信用卡透支利率取消上下限

未来，透支频率和金额高、信用良好的客户，或将获得更优惠的透支利率

近日，中国人民银行发文取消了信用卡透支利率上限和下限管理，引起消费者关注。信用卡透支利率“松绑”将对你我生活有何影响？又将给信用卡行业带来哪些变化？

信用卡透支利率全面“松绑”

央行近日发布通知称，自1月1日起，取消信用卡透支利率上限和下限管理。这意味着，从今年开始，信用卡透支利率可由发卡机构与持卡人自主协商确定。

至此，不少常使用信用卡“买买买”的消费者才关注到，信用卡透支利率原来还有上下限。

其实，相关改革早已开始。早年，各家银行信用卡的透支利率还都采用固定利率——日利率万分之五。2016年，央行发布通知，自2017年1月1日起，对信用卡透支利率实行上限和下限管理，上限为日利率万分之五，下限为日利率万分之五的0.7倍，这一区间相当于年化利率12.6%至18%。

时隔4年，信用卡透支利率管理全面“松绑”，是何考虑？

“为深入推进利率市场化改革”——央行的通知只有这短短一句话解释，但背后有深意。

近年来，信用卡市场日益发展，风险管理体系逐渐完善，推进信用卡利率市场化的条件已基本成熟。加之，当前新发放和存量贷款的定价基准转换已经顺利完成，进一步推动信用卡市场的利率改革已是水到渠成。

优质客户或获得更多优惠

利率下限放开，信用卡的透支利率会大幅下降吗？

业内人士指出，透支利率市场化定价后，银行需要根据资金成本、信贷资源、市场策略、风险偏好等进行合理定价，调整透支利率。

“目前，不少银行的信用卡透支利率都采用的是上限，也就是万分之五，一些中小银行有优惠打折，但很少有用足下限的。”招联金融首席研究员董希淼表示，下限放开并不意味着透支利率会很快跌破原来的下限。但未来信用卡透支利率将更加差异化，透支频率和金额高、信用良好的客户，或将获得更优惠的透支利率。

在他看来，放开上下限之后，预计央行仍将通过自律机制等方式，引导银行保持良好的竞争秩序，银行也不会打无底线的“价格战”。

值得注意的是，透支利率和分期费用不是一回事。

“刚用信用卡分期购买了一台电脑，政策就调整了，我是不是亏了？”北京市民王女士心存疑问。

对此，专家表示，此次调整的是信用卡透支利率，和分期手续费不同，不会对分期还款产生影响。目前信用卡免息还款期大都是五六十天，免息期后持卡人无法全额还款，才会产生利息。分期手续费则是根据分期期数收取固定比率的手续费。

此外，通知还规定，披露信用卡透支利率时应以明显方式展示年化利率，不得仅展示日利率、日还款额等。

一名国有大行信用卡中心人士表示，日利率万分之五看似不多，但折算成年化利率达18%，并不便宜。“按照监管要求，发卡机构要充分披露信用卡透支利率并及时更新，确保持卡人充分知悉并确认接受，有利于维护持卡人合法权益。”

信用卡透支利率

之前	新规
信用卡透支利率上限为日利率万分之五，下限为日利率万分之五的0.7倍。	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。

影响

未来信用卡透支利率将更加差异化，透支频率和金额高、信用良好的客户，或将获得更优惠的透支利率。

连线

银行暂时“按兵不动”

对商业银行而言，信用卡业务是一块“必争之地”。特别是近年来，商业银行转型零售，信用卡业务扛起大旗，带来了丰厚的利息收入、中间收入，同时也带来了客源。

记者翻阅银行财报发现，2019年，招商银行实现信用卡利息收入539.99亿元，同比增长17.44%；实现信用卡非利息收入259.89亿元，同比增长25.42%。截至2019年末，工商银行信用卡发卡量1.59亿张；信用卡透支余额6779.33亿元，比2018年末增加514.65亿元，增长8.2%。

记者1月11日致电多家银行了解到，目前银行尚未调整信用卡透支利率标准，仍按照原来规定执行，即如果持卡人未能按时全额还款，则以消费金额为计息本金，自该笔消费记账日起至该笔账款还清日为止为计息天数，计息利率为日息万分之五。

一家股份制银行员工向记者表示，从盈利角度来看，银行不会大幅下调透支利率；但从抢占用户、提高发卡量方面考量，对部分用户降低透支利率，采取不同定价和差异化服务应该是未来的发展趋势。

提醒

持卡人应理性借贷消费

当前，我国消费金融市场参与机构众多、发展迅猛，花呗、京东白条等互联网消费金融产品持续发力，银行信用卡面临的挑战不言而喻。

央行数据显示，截至2020年三季度末，我国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%。

业内人士指出，取消信用卡透支利率上下限管理，将有利于发卡机构自主决策，为持卡人提供个性化服务，在与其他消费金融机构，尤其是互联网金融平台竞争中增强吸引力。

“政策调整并非针对互联网消费金融产品，但确实会通过调整利率水平，对消费金融市场产生影响。”董希淼表示，此前花呗等互联网消费金融产品下调了部分年轻用户的信用额度，信用卡机构灵活的定价策略将有益于增强信用卡对年轻客户群体的吸引力。

不过，专家提醒，尽管发卡机构将发力拓展客群，针对部分优质客户推出优惠利率，但持卡人应充分分析自身还款能力，理性借贷消费。

综合新华社、证券日报

中来股份理财“踩雷”一个月巨亏97%

随着2020年报预告的陆续披露，A股上市公司业绩情况也逐渐浮出水面。近日，因投资理财失败，致业绩大幅下降的光伏概念股中来股份，引起市场广泛关注。截至12日收盘，其股价连续两日下跌，市值2天时间蒸发21亿元。

饱受理财巨额亏损之苦的中来股份1月11日收到深交所关注函，要求对理财巨亏相关问题予以进一步说明。

深交所发关注函 要求说明是否存在关联

深交所关注函要求，公司需核实并说明泓盛资产管理（深圳）有限公司（简称“泓盛资产”）与深圳前海正帆投资管理有限公司（以下简称“前海正帆”）是否存在关联关系，相关基金产品的实际募资规模及其他投资方，公司获取投资明细、资产净值等信息的约定及具体执行情况，并按月列示相关基金产品运作期间内的具体投向、杠杆运用及净值变动情况，并说明公司、控股股东及实际控制人、董监高人员是否与相关基金管理人及其管理人员、投资负责人等存在资金往来或业务合作等关系等问题。

重仓“熊股” 2020年净利润同比下滑超50%

1月10日，中来股份发布公告称，预计2020年实现净利润为9000万元至1.15亿元，同比下降52.71%至62.99%。公司同日披露的《关于公司使用闲置自有资金委托理财的进展公告》指出，其购买的基金产品在2020年12月内亏损近1.59亿元，主要原因系基金投资的股票市值出现大幅下降，截至目前相关基金产品尚未完全平仓，公司称已委托律师提起诉讼仲裁。公告还称，2021年1月4日午后，公司发现2020年12月31日四个基金净值较2020年11月30日均有急剧下降。根据净值表，腾龙4号、正帆1号基金的单位份额净值，已经跌成了负值，分别为-0.09元、-0.089元。四个基金产品合计于2020年12月当月亏损1.587亿元，较2020年11月亏损幅度为97.18%。

根据公告，中来股份于2019年11月至2020年1月使用自有资金进行委托理财，分别向泓盛资产认购泓盛腾龙1号、泓盛腾龙4号私募基金3000万元和5000万元；向前海正帆认购方际正帆1号、正帆顺风2号私募基金各6000万元，合计认购总额为2亿元。投资运作期间，四只基金均重仓了济民制药。同花顺数据显示，该个股自2020年12月16日连续10个交易日跌幅10%，12个交易日内股价跌幅达67.65%。而其他重仓股票亦出现一定程度的亏损。

中来股份强调，私募产品管理人多次拒绝了公司赎回产品。此外，该基金产品还长期处于高杠杆运作状态。根据四只产品的基金合同约定，基金资产总值占基金资产净值的比例不得超过200%。但是每月末的基金资产估值表却显示，公司投资的四只产品均在产品成立后的一个月内迅速建仓，并运用杠杆工具重仓济民制药，导致上述比例在当月接近或超过了合同约定的200%上限。

另外，根据四只产品合同约定，基金份额净值0.85为预警线、0.80为止损线，等于或低于以上净值，即触发预警通知和平仓通知。而正帆1号、腾龙1号和腾龙4号基金，多次出现基金份额净值低于平仓线的情况，但未发现管理人进行平仓操作，也未向公司发起提示。基金托管人申万宏源、国泰君安在上述风险出现时，未采取过监督提示、披露及报告等行为，也未发现托管人对管理人采取交易权限限制措施。

综合新华社、证券日报

白杰品股

拔高

问：周二沪指低开，盘中震荡走高，收盘大涨，你怎么看？

答：A股周二集体大涨，各股指均涨超2%，沪指收复3600点整数关口，盘面上券商股表现抢眼，北上资金也净流入超80亿元。截至收盘，两市涨停73只，跌停6只。技术上看，沪深股指一阳反包两阴刷新了年内新高，收盘均收复了5日均线，两市成交略有萎缩但仍连续七日超过万亿；60分钟图显示，各股指均收复5小时均线，60分钟MACD指标绿柱快速缩减；从形态来看，如预期沪指和创业板指均在笔者提到的重要支撑位之上止跌回升，说明第二波上攻已经快速展开，而成交的萎缩并不可怕，恰好反映出筹码的稳定，由于短周期技术背离信号已经修复，后市仍将继续上攻。

资产：周二按计划持股。目前持有泽达易盛7万股，浪潮信息12万股，华创阳安30万股，光环新网12万股，新华保险5万股，今世缘2万股，水井坊1.5万股。资金余额1654904.87元，总净值18837554.87元，盈利9318.78%。

周三操作计划：水井坊拟先买后卖做差价，今世缘、浪潮信息、光环新网、华创阳安、新华保险、泽达易盛拟持股待涨。**胡佳杰**