

构建工业化投研体系，AI 赋能书写高质量发展新篇

党的二十届四中全会是在以中国式现代化全面推进强国建设、民族复兴伟业的关键时期召开的一次十分重要的会议，对“十五五”时期加快建设金融强国提出明确要求、做出战略部署，为新时代金融发展提供了基本遵循。学习贯彻全会精神是当前和今后一个时期的重大政治任务。公募基金行业作为金融强国建设的见证者、参与者与实践者，要深刻把握金融工作的政治性、人民性，以高度的政治责任感和历史紧迫感，扎实做好金融防风险、强监管、促高质量发展各项工作，服务金融强国建设在“十五五”时期再上新台阶。

站在奋力谱写金融强国建设新篇章的关键时期，浙商基金深刻学习领悟全会精神，将政策要求转化为经营实践，切实把思想和行动统一到党中央决策部署上来。公司立足行业发展大势与自身特色，坚守“金融为民”“金融报国”初心使命，厚植多年积淀的科技赋能优势，探索差异化发展路径，以服务国家战略为己任，以满足投资者多元化需求为导向，以筑牢金融风险防线为底线，践行金融使命、创造长期价值。

一、构建工业化投研体系，夯实高质量发展根基

二十届四中全会清晰传递了以人民为中心的价值立场，“把坚持人民至上作为必须遵循的重大原则”；《推动公募基金高质量发展行动方案》从金融战略层面，明确“以投资者利益为核心”的行业导向，这些政策筑牢了金融发展的价值根基，也为公募基金行业投研体系建设指明方向。

浙商基金自2014年布局AI战略以来，致力于探索用先进的生产方式做好金融服务，并深度挖掘多年沉淀的科技底蕴，构建起基于AI决策的工业化投研体系，以专业实践践行金融使命，与“人民至上”的顶层导向高度契合。

工业化投研体系以“投资者需求”为核心，搭建“五层技术+三大模块”的纵横立体化投研生态。其中，五层技术打通“需求挖掘-需求转化-产品布局-投研策略匹配-技术落地”全链条，各层级由专业团队各司其职，充分发挥各自优势形成合力，更好地满足客户多元化需求。三大模块构建“客户服务-投资行为监督与管理-合规风控”的闭环，既保障各环节高效协同、流畅衔接，又通过标准化节点管控减少个人主观偏差对投研逻辑的干扰，力争投资风格不漂移，同时将合规要求深度嵌入投研各环节，确保投研活动始终在合规框架内稳健运行。

该体系重塑传统投研价值体系，实现投研模式从“依赖个人能力”向“聚焦投资者价值”的转变，让“理解投资者、服务投资者”贯穿始终，将投研能力沉淀为可追溯、可传承、可迭代的公司化资产，为行业高质量发展提供有益尝试。

二、深化AI赋能，激活高质量发展创新动能

数字经济与实体经济的深度合作作为我国在新一轮科技革命与产业变革中抢占先发优势的关键战略举措。“十五五”规划建议提出“推动数字经济与实体经济深度融合，加快科技创新赋能产业升级”“深入推进数字中国建设”，也为

公募基金行业的科技应用指明了路径。在行业提质升级的转型趋势下，人工智能技术已成为推动基金业高质量发展的核心引擎。

作为国内最早布局人工智能的基金公司之一，浙商基金致力于AI与金融的深度融合，用AI的方式探索金融行业高质量发展，历经11年科技沉淀，AI技术渗入工业化投研体系的全链条。

在服务投资者方面，AI打破传统需求挖掘的局限，既能批量捕捉海量用户的行为数据，勾勒千人千面的需求画像，又能通过系统化处理将分散、模糊的客户诉求转化为标准化投研指令，确保投研服务与客户需求更匹配，切实提升客户体验。同时，借助AI技术降低公司基金管理成本，扩大管理边界，在此基础上，再通过费率优化等方式让利投资者，为提升投资者获得感提供科技支撑。

对另类数据的整合能力将成为未来行业竞争的分水岭，AI也为投研业务注入新动能——不仅整合传统金融数据，更重点引入了兼容适配的另类数据处理体系，将这些非结构化信息转化为有价值的量化信号，赋能策略全生命周期管理，推动投研团队向综合型能力升级，全面提升业务效率与质量。

最后，AI突破传统量化模型对政策解读的局限性，凭借深度语义理解，把关于宏观政策、产业规划、新质生产力等表述，转化为具象化、可落地的投资方向，从资产配置源头推动金融资源向科技创新、绿色发展、民生保障等关键领域倾斜，切实履行金融服务实体经济的核心职责，以体系化效能助力高质量发展目标落地。

AI与工业化投研体系的深度融合，不仅是提升投研效能的技术革新，更是对高质量发展理念的生动实践。通过科技赋能，浙商基金既落实了四中全会“加大人工智能应用”的要求，又推动行业从“规模驱动”向“质量驱动”转型，为公募基金行业践行高质量发展提供了可持续的创新动能。

三、多维构建差异化矩阵，明晰高质量发展路径

党的二十届四中全会关于加快建设金融强国的各项部署中，强调要持续优化金融机构治理体系，在有效服务实体经济上优势互补、各展所长，推动中小机构开展特色化经营。

（一）体系差异化：从“个人依赖”到“平台支撑”

浙商基金以工业化投研体系为核心，打造“平台式、一体化、多策略”的运作模式。通过标准化流程将投研全环节体系化，既避免个人能力波动导致的服务偏差，又实现投研资源的高效协同，让中小基金公司能够以体系化能力避免个体依赖，提升投资者获得感，力争为投资者提供更稳定的投研服务。

（二）产品战略差异化：从“全面覆盖”到“精准适配”

聚焦细分客群需求打造特色产品矩阵，打造二级债基、AI量化等精品策略矩阵。以二级债基为例，根据客户风险偏好与收益目标，构建从“稳健型”到“进取型”的精细化产品分层，通过“纯债+权益增强”等差异化策略，适配不同细分客群需求。同时，紧扣国家战略导向，积极探索科技金融、绿色金融、养老金融等方向，推动金融资源向战略新兴产业倾斜，实现社会效益与商业价

值的统一。

（三）投资方法论差异化：从“经验驱动”到“数据智能驱动”

依托 AI 技术，建立“政策解读-数据挖掘-模型构建-策略落地-迭代优化”的科学化方法论。聚焦价值、成长等多元风格差异化亮点，打造特色打法与核心优势，提升策略辨识度；同时通过全流程数据驱动与模型验证，减少主观判断偏差，实现投资决策的纪律性与科学性，形成兼具智能化与严谨性的投研特色。

（四）数据应用差异化：从“传统依赖”到“另类赋能”

将另类数据整合应用作为核心竞争力，重点突破非结构化数据处理瓶颈。浙商基金目标建立完善的另类数据采集、处理、验证体系，通过 AI 技术挖掘传统数据中难以发现的投资机会，形成独特的超额收益来源，让数据应用成为差异化竞争的重要抓手。

（五）客户服务差异化：从“产品推销”到“需求响应”

投资者的利益决定了价值高度，浙商基金践行“以义取利”的经营理念，转变传统销售模式，用 AI 的方式服务投资者，构建“科技+温度”的服务模式，挖掘细分客户需求并对客户分层，对不同类型用户实施差异化服务触达，确保覆盖多元投资场景。

站在新的发展起点，浙商基金将以新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十届四中全会精神，坚守金融工作的政治性、人民性，全力推动中小型基金公司差异化发展实践，当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石，守正创新服务资本市场高质量发展，为金融强国建设贡献力量。