



大公国际：冰雪经济高质量发展：银行业的赋能路径与实践

金融部 宋懿帝 | 010-67413443 | songyidi@dagongcredit.com

甄 锐 | 010-67413340 | zhenrui@dagongcredit.com

姜 力 | 010-67413543 | jiangli@dagongcredit.com

2025 年 12 月 26 日

摘要：在我国“冰天雪地也是金山银山”理念推动下，冰雪经济正迈向万亿级规模。2025 年冰雪季全国冰雪旅游人次规模及旅游收入均创新高，展现出强劲发展动能。报告基于政策导向分析银行业通过分层信贷体系、全链条金融工具、数字金融融合等方式赋能冰雪产业的实践路径。报告认为，银行业需强化政策协同、产品创新与科技赋能，形成多层次服务体系，为冰雪经济长期发展提供稳定金融支持。

近年来，国家层面《关于以冰雪运动高质量发展激发冰雪经济活力的若干意见》与地方层面《黑龙江省冰雪经济发展规划（2022—2030 年）》，《关于推动吉林省冰雪经济高质量发展的实施意见》等政策密集落地，叠加 2025 年第九届亚冬会成功举办的赛事红利，世界旅游经济论坛首次在黑龙江举办等，我国冰雪经济迎来政策与市场双轮驱动的历史性发展机遇。行业数据显示，当前冰雪产业发展模式已从单一冰雪观光向“冰雪+旅游、+文化、+体育、+装备制造”的深度融合形态升级，2025 年以来，全国冰雪旅游总收入超 6,300 亿元；其中核心产区黑龙江省接待游客 1.16 亿人次，同比增长 18%，游客消费总额 1,819 亿元，同比增长 29.9%，产业集聚效应显著。但冰雪产业“投资规模大、回报周期长、季节性波动强、资产确权难”的固有属性，使其高质量发展迫切需要稳定、多元、适配的金融支持体系。

以银行业为代表的金融机构，既是国家宏观政策的重要传导载体，更是服务实体经济、推动产业升级的关键力量。本文将聚焦银行业服务冰雪产业的核心实践，系统分析其从政策响应到服务落地的全链条机制，探究金融活水精准滴灌冰雪经济的有效路径。

一、顶层协同与精准滴灌：政策响应下的信贷支持体系创新

锚定重大基建项目，构建中长期资金保障体系。重大冰雪基础设施项目是产业发展的核心载体，具有投资规模大、回报周期长、社会效益显著等特征，亟需银行业提供中长期、大额化资金支持。商业银行通过整合信贷、股权、债券等多元金融工具，形成定制化综合投融资方案，精准对接项目建设需求。例如，哈尔滨银行作为地方法人银行，对省级“百大项目”——哈尔滨冰雪大世界四季冰雪项目提供 10 亿元专项授信，助力项目从季节性景观向四季运营的综合性旅游目的地转型；同时，该行还为哈尔滨友谊宫升级改造授信 2.44 亿元、为交通集团亚冬会交通保障项目授信 2.5 亿元，全方位支撑赛事配套设施建设。工商银行黑龙江省分行则创新采用“并购贷款+股权基金+债转股”的综合投融资模式，支持哈尔滨太阳岛集团进行冰雪项目升级改造，提升核心景区运营效能。政策驱动下，区域金融支持力度持续加大，截至 2025 年 11 月末，黑龙江省金融支持冰雪相关产业的贷款余额已达 673 亿元，同比增长 14%，为产业根基

夯实提供了坚实的资本保障。

深耕产业链末梢主体，创新场景化精准滴灌模式。冰雪经济的发展活力不仅依赖核心项目，更取决于产业链中广泛分布的中小微经营主体，包括冰雪主题民宿、特色餐饮、滑雪俱乐部及装备租赁店等。此类主体普遍具有“资产轻、缺乏合格抵押物、现金流季节性波动大”的共性特征，长期面临“融资可得性不足、融资成本偏高”的发展困境。地方法人银行依托地缘优势与服务灵活性，联合政府、担保机构等多方力量，创新“小而美、场景化”信贷产品，实现对产业链末梢的精准滴灌。在产品创新层面，针对冰雪民宿等季节性业态，银行业推出“北极·民宿贷”“农家雪院贷”等特色产品，其中讷河融兴村镇银行创新设计“冬借夏还”灵活还款机制，有效缓解还款压力；在服务模式层面，光大银行黑龙江分行联合政府性担保机构推出“文旅贷”，构建“政银担”风险共担机制，降低信贷准入门槛；农业银行依托“智慧雪乡”系统，基于商户交易流水、经营数据等多维度信息，创新“惠农e贷—乡旅贷”线上化产品，提升融资便捷性。这些创新举措不仅有效缓解了中小微企业的融资约束，更推动金融服务与冰雪产业运行规律深度契合，为冰雪经济可持续发展注入关键活力。

二、金融工具箱：赋能冰雪产业的全链条实践

优化涉外支付生态，构筑国际化金融服务网络。随着冰雪经济国际化水平提升，地方涉外金融服务需进一步发展。中国人民银行黑龙江省分行牵头组织商业银行，以“支付便利化、服务国际化”为核心目标，全力优化涉外支付环境。核心成果方面，实现哈尔滨中央大街、冰雪大世界、亚布力滑雪场等重点文旅场所外卡受理全覆盖。工商银行黑龙江省分行构建全方位涉外服务体系，在重点涉外领域布设近3,000户POS商户，外卡交易量居同业领先；在359家网点配置11种常办外币现钞，保障境外游客现金兑换需求；同时大力推广“外卡内绑”，“外包内用”等移动支付方式，2025年已服务超21万入境人士，交易金额超3.2亿元。中国银行黑龙江省分行则联合哈尔滨银行组成联合体，成为第九届亚冬会官方合作伙伴，推出“来华通”APP，为外籍人士提供涵盖生活、工作、娱乐的一站式信息服务，并在冰上赛区核心区域筹备设立亚冬会专属服务网点，配备专业引导人员，提供一站式金融保障服务。

激活消费市场潜力，打造“金融+文旅”场景生态圈。消费是冰雪经济的核心驱动力，银行业通过与银联、互联网平台、线下商户深度合作，将金融服务无缝嵌入冰雪消费全场景，以补贴优惠、分期服务等方式降低消费门槛，激发市场活力。区域消费激励方面，光大银行黑龙江分行联合中国银联推出“冰雪去嗨节”主题活动，针对机票、住宿、门票、餐饮等13大高频消费场景提供专属补贴和满减优惠，覆盖近千家合作商户门店。根据《大众冰雪消费市场研究报告（2024~2025冰雪季）》数据显示，2024~2025冰雪季，居民参与冰雪运动及带动消费规模超1,875亿元，同比增长超25%。全国滑雪场消费金额达786.13亿元，同比增长12.88%，且滑雪场周边两公里消费金额增长27.97%，金融赋能消费升级取得一定效果。

三、数字金融与场景融合：破解产业痛点的未来方向

冰雪经济的多元化、季节性特征对传统金融服务模式提出了挑战，而数字技术与金融的深度融合正成为破解这些痛点的关键。

数字赋能信贷全流程，提升风控与审批效能。针对冰雪产业链中小微企业“资产轻、周转快、缺抵押”的核心痛点，数字金融依托大数据、人工智能等技术构建智能化风控模型，整合企业交易流水、经营数据、信用信息等多维度信息，实现信贷申请、审批、放款全流程线上化，大幅提升服务效率与风险识别能力。光大银行推出的线上化“E 信贷”产品，实现信贷申请“秒级审批”与灵活授信，有效缓解了中小微企业融资梗阻。

深化场景融合创新，拓展消费金融服务边界。随着冰雪消费从单一滑雪向“滑雪+温泉、+研学、+赛事”等复合场景延伸，消费需求呈现多元化、个性化、大额化特征，为消费金融创新提供广阔空间。数字金融的发展使银行业能够精准捕捉场景化消费需求，开发定制化分期产品与支付解决方案。针对大额滑雪装备购买、专业培训课程、高端度假套餐等消费场景，推出低利率、长期限的专项消费信贷产品；联合滑雪场、温泉度假村、研学机构等主体，打造“金融+消费”一体化服务平台，实现“消费场景触发—金融服务匹配—便捷支付完成”的全链条闭环服务。这不仅降低了消费者参与门槛，激发了冰雪消费潜力，也帮助商家平滑现金流，提升经营稳定性。

动态适配季节波动，构建全周期风险管理体系。冰雪产业强季节性特征导致企业现金流“冬季高峰、夏季平缓”的剧烈波动，给金融服务的稳定性与安全性带来挑战。数字金融通过实时动态监测企业经营数据、现金流变化等核心指标，能够精准预判企业资金需求波动，提供弹性信贷额度与灵活还款安排，有效缓解资金供需的季节性错配。

报告声明

本报告分析及建议所依据的信息均来源于公开资料，本公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所依据的信息和建议不会发生任何变化。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，不构成任何投资建议。投资者依据本报告提供的信息进行证券投资所造成的一切后果，本公司概不负责。

本报告版权仅为本公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为大公国际，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。