

信用卡“信用”二字的成色，在经历着挑战。

日前，各家上市银行相继披露中报，针对信用卡业务，各家几乎是众口一词，那就是：发展良好。兴业银行的说法是，“信用卡业务方面，公司坚持理性、稳健的发展思路，根据市场状况及时调整优化经营策略，业务转型成效进一步显现，各项信用卡业务指标呈现平稳增长态势。”

不过，细究信用卡业务数据，“平稳增长”的不仅仅是发卡量、业务收入，信用卡贷款中的不良余额，今年上半年也是在“增长”——尽管不良率在下降。

业内人士告诉记者，上半年信用卡贷款不良率下降的主要原因是信用卡贷款增量，以及各家银行加快了核销不良的步伐。

一增一降耐人寻味

与去年同期多家银行信用卡贷款不良率出现攀升的情况不同，今年上半年，中报披露信用卡不良率数据的5家银行，其信用卡不良率均出现了下降。

其中，招行不良率从年初的2.81%下降到了年中的2.44%，下降了0.37个百分点。农行、中行、兴业、深发展等银行的信用卡贷款不良率则分别下降0.35、0.48、0.38、0.45个百分点。

而在去年同期，招行、兴业、深发展的信用卡贷款的不良率上升幅度均在0.5个百分点以上。上升最多的深发展，升幅达到1.61个百分点。

央行公布的数据显示，截至第二季度末，信用卡逾期半年未偿信贷总额73.02亿元，较第一季度减少15.02亿元，下降17.1%；信用卡逾期半年未偿信贷总额占期末应偿信贷总额的2.5%，较第一季度下降1个百分点。

信用卡风险是否真如多家银行所称的“不良贷款及不良率得到了有效控制”呢？只怕未必。

16家上市银行中披露信用卡贷款不良额的，仅农行和中行两家。从这两家的数据来看，今年上半年信用卡贷款不良余额分别增加了34%和29%。

缘于贷款规模扩张

《投资者报》记者整理上市各家银行的中报发现，在5家公布了信用卡不良率的银行中，包括不良额大幅飙升的农行和中行，信用卡不良率均出现了下降。很明显，此种信用卡贷款不良率的下降，完全缘于新增贷款的增加，也就是说做大分母，让不良率下去了。

央行的数据显示，截至第二季度末，信用卡授信总额1.64万亿元，较第一季度增加1626亿元，增长11.0%；期末应偿信贷总额2877亿元，较第一季度增加391亿元，增长15.8%。

在中报显示的各家银行中，发卡量和信用卡贷款额度增加迅速。工行的信用卡透支增加149.87亿元，增长40.6%，发卡量增加13.20%。

建行信用卡累计发卡达2,638万张，消费交易额达1,802.66亿元，较上年同期增长43.38%。

中报数据显示，截止到6月30日，14家上市银行信用卡贷款余额为2881亿元，比年初增加了455亿元，增幅18.76%。

不过，像中信、浦发这类一向善于在信用卡领域长袖善舞的银行，今年上半年的信用卡贷款增长却不多。浦发信用卡贷款余额为143.46亿元人民币，比年初增长3.08%；浦发、民生、宁波银行上半年信用卡贷款更是负增长。

中信在中报里高调披露信用卡的盈利情况，指信用卡业务收入达11.28亿元，同比增长14.55%；实现税前盈利3.35亿元人民币，同比增长164.12%，已经超过2009年全年税前盈利。就是绝口不提信用卡贷款的不良情况。

业内人士分析，中信上半年信用卡贷款增加不多，其不良率变化情况可能不太乐观。

### “以量补质” 难长久

在以量补质阶段，信用卡贷款风险尚能不爆发出来。不过，这种局面难以长久。

央行数据显示，二季度银行卡发卡量持续稳定增长，但是同比增速持续回落。截至第二季度末，全国信用卡累计发卡量为2.07亿张，同比增长27.4%，增速较上年同期回落5.5个百分点。

各家银行在信用卡上的跑马圈地、粗放经营模式，也日渐为监管部门不容。日前，银监会就发布了规范信用卡的征求意见稿，要求各家银行不得在发卡环节搞恶性竞

争。这些举措对银行搞规模扩张掩盖不良无疑会形成制约。

据央行统计，目前全国信用卡人均拥有量达到0.16张，而在北京、上海，信用卡人均拥有量更是达到1张以上，分别为1.06张、1.01张。

一位股份制银行的信用卡中心总经理告诉《投资者报》记者，信用卡贷款不良率下降的主要原因有两个方面，第一，是由于透支借贷的增加，也就是分母增大了；第二，各家银行上半年赢利情况都还不错，因此很多行加大了不良资产的核销力度，也就是分子做小了。一增一减之间，不良率自然就变小了。

至于核销不良资产的推进，在银行中报中也有显露，农行中报就称：“有序推进信用卡内部评级项目开展和阶段性成果应用，不断加大信用卡风险管理IT系统建设力度，积极开展信用卡委外催收和呆账核销。”

以此看来，信用卡的不良率产生的本质并没有根本性的改变。