

热点快评

智绘新篇：AI 大模型重塑金融业态

◆ 策略研究 · 策略解读

证券分析师： 王开 021-60933132 wangkai8@guosen.com.cn 执证编码：S0980521030001

事项：

当前，人工智能大模型技术正经历跨越式发展，其强大的自然语言理解与生成能力已深度渗透至金融行业的各个核心环节。基于 AI 技术快速演进、行业积极拥抱变革的时代背景，相关案例与功能迭代展现了 AI 大模型驱动金融业向智能化、个性化迈进的显著趋势。

解读：

通用类大模型在金融领域的应用体现了其核心能力的灵活扩展与场景化深度适配。凭借强大的自然语言处理与多模态能力，通过行业数据微调、插件化工具及提示词工程，这些模型将通用功能高效转化为金融专业服务。其共性在于提供文本生成、数据分析、知识问答与代码辅助等标准化支持，覆盖投研、风控、营销及客服等主流场景；特性上则呈现差异化定位：DeepSeek 聚焦量化策略与代码生成，讯飞星火强化 API 集成与系统适配，豆包侧重交互式数据可视化，而腾讯元宝深耕数字资产管理与生态服务，共同形成互补格局。

图1：通用类大模型金融应用功能分类

一级分类	二级分类	大模型名称	功能官方名称（模块/功能）
大势研判与宏观分析	宏观跟踪与预测	天工AI	生成式搜索
	市场情绪分析	Kimi	Kimi财新财经联合分析
		豆包	金融知识图谱问答（政策解读、市场资讯分析）
行业比较与主题投资	热点跟踪	天工AI	深度对话
个股深度研究	基本面/财报跟踪	Kimi	Kimi智能助手（财报解析、指标计算、风险预警）
		文心一言	文本生成与图表生成
		天工AI	金融财经专业搜索
	投资决策 财报与文档分析 量化模型与计算	豆包	金融市场分析师（企业财报自动化分析，多维数据解读）
		讯飞星火	智能投顾（资产配置建议、投资策略生成）
		Kimi	Kimi+（研报框架生成、金融PPT制作）
量化分析与智能投顾	投资建议与顾问	天工AI	科研级深度分析引擎
		讯飞星火	金融智能问答（金融业务咨询、专业知识解读）
		文心一言	智能理财规划、自动化记账、智能投资指导
	通义千问	通义千问	通义点金（投研辅助：研报总结高效，资讯解读实时）
		智谱清言	智谱清言（支付宝接入版：个人理财规划个性化）
合规、风控与财务分析	风险管理与控制	豆包	金融知识图谱问答（理财产品收益咨询、个性化金融建议）
		腾讯元宝	智能投资助手（智能投资建议，基于市场动态提供决策支持）
		讯飞星火	金融数据安全与合规保障（金融数据加密、合规适配）
	精准营销	文心一言	银行智能风控智能体（信贷风险监测、反欺诈分析）
		通义千问	通义金融-14B（风险管理与合规：风险预警及时，合规审查自动化）
		智谱清言	AICO智能引擎（保险核保与客服：核保效率提升，合规话术生成）
金融文本分析与生成	文本理解与生成	豆包	动态风险预警系统（合规预审、敏感词与误导风险识别）
		腾讯元宝	数字资产安全保障（基于区块链技术保障交易透明性与资产安全）
		文心一言	保险销售助手智能体（客户需求匹配、保单推荐）
	数据可视化	天工AI	文本生成与图表生成、金融投研助手、智能检索
		通义千问	智能问答、长文档处理
技术支撑与集成	API与系统集成	天工AI	科研学术搜索
		智谱清言	清语知识库（券商投研与合规）、ChatGLM-4（金融文本与图表处理）
		豆包	培训智生（投研培训PPT、业务资料智能生成）
	长文本处理	DeepSeek	多模态金融信息处理（K线图分析、多模态报告生成）
		豆包	交互式金融仪表盘（动态图表生成，多端适配）
		DeepSeek	金融数据与文本解析（支持长文本与大规模数据处理）
		讯飞星火	星火金融API服务（金融APP问答、投研系统集成）
		DeepSeek	DeepSeek开放平台API（量化策略代码生成、回测适配）
		文心一言	金融数字人（虚拟客服、智能交互助手）
		通义千问	通义点金（金融客服与服务：意图识别精准，话术合规适配）
		腾讯元宝	综合性数字金融平台（支付、理财、借贷等一站式金融服务）



资料来源：各公司官网，国信证券经济研究所整理。

金融垂类大模型以深度行业 Know-How 与业务流程嵌入能力为核心，专为金融场景构建从投研、风控到运营的全链路解决方案。金融垂类大模型凭借其专为金融场景设计的底层架构与行业特定数据训练，在业务精准度和流程嵌入深度上展现出显著优势。其共性在于深度融合金融业务逻辑，在投研分析、合规风控、量化交易等核心场景提供高精度专业解决方案；特性上则呈现高度垂直细分：BloombergGPT 以金融市场数据解读见长，LightGPT 实现投研、合规、运营全流程闭环服务，星环无涯专注风控与反洗钱技术，盘古大模型强化政策研判能力，形成覆盖前中后台的专业化矩阵体系。这些模型通过领域自适应训练、多模态金融数据融合及实时计算优化，有效支撑从高频交易到长效风险管理的全周期业务需求。

图2：金融垂类大模型功能分类

一级分类	二级分类	大模型名称	功能官方名称（模块/功能）	一级分类	二级分类	大模型名称	功能官方名称（模块/功能）
大势研判与宏观分析	宏观跟踪与预测	BloombergGPT	市场行情与趋势分析	量化模型与计算	金融计算（Black-Scholes模型、EDF模型等）	DISC-FinLLM	金融计算（Black-Scholes模型、EDF模型等）
	政策研究	盘古大模型	政策文档解读		Alice Agent（智能代理）	Wind Alice	Alice Agent（智能代理）
	市场情绪分析	DISC-FinLLM	政策解读		金融数据分析	度小满轩辕	金融数据分析
行业比较与主题投资	主题选股	BloombergGPT	金融市场评论	量化分析	妙想AI Agent（一站式投研助手）	妙想大模型	妙想AI Agent（一站式投研助手）
		度小满轩辕	金融市场评论		财经数据智能检索与分析（数据查询、产业链关联分析）	星环无涯	财经数据智能检索与分析（数据查询、产业链关联分析）
		妙想大模型	妙想AI研究员（深度投研分析）		交易辅助（结合FinRL构建交易机器人、解释交易代码）	FinGPT	交易辅助（结合FinRL构建交易机器人、解释交易代码）
个股深度研究	基本面/财报跟踪	雪球思考	雪球思考（信息整合：个股对比、大V观点聚合）	投资建议与顾问	智能投研协作系统（投研信息聚合与分析，聚焦机构一致预期差挖掘）	Alpha派	智能投研协作系统（投研信息聚合与分析，聚焦机构一致预期差挖掘）
		星环无涯	星环无涯金融大模型（智能投研：政策事件分析、资产复盘、投资策略生成）		理财顾问、金融知识问答	BloombergGPT	理财顾问、金融知识问答
		BloombergGPT	财报数据解析		金融知识检索问答：投资建议	DISC-FinLLM	金融知识检索问答：投资建议
		妙想大模型	妙想AI研究员（行业、企业、宏观数据多维度研究）	文本理解与生成	Alice Chat（智能金融问答）、Alice Advisor（投研协同）	Wind Alice	Alice Chat（智能金融问答）、Alice Advisor（投研协同）
		DISC-FinLLM	金融知识检索问答：时事分析（含公司分析）		金融知识问答	度小满轩辕	金融知识问答
		度小满轩辕	金融数据解析		妙想问答（金融知识问答、实时资讯查询）	妙想大模型	妙想问答（金融知识问答、实时资讯查询）
		雪球思考	雪球思考（智能问答：个股、行业、宏观等多维度投资问答）	金融文本分析与生成	金融专业知识问答（CFA考题解析、量化金融问题）	InvestLM	金融专业知识问答（CFA考题解析、量化金融问题）
		InvestLM	金融文本理解与解析（SEC文件解读、学术教材梳理）		财税智能问答伙伴（7×24小时专业解答，支持多轮对话）	高灯财务AI	财税智能问答伙伴（7×24小时专业解答，支持多轮对话）
		FinGPT	财务报告分析（利用LLM分析财务报告）		光子·慧策（投研服务优化：客户意图识别、产品推荐及风险提示）	LightGPT	光子·慧策（投研服务优化：客户意图识别、产品推荐及风险提示）
		高灯财务AI	智能财务报告分析（三表自动化处理，趋势预测精准）	情感分析与数据挖掘	金融新闻标题生成、对话式金融问答	BloombergGPT	金融新闻标题生成、对话式金融问答
		Alpha派	公司一页纸（财报发布后10分钟内生成数据+观点双维度解读）		金融新闻理解、投研应用	度小满轩辕	金融新闻理解、投研应用
		LightGPT	光子·文曲（投研内容生成：研报观点抽取、舆情事件识别、资讯摘要生成）	知识管理	Alice Writer、Alice Meeting（智能路演助手）、Alice Reader	Wind Alice	Alice Writer、Alice Meeting（智能路演助手）、Alice Reader
		盘古大模型	盘古金融Thinking大模型（智能投研）		金融咨询：多轮对话与知识解释	DISC-FinLLM	金融咨询：多轮对话与知识解释
		BloombergGPT	首席执行官识别		研报总结、文档翻译（金融文档多语言转换）、会议纪要	妙想大模型	研报总结、文档翻译（金融文档多语言转换）、会议纪要
		度小满轩辕	金融业务分析	数据可视化	金融文档智能写作（尽调报告、投研报告生成）	星环无涯	金融文档智能写作（尽调报告、投研报告生成）
		雪球思考	雪球思考（投研辅助：资产配置建议、行业布局观点）		AI会议助手（智能会议管理）	Alpha派	AI会议助手（智能会议管理）
		InvestLM	投资决策辅助（个股/行业买卖建议、资产定价与风险管理分析）	代码辅助与集成	光子·会情（会议智能管理：会议纪要生成、观点摘要）	LightGPT	光子·会情（会议智能管理：会议纪要生成、观点摘要）
		FinGPT	股价预测与市场分析（股价走势预测、公司动态与风险分析）		金融文本分析	BloombergGPT	金融文本分析
		AI Agent矩阵	AI Agent矩阵（投资决策辅助，企业绩点评和调研提纲智能优化）		金融NLP任务处理（情感分析、数值推理、文本摘要）	DISC-FinLLM	金融NLP任务处理（情感分析、数值推理、文本摘要）
		Alpha派	盘古金融Thinking大模型（实时风控）	知识管理	金融情感分析、金融多任务处理（情感分析、分类、实体识别等多任务评估）	InvestLM	金融情感分析、金融多任务处理（情感分析、分类、实体识别等多任务评估）
		BloombergGPT	风险识别		超级图表（自动生成金融数据图表）	FinGPT	超级图表（自动生成金融数据图表）
		度小满轩辕	合规与风险管理	技术支撑与集成	智能图表生成（自动生成可视化报表，支持灵活导出）	妙想大模型	智能图表生成（自动生成可视化报表，支持灵活导出）
合规、风控与财务分析	风险管理与控制	星环无涯	企业信贷风险分析、个人信用风险监控、金融合规审核		我的知识库（个性化金融知识存储与管理）	高灯财务AI	我的知识库（个性化金融知识存储与管理）
		InvestLM	资产定价与风险管理分析（风险评估、对冲策略）		光子·问学（培训与知识管理：培训题库生成、知识图谱构建及多模态交互）	妙想大模型	光子·问学（培训与知识管理：培训题库生成、知识图谱构建及多模态交互）
		高灯财务AI	文件智能解读（政策文件深度解析，风险点识别）、办税指南	代码辅助与集成	Bloomberg查询语言生成	LightGPT	Bloomberg查询语言生成
	信用与事件评估	LightGPT	光子·方圆（合规与风险管理）、光子·慧营（运营效率提升）		光子·问学（培训与知识管理：培训题库生成、知识图谱构建及多模态交互）	BloombergGPT	光子·问学（培训与知识管理：培训题库生成、知识图谱构建及多模态交互）
	智能反洗钱	高灯财务AI	信用评估		低代码开发支持（金融领域低代码开发）	FinGPT	低代码开发支持（金融领域低代码开发）
	精准营销	星环无涯	智能反洗钱解决方案（可疑交易识别、洗钱团伙挖掘）		Client API	Wind Alice	Client API
		盘古大模型	盘古金融Thinking大模型（精准营销）				



资料来源：各公司官网，国信证券经济研究所整理

通用类大模型通过自然语言处理、多模态交互和微调适配，为金融行业提供灵活、标准化的基础服务，如智能客服、文档生成和数据分析，支撑广泛的应用场景；而金融垂类大模型则深度融合行业知识、业务流程和实时数据，在投研、风控、量化及合规等核心领域提供高精度、端到端的专业化解决方案，如BloombergGPT的市场解析、LightGPT的全流程服务。未来，随着多模态技术、自适应学习和合规科技的持续进化，两类模型将更紧密协同：通用模型底层化赋能金融数字化基础设施，垂类模型纵深拓展细分场景，共同推动金融业向智能化、个性化、高合规性的新时代演进。

◆ 风险提示：需警惕 AI 模型“幻觉”、数据安全及合规适配等潜在风险

相关研究报告：

《策略解读-对比历史看四中全会公报：五年一次产业变迁》——2025-10-24

《策略解读-抢占科技发展制高点》——2025-10-23

《大类资产解读-黄金大跌，每调买机还是拐点已现？》——2025-10-22

《策略解读-再议“老登股”行情》——2025-10-20

《策略解读-黄金：配多少，何时抛》——2025-10-12

免责声明

分析师声明

作者保证报告所采用的数据均来自合规渠道；分析逻辑基于作者的职业理解，通过合理判断并得出结论，力求独立、客观、公正，结论不受任何第三方的授意或影响；作者在过去、现在或未来未就其研究报告所提供的具体建议或所表述的意见直接或间接收取任何报酬，特此声明。

国信证券投资评级

投资评级标准	类别	级别	说明
报告中投资建议所涉及的评级（如有）分为股票评级和行业评级（另有说明的除外）。评级标准为报告发布日后 6 到 12 个月内的相对市场表现，也即报告发布日后的 6 到 12 个月内公司股价（或行业指数）相对同期相关证券市场代表性指数的涨跌幅作为基准。A 股市场以沪深 300 指数（000300.SH）作为基准；新三板市场以三板成指（899001.CSI）为基准；香港市场以恒生指数（HSI.HI）作为基准；美国市场以标普 500 指数（SPX.GI）或纳斯达克指数（IXIC.GI）为基准。	股票投资评级	优于大市	股价表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	股价表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	股价表现弱于市场代表性指数 10%以上
		无评级	股价与市场代表性指数相比无明确观点
	行业投资评级	优于大市	行业指数表现优于市场代表性指数 10%以上
		中性	行业指数表现介于市场代表性指数±10%之间
		弱于大市	行业指数表现弱于市场代表性指数 10%以上

重要声明

本报告由国信证券股份有限公司（已具备中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）制作；报告版权归国信证券股份有限公司

关本报告的摘要或节选都不代表本报告正式完整的观点，一切须以我公司向客户发布的本报告完整版本为准。

本报告基于已公开的资料或信息撰写，但我公司不保证该资料及信息的完整性、准确性。本报告所载的信息、资料、建议及推测仅反映我公司于本报告公开发布当日的判断，在不同时期，我公司可能撰写并发布与本报告所载资料、建议及推测不一致的报告。我公司不保证本报告所含信息及资料处于最新状态；我公司可能随时补充、更新和修订有关信息及资料，投资者应当自行关注相关更新和修订内容。我公司或关联机构可能会持有本报告中所提到的公司所发行的证券并进行交易，还可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问或金融产品等相关服务。本公司的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中意见或建议不一致的投资决策。

本报告仅供参考之用，不构成出售或购买证券或其他投资标的的要约或邀请。在任何情况下，本报告中的信息和意见均不构成对任何个人的投资建议。任何形式的分享证券投资收益或者分担证券投资损失的书面或口头承诺均为无效。投资者应结合自己的投资目标和财务状况自行判断是否采用本报告所载内容和信息并自行承担风险，我公司及雇员对投资者使用本报告及其内容而造成的一切后果不承担任何法律责任。

证券投资咨询业务的说明

本公司具备中国证监会核准的证券投资咨询业务资格。证券投资咨询，是指从事证券投资咨询业务的机构及其投资咨询人员以下列形式为证券投资人或者客户提供证券投资分析、预测或者建议等直接或者间接有偿咨询服务的活动：接受投资人或者客户委托，提供证券投资咨询服务；举办有关证券投资咨询的讲座、报告会、分析会等；在报刊上发表证券投资咨询的文章、评论、报告，以及通过电台、电视台等公众传播媒体提供证券投资咨询服务；通过电话、传真、电脑网络等电信设备系统，提供证券投资咨询服务；中国证监会认定的其他形式。

发布证券研究报告是证券投资咨询业务的一种基本形式，指证券公司、证券投资咨询机构对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见，制作证券研究报告，并向客户发布的行为。

国信证券经济研究所

深圳

深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦 36 层

邮编：518046 总机：0755-82130833

上海

上海浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 12 层

邮编：200135

北京

北京西城区金融大街兴盛街 6 号国信证券 9 层

邮编：100032