

“元宇宙”里搞金融 银行或成重要“玩家”

诞生于1992年的“元宇宙”正在全球范围内掀起一股浪潮。2021年以来,各大科技巨头对“元宇宙”一词进行了重新演绎和探索,被描摹为下一代互联网技术和应用,其影响力也正触及各行各业。

嗅觉敏锐的商业银行也开始将目光投向这一领域。其中,虚拟数字人等细分赛道更是获得银行业另眼相看。不过,目前元宇宙仍处于早期阶段,商业银行要想玩转“元宇宙”,仍有漫长的路要走。

针对银行如何与元宇宙结合?元宇宙又将给银行业带来哪些变革?近日,八大行业专家接受了记者采访,从不同维度畅谈元宇宙与银行的发展趋势。

银行有望成元宇宙重要“玩家”

如今,“元宇宙是互联网3.0时代”的观点已得到大多数人的认可。国内以银行为代表的金融机构也正在积极进行初步探索,但却遭到大众质疑其只不过是营销噱头,并非未来发展趋势。

对此,《元宇宙通证》作者、易宝支付联合创始人余晨在接受记者采访时表示,元宇宙最吸引人的特征之一是,可以提供一个开放、可以自由创造的经济系统,用户在其中可以创造、拥有、交易买卖数字资产和虚拟产品。而经济系统需要金融基础设施,所以元宇宙可以看成是一个沉浸感极强的虚拟世界叠加区块链技术的金融基础设施,元宇宙中的金融系统则可以被成为“元金融”(Meta-Fin)。银行作为传统金融系统中最重要的机构,未来有望成为元宇宙中重要玩家之一。

“元宇宙将成为数字经济创新和数字产业链拓展的重要领域。而对于银行等金融机构而言,元宇宙可能是一种更超前和更深度的数字化转型方向。”欧科云链研究院高级研究员蒋照生对记者表示。

蒋照生认为,由于元宇宙概念目前仍处于早期阶段,在技术、场景和产品层面都未成熟,所以当下无论是商业银行还是其他金融机构,短期内布局元宇宙均以技术储备和场景探索为主,这其中就难免有机构存在蹭热度的嫌疑。但长期来看,产业数字化已是大势所趋,而元宇宙则有望带动金融机构进行深层次的业务思考与服务升级。

工信部工业互联网区块链重大项目评审专家、中国移动通信联合会区块链专业委员会主任委员陈晓华在接受记者采访时表示,过去数年间,银行的商业模式和服务形态已逐渐从线下实体转向虚实互补。在全球数字化转型浪潮下,发展金融科技,加快数字赋能,逐步迈向智慧银行、数字银行,



已成为数字经济时代下银行业发展的重要方向,而元宇宙概念毫无疑问为银行业提供了新思路。

“元宇宙与未来经济社会的结合,有可能产生出与当下完全不同的经济模式和增量市场空间。因此,商业银行等机构在元宇宙上进行一定的研究和应用探索是必要的。目前,银行已探索虚拟数字人,在智能客服和智能营销等场景应用,实现了降本增效。”零壹研究院院长于百程对记者表示。

“元金融”下银行业变革巨大

“元宇宙银行”是银行数字化转型行之有效的实现方式。当前,在元宇宙概念冲击下,银行率先在虚拟数字人等领域发力。中国通信工业协会区块链专委会轮值主席、《链改:区块链中国思维》作者朱幼平表示。

朱幼平进一步表示,虚拟数字员工能够准确完成银行交易场景的自助应答、业务办理、问题处理、品牌代言、直播带货、专家咨询、风控合规等全流程服务,从而有效提升金融产品服务品质,实现降本增效的作用。未来应该有更多的金融机构布局探索此赛道。

清华经管中国金融研究中心特约研究员张春子对记者表示,从长远看,随着元宇宙体系的逐步建立和健全,将对金融业传统运营模式产生颠覆性影响。“未来三年到五年,银行在元宇宙开发和应用方面,预计重点在向客户提供全天候金融服务、客户互动模式重构、线上线下数字孪生、为客户实时定制极致化和个性化的金融服务、促进数字金融市场和数字财富的发展等。”

张春子认为,随着元宇宙基础设施建设的逐步

完善、客户数量和需求不断增加,银行通过元宇宙银行可以向客户提供更多个性化、综合化、虚拟化的产品和服务。客户感知、连接、服务能力的提升是打造金融元宇宙的三大核心赛道,银行等金融机构在此领域投资大有可为。

通联数据资深行业研究专家汪敏认为,元宇宙有望在交互和体验等方面带来革命性变化。在移动互联网时代,社交网站建立了人与人的连接。下一个时代,在5G、AI等基础技术以及硬件产品支持下,连接的媒介将发生革命性变化,通过VR/AR设备,将在虚拟世界建立连接,虚拟世界与物理世界融合,元宇宙远期有望把现实世界的各种服务场景迁移到虚拟世界中,深刻影响银行的服务内容和方式。

“未来,元宇宙思维和技术创新将对金融发展产生深刻影响。”中央财经大学中国互联网经济研究院副院长欧阳日辉对记者表示,元宇宙对传统银行业有三方面影响:一是元宇宙强调沉浸式的金融客户陪伴,银行面临如何利用元宇宙的技术给客户提供更好的体验,增加客户黏性;二是元宇宙强调研发无感体验金融产品,对银行风控体系带来挑战,包括网络安全、身份识别和数据安全等方面;三是元宇宙强调数字市场和现实世界的交互,对银行的产业生态和场景嵌入带来挑战,涉及银行的业务模式、管理模式、组织架构等方面的变革。

欧阳日辉进一步表示,未来银行发展元宇宙有两条路径:一是银行紧跟元宇宙渗透的步伐和路径,支持元宇宙发展,同时拓展银行自身的发展空间;二是银行可以顺应产业数字化和元宇宙的方向去进行场景金融延伸,或能连接更广泛的客群,探索元宇宙世界的金融场景。

年内唯一飘红板块 整体走出独立行情 上百家机构抱团调研,银行股大翻身来了?

1月1日至27日,42家A股上市银行中,常熟银行、张家港行、杭州银行、苏州银行、宁波银行、苏农银行、无锡银行共7家银行迎来机构投资者调研。据不完全统计,从被调研次数的次数上看,常熟银行、张家港银行、杭州银行排前三位,分别被调研10次、6次和5次;从参与机构的数量来看,常熟银行依然高居榜首,参与调研机构多达120余家,杭州银行和无锡银行分别接受来自83家和57家机构的调研。

常熟银行、杭州银行受关注

2022年1月,各类机构对上市银行的调研热情较为高涨。截至1月27日,常熟银行已经接受了120余家机构的调研。2021年同期仅5家上市银行接受了8次调研。

从被调研的银行来看,常熟银行、张家港行、苏农银行、无锡银行四家为农商行,杭州银行、苏州银行和宁波银行均为城商行。整体来看,东部省份的中小银行比较受机构欢迎。

上述被调研的7家上市银行中,除杭州银行和无锡银行之外的5家银行均已公布了2021年度业绩快报。

从5家银行披露的数据看,净利润同比均保持在20%以上增速;不良贷款率均较2021年年初有所下降,其中宁波银行、常熟银行和张家港行的不良率均在1%以下;另外,5家银行的拨备覆盖率均较2021年年初有所提升,苏州银行、张家港行和苏农银行上升幅度均超过100个百分点,常熟银行的拨备覆盖率先在5家银行中居于首位,高达531.98%。

关注“开门红”、信贷投放等问题

今年各家机构关注比较多的问题包括“开门红”的进展情况、2022年的贷款投放计划、银行净息差情况以及未来资产质量等问题。

本月也正值银行“开门红”之际,多家银行被问及“开门红”的具体情况。“从开门红情况来看,2022年1月前半个月信贷投放增量已高于去年一月份增量,后续投放增量可期。”杭州银行表示。

杭州银行介绍道,2021年该行贷款投放实现较

快增长,从信贷投放节奏来看,上半年对公投放增长较快,下半年小微和零售持续发力。2022年该行将以五年战略规划为引导,持续提高信贷投放在资产配置中的占比,其中小微和零售作为增长极将在贷款增量投放中占据更多比重。

无锡银行则介绍了银行在存款“开门红”方面采取的措施,“开门红才开始,目前来看整体增长还不错。”无锡银行称,该行在年初存款开门红期间,通过多渠道宣传、多层次走访、多领域营销迅速抢占市场。

谈到2022年的贷款投放结构,常熟银行回答称,2021年该行表内贷款增311亿元,增幅23.22%,是上市以来贷款投放增速最快、增量最多的一年。2022年该行将继续坚持“三农两小”的市场定位,下沉服务重心,加大对支持实体经济、小微企业、民营企业支持力度,贷款投放将更加注重与存款增长和资本耗用相匹配,预计全年2/3以上贷款将投向个人领域。

苏州银行在谈及全年整体信贷投放规划时则表示,该行将进一步严格按照监管要求,紧密围绕国家支持的行业发展方向,大力支持实体经济和民生金融发展。一方面,将持续支持制造业、民营、绿色金融等实体产业发展,在实现农、林、牧、渔业、租赁和商务服务业等行业持续增长的基础上,力争实现批发零售业、住宿餐饮业、建筑业、水利、环境和公共设施管理业等行业的贷款增长突破;另一方面,该行将灵活调整零售贷款投放策略,在保障客户刚性住房投资需求、实现按揭投放的同时,积极迎合消费市场,努力增加消费金融贷款投放。

在净息差方面,多家银行对2022年的判断则较为谨慎。杭州银行预计,2022年,该行净息差同比可能会略有下降,但边际企稳。

常熟银行则指出,展望2022年,资产端,该行将继续坚持向小、向下、向偏、向信用的策略,通过优化资产结构,来提升贷款收益率水平;负债端,执行存款利率自律机制后,预计明年存款成本有望得到有效控制,综合看来,预计2022年息差将呈现稳中微升的态势。

还有机构比较关注银行2022年的资产质量问题。对此,苏农银行称,2022年该行坚持风险与发



展的动态平衡,不良率保持稳中有降,持续稳定在1%以内;关注类贷款占比进一步下降,拨备覆盖率进一步提升。无锡银行也表示,结合该行信贷客户还本付息情况及风险处置落实情况,信用风险总体可控,不良率有望保持稳中有降;关注率及逾期率不会有较大变化。

银行成唯一“飘红”板块

2022年开年A股三大股指整体走势低迷。1月27日,沪指失守3400点,创业板指大跌逾3%击穿3000点,创近9个月新低。

与之形成鲜明对比的是,由于年报业绩的催化作用,银行板块整体走出了独立行情。今年年初至27日收盘,在24个Wind二级行业板块中,银行板块涨幅达4.02%,是唯一飘红的板块。

具体来看,42家上市银行中,除了刚上市的兰州银行外,其余41家上市银行中,年初至27日收盘涨幅超过10%的共有9家,分别是成都银行、江苏银行、常熟银行、兴业银行、南京银行、邮储银行、张

银行搭建“元宇宙”道阻且长

元宇宙为商业银行的数字化转型提供了新的想象空间,不过银行业想要搭建真正的“元宇宙”还有很长的路要走。

“元宇宙的主要挑战集中在三个维度:一是核心技术的创新还有很长的路要走,现实世界与数字世界结合技术还有很多需要突破;二是元宇宙的业务模式和盈利模式仍然不明晰,如何做到既降低技术应用成本,又打造可持续发展的商业模式是最重要的问题;三是元宇宙的经济价值还不够明显,必须通过制定一系列规则,确保元宇宙技术赋能实体经济数字化转型、赋能数字经济规范发展,赋能高品质的数字生活,而不是走向反面。”欧阳日辉表示。

陈晓华认为,就当前元宇宙技术进展与生态建设来看,元宇宙给银行带来的仍然是对现有技术和服

务的一种补充或场景延伸,且距离大规模商业化推广仍有一定距离,还需相关从业者着眼数字经济,持续进行数字化的探索和迭代创新,确立更多具有强匹配度的应用场景。

蒋照生表示,元宇宙是银行等金融机构探索业务增长源的一个重要载体,但未来金融服务的核心依旧在于用户体验和客户需求。银行等金融机构应当持续提升自身的数字化运营能力和数字风控能力,加强对金融产品和服务的理解和打磨,在安全可控的前提下,为客户制定更加精准和个性化的金融服务方案。

张春子认为,年轻客户是潜力股,未来银行的年轻客户群体更可能沉浸于元宇宙线上应用和社交,谁能够更有效地满足年轻人的需求,谁就能占领竞争制高点。银行应顺应数字经济发展特别是产业数字化和元宇宙发展方向,积极通过构筑更具有吸引力的场景金融生态,抓住更广泛的年轻客群的“心”。

张春子进一步表示,一是加大在金融科技、虚拟数字员工和数字资产等方面的投资和建设力度,推进数字资产的发行、交易和存储等服务。二是实施创新发展战略,增强银行运营的敏捷性和灵活性,重塑业务模式,加快运营转型,走向“极致数字化”。要开发适合年轻群体的金融产品,打造符合年轻客户群体的服务理念。发展网络化、社交化的产品,增强在网络端和移动端的宣传投入,在针对年轻人的金融产品和服务中增加一些更加具有潮流时尚的元素。三是有效控制元宇宙金融发展中的风险。在客户融资方面,银行要保持稳健冷静的经营风险。从互联网发展的历史看,目前布局元宇宙的企业在未来大部分会因为各种原因被市场淘汰,真正能够存活下来的公司,往往会在数年后成为世界性科技巨头,银行要有鉴别判断能力。

汪敏提醒,银行等金融机构要注意的是,不管采用何种科技,金融和金融机构的本质属性不会改变,银行等金融机构要遵循金融和金融机构的本质属性。此外,在引用新技术的时候,要警惕元宇宙道德伦理监管真空,注意保护数据隐私和数据安全。

据《证券日报》

港行、杭州银行和苏农银行。

但银行股表现也出现分化,仍有15家银行年初至27日股价下跌,跌幅前五位的分别是瑞丰银行、紫金银行、厦门银行、青岛银行和重庆银行,跌幅分别为9.13%、5.37%、4.64%、3.83%和3.48%。

天风证券认为,自2021年12月底以来,银行行情表现喜人,且呈现出较强持续性,较大盘明显跑出超额收益。截至2022年1月26日,银行PB(MRQ)为0.57倍,不仅处于近五年历史绝对低位,也处于所有板块末位。而银行板块近12个月股息率达4.6%,位于所有板块首位。低估值叠加高股息率,对长线资金的吸引力愈发凸显。近期内外资机构均加大了对银行板块的配置。

银河证券则指出,随着稳增长政策加码以及对宏观经济托底效应的逐步释放,银行业面临信贷需求修复和资产质量持续改善契机。当前多家上市银行已披露2021年度业绩快报,营收增速延续改善之势,净利保持较快增长,不良率和拨备覆盖率两项指标表现良好,基本面整体稳中向好,对估值形成支撑。

综合