

点金

信用卡“失宠”并非消费降级

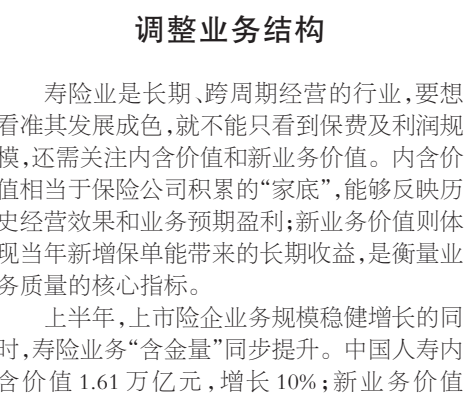
你还在用信用卡吗？中国人民银行最新发布的《2026年第二季度支付体系运行总体情况》显示，截至二季度末，全国信用卡和借贷合一卡共6.77亿张，较一季度末的6.87亿张减少约1000万张。而这—数据在2022年三季度末为8.07亿张。

近年来，移动支付与互联网信贷的全面普及，让传统银行卡逐渐失去了场景优势。过去，小额周转、便捷付款等金融需求，多数只能靠信用卡来满足。而现在，微信、支付宝等扫码支付覆盖大街小巷，花呗、白条、月付等轻量化信贷工具无缝融入网购、外卖、出行等日常生活。无需线下办卡、等待审核，一键开通即用，极简的操作体验，可以说流程繁琐、携带不便的实体信用卡，信用卡的基础使用场景被大幅分流。

半年报里看发展

寿险业结构转型提升含金量

近期，A股五大上市险企2026年半年报出炉，寿险业务整体交出稳中有进的中期成绩单。从“拼规模”到“重价值”、从“卖产品”到“做服务”，寿险业持续完善健康、养老、普惠等重点领域产品服务体系，业务结构转型成效显著，发展可持续性进一步提升。



上半年，上市险企业务规模稳健增长的同时，寿险业务“含金量”同步提升。中国人寿内含价值1.61万亿元，增长10%；新业务价值381.67亿元，同比增长33.7%。中国太保寿险内含价值4847.38亿元，较上年末增长4.1%；新业务价值达107.58亿元，同比增长12.7%。新华保险内含价值3104亿元，同比增长7.8%；新业务价值69亿元，同比增长11.9%。人保寿险新业务价值51.77亿元，同比增长5.2%。中国平安的寿险及健康险新业务价值达到248.47亿元，同比增长11.2%。

寿险新业务价值增长的背后，是久期结构和险种结构的转型优化。

从久期结构看，头部险企大力推进期缴业务及长久期业务发展，发展的可持续性更强。中国人寿首年期缴保费首次半年突破1000亿元，达1012.94亿元，同比增长24.7%；10年期及以上首年期缴保费达361.21亿元，同比增长19.2%。人保寿险上半年10年期及以上期缴保费18.79亿元，同比增长95.4%。

人保集团副总裁兼人保寿险总裁肖建友表示，公司以“稳增长、调结构、提价值、优服务、防风险”为工作主线，持续推动业务发展实现量的合理增长和质的有效提升。一方面，业务规模保持稳健增长，努力实现全年原保费收入增速不低于GDP增速水平；另一方面，多措并举推动价值加速提升，推进10年期及以上期缴业务快速增长，推进降本增效，提升价值创造能力。

从险种结构看，保险机构纷纷加快以分红型保险为代表的浮动收益型产品创新。上半年，太保寿险的分红险保费规模达到657亿元，同比增长76.1%，分红险的占比在新保业务中提升至55.5%；中国平安的分红险在上半年新业务中占比更是超过九成。在低利率环境下，热销的浮动收益型产品正日益成为居民财富配置的重要工具，有效承接了居民储蓄需求，也为行业优化负债成本发挥了积极推动作用。

“下半年，公司将统筹兼顾传统险和分红险的发展，延续高质量发展主线，稳固上半年分红险转型成果。”肖建友表示，一是在负债端持续降低刚性负债成本，防控利差损风险；二是在客户端精准匹配不同群体风险偏好，实现全客群覆盖；三是在投资端差异化制定分账户资产配置策略。

深化“报行合一”

2025年，上市险企银保渠道业务增长强劲，成为驱动规模价值同比增长的重要引擎。受去年高基数影响，今年以来，上市险企银保渠道保费增速承压。今年3月份，监管部门在业内下发《关于进一步加强银行代理渠道费用管理有关事项的通知》（以下简称《通知》），聚焦银保渠道长期存在的费用乱象，细化银保专员薪酬激励、培训及客户服务费等费用报送要求，要求保险公司将“报行合一”合规管理纳入公司考核与问责机制，进一步推动银保赛道从拼费用、抢份额的粗放竞争，转向拼产品、拼服务的高质量发展。

对于《通知》产生的影响，多家上市险企在业绩发布会上作出回应。“自《通知》落地以来，

消费观念的转变，是信用卡淡出大众生活的又一推动力。曾经，超前消费、透支消费一度流行，信用卡被视作提升生活品质的工具，甚至有人开办多张卡，以卡养卡陷入负债循环。如今，“理性消费、拒绝透支、无债一身轻”成为新的生活信条，不少年轻人不再迷信“提前享受”，反而对未知负债保持高度警惕，主动摒弃过度透支的消费模式。大家不再为了积分、权益盲目办卡，只保留刚需卡片，批量注销闲置信用卡。这种取舍背后，也是全民财商意识的一种觉醒。

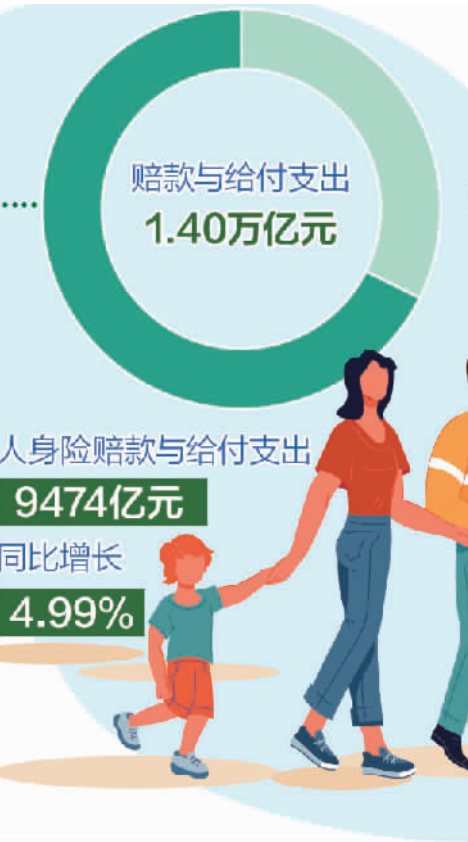
除此之外，监管规范与行业提质升级，加速了信用卡市场的“去泡沫”。前些年，部分银行为抢占市场粗放式发卡，催生了大量睡眠卡、无效卡，也滋生了过度负债、信用卡逾期等

乱象。自2022年监管部门出台规定后，银行业全面清理长期闲置的睡眠卡，严控多头授信、杜绝诱导透支，从源头遏制盲目发卡行为。这看似是信用卡数量的大幅缩水，实则是行业告别野蛮生长、摒弃粗放扩张，走向规范、健康、高质量发展的必然过程。

需要厘清的是，信用卡使用率下降，绝非消费降级，而是消费更自律、更成熟的体现。大众并非不再需要金融信用服务，而是告别了盲目、泛滥的信用透支，学会按需、理性使用金融工具。日常小额消费依托轻量化支付工具，大额刚需消费合理利用信用卡权益，取舍有度、张弛有道。这种变化，让金融工具回归“服务生活”的本质，也摆脱了“透支消费、盲目攀比”的误区。

本报记者 杨然

规范享受重点人群创业就业税收优惠



及认知症照护与康复专业特色，全面覆盖老年人自理至护理阶段需求，长住居民突破3500人；太保家园各社区累计接待客户参观超19万人次，短住体验服务超5.5万间夜，成功转化保单近3万件。

在居家养老方面，中国平安已累计建设《居家康复护理服务管理规范》《居家养老远程管家服务指南》《居家养老服务平台基本功能要求》等6项业界团体标准。今年上半年，中国平安进一步升级“平安居家”养老服务品牌，推出覆盖睡眠、营养、运动等居家场景的服务体系，累计超32万名客户获得平安居家服务资格，从被动响应向主动提供健康管理服务转型。

新华保险持续探索“产品+服务”融合模式，今年以来，依托中国医学科学院肿瘤医院，面向中老年客群推出针对癌症防治的保险产品，充分发挥保险的风险减量管理功能。“我们会进一步加快在医康养方面的布局，聚焦医院、药房、康复机构、护理机构等方面的合作，紧密对标国内外先进同行，真正为客户提供全生命周期服务体系。”新华保险副总裁秦泓波

规范享受重点人群创业就业税收优惠

本报记者 董碧娟

近年来，国家出台了一系列税费支持政策，大力支持自主就业退役士兵、脱贫人口、登记失业人员等重点人群创业就业。在享受政策过程中，不少企业仍存在一些困惑：“年中才招用重点群体，应该怎样计算扣减金额？”“招用的员工类型众多，都可以享受政策吗？”“以前年度招用重点群体或自主就业退役士兵就业符合政策条件，但未及时申报享受的，能否追溯申请退税？”针对这些问题，国家税务总局政策法规司副司长段志伟进行了说明。

段志伟介绍，2023年以来，财政部、国家税务总局会同相关部门先后发布公告，优化相关税收优惠政策，加大优惠力度、延长政策有效期。国家税务总局、人力资源社会保障部等5部门就有关执行问题发布公告，进一步细化政策执行口径与实操规范，让纳税人享受政策更便捷。

按照现行政策规定，企业招用脱贫人口、登记失业半年以上人员或自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，可自签订劳动合同并缴纳社会保险当月

起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年6000元，并允许各省市上浮定额标准。目前，各省市均按最高标准上浮，其中脱贫人口、登记失业半年以上人员上浮至7800元，自主就业退役士兵上浮至9000元。

相关公告对税费款扣减限额作了明确规定，企业需根据招用人员情况计算当期实际可扣减金额。政策中的定额标准是按年规定的，以招用重点群体或退役士兵申报时本年度已实际工作月数换算扣减限额，实际工作月数按照纳税人本年度已为重点群体依法缴纳社会保险费的时间计算。“换句话说，就是招用的员工今年在本企业工作了几个月，就会有几个月的额度。”段志伟表示。

据了解，企业同时招用多个不同身份的就业人员，可按照规定分别适用对应的政策。例如，某企业招用的人员中，既有脱贫人口，也有自主就业退役士兵，还有残疾人。符合相关政策规定的，可以分别就招用这些人员适用重点群体就业

近日，黔西南农村商业银行、毕节农村商业银行、贵州六盘水农村商业银行3家市（州）级统一法人农商银行陆续挂牌开业，意味着贵州农信改革重组取得阶段性成果。

贵州监管局各地监管分局发布的行政批复显示，上述3家农商银行的注册资本合计约74亿元，并同意这3家农商银行及合计605家分支机构开业。天眼查显示，3家农商行股权结构多元，包括国资、自然人股东和私人企业股东入股，有助于为银行提供稳定的资本支持。

苏商银行特约研究员薛洪言表示，农信改革的深层逻辑在于县域法人长期“小、散、弱”，普遍规模偏小、资源分散、抗风险能力薄弱。以新设合并方式整合市（州）内的县域机构乃至村镇银行，既保留本土独立性又提升整体实力，还能批量化解中小银行风险。

事实上，贵州不是个例。近年来，云南、四川等省份也在加快发起设立新的地市级农商银行，其筹建、开业工作均取得了实质性进展。例如，广西来宾农商银行吸收合并多家县级农合机构，标志着广西组建市级统一法人农商银行改革取得重要进展。今年8月份，四川监管局发布行政许可批复，多家县域农村商业银行因吸收合并依法解散，这意味着四川农信“市级统一法人”改革再次提速。

上海大学经济学院金融系讲师张洋表示，农信改革没有标准答案，不同地区经济基础、机构数量和风险状况不同，需要坚持“一省一策”。贵州、四川等省份推进市级统一法人改革，说明市级统一法人正在成为部分地区重塑农信体系的重要选择。

今年《政府工作报告》提出，深入推进地方中小金融机构减量提质。浙江农商联合银行辖内泰顺农商银行行长陈国乐表示，农信机构改革是推进中小金融机构减量提质的重要体现，将推动更多金融活水润泽“三农”、小微企业，促进区域经济发展。针对农业经营主体抵押物不足等融资难点，银行通过优化服务机制、与政策性担保机构联动等举措，有效破解经营主体融资难题。

农村中小银行长期扎根县域乡村，是农村金融体系的基础性力量。天府立言金融研究院院长曾刚表示，改革后的市级农商行资本实力显著增强，有能力加大对农业农村的中长期信贷投入，改变过去“有心无力”的困境，为高标准农田建设、农业现代化、农村基础设施提升提供持续资金来源。

组建市（州）级统一法人农商银行，不能简单“减少”法人数量，而是在改革过程中要着重做好清产核资、不良资产认定和处置，统一风险分类、授信和拨备标准，特别要防止通过机构合并延后风险暴露。张洋表示，法人减少不能形成新的风险集中。过去风险可能分散在多个县级法人，合并后风险集中到一家市级法人。如果公司治理和风险管理能力没有同步提升，就可能由“小机构风险”转变为“大机构风险”。因此，机构整合必须与公司治理、风险管理、内部控制同步推进。

接下来，市（州）级统一法人农商行筑牢主责主业基础，关键要从制度层面确保支农支小的方向不变、力度不减、服务不弱。薛洪言表示，一方面坚决防止热衷大额业务，不能因资本增加、单户额度提高就追逐非农大项目，甚至借道银团贷款变相跨区域经营；另一方面要发挥整合后的集约化优势，依托“人熟地熟”的本土禀赋走差异化特色化道路，并借数字化转型提升县域服务覆盖面和可得性，真正实现“改革不是统一机构，而是统一服务能力”的初衷。

本版编辑 曾金华 美编 夏祎

规范享受重点人群创业就业税收优惠

本报记者 董碧娟

税收优惠政策，自主就业退役士兵就业税收优惠政策和残疾人就业税收优惠政策。

另外，很多企业前期招用了重点人群但是未及时享受政策，希望能补充享受。根据相关规定，对于企业因以前年度招用重点群体或自主就业退役士兵就业符合政策条件但未及时申报享受的，可依法申请退税。需要注意的是，公告同时明确，如申请时该重点群体或自主就业退役士兵已从企业离职，不再追溯执行。“设置离职不再追溯执行原则，是为了保障重点群体和自主就业退役士兵的权利，由正在就业的企业享受政策。这里也提醒企业注意及时申报，以免因滞后操作错失政策红利。”段志伟表示。

重点群体和自主就业退役士兵创业就业税费优惠政策实行“自行判别、申报享受，有关资料留存备查”的办理模式，以简化办税流程、提高纳税人享受政策的便利度。段志伟提醒，企业要完善重点群体人员用工管理台账，常态化做好人员身份核验、岗位变动登记、合规申报自查等政策合规管理，确保政策红利规范享受、应享尽享。