



华炫鼎盛

华炫鼎盛(北京)科技有限公司是一家具有 44 年积淀的国内一流的金融行业专业的信息化解决方案供应商以及金融交易平台的服务提供商。公司定位于“最懂金融的科技服务平台”，为众多银行、保险集团财务公司等金融机构提供资金业务的交易平台、风险管理系统以及一体化的资金管理解决方案。运用大数据、人工智能等新兴信息技术手段打造的产融合作信息化平台，实现银政企产融生态创新发展新模式，助力金融更好服务实体经济，荣获工信部“行业应用类之产业智能升级”科技创新奖。现已加入金融科技产业联盟，并承担了重要工作任务。

案例名称：银行资金业务定价估值引擎

提供单位：华炫鼎盛(北京)科技有限公司

案例介绍：

“银行资金业务定价估值引擎”(技术)，是华炫鼎盛提供国内商业银行对资金业务(Treasury)系统进行信创改造时所需、且原先仅有外资软件厂商才能提供的固定收益证券(简称固收产品)定的价与估值引擎。通过完全自主化开发、并能顺利运行在国产系统、国产数据库与国产中间件中，提供银行资金业务在交易、风险管理、结算核算处理方面所需的高效定价与估值能力。

相关技术涉及：

1.债券对象构建:包含固定利率债券、零息债券、浮动利率债券、可赎回债券等，方便调用时仅需通过参数传递便能驱动模型的计算；

2.利率曲线构建:包含构建即期收益率曲线、参考到期收益率曲线构建、分段收益率曲线等，用于固收产品的估值；

3.利率计算:根据利率曲线计算特定日期的、零息收益率、贴现因子远期利率等；

4.固收产品估值:通过固收产品对应的利率曲线进行估值；

5.输出固收产品现金流:包含计息开始日、计息结束日、计息期间计息天数、应计期间、应计天数、应计利息；

6.进行固收产品各种价值计算与互换:包含净价、收益率互相转换；

7.提供固收产品各种风险指标:包含简单久期、修正久期、麦考利久期、凸性、基点价值，并可根据利率输出债券关键久期；

8.提供场景分析:如计算利率曲线整体平移、不同期限的价差平移后固收产品的价格变动。

产品/技术在其获奖领域的优势和特点

国内商业银行在资金业务中必须交易许多固收产品，因应国内监管要求，在国内流通交易的固收产品必须遵从人民银行对固收产品的计量方法，因此可以根据人行提供的模型与公式开发相应的定价与估值引擎；但交易国外发行与流通的固收产品，则必须按照国际规范与准则进行处理，相应的处理模型虽是简单的公式，计算后却与真实交易的定价与估值结果有较大差距。以往这些计算能力都是由国外资金业务系统大厂提供，或是系统中调用国际资金业务计算引擎，但其中的计算过程都是黑盒子，国内企业无从知晓其运算方式。因此要实现银行资金业务系统的信创化，必须自己从头研发相关的固收产品定价与估值引擎。

我司通过积累 40 多年的银行资金业务系统解决方案提供的经验，完全掌握商业银行在资金

业务方面交易的全部固定收益证券，针对交易前的定价、交易中的风控与交易后的估值，提供银行各节点所需的固收产品计算引擎，确保银行高效且顺利完成每日的交易工作，同时可满足银行在信创系统切换过程中，保持业务的正确处理与业务流程的不中断；我司的定价估值引擎输出的结果几乎无限趋近银行当前使用的外资供应商提供的系统。该引擎还通过时间点测试、极值测试、压力测试等确保引擎的可靠性(Reliability)和健壮性(Robustness)。最后，此定价估值引擎完全满足在国产系统、国产数据库与国产中间件的

环境中运行，让银行的资金业务系统有了一颗完整的“中国心”。

用户反馈

用户对银行资金业务定价估值模型反馈积极。用户认为模型直观，操作方便快捷，可以提供多维度数据灵活分析。数据分析准确，能帮助他们更好地做出交易决策。同时，为了满足银行业务的不同需求，我司也在不断增加更多的系统功能和数据指标，为用户提供及时有效的策略依据。



华炫鼎盛