

政治经济投资研究系统·白皮书

副标题:一套读懂“政策如何驱动经济”的前瞻研究方法,与一次被时间验证的公开预测

版本 v0.1 · 2026-07-23 · 演迭智能科技(北京)有限公司

本白皮书为对外说明文件。系统只做**投资研究**,不提供任何投资建议、不荐股、不承诺收益——研究结论仅供参考,一切投资决策由用户自行作出。

一、为什么大多数经济预测会失准

财政与货币政策有很长的时滞,成功的决策依赖对未来的准确预测。然而经济学家长于解释、拙于预测:国际货币基金组织的研究曾统计,经济学家未能预测过去 150 次衰退中的 148 次;2008-2009 年全球主要经济体的 62 次衰退,事前无一被预测到。(来源:Loungani 2001;Ahir & Loungani 2014)

一个被长期忽视的原因是:**当代经济波动,在很大程度上是经济政策本身造成的**,而经济政策不是按固定规则产生的,是政治体系权衡取舍的结果。**不理解政治,就无法预测经济**。主流预测模型往往把政策当作外生给定,回避了“政策由谁、依什么规则做出”这个最关键的问题——这正是它们在政策驱动的市场里频频失准的根源。

二、我们的方法:从“政治如何决定政策”出发

本系统的方法论基础,是一套历经二十余年发展的**政治经济周期分析框架**,其核心可概括为三条:

- 先政治,后经济**。经济目标由政治体系设定,经济政策是实现目标的工具;要预测经济,先研究驱动政策的政治。
- 先美国,后全球**。美联储是事实上的“世界央行”,美国货币政策的外溢效应甚至大于其对美国本土的影响;在高度一体化的全球经济中,主要经济体之间互为内生变量,须置于同一个系统内分析。
- 前瞻优先于历史**。历史用于验证规律,但过度参照历史是刻舟求剑;真正的前瞻来自对**政治结构**的推演——在给定的制度结构与博弈格局下,理性行为者的策略是可以推导的。

与传统金融终端(数据库 + 固定报表 + 函数插件)不同,本系统不是把数据堆给用户,而是提供一层**研究**:在当下的政治-经济结构下,推演未来的政策走向与经济动态,并给出可追溯的证据链。

三、框架背后:一条二十年的复合路径

这套框架无法由任何单一学科训练产生。**要做出它,以下五段经历缺一不可**——它们不是一份漂亮的简历,而是这项工作的**必要条件清单**:少任何一项,框架就缺一根支柱,整座楼便立不起来。它的作者(应本人意愿,此处不具名)恰好拥有这条罕见的、跨越五个领域的完整复合背景:

- 理工科训练**赋予数理建模能力——框架可运行、可求解,而非停留在定性叙述;

- **经济学训练**构成宏观分析的机器——增长、通胀、利率、就业的动态关系；
- **券商一线经历**让研究落到真实市场——把宏观判断接到资产,而非停在学术论文里；
- **政治学训练**提供最底层的政治引擎——选举制度、政党动机、权力制衡,这是纯经济学永远够不到的一层；
- **政策研究经历**带来体制内视角——理解政策如何真实产生,而非教科书式的“最优选择”。

关键在于顺序与跨度:理工→经济→券商→政治→政策研究,每一环都在为下一环补上前一环的盲区,历时二十余年,最终长成一个能“从政治底层推演到资产影响”的完整闭环。这样的路径无法速成、无法并行、也无法跳跃——这本身就是这套方法难以被复制的根源之一。作者早年治学以亚当·斯密与霍布斯为志,主研方向为新政治宏观经济学。

一个开放的邀请:我们不妨请读者自己去检验这条护城河——**在全球范围内,能否找到第二位同时具备 以下完整组合的研究者?** ① 受过理工科的数理训练、② 系统学过经济学、③ 在资本市场一线实战过、④ 拥有政治学博士训练、⑤ 有政策研究的体制内经历,且这五者按上述顺序递进、每一项都达到专业深度、并能将其熔铸为一套可运行、且已被公开预测验证的分析框架。单项经历或许不难找到相似者;但这五项的完整组合、正确的先后次序、以及贯通中美两个经济体的双重视野,我们相信在全球范围内都极为罕见。找到的难度,正是复制这套方法的难度。

四、一次被时间验证的公开预测

方法论的价值,最终由预测的检验来证明。**2018 年,在美国已近十年零利率、主流(美联储、高盛、IMF)预测 温和加息的背景下**,本框架作者公开发表了对 2018-2024 年美国经济的系统预测:

- **发表记录:**《中国经济报告》2018 年第 6 期(简化发表版);理论基础见《经济研究参考》2015 年第 27 期。
- **核心预测:**美联储将在选前放缓加息、随后持续暴力加息至 **5% 级别**,美国经济将出现“繁荣—萧条”波动、在 2022 年前后陷入衰退。
- **现实:**美联储 2022-2023 年从零利率暴力加息至 **5% 以上**,并在 2022 年前后引发衰退——框架预判的“**加息至 5% 级别 + 繁荣转萧条**”这一政策与周期走向被完整兑现;彼时(2021 年)主流仍称通胀“暂时”。

一个诚实的细节:框架定稿版判定利率将升至 **5% 级别**。作者当年担心这么高的利率通不过评审,主动把公开发表版的利率调低。现实证明,这次自我审查反而低估了模型——被压低前的原始计算,才是被兑现的那一个。(原始求解与终值在小数上几近重合,视为佐证而非承诺——本框架把握的是方向、量级与拐点,不是基点点预测。)完整兑现对照见附件《预测兑现档案》。

这次记录的独特性在于时间结构:要证明一套预测框架有效,至少需要公开对一次;而任何挑战者要拿出同等证明,只能等待下一个完整的政治—经济周期。这是一份无法追补、只能等待的记录。

五、系统能做什么(与不做什么)

做: - **宏观状态研判:**基于公开的政治日历、制度结构与宏观数据,推演当前所处的政治-经济阶段; - **前瞻情景:**在给定政治格局下,推演未来数年的经济动态方向(增长/通胀/利率环境)与

关键拐点; - **证据链呈现**:每个研判结论可追溯到公开数据与客观机制; - **全球联动分析**:将主要经济体作为一个相互作用的内生系统分析,而非孤立看待。

明确不做(合规红线,写死): - 不荐股、不诊股、不给任何具体证券/基金/品种的买入·卖出·持有建议; - 不承诺、不暗示任何收益或胜率,不做"AI 精准预测"式宣传; - 不代客理财、不代客操作; - **系统只呈现研究结论与证据,一切投资决策权归用户。**

(本系统属"投资研究工具",无需牌照的"投资顾问/荐股"服务——与 IOSCO 对"投资研究 vs 机器人顾问"的界分一致。)

六、为什么是现在,为什么是这套系统

这套框架的完整运转,过去受限于一个现实:它横跨政治学、宏观经济学与数理建模,持续采集数据、运行模型、跨国追踪、滚动更新的工作量,超出任何个人的长期精力。

人工智能改变了这一点——它承担起数据采集、模型运算、持续监控与更新的全部执行,让研究者专注于**判断**本身。本系统正是这样的组合:**成熟的原创分析框架 + AI 驱动的持续研究执行**,让一套原本"知易行难"的方法第一次能稳定、持续、可复现地运转。

七、交付形态

- **研究报告**:定期与事件驱动的宏观研究报告,含状态研判、前瞻情景、证据链;
- **可追溯**:每个数字可回溯到公开数据源,每次预测归档留痕、接受时间检验;
- **面向个人研究者**:轻量、开箱即用,在用户自有的 AI 订阅上运行,数据留在用户侧。

联系方式:contact@aicesp.cn | **免责声明**:本白皮书内容均为研究性信息,仅供参考,不构成任何投资建议;市场有风险,投资须谨慎,投资决策及后果由投资者自行承担,历史预测记录不代表未来表现。