

银行竞速科技金融——从半年报透视银行服务科创新局

◎记者 范子萌 张 骁

一个月前,国产存储芯片龙头长鑫科技登陆科创板,让不少商业银行尝到倾力服务科创的甜头。近日,A 股 42 家上市银行披露的半年报,系统展示了银行业书写科技金融大文章的进展。在这场围绕金融服务科技发展的竞速中,银行不仅是资金提供者,也在深度重构自身的金融服务模式与组织架构,力求在服务新质生产力中赢得先机。

信贷新局:科技金融竞赛全面提速

科技金融作为金融“五篇大文章”之首,也是银行信贷投放的头号方向。谁在领跑,谁在追赶,钱流向了哪里? 答案就在半年报科技信贷数据里。在上市银行半年报中,科技贷款规模第一梯队已然清晰。上半年,工商银行科技型企业贷款率先突破3万亿元;中国银行科技贷款占对公贷款比重超过1/3。

同处第一梯队的兴业银行领跑股份行,科技金融融资余额 2.4 万亿元,贷款余额 1.24 万亿元,分别较上年末增长 20.58%、12.98%,增速快于该行总体贷款增速;浦发银行科技金融贷款规模 1.13 万亿元(人民银行统计口径),较上年末增长 7.93%。

国有六大行中,上半年,建设银行科技贷款实现两位数增长,农业银行科技型企业贷款增速为 24%。上半年,城商行科技贷款黑马亮相。比如:北京银行科技金融贷款余额 5216.19 亿元,领跑城商行;齐鲁银行科技贷款余额 655.46 亿元,较上年末增长 25.86%,基数小但跑得快。

规模之外,客户覆盖的“广度”亦能佐证银行服务科技企业的实效。截至 6 月末,招商银行科技类企业客户数达 37.83 万户;兴业银行合作科技金融客户为 39.18 万户;北京银行覆盖超过 3.4 万家专精特新企业,服务北京地区 84%的创业板、76%的科创板上市企业。

衡量能否“读懂”科技企业,则可以看覆盖的“深度”。比如:中国银行服务人工智能产业链核心企业超过 5200 家;苏州银行则深耕集成电路、生物医药、新能源等区域优势赛道。

从依赖抵押物到看技术的信用贷,银行的“视角”正在重构。工商银行行长刘增智提出,推动贴现逻辑向技术的期权逻辑转换。兴业银行则用“技术流”替代“资金流”作为授信依据,把企业技术“软实力”转化为融资能力。

多头并进:构筑“科技+”服务新模式

此轮科技金融竞速中,AIC(金融资产投资公司)逐步成为银行开展股权投资、支持硬科技的核心载体之一。多家银行半年报显示,银行系 AIC 股权投资正加速落地:

农业银行已实现 18 个试点城市 AIC 基金设立全覆盖,项目投放全破零,上半年多个投资项目加速落地,储备了一批已通过上市审核或启动上市辅导备案的优质企业;交银投资新增投放纯股权项目数量及金额同比提升 2 倍多;兴业银行 AIC 科技领域股权投资累计超过 58 亿元。

不过,受资本约束等因素影响,银行 AIC 的落地规模仍以试探性为主。在此背景下,大型银行同时依托旗下多元子公司,推进综合化、立体化的业务布局。

比如:建设银行半年报显示,股权业务以建信股权、建信信托、建信投资等具有股权投资功能的子公司为支点,通过投资企业标的或投资基金标的等方式,累计服务科技型企业 2000 多家。工商银行上半年通过集团综合化子公司股权投资支持科技领域企业超过 1000 亿元。

在股权端布局之外,银行在科创债领域同样势头强劲——农业银行上半年主承销科创债 37 只,发行规模超过 1200 亿元;兴业银行构建起“债权+股权+另类投资”全生命周期产品体系,截至 6 月末,累计承销科创债 98 只,规模 480.01 亿元,稳居市场第二。

“科技创新企业的金融需求已经不仅局限于信贷产品,还需要股权、债券、保险等全方位的金融接续支持。”中国银行行长张辉在半年报业绩发布会上说。

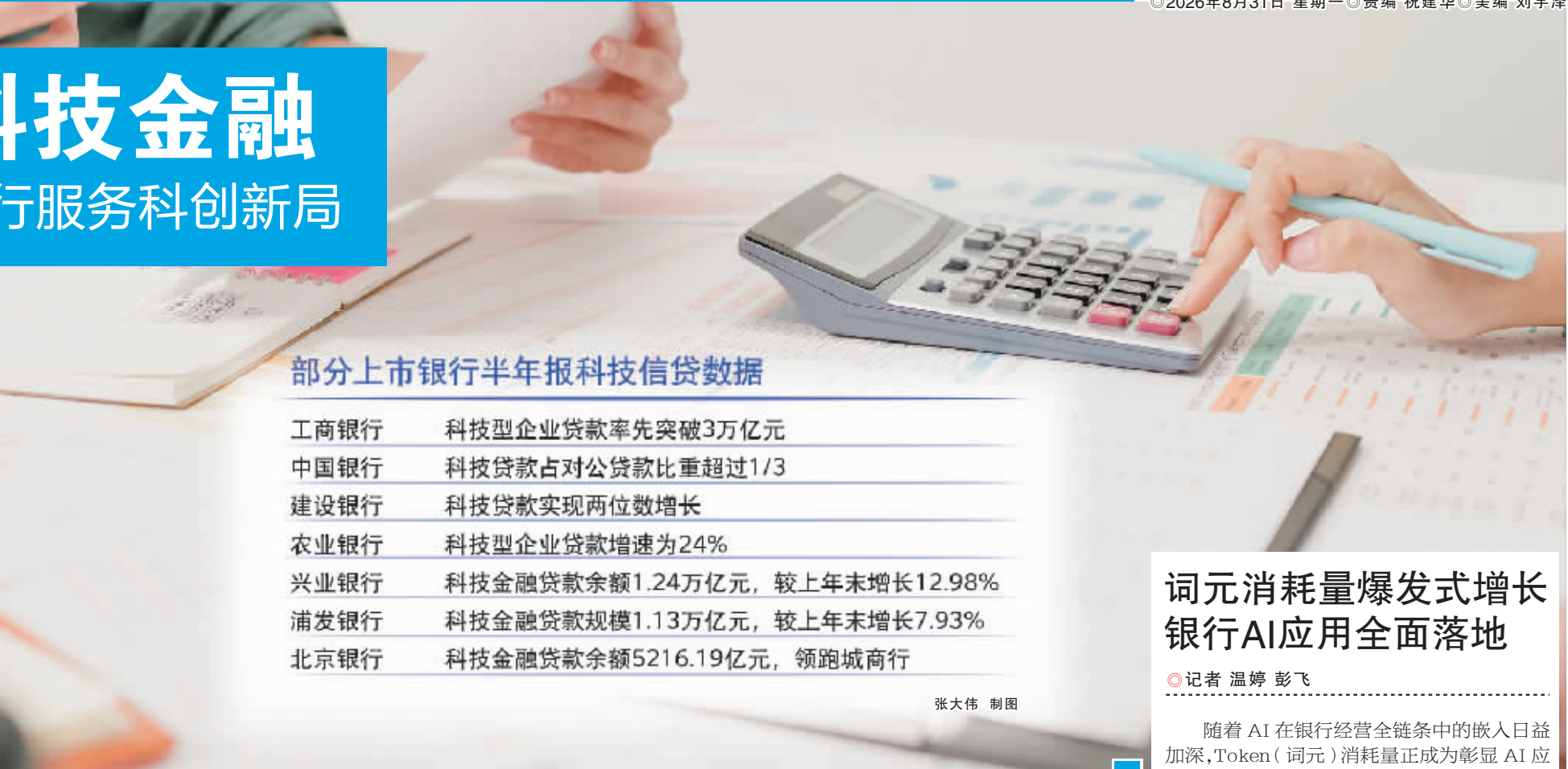
体系再造:从产品创新到机制重塑的跃进

支持科技金融走向深水区,银行正从“做业务”走向“做体系”,在评价标准、产品矩阵和组织架构上全面推进。

在评价端,“含科量”已成为衡量企业的核心标尺。农业银行分别针对初创、成长、成熟期等不同生命周期阶段,开发侧重创新和成长属性的“567”专属评价体系;兴业银行持续迭代“技术流”授信评价体系,借力企业“第四张报表”深挖科研价值;建设银行推广“善建科技”科创智评工具,更好识别优质科技型企业。

产品创新同步强化,形成覆盖企业全生命周期的梯度供给。比如:工商银行打磨包括研发贷、创新易贷、基信贷、颠覆性技术创新专项贷等优质产品;兴业银行针对科技企业初创、成长、成熟不同阶段,分别推出高科技人才创业贷、科技企业研发贷、科技创新债、科技并购贷等产品服务,动态匹配企业不同阶段需求。

组织架构的标准化和专门化则为上述创新提供了制度保障。半年报显示,招商银行以“1个科技金融委员会+20家科技金融重点分行+150家科技金融专门支行”的阵型,全面下沉服务触角;兴业银行落地“1+20+150”三级联动机制,总行统筹、分行深耕科创高地、支行扎根区域产业集群;农业银行则构建“科技金融服务中心—科技金融部—科技专业支行”三层专营体系。



业绩修复“温差”明显 息差企稳信号清晰

◎记者 马 懿 陈佳怡

42家A 股上市银行半年报披露收官。从整体表现来看,上市银行盈利进一步修复,但回暖趋势下的“温差”比较明显。大行改善,股份行承压,城商行突围,农商行企稳,各梯队银行演绎迥然不同的修复节奏。与此同时,多家上市银行净息差实现同比回升,企稳信号清晰。在息差低位运行背景下,非息收入成为观察银行经营韧性的另一扇窗口。

业绩修复“温差”明显

数据显示:42 家 A 股上市银行上半年合计实现营业收入约 3.14 万亿元,同比增长 7.42%,上年同期增速为 1.04%;归母净利润合计约 1.13 万亿元,同比增长 2.96%,上年同期增速为 0.80%。

分不同类型的银行来看,“温差”比较明显。42 家上市银行中,上半年共有 32 家实现营收、净利润双增长。

6 家国有大行业绩向好,上半年营收、净利均实现正增长。数据显示:上半年六大行合计实现营业收入 20049.87 亿元,同比增长 9.38%;归母净利润 7125.98 亿元,同比增长 4.41%。

城商行整体业绩表现亮眼。营收增长最猛的是厦门银行,上半年营收同比增幅达 19.60%;净利润增速最快的是青岛银行,上半年实现归母净利润 36.19 亿元,同比增长 18.08%。

相比之下,股份行面临的压力比较突出。9 家股份行上半年总营业收入仅增长 2.85%,归母净利润同比下降 2.56%。其中,招商银行、中信银行、浦发银行、平安

银行、浙商银行实现营收净利双增长,民生银行、兴业银行、光大银行、华夏银行净利则出现不同程度的下滑。

再看农商行,部分银行营收增长相对偏弱,但净利相对稳健。10 家上市农商行中,有 4 家上半年营收同比增速为负数,净利润则全部实现正增长。

负债降本助力息差企稳

上半年,银行业终于迎来久违的息差企稳信号。

Wind 数据显示,17 家上市银行上半年净息差同比回升。其中,西安银行净息差改善明显,上半年净息差为 1.99%,同比上升 0.29 个百分点。

息差收窄对银行收入端的拖累正在减弱。多家银行披露,上半年利息净收入实现较快增长,例如,南京银行净利息收入同比增长四成多,苏州银行、西安银行、厦门银行、重庆银行净利息收入同比涨幅超过 20%。

息差企稳,主要源自存款重定价带来的负债端成本下行。例如,西安银行在半年报中解释称,利息净收入的增加主要是随着存款付息率的持续压降,净息差得到提升。

上市银行半年报释放的息差企稳信号,与银行业总体大趋势相呼应。金融监管总局数据显示,2026 年二季度商业银行净息差为 1.41%,较一季度环比回升 0.01 个百分点。这是自 2022 年一季度以来,商业银行净息差首次实现单季度环比增长。

不过,当前银行资产端收益率仍然承压,息差真正的反转或仍需等待。

非息收入表现分化

鉴于净息差持续收窄,银行主动发力债券投资、财富管理业务,通过增加非息收入支撑营收增长。

上半年,共有 20 家上市银行非息收入实现同比增长。国有大行与股份行的非息收入增长表现出更强的韧性,如邮储银行非息收入同比增长 12.25%,非息收入占比升至 23.6%,创上市以来新高。然而,杭州银行、青农商行、长沙银行等出现非息收入同比下滑。

投资收益是非息收入增长的主要贡献项。例如:农业银行其他非息收入同比增速达 43.4%;建设银行非息收入同比增速为 16.74%,主要受益于债权投资的投资收益增加。

不过,面对债券利率低位波动的环境,依靠债券投资获得丰厚收益并非易事,极其考验各家投资能力。工商银行副行长赵桂德在业绩发布会上表示,下半年股债汇市场波动仍存,叠加去年高基数影响,其他非息收入维持高速增长将面临一定不确定性。

财富管理业务已成为手续费收入的分水岭。具备强大零售客户基础和财富管理能力的银行,手续费收入增长强劲;依赖传统对公业务、顾问咨询、银行卡及信用承诺的银行,则面临持续收缩压力。

例如:工商银行上半年实现手续费及佣金净收入692亿元,同比增长3.3%,招商银行继续保持零售特色优势,上半年大财富管理收入同比增长18.44%。兴业银行手续费及佣金净收入达142.01亿元,同比增长8.61%,占总营收比重提升至12.89%。

个百分点。

邮储银行副行长兼首席风险官姚红坦言,由于邮储银行零售业务占比较高,受外部环境影响,该行资产质量面临一定结构性下压压力。截至 6 月末,邮储银行不良贷款率、逾期率和关注类贷款占比分别为 1.00%、1.38%和 1.73%,均较上年末有所上升。

兴业银行首席风险官赖富荣表示,预计全年信用卡不良率及新发生不良将较 2025 年有所抬升,零售业务仍是下一阶段风险防控重点。

部分银行传统对公高风险领域继续出现积极变化。平安银行对公业务高风险暴露阶段基本过去,截至 6 月末对公贷款不良率保持在 0.87%,存量风险继续有序化解。

风险暴露有望趋缓

多家银行管理层研判,下半年零售风险仍将释放一段时间,但其暴露速度可能逐步放缓。

农业银行副行长林立表示,目前,普惠零售贷款资产质量处于可比同业较好水平,预计下半年信贷资产质量有望延续良好态势。建设银行副行长李建江说:下一阶段,一方面做优增量,优化信贷投向和客户结构;另一方面稳控存量,对重点区域、重点客户和重点项目开展前瞻排查和分层化解。

在资产质量保持总体稳定的同时,拨备水平的变化也值得关注。二季度末,商业银行拨备覆盖率为 202.87%,较上年末下降 2.34 个百分点。其中,城商行、农商行拨备覆盖率分别为 171.10%和 156.66%,风险抵补能力呈现一定分化。

词元消耗量爆发式增长 银行AI应用全面落地

◎记者 温 婷 彭 飞

随着 AI 在银行经营全链条中的嵌入日益加深,Token(词元)消耗量正成为彰显 AI 应用规模与活跃度的关键量化指标,出现在上市银行的半年报中。

从工商银行、招商银行、平安银行等披露的数据来看,银行业 AI 应用已从技术探索走向全面落地。随着应用场景的向实入深,Token 消耗量呈爆发式增长,反映大模型已从“试点尝鲜”进入“高频生产使用”阶段。

成百上千,AI部署全面规模化

工商银行,超过 600 个;建设银行,600 多个;招商银行,1386 个;中信银行,超过 1900 个……这是上市银行半年报披露的 AI 落地场景规模,折射出银行 AI 部署从“外围试点”转入“全链条赋能”的全新阶段。

截至 6 月末,建设银行生成式人工智能已覆盖超过 600 个应用场景,全面应用于智能营销、智能客服及智能管理等核心业务领域。

工商银行“工银智浦”大模型技术体系的落地场景数同样超过 600 个,对各项业务效能提升明显,其中金融市场业务的智能询价交易占比已突破 96%审核效率是引入该工具前的 5 倍。

工商银行副行长赵桂德表示,该行致力于“推动 AI 技术与经营管理的全链条深度融合”,“工银智浦”已在集团各业务板块形成规模化应用格局。

中国银行构建了超过 2200 个智能化助手,部署 3800 多个 RPA 自动化流程场景,覆盖各个层级、各业务领域,前中后台和境内外机构,走出大规模快速复制路线。

数据说话,Token消耗量见诸财报

随着 AI 应用的规模化,Token 消耗量和大规模日均调用量等具体指标,正成为银行展示 AI 应用规模与活跃度的关键量化标准。在半年报中,招商银行、平安银行、兴业银行等多家股份行用数据说话,AI 投入的具体成效已经见诸财报。

招商银行披露,上半年日均 Token 吞吐量同比增幅超过 78%,已落地的领域模型数量较去年末增长 40%,同期 AI 在提效方面带来 1388 万小时的等效人工工时贡献,显示大模型应用已为该行实现了提质增效。

平安银行上半年 Token 消耗量超过 53 亿,同比增长约 130%。以对公业务为例,该行借助 AI 技术优化跨境业务流程,6 月末跨境业务放款效率较上年末提升约 30%。兴业银行已上线主流大模型 21 个,日均调用量超过 210 万笔。从运营成效看,兴业银行累计部署智能策略 2.18 万个,触客 5.97 亿人次,带动综合金融资产 1784.59 亿元。

在大模型部署和调用日新规模化的同时,银行对于 AI 安全风险的防护意识也在升级。记者梳理半年报发现,多家银行已将完善 AI 风险治理架构纳入 AI 建设目标。

以“效”定量,AI投入更聚焦目标导向

在 AI 路径选择和资本投入上,银行不再一哄而上,而是目标导向,因“行”施策。

国有大行通过体系化、系统化地推进人工智能技术与经营管理的深度融合,在技术、场景、人才等方面形成领先优势。工商银行已明确提出建设“数智工行(AI-ICBC)”;建设银行将人工智能视为“推动高质量发展的战略选择”,并制订“人工智能+”三年发展规划。

股份行的战略定位更强调投入的可衡量性与场景的敏捷性——以算力规划保障投入节奏,以业务场景为入口推动 AI 快速落地,并以量化考核检验每一笔投入的实际产出。

如:招商银行董事会已审议通过 2027 年至 2028 年的 AI 算力投入规划,标志着该行将 AI 算力提升至董事会层面的战略议题。兴业银行在半年报中披露,该行专门发布相关规范与实施意见,将人工智能建设由分散探索向集约统筹、体系推进转变。

也有部分股份行调整了策略,力求在局部场景实现突破,如浙商银行将“科技兴行”定位为 2025 年年报的“保持同业相对领先”微调为“局部相对领先”。

与头部大行倾向于自建全行统一 AI 中台不同,城商行、农商行偏好场景轻量化采购。近期,重庆银行启动了 3479 万元的“高性能算力服务扩容项目”采购,同时发布了 400 万元预算的“AI 大模型应用场景研发项目”。