

重塑世界的趨勢

Trends that Reshape The World

1 JUNE 2020

Organizers



Supporting Organizations



Sponsored by





朱維鵬
Chester Chu

果樹集團的創辦人：業務橫跨香港、橫琴和澳門

專業資格為香港證監會註冊證券商 (Type 1, 4 & 6) 的持牌負責人

香港財務顧問協會會長、註冊財務策劃師協會副會長、
CMA公司上市及併購委員會副會長、香港證券及期貨專業總會顧問

中國併購交易師, FHKFA, FIPA, FFA, FCMA, FHKIoD, FHKRFP, MBA, MHKSI

“中外要聞” China and World Highlights 財經主編

A JOURNEY BEGINS...



大發現的時代
(Age of Discovery)

P. 4 - 6



Mckinsey 的四大力量
(Mckinsey Global Institute's 4 Global Forces)

P. 7 - 15



James Canton 的十大趨勢
(Institute of Global Future's 10 Top Trends)

P. 16 - 22



對中國和香港最有影響的趨勢

P. 23 - 28



THE AGE OF DISCOVERY

大發現的時代 (Age of Discovery)

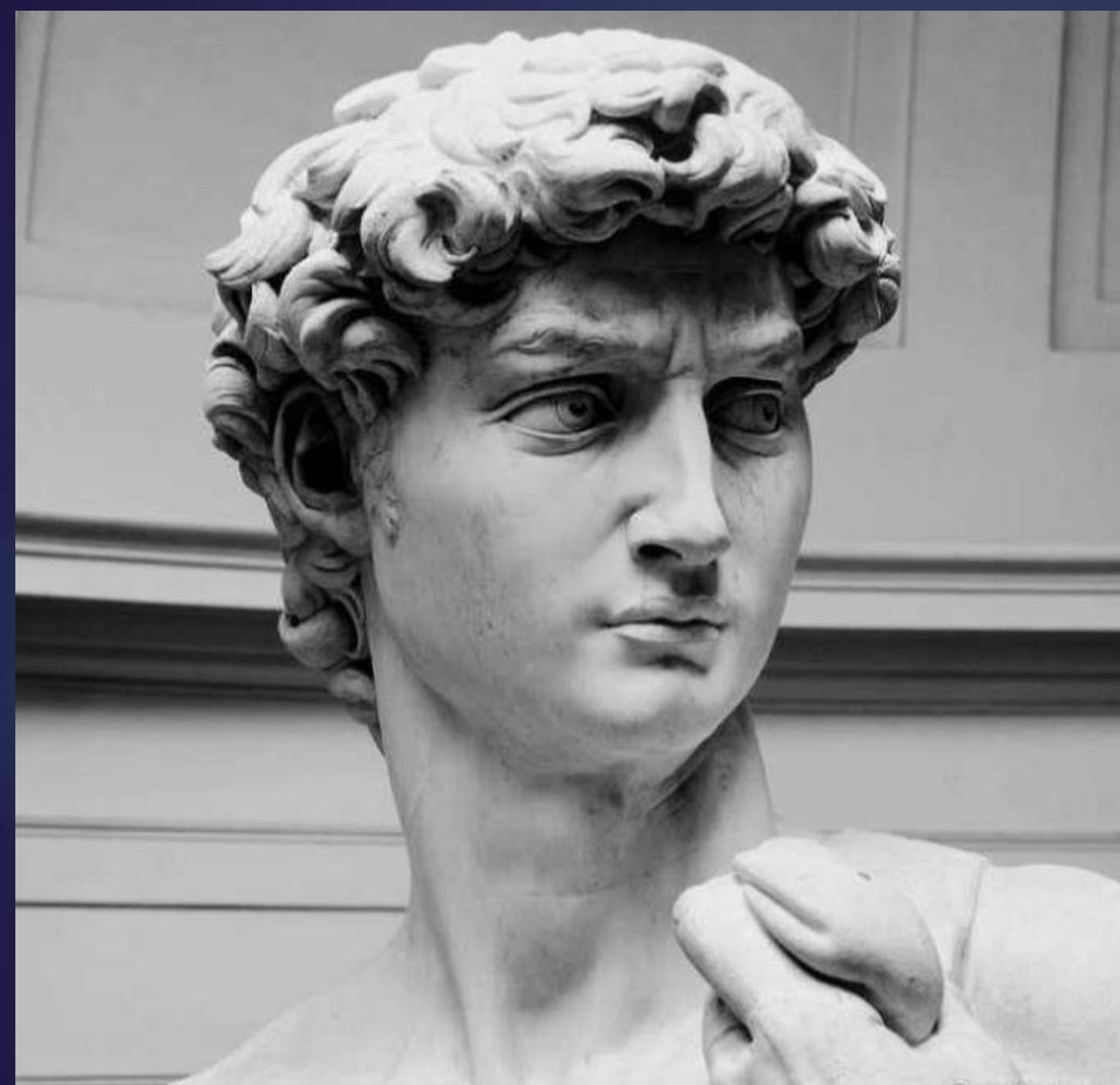


- ▶ 進入21世紀的初期，科技、經濟的發展，一日千里，人們摸不清方向，卻又想駕馭未來世代的機遇與風險。科技的日新月異，推動了新社交媒體的突破、扶助了醫藥進步、經濟繁榮、資訊的串連和運用。
- ▶ 社會的進步和共融帶來了**新價值觀、新環境、新時尚**，也帶來**政治衝突、貧富懸殊、宗教狂熱、貨幣、民粹運動、貿易戰**等。



“School of Athens” project

- ▶ 牛津大學的戈爾丁(Ian Goldin) 及庫塔納(Chris Kutaran) 認為這是個「**大發現的時代**」(Age of Discovery)，媲美14至17世紀歐洲輝煌璀璨的**文藝復興時代**(Renaissance)，無論天文、生物、醫學、建築、航海、藝術、文化領域都突飛猛進，該時期也是近代**資本主義**取替了中古時代**封建主義**的分界線。(Goldin & Kutarna, 2016)
- ▶ 大發現的時代的產品和服務，對每個行業**破壞性的創新**(Disruptive Innovation)都帶來社會的躍進。然而，時代是進步了，但是我們好像愈來愈不安和憂慮，擔心追不上時代，或被侵食，或被淘汰。我們**面對大時代的改變，應該怎樣面對呢？**



大衛與歌利亞

Michaelangelo's David Marble Statue

- ▶ 定格在命運的關鍵時刻(Soul's judgment):
- ▶ 處於謀定而後動間
- ▶ 他明瞭該做什麼
- ▶ 已積蓄足夠的信心和勇氣
- ▶ 眉毛深鎖、注視目標
- ▶ **起而行動之間**的片刻



文藝復興時代 VS 發現時代



14-17 世紀的文藝復興時期



21 世紀的發現時代

- 米高安哲羅, Michelangelo
- 達文西, Leonardo Vinci
- 拉斐爾, Raffaello Sanzio
- 約翰·谷騰堡, J. Gutenberg
- 馬丁路德, Martin Luther
- 哥白尼, N. Copernicus

- 比爾蓋茨, Bill Gates
- 史提夫·喬布斯, Steve Jobs
- 高錕, Charles Kuem Kao
- 朱克伯格, M Zuckerberg
- 貝索斯, Jeff Bezos
- 馬斯克, Elon Musk

雕塑家 / 發明家 / 解剖學 / 數學

畫家 / 活字印刷術 / 宗教改革

天文學 / 天體運行





MCKINSEY'S

FOUR GLOBAL

FORCE

MCKINSEY'S FOUR GLOBAL FORCE

The Age of Urbanization

NO ORDINARY DISRUPTION

DISRUPTION ONE: THE AGE OF URBANIZATION

COUNTRIES ARE BECOMING MUCH MORE URBANIZED

City populations are growing by **65 million** every year 



WITH EMERGING MARKETS TAKING THE LEAD

440 cities in emerging markets will account for nearly half of global GDP growth by 2025

2.5 billion people will live in Asian cities by 2025—that's half of all urbanites in the world



By 2025, **46 of the world's 200 top cities** will be in China



By 2025, the economy of **Tianjin** will be the same size as Sweden's

EMERGING ECONOMIES ARE BECOMING MAJOR FORCES

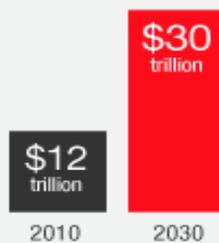
By 2025, emerging economies will grow **75%** faster than developed nations

Emerging economies are taking a larger share of the world economy



GROWTH OF THE URBAN CONSUMER CLASS

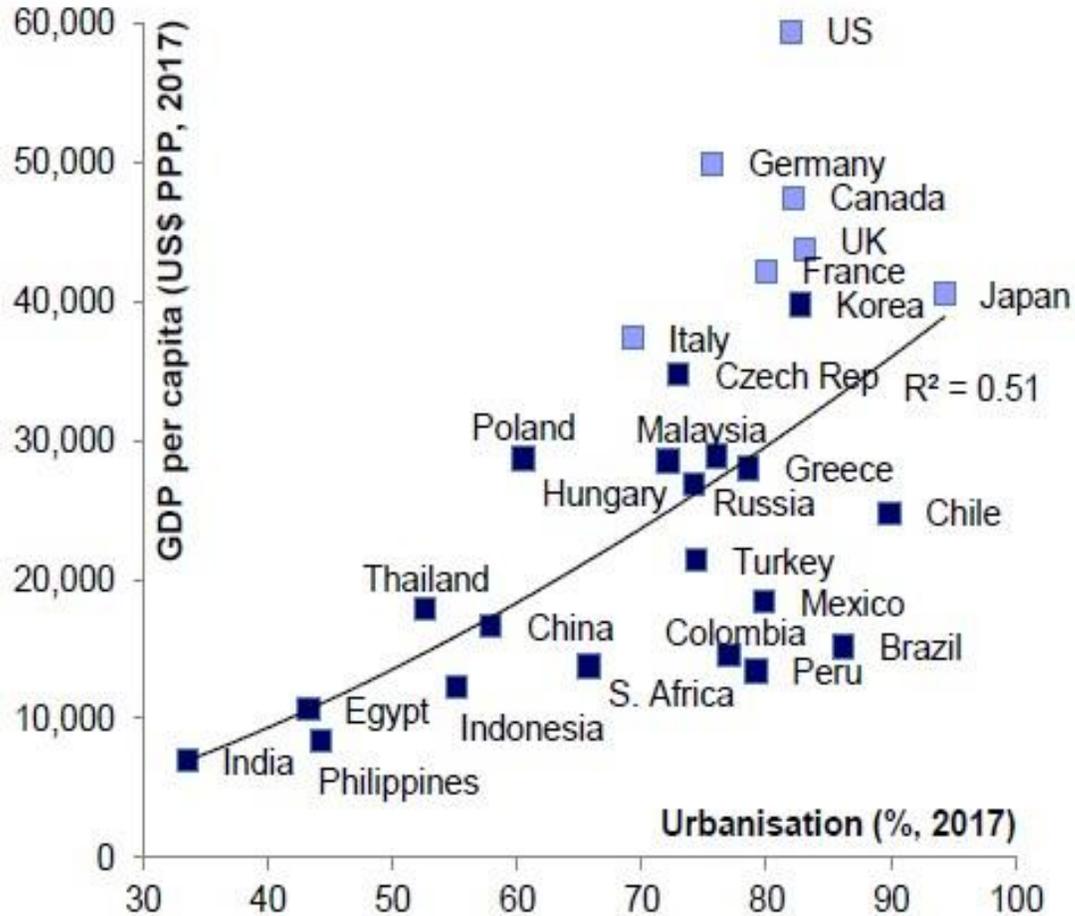
150% increase in annual consumption in emerging markets, 2010 to 2030



620 million people exited poverty in the last 20 years

- ▶ 與19世紀工業革命時，城市化正以10倍的速度和300倍的規模進行中。
- ▶ 中國的大公司會比美國和歐洲多。
- ▶ 增長會以亞洲、拉丁美洲和中東等發展中地方為主。
- ▶ 2025前, 46個大城市會在中國。
- ▶ 新興經濟將佔市場的**50%**。

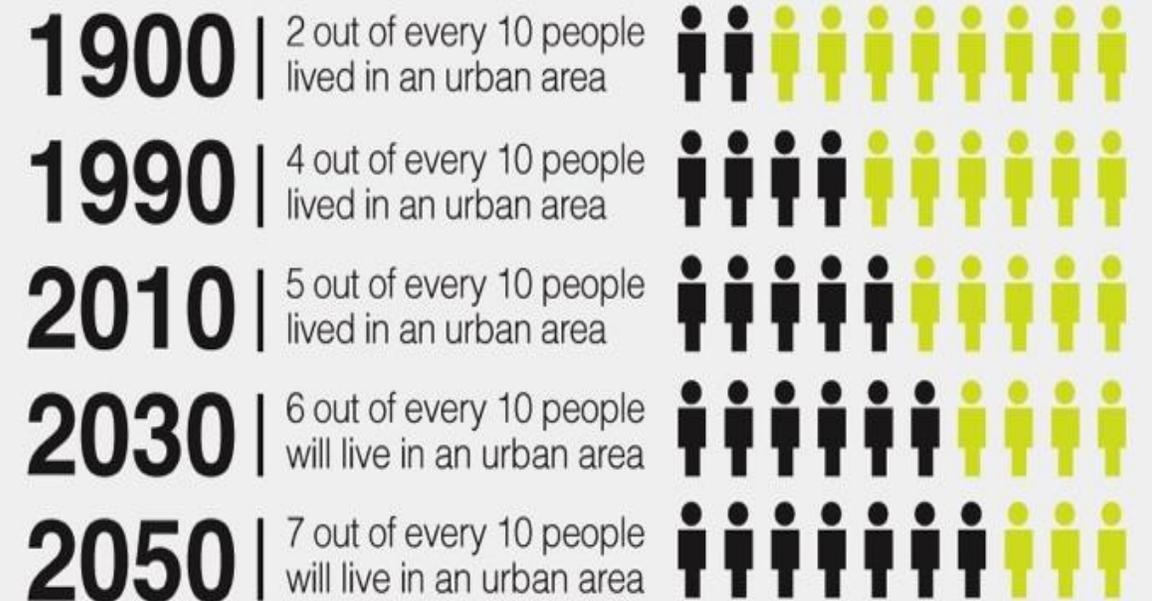
Urban Population Versus GDP per capita



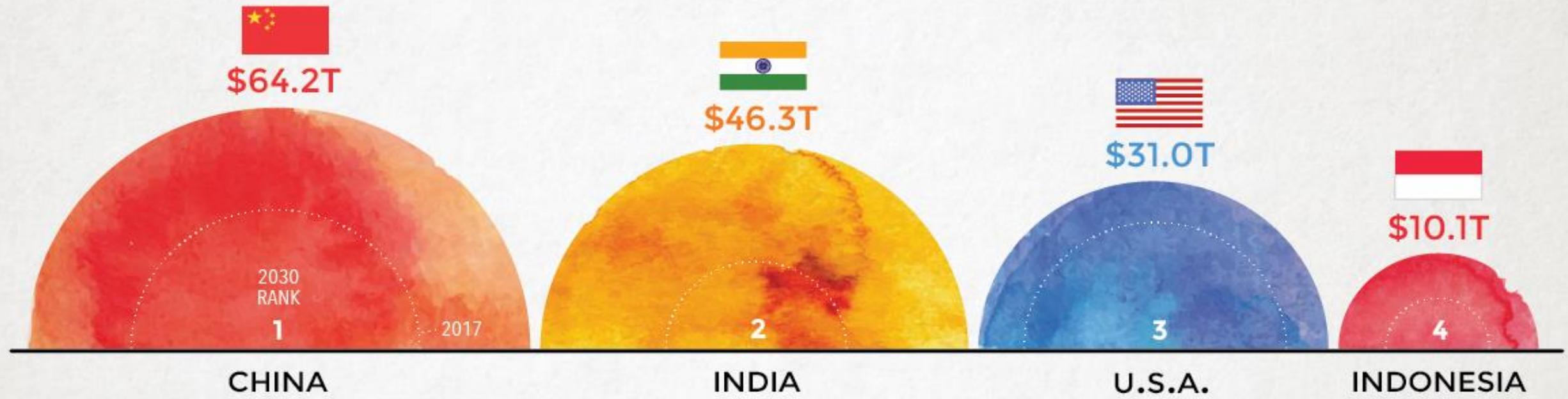
Source: United Nations Population Division, Oxford Economics, Credit Suisse research

Global Urbanization

Urbanization



Defined by UN HABITAT as a city with a population of more than 10 million



TOP 10 COUNTRIES, BY GDP (PPP) IN 2030



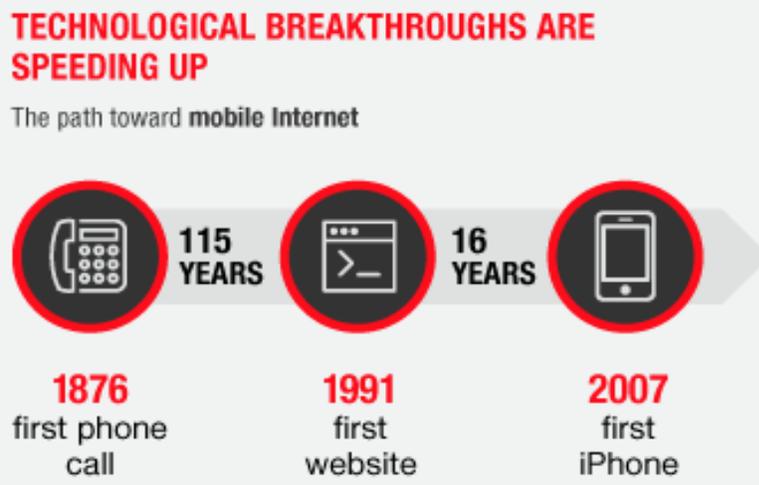
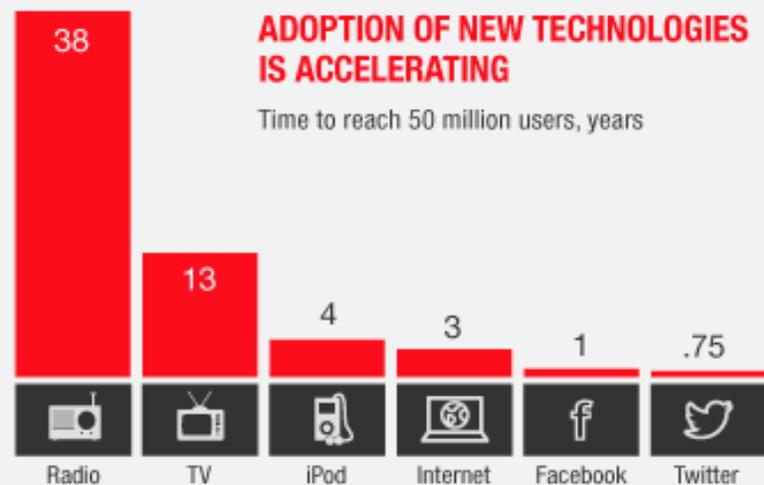
Accelerating Technological Change

1 trillion objects expected to connect to the Internet by 2025



- ▶ 在電話發明之後花了**50多年**才到達美國一半的家庭。
- ▶ 電台用了**38年時間**才吸引了**5000萬聽眾**。
- ▶ 但Facebook在**第一年**就吸引了600萬用戶，這個數字在未來五年內增加了100倍。
- ▶ 中國的微信擁有**3億用戶**，超過了美國的整個成人人口。
- ▶ 技術採用和創新的步伐正在**縮短公司的生命週期**，迫使高管更快地做出決策和提交資源。

GLOBALIZATION AND TECHNOLOGY ARE CHANGING THE FACE OF THE BUSINESS WORLD



DISRUPTIVE TECHNOLOGIES TO WATCH

Estimated potential economic impact by 2025 across sized applications¹

Mobile Internet
\$4 trillion–\$11 trillion



Automation of knowledge work
\$5 trillion–\$7 trillion



Internet of Things
\$3 trillion–\$6 trillion



5G



2019年5G大戰揭幕



5G的6大好處

高速度
泛在網
低功耗
低時延
萬物互聯
重構安全
(項立剛,2019)



7次信息革命

語言
文字
印刷術
無線電
電視
互聯網
移動互聯



6大實力範圍

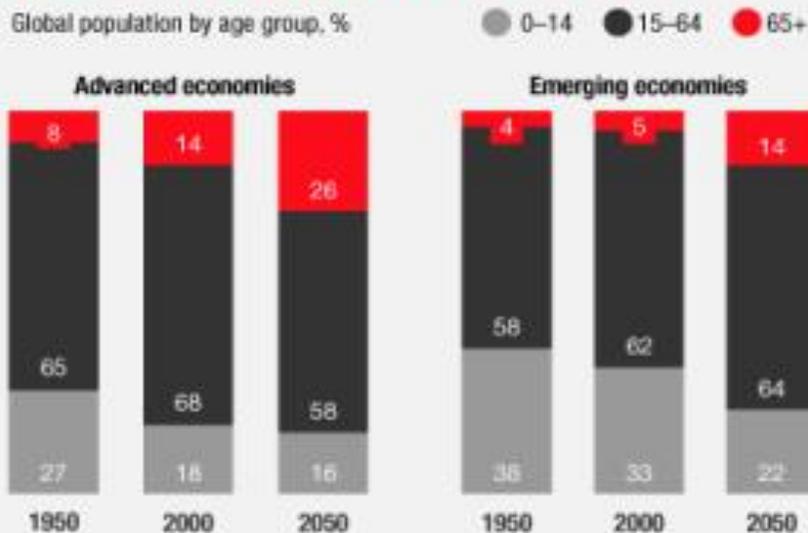
標準主導能力
晶片的研發與製造
系統設備的研發與部署
手機的研發與生產
業務的開發與營運
營運商的能力

Challenges of an Aging World

- ▶ 人類歷史上第一次衰老可能意味著地球上的人口將在世界大部分地區達到**停滯期**。
- ▶ 但到2019年，世界上約有60%的人口生活在生育率低於**替代率(2.1 Children per woman)**的國家。
- ▶ 工作年齡人口將從2010年的**5,400萬**降至2060年的**3,600萬**。
- ▶ 規模較小的勞動力將對提高生產力帶來更大的推動力，從而促使我們重新思考經濟的潛力。
- ▶ 照顧大量老年人將對**政府財政造成嚴重壓力**。



PROPORTION OF ELDERLY IS INCREASING



GLOBAL LIFE EXPECTANCY IS INCREASING



A GRAYING WORKFORCE

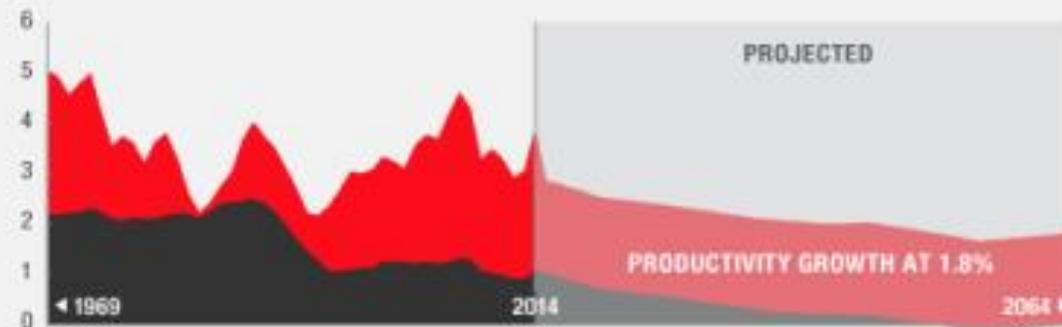
The share of **older workers** (age 55+) will increase dramatically



WITHOUT PRODUCTIVITY INCREASES, GDP GROWTH WILL SHRINK DRAMATICALLY

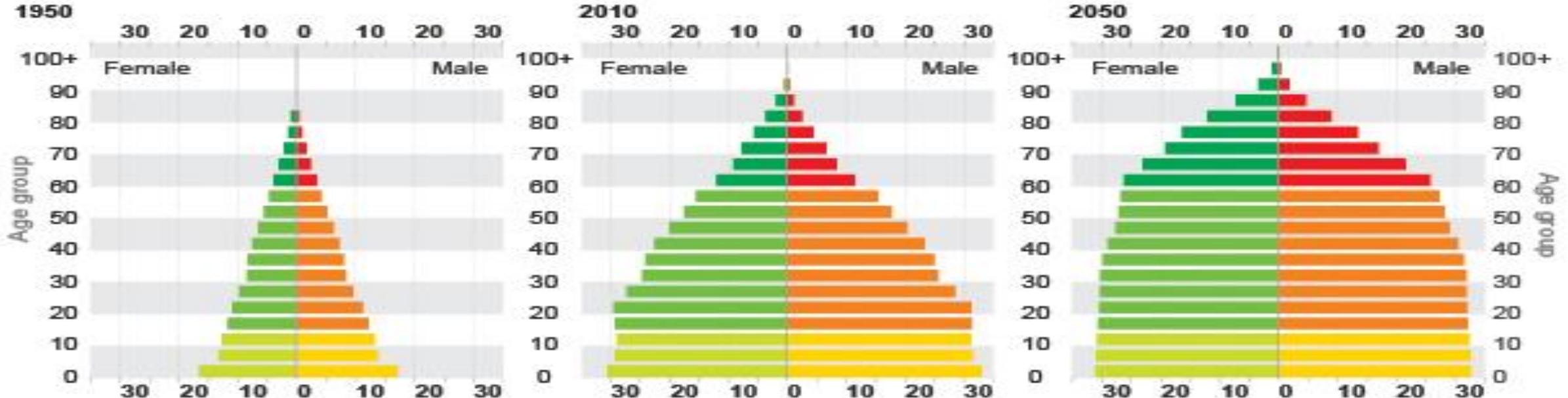
GDP growth, rolling 5-year periods, CAGR, %¹

● Employment ● Productivity

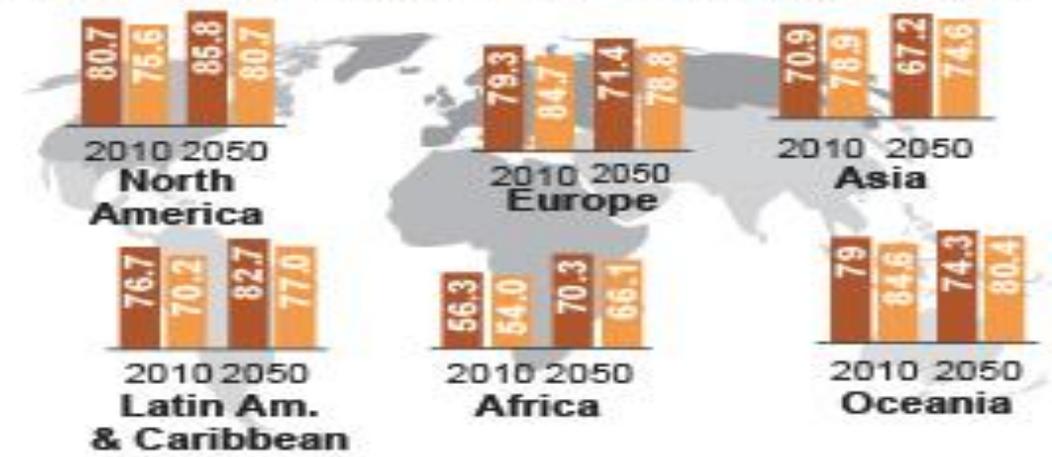


Fertility rates projected to go down and life expectancy on the rise, ageing populations will become a future challenge.

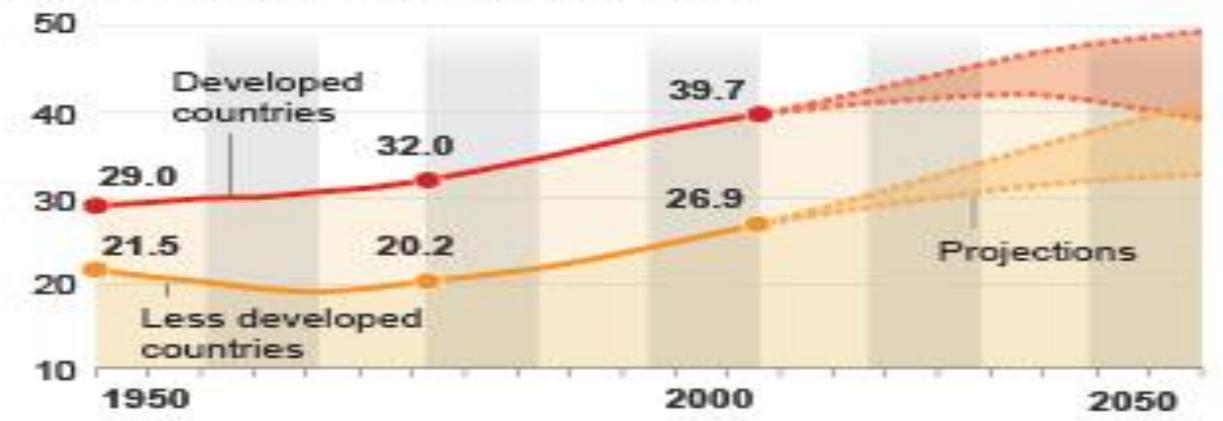
Population by age group and sex Millions



Regional life expectancy



Median age of world population



Source: UN Population Aging Development 2009

Greater Global Connections

GLOBAL FLOWS—THE VOLUME OF TRADE, FINANCE, PEOPLE, AND DATA—ARE INCREASING



Global flows contribute

\$250 billion–\$450 billion

to yearly global GDP growth

Highly connected countries can see

40% more

GDP growth than the least connected



TRADE AND FINANCE

Goods, services, and financial flows, \$ trillion



PEOPLE

International migration, millions of people



Tourism

✈️
added \$2 trillion to GDP and provided salaries to 100 million people in 2013



DATA

1.35 billion

monthly Facebook users in 2014—equivalent to the population of China

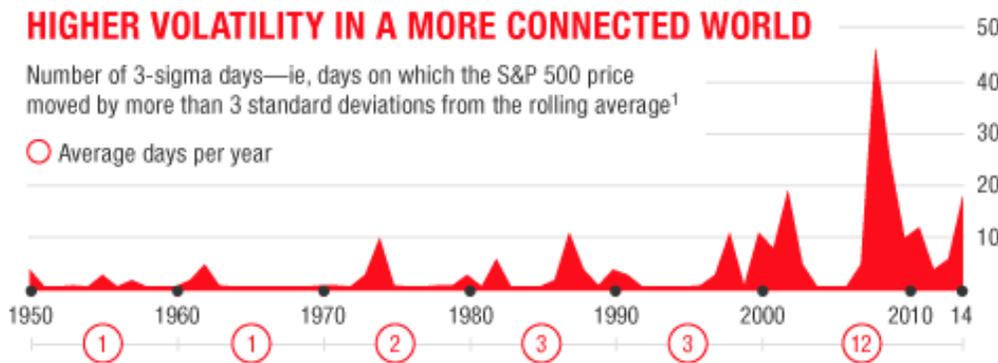
500x

increase in global online traffic, 2000 to 2012

HIGHER VOLATILITY IN A MORE CONNECTED WORLD

Number of 3-sigma days—ie, days on which the S&P 500 price moved by more than 3 standard deviations from the rolling average¹

○ Average days per year



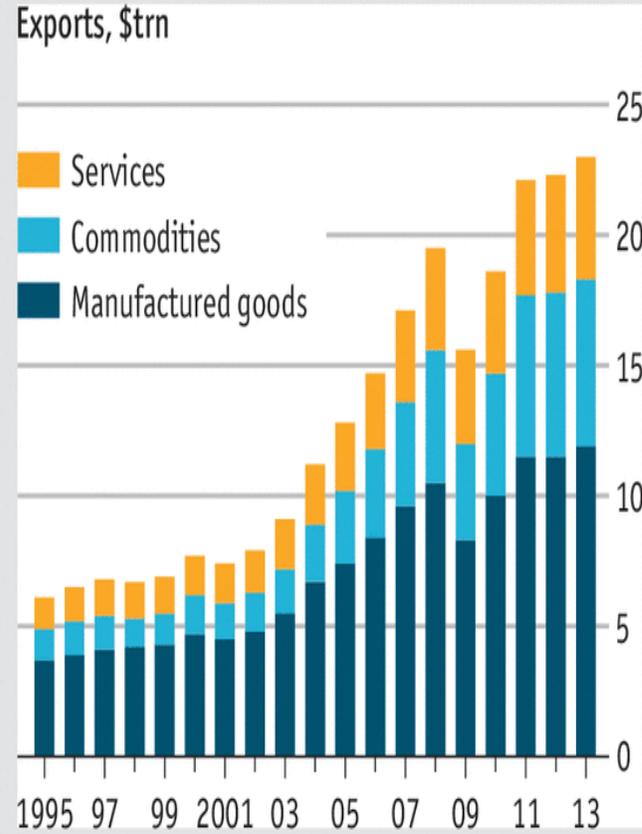
▶ 全球貿易體系已經擴展成一個複雜，錯綜複雜，龐大的網絡。

▶ 亞洲正在成為世界上最大的貿易區域。過去十年間，新興市場之間的貿易流量使其在全球貿易中的份額翻了一番。

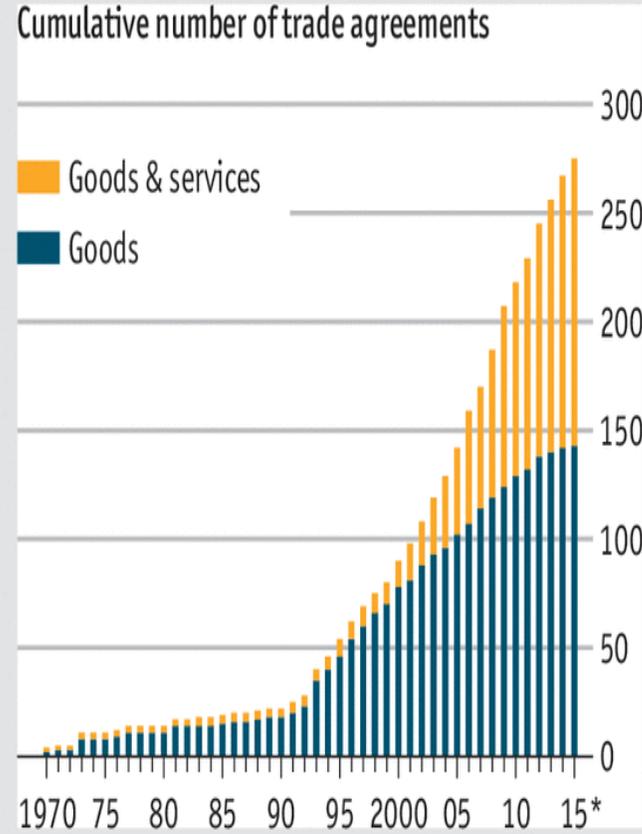
▶ 技術創造的聯繫不斷，速度越來越快，開啟了全球化的動態的新階段，創造了無與倫比的機遇，並掀起了意想不到的波動。

▶ 全球化有利於建立良好且聯繫緊密，相對容易地開闢新市場。勞動力市場運作非常可靠。資源價格下跌。

Global exports and trade agreements

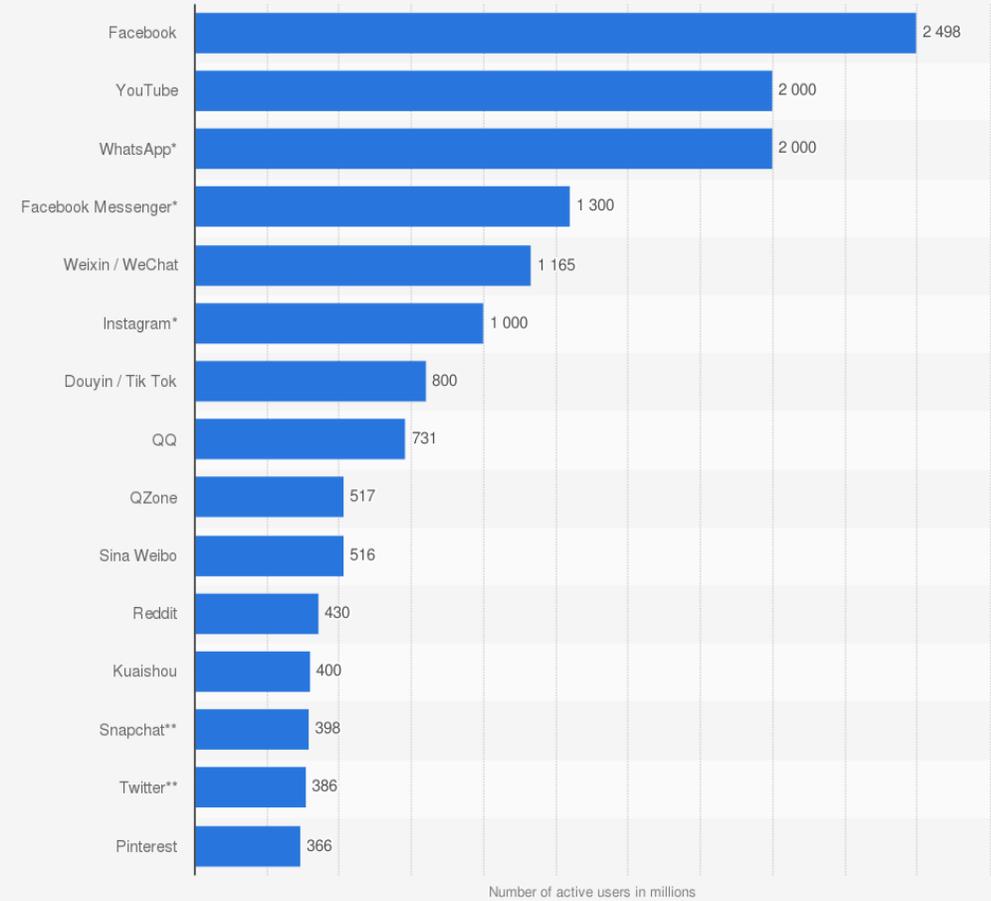


Sources: UNCTAD; WTO



*To October 5th

Most popular social networks worldwide as of April 2020, ranked by number of active users (in millions)



Sources

We Are Social; Various sources (Company data); Hootsuite; DataReportal © Statista 2020

Additional Information:

Worldwide; Various sources (Company data); DataReportal; as of April 20, 2020; social networks and messenger/chat app

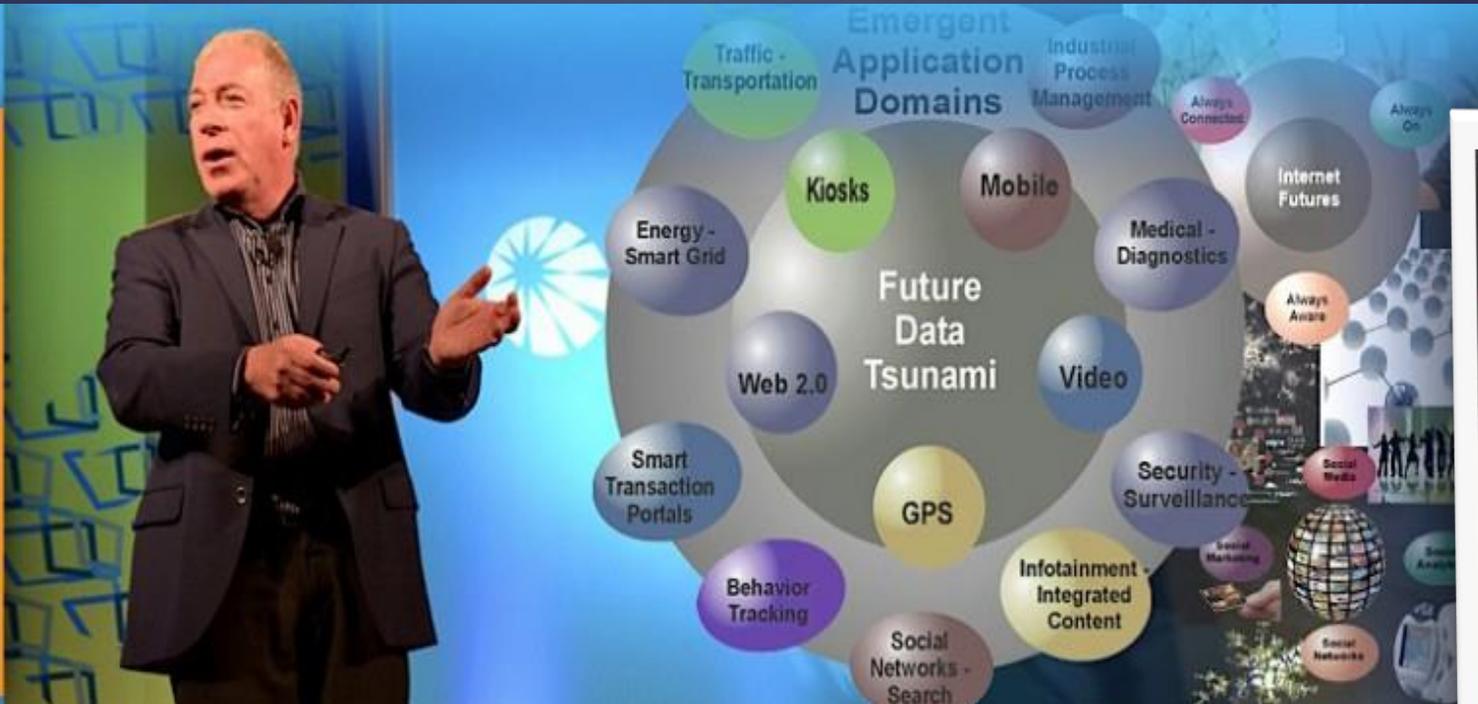
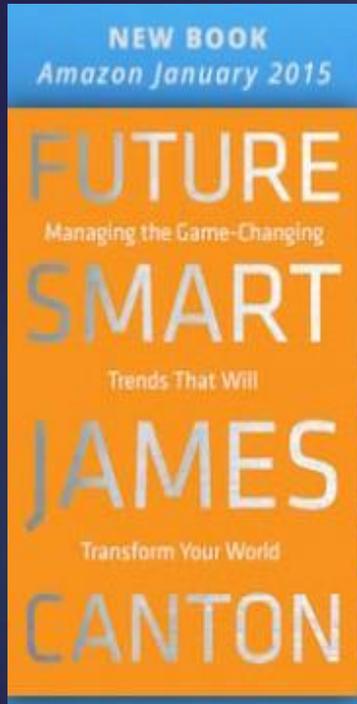
JAMES CANTON TOP TRENDS



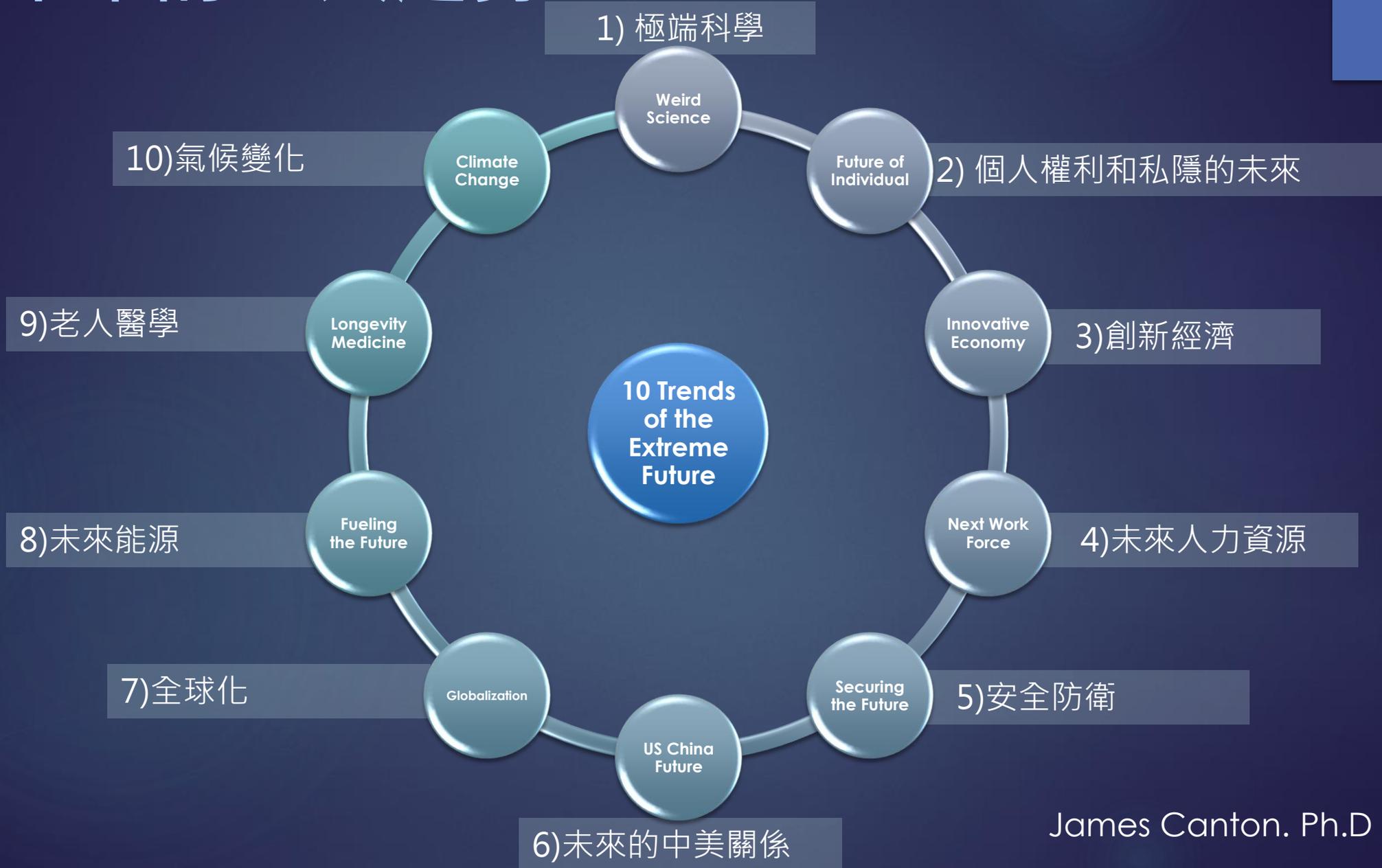
TRENDS

James Canton 的十大趨勢

Institute for Global Futures

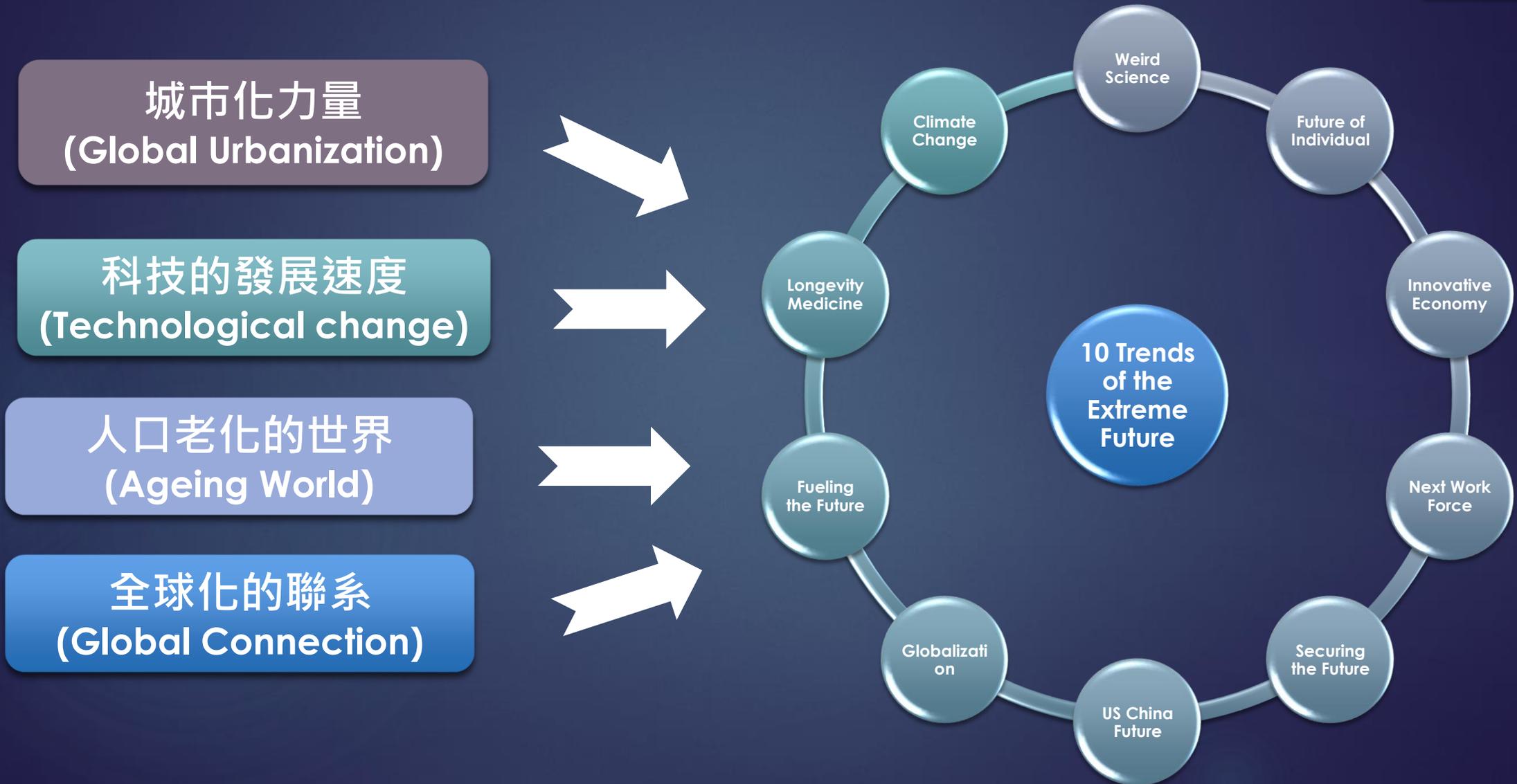


超越未來的10大趨勢



James Canton. Ph.D

破壞未來趨勢的力量 Vs 超越未來的10大趨勢



影響世界的十大趨勢 (1)

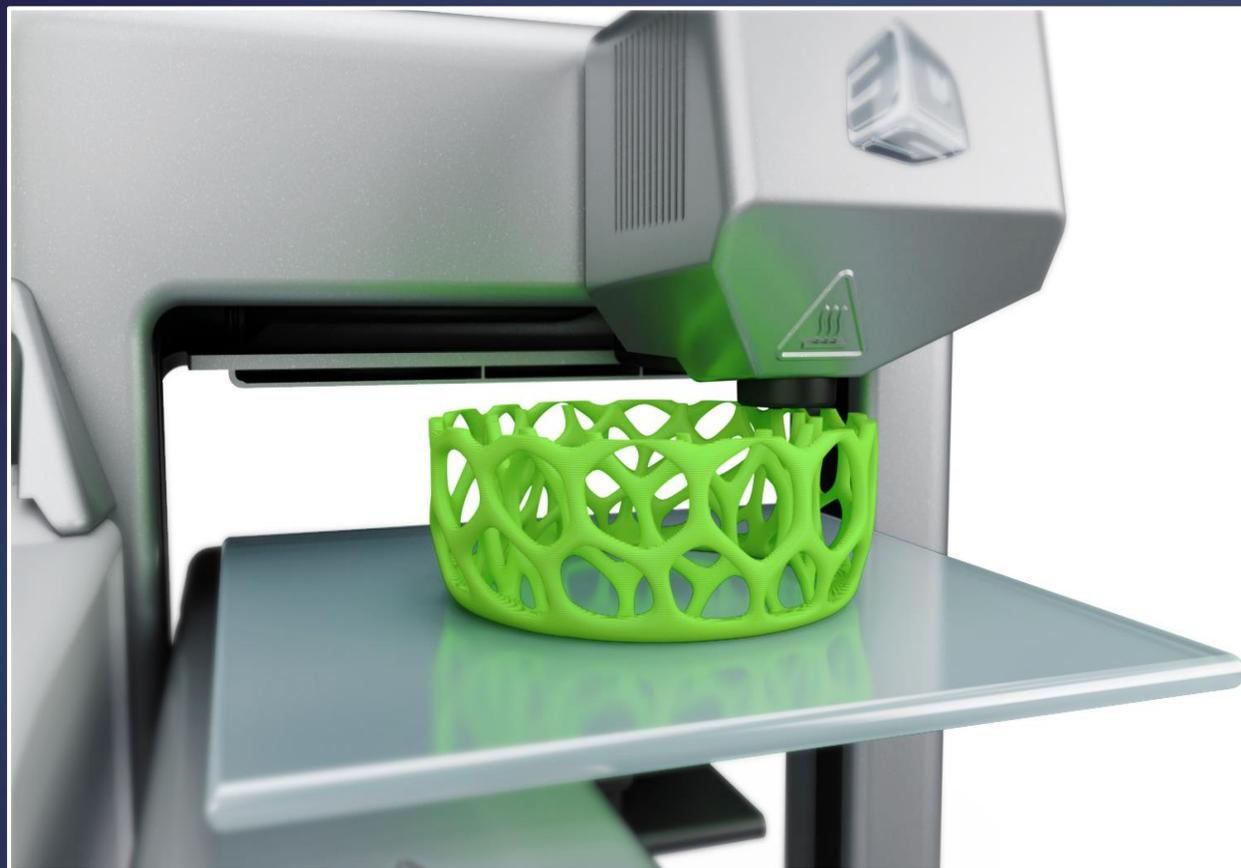


創新經濟 (Innovation Economy)

創新始於科技行業，並迅速融入其他經濟領域。隨著科技的進步，豐富的知識庫和全球化的世界，企業將缺乏效率的設施加以現代化後，便能夠更有效地創造改善人們生活的產品和服務。

Sample: 金融科技(Financial Technology, Fintech)，加密貨幣(Crypto-currency)、虛擬銀行(Virtual Bank)、大數據、眾籌集資、區塊鏈(Blockchain)等。

影響世界的十大趨勢 (2)



極端科學 (Weird Science)

3D印刷的發明，它縮短了工業的模組制作時間和準確度，更能優化至進軍醫療的領域，如準確複製義肢，使病人易於適應，縮短康復時間。

J Whitacre教授發明的**鹽水電池**進一步突破，它無毒、不易燃燒、價錢平、供應足，甚至可循環再用，如能進一步延長電池儲存的時間，相信可解決全球能源需求不足的問題。

(LDSreliance, 2018)

液態蛋、**植物肉**。

影響世界的十大趨勢 (3)



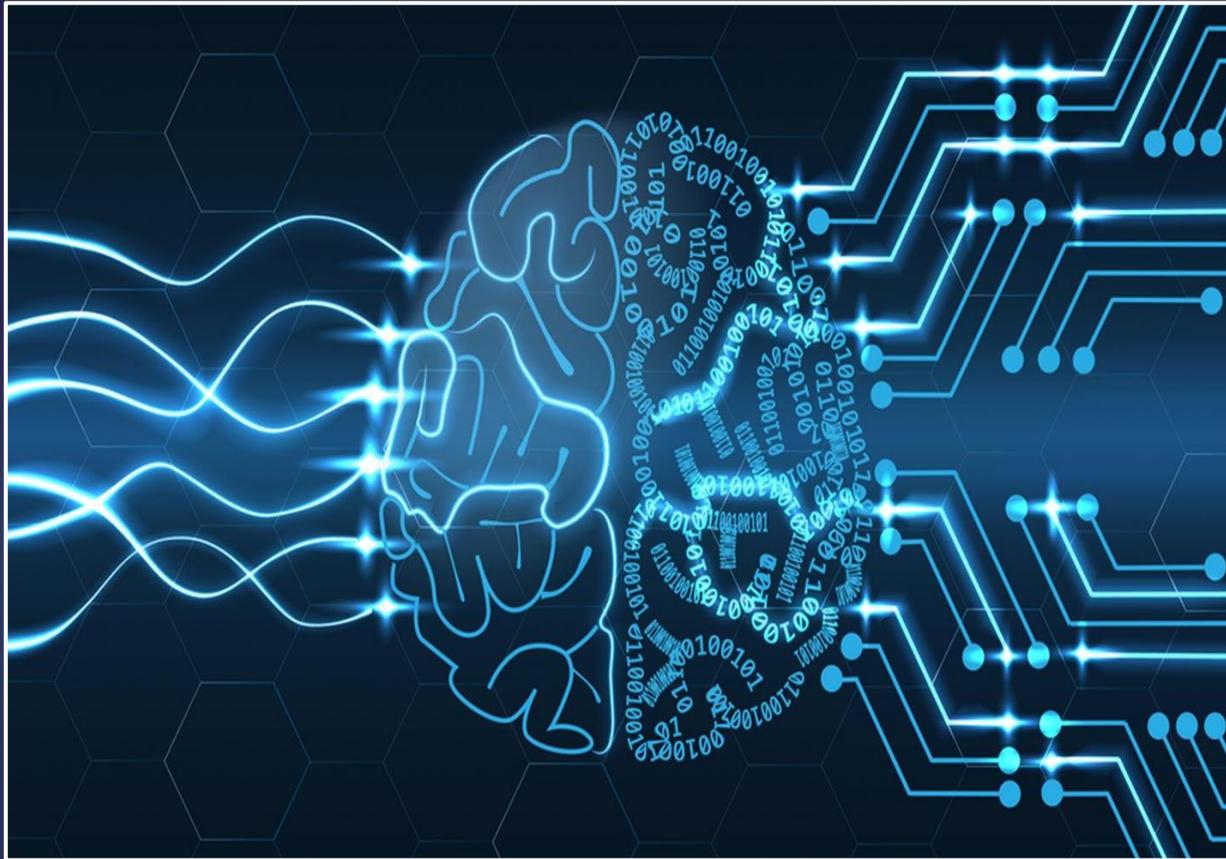
未來能源 (Fuelling the Future)

輕銀、納米能源、核能、頁岩氣、太陽能等都是未來能源。

星展研究部列出未來全球能源發展的六大趨勢:

- 天然氣在中國日益重要
- 中國增加使用再生能源
- 電動車輛衝擊石油需求
- 美國邁向能源淨出口國
- 亞洲燃煤使用尚未達高峰
- 印度成為能源消費大國 (DBS.2018)

影響世界的十大趨勢 (4)



未來人力資源 (Next Work Force)

人工智能(Artificial intelligence) 的出現，在藥物、科技、工程裝置方面提升了工作效率的同時減少了人手需求。

女性的領導能力、智慧、甚至勞動力，開始在各國的軍事、政事，集團最高領導人中出現，不再像以往一樣皆是男性主導，女性的能力是未來的人力資源的生力軍。

影響世界的十大趨勢 (5)



全球化 (Globalization)

全球化的影響，早前國家主席習近平所提及的，一帶一路與及大灣區的路向，盼望資金、訊息、人才、產品暢通全球，打造人類前所未見的高質素的生活水準，但同時帶來文化與價值的衝突，因企業必需要接受全球其他同行的競爭，有競爭自然有進步。

股票市場一體化遙遙無期，但新產品的市場和中央結算系統正醞釀中，比如債券和可換股債券等被遺忘的金融產品，可能再受重視。

影響世界的十大趨勢 (6)



個人私隱權利的未來 (Future of the Individual)

現今國家安全與社會穩定及個人資訊受到好大的**威脅及攻擊**。

Facebook、WhatsApp等社交媒體軟件非常流行，而這類軟件內含監察功能，無孔不入，已成各國政府及相關機構監察社會的工具。

將來人人體內存晶片，每個人在網絡上的一言一行都公諸於世、永存記錄。

影響世界的十大趨勢 (7)



未來安全防護 (Securing the Future)

科技越來越普及，黑客的**網絡攻擊**令人防不勝防，恐怖分子的實物武器攻擊及傷害能力越來越強勁，安全防護的代價越來越平，而抵禦能力相對越來越弱，人身安全成疑。

國家暴力、**恐怖罪犯**同流合污，網際網絡的安全性、中東戰爭、恐怖份子襲擊，成為全球安全最大的威脅。

影響世界的十大趨勢 (8)



氣候變遷 (Climate Change)

因為環境污染、全球暖化的異常天氣，已經使颱風變得越來越強勁，而所受的破壞亦越來越嚴重，前所未見，各國同時發展淨化式科技產業，將成達致幾十億美元的產業。

碳排放交易所(Carbon Trade Exchange, CTX)已在2009年於London成立，專門針對二氧化碳，即減少碳排放，以達至減輕未來的氣候變化，目的在建立國際交易平台幫助環保意識和財務化的推動，排放量少的國家可向其他碳排放量高的國家出售碳排放權。(Britebank, 2014)

較低息的**綠色債券**漸受歡迎，更為市場增加色彩。

TRENDS THAT AFFECT HK & CHINA



影響世界的十大趨勢 (9)

2017			1978		
Rank	Country	GDP(US\$million)	Rank	Country	GDP(US\$million)
1	USA	19,390,600	1	USA	2,276,899
2	China	12,014,610	2	Japan	967,649
3	Japan	4,872,135	3	Germany	716,562
4	Germany	3,684,816	4	France	501,799
6	India	2,611,012	10	China	147,321
12	Russia	1,527,469	12	India	135,377

未來的中美關係 (US-China Future)

中國崛起已是事實，由早十多二十年前，中國的GDP排名約七至八位，美國當年穩佔第一位，維持至今，而當年的第二及三位，順序係日本及德國，如今已跨越了日本和德國，**排行第二，達120,146億美元**，等同61%美國的GDP，記得四十年前的1978年中國改革開放時，**GDP祇有1,473億美元**，等同6.37%美國的GDP，期間升幅超過81倍。**自由貿易與保護主義互相角力，已成常態**，所以未來的世界和平及創新經濟，主要是取決於中美兩個超級大國的關係。

<https://www.youtube.com/watch?v=4-2nqd6-ZXg>

Total Gold Reserves By Countries (March 2020)

Rank	Country	Gold Holdings (in Tones)
1	United States	8,133.53
2	Germany	3,364.18
3	Italy	2,451.86
4	France	2,436.02
5	Russia	2,299.17
6	China	1,948.32
7	Switzerland	1,040.01
8	Japan	765.22
9	India	653.01
10	Netherlands	612.46

<https://www.youtube.com/watch?v=Mw5yv3SYkMk>

<https://www.youtube.com/watch?v=Mw5yv3SYkMk>

Market Capitalization of the World's Top Stock Exchanges (As at end March 2020)

Ranking	Country and Exchange	Market Cap. (US\$ billion)
1	USA (NYSE + NASDAQ)	36,759
2	China (Shanghai + Shenzhen)	7,947
3	Japan	5,098
4	Hong Kong	4,232
5	Europe	3,669
6	UK London	2,917
7	India	1,492
8	Canada	1,747
9	Germany	1,578
10	Switzerland	1,606

影響世界的十大趨勢 (10)



老人醫學 (Longevity Medicine)

隨著二次大戰後的嬰兒潮，慢慢步入老年化。人口老化使醫療保健業漸漸地成為全球最大的市場，各國藥廠提供不同的抗衰老、增強體魄、健康食品等相關產品。人類的平均壽命延長，帶來社會、政治、法律、財政，環境的衝擊，同時也是商機。

隨著加拿大率先在法律上向大麻鬆綁，醫用大麻(工業大麻)合法化，善用其對思覺失調，情緒病，減低焦慮和躁狂的藥效，Coca-cola, Diageo等巨擘爭相投身大麻為健康食品的領域，在飲料產品中加入大麻，就是擔心錯過千載難逢的機遇。(黎柏孺, 2018)

REFERENCE

1. Ian goldin & chris kutarna, 2018. Age of Discovery
2. Jill barson gilbert, 2016. Urbanization, technology, demographics, and globalization are shaping a new reality
3. Bloomberg Business, OCT.,2018. Page 42-46 大麻是新的黃金.
4. Mckinsey global institute, 2015. the four global forces breaking all the trends
5. Securities and futures commission of Hong Kong, 2018. Market Capitalisation of the World's Stock Exchanges .
6. World gold council, 2018. countries with the largest gold reserves.
7. Chester Chu, DEC.,2018. 中外要聞, Page 29, 改變世界、超越未來的趨勢
8. James Canton, 2007. The Extreme Future: The Top Trends that will reshape the World in the next 20 years.
9. James Canton, 2015. Future Smart: Managing the game-changing trends that will transform your world.
10. Richard Dobbs & James Manyika, 2016. No Ordinary Disruption: Four Global Forces Breaking All the Trends.
11. 李躍博,2019. 工業大麻行業深度
12. 項立剛, 2019, 2019年5G大戰揭幕，當今世界誰的實力最強？



QUESTIONS & DISCUSSION

THANK YOU !

Organizers



Supporting Organizations



Sponsored by



“All Rights Reserved”