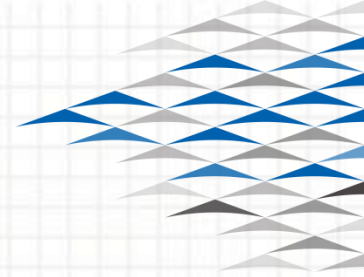


让中国了解自己，让世界认识中国



# 中国工薪阶层信贷发展报告

西南财经大学

中国家庭金融调查与研究中心



# 目 录

Contents

1

工薪阶层分布

2

工薪家庭信贷现状

3

工薪家庭信贷变化

4

工薪家庭信贷风险

1

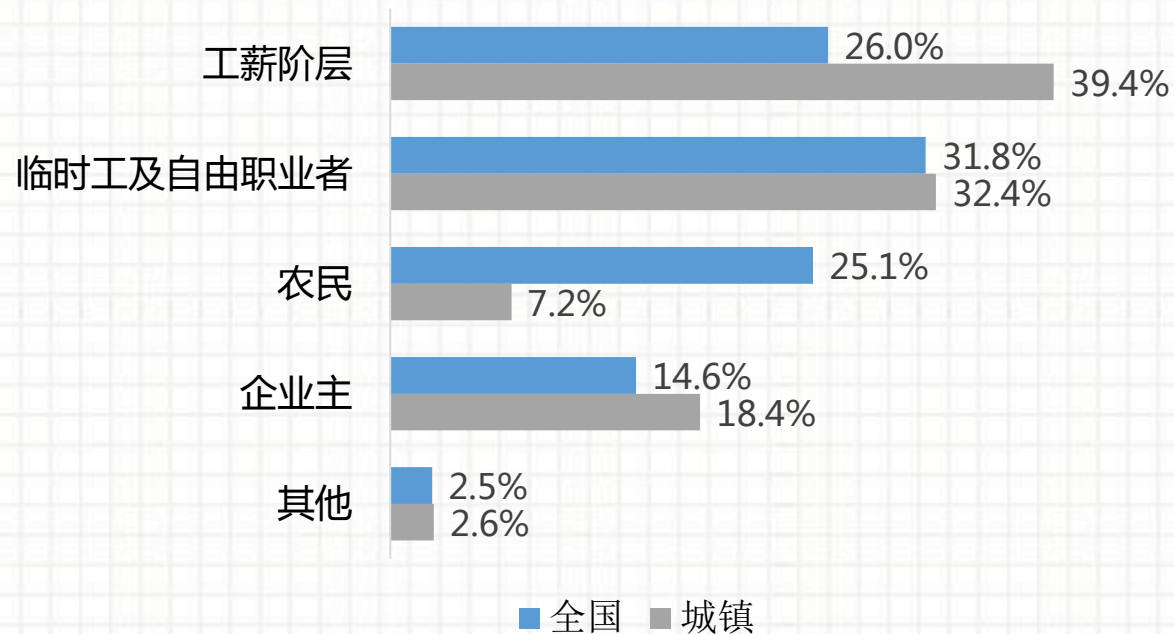
工薪阶层分布

# 工薪阶层分布

## 工薪阶层数量庞大，是构成中国劳动力人口的主力

工薪阶层是指依靠务工获取薪金收入的人员。

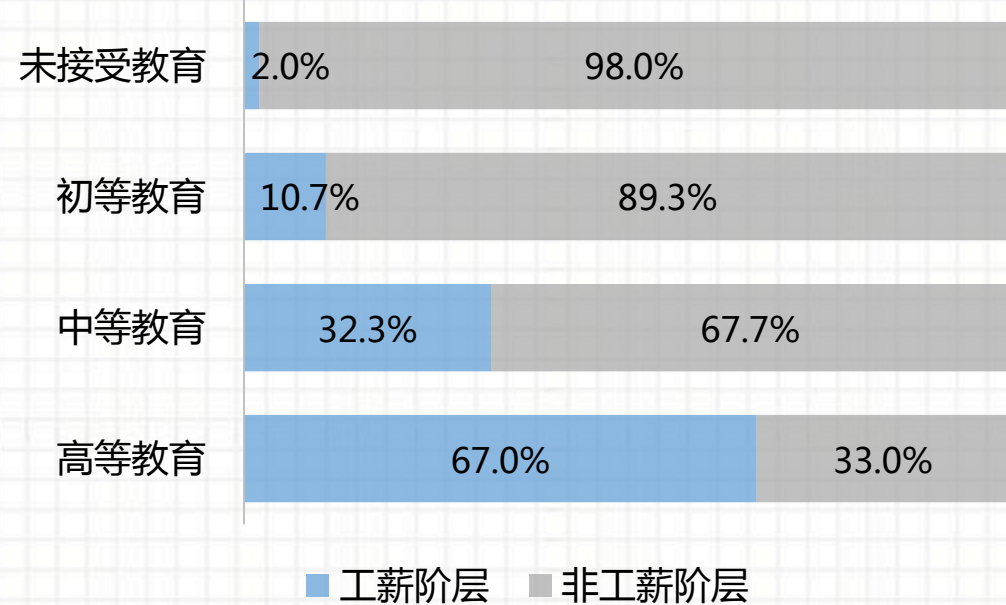
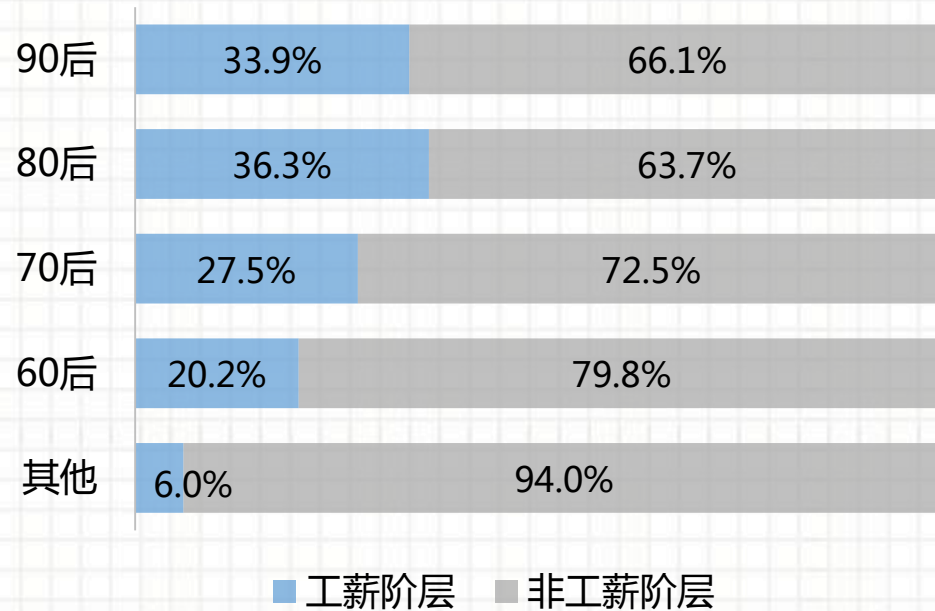
本报告中我们将受雇于他人或企业，并签订了正规劳动合同的人群，无论收入高低均定义为工薪阶层。



全国就业人口中有**26%**为工薪阶层。根据2016年《人力资源和社会保障事业发展统计公报》，截至2016年末，全国就业人员为77603万人，由此推算出全国工薪阶层人口数约为**2亿人**。

# 工薪阶层分布

## 80后和90后、受过高等教育的人中工薪阶层占比较大



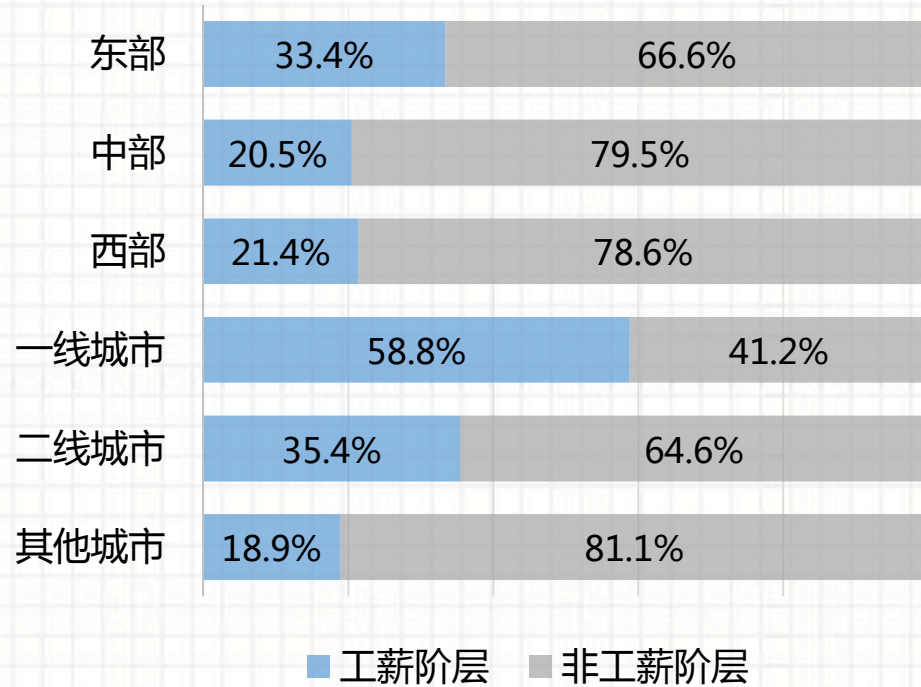
全国就业人口中有**26%**为工薪阶层。



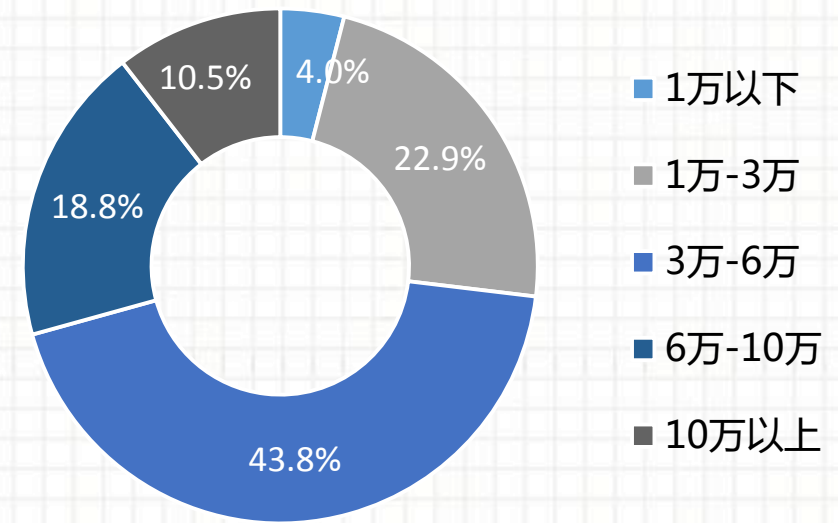
# 工薪阶层分布

东部和一线城市的工薪阶层占比较高

七成工薪阶层的年工资性收入超过3万元



工薪阶层工资性收入分布



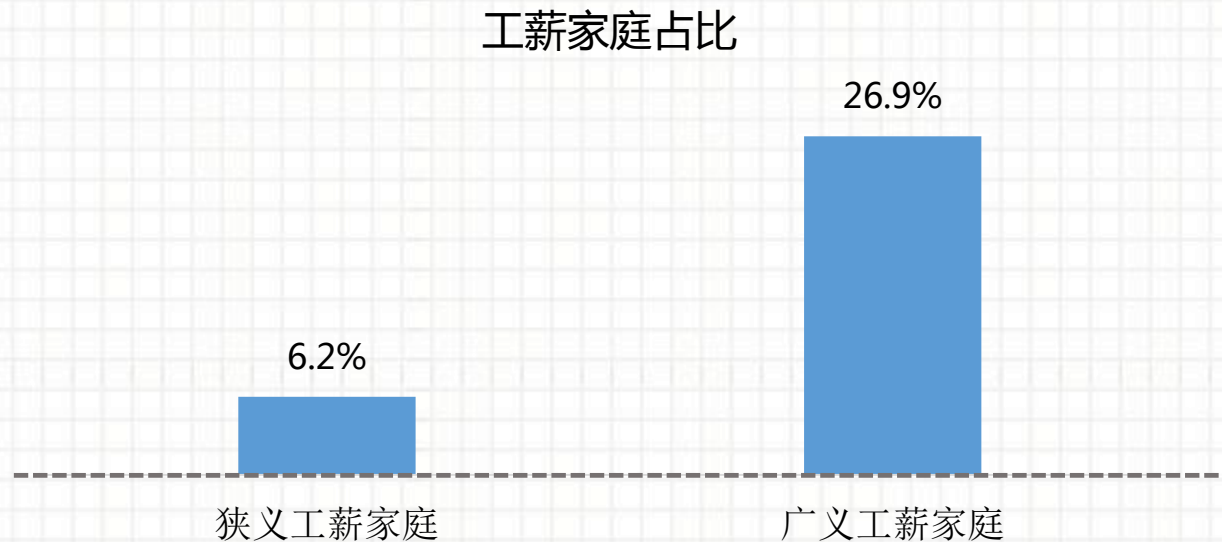
其中均值为**5.7万元**，中位数为**4.3万元**

# 工薪家庭分布

## 全国有26.9%的家庭属于工薪家庭

狭义工薪家庭：家庭中所有劳动力人口都是工薪阶层的家庭。

广义工薪家庭：除包含狭义工薪家庭外，还包含家庭劳动力人口中至少有一人是工薪阶层的家庭。

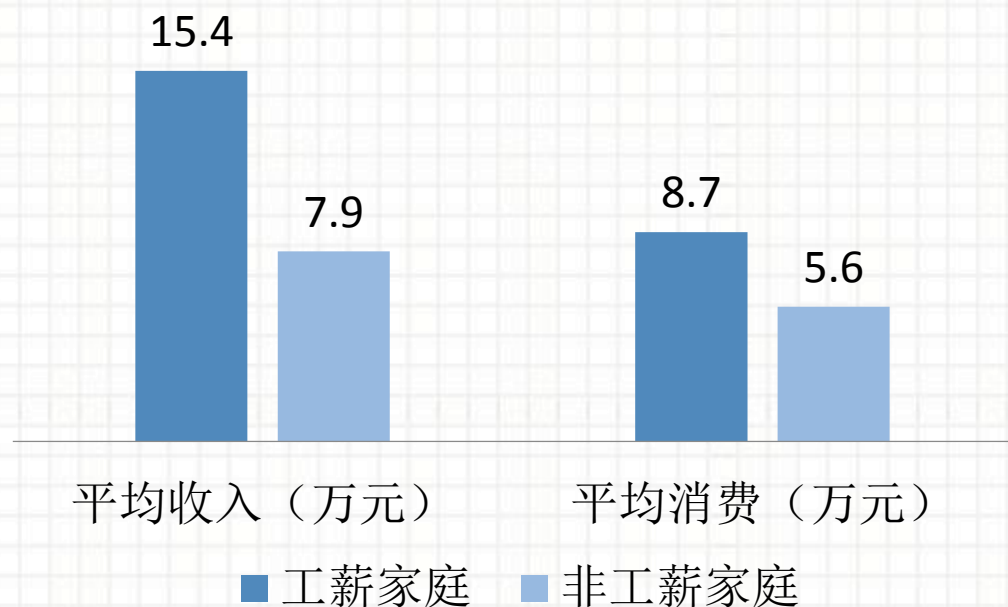


数据来源：CHFS 2017

注：本报告对比了狭义工薪家庭和广义工薪家庭在财富、收入、支出、负债等方面的差异，发现二者非常相似，为了便于和非工薪家庭对比，本报告以下部分的工薪家庭均指狭义的工薪家庭。

## 工薪家庭分布

工薪家庭资产、收入和消费处于较高水平，生活品质较高

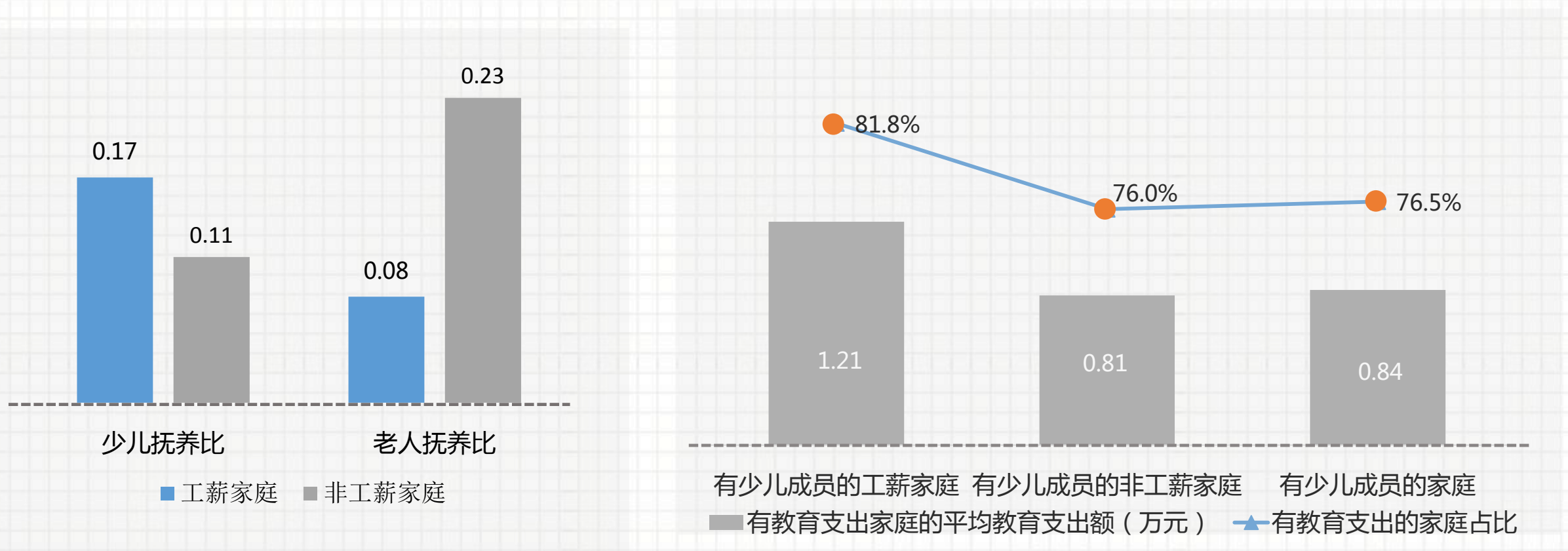


资产：工薪阶层——177.6万；  
非工薪家庭——91.6万



# 工薪家庭分布

工薪家庭的少儿抚养负担较非工薪家庭重，且少儿教育支出额度也更多

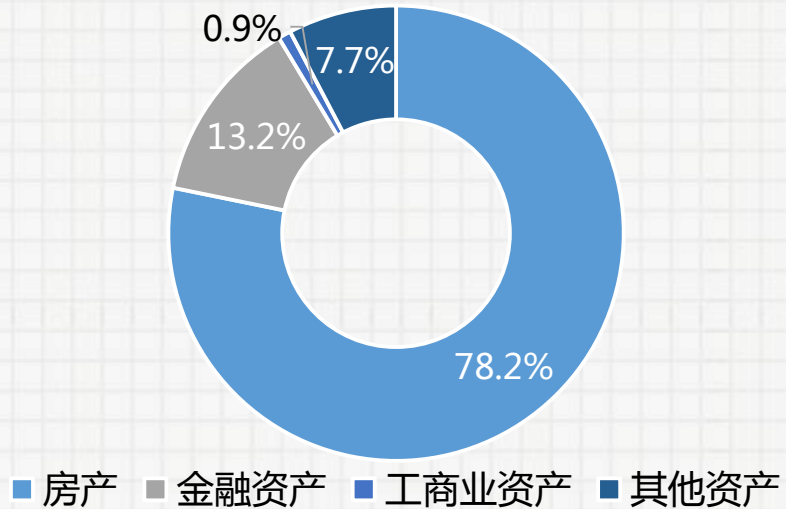


# 工薪家庭分布

工薪家庭的房产占比高于非工薪家庭；

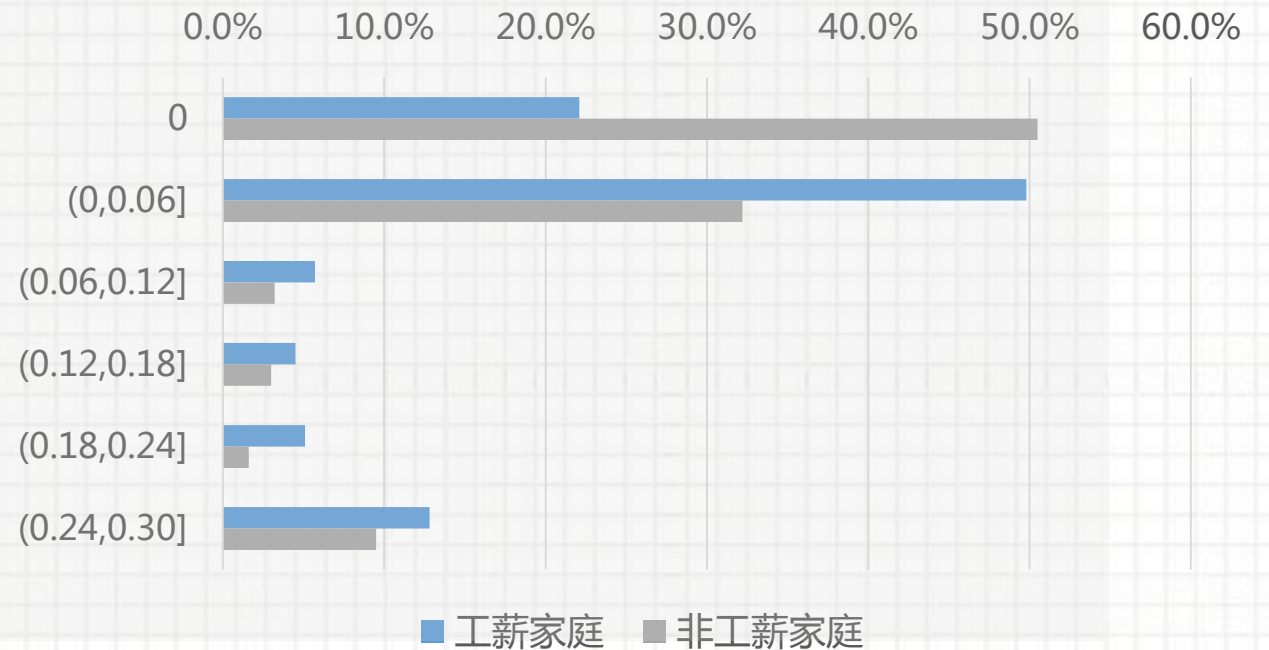
家庭金融资产组合的风险呈两极分化的特点，且工薪家庭中有较高风险的占比较高

工薪家庭资产结构



非工薪家庭房产占比分别为73.0%

工薪家庭金融资产组合风险





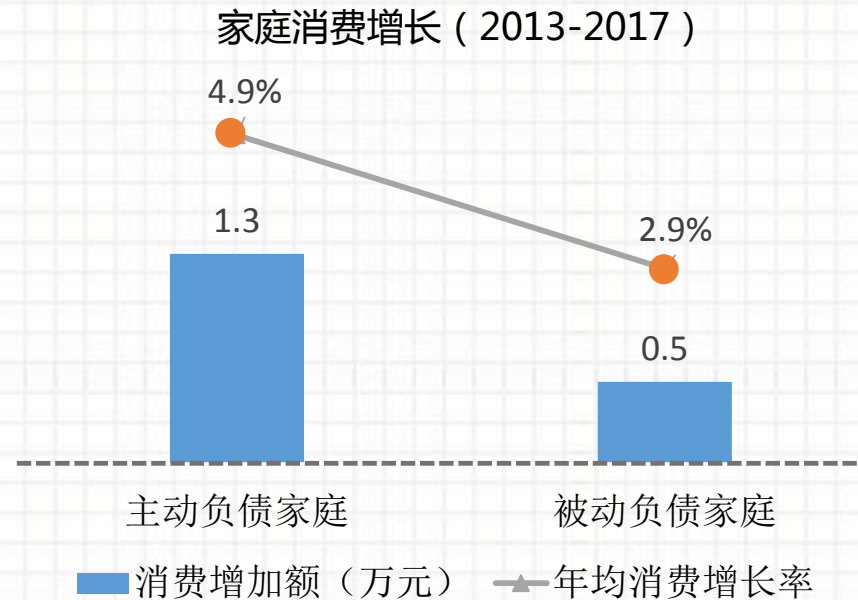
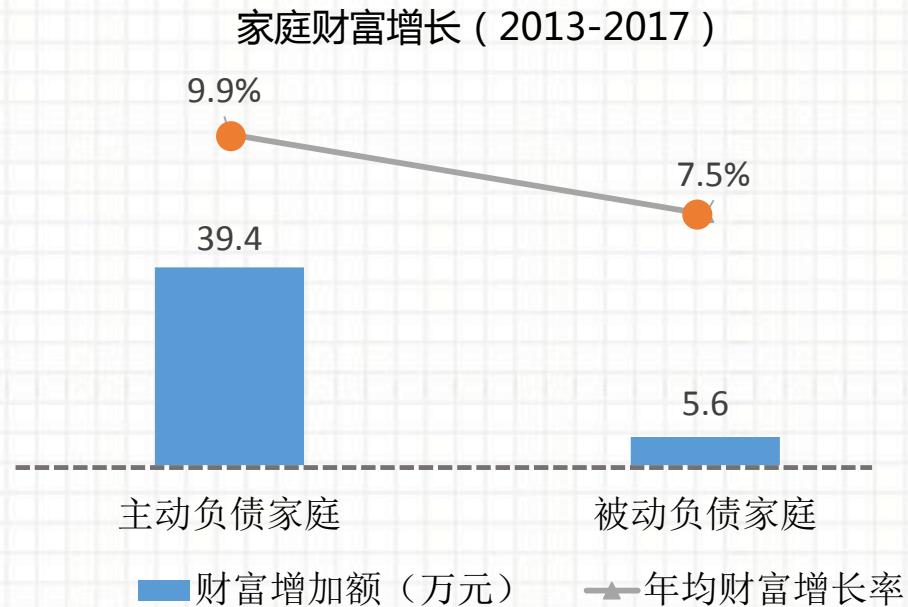
2

## 工薪家庭信贷现状

# 信贷的作用

## 合理的信贷可以促进家庭财富的增加，刺激家庭消费

主动负债家庭2013至2017年财富和消费增长速度均快于被动负债家庭。



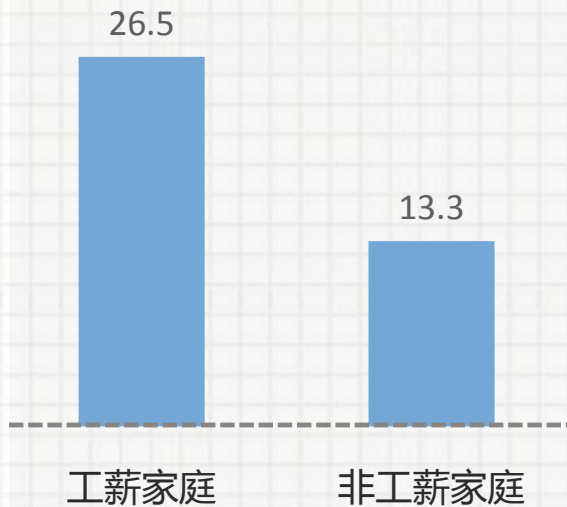
主动负债：家庭有投资性负债、经营性负债和房产负债；  
被动负债：家庭仅有教育负债和医疗负债。



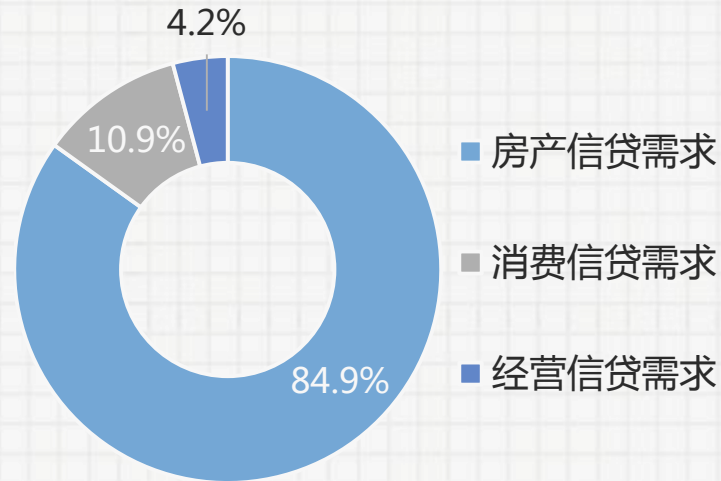
# 工薪家庭信贷需求

工薪家庭的信贷需求高于非工薪家庭，其房产信贷需求较大

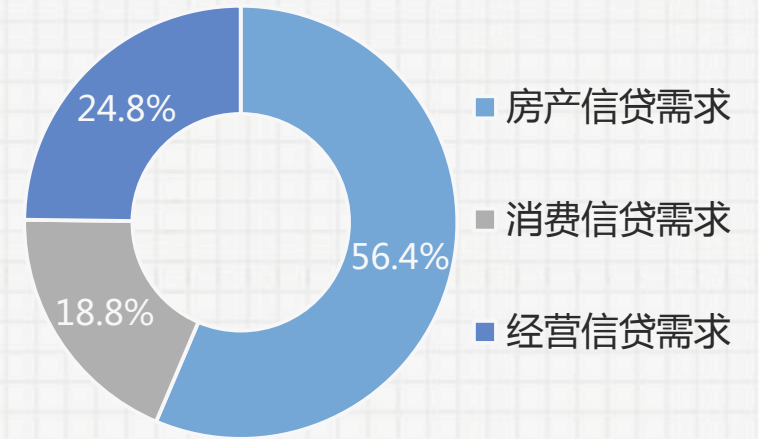
平均信贷需求额（万元）



工薪家庭的信贷需求额结构



非工薪家庭信贷需求额结构

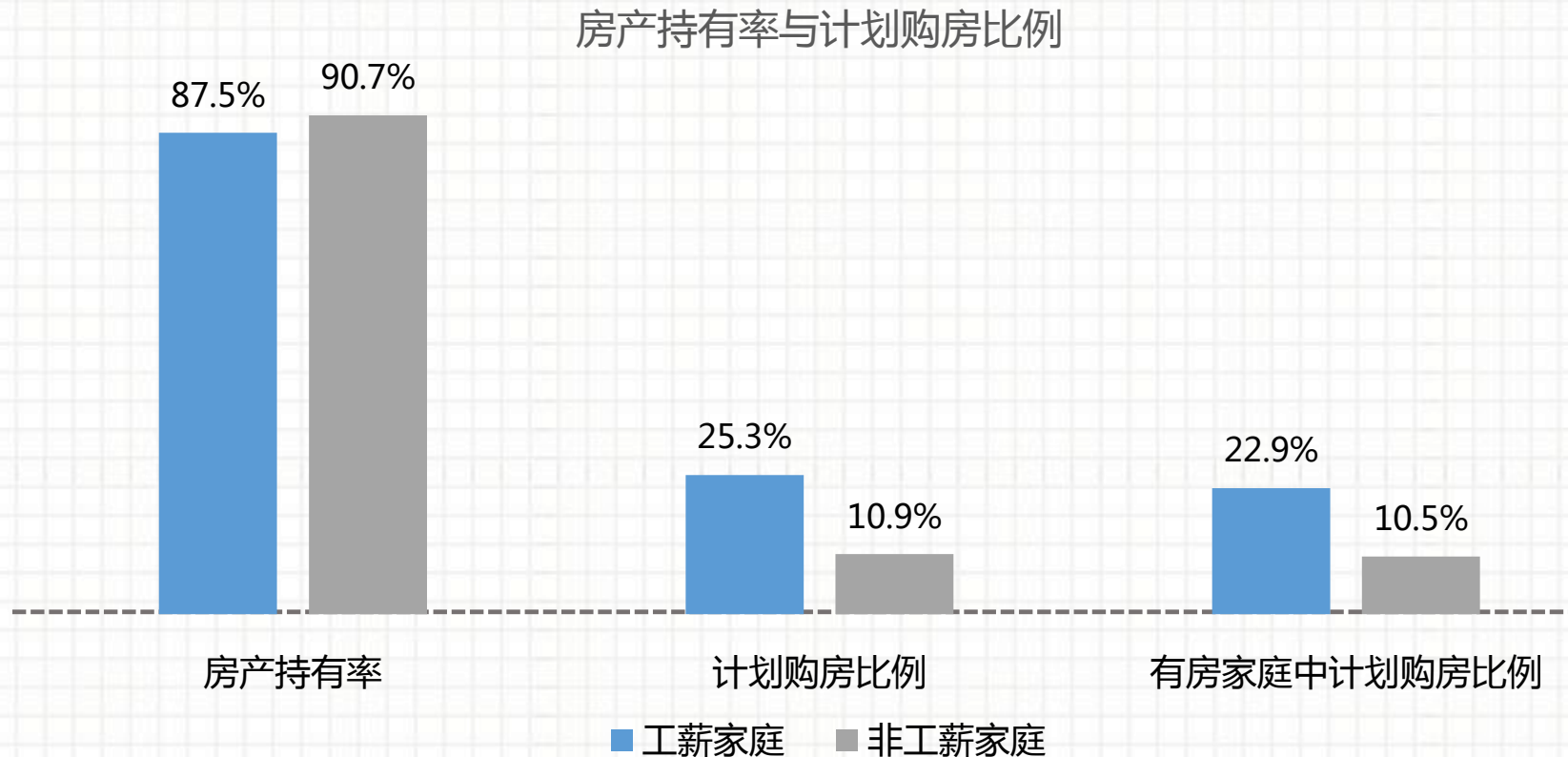


信贷需求：包括家庭已经获得的正规和非正规借贷，和尚未满足的资金需求。



# 工薪家庭信贷需求

工薪家庭房产信贷需求较大的原因：工薪家庭中计划购房家庭比例较多

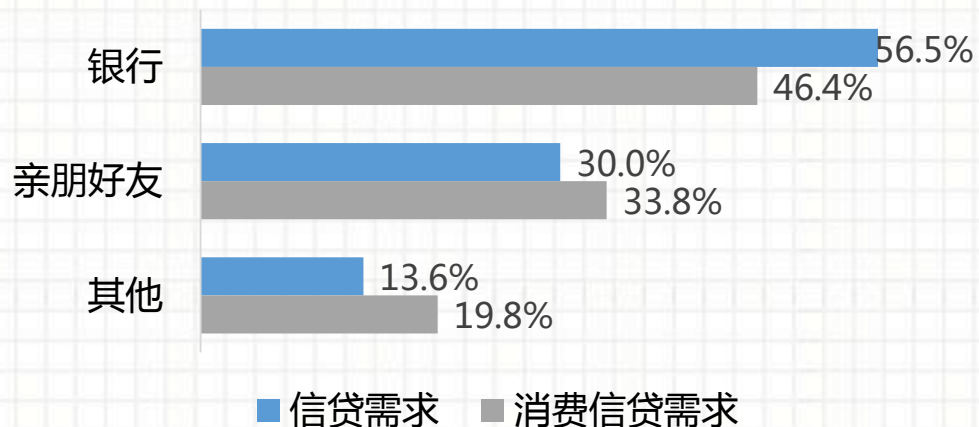


# 工薪家庭计划借入资金渠道

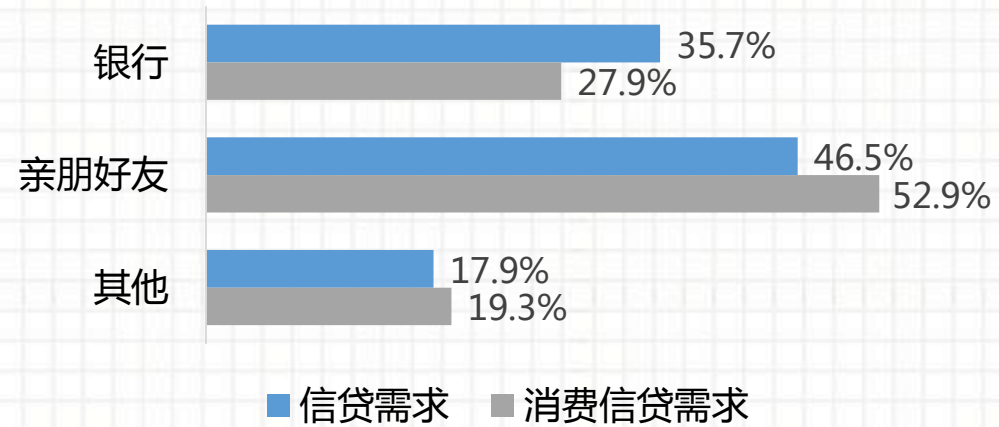
工薪家庭更愿意从银行借入资金

但在消费信贷上，工薪家庭向非银行渠道借款的倾向增高

工薪家庭信贷计划借入渠道

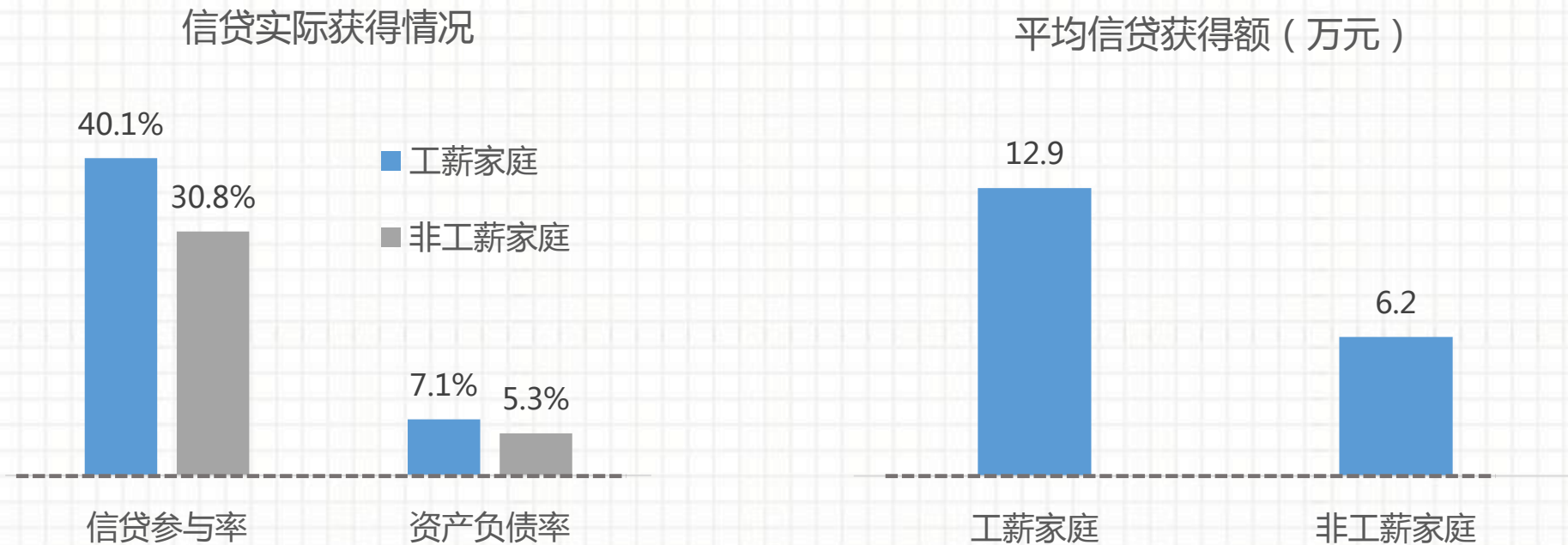


非工薪家庭信贷计划借入渠道



# 工薪家庭信贷获得

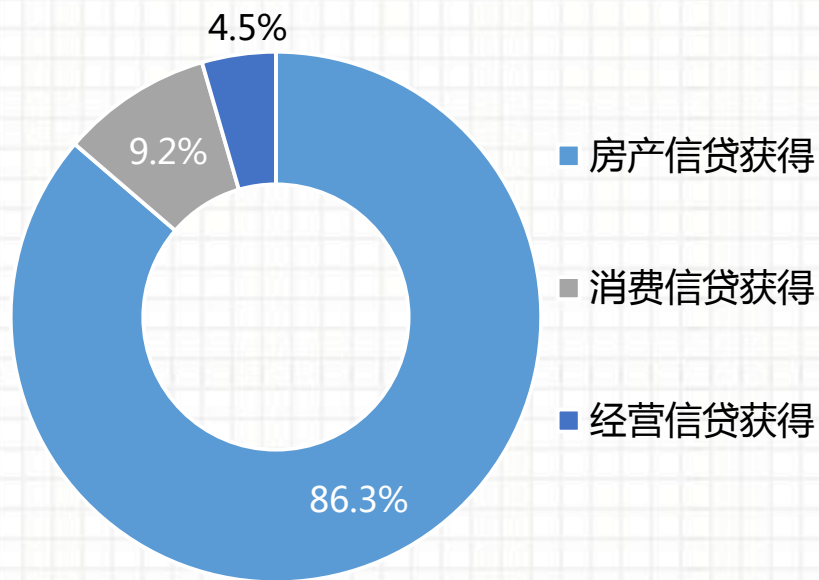
## 工薪家庭的信贷获得高于非工薪家庭



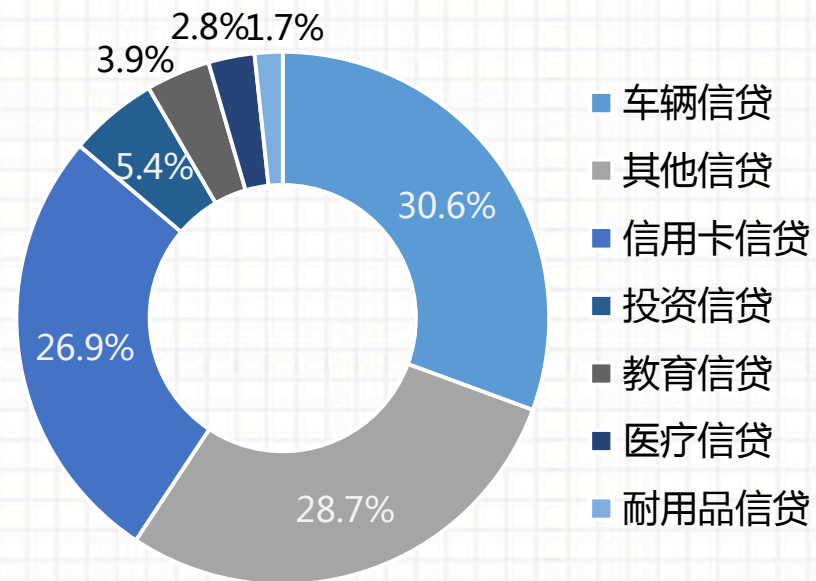
# 工薪家庭信贷获得

工薪家庭实际获得的信贷中，房贷占比最高；消费信贷中车辆信贷占比最大

工薪家庭信贷获得额结构



工薪家庭消费信贷获得额结构

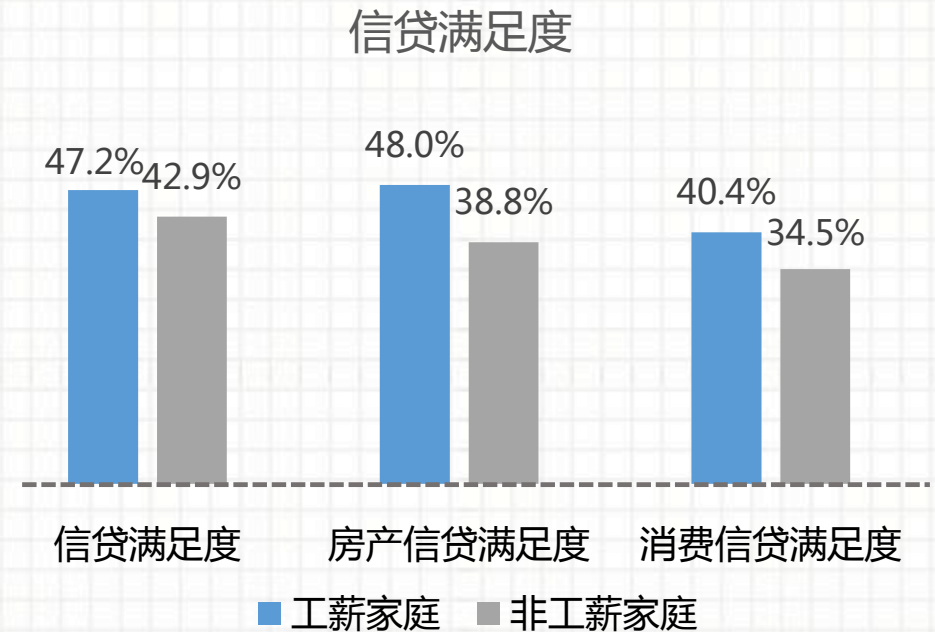
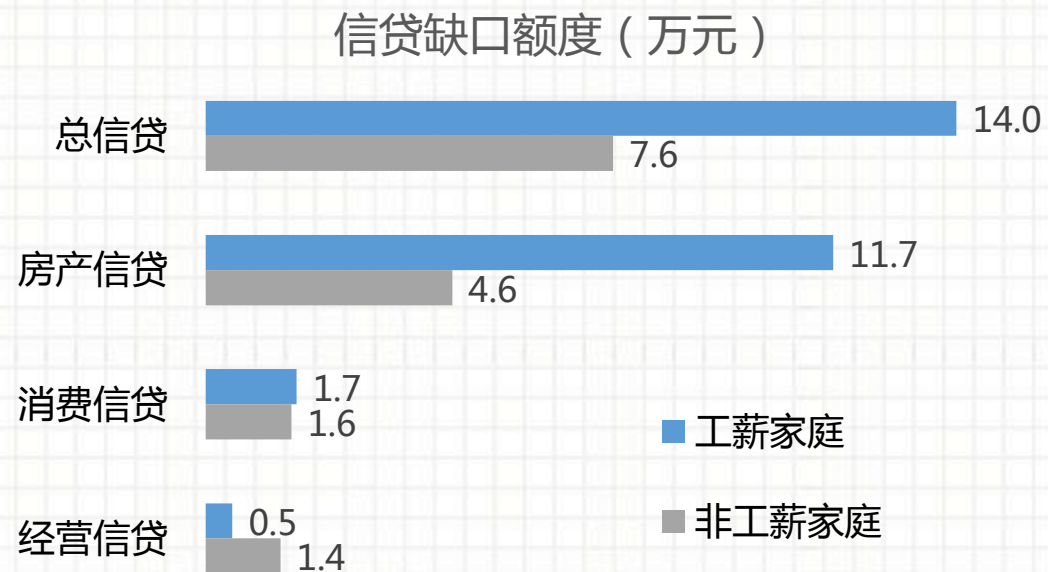




# 工薪家庭信贷缺口

仅有一半家庭的信贷得到了满足

工薪家庭和非工薪家庭均存在较大的信贷缺口,尤其是消费信贷满足度较低

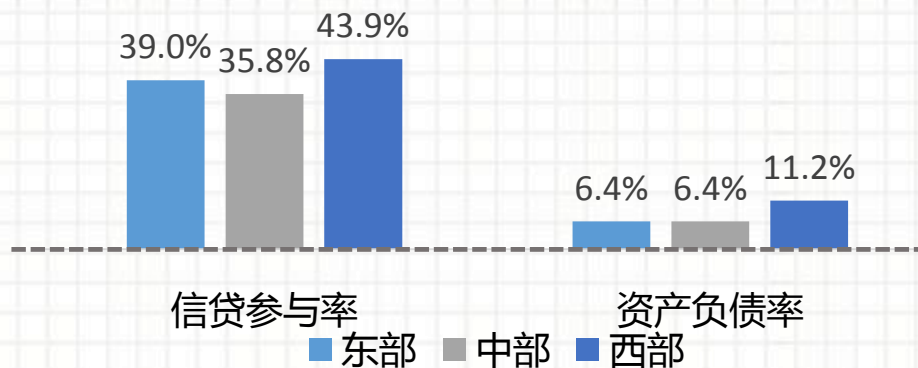
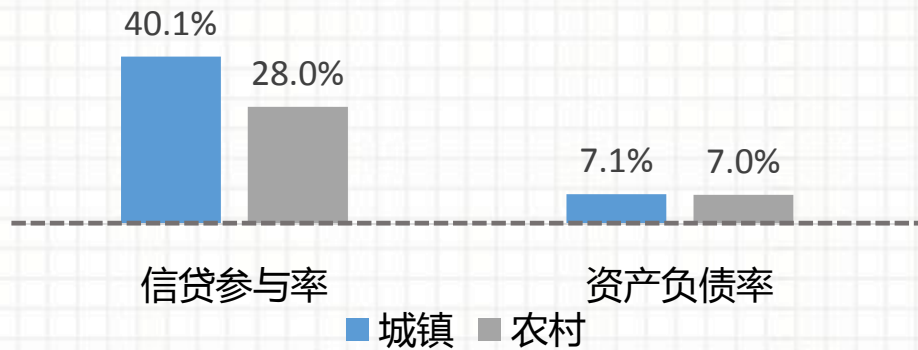




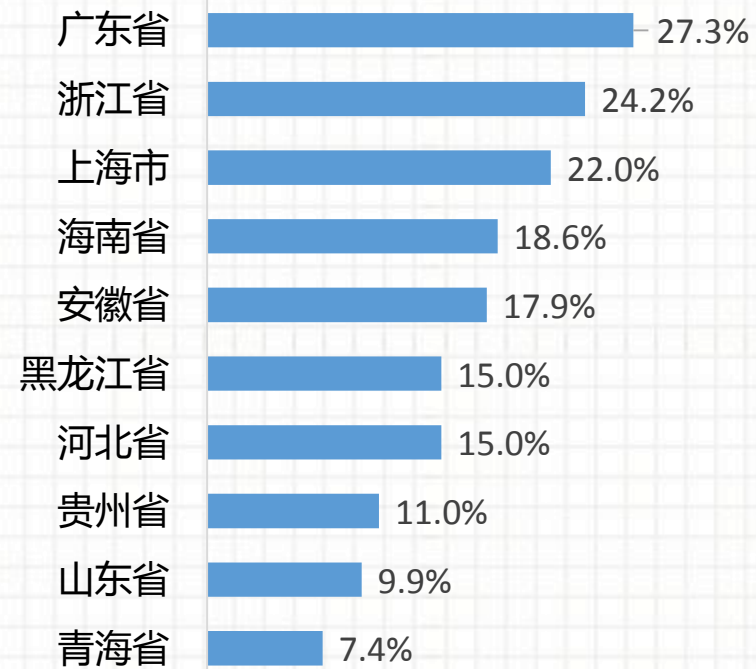
# 工薪家庭信贷区域特色

城镇工薪家庭的信贷参与率较高

广东、浙江、上海的资产负债率增长较快



年均负债率增长Top10  
(2015-2017)

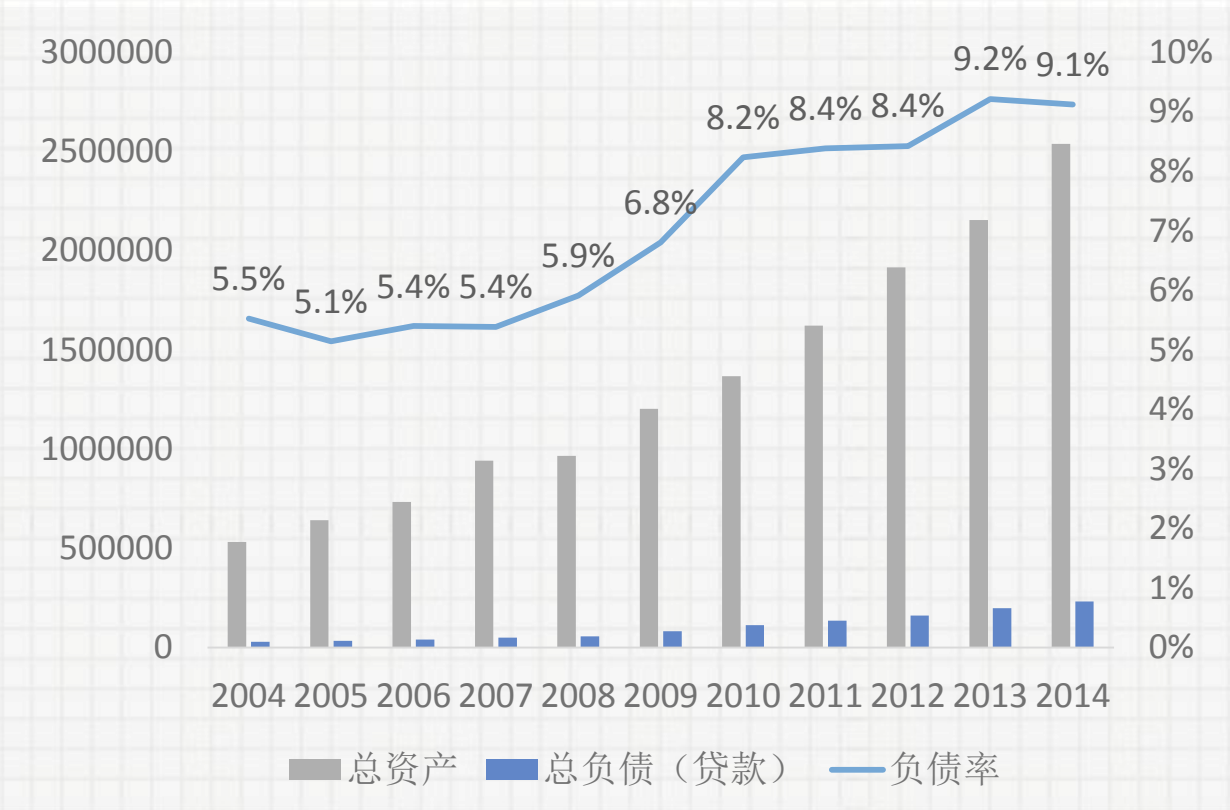




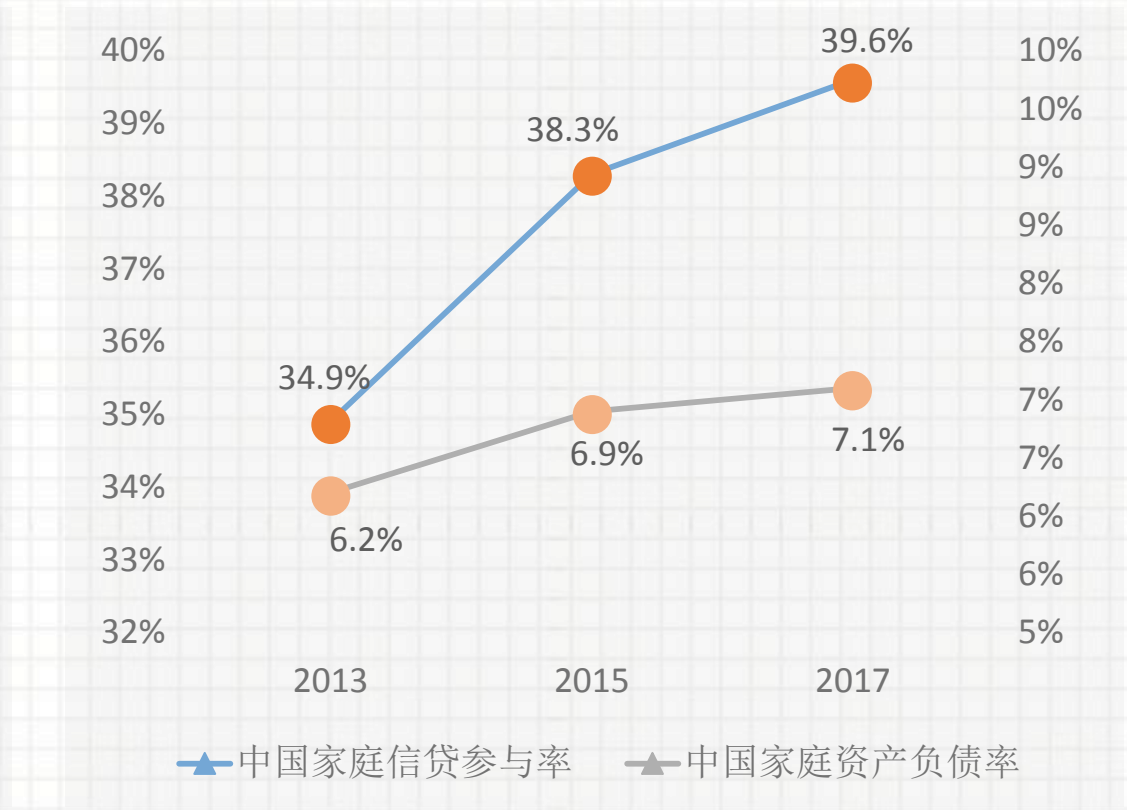
### 3 工薪家庭信贷变化

# 工薪家庭信贷变化

## 家庭信贷持续增长



数据来源：《中国国家资产负债表2015：杠杆调整与风险管理》



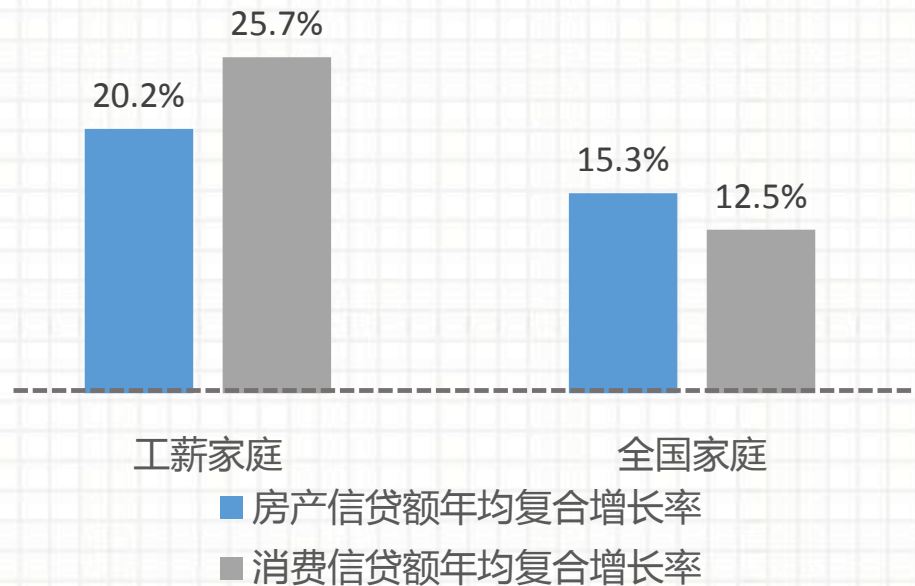
数据来源：CHFS 2013、2015和2017

# 工薪家庭信贷变化

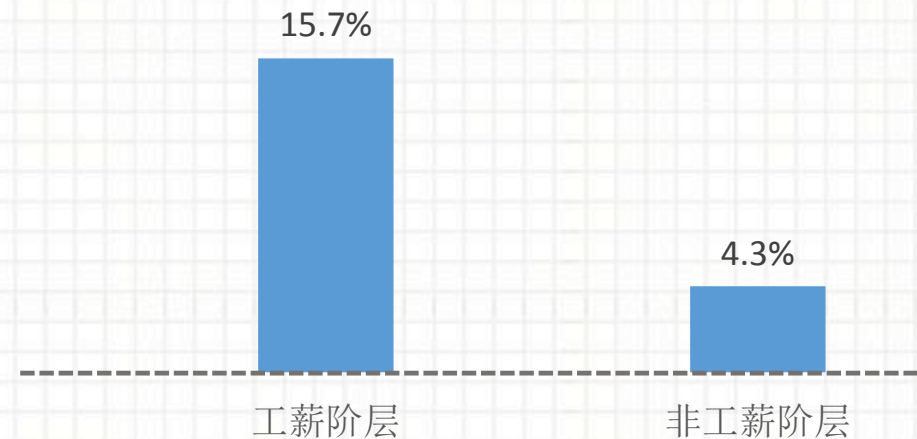
消费信贷迅猛发展：

工薪家庭的消费信贷额增速高于房产信贷额增速，互联网参与率较高。

家庭信贷额增长 (2013-2017)



互联网金融参与率



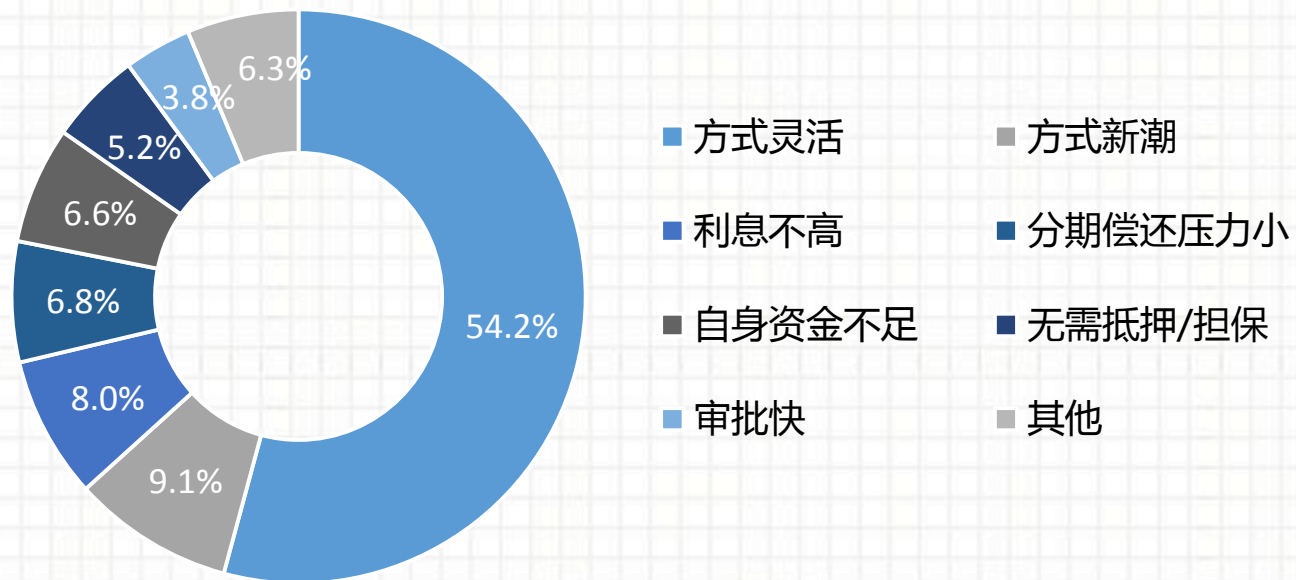
数据来源：CHFS 2013、2017



# 工薪家庭信贷变化

## 方式灵活是工薪阶层选择互联网消费金融的主要原因

工薪家庭选择互联网消费金融获取资金的原因





# 工薪家庭信贷变化

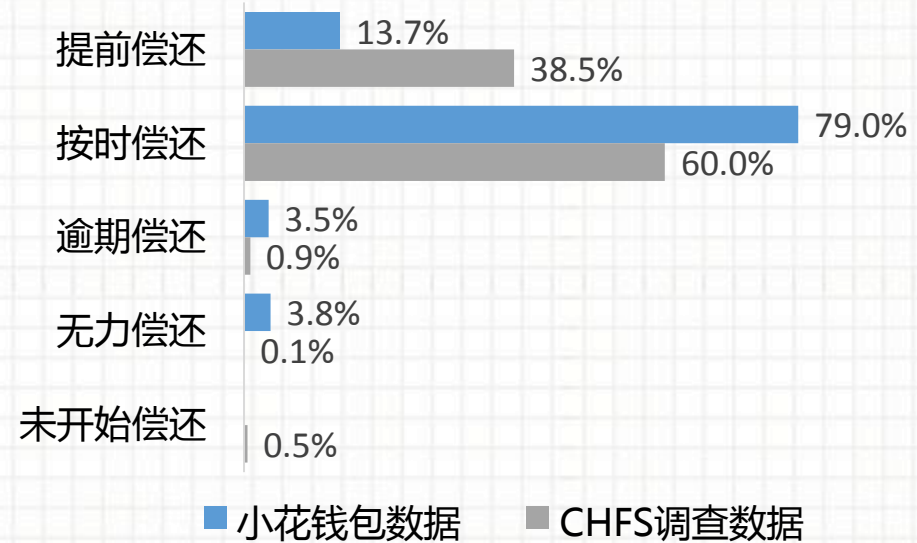
工薪阶层在互联网消费金融平台上的平均借款额为4千元  
且92%以上的家庭会提前或正常还款

平均借款金额（元）



数据来源：小花钱包业务数据

互联网消费金融平台客户还款情况



数据来源：小花钱包业务数据、CHFS 2017

# 消费金融平台TOP20

排名	企业名称	综合评分	排名	企业名称	综合评分
1	蚂蚁金服	100	11	拍拍贷	83
2	微众银行	99	12	分期乐	82
3	招联消费金融	95	13	宜人贷	81
4	捷信消费金融	94	14	人人贷	80
5	平安普惠	93	15	苏宁消费金融	79
6	京东金融	90	16	美利金融	78.5
7	中银消费金融	89	17	马上消费金融	78
8	中腾信	88	18	百度有钱花	77
9	小米小贷	87	19	易鑫车贷	76.5
10	趣店	85	20	米么金服	76

数据来源：上市公司财报及公开信息

排名计算：根据市场已有公开信息，从注册资本、股东背景、贷款期限、产品利率、放贷规模、在贷余额、资金来源、持牌情况、放款速度、坏账率、风控水平、盈利情况等维度，通过定量和定性分析相结合的方法，对现有的消费金融平台进行评分和排名。



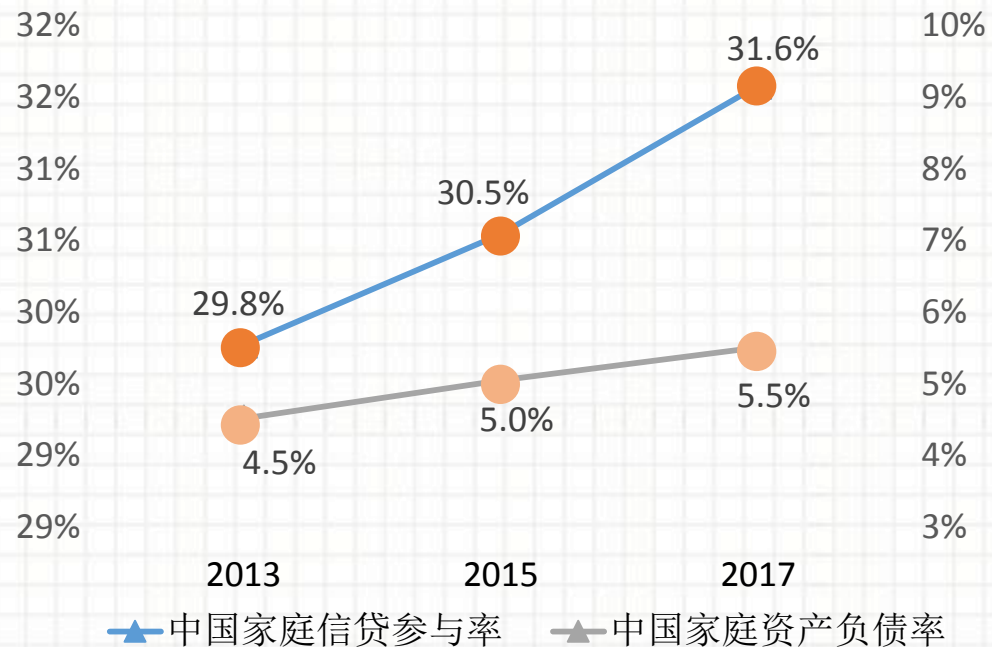
4

## 工薪家庭信贷风险

# 家庭负债率的中美对比

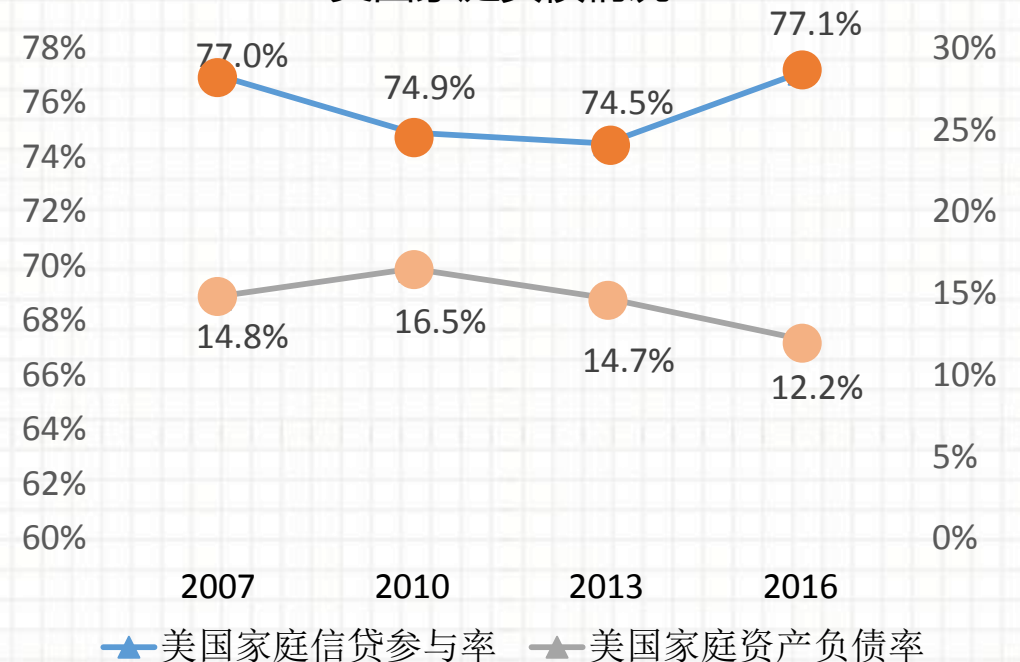
中国家庭负债低于美国，但持续稳定增长

中国家庭负债情况



数据来源：CHFS 2013、2015和2017，城镇样本

美国家庭负债情况



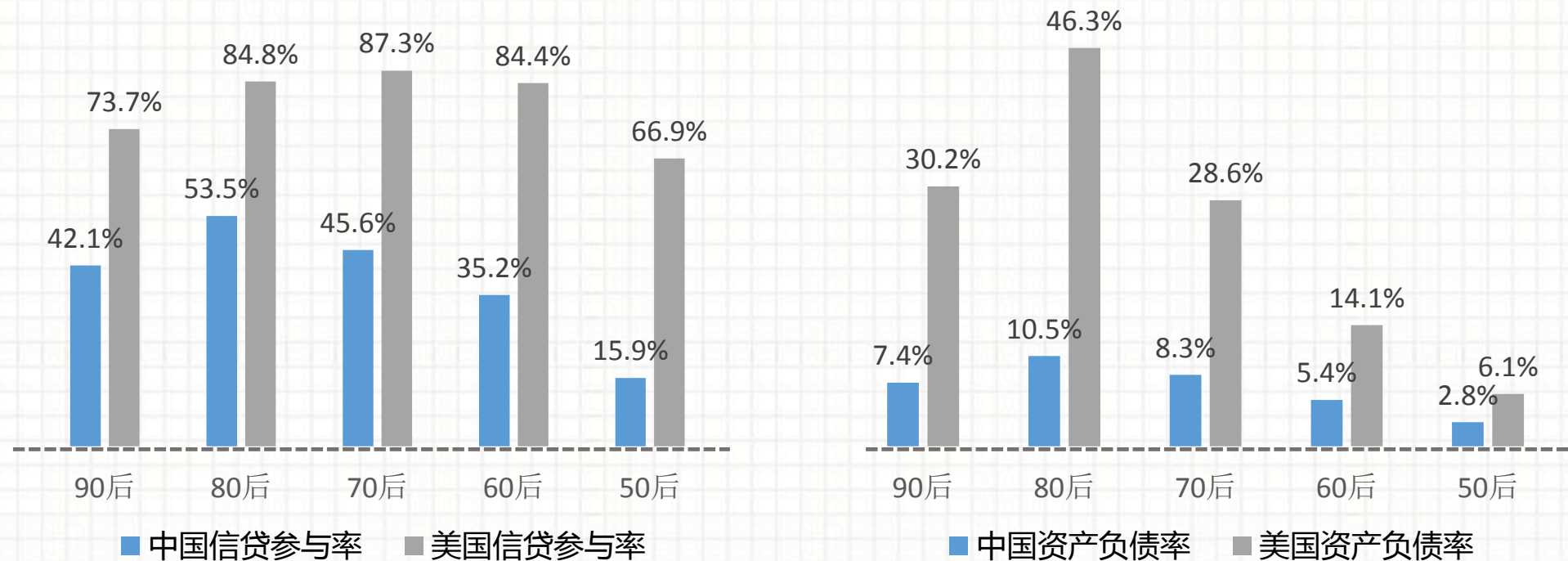
数据来源：美国SCF 2007、2010、2013、2016



# 家庭负债率的中美对比

## 中国与美国类似

70、80及90后的信贷参与率和负债率远高于其他家庭，80后较为突出

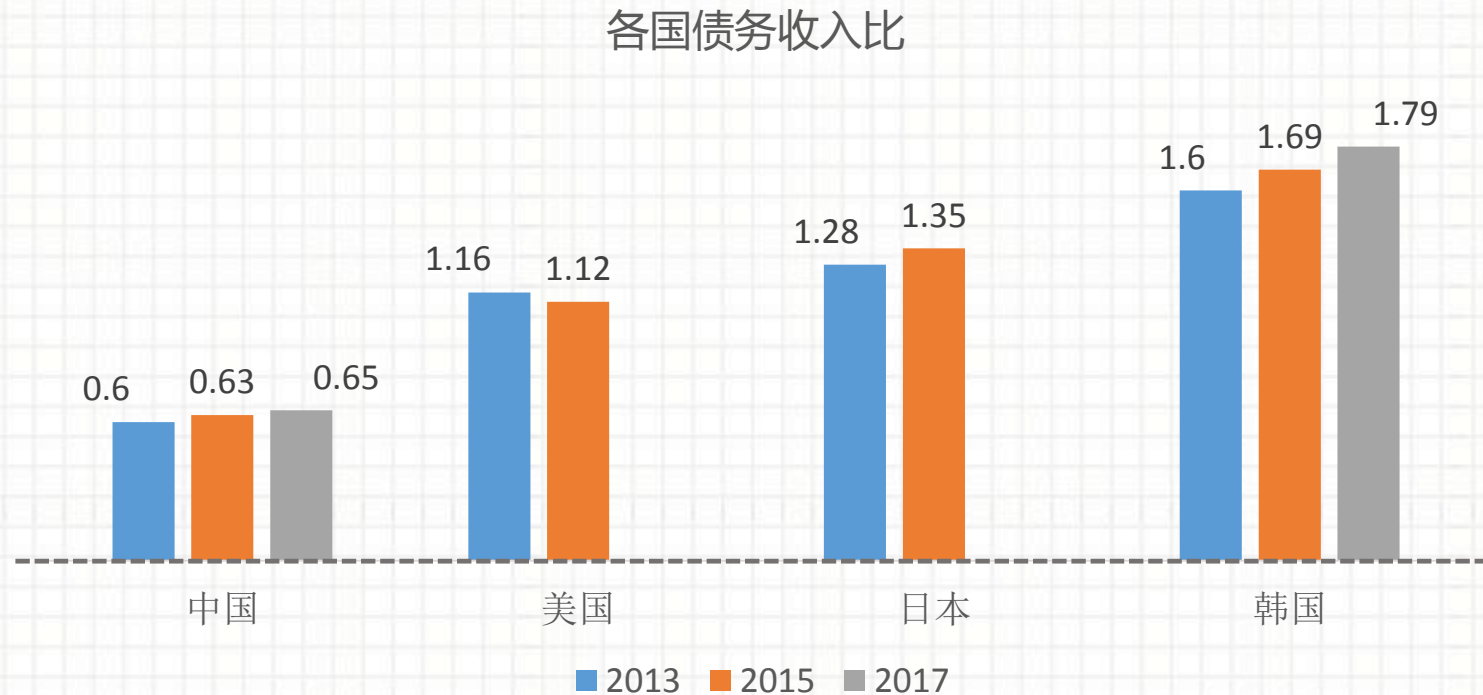


数据来源：CHFS 2017城镇样本、美国SCF 2016



# 工薪家庭债务风险

整体来看，中国家庭的债务收入比低于发达国家，但处于上升趋势



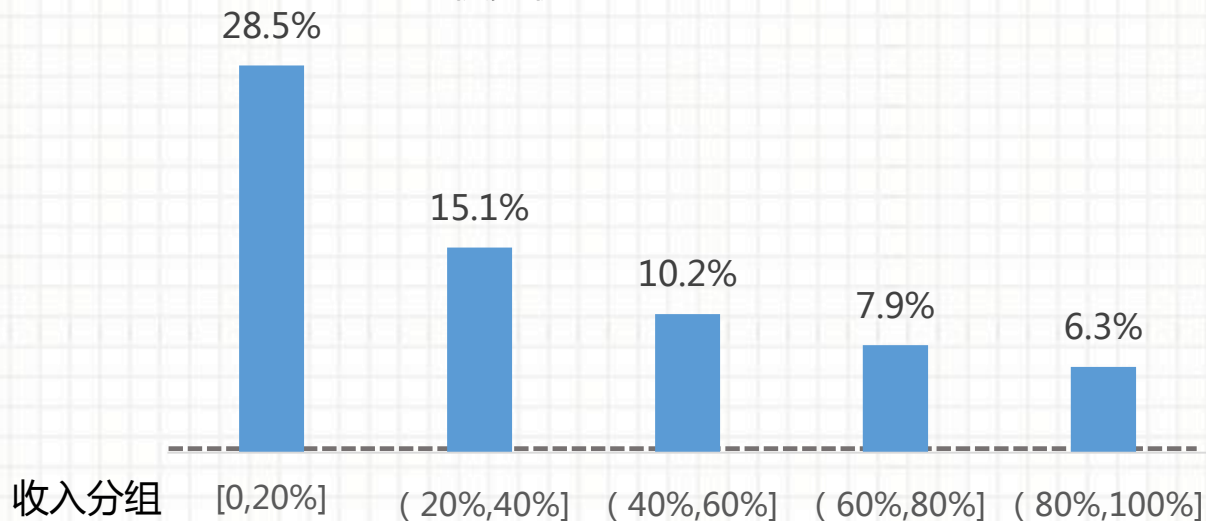
数据来源：CHFS 2013、2015、2017和OECD官方网站；  
美国、日本数据最早到2015年，韩国数据为2013、2015和2016年。

# 工薪家庭债务风险

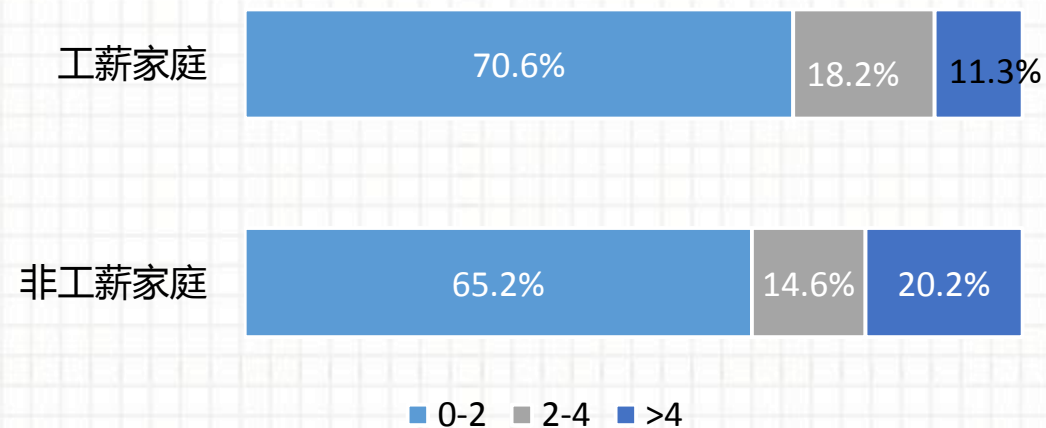
需警惕低收入家庭的偿债风险

相比工薪家庭，非工薪家庭的偿债风险更需警惕

债务收入比大于4的家庭占比

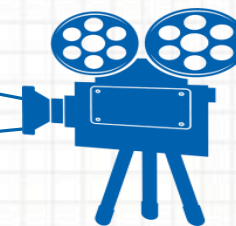


有债务家庭的债务收入比分布



非工薪家庭中高债务收入比家庭占比较高

谢谢观看  
THANKS !



**中国家庭金融调查与研究中心**  
四川省成都市青羊区光华村街55号  
西南财经大学 610074

电话: +86 28 87352095/87092163  
传真: +86 28 87352095/87092163  
邮箱: pr@chfs.cn