

金圆集团： 在推动科技创新与产业创新深度融合中展现金融担当

日前，金圆集团相关负责人在接受中国证券报记者采访时表示，历经13年稳健发展，金圆集团始终聚焦主责主业，培育核心竞争力。通过精准滴灌市场主体、引导产业投资、助力城市建设、推动绿色发展、深化两岸融合等多维度举措，金圆集团展现了国有金融企业的责任与担当，持续为科技创新和产业创新深度融合注入强劲动力。

成立于2011年的厦门金圆投资集团有限公司（简称“金圆集团”），是厦门市委、市政府组建，厦门市财政局作为唯一出资人的国有金融服务企业，业务板块包括金融服务、产业投资、片区开发等领域，连续9年获“AAA”信用评级。

● 本报记者 赵中昊



厦门金圆集团投资建设的厦门国际金融中心，已成为厦门市金融机构聚集区，连续多年实现年度纳税贡献超20亿元。

公司供图

国泰君安首席信息官俞枫：
金融大模型赋能证券行业
高质量发展



● 本报记者 林倩

11月22日，由中国证券报、新华社福建分社主办，厦门金圆集团战略合作支持的2024证券业高质量发展大会暨金圆集团杯·证券业金牛奖颁奖典礼在福建厦门举行。国泰君安首席信息官俞枫在演讲中表示，金融大模型赋能证券行业高质量发展，在人工智能竞赛中行业机构应结合自身发展要求明确AI发展策略，实现投资回报最大化。

推动企业数字化转型

数字化转型为行业高质量发展注入新动能，俞枫表示，基于Transformer模型的大规模预训练诞生出大语言模型，让生成式AI完成了技术质变，对各行各业的客户交互模式、业务模式等产生深远影响，是推动生产力整体跃升的重要战略资源，助力各行业提质增效，赋能企业数字化转型。

在俞枫看来，人工智能是新一轮科技革命和产业变革的核心驱动力，作为引领未来的战略性技术和通用技术，是发展新质生产力的主要阵地。AI将会赋能到每个领域每个场景中，未来AI会像水电煤一样成为全标配的基础设施。

俞枫表示，赋能型AI可通过直接购买获得能力，快速应用，但无法让企业获得差异化优势；变革型AI应用于企业核心部分，可为企业带来巨大竞争优势，需长期投入并具备相当的技术成熟度，适应新模式、业务规则、收费模式等，将加速推动企业数字化转型。

“金融行业对大模型生成内容的专业度要求高，对数据安全、数据流动、隐私合规等方面也有严格要求，行业大模型的落地应用面临挑战。”俞枫补充道。

俞枫建议，国家和行业监管机构应坚持发展和安全并重、促进创新和依法治理相结合的原则，对生成式人工智能服务实行包容审慎和分类分级监管，助力AI技术释放更大应用价值。

推进AI在各领域场景应用和赋能

作为头部券商，国泰君安在大模型方面保持行业领先。俞枫表示，2017年国泰君安就前瞻提出AI in ALL的人工智能应用策略，2024年在AI in ALL的基础上，创新提出ALL in AI的全新策略，坚定长期、持续、深入推进AI在各领域场景应用和赋能，将AI大模型作为变革的重要力量，驱动组织变革、流程创新，推进公司业务与经营管理模式创新升级。

在智能投顾方面，国泰君安2017年在业内率先推出了智能客服，2022年推出三位一体的全投资生命周期数字人智能服务，2023年发布了“灵犀布道”大模型及应用成果集，带动行业智能化应用走向深入。今年3月成功打造业内首个千亿参数级的多模态垂类大模型（君弘灵犀大模型），在业内首次实现了将大模型能力全面融入客户智能化服务体系之中，为4000多万客户带来全新体验。

根据俞枫介绍，在智能投行方面，2019年国泰君安不断探索投行业务与前沿技术的融合，通过引入主流AI工具能力，与投行尽调、文档制作和审核、信息报送、业务问答等多个业务场景结合，深度辅助业务人员提升投行业务效率和质量。公司正在探索将前沿技术与投行业务场景进一步融合，打造自主可控的投行垂直模型，推动投行向业务全面线上化、智能化、生态化的模式转型升级。

“在智能投行方面，从技术平台和数据生态层面入手，构建跨条线共享的智能投研中台。”俞枫表示，公司利用多维度数据和AI技术，从数据层、知识层、模型层逐步构建企业级投研中台能力，赋能全面数字化转型。

在智能网点方面，2018年，国泰君安在业内首家完成VTM智能柜员机全国营业网点铺设，实现O2O流程提速，大大缩短客户办理业务的时间。2023年，国泰君安成功落地行业首家信创网点，发布组态式智慧财富管理体验中心解决方案和业内首位VTM数字人小安，提升网点智能化客户交互体验。目前，公司正在探索结合灵犀大模型将业务模式从被动受理改为主动引导，打造智慧账户管家服务。

打造综合金融服务的“主力军”

在厦门市委、市政府及市财政局的支持下，金圆集团充分发挥证券、信托、银行、公募基金等十余张金融牌照综合优势，通过技术创新基金、供应链协作基金、先进制造业基金、增信基金等产品，形成总规模超1000亿元的“财政政策+金融工具”组合拳，构建服务实体经济、支持科技创新的多元金融服务链条。

记者了解到，金圆集团还专注于投融资体制改革，持续探索模式创新，创设了城市建设投资基金，首期签约规模达2050亿元，首期落地200亿元，为城市更新建设提供了有力支持。同时，金圆集团一证券也助力厦门市基础设施公募REITs项目的发行，进一步盘活了“资产+资源”的潜力。

培育战略性新兴产业的“先锋队”

耐心资本是科技创新和产业创新的关键要素保障，是发展新质生产力的重要条件和

推动力。

2011年开始，与天马合作，先后建设5条新型显示屏生产线，总投资超过1000亿元；2019年，中创新航“新型动力电池生产线项目”落户厦门，规划总投资100亿元；2024年，签约士兰集宏8英寸碳化硅功率器件芯片制造生产线项目并实现落地开工，总投资120亿元……多年来，金圆集团探索“比金融更懂产业、比产业更懂金融”的特色模式，引龙头、延链条、育生态，带动平板显示、半导体、新能源产业链在厦门集聚发展，因地制宜发展新质生产力。

记者了解到，今年3月，金圆集团为更好地服务科技创新和产业创新，设立了市级产业投资平台——厦门市产业投资有限公司（简称“厦门产投公司”），集产业投资、产业智库、资本运营三大平台职能于一身，秉持“重大项目直投”与“参股基金引导”齐头并进的发展思路，为厦门重大产业投资和遴选产业赛道提供智库支持和资本动能。厦门产投公司成为金圆集团培育战略性新兴产业、助推产业转型升级的重要抓手。

与此同时，金圆集团积极发挥产业投资

基金引导效应，投早投小投硬科技，打造长期资本、耐心资本，深度链接中金、红杉、鼎晖、高瓴、愉悦资本等优秀私募机构超80家，搭建中国电子、中兵、华润等产业央企“朋友圈”，不断汇聚起产业链、创新链、人才链、资本链深度融合的发展新优势。目前，厦门市产业投资基金总规模超1600亿元，通过直接、间接管理基金，已为厦门引入超180个优质项目，投资额超190亿元，已投资企业包括104家国家高新技术企业、33家国家级“专精特新”小巨人企业、66家上市后备企业。

深化两岸融合发展的“排头兵”

近年来，监管层积极推动两岸金融市场的互联互通，加强金融监管合作，为两岸企业提供更加便捷、高效的金融服务。通过推动两岸金融机构的互设分支机构、开展跨境金融服务等方式，促进两岸金融市场的深度融合。

在两岸融合发展过程中，金圆集团作为厦门市有金融服务企业，恰逢政策东风的“天时”，发挥紧邻对岸的“地利”优势，先行

先试探索两岸金融合作，成立全国首家两岸合资证券公司、全国首家两岸合资消费金融公司、福建首家两岸合资公募基金资产管理公司，是大陆首家具有国资背景的城商行——厦门银行的第一大股东。

多年来，金圆集团深耕对台金融服务，发起设立全国首个“台企金融服务联盟”，充分发挥全国台企副会单位作用，依托海峡青年论坛、海峡金融论坛·台企发展峰会、全国青联“台港澳大学生就业创业工作站”等平台优势，为台湾青年在大陆实习实训、创新创业、筑梦圆梦打造全链条资本市场服务生态圈，在探索海峡两岸融合发展新路上迈出更大步伐。

9月24日一揽子增量政策出台以来，中国资本市场呈现积极变化，资本市场信心和宏观预期明显改善。金圆集团有关负责人表示，金圆集团将充分利用增量政策出台的历史机遇，进一步完善从科技创新到产业创新的多元化金融支持体系，探索金融服务实体经济新模式、新路径，做新质生产力发展的助推者和领跑者，在推动科技创新和产业创新深度融合中展现金融担当。

兴业证券党委书记、董事长杨华辉：

强化“三投”能力 引导资本向优质科技产业集聚

● 本报记者 赵中昊

11月22日，在2024年证券业高质量发展大会暨金圆集团杯·证券业金牛奖颁奖典礼上，兴业证券党委书记、董事长杨华辉发表了题为“积极践行金融报国使命 促进‘产业-科技-金融’良性循环”的主旨演讲。杨华辉表示，在当前形势下，为推动科技产业实现高质量发展，资本市场需更有效地利用其投资融资功能及促进价值发现的独特作用，同时增强在“投行、投资、投研”三个关键领域的专业能力，从而引导资本更多地投向优质科技产业集聚。

科技创新离不开金融助力

杨华辉表示，党的十八大以来，中央把科技创新摆在国家发展全局的核心位置，取得明显成效，创新发展正展现出强大动能和广阔前景。与此同时，形成推动发展的强大动力还需要“产业-科技-金融”良性循环、久久为功。

“从历史发展来看，科技创新离不开金融助力。”杨华辉认为，与其他融资方式相比，资本市场可以发挥更为关键的作用。今年以来，随着新“国九条”出台，特别是近期一揽子增量政策的积极效应持续显现，各方预期和信心明显增强，资本市场回暖向好，展现出很强的韧性，为资本市场进一步发挥独特功能奠定了坚实的基础和条件；同时，科创“十六条”等政策加快落地实施，也为资本市场更好服务科技强国指明了方向。

在杨华辉看来，新形势下，服务科技产业高质量发展，需要资本市场更好地发挥投资与融资、促成价值发现的独特功能，提升“投行、投资、投研”三个方面的专业能力，引导资本更多地投向优质科技产业集聚。



首先是提升投行专业能力，利用多层次资本市场的工具，帮助科技创新企业拓宽融资渠道、扩大融资规模、降低融资成本，并最终促成整个产业升级转型。

其次是提升投资专业能力，发挥私募股权投资基金、产业引导基金的作用，着力培育和壮大耐心资本，引导更多有着较高风险容忍度且对资本回报有着长期期望的长期资本陪伴科创企业成长。

最后是提升投研专业能力，发挥估值、定价专长，在有效甄别筛选优质科创企业的基础上，引导资本向科技创新和新质生产力领域倾斜配置，同时提升投资者的投资回报率与积极性。

坚持服务实体经济的使命担当

“证券公司作为资本市场的重要参与主

体、资本与实体经济之间的桥梁，在促进‘产业-科技-金融’良性循环过程中扮演着至关重要的角色。”杨华辉表示，兴业证券作为国有证券金融机构，始终坚持服务实体经济的使命担当，主动服务科技创新类企业高质量发展。在会上，杨华辉分享了兴业证券践行金融报国使命，立足发挥资本市场功能作用，服务科技创新企业的实践经验。

杨华辉介绍，在投行业务方面，兴业证券已累计帮助科技类企业实现股权融资规模超过1200亿元，帮助58家科技型企业实现上市，有13家在科创板上市，包含全国首批科创板上市企业福光股份，全市场第五家“A拆A”上市企业厦钨新能，全国首批北交所上市项目龙竹科技，全国首单采用“QFII基金+境内资管计划”模式进行IPO战略配售的合资企业广东中华利集团，全国首家标的未退市的“A并A”佛山照明，创业板注册制实施后全国首家询价发行的电商服务商青木股份等多个代表性项目。已累计完成科技类企业债券融资规模800多亿元，累计承销知识产权ABS项目13个，融资规模接近25亿元，包括全国首单专利许可知识产权ABS，这是我国知识产权证券化试点的成功案例，获评去年交易所债券市场服务实体经济典型案例。公司利用“金种子”计划培育潜力科创企业，设置“精选池”和“金种子池”对企业进行分层培育，调动集团内外资源，陪伴企业成长。同时，公司负责经营的海峡股权投资中心近年来着力建设的“专精特新”专板于今年4月正式开板，精准聚焦创新型小微企业提供针对性服务，截至目前累计入板企业已达269家。

在股权投资方面，兴业证券积极响应国家“鼓励发展创业投资、股权投资，优化产业投资基金功能”号召，截至目前，兴业

证券集团旗下私募股权投资管理平台累计管理与服务基金35只，基金认缴规模超200亿元，累计投资新能源、计算机、先进制造等领域优质项目138个，帮助16家高科技成长型企业成功上市。兴业证券还分别与福建省内的莆田国资、漳州国资以及山东省国资合作设立3只母基金，不断聚拢和吸引耐心资本，发挥“投早、投小、投长期、投硬科技”方面的示范引领作用。此外，创新性地设立了系列专精特新股权投资基金，摸索出一条助力福建各地“专精特新”科技企业高质量发展和对接资本市场的途径。目前已分别与宁德、龙岩、福州等地合作设立了三只专精特新系列基金，后续将和更多的地市合作推广该模式。同时，2020年以来，兴业证券运用自有资金，以直投形式投资科技类企业33家，跻身2024年新质生产力投资机构软实力知名榜单，这是兴业证券以实际行动诠释金融对新质生产力之服务价值的重要体现。

在投研支持方面，公司将资本市场专业研究能力作为服务科技企业的核心竞争力，2023年以来累计完成新质生产力领域相关行业报告2400余篇，为300多家科技型上市公司提供行业深度研究服务，获得客户一致好评。同时，公司着力研究前沿产业的发展机遇和挑战，形成智库专报，对未来发展提出建设性意见，助力相关产业高质量发展。

乘众人之智，则无不胜也；用众人之力，则无不胜也。杨华辉表示，加快实现高水平科技自立自强，需要金融行业担当尽责，更需要各界共同关注和参与。各行业机构应携起手来，充分发挥资本市场专业优势和功能，各尽其责、通力合作，共同构建“产业-科技-金融”良性循环，凝聚创新型国家建设合力，为金融强国建设发挥中国资本市场应有作用。