

FINSIGHT AI

为金融而生的 AI。
任何股票，随问随答。

一家垂直金融智能公司：一个金融原生 AI，背后是自研的估值引擎与量化引擎——几分钟内为任意股票生成机构级研究报告，并在同一架构上延伸至指数设计、衍生品分析、信用评估与精算科学。

\$130T+

全球资产管理规模

100M+

2020 年以来新增零售证券账户

\$20B+

2028 年金融数据分析市场规模

商业计划书

机密文件 · 2026

1. 执行摘要

FinSight AI 是一个专为金融与股票市场打造的专业人工智能——任何人都可以与它对话，询问任何上市公司、任何市场概念、任何投资问题，并获得曾经只属于对冲基金、资产管理公司和机构交易台的深度回答。

我们的使命简单而宏大：通过一场对话，弥合华尔街与普通大众之间的信息鸿沟。

数十年来，金融体系建立在信息不对称之上。机构拥有分析师团队、概率化估值模型和每年花费数万美元的市场微观结构工具；普通人依靠的则是新闻标题、社交媒体传言，以及不断侵蚀收益的顾问费用。通用 AI 聊天机器人并没有弥合这一鸿沟——它们可以聊金融，但并非为金融而造：背后没有估值引擎，没有实时量化模型，也没有可问责的历史记录。当它们给出一个数字时，那只是一个「长得像答案」的猜测。

FinSight AI 从架构上就与众不同。前端是一个金融原生 AI，能够匹配从纯新手到专业交易台的每一位用户。它背后是两台我们自主设计、构建并在真实市场中验证的引擎：一台 CFA 级的五情景估值引擎——把每家公司当作五种不同的经济未来来估值，每个情景都是一次完整独立的财务模拟，携带各自的证据主导概率与置信度评级；以及一台面向交易者的量化引擎——解读波动率状态、流动性结构与订单流，并按交易者类型把指引翻译成对方决策所用的语言，每一条纪要都记入带时间戳、可审计的留痕台账。

同一架构是一个平台，而不只是一款产品。由于引擎以「概率加权的情景分布」为公司定价，它们可以自然延伸到建立在公司之上的各类金融工具：横截面定价偏离筛选、规则化指数与 ETF 设计、多空杠杆产品、期权定价分析——更远处，还有信用评估与精算定价。我们正在建设的是一家全栈金融分析机构的智能层，以消费级规模和消费级价格交付。

在大约五个月里，一支精干的创始团队从概念走到了可运行、经验证的技术：两台引擎均已投入运行，在两个刻意选择的高难度行业中产出机构深度的研究，统一两者的对话层正处于积极开发之中。我们正在进行天使轮融资，用于扩大覆盖、发布产品并扩充团队。

2. 市场机会

建立在信息不对称之上的市场

专业投资者拥有精密的分析工具、专有研究和几十年打磨的量化模型；普通投资者没有。机构股票研究每席位每年收费 2.5 万至 10 万美元以上，把真正严谨的分析挡在个人门外。免费替代品只提供表层数据——一张价格图和一个市盈率——缺乏真正驱动机构决策的概率化、情景化分析。其结果，是财富从信息贫乏者向装备精良者的结构性转移。

投资者群体的代际更替

2020 年以来，全球新开零售证券账户超过 1 亿个。新一代投资者希望亲手管理自己的资本，要求透明，熟悉软件——并且越来越期待通过「对话」来使用智能。但现有工具两头都不达标：交易 App 只给数据不给判断，通用 AI 聊天机器人只给判断不给严谨。与此同时，大部分家庭财富仍由第三方管理，每年收取资产的 1%-2% 作为费用——无论业绩好坏都在侵蚀回报。

垂直 AI 的时刻

AI 行业正在收敛到一个清晰的结论：最有价值的 AI 产品不是通用聊天机器人，而是扎根于专有引擎与数据的领域专用系统。金融——高风险、术语密集、在消费端长期被忽视——可以说是仍在等待专属 AI 的最大垂直领域。渴望认真投资的一代人、惩罚他们的成本结构，以及首次具备的、以对话方式在消费级规模交付专业智能的技术：时机本身就是机会。

3. 产品：一个 AI，两台引擎

FinSight AI 不是仪表盘、不是选股器，也不是一堆互不相通的工具。它是一个用户直接对话的金融专用 AI——背后是两台机构级引擎。AI 是产品；引擎是它的大脑。

3.1 对话式前端——金融原生的智能

问任何一只上市股票，AI 会调度两台引擎，在几分钟内生成一套完整的研究包——一份完整的多情景 CFA 式估值报告，加一份量化交易报告——深度可与顶级研究机构比肩。与静态报告不同，对话不会就此结束：报告中每一个数字、图表和专业术语都可以按用户水平随时解释；任何其他金融问题——一个概念、一种机制、一份公告——都能得到有依据、带教学性的回答。当 AI 引用一个估值、一个情景权重或一个交易位时，数字来自引擎，而绝不是语言模型的即兴发挥。严谨在引擎里；清晰在对话里。

3.2 五情景估值引擎——用「未来」思考的分析

大多数研究工具给你一个数字——目标价——然后要你信任它。真实市场不是这样运作的，我们的引擎也不是。对任何上市公司，它构建五种截然不同的经济未来——结构性熊市、周期性熊市、基准延续、相邻扩张牛市、转型牛市——并把每一种当作一家独立的公司来估值：一次独立的多年期三表财务模拟，经过数千次固定种子的蒙特卡洛抽样，拥有各自的增长机制、利润率归宿、资本经济学与资金成本。五个公允价值构成严格有序的估值阶梯——而阶梯只是产出的一半。

另一半是「相信程度」，独立计算。证据层通读公司真实的披露记录，为每个情景赋予三个相互独立的向量：证据主导概率（披露文件支持什么）、兑现度（情景所需的条件有多少已经可以观察到）、评估置信度（这一判断本身的支撑有多扎实）。估值永远看不到市场价格；概率永远不受模型「喜好」影响。我们的公司原型体系让分析像资深行业专家那样思考——消费驱动的数据平台、周期性设备制造商与困境反转公司使用完全不同的经济逻辑建模，而不是一个模板换参数。据我们所知，市面上没有任何价位的研究产品能以这一深度呈现多情景、证据加权的内在价值分析——而我们的引擎可以按需为任意股票生成。

3.3 量化引擎——一个「亮出全部过程」的交易台

我们的量化引擎以专业交易台的方式解读市场：波动率状态及其切换、订单簿的流动性结构、扫单与订单流行为、相关股票之间的统计关系。让它成为产品而非模型的，是上面那一层：按交易者画像分发的指引。同一个市场现实，会分别为长线持有者、波段交易者、风险管理者与日内/流动性交易者呈现——各自获得以自己决策语言表达的进场区间、失效位与目标区域。底层是留痕台账：平台发出的每一条纪要及其最终结果的完整时间戳记录。台账是我们的问责层——它让系统从自身的历史记录中学习，也让任何用户随时可以问：过去的指引究竟表现如何。在一个充斥着不可问责喊单的领域，可验证的记忆本身就是护城河。

3.4 一段对话长什么样

用户	「你怎么看 NVDA? 」
FinSight AI	生成完整的五情景估值报告（从熊到牛的公允价值，附证据主导概率、兑现度与置信度，置于公司原型语境中），加量化报告（波动率状态、进场区间、失效位）——几分钟内完成。
用户	「为什么转型情景的概率只有 6%? 网上大家都觉得稳了。」
FinSight AI	解释「故事」与「证据」的区别：展示该情景的可观察条件中哪些已经出现在披露文件里、市场价格反过来隐含了什么、以及哪些新披露会改变这一概率——并主动提出深入讲解任何概念，从 DCF 基础到市场微观结构。

4. 为什么通用 AI 做不到这些

最显而易见的问题——也是我们最希望投资人提出的问题——是：前沿聊天机器人为什么不能直接生成这些报告？它确实能在几秒内生成「看起来像」的东西：结构正确、语气自信、公允价值精确到小数点后两位。这种流畅恰恰是危险所在，也恰恰是我们的机会所在。

语言模型预测文本；引擎执行计算。当聊天机器人「做」估值时，它并没有在运行估值——它是在预测估值文章长什么样，输出只是「在该出现数字的位置上出现的、数字形状的东西」。我们的公允价值是真实计算的最终结果：从最近一期财报出发，逐季推演多年的收入、利润率、营运资本与资产负债表机制，再以固定随机种子进行数千次蒙特卡洛抽样。

每个数字都有完整的溯源链。FinSight 报告中的每个数字都能沿引擎回溯到带哈希校验的原始数据源：监管机构公布的公司数据、带指纹的输入、版本化的模型代码、可复现的运行。数字错了，我们能定位错在哪里；数字被质疑，我们能展示为什么。语言模型的数字没有任何血统——而在金融中，「看似合理的错误」远比「明显的错误」危险，因为表面上根本无法区分二者。

难的不是文笔，是认知纪律。我们的架构用机制而非善意来强制执行让研究可信的那些分隔：市场价格被防火墙隔离在估值之外，模型不可能「确认」大众已经相信的东西；概率、兑现度与置信度独立计算，绝不允许坍塌成一个讨喜的数字；当某项权威数据缺失——比如市场规模估计、行业校准——系统会明确声明缺口，而不是编一个数字填上；每次运行必须通过一整套回归防线才允许发布，从情景阶梯的单调性到跨行业逻辑泄漏，逐项检查。通用聊天机器人没有这些，而且这些无法靠一句提示词补上。

我们把现代 AI 用在它真正卓越的地方。当语言触及 FinSight 报告时，每个数字都已被确定性引擎固定。AI 的角色被收窄到它最擅长的部分——解释、结构、教学、对话——而它最糟糕的失败模式（编造数字）被架构性地杜绝。这种分工本身就是产品：引擎级的严谨，对话级的触达。这也是为什么基础模型越进步，我们的护城河越深而不是越浅：更好的语言模型让我们的解释层更好，而引擎、数据血统、校准与台账始终属于我们。

5. 从研究到金融工程

五情景架构不只是一种报告格式。一组概率加权的完整财务模拟，本质上是一个前瞻收益分布——而前瞻收益分布是现代金融中几乎一切工具的原材料。这就是公司的扩张逻辑：下面每个阶段都复用同样的引擎、同样的证据纪律与同样的审计链路，只是沿金融栈向上再走一层。

第一阶段——横截面定价偏离筛选器

我们生成的每份报告都包含两组概率：证据支持每个情景的程度，以及市场价格隐含的程度。对单家公司，这一对比是一个洞见；跨数百家，它就成为系统性筛选。随着覆盖面扩大，筛选器将持续找出：在证据兑现薄弱的情况下交易价已接近最乐观情景的股票，以及证据指向别处、价格却按最悲观情景定价的股票——每一个都附带完整的情景阶梯来解释「为什么」。没有任何现有选股器基于「证据 vs 市场隐含」的情景概率运作——因为没有任何现有产品计算它们。

第二阶段——指数、组合与杠杆产品设计

筛选器的输出是规则化产品的天然基础：由证据支持的低估构成多头组合、由证据薄弱的乐观构成空头组合、多空组合、主题指数——以及各自的 2 倍/3 倍多空杠杆表达，落在单一股票或组合上。

举一个具体的构建逻辑。假设筛选器发现，某行业内有一批股票的交易价格已经进入各自最乐观情景的估值区间，但证据层对该情景的支持不足 10%——兑现度接近于零——而市场价格反推出的隐含置信度却超过 70%。引擎可以自动把这批

「价格在为尚无证据的故事付费」的股票聚合成一篮子，生成一只规则化 2 倍做空 ETF 的完整构建方案：选择规则、权重、再平衡触发条件，全部由情景阶梯与证据向量推导，且逐条可审计。镜像方向同样成立：证据兑现充分、价格却按悲观情景定价的股票，可组成「证据支持的低估组合」及其 2 倍做多表达；两者相加即是一个完整的多空产品族。我们的贡献是方法论与分析：透明、由引擎推导、带公开证据链的构建规则，可授权给指数发行商与资产管理机构——他们如今为远不如此可辩护的选择逻辑支付着高昂费用。

第三阶段——期权定价引擎

由于每个情景都是完整模拟，引擎掌握的从来不止一个点估计，而是整个分布。把该分布投射到期权收益结构上，就得到引擎隐含的波动率与概率曲面，可与市场隐含值对照——挂牌期权在哪些未来上高估或低估了证据支持的可能性？——并转化为结构分析（价差、领口、对冲），用平台一贯的平实语言表达。创始团队的职业背景正是这个领域。

第四阶段——信用与精算前沿

同一套情景机器对公司债务的估值与对股权一样自如：偿付覆盖、再融资与违约行为在五种未来中各不相同，而这正是「评级」本应概括的东西。一个基于情景、证据加权、持续更新的债券评估体系——比现有评级机构更简单、更快、成本低一个量级——是直接的延伸。再往外是长久期负债定价：面向年金与保险产品的精算引擎，数十年尺度的不确定性情景模拟正是这门手艺的全部。我们的创始人曾在美国最大的年金平台之一内部接受训练；这条前沿写进路线图，是因为我们从内部见过它有多少环节已经可以被重写为软件。

我们刻意分阶段推进：先研究，再筛选与指数方法论，然后是衍生品与信用分析——每一阶段由上一阶段供血，每一阶段都在加固同一条数据护城河。全程中，FinSight 始终是分析与方法论提供方；受监管产品的发行只与持牌合作伙伴共同推进。

6. 竞争位置

我们的对标横跨现有金融分析版图的几个门类。股票研究对标晨星（Morningstar）——其分析师团队覆盖约两千只股票，每只给出一个公允价值与星级；数据与研究终端对标彭博终端（Bloomberg Terminal）与 FactSet——机构标配，每席位每年约 2.5 万至 3 万美元；信用评级对标标普全球（S&P Global）与穆迪（Moody's）；指数与产品方法论对标 MSCI 与标普道琼斯指数；而在消费端，我们同时替代的是深度有限的零售研究订阅与「只给观点、不给引擎」的通用 AI 聊天机器人。面对每一类，同样的三重优势反复出现：深度（概率加权的情景阶梯，而非一个公允价值）、覆盖与速度（任意上市股票，包括新上市的 IPO，几分钟而非分析师的一个季度）、价格（消费级订阅，而非五位数的席位费）。并且与任何现有机构不同：从第一次买股票的新手到基金分析师，每位用户都可以用对话把研究盘问到任何一条假设。

	传统机构（晨星 / 彭博 / 标普等）	FinSight AI
输出	每只覆盖股票一个公允价值/星级评定	五个完整估值情景，各自附带证据主导概率、兑现度与置信度
覆盖	人工筛选的股票池（数百至约两千只），新股需要等待	任意上市股票按需生成——包括刚提交披露文件的 IPO
速度	分析师驱动；首次覆盖与更新以「周」计	几分钟生成完整报告；随新披露即时刷新
量化层	不与基本面研究一同提供	波动率状态、流动性与订单流指引，按交易者画像分发，附进场区间与失效位
问责	方法论文件；无逐条历史记录	留痕台账：每条纪要的发出时间与最终结果全程可查

	传统机构（晨星 / 彭博 / 标普等）	FinSight AI
价格	彭博终端每席位约 2.5 万美元/年；机构研究席位最高可达 10 万美元；零售版深度有限	免费层到消费级订阅；专业/API 层远低于现有席位费
交互	静态 PDF 与数据终端	一场对话——每个数字都能按用户水平讲清楚
延展性	评级（标普、穆迪）、指数（MSCI）、衍生品分析由不同公司分别提供	同一引擎家族延伸至筛选、指数设计、期权、信用与精算

我们不需要现有机构失败。高端研究市场会留住它的机构客户；我们的切口是它从未在经济上触达的庞大人群——外加愿意「情景级深度」付费的专业层，而这种深度他们现在花任何价钱都买不到。

7. 我们服务谁

因为产品是一场对话，它能在每位用户各自的水平上与之相遇——这一罕见特性让同一个平台既能培育大规模消费用户群，又能在同一套引擎上获取高价值的专业收入。

客户群体	FinSight AI 带来什么
自主投资的个人投资者	对自己持有或关注的任意股票获得机构级报告，每个数字都有平实解释——让他们有信心亲手管理自己的财富。
活跃与进阶交易者	按交易者画像定制的量化指引：进场区间、失效位与目标区域，背后是透明、可查询的历史记录。
学生与终身学习者	一位耐心的金融导师，把真实报告转化为与水平相称的学习材料——并把新手培养成平台未来的深度用户。
小型与新兴基金、投顾（RIA）、家族办公室	研究杠杆：一个下午完成对整个持仓组合的情景级深度覆盖，成本只是单个研究席位的零头——这是能力的跃升，而不只是省钱。
专业与机构交易台（B2B / API）	以程序化方式获取情景阶梯、证据向量、定价偏离筛选与量化覆盖；支持白标；在内部研究之外提供第二套独立的分析视角。

8. 平台如何运营与变现

FinSight AI 采用免费增值的多层模式，同时最大化触达与经常性收入。慷慨的广告支持免费层在规模上获取用户并推进「普惠」的使命；付费层把活跃用户转化为持久、高毛利的订阅；机构授权则打开高端 B2B 渠道。

层级	面向人群	包含内容 / 变现方式
免费层（广告支持）	新用户与轻度投资者	对话式访问、基础股票速览、限量报告。以广告变现，同时作为转化漏斗的顶端。
高级订阅	认真投资的个人与活跃交易者	无限对话、完整五情景报告、按画像定制的量化指引、台账历史。带来按月/按年经常性收入。

层级	面向人群	包含内容 / 变现方式
专业版 / API	投顾、基金、自营交易平台与机构	更深覆盖、程序化与白标接入、定价偏离筛选。高价值合同与按用量授权。

合规护栏内置于商业模式。FinSight AI 是一家金融数据分析与金融教育公司——不是注册投资顾问。AI 呈现并解释分析、情景与模式；它从不提供个性化投资建议，也从不执行交易。这条边界让公司稳稳站在监管正确的一侧，同时强化了我们的核心承诺：赋能，而非依赖。

9. 经济模型

- 经常性、可预测的收入。订阅构成持久增长的收入底盘，辅以广告收入与高价值 B2B 授权。
- 软件级毛利。引擎一旦建成，新增股票的覆盖成本趋近于零，AI 服务每一场对话；收入增长高效转化为利润。
- 为规模而生。分析管线已能在一个行业内单轮完成整个股票组合的批量构建；从几十家公司扩展到数千家是容量问题，不是重新设计问题。
- 复利式数据护城河。每份报告、每条台账、每场对话都在拉长专有历史记录、打磨校准参数——这一优势只能靠时间积累，后来者无法抄近路。
- 固定底座上的产品扩张。筛选器、指数、期权分析与信用评估是同一套引擎上的新收入线——路线图的每一阶段都在不重建内核的前提下提高单用户收入。
- 创始团队深度绑定。精干团队构建持久的知识产权；早期加入者通过持股直接分享长期价值。

10. 我们在哪里，去向何方

在大约五个月里，我们构建的是可运行的技术，而不是一份融资 PPT。两台核心引擎均已运行并在真实市场中验证。我们刻意选择高难度的试验场：先是半导体——周期性强、资本密集、公认难以估值——平台如今能在一轮自动化构建中为整个组合的公司生成基本面加量化的双报告覆盖；随后是第二个经济特征完全不同的行业，以证明架构是可泛化的，而非过拟合。结论是肯定的：同一引擎家族现在能以行业专属的经济逻辑、同样的证据纪律，为消费驱动的软件平台完成估值。

阶段	重点
现在	两台引擎在两个行业中运行并持续验证；指引与台账层日趋成熟；统一一切的对话式 AI 层正在积极开发。
下一步	以 AI 作为平台唯一入口发布——任意股票、任意问题、一场对话；覆盖面扩展至试验行业之外；开放早期体验；上线首批横截面定价偏离筛选。
之后	扩展至数千家公司；推出指数/组合方法论与期权分析；持续加深两台引擎与对话层；沿信用与精算前沿拓展消费与专业两条渠道。

11. 团队

FinSight AI 由两位量化背景的创始人创立。二人同为匹兹堡大学（University of Pittsburgh）精算数学（Actuarial Mathematics）专业本科，在校期间相识；毕业后共同任职于 Athene——美国最大的年金与退休服务平台之一——的期权定价团队，从事年金业务相关的期权定价与对冲分析工作。这一组合——精算数学的科班训练，加上在机构风控框架内为长周期衍生品定价的实操经验——塑造了平台的工程纪律与路线图：对「可审计、显式报错、绝不静默降级」系统的坚持，来自模型静默出错就会造成真金白银损失的环境；而路线图上的期权定价引擎、信用评估与精算引擎，恰恰是两位创始人受过系统训练、从内部熟悉的领域。

围绕创始人的是一支精干的技术团队，五个月内把平台从概念推进到两台经过验证的引擎——我们把这一速度视为执行力最直接的证据。下一阶段的重点是扩大覆盖、发布对话式产品，并在产品、机器学习与量化研究方向有选择地扩充团队。

免责声明：FinSight AI 是一家金融数据分析与金融教育平台。本公司不提供个性化投资建议，不执行交易，亦非注册投资顾问。所有输出均为信息性、概率性内容；过往表现不代表未来结果。本文件为机密商业简介，不构成任何证券要约或投资邀请。