

消费贷贴息升级 多巨头加码补贴

消费贷贴息新政“放大招”

期限延到2026年年底,信用卡分期入围,单笔最高省3000元

1月20日,财政部、中国人民银行、金融监管总局三部门联合印发通知,明确优化实施个人消费贷款财政贴息政策。笔者注意到,此次调整从政策期限延长、支持范围扩容、贴息标准优化到经办机构扩围等多维度发力。政策落地后,截至目前,已有蚂蚁、京东、度小满等多家企业火速跟进配套举措。



图片来源:视觉中国

有平台加码补贴到免息

新政明确,将个人消费贷款财政贴息政策实施期延长至2026年12月31日,调整后,个人消费贷款财政贴息政策实施期为2025年9月1日至2026年12月31日。

支持范围的扩容更是一大亮点。其中,新政不仅首次将信用卡账单分期业务纳入贴息支持范围,执行1个百分点的年贴息比例,填补了此前信用卡消费信贷领域的政策空白,同时还取消了原政策中对消费领域的限制性条款。

政策落地不久,北京商报记者注意到,已有多家消金公司和电商平台有所动作。

作为首批23家经办机构之一,蚂蚁消金相关负责人告诉笔者,自去年9月政策落地实施以来,蚂蚁消金用好用足政策,加大信贷投放力度,不断优化金融产品和服务。主要通过花呗分期为消费者提供国家贴息服务,打出“政策补贴+金融支持+商家优惠”的组合拳,联动电商平台、品牌商家,在国家贴息1%

基础上,加码为消费者补贴免息。

事实上,在国家贴息政策出台前,很多商家为了促进消费,已经自行为消费者进行贴息,实现了部分商品的花呗分期免息。在国家贴息政策带动下,平台商家扩大免息覆盖,拉高免息期数,为消费者提供过亿款分期免息商品,最高可享24期免息。

值得一提的是,新政后的规则,除了将贴息政策实施期限延长至2026年年底外,消费支持力度也进一步升级。

贴息规模 180亿至200亿元

此次贴息规模有多大?国家金融与发展实验室副主任曾刚预测,结合政策覆盖范围、支持力度及过往政策实施数据,2026年该项政策的贴息总规模预计2000亿元,具体到个人消费贷贴息来看,政策年化贴息比例1%,单人单机构累计贴息上限3000元,且政策期限延至2026年年底,覆盖范围扩至信用卡分期。参考2025

年政策覆盖超2亿人的规模,若2026年居民参与度提升至30%,预计该领域贴息规模180亿至200亿元。

目前,京东贴息服务已实现上亿种商品和服务的全面覆盖。从数据来看,政策在激发消费潜力、提升金融服务普惠性方面成效显著。另外,蚂蚁消金相关负责人称,其在淘宝天猫上线“国家贴息”商品专区,

为消费者集中呈现能享受国家贴息的分期免息商品,自2025年10月30日上线至今,已经有数百万消费者浏览该专区,国家贴息政策惠及更多普通消费者。

“这一举措的意义不止于短期拉动消费,更能引导居民合理消费、机构合规展业。”博通咨询首席分析师王蓬博说道。

确保贴息资金精准直达

“从短期来看,对个人消费贷的贴息,能够直接降低居民消费融资成本,撬动汽车、家电、家居等大宗消费需求,同时带动日常消费回暖;从长期来看,有利于培育新的消费热点与投资增长点,为内需持续扩张夯实产业基础。”曾刚指出,需要注意的是,政策作用的充分发挥,还需配套落实好简化申请流程、加强资金监管等举措,确保贴息资金精准直达市场主体,真正实现“政策红

利”转化为“内需动力”。

谈及风险控制,蚂蚁消金相关负责人介绍,其主要通过花呗分期为消费者提供国家贴息服务。

“随着大模型和多模态图关系网络技术日趋成熟,依托更强的算力支撑和更复杂算法模型,花呗能够实时获取和处理更多元化和碎片化数据,动态判断风险,构建起一套深度场景化的风险管理体系,覆盖‘贷前一贷中一贷后’全流程,确保信贷资

金精准滴灌消费者的真实需求。”前述蚂蚁消金相关负责人介绍。

“识别贷款资金的真实性和合规性,是风险管控的核心环节。机构应建立严格的审核机制,同时可利用技术对资金流向进行实时跟踪,确保资金专款专用。此外,也可加强与商户的合作,验证消费行为的真实性,防止资金挪用等违规行为的发生。”山东隆源律师事务所主任、高级合伙人李富民建议道。(北商)

寒假游热度攀升 学生与家庭成主力

伴随着学生陆续迎来寒假,寒假游再次升温。1月21日,笔者从多家在线旅游平台获悉,1月以来大学生机票预订量同比增长超20%,学生与亲子家庭成为出行主力。当前,旅游消费呈现品质化、体验化趋势,融合文艺演出、非遗手作的综合性产品受青睐,其中部分主题乐园酒店预订量同比增长达94%。业内专家指出,针对亲子与年轻客群需求打造文化体验、运动休闲等产品,成为旅企抢占假日市场的关键。

随着国内高校陆续放假、中小學生即将迎来寒假,学生及亲子家庭出游迅速走热。在北京读大学的肖怡告诉北京商报记者,由于1月中下旬即将放寒假,她已经与朋友计划好在1月底错峰去四川成都以及重庆旅游10天左右,如此既能够错开春节假期的出游人群,又有时间提前回老家与家人团聚,为过年作准备。

寒假旅游市场正在快速升温。飞猪发布的最新数据显示,1月以来,大学生机票预订量同比增长超20%。去哪儿旅行大数据也显示,随着全国高校开始放寒假,学生党出行量快速增长,同步带动春节出行订单。其中,预订1月12日—19日出发的机票量环比上周增长明显,18—22岁游客环比增长近三成;1月24日,全国中小學生将集中迎来寒假,带动1月24日—25日成为出行小高峰,0—17岁儿童和青少年票量环比上周末翻番。

此前,2026年春运首日车票(即2月2日出发的火车票)正式开售。从客源结构来看,即日起至春运首日,出行旅客以大学生返乡和商旅人群为主。根据同程旅行数据,1月中旬开始,各地高校陆续放寒假,学生返乡客流高峰预计将持续至2月第一周,并与务工返乡的客流叠加,形成第一波春运出行高峰。

途牛相关负责人表示,随着各地中小學生即将迎来寒假,冬季旅游市场呈现热度水涨船高、量价齐飞的显著趋势。寒假旅游市场预计将从1月中下旬开始陆续迎来客流热潮,出游高峰则将在春节假期。

去哪儿旅行大数据研究院分析称,寒假的开始一般是春节预订高峰的开始。随着大批学生放假,一部分大学生会倾向于“抢跑”春节档,出外游玩;一部分家长则会带着放假的中小學生开始避寒、游学之旅。

这个寒假,游客对品质出游、复合型体验的需求越来越高,同时,主题公园、博物馆类产品尤为受到年轻群体以及亲子客群的青睐。

飞猪数据显示,截至目前,含有文艺演出、民俗和非遗、特色餐饮的综合性体验格外受青睐,尤其是对亲子家庭客群而言,住、玩一体的主题乐园酒店预订量同比增长94%。另外,行程中带有民俗观演、非遗手作等体验的旅游服务预订量也同比增长超四成。

谈及热门旅游主题,途牛相关负责人介绍,冰雪旅游、主题乐园、避寒游、传统文化体验等主题的旅游产品深受年轻及亲子游客的青睐。同时,自驾游和自由行也是亲子游客的热门选择,上海迪士尼度假区、珠海长隆海洋王国、广州长隆旅游度假区、北京环球度假区、哈尔滨冰雪大世界等主题乐园吸引了众多亲子家庭的关注。

在资深旅游专家王兴斌看来,春节假期前是布局亲子游市场的关键窗口期。各旅游商家应积极把握寒假出游趋势,例如,针对北方地区气候特点,重点打造以冰雪运动为代表的户外体验产品;同时,深化博物馆、演出等文化资源的旅游转化,推出融合文化体验、运动休闲与娱乐互动的亲子游产品,以满足学生与家长的亲子出游需求,抢占假日旅游市场的先机。(北商)