

**『基金行业金融科技获奖成果宣传活动』永
赢基金：经纬投资交易系统**

摘 要

永赢基金高度重视系统建设,积极探索以金融科技赋能投研,以体系化系统建设夯实标准化、精细化管理基石。多年来,永赢基金经过自主研发,打造了多个智能化投研体系,包括天玑权益投研系统、牵星固收投研系统、万象固收+系统、明镜风险管理系统和经纬投资交易系统。各系统之间互联互通、数据共享、功能互补,共同构建起贯穿前、中、后台的数字金融支撑体系。

“经纬投资交易系统”是永赢基金打造的覆盖固收交易全流程的一体化智能交易平台,面对庞大而多变的固收市场,经纬系统致力于像经纬线一样,精准定位资产、高效匹配交易对手,为投资策略的落地提供高时效、高精度的系统支持。

该系统基于固收交易非标准化、环节多流程长、手工工作量大等痛点,联合恒生电子、中汇亿达共同研发,涵盖全面的市场行情、端到端的投资流程、智能化交易台等功能,实现了固收投资交易业务的全面系统化管理,大幅降低对中介机构的依赖,提升固收投资的效率,同时降低操作风险,助力公司固收业务全面发展。

关键词: 投资交易一体化平台、大语言模型、大数据平台、微服务、端到端流程

一、背景情况

一直以来，固收投资实操过程中存在以下问题：

1. 行情分散：目前固收投资业务主要依赖于中介报价、交易中心行情、交易对手做市报价等多种渠道，分散化的行情加大了交易询价的难度。

2. 自动化程度低：目前银行间交易在固收投资中的占比较大，而银行间市场主要特性还是场外市场，需要通过多轮沟通才能达成交易，沟通渠道主要集中在聊天工具，数据分散，自动化程度低。

3. 操作风险较高：由于场外固收交易过程中公司内部系统和外部沟通之间的割裂，导致交易达成不在一个系统中，外部沟通过程中无法实现与公司内部风控系统对接，存在操作风险。

基于以上痛点，永赢基金联合行业两家供应商，打造了一体化、端到端的“经纬投资交易系统”（以下简称“经纬系统”）。系统集成行情、决策、交易、风控与信用评级，运用 AI 提升业务效率，实现固收投资全流程线上化管理。

二、解决方案

三大业务创新：

1. 全面的行情展示

经纬系统集成多源行情（含经纪商、外汇交易中心、私域渠道），实时捕捉交易对手询价意图，将场外行情整合至系统内。投资经理可实时监控资产组合价格波动，快速响应异常情况，降低潜在风险。同时，系统支持基于整合行情数

据一键下达投资意向，显著提升投资决策效率与准确性。

2. 端到端投资流程

经纬系统将固收投资的端到端流程全部整合到系统中，并打通公司内部系统与通讯工具之间的断点，实现风控与信评系统的对接，依托智能算法和高效数据处理能力，实时跟踪市场动态、精准捕捉投资机会，确保投资策略高效执行。

3. 智能化交易平台

经纬系统首创多源渠道整合方案，将传统线下询价流程全面线上化。系统支持交易员批量询价，结合 AI 模型智能筛选高概率成交对手，自动解析询价信息并生成标准化交易要素，实现多渠道交易统一管理与跟踪，较传统模式提升 80% 以上执行效率，构建完整的线上交易闭环。

五大技术创新：

1. AI 智能机器人助力交易达成

针对普遍存在的通讯工具语义识别痛点，经纬系统顺应 AI 智能发展趋势，推出 AI 机器人辅助交易模块，融合 LLM 大模型与深度学习，精准解析多场景金融对话（询价、报价、拒绝等），自动抽取交易要素，覆盖本方询价、本方报价、回复、交谈、拒绝等多个主流场景，识别准确率达 95%，交易确认场景准确率达 100%。

2. 基于大数据的智能交易算法决策模型

为充分激活数据资产价值，赋能机构交易业务数字化转型，经纬系统基于自研大数据平台，融合历史交易、信用、流动性等多维数据，构建交易对手动态画像与智能匹配模型，突破人工中介局限，实现精准、高效的对手推荐。

3. 基于信创要求的全栈系统架构

经纬系统在架构设计阶段即前瞻性融入信创适配能力，通过分层解耦设计和标准化接口协议，构建了自主可控的技术底座。

4. 采用国际领先的 IBOR 架构理念

经纬系统采用 IBOR 架构理念，通过业务事件驱动的方式实时计算组合信息，打造统一数据模型、统一计算逻辑、事件溯源设计，提供多维度数据，支持上层组合管理、风险合规、指令管理等各类投资管理应用。

5. 基于微服务架构

经纬系统基于微服务架构，支持分布式部署与横向扩展，高并发下稳定运行；松耦合结构加速迭代，支持多团队并行开发，提升系统敏捷性与可维护性。

三、实践成效

目前经纬系统已实现对永赢基金全部核心固收业务的覆盖，并在固定收益投资部、固定收益研究部、交易部及风险管理部实现了全员、全流程使用，真正成为固收业务运行的“核心操作系统”。不仅如此，经纬系统的能力还覆盖权益领域，将上市公司投票业务、资产单元划转等场外业务实现线上化、流程化，为权益投资的高效执行与精细化管理提供了有力支撑。

具体来看，依托先进的技术架构与强大的数据分析能力，经纬系统显著提升了投资策略的执行效率。通过整合多源市场信息、实现全流程线上闭环与智能交易辅助，实现实

时监控市场动态、快速响应市场变化，高效执行投资策略，有效降低交易成本并提升投资回报率。

经纬系统通过自动化流程与智能算法，显著简化了数据收集、整理及常规交易指令执行等繁琐任务，解决了固收业务中长期存在的交易非标准化、流程冗长、手工操作多等痛点，预计系统每年可为投资经理与交易员节约 10%-30% 的时间成本，推动人员向更高价值的决策与分析工作聚焦。

除此之外，还借助内置交易平台及直连金融机构网络，逐步减少了对货币中介的依赖，优化了交易成本结构，增强了执行透明性与控制力。

整体来看，经纬系统通过“机器替代人力、算法优化决策、数据穿透流程”，在公司成本节约、产品收益增强、风险成本降低三个维度形成叠加效应。长期来看，该科技系统不仅是效率工具，更是构建差异化投资能力的核心基础设施。

四、经验总结与展望

经纬系统自 2019 年启动，历时五年，团队创新采用“敏捷+瀑布”融合模式，构建“需求快速响应—分级评估—动态排期”闭环机制，推行“链式瀑布”协同法，实现需求、开发、测试并行推进，资源利用率超 95%。

未来，经纬系统将在目前已有的功能基础上，继续探索大模型的应用场景，包括：

1. 固收组合管理建设：探索大模型的应用场景，结合内部研究系统，加强市场数据的分析和提炼，探索解决固收组

合管理过程中投资组合的策略构建到投资标的匹配问题，进一步提升投资策略落实精度。

2. 投研转化的智能化场景：通过投研数据的智能化分析，应用大模型的强大的推理能力，实现对固收投资的推荐、风险提示和趋势判断等全面精准度的信息汇聚，提升投研转化效率。

3. 数据分析和应用：随着系统数据的积累，通过对历史交易数据、聊天数据等智能化分析，提炼和挖掘在交易效率、交易选择和交易时间等多维度数据，提升固收投资的执行效能。

参考文献

无