

券商：首选私有化部署

2023年,ChatGPT的出现让大模型涌入公众视野,成为当下热门话题。当下,大模型正以迅猛的发展速度向着多元场景延伸,也向着金融领域垂直落地。而作为金融及资本市场重要角色之一的券商,亦开启逐浪大模型的具体实践。数智时代背景下,券商数字化转型的需要呼唤大模型融入,而大模型也渐成券商数字化转型的重要助力。未来,随着垂直领域大模型与券商交汇点的增多,大模型可能覆盖券商多业务场景,成为券商数字化转型、差异化竞争的有力支撑。



财富管理场景

金融大模型的“雨后春笋”之势,令券商积极加入大模型赛道,开启旗下业务与大模型技术形态的持续碰撞。公开信息显示,当前,海通证券、申万宏源证券、广发证券、西南证券、国海证券、财达证券等10家券商已与百度“文心一言”共结生态合作联盟。

作为生态合作联盟机构之一,海通证券曾表示,海通证券通过百度智能云全面体验并接入“文心一言”,标志着公司优先获得领先AI技术的加持,也标志着对话式语言模型技术在国内财富管理场景首批着陆。

未来,海通证券将把百度领先的智能对话技术成果应用在对客智能服务和运营支持等领域,结合公司金融算法能力和海量数据资源,充分挖掘和满足客户需求,提供更加专业、精准的数字化财富管理服务方案。

“券商接入百度‘文心一言’的核心目的在于重塑内容生产与客户交互方式,加速自身数字化

转型,依托金融科技更好满足客户的个性化内容与多模态智能化交互需求。”国泰君安分析师刘欣琦如是认为,“预计大语言模型、生成式AI产品将催化券商加速数字化转型,更加重视大数据积累与AI能力建设,抢抓客户交互模式变更的时间窗口,破局数字化内容生产与线上化投顾服务困境。率先接入‘文心一言’的券商则有望与百度在产品研发、标准制定等多领域展开深度合作,获取先发优势,更早增强客户体验。”

此外,北京商报记者在采访多家券商后发现,将近一半机构表示近期有应用大模型计划,采用“半自研+半购买”服务模式。可以看到,以“文心一言”等大模型为基,各家券商开始探索差异化财富管理服务方案之路,多家券商机构已投身大模型赛道,应用覆盖面日益广阔。而券商接入大模型的具体实践亦契合着监管部门多年来对券商数字化转型的核心要求。

厉兵秣马

垂直类金融大模型纷纷亮相市场,各大券商纷纷“出手”,金融大模型的“狂飙”势不可挡。不过,需要注意的是,相比其他垂直领域,券商应用大模型,在数据、合规、风控管理等方面都需要提出更高的要求,这无疑为券商在积极融入大模型中带来更多风险与挑战。

中信建投证券表示,为了让大模型更好地融入券商业务,可能需要经历几个阶段,首先是要了解大模型的技术原理;其次,从当前国内外的技术进化来看,国外模型性能暂时强于国内模型,但存在数据出境等合规性制约;国内模型则可能针对不同的领域各有优势,目前来看以通用大模型解决证券业务所有问题还不太现实,需要针对不同业务领域打造不同的agent(在人工智能领域,agent是指一个可以感知环境并采取行动的实体),分层对接不同的模型、知识、数据和业务系统,才能合规地解决具体的业务痛点。

此外,不同模型的性能、高质量的业务领域数据以及提示词设置也是用好大模型的关键因素,需要花大量精力去探索测试,积累经验,从某种意义上算是券商的核心资产,因此大模型融入券商业务,私有化部署还是首选,但对大多数券商来说,算力资源、相关预算是否充足是不可回避的问题。

“包括券商在内的金融机构探索应用大模型还是要回归理性。”在中央财经大学证券期货研究所研究员、内蒙古银行研究发展部总经理杨海平看来,机构在探索过程中要充分了解大模型的技术特征,防止大模型的误用和滥用,不惑于焦虑贩卖,不惑于概念炒作,立足于自身的发展规划与业务实际,有序推进。券商探索大模型应用,建议按照先外围后核心的原则展开。以智能客服、投研辅助性工作、风险计量辅助性工作、财富管理业务中投资者陪伴等作为应用探索的切入口。

整体来看,IPG中国首席经济学家柏文喜表示,券商开发、应用大模型是数字化转型趋势下的必然选择,但也需要关注相应的挑战和风险,需适应市场变化和客户需求的变化,不断优化大模型应用,融入金融大模型浪潮。

自研成果

除了积极接入大模型,多家券商亦紧锣密鼓开启其在大模型领域的具体实践。2023年5月,招商局集团电子招投标平台发布《招商证券微软大语言模型服务采购项目-询价采购公告》,虽采购当日项目即因采购需求变更而终止,但亦能看出券商布局金融大模型的积极态度。

此外,今年8月,国泰君安证券应用大模型技术打造了智能客服和数字化投行等应用场景,首发数字化服务体系——君弘智投。目前,在多个细分应用领域中,国泰君安已完成多项AI技术与服务研发,并实现应用落地。

国泰君安证券信息技术部总经理黄韦公开表示,在证券行业应用大模型,可以基于通用的基础大模型加入垂直的知识,和公司相关领域进行结合,从而形成每个业务场景都能够落地的专用模型。

2023年三季度报中,亦有多家券商对数字化转型最新成果进行公布。中信建投证券在三季

报中表示,公司多年来持续推进数字化建设,不断强化人工智能、大数据等新兴技术与业务场景的深度融合。

除上述情况外,更有券商自研大模型已进入备案阶段。东方财富在三季度报告中也指出,公司持续加大AI研发技术投入,自研金融领域大模型取得重大进展,目前正按照主管部门相关要求推进大模型备案工作。

总体来看,券商开发、应用大模型主要服务于智能投顾、数字投行、风险管理、关系管理等多元业务场景。

中信建投证券进一步解读称,大模型在证券领域的应用前景非常广阔,可以帮助券商行业进行更准确的市场预测和风险评估,提供个性化的投资建议和交易策略,帮助投资者作出更明智的决策。同时,大模型还可以优化量化交易模型,提升交易效率和执行能力。这些都助于提升券商行业的竞争力和服务质量。