



# 洪佑馨：信用卡的「冬天」



文/意见领袖专栏作家 洪偲馨、伊蕾



摊开上市银行的 2022 年中报，信用卡业务难掩倦意。

无论是工行、建行这样的国有大行，还是如招行、平安这样以零售见长的股份行，信用卡的发卡量、信贷余额、交易规模等核心指标能保持个位数的增长已是不易，不少银行的信用卡业务已停滞不前，甚至出现负增长。

关于造成信用卡业务疲软的原因，除了疫情在局部地区反复对消费造成冲击之外，监管对行业进行重拳整改同样不可忽视。年初以来，多个关乎信用卡行业规范发展的新规正式执行，扫沉疴、去泡沫成为 2022 年信

用卡行业的‘主旋律’。

这并非是中国信用卡行业第一次遭遇周期波动、监管收紧的挑战，但这可能是形势最复杂的一次。

从中国的信用卡‘元年’算起，整个市场历经了 20 年的高速发展，依靠流量和人口红利驱动带来成长已然放缓，信用卡的发展逻辑和增长方式正在重塑。

与此同时，监管也在全面迭代行业的规则和秩序，整个产业链被放在监管的‘无影灯’下，让很多行业顽疾无处遁形。

也正因如此，一些头部的信用卡中心已经开始探索和适应新的‘生存法则’。

从中报来看，借贷双卡联动、双卡融合、零售板块综合经营……这些关键词开始更高频地出现。在‘存量时代’里，虽然信用卡在零售信贷资产中的占比有所下滑，但它作为零售银行转型‘排头兵’的角色却依然重要，信用卡作为提升单客效益、盘活大零售生态的‘牵引力’价值日益凸显。

1

个位数增长时代

今年上半年的信用卡行业到底有多‘冷’？

馨金融统计了 13 家全国性银行的信用卡中报数据，无论是发卡规模

破亿的头部玩家，还是近几年迅猛发力的后起之秀，都展现出了明显的增长乏力。

	发卡量 (万张)	较上年末	贷款余额 (亿元)	较上年末	交易金额 (万亿元)	同比	不良率	较上年末 (个百分点)
工行	16400	0.6%	6581.37	-4.94%	1.18	-8.53%	2.24%	0.34
建行	15200	3.40%	9103.11	1.57%	1.44	-4.17%	1.44%	0.11
中行	13696.79	1.41%	4981.52	0.37%	0.73	-6.41%	1.92%	-0.13
农行	-	-	6517.45	3.98%	1.11	-5.93%	1.24%	0.25
交行	7528.63	1.37%	4807.69	-2.38%	1.51	3.83%	2.66%	0.46
邮储	4258.93	2.48%	1745.55	-0.18%	0.57	5.43%	1.82%	0.16
招行	10462.34	2.16%	8545.01	1.69%	2.39	4.88%	1.67%	0.02
平安	7080.11	1%	5951.48	-4.2%	1.79	-1.2%	2.15%	0.04
中信	10341.79	2.07%	5171	-2.03%	1.38	4.2%	1.92%	0.09
兴业	6267.73	5.0%	4558.12	4.43%	1.40	10.1%	2.73%	0.44
民生	6614.7	2.9%	4656.05	-1.37%	1.23	-5.38%	2.95%	持平
浦发	5012.34	3.49%	4305.95	3.45%	1.18	12.24%	2.03%	0.05
光大	4600.17	3.75%	4494.17	-0.1%	1.38	2.56%	-	-

注：根据不同银行统计口径，交行为在册卡量，邮储银行为结存卡量，招行、平安及浦发为流通卡量，光大银行则为信用卡客户数

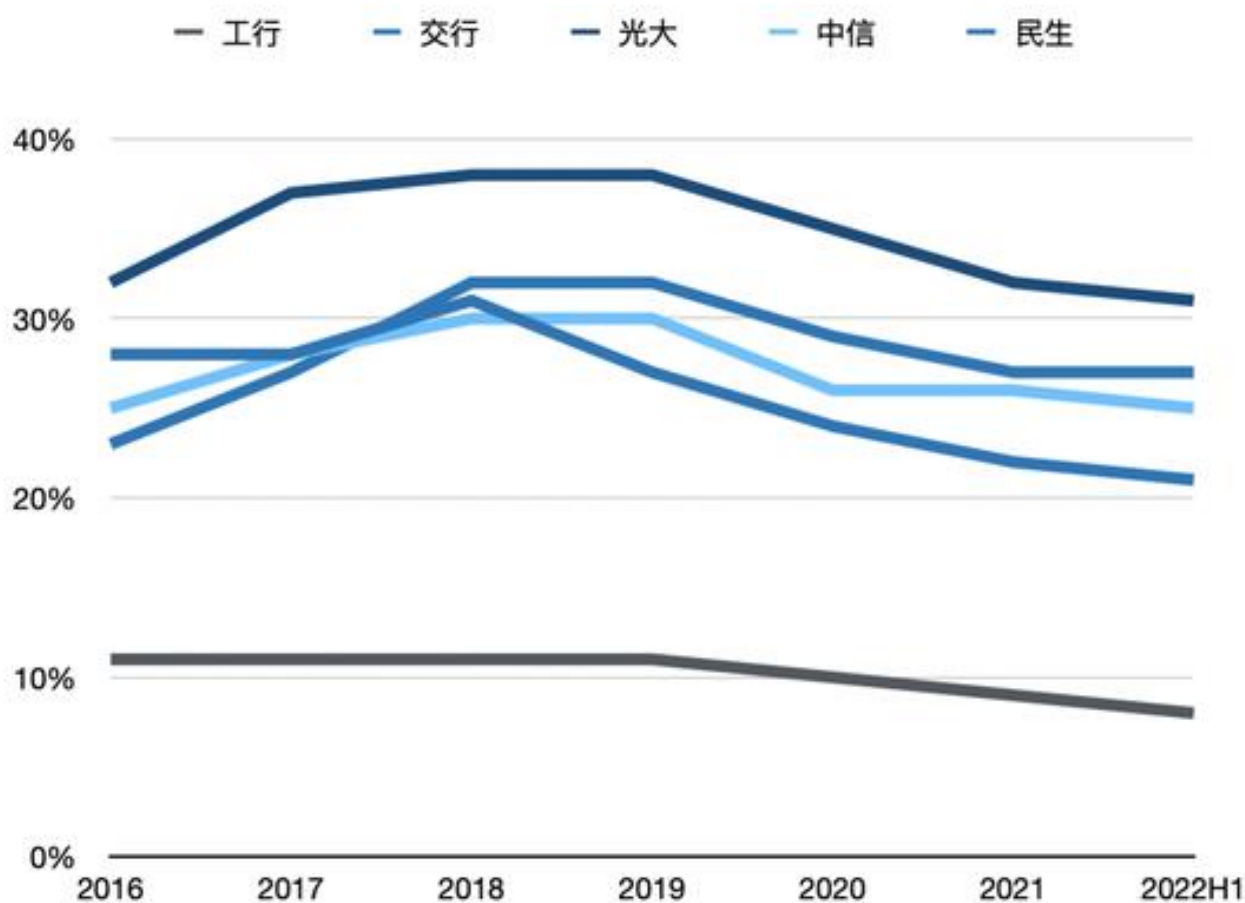
先来看发卡量变化，与上年末相比，全部 13 家银行的发卡量增幅都在 5% 以下，其中，工行的发卡量增长不足 1%，成为最‘佛系’的银行，而平安刚刚达到 1%，与前两年蓬勃的发展形成了鲜明对比。

在贷款余额方面，13 家银行中，有一半以上出现了负增长。降幅最大的依然是工行和平安，他们的信用卡贷款余额分别较上年末缩水了 4.94%

和 4.2%。

相比之下，信用卡交易金额的分化相对明显。有近半数的银行交易金额相比去年同期有所下滑，几家发卡量较大的全国性银行——工行、建行、中行、农行同比下滑幅度都在 5% 以上。反而是兴业和浦发两家股份行，保住了难得的两位数增长。

与之相对应的是，多家银行的信用卡/零售信贷比的变化。尤其是前两年在信用卡业务上重点发力的交行、光大、民生等几家机构，信用卡在零售信贷中的占比相较于 2019 年前后有明显下滑。

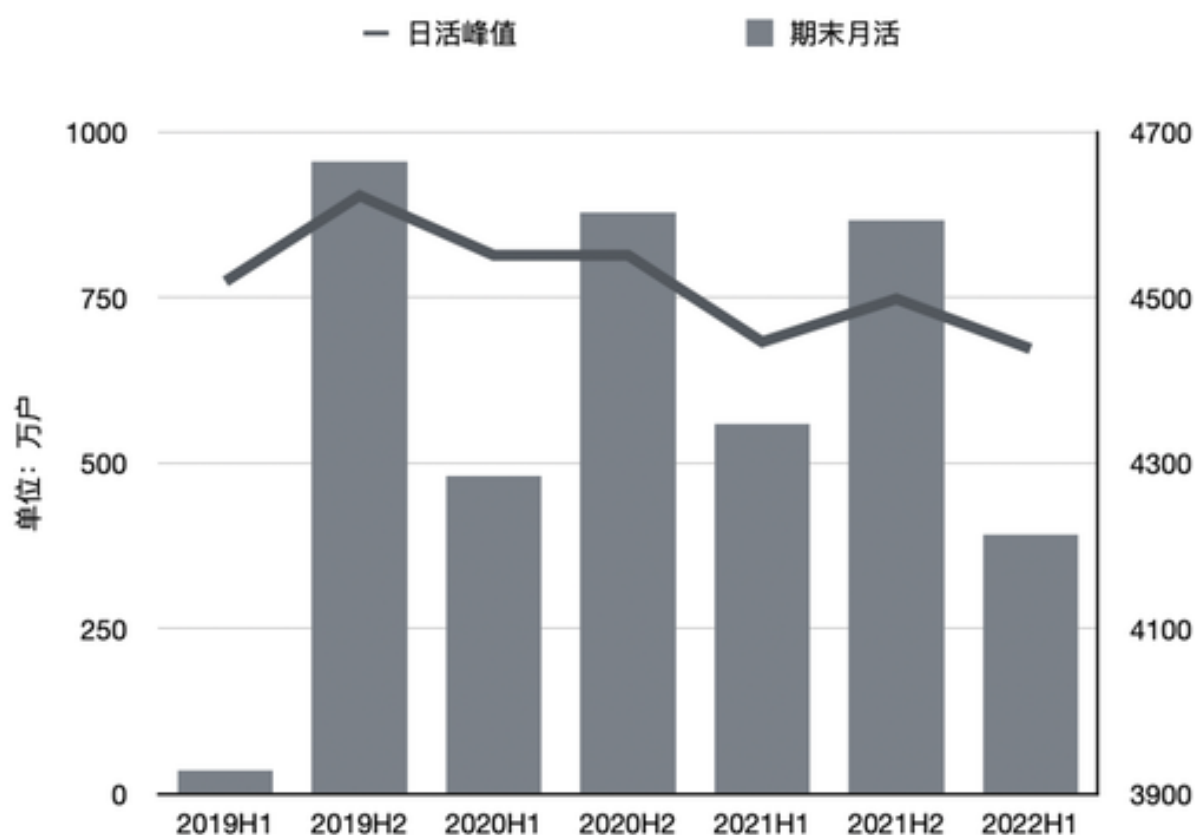


## 五家银行信用卡业务零售信贷占比

此外，作为移动互联网时代，银行业机构触达客户的‘主阵地’，信用卡 App 的发展也不及市场预期。

第三方机构 analysys 易观在《数字经济全景白皮书》中指出，2020 年 1 季度至 2022 年 1 季度，信用卡 APP 用户的人均使用时长和频次持续地大幅下滑。这意味着信用卡业务在抢客大战后，未能更好解决线上转化、如何留存、如何吸引用户使用等一系列挑战。

从半年报来看，稳坐信用卡 App 头把交椅的招行，也同样未能避免数据下滑的势头。上半年，‘掌上生活’App 的日活峰值仅为 672.34 万户，较上年同期下滑超过 10%，月活数据也创下了近两年的新低。



此外，面对上半年频频出现的‘黑天鹅’事件，以及备受疫情冲击的消费市场，信用卡的资产质量也面临较大挑战。

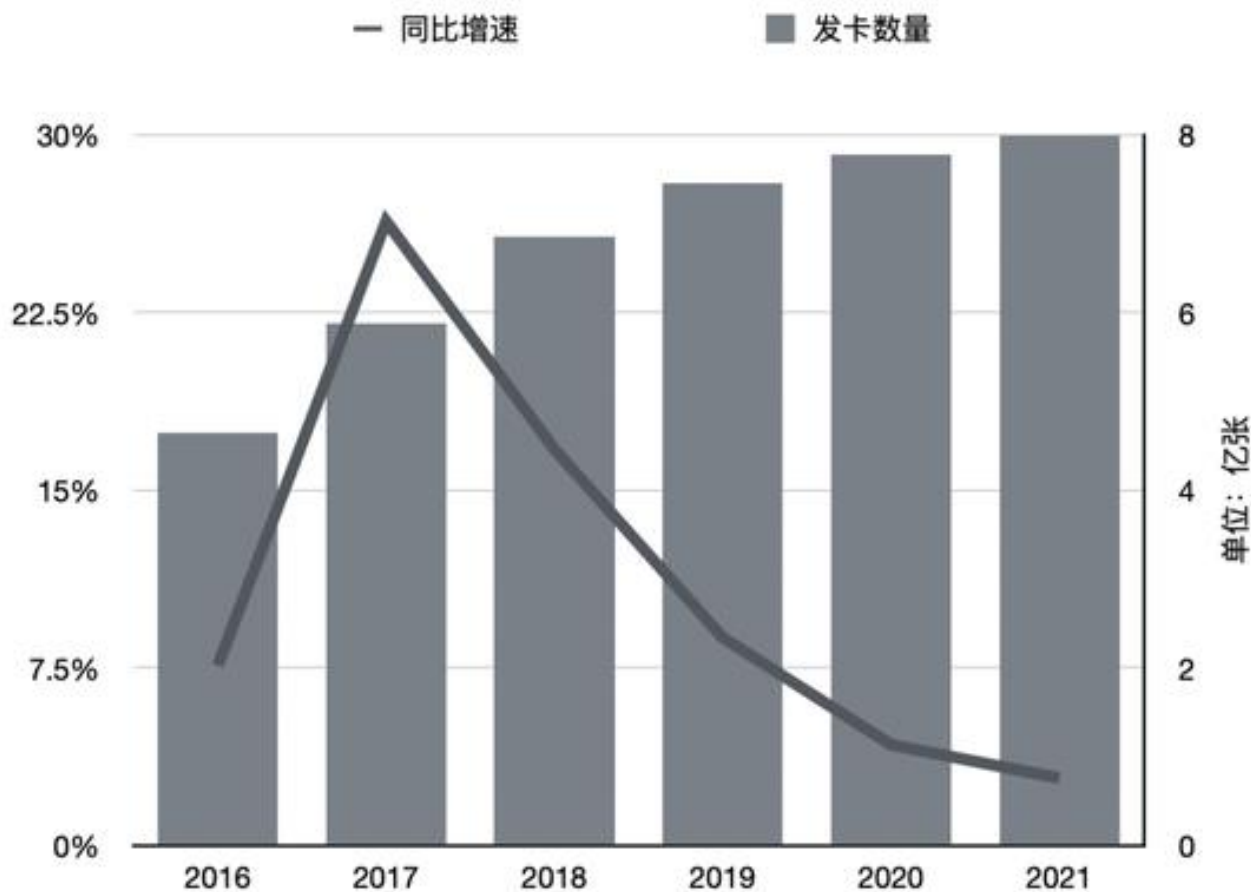
前述 13 家银行之外，只有中行信用卡不良率较上年末下降了 0.13 个百分点之外，其他银行的不良表现都出现了不同程度的恶化。截止到 2022 年 6 月末，包括工行、交行等在内的 6 家银行的不良率超过 2%，而民生银行的不良率更是逼近 3%。

## 2

### 没有避风港的‘寒冬’

很难想象中国信用卡市场的主力军们会集体交出这样的答卷。但 2022 上半年，市场环境转变与监管新规落地的‘双杀’令信用卡行业不得不直面残酷现实。

央行数据显示，从 2016 年到 2021 年，我国信用卡和借贷合一卡总量从 4.65 亿增长至 8 亿张，但增速却从巅峰时的 26.35% 降至 2.85%，到今年一季度，单季新增卡量只有 200 万张，拐点降临已是行业共识。



而在疫情反复之下，居民的消费能力和消费意愿都在下降，这对于消费金融市场来说可能影响更为深远。

根据国家统计局数据，2022年上半年，社会消费品零售总额同比下降0.7%，其中，居民人均教育文化娱乐消费等支出同比下降7.4%。与之相

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1\\_46004](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_46004)

