

# 新民财经

本报经济部主编 | 总第 124 期 | 2021 年 1 月 23 日 星期六 本版编辑:刘珍华 视觉设计:宴云阳 编辑邮箱:xmjjb@xmwb.com.cn

## 信用卡透支利率“松绑” 对持卡用户影响几何?

本报记者 杨硕

近期,央行发布《中国人民银行关于推进信用卡透支利率市场化改革的通知》(下称“通知”)。通知显示,为深入推进利率市场化改革,中国人民银行决定,自 2021 年 1 月 1 日起,信用卡透支利率由发卡机构与持卡人自主协商确定,取消信用卡透支利率上限和下限管理(即上限为日利率万分之五、下限为日利率万分之五的 0.7 倍)。

此举引起了消费者和持卡人的广泛关注。有网友曾戏言“透支一时爽,一直透支一直爽”,以此来调侃信用卡的透支行为,央行的这一通知,对数亿信用卡用户的影响有哪些? 将给信用卡行业带来哪些变化? 对于习惯了形形色色互联网金融消费金融的年轻群体,又能否让他们重拾刷卡的习惯?

### 1 信用卡业务进一步“松绑”

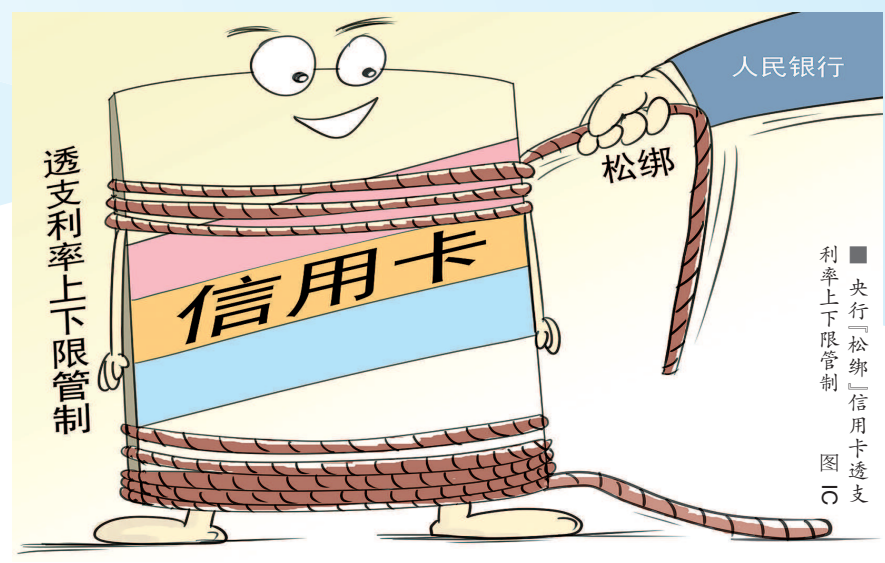
所谓信用卡透支利率,主要指信用卡持卡人的当期账单金额未按时全额还款所产生逾期计息的利率,以及信用卡取现应付的利息。

“当期账单金额未按时全额还款所产生逾期计息的利率”包含两种:一个是按照还最低还款额,日利率万分之五;一种是还款额小于规定的最低还款额(也就是逾期),日利率万分之五;另外还有滞纳金,一般为最低还款额未还部分的百分之五。

“信用卡取现应付的利息”就是预借现金。信用卡取现不享受免息,且立即产生利息。从取现当天起至清偿日止,按日利率万分之五计收利息,按月计收复利。

2016 年央行发布的《关于信用卡业务有关事项的通知》,取消了此前统一规定的信用卡透支利率标准,即每日 0.05%(日利率万分之五)的利率标准,实行透支利率上限、下限区间管理,上限为日利率万分之五,下限为日利率万分之五下浮 30%,也就是万分之三点五,这在一定程度上为信用卡业务实现了“松绑”。时隔四年,《中国人民银行关于推进信用卡透支利率市场化改革的通知》被视为是对信用卡业务的进一步“松绑”,放开了信用卡在透支利率上的“束缚”。

事实上,近年来消费增长已经成为中国经济增长的重要引擎,作为主要的消费支付和信贷工具,信用卡行业近年来得到较快发展,持续带动经济的转型发展并提升消费规模。央行数据显示,截至 2020 年 9 月末,信用卡和借贷合一卡在用发卡数量共计 7.66 亿张,环比增长 1.29%。银行卡授信总额为 18.59 万亿元,环比增长 3.80%。



### 2 消费者选择余地更大

央行负责人表示,对信用卡利率设置上下限,有利于发卡机构积累定价数据和经验,建立完善健全的信用卡利率定价和经营管理机制。

作为深入推进利率市场化改革的重要举措之一,此次信用卡透支利率调整,对金融机构、消费者有不同影响。对于消费者和持卡人来说,此项新政的利好显而易见,消费者在新办理信用卡时可根据不同的透支利率货比三家。

此外,过往信用卡逾期后的透支利息、违约金、滞纳金等给持卡人带来不小的债务压力,取消信用卡透支利率上限和下限管理,通过调节和引导市场竞争,可减少持卡人负担。

根据央行《2020 年第三季度支付体系运行总体情况》中的相关数据显示,信用卡逾期半年未偿信贷总额 10906.63 亿元,环比增长 6.13%,占信用卡应偿信贷余额的 1.17%。

招联金融首席研究员董希淼日前在接受采访时预测,信用卡透支利率大概率会向下走。“因为银行可以通过更低的透支利率吸引用户用卡或新客户办卡。银行之间为了竞争,平均透

### 3 可享更实惠金融服务

对于此次信用卡透支利率的放开,还有不少业内观点认为此举有利于商业银行与“花呗”“白条”等互联网平台推出的信用消费产品进行竞争。“目前消费金融市场竞争力非常激烈,信用卡透支利率‘松绑’,有利于商业银行进行产品创新,更好地参与市场竞争。对于消费者来说,可以享受更多实惠、优质的金融服务。”

目前市场上主要的互联网消费贷产品有蚂蚁集团的花呗、借呗,京东数科的白条、金条,去哪儿网的拿去花、借去花,美团的月付、生活费借钱组合等,利率水平也多在日化 0.05% 至 0.035%,这些消费贷产品对信用卡市场造成了不小的冲击。专家表示,央行的这一最新通知有助于提升银行信用卡产品的竞争力,从而让其在信用消费领域与其他互联网产品交锋时获得不小的竞争优势,而中小商业银行可以制定适合自身发展的经营策略,与大银行进行差异化竞争。

“正好‘花呗’‘借呗’下调了部分客户额度。

支利率或将维持下降的趋势。”

而对于“放开信用卡透支利率,是否意味着信用卡透支利率将会无限制设置?”的疑问,有专家指出,无论信用卡透支利率上下限是否取消,事实上对正常还款的信用卡持卡人不会产生太大影响,受到波及的主要是无法按时还款的信用卡持卡人。由于银行的资金都是有成本使用,发卡银行即便按照市场化透支利率来定价,也要顾及资金成本,制订合理的透支利率标准,最终会逐渐形成行业公认的定价范围标准,“虽然《通知》放开了透支利率上下限制,但是透支利率的定价应该也是由发卡银行通过新产品,根据不同用户的定位来落实,而不会采用一人一议的定价方式,但在透支利率方面提供了协商的基础。”

记者注意到,截至发稿时,多家银行官网展示的信用卡合约,发现暂时还并未新增与持卡人协商确定等内容,默认的透支利率仍为日利率万分之五,有的银行设定了透支利率的上下限,也是与央行此前的规定一致。

对客户来说,以后讨价还价的空间不会大,但选择会更多。”董希淼就认为,信用卡利率空间打开后,灵活的定价策略有助于银行加大信用卡产品创新,增强信用卡对年轻客户群体的吸引力。

不过,由于电商平台与互联网消费贷产品的深度捆绑,移动支付对线下场景的全面渗透,要让年轻一族重拾起刷卡的习惯也绝非一朝一夕的事。上海市民霍先生早在十年前就办理了一家大银行的信用卡,然而他表示仅仅在出国时会使用信用卡,“不少国外的酒店和旅游平台不接受别的付款方式,所以只能使用信用卡支付,但是在国内这张信用卡就束之高阁,长期被锁在柜子里了。”

“现在连我的父母一辈都不太使用银行卡了,因为在线支付场景渗透到了生活的各方面,太方便了,而且带卡还有遗失的风险。”市民小张表示信用卡透支利率调整可能会吸引她重新尝试刷卡消费,但肯定还是优先考虑线上支付。

### 财经风向标

本周,一系列重要经济数据发布,最重要的当然是 2020 年中国国内生产总值首次突破 100 万亿元大关,2.3%的增速也高于很多人的预期,是全球唯一正增长的主要经济体。

在极不平凡的 2020 年,中国经济成就全球瞩目。尽管全球环境发生很大变化,但全球投资看好中国并没有改变。商务部发布的数据显示,2020 年在新冠肺炎疫情冲击下,全球跨国投资大幅下降,中国引资却逆势增长。全年我国非金融领域实际使用外资近 1 万亿元,同比增长 6.2%,引资规模创历史新高,实现了引资总量、增长幅度、全球占比“三提升”。

在资本市场上,中国资产受到全球投资者追捧的趋势已经非常显著,而且愈演愈烈。A 股市场上贵州茅台无疑是领头羊,对于这个 A 股市值最大的股票,持有量最大的是一家美国机构——资本集团旗下美洲基金——欧洲亚太成长基金。由于贵州茅台涨幅过大,这家美国万亿资管巨头 2020 年四季度减持了 45 万股贵州茅台,2020 年底仍持有 716 万股贵州茅台,持股市值 21.89 亿美元,折合人民币约 142 亿元。

美国股市中的中概股,一年来一些新经济股票走势强劲,去年 60 只中概股涨幅超过 100%,其中蔚来汽车上涨 11 倍,拼多多、哔哩哔哩涨幅超过 3 倍。今年仅仅 20 天,就有 5 只中概股涨幅超过 100%,哔哩哔哩上涨 49%、腾讯音乐上涨 36%,蔚来继续上涨 18%。这些牛股背后都是国际大资金在增持。

最看好中国资产的当然是中国投资者,新年仅仅 3 周,基金申购不断刷新纪录。其中,易方达一个基金的认购额竟然高达 2400 亿元,创出单只基金认购规模最大纪录。钱太多,A 股核心资产大涨后估值又偏高,这种情况下,本周中国香港股市成为内地资金追捧对象,今年以来,南向资金净买入港股资金已经超过 2000 亿港元,导致港股暴涨,恒生指数成为今年以来全球涨幅最大的指数。

港股中涨幅最大的股票大部分来自内地公司,尤其是新经济龙头。如小米去年上涨 2 倍;美团去年上涨 189%,截至周四今年又上涨 27%;比亚迪去年上涨 424%,今年上涨 22%;腾讯去年上涨 50%,今年上涨 21%。消费类公司同样表现抢眼,海底捞去年上涨 92%,安踏去年上涨 78%,农夫山泉去年上涨 66%,今年这些股票继续上涨,不断创出历史新高。

相比之下,中国香港股市原来的一些龙头股如长和、汇丰控股、九龙仓、恒生银行、新鸿基等,均表现平平,去年大部分下跌,今年以来表现也弱于一些内地公司。

中国资产受追捧,是投资者对中国经济及中国企业的看好。

## 中国资产受追捧

首席记者 连建明