



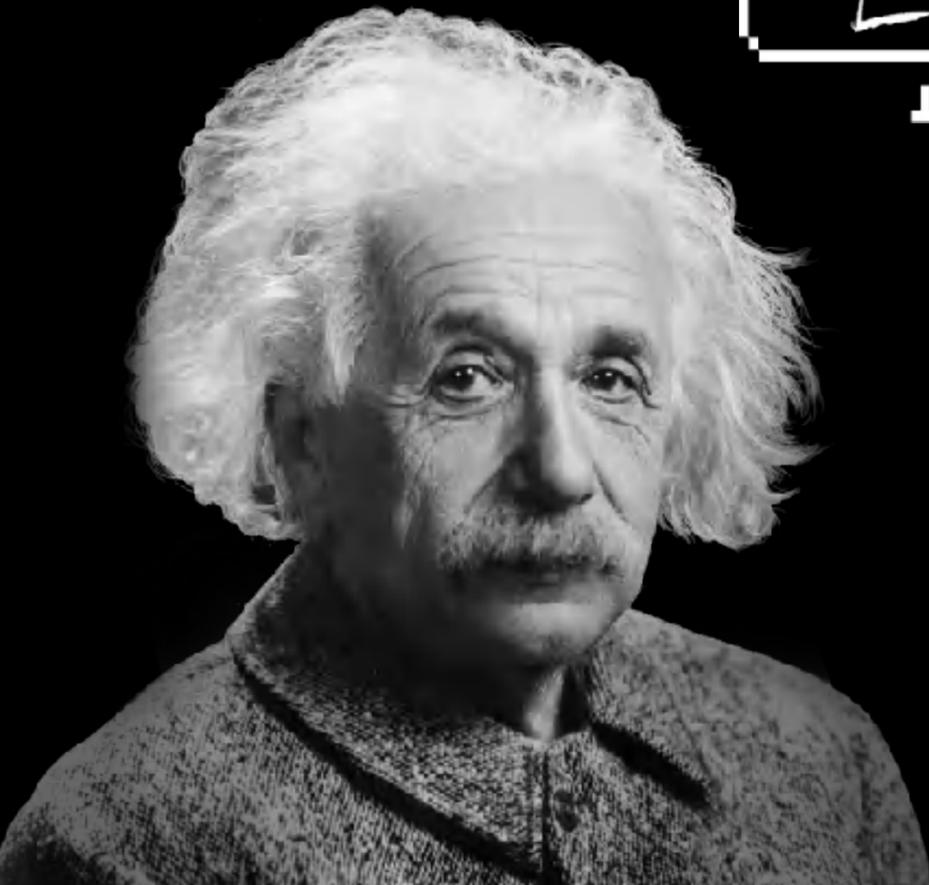
影响我们的
六个周期



遇见
2021



影响我们的
六个周期



$$E=MC^2$$

“上帝不掷骰子！”

YES NO

Albert Einstein



不确定性

$$\left(\frac{-\hbar^2}{2m}\nabla^2 + V\right)\psi = i\hbar\frac{\partial\psi}{\partial t}$$

“别去指挥上帝应该怎么做！”

YES NO

$$\Delta x_i \Delta p_i \geq \frac{\hbar}{2}$$





“我们从哪里来？”

“我们现在在哪里？”

“我们将去向哪里？”



周期之间

“我们从哪里来？”

“我们现在在哪里？”

“我们将去向哪里？”



周期是“天”，浩浩荡荡
顺之者昌，逆之者亡

天·周期

人·成长

地·企业

周期是“天”，浩浩荡荡
顺之者昌，逆之者亡

影响我们的周期之一
百年现代化周期

影响我们的周期之一
百年现代化周期

影响我们的周期之一
百年现代化周期



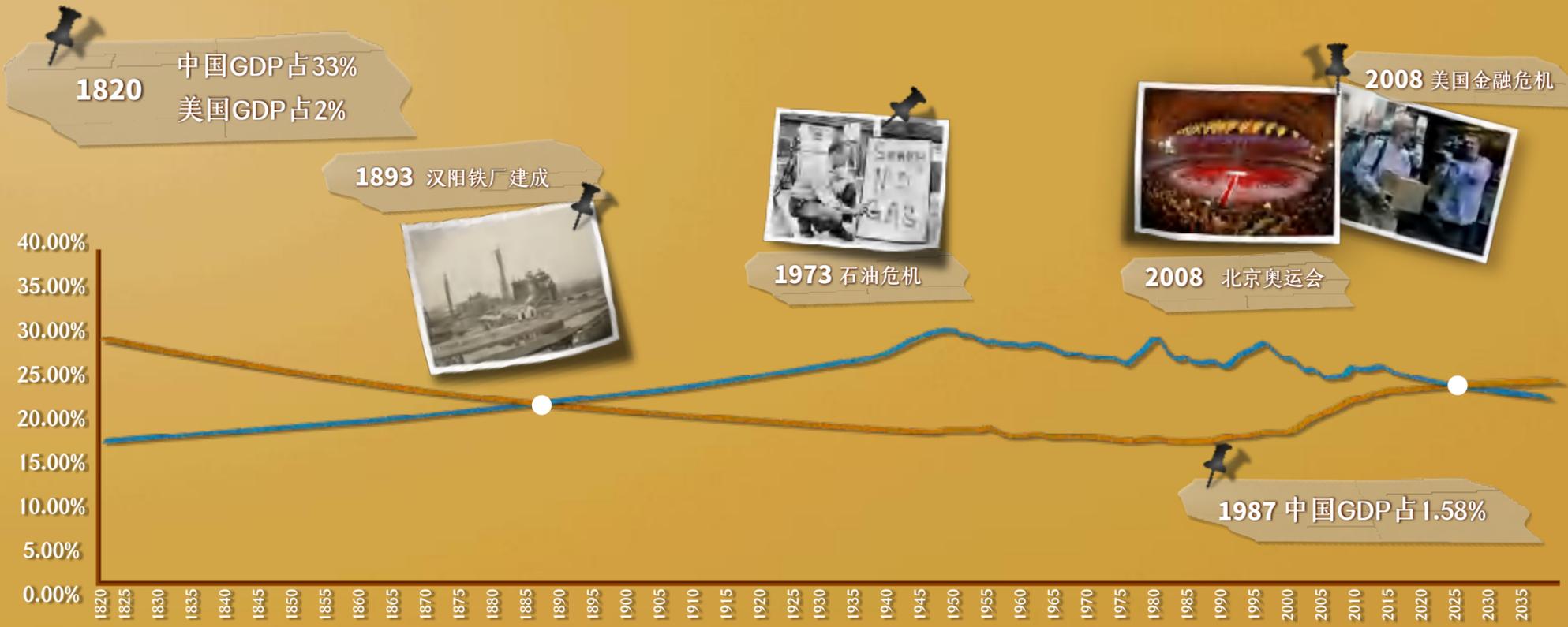
1978年以来中国的改革开放，
是二战以后人类历史上最成功的经济改革运动

—— 罗纳德·科斯
1991年诺奖得主
《变革中国》作者

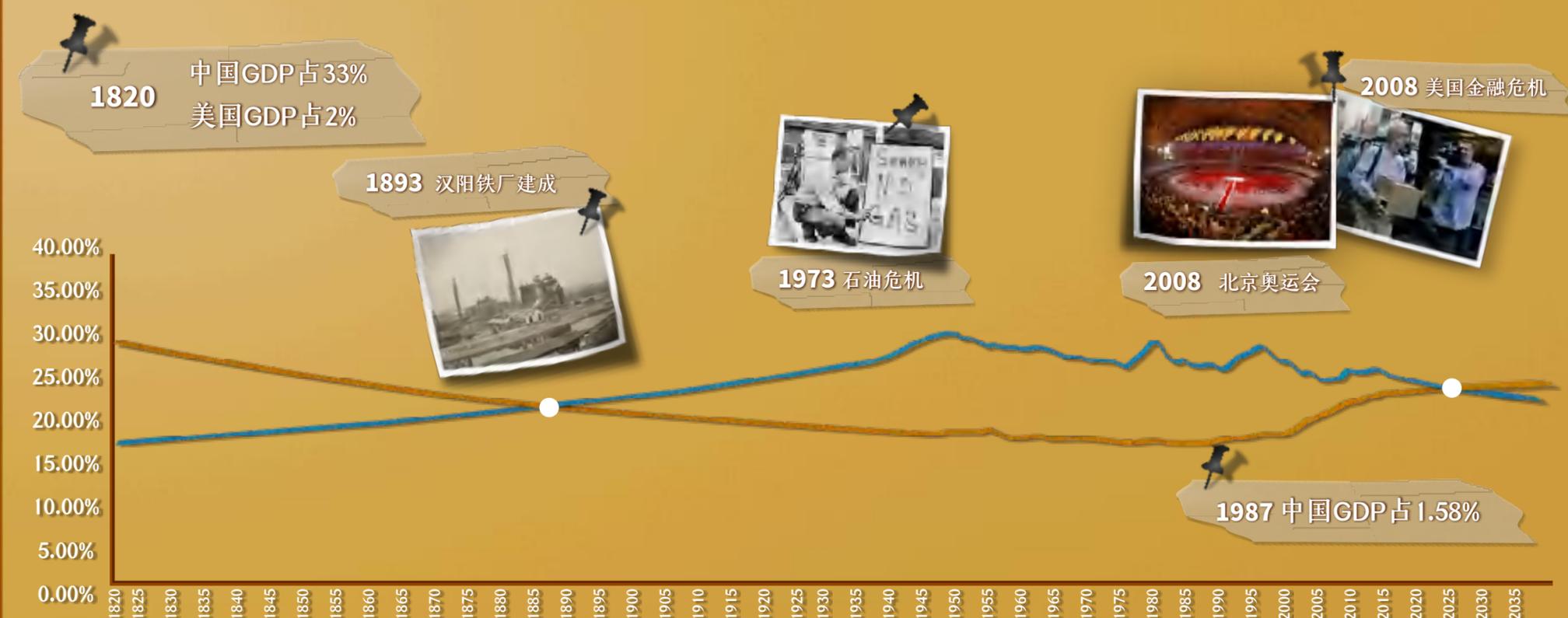


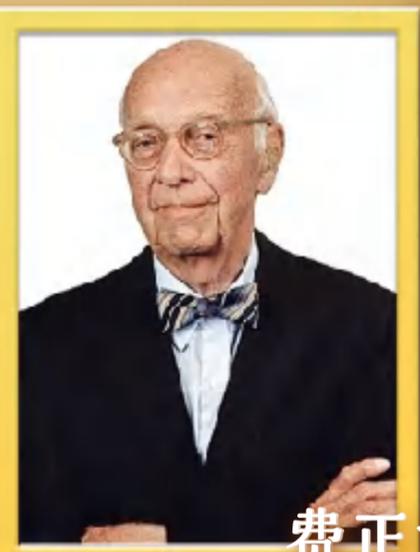
1978年以来中国的改革开放，
是二战以后人类历史上最成功的经济改革运动

—— 罗纳德·科斯
1991年诺奖得主
《变革中国》作者



中美GPD全球占比





费正清

《冲突反应理论》



彭慕兰

《大分流理论》

西方对
“中国现代化周期”
的判断衍变



科斯

《意外论》



基辛格

《独特论》





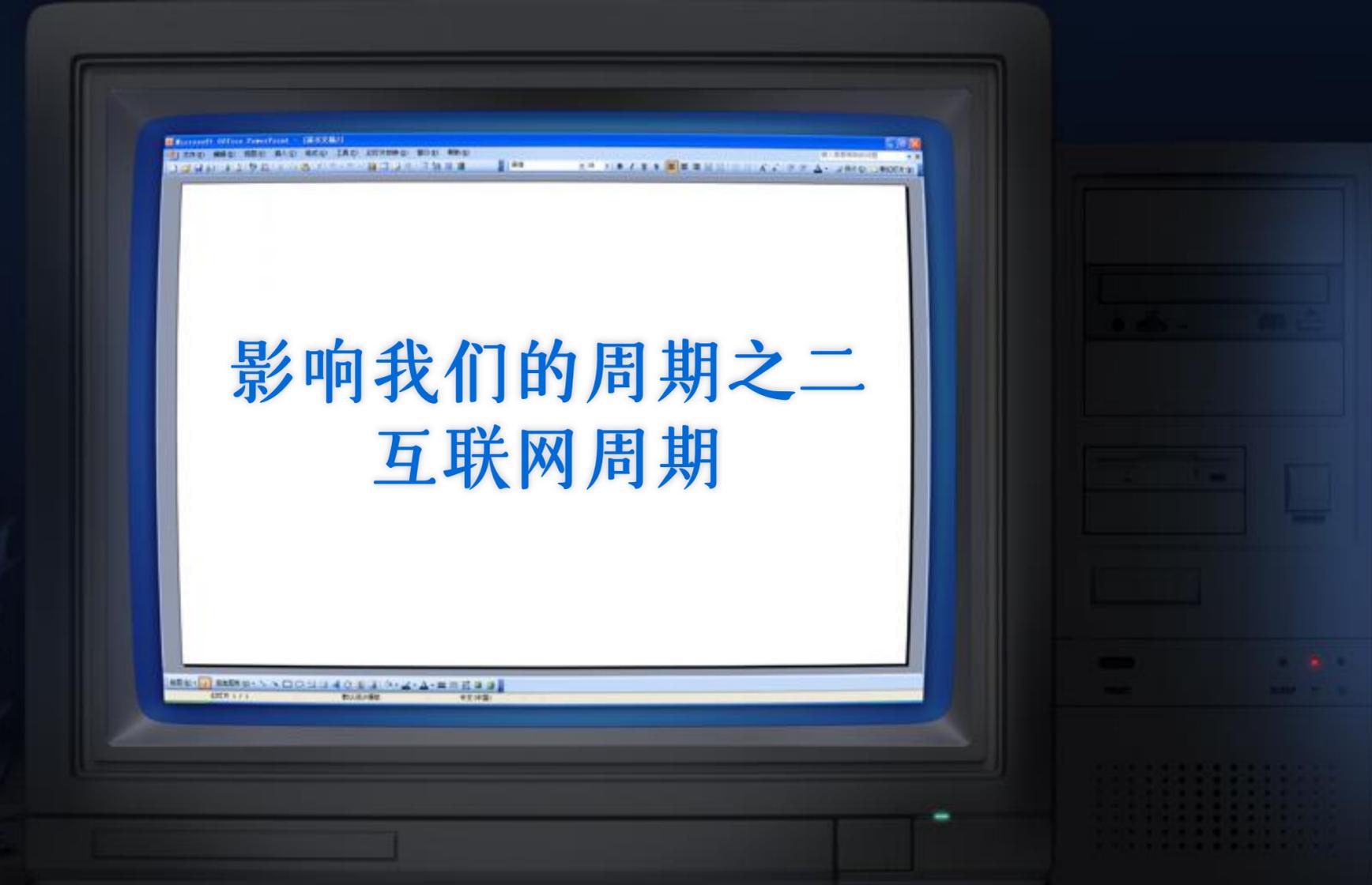
在看得见的未来，中国的经济改革很可能是一次以自由市场化为取向，以维持“统一文化”为边界，在新型治理模式中寻找平衡的非西方式改革。这次变革的时间长度很可能超过我们这一代人的生命长度。

——吴晓波《历代经济变革得失》2013年

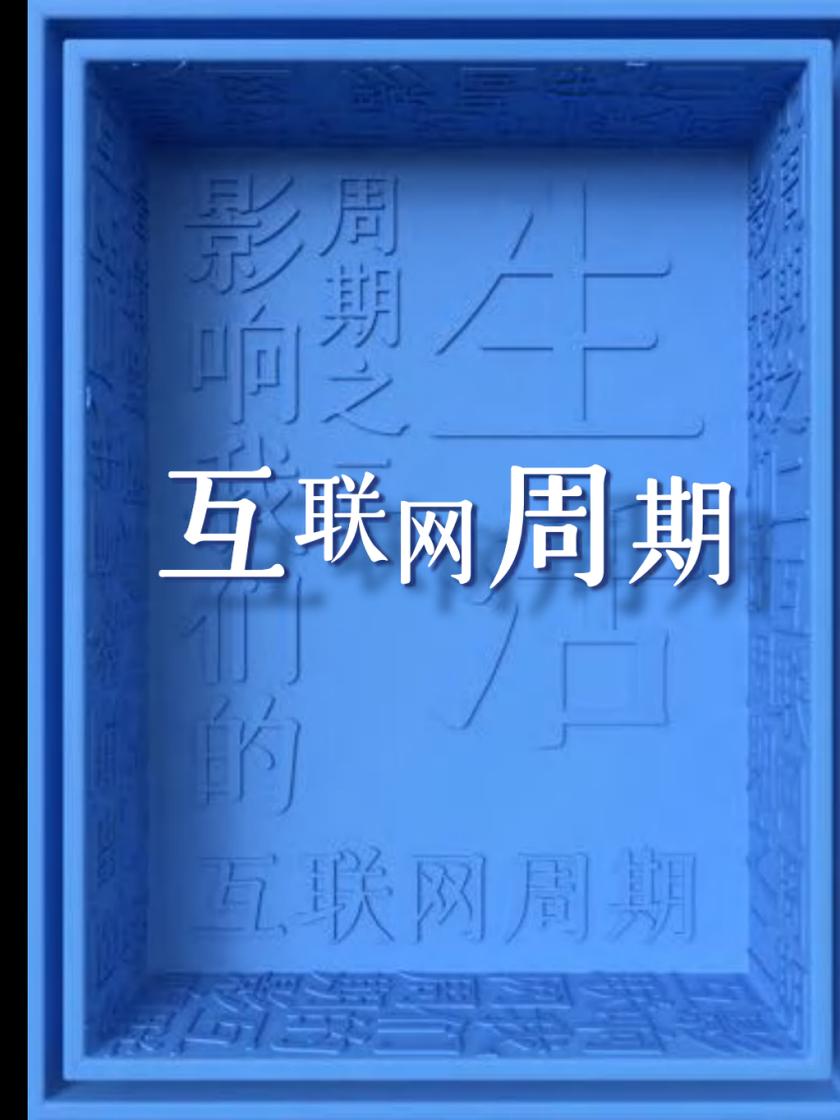


在看得见的未来，中国的经济改革很可能是一次以自由市场化为取向，以维持“统一文化”为边界，在新型治理模式中寻找平衡的非西方式改革。这次变革的时间长度很可能超过我们这一代人的生命长度。

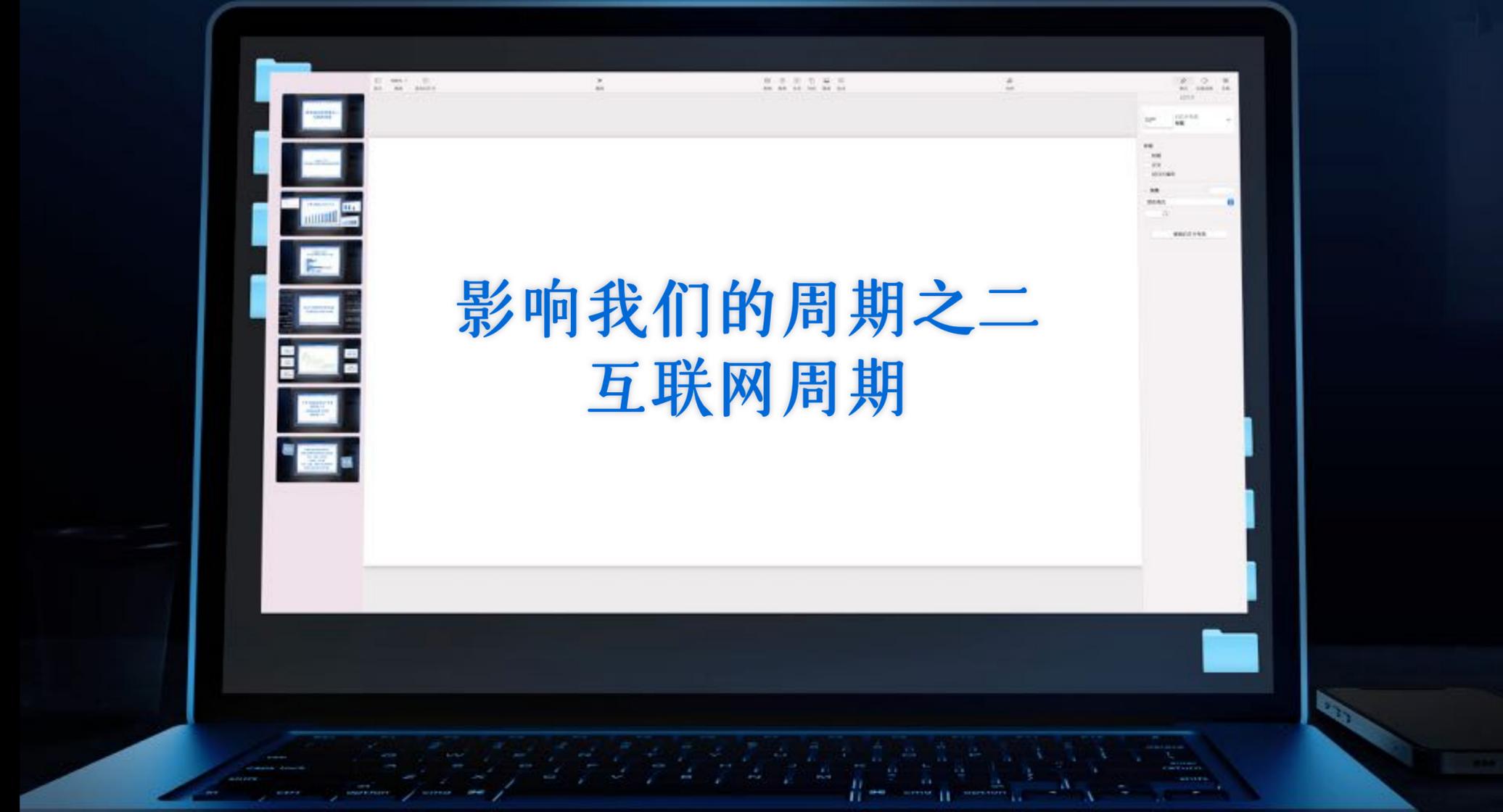
——吴晓波《历代经济变革得失》2013年



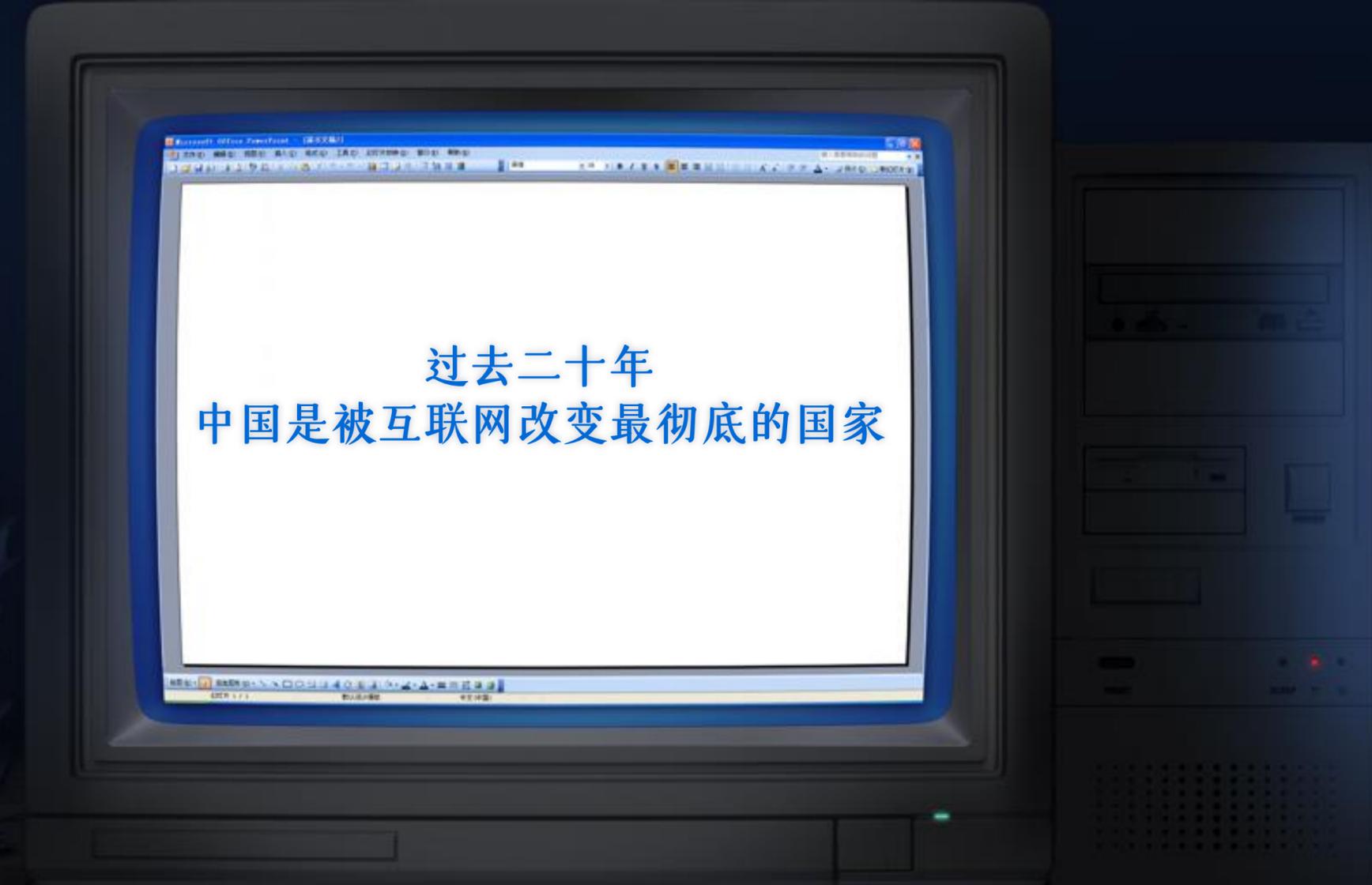
影响我们的周期之二
互联网周期



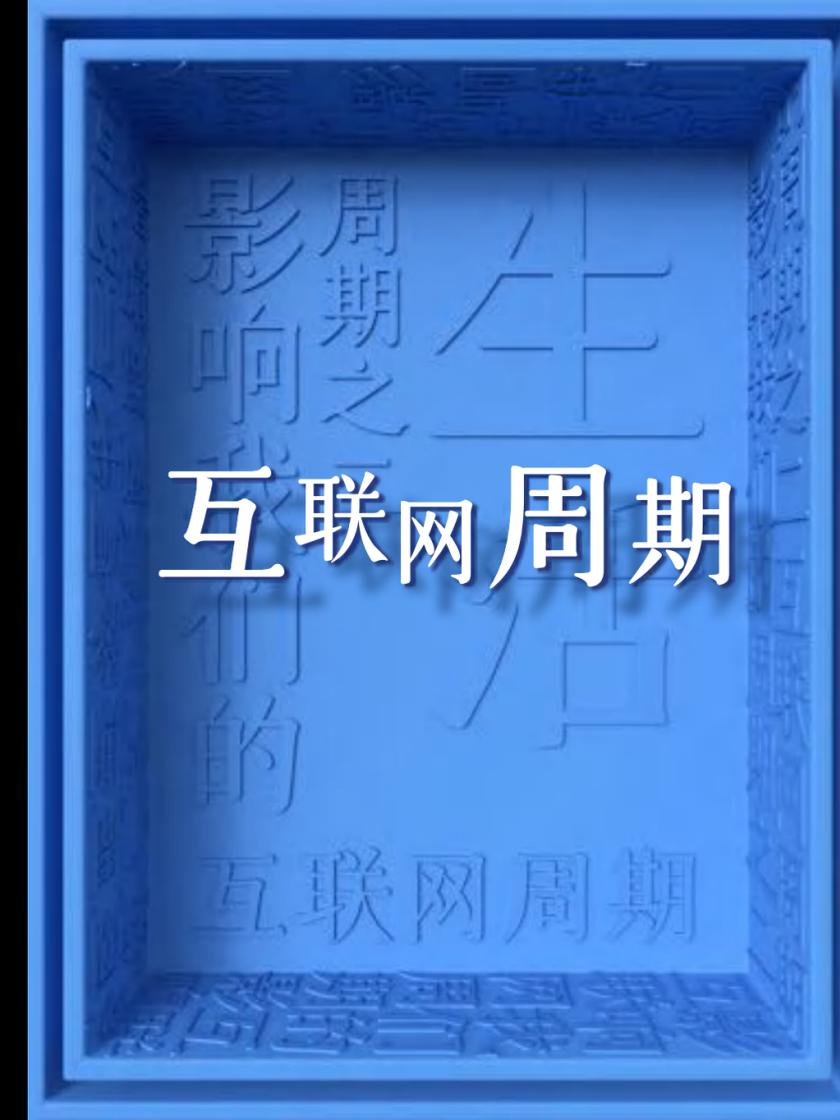
影响我们的周期之二
互联网周期



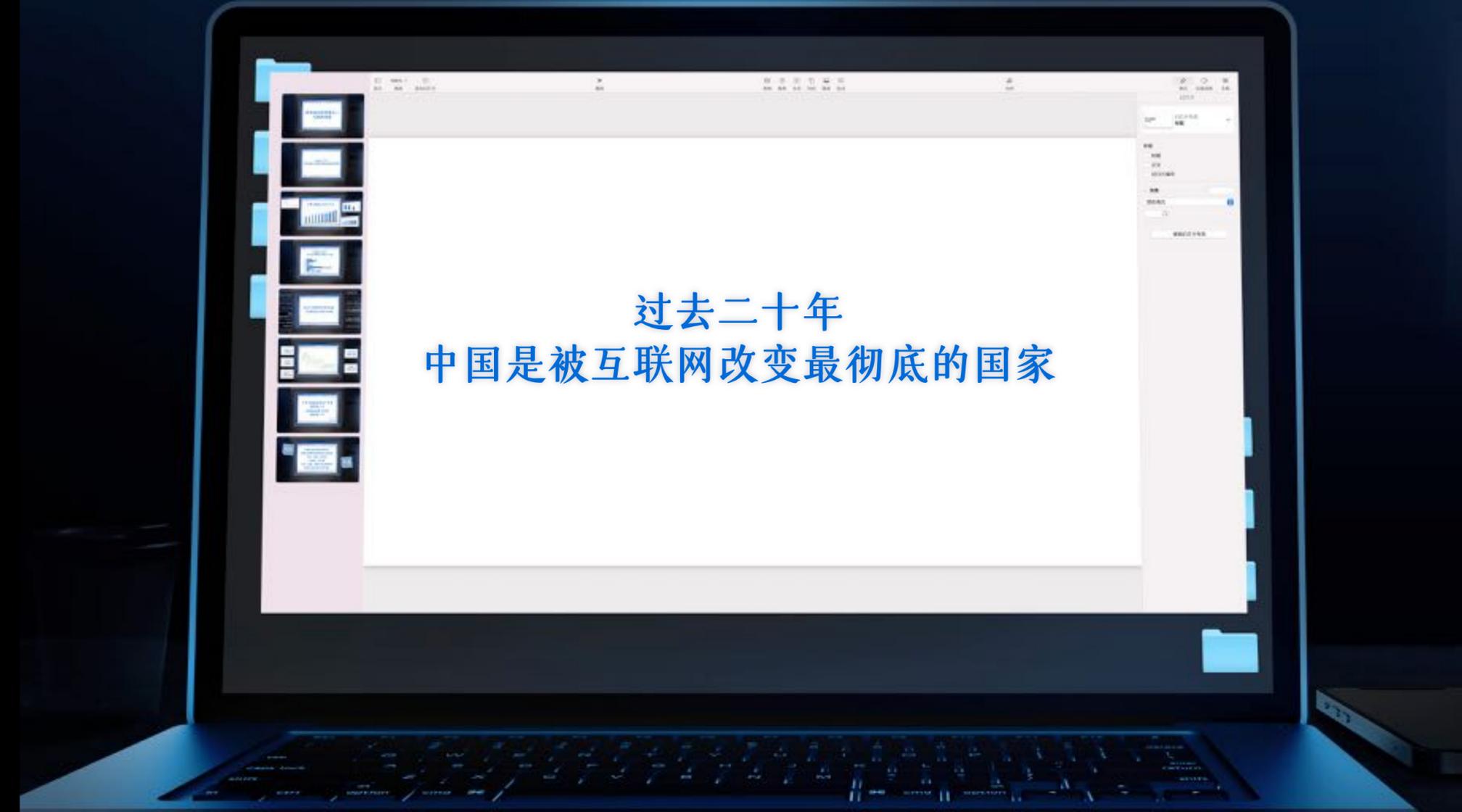
影响我们的周期之二
互联网周期

A CRT monitor is shown in a dark environment. The screen displays a presentation slide with a white background and blue text. The text reads: "过去二十年 中国是被互联网改变最彻底的国家".

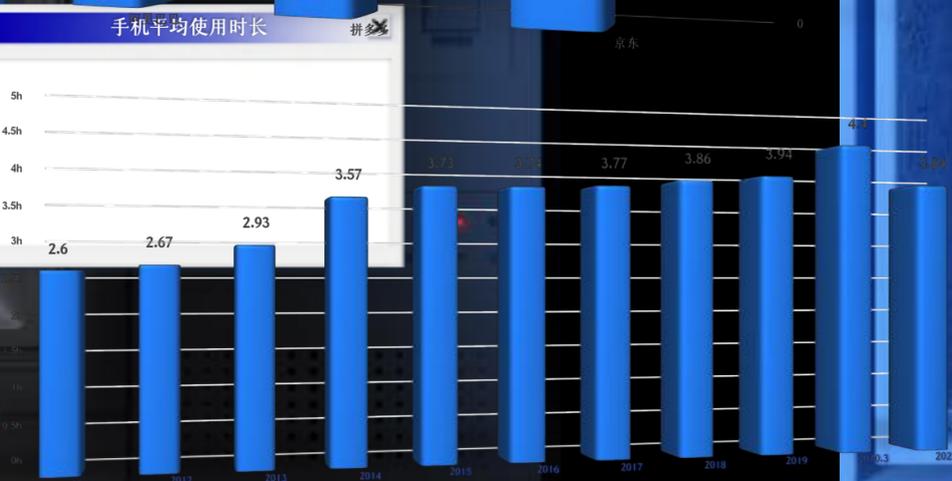
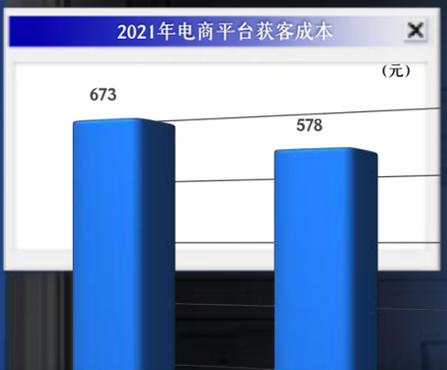
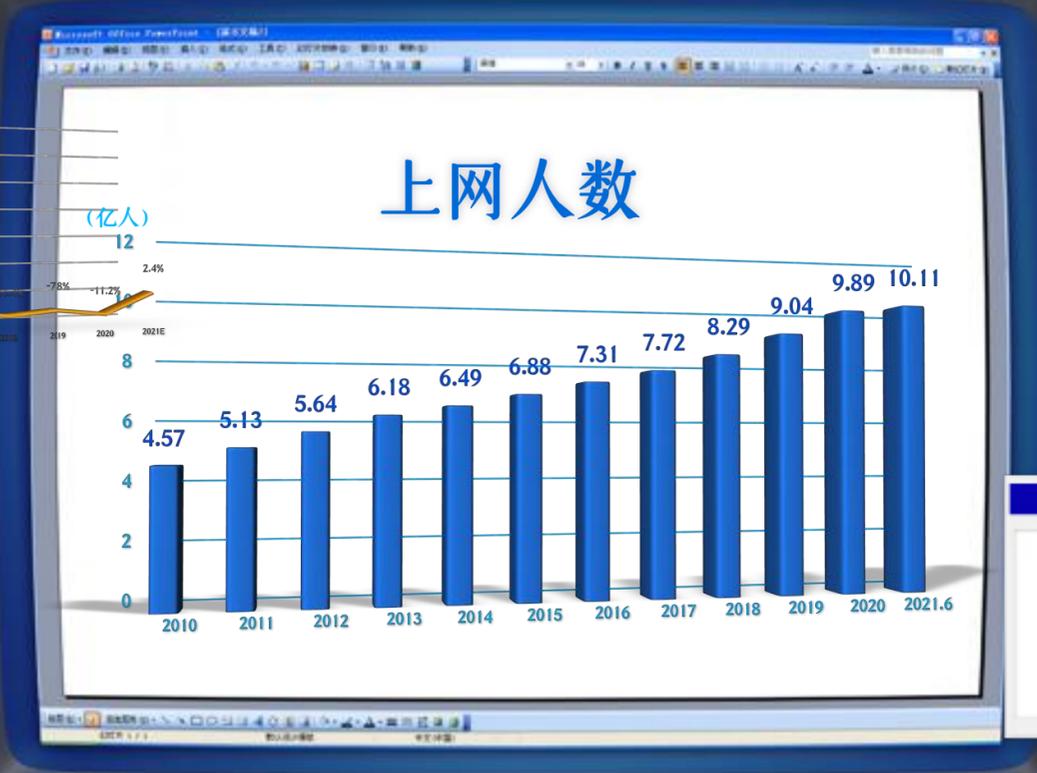
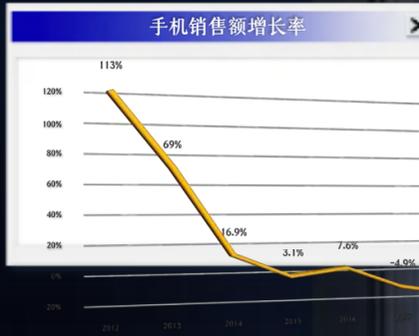
过去二十年
中国是被互联网改变最彻底的国家

A blue, rectangular box is shown, illuminated from within. The interior walls of the box are embossed with Chinese characters. The characters "互联网周期" (Internet Cycle) are prominently displayed in the center. To the left, the characters "影响我们的" (Influencing us) are visible, and above them, "周期之" (Cycle of) is partially visible. The overall scene is bathed in a blue light.

互联网周期

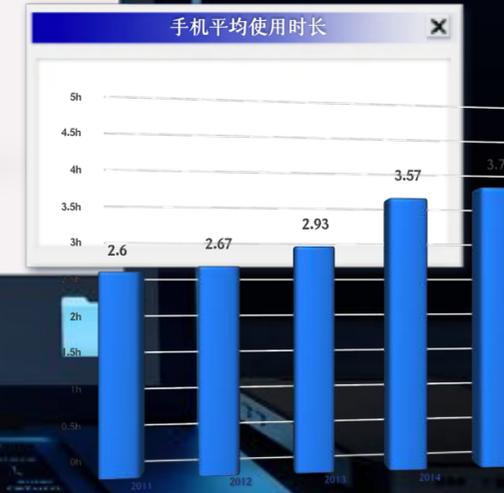
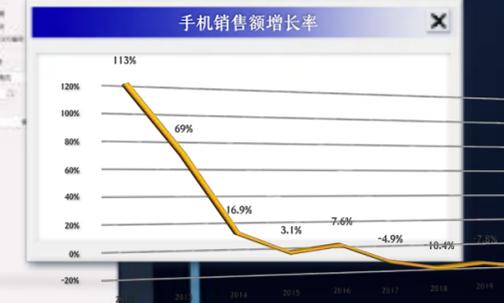
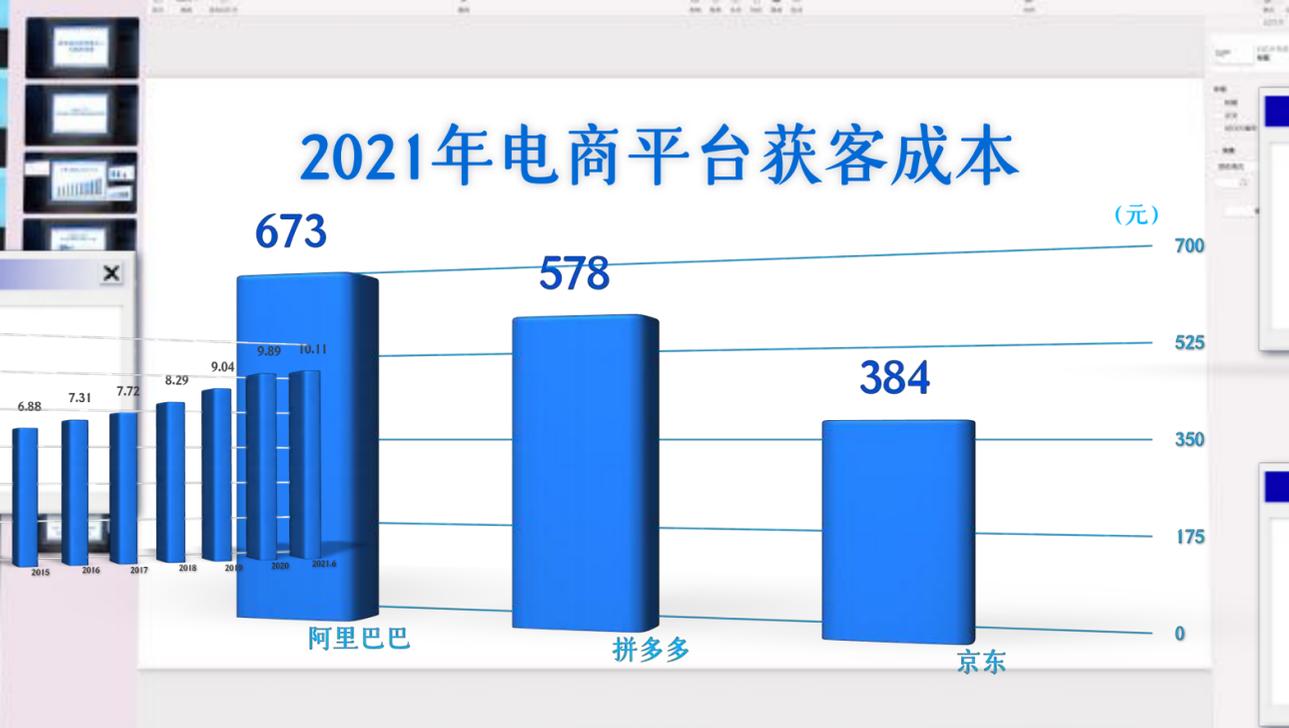
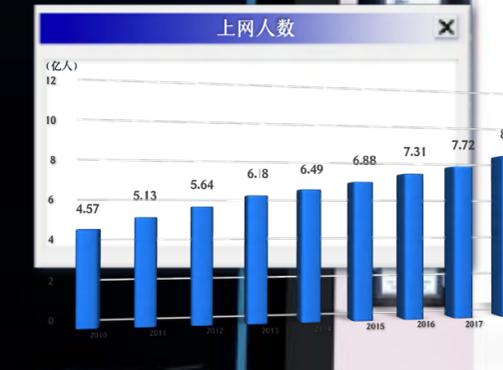
A laptop is shown in a dark environment. The screen displays a presentation slide with a white background and blue text. The text reads: "过去二十年 中国是被互联网改变最彻底的国家". The slide is presented in a software interface with a sidebar on the left showing a list of slide thumbnails.

过去二十年
中国是被互联网改变最彻底的国家

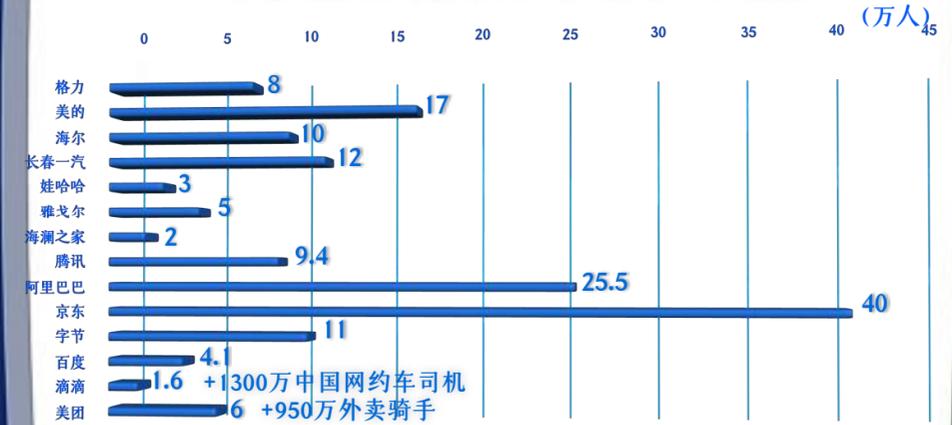


2021年
“高度饱和”的
互联网

影响在
的
互联网周期

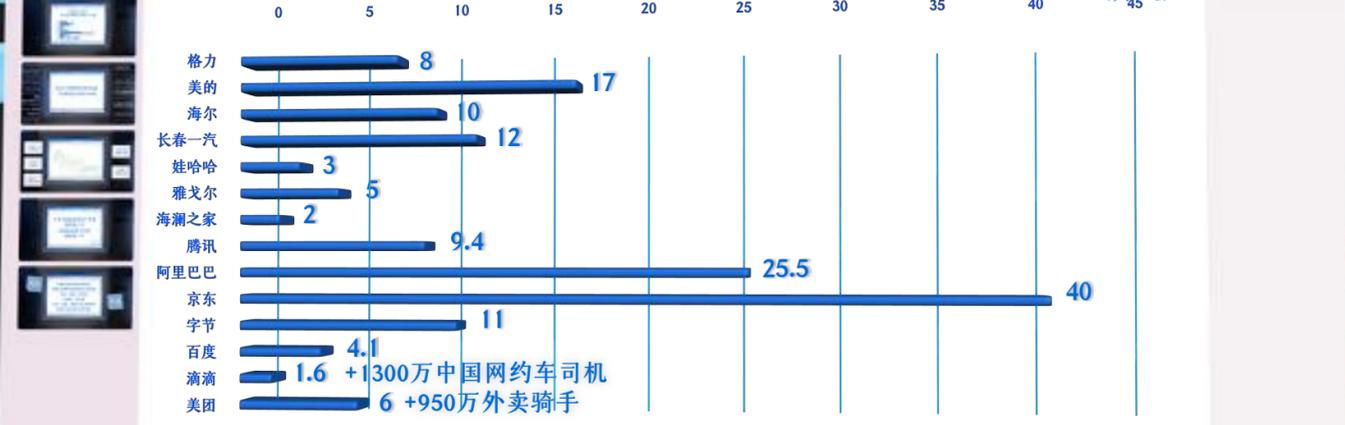


制造服务企业及
平台型互联网公司的用工人数



2021年
“高度饱和”的
互联网

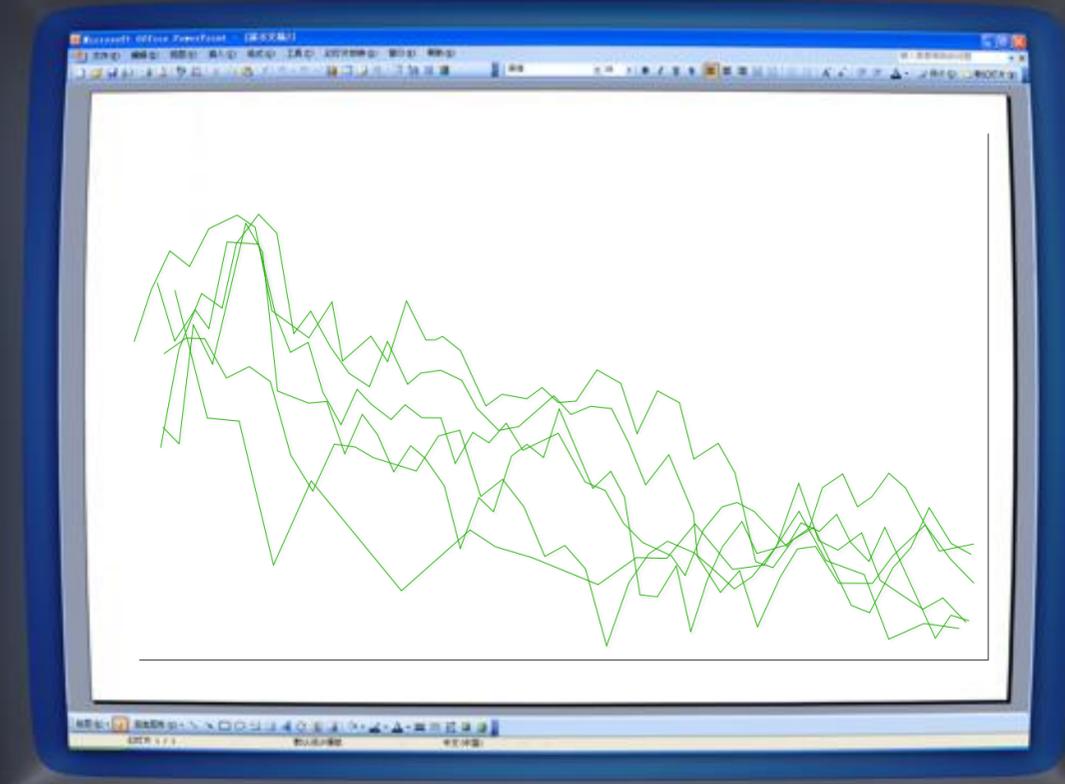
制造服务企业及
平台型互联网公司的用工人数



Alibaba Group
阿里巴巴集团
下跌50%

Baidu 百度
下跌34%

拼多多
下跌68%



Tencent 腾讯
下跌20%

美团
下跌23%

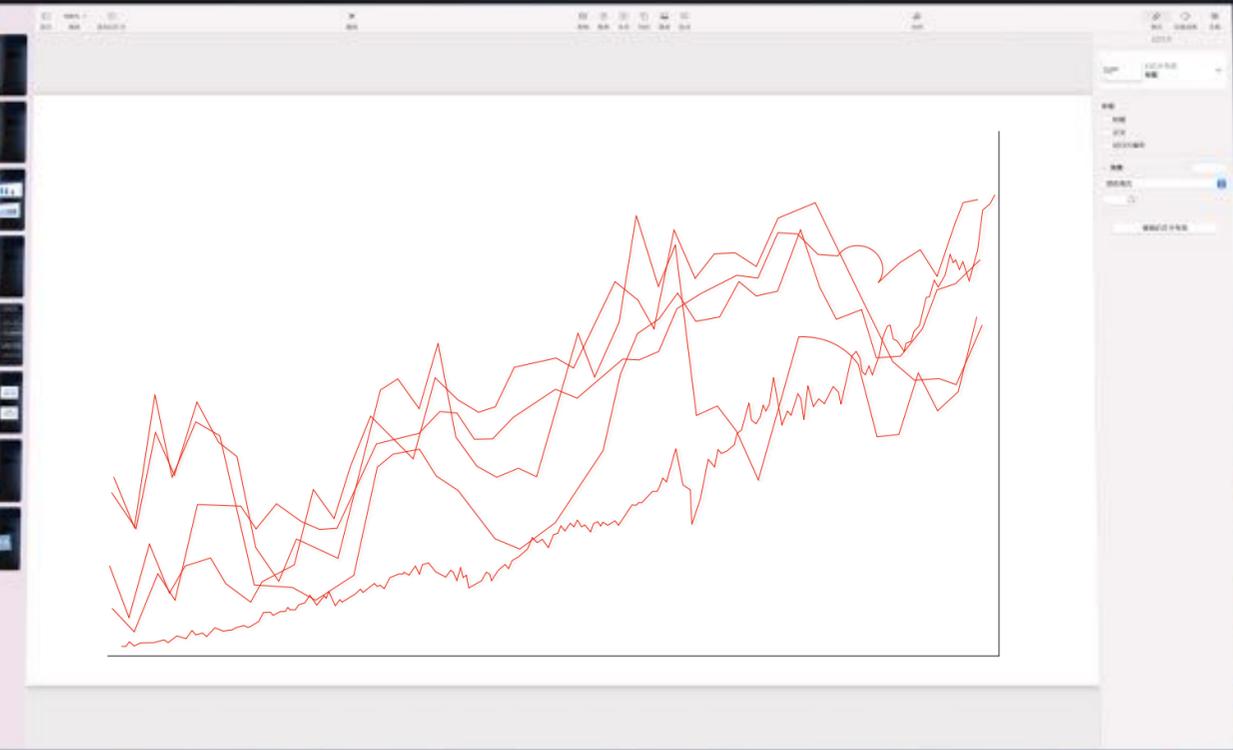
2021年中美 互联网股价对比

影响周期的
互联网周期

amazon
上涨4%

Apple
上涨36%

Meta
上涨27%



Microsoft
上涨54%

Google
上涨69%

今年可能会是过去十年里
最差的一年
但却是未来十年里
最好的一年

—— 王兴
美团，2019年

2019年
王兴的预感
也许是准确的

影响我们的
互联网周期

今年可能会是过去十年里
最差的一年
但却是未来十年里
最好的一年

—— 王兴
美团，2019年

封闭

在既有技术和模式环境下
消费互联网的红利周期已经结束
开放、封闭、再开放
再封闭、再开放
人性、利益、制度与技术的博弈
将贯穿未来相当长的时期

开放

区块链、元宇宙
下一个
“互联网猜想”

封闭

在既有技术和模式环境下
消费互联网的红利周期已经结束
开放、封闭、再开放
再封闭、再开放
人性、利益、制度与技术的博弈
将贯穿未来相当长的时期

开放

影响我们的周期之三 房地产周期



影响我们的周期之三 房地产周期



近两年的挖掘机指数



全世界最大的工地



近两年的挖掘机指数



中国房屋新开工面积22.44亿平方米



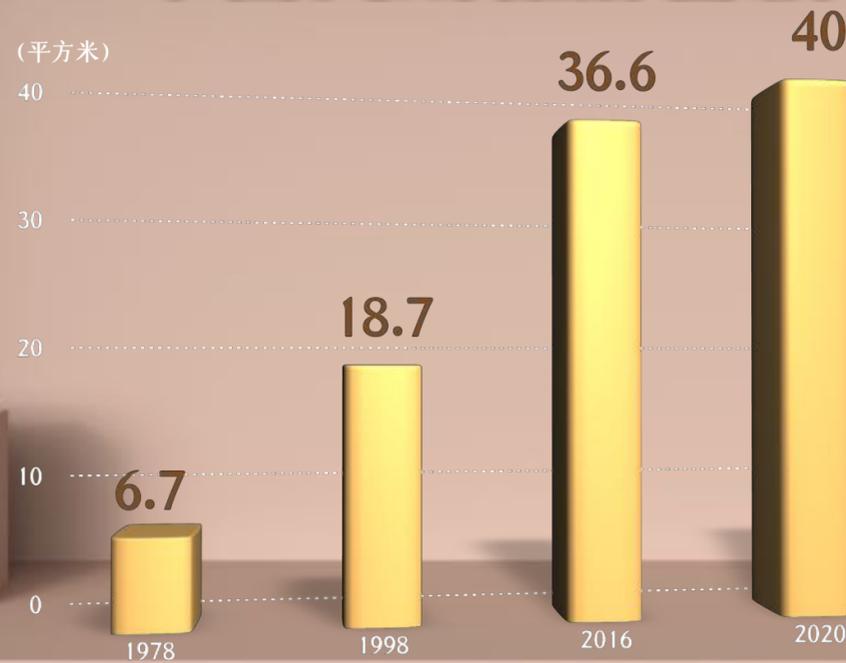
22.44亿m²



中国房屋新开工面积22.44亿平方米



中国人均住房面积

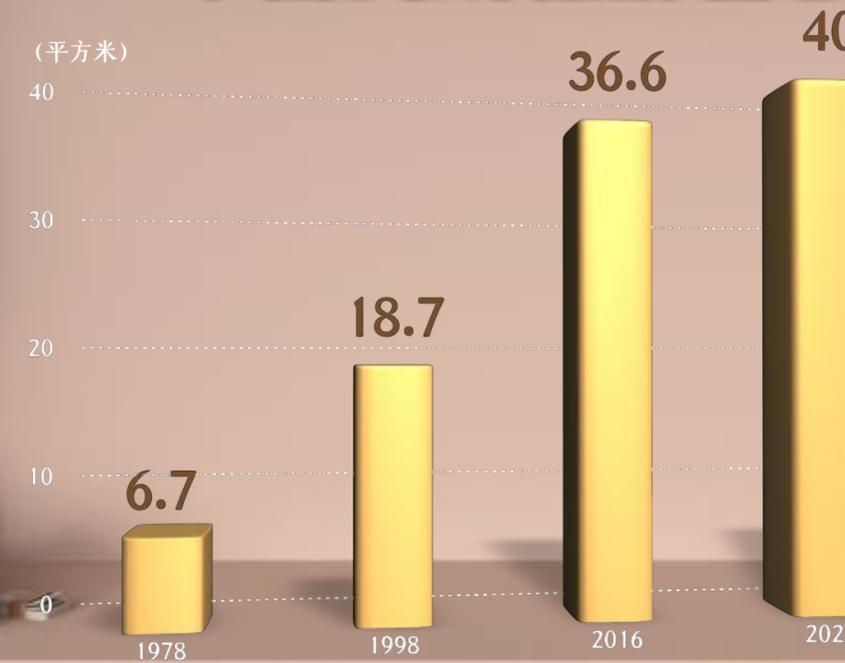


城镇

2016年
36.6平方米

影响我们的
周期
房地产周期

中国人均住房面积



城镇

北京、上海的千万资产家庭数量 其中房产价值的占比



北京 上海

千万家庭资产
一半是房产

北京、上海的千万资产家庭数量 其中房产价值的占比



1 城镇人口住房面积达36.6平方米
刚需供给时代结束

2 政府控制土地、信贷和购房价格
是产业的实际控制者

3 “房住不炒”：控制房产金融属性
为土地财政腾挪空间

4 调整GDP
通货膨胀与房价上涨的节奏

5 银行拥有土地质押权
风险被长周期所消化

影响周期之
2016年以后的
周期性拐点
的
房地产周期

1 城镇人口住房面积达36.6平方米
刚需供给时代结束

2 政府控制土地、信贷和购房价格
是产业的实际控制者

3 “房住不炒”：控制房产金融属性
为土地财政腾挪空间

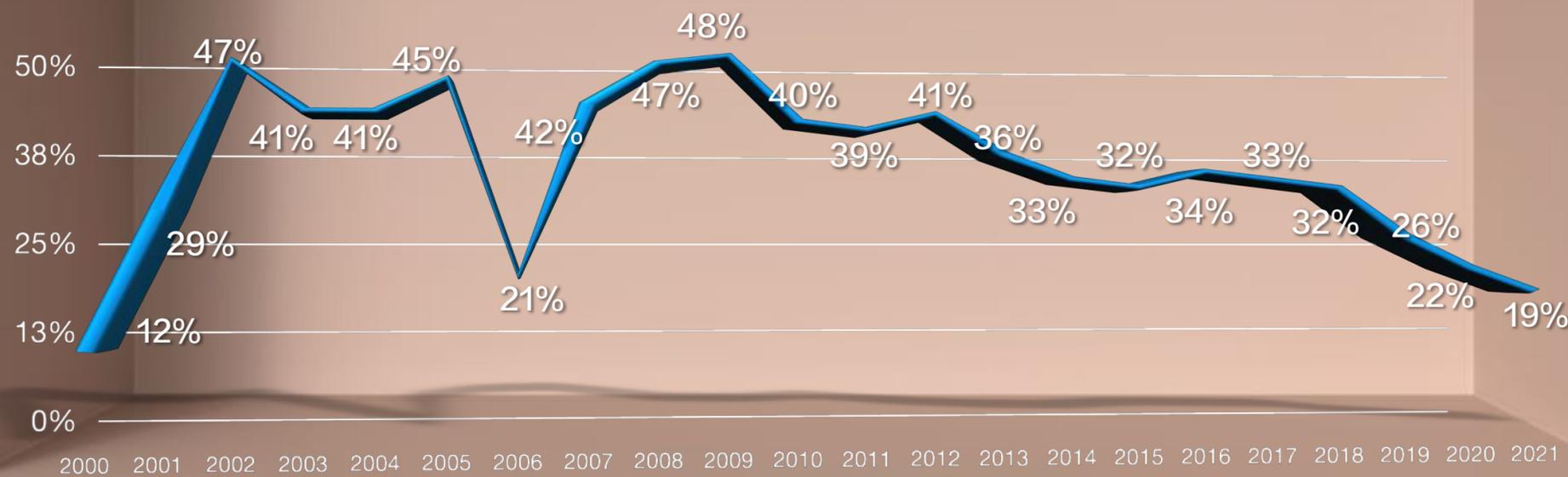
4 调整GDP
通货膨胀与房价上涨的节奏

5 银行拥有土地质押权
风险被长周期所消化

1999-2021

胡润百富榜

前100名富豪中房地产行业富豪占比

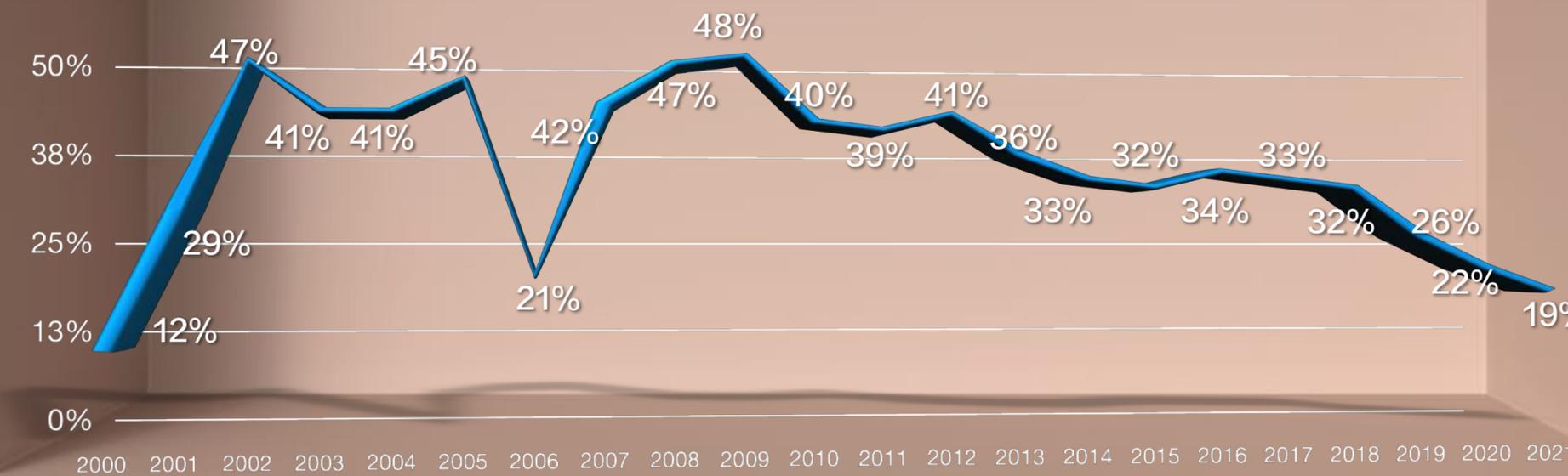


百富榜中的**开发商**
从**48人**到**19人**

1999-2021

胡润百富榜

前100名富豪中房地产行业富豪占比



PERIODICITY
原有的**周期性**
调控规律**失灵**
高**杠杆**企业 FAILURE
遭遇危机

44次
2021年9月-10月中下旬
评级和房贷对房企评级进行44次下调

原有的**周期性**
调控规律**失灵**
高**杠杆**企业**遭遇危机**

PERIODICITY
原有的**周期性**
调控规律**失灵**
高**杠杆**企业 FAILURE
遭遇危机

44次
2021年9月-10月中下旬
评级和房贷对房企评级进行44次下调





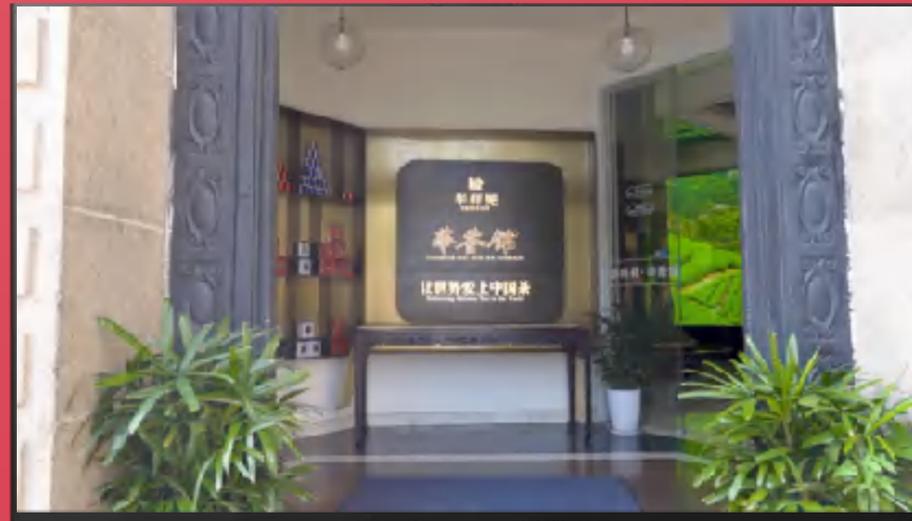
影响我们的周期之四
新国货周期



影响我们的周期之四
新国货周期

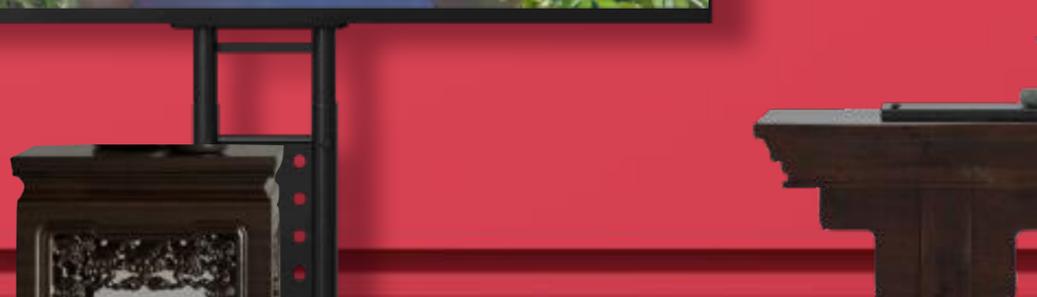


影响我们的周期之四
新国货周期



百年外滩出现了
第一家新国货空间

影响
周期之
人
的
新国货周期





未必想“辱华”
确实不“知华”



2021年，双十一电商平台新国货占比

382个

新国货

1亿元

成交额超过

5个品牌

最受消费者关注

4席

国货占据

87.5%

国货数量占比

2021年，双十一电商平台新国货占比

382个

新国货

1亿元

成交额超过

5个品牌

最受消费者关注

4席

国货占据

87.5%

国货数量占比

90后消费者购物
选择新国货占70%

00后消费者购物
选择新国货占80%



90后消费者购物
选择新国货占70%

00后消费者购物
选择新国货占80%

“双微一抖一分众”



赋能国牌崛起
成功逆袭外资

影响之
周期
的
新国货周期

“双微一抖一分众”





从综艺IP
到新潮国货内容电商平台



从综艺IP
到新潮国货内容电商平台



当芒果
也开始卖国货

影响我的新国货周期

一二线城市和三四线城市国货消费

一二线城市

46.35%

三四线城市

29.79%

其他

23.85%

一二线城市成为
新国货创业和消费的高地

一二线城市和三四线城市国货消费

一二线城市

46.35%

三四线城市

29.79%

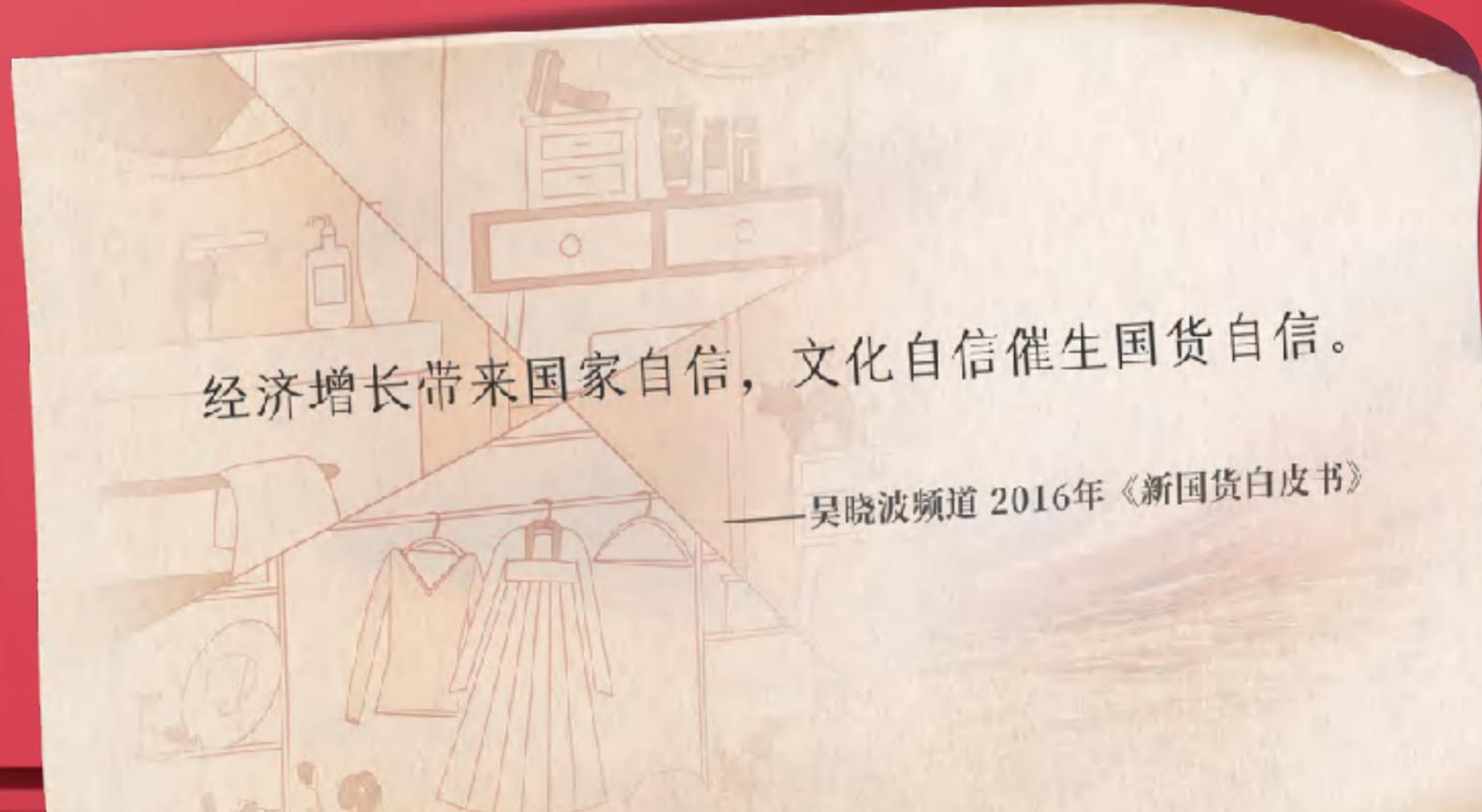
其他

23.85%



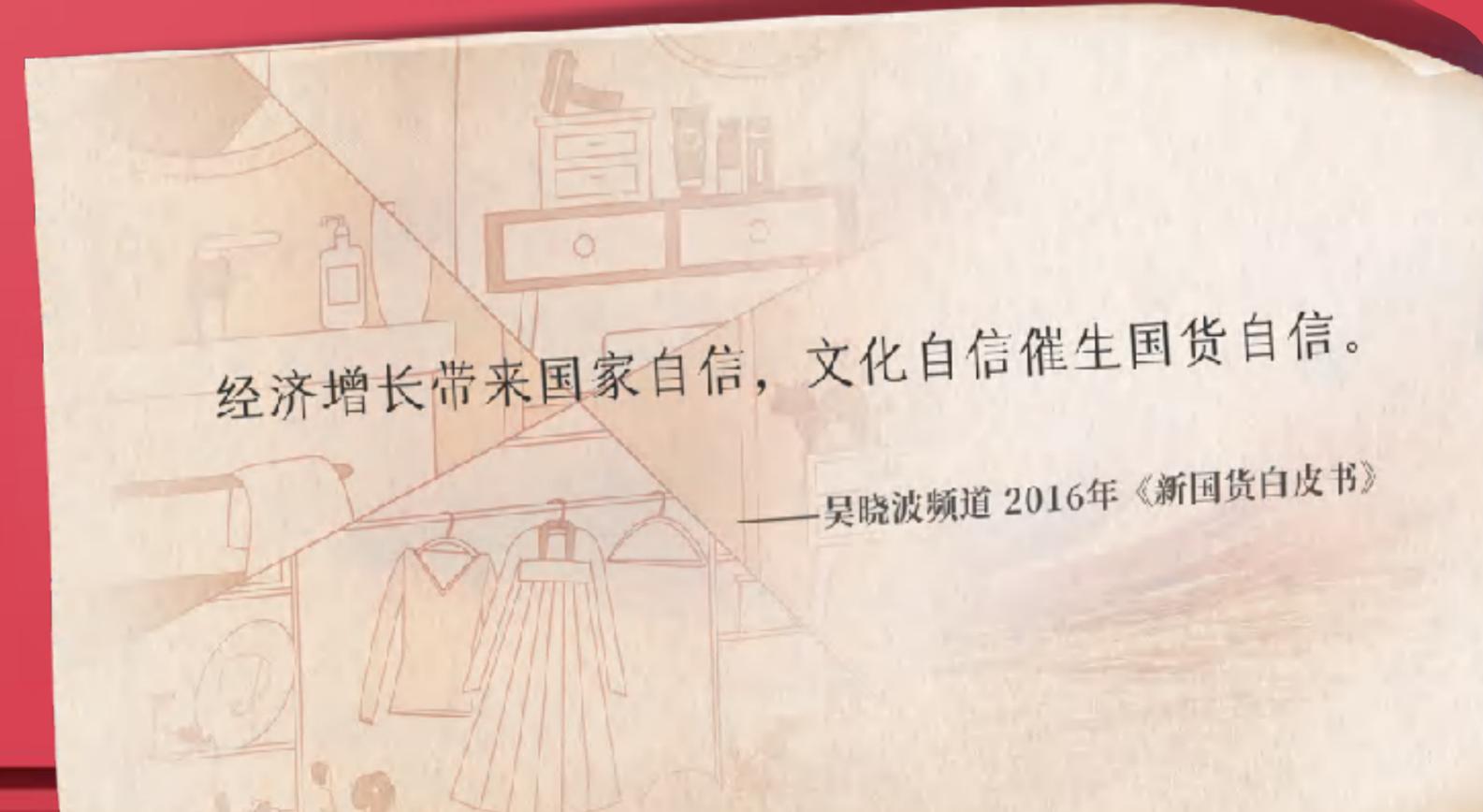
东方卫视 X 吴晓波频道
“国货潮起来”
全国时段收视第一





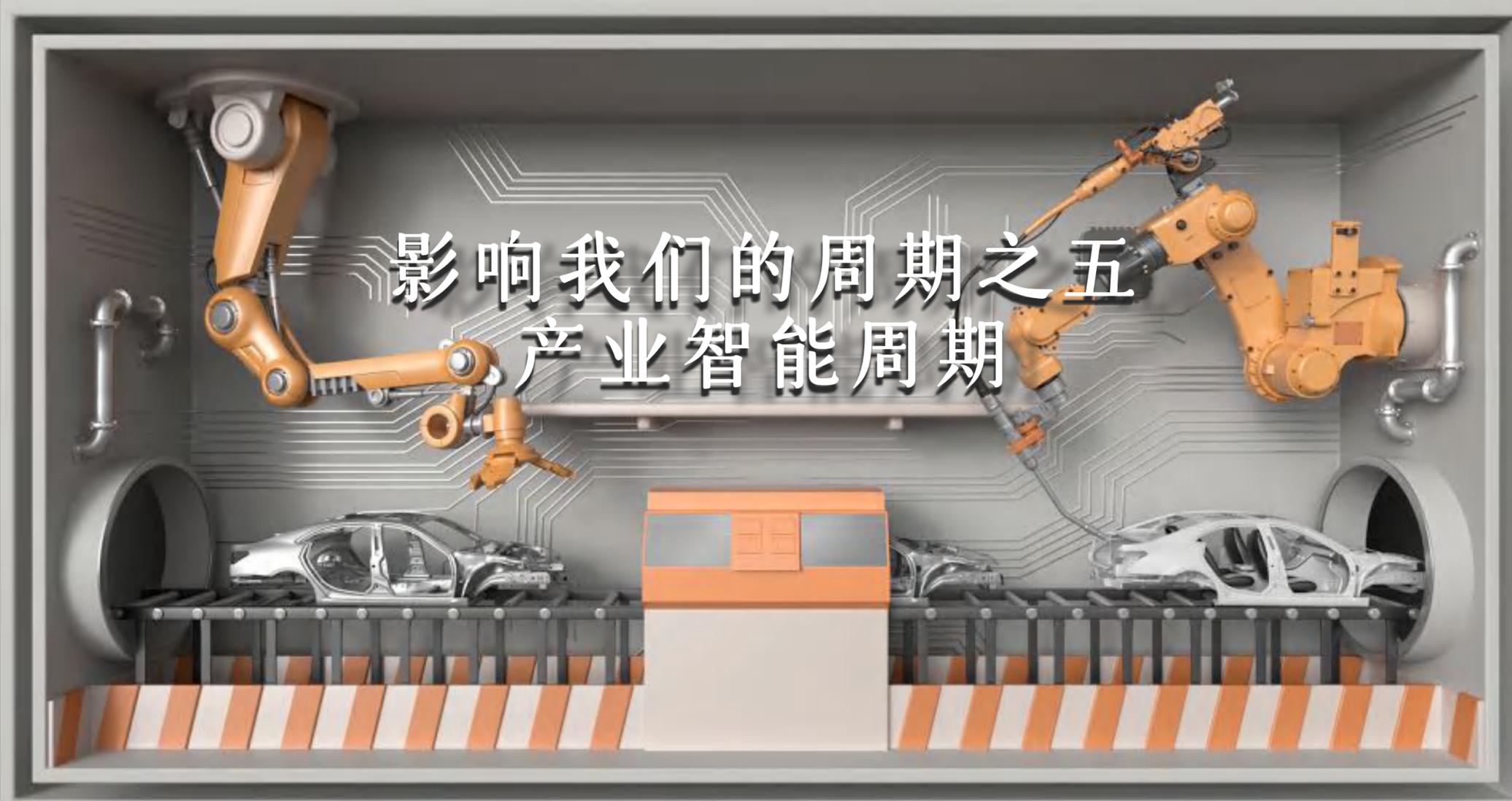
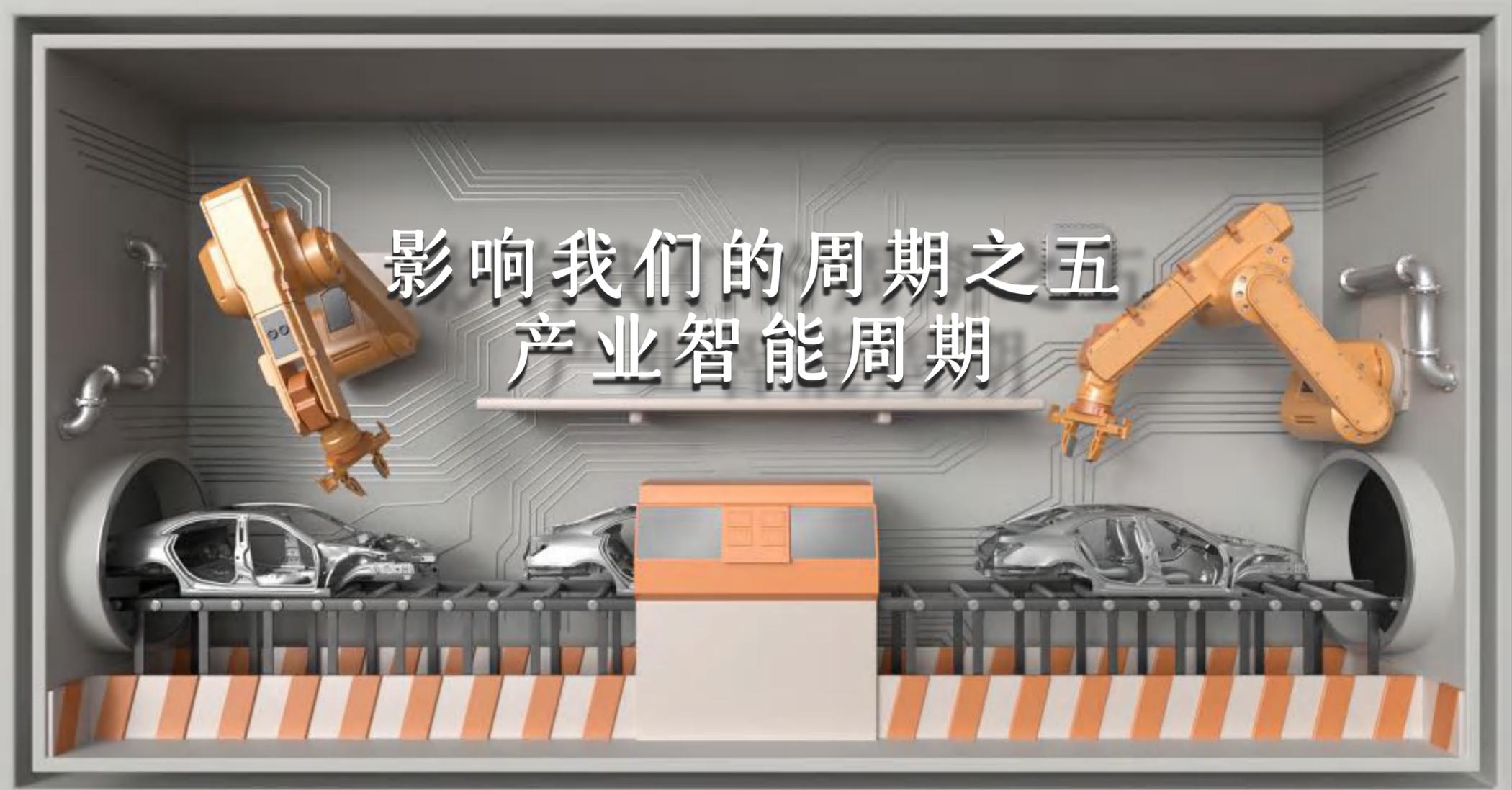
经济增长带来国家自信，文化自信催生国货自信。

——吴晓波频道 2016年《新国货白皮书》

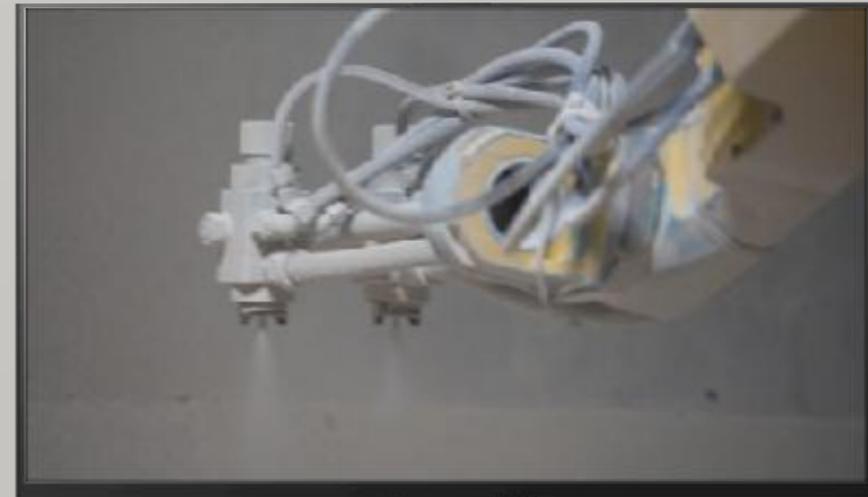


经济增长带来国家自信，文化自信催生国货自信。

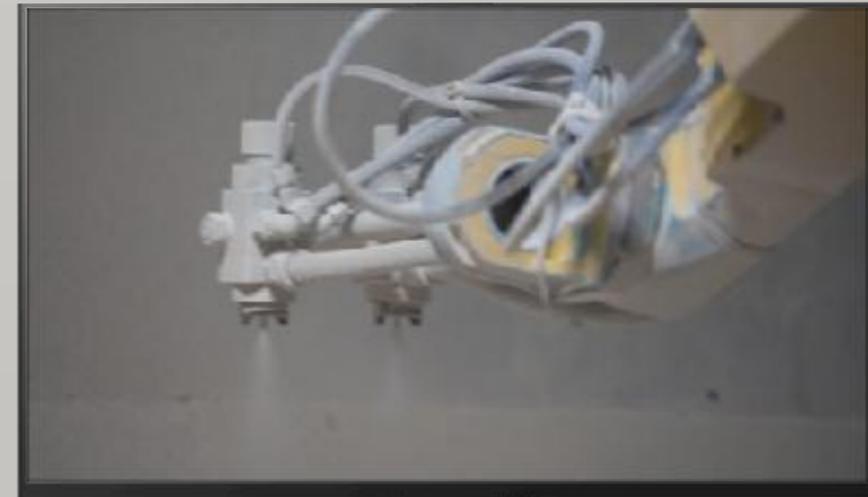
——吴晓波频道 2016年《新国货白皮书》







当施釉工消失了
全国一年减少
上千名尘肺病人



《我写过断指》

—工人诗人唐以洪

我写过断指
写过他们缠着带血的纱布
像早产或夭折的婴儿·躺在长三角
珠三角……这些产床上
我写过断指
写过他们的无法形容的疼痛和麻木
与瘦草相比
略显粗壮
但他们比草还要弱势
草被割了还可以再长
他们断了就永远不能焊接……



《我写过断指》

—工人诗人唐以洪

我写过断指
写过他们缠着带血的纱布
像早产或夭折的婴儿·躺在长三角
珠三角……这些产床上
我写过断指
写过他们的无法形容的疼痛和麻木
与瘦草相比
略显粗壮
但他们比草还要弱势
草被割了还可以再长
他们断了就永远不能焊接……



在中药产业
出现了全球第一家
智能工厂

影响
周期
的业
智能周期





朱春良
国医大师



路志正
国医大师



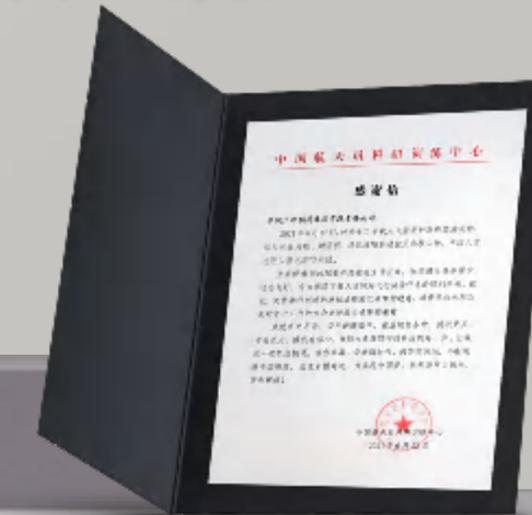
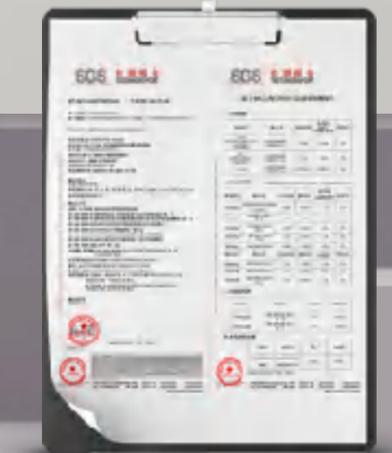
洪广祥
国医大师



国医传承
+
提纯专利
+
智能生产

智能周期

连续四次被列入
神州飞船航天员的“唯一专用滋补品”





中国正成为产业智能化
最激进的试验场



产业互联网的周期之心
芯片、传感器和大数据



中国正成为产业智能化
最激进的试验场

影响我们的周期之六 新能源周期

影响我们的周期之六 新能源周期

影响我们的周期之六 新能源周期



影响之
周期
的
新能源周期

2021年大宗商品 价格上涨



中国GDP占全世界的

17.4%

2020年中国煤炭消费量占全球

54%

中国制造业增加值占全世界

28.6%

中国碳排放量占全世界

30.7%

石油消费量占全球

16%

铁矿石消费量占全球

59%

大豆消费量占全球

33%

影响之
周期之
左
右
的
新
能
源
周
期
能
源
结
构
不
迭
代
中
国
产
业
没
未
来

中国GDP占全世界的

17.4%

2020年中国煤炭消费量占全球

54%

中国制造业增加值占全世界

28.6%

中国碳排放量占全世界

30.7%

石油消费量占全球

16%

铁矿石消费量占全球

59%

大豆消费量占全球

33%

碳达峰 2030年

碳中和 2060年

新能源投入占GDP 3%

未来30年至少投入 100 万亿元

影响我们的
周期之
左
右
中国的新能源承诺

新能源周期

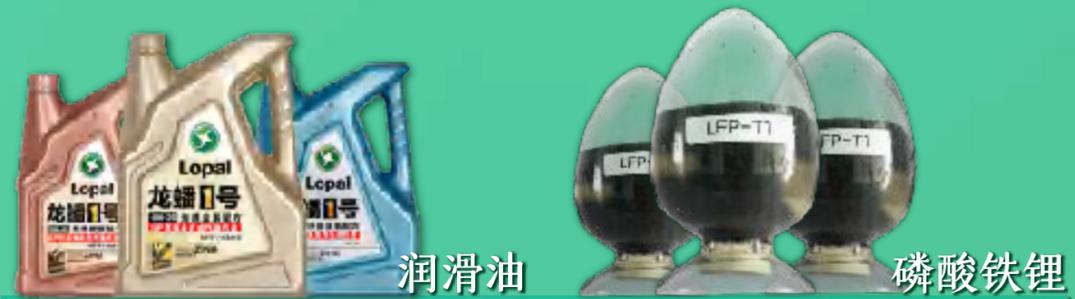
碳达峰 2030年

碳中和 2060年

新能源投入占GDP 3%

未来30年至少投入 100 万亿元





润滑油

磷酸铁锂



龙蟠式迭代 从润滑油 到磷酸铁锂



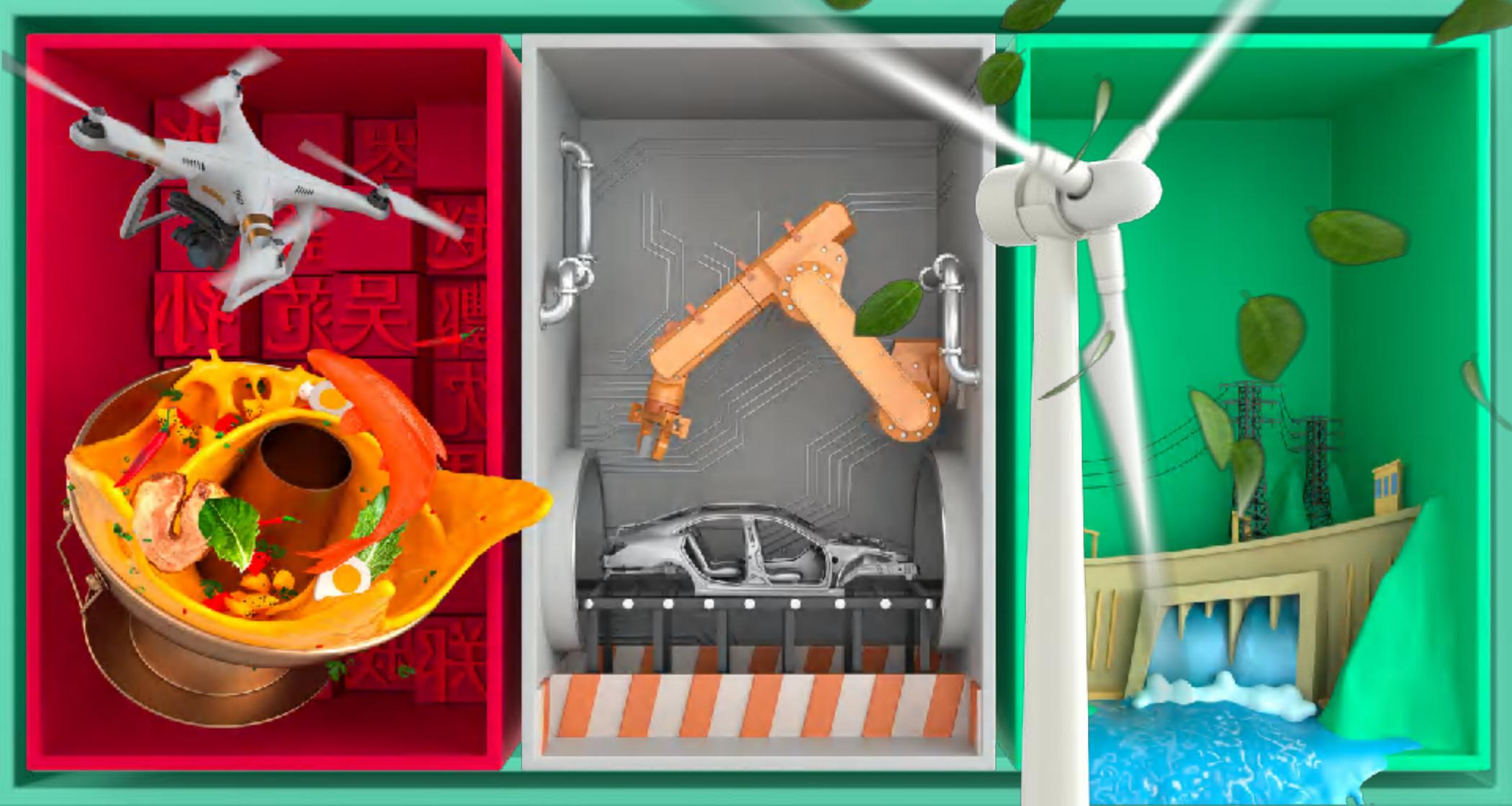
润滑油

磷酸铁锂





六大周期中的2021年
周期叠加，风云诡谲



我们每一个人都是周期的“奴隶”，
同时，我们也是周期的主人。
我们被周期驱赶和改变，
同时，我们在周期中发掘财富之泉。
在顺应中转型，在抵抗中成长，
让我们一起，创造面向未来的、迷人的“周期之魅”。

我们每一个人都是周期的“奴隶”，
同时，我们也是周期的主人。
我们被周期驱赶和改变，
同时，我们在周期中发掘财富之泉。
在顺应中转型，在抵抗中成长，
让我们一起，创造面向未来的、迷人的“周期之魅”。