

## “虚拟信用卡” 问世抢分银行奶酪？

不久前，阿里金融宣布，将向支付宝用户提供类似于银行为信用卡客户提供的“信用支付”——即用户可从支付宝获得一定的信用额度，在淘宝网购物时先消费、后还款等。一时间，诸如“支付宝动了银行的奶酪”之类的声音在信用卡行业内激起千层之浪。

实际上，这正是信用卡的“移动支付”。在广义的“移动支付”范畴里，电信运营商、第三方渠道与商业银行间深度合作，除在移动电话上加载(捆绑)客户信用卡账号(卡号)信息外，还可在互联网模式下(如阿里金融等)无需卡片即可完成支付，是信用卡发展的最理想化、最高境界；如果再向纵深方向发展，可以包罗进一切依托互联网开展的金融活动。

如果在信用卡领域全面实现“虚拟信用卡”即无卡支付，那么，信用卡的受理成本、发卡成本以及克隆风险等都将大幅降低。

目前，央行在力推芯片卡，而芯片卡卡片制作成本以及受理成本将大幅增加，各商业银行此前多年积累的利润将全部耗尽。如果采用无卡支付，发卡端的卡面设计、受理端的各种POS机具以及自助银行设备改造等投入全部可以节省掉，主要经营成本将降至无财务负担。此外，还可降低发卡成本，以一个年度发卡在200万张的发卡机构测算(假定芯片卡占发卡量的20%)，至少可节省卡片成本3200万元左右；如果全部为芯片卡，节省的钱则会超过5000万元。

而最为重要的，则是将大幅度降低被克隆风险。由于磁条卡的技术标准已被不法分子“破解”且肆无忌惮地通过互联网叫卖，客户若使用不当或者密码保护措施不够，持有的卡片即存在被克隆的风险；而芯片卡与磁条卡相比，也仅是五十步笑一百步而已。

虽无法获得发卡银行因为卡片被克隆、被冒用而发生的资金损失具体数据，但根据官方披露的整体经营数据分析以及各种破解案件的标的推断，伪冒损失占比可能在0.02%左右，而由于交易基数的庞大，聚拢起来也是一笔不小的数目。

在当前的中国国情下，除非从立法层面深度解决，否则，很难从根本上杜绝克隆卡及冒用现象，这种“有病的没事、无病者吃药”的理念须从根本上扭转。所以，解决信用卡安全保障问题，“无卡”是最理想化状态。

因此，笔者认为，“虚拟信用卡”问世不在于动了谁的奶酪，更重要的是其代表了

信用卡产业跨越式发展的信号——省去芯片卡发展阶段，从磁条卡直接过渡到无卡支付，对于信用卡产业来说，具有颠覆性的划时代意义。

据媒体报道，中国电信、中国联通、中国移动三大运营商披露的最新数据显示，中国手机用户数已经达到10亿海量的规模。如其中的50% 持有信用卡，且全部改为“无卡支付”，那么，节省的卡片费用更是一笔天文数字。从全局的角度看，这是一场多赢的盛宴。

在电信业飞速发展、移动电信用户每年以千万数量级的增量变化的前提下，不管是紧密型合作还是松散型合作，电信运营商与商业银行的各种资源均可以在一定范围内互享，将促进和实现信用卡的跨越式发展。

可以预见的一个情景是，收单商户(银行)直接与发卡银行结算，省去数据转接环节。比如：类似阿里金融向支付宝用户提供“信用支付”服务，客户在淘宝任意网店购物时凭卡账户消费，由阿里金融先行垫付资金，遂向发卡银行请款，实现商户与发卡银行的“直联”——甩开第三方而“脱媒”，资金在途环节与时间将简化和缩短，清算方式、回佣分配格局等很多信用卡产业的游戏规则将被改变，管理链条的缩短有可能引发行业的重新洗牌。