入群体,着力提高中低收入群体消费能力,针对不同群体需求,盼望、期待推进收入分配体制改革,同时稳住大宗消费,大力发展服务消费,进一步优化房地产、汽车等消费政策。”中国社会科学院副院长王昌林说。

## 求新求变谋划长远

“两个人工智能经典案例让我们尝到了甜头。”万华化学董事长廖增太告诉记者,“一是化学反应方案的筛选,人工智能帮助我们大幅缩短了实验时间。二是催化实验。我们通过人工智能,从14000多种方案中筛选出156种,再通过迭代优化筛选出4种,将其推荐的分子进行合成实验,效果非常好。”

细数各地2025年经济工作部署,“以科技创新赋能产业发展”“构建现代化产业体系”成为多地新年“第一会”的高频词与关键词。

1月2日,江苏南京召开科技大会暨产业科技创新工作推进会。会议表示,坚持以科技创新赋能产业发展,培育更具竞争力的支柱产业、更具主导力的优势产业和更具潜力的未来产业,不断提升南京产业位势和能级。

江苏苏州提出,全面实施“苏州智造十大行动”,构建具有世界一流竞争力的现代产业体系,全力打造具有全球领先地位的“智造之城”。到2026年,打造4个万亿级产业,培育15个超千亿级产业,推动规上工业产值达5万亿元。

浙江温州表示,要强化动能培育,构建特色产业体系,做强主引擎爆发力、主赛道驱动力、主平台支撑力,加快新兴动能“集链成群”、优势产业“向新而进”,因地制宜发展新质生产力。

“在科技创新驱动、产业结构优化升级、绿色可持续发展方面可以更好发挥金融的支持作用。”财政部原部长楼继伟说,商业银行要更大比例发放中长期贷款,支持企业技术改造。

在中国信息协会常务理事、国研新经济研究院创始院长朱克力看来,推动科技创新和产业创新融合发展,能有效提升产业技术水平和附加值,同时可培育新的增长点,为经济高质量发展提供强劲动力。

善谋者行远,实干者乃成。新岁征途,只要沿着实干之路奋进,聚焦关键持续发力,定能汇聚磅礴力量,书写新经济发展的亮眼答卷。

## 央行:维护资本市场稳定运行

(上接A01版)支持企业通过债券、股权等市场融资,提升金融服务质效。

在风险防范方面,会议明确,充分发挥中央银行宏观审慎与金融稳定功能,守住不发生系统性金融风险底线。健全宏观审慎政策框架,强化系统性金融风险研判,丰富宏观审慎政策工具箱。健全金融市场风险监测、评估、预警及应对机制,维护金融市场稳定。按照市场化、法治化原则,支持中小银行风险处置。继续做好金融支持地方政府融资平台债务风险化解工作。完善和加强房地产金融宏观审慎管理,支持构建房地产发展新模式。

此外,会议提出,稳步推进金融改革开放,提升人民币国际化水平。增强债券市场功能和服务实体经济能力。加强金融基础设施建设与统筹监管。有序扩大金融业高水平开放,支持上海国际金融中心建设,巩固和提升香港国际金融中心地位,守住开放条件下的金融安全底线。稳慎扎实推进人民币国际化,进一步增强人民币国际货币功能,发挥好货币互换、人民币清算行功能,推动离岸人民币市场发展。推动跨国公司资金池等跨境资金结算便利化政策提质增效,推进外商直接投资外汇管理改革。保持外汇储备稳健经营。

## 坚定不移深化对外开放

(上接A01版)上交所负责人表示,中国经济基本面稳固,在复杂的国际环境下展现出强大韧性,随着一揽子政策“组合拳”推出落地,经济回升向好态势持续增强,为资本市场持续推动创新开放、进一步全面深化改革提供了有利条件。

“上交所将按照中央经济工作会议部署,紧紧围绕防风险、强监管、促高质量发展工作,坚持稳中求进、以进促稳、守正创新、先立后破,推动各项工作取得进一步成效。希望外资机构积极建言献策,也希望外资机构发挥国际投资银行和投资机构的优势,发挥与全球市场的沟通桥梁作用,共同建设安全、规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场。”上交所负责人说。

深交所相关负责人表示,外资机构是A股市场的重要参与者,深交所高度重视与外资机构的沟通交流,不断增强市场透明度和可预期性,为境外机构展业投资营造良好环境。中国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大,长期向好的支撑条件和基本趋势没有变。

“当前,深交所正在认真学习贯彻党的二十届三中全会和中央经济工作会议精神,落实新‘国九条’部署,在中国证监会统一领导下,坚持市场化法治化国际化的改革方向,进一步全面深化资本市场改革,夯实资本市场基础制度,持续提升上市公司质量,营造良好市场生态。希望外资机构坚定信心,坚持长期主义,共同推动中国资本市场持续健康发展。”深交所相关负责人说。

# 发挥引导撬动作用 用好政府投资基金

● 本报记者 欧阳剑环

1月2日,湖南省长沙市公布《长沙市政府投资基金高质量发展总体实施方案》,进一步完善了政府投资基金管理运作的操作指引。中国证券报记者注意到,为推动政府投资基金高质量发展,多地已陆续出台相关政策举措,旨在充分发挥资金引导和撬动作用,推动科技创新和产业转型升级。

日前召开的国务院常务会议研究促进政府投资基金高质量发展政策举措。专家建议,聚焦发展痛点,进一步完善差异化的管理机制和激励约束相容的责任机制,促进政府投资基金担当长期资本、耐心资本。

## 发展面临掣肘

经过多年发展,我国政府投资基金数量和规模逐步扩大,已成为推动科技创新和产业转型升级的重要工具。据清科研究

数据统计,截至2024年上半年,我国累计设立政府引导基金2126只,总目标规模12.82万亿元,涉及新一代信息技术、生物医药、先进制造等战略性新兴产业。

在快速发展的同时,政府投资基金在运作过程中也面临市场化机制、激励约束机制有待完善等掣肘。

清华大学国家金融研究院院长田轩表示,在政府投资基金运作过程中,部分地区将投资与招商引资结合起来,对GP(普通合伙人)投资返投比例要求较高,将政府出资的兑现与否与GP在当地可落地投资项目的储备情况、意愿、能力等情况挂钩,且对投资项目包容度不够,对于失败的容忍度较低,对人才的激励作用不强,从而影响了社会资本的积极性。

从考核机制看,财政部原部长楼继伟表示,政府设立的创投基金投资标的通常是处于早期发展阶段的科技企业,这些企业技术和管理模式还不成熟,失败的概率比较高,而成功的项目收益会足够高,能够

使基金总体盈利。如果考核对每一个失败的项目都问责,基金管理人就会不敢投资。

## 完善激励约束机制

专家建议,为促进政府投资基金高质量发展,应进一步健全市场化运作机制,优化考核与激励机制。

上述国务院常务会议提出,要构建科学高效的管理体系,突出政府引导和政策性定位,按照市场化、法治化、专业化原则规范运作政府投资基金,更好服务国家发展大局。要发展壮大长期资本、耐心资本,完善不同类型基金差异化管理机制,防止对社会资本产生挤出效应。要健全权责一致、激励约束相容的责任机制,营造鼓励创新、宽容失败的良好氛围。

为提高基金运作水平,中诚信国际研究院执行院长袁海霞表示,由于政府投资基金的运营对人才要求较高,需进一步加强专业人才储备,前期可与专业团队进行

合作。同时,优质机构项目及资金来源均较为丰富,可通过与优质机构合作,拓宽项目及资金来源,提高基金管理运作水平。

在优化考核机制方面,平安证券首席策略分析师魏伟建议,对政府LP(有限合伙人)完善考核制度,如为促进地区经济发展、增加就业等指标纳入考核、试点推行尽职免责机制、按照基金全生命周期考核等。对社会LP探索多种让利机制,如优化参股比例、股权转让、利润分配、优惠补贴等。对GP设置合理考核目标,设定合理返投比例,重点聚焦是否真正引入产业落地、带动地区就业情况。

值得关注的是,多地激励约束和容错免责机制正不断完善、细化。2024年10月出台的《吉林省省级政府投资基金管理办法》明确了不考核评价相关项目的经济效益,且对相关单位及人员不追究责任,不予惩罚的条件,同时,分阶段建立风险容忍机制,分档设置损失容忍率(损失价值与投资总额的比值)。