

诚通证券党委书记、董事长张威：

炼服务国资央企真本领 筑高质量发展牢固根基

●本报记者 周璐璐

诚通证券2023年度合并口径营业收入、利润总额同比分别增长12.17%、46.83%，运营管理水平得到实质提升，服务国资央企的能力已初步形成，员工精神面貌焕然一新……并入中国诚通集团两年以来，诚通证券各方面呈现出的积极变化炳如观火。

心怀“国之大者”，诚通证券在坚定推进践行服务实体经济、服务国资央企高质量发展、服务国有资本运营战略落地方面成效显著。“打造具有国有资本运营公司特色的一流投资银行，助力建设发展质量更高的国有资本运营公司，为金融强国建设贡献力量。”谈及公司未来发展方向，诚通证券党委书记、董事长张威在接受中国证券报记者专访时语气坚定，思路清晰。

党建引领文化赋能 运营管理水平得到实质提升

“这两年来，公司把提高政治领导能力、发挥党建引领功能作为党委中心工作来谋划和推动。”谈及近两年的工作，张威首先强调了党建引领的作用。

诚通证券从三方面着手使得党建引领功能得到充分发挥。一是推动将党的领导写进公司章程。二是逐步建立健全公司党委，建立健全“三重一大”决策机制，切实推动党组织参与公司重大问题决策组织化、制度化、具体化，确保党委把方向、管大局、保落实作用得到充分发挥。三是消除党建空白点，着力培养党务干部队伍，举办党务干部培

训，抓严抓实基层党建工作。

在高质量党建引领和保障下，诚通证券坚持“稳中求进，防范风险”的经营策略，在2023年度取得了优异的经营业绩。2023年度，诚通证券实现合并口径营业收入17.45亿元，同比增长12.17%；利润总额为5.78亿元，同比增长46.83%。

更为重要的是，两年来，诚通证券的运营管理水平得到实质提升。“通过制度修订和流程完善，公司治理水平得到实质提升，快速融入了国有企业管理体系。”张威表示，诚通证券结合行业监管、国资管理的要求和业务开展实际，不断健全内部制度体系，对原有的各项规章、制度、流程进行全面梳理。截至2023年末，公司已启动601项制度的废改立工作，其中包括修订制度459项，新建制度81项，废除制度61项。2024年上半年，公司新制定制度31项，修订制度49项，废止制度10项。

此外，诚通证券对外融资取得新突破。张威表示，2023年7月，公司通过公开挂牌方式成功引入北京市朝阳区10亿元股权投资；在集团帮助下，诚通证券综合授信取得显著进展，取得6家系统重要性银行授信，融资渠道拓宽。

找准定位开拓创新 服务国资央企能力初步形成

诚通证券在2023年初制定发布了公司2023-2025年战略发展规划，自觉在集团“4+1”发展战略中找准自身定位，充分发挥服务国资央企高质量发展“改革工具箱”的功能作用，明确了坚持服务实体经济、服务国资央企高质量

发展、服务国有资本运营战略的定位。

“一年多以来的工作表明，公司服务国资央企的能力已初步形成。”张威坦言。

看似寻常最奇崛，成如容易却艰辛。记者在专访中了解到，诚通证券在探索如何高质量服务实体经济、服务国资央企高质量发展、服务国有资本运营的道路上下足了功夫。

诚通证券与融通基金共同发起组织多场次“走进央企”系列调研活动，充分发挥证券基金经营机构专业优势，引导资本市场关注央企上市公司，助力国资央企新质生产力培育。截至2024年6月初，诚通证券与融通基金先后调研了近60家央企，主题涵盖“新质生产力培育”“东北全面振兴”“长三角先进制造业”等。

通过积极对接服务国资央企及集团关联企业，诚通证券托管资产规模显著提升。“入列集团后，公司经纪业务条线依据集团及公司战略，高效对接服务集团关联企业及国资央企机构客户，围绕机构客户需求，大力提升机构服务能力。”张威表示，截至2024年5月末，近20家集团关联企业及国资央企机构客户先后在诚通证券落地，公司托管资产总规模较2022年5月末增长24.4%。

诚通证券紧密围绕服务国资央企的使命，提供信用业务综合金融服务支持，助力上市公司市值管理。2024年3月，诚通证券创设的“诚通证券·央企通”服务产品首发上市，打响券商信用业务服务国资央企第一枪。张威介绍，“诚通证券·央企通”重视上市公司的内在价值和市场表现，突出价值创造导

向，首批精选61只优质国资央企上市公司标的，建立“央企通”绿色通道，为投资者布局优质国资央企上市公司提供专属信用服务。值得一提的是，诚通证券“央企通”系列产品推出后，得到了上市公司、客户的认可。“某国企上市公司希望我公司能逐步扩容央企范围，将其纳入我公司系列产品标的范围，提振市场信心，助力上市公司市值管理。某私募基金研究团队重视上市公司内在价值，选股策略与我公司‘央企通’精选逻辑契合，2024年6月单一产品大手笔融资买入‘央企通’标的。”张威向记者举例称。

诚通证券积极打造投行服务国资央企品牌特色。张威介绍，自入列集团至2023年末，诚通证券投行业务先后参与承销了多只国资央企公司债券，融资规模达115亿元；完成了多个ABS资产支持专项计划的发行，发行规模达83.49亿元。

诚通证券证券投资业务大胆探索国资央企债券自主做市业务，填补了市场空白。记者了解到，银行间市场和交易所市场此前均没有专门针对国资央企开展专项做市业务的机构，诚通证券的国资央企债券自主做市业务，既填补了市场空白，也有利于提高国资央企债券的二级市场流动性，降低相关债券的一级市场发行成本。一分耕耘，一分收获。张威介绍，相关业务形成案例《聚焦国资央企诚通证券构建债券市场业务新模式》收录于国务院国资委改革办与国资委新闻中心组织编写的《“国资国企改革经验案例丛书”第六套《千帆竞渡：基层国有企业改革深化提升行动方案案例集》。公

司荣获中国外汇交易中心“X-Bargain最佳表现”“债券利差策略交易之星”“市场创新业务机构”三项荣誉，向全市场展示了全新的诚通形象。

诚通证券资产管理业务和研究所积极布局国资央企业务。张威表示，公司资管产品注重投资国资央企债券，“诚通月月开1号集合资产管理计划”荣获中国证券报“金牛奖”。研究所跟进研究“建设世界一流企业”“中国特色估值体系”等重点课题，为集团和公司内部提供了深度研究报告数十篇。

合规导向凝聚合力 为金融强国建设贡献力量

合规是底线，是生命线。合规入脑，更要入心。张威表示，公司遵循集团“零风险”总要求，全面提升合规风控水平，将合规风控建设放在突出位置。

“公司在监管机构的指导下，进一步加强合规管理及经营风险的日常管控，结合证券行业对合规文化的建设要求，全面加强合规文化建设，合规管理水平的提升获得监管肯定。”张威说，同时，公司在并入诚通集团后加快融入国有企业管理体系，对标国资央企合规管理要求，全面提升合规管理能力，积极推进各项业务在国有资产管理体系统架下规范化运作，入列集团以来未发生新的风险事件。

为了集中力量推动存量风险尽快化解，诚通证券成立了风险处置小组，并单独设立公司一级部门法律事务部，对公司历史遗留风险项目进行统一处置。

诚通证券在2023年初设立了纪委办

公室（加挂在稽核审计部），2024年4月，公司将纪委办公室独立出来，单独设立为一级部门。公司纪委认真落实“三重一大”事项监督台账、推动建立领导干部廉政档案、对违规兼职和违反财经纪律等问题部署全面自查，对查出的问题从严处理；全面落实廉政谈话制度，开展反腐倡廉警示教育，以案明纪、以案促治。

在合规风控水平得到进一步提升的同时，诚通证券的员工队伍建设亦取得新成效。张威坦言，入列集团前，诚通证券的总体员工流失率高企，人员基础薄弱、士气低落。并入集团后，公司按照国资体系和集团管理要求，结合公司业务发展规划，制定了人力资源发展的中长期战略，员工精神面貌焕然一新。

诚通证券建立健全长效激励机制。张威表示，公司相关制度条款明确对公司高级管理人员、业务部门负责人、分支机构负责人以及投行、债券交易等关键岗位适度拉长考核周期，采取薪酬递延发放等方式，纠正过度激励、短期激励等风气，促进公司可持续发展。公司还重视将文化建设纳入绩效考核体系，在公司《绩效考核管理制度》中，不仅设置了合规指标，还将廉洁从业、全面风险管理、践行行业和公司文化理念等纳入职业素养、廉洁自律及日常行为规范考核指标。

心怀“国之大者”，诚通证券已在推进公司战略落地方面成效显著。张威表示，未来，将勇当奋进者，实现经营业绩新突破；敢当探路者，打造创新发展新标杆；争当改革者，实现提质增效新成效；甘当赋能者，各项业务围绕服务国资央企使命开创新局面。

推动数智化转型 券商瞄准AI大模型应用

券商越来越重视业务数智化，AI大模型无疑为其转型升级带来了机遇。目前，包括中信证券、国泰君安、国金证券在内的多家券商正加快推动AI大模型的应用探索，涉及经纪、研究、投行、合规等多个场景，为业务开展和管理模式优化提供技术支持。

在接受采访的多家券商看来，AI的未来是星辰大海，AI大模型将直接推动券商数智化转型、提质增效，为证券行业高质量发展注入强劲动能，后续将继续重视科技赋能，持续加大金融科技研发投入，加强AI大模型在核心场景的深度拓展。

●本报记者 林倩

赋能证券行业高质量发展

目前，各行各业都在拓展AI大模型应用，证券行业因其行业数据积累丰富及较高的专业壁垒，与AI大模型的适配度较高，两者的赋能与融合被市场给予较高期待，业内人士普遍认为AI大模型将助力证券行业高质量发展。

“证券行业是数据密集、技术密集、场景多元的行业，在资本市场完善与升级过程中，积累了大量的金融数据。”国泰君安表示，丰富的数据可为AI大模型训练提供充足的“燃料”，促进其迭代进化，掌握更多的数据与规律。同时，AI大模型的机器学习与深度学习技术，能在投资策略、风险管理、产品设计等方面满足行业的各类需求，不仅能自动化处理和分析数据，更能为决策者提供准确且及时的建议。

国金证券研究所计算机行业首席分析师孟灿表示，对证券公司来说，AI大模型在降低成本、控制风险、优化体验和增加收益等方面的应用前景广阔。具体到营销、风控、投研、研发等业务场景，AI大模型可以有效提高企业生产效率，降低经营成本。以智能投顾为例，AI大模型可以在一定程度上替代人工客服，通过与客户进行交互式沟通交流，深刻理解客户的个性化需求和资产状况，帮助金融机构为客户提供专业的投资建议和服务，让客户识别和规避潜在的投资风险，并将投资收益最大化。

AI大模型在异常交易监控、场外配资监控、反洗钱、财务造假等方面也可发挥巨大作用。孟灿认为，可以利用AI大模型多维度挖掘风险事件，并结合AI大模型归因与关联分析的能力，判断风险的类型与传导链路，做到多类型资产的风险管控。



视觉中国图片

“2024年将是金融垂类AI大模型百花齐放的一年。”东吴证券非银首席分析师胡翔表示，金融AI大模型的继续推出和不断完善，有望催生金融领域新的业务场景和应用，推动金融行业新业务产生，推动金融行业不断向前发展。

在技术落地方面，国泰君安表示，证券行业涵盖了财富管理投顾服务、机构服务智能投研、数字职场智能办公、研发运维代码开发等诸多业务场景，这些场景都是AI大模型落地实践的潜在场景。建议初期从简单的场景着手，通过MVP建设案例并协同业务部门等多方力量推进后续建设，通过以点带面、快速突破以调动更多资源。

“相信随着模型能力的进步，AI大模型能够处理更加复杂、细致的任务，帮助投资者更全面、更具体、更精准了解市场动态和公司情况，从而做出更加明智的投资决策。”国泰君安表示。

各家券商积极布局AI大模型

经历多轮技术变革的证券行业，早已关注到AI技术带来的机遇，包括中信证券、国泰君安、国金证券在内的多家券商正加快推动AI大模型等领先技术及应用的探索，推动数智化转型提速见效。

国金证券是行业内最早探索AI大模

型的机构之一，国金证券首席信息官王洪涛表示，公司通过调动AI算法、开发、业务人员共同探索应用场景，汇聚AI能力，构建了多模态AI大模型中台，充分利用AIGC（生成式人工智能）挖掘数据中的知识和信息，并以“AI友好”的经营理念为推动力，构建敏捷高效、标准规范、开放共享、安全可靠的智能金融服务能力。

“国金证券FinGPTAI大模型落地应用场景涵盖助手类、财富类、投资管理类等12大应用场景。”王洪涛表示，助手类具体包括AI代码、AI办公、AI辅助设计、AI招聘助手等，财富类包括财富业务风控等，投资管理类包括AI大模型投研、AI大模型资管、AI大模型投顾、AI大模型研报助手等。

从2022年开始探索研究，国泰君安的AI大模型应用是多点开花、全面启动。国泰君安表示，从理论研究、调研论证、场景筛选、方案设计到最终的落地实践，公司成功以1个行业AI大模型在N个证券业务场景落地应用，并在2023年12月发布了“灵犀布道”应用成果集，N类业务场景包括财富管理、机构服务、企业投行、数字职场、风控合规、研发运维等，其下有诸多更细分的子场景，如聚焦财富管理的君弘灵犀AI大模型，聚焦投顾赋能的AI投顾助手、聚焦投行赋能的ChatIBD等。

“我们在AI大模型上的技术应用是与业务场景相融合的，并结合领先的数字科技探索，进一步构建了多层次的优势和特色。”国泰君安表示，公司建立了从L1基础AI大模型到L1行业AI大模型、再到L2场景AI大模型的整体框架，便于迅速将AI大模型的能力与证券业务相结合并落地应用。技术应用优势和特色的基础，是公司过往在人工智能长期探索的沉淀。

此外，中信证券此前在2024世界人工智能大会上发布了行业领先的“人工智能+”平台CAP（CITICS AI PLUS），通过人工智能、AI大模型技术在证券行业的实际应用，以应用带技术，加快实现技术迭代升级，赋能证券各项业务发展；长江证券重点投入AIGC领域，发布“灵曦”AI平台，提升服务质量。

持续加大金融科技投入

在金融科技支持政策陆续出台、海外金融垂类模型加速落地的背景下，国内多家券商正积极进行相关筹划和布局，聚焦单点或多点进行建设，加速AI大模型的应用落地和场景升级。

“我们相信AI的未来是星辰大海，证券行业将在AI驱动下将自身的数智化能力突破并实现行业服务模式的升级与变革，从而进一步促进行业高质量发展。”国泰君安表示，“要想实现从‘能用’到‘好用’‘易用’，再到‘规模化应用’的转变并不容易，我们结合长期能力积累的长坡厚雪，进一步加速了整体技术落地，我们也在探索各类先进技术，目标是能将其应用在更多场景上。”

针对AI大模型的落地场景，国金证券通过对照监管条例、审视自身资源禀赋和业务场景，以及对投入产出比的初步评估，制定了AI大模型探索路径，聚焦效率和体验提升，为客户提供更高效和个性化的服务。王洪涛表示，在智能投研方面，国金证券利用AI算法对大量数据进行深入分析和模型训练，以生成更准确的市场分析和预测结果，帮助研究人员更深入地了解市场趋势、板块轮动和指数周期，做出明智的投资决策、制定风险策略，并提供优质的投资组合配置。

基于AI大模型的交互式辅助应用，王洪涛表示，国金证券正在研究多种开源语言AI大模型的本地化部署和模型能力的集成整合，并积极探索商业化AI大模型的应用，包括AI办公助手、AI编程助手、数字人智能交互和AI绘画等，显著提升员工的办公效率，降低企业运营成本。

国信证券表示，关于AI大模型的应用，公司在ChatGTP推出后高度重视，开展了深入研究，并与各大厂进行深度合作，目前已有应用在公司内部落地，主要是赋能员工工作效率提升。从趋势上来看，AI大模型未来会成为包括证券行业在内的众多行业的重要基础设施，公司正在开展持续的研究和实践。

夯实数据安全基础 券商与AI大模型纵深融合未来可期

●本报记者 林倩

AI大模型在券商业务中的场景应用大有可为，但券商大规模使用AI大模型仍面临数据安全性、合规性及稳定性等多个方面的痛点。在业内人士看来，未来随着相关技术的不断成熟和应用场景拓展，相关痛点将逐步解决，券商与AI大模型将纵深融合。

面临多个痛点

作为金融机构，券商拥有高价值的领域数据资产，在布局AI大模型过程中，面临合规性、安全性等多重挑战。

国金证券研究所计算机行业首席分析师孟灿表示，AI大模型的应用可能需要将数据传输至外部服务器进行处理，而券商所涉及的是高度敏感和机密的数据，数据安全成为一个关注的焦点。此外，许多证券公司的数据治理体系尚未完全建立或优化，这意味着数据可能存在分散、不一致或质量不高的问题。由于大型语言模型高度依赖数据的质量和结构，这些问题可能导致模型性能不佳或产生误导性的输出。

“证券行业涉及大量敏感数据，包括客户信息、交易数据等，在处理数据时可能会泄露敏感信息。”国泰君安表示，同时，金融行业数据具有复杂性和多样性，AI大模型在训练过程中可能出现过拟合现象，同时存在AI大模型幻觉问题，难以满足金融行业对数据、内容准确性的高要求。

此外，证券公司IT稳定性要求与新技术日新月异变化之间存在矛盾。孟灿表示，证券公司信息系统的稳定性要求很高，将AI大模型集成到证券公司现有的IT架构和工作流程中可能遇到技术挑战，包括系统兼容性问题、成本问题和合规性问题，而且新技术的引入也会干扰现有工作流的稳定性和效率。

国泰君安还强调，AI大

模型的训练和推理过程需要强大的计算资源作为支持。如果算力供应不足或不稳定，可能导致模型训练时间过长、推理速度过慢等问题，影响模型在实际应用中的效果。

加强数据治理

针对数据安全风险，国泰君安认为，需要加强数据治理，明确数据源的范围、目的和用途，确保数据来源合法合规，在数据全流程中确保数据的安全性和隐私性，防止数据泄露和滥用。准确性方面，可结合训练微调，并通过加强合规监测等方式规避AI大模型幻觉所带来的相关问题。

孟灿认为，券商需不断夯实数字技术应用的安全基础：制定应急处置预案，常态化开展应急演练，及时有效处置突发事件；深入开展开源软件治理，建立健全开源软件评估体系，妥善应对开源风险；建设行业网络和信息安全态势感知平台，防范化解数据隐私和安全风险。

为解决AI大模型的合规性、安全性等问题，国金证券原创性地提出“AI友好”型组织以及“AI友好”业务流、数据流的设计理念，如可重复验证的场景，包括合同是否符合某些合规性要求、身份验证和人脸识别、软件运行是否符合预期，这类场景的追求目标是暂且只能由人工执行的流程，通过“AI友好”设计为“AI可重复验证”，通过自动化执行不断提升AI的应用力度。

国泰君安也多措并举建立输出内容的可控技术架构，实现内容的可信、可控输出。包括建立可信的输出内容仓库，赋能AI大模型可信数据来源；AI大模型与小模型结合，并辅以Agent平台和实时API接口，控制AI大模型结构化输出；建设AI大模型对结构化、非结构化、半结构化数据的统一支持，将异构数据一体化一站式处理变成现实，实现数据能力的全面提升。