AI成银行业年报"热词"

国有六大行2024年金融科技投入超1254亿元

▲本报记者 李 冰 熊 悦

科技是银行发展的关键驱动 力。工商银行、农业银行、中国银 行、建设银行、邮储银行、交通银行 2024年年报已披露完毕。年报显 示,国有六大行持续推动数字化转 型,不断加大金融科技投入力度, 2024年金融科技投入共计1254.59 亿元,较2023年共计1228.22亿元 的金融科技投入增长2.15%。

构筑金融科技护城河

从2024年年报数据看,工商 银行、农业银行、中国银行、建设银 行在金融科技方面投入金额均超 200亿元,邮储银行和交通银行在 100亿元以上。

其中,工商银行金融科技投入 285.18亿元,排位第一;农业银行 信息科技投入总额249.7亿元;中 国银行信息科技投入238.09亿元, 占营业收入的3.76%,同比上升 0.27个百分点;建设银行金融科技 投入244.33亿元,占营业收入的 3.26%;邮储银行信息科技投入 122.96亿元,同比增长9.03%,占 营业收入的3.53%;交通银行金融 科技投入114.33亿元,占营业收入 的 5.41%。

与此同时,国有六大行的科技 人才队伍不断壮大,为银行科技创 新和应用能力的提升构筑人才"护 城河"。2024年末,工商银行金融 科技人员3.6万人,占全行员工的 8.6%;交通银行金融科技人员 9041人,较上年末增长15.70%,占 集团员工总人数的9.44%,较上年 末上升1.15个百分点;中国银行科 技条线员工14940人,占集团员工 总人数的4.78%;建设银行金融科 技类人员16365人,占集团员工总 人数的4.34%。

受访专家表示,在金融业数字 化转型加速的背景下,近年来国有 大行显著加大对金融科技领域的 战略投入,尤其是聚焦人工智能技 术的研发和应用。

"整体来看,国有六大行对于 金融科技的关注和投入从重速度 转换为重质量、重效益。"中国邮政 储蓄银行研究员娄飞鹏告诉《证券

为深度推进数字化转型,国有 六大行纷纷将人工智能技术作为 重要抓手。中国银行研究院研究 员吴丹表示,资源配置上,国有六 大行通过专项预算和人才引进驱 动持续强化AI技术储备,持续推 动人工智能的规模化应用。业务 价值上,智能投顾、AI客服等应用 能显著提升零售业务的交互体验 与运营效率,进一步提升银行零售 业务的竞争优势。内部管理上,AI 技术深度参与信贷审批、运营管理 等环节,能实现人力成本优化和业 务流程提速。

人工智能技术全面赋能

从国有六大行2024年年报披 露的相关信息可以看到,人工智 能、数字人技术、大模型、算力算法 和数据体系等关键词频频出现。 2024年,国有六大行均在推动数 字技术和金融业务深度融合方面 取得了新的进展和突破。

工商银行大模型规模化应用 取得新突破,建成企业级千亿金融 大模型技术体系"工银智涌",赋能 20余个主要业务领域、200余个场 景,累计调用量超10亿次。

农业银行在大数据技术应用 方面,推进云原生数据湖建设,分 行数据上云工程圆满收官,数据基 础底座进一步夯实。该行制定人 工智能与银行业务深度融合的智



慧银行建设方法、策略和路径,推 进"AI+"全面建设与深度应用。

中国银行2024年积极探索人 工智能大模型应用,2024年新增 超900个业务场景。该行运用企 业级机器人流程自动化(RPA)推 进基层减负,覆盖超3000个场景 应用,月均执行任务超20万次。 同时,该行围绕算力、算法和数据, 建立专职队伍并加快大模型技术 创新应用,智能研发场景用户超 3600人,使用量达170万次,月均 生成代码超133万行。中国银行 表示,正关注量子技术发展前景, 实施抗量子密码验证、量子无线通 信试点等前沿创新研究。

建设银行2024年初步建成面 向全集团用户的企业级金融大模 型应用体系,截至2024年末落地 193 项场景应用,研发技能达7000 余个。该行"建行云"算力规模增

邮储银行积极引入人工智能、 图数据库、隐私计算等技术,不断 探索开源大模型应用试点,优化用 户体验,开展信贷领域联合建模, 多维度增强风险管控精准性。

交通银行加大人工智能等科 技手段在展业、服务、管理领域的 应用,提高全要素生产率,全面构 建人工智能应用的算法、算力、数 据基础设施。推进人工智能应用 规模化、体系化,在反洗钱反电诈、 客户服务、集中运营等领域加速释 放入力工作量。应用虚拟数字人 技术,通过人机协同提升线上渠道 服务水平。推进"人工智能+"规 模化应用,全年替代超过千人力工 时,精准识别风险资产超百亿元, 智能客服呼入业务语音识别率达

"银行业人工智能技术应用正 的、更完善的AI治理体系。

在步入全面赋能的新周期。"吴丹 表示,一是垂类大模型逐步替代传 统算法,实现从单一任务处理向营 销推荐、投研分析等多场景的泛化 应用;二是应用深度突破,AI应用 场景正从外围服务向授信决策、量 化交易等核心业务环节延伸;三是 生态模式走向开放协同,多家银行 与科技企业共建联合实验室,加快 推动技术落地应用。

娄飞鹏表示,人工智能具有典 型的通用技术特点,在金融领域有 较大应用潜力,银行业需要持续加 大投入,推进技术研发和业务应用。

吴丹认为,展望未来,随着多 模态大模型技术的进一步成熟,银 行业AI应用将向"全业务智能体" 方向演进,但同时也面临着算法合 规性、数据跨境流动、数据隐私保 护等新挑战,需要加快建立适配

2024年上市券商数智化"战报"

8家头部券商信息技术投入均超10亿元

▲本报记者 周尚仔 见习记者 于 宏

当前,金融科技已成为证券行 业发展的重要驱动力,行业正加速 迈入数字化时代,竞争格局与服务 模式迎来深刻变革。近年来,券商 纷纷加大信息技术投入,以提升运 营效率、助力高质量发展。

据《证券日报》记者梳理,目 前已有19家上市券商披露2024年 信息技术投入情况,合计投入金额 超175亿元,其中,14家上市券商 信息技术投入实现同比增长,光大 证券股份有限公司(以下简称"光 大证券")增幅最大,为20.92%。

头部券商投入较高

截至3月31日记者发稿,已有 21家上市券商发布2024年年报, 其中有19家上市券商披露了2024 年信息技术投入情况,合计投入金 额达175.37亿元,单家公司投入均 超1.7亿元。

整体来看,综合实力雄厚的头

市券商中,8家头部券商去年信息 技术投入均超10亿元(中信证券 股份有限公司未披露具体投入情

其中,2024年信息技术投入 最高的上市券商为华泰证券股份 有限公司,投入金额为24.48亿元; 其次是国泰君安证券股份有限公 司(以下简称"国泰君安"),投入金 额为22亿元,同比增长1.8%。中 国国际金融股份有限公司、招商证 券股份有限公司2024年分别投入 15.85亿元、15.83亿元。中信建投 证券股份有限公司、广发证券股份 有限公司、中国银河证券股份有限 公司(以下简称"中国银河")、申万 宏源集团股份有限公司(以下简称 "申万宏源")2024年信息技术投 入也均在10亿元以上。

从增速来看,2024年信息技术 投入同比涨幅位居前三的券商是光 大证券、红塔证券股份有限公司、南 京证券股份有限公司,分别同比增 长 20.92%、13.76%、11.39%。 另

部券商在信息技术投入上占据明 外,申万宏源、中国银河的信息技 加智能化、精细化的方向发展。 显优势。数据显示,上述19家上 术投入分别同比增长9.17%、 7.09%

> '近年来,券商在信息技术方 面的投入显著提高,主要受到政策 支持、技术变革以及业务发展等因 素的推动。"中央财经大学中国金 融科技研究中心主任张宁表示,政 策方面,数字金融对金融机构的数 字化水平提出了更高的要求。技 术方面,随着AI大模型技术的成 熟程度提高,相关技术成果与券商 业务的匹配程度进一步上升,券商 积极探索金融科技的应用场景。 业务方面,2024年9月份以来,市 场交投活跃度显著上升,大量的开 户、交易需求对券商的服务能力和 技术系统提出了新的挑战,券商纷 纷强化信息系统建设。

科技赋能构筑竞争优势

近年来,证券行业数字化转型 进程持续加速,券商积极运用大数 据、人工智能、区块链等前沿技术, 探索业务模式的创新,不断朝着更

当前,各大券商正积极致力于 增强自身的科技实力与数字化服 务能力,且不同类型券商的差异化 策略愈发鲜明。具体而言,头部券 商凭借强大的综合实力,采取了全 方位协同的战略举措,引领行业稳 步迈向数字化转型的新征程。相 比之下,中小券商则选择深耕特定 业务领域,运用数字化手段来削减 服务成本,并不断扩大服务覆盖

比如,国泰君安在2024年全 面完成企业级数据库建设,建成 覆盖全流程的 OneID 客户主数据 运作体系,数据治理和应用能力 大幅提升;发布业内首家千亿参 数多模态证券垂类大模型"君弘 灵犀大模型"。申万宏源持续加 大金融科技赋能投入,推动数智 化转型战略,2024年上线数智化 财富管理平台"申财有道"App,打 造覆盖"投前、投中、投后"的智能 化服务体系。

此外,AI大模型的发展也为 券商特别是不少中小券商的服

务提质增效带来了新机遇。今 年以来,多家券商纷纷宣布接入 DeepSeek并完成本地化部署,借 助AI技术赋能业务开展,提升运 营效率。例如,东北证券股份有限 公司已完成 DeepSeek 本地化部 署,应用在合规咨询、投顾服务等 场景,并陆续推进其在智能检索与 知识问答、智能运维等场景的应 用。长城证券股份有限公司智源 AI中心已上线大模型 DeepSeekR1 与阿里 Qwen2.5,同时,公司正在 开发长城AI智能体平台,未来将 赋能财富管理、投资银行等多个业

"信息技术方面的持续投入对 券商增强客户体验、推动业务发展 的支撑作用日益显现,同时也为券 商深化数字化转型提供了有效牵 引。"盘古智库(北京)信息咨询有 限公司高级研究员余丰慧表示,从 行业发展来看,智能投顾服务的普 及,以及大数据、AI大模型等工具 的深化应用,能够助推券商突破传 统服务范围,进一步针对客户需求 进行个性化服务。

信用卡业务收缩 消费贷或成银行收入新增长点

▲本报记者 彭 妍

近日,上市银行陆续发布2024年 年报。已披露的年报显示,信用卡业 务呈现显著收缩态势,流通卡量、消 费交易总额与业务收入同步缩减,资 产质量承压明显。与之形成鲜明对 比的是,银行消费贷业务增长强劲。 年报显示,多家银行个人消费贷款余 额较上年末有所增长。

根据已经公开披露的上市银 行年报数据,商业银行信用卡业务 普遍收缩,发卡量、交易额显著下 降,不良贷款率同步攀升。

从两家国有大行情况来看,截至 2024年末,建设银行信用卡累计发卡 量较上年末减少300万张至1.29亿张, 总消费交易额同比下滑4.4%至2.8万 亿元;工商银行信用卡累计发卡量 同比减少1.96%至1.50亿张,消费交 易额同比减少4.9%至2.13万亿元。

股份制银行信用卡业务同样 承压明显。招商银行信用卡流通 卡量与流通户数分别为9685.9万张 和6944.09万户,较2023年末分别减 少25.91万张和29.95万户,全年信 用卡消费交易额同比下降3.62%至 4.42万亿元。平安银行信用卡流通 户数同比减少12.92%至4692.61万 户,全年消费金额同比下滑16.57% 至2.32万亿元。

与此同时,资产质量压力进一 步凸显。截至2024年末,建设银行 信用卡不良率升至2.22%,较上年末 上升0.56个百分点。截至2024年末, 交通银行信用卡不良贷款规模同比 增加32.05亿元,信用卡不良贷款率 同比上升0.42个百分点。招商银行 信用卡新生成不良贷款393.75亿元, 同比增加6.65亿元。

上海冠苕信息咨询中心创始 人周毅钦对《证券日报》记者表示, 多重因素导致商业银行信用卡业 务呈现持续缩减态势。一是竞争 非常激烈,信用卡面临互联网消费 贷的分流挑战;二是信用卡自身业 务模式较为单一,产品创新不足, 缺乏差异化的竞争力;三是银行自 身也有一定的业务收缩。传统信 用卡风控依赖央行征信等静态数 据,风险识别相对滞后。近年来贷 后管理压力增大,资产质量下滑, 因此也不得不收缩业务规模。

面对挑战,银行业加速业务结 构优化。为实现降本增效,多家银 行调整信用卡经营机构布局。今年 以来,交通银行、民生银行、广发银 行等银行的部分信用卡分支机构获 批终止营业。此外,信用卡回馈活 动、权益也逐渐被取消或降低。

博通咨询金融行业首席分析师 王蓬博表示,我国信用卡业务正经 历从规模扩张向质量提升的战略转 型阵痛期。面对市场饱和、收入增 长乏力以及监管趋严的多重挑战, 商业银行亟待重构运营模式。

谈及银行信用卡业务未来的 发展,周毅钦建议从场景、体验和 风控三方面着手:一是做好场景导 入,商业银行可以结合消费新趋 势,打造细分场景信用卡产品,加 强与线下商户的深度合作,嵌入于 各种大额、高频消费场景,提升用 户活跃度;二是做好优化体验,进 一步优化信用卡的申请、审批及额 度管理流程,提高用户体验,特别 是商业银行的手机App内信用卡功 能;三是强化风控能力,引入大数 据、人工智能、物联网、AI学习等金 融新科技,动态监测用户信用风 险,优化授信策略。加强贷后管 理,精准识别潜在不良贷款。

与信用卡业务下滑形成鲜明 对比的是消费贷业务的快速增 长。根据上市银行披露的年报数 据,消费贷业务或已成为零售业务 新的增长点。数据显示,2024年建 行个人消费贷款余额5278.95亿元, 增长25.21%。2024年交通银行个 人消费贷款较上年末增加1568.37 亿元,增长90.44%。招商银行个人 消费贷款余额3961.61亿元,较上年 末增长31.38%。

业内人士认为,与信用卡业务 相比,消费贷业务运营成本和客群 维护成本更低,在银行净息差承压 背景下,消费贷的放贷对银行收入 贡献更为直接。银行加大消费贷 发展力度,既响应了政策号召,也 可进一步挖掘零售业务新增长点。

6家上市险企 连续两年下调经济假设

▲本报记者 冷翠华 见习记者 杨笑寒

继2023年下调长期投资回报率假设、风险贴现 率等经济假设之后,2024年,多家上市险企再次下调 相应假设。

受访专家认为,下调经济假设短期内将对险企 的内含价值、新业务价值、营运利润等造成一定程度 的负面影响,但提高了各项核心指标的可信度,有利 于险企长期稳健经营。

近两年连续下调

保险资金是一种典型的中长期资金,许多长期 保险产品一经销售,就会在未来多年持续为保险公 司带来收入和利润。为准确评估保险公司经营价 值,保险公司在法定会计准则的规定下,采取一系列 关于未来经验的风险假设,将保单未来的长期现金 流进行折现处理,获得当年保险公司所产生的经济 价值,包括内含价值和新业务价值等。其中,长期投 资回报率和风险贴现率就包含在上述一系列关于未 来经验的风险假设中。

近日,中国平安保险(集团)股份有限公司(以下 简称"中国平安")、中国人寿保险股份有限公司(以 下简称"中国人寿")、新华人寿保险股份有限公司 (以下简称"新华保险")、中国太平洋保险(集团)股 份有限公司(以下简称"中国太保")、中国人民保险 集团股份有限公司(以下简称"中国人保")、阳光保 险集团股份有限公司(以下简称"阳光保险")6家上 市险企在发布的2024年年报中,均将长期投资回报 率假设从4.5%下调至4.0%,并对风险贴现率进行了 不同程度的下调。

具体来看,风险贴现率方面,中国人保、中国太 保、新华保险、阳光保险统一将风险贴现率下调至 8.5%。中国平安按照产品类型设定,将传统险的风 险贴现率设定为8.5%,分红与万能等非传统险的风 险贴现率为7.5%。中国人寿考虑不同业务性质对应 的风险后,普通型业务所采用的风险调整后的贴现 率假设为8%,浮动收益型业务所采用的风险调整后 的贴现率假设为7.2%。

2023年,上述6家上市险企均将长期投资回报率 假设从5%下调至4.5%,风险贴现率从11%降至 9.5%。这意味着上述险企已经连续两年下调经济 假设。

拉长时间线来看,部分上市险企曾在2016年下 调相关假设,此后的2017年至2022年皆未再次下 调,直到2023年。2024年,上市险企再次下调经济

中国平安在2024年年报中表示,基于对宏观环 境和长期利率趋势的综合考量,公司于2024年审慎 下调寿险及健康险业务内含价值长期投资回报率假 设和风险贴现率。中国人寿总精算师侯晋在近日举 行的中国人寿2024年度业绩发布会上表示,基于对 市场利率中枢下降的客观实际情况,中国人寿相应 地调整了经济假设。

北京排排网保险代理有限公司总经理杨帆对 《证券日报》记者表示,上市险企连续两年下调长期 投资回报率假设和风险贴现率,背后有多重因素驱 动。一方面,市场环境的复杂多变和利率走势的不 确定性增加了投资风险;另一方面,险企基于对未来 市场环境的预判,选择更为审慎的财务策略。此外, 强化风险管理、确保长期稳健经营也是相关经济假 设调整的重要考量。

提高核心指标可信度

受经济假设调整影响,虽然上市险企的多项核 心经营指标如内含价值、新业务价值等有所下滑,但 也增加了核心指标的可信度。

中国精算师协会创始会员徐昱琛告诉《证券日 报》记者,长期投资回报率假设和风险贴现率主要是 关于未来经验的,因此主要影响险企的新业务价值 和内含价值,此外,保险公司股票估值等指标也会受 到侧面影响。

相较于2023年末的经济假设和模型,在新假设 下,多家上市险企2024年的新业务价值和内含价值 均有不同程度的下降,营运利润等指标也受到一定 程度影响。

中国平安副总经理兼拟任首席财务官付欣在近 日举行的中国平安2024年度业绩发布会上表示,去 年中国平安寿险及健康险业务的营运利润同比微 降,主要是因为去年其将长期投资回报率假设从 4.5%下调至4.0%,并按调整后的投资回报假设对 2023年数据进行了追溯调整。如剔除投资收益率假 设由4.5%调整至4.0%的影响,寿险板块的营运利润 与2023年基本持平。

尽管经济假设指标的调整一定程度上对内含 价值和新业务价值等产生负面影响,但上述指标的 可信度也得到了提升,挤出了险企账面上的"水

民生证券研究院非银金融首席分析师张凯烽表 示,头部险企普遍下调内含价值长期投资收益率假 设和风险贴现率并进行追溯调整,短期内内含价值 规模或阶段性承压,但新业务价值和新业务价值率 仍然维持同比稳健提升的趋势,反映出渠道人力质 态提升和产品结构改善等改革效果。

此外,中国平安、中国人寿首次针对不同产品类 型,采用了不同的风险贴现率。对于这一举措的影 响,杨帆表示,一方面,不同的风险贴现率可以更加 精准地反映各类产品的风险特性,有助于险企更有 效地进行风险管理和资本配置;另一方面,也可能引 发险企产品策略和营销策略的调整,优化产品结构 和提升市场竞争力。

展望未来,险企如何应对利差损压力,维持稳健 经营?徐昱琛表示,保险公司可以在三方面采取措 施,一是在负债端优化负债结构,增加保障性产品的 占比;二是在资产端强化投资能力,在利率较高的时 点多进行长久期资产配置,并增加对高股息股票的 配置;三是要做好资产负债的联动和久期匹配,维持 公司稳健经营和发展。