主題
這次講座探討了中美經濟關係的變化及其對全球經濟的影響，類比於歷史上的冷戰和貿易戰。講座還討論了高通脹問題的再現、AI革命可能帶來的大規模失業，以及全球化和島鏈化對經濟的影響。此外，講座分析了中國經濟的內需不足和低通脹壓力，以及香港在中美經濟脫鉤中的橋樑作用。
要點
1. 金融作為資金的時間時光機器，能夠在未來和過去之間分配資金，實現資源的跨期配置。
2. 中美脫鉤類似於五十年代美蘇冷戰，關稅之戰類似於八十年代日美貿易戰。
3. 高通脹問題在2021年和2022年之後再次出現，影響資產價格的波動。
4. AI革命類似於20世紀初的工業革命，可能導致大規模失業。
5. 2025年全球面臨政治、經濟、技術三大不確定性。
6. 中國經濟從2011年到2018年經歷了高速增長，但現在面臨內需不足和低通脹壓力。
7. 全球化和島鏈化的變化影響中美之間的經濟關係。
8. 中國龐大的產能曾經壓制了美國的通脹。
9. 中美關係在2008年金融危機後進入短暫蜜月期，但隨後出現裂縫。
10. 全球產業鏈正在從離岸製造轉向有岸製造和近岸製造。
金句
-`"成功是失敗之母。"`
-`"新財富就在新世界的新秩序的組建過程當中產生。"`
-`"安全資產的意思就是，你未來想過什麼樣，你要什麼生活，各種各樣的支出結構，那麼今天你的安全保障就應該是什麼樣子呢？"`
-`"人在哪裡，城市就在哪裡，財富就在哪裡。"`
- ` "未來的社會，它一定是越來越服務也好，商品的消費也好，投資也好，一定是越來越人感，叫human to human。"`
-`"任何一個人都有被看見的需求和慾望。"`
章節和主題
金融作為資金的時間時光機器
> 金融能夠在未來和過去之間分配資金，實現資源的跨期配置，減低不確定性。
* *關鍵點*
  * 金融讓人類可以在不同時間和人群之間分配資金。
  * 金融的跨期配置能平滑人生波動，減低不確定性。
中美脫鉤與關稅之戰
> 中美脫鉤類似於五十年代美蘇冷戰，關稅之戰類似於八十年代日美貿易戰，並且疊加了1929年胡佛關稅的悲劇。
* *關鍵點*
  * 中美脫鉤是一個既定事實。
  * 關稅之戰的激烈程度超過八十年代日美貿易戰。
高通脹問題
> 高通脹問題在2021年和2022年之後再次出現，影響資產價格的波動。
* *關鍵點*
  * 歐美從90年代開始到2021年之前沒有通脹。
  * 2021年和2022年之後高通脹再次出現。
AI革命
> AI革命類似於20世紀初的工業革命，可能導致大規模失業。
* *關鍵點*

  * AI革命與90年代互聯網革命和2011年移動互聯網革命不同。
  * AI革命可能導致大規模失業。
中國經濟的變化
> 中國經濟從2011年到2018年經歷了高速增長，但現在面臨內需不足和低通脹壓力。
* *關鍵點*
  * 中國經濟在2011年至2018年間保持兩位數增速。
  * 從2021年開始，中國進入內需不足和低通脹壓力的時期。
全球化與島鏈化
> 全球化和島鏈化的變化影響中美之間的經濟關係。
* *關鍵點*
  * 全球化是世界成為一個大市場。
  * 島鏈化是中美之間漸行漸遠的過程。
一個世界，兩個體系
> 未來的世界將進入一個世界，兩個體系的格局，這與資產的變化情況密切相關。
* *關鍵點*
  * 黃金市場的最大買家是央行，包括俄羅斯、印度和中國。
  * 比特幣在2022年後態度轉變，成為數字美元體系的一部分。
  * 黃金被視為安全資產，而比特幣是數字黃金。
底線資本的分散
> 在不確定的趨勢下，資產需要進行多元分散，以降低風險。
* *關鍵點*
  * 多元化在某些時期可能損害公司價值。
  * 在確定性趨勢下，集中投資可能更有效。
  * 資產配置需要根據年齡和風險承受能力進行調整。
香港的橋樑作用
> 香港在大陸經濟和世界經濟中充當橋樑，具有獨特的軟實力。
* *關鍵點*
  * 香港曾是中國最大的外商直接投資來源。
  * 香港的金融管理制度形成了其軟實力。
  * 香港在數字貨幣監管上提供了機會。
香港的金融優勢
> 香港在金融領域的優勢包括法律制度的彈性、與大陸資金的聯動、美元匯率的彈性、友好的稅收環境。
* *關鍵點*
  * 法律制度的彈性有助於創新服務業的發展。
  * 香港在中美脫鉤情勢下的橋樑作用更加凸顯。
  * 香港的稅收環境比新加坡更好。
安全資產與支出結構
> 安全資產的目標是確保未來的支出安全，這取決於個人的生活方式和支出結構。
* *關鍵點*
  * 安全資產的目標是支出安全。
  * 不同人群的支出結構和安全保障基線不同。
中國的家庭資產分佈
> 中國的家庭資產分佈不均，前20%的家庭資產超過100萬美金。

* *關鍵點*
  * 中國的家庭資產分佈不均。
  * 前20%的家庭資產超過100萬美金。
中國的房地產市場與居民存款
> 中國的房地產市場從2021年開始下行，而居民存款從2021年到2024年增加了50萬億美金。
* *關鍵點*
  * 中國的房地產市場從2021年開始下行。
  * 中國居民存款從2021年到2024年增加了50萬億美金。
中國的經濟多樣性
> 中國是一個複雜的有機體，各地區差異大，24個城市人均GDP超過2萬美金。
* *關鍵點*
  * 中國是一個複雜的有機體，各地區差異大。
  * 中國有24個城市人均GDP超過2萬美金。
中國城市和人口分佈
> 中國的城市和人口分佈非常複雜，沒有統一的概念。中高收入城市覆蓋2.3億人口，48個城市人均GDP在13000到20000美金。
* *關鍵點*
  * 東營和克拉瑪依的人均GDP分別為2.6萬美金和更高。
  * 中國市場是一個複雜的市場，沒有單純的中國概念。
中國人口流動特徵
> 中國人口流動的特徵是大城市吸納力強。網絡經濟人口的定義是基於一年中在某地居住的時間。
* *關鍵點*
  * 網絡經濟人口超過一千萬人。
  * 人口流動影響城市的財富分佈。
中國新富人群
> 中國新富人群集中在30到40歲，占39%。80後、90後、00後佔中國總人口的55%。
* *關鍵點*
  * 新富人群的特徵是年輕世代。
  * 財富的代替轉移和生產方式的轉移。
中國家庭女性管錢現象
> 中國家庭中女性管錢的現象普遍存在。
* *關鍵點*
  * 女性在家庭財務管理中扮演重要角色。
  * 這一現象在不同代際中持續存在。
女性消費行為的變遷
> 女性消費行為從以家庭為中心轉變為更注重個人需求，這種變化反映了社會角色和經濟獨立性的提升。
* *關鍵點*
  * 過去女性消費以家庭為中心
  * 現代女性更注重個人需求
  * 社會角色和經濟獨立性的提升
中國的寵物數量超過新生兒
> 這一現象反映了社會對於家庭結構和生活方式的變化，寵物成為家庭成員的一部分。
* *關鍵點*

  * 寵物數量超過新生兒
  * 反映家庭結構和生活方式的變化
K型風化現象
> K型風化現象指的是消費者在某些高價值產品上願意花費更多，而在其他日常用品上則精打細算。
* *關鍵點*
  * 高價值產品上願意花費更多
  * 日常用品上精打細算
種草經濟
> 種草經濟是指通過培育和刺激消費者的慾望來推動經濟增長的一種方式。
* *關鍵點*
  * 種草是指種下去、培育和刺激消費者的慾望。
  * 慾望不是天然長成的，而是需要通過某種方式來激發。
* *講解*
  種草經濟強調理解人性和細分場景，以人為本來刺激消費需求。
數字化
> 數字化是指利用數字技術來提高效率和創造價值的過程。
* *關鍵點*
  * 中國的數字平台基礎設施已經非常完善。
  * AI可以作為放大器來提高人的效率。
* *講解*
  數字化可以通過提高效率和創造新價值來推動經濟發展，尤其是在社交媒體和AI技術的應用上。
AI的作用與限制
> AI能夠提供幫助但不能完全取代人類的創造性和智慧。
* *關鍵點*
  * AI像一個放大器，幫助優秀的人提高效率。
  * AI不能提供尚未被寫出的智慧。
* *講解*
  AI可以提高效率，但創造性和創意仍需依賴人類自身的能力。
手部技能的不可替代性
> 手部精細動作是AI和機器人難以取代的技能。
* *關鍵點*
  * 手部精細動作在人的進化過程中是最難完成的。
  * 目前的機器人技術仍無法精確完成手部動作。
* *講解*
  手部技能因其精細和複雜性，仍然是人類獨有的優勢。
創意與社交智慧的重要性
> 創意和社交智慧是未來不易被AI取代的重要能力。
* *關鍵點*
  * 創意包括分析和創造性思考能力。
  * 社交智慧包括溝通協調和引導能力。
* *講解*
  在AI時代，創意和社交智慧將成為人類競爭力的核心。

[11:23, 5/12/2025] Ms SA-LL celia: Speaker 1 00:00:00

我們人類一直都夢想著有一個時光機器能把我們的肉身帶回到過去穿梭到未來，但是金融是什麼？金融是人類歷史上最大的資金的時間時光機器，它讓我們人類可以得以在未來和過去之間，以及在不同的人群之間來分配資金，實現資源的跨期。跨期的最優配置，去平滑人生的波動，減低不確定性。
Speaker 1 00:00:35
所以首先說要祝賀和恭祝大家，你們幹的其實既是一個離錢最近的工作，但同時也是離人生的哲學意義最近的這麼一個工作。因為做的是減低不確定性的一個工作。好，那麼說到不確定性，大家都能夠體會到，這幾年，這幾年啊，這個不確定性確實是越來越大，尤其到了從2024年跨到2025年之後，我們會發現這個不確定性到了一個無以復加的地步，我就是去今年年初的時候，我本人上課的時候，我自己練了一下，我才發現今天所有的人面臨的到底是一個什麼樣的情況，你看啊，比如中美脫鉤，這是一個既定的一個事實。
Speaker 1 00:01:30
那麼有點像什麼呢？有點像五十年代美蘇的冷戰期間，大家想一想冷戰期間的整個世界的波動有多大，今天這是第一，第二種，關稅之戰，關稅之戰像什麼？像不像八十年代日美的貿易戰，而且其實激烈的程度比那個要激烈的多，它還疊加了像1929年胡佛的那個關稅的悲劇。
Speaker 1 00:02:00
還有高通脹，歐美金是從90年代開始到現在沒有通脹了，一直到2021年2022年之後高通脹，直到今天還面臨著克朗普這個關稅一加，又面臨一個高通脹，讓大家都知道70年代的高通脹帶來了有多少的問題，所有的資產都是劇烈的震盪過程當中，所以是通脹，還有一個更重要的，我覺得可能在座的各位都會非常關心，就是從2023年的年，2023年開始就是AI-GBT出來以後，包括我自己的學生，現在很多在高校任教的都會說，老師，我們是不是未來都沒有用了，所以今天大家會意識到，今天的AI革命和90年代的互聯網革命，2011年左右的移動互聯網革命，它都有一點不一樣，它像什麼？
Speaker 1 00:02:57
它有一點點像是，1949世紀末的工業革命到後期往電氣革命走的那個部分然後我還記得那時候是什麼？馬車戶消失了，對不對？然後美國大概在20世紀初的時候，50萬洗衣工消失了，為什麼？因為洗衣機被發明出來了。所以今天的AI革命會讓我們意識到，有點像20世紀初那一次的工業革命。
Speaker 1 00:03:28
很有可能我們未來會面臨著大規模的失業那麼這時候就要討論了，到底未來什麼樣的技能能夠在這個社會上留下來所以你去看，任何一件事情美蘇冷戰、日美貿易戰，加上70年代高通脹和工業革命任何一件事情，這在人類的歷史上都是了不得的大震盪你會帶來巨大的震盪，今天問題是幾件事，幾件事情。
Speaker 1 00:03:59
別再，這就是2025年，然後呢，還有一個攪局者，特朗普，這是一個被稱為美國的體制外的人物，然後進入了體制內，然後一個攪局者的身份出現，我把它稱為特朗普衝擊，所以我們看到的2025全球是政治、經濟、技術三大學家，這就是為什麼，就是這樣子的不確定性環境，確實使得人，你對所有原來我的satisfaction，是個穩態的狀態，穩態狀態底下，做金融很好過來，我要追求一個高收益，盡量的低迴報，然後今天你會發現一切的邏輯和原則，在今天的環境底下都變得有點不適用，這呢就是用兩句話來總結，今天就蠻有意思的，這是達裡歐，瑞達裡歐，他在自己的原則的書裡面寫的，
Speaker 1 00:04:58
1949年，完整地經歷了戰後的這麼一個繁榮期。就是1949年生的人實際上是二戰以後嘛。二戰以後是美國建立的一個新的世界，WTO啊，然後聯合國，這一套國際秩序維持了這麼多年的全球穩定。但是很明顯，這一套全球秩序在今天特朗普這個衝擊底下，
Speaker 1 00:05:29
已經有點不適用了。所以達人說未來將與我所經歷的時代完全不同。他已經70歲，也就是與過去70年的世界秩序完全不同。還有一個呢，可能是，這裡可能有很多得到的用戶，得到用戶可能很熟

悉，羅振宇老師。羅振宇老師說的那句話，他說以前變化只是生活的一部分，現在呢，變化成了生活的本身。所以這就是我們面臨的這麼一個問題。謝謝。
Speaker 1 00:06:00
還有，那麼對於中國來說，那還面臨著一個什麼樣的不確定性呢？這其實也是這些年我跟企業家做分享的時候，經常談到的一點。有一句話我跟很多企業家說，我們老說失敗是成功之母。但是今天我反反覆覆的跟很多企業家說，成功是失敗之母。這句話是什麼意思？你們想一想，從2011年一直到2018年中美貿易戰之前，
Speaker 1 00:06:36
中國加入WTO，然後經歷的是什麼？我們享受，我們和美國是兩個享受了全球化最大魂力的經濟體育。所以這一路是高歌猛進，前十年是超過兩位數的增速。這個人類歷史上這麼大的規模，中國的經濟體兩位數的增速，保持，10年這沒有發生過。所以我記得有一次跟一個企業家聊天的時候，他跟我說，哎，張老師這幾年不新。
Speaker 1 00:07:08
他說我有做了一個產品，然後呢，收益率年化才12%，他才覺得不行。我說那你最好要試你的新的時代。就是以前的所有的經驗放在，你的所有在高增長，平穩高增長的年代的經驗，放在今天，可能是失敗之一。這是所有的企業家都要面臨的一個問題。我們來看看啊，就是從2021年開始，
Speaker 1 00:07:39
其實中國就進入了一個，內需嚴重不足，低通脹的壓力，持續了這麼一個期間。而且我看不到這個持續的壓力，會有停止的一個可能性。這裡是一個做經濟宏觀經濟學的人，比較熟悉的一個詞，叫做，CPI是消費價格指數，PPI是生產價格指數。
Speaker 1 00:08:17
GDP平減指數大體上算法比較複雜一點點，但是大體上也可以看到，PPI加上CPI，然後除以二。換句話說就是整個社會的價格指數。而我們都知道今天的GDP，我會看到中國的GDP非常的平滑，對不對？但是價格的指數一路的下滑，就價格指數的波動比GDP的波動要大。所以這個時候我們看價格指數會反映出來的實際經濟體感，就會要好得多。
Speaker 1 00:08:52
然後我們來看這個GDP平減指數，大概從2023年開始進入了一個模式。富庶的階段，一直到去年的四月份以後，四季度以後，一直到這個季度，仍然是為富庶，這什麼意思，也就意味著這個社會的價格指數在下跌的區間裡面，你們告訴我，最基本的需求和供給的原則告訴我們，什麼時候價格會下跌，如果你的供給曲線不變，
Speaker 1 00:09:30
需求大幅的下滑，對不對，只有需求，當供給不變的時候，需求大幅的下滑，才會導致價格指數不斷的變化，所以這是一個，就是今天所以很多企業，它都會要面臨這個問題，我們經歷了原來，你貸款，你幹什麼都是對的，只要你拼命打個喝口雞湯往上跑，坐著電梯，就能做到，但今天一定要面臨一個內需嚴重不足，而且還有可能持續的這麼一個狀態，好，那麼這麼大的，這是另外一種的不確定，那麼在這麼一種不確定的情況底下，所以我們更要來探討怎麼尋找不確定，所以有政治的，有經濟的，有全球的，有國內的經濟發展的各種不確定性疊加在一起，
Speaker 1 00:10:28
那這一部分的分享呢，我會分兩個部分，一個部分，什麼是客戶的不確定性，第二部分可能在座的各位更關心的，什麼是作為一個金融行業從業者的確定性，應該從哪裡來，好，我們先看客戶的確定性，首先我覺得客戶要面臨的一個確定性就是，我把它，這個詞是我在2022年，我從2022年開始做了一個每年會有一個叫年度的演講，
Speaker 1 00:10:59
年度的演講，世界是平的。什麼叫做全球化？就是你世界是一個大市場嘛，是一塊平坦的像草原一樣的地嘛，各國之間減低關稅，各國之間去減少貿易摩擦嘛，讓這個交易的成本變得最低嘛。那麼島鏈化是什麼？今天我們看到的一個最大的兩個島，中國和美國，漸行漸遠。
Speaker 1 00:11:44

這是一個確定的一個事實。但是經過了這麼多年的全球化之後，我們又會發現，你資金，然後技術，包括人力，然後還有數據的交流，它不是說...一刀卡斷就卡斷了，所以在導兩邊分離的過程當中，你會發現有千絲萬縷的聯繫，把你們連在一起，所以當時我記得我說這句話的時候，我說這是一個導鏈化的時代，它會用很多的兩邊漸行漸遠的過程當中，但是有很多的聯繫，把它們聯繫在一起，就會導致一個什麼呢？
Speaker 1 00:12:26
任何一個部位的疼痛都會通過鏈傳遞到對方，其實關稅之戰，其實今天就是這樣的，中國疼，美國也疼，哪個地方都很疼，因為你有這麼多的鏈條在牽扯著你，那麼全球化下，不管是全球化還是導鏈化，它都是有前提的，全球化的基礎是什麼呢？當時大家還記不記得，我們的鄧小平說，不管白貓黑貓捉到老鼠就是好貓，
Speaker 1 00:13:01
美國的諾貝爾獎得主說，經濟增長的分番將讓所有的船隻洋方遠航。這兩句話講的是一個道理，意思就是我們中間不管意識形態的分歧，但是實際上我們是有共識的，我們的共識就是賺錢，一塊掙錢就是增長。所以對內當時中國的國策是聚焦經濟增長問題，
Speaker 1 00:13:34
但是對外呢，那是1978年，然後尤其到了1991年經過了蘇聯解體…
[11:23, 5/12/2025] Ms SA-LL celia: # 04-16 Lecture: 中美經濟關係與全球不確定性
> 日期和時間： 2025-04-16 14:44:02
> 地點：[插入地點]
> [插入標題]
中美脫鉤 AI革命 高通脹
章節和主題
金融作為資金的時間時光機器
> 金融能夠在未來和過去之間分配資金，實現資源的跨期配置，減低不確定性。
* *關鍵點*
  * 金融讓人類可以在不同時間和人群之間分配資金。
  * 金融的跨期配置能平滑人生波動，減低不確定性。
中美脫鉤與關稅之戰
> 中美脫鉤類似於五十年代美蘇冷戰，關稅之戰類似於八十年代日美貿易戰，並且疊加了1929年胡佛關稅的悲劇。
* *關鍵點*
  * 中美脫鉤是一個既定事實。
  * 關稅之戰的激烈程度超過八十年代日美貿易戰。
高通脹問題
> 高通脹問題在2021年和2022年之後再次出現，影響資產價格的波動。
* *關鍵點*
  * 歐美從90年代開始到2021年之前沒有通脹。
  * 2021年和2022年之後高通脹再次出現。
AI革命
> AI革命類似於20世紀初的工業革命，可能導致大規模失業。
* *關鍵點*
  * AI革命與90年代互聯網革命和2011年移動互聯網革命不同。
  * AI革命可能導致大規模失業。
中國經濟的變化
> 中國經濟從2011年到2018年經歷了高速增長，但現在面臨內需不足和低通脹壓力。

* *關鍵點*
  * 中國經濟在2011年至2018年間保持兩位數增速。
  * 從2021年開始，中國進入內需不足和低通脹壓力的時期。
全球化與島鏈化
> 全球化和島鏈化的變化影響中美之間的經濟關係。
* *關鍵點*
  * 全球化是世界成為一個大市場。
  * 島鏈化是中美之間漸行漸遠的過程。
一個世界，兩個體系
> 未來的世界將進入一個世界，兩個體系的格局，這與資產的變化情況密切相關。
* *關鍵點*
  * 黃金市場的最大買家是央行，包括俄羅斯、印度和中國。
  * 比特幣在2022年後態度轉變，成為數字美元體系的一部分。
  * 黃金被視為安全資產，而比特幣是數字黃金。
底線資本的分散
> 在不確定的趨勢下，資產需要進行多元分散，以降低風險。
* *關鍵點*
  * 多元化在某些時期可能損害公司價值。
  * 在確定性趨勢下，集中投資可能更有效。
  * 資產配置需要根據年齡和風險承受能力進行調整。
香港的橋樑作用
> 香港在大陸經濟和世界經濟中充當橋樑，具有獨特的軟實力。
* *關鍵點*
  * 香港曾是中國最大的外商直接投資來源。
  * 香港的金融管理制度形成了其軟實力。
  * 香港在數字貨幣監管上提供了機會。
香港的金融優勢
> 香港在金融領域的優勢包括法律制度的彈性、與大陸資金的聯動、美元匯率的彈性、友好的稅收環境。
* *關鍵點*
  * 法律制度的彈性有助於創新服務業的發展。
  * 香港在中美脫鉤情勢下的橋樑作用更加凸顯。
  * 香港的稅收環境比新加坡更好。
安全資產與支出結構
> 安全資產的目標是確保未來的支出安全，這取決於個人的生活方式和支出結構。
* *關鍵點*
  * 安全資產的目標是支出安全。
  * 不同人群的支出結構和安全保障基線不同。
中國的家庭資產分佈
> 中國的家庭資產分佈不均，前20%的家庭資產超過100萬美金。
* *關鍵點*
  * 中國的家庭資產分佈不均。
  * 前20%的家庭資產超過100萬美金。
中國的房地產市場與居民存款

> 中國的房地產市場從2021年開始下行，而居民存款從2021年到2024年增加了50萬億美金。
* *關鍵點*
  * 中國的房地產市場從2021年開始下行。
  * 中國居民存款從2021年到2024年增加了50萬億美金。
中國的經濟多樣性
> 中國是一個複雜的有機體，各地區差異大，24個城市人均GDP超過2萬美金。
* *關鍵點*
  * 中國是一個複雜的有機體，各地區差異大。
  * 中國有24個城市人均GDP超過2萬美金。
中國城市和人口分佈
> 中國的城市和人口分佈非常複雜，沒有統一的概念。中高收入城市覆蓋2.3億人口，48個城市人均GDP在13000到20000美金。
* *關鍵點*
  * 東營和克拉瑪依的人均GDP分別為2.6萬美金和更高。
  * 中國市場是一個複雜的市場，沒有單純的中國概念。
中國人口流動特徵
> 中國人口流動的特徵是大城市吸納力強。網絡經濟人口的定義是基於一年中在某地居住的時間。
* *關鍵點*
  * 網絡經濟人口超過一千萬人。
  * 人口流動影響城市的財富分佈。
中國新富人群
> 中國新富人群集中在30到40歲，占39%。80後、90後、00後佔中國總人口的55%。
* *關鍵點*
  * 新富人群的特徵是年輕世代。
  * 財富的代替轉移和生產方式的轉移。
中國家庭女性管錢現象
> 中國家庭中女性管錢的現象普遍存在。
* *關鍵點*
  * 女性在家庭財務管理中扮演重要角色。
  * 這一現象在不同代際中持續存在。
女性消費行為的變遷
> 女性消費行為從以家庭為中心轉變為更注重個人需求，這種變化反映了社會角色和經濟獨立性的提升。
* *關鍵點*
  * 過去女性消費以家庭為中心
  * 現代女性更注重個人需求
  * 社會角色和經濟獨立性的提升
中國的寵物數量超過新生兒
> 這一現象反映了社會對於家庭結構和生活方式的變化，寵物成為家庭成員的一部分。
* *關鍵點*
  * 寵物數量超過新生兒
  * 反映家庭結構和生活方式的變化
K型風化現象
> K型風化現象指的是消費者在某些高價值產品上願意花費更多，而在其他日常用品上則精打細算。

* *關鍵點*
  * 高價值產品上願意花費更多
  * 日常用品上精打細算
種草經濟
> 種草經濟是指通過培育和刺激消費者的慾望來推動經濟增長的一種方式。
* *關鍵點*
  * 種草是指種下去、培育和刺激消費者的慾望。
  * 慾望不是天然長成的，而是需要通過某種方式來激發。
* *講解*
  種草經濟強調理解人性和細分場景，以人為本來刺激消費需求。
數字化
> 數字化是指利用數字技術來提高效率和創造價值的過程。
* *關鍵點*
  * 中國的數字平台基礎設施已經非常完善。
  * AI可以作為放大器來提高人的效率。
* *講解*
  數字化可以通過提高效率和創造新價值來推動經濟發展，尤其是在社交媒體和AI技術的應用上。
AI的作用與限制
> AI能夠提供幫助但不能完全取代人類的創造性和智慧。
* *關鍵點*
  * AI像一個放大器，幫助優秀的人提高效率。
  * AI不能提供尚未被寫出的智慧。
* *講解*
  AI可以提高效率，但創造性和創意仍需依賴人類自身的能力。
手部技能的不可替代性
> 手部精細動作是AI和機器人難以取代的技能。
* *關鍵點*
  * 手部精細動作在人的進化過程中是最難完成的。
  * 目前的機器人技術仍無法精確完成手部動作。
* *講解*
  手部技能因其精細和複雜性，仍然是人類獨有的優勢。
創意與社交智慧的重要性
> 創意和社交智慧是未來不易被AI取代的重要能力。
* *關鍵點*
  * 創意包括分析和創造性思考能力。
  * 社交智慧包括溝通協調和引導能力。
* *講解*
  在AI時代，創意和社交智慧將成為人類競爭力的核心。