

走进 WAIC 2026 世界人工智能大会 20260824

国泰海通发布首款大模型证券 APP，构建全链路自主可控 AI 体系

摘要

- 国泰海通发布行业首款大模型证券 APP 灵犀 AI 3.0，通过 60+智能体实现意图规划与专业工具调用，并引入 MBTI 投资人格化服务实现个性化应答。
- 公司构建“1+N”大模型架构，底层为千亿参数“均衡零七”垂类大模型，实现算力、算法、数据全链路自主可控，已覆盖财富管理、投行等全业务场景。
- 针对 AI 幻觉挑战，公司建立 AIReady 数据平台，实施三段式安全防控，确保语料来源可信，坚持“宁可问答降级，绝不提供错误回答”的合规底线。
- AI 投研智能体基于 2000 万份材料及 70 万份研报构建，服务 20 万家机构客户，核心能力涵盖研报撰写、投资逻辑梳理及决策分析全链路。
- 风险分散机制：通过 24 种 MBTI 投资人格匹配及“金鸿智投”策略，实现用户行为天然分散，有效规避 AI 辅助决策导致的交易行为趋同风险。
- 生态合作与硬件：与华为合作打造国内首个商用国产液冷 AI 算力底座；交通银行展示企业级数字化风控体系及面向 B 端的产业/财务数字专家智能体。

Q&A

请介绍一下国泰海通在人工智能领域的战略演进，以及灵犀 AI APP 3.0 的核心功能与技术实现？

国泰海通证券自 2017 年开始布局人工智能在证券行业的应用，最初提出“AI in all”概念。随着技术发展，公司于 2024 年将 AI 战略全面升级为“all in AI”。作为核心应用成果，公司推出了行业首款基于大模型的对客服务证券 APP——灵犀 AI APP。该 APP 于 2025 年 4 月上线，同年 7 月正式发布 1.0 版本，当前展示的是 3.0 版本。灵犀 AI APP 3.0 基于灵犀大模型，能够对用户的各类问题进行全面的意图理解、规划，并调用金融专业工具，最终生成精准、深入的回答。其背后是超过六十个智能体的灵活调用，涵盖知识图谱、全股意图分析、总结问答和意图规划等功能。该 APP 还引入了投资人格化服务，通过用户的 MBTI 测试，

结合其用户画像，为不同投资人格（如“前瞻者策略家”等）提供个性化应答，满足其特定痛点与需求。此外，APP 深度融合了“金鸿智投”策略，用户可以查询并使用包括宽基定投、红利低波在内的多种投资策略，系统会详细介绍策略的运行机制，辅助用户达成投资目标。通过结合个人投资人格与智投策略，旨在帮助用户实现收益增厚和更科学的投资决策。

灵犀 Cloud（龙虾 Cloud）及其 Skill 功能是如何赋能用户，特别是在信息获取和任务自动化方面？

灵犀 Cloud（访谈中提及为“龙虾 Cloud”）及其 Skill 功能旨在提升用户在移动办公等场景下的信息获取与处理效率。用户可以将灵犀 Skill 装入 Cloud 平台，随时随地与其进行沟通，实现信息抓取与任务处理。例如，Cloud 的定时任务功能可以解决信息及时推送的问题，用户可设定在开盘前、收盘后等特定时间点，自动接收最核心的资讯。此外，用户还可以通过灵犀 Skill 创建个性化工具，例如构建股票异动实时提醒，设定每小时或每两小时查询特定股票，一旦发现异动便立即推送提醒。

国泰海通的“1+N”大模型应用架构是如何构建的，其底层技术和应用场景有哪些？

公司在 2023 年构建了“1+N”大模型应用架构。该架构以一个千亿参数级别的“均衡零七”垂类大模型为基础，这是与金悦合作，基于其 Step 1 和 Step 3.5 系列模型，并结合国泰海通提供的海量金融行业专业语料训练而成。在此基础上，公司进一步结合不同领域的场景语料进行微调，构建了覆盖多个细分领域的 N 个垂类模型，形成了“1+N”模型矩阵。该模型矩阵实现了从底层算力、算法、数据、平台到场景的全链路自主可控，目前已全面应用于财富管理、机构交易、投资银行、合规风控、数字职场与科技研发等全业务场景，提供原子化、组件化的底层能力。

在金融行业应用 AI 面临“不敢用、不好用、不可控”的核心挑战下，公司如何构建 AI Ready 的数据平台以确保内容的可信、可控与合规？

为解决金融 AI 应用的核心挑战，公司以 ID Data、ID Compute 和 ID Model 为核心，构建了一个 AI Ready 的数据平台。该平台向下统筹绿色算力底座，向上支撑模型矩阵、智能体及灵犀 Cloud 等应用，并通过可信可控的数据治理贯穿全链路，推动 AI 规模化、生态化应用。为确保内容合规可靠，公司建立了完整体系。首先，实施了三段式安全防控，涵盖事前预防、事中机审和事后复核，满足了 4 类 29 项通用安全规则，完成了 15 类 ARTC 高风险内容规则的适配，并符合 10 大类业务规则的审核要求。其次，确保数据语料来源可信，包含了财联社、中国证券报、中国基金报等多个权威数据与媒体源。最后，通过在云平台上自主研发的 H 平台、实时 API 接口和提示工程，实现了大小模型的协同工作，确保了全流程的自主可控、可溯源。公司的原则是宁可问答降级，也绝不提供包含 AI 幻觉

的错误回答，确保全链路的可信、可控、可追溯。

公司的 AI 投研智能体是如何构建的，其服务对象和核心能力体现在哪些方面？

公司的 AI 投研智能体是基于超过 2000 万份各类材料、70 万份历史研报，并结合国泰海通二十余年的投研能力与框架打造而成。该智能体服务于超过 20 万家机构客户，同时也为公司内部的各类机构、企业和个人投资者提供专业的金融智能服务。其核心能力贯穿了证券分析的全链路，具体包括撰写研报、查询资料与观点、梳理投资逻辑以及进行决策分析与判断。

采用 AI 进行投资决策辅助是否会导致交易行为趋同，从而引发市场集中度风险？公司如何通过产品设计来分散这种风险？

公司的产品设计通过多种机制来分散风险，避免交易行为的过度集中。首先，灵犀 AI APP 内置了基于 MBTI 的 24 种投资人格测试，不同人格对应的投资逻辑与方式天然地将用户行为分散。其次，系统会结合客户画像、用户所处的服务周期及其风险适当性水平，进行进一步的个性化投资引导。最后，市场行情在不同时刻会产生不同的观点和引导。综合来看，公司的“金鸿智投”服务体系通过这些方式将风险进行了分散化处理，有助于降低整体市场的波动性，而非加剧集中度。

请介绍国泰海通的智能投顾助手及其运作模式？

我们的智能投顾助手旨在为每位投资顾问配备一个专属的智能体。该智能体立足于投资顾问的日常工作流程，基于其每日的服务动向提供支持。具体而言，它会在早盘时段参与投顾晨会，以掌握当日市场行情；午间收盘后，会及时推送上午的市场总结；下午收盘时，则会提供全天的市场整体情况分析。此外，当市场出现异动时，该系统会即时通知投资顾问，说明市场动态并提供解读。

国泰海通在人工智能领域的生态合作模式是怎样的，具体有哪些合作案例？

我们不仅是人工智能技术的提供者，也是购买者，致力于与生态合作伙伴共建算力与数据能力。例如，我们与华为合作打造了 I3 液冷模型 Super Pro，这是国内行业首个大规模商用国产液冷 AI 算力底座，其高性能算力为公司整体运营提供了有力保障。同时，我们也全方位融入华为生态，用户可以在华为手机的小艺助手手中唤起国泰海通的 skill，通过我们的 950 大模型来回答行业相关问题。

国泰海通的智能投教服务如何通过 MBTI 投资人格测试为投资者提供个性化资产配置建议？

我们的智能投教服务通过 MBTI 投资人格测试来分析投资者的具体类型，例如 INFP 人格。系统会根据测试结果自动分析其核心需求、风险承受能力和收益预期，并生成一份投资规划建议书。该建议书会明确建议的权益资产与固收资产配置

置比例，并告知预期的年化收益率及潜在风险。在战术资产配置层面，系统会采用核心-卫星策略，推荐具体的 ETF 产品组合。此外，方案还会设定明确的止盈止损目标、触发条件以及动态再平衡策略。最后，系统支持对生成的模拟方案进行历史回测，以展示该资产组合相对于沪深 300 等业绩基准的历史表现。

交通银行在本次世界人工智能大会上展示了哪些金融科技成果，尤其是在风险防控领域？

交通银行本次展会以“数智交行，慧创未来”为主题，重点展示了将金融科技全面应用于金融风险防控的实践成果。其中，我们打造的同业领先的企业级数字化风险防控体系，凭借在数据要素 X 和人工智能+方面的应用，荣获了中国人民银行金融科技发展奖一等奖。

交通银行的 AI 智能体专区展示了哪些面向企业客户的数字化产品？其具体功能和数据处理方式是怎样的？

在 AI 智能体专区，我们展示了三个面向企业客户的数字专家，分别是新客户预审助手、产业数字专家和财务数字专家。这些专家被整合进一个完整的预审流程中。系统通过分析客户的工商信息、股权结构、产业链供应链信息，以及其所在行业的景气度和行业地位等数据，对新客户进行分类分层。我们采用双轨制架构：如果能获取到企业对外披露的财务信息，系统会将其作为分析标准之一；如果无法获取，则主要依据前述三大类信息进行综合评级。

交通银行的“视频云智易通”智能终端提供了怎样的客户服务模式，并整合了哪些功能？

“视频云智易通”是一台与网点现有设备功能一致的实体机具，它采用“客户自助+远程协助+现场人员兜底服务”三位一体的模式。客户可以完全自助或半自助办理业务，也可以随时主动呼叫远程客服获得指导，例如在首次使用手机银行或不熟悉菜单时，客服可直接推送所需业务的办理界面。若业务需要后台审核，可由审核人员远程直接完成。此外，该终端还整合了上海市的“一网通办”功能，方便市民在银行网点内一并办理政务，减少了客户的奔波。

交通银行展示的 AI 智能眼镜具备哪些功能？

我们展示的 AI 智能眼镜支持通过扫描二维码进行支付。在实际使用场景中，支付金额可以通过语音指令输入，例如说出“我要付 100 块”。此外，该眼镜还具备多模态识别功能，可以实现拍照识别景物并提供相关介绍，类似于在景区参观时的智能导览。



人在草木间

数字自然博物馆

