

# 2018 年信用卡行业进击： “共债”隐现、不良抬头

研究机构 零壹财经·零壹智库

报告编审 王晶

报告主笔 李薇



# Abstract

## 摘要

截至 4 月中旬，我国上市银行 2018 年报已多数发布完毕。从年报表述来看，向零售金融转型成为银行业的共识，其中信用卡业务占据零售金融的核心地位。而从银行年报就可验证这一观点，多数银行在年报中均披露，受益于信用卡发卡量、分期业务和消费交易额的较快增长，银行卡手续费收入也快速增长。实践中，2018 年我国上市商业银行普遍借助开放 API、拓展线上生活场景等方式，促进活跃用户数量增长并持续拓展获客渠道。

然而，不容忽视的是，半年以上的信用卡逾期与不良率攀升问题，已经引起了我国监管层的高度重视，多家银行将其归咎于现金贷、网贷平台等“共债”风险波及到信用卡领域。2018 年下半年，多家银行通过收缩发卡量、降低信用卡贷款额度等举措，保证信用卡贷款风险整体可控。同时，“银行+头部金融科技”跨界合作的方式，逐渐成为共享用户数据、防控信贷风险的有效策略，在“开放银行”战略下，诸多银行拓展与新兴金融机构的合作，重塑信用卡金融生态圈，促进品牌传播与客户规模的增长。

本报告梳理 2018 年上市银行的信用卡发展情况，从累计发卡量、贷款余额、消费交易额、不良率以及收入结构等五项指标入手，详细解读信用卡业务的行业龙头与各类新起之秀（“零售金融观察”公众号曾在 2018 年 12 月，发布一篇文章：《28 家上市银行信用卡规模排行榜：工行、建行与招行位列前三》，对于 2017 年信用卡布局全面梳理，可与 2018 年各银行座次排名进行对比）。此外，银行业采取“开放银行”发展战略，对于线上经营场景布局、携手新兴的金融科技进行技术合作的典型做法，将在本报告中详细剖析，以供同业机构借鉴并加以改良创新。



# Contents

## 目录

- 一、信用卡累计发卡量：增速下滑、农行跻身“亿张俱乐部” .....1
  - （一）我国银行业呈现信用卡发卡量增速放缓特征..... 1
  - （二）从农村信用卡累计发卡量观察“沉睡卡”规模..... 1
  - （三）五家银行成为“亿张俱乐部”成员..... 2
- 二、信用卡贷款余额：建行规模第一、平安银行同比增幅最大.....5
  - （一）信用卡贷款增速出现放缓，卡均授信额度增长..... 5
  - （二）工行、建行信用卡贷款余额超过 6000 亿元..... 5
  - （三）信用卡贷款在零售金融中占比逐渐增高..... 7
- 三、信用卡消费交易额：招行与平安银行占据业界领先地位.....7
  - （一）卡均交易金额达到 6.34 万、分期手续费收入渐成主流..... 7
  - （二）招行消费规模最大、平安银行增长率第一..... 8
- 四、信用卡不良率：整体可控、招商银行呈现持平状态..... 11
  - （一）我国银行业整体信用卡资产质量相对平稳..... 12
  - （二）招商银行持平、民生银行不良率最高..... 13
  - （三）“共债风险”引发 2018 年信用卡不良率攀升..... 15

五、信用卡收入结构：分期收入占比最高、五家银行披露数据.....15

    （一）仅五家银行披露信用卡收入数据..... 15

    （二）银联披露信用卡分期收入占比最高..... 16

六、数字化运营模式：“线上场景+技术创新”塑造信用卡生态 .....18

七、跨界战略合作：“银行+头部金融科技公司”实现双赢 .....20

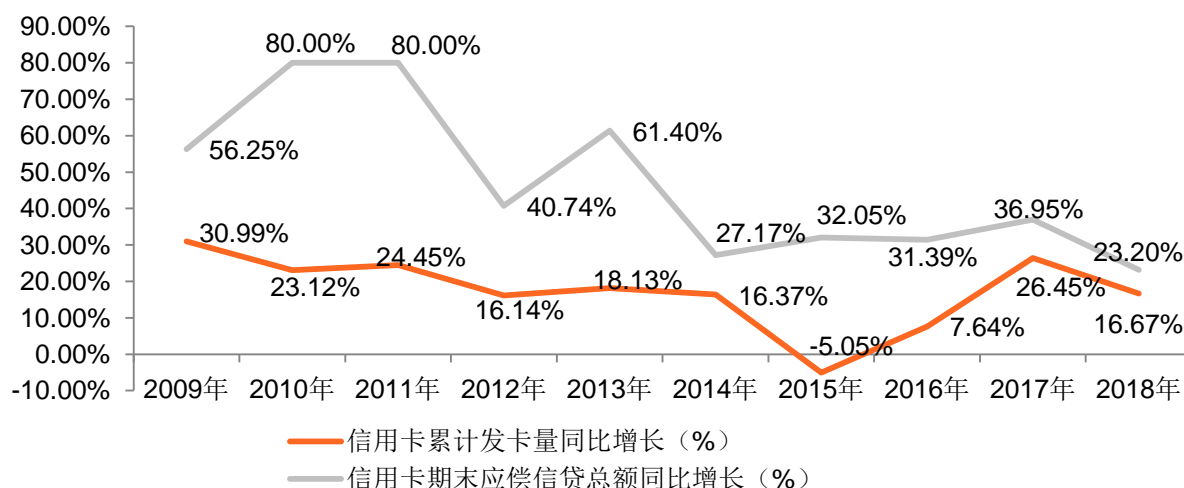
八、结束语.....21

## 一、信用卡累计发卡量：增速下滑、农行跻身“亿张俱乐部”

### （一）我国银行业呈现信用卡发卡量增速放缓特征

央行发布的《2018 年支付体系运行总体情况》显示，截至 2018 年末，全国信用卡和借贷合一卡在用发卡数量共计 6.86 亿张，同比增长 16.73%。但从发卡量的增速角度看，比 2017 年的 26.35%相比，下滑了近 10 个百分点。下图展示了 2009-2018 年我国信用卡的规模增长情况，2018 年我国信用卡累计发卡量为 6.86 亿张，同比增长 16.67%；信用卡期末应偿信贷总额为 6.85 万亿，同比增长 23.20%。从连续十年的同比变化趋势来看，累计发卡量的增幅明显高于应偿信贷总额，并且 2015 年应偿信贷总额同比为-5.05%，可见信用卡贷款规模一直呈现上下波动的特征。

图 1-1：2008-2018 年我国信用卡累计发卡量与应偿信贷总额



资料来源：Wind 零壹智库制图

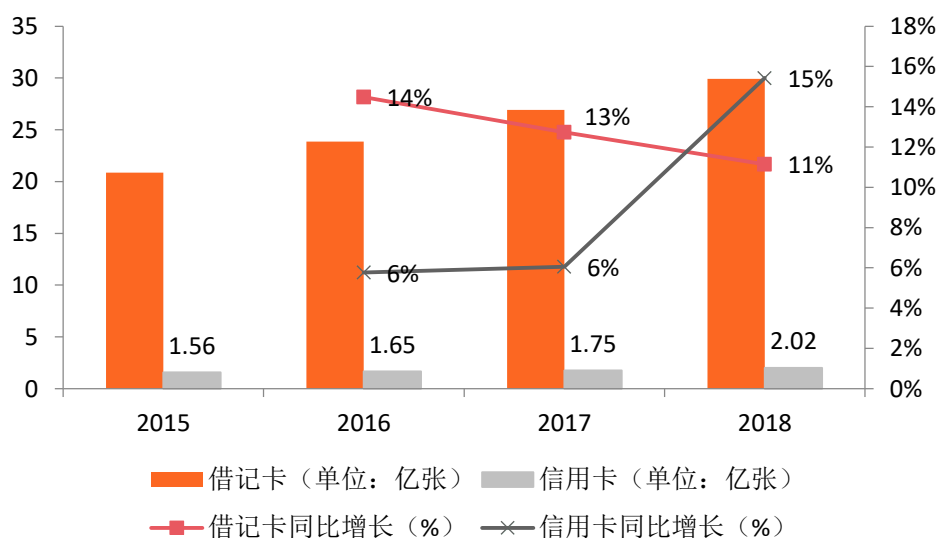
### （二）从农村信用卡累计发卡量观察“沉睡卡”规模

2019 年 4 月初，中国人民银行网站发布一篇题为《2018 年农村地区支付业务发展总体情况》<sup>1</sup>的文章，其中指出：截至 2018 年末，农村地区银行卡发行量 32.08 亿张。人均持卡量为 3.31 张。其中，借记卡 29.91 亿张，增长 11.13%；信用卡 2.02 亿张，增长 15.60%；借贷合一卡 1434.35 万张。按照农村信用卡 2.02 亿张的规模来测算，占我国全部信用卡的比例为 29.45%，约为近三成。

<sup>1</sup> 源于中国人民银行网站：<http://www.pbc.gov.cn/goutongjiaoliu/113456/113469/3798541/index.html>

同时，从下图展示的 2015-2018 年农村地区借记卡与信用卡的同比增幅来看，近年来借记卡的增长率一直呈现下滑的态势，与此相反的是信用卡在 2016 年、2017 年的同比增幅均为 6%，2018 年提升至 15%，并且在增长率上首次超越了借记卡。这一现象或许超越了大多数人的认知，认为信用卡在农村地区的普及率尚未达到这一规模，究其原因，很有可能是金融科技带动农村基础设施的加快布局，并激发出“小镇青年”、农村电商购物等用户群体的消费需求。

图 1-2：2015-2018 年我国农村地区借记卡与信用卡发卡量的增长情况



资料来源：中国人民银行 零壹智库制图

然而，我们也注意到，中国银联公布的另外一组数据显示——截至 2018 年 12 月末，银联数据客户银行信用卡有效卡量近 1.4 亿张，同比增长 34%。这一数据与央行披露信用卡累计发卡量 6.86 亿张相比，差距十分惊人，不容忽视的是每年公布的银行业累计信用卡，其中一定比例的信用卡存在未开卡、“沉睡卡”或是用卡频率不高等问题。因此，这一统计口径的“水分”较大，不能完全准确地比较各家银行的真实信用卡活跃用户数量，下文所披露的信用卡流通卡数更能体现一家银行的月活跃用户数与日活跃用户数（有关上市银行的月活与日活相关数据解读，可参考“零售金融观察”公众号在 2019 年 1 月发布的文章：《手机银行哪家强：建行用户活跃度最高、招行两款 App 赶超四大行》）。

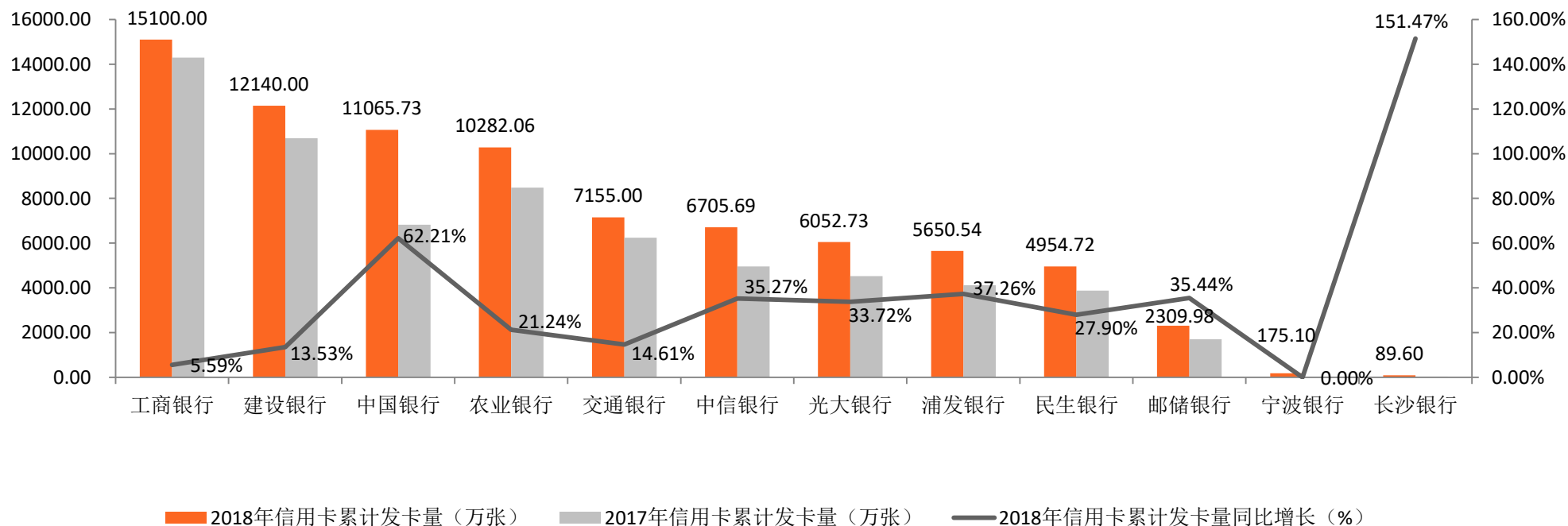
### （三）五家银行成为“亿张俱乐部”成员

从公布信用卡累计发卡量的 12 家银行数据来看，截至 2018 年末，跻身“亿张俱乐部”共有 5 家银行，包括工农中建四大行与招商银行（招商银行公布最新数据是 2017 年累计信用卡发卡量为 10022.72 万张）。同时，刚刚晋升为

国有大行之列的邮储银行，2018 年末累计信用卡发卡量为 2309.98 万张，与其他大行相比还有不小的差距，并且也未达到浦发银行、民生银行等一批股份制银行的体量，未来在零售客群发展上还有很长的一段路要走。

出乎意料的是，零售金融转型动作频繁的两家银行——招商银行与平安银行，均没有披露 2018 年信用卡累计发卡量数据，而是披露了流通卡数，分别是招商银行 8430.44 万张、平安银行 5152 万张。究其原因，流通卡量更能反映一家银行真实的用卡数量，代表了日常交易频率高的真实活跃用户整体规模，披露这一数据口径将更能展现这两家银行在同业之中的活跃用户数量领先优势。

图 1-3：2017-2018 年我国上市银行信用卡累计发卡量



说明：

- (1) 上述列明 12 家银行的信用卡累计发卡量统计数据，其中宁波银行未公布 2017 年数据，因此无法显示同比增长率；
- (2) 未披露年报或年报中未提及信用卡累计发卡量的银行，共有 17 家，分别是招商银行、平安银行、兴业银行、华夏银行、北京银行、江苏银行、上海银行、杭州银行、成都银行、南京银行、常熟银行、郑州银行、贵阳银行、无锡银行、张家港行、吴江银行与江阴银行。

资料来源：上市银行 2018 年报 零壹智库制图



## 二、信用卡贷款余额：建行规模第一、平安银行同比增幅最大

### （一）信用卡贷款增速出现放缓，卡均授信额度增长

《2018 年支付体系运行总体情况》显示，截至 2018 年末，银行卡授信总额为 15.4 万亿元，同比增长 23.4%；银行卡应偿信贷余额为 6.85 万亿元，同比增速约为 23.33%。相比 2017 年 36.83% 的增速有所放缓，但我国银行业整体更加注重寻找优质借款人，征信状况良好的借款人被给予更大授信额度。2018 年，我国银行卡卡均授信额度 2.24 万元，同比增长 5.66%。

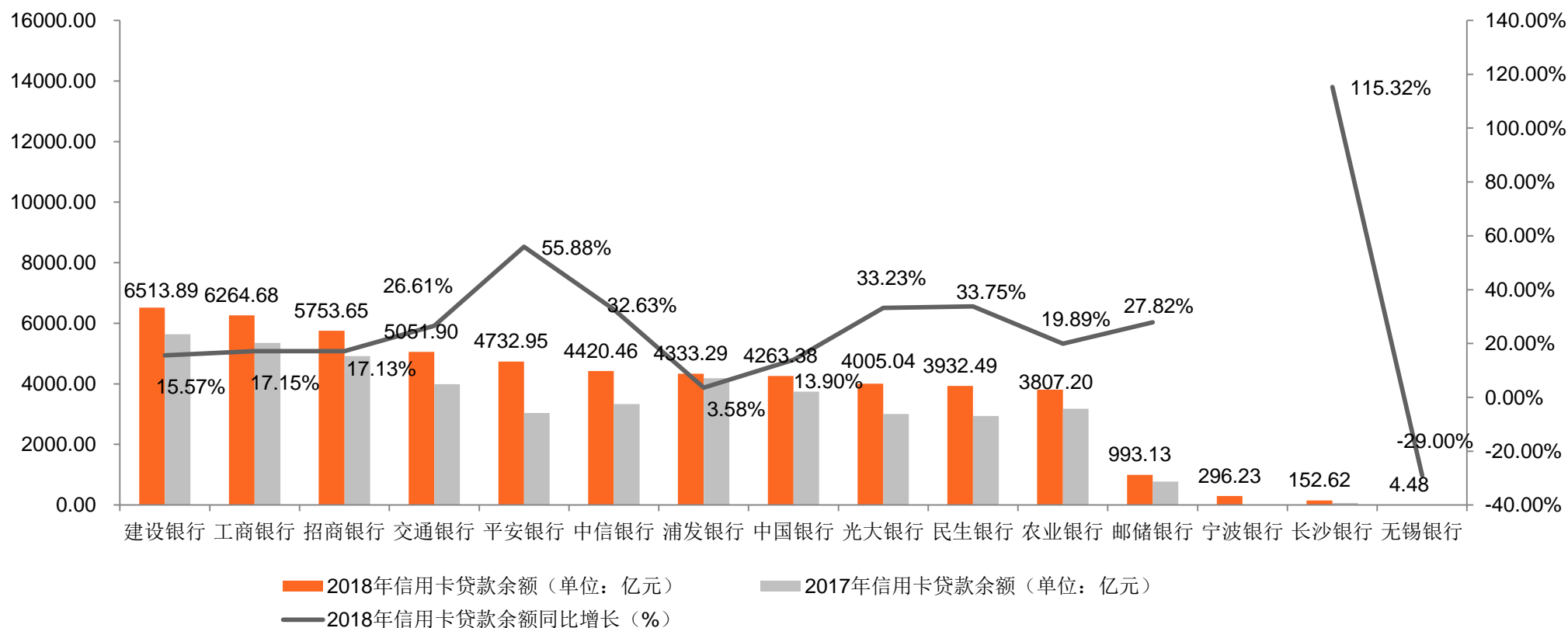
### （二）工行、建行信用卡贷款余额超过 6000 亿元

公布信用卡贷款余额的上市银行，零壹财经统计共有 15 家，其中规模超过 6000 亿元的包括两家：建设银行 6513.89 亿元、工商银行 6264.68 亿元。排在其后的招商银行与交通银行，信用卡贷款余额规模超过了 5000 亿元，这四家处于行业领先地位。

从 2018 年银行信用卡贷款余额的同比增长率来看，平安银行位居第一，达到 55.88%；其后达到同比增长 30% 以上的，分别是民生银行、光大银行与中信银行。但与此同时，唯一出现负增长的是无锡银行，该行 2018 年信用卡贷款余额为 4.48 亿元，2017 年同期为 6.31 亿元。

平安银行在 2018 年将零售金融作为转型重点，发展力度可谓是逐步追赶招行，它十分注重信用卡业务发展，其中信用卡贷款是实现盈利的关键点。信用卡实现产品交叉销售的效果十分显著，多家商业银行 2018 年报中披露，以信用卡来看促进借记卡开户、手机银行用户以及消费金融等业务发展。

图 2-1：2017-2018 年我国上市银行信用卡贷款余额情况



说明：上述列明 15 家银行的信用卡贷款余额统计数据，未披露年报或年报中未提及信用卡贷款余额的银行，共有 14 家，分别是兴业银行、华夏银行、北京银行、江苏银行、上海银行、杭州银行、成都银行、南京银行、贵阳银行、郑州银行、张家港行、吴江银行、江阴银行与常熟银行。

资料来源：上市银行 2018 年报 零壹智库制图

### （三）信用卡贷款在零售金融中占比逐渐增高

根据目前披露的上市银行信用卡贷款数据，从下表可知，五家银行（平安银行、光大银行、民生银行、交通银行与中信银行）信用卡贷款在整个零售信贷中的占比达到 30%以上。同时，我们发现 2018 年各银行普遍均提升了信用卡贷款总规模，仅浦发银行是-4.49%的变动幅度，可以看出银行业整体正在加大信用卡贷款的投入力度，以此作为做大零售信贷规模、向零售金融转型的重要突破口。

表 2-1：2018 年上市银行信用卡业务在零售信贷中的占比变化

商业银行	信用卡贷款所占零售信贷比重	较年初变动
平安银行	41.01%	5.25%
光大银行	38.13%	1.62%
民生银行	32.29%	5.29%
交通银行	31.42%	3.03%
中信银行	30.31%	2.76%
浦发银行	29.46%	-4.49%
招商银行	28.95%	1.10%
工商银行	11.29%	0.36%
建设银行	11.14%	0.27%
中国银行	10.45%	0.09%
农业银行	8.15%	0.21%
邮储银行	4.28%	0.29%

资料来源：银联数据

## 三、信用卡消费交易额：招行与平安银行占据业界领先地位

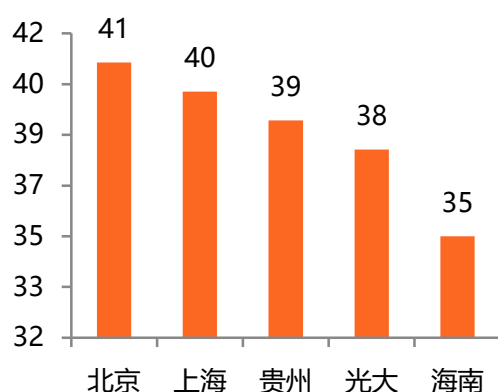
### （一）卡均交易金额达到 6.34 万、分期手续费收入渐成主流

根据银联发布的《2018 年信用卡业务发展报告》，截至 2018 年末，银联数

据客户银行信用卡卡均交易金额为 6.34 万元，较 2017 年略有下降。但从总交易规模与交易总笔数来看，总交易金额同比增长 37%，交易笔数同比增长 47%，卡均交易笔数为 30.50 笔，同比增长 4%。

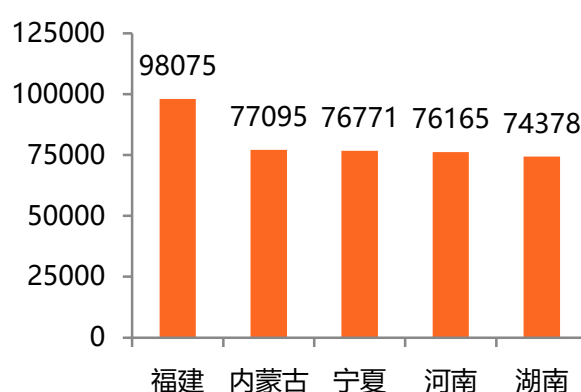
2018 年，我国银行业将信用卡业务作为零售转型升级的重点之一，使分期手续费收入逐步成为信用卡的主要盈利来源，并由此带动了信用卡消费交易额稳步增长。此外，银联披露数据显示各省市信用卡卡均交易笔数与交易金额如下图所示，排名前五名的省份整体上分布在一、二线城市，并且持卡人的消费场景日益丰富，包括餐饮类、民生类以及百货类等。

图 3-1：2018 年银联信用卡卡均交易笔数



资料来源：银联数据 零壹智库制图

图 3-2：2018 年银联信用卡卡均交易金额



资料来源：银联数据 零壹智库制图

## （二）招行消费规模最大、平安银行增长率第一

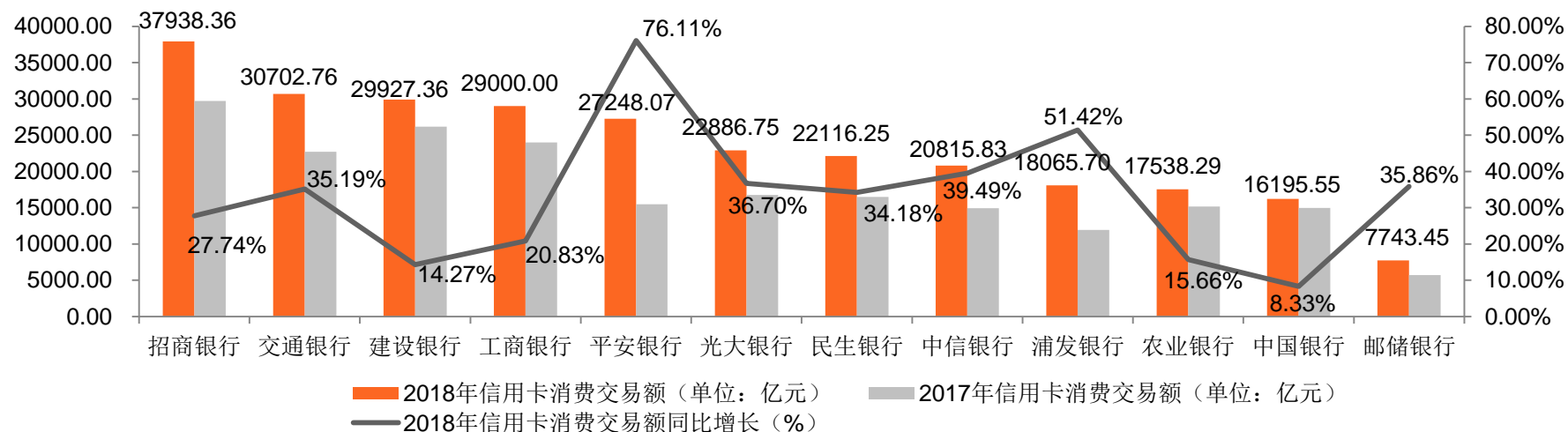
已公布 2018 年信用卡消费交易额的上市商业银行，零壹财经统计共有下图所示的 12 家银行。从排名顺序来看，整体上与 2017 年基本一致，而交通银行与平安银行这两家的排名明显跃进了几名（2017 年我国上市银行的消费交易额排名，可参考“零售金融观察”公众号 2018 年 12 月份文章：《28 家上市银行信用卡业务较量：巨头的战场》）。

招商银行以 37938.36 亿元的规模总量排名第一；排在招商银行之后的是交通银行，达到 30702.76 亿元；而在股份制银行之中，平安银行以 27248.07 亿元位居第二，仅次于招商银行，改写了 2017 年还落后于光大银行、民生银行的竞争格局；其余商业银行大部分信用卡消费交易额的规模处于 1 万亿以上，而新晋升为国有大行的邮储银行仅为 7743.45 亿元，排在最后一位。

从同比增长率来看，最高的是平安银行，高达 76.11%，足可见该行 2018 年推进落实零售金融战略的发展成效；其他商业银行整体上呈现 20%-40% 的增

长幅度。同时，通过对比分析六家国有大行的增长率，我们发现呈现出“两极分化”的现象——三家增长率在 20%以上（交行、工行与邮储银行），而另外三家则以低于 20%的增长率（建行、农行与中行），这与每家银行选择开展的线上营销渠道、场景拓展与优惠举措等策略密切相关。

图 3-3：2017-2018 年我国上市银行信用卡消费交易额情况

**说明：**

(1) 上述列明 15 家银行的信用卡消费交易额统计数据，未披露年报或年报中未提及信用卡消费交易额的银行，共有 17 家，分别是：兴业银行、华夏银行、北京银行、江苏银行、上海银行、杭州银行、宁波银行、成都银行、南京银行、常熟银行、郑州银行、长沙银行、贵阳银行、无锡银行、张家港行、吴江银行与江阴银行；

(2) 各家银行对于信用卡消费交易额的统计口径存在一定的差异，目前银行披露的数据维度包括消费额、交易额以及消费交易额等三类。具体数据披露口径参见下表所列的上市银行公开年报信息，本报告以各家银行披露的数据维度作为依据。

资料来源：上市银行 2018 年报 零壹智库制图

表 3-1：12 家上市银行对于信用卡消费交易额的披露口径说明

采用的统计口径	涉及银行
消费额	工商银行、农业银行、中国银行、交通银行、邮储银行
交易额	招商银行、平安银行、民生银行、中信银行、浦发银行、光大银行
消费交易额	建设银行

说明：

- （1）消费额：信用卡授信额合计；
- （2）交易额：信用卡刷卡交易额、手续费、还款等数据合计；
- （3）消费交易额：只是单纯的刷卡交易额合计。

资料来源：上市银行 2018 年报 零壹智库制表

我们注意到，2018 年公布信用卡消费交易额的银行，均属于全国性商业银行，而城商行与农商行并未公布。在 2017-2018 年期间，地方性银行信用卡贷款也出现了规模下滑的波动，鉴于这些银行发展信用卡的年限较短，可以预测在嵌入场景、客群规模等方面，还无法与全国性商业银行相抗衡，更需选取区域特色服务场景来实现“弯道超车”。尤其是面对日益增多的竞争对手，即大型商业银行与进军信用卡市场的金融科技公司，应当制定出符合本地经济发展特色的差异化信用卡发展定位，在激烈的市场竞争中才能赢得一席之地。

#### 四、信用卡不良率：整体可控、招商银行呈现持平状态

回顾刚刚过去的 2018 年，防范不良资产与不良率攀升，是我国金融监管层在经济增速放缓时期的管控重点，下表所列的 3 项政策体现出信用卡领域的消费者权益保护具体法律规范，对于透支、逾期等界定与收费标准进一步明确。在这样的主基调下，各家商业银行陆续出台了一些分期付款、费率优惠的差异化竞争举措。但与此同时，我国多数上市银行也暴露出信用卡不良率抬升的问题，尤其是年轻客群更容易“超前消费”，从信用卡、网贷平台等多渠道频繁借款，往往是“拆东墙补西墙”、借新还旧等问题层出不穷。此外，央行征信系统目前无法展现借款人的“多头借贷”信息，导致银行无法及时发现这类高风险客户，最终形成了信用卡不良率的攀升。

表 4-1：2018 年我国主要的信用卡贷款相关出台政策

时间	发布部门	政策文件	政策要点
2018.1.1	中国人民银行	《关于信用卡业务有关事项的通知》	1、滞纳金改违约金，比例银行决定； 2、最长免息期或超过 60 天； 3、最低月还款额银行说了算； 4、ATM 取现每天每卡高达 1 万块； 5、透支利率有望下浮 30%； 6、被盗刷后银行得合理赔付。
2018.6.6	最高人民法院	《关于审理银行卡民事纠纷案件若干问题的规定》（征求意见稿）	最主要的一条是，主张信用卡按剩余还款计息。对于过高的银行罚息，《征求意见稿》规定，发卡行请求持卡人按照信用卡合同的约定支付透支利息、复利、违约金等，或者支付分期付款手续费、违约金等的，对于未超过年利率 24% 的数额，人民法院应予支持；对于超过年利率 36% 的数额，人民法院不予支持；对于超过年利率 24%，未超过年利率 36% 的数额，持卡人自愿支付后请求返还的，人民法院不予支持。
2018.12.1	最高人民法院、最高人民检察院	《最高人民法院、最高人民检察院关于修改〈关于办理妨害信用卡管理刑事案件具体应用法律若干问题的解释〉的决定》	1、关于恶意透支的认定三项标准公布； 2、恶意透支的金额标准：调整后逾期 5 万元为数额较大，50 万元为数额巨大，500 万为数额特别巨大； 3、银行催收方式规定：银行的两次有效催收间隔最少需要 30 天。

资料来源：监管部门 零壹智库制表

### （一）我国银行业整体信用卡资产质量相对平稳

《2018 年支付体系运行总体情况》显示，截至 2018 年末，全国信用卡逾期半年未偿信贷总额 788.61 亿元，占信用卡应偿信贷余额的 1.16%，占比较上年末下降 0.11 个百分点。由此可见，2018 年我国银行业整体上的信用卡资产质量保持平稳状态，信贷风险处于可控范围之内。

根据银联披露的数据，我国各省市的信用卡不良率情况如下图所示，其中



前五名的高风险地区包括天津、重庆、辽宁、黑龙江以及北京。从数据可以看出，尽管天津、黑龙江不良率虽呈现一定幅度下降，但依旧处于高风险前五名地区。

图 4-1：2018 年信用卡不良率排名靠前的省份对比分析

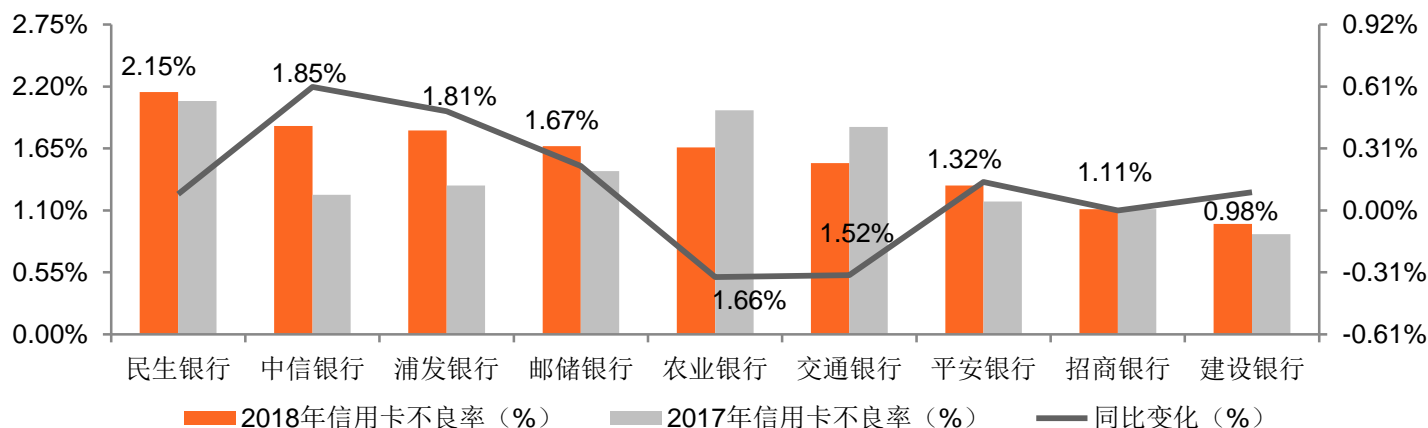


资料来源：银联数据

## （二）招商银行持平、民生银行不良率最高

从财报数据来看，总共有 9 家上市银行在 2018 年报中，披露了信用卡不良率情况。通过数据分析对比，不难发现整体上我国信用卡贷款的资产质量出现下滑，而且是在银行不断加大不良资产处置和核销力度的背景之下。因此，信用卡不良率抬升的问题应当引起业界的高度警示，但在各家银行年报表述中均表示“信用卡贷款风险处于可控范围内”。具体来看，1 家银行不良率无增减，2 家不良率下降，另外 6 家不良率增长。

图 4-2：2017-2018 年我国上市银行信用卡不良率情况



说明：已公布的上市银行之中，有 9 家银行公布了信用卡不良贷款率数据。

资料来源：上市银行 2018 年报 零壹智库制图

#### （1）1 家银行：信用卡不良率无增减

作为“零售之王”招商银行，2018 年信用卡贷款余额排在第三，增速处于行业中游的位置，在个人用户的信贷服务上并没有十分激进。因此，招商银行的信用卡不良率为 1.11%，与 2017 年持平，可见在信贷自动化审批与风控模型方面达到业界领先地位。

#### （2）2 家银行：信用卡不良率下降

交通银行 2018 年信用卡不良率为 1.52%，比 2017 年下降了 0.32%；

农业银行 2018 年信用卡不良率为 1.66%，比 2017 年下降了 0.33%。

#### （3）6 家银行：信用卡不良率增长

民生银行在信用卡不良率增长的 6 家之中最高，达到 2.15%，同比提升 0.08%；

中信银行的信用卡不良率为 1.85%，紧跟在民生银行之后，并且是 6 家银行中不良率增幅最大的，同比增幅为 0.61%；

另外四家银行，即浦发银行、邮储银行、平安银行与建设银行的信用卡不良率，分别为 1.81%、1.67%、1.32%、0.98%。尽管建设银行的不良率提升，但其不良率控制在 1%以内，并且低于招行的 1.11%，从绝对量上来讲风控管理较为精准，体现出国有大行的信贷管理能力。

### （三）“共债风险”引发 2018 年信用卡不良率攀升

通过全面梳理我国上市银行 2018 年财报，发现对于信用卡不良率攀升这一问题，仅有中信银行与平安银行给出明确的答案，并且两家银行全部归因于“共债风险”。由于金融科技在 2018 年快速发展，引发海量的个人用户群体通过各种线上渠道来申请信用卡，并且互联网平台诱导年轻客群来申请贷款，养成提前消费的行为习惯，用于旅游、购买手机等花销，然而并未做到对借款人还款能力进行精准的风险评估，引发信用卡贷款不良问题逐渐暴露出来。

中信银行在 2018 年报中指出：“共债”这一概念是指个人贷款业务从商业银行逐步扩展到各类消费金融公司、互联网平台，个人消费者同时向多家金融或类金融机构借款的现象。受现金贷等行业乱象影响，2018 年监管机构进一步加强对互联网消费金融、P2P、小贷等行业的规范性监管，相继出台了整治互联网金融、肃清行业乱象的一系列政策，共债客群资产质量出现一定恶化迹象，并在一定程度上波及信用卡行业。对比国际经验看，当前中国居民杠杆率、信用卡应偿余额占比、人均持卡量等前瞻指标仍处于较安全水平，信用卡业务仍有广阔发展空间。

平安银行在 2018 年报中指出：受到宏观经济下行、共债风险爆发等外部因素的影响，消费金融全行业的风险都有所上升，该行信用卡和“新一贷”不良率也有所上升。其中，信用卡不良率 1.32%，较 2017 年末上升 0.14 个百分点。平安银行自 2017 年底开始已前瞻性地进行风险政策调整，重点防范共债风险，有效控制并降低了高风险客户占比，新发放业务的资产质量稳定向好，根据账龄分析的结果来看，该行 2018 年以来信用卡新发卡客户在发卡后 6 个月时的逾期 30 天以上比例为 0.29%，较 2017 年下降 0.06 个百分点。

零壹财经判断 2018 年我国银行业信用卡贷款的不良率攀升，核心原因在于两方面：第一，国家对于现金贷、P2P 平台的监管政策趋严，导致部分“多头借贷”主体转移到银行信用卡领域，从而引发欠钱不还的高风险事件；第二，在我国经济增速放缓的宏观环境下，“坚决打好防范化解金融风险攻坚战”成为银行业的经营主线，逐渐将“90 天以上逾期”归为不良贷款统计，而不再列为关注类贷款，这种变化也提升了不良贷款的总体规模。

## 五、信用卡收入结构：分期收入占比最高、五家银行披露数据

### （一）仅五家银行披露信用卡收入数据

在陆续公布的各上市银行 2018 年报中，仅有下表所列的 5 家银行披露了具

体的信用卡收入数据。从整体营收规模来看，作为“零售之王”的招商银行，凭借 667.01 亿元的业绩表现居于首位。零壹财经发现，披露信用卡收入的这 5 家银行均属于股份制银行，可见一直以创新著称的股份制银行在信用卡营收方面，可作为银行业的典范，值得其他银行加以学习与借鉴。

在这五家上市的股份制银行之中，有 3 家公布信用卡业务的非利息收入（招商银行、中信银行与民生银行），其中招商银行的同比增幅最大，达到了 39%；其次是民生银行，增幅为 34%；最后是中信银行，增幅仅为 8%。

表 5-1：2018 年我国上市银行的信用卡业务收入分析

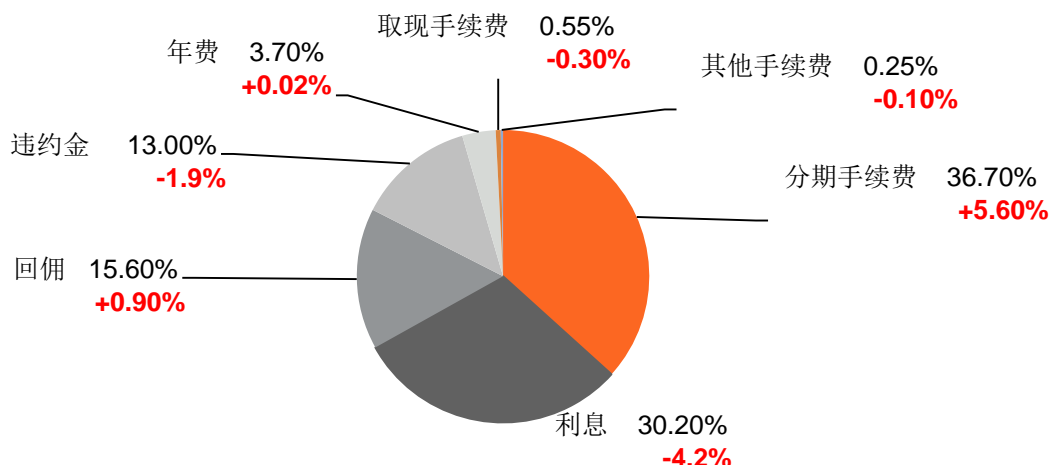
商业银行	信用卡业务收入（亿元）	同比变化
招商银行	667.01	23%
招商银行（利息收入）	459.79	16%
招商银行（非利息收入）	207.22	39%
浦发银行	552.78	13%
中信银行	460.23	18%
中信银行（分期业务收入）	193.1	-4%
中信银行（非利息净收入）	308.15	8%
民生银行（非利息净收入）	280.73	34%
光大银行	390.39	39%

资料来源：各上市银行 2018 年报 零壹智库制表

## （二）银联披露信用卡分期收入占比最高

银联信用卡统计数据显示，截至 2018 年 12 月末，银联数据客户银行信用卡业务收入整体同比增长 36%，有 53 家银行收入过亿。在收入结构方面，分期收入占比提升，达 36.7%，为信用卡业务第一大收入来源；利息收入由 2016 年的 40%降低至 30%；回佣收入占比小幅提升，具体各类收入占比如下图所示。

图 5-1：2018 年银联客户信用卡整体收入结构



资料来源：银联数据

信用卡分期业务与具体交易场景、还款期限与额度等因素密切关联，目前我国常见的分期业务包括账单分期、灵活分期、大额分期、按日贷等不同类别。按照银联数据的统计口径，分期业务发展速度较快的省份呈现出以下特征：广东的持卡人相较其他省份来说，对账单分期、灵活分期的接受程度更高，江苏地区持卡人偏爱大额分期，湖南地区持卡人更热衷于按日贷。

表 5-2：2018 年信用卡分期业务收入的前三名省份

信用卡分期类别	第一名	第二名	第三名
账单分期	广东	海南	广西
灵活分期	广东	辽宁	内蒙古
大额分期	江苏	广东	海南
按日贷	湖南	云南	浙江

资料来源：银联数据

同时，从各省份信用卡业务的资产收益来看，银联统计数据显示：绝大多数省份的信用卡业务生息资产占比同比上涨，云南、重庆、山东、天津、宁夏的增幅较大，而内蒙古生息资产占比则同比下降 1.7%，江西同比下降 1.6%，同时新疆、黑龙江、贵州、福建、广西、四川、安徽也有一定程度下滑。与 2017 年同期相比，各省份的净利息收益率均有所提升。

图 5-2：2018 年我国各省市信用卡生息资产占比与净利息收益率



资料来源：银联数据

## 六、数字化运营模式：“线上场景+技术创新”塑造信用卡生态

尽管 2018 年我国银行业出现了一定的信用卡逾期抬升、“共债”风险等事件，但整体来看，各家银行普遍将信用卡业务作为零售金融转型的重点，看中的正是其交叉营销效应，能够有效带动借记卡开卡量、消费金融以及中间业务的规模增长。因此，2018 年多家银行借助金融科技，对外宣布了“开放银行”战略，一方面提升拓展线上获客场景，另一方面也在借助技术手段来实现自动化风险预警，降低信用卡逾期的可能性。下表列明了 7 家具有代表性的上市银行在信用卡创新方面，所做出的经营模式变革与“互联网+”场景布局情况，通过这些举措来快速提升信用卡用户粘性。

表 6-1：7 家上市银行 2018 年信用卡业务运营的创新举措

银行名称	信用卡创新服务	具体阐述
中国银行	中银数字信用卡	顺应线上金融发展趋势，创新推出中银数字信用卡，推进“场景连接、科技金融”服务模式，打造互联网化获客场景。
建设银行	龙卡贷吧	推出的一款虚拟信用卡，为客户提供手机银行极速申请、即申即用的信用卡服务。
交通银行	智能机器人	推动声纹识别、客户标签、智能坐席等技术在信用卡领域的应用，报



银行名称	信用卡创新服务	具体阐述
		告期末，智能机器人坐席达到 200 席，分流人工话务量 10%。
招商银行	掌上生活 APP 7.0	<p>顺利上线以“打造品质生活”为核心目标的掌上生活 App7.0 版本，完成微信、QQ、掌上生活 App 三大智能渠道的 AI 深度学习，探索“终端+云服务”的互联网服务新模式，并建立客户体验实验室“VLab”。</p> <p>截至报告期末，<b>掌上生活 App 累计用户数 7002.73 万户，其中非信用卡用户占比 24.38%</b>。</p> <p>报告期内，掌上生活 App 日活跃用户数峰值 794.41 万户，月活跃用户数 3953.87 万户，年轻客群占比超过 70%，客户规模和活跃度持续领跑同业信用卡类 App。</p>
平安银行	重构信用卡商城、自动化审批流	<p>在信用卡商城，围绕“高频、尊贵、分享”的服务定位，针对不同客群打造特定专区，提升用户价值感。同时，持续发力智能科技，推动智能客服、智能机器人、一键服务等智能科技矩阵建设，借助科技的力量为用户带来“快、易、好”的极致体验。<b>2018 年 12 月平安口袋银行 APP 月活客户数 2588 万户，同比增长 74.6%</b>。</p> <p>同时，建成零售客户统一授信智能管控体系及自动化审批流，应用于个贷、汽融、信用卡等产品线。</p>
民生银行	“技术+数据”双轮驱动力	<p>通过数据挖掘与技术创新，发展信用卡线上服务，使网申获客占比持续提升，通过做大官方免费渠道和荐者有份低价渠道，提升智能服务能力。</p>
中信银行	“无界金融生态圈” “金融+”信用卡战略	<p>覆盖生活、娱乐、文化、商旅等全消费场景，具体应用领域包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、“金融+商旅”：联合国航、携程共同发行三方联名信用卡；</li> <li>2、“金融+零售”：携手永辉超市，发行首张永辉联名信用卡；</li> <li>3、“金融+体育”：推出皇马国内首张球迷专属信用卡；</li> <li>4、“金融+健康”：推出业内首个“健康银行”服务平台，联合众安保险首发互联网保险联名信用卡。</li> </ol>

资料来源：各上市银行年报 零壹财经整理

伴随着 5G 时代到来、通讯技术不断进步，我国银行业正在掀起一股数字化运营的浪潮，信用卡的营销渠道、产品创新流程、风控建模与贷后催收等环节，

均发生了翻天覆地的变革。以中信银行为例，该行提出的“无界金融生态圈”，就是采用了全面布局平台化、生态圈和开放银行的多端口接入客户策略，以用户体验为核心，实现客户旅程的数字化改造。

各家银行加强学习互联网公司的商业模式，以此对于传统银行进行数字化改造，部分领先银行已开展“敏捷银行”的创新实践。从最新实践成果来看，2019 年 4 月初热议的“人类历史上首张黑洞照片”，就是最佳的范例。招商银行与中信银行在照片公布的当晚和第二天，分别推出了迅速响应的信用卡产品，引起互联网用户的广泛关注与转发。招行的宣传语是“黑洞已揭开面纱，而黑卡依旧是个秘密”；中信银行则是推出了“星云信用卡”，主要面向天文爱好者这类群体，可见金融机构的信用卡中心已建成产品研发与营运部门的协同机制，使全行朝向数字化运营方向来迈进。两家银行的快速反应速度，充分体现出互联网思维，使产品开发周期大幅缩短，可以及时地投入市场，是业界对于敏捷开发实践的成功范例。要做到这种效率，离不开总行一把手管理层的支持，由决策层充分调动各方资源、快速响应，进而提升客户的品牌认知度与忠诚度。

针对这一发展趋势，麦肯锡咨询公司在最新发布的《中国银行业 CEO 季刊》2019 年春季刊中指出：“银行可以通过四条路径实现敏捷转型，分别是敏捷试验小组、数字化工厂、规模化敏捷以及全组织敏捷，银行需要考虑到自身的数字化程度及能力选取合适的路径”。

## 七、跨界战略合作：“银行+头部金融科技公司”实现双赢

在各家上市银行 2018 年报中，中信银行是唯一一家提出在信用卡业务领域，与金融科技公司实现跨界合作的，该行在年报中的表述为：“作为中信银行股东之一的冠意有限公司，是一家在香港注册成立的公司，同时对 51 信用卡和万得信息等拥有领先市场份额的互联网金融公司进行了前瞻性投资和布局，致力于打造一体化金融服务生态圈”。

目前，已上市或谋求上市的信用卡领域金融科技公司包括 51 信用卡、小赢科技、维信金科与萨摩耶金服这四家，商业银行通过与这些头部机构合作，在获客场景、智能风控与用户征信管理等环节将合作共赢，有助于形成更加多元化、数字化的金融生态圈。尤其是在银行体系之外，这些金融科技公司 2018 年重点布局信用卡代偿业务，孕育出不少新的商业生态。开放、共享已成为银行零售转型的共识，尤其是 AI、大数据等技术在信用卡产业的运用，众多的金融科技公司更具优势，因此多家银行在 2018 年与金融科技公司实施跨界战略合作，谋求更大的市场份额，进一步提升品牌竞争力。



## 八、结束语

信用卡业务是商业银行零售金融转型的一个核心环节，2018 年在“开放银行”战略的引领下，借助线上获客、自动化审批授信额度与智能风控等创新举措，各家银行普遍都取得了信用卡发卡量、贷款余额以及消费交易额的同比增长。央行统计数据显示，我国累计发卡量已达到 6.86 亿张，其中农村地区实现 2.02 亿张，但其中蕴含着一定比例的“沉睡卡”。引人关注的是，平安银行在过去的一年，大力发展信用卡业务，在业绩表现上与“零售之王”的招商银行差距日益缩减，两家银行正在争夺零售金融的“第一把交椅”。在业务创新方面，银行业逐步向“敏捷银行”的方向转型，在产品创新、触客渠道与智能风控等领域，均融入了金融科技的诸多元素。

从 2018 年我国上市银行年报来看，五家银行的信用卡累计发卡量已进军“亿张俱乐部”，包括工农中建四大行与招商银行。国有大行面对激烈的同业竞争与金融科技的迅猛发展，对于信用卡业务的投入力度也在持续提升，借助自身资源优势，不断拓展线上场景与获客渠道。但与此同时，刚刚晋升为国有大行的邮储银行，在信用卡业务方面的表现相对落后，仅达到股份制银行的中等水平，在发卡量、品牌传播等方面都需要进一步完善创新。

在信用卡快速增长的同时，不良率普遍表现为同比增长、“共债”风险加大，成为整个银行业的隐忧。目前，共有 9 家银行公布了信用卡不良率数据，其中招行不良率无增减，农行和较好的不良率下降，剩余 6 家银行信用卡不良率均同比提升。针对这一问题，2018 年下半年各家银行普遍加强了金融科技在风控环节的应用，并以开放、共赢的理念，拓展与信用卡领域的头部金融科技公司战略合作，共建数字化、平台化的有持续金融生态服务体系。



# About US

关于我们



零壹财经



零售金融观察

## 零壹财经

---

独立的新金融知识服务机构，建立了媒体+数据+研究+智库+学院的独立第三方服务平台，覆盖新金融生态的各个细分领域，提供研究、咨询、品牌、培训、传播等服务。已经服务超过 300 家机构。

零壹财经是中国互联网金融协会会员、北京市互联网金融行业协会发起单位并任投资者教育与保护专委会主任单位、中国融资租赁三十人论坛成员机构、湖北融资租赁协会副会长单位。

## 零壹媒体

---

零壹财经具备专业的新金融媒体服务平台，包括新金融门户网站（01caijing.com）和强大的自媒体平台，为新金融提供专业的内容建设和传播服务；旗下包含“零壹财经”、“01Binary”、“零壹租赁智库”、“P2P 日报”、“金羊毛工作坊”、“零售金融观察”、“Fintech 前线”、“零壹独角兽”、“零壹智库”等自媒体品牌。

## 零壹研究院

---

零壹研究院以数据和案例为基础，进行新金融前沿理论和实务研究。零壹研究院数据中心

（零壹数据）已建成 Fintech、P2P 借贷、众筹、融资租赁等新金融领域的强大数据库，形成了可动态量化分析的数据产品。

### 零壹智库

---

零壹智库是零壹财经旗下的内容品牌及研究服务平台，坚持独立、专业、开放、创新的价值观，包含零壹研究院、零壹财经华中新金融研究院、零壹租赁智库等研究机构，建立了多元化的学术团队，通过持续开展金融创新的调研、学术交流、高峰论坛、出版传播等业务，服务新金融机构，探索新金融发展浪潮。

### 零壹租赁智库

---

零壹租赁智库为零壹财经旗下独立、专业、开放、创新的融资租赁学术及业务交流平台，提供高质量的新闻资讯和研究产品，开展多层次、高效率、有创见的研讨活动。旨在推动行业企业的融合交流，构建产业生态；通过对市场的前瞻性研究，为企业的长远发展提供外部智力支持；建立租赁新时代的行业新标准；形成长期品牌阵地。

## 报告声明

本报告研究过程和研究结论均保持独立，零壹智库对本报告的独立性负责。本报告中信息均来源于公开信息及相关行业机构提供的资料，零壹智库对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。报告中的信息或所表达意见并不构成任何投资建议。本报告的完整著作权为零壹智库信息科技（北京）有限公司所有，未经本公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式使用，包括但不限于复制、转载、编译或建立镜像等。

# 零壹财经·零壹智库

独立的新金融知识服务机构

零壹智库信息科技（北京）有限公司

🌐 [www.01caijing.com](http://www.01caijing.com)

✉ [marketing@01caijing.com](mailto:marketing@01caijing.com)

☎ 13261990570

