

清华经管、清华x-lab携手美团 共同打造《互联网产品管理》精品课程

经典理论+商业实战 美团十年方法论首度公开

结合创新战略与美团十年实践经验
洞悉移动互联网发展路径 掌握互联网产品管理技能
走进美团 共同创新

面向全校本科生及研究生

课程编号

60510402 2学分, 32学时

开课时间

9月18日起 每周五13:30-16:55



主讲人



程源

清华大学经济管理学院
副教授



王慧文

美团联合创始人、美
团高级副总裁、清华
大学1997级校友



添加小助手
回复“产品”
进群

目录

王慧文 9 月 16 日清华宣讲会演讲概要	4
第一个故事——发现并坚持遵循规律	4
第二个故事——成为 π 型人才	5
第三个故事——真正的核心竞争力只有 2 个	5
其他分享	6
20200918 初识互联网产品经理	8
一、成功和失败的产品	8
1. 诺基亚 vs. iPhone	8
2. MPMan (韩国公司生产的第一款 MP3 播放器) vs. iPod	8
3. Kik vs. 微信	8
4. 智能 ABC vs. 搜狗输入法	8
5. IE vs. Chrome	8
二、成功的产品经理	9
1. Neil McElroy (经济学专业)	9
2. 乔布斯	9
3. 张小龙	9
4. Pichai	10
三、如何看待这门课程和产品经理这个职业	10
四、推荐书单	12
1. The Paypal Wars (支付战争)	12
2. 引爆流行	12
3. 精益创业	12
4. 创新者的窘境	13
5. 《零售的哲学》	13
五、规模效应	13
1. 规模效应曲线的形状	14
2. 规模效应的 Scope	15
3. 规模效应曲线的参数	16

20200925 规模效应、马太效应及战略	18
一、规模效应（续）	18
1.业务的规模效应.....	18
2.要素的规模效应.....	19
二、马太效应.....	23
1. VC 的马太效应.....	23
2.马太效应的影响.....	24
3.思考题.....	25
三、STRATEGY（战略）	26
1.市场空间.....	27
2.市场集中度.....	30
3.产业链.....	32
20200927 战略	35
3.产业链.....	35
4.先发优势后发优势	37
5.增量和存量.....	41
6.高频低频.....	42
7.入场时机.....	44
8.迈克波特竞争三战略.....	48
9.美团的 Strategy.....	48
20201009 为市场匹配产品	50
一、标准化战略和有效战略	50
二、STRATEGY & PRODUCT	51
三、STP 理论.....	52
1.Segmenting.....	52
2.Targeting.....	55
3.Positioning.....	58
四、4P 理论	59
Q&A	61
美团的高频打低频怎么理解?	61

社区团购怎么理解?	62
美国互联网公司的单一战略 vs. 中国互联网公司的平台战略	62
20201016 4P 及分层/分类经营	63
一、 (互联网时代的) 4P 理论	63
二、 STRATEGY & OPERATION	67
1. 分层经营	67
2. 分类经营	73
Q&A 环节	75
中国腰部企业少, 头尾企业多的情况是不是不健康?	75
交叉学科的 Synergy 问题	75
美团为什么不做小程序	75
20201023 供需关系	76
一、 需求的特质	76
二、 需求的永恒性和变化性	77
三、 如何识别需求	82
四、 微观层面的需求	85
五、 供需关系	87
1. 空间因素	88
20201030 影响供需关系的因素	90
2. 时间因素	90
3. 分层因素	95
4. 非市场因素	101
5. 线上线下	106
6. 业务阶段和服务对象变化	109
7. 美团介绍-美团的历史和技术基因	114

王慧文 9 月 16 日清华宣讲会演讲概要

作者：王慧文 整理：Patrick, Super 黄等

第一个故事——发现并坚持遵循规律

2005 年前后，当时主流看法是互联网只能做陌生人社交，连 QQ 上都是陌生人为主，因为陌生人之间啥都敢说，可以畅所欲言。

而校内网团队发现自己的网站没什么功能，却依旧有用户半个月访问一次。团队讨论后猜测可能是因为这些用户有朋友在校内网上，因此过来看看朋友的状态。王兴和王慧文进而判断互联网可以做熟人社交，这个认知和当时的主流看法是完全相悖的。

但他们依然坚持做，为了让用户使用真实身份，校内网的做法包括：

1) 和电子系合作，在校内网上卖电子系的学生节票，这样把电子系的同学实名拉上了校内网；

2) 当时的交通没那么方便，过年回家的时候从清华到火车站打车很贵，于是校内网搞了一个覆盖清北人 3 个学校的活动，实名报名凑够 50 人，校内网就可以包一辆大巴送站，这样把实名用户的范围扩大到了清北人 3 所学校；

3) 当时的后台审核只要一个用户的头像和人名看起来像真的，就给星星认证。尽管一开始有很多人用假名字假头像，但这种做法长期是无效的，因为熟人社交还是真名真头像更方便，作假反而不方便。

后来校内网做到用户活跃度比 Facebook 还高（校内 100 用户中有 26 个日活，Facebook 不足 20 个），后来由于没钱被千橡网收购（千橡当时可以融资几千万美金，相当于现在融 20 亿美金，一开始千橡开价 1000 万人民币，后面由于校内网越做越好而千橡做不好，千橡逐渐加价到几千万人民币最终成交），但不懂行业规律的千橡网把校内网越做越差。

任何事物都有真理和规律，发现真理和规律，并坚持按规律做，不要管大众是怎么想的，你会发现到最后大众会被真理扭转的，而这样你就可以提前成为行业领导者。

第二个故事——成为 π 型人才

校内网人手有限，技术和产品水平也不够，而千橡的硬实力很强但产品做得还没有校内网好，所以校内网的团队很困惑这是为啥。

后来去了千橡拜访之后才发现千橡的工程师和产品经理虽然专业能力都很强，但两个团队之间互相不理解，要在产品评审会上浪费很多时间求取共识，这导致有些有效的产品功能被否掉了，而工程师把很多时间浪费在开发无效的功能上，摩擦成本很高，真正用在有效功能上的时间不足 $1/20$ ，所以产品做得还没有校内网好。校内网半吊子工程师+半吊子产品经理的单人复合打败了好工程师+好产品经理的团队组合，因为复合人才思维更开拓，团队内部摩擦成本更低。

这个社会最缺的是 π 型人才（复合型人才），一横两竖，思维开阔，更容易在复合能力的范围内产生协同。很多工程师都想转产品经理，但 $2/3$ 转型产品经理的工程师会失败，主要是工程师的成就和进步显而易见，容易感知，因此安全感很高，而产品经理的进步更加模糊，有时候过了两年发现自己之前的认知都是错的，会容易迷茫，但一旦转型成功，通常成就就会比较高。产品经理什么专业都可以做，产品经理更多的是一种价值观和思维方式，这种价值观和思维方式放在其他行业也是适用的。

第三个故事——真正的核心竞争力只有 2 个

校内网一开始没有核心竞争力，只有 3 个人，但卖掉校内网后业内普遍认为校内网这个团队的产品技术还不错。中移动想做社交产品，觉得校内网的团队产品技术不错，就找王兴和王慧文去交流。中移动的人问你们的核心竞争力是什么，两个人对视并尴尬了一会，王兴反应很快地说“勇气”。

后面美团做团购的时候，业内普遍认为虽然美团的产品技术还不错，但缺乏线下能力，做不了销售，缺乏工作经验，也管不了大型团队，2013 年千团大战基本结束的时候，业内已经认为美团的产品技术和销售都比较强了。

2014 年开始做外卖的时候业内也不看好（好像是认为美团没有钱？有点记不清了），后来也做成了。

真正的核心竞争力只有 2 个：**一是发现机会的能力**。真正的机会来的时候很容易做出成果，而机会没有来的时候是怎么做都不容易出成果的，例如现在做基因科研就比较容易出成果，而杨振宁所反对建造的大型对撞机就成本高且不容易出成果；**二是持续学习进步的能力**。美团的团队从社交到团购到外卖就是从什么都没有开始，一点一点把能力培养起来的。

其他分享

王兴和王慧文一开始只想做一个 10 亿美金市值，60 人的公司，没想到后来做大了。

美团将互联网分成 3 类：

第一类是纯线上的生意，例如游戏、社交，这些生意和线下的关联比较少；

第二类是线上和线下的连接，例如实物零售电商和服务电商，美团做的就是服务电商。如果参考美国就可以发现服务的市场比零售要大，不同的业态实现互联网化的进程不同。餐饮这种业态本身就是比超市便利店更适合被互联网改造的，所以率先完成了数字化，而线下零售的进程会更慢一点，目前困难还比较大，但相信未来总有一天线下零售和线下服务的其他业态也会被互联网改造的；

第三类是利用互联网实现自动化，例如机器人、AI 等，现在还在初期，这也就意味着互联网的发展未来还有很长的路可以走

内卷的问题：

内卷这个概念的起源是农业社会里人口增加而生产力不增加所带来的个体恶性竞争带来的效率下降的现象，现在中国还远远没到内卷的地步。

去 Uber 考察的时候发现 Uber 失败的地方包括中国、俄罗斯、印尼等市场。这些地方共同特点是人口基数足够大可以养活一支像样的研发团队，且国民教育水平达到一定的程度，具备这两个特点的市场，Uber 就会输掉，中国是他们输得最惨的，这说明中国内部激烈的竞争提高了中国企业的国际竞争力。

现在中国企业出海也很有竞争力，中国的产业链也是最完整的，所以能在控制住疫情后向世界提供产品，所以 8 月出口创了新高，因此中国现在算不上内卷。

现在年轻人之所以感觉竞争激烈，是因为**一个经济体要经历市场驱动→领导力驱动→创新驱动的 3 个阶段**。市场驱动阶段需求强烈供给不足，供给方很容易做生意，而领导力驱动就比较难，创新驱动是最难的。中国现在所处的是市场驱动阶段基本结束的阶段，所以大家会觉得竞争激烈了。市场驱动就是坐向上的扶梯往上走，领导力驱动就是走楼梯向上走，创新驱动就是坐向下的扶梯往上走，只要往上走就还有机会，最难的是到顶层了，就只能跳楼了。

其他：**运气占成功的 90%**。我们处在一个和平的、增长的、繁荣的国家和时代，放在历史上看，这就是最大的幸运；饭否是因为当年做社交网站缺乏经验，不成熟，所以关掉了，现在是作为一个老用户怀旧的地方存在的；未来的机会在哪里？**那些曾经火过现在掉下去的行业里可能都有机会**，这些现在繁荣的生意在成功之前都有过不止一次的兴起和衰落，例如现在的 AI，反复尝试总能等到机会的。

20200918 初识互联网产品经理

一、成功和失败的产品

一般来说在一个领域里一款产品的成功对应着无数产品的失败，根据老王个人的经验，成功和失败的比例大约是 1:30，失败的原因多种多样，有些啥都没做对，有些作对了一部分，今天的失败案例主要讲做对了一部分的。

1. 诺基亚 vs. iPhone

现在的诺基亚手机业务没了，只有通信业务了。2000 年左右诺基亚是手机行业里最牛的品牌，直到 2007 年 iPhone 成为了最成功的产品。2000 年左右诺基亚没有智能手机的概念，也没有想要做智能机，后面被 iPhone 取代了行业地位。

2. MPMAN (韩国公司生产的第一款 MP3 播放器) vs. iPod

iPod 并不是最早的产品，事实上今天所有的成功案例都不是行业内的第一款产品。

3. Kik vs. 微信

微信是抄袭 Kik 的，但甚至都不是第一个抄袭 Kik 的，前面还有米聊等产品，但是是最成功的。

4. 智能 ABC vs. 搜狗输入法

智能 ABC 在没有搜狗输入法的时代是比较好用，非常主流的，但有了搜狗之后大家觉得智能 ABC 太不好用了。

5. IE vs. Chrome

IE 和前面的失败案例比并没有那么明显，但这个案例比较特殊。在 Chrome 开始做的时候，主流操作系统是 Windows，IE 是 Windows 自带的浏览器，所以 Chrome 要打败 IE 是非常非常难的，因为相当于消费者还要再下载一个浏览器。考虑到这个情况，Chrome 是非常成功的，现在据说 IE 已经把内核改为 Chrome 的内核了。

几乎在每一个大行业里，最终取得成功的通常都不是第一家。Google 也不是第一个，甚至当时的人认为 Google 的创始人没有搞清楚行业情况，他们认为搜索引擎这个

行业格局已定；Tesla 也不是第一个做电动车的，第一辆电动车应该在 19 世纪末 20 世纪初的时候就有第一辆电动车了，Tesla 已经比最早的产品晚了 100 年了。不是第一个这说明技术可能已经不是瓶颈了，而真正关键的原因是产品经理。

二、成功的产品经理

1. Neil McElroy (经济学专业)

Neil 是人类历史上第一个产品经理，他是宝洁的，原来是做品牌做广告的，但觉得宝洁的运营非常有问题，所以他提出应该设立一个岗位对产品的成败负责任，推动设立了产品经理这个职位，后来他就成为了宝洁的总裁，后来成为了美国国防部部长。

2. 乔布斯

大家对乔布斯最耳熟能详的成功产品是 iPhone，但他和沃兹第一个搞出了个人电脑 PC 并把苹果搞上市了。在苹果之前，电脑是给军界和企业用的，最强的企业是 IBM，所以当时的电脑非常贵。乔布斯和沃兹觉得电脑非常好但是买不起，于是他们两个自己搞出来了，图形化界面也是他们率先搞出来的。

被苹果赶走后，乔布斯投资了 Pixel，因为乔布斯认为 Pixel 做的事情非常有前途，所以不断追加投资成为了 Pixel 的老板，Pixel 后来被迪士尼收购了。后来乔布斯回到苹果，把苹果死马当活马医。当时 PC 行业最强的是 Dell，有人让 Dell 的老板给乔布斯一个建议，Dell 的老板给的建议是把苹果解散，把钱还给股东，当前 Dell 正在干这件事。乔布斯在他整个人生里都是非常有创新力的人（Elon Mask 有可能会超越他，乔布斯活得太短了）。

3. 张小龙

张小龙的第一款产品是 Foxmail，第二款产品是 QQ 邮箱，第三款产品是微信。当然现在微信已经不能算是一款产品了，现在微信里有微信支付、二维码扫描等各种各样的功能，是多种不同产品功能的融合，且融合得非常好。张小龙现在是国内的产品大神。按照惯例现在应该讲搜狗输入法的产品经理（马占凯），但由于人在现场，就不讲了。

4. Pichai

这个人没有乔布斯那么多成功的产品经历，但他有一个很特殊的地方。乔布斯虽然工程师水平比较差，但毕竟是工程师出身，张小龙更是工程师出身，Foxmail 就是他自己写的，而 Pichai 是学冶金工程的。浏览器相当于是一个小型操作系统，是非常有技术含量的，所以 Pichai 做成了 Chrome 是非常有意义的一件事。Pichai 现在是 Google 的 CEO。Google 是一家搜索引擎为主的公司，它们还有很多其他的优秀产品，所以按常规来说，应该从搜索引擎业务线里选一个人做 CEO，但选了 Pichai 这个 Chrome 业务线且不懂技术的人，所以 Pichai 很厉害。

三、如何看待这门课程和产品经理这个职业

老王希望自己这门课能讲得非常深入浅出，以至于高中刚毕业的学生都可以听懂这门课，所以这门课没有专业上的门槛。宝洁是做日用品的，在技术上属于化工行业，Neil McElroy 是学经济学的，所以做好产品经理和专业不太有关系，成为一个好的产品经理最根本上是和本人的三观有关，个人的三观要和这个领域相匹配，如果三观不匹配不会有太高的成就。

产品经理是一个需要终身学习的职业，想学一门专业的技术，一段时间后就只用好这门技术，或者专业能力只局限在一个领域，就不容易做好产品经理。产品经理是一个跨领域的专业，需要解决很多新的问题，如果固化自己的知识体系和发展方向，就不太可能在产品经理这个领域有太高的成就。

产品经理这个岗位是强专用性和强通用性同时存在的。专用性上，例如电商产品经理和通讯产品经理的专业差别很大，再比如说腾讯作为一个整体产品很成功，但短视频和信息流是腾讯投了很多人和钱和精力也做不好，做得好的是字节跳动和快手，这说明腾讯这家公司产品经理的专用性可能不适用于短视频/信息流。在一个领域很成功的产品经理换一个领域，他的工作方法可能就完全不灵了。

通用性也是很强的，例如 Neil 做肥皂和做国防部长，这两件事差别很大，但如果产品经理能掌握其中最关键的点，就能快速上手其他的行业，这门课主要讲通用性的东西，这门课讲能在互联网行业里通用的东西，争取做到讲什么行业都能用到的东西。

产品经理最核心的能力是关于方法论的，如果能掌握正确的方法论，那就具有了跨领域的通用性。

职业产品经理 vs. 创业产品经理。这是老王自创的概念，刚才说的这些成功的产品经理都是创业产品经理。以美团为例，全公司有 2000 个产品经理，外卖业务上有 300 多个产品经理，产品经理也分很多级别，不同的产品经理的差别很大，**负责整个外卖业务成败的头头产品经理是“创业产品经理”，“职业产品经理”指的是下面具体做细分功能的产品经理**，大部分人是从职业产品经理开始的，少数人是由于某些特殊的原因一开始做的就是创业产品经理，比如老王。这两类产品经理需要的能力有一定的差别，例如产品经理需要写的四大文档，老王都不会写，但职业产品经理如果不会写就比较难做。但这两类不应该过度区分，即使一开始是职业产品经理，也应该从第一天就具备创业产品经理的思维方式，即职业产品经理的技能+创业产品经理的思维方式。这门课主要讲创业产品经理相关的东西，稍微靠谱一点的公司在职产品技能技能的培训上都还不错。

老王大学期间成绩不太好，部分原因是不知道这些课有啥用，尤其是线性代数，因此当时就比较迷茫。所以老王对自己这门课的第一个期望是让大家提起对产品的兴趣。老王看过菲利普科特勒的《营销管理》，面试的时候发现候选人 2/3 读过这本书，但这些人基本不会去应用这本书里的知识，大部分人会说这就是个教材，不实用。老王认为《营销管理》这本书牛在基本涵盖了营销的各个领域的完整的一本书，但由于它太全了，所以对每个知识点的讲解不够深，无法把知识点和现实工作结合起来。所以老王对这门课的第二个期望是，不会把所有的理论都拿出来讲，只会讲很重要且大家能听懂的内容，且大家听完觉得有用的东西。如果自己希望能在某一个感兴趣的方向上进一步学习的话，会提供一个适合大家入门的书单，可以自行阅读。书单上的东西全不讲，PPT 里也基本只有一个标题，主要的东西都在老王的脑袋里，所以要尽量来听课。

如果这门课啥都没记住，就记住一句话就行了：产品经理是离 CEO 最近的职位，但前提是你要有做创业产品经理的心态和思维。

四、推荐书单

书单和这门课的内容主要是老王揣摩的学生们的认知边界上的东西（介于懂和不懂之间），而不是老王自己认知边界的东西，尽量让大家能看懂。

1. The Paypal Wars（支付战争）

每家公司成功后都有公司写传记，美团的传记叫《九败一胜》，不推荐阅读，《腾讯传》也不推荐阅读。很多传记不好的原因是：1）大部分公司的传记都是用来宣传的而非传递知识的；2）很多公司传记都是外面的人写的，作者不知道里面发生了什么事，包括社会上传的美团的很多事都是瞎说。而推荐这本书的原因是：1）作者是在里面工作过的，所以有些事情是他真实经历过的；2）这本书出版的时候 Paypal 已经卖掉了，情感包袱啥的都没有了，否则一个公司总有 Ugly 的事；3）这本书里面很多人后面都非常成功，Elon Mask 是 x.com 的创始人，但在这本书里却是一个负面形象，我们现在在其他的信息源里已经很难看到 Elon Mask 成名前的负面评价了，Peter Thiel 也在这本书里，是 Facebook 的天使投资人，在硅谷 Paypal Gang 是个势力很大的团伙，包括 LinkedIn 的创始人，但他们在做 Paypal 的时候都不是非常老练。

2. 引爆流行

这本书里面有些知识点是错的，但这本书比较细致地讲述了一些能广为流传的产品成功要素，有些事看着微小但影响力很大，用了很多例子来解释产品、产品的特征，以及产品的迭代为什么能被消费者接受和流行，而大部分讲营销的书不关注产品是如何变化的。这不是一本产品经理的书，就是一本流行书，但例子比较鲜活，不深但挺好。

3. 精益创业

精益创业讲的就是如何让验证成败的速度快成本低，无论哪个行业都有试错周期，如果能把自己的试错周期搞得比别人短的话，那你就将获得巨大的优势。现在正在发生的一个革命是电动车革命，一个重要因素是软件可以在线升级，燃油车的软件要升

级必须到 4S 店去，一个软件可能一年才升级一个版本，而现在的特斯拉只要有信号有电，一晚上可能就升级完了。

精益创业这件事不仅在创业里，也可以应用在工作和生活中，如果你能做到迭代周期比别人短，你就获得了巨大的竞争优势。

4. 创新者的窘境

作者写了一个系列 3 本书：《创新者的窘境》、《创新者的解答》、《创新者的基因》，最好的是第二本，但不推荐，因为第二本是面向有一定规模之后要做新业务的企业。这本书里讲的很多例子非常鲜活，硬盘行业迭代速度非常快，另外硬盘行业里每一个被颠覆的公司都不是因为技术被颠覆的，大公司被颠覆的时候这些新技术他们都是有的。这本书对成败原因的挖掘非常好，不仅讲了产品本身，还讲了市场需求的变化和内部的组织情况，有时候大公司虽然有资源和技术，但他的组织决定了他做不成这件事，比如像诺基亚。

5. 《零售的哲学》

《创新者的窘境》和《精益创业》这样的书适合入门，当你到了一定阶段后就可以不读了，但这本书从入门到大成都可以读，不管是入门的产品经理还是资深的产品经理，读了这本书都会觉得有收获，在不同段位的时候能读懂的东西不一样。

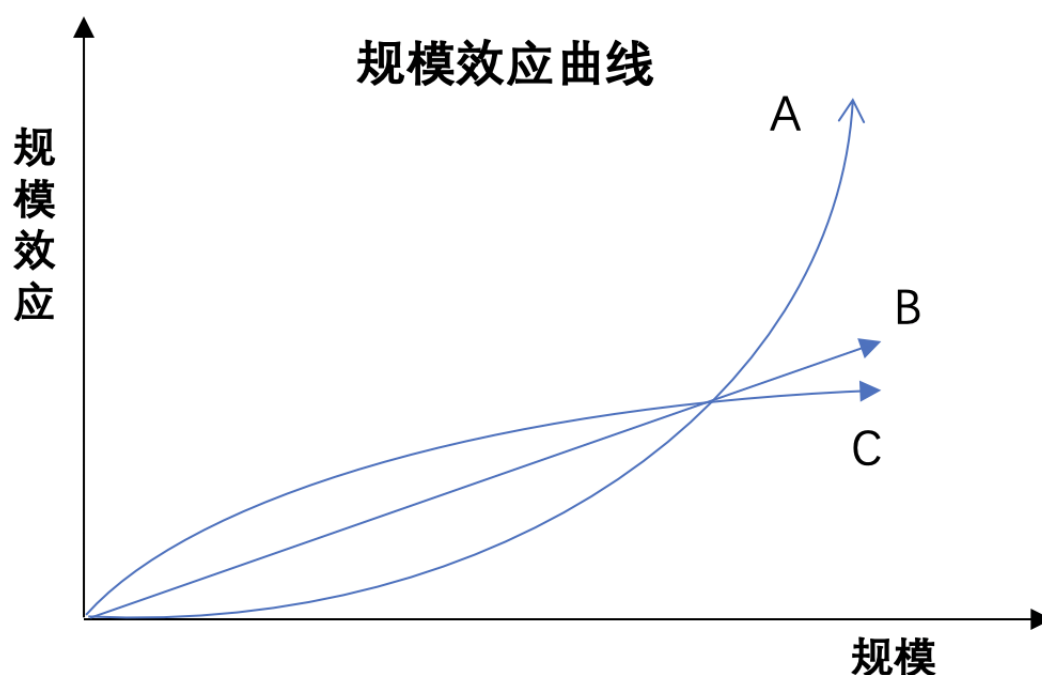
这本书的作者是日本 711 的创始人铃木敏文写的，老王认为这是零售行业最好的书，里面有很多很经典的东西。在 711 发展的过程中有很多事前争议很大，事后被认为是正确的决策，里面花了大量篇幅讲他们当时是如何做决策的。

五、规模效应

规模效应基本上是商业世界里的万有引力，哪些生意能做大哪些生意本质上就是做不大，一个非常重要的要素是规模效应。规模效应的定义有，但放在今天已经严重过时了，**老王认为今天的规模效应是，销售/用户量/客户量足够大之后（与规模小的竞争对手比）所产生的 i) 用户体验优势以及 ii) 成本优势**，具体是成本优势还是体验优势取决于具体生意模式。

第一个层面是不同的生意本身具备不同的规模效应，有些生意天生就做不大；第二个层面是在同一个生意内部的竞争，竞争对手之间谁能率先抓住那些有规模效应的要素，谁就更有希望因为规模效应起作用（成本低或用户体验好）而赢得竞争。所以规模效应是决定商业竞争成败的高权重要素。

1. 规模效应曲线的形状



所以这涉及到哪些生意是有规模效应的，总的来说，和人的个体的创意关系很大的就没什么规模效应，不同生意形态的规模效应有大有小，有些是下面的 A 曲线（指数增长），有的是 B 曲线（线性增长），有的是 C 曲线（对数增长）。

A 曲线最典型的是网络效应。有网络效应的一个例子是互联网本身，公式是互联网的价值和节点数的平方成正比。有网络效应的生意最典型的例子是社交网络，微信是一个非常典型的网状结构，一个生意有没有规模效应是决定这个生意能做到多大和做到最后有没有竞争对手的重要因素，比如微信就基本没有竞争对手，这种生意是很可怕的，行业里只会有一家不会有第二家。国内也有 QQ 作为和微信类似的产品存在。QQ 的存在涉及到另一个要素：年轻人在 QQ 里和在微信里的行为可能完全不一样，文化

隔阂导致了这是 2 张社交网络，所以其实在不同的市场里，解决不同的需求。一个重要的概念是 Critical Mass。

C 曲线，随着规模的上升，规模到了一个水平后规模效应的增长变缓了，有这样曲线的生意一般具有“双边网络且同边负向竞争”。外卖和淘宝是比较典型的双边网络，它不是完全节点的网络，但不见得所有的双边网络都存在负向竞争，例如淘宝的供给非常充分接近无限供给，一个用户买一个商品不会影响另一个用户的购买，但你打个车对旁边的人就是有影响的，所以打车就是双边的同边负向竞争。外卖的规模效应也非常有限，叫个外卖周围有 100 个骑手和有 1000 个骑手相比，送餐速度并不见得快很多，一般来说消费者点外卖有一个心理预期，达到了就可以了，再快也不见得就有意义，所以规模达到一定程度后用户体验和成本不会有更大的改善了，所以就是 C 曲线。

B 这条线是淘宝，每多一个用户淘宝都能接纳，淘宝就增加一点价值，但用户和用户之间没啥联系，所以淘宝的价值是随着规模线性上升的。这解释了很多问题，淘宝做到今天它的竞争对手是在变多的，你已经做的这么大了还有竞争对手不断进来这就说明了你的规模效应不够强，没有在成本或体验上和后进者拉开巨大的差距。再看外卖，尽管外卖美团今天做得这么辛苦这么努力，饿了么还在，就是因为外卖的规模效应不够强，饿了么和美团其实产品是非常同质化的，这种情况下行业里还有 2 家就说明了这个生意的规模效应不够强。

2. 规模效应的 Scope

刚刚说的是曲线的形状，还涉及到**规模效应是在多大的 scope 里（多大范围内）起作用**。比如说全球型的规模效应，就是在中国和在美国有一个用户都会产生正向的用户体验；如果是一个城市型的规模效应，也就是说你在北京有一个商家和在上海有一个商家，一点关系都没有，这就是城市型的；有些是全国型的规模效应，有些是蜂窝型的，蜂窝型的规模效应就终于轮到外卖了，也就是在清华的占有率能达到 90%和北大没啥关系，这就是外卖这个业务的悲催之处，你在一个地方做成了，在下一个地方依旧要打巷战。

所以有些生意是有全球型的规模效应的，比如 Whatsapp 和 Messenger，其实微信也有，只不过被语言和文化的隔阂阻挡了，但即使如此，美国要封禁微信也说明了微信的全球规模效应。全国型的规模效应的典型例子是淘宝，乌鲁木齐的用户也可以买浙江的商品，所以淘宝这个生意，你想龟缩在一个城市里防守是完全不可能的，不存在你守着一个区域的可能性，你要和淘宝打一场仗就需要全国开打，全国开打的问题就是全国烧钱，进入壁垒就很高。城市型规模效应的典型生意是打车和团购，一个清华的同学是有可能团购一个国贸的服务去消费的，也有可能打车去国贸，这就是城市型的结构。最后是外卖，这是蜂窝型的结构。

蜂窝型的结构带来的问题是，对手可以针对你这个蜂窝来打，一个蜂窝一天销售额 10 万差不多了吧，要在一个 10 万销售额规模的蜂窝里烧钱，也烧不了多少钱。虽然曲线是那个样子，但 scope 小决定了规模效应起作用的范围小，这又进一步决定了对一个强竞争对手来说，就可以按单元来烧钱，一个蜂窝一个蜂窝来打，所以这种仗这种生意的防御就很难。这种蜂窝型或城市型的生意进攻也很难，就是说即便你是领先者，要进攻对方的优势区域也要一个地方一个地方进行巷战，这就决定了这种生意的竞争周期很长，举个例子，团购这个业务是 2010 年起步做的，2011 年底美团就成为了行业第一，很多同行因为没钱而倒下了，即便如此，到 2014 年美团在厦门这个城市仍然不是市占率第一，因为这个城市是独立起作用的，这个城市的商家和消费者就在拉手或糯米平台上。

3. 规模效应曲线的参数

还有一个是规模效应的参数，也就是说即便是同一类型的曲线也有参数大小。

在 2010 年的时候还是 MySpace 比 Facebook 的流量更大。听起来这和规模效应的曲线形状是相悖的，这就涉及到了规模效应的参数这个话题。MySpace 和 Facebook 有一个根本差别，是 MySpace 做陌生人的社交关系，Facebook 做的是熟人社交网络，虽然都具备网络效应，但这两个生意的规模效应参数有非常明显的差别，具体体现在，Facebook 每做一个学校就分析这个学校内用户在 Facebook 上和 MySpace 上的行为差别，结果发现每个学校里用户活跃度就都比在 MySpace 上的活跃度高，原因是

Facebook 做的是真实好友的关系，不管是中国人还是美国人，陌生人社交的技能都是非常差的，也就是说无论借助什么工具，大部分人的陌生人社交都会失败，而熟人社交大家都会。

最后一个话题，管理是反规模效应，那为什么很多公司还要管那么多人呢，因为业务本身有规模效应，业务的强规模效应抵消了管理的反规模效应的副作用。

20200925 规模效应、马太效应及战略

一、规模效应（续）

上节课讲的规模效应是偏宏观和偏业务选择的，但大部分时候大部分人和公司没有这个奢侈的选项，不能说我不做美团了，我做一个微信，这导致这个（生意本身的）影响要素虽然很重要，但是是业务经营过程中要极少面对的，这个偏宏观要素会影响很多的东西。

1. 业务的规模效应

大家没有在企业里面待过，所以比较难以想象一个高规模效应的业务和一个低规模效应的业务到底意味着什么。

上一节课讲了微信是一个高规模效应的业务，给大家介绍一下微信负责人张小龙的生活状况。首先他晚上非常晚睡，但他晚睡不见得是在勤奋工作，早上也非常晚起，他的下属在上午是见不到他的，他基本在中午起床，出现在公司基本在下午 2 点左右，这是他在工作中的状态。据说他是高尔夫球非专业组的世界冠军，体育这个事是要花大量的时间，要反复练才能有进展。美团和腾讯关系不错，美团的老板们每年都会去深圳和腾讯的几个老大吃个饭聊聊工作，每次吃饭的时候小龙基本都在，然后他们的大老板 Pony 在，二老板 Martin 也在，小龙也在，吃饭的时候小龙一般在聊他在游戏上的成绩，比如说微信的一个小游戏“跳一跳”，他是记录保持者，但一看就是中学课本上卖油翁的“唯手熟尔”。这就是一个高规模效应的业务的负责人的生活状态。

上次讲到外卖的规模效应和微信比起来不够强，那反过来美团作为一个经营规模效应不够强的公司的老板们的日常，比如说，老王的日常会议安排很满，偶尔还有下属意外离职，比如说上周美团的客服负责人意外离职，然后原来的十几个下属都向老王直接汇报了，所以现在有 40 多人向老王直接汇报。管理里有个常数是一个人应该有几个直接下属，一般是 7，老王现在是 40。老王基本上每周六跟点评的团队开会从早上开到晚上，周日跟打车的团队从早上开会开到傍晚，现在周末没时间只能在周

中找个时间和客服的团队从早上开会到傍晚，所以打高尔夫或打游戏这种事基本上就和老王绝缘了。

2. 要素的规模效应

如果业务已经选定要怎么办呢？比如老王跟兴哥创业的时候就没有抓住微信这样的机会，当时基本上团队有什么业务也就做了什么业务了，因为创新这个事情最深刻的规律就是创新在时间上是不连续的，不是说你今天想做一个创新恰好这个业务现在就有创新的机会，所以大部分创业者就是当时有什么创新的机会就做什么事了，但即便如此我们也有下一个选择，就是在业务选定的情况下，哪些要素是有规模效应，哪些是没有的，哪些要素是反规模效应的，而这些要素里你的经营取舍，战略取舍，管理取舍就非常重要了，记住管理是反规模效应的，那么如果你经营上的要素也没有规模效应的话，你就会掉到一个深坑里去。

中国和美国日本不一样的地方。美国有非常多大的品牌，比如麦当劳、KFC。日本也有大的品牌比如说 711，中国大的品牌比如说链家、永辉。美国和日本经营这种业务和中国有根本差异，美国和日本的很多品牌是加盟制的，中国品牌里自营的比例远高于美日，美日加盟比例远高于中国。加盟店的所有权不是品牌的，品牌只能拿走品牌授权费、经营流水的一部分，711 好像是拿 2%。自营就是全都是品牌的，员工也都是品牌的雇员，你的工资和提成都是劳动所得而非经营所得。

为什么会出现加盟-自营比例不同的情况？这就涉及到了哪些要素有规模效应，哪些没有，**所以要把有规模效应的留在品牌，把没有规模效应的放给加盟商**。美日这些公司的单店是没有规模效应的，但是品牌和供应链是有规模效应的，所以加盟商只能从麦当劳定义好的产品库里选，且原材料只能由麦当劳紧密合作的供应商夏晖来供应，还有 711 的选品、系统、供应链都是有规模效应的，这些有规模效应的要素都握在麦当劳手里，而比如下面具体工作的员工有没有认真工作等，这些没有规模效应的要素交给加盟商。这里留一个问题，考虑到不同要素的规模效应不同，为什么中国很多公司还以直营为主呢？

回归到互联网行业，什么要素有规模效应，什么要素没有，在一个行业新兴的时候不是那么好判断的。如果你把一个反规模效应的重要要素放在自己手里，那很可能就会掉到坑里去。我们在做团购早期的时候，上次讲到团购是一个以城市为规模效应单元的业务，上海的业务和北京的业务没有直接联系，所以在千团大战的时候就有一派的参与者，也懂这个规模效应，但不同人懂的深度不一样，这一派的人认为如果和竞争对手全面开战，会摊薄在一个城市的资源，所以不如集中力量做有限的几个城市，因为这个业务有城市的规模效应，所以你既可以赚钱，又可以防御让别人打不过你，所以应该集中力量而不应该撒网。这个逻辑对还是不对？这是个很重要的问题，在企业竞争中不同时间点都要面临这样的选择，不同的选择是决定胜负的。

先给个答案，那些集中力量竞争的公司都输掉了，听起来和前一节课是冲突的。当时是千团大战，中国省级城市大约 30 个，地级市有 300 个，县级市有 2000 个，所以大家当时面临的一个问题是到底要开几个城市，而当时又是亏损经营，资源总是有限的，所以都要面临这个问题。先说结论，有一部分同行开 25-30 个城市，另一部分同行开 150-200 个城市，美团开 94 个城市，前两类同行都输掉了。听起来和城市级的规模效应是反的，所以这是企业经营里真正难的地方，因为规模效应大家觉得自己都懂，其实难就难在不同的要素有规模效应，且不同要素之间的规模效应还有博弈关系，这个要素和另一个要素的规模效应到底哪一个更强。

营销规模效应

首先不考虑其他要素的话，城市应该开得少，否则资源会被稀释导致在单个城市里落后，对手就在城市里形成了恶正反馈漩涡。但还有另一个要素，就是团购网站的用户是从哪里来的，在当时 2010 年 2011 年的时候，团购网站的用户其实只有两三个来源，准确来说就是好 123 和团八百。

好 123 作为一个导航网页有一个非常大的特点在于，他每一个行业都得放几个网站，不能只放团购的网站，还得放汽车、游戏、健康的网站，但他页面空间非常有限，所以他一个行业只放 1 家公司的地方，叫名站，还有一个地方一个行业放 6 家，叫酷站。另外好 123 这个售卖是全国售卖的，今天你打开任何一个 APP，APP 都会知道你的

位置，所以现在这些产品都是 LBS 的，但当时好 123 是 WEB 的，他不知道你在哪，所以他没法按位置售卖，只能全国售卖，所以对于团购网站来说，必须进入到前 6 的位置，这是 0 和 1 的关系，进不去就没有流量了。这个流量获取成本在当时是非常大的一笔开销，这就导致如果你城市太少，那么你就失去了另一个规模效应，叫营销的规模效应。如果你有 100 个城市，那就是 100 个城市来分摊，如果你只有 25 个城市，那么你要么无法负担这个支出，要么有大量的流量被浪费掉了，当你大量的流量被浪费掉后，那么你在已有的城市也打不过别人了。

这告诉我们要看不同环节的规模效应，而市场营销这件事通常是有规模效应的。如果你开 150-200 个城市，那么你的亏损会很多，且人才有限被稀释掉了，这导致开 150-200 个城市的同行虽然有流量但线下竞争力不够且资金消耗快，这就体现了反规模效应。

产研规模效应

还有一个规模效应是产品研发效应。产品研发这件事是非常贵的，工程师和产品经理的薪资都很高，如果你开的城市数不够多的话，那么你落到每一单的研发支出会很高，这导致你养不好这个团队，这导致你产品技术没有竞争力。

再举一个更具象化的例子，外卖这个业务我们现在大概三四千万单一天，外卖这个业务是蜂窝级竞争，规模效应的颗粒度更小，所以竞争对手可以一个蜂窝一个蜂窝打。但是这个业务有产研的规模效应，外卖这个业务如果想做出一个像样的产品，不会因为你的产品技术而落后于同行，美团的外卖产研有 2000 人，公司的人均成本 100 万，一年就是 20 亿，如果一年 20 亿，落到每天是 6000 万，我们每天有三四千万订单，平均每单 2 块钱的研发支出，如果我们的竞争对手只有我们订单的一半，平均每单就是 4 块钱的研发支出，我们曾经算过，达到能生存的门槛大概是一天 1000 万单（注：此处计算有误，一年 20 亿研发成本，平均每天 548 万，美团摊在每一单的研发成本 1-2 毛）。还有配送员，配送员一单 7 块钱，所以我们是一个多么薄利的业务啊，然后老大们每天从早加班到晚上，周一到周日，所以规模效应还是很重要的。

美团最大的单一股东是腾讯，腾讯的最大单一股东是南非的 MIH，所以 MIH 比世界上其他的投资人更早地知道了外卖是一个还不错的生意，于是他们在全世界投了各种外卖公司，然后举办了一个全球外卖峰会，于是老王就带了一个战投部的英文比较好的同事。他做战投的其实并不参与公司日常经营，听了每一个嘉宾的分享后，比如说巴西的、印尼的思路后。同事说，老王他们的经营水平就像幼儿园一样。为什么呢，因为你搞经营水平是需要足够强的产研支持的，但他们大部分国家的行业体量根本不支持他们搞一个足够强的产研团队。比如说我在分享的时候说我们已经把中国大陆能开的城市都开了，已经超过了 1000 个城市，他们问我每个城市最少的有多少人，老王说 10 万人，他们都很震惊，因为 10 万对他们来说已经很多了。所以规模效应这个事是体现在很多方面的。

资本的规模效应

再讲一个例子。大家现在只知道美团外卖和饿了么，知道再多一点的可能知道百度外卖。百度外卖花了不少钱，但没做好就退出这个行业了，他们做错了什么这是一个很重要的问题。你千万不要以为他们很傻，但凡你们知道名字的公司都是很牛逼。刚刚说经营很多城市，管理是有反规模效应的，这就涉及到外卖是不是应该把很多城市搞成加盟制，产品研发和市场营销搞成直营的。百度直营了北京这一个城市，其他城市是加盟的，饿了么开了 80 个城市，其他是加盟的，美团直营了 200 个城市，其他是加盟的。

开多少个直营城市就像化学。其一，管理能力强的公司反规模效应更小。其二，任何一个城市自己有规模效应，一个城市包给了加盟商，加盟商如果在这个城市里达到了规模效应的门槛就更容易创造领先优势，但如果没有达到这个门槛就包给了加盟商，加盟商是不愿意烧钱的，这可能就没法创造领先优势。烧钱是中国今天互联网里非常突出的一个特点，相信未来全世界也会复制这种亏钱竞争的策略。

现在如果代理美团或饿了么的 20 万人口的城市，花个小几百万是很正常的，所以开城市是一个很花钱的事情，这笔钱要么是自己筹集的，要么是股权债券融资来的，这就涉及到了另一个要素了，资本的规模效应。

你作为代理商，几乎没有风投愿意给你投钱，代理商也没有办法烧钱去和直营的城市打，而美团作为一个整体是可以去资本市场融钱的公司，这样直营就比代理更有竞争力，但如果经营了太多的城市，可能会导致有些城市经营不好，反而又会影响到融资的能力，所以我们要找到最合适的直营的规模。所以很多要素之间是博弈的关系的，首先你要知道各个要素之间有博弈，其次你管理能力要强，再次你要知道合适的点在哪里，这个点就是试出来的。

二、马太效应

马太效应和规模效应有相似的地方，但其实不太一样。马太效应的来源是圣经的《马太福音》，就是说一个人有钱的话就应该给他更多的钱，如果一个人没钱就要把他现有的都拿走。老王人生的很长时间里一直很痛恨这个事，以至于不能正视这个理论的科学性，但马太效应是社会学的主体理论，就像进化论在生物学中一样，马太效应也是商业世界的进化论。

马太效应存在非常广泛，虽然没有爱心，但又很顺应人性，老王认为马太效应之所以会存在，**是因为我们在很多领域里没法做判断，导致我们只能跟随看起来正确的人的判断，那么这些看起来正确的人会利用别人的跟随而进一步获益，这是马太效应的成因。**我们不仅要认识规律，还要了解这个规律作用的主体，还要让这个规律为我所用，所以接下来讲一下马太效应在商业世界里怎么起作用的。

1. VC 的马太效应

有一个行业最近马太效应开始起作用了——风险投资。具象来说的话，VC 正在向红杉、腾讯、高瓴聚集，理论上来说 VC 不该是这样的，因为钱是无差别的，但为什么非要拿红杉的钱，因为大部分的创业者并不理解 VC 这件事，所以创业者就会选名气大的那个，一个 VC 如果投资了京东阿里美团，那创业者会觉得哇这个 VC 好牛，即便他可能没有你想象的那么牛。还有一个维度是上市的时候，买美团股票的那些大基金都在国外，IPO 的时候就发现一个大基金聊半个小时就要决定几亿美元要不要投，对于美团这种多业务公司做这个决策是尤其难的。

上市的时候要做一个路演，能拿上台面来讲的业务就有十多个，每个业务讲半个小时是不太可能的，别人只能听半个小时，这个时候他们就会看一看你是哪一个风投投资的，这就导致了大家在不了解情况的时候做决策。不仅如此，你们在找工作的时候，你们肯定找名气大的公司，现在有一些年轻人学精了，觉得公司大虽然培训体系好，但发展空间会不会受限，所以我选一家创业公司，那你怎么选创业公司呢？还是看风投。还有其他的，比如最近中国电动车这个行业非常火，造车是非常花钱的，还要建厂，中国政府是非常希望支持电动车行业发展的，但我们政府的那些人每天在做公务员，他们也没法判断哪家电动车企业好，他们又是看是哪家 VC 投的。这个时候多个要素聚合在一起，马太效应就起作用了。

2. 马太效应的影响

马太效应的影响有多大呢？马太效应决定了很多行业只有 3 家。刚刚说了风投的 3 家龙头，比如搜狐新浪网易 3 家门户网站。另外我们怎么成为马太效应的受益者而非受害者呢？举一个例子，雅虎起步的时候是门户网站，当时也有好多家互联网公司，雅虎给一个投资商开了 200 万美元的估值，他们没投，没投的原因是雅虎只有 2 个年轻人就要 200 万美元估值，估值太高了，结果很快红杉就翻倍投了。

老王问了红杉为什么这么快投了雅虎，红杉的人解释说大部分风投都是有流程的，流程走完要一两个月，但红杉判断这个行业刚刚起步，从业者之间的差距可能只有一两周的时间，如果花 2 个月做决策那么情况可能已经发生非常大的变化了，但如果我们领先投了就会产生领先效应，“红杉花大价钱投了 2 个默默无闻的年轻人”这个事会产生很大的话题性，这就会进一步产生巨大的光环效应，从业者也会优先投这个公司的简历，这又导致他们产生了人才优势，又吸引他们很快拿到下一轮融资，进入了正循环，包括电动车拿钱拿地、以及品牌营销都是这样。马太效应对早期创业者是非常重要的。

一个产品在早期可能是非常糙的，比如外卖，当时美团的产研团队也没这么强大。现在消费者下单是系统自动推送到商家和配送员，最早根本没有这个东西。最早的时候美团的客服人员给商家打电话下单，而且当时的 logo 做得也很差，现在知乎上还留

着当时的评论，有人说美团外卖的 logo 像屎一样。早期产品和团队可能有非常多的问题，但一旦形成了马太效应，社会资源会迅速聚集，很多问题也就迎刃而解了。如果一个事情一开始什么都完美，你的竞争对手还没有脱颖而出，那说明你进入了一个错误的行业。

美团有一个投资商在 2008 年左右也投资了京东，当时京东不是特别出挑的，京东只想融一点钱，但他们给了京东很多钱，老王问他们当时你们怎么判断该押注京东的，他们说我们当时看京东的时候发现了两个信号，第一是他销售额快速增长，第二个是网上非常多人骂京东，有人骂还快速增长，说明需求旺盛，边骂边用。这个时候最重要的是驱动你的业务进入马太循环，而不是解决这些问题。几乎所有的领域，大部分决策者都没有有效的信息、知识结构和判断方法出独立判断，所以大家只能依赖马太效应。所以我们要尽可能抓住有规模效应的要素，尽可能减少反规模效应，尽快形成马太效应。

3. 思考题

前面的思考题，为什么很多中国的品牌都直营为主。老王认为这是多种要素导致这个结果，其中一个要素是中国现在的钱还太好赚。大家想一想，你经营一个企业，里面有很多反规模要素，但你仍然没有把这些反规模要素拿掉却还能把业经营好，这只说明了中国的钱还太好赚了。一个产业成熟就意味着你能犯的错误越来越少，你的每一个错误都会被放大成为你失败的原因，所以现在中国还处于很宽松的商业环境中，导致你犯了一些错误也没关系。

另外一个原因是中国现在的商业周期还比较短，这导致大家形成了一些错误的商业认知还没有被纠正。老王相信这次疫情会对中国的商业环境产生巨大的影响，可能会让很多连锁企业不再直营而更多地采用加盟模式。原因很简单，如果你是直营的话，你的所有经营成本都是母公司的，疫情导致社会停摆的时候所有成本也都要自己承担，这会导致你的抗风险能力很差，而加盟模式会把成本分给下面，让连锁店的缓冲空间更大。第三个要素是互联网，这个要素的存在导致了大规模的企业有研发效应，比如说链家，如果没有互联网可能链家现在已经过得很艰难了，而由于有了互联网的存在，

链家的规模大可以养活更多的产研，导致了链家可以在产品上获得了相对于规模更小的竞争对手的优势，所以互联网是有规模优势的。

再留一个思考题，淘宝和京东谁的规模效应强，美团外卖和滴滴打车谁的规模效应强？这些问题都是不那么好判断的，这些问题老王问过行业内部的人，资深的人很多也判断不了，但事实上这些大是大非的问题如果判断错了，通常会掉到很深的坑里去。

三、Strategy（战略）

下一个课题，战略。不知道什么时候起，美团这家公司被外面说成战略很强。所以总有些人让老王去讲讲战略，提提建议，又因为美团是多业务的公司，所以战略也确实很重要，每个业务也不可能管得很细，只能管到战略层面了。如果大家里有学经管的同学应该知道战略很重要，也有很多书来讲这个东西。但老王看了很多资料看起来发现如何定义战略这个词都没有共识，不同人对战略的定义完全不同，还问过一个百亿美金的企业的首席战略官的工作内容是什么，聊完了发现他不是在做战略。所以战略是一个非常重要的事情，又是一个难以一言尽表的事，但还是要好好讲一下这个事。

先讲什么是战略。战略这个词对应英文 Strategy 在中文的翻译应该是“策略”，实际上英文里没有战略这个词，战术在英文里也是 Strategy，这是战略这个词难以讨论清楚的一个原因。老王对战略的定义给的比较抽象和宽泛：战略是不同时空里投入产出比最高的要素，或者说战略是不同时空里投入产出比最高的 Strategy。

空间有多个含义，不同的地区是空间，不同的业务也是空间。非常麻烦的问题在于，在什么时空里讨论 Strategy，另一个问题是时空变换了原来的 Strategy 可能就不成立了。有些 Strategy 你用了之后如果别人都没有用，你可能就领先了，但同行也用了这些 Strategy 后你就没有优势了，你就需要新的 Strategy，所以在同的时空里不同的 Strategy 是在变化的。

回到战略这个事，企业可能面临多个业务的选择，选择不同的业务是一个企业对财务资源、高管的注意力资源、人力资源的配置，所以要看这个配置的投入产出比，虽然这个 ROI 不是那么容易能量化出来，但还是有一个 ROI 存在的。

1. 市场空间

那么如果只能看一个要素，我们看什么要素呢？就是这个行业的体量。这个虽然听起来非常简单，但答案却是非常难给的，比如外卖这个行业从起步到现在已经 10 年过去了，但大家在判断这个行业有多大的时候，尽管有些人有一定的判断，现在外卖这个行业一天五六千万单，年化增速百分之二三十，这么看这个行业有 1 亿单是比较确定的。但我们要在这个行业的第一天就判断这个是非常难的，如果你有这个本事的话，那么你基本就是巴菲特了，可能是 Bezos 了，Bezos 是科技业的巴菲特，这两个人虽然看起来差别非常大，但 Bezos 只不过是将巴菲特的思想运用在了科技业，那么你即使用很少的钱做投资就可以赚很多钱。很多企业在这一步就已经决定成败了，和后面的员工老板多努力啥的一点关系都没有。过去基本上所有失败的同行都在这个事情里掉在坑里了，他们要么把行业估得过大要么估得更小。

今天中国互联网行业里非常重要的一个竞争方法是烧钱，老王去问 Uber 的人是否还会再进入中国，Uber 说 “Too aggressive”；再比如美团融资的时候一个投资商的 memo 写的 “王慧文 is over-aggressive”；再比如乐视掉到坑里之后老王找乐视的一个高管聊天，问你们怎么看待李斌造车呀，乐视那个人说李斌造车有点保守，而当时行业里的人都认为李斌是非常 aggressive 的人，因为乐视肯定是 over-aggressive 掉到坑里去了，那么比他们保守多少是合适的，还是你过度保守导致错失了行业机会。那么乐视的高管为什么认为李斌不够激进呢，蔚来到现在为止差不多烧了 50 亿美金，如果特斯拉这个公司能值一万亿美金，你觉得李斌烧 50 亿美金还多吗，而当时和乐视聊这个事情的时候特斯拉才三四百亿美金，

如果那个时候你说特斯拉能值一万亿美金大家会觉得你疯了，而今天特斯拉已经三四千亿美金了。

所以**烧钱多少取决于你对市场将来值多少钱的判断**，外卖这个业务大家认为非常烧钱，因为要一边补骑手一边补用户，美团外卖业务刚开始烧钱的时候投资人觉得王慧文 over-aggressive，但今天外卖在美团的估值里大概占 1000 亿美金，外卖烧了大概 130 亿人民币，不到 20 亿美金，站在今天你看这个烧钱好像投资回报率还挺高的嘛。

所以烧钱取决于你对市场体量的判断，如果你判断对了且你尽早把该烧的钱烧了，你就获得了别人获得不了的竞争力，但如果你判断错了，在一个不够大的市场里烧了很多钱，比如共享单车，或者在一个足够大的市场里没烧够钱，比如美团的同行们，你就会掉到坑里。美团今天的业务除了团购之外都不是中国第一家，甚至比别人落后很多，比如酒店是 2012、2013 年开始做的，但酒店预订这个领域里的龙头是 2000 年成立的携程，比如猫眼电影是 2012 年开始做的，当时的龙头叫格瓦拉，格瓦拉比美团早好几年。但为什么这家公司没有抓住这个机会呢，他们做了一段时间电影票预订之后去做了羽毛球馆预订，如果你觉得电影票 预订这个市场足够大的话为什么要去做羽毛球馆预订呢？猫眼现在在港股上市，市值大概 140 亿人民币，对美团来说不大，但对绝大部分创业者来说已经足够大了。

再比如说美团另外一个同行，叫到家美食会，他们是 07、08 年开始做的，当时他们在北京大概有一万单，在 2013 年左右美国的外卖网站叫 GrubHub 上市了，GrubHub 上市的时候市值大概 30 亿美金，20 万单左右，所以到家美食会觉得自己做到 20 万单也可以上市了，所以他们对这个市场体量的判断是 20 万单的市场，今天这是一个五六千万单的市场，未来是 1 亿单的市场，这个对市场体量的错判导致他们不敢烧钱，当时他觉得这个市场只值 20 亿美金，怎么敢烧 20 亿美金呢？

对市场体量的误判在商业史上是非常普遍的，比如第一节课我们讲到乔布斯做 PC 的时候 IBM 的总裁小沃森说了一句很经典的话——全世界可能只需要几台 PC，现在听起来愚不可及，但小沃森是一个很牛的人，IBM 是在小沃森手里做大的。但糟糕的是，很多人并不花充分的时间做这件事。事实上，老王也在外卖的市场体量上犯了错误，

早先的时候美团也看了美国外卖公司 GrubHub，这家公司做了 10 年才上市且经过了一次合并，一天才二三十万单，当时觉得这个行业真是太慢太小太索然无味了。

好在当时有组织上的保障，美团有个产品经理，专门负责外卖的调研，调研完他说老大要不我们一起调研一下国内的外卖网站。调研完发现饿了么以不亏钱的方式经营着，年增长率 200%，当时一天几万单。如果一个业务不亏损经营，他的增速还这么快，说明需求非常强烈，正态分布是一个很多领域的规律，市场体量和增速也有一个默认的关系，在一定体量下如果你有一个增速的话，基本就可以拟合出市场体量来了（但这有时候是一种常识）。

当时拟合完后发现这个市场应该有 1 天 1000 万单，今天看起来我们低估了一个数量级，但当时美团的估算是全行业最激进的估算，且这个业务比美团现有的所有业务更大，当时淘宝也就四五千万单，这里面还有不少刷单和未完成订单，而现在如果以单量来看的话外卖确实是和淘宝一个量级的生意。所以我们在经营中要反复去矫正和拟合市场真实的体量是多少。2015 年初美团融资的时候，外卖业务已经做了一年了，当时投资人问这个市场有多少单量，老王说四五千万单，全球顶级投资人的判断和美团差不多，全球二流投资人听了美团的估算逻辑之后表示认可，中国普通投资人需要去给他们解释很多商业逻辑。市场体量的估算对创业者很重要，对投资人也很重要，事实上估算对了的那个投资人那一轮投了美团很多钱，现在也赚了很多钱。

判断市场体量很重要，但非常难。

i) 第一个方法是**根据现有的行业体量和增速进行拟合**，但这需要行业发展了一段时间才能拟合，但我们发展的过程中就是需要不断地对齐拟合，拟合得越准越有竞争力；

ii) 第二个方法是**回到人类最根本的需求**，整个人类发展的轨迹就是把来自给自足的一些事交给社会分工来完成，比如说原来有自己做衣服的，现在都是别人做，而这个社会化分工的大趋势里，吃饭是最没有被社会化分工取代的需求之一；

iii) 此外，随着全球城市化的进展，家庭的规模越来越小，家庭规模大的时候一个人专门做饭是有规模效应的，但家庭规模小的时候就没有这种规模效应了，所以做饭这件事有被社会化工分取代的需求，从供给端来看，我们的人口密度高，中国的一个配送员一次出发 可以带好几份餐；

iv) 还有一个要素是**手机的普及**，这导致系统派单调度这种更高效的方式可行，而到家美食会是人工派单的，还有我们的电单车成本是全球成本最低的，这得益于我们的基础设施建设，这些每一项成本的降低都会导致更低的可以打平的客单价，进而导致市场空间的扩大；

v) 还有一个方式是**类比法**，我们想象家庭规模越来越小之后，人们会越来越多地使用社会化工分的方式解决餐饮的需求，我们可以参考日本，其实日本社会里提供社会化餐饮解决方案的是便利店，所以可以用日本便利店的体量去测算中国外卖的体量。

市场体量判断很重要，大家在结果上经常出现的问题是对市场体量的高估和低估，而在过程中通常出现的问题是不时常校正自己对市场体量的判断。很多创业者、产品经理、业务负责人每天的事情非常多，所以占用他精力的地方非常多，导致他忽视掉了市场体量的估算。这也是为什么前面花大量时间去讲他的重要性，而讲方法论比较少，因为大部分的人是对这件事的重要性认识不足。

2. 市场集中度

市场体量可以很大，**如果市场集中度不够高的话，也产生不了很大的企业**，典型的行业是中国的餐饮。大行业小企业的例子也是很多的。所以不要觉得这个行业很大就烧很多钱，因为投资人也会看这个行业能不能出大公司，如果是一个大行业小企业的公司，那也会掉到坑里去。

市场集中度一般用 CR，例如 CR3 表示行业里最大的 3 家的市占率，比如中国电信行业的 CR3 就是 100%，这是方法之一。另一个判断方法是去讨论最后剩下几个企业，最后剩下的企业的数量要么是 1 家，要么是 2 家，要么是 3 家，要么是 7 家，要么是

无数家。7 这个数字是人的认知常数，人的记忆能力是有限的，打开一个网站，一般来说主导航项一般来说不要超过 7 个 button。这就涉及到很复杂的问题，我们应该在尽早判断出行业最后剩下的家数，这个判断是战略决策里很重要的一部分。竞争最惨烈的行业一般是剩几个玩家呢？2-3 个公司。最后只剩 1 家的行业竞争反而不激烈。

互联网行业至今最惨烈的行业是长视频网站，这个行业从成立到现在已经 16 年过去了，还没盈利，每年每家还要烧掉几十亿，从一开始到现在已经烧掉 1000 多亿了，如果投资人一开始知道这个事，肯定不投钱了。所以最后剩下几家，对初期的竞争策略非常重要。如果只剩 1 家的话，就要尽快形成马太效应，而跑得足够快的话你犯了很多错也不要紧，而一般是指数级规模效应的行业才会只剩 1 家。而大部分的行业都会剩 2-3 家，所以要尽快冲到领先的 2-3 家里，因为不仅你知道，投资人也知道，如果你不在最前面的 2-3 家里，投资人就不会给你投钱了。如果一个行业最后剩 2-3 家，那早期要尽快成为领先者，形成正循环。但这里又涉及到另一个问题，如果你希望违背这个行业的规律，过度投入把这个行业搞成没有竞争对手，这就会导致投入产出比过低的情况。

如果一个行业注定是 2 家，而你希望只有你 1 家，你想垄断这个行业的人才、政府资源、资金。糟糕的是这些做法最后一定会因为行业规律而导致反作用，不是所有人对最后剩几家的判断都是一样的，如果你判断错了就会导致你的投入和策略不符合这个行业的规律。所以如果你判断这个行业最终剩 2 家，那么你从一开始的决策就要为这个行业里有 2 家长期竞争而做准备。

最终的竞争格局决定了很多东西，对你的组织文化、策略、激励都有很大的影响。如果你的业务最终只会剩下 1 家，那大家可以挽起袖子 007 地干，成为第一后就可以去打高尔夫了，如果这个行业永远有 2 家无休止地竞争，你现在说 007 大家会觉得你傻逼。这个判断如果搞对了，比如说这个行业最终只有 1 家，那么这个公司不仅可以拿到这个行业的全部利润，还有精力去开拓别的行业，如果一个行业注定有 2 家，你想把竞争对手消灭后去开拓其他行业，你会发现永远消灭不了，所以这对资源分配和组织安排都有非常大的影响。

如果某一天这个行业发展到头了，这行业里现在还 2 家，这涉及到如何让你的团队还有竞争力的情况下，努力去开辟新的行业。比如今日头条这家公司，起步的时候做的是搞笑组图、内涵段子，后来关了，但也不要紧，那个业务体量也不太大，但在这个过程中他们积累了一些基础能力，这些基础能力让他们可以去做头条抖音这些 APP。这是业务发展过程中的轨迹，可能现有业务的体量不大，但在做这个业务的时候积累了一些核心能力，导致可以去做其他的一些业务。

房地产这个行业老板之间的关系都很好，互联网行业老板之间关系都很差，房地产公司有很多很多家，这就决定了他们之间没有强竞争关系，这个时候最重要的不是和自己同行竞争，最重要的是让你的客户能觉得你是独特的，所以你的差异化就很重要。按迈克波特的理论，企业竞争的 3 要素就是成本领先、差异化和专注。如果行业里有很多家，所以企业经营的关键战略是差异化，如果一个行业里只有 2、3 家，就很难差异化。

老王和兴哥在做社交网站的时候是不太烧钱的，只要产品做得好就自然增长，人怎么折腾都没有用。团购是要烧钱的，在团购最开始千团大战的时候，要决定到底烧多少钱，美团花了很长时间之后定了一个策略——要确保自己的体量在行业前三，因为行业最后只会剩 2、3 家，投资人只会投前三家，此外要做前三里 ROI 最高的而不见得是最大的。当时也有很多同行 ROI 比美团高，但没有意义了，因为投资人关注不到你，顶级投资人不仅能判断这个行业有多大，还可以判断这个行业最后大概剩几家，而这些顶级投资人一定能拿到所有公司的数据，所以要做前三里 ROI 最高的。

至于怎么判断，正如第一节课讲的，规模效应越强马太效应越强，家数越少。

3. 产业链

产业链比较复杂。例如房地产这个行业很大，万科一定属于房地产行业，链家算不算呢，也算，设计公司、设计公司算不算呢，也都算。我们说一个行业很大的时候，也要想到这个行业有很多参与者，所以我们还要想到产业链结构。行业可以很大，但产业链条里的每一个环节都不一样。

兴哥说产业链有一个角色叫链主，**链主才是这个行业里拿到最多利润生存最好的角色**。比如电脑这个行业的链主是 Wintel 组合，联想也算电脑行业的，但在 Wintel 眼里，联想就是给他们搬箱子的。你在这个产业链里不够强势，这导致在产业发生变化的时候你可能比较被动。微软现在已经快 2 万亿美元的市值了，但联想市值一直都没怎么变，说明在这个链条里链主拿到了更多的利润和想象空间，比如微软现在做云计算，云计算意味着 CPU 和操作系统不直接卖了，而是放在云上卖，这个变化中链主处于主导地位，联想就很被动，所以不知道未来联想还能值多少钱。

关于产业链有不同的理论，有一个叫微笑曲线理论，是一个台湾同胞发明的。在一个产业里面生存最好的是处在最上游接近核心供应资源和最下游接近消费者的企业。沃尔玛就处于最接近消费者的地位；Wintel 组合里，Intel 就是一个核心组件的供应商；光刻机就处于产业链条里非常上游的地位。这个理论常见于链条比较长的行业。

微笑曲线似乎解释不了微软，因为联想才是接触消费者的，这就涉及到另一个理论，叫生态控制方。前两天上市的一个企业叫 Unity，200 亿美金市值，做游戏引擎，如果他只做游戏引擎的话，只是一个技术提供商，价值不大。Unity 现在是整个行业的生态控制方，比如做游戏经常需要一些素材，Unity 是有素材商店的，还有用户端分发能力。所以现在最受追捧的是生态主导方。整个产业链的规则是生态主导方订的。

比如当前在美国出版这个行业的主导方是 Amazon，书不是一个大行业，Amazon 最早是做互联网卖书的，但他也做书评，中国的卖书和书评是分开的，卖书在京东和当当，书评在豆瓣，下一步 Amazon 做了电子书 Kindle，他把书版权买过来之后电子化了，当你的纸质书和电子书都在 Amazon 上卖且书评都 Amazon 上时，这就涉及到你的书是不是要在 Amazon 发行，如果你写纸质书，转化成 Kindle 电子书还有一个转换的过程，所以 Amazon 又做了一步，作者可以让作者写完直接用 Kindle 的模式写，写完再帮你出纸质书，把这个过程反过来了。这样 Amazon 就变成了生态的控制方。当然有的行业没有生态，你硬要搞生态就会掉到坑里去，而 Amazon 做的事都是让整个行业的效率更高。反过来如果做生态能提高效率，那么你要么成为生态主导者，要么加入那个生态成为生态的一员，否则就会被生态淘汰掉。

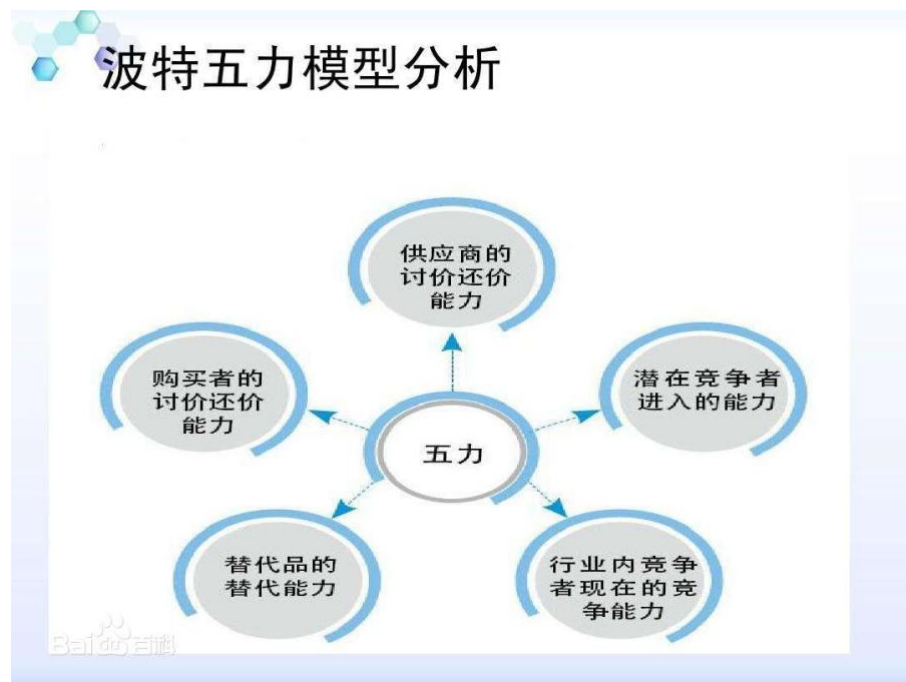
再举一个外卖的例子，美团外卖刚起步的时候市场上有 30 几家做外卖的公司，做外卖网站是一定要有工程师的，所以他们都有工程师，而他们起步比美团早，老王和他们讨论是不是能收购他们，这些行业经验也都可以为美团所用了，给现金给股票和估值都可以讨论，最后他们都没接受报价。他们说我们都接受融资了，有产品有技术有客服，是一个全功能的公司，你们的报价有点低。美团没收购成就自己做了，过一段时间这些人来找老王说愿意被收购了，老王说抱歉现在这些东西我们都有了，你们公司对我们没什么价值了，他们又不想被阿里收购，就问老王说做什么合适，老王说我们这个行业需要非常多的配送员，而管理配送员是具有反规模效应的，所以我们一定会做 2 件事，第一把小的城市拿出来做代理，第二给配送业务发展很多加盟商，所以你们的两个选择就是要么选几个几十万人口的小城市做美团的代理商。你们有经验和没经验的人比还更有优势，要么做我们的配送加盟商，这两个业务都能赚钱。但他们都转不了这个型，因为这两个选择都不需要研发团队，他们很难做出裁掉研发团队这个决定。所以你要么成为生态中的主导方，要么融入生态成为这个生态中的一员。

20200927 战略

如果大家常听课，就知道具体的知识点没那么重要，重要的是核心的思想，要掌握事物规律，抓住事物本质而非表象。

3. 产业链

上一次讲到了产业链结构，每个产业链有链主，比如 PC 产业链的 Wintel 联盟，比如微笑曲线。但关于产业链还有一个比较经典的理论，还是有必要引用一下，就是[波特五力模型](#)。这里面并不是每一个都和产业链有关系，但这里面提到了和上下游的关系，下游是客户，上游是供应商。如果简化来看一个生意，一般来说都是有上下游的，很少有生意的上游或下游就是最终的上游或下游了，除了在微博上写内容和看内容的人，写内容的人是最终的上游，看内容的人是最终的下游，但大部分的产业都不是这样。



什么因素会影响上下游之间的关系呢？一个核心的因素就是上游或下游的市场集中度。之前讲过市场规模和市场集中度，而在产业链关系里，市场集中度又影响到了上下游之间的产业链关系。对一家公司而言，最好的情况是上下游的集中度都很分散，就只有你的集中度很高，不过这种运气不是总有。

但一旦你的上下游集中度可能比你高，或者由于你的集中度高导致上下游要和你博弈而去改变他的集中度，这种博弈就会长期存在。举一个例子，一旦你进入了一个上游或下游集中度很高的行业会发生什么事情，上游集中度高的情况极端情况就是上游只有一个供应商。光刻机最高端的只有 ASML 但 ASML 也不是唯一的一个供应商。手机芯片最领先的是高通，但华为和 Apple 也有自己的芯片。举一个和美团相关的，美团卖机票，飞机这个行业在过去的时间里集中度在缓慢地上升，卖机票的 OTA 在中国最大的是携程，然后是同程艺龙，然后是飞猪，美团相对小一点。总的来说 OTA 在中国有五六家，大的航司大概有 4 家——东航南航国航海航，小的没什么竞争力的还有很多家，这个行业里上下游的数量差不多，当上游和下游的数量差不多且家数不多的时候就会产生激烈的博弈。

前面讲到市场集中度很重要，就是你不要让你的经营目标经营规划违背市场的规律，因为产业上下游也会影响你的集中度，航司不希望 OTA 的集中度过高，因为这会导致 OTA 的议价能力过强。但总有一些公司不尊重行业规律，比如携程，他们收购了去哪儿。当时去哪儿应该是 OTA 里仅次于携程的一家，携程的这个收购明白人都知道他干什么了，就是扩大自己在 OTA 行业里的市场份额以获得更强的议价能力。OTA 少航司多的话，航司就要竞争在 OTA 这边的出票量，航司都知道要发生这个事情了，所以航司要想办法反制。

他们做了 2 件事，一是航司们集合在一起找政府机关和行业协会达成了政府认可的行业规则，降低了代理商抽佣率。过去 OTA 向航司抽佣的比例是没有规定的，而飞机一旦确定起飞，多拉一个乘客的边际成本接近于零，导致机票的定价弹性非常大。一个机票 800 块，一定会有航司不断降价直到抽佣率越来越高，原来还有和 OTA 的博弈空间，但当 OTA 合并之后空间就没了，由于他们家数比较少所以他们联合搞了这个行业规则。现在好像是 OTA 不能提价，手续费不超过千八，这导致这个行业的利润急剧地压缩了，你合并了竞争对手看起来市场份额提升了，但市场集中度的提高导致下游剧烈反弹，市场空间就被压缩了；第二件事是航司培养有动力培养别的 OTA。这导致小的 OTA 也会长起来，这导致携程通过合并去哪提上去的市场份额现在又掉回去了，

数据显示携程的市场份额在持续下降。这是典型的上下游博弈的关系，**当你违背了一个环节该有的市场集中度去追求不合理的回报的时候，你一定会被市场的力量反弹。**反弹的后果就是携程在过去十年间的股价没怎么变，而过去的 10 年里中国发生了巨大的变化。

酒店这个行业也在发生一些变化，酒店市场集中度上升的原因也在发生变化。酒店也需要通过 OTA 售卖，酒店的集中度没有航司高，酒店也注意到了 OTA 的市场集中度高，比如欧美的 Bookings、Agoda 等，这导致酒店集团认为如果他们的市场集中度不高就无法跟 OTA 博弈，所以他们也在想方设法提高其市场集中度。再举一个例子，市场集中度最高的行业是火车票，上游只有一个铁总，美团上也可以买火车票，这个基本当公益做，上游太集中了，这导致 OTA 和上游几乎没有任何讨价还价的空间，不管上游是不是政府。美团之所以还做这个业务，是为了给消费者提供更多的服务，这种服务只有在类似美团这样的平台上可以提供，不会有单独的火车票预订网站的，如果有，那这些网站的背后也是携程。

4. 先发优势后发优势

先发优势很好理解，一定程度上马太效应里也存在类似的效应。因为你先做了，因此你获得了创新者的标签，因此获得了领先的人才，也提前知道了有什么样的坑，也可能积累了不平等的战略资源，所以先发优势是很重要的，整个商业里先发优势是主体。

今天主要讲后发优势，后发优势其实也很重要。这里面涉及很多，比如说第一节课讲到，举例的那 4 个产品都不是行业第一个，但并不是说因为这 4 个都不是第一个，先发优势就不重要，这 4 个成功的产品背后对应着 4 个成功的产品经理。昨天有个投资商组织了一个研讨会，其中有一个和老王关系很熟的创业者，公司看起来已经很成功了，估值也几十亿美金了还没上市，这个公司按人的年龄来算可能还不到 18 岁，和老王说这次创业搞完了还要再搞一次，因为这次创业中借助了太多天时地利人和的各种资源，也遭遇了一个特别挫的同行，已经分不清是自己的能力强还是运气好了，甚至不知道是不是因为老王帮了忙才创业成功的，因此先发优势是很重要的。

再举一个例子，老王去年 10 月 10 号买了特斯拉的股票，赚了很多倍。那个时候买特斯拉的股票极其安全且短期就会有巨大的收益，这个判断太清晰了，以至于老王要花钱为自己的判断打一个标签，是要用这个来做一次自我验证。买特斯拉股票的原因是，之前很长的一段时间里被人认为这个公司一定会倒闭，比如巴菲特、芒格和段永平都很不看好这个公司，高盛甚至不给特斯拉评级，特斯拉一直缺钱，但去年这个事发生了根本性的变化。当这个事情出现了根本性的变化的时候，有人选择不相信（比如日本选择了氢燃料电池，很可能会掉到坑里），也可以选择相信并站在它的对立面（中国企业选择了相信并和它竞争），也可以和它合作（中国政府选择了支持特斯拉），中国政府支持特斯拉有很多好处，很多老百姓会觉得买电动车是一件理所当然的事情，电力公司会在布网的时候考虑电动车，所以基础设施会发生变化。特斯拉要选供应商要雇佣工人，考虑到成本也会从中国选，这对整个国家在电动车生态的建设是很重要的，所以中国政府出了重手支持特斯拉。之前不看好特斯拉的人没想到过中国政府会出这么重的手支持特斯拉，甚至 Elon Mask 本人可能都没想到，而中国政府之所以支持特斯拉很大程度上是因为它是先发者且是率先突破的一家，有很强的标杆效应，Elon Mask 的关注度很高，而特斯拉在美国和德国的工厂都远没有上海工厂建设得快，这让整个商业界知道了中国在电动车这个高新技术领域的执行力很强，这会吸引更多商业公司来和中国合作。

知道先发优势的人都知道先发优势很可怕，这常常导致后发还有机会的时候你放弃进场了，所以后发优势更值得讲。后发也有很多优势，如果一个行业已经有了先发者，后发进场是多恐怖？准确地来说，美团当前的这些业务中，除了团购是中国第一家，其他的很多都是后发的。**后发优势之一就是，你不需要去说服很多人了，**先发者要去说服很多人的痛苦是很多人完全不能想象的。

老王和王兴最开始做社交网站的时候是 2003 年，校内网是 2005 年出的，中间那 2 年做了一个叫多多友的网站。美国当时已经有 Friendster、Myspace 已经大红大紫了，但在中国仍然面临说服用户的问题，老王和王兴花了两年时间终于放弃了。用一句话描述这个产品，而做校内网的时候实现了，校内网就是给学生用的网站，看起来人群

变窄了，但学生会觉得和自己有相关性。当时校内网上有课程表，有校内活动，有清华的学生。80 年代末乔布斯对 PC 的一句话介绍是，如果以生物移动一公里消耗能量来排名，第一的是蜂鸟，而人类排名比较靠后，有了自行车之后人类的排名大幅提升了，电脑就是人类思考的自行车。可见创新是一件多难的事。而后发者就不会遇到这样的问题，例如你为什么要做电动车，去哪充电，别人都开油车我开电动车是不是傻这些问题后发者都不会遇到。**在抽象层面，人们都是热爱创新的，在具象层面，人类是恐惧创新的。**

后发者的第二个优势是知道这个事情一定能实现了。先搞原子弹和后搞原子弹遇到的困难是完全不一样的。二者面临的不确定性是完全不一样的。

后发者的第三个优势是后发者通常是一个比较正常的人，而创新者通常是不太正常的，这通常导致创新者不太关心大众的需求。比如沃兹就是一个不太正常的人，他做 PC 完全是出于自己的需求，而乔布斯就是一个比较正常的人，能想到普罗大众也需要 PC。莱特兄弟搞飞机的时候，前人既不知道飞机有什么用，也不知道商业模式是什么，所以莱特兄弟在飞机上也没赚到什么钱。所以很多创新发现的过程是不太可预测的。再比如说自行车这个非常不易用的产品的发明是早年源于欧洲叛逆年轻人标新立异的需求，类似现在年轻人玩滑板，发明这些东西的时候就没有想过商业模式。

常常由于我们对先发优势有了太多的晕轮效应而让我们忽视了后发优势。举一个和美团相关的例子。送外卖这个事说不上是谁发明的，没有互联网的时候也有外卖，饿了么也不是第一家做互联网外卖的，但饿了么确实是第一家取得突破的。饿了么的做法非常有独特之处，他们选择开哪个学校，几个创始人分别去学校数这个校园有多少外卖进出，如果外卖很多，说明这个学校的外卖基础不错，是送外卖的商家在学校里发传单，学生拿到传单后贴在墙上，需要了就打电话点餐。不同学校的食堂水平差别很大，所以的确有一部分学校需要外卖。送外卖的商家会遇到一个问题，每天中午几十单的外卖，学生打电话给商家告知餐品和地址，商家只能手抄下来，而且订单一多起来，商家经常记不住哪些订单送了哪些没有，这导致商家的人力和时间成本高，饿了么给商家做了一个软件，让消费者在网站上订外卖，这样不用手抄电话和地址，

而且哪个订单完成了在网站上勾选就可以了，网站也可以显示等待时长，送外卖的人也可以看订单完成情况，减少了商家的麻烦，这相当于是给商家做了一个管理软件。

这个做法非常巧妙，大幅提高了效率，如此受欢迎，以至于商家会主动把自己的外卖铃声设置为“点外卖请用饿了么”，商家甚至会把自己的账单本子给到饿了么，因为账单本上有消费者的电话，饿了么会用这个本子挨个给用户发短信让他们用饿了么。这个做法非常巧妙，不需要给用户补贴，不需要说服商家和用户使用自己的软件，不需要自己建配送团队，这个做法导致他们作为一个创业团队，从起步做到十几个城市基本没亏钱还有 200% 左右的增长。但这个巧妙的做法背后存在的问题是，他们发现这样做性价比很高，导致他们所有的业务扩张都是在重复这个过程，去一个学校如果外卖需求不旺盛就不开这个城市了，问题是这个做法只能发掘到最早期的用户和商家，不能代表未来这个市场潜在的商家和用户。比如说饿了么开了十几个城市，但没有开大学生数量最多的武汉。

美团的思维方式是用大学生数量来测算整个市场的规模，当时美团也调研了饿了么在上交的在线大学生数和订单数量，算出人均月订单量后进一步估算出这个市场的规模应该有 200 万单，按这个来说应该去开武汉，但饿了么没有开。这也是创新者和后发者思考问题的差异之处，因为创新者实在太难了（或者思维方式本身就不同，不为商业目的而创新），这本身也会导致创新者存在一些思维盲区。美团在一进场的时候就按正常的商业逻辑去思考，决定不和饿了么正面竞争，因为在他们现有的市场饿了么做得已经挺好了，消费者商家很认可，业务人员很熟练，于是美团开了很多饿了么还没开的城市，起步就开了 20 个城市，开 20 个城市的原因是算过了市场体量，这个事情是个大生意，但只能招到 20 个城市经理，那就只能先开 20 个城市，2 个月之后开了 60 个城市，人不会做这个业务也不要紧，先把人扔进去让用户看到这个产品。这也是先发者和后发者思维方式的差别。先起步的时候老王也纠结了很久，在和张旭豪聊过之后觉得他们的产品和团队都挺好，老王当时也不确定能不能打赢这个战争，但即使打不赢也要做，因为①这是个大生意②这个市场不会只剩下 1 家。饿了么最后卖

掉的估值是 95 亿美金，作为一群没有工作过的创业者在 30 岁左右的年纪实现这个成就也是很成功的了。

所以后发也有很多优势的，就像上节课讲到的蔚来，为什么乐视觉得蔚来很保守，为什么李斌非常激进地烧钱，因为他们相对于特斯拉都是后发者，知道这个市场非常大且不会只有一家，因为油车的市场很大且行业里有多家，所以敢于激进地做这个事情。而 Elon Mask 在做电动车的过程中是很惨的，他本人创业过好多次了，且是硅谷 Paypal Gang 里比较核心的成员，即使如此在特斯拉在发展的过程中也多次因为没钱差点倒闭了，Elon Mask 也用尽了各种手段为特斯拉去搞钱，而且 Elon Mask 不是特斯拉的创始人，是投资人，但由于这个事情太烧钱了，以至于只有马斯克这种在资本市场有号召力的人才能搞来钱，于是他去做了特斯拉的 CEO。



一言以蔽之，先发优势和后发优势的差别，创新者和后发者的根本差别是创新者通常是没有商业思维的，而后发者是有商业思维的。

5. 增量和存量

这是一个很简单的概念但很重要，任何一个时间点**要知道我们在做增量还是存量的市场**。存量市场虽然并非没有机会，但存量市场的竞争实在是太难了，尤其是对后发者而言，基本上对于后发者而言在存量市场竞争的话全世界都在与你为敌，还有一

一旦一个市场进入存量市场那么竞争格局变化的可能性就降低太多了。存量市场对组织的要求也很高，所以最好还是在增量市场去竞争。

衡量增量存量的一个标准就是渗透率，比如一天 700 万张机票有多少是通过互联网卖出去的，当这个比值超过 50% 之后市场格局要变就很难了。在互联网生意里，衡量增量存量的一个指标就是获客成本，不管是打广告还是给补贴还是做地推。增量和存量市场的获客成本的差别起码是十倍，这导致进入存量市场单单一个用户获取成本就会导致这个生意不成立。

但存量市场并不意味着没机会，比如打车这个市场已经基本进入存量市场，且美团在这个行业里还很小，市占率不足 5%。再举一个百事可乐的例子，百事可乐原来是很小的公司，可乐这个行业是可口可乐开创的，可口可乐这个公司又比较强，最高的时候市占率可能有百分之九十几，这个时候百事可乐出了一个叫约翰斯考利的人，他认为虽然很艰难，但还是有机会抢回市场份额的，可口可乐给自己的定位就是“可口可乐就是可乐”，如何改变消费者心智呢？这里面可利用的机会就是一个人在 13 岁的时候会在方方面面都不认同自己的父母，包括父母的消费品牌。如果我们站在未来的 100 年来看，这些新出生的人就是增量市场，刚出生的人是没办法选择自己的消费品牌的，但总有一天他会有自己选择的权利，我们要在那个时间点告诉他，“可口可乐是你爸喝的可乐，年轻人应该喝百事可乐”，这个口号是可口可乐是打不了的，也不能有的定位。这个口号不仅让消费者在年轻的时候喝百事可乐，而且未来这些年轻人变老了也会觉得自己年轻，还会继续喝百事可乐。

所以存量市场也是有机会的，这很大程度上取决于你在多大程度上和第一名做差异化。竞争的 3 个策略：成本领先、差异化、专注。所以美团的机票业务就聚焦于校园里，而大家上大学的时候是第一次买机票。

6. 高频低频

前面的几个知识点和互联网不见得有直接关系，而高频和低频和互联网的关系很大，互联网一个常用的策略就是高频打低频，高频 APP 打低频 APP 就具备优势。

美团就是用这个策略在酒店业务上打携程，美团在酒店这个业务上是完全的后进者，携程是 2000 年成立的，美团是 2012 年进入酒店这个行业的，美团进入的时候携程已经是完完全全的老大了，在酒店 OTA 这个市场里当时应该有七八十，现在美团的市场份额比携程大。对大部分人来说，酒店是一个相对低频的行为，这会导致你在想订酒店的时候会更倾向于打开手机里已经安装的恰好有酒店预订功能的 APP，而不是去应用市场里再下载一个甚至可能没注册过的 APP。**高频打低频会在用户获取成本和留存率等方方面面都产生优势。**

大家换手机的频率大概是 2 年，换下一款手机的时候原来的 APP 都不在了，少部分是把原来的 APP 一个一个装回来，大部分人是想到什么装什么，所以高频的软件消费者比较可能先装回来，而且高频的软件通常会比较靠前，比如微信通常在手指最容易触碰的位置，高频 APP 处于手机里非常优越的位置，这导致高频 APP 打低频 APP 就很容易。最极端的例子就是微信，大家打开其他的 APP 都需要一定的启动时间，原因一是开机后第一次打开 APP 从硬盘加载到内存里需要一定时间，二是手机在做内存管理的时候把不常用的 APP 清理掉了，而微信由于打开频率非常高以至于几乎没有启动时间，而手机厂商也会帮微信做启动优化，这让微信支付即使不在微信的主界面上也可以有优于支付宝的产品体验，这点时间上的优势对消费者潜意识的影响是巨大且潜移默化的。

但并不是做低频业务就完全没机会了，**如果做一个低频业务还保持竞争优势的话，非常重要的一点是深入低频业务的产业链。**比如说最低频的一些业务包括结婚、买房。链家现在上市了，他们只做一个网站是不行的，必须非常深入产业链。链家有中国所有小区的户型图，这是要做很多工作的。链家起步的时候是一个二手房公司，而不是网站，所以一开始这些人员都是链家的员工，和安居客这样的网站不一样，而且链家还自己做二手房买卖和金融服务业务，金融服务也是他们真正的盈利来源，所以这个业务非常重。老王恰好做过一段时间的二手房网站，因为发现太重了，所以很快就不做了。做低频的另一个手段是和高频的合作，比如微信有一个入口是链家找房。

美团也有这个问题，虽然吃饭也是高频的，但和聊天比起来还是太低频了，所以也要和微信合作。而且美团也做得很重很深入，给餐饮商家提供供应链服务（快驴），再比如说美团也有餐饮管理软件业务。

7. 入场时机

先上结论：天时大于地利，地利大于人和。这和中华传统文化里有一句“天时不如地利，地利不如人和”是完全相反的。**时机是非常重要的，其重要性是怎么强调都不为过的，入场太早和太晚都不行**，太晚自不必说，一个行业的入场时机很多情况下也就是 3 个月。

最近一段时间互联网行业里最火热最激烈的行业是社区团购，就是几个人一起下个单，明天货送过来，大家再去取货，在过去不到一个季度的时间里，美团、拼多多、阿里、滴滴这几个体量比较大的公司都决定进场了，对于巨头而言这个时间点再不进场就已经来不及了，对于小公司来说时间窗口已经关闭了。再比如团购，美团 2010 年 3 月 4 号上线，随后的一个季度有几百家进场，3 月没进场的公司就已经没戏了。所以很多行业的时间窗是非常窄的，这个时间窗就像天上的闪电，闪电闪过的时候天开一道缝，闪过了机会就没了。

那怎么判断清楚这个时机，而且怎么确定这次入场是正确的而没有踩到泡沫上去了。比如老王读大学的时候，侥幸获得了保研的资格，但由于成绩太差，老师们不愿意收留，有一天有个师兄去他们寝室玩，这个师兄就说某个研究人工智能的老师招不到学生，这是 2000 年左右的事情，人工智能 80 年代末的时候就火过一波；再比如社区团购在 2018 年底的时候国内有很多创业公司做社区团购，现在大部分都不在了，一个人还是老王的好朋友，后来做不下去了，他认为行业不成立；再比如老王在大学的时候就有老师在研究 3G，当时水木清华有后面被证明很牛的人在上面混，比如王兴和完美时空的池宇峰，当时每过一段时间就有人讨论 3G 创业的问题，2009 年的时候有一个人在水木的创业板号召大家创业，下面的回帖都说 3G 创业已经有过好几波了；再比如赶集和 58 的竞争，双方的较量有好几波，2008 年左右的时候赶集的老大杨浩涌打

算全面拥抱移动互联网，花了很多钱做了一个诺基亚塞班系统的客户端，但由于塞班的技术当时太不成熟，掉到坑里去了。

所以时机是很难把握的，每次机会都有创业者蜂拥冲进去，也有投资人 FOMO (Fear of Missing Out) 大把投钱进去，所以即便是错的机会还有可能拿到钱。2003 年的时候老王和王兴开始做社交网站，2005 年做校内网，第一波做的时候就有 30 几个同行，后来都倒闭了，第二波又有 30 几个同行，校内网团队是唯一一个 2 次机会都参加了的团队。

如何判断和把握时机，但越重要的事情越难判断。其实即使是一个大公司，判断入场时机也并不会比小公司更容易。结论有 2 个：老王借用了马克安德森的结论，如果你相信一件事会发生，你就每 3 年试一次；老王自己的结论是，只要你没有倒闭，就是早入场比晚入场好，但怎么确定自己不倒闭这件事对大公司和小公司都很难。

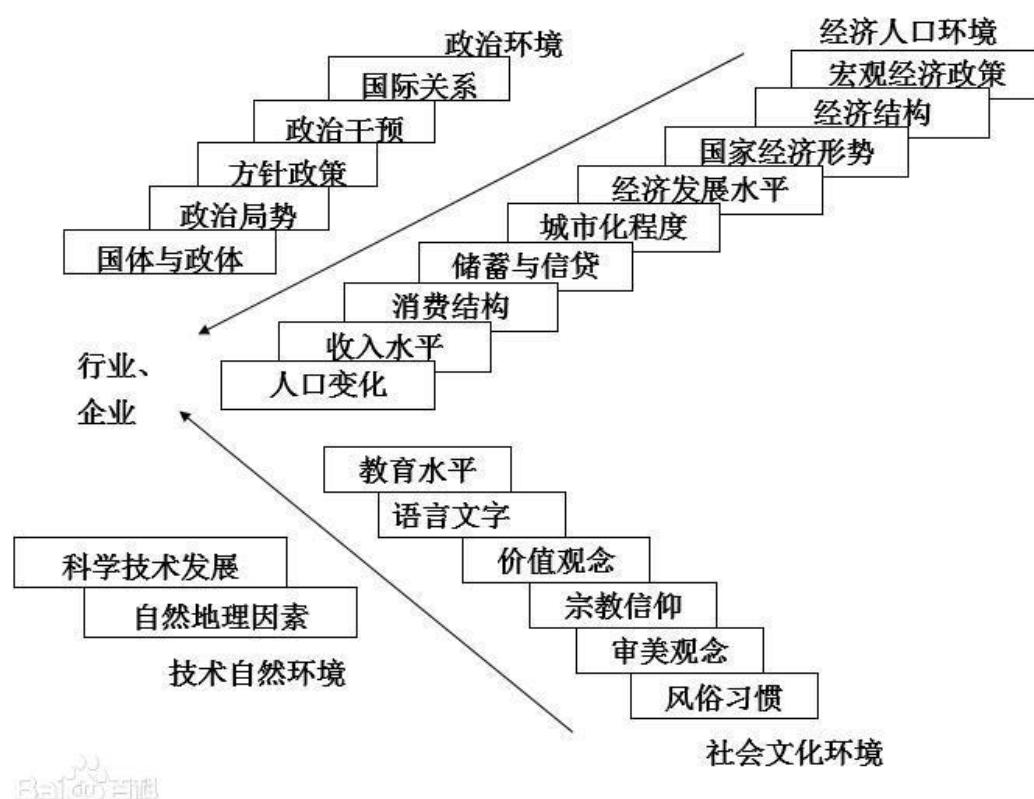
大公司的难处在于，每个人都有职级有晋升的需求，而晋升的答辩委员会通常是被大的成熟的业务的老板们把持的，新业务线的员工在公司通常地位不高，而在发展速度快的业务线晋升也快，发展慢的业务线很难晋升，因为评审委员对新业务不太懂，如果有成果就会高抬贵手，没有成果就不给过，此外大公司内部有业务线之间的人员流动，所以大公司里大家都在追涨杀跌，一个业务势头好大家都过去了，势头不好大家都走了，如果一个业务长期没有进展，里面剩下的都是能力不足的人，即使机会来了也做不成。

小公司的难处在于，搞一段时间没有进展，团队里优秀的人会不断被人挖走。第一个人被挖走的时候你觉得这哥们叛变革命了，多走几个人你就觉得革命叛变了自己，你就会质疑自己是方向选错了，还是行业选错了，还是做法有问题，还是自己能力不够，还是资源不够，还是投资人不行，会陷入自我否定。此外，一帮人一起创业总有一个领头的，公司里领头的通常就是 CEO，CEO 平时要见投资人见媒体要招人，慢慢精力就不在业务上了，而 CTO 是实际管事的，业务发展方向是 CEO 定的，干了一段时间如果没有进展，实际干活的 CTO 就会受到很多职位的诱惑，并且会对业务的发展产生怀疑，如果 CEO 说没搞错大家接着干，CTO 会觉得 CEO 很难沟通，听不进团队

意见反馈，可能自己不受认可和尊重，可能就离职了，如果 CEO 让 CTO 负责改版，CTO 改版通常不靠谱，这次改版可能把 CEO 原来的想法颠覆掉了，如果改版不成功，试个 2 次这个创业团队就会面临家里的压力，如果没有进展可能创业团队就解散了，所以大部分创业团队会在第二年年底解散。

再打一个比方让大家理解时机的重要性，不管是大公司还是小公司，创业项目组都是很脆弱的，脆弱得像人体一样，几分钟不呼吸就死掉了，而入场距离合适的时间窗越近停止呼吸的时间越短，距离时间窗越远停止呼吸的时间越长。

另外一个大的判断是所有伟大的需求和产品都一定会被用错误的方法和错误的时间点试过很多次。如果你有一个做法是第一次出现的，那么你大概率做了一个错误的事情，如果你不是第一次，那么总有人问你，这个事情很多人做过很多次没做成啊。这就涉及到**这个时间窗是如何打开的，这是有很多社会、经济、科技等多个基础原因共同作用形成的**，在这个大的宏观分析里有一个叫 [PEST 模型](#) (Political, Economic, Social, Technology)，基本上是这几个大的要素变化形成了短暂的时间窗口。



经常是技术变化导致了成本和体验和可能性的变化。外卖这个生意能做地如此大，一个重要原因是智能机的普及，智能机从苹果推出 iPhone 开始，成本一直在变化，现在已经有 600 元左右的智能机了，这让配送员也能用智能机了。如果让配送员用 iPhone 他们是用不起的，还有如果电单车的成本很高他们也用不起，还有商家的接单软件如果接在电脑上成本就很高了，而手机就方便且便宜，包括抖音的普及也来自于便宜的流量；另一方面是从业者的认知变化，很多行业如果你事后去看，技术、基础设施、成本可能都支持了，但行业机会还没形成，是因为一个行业在刚开始的时候从业者是有很多误区的，这些误区需要从业者反复尝试才能排除掉，之后才能找到正确的方法，这有点像爱迪生发明电灯泡，他尝试了很多种可能性。很多团队在一起做会形成行业内关于什么是正确什么是错误的认知。

比如说做校内网的时候上一次做社交网站的经验教训就用到了，犯的错误比别人少，做对的事情比别人多，**比如说做真人社区粘性更高这个认知**，这个认知是因为老王和王兴参与过第一波创业才积累了这样的认知，而不是一开始就有的；第二个（错误的）认知是要把社交产品搞到用户体验很好才能让用户指数级增长，这个认知很反常识，所以在**做校内网的时候就不去死磕产品功能了，而是把精力花在市场推广上**。这两个判断用于校内网的建设就胜出了。第一波创业潮里有人有了第一个认知但没有第二个，有人有第二个认知没有第一个，也就是说没人把足够多正确和错误的认知聚合到一起。还有早年有个理论叫六度社交理论，所以大家做 6 度好友关系，这个以当时的服务器计算量根本承受不了，所以当时做校内网的时候老王说只能做一度半，兴哥说一度半也行。所以那些正确的认知不是一开始就在某个人脑子里，而是在这个过程中不同的人抓住了不同的闪光点，最后有人把所有的闪光点聚合起来形成了一个集大成的产品，所以这个认知是所有创业者社区的知识产权。

比如 Facebook 看起来是一次就把事情作对了，但其实不是。Facebook 早期有个总裁叫 Shawn Parker，在《社交网站》这个电影里形象不太正面，这个人对于早期 Facebook 非常重要，这个人早期也做过社交网站，积累了重要的认知，Facebook 里还有一个人叫 Mark Pincus，这个人也做过社交游戏公司，他能捕捉 Facebook 很大程度上

是因为他自己也做过社交网站。老王在和兴哥讨论的时候，兴哥也有过一个很重要的观察，老王和兴哥追踪过在美国参与社交网站创业大潮的人，有些人发展很好，有些人发展一般，如果把这些人都分成两类，起步就参与最后受益的和起步就参与最后没有受益的，前者通常是起步就在硅谷，也一直就在硅谷混，所以他们一直没有离开社交网站这个创业圈子，所以他们可以及时捕捉到创业趋势和正确认知。

所以为什么说只要你能确定公司不倒闭，越早入场越好，因为越早入场你越能积累正确认知，你越可能把握住浪潮。如果有一天创业的话，千万不要想着兄弟们机会来了这次搞一把大的，那你多半会掉到坑里；你要想着兄弟们我们相信这个领域早晚会的成，我们要一直干下去直到这个行业成功。

8. 迈克波特竞争三战略

成本领先、差异化、聚焦。互联网行业里成本领先是使用频率最高的，其次是差异化，最后是聚焦，所以聚焦几乎不会讲。

之所以要讲以下这个理论，是因为成本领先通常是和规模效应相关的，而**差异化是碰到了强规模效应的对手的时候的策略**，如果不是一个强规模效应的行业，那不见得要用差异化这个策略，比如饿了么和美团就是比谁的商家多谁的体验好谁的价格低，没有差异化。互联网行业想不出什么聚焦的例子。

9. 美团的 Strategy

最后还是要讲一下美团的 Strategy，美团的主 APP 有 2 个，美团和大众点评。这两个 APP 里有很多功能是重合的，比如订酒店、看电影、外卖、餐饮团购、其他生活服务。

管理这么多业务难道就没有反规模效应吗？有，而且还很大。道理很简单，如果一个人能管好上述的任何一个业务，他为什么不去创业呢，尤其是王兴和王慧文这两个人非常喜欢骂人，而且中国现在的资本市场还处于资本过剩的状态。既然管理有反规模效应，那一定要确保业务本身有强规模效应，这就涉及到美团非常重要的战略，就是平台战略，从 2013 年用到了 2018 年。

这个战略为什么是行得通的？第一，当你的 APP 里有更多服务的时候，你的用户获取成本是下降的，这在互联网行业里是一个非常重要的成本，今天 APP 的推广一个主要的方式是手机预装，按每个预装付钱，如果预装了 APP，用户却没有用的话，这个钱就白付给手机厂商了，如果一个 APP 里只有一个功能的话，用户获取成本就很高了，反过来用户获取成本就大幅下降且用户使用的频率就大幅上升了，当一个用户使用的频率上升后留存率也上升了，留存率上升之后 Life Time Value 也上升了。而 LTV 的上升也就意味着可接受的用户获取成本也上升了，原来 LTV 是 100，假如用户获取成本是 10，现在 LTV 提高到了 500，那么可接受的用户获取成本也上升了（形成正循环，也形成了高频打低频），这也是美团收购摩拜单车的逻辑，共享单车这个业务赚不了多少钱，经营成本挺高的，但这对于美团来说一个是获取用户的业务，所以收购摩拜是为了获客。当一个客户 LTV 够高的时候，美团已经狂野到做一个业务来获客了，所以专车团队专门就是来获客的。当一个行业各方面因素综合起来有可能成为另一个行业的获客手段的时候，你还指望这个行业能赚钱吗？

一个很重要的规模效应，互联网行业里存在用户规模效应，当你的用户规模足够大的时候，在今天这个大数据个性化时代，用户本身就变成了资产，成为了可以反复再生的资源。上一代 90 年代左右的时候，主流商业规律是每个公司应该专注，而不要做多样化集团化，但今天大的互联网公司没有专注的，因为由于互联网行业里有太多强规模效应了，这导致不专注也不要紧。

一、标准化战略和有效战略

这个议题是老王自己发明的。关于战略有各种流派，这些流派都各有各的问题。明茨伯格讲过战略的 10 大流派，其中一个流派叫企业家流派，主要含义是战略是企业家洞察，这就变成一种不可传授不可言表的东西了。MBB 等咨询公司有很多战略的方法论，比如说迈克波特的五力模型和三大战略，但迈克波特作为战略大师他自己的企业也倒闭了。

这些市面上广为流传的理论通常是无效的，老王研究过很多书之后意识到，有些有效的战略可能常常并不广为流传，战略这个东西有点像医生治病（举了老王自己对汗水过敏的例子），医生治病是在根据症状猜测你的病症进而提出治疗方法，治疗有效说明猜测对了，否则说明猜测不对，那么换一种治疗方法。企业的战略有时候就是这样，有一个猜测、假设、验证的过程，但是人治病的反馈周期比较短，而企业的反馈周期会很长，做一个战略转型和落地要 2 年时间很正常，一旦失败了几次之后公司就完蛋了。

标准化战略之所以流行是因为这些是可规模化复制的，其实 MBB 这些咨询公司就那么几板斧，来了之后在公司套一下，至于有没有效果不知道。但很多企业的战略需要很多要素叠加到一起才能生效，就像人类能进化到今天其实是很多复杂的要素集合到一起才有现在的效果的。这就意味着有效的战略涉及到什么东西，这里很少用战略这个词而是用 Strategy 这个词，是因为战略通常是很少的，

Strategy 可以有很多条，这些 Strategy 应该落实到很多方面。我们这门课如果要讲得特别完整的话，大纲应该是这样的：Strategy for 资源分配、Strategy for 业务选择、Strategy for 产品设计、Strategy for 经营管理、Strategy for 组织。Strategy 应该是很多个要素叠加在一起才能形成一个有效的战略，如果一个简单的一两条战略就能有效的话，就证明你的业务经营、组织情况、产业状况还没到深水区。推荐一本书叫《好战略、

坏战略》，这本书虽然不会教你怎么做战略，但可以告诉你为什么一些战略是坏战略，有些战略为什么行不通。

前面讲的这些东西是从战略资源分配、业务选择、产业环节选择、角色选择、时间选择的角度来看战略的，还没有涉及到产品设计层面，下一 Part 开始讲产品设计相关的。

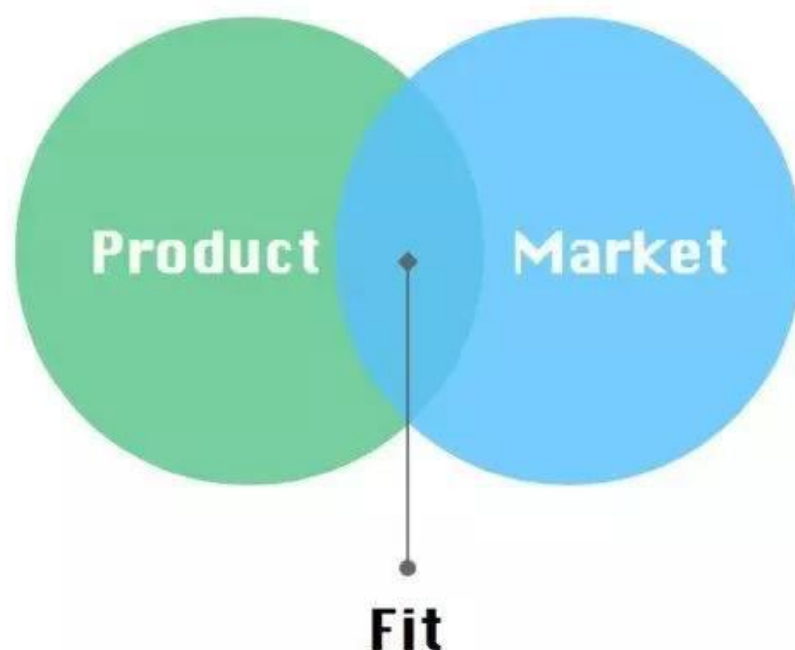
不管是市面上流行的书，还是大家所在的岗位的管理者，会有常见的两种错误认知：决定论和无用论。决定论就是认为自己所在的岗位决定一切，公司不好就是自己所在的部门做得不够好或者资源不够，公司好就是因为自己的部门做得好；无用论就是反过来觉得自己所在的部门没啥用。美团大大小小几十个部门，有这两种错误认知的都很多，市面上很多的书为了营销自己也会宣扬决定论，但其实不是这样，每件事的成败是多个要素决定的。

最开始如果讲的创业产品经理 vs. 职业产品经理，如果是前者，那么你的视野会大很多，比如说一个市场如果足够大，那么你才能养活足够大的研发团队，产品的功能才能足够多，这就涉及到如果你作为职业产品经理进入公司你会发现工程师永远不够，你如果向老板申请增加工程师数量就经常会遭遇到拒绝，因为工程师很贵，研发团队的规模需要匹配市场的体量。一个产品经理上没上道的最大的标准在于知不知道不去做什么，比如以客户为中心那客户要求的功能做不做，

比如老板说竞争对手已经上线了这个功能你为什么不上。**美团公司内有一句话叫做正确的事情而不是做容易的事情**，做正确的事都很艰难，需要拒绝很多人，而你要用自己对 Strategy 的理解来判断。

二、Strategy & Product

有个概念叫 PMF (Product Market Fit)，最早是 Benchmark 的人提出来的，发扬光大是靠马克安德森。这个概念大致的意思是为产品匹配一个市场，或为市场匹配一个产品。老王认为后者才是正确的，如果为了产品而找一个市场，那常常就做反了。



很多早期公司成败的点就在于是否找到了 PMF。很多公司没找到 PMF 却在发力，另外一种错误的行为是找到了 PMF 却没有加大资源搞，更多的团队是在 PMF 的过程中丧失了信心而解散掉了。找到 PMF 是一个很难的问题，后面的几个理论都和《市场营销》有关，这本书里很多理论就是在帮你找到这个 PMF。

三、STP 理论

有个理论是 [STP](#) (Segmenting、Targeting、Positioning)，S 是对市场做划分，T 是在划分完的市场里选一块作为目标市场，P 是产品和市场（供给端）的连接。这个理论听起来简单，但大家千万不要觉得听不懂的理论才牛逼，STP 这个理论虽然简单但非常牛，有非常神奇的效应，你如果非常有效地应用了这个理论可以帮你很有效地找到 PMF 里的 M 和 P，这是一个很重要的 PMF 的方法论。外卖虽然是个很大的市场，但很多人没找到 PMF，所以这个行业早期的消耗非常大，如果找到了那么 ROI 会很高。

1. Segmenting

我们首先要对市场做划分。首先要选择正确的坐标系来划分市场，**很多事情难解决可能就是坐标系选错了**，比如我们要描述一个人在哪是用经纬度，地球的经纬度是用球面坐标系构建的，但我们学解析几何的时候学的是平面直角坐标系。经纬度之所

以用球面坐标系更优，是因为球面坐标系把 3 个参数描述的位置缩减 2 个参数了，且经度和时间相关，纬度和温度相关，球面坐标系和生活更加相关。我们在分析一个业务搞不明白的时候，可以换个坐标系搞一下。

坐标系的划分可以有非常多的维度，把哪些要素选入坐标系中，是非常根本性地影响你对这个行业和生意和产品的看法的。

举个例子，**在零售这个行业里重要的要素包括最重要的收入，还有一个重要的要素是用户的时间冗余度**，这个基本上是第二重要的要素，时间冗余度对消费者的消费有很大的影响，有个公司给自己的定位是“Women, married well or divorced well”，女的+财富水平高+有时间，老王自己也有钱但没时间，所以消费就体现为效率型消费。一个有钱有闲的女性需要的产品和一个效率型消费用户所需要的产品是完全不同的，效率型的人不能立刻找到自己想要的东西就会很生气，而有钱有闲的人会觉得场子绕一点是好事。再比如老年人有散步的需求，没有通勤的需求，这和上班族对房子的需求就完全不同。后面 4P 理论也会讲到，不同消费者的需求是很难同时满足的，也很难用一个产品满足所有人的需求，这也就要求用不同的坐标轴去描述不同的市场，而如果把坐标轴选得过多，市场会被分割得太细以至于无法分析了。

这里要引用《金字塔原理》这本书的一个原则，不重不漏（Mutually exclusive, collectively exhaustive），不重不漏是正交分解的文科表达，正交分解是不重不漏的理科表达。

事实上如果选对了坐标轴去分析，那么很多时候结果会自己呈现。王兴经常说一句话，就是如果你分析得足够好，那么决策会自己呈现的。如果你要做一个很艰难的决策，那可能是你的分析不够好，你没有选择正确的维度和颗粒度去分析，所以怎么做都很艰难。

这节课提到的 PMF、STP、4P、创新的扩散，大家都不要把这 4 个概念割裂开来地去看，他们是一回事，我们要反复地去校验这 4 个概念。

我们先跳到《创新的扩散》。不同的人对创新的人的接受度不一样，有些人是 Early Adopter 最早接受这个创新的产品，有些人是 Early Majority 早期大众。

这个理论非常重要，如果大家做一个新的产品或一个新的公司，你一定是在创新，**你一定要先找到 Early Adopter，你要用正确的 segment 来找这些人**，无论你做一个多大的市场多通用的产品，你也要在最初的时候有一些 Innovator 或 Early Adopter，否则会因为产品、资源、人力控制不住而失败。

那我们如何去找 Innovator 或 Early Adopter 呢？最好的情况是你自己就是 Innovator 或经常和 Innovator 混在一起，典型的就像沃兹和乔布斯，所以他们混在那个群体里，乔布斯是煽动力最强的人，沃兹是动手能力最强的人。那么如何确定这件事有商业机会呢？创新这件事是不连续的，如果现在没有创新的时间窗或你自己不在那个圈子里，比如说美团做 toB 的餐饮软件产品，但公司里没人开过餐饮店，开过餐饮店的人也不会做软件，这个时候要用正确的划分来降低自己找到 Innovator 或 Early Adopter 的成本。

年龄就是一个重要的维度，有个说法说一个人 15 岁之前就有的科技，他会认为这是理所应当的，15-35 岁之间出现的科技，他认为这会改变世界，35 岁之后出现的科技，他会认为这是反动的。所以年龄对于用户对新事物接受度的影响是非常大的。

而从哪里能找到这些人是非常重要的，马占凯之前做搜狗的时候的一个做法是去看那些输入法的用户论坛，一个用户用了输入法之后还会去输入法的论坛里去评论，那么他大概率是 Early Adopter，而且 Early Adopter 通常是对产品比较敏感的。马占凯看完社区之后，对于如何做产品心里就有了一个大致的图形。事实上很多领域都会有这种爱好社区，这种社区通常就是 Early Adopter 的聚集地。输入法社区的这批用户数量可能还不到 10 万，但他们是有深刻理解的，所以有个说法是在一开始的时候你宁可让 1000 人 love 你的产品也不要让 10000 人 like 你的产品。

再举一个例子，当时做校内网的之前做过多多友，但多多友怎么搞也没有起色，很大程度上是因为多多友是个所有人都能用的网站。今天社交网站就是个所人都能用的网站，但在最开始的时候不是这样，即使你最终要做的东西是一个所有人都能用的

东西，在一开始做产品的时候也必须做 segment 的细分，选择最锐利的细分市场。我们做 segment 不是为了选定最终的市场，而是在选切入点。2005 年春天的时候讨论是不是多多友的市场选得太泛了，2005 年底开始选择了细分市场上线了校内网，这就产生了很爆炸的影响，做多多友的时候很泛，而做校内网的时候产品会做得非常切合学生的需求。2006 年秋天新生入学的时候，校内网的推广人员会直接在迎新的时候发一个传单，告诉学生说这是我们的官方网站，名字也像，而且为了强化这个效应，校内网的注册只有是 IP 在大学里或者邮箱后缀是学校邮箱才能注册，把课表也上传了，并且把生源地、高中之类的信息做了一个聚合和推送，又请了几个（低成本的）校园大使做推广，反过来如果要在全国做推广那只能在央视打广告了，这对于创业公司来说是不现实的。所以**一开始的时候不要怕把市场做小了，有个说法叫“一根针扎破天”**，所以 segment 这件事对产品、设计、推广有很大的影响。

再比如小米最开始的口号“为发烧友而生”，把安卓最早的用户集中到了 MI UI 论坛里。**创新产品基本上都是为了一小波人而设计的，几乎没有一开始就做所有人群的产品。**

再换一个维度，把 segment 这个事情再打开一下。如果你把市场看得足够大的话，那么事实上 PC 和商用电脑在同一个市场，钉钉和微信也在同一个市场，你觉得在不在取决于你心里有多大的东西。微信做出来之后，阿里觉得收到了极大的威胁，事实上就今天微信对阿里的威胁也都兑现了，今天微信支付比支付宝大，阿里当时非常着急于是做了“来往”这个社交软件，投入很大但没什么水花就失败了，因为社交网站是指数级规模效应且来往没有做差异化，于是他们的一个产品经理“无招”提出做差异化，于是他们做了钉钉，钉钉仍然是一个通讯软件，但这一刀切得很好钉钉到现在也一直是领先的。所以 Segmenting 这件事你不见得一定要划分地很细，如果你维度选得特别好的话一刀就够了。

2. Targeting

第二个是 Targeting，但绝对不是 Segmenting 搞完了在搞 Targeting，有时候 Targeting 找不到好的目标，回过头来重新做 Segmenting。T 如果找不到可能是 S 的维

度没找好或者颗粒度不对。做 T 的时候，要清楚自己在找切入点还是找市场空间，这个差别是很大的，比如校内网的切入点是校园市场，但目标市场还是所有的人群。**选市场空间的时候你要选从长期的维度来看对自己最有利的**，长期有利的意思是不存在一个市场机会，你看到了别人没看到，所以别人也在找机会，你要尽可能避免一种状况就是你选了一个市场空间，别人也选了一个空间，各搞了 5 年之后发现别人搞你很容易，你搞别人很难。比如说饿了么。

饿了么的起步和美团网差不多，甚至更早一点，两家公司的起步是差不多的。但在 2013 年的时候团购的千团大战就已经打完了，美团一家独大了，在一个市场占据了优势地位，原有业务能赚钱，也有了更强的融资能力，作为一个有根基的公司去进入另一个市场，很多打法和饿了么是完全不一样的。而怎么选最开始的市场空间，这是很难的事。这是因为不同市场规模不同，不同的市场结束战斗的用时不同，不同市场的最终格局也不同。

上节课留了一个作业，淘宝和京东谁的规模效应更强？其实是京东更强，但今天他俩的市值看起来差别很大。规模效应指的是同等规模差的情况下，谁的体验差和成本差更大，但规模效应不决定所有问题。规模效应虽然是商业世界的万有引力，但还有别的理论，速度是商业世界的相对论。淘宝的速度因为模式更轻而更快，当速度更快和规模效应更强的对打的时候谁会赢呢，不知道，因为中国现在看起来是淘宝赢了，而美国是亚马逊打赢了 Ebay（淘宝是中国的 Ebay，当当是中国的亚马逊）。其实淘宝和京东最开始时选了不同的市场，淘宝选的是服装，京东选的是数码 3C，这两个市场是不同的。这个事是很值得我们重视的，你在选 T 的时候，不光要关注市场的大小，还要关注规模效应和速度。小真理的对立面是错误，大真理的对立面是另一个错误。这里也给不了具体的方法，但选错了之后的影响是非常大的。

刚刚提到的几个公司，只有亚马逊是在第一天的时候就真正想过切入点的。亚马逊第一天的时候就说自己是一个 Everything Store，但切入点选了卖书，这个切入点是非常高明的。一个产品最开始的时候用户一定是畏惧的，行业的基础设施也是不完备的，企业的经营方法一定是不成形的。书这个品类就很好，第一书 SKU 足够多，无论

你在什么城市总有买不到的书，即便有，你可能也不知道在哪；第二美国的书是非常标准化的；第三在物流仓储上，书这个品类不怕压不过期不怕摔；第四早期电商购物很怕买到假货，但盗版书里的知识也是真的。从这个选择里就看出贝佐斯这个人是很高明的。当时中国的电商网站有当当、8848 等，李国庆恰好是卖书的（而贝佐斯是做投资的），8848 这个网站一开始就是一个 Everything Store 的，创始人还是很 think big 的，但一开始就那么复杂的 SKU，消费者根本不接受。

再比如说外卖，早期内部的运营系统一定是很差的，当时研发资源不足，接单是客服手抄客户信息，再打电话去下单的，也没有线上支付，是货到付款，也不提供配送。这么糙的产品，当时就使用外卖的用户肯定是 Early Adopter，因为体验肯定很差的，饿了么的切入点是校园市场，美团最开始也做的是校园市场，当时的白领市场是到家美食会在做，美团一开始没有切入白领市场，是因为白领对时效要求比较高，吃完就去开会了，而校园市场嘛，反正也是在打游戏，对时效要求不高。校园市场里，学生更加密集，商家的配送也比较简单，雇佣勤工俭学的学生来送，每单成本 1 块钱，白领市场的每单配送成本 7 块钱。这个时候不能自建配送，自建配送对组织的要求高很多，速度就会受到影响，用这个方法做起来之后，第二年才去开白领市场、自建配送。

其实 T 的选择，不同的市场竞争环境不一样，**尤其要警惕你的市场空间选得太大了**，其他人采用专注这个战略，切掉你一小块的市场，这个市场足够养活这一家公司，这个时候你就面临了被人肢解的风险。举个例子，男装的一个品牌是海澜之家，但男装里西装、牛仔裤、T 恤、衬衫都有各自的品牌，这里面有个风险是你的块选得很大，但细分之后就被人肢解了。

再比如说美国有个公司叫 Craigslist，类似 58 同城，页面里有好多块，比如二手房、租房、搬家、宠物护理等，这个生意和报纸时代，报纸里的分类信息栏目一样。这个公司人不多，利润十几亿美金，所以生存得也挺好，但这段时间环境发生了变化，有些人搞了一张图，把 Craigslist 里每一个板块换成了另一个公司的名字，也就是其实 Craigslist 里的每一个领域都在被其他人肢解掉。再比如说百度也面临类似的情况。百

度是一个通用的搜索引擎，但你不会去里面搜衣服，你也不太会去里面搜游戏，所以用户的行为已经逐渐被迁移走了。

Targeting 这件事看起来很简单，但其应用却千变万化，要考虑的要素非常复杂。所以选择 T 的时候脑子里要存在着产品设计，想着组织能力。为什么 Craigslist 不去做细分，因为深入每个板块要上千人上万人。这也是美团做外卖一开始的时候不自建配送团队的原因，建配送团队对于一个后进者来说需要资金和组织能力，这就需要对外融资，对于资本方来说要看到 ROI，校园市场的 ROI 在一开始比较高。所以你要在一开始有一个 Roadmap，这个路线图的规划是全面而复杂的规划，这是一个战略决策，会影响到很多的成本收益。

3. Positioning

这是 STP 里听起来相对复杂的一个维度。Positioning 是对于用户来说，你的产品是什么，用户为什么要选你的产品。有本书叫《定位》，还有本书叫《二十二条商规》。这个和前面的理论是相关的，很多市场营销人员从这里开始学习就容易进入误区。

定位和用户心智是直接相关的。比如说百达翡丽的广告词“没有人真正拥有百达翡丽，我们只不过是后代保管”，这就是一个很好的传家宝的定义。再比如说饮料可以按茶饮 vs.碳酸饮料，有糖 vs.无糖这两个维度来划分，最近一段时间无糖的碳酸饮料发展得比较快，知名的就是元气森林，元气森林的定位就是无糖碳酸饮料，这不是元气森林的 S 和 T，是供给，至于谁喝无糖碳酸饮料，那是 T 的问题，比如老王就不是元气森林的目标用户。总有人把需求和产品搞混了。比如“需要一个 CRM”不是需求，而是你理解的解决方案，真实的需求未必是真的要做客户管理，可能是业务做得不够好了想找人背黑锅。在 T 和 P 上，总有人搞错了，搞错的后果就是不知道对谁去营销，“无糖碳酸饮料”是需要用户自己去翻译的，而用户很少自己做翻译，也很少会有用户做非常理性的选择，TP 搞混了经常会导致根本性的失败。

要根据 T 和 P 的不同来确定营销方式。比如骁龙 CPU 1000 万像素这种讲参数不讲功能的广告都是没有关心用户的广告语。一个 toC 的产品经理如果不懂营销那么说明这个产品经理还没入门，要用最低的成本去建立用户认知。

四、4P 理论

Price、Product、Place、Promotion（价格、产品、渠道、推广）。这 4P 理论有人认为有顺序，有人认为没有，**老王倾向于认为有顺序，第一是 Price，第二是 Product，第三是 Place，第四是 Promotion。**

定价这件事可以写一本书。首先是定价决定产品，而不是反过来，这两者的关系就类似 Targeting 和 Positioning 的关系，类似供给和需求的关系，总的来说在规模化生产的行业里需求比供给重要，定价影响需求，而产品是供给。比如说 iPhone 该卖 1W 还是该 1W 块卖 iPhone，iPhone 出货量的市占率并不算很高，但其利润的市占率远高于出货量的市占率，而小米也说过其利润率不超过 5%。消费者愿意给智能手机第一品牌付出的价格就是 1W 元，至于 iPhone 的成本是 1k 还是 2k 都无所谓。**这就是第一品牌的议价能力，iPhone 也好，特斯拉也好，都缺了一些功能，但由于他们是第一品牌，所以也无所谓，炫耀这件事能给品牌带来很高的溢价。**

造油车的时候，高端车和低端车的底盘可能是一样的，低端车只是高端车的减配。下面这个观点可能比较极端，纯互联网人可能有这样的误区就是要追求极致用户体验，这是因为互联网行业边际成本低，在边际成本高的行业这个准则可能是不 work 的。比如微软研发一款软件固定成本很高但边际成本很低，而宝马的边际成本很高，这导致了其用户体验和成本是线性的关系，这也是比特和原子的根本区别。STP 和 4P 理论原来在互联网圈不够流行，是因为原来纯线上的互联网生意边际成本非常低，但现在这些理论即将重新流行起来了，因为用纯线上的思维做重线下的 O2O 生意会掉到坑里去，因为提高 O2O 的用户体验是有比较高的成本的，追求极致体验 vs. 成本上升之间要进行一个衡量。

回到价格和产品体验的关系上。外卖会员这件事，有一段时间经常有投资人来说亚马逊的 Prime 很好，是不是美团也做一个类似的东西，老王觉得不靠谱，投资人也跟同行说了，同行（饿了么和百度）就上线了买会员一个月订单满 20 块钱免配送费，美团没有做，因为做这个服务的边际成本是非常高的。美团当时算账算不过来就没做，同行做了之后一个月大概亏两三千万元，同行发现一个问题是停掉这个会员之后这些用户再也不买了，当时有会员活动的时候美团战投部的人全都转去用饿了么点外卖，这帮人受教育很高薪水也挺高，天天点星巴克，是很优质的用户，LTV 很高，结果会员活动一停立刻就不再点单了。

这里面的一个问题是，免配送费之后消费者在外卖平台上买的东西是他们原来买的东西吗？事实上是原来这些消费者根本不在外卖平台上买星巴克，免配送费之后他们都在外卖平台上点星巴克，补贴消失后又不点了，他们又转回从线下买星巴克了。在外卖平台上买节省的是他们等星巴克的时间，假设这个时间和体验的提升值 2 块钱，当补贴消失后，他们不愿意为了假设 3 元的配送费去外卖平台上点，他们觉得不值，他们也不该用外卖平台去点，只有配送费在 0-2 元的时候才值得，所以补贴消失后用户行为又变回去了。**所以要考虑到你的补贴是为了让消费者体验了一个更好的消费模式，还是补贴扭曲了产品或服务的定价本身。**补贴最怕的就是这个，扭曲了定价本身而不是让消费者体验了更好的模式，饿了么去年亏了 100 亿，美团外卖去年赚钱了且市场份额还在涨。

所以 Price 和 Product 之间的关系很重要，如果只是用补贴导致价格更优，而不是体验更优的话，某一天你的补贴消失的时候，用户也会流失的。在美团补贴最剧烈的时候，订单虽然创新高了，补贴也总创新高了，亏 100 亿意味着每天亏掉 3000 万。

第三个是 Place，准确地来说应该是渠道。最好的情况是你的用户在地域上的集中度很高，这又涉及到了 STP 理论里用什么来划分市场，所以 4P 和 STP 是相互关联的。

最后是 Promotion。这个比较复杂不细讲了。

这里要强调的是 4P 是一个组合。比如说酒店预订是一个产品，这个产品对应的服务是如果在美团上预订酒店到了发现没有房，那么平台负责给你找到房且质量有保障，

所以价格会高一点，美团上也可以做酒店团购，价格会低一点，如果到了发现没房，那么美团不负责，这就是服务和价格的对应关系。酒店里有一个渠道管理，第一个渠道是散客，消费者自己进来的，第二个是旅行团的，第三个是企业客户，第四个是线上导流，这里面价格差异很大，价格稳定比较低的是企业合作，根据季节旅行团的价格变动很大，他们要做渠道隔离，不要让散客变成企业客户或旅行团客户，因为散客的价格最高。

这些渠道是一个组合，一个组合的经营复杂度就比较高了，比如宝洁经营多个洗发水品牌。**糟糕的事情是一个企业在经营一个 4P 组合的时候搞乱套了，定价、产品、渠道、营销都有可能搞乱套了。**这里要注意 STP 和 4P 的匹配关系，用 STP 做完选择之后再分别应用 4P。

刚刚讲到的创新扩散是 Innovator 和 Early Adopter 的扩散，而到了 Early Majority 阶段其实很多用户就会因为你的产品体验和运营来选择你的产品了，所以要在不同阶段选择做不同的事情。

我们要非常清晰地把阶段分开，把每个阶段在 STP 里匹配不同的用户群，再用 4P 理论去做推广，再做下一个阶段的用户。iPhone 也是做到第四代才大红大紫，一个产品不太可能在一开始就尽善尽美，有一部分用户在产品还很糙的时候就愿意用，要优先匹配这部分用户的需求，根据 STP 选择 ROI 最高的选择。当资金、组织能力、研发能力都上来之后再拓展新的人群，提供更好的产品。

比如美团外卖一开始做校园用户，之后做白领，现在送药和水果，未来的目标是 3 公里内啥都能送，但万物到家这一定不是第一天就做的事情，一开始就做普罗大众都需要的产品肯定做不成。

书单：《金字塔原理》，可以了解下其思想；《营销管理》，大而全的讲营销的书；马克安德森的博客 pmarchive.com。

Q&A

美团的高频打低频怎么理解？

美团不是高频打低频战略，是平台战略。对于低频服务，用的是高频打低频战略；而应对微信和百度这样比美团更高频的公司的时候，美团用专注的策略，因为微信和百度可以做的事情太多了。

社区团购怎么理解？

现在不是做社区团购的好时机，只是比起明年，现在更好，如果美团有更好的洞见的话，应该更早进场。社区团购和前置仓中心仓等模式比较，社区团购的送达时长更长是 T+1，前置仓送达时间 1 小时，所以社区团购的履约成本更低，适用于对价格敏感而对时间不敏感的需求，前置仓适合对于时效要求高而对价格不敏感的需求。

美国互联网公司的单一战略 vs. 中国互联网公司的平台战略

如果一个产品聚合了非常多的功能，前面讲过这种做法的好处，但也有坏处，比如下载包很大，这就意味着对网络和带宽有要求，中国的 4G 基础设施建设是很好的，这件事上美国和其他国家做得没有中国好，下载包太大会导致下载出现困难；

第二个原因是中国的人均消费水平还可以，小米在中国卖的普通机型在印度卖不出去，小米在印度卖得很好是低端机型，低端机型就意味着 CPU 慢；

第三个原因是，美国公司有语言优势，所以做一个产品他默认是国际化的，市场是全球市场，而汉语基本只用于大中华地区以及新加坡，所以我们的语言障碍很大，产品默认很难国际化，而中国国内市场又很大，所以我们做的很多判断是基于中国市场的独特性做判断的，如果做国际化的话不能把 APP 做得太复杂，而本地化的话用户一旦获取了你就要把用户价值最大化。

20201016 4P 及分层/分类经营

一、（互联网时代的）4P 理论

上一堂课讲的 4P 理论是传统的 4P 理论。4P 理论在互联网时代被提及的频率比之前的商业时代降低了，甚至有人质疑 4P 理论是否成立。互联网时代这个理论是否成立以及如何应用，是一个值得讨论的问题。

先讲一下比特时代的 4P 理论，互联网那些大部分让人难以理解的事情都和比特与原子的差别有关系。比特和原子有很多根本性区别，第一是比特的传输速度比原子快，当前比特的传输速度接近光速，原子要慢很多；第二是原子的复制成本比特高很多，比如我们把 1G 的片子复制一次成本非常低，但原子的复制成本就高很多了，甚至是否可以原样复制都成问题；第三是比特是可编程的，原子是不可编程的。

这三个要素导致比特时代的 4P 理论出现了根本性的变化，当然也有不变的地方，比如说 Product 的成本，上节课说开发一款 Windows 和开发一款宝马车的成本比较，其实是开发 Windows 成本更高，但开发完之后 Windows 复制的成本比复制宝马车低很多。**因此比特时代固定成本高，复制成本和运输成本低**，下载一份 Windows 系统的成本考虑到带宽成本也就几分钱，但从德国运输一辆宝马车到中国的成本是非常高的，这个成本结构的差别就带来了定价的想象空间带来了变化，宝马车的复制运输存储成本非常高的话，定价就不能低于成本定价，还要考虑固定成本投入，还要考虑营销成本，这会导致宝马车非常贵，而 Windows 复制运输存储成本低就带来了微软可以无限压缩定价，甚至压到 0，事实上在很长一段时间里微软对操作系统的盗版是睁一只眼闭一只眼的，这是一种差异化定价，允许一部分人以接近 0 的成本使用 Windows 操作系统，定价变成 0 这件事本身之后对营销的影响就非常大了，也就是对 4P 理论中的 Promotion 产生了巨大的影响。

所以在互联网公司里，尤其是纯线上的互联网公司，按组织结构来划分的话，比如在宝马、宝洁、联合利华这样的公司，市场部的老大是做 Marketing 出身的，市场部老大下面 PR 的老大是向 Marketing 的老大汇报的，而在互联网公司里是反过来的，市

场部的老大是 PR 出身的而非营销出身的。这是因为他 0 定价之后，这件事自带营销效应，所以不需要像传统公司一样打很多广告，在很长一段时间里也没什么营销费用。美团的市场部是老王负责的，很长一段时间里不怎么打广告，主要做 PR。

国内杀毒软件行业有过一场颠覆性的战争，就是 360 和瑞星的竞争。瑞星当时的贩卖方法就是卖 Copy，一份一份地卖、打广告卖、铺渠道卖。这种方法带来的结果是它成本是比较高的，打广告的成本+销售渠道和销售团队的成本，销售人员要和各地的店面去谈，卖一份分多少钱，所以要给渠道分钱，这导致它在 Places 上成本是比较高的，研发成本也挺高，至少在那个时代杀毒软件还是一个挺有技术含量的事，所有这些因素导致它定价是不低的，这个价格消费者觉得高而瑞星觉得低。当时瑞星生存得不算特别好但也还行，因为病毒对大部分消费者还是比较可怕的，但大家又用很多的盗版软件，很多做病毒的人自己做免费的盗版软件放到市面上，消费者装了这些软件就相当于主动装了一个病毒，所以消费者形成了一种认知就是“盗版软件里常常有盗版，但我想用盗版软件，但杀毒软件不能盗版”，这种认知导致瑞星可以定一个还不错的价格。

360 进入这个市场就免费了，这导致 360 的 Places 发生了变化，免费定价就没人帮 360 分销了，所以 360 就有一个官方网站所有人都可以免费下载，而免费这件事本身就有冲击力，就不需要打广告了，所以 360 在很长一段时间里是中国互联网公司里非常会 PR 的一家公司。老王负责美团 PR 的时候花了不少时间学习 360 的 PR，他们的 PR 成本非常低，第一 360 雇佣了一帮写手，这些人原来就在互联网上混写文字的，所以基础知识和写作能力是具备的，也有一些行业关系，第二 360 去识别消费者在杀毒这件事上的心智路径，一旦你觉得你的电脑中毒了或者可能中毒了，你会怎么办，这个时候消费者常常在百度去搜一下错误代码或截屏情况，比如“电脑蓝屏了怎么办”，360 把所有消费者电脑出了问题的症状写了一篇文章，后面附上说有一个软件叫 360，再附一个链接说你下载了 360 就可以把这个问题解决掉了，消费者的电脑会出现各种问题，360 就写了各种文章发到各种百度搜索的高权重网站上去，消费者去搜的时候所有的文章都是 360 的，消费者并不觉得自己是显意识地下载了 360，只是跟着教程下

载了 360。他们的团队大概二三十人，给他们定 KPI，一个人写两三篇，产品技术团队则会收集消费者电脑出现的各种问题，就像流水线一样，写稿子的人看一个症状写一篇稿子，稿子的转化率高的话这个人绩效就高，即使这帮人一年 100 万人民币，二三十人一年也就两千万人民币的营销成本，比其他营销手段的成本低很多，但 360 的市占率却迅速提高。

360 是杀毒行业的后进者，当时的技术比不过瑞星，但 360 深刻地理解了消费者没有准确的手段知道自己是不是真的中了病毒，因为消费者不专业也评估不了，也没有中立的评测机构可以评估而且消费者也不信，**那怎么让消费者觉得软件好用，这就变成了认知>事实的事**，这导致了你只告诉消费者你的电脑没中毒消费者是不满意的，但凡消费者觉得电脑不好用哪怕是变慢了，360 也会杀个毒，它未必是杀了病毒，可能只是删掉了拖慢电脑速度的无关紧要的文件，但消费者的确会感知到电脑变快了（所以产品经理一定要懂用户认知懂营销）。有的时候真的有病毒，杀毒这件事是动态攻防，对于杀毒软件来说花多久能识别一个新的病毒并找到解决方案是很重要的，但你需要让消费者知道你的软件能解决这个问题，就是扁鹊三兄弟的段子的道理，所以杀毒软件默默地把毒杀了消费者是感知不到的，另外瑞星是软件公司，卖 Copy 的，而非互联网公司，所以瑞星的能杀更多病毒的新版本软件需要通过销售渠道来卖掉，消费者还得重新买，而 360 是在线更新软件的，所以瑞星的软件还没卖出去 360 已经把问题解决掉了，这就让消费者形成了“360 的软件实时出现病毒实时杀”的认知。360 后面也出了开机打败多少人的提示，所以 360 对消费者心智的认知是很到位的，且对“比特的传输速度快”这件事的理解也很深刻，瑞星是通过自己的延迟更新来卖更多钱，360 反过来让消费者觉得 360 的软件更好用。

360 作对了很多事，但它是免费的，所以瑞星一直认为 360 会倒闭。360 为什么没倒闭而瑞星倒闭了，这涉及到互联网 4P 理论里非常重要的要素，所有认为互联网时代 4P 理论不管用了的人，以及传统公司里认为互联网公司瞎搞的人，都没有意识到比特是可编程的。原来的行业里，4P 是各有分工的，比如分众传媒是做 Promotion 的，全家 711 沃尔玛是 Places，Product 自己搞 Price 自己定，这决定了 Places 要收渠道费，分

众传媒收广告费，所以一份宝洁的洗发水卖到消费者手里卖掉的钱，Price 要被 Promotion 和 Place 分走一部分，而在 360 这个例子里，Promotion 被大幅降低了，Place 没有，Price 又变成 0 了。宝洁的洗发水卖到消费者手里仍然是一个洗发水，这是因为原子不可编程，而 360 的软件卖到消费者手里一开始仍然是一个 Product，但由于比特可编程，所以过了一段时间这 Product 就变成了 Place 渠道，它开始赚渠道的钱，有游戏厂商就会通过 360 这个渠道来推广。它把 Product 应该赚的钱变为 0，将来赚 Place 的钱。

在原来的行业里，4P 的分工非常明确，你在哪个位置就赚哪个位置的钱，比如宝洁没有门店就只赚 Product 的钱，比如沃尔玛几乎没有自己的产品基本上只赚 Place 的钱。其实也有另外的一些产品，比如淘宝同时是 Place 和 Promotion，在当年 Ebay 和淘宝竞争的时候，Ebay 犯了一个错误，Ebay 有 Listing 费，卖家上一个商品收一笔钱，这个很像传统零售里的上架费，而淘宝没收这笔钱，今天淘宝在收广告费，也就是淘宝同时做了 Promotion 和 Place，在淘宝上看到一个商品就能下单这是 Place，且有各种排名的方法这是 Promotion，所以淘宝通过 Promotion 和 Place 二合一的方式将 Place 收费变为 0 而收 Promotion 的钱。

过去很多 Powerful 的模式都是将 4P 中的某一个 P 挤压为 0 而收取另一个 P 的费用。一个更常规的例子是 Costco，你想在 Costco 上买东西需要先缴费成为会员，成为会员后里面的每一件东西都比外面便宜，所以买了 Costco 会员之后买越多的东西省的钱越多，那 Costco 为什么能做到比别人更便宜，大家知道世界上两大可乐品牌是百事可乐和可口可乐，而可乐的配方完全没有秘密可言，这两家花了非常多的广告费打造品牌让你觉得喝可乐是在喝一种 feel，一种社会认同，而 Costco 有自己的可乐，喝起来和百事可乐可口可乐一样，但不用打广告费，这让 Costco 省下了营销费，甚至成为了在亚马逊战无不胜的时代里为数不多的不太受影响的公司，是因为 Costco 把 Promotion 变成 0 了，赚的是会员费。

4P 理论是定义产业链的利益分配的，而有些人觉得 4P 理论不够好，说我不 4P 了，我要把一部分压缩为 0 还给消费者，我自己赚剩下的一部分。因此今天的 4P 理论仍然是 Powerful 的，但今天最厉害的一些商业模式是将 4P 中的某一个挤压为 0，进而获得

不平等的优势，然后在另一个单独的要素里赚钱，而互联网的存在大幅地提升了这种可能性。

这里也有失败案例。今年刚刚兑现的是瑞幸，瑞幸的模式是把咖啡搞得比星巴克便宜，通过线上线下流量一体化和相应的基础设施，然后可以在瑞幸咖啡里加品类，然后把自己变成一个渠道，通过其他的品类赚钱。

二、 Strategy & Operation

最开始分别讲了和资源分配、产品相关的 Strategy，接下来讲运营和经营相关的 Strategy。相关的 Strategy 非常复杂，时间不够不能全讲，只讲分层经营和分类经营。

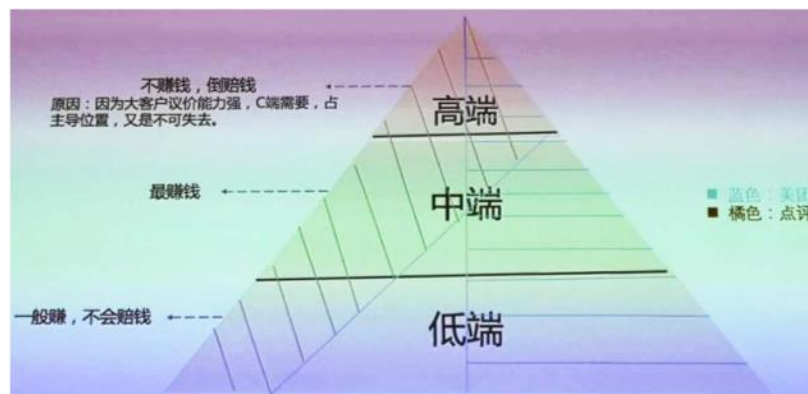
1. 分层经营

为什么要分层经营，这个和 STP 相关。没有任何单一产品可以满足其所在领域的所有需求，那取决于你怎么定义这个领域了，以口香糖为例，如果你认为口香糖是为了解决口臭问题的话，那么大部分人口臭的原因是蛀牙，所以牙医和口香糖在同一个领域，所以这取决于看需求还是看解决方案。再比如火车看起来好像没有同行，但火车解决的是移动的问题，所以飞机是火车的同行。

没有一个产品可以满足其所在领域的所有需求，也没有一个经营分层可以解决所有需求，不同的经营分层的差别是很大的，如果你不做经营分层而同行做了，这会导致你在对手的分层里没有竞争力，而分层也是非常难的。

分层经营的挑战在认知和组织层面都很大。美团和大众点评在合并之前，都要和员工、投资人各讲各的牛逼之处，当时有一个说法是美团做团购起家的，所以消费者价格敏感度高，愿意做团购的商家质量也不高，点评起家的时候做的是评价，所以愿意评价的消费者一般是比较有品位且消费能力强的用户，这个逻辑是对的，基于这个逻辑推导出美团的用户和商家未来的赚钱能力比点评差，所以点评的盈利能力比美团强。原来美团和点评是各走各的道，直到两个公司合并了，终于有机会看到所有的数字了，把盈亏平衡这件事核算到了每个商家的层面上去了（能这么干的公司是很少的，算账算得越细的公司经营水平越高，而这又对 IT 系统提出了要求），给用户和商家打

标签之后就分出了上中下 3 个层，分层之后发现最高端的商家和最低端的这些商家都是赚不了钱的。



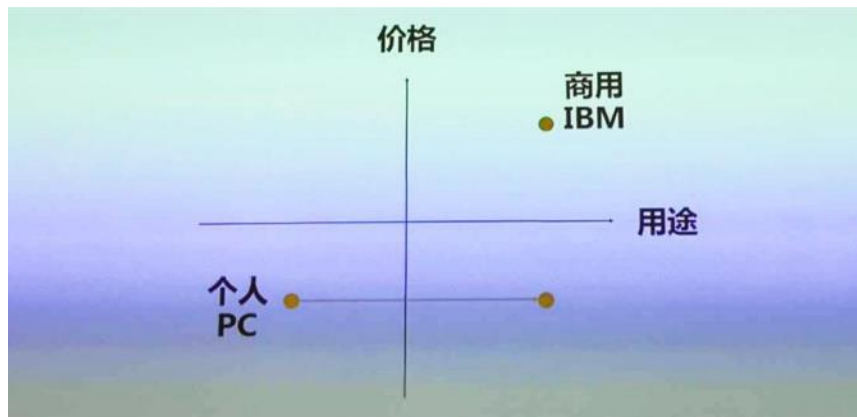
低端赚不了钱的原因是，当年每上线一个商家要付出大概 140 元的成本，现在便宜多了，如果一个商家在线期间平台没有 140 元的毛利，就亏了，低端商家利润率低，对消费者的吸引力小，所以平台在这部分商家上常常赚不了钱。最高端的商家也赚不了钱，这些商家对消费者吸引力很强，也不愿意打折，只做品牌营销，高端商家通常选最好的地段做最好的装修，所以既没有打折的预算，也不愿意打折导致自己跌份，所以这些商家的打折都是平台补出来的，**只有中端的商家既愿意打折，消费者又愿意来消费**，而中端的商家在美团的占比是很高的。所以直觉上大家觉得能（让平台）赚钱的商家和实际上能（让平台）赚钱的商家差别是很大的。

但分层经营对组织的要求是很高的。比如团购这个生意如果公司觉得用户少了要搞用户，最简单的办法是搞上面的商家，因为这些商家对用户的吸引力最强，如果觉得商家数量少了就应该搞下面的商家，因为这些商家数量多，偏偏中间的商家被忽略了。分层经营之所以难不光是经营逻辑，也考核公司的组织能力，如果只用一个 KPI 去考核就会导致偏差。

即使在同一个商业模式里，不同的消费者和商家的价值是不一样的，**如何抓住那些价值高的用户和商家，而不是看起来价值高但实际上价值低的用户和商家**，是很重要的。举个例子，外卖这个业务是重型补贴业务，如果按区域去看，价格敏感度最高的地方是国贸和中关村地区的人，也是收入比较高的人群，他们知道这两个平台都在补贴，如果中午吃贵了就显得自己不够聪明，要想办法薅平台的羊毛去比价，这就是

最大化榨取平台价值的用户。经营分层麻烦就麻烦在这，很多东西和你的直觉不一样，如果不真的去分层经营去算账，你会觉得有些用户真的挺好，典型例子就是豆瓣，这么好的产品就是不赚钱，稍微打一个广告就有人吐槽说阿北背叛了初心和理想。而基本所有的经营里都存在这样的问题，中国几乎所有互联网公司都在补贴用户，那你是不是补贴了一个错误的用户呢，就像美团战投的用户看起来很优质，但他们的账算得门清，对自己的时间成本和平台的价格算得门清，如果有一天不补贴了，也没有什么习惯上的依赖，就去另一个平台了，这种人京东或 Costco 才能服务得好，极度效率导向，而京东在自己的经营里把效率挤压出来了。

分层经营有几种。一种是不同产品的分层经营，另一种是同一种产品的经营分层。举个例子，横轴是用途（左是消费，右是商用），纵轴是价格，右上角是 90 年代的 IBM，左上角是 PC，这两个东西看起来不在一个市场里，所以 IBM 很长时间都没重视 PC，但随着另一个市场的体量、成本、体验、性能的变化，分层的关系可能发生变化。IBM 的商用电脑和 PC 之间的差别就越越来越小了，如果画一个动图的话，最开始右上角是一个巨大的面积，大到 PC 这个市场 IBM 就不搞了，左上角的面积很小，等左上角的面积变大之后 IBM 就搞了一个小团队做，但这个小团队搞不定 PC 的全链条设计，于是他们搞了一个标准把不同的供应商攒起来，今天我们用的 PC 除了苹果的之外用的都是 IBM 的标准，随着时间的推移 PC 的市场越来越大，成本越来越低体验越来越好，导致在一些要求低的商用领域也能用 PC（开始侵蚀商用机的市场，阿里去 IOE 也是类似的情况）。所以一开始看起来完全没关系两个行业可能随着时间推移会产生冲突，如果你在一开始经营了一个会被别人挤压的市场，那你在原来的市场里怎么努力都没有用的。

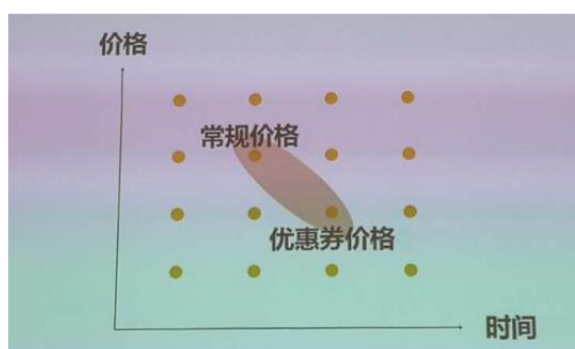


分层经营里还有一个可怕的情况，一家公司同时经营 2 个不同的分层的产 品。比如宝洁，经营很多洗发水产品，但在经营的过程中很容易把不同的产品搞混了，比如飘柔和海飞丝哪个更高端，大家有不同的看法就说明它的分层经营已经失败了，这个结果已经不健康了，说明产品定位出现混乱了，他们在经营过程中出现了很多破坏分层的做法。先说结论，是海飞丝（去屑）最低端，飘柔（柔顺，含油量高→勤洗头）其次，沙宣（塑形）是最高端的。但今天大家不太确定海飞丝和飘柔之间的关系，原因在于无论你做多伟大的生意，市场都会饱和，如果有一天海飞丝的团队发现市场饱和了，那么他们会干嘛，会偷偷摸摸涨价，要匹配涨价的行为就得把广告的档次上一个台阶，还有一个情况是（飘柔）降成本，把广告档次稍微降一点，随着时间的推移消费者心智就逐渐发生变化，二者就逐渐趋同了。再比如说老王是矿泉水和苏打水的忠实用户，且只喝一个牌子，因为其他的牌子喝着喝着瓶子都会瘪掉，作为一个商务人士和马化腾开会开着开着瓶子瘪了会有多不堪，超市里矿泉水瓶子的硬度和价格是线性相关的，但经营过程中大家面临经营压力的时候把瓶子搞薄一点大家也注意不到，这是很微妙也很本质的变化。当消费者对一个品牌的认知不犀利的时候，消费者对其认可度也会下降，在 STP 的分层里就会逐渐让出一个格子，让更犀利的公司占据这个格子。

再举个例子，比如说每个公司都有一些产品线。比如奔驰的产品也分很多层，每家公司都会有一两个主打的销量特别高的产品，每个产品都有自己的营销团队，主打产品的总利润额比较高，他们花钱的灵活度也比较高，所以他们在各种地方就会更容易花钱，通用汽车曾经请过泰戈尔伍兹给自己的基础款汽车做过代言，那么问题是基

础款用泰戈尔伍兹做代言，那凯迪拉克请谁做代言呢？短期来看这些做法的反馈可能是正向的，但长期是不利的，这是企业经营中比较麻烦的地方。

还有一种情况是你在显意识里不知道它在做分层。典型的是麦当劳的优惠券，这个优惠券很难用，需要各种组合拼在一起能省几块钱或获得一个礼物，这其实是麦当劳扩大用户群的分层经营方法，是一种价格歧视。为什么 4P 理论和 STP 理论如此重要，互联网有一个理论是为消费者创造最好的消费体验，而麦当劳不是这样的，是因为如果这样做的话就让出了经营分层，是一种错误的经营方法，很多互联网人追求极致用户体验是因为产品复制成本为 0 且用户群足够大，那些不好的体验有时候是产品设计的一部分。



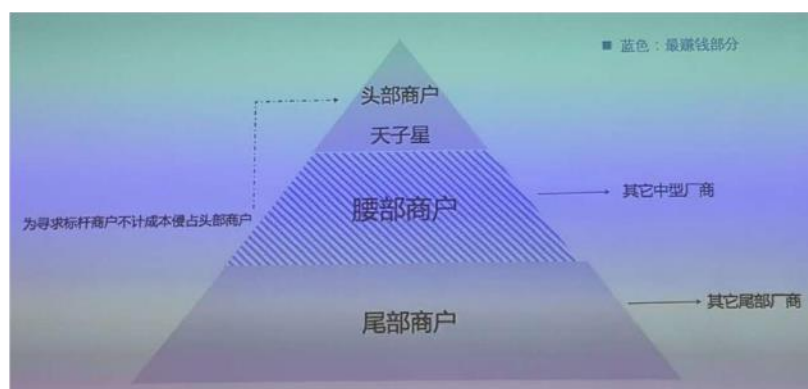
Costco 做会员很成功，亚马逊的 Prime 很成功，导致做会员这件事有段时间在互联网圈子里是一个显学，阿里学亚马逊做 88VIP 也掉坑里去了，做会员这个事是高级经营方法，不是所有企业都学得来的，比如像麦当劳在定价里把优惠券这个事考虑进去了，Costco 在定价的时候也把会员的因素考虑进去了。

之前做外卖的时候总有投资人说美团的外卖从校园市场里做起太低端了，赚不了钱，到家美食会做白领市场更高端，所以这就涉及到我们在互联网行业里要怎么去做经营分层。直觉上大家觉得高端更赚钱，而百度外卖似乎比美团外卖更高端，他们骑手服饰更整齐，商家更高端，广告更高端，APP 设计更高端，所以未来是 i) 高低端外卖平台共存，还是 ii) 高端颠覆低端，还是 iii) 低端颠覆高端（就像《创新者的窘境》这本书里讲的很多案例）。不管哪个观点的人，最终都是有过往案例支持的，比如高端颠覆低端的案例是特斯拉、保时捷、携程合并去哪，比如低端颠覆高端的案例是硬盘行业，再比如微信里不存在高端低端大家都在用。外卖这个行业是 ii) 高端颠覆低端

的可能性最大，次之是 i) 高低端外卖平台共存，**百度外卖没赢的原因是百度外卖是假高端，骑手服饰更整齐，商家更高端，但客单价比美团低。**

这种情况在传统行业里不会发生，而互联网是一个剧烈补贴的行业（规模效应是商业世界里的万有引力，速度是相对论，巨额补贴是量子力学），补贴的方法是有非常多的，你可以补贴用户，也可以补贴商家，也可以补贴骑手，也可以补贴公司内部的团队，也可以补贴买流量，但具体花在哪里是完全不一样的，在早期大家补贴花了很多钱看起来大家起量都很快，但有一种糟糕的情况是你提供非常好的服务给那些你不该服务的人。如果你本该服务 80 块钱的用户，但由于巨额补贴导致你服务了只能支付 20 块钱的客户，这会造成如果有一天你不补贴了，这些用户都没了。

美团做餐饮软件 2016 年开搞，每年亏 10 亿，同行也亏 10 亿，未来亏到 2025 年没问题。美团当年收购过一家公司叫双子星，美团的战投对市场上的相关公司做过高低端的分层，最头部的餐饮商家选择了哪个公司就说明哪个公司竞争力强，这个逻辑乍一看是对的，当时最大的有两家——双子星和辰森，美团对两家都开 offer，先给了辰森 offer，后面辰森被阿里收购了，美团就收了双子星，结果发现双子星财务很差。在行业里调研了一圈发现财务状况好的都是头部商家占有率低的，头部商家议价能力强，也会提很多定制化需求，定制化需求是个无底洞，关键餐饮软件公司还不断有新公司进场，所以头部商家总有人给他们低价做定制化项目，做完之后转头就去做腰部商家了，因此只做头部商家的软件公司很难赚钱。中国的 toB 软件发展得比较慢的原因是中国现在的企业分布是头部很大尾部很多，但腰部企业很少，这对于企业软件厂商来说很难找到合适的客户群去做产品化。



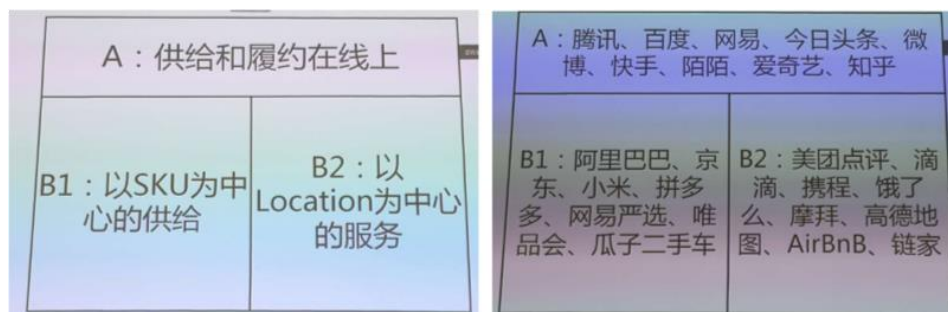
2. 分类经营

张小龙说分类就是设计。如果我们对中国的互联网行业只砍一刀做分类，那么可以把公司分成供给和履约在线上的和供给和履约在线下的。

供给和履约在线下的可以分成以 SKU 为核心的生意和以 Location 为中心的生意。

（此处略过，详见《[王慧文：互联网有 AB 面，最惨烈战争发生在 B2](#)》）

两类生意的基建不同，淘宝的基建包括物流和支付，而服务业和电商完全不同的基建是地图，外卖、单车、打车、点评都对地图的要求很高（因此定位时长就很重要）。

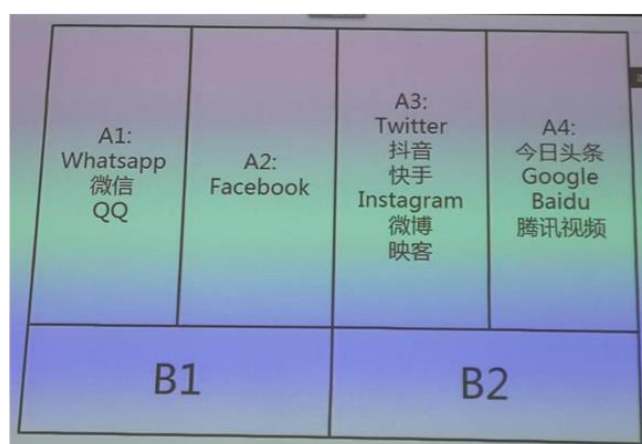


商品零售这个行业里供应商是有规模效应的，淘宝和京东的供应商都是规模化生产的，而服务业的供应商比如配送员、滴滴的司机都是没有规模效应的，物是生产出来的，人有反规模效应。在面临巨量订单的时候，淘宝上商家的成本是下降的，因为可以大批量生产且库存周转快，而巨量订单下服务业的边际成本是更高的，且时效性要求很高，消费者没法攒着一起消费，这导致经营逻辑发生根本变化，生产经营逻辑变成了削峰填谷。

招商也不同，淘宝是全国招商，所以招商的时候备选的供应商有很多，决定了不需要在招商这件事上花太多精力，一个地方的商家只能服务一个地方的消费者，所以每个地方的商家都要做地推，要求相应的组织能力做地推，所以淘宝招商在杭州（纯线上），美团的招商团队在全国。

前面讲的是 B 面的分类，A 面的分类是老王给腾讯分享的时候讲的。线上是根据信息的可见度分成 A1（微信、WhatsApp、iMessenger）、A2（Facebook）、A3

(Twitter、微博、抖音、快手、Ins)、A4 (今日头条、Google、百度、腾讯视频) 四个类别。微信里互发消息，有没有特定的好友，别人是看不到的；Facebook 里的好友别人是看得到的，Facebook 的留言板也可以留言；Twitter 发一条消息，所有人都能看到，但只有关注的人才会优先看到；而 Google 和今日头条里的信息所有人都能看到。如果一个产品集成了不同信息可见度的功能的话，消费者的区分难度是很大的，比如说微博刚出现的时候有人在微博的公域里和其年轻女性朋友聊天，所以如果我们把微信和微博的功能做到同一个产品里，就会有用户出现混淆，这对用户的体验是非常致命的。



这件事上做得最好的是 Facebook，他家的 Facebook、Whatsapp、Ins 是分开的，只有最后一个没搞定，最后一个都在 Google 手里。所以微信无论如何也搞不死微博，双方的信息可见度不一样，微博有 2 亿 DAU，市面上以单 DAU 市值来计算的话，微博的市值是最低的。

不同信息可见度的产品的核心方法有区别。**张小龙做产品的方法和今日头条的方法差别巨大，张小龙说做产品要用心，字节跳动是全数据驱动的，谁数据好谁跑出来。**所以时至今日腾讯依然做不好信息流和短视频，因为核心产品方法有根本差异，用最简单的方法描述他们的差异在于 A1A2 主要靠用心，A3A4 主要靠机器学习，腾讯长期靠人脑而不是靠机器导致他们在机器学习上的算法不够强，尤其是把搜索业务卖给搜狗之后，但不是他们算法不行，而是他们应用算法的能力不够强。

这就涉及到哪些产品能做到一个 APP 上，哪些不能。阿里曾经一直不理解为什么淘宝和支付宝流量这么大，把饿了么放上去就不行；腾讯也一直不理解为什么微信和朋友圈有这么大的流量，微博还能蓬勃发展，短视频也干不过快手和抖音。这也是为什么美团可以在一个 APP 上集成那么多东西，因为都在 B2。抖音和今日头条是分开的 APP，他们并没有因为今日头条的流量很大而把抖音集成到今日头条里去。这些和分类有关，这些分类涉及到了核心能力、资源配置、消费者心智、组织能力。

Q&A 环节

中国腰部企业少，头尾企业多的情况是不是不健康？

目前看还是挺健康的，美国有美国的特色，中国有中国的特色，只要经济政治制度互相匹配不错位，就是健康的。

交叉学科的 Synergy 问题

查理芒格的思维格栅理论和乔布斯的思想“学习很多学科最前沿的成果”有相似之处，不同学科之间的碰撞有时候会产生奇妙的结果，因为查理芒格不太做科技业的投资，所以不太需要最前沿的成果，只学习最经典的理论就可以了，而乔布斯在创新最前沿，所以要学习最前沿的成果。贝索斯是科技业的巴菲特，他把巴菲特的资本理论用在了科技业，Bezos 是管理领域的集大成者，各个方向的管理理论他都很好地应用在了亚马逊的管理里。

美团为什么不做小程序

美团有微信里的小程序，也有公司内部用的小程序，但像微信一样把小程序做成一个生态，别人在生态里开发小程序，这种没有做的原因是在互联网行业里和在平台公司里江湖地位暂时没达到，用户量不够。

20201023 供需关系

一、 需求的特质

需求很重要很难也很微妙，产品经理这个职业是从企业界产生的，虽然产品经理每天都在考虑需求，但互联网圈子里对需求这个词并没有统一的定义。在经济学上对需求有清晰有效的定义：一定的周期内，一定的价格水平下，消费者愿意并且能购买的商品数量。但产品经理在讨论需求的时候使用的并不是这个定义，只是借用了这个词，这导致这个词的使用有很多误导性，老王暂时也无法给出一个合适的定义。

所以无法用一句话来解释这个词和经济学定义的差别，就只能从多个维度去讲。为什么产品经理讨论的需求和经济学上的需求差别很大，上节课说的我们要去一个地方可以坐飞机也可以坐火车。在经济学中讨论的需求里，这两个产品的形态已经确定了，而产品经理讨论需求时需要在多种解决方案中洞察消费者真正想解决的问题是什么，才能给出可能更优的解决方案。所以最近一段时间，航空公司的机票由于疫情变得便宜了很多，北京到上海的机票价格更便宜速度也更快，所以如果我们不去更强调消费者做这个动作背后的诉求，就给不了合适的解决方案，所以**消费者要买的那个商品是消费者需求的解决方案**，所以按照产品经理的定义，那么经济学对需求的定义就是错的，而如果按照经济学的定义去讨论产品经理的需求，这个事就会变得很麻烦。

如果你要做产品，你一定希望做一个很多人都在用的产品，而事实上一个很多人都在用的产品就一定满足了很多人的需求，简言之就是一个大需求。需求有大有小，所以我们对需求的理解和判断就非常重要，我们要理解各个维度的需求。

需求的特质 1：在人类的需求中，**能满足的需求远远少于不能满足的需求**。长生不老是一个非常正当的需求（但不可能被满足），老王第一次认识到这个事情的时候抑郁了半年；我们很早也就能意识到人是不能飞的，莱特兄弟很成功，但也有很多尝试去飞的人死掉了，所以大部分的需求是不能被满足的。如果大家有一天真的做了产品经理的话，大家都在说满足用户需求，如果你不能满足用户的需求这可能会使你产

生内疚感，但如果你认识到了大部分需求不可能被满足，你就可以坦然面对这一点了，这是一个非常 Powerful 的认知。

需求的特质 2：在自然科学框架内能解决的需求里，**ROI 正的需求远远少于 ROI 负的需求**。大家都有各种需求，经济学意义上来说有很多满足（有商业价值的）需求的产出和成本是不对等的。比如“一骑红尘妃子笑，无人知是荔枝来”就是一个典型的 ROI 为负的需求，中国古代很多昏君就是满足了自己太多 ROI 为负的需求。如果你是做 toB 的产品，这种需求就更多了，客户会提很多莫名其妙的需求，他自己都不知道这个功能有没有用。

需求的特质 3：大家都知道经济体的正外部性和负外部性，正外部性就是说对社会产生的价值大于消耗的资源，负外部性就是反过来，所以昏君就是负外部性的存在。即便是 ROI 为正的需求，这个需求是不是支持一个整个的商业体可规模化运作，**可支持一个商业体规模化运作的需求远远少于不可支持一个商业体规模化运作的需求**。满足需求的 ROI 不是正的就可以，还要达到一定程度，因为你要融资，投资人对回报率和体量都是有要求的。这种可规模化的需求不见得一定要撑起一家公司，也可以是一家公司里的一个部门。

需求的特质 4：即便有需求支持一个可规模化的商业体，也要**考虑它是否支持一个国内公司有竞争力地生存**。经常有人通过各种渠道问老王，某个事为什么不做，对方说这适合你们做，这说明有些事只适合有一定的业务体量基础的公司去做，并不支持独立做一个公司。真正能支撑你独立做一个公司的需求是很少的。很多产品经理做的只是一小块功能，这部分需求不足以支撑一个独立的公司存在。

所以我们在任何一个时间点看这个社会上存在的靠谱的商业机会，我们默认是没有的，中国有这么多的人口这么多的优秀人才，如果有非常好的机会大家为什么不做呢？任何一个大的需求，在任何一个时间点，默认是没有机会的，认识到了这一点就会对很多事情有很强的批判精神，也会导致你错过很多机会。所以真正有效的大需求是非常稀缺的。

二、需求的永恒性和变化性

另一个问题是，需求是永恒的还是变化的。站在一个人的个体上，需求可能是不断变化的，比如这个时间点想不想生孩子，老王的退休也和这个事有关，但对群体来说需求是不是变化的呢？这就涉及到需求的成因，需求的成因非常复杂，一个人进入了什么样的状态才会产生特定的需求。一、各种客观的先决条件聚合到一起人的需求就产生了，就像马斯洛需求理论，大部分人是实现了一层才会想要实现下一层，反过来如果最下面的需求被破坏了，那么上面的需求也会逐渐垮台，《1942》就说明了这个道理。在人类的价值观里有一个叫利他主义，是利己主义的反义词，当你的社会财富水平很高的时候这个群体就出现了，即使人类很穷的时候也有一小撮人的基因里存在这个东西，但当社会的财富达到一定之后这类群体会多起来。所以**对人类群体而言，需求是永恒存在的，但其数量多少是发生变化的**，跟整个社会的主客观条件都非常相关。所以大家要尊重需求的客观性，大部分人在讨论需求的时候总是在讨论“我”怎么样，而不考虑社会的基础设施、财富水平、文化水平、社会思潮等的宏观上的变化带来的需求的变化，这些东西才是跟更广泛的大需求（而非小的萎缩的需求）相关的。

举个例子，**铃木敏文说最重要的是读懂社会的变化**，但读懂是很难的。互联网上最近出现了一种文体是赘婿文，老王觉得自己没有能把赘婿文的流行和社会中发生的宏观的基本面变化联系起来，如果我们不能理解基本面的变化，我们就不能抓住基本面带来的行业的产业机会。在研究历史的流派中有个流派叫唯物主义史观，唯物主义史观认为英雄的出现是环境因素的变化导致的，是环境塑造了英雄，例如没有爱因斯坦也会有别人搞出相对论的，因为当时人们已经观测到当时的理论无法解释的现象了。所以我们要回到最基本的理论来看需求。

我们看到的需求固然是需求，但这个需求的变化是由很多根本性的需求驱动的。有些需求可能没变化，但由于科技等因素的变化导致实现需求的可能性发生了变化。还有些需求是因为社会环境、财富水平、人类认知等方面的原因，导致需求被放大了，在人类的层面，需求存在就存在不存在就不存在，但需求的强弱和可实现性是受很多因素影响的。

只有理解了需求和解决方案匹配背后的动力原因，才能让实现需求更犀利。

产品经理要考虑非常多的需求，稍微有体量点的公司都有各种专门开发的工具来管理需求，所以产品经理会被淹没在各种需求里，只有抓住重大关键的需求的成因，才能知道什么是 ROI 更高的需求，所以**我们时时刻刻都要去评估需求的普遍程度、需求强度、实现需求的 ROI。**

换一个角度，做产品非常重要的一件事是为什么要搞产品，这节课花了很多时间在讲战略之类的，没怎么讲如何做产品就是这个原因。只有知道为什么搞这个产品，才能把需求解决地犀利，只有知道战略是什么，才能让产品匹配战略。

举个例子，教培行业里课程的设计一定要匹配自己的战略，每堂课大概讲多少东西都要在考虑到听众的接受度进行设计，这就是产品设计的一部分。所有教培行业的商业机构都需要回答一个问题，他的课程是给那些能考上的同学设计的，还是给不能考上的同学设计的，如果课程给考得上的人设计，那就放弃了考不上的人的市场，考不上的人也有考上的需求，而且这个需求也很正当，考不上还考的人至少没有在危害社会（有个理论是说 6 个无所事事的年轻人聚在一起一年之内就会犯罪）。一类培训机构是考不上退学费的，这看着是培训产品其实是保险产品；另一类如果是给考不上的人设计的，他会想方设法让你感觉好。所以在培训行业里有走脑和走心两个流派，给考得上的人提供走脑的产品，给考不上的人提供走心的产品，前者在讲课的时候还是要给一个清晰的定义的，后者则是浪费时间。

大家对需求要尊重，实现不了的需求也是需求。老王的微博原来的签名叫轻松成功学创始人（最近改了），很多人不知道为什么，因为轻松成功的需求过大，而轻松成功是不可能的，所以即便这是实现不了的需求，你给他一些虚假的期望都可以获利，比如《穷爸爸富爸爸》这就是一本典型的轻松成功学。

上节课讲了互联网 AB 面的划分，现在讲一下为什么有了划分的想法，以及美团为什么在那个时间点出现，为什么兴哥老王要选择这个方向。很重要的一个原因在于，在 B2 领域这些公司大部分都是在 2010 年之后出现的，因为在用户有手机之前，获取用户的位置非常难。在那个时间点移动互联网快速发展，人人都有了一部手机之后，这个手机里的位置信息使得原来很多不能实现的东西能实现了。

到家美食会为什么一开始只能服务 AOV 80 块钱的客户，就是因为当时他配送解决方案里没有可以给配送员定位的手机，所以给配送员派单的时候，只能一单一单派，无法知道配送员的实时位置和未来运动的方向，来用系统拼单，而这是降低配送成本提高配送效率的很重要的一个方式，做不到这个效率就上不去，所以美团里很重要的一个团队就是调度团队，这个调度团队很重要的一个任务就是用好配送员的实时位置信息，把这个基础建设应用到调度中去，有实时调度赋能的配送员的配送能力是远大于没有被赋能的配送员的。老王去欧洲交流的时候，欧洲人口更稀疏，所以配送员一天能送十单八单，美团的配送员由于系统拼单一天送二三十单，这里面也有位置信息的影响。

美团有个业务叫单车，今年又做了电单车，目前看电单车做得还不错，所以美团内部讨论电单车是不是应该做推广能不能全球化，研究半天后发现中国的电单车成本非常低，其他国家的产业链没有中国这么低的成本，而且其他国家移动支付的渗透率比较低，电单车对移动支付的依赖是很高的，移动支付高度发达之后才可能实现。把全球主要国家的移动支付渗透率拉一个列表下来，发现中国 30% 几，其他全都是 2%、3% 的水平，因此在其他国家很难做，所以现在又在讨论说能不能用电单车做移动支付，把思路反过来，但这个决策的战略性的就发生了变化，就变成出海做移动支付了。**这就说明了基础建设很重要，很多东西之所以成为可行是它的基础建设出现了突破，基建让实现这个功能的成本降低了。**

《创新的扩散》里第一阶段是创新者，第二阶段是 early adopter，绝大部分早期产品由于团队资源不足做得不太好。早期应用的人是非常小众的，早期产品的特点是简单粗暴有效，“简单粗暴”背后的“有效”能实现的前提是为什么在这个时间点能实现了，为什么这个时间点这个需求出现了，是因为出现了突破点，其他的功能做不做没用；而到了 early adopter 这个阶段就出现变化了，产品的易用性开始重要了，产品一开始易用性很差，乔布斯在 PC 发展史中很重要的一个贡献是图形界面，图形界面让电脑的使用门槛降低了，这是从创新者到 early adopter 阶段的易用性变化。所以我们知道什么因素导致这件事可行非常重要，我们只有在关键变化导致的可行要素里，抓住关

键点来推动这件事，然后投入足够多资源来把它最大化，我们的产品才能做得足够犀利。

我们人类在每个人长大的过程中学到了非常多的东西，也知道很多事情是不可实现的，逐渐实现了管理我们的期望，这导致这个事情可实现了，我们也不会想办法去实现它。所以需求分两种，一种是需求一直很强烈一直很广泛但实现很难，另一种是虽然一直存在，但最近一段时间强烈程度和广泛程度变大了。赤子之心就是说第一类需求，比如长生不老、会飞、万事如意，美团外卖的使命是“把世界送到你手中”，那些真正能打动人心的想法是（满足）最广泛的一些需求，只不过成长中被你管理了的需求，所以第一类需求是最伟大的需求，只不过这些逐渐可实现了，但突破的时候也很艰难，所以保持赤子之心很重要，否则会让自己放弃去想这些东西或推动这些东西。

这里还有一个问题，为什么这个需求现在可实现了。如果有一天你做产品的话，你会有一个痛苦就是，当一个东西已经实现的时候，大家会觉得这个东西如此自然，就应该是这样子，但没实现之前总有人质疑怎么会有人用这个东西呢。比如老王当年做校内网的时候，网站已经上线了有几百个用户的时候，有个同学跑过来评价说怎么会有人用这个东西呢，还讲了很多理论，说社交网络在美国火在中国缺行不通，因为美国人和中国人差别很大，中国女性很保守，美国女性很女权主义，让中国女性在社交网站上上传一张照片被别人指指点点，这个事是行不通的。当时老王和王兴对人性的把握也不够强，最开始做社交网络是因为六度社交理论不错，反正就是当时你和任何人讲这件事，总能找出各种反对的理论。

所有伟大的需求都有两个很重要的特征，一个是人们会说这是一个伟大的需求但不可能实现，另一个是人们会说没有这个需求，之前讲过的小沃森否认大众 PC 的需求。

老王今年已经 42 岁了，每年都会做几次飞起来的梦，扇动翅膀飞过清华前面的主楼，看见同学们在跑步，而老王在现实生活中是恐高的。所以伟大的需求在一开始的时候总会面临这两个质疑。如果你还能遇到一个更明白事理的人，他还会问你为什么是现在，之前为什么没人做或没做成。就像之前讲的，所有伟大的需求一定会被各种

人在错误的时间用错误的方式尝试过，如果没有，那这就不是个伟大的需求，比如最近一个伟大的需求是无人驾驶，不知道 L4L5 级别的自动驾驶是不是又要落空了。

三、 如何识别需求

一是怎么识别它，二是怎么来看待这件事。这是很困扰人的，也很值得讨论，这里提供一个老王根据个人经验来看可用的办法。既然过去有人尝试过，那我们要搞清楚过去那些人为什么没有成功。没成功的原因可以有很多，可能是人不行，所以要研究那些挺成功的失败。

举个例子，社交的集大成者是 Facebook，这个领域发展的过程是这样的：从最前面追溯的话，国内刚有互联网的时候，也有很多新的思潮和现象出现，其中一个叫个人网站（给自己做的网站），有很多很成功的个人网站（几万人规模），做个人网站是个现象，反映的需求是什么其实很难回答，但个人网站这件事发展了一段时间后就销声匿迹了，之后又出现了一个东西叫“CHINAREN 个人主页大巴”，美国也出了个类似的东西叫 GeoCity，这两个东西其实是个人主页的下一代产品，这两个东西的用户规模就比个人网站大得多了，这其中的原因是，当时做个人网站是很难的，需要有内容有技术有设备有钱且会做设计，所以就做不起来，而 CHINAREN 个人主页大巴是免费且不用编程的，是自己拼接组件的，这导致其用户规模上了一个很大的台阶，**所以不管其背后的需求是什么，它的门槛下降了易用性上升了。**

但是 CHINAREN 个人主页大巴的技术太差了，硬件出错了，文件备份无法恢复，CHINAREN 就消失了，这说明 CHINAREN 仍然有很多问题。2000 年左右出现了博客，当年有很多写博客的人，博客比主页大巴又做了一次迭代，主页大巴的用户看你一次知道是谁就差不多了，这导致网页主失去了维护的动力，而博客把格式固定下来，每隔一段时间让你更新一篇，更新的版式是设计好的，这就告诉作者和读者定期要更新内容，这导致作者群体和读者群体的使用量又大幅上升了。博客的问题在于，读者没法知道什么时候作者更新了，不同作者的更新频率不一样，这个时候就出现了 RSS（简易信息聚合），这导致博客的使用效率大幅上升。

有了 RSS 问题仍然很大，就是创作者群体和读者群体仍然是很窄的，是对前沿的认知有创作能力和阅读需求的人。走到这里行业发生了分叉，其中一个微博，另一个是今日头条，还有一个是 Ins，再一个是 Tiktok（快手），微博、快手、Ins 都是订阅制的，微博关注多的还是影响力大的人，而抖音快手就不一样。

还有一个分叉就是 Facebook。做校内网的时候，正是博客最火的时候，所以当时就面临着要不要在校内网里做博客这个功能的抉择，结论是做一个类博客产品，但是这个博客是所有人都能看到（开放式）还是好友才能看到（封闭式）。如果是前者，那么能看到的人多的作者更新意愿强，而前者是不是会激发用户的创作意愿是不确定的。美国一个网站给了团队启发，就是一个人每天那些唧唧歪歪的东西，这个人的朋友还是会看的。如果你把这个产品做成一个默认开放式的，那么创作者就要写公众看的东西，如果是默认封闭式的，那么这些东西就是写给朋友看的，这个时候内容就会发生很大变化，这会因此导致虽然写作内容不会有很多人看，但创作的门槛大幅下降了，创作者人数和读者人数都大幅提高了，关心自己朋友八卦的人比关注学术成果的人要多多了。

从最开始的个人主页，到主页大巴，到博客，到 FB 和 Twitter，到 Ins 和抖音，其实每一浪都比前一浪大很多，内容形态越来越丰富，用户群体越来越下沉。所以如果用这个过程来看创新的扩散，这个创新的扩散是通过类似产品形态在不同时代里的迭代，通过代次来实现不同人群覆盖的。个人主页的使用者就是 Innovator，主页大巴的使用者是介于创新者和 early adopter 之间的群体，到了博客就是 early adopter 更多了，到了后面的 FB、抖音、微博用户的渗透率是越来越高的，而信息度是没发生什么变化的，但形态发生了非常大的变化。随着形态的变化，人群的扩散，内容也越来越泛化。这个内容的泛化和基建的变化是非常相关的，和网速、流量费、手机的普及度、手机像素、手机 CPU 能力都相关。随着基建的变化，创作的门槛下降了，读者可读的内容变多了，形态更丰富，导致它越来越泛化。早年在电脑上用 PS 的时候很难想象在手机上做 P 图，手机上 P 图的时候也很难想象对视频做 P 图处理，对视频做美化处理的时

候也很难想象到还能对实时的视频流做美化处理，这其实都是基建的变化导致能覆盖的用户群的扩大。

所以这到底是什么需求呢？今天大家能说出很多需求来，这个需求有时候非常难说清楚，但需求的实现方式会在这个时候约束最容易实现的合适的群体的需求，**下一次迭代的时候能实现的需求突破了，能服务的群体就扩大了**。这里面一波一波的变化有些是认知的变化，比如博客这个功能是 2000 年左右实现的，而技术上 1995 年左右就能实现了，但从业者的认知没有迭代到，所以需要在每个时间点里理解和抓住实现需求的那些要素，从这个角度来说，直播相关的领域应该是 3G→4G→5G 最大的受益者。

网页时代的 FB 就有相册这个功能，第一代的相册是纸质相册，之后是光盘相册，之后是电脑里的相册，再之后是存到网上去，其实从电脑相册到网上相册这一步是没那么自然的，因为电脑相册也随时都可以看，网上相册还要收钱还有被盗的风险，但网上相册有一个优势是写东西的时候引用或者给朋友转发就方便多了。FB 在相册里做了一个圈人的功能，当时老王做校内网的时候很 shock，觉得这个功能太炫酷了，这个迭代的前提是 FB 里有好友关系。相册再前进一步就是手机相册，之前的相册是拍照之后要上传到相册里，手机拍照之后照片可以立即传到相册里并转给朋友们，对于一个已经有社交关系的网站来说，实现这个功能非常容易，这导致了拍照、上传、转发的成本大幅降低，进而转化率大幅上升，社交网络里图片的生产也大幅提高了，看的人可看的内容也大幅增加了，体验也变好了。

美国的 Youtube 是很牛的，中国的 Youtube 不是优酷，优酷是 Hulu，B 站多多少少有点类似 Youtube，而 B 站今天在中国的体量和 Youtube 在美国的体量是完全不可比的，B 站现在的 DAU 3000 万左右，Youtube 的 DAU 是几亿十几亿，为什么 Youtube 比 B 站大这么多，Youtube 是 2004 年左右发展起来的，那个时间点中国人有摄像机的人比美国少很多，而且当时中国的创业者比如优酷尝试做了一下发现内容供给太少了，所以被迫转型成为像 Netflix 和 Hulu 这样的长视频公司了。事实上观众在 Youtube 上花的时长和在抖音快手上差不多，内容丰富度也都非常高，但抖音和快手表现为和

Youtube 不一样，是因为它们进入市场的时候要素也发生了变化，抖快里很多用户就是用手机拍，而直到现在 YT 里的用户很多还是用摄像机拍，导致它们的内容的构成发生了很大的变化，抖快的用户用手机拍受制于网速带宽等等因素只能做短视频，而 YT 是 WEB 和移动混合的产品，现在抖快的视频长度也越来越长。也就是说虽然切入点不一样，切入点匹配了当时的基建情况，但最终可能会向相似的方向演变。

这部分内容和前面的内容是关联的，我们在做产品的时候，**为什么当前是有时间窗是可满足的，原因常常是因为社会学的原因导致用户需求变迁，或者是因为科技和基建的原因导致原来不可实现的需求可实现了**，这两个结合在一起形成了需求的突破口，你要匹配这个突破口做一款产品，所以产品里的很多取舍一定要洞察突破的原因来做匹配。

四、 微观层面的需求

刚才说的需求是开创一个行业的大需求，现在说具体的微观的需求。识别微观的需求也很难，是因为我们很难直接看到需求的真面目。

一是基本没有用户会直接说出自己的需求，这里说的不是经济学上的需求，而是产生想法的原因；比如公司里销售团队说需要 CRM，CRM 是很复杂的产品，总不能因此搞一个 Salesforce 出来，再比如日常生活中谈恋爱女生不会直接说出自己的需求，她只会生气，如果遇到了这样的女生的话你的命就太好了，作为一个直男也可以很幸福（比如老王自己）；再比如工作中客户也不会说出自己的需求，就像没有汽车的时候人们想要更快的马而非福特汽车；比如产品经理要搞用研，用户调研是很麻烦的，用研里说的霍桑效应指的是在 [Taylor（泰罗）](#) 的管理学时代里，如何提高流水线工人的效率，做了很多测试，看流水线的灯光亮度来看工人的效率，亮度调高或调低工人的效率都会提高，这并不是因为现在的灯光亮度是工作效率的最低点，而是工人知道工厂在做实验，这是调研里很麻烦的事也是广泛存在的现象。

人的心理活动是非常复杂微妙的系统，最后的反应只是一个结果，中间转了多少次弯你根本没法知道，甚至真话假话你根本没法知道，用户自己有时候也没法知道。

如果两个人面对面坐着，如果你沉默，对面的人就会胡说八道，很多人为了打破沉默的局面，会愿意说任何话。如果产品的体验不好，做用研可能没什么结果，很少有用户能真正反馈自己的产品体验，部分原因是有人能用，自己不能用会让自己显得蠢，所以反馈的时候不会把自己操作的流程完整地反馈出来，用户在极力回避讲真实情况，在工作中或生活中如果遭遇挫折，把这个经历讲出来的时候，人是很脆弱的，人就会不好意思把事情原原本本地讲出来，只会变成一种情绪。有时候公司里是管理的问题，但却要求产品经理做一个产品，是管理问题而不是工具问题，那么这个产品也做不好，也无法理解做这个产品的真实需求，然而指望自己的领导胜任是不健康的想法，**管理学里的万有引力定律是在一个科层制的组织中所有人都会晋升到一个自己不胜任的岗位上去。**

美团的 CRM 最开始做了 3 版，老王负责产品和市场，当时乐于搞市场和 PR 导致没时间管产品，所以当下属要求做 CRM 的时候就直接安排做了，结果发现 CRM 根本不能做，改了一版之后发现还不能做，兴哥都质问说老王你能不能做产品。而“能不能做产品”这件事是一个产品经理一生都要面临的问题，否则你就成神了。中国互联网行业里公认的能做好产品的人不超过 20 个。于是老王就自己搞了，当时运气比较好，从阿里挖来了阿干，告诉阿干说前面两版都失败了，且只有十几个产品经理，而 CRM 又很重要，所以就列了一个清单让阿干从中选 3 个，做完之后就是整个团购行业最好的 CRM 产品了。这就是前面讲的简单粗暴有效，前面的 CRM 做不好的原因是产品、销售、BI、总部的、地方的不同人想要的功能不一样，即使不同的人比如阿干和兴哥提出了同样的需求，但他们可能只是用了相同的词而拥有不同的期望，最后做出来可能两个人的期望都没满足。

很多时候需求只能猜，猜的命中率就很重要了，一个猜的方法是通过设置产品功能选项的选择来实现对需求的识别。比如阿干和王兴可能提的需求是一致的，但在产品功能设计的要求上会出现不同；再比如女生生气的时候，男生不断去问去哪玩。一种可能是通过不断地试探，试到了真实的需求，另一种可能是试了很久发现需求没法满足。所以我们要不断设置选项来找到真正符合用户需求的功能。美团里一度想做一

个（在公司内部）给商家做评分的功能，乍一想只是做一个评分而且各部门也都觉得需要这个东西，但做了一版发现大家不满意，于是老王问阿干是不是想把用户满意度高和用户满意度低的商家区分开，阿干说不是，又问是不是想把销量高低的商家区分开，问题是品控团队既不想按销量也不想按用户满意度区分商家，而是想把想跑路的商家找出来，所以销售和品控的需求差别很大。

不仅内部的团队如此，外部的客户也是这样的，客户和你说产品缺什么功能是一个很普遍的情况，但你真的做出了这个产品客户也不一定就会用的，客户这么回答只是因为你问了他不得不回答，他可能只是不是你的目标客户而已。客户可能有很多潜在的真实回答，比如产品太难用了他未必会直接说出来，说出来会让你难堪或者显得他自己傻。在产品早期的时候去问不用这个产品的人为什么不用很可能是一个无效的方法，真正有效的方法是问那些用了产品的人，这些人心里是有一定认可度的，且在使用过程中遇到了问题。在我们讨论需求的时候，有很多的误区需要去识别，很多人会提解决方案，因为解决方案不是需求本身，就像 CRM 里可以有无数需求，那个时候美团需要的需求只有少数几个。

五、 供需关系

前面讲的东西很多是偏消费类产品的，主要是为了方便大家理解，而到了商业产品，供需就变得很重要，甚至可以说供需决定一切，和供需相关的事情基本都会影响战略。但理解供需很难，虽然只有供过于求和供不应求这两种状态，但任何一个时间点都很难识别现在处于哪种状态，大家还常常会被供需状态误导，比如说如果处于供大于求的状态那就要在需求端做很多工作，如果是供不应求那就要在供给上做很多工作。

举个零售行业的例子，老王问了各种便利店和超市品牌的老大“零售这个行业供给重要还是需求重要”，所有老大的回答都是供给重要，老王认为这个回答和自己的商业常识不匹配，因为在今天工业化生产的环境里大部分商品都是供过于求的，这就涉及到一个问题是这些老大是真的这么看还是真的这么干，于是就问这些老大在你们公司什么事情是非你自己干不可的，老大们的一致回答说选址都是老大自己干的，有

个老大甚至说中国上千个门店的选址都是他自己做的，而选址是需求的集合——虽然老大们语言上说供给很重要，但行为却很诚实。《零售的哲学》这本书里铃木敏文讲需求的篇幅比讲供给的需求多，这体现了铃木敏文的时间分配，零售业的老大们自己做选址也体现他们的时间分配。

为什么老大们会说供给比需求重要呢？一个原因是老大们自己搞了选址，那公司里的其他人就要搞供给，老大们不能和下面的人说你们做的供给不重要，一定要让下面的人觉得自己被重视被认可有价值，所以要和下面强调供给的重要性；另外一个原因是公司整体花在供给上的时间要比选址多得多，因为选址是一个偏 insight 的事情，供给是一个偏 operation 的事情，细节很多，每天要花大量时间在供给上。**生活中工作中我们的观点受到时间的影响，自然而然认为花时间多的事情是重要的事情，而事实上不一定。我们只有识别那些重要的事，把时间花在最重要的事上，才能提高 ROI，**这一定是供需里更稀缺的那一方。另一个原因是如果老大们说自己要做很多供给上的苦活累活，那么别人就不想进来竞争了，如果老大们说选址作对了就能成功，那么就可能会有人来抢生意。

1. 空间因素

一个行业的供需状态受空间和时间的影响，低端供过于求不代表高端供过于求，现在供过于求不代表未来供过于求，供求也受非市场因素的影响，比如政治因素。举个例子，从中国当前的男女比例来看是男性供过于求，分层来看，清华也是男性供过于求，但所有大学生里女生数量比男生多，整个中国的男女比是 107：100，但农村里男女比整体高得多，因为女性在城市里生存更容易，这就影响到很多东西，比如你做一个相亲网站你要吸引哪一方，现在是男性付费的模式更多一点，女性的心理更复杂一点（体现了需求的复杂性），或者如果你要在农村做一个相亲网站，那客户群体就出现了巨大的变化，那就更是男性付费模式了。

更可怕的是把供需搞反了，后果会很严重。最近人人车把供需关系就搞反了，人人车的团队很懂消费者心理，所以对需求端做了很多设计，用户体验很好，但二手车行业是一个供不应求的行业，用户体验好但如果没有车就没用，这里瓜子二手车就和

人人车展现出差异来了，瓜子二手车的很多经营就是面向卖方的。然而生活中有很大的动力去把供需搞反，不管是供过于求还是供不应求，如果是供过于求，需求很重要，那么竞争对手都在搞需求，需求方也知道自己很重要，需求方就很难伺候，团队就有很大的动力去伺候供给方，因为供给方更迫切，所以团队在和供给方打交道的时候就如沐春风，而和需求方打交道的时候就很难受，所以团队就会有逃避的动力，大家就很容易装作不好搞的那一方不重要，美团里经常就出现这种情况。

有时候难以识别，就业市场上公司招人和大家找工作，企业岗位过稀缺还是求职者稀缺是很难判断的，这就要在时间和空间上去分层看，比如说老王为什么花这么大力气讲课，还不就是为了招人嘛。美团平台上商家的服务员是岗位更稀缺还是人更稀缺，总体上来说服务员稀缺，美团内部做过一个招聘产品，团队汇报的时候说商家都有招聘的需求，这就把供需关系找反了，劳动力是因为服务员这个岗位工资低且辛苦才不做的，所以调研商家的需求没用，只有解决了劳动力不愿意去做服务员这个问题才为商家和社会做出了贡献。

沿着企业招工说，如果劳动力是稀缺的，记住供需是受价格影响的，所以那些劳动力稀缺的国家里，他们通常有两种解决方案，一个是移民，一个是为员工提供培训和薪水增长的职业通道，比如不同水平的服务员拿到不同的评级证书，做得好的服务员可以去做五星级酒店的服务员，所以提供培训方案和评级体系是比做个招工网站更有效的解决方法。

20201030 影响供需关系的因素

咱们继续讲下一个要素：时间因素

2. 时间因素

时间因素对于公司供需的影响，其实在不同的行业里面差别也是比较大。不同行业供需变化受时间因素影响的变化频率不同。

举例来说，比如像打车这个行业，基本上在一周的时间里面，然后早高峰实际上是供不应求的。然后到了午高峰，下午时间就供过于求了，然后到了晚高峰又一个新的供不应求，它这个时间的迭代速度比较快。

但是也有一些行业它变化速度很慢，它的宏观层面上的变化是非常慢的。我举个例子，比如说从宏观层面上看，零售这个行业的它的供需情况变化速度通常就不太快，他们可能是因为整个的人类的居住形式，能源、成本、交通这些要素就导致他们可能很多年会有一次变化。

在零售这个行业里面的过去，大概一般来说在 30 年左右会有一次大的变化，每隔 30 年一次大的革新，有的是因为整个的经济环境发生了变化，有的是行业的从业者的认知水平发展变化，经营水平发生变化。然后这些变化从大的层面来讲，基本上体现了一个趋势，随着零售行业的不断革新，零售业的毛利率是在逐步下滑的，但是其实它变化速度慢的，有的时候也挺可怕的。

比如说一个人可能在 30 岁的时候，正好是他的商业经验经历、个人经验比较合适，他搞到 60 岁的时候，可能公司搞的不错，他要退休的时候，行业变革了！经常会出现这种状况，这就是一个挺可怕的情况。

我举个例子：沃尔玛，如果以销售额和市值来说的话，它是线下零售最强的。但是沃尔玛早期也是一个很小的公司，当时他们有非常大的一个对手叫什么？叫 [K-mart](#)。

一般来说，对于零售这个行业，非常重要的竞争优势是在于你的成本优势。

咱们在三大战略里面提到的，第一重要的就是成本领先的时候，你有成本优势的话，会导致你的成本更低的话，你同样的商品定价有多高？如果你定价更低的话，那么你就会赢得同行。

当时成本更低的很大程度上大家理解为是集采，就当你的整个的销售量足够大的时候，你形成了规模性的集采能力，集采的能力导致你有很好的议价能力，你的规模效应也导致你的上游的厂商它因为规模导致它的成本下降，所以导致你的整个竞争力高。所以一般来说在同样竞争环境下，在零售行业里面，一个连锁店更多销售量，是相对更有竞争力的。

但是在那个时间点，当时沃尔玛的竞争对手，大概有上千家店，沃尔玛只有几十家店。沃尔玛也知道凯玛特是很强大的，所以沃尔玛在很长一段时间是没有跟凯玛特直接竞争的。

（备注：这里老王有个事实错误，首先凯玛特的母公司 S·S·克瑞吉斯公司，在 1962 年拥有 800 家百货连锁店，然后开始开折扣店，取名凯玛特。5 年后，凯玛特折扣店也就开了 250 家。当然，基于供应链，凯玛特是有足够的集采优势的。）

线下零售里面，直接竞争的意思就是说在你开店消费辐射的空间范围内我也去开个店。直到有一天，凯玛特老大退休了。

凯玛特老大退休也很有意思，他退休的时候他就跟他的团队说了，说我就要退休了。但是我跟你讲有一个叫沃尔玛的小公司，它虽然很小，但是我们得重视这家公司，这个公司可能将来会成为我们重要的竞争对手，然后他就退休了。然后退休了之后沃尔玛就可以马上去凯玛特实体范围也开了家店，然后沃尔玛就赢了。

事实上在零售的行业里面，它大概就是这样子，每隔很多年它会有一次这种变迁，变迁里面很大程度上是因为各种原因导致的**供需发生了变化**，所以这种变化虽然它变化速度很慢，其实很慢也很可怕。

供需关系变化的速度和节奏，对企业有非常大的影响

比如说我做外卖的早期，我就觉得我们外卖业务跟沃尔玛有点类似：沃尔玛需要一个店一个店的经营，外卖需要一个商圈一个商圈的经营或者一个蜂窝一个蜂窝的经营。

对，沃尔玛这一个店取得了胜利，但对另外一个店，其实不见得一定有特别大的帮助，虽然可能因为规模逐渐上升，导致有一定的成本优势，但其实这里面有一个大家常常误解的地方，误解的地方在什么？

我前面也讲到了这个东西，大家理解误解的地方，就你们知道沃尔玛的整个的考点，什么叫 every day low price？大家知道吧？

在翻译当中叫天天平价，也就是说我是一个价格很低的点，但是他天天平价，every day low price 是怎么实现的？

我问了很多，我现场就问他们了，大部分人他们第一反应是因为沃尔玛的店多，因为沃尔玛店多导致它的集采。这是大部分人仅仅对沃尔玛的理解，但其实这个也不错。

事实上，沃尔玛的 every day low price，它第一个店就已经实现了，所以你并不是单纯靠你开很多店，你才能实现 every day low price，他的第一个店的时候其实竞争力就已经很强，这是第一。

第二是当你这个店里面有很多品类的时候，然后其实你的经营变得非常复杂，外卖也是一样的，当你有很多商家跟你合作，有很多消费者，有很多配送员的时候，你的经营变得非常复杂，所以那个时候我就产生了一个问题，我说既然经营这么复杂的话，我如何让经营做得更好？然后我就说我应该去搞一帮人，这帮人啥也不干，专门负责分析我这些店的经营状况，分析我这个业务的经营状况，做规划，做这件事情。

所以我说因为当时美团其实还没有这样的一个比较规模的团队，然后就我说去看一下哪个公司有这样的团队，然后挖一个这样的团队，对不对？

然后我就在行业里看，我先看互联网行业，我们当时互联网行业的公司都看过了，发现他们都没有让我满意的人才供给。

对，互联网行业没有的话，那么线下做零售类沃尔玛这种公司，他们应该有这样的人，所以我就花点时间，让我们 hr 去线下的零售公司去了解一下他们的组织架构里面，这类人在什么组织节点上，我发现也没有。

然后我就非常纳闷，我说怎么在我看起来都需要这类经营，很多的公司都不涉及到岗位，没有这样的人才供给。

然后后来我就有机会我就认识了一些公司的老大的时候，我就问了他们一个问题：我说为什么你们公司没有这个岗位？这个岗位在我看起来像这样的公司很需要，我说你们如果有这类需求的话你们怎么办？

“我们如果有需求的话，我们找咨询公司，咨询公司麦肯锡这种咨询公司”。我说原来你去找咨询公司，我就去咨询公司就把人挖过来。我后来想说为什么在我看起来最需要的像商分人员的这种公司反而没有商分？这个事情当时对我是有一个很大的触动的。

所以我当时做了另外一件事情，我就分析一下说他们除了没有商分人员，他们还有什么岗位，听懂我的问题了吗？其他公司我觉得该有的部门他们没有的还有哪些，然后我就把这个给列出来。

我发现很多公司是也没有产品研发团队的，再重复一遍，我发现很多公司没有产品研发能力，这个产品研发团队有两种产品研发，像宝洁他们是研发这个产品，但是互联网模式是做软件的或者网站或者 App 的，很多公司是没有这个研发团队的，你比如零售公司是没有这个团队的，但是沃尔玛是有一个团队的，你知道吗？

所以我当时我特别好奇说为什么有些公司它们没有。

然后我想了很久以后想到了答案，我觉得最根本最根本的原因是，他们的变化速度慢，其实像商分这样做经营分析这样的团队，和像类似像这个产品研发，就我们做软件，如果你的行业变化速度慢的话，其实你养这样一个团队，会导致团队工作不饱和，而这种团队特别的贵，你知道吧？

特别的贵，这个团队就特别的贵，不管是技术团队，软件研发团队，还是这种商分团队，都是那种校园招聘的时候，然后是最高的薪水。

所以这导致说如果你的行业变化速度慢的话，那么你养这样一个团队，这个团队其实工作的不饱和，那么把他们给你整个业务创造的价值和他们的薪资去除一下的话，你就发现 ROI 是不够高的，他低到什么程度，低到说如果我公司不养这个团队，而是在麦肯锡里面他们有这样的团队，我需要的时候找他们来用一下，所付出咨询费是比我养这帮人成本低的，是因为他们的变化速度太慢。

对，但这个事情再往前看的话，它带来了另外一个严重的后果：是什么？

当像其实并这跟他们的软件也一样，比如大部分的零售公司，他们所使用的软件不是自己开发的，他们没有开发人员，所以他们的使用的软件这方面领域的软件公司，比如 SAP 给提供了，再加上行业的变化速度也不快，这两个要素放在一起，导致这种公司都没有这两个部门，但是我刚才讲到了，刚我所说的变化速度慢，是可能有一段时间不怎么变，但过了可能某一个时间点突然发生了变化了。

所以当突然发生变化的时候，因为这个公司长期不养这类人，而外面给你提供服务的公司又长期不在公司里面，所以他无法理解行业公司经营逻辑，而且它的整个的向全行业面对全行业提供解决方案，所以它的产品迭代速度也慢。**而行业发生剧烈变化的时候，外部提供的解决方案不能特别有效的理解行业需求，不能有效的跟上行业节奏的时候，这个时候很容易导致在这个变化里面被颠覆掉。**

所以这是变化速度，这个变化速度慢所带来的一个很重要的后果，但同时但这个其实是一个很深刻的问题。

如果有一天你们如果在经营比较大体量的企业的话，那么你一定面对一个在组织上很重要的战略取舍的问题，就是**某一项组织能力在公司内部建设还是不建设的问题**，比如说我们公司内部要不要建设一个技术团队，公司内部要不要建设一个商业分析团队，要不要建设一个产品团队？对，要不要这些团队，比如说我要不要建立一个工厂，公司内部建一个工厂，还是我在公司外部建一个工厂，所以这些东西实际上都

是战略决策，非常大的组织上的战略决策，这个战略决策是取决于你所处的行业特征，这个行业特征里面的变化速度决定了你本身在这里面养不养这帮人。

所以这是整个供需结构的变化的时间要素上的很重要的会影响你组织战略的部分。

所以有些行业变化速度快，有的行业供需关系变化速度慢，变化速度快和慢，不见得好还是它都是有双刃剑。关键是理解这个行业的供需变化速度这个问题。

好。这个是时间因素。

当然如果我们变化速度快的话，那么对我们的整个的经营也有非常大的影响。

另外一点是什么？

另外一点是说**变化速度这件事情其实也要分宏观和微观来看**，你如果站在微观来看的话，即便像零售这样行业，它的变化速度可能也挺快的，你站在微观看，只不过是它的变化所体现，为什么？体现为它季节性的单品变化

对吧？在零售行业里面，比如它春天卖什么菜，夏天卖什么菜，秋天卖什么菜，冬天卖什么菜，体现为季节性的单体变化。

因为它变化很快，所以在之前的零售业态里面，经常把这些难以管理的品类，它单独辟一个区，这个区是外包的，不是自己经营的，你们知道这个事情吗？这个区是外包的。

它是联营的，也就是说比如说我是一个超市，比如我叫沃尔玛或者我叫大润发对吧？那么对于那些变化速度特别快，然后那个季节可能运营商不同，但事实上可能就联营了。

3. 分层因素

这个事情也其实非常的复杂，就在于首先你看我们分层分类能看出来，分层和分类分法就常常是不一样，在不同行业不一样，对吧？

分到哪一步它怎么分布一样，然后因为分的方法不一样，所以都落到每个不同的格子里面的话，注意回到我们 STP 里面的 ST 那个格子，回到了格子，每一个格子里面的整个的供需状况都是不一样的。

对，所以到了分层这件事情上影响也是非常大。经常会出现一种状况说，你其实在一个高端的领域里面可能是供大于求的，它低端可能供不应求的。

我举个例子，《创新者的窘境》，大家读没读不要紧，创新者的窘境里面它有一版，里面作者的最后的地方，他说对我创业的理论非常有自信，因为有自信，我只用我这个理论，解释过去发生的事情是不显示我这个理论的正确对吧？

大家都知道你只能解释过去在科研里面，你不能只解释过去已经发生的事情，你要能预测未来，比如像爱因斯坦对吧？人家提前 100 年，所以人是科学家。

所以然后克里斯托森就说我也预言一个，我认为电动车这个行业将来一定还是会大发展的，会取代今天的燃油车。

电动车行业该从什么市场切入能做起来，最后把行业做好，就说我分析一下，你看：

电动车这个行业，你的未来的油车也是符合创新者窘境里面的低端颠覆，而且电动车是符合低端颠覆的重要特征的，有什么特征呢？

首先电动车理论上来说，电动车的**生产成本**是比汽油车低的，你知道是吧？电动车的零件少，就电动车的零件只有汽油车的一半左右。这是生产成本，对在工业里面很重要的成本就是零件数，零件数少，成本就容易低，这是第一。

他说第二，是电的容量成本比油的成本低，所以其二是**使用成本**

所以这两个成本加到一起之后，那么这个行业其实未来的成本是很低的，所以这符合我们需要低端颠覆的行业特征，所以他说电动车这个行业未来如果需要取得突破的话，应该是从低端市场入手。

这个市场可能幼儿园的校车或者老年代步车

对，当然今天结果已经确定了。

他已经去世了。但事实上今天看，因为马斯特他做特斯拉的时候，发现做法跟他完全相反，其实伊隆马斯特斯拉是从高端起来的，对吧？开始从高端切入，它最开始做的是跑车。roadster，然后他做了毛豆 x，然后毛豆 3，然后下一步要出 Model Y

他其实大多数就是从高端切入，而不是从低端切入。

今天实践的结果看起来是很高端切入的，但是克里斯坦森却认为应该是低端切入，但是我们不能因此就认为克里斯滕森没有道理，他的《创新者的窘境》整个这套理论，它整个的创新理论体系上还是一个非常重要的分支，分支还是很有道理的。

但是这就涉及到我刚才讲就这一个分层，就供需这个东西其实在不同的分层里面特征是不同的。

你们注意你们千万别被我前面讲的很多东西误解误导了，说我们只是在讨论供需的供不应求，还供过于求，不单纯是讨论这个事情本身，而是讨论供需这件事情的整个的规律。

为什么特斯拉从高端切入呢？这涉及到高端和低端的供需的一个很重要的特征，就在于不管你是在高端是供过于求的还是供不应求的，事实上**高端的供需弹性大，低端供需弹性小**。

我再重复一遍，高端供需弹性大，低端供需弹性小。

对，低端更刚需。它有需求就是刚需，它高端它的需求不一样，所谓高端就什么？所谓的高端，其中一个视角就是人有钱意味着什么，他会买错一个东西，也意味着说他其实可以买各种各样花样的东西，比如说一个人他如果要炫耀的话，他要炫耀的话，你们知道人类炫耀的分层嘛？

最开始的炫耀就是说一个必需品我有没有，比如说完全没有这种概念了，对吧？在我小时候某一家有家用电器，另外一家没有家用电器。这是一种一种炫耀，所以**这种必需品我有你没有**。

然后再往前炫耀什么呢？Ok。有一个奢侈的东西，这个东西没有特别强的必要性，但是我有没有，比如 iPhone 手机，其实我买个小米我也能用，对吧？但是他拿在手里面，手机是一个很特殊值得炫耀的东西，适合炫耀的东西就是我拿在手里面大家都能看到，固然有它的使用价值，但是它更大，它其中使用价值附带着，因为大家都能看到有一个什么水平，所以它的炫耀属性就变强了，对吧？所以就变成说**它的使用价值大家都认同，但是这里面还有分层**，这是下一层炫耀。

再下一次炫耀是什么？再下一次炫耀是其实也没什么使用价值，使用价值非常边缘化了，但是我先要想说，即便没有使用价值，我也要带着我的手腕上，也就是手表，今天手表基本上没有使用价值了是吧？它使用价值是什么呢？练肌肉吗？反正我已经很多年不戴手表了，我觉得这是戴手表，我觉得还蛮练肌肉的，对吧？所以它主要的价值是炫耀。

对这个炫耀说，ok 这东西我虽然没什么用，但我还是戴着。

再上一层，再上一层是什么呢？我炫耀是 Old money，你是 New money。

对，我是有钱好几代的，对吧？大家虽然都可以买没什么用的东西，但是你是 New money，所以你祖上不敢买没有用的东西，对吧？这就炫耀再上一层说我炫耀我是 Old money。

所以一个很多东西他不买新的东西，专买旧的东西对吧？专门买祖上可能限量版的东西。对，这是**炫耀 Old money**。

再往上炫耀是什么呢？就是大家都有 money，但我有时间。

对吧？**大家都有钱，但我有时间**，比如打高尔夫球，你们有钱有什么用对吧？你每天工作这么忙对吧？对吧？你 996，我可以打高尔夫球对吧？

还再上一层是什么？还有再上一层是说我即便有时间我有很多事我也不去做，而且我这个事还能让你感觉到干嘛，我不知道你们知不知道这种现象：留长指甲。

比如长指甲，你们理解这层现象吗？你们以为我这么长的指甲？不是，是留这么长指甲。不要说不出来，对，就那么长指甲长这个程度就非常夸张了，你想一想，首

先他吃饭他都有困难，对不对？他要**把手指甲留到生活不能自理**，是不是？对。你们理解这最高端的炫耀了吧？生活不能自理。

长期生活不能自理，你能做得到吗？我不能有闲，我不需要工作，我不能自理的话，就意味着很多人需要伺候我，炫耀生活不能自理。

你要深刻理解消费者需求分层，炫耀是要别人看到。所以分层这件事情，你分到不同的层它就不一样。

比如说伊隆马斯克打中了哪一层？我也不知道是哪一层，但是我告诉你马斯克最开始打中的一层是什么呢？这帮人不仅不差钱，而且很重要的就在于他们已经开始觉得说，ok 我不能只关注今天的事儿，我要关注明天的事儿，就是什么环保。所以电动车打的是环保，他最开始起步的时候我没有打过低价，我打的是环保，我打着是你有钱可以，我试一下电动车这么新兴的东西，而且这些东西里程数不够对吧？你根本不能完全家用，所以意味着说你是：

1 家里有钱，有钱到时候我应该买一辆车，一辆车偶尔开一开，我还愿意买，很贵对吧？

2 然后而且我们有钱，我还用电动车来炫耀，我是一个 Think longer，关注人类，关注下一代的人和一个人环保的人，对吧？

所以他从这个点切入导致什么？无所谓，大家觉得说我如此的有钱以及如此的博爱，以至于我愿意买一辆，其实我可能根本不能天天开的车，因为他最开始起步的时候，这事不可能，里程数都做不到。

马斯克从这个点切进来了。

这是供需里非常奇妙的地方，在高端市场里，供需弹性是非常大的，它的弹性非常大，只要你有一个理由让他觉得我没事，值得我试一下，他就可以支付一笔钱。

事实上是所有的新产品新科技，他切入的时候有两条路径，一条路径一定是从高端切入，一条路径从低端切入。

那么事实上是很多从高端切入都带有这个特征，都带有高端用户的需求弹性大的特征。即便我的产品没有做到，整个大家觉得这是一个 master，没有做到它的成本足够低，但是那些人他的整个的需求弹性足够大，你只要能给他找一个理由，找到一个让他炫耀的理由，他就觉得可以接受。

这是供需这件事情上，分层的一个很重要的特征。

站在不同的供需看，不同市场上，差别非常的大，在一个市场看到很好的产品，在另外一个市场看是个垃圾产品。

比如说你家用，然后一辆车根本能不能每天开出去，使用足够长时间支持你上下班的话，他跑得再快又有什么用？

所以好不好这件事情还是要分层来看，这是供需分层的一个很重要的特征。

另外一点是，但是我没有时间认真去总结，事实上很多行业最终普及的时候，极少有行业，它第一天就是大众能用的，要么它的最开始切中了最低端的需求，要么最开始切中最高端的需求，这种两种状况是非常常见的。

另外一种状况是什么呢？另外一个状况就像特斯拉现在在发生的事情，他最开始从最高端的需求贴进去，切进去之后，随着它体量的上升，导致它的成本开始下降，第二导致它性能开始上升，把它的续航里程数可以上升。

然后他到了下一个体量之后，他再在这里面再做一个循环，这个循环使得让你的成本继续下降，使得它的性能继续上升，比如它的里程当然可以还包括上升，这两个继续下降到继续迭代导致什么？导致他有能力做一个更低端的产品：Model 3。

大家知道 Model 3 大概是对应什么定位吗？Model 3 定位对应大概是宝马三。

对，他肯定还不是没有定位到卡罗拉，大家知道有卡罗拉是应该是人类历史上单款单款销量最大的是吧？他大概 10 万左右，对，然后 Model 3 降到 20 万出头。

所以他现在还没有降到卡罗拉了，但是按马斯克降价的势头，快了。这是它整个的迭代这个过程。

所以这个分层是非常重要的，在于事实上我们的理解**不同的分层里面，其实它的供需特征差别很大**，它所关注的最重要的 feature 差别很大，**随着分层逐渐下降，它的必要性，他作为必需品的属性越来越强**，它作为必需品使用价值越来越强的话，那么就意味着说这家我只买一辆车，还能满足我所有的驾驶需求。

这是整个的分层要素的很重要的特征。这是从分层的角度来讲供需 ok。

你们还能想到其他的最开始切入非常高端的逐渐分层下降的行业和品类吗？

4. 非市场因素

刚才讲的是从分层的角度来看问题。事实上非市场要素，无论大家怎么强调市场经济，但是非市场要素都是非常重要的要求，即便在美国。

最近一段时间我不知道你知不知道，应该是应该是加州他们最近刚立法，立法就是说 Uber 和内部的出租车网约车司机，得按照公司的自有员工，然后来保障他们的福利。

对，这个其实是一个典型的，它是一个非常强的要素，它是一个法律层面的事情，也因为非市场要素在我们整个的经营过程中，它不常起作用，但是一旦起作用就作用很大。

所以大家常常有的时候会感知不到非市场要素的存在，但它一旦开始存在，会影响非常大，所以非市场要素是非常重要的一个要素，我举网约车，因为网约车应该是可能国内这种相关行业的非市场要素，一种比较大的行业。

一般来说，在从 Uber 开始出现在全球流行过程中，就伴随着 Uber 跟各个国家的政府之间的各种不一样的问题，有的国家政府可能挺好，然后双方的合作很好，但在有一些国家或者有一些地方政府，他们就产生巨大的冲突。

比如说伦敦，就把他们的资质都吊销掉了。再比如说可能在日本，反正他们就产生了非常多的问题。

所以这涉及到，非市场要素对整个经营和供需的影响，而且这个事情它非常的复杂，非常的复杂，它比纯市场要素的一些东西更复杂，因为他是站在你的行业之外来看待，而且这里面的非市场要素常常有它的道理在里面。

如果纯自由市场派的人，会觉得这些非市场要素很没道理，但其实自由市场派的人其实也有他们很狭隘的地方。

我给你讲一个非市场要素，它有哪些？

比如说比如说你们知道**路权**这个东西吗？我们外面修的路，这些路是我们整个社会的公共的基础建设设施，整个社会公共的基础设施是有成本的，这个成本是多维的、多样的成本，比如说我们建的时候花的成本，这是一方面；第二是我们可能要维护成本，同时还有一点是如果这路现在北京也好，任何一个大城市它的塞车很严重，对吧？所以我们如果塞车的话，我们其中的解决方法就把路建宽一点，但是如果路线宽的话，城市里面的其他的事情的便利性会下降。

那么北京路比较宽带来一个后果是什么呢？

你们知道便利店这个行业在北京发展不怎么样，你知道吗？如果有同学到南方来，比如说到上海了，你发现上海街上任何一个街角，往东西南北方向上看，就能看到全家或者罗森什么的，，但北京就没有这个状况。

	北京	上海	上海/北京
人口总数(千人)	21705	24153	1.1128
便利店	6848	12193	1.7805
超市	17717	23850	1.3462
购物中心	2066	4134	2.0010
集市	2275	4969	2.1842
商铺	37711	52747	1.3987

（整理者配图）

为什么？路太宽，你在门口开个便利店，只能进行半条街的生意，甚至可能没办法。没有，为什么？你半条街还是假定这边一条路，对吧？

实际上我们很多小区是一个 Block 的一个 Block，他旁边还有一条路，不仅路对过来的路，他小区侧面还有一条路，那小区对面的人、侧面的人还是要过来也很麻烦。

这种街区设置导致就对便利店是很不友好的，效率不好，对消费者也不好。

当你的楼下没有足够便利店的时候，其实你的整个生活就是不方便的，对吧？所以事实上这会降低消费者的生活的方便性，也会影响我们其他的不同业态。

比如说在日本，便利店行业是一个非常重要的解决劳动力就业的一个途径，他们都是加盟制的，所以可能夫妻两个人，然后你不做别的工作，就专门开一个小店，加盟分店，完了解决就业的，所以它对社会影响是非常立体的，所以如果你把路搞太宽，对这个城市的生态也是有伤害。

所以路的宽度是有限的，得在这有限的路的宽度的一片，我们这些路该给谁用，就变成一个非常重要的公共设施的使用权利问题。

对吧？比如说你们如果去美国，你们能看到在美国高速公路的中间会有一个叫 car pool 的地方，car pool 是干嘛用的？就是说如果我的一辆车上面坐了不少一个人的话，你可以走 car pool，比如说这辆车，你只有一个人在车里面，你不能走这条路了，走了之后会被罚款，但是我车上有更多人的时候，我就可以走这条路，因为这条路你走这条路的话，就意味着 car pool 它整个的使用效率很高，在同样时间长度里面，同样的路的空间里面，承载了更多的人，所以这是整个的公共基础建设的效率问题。

（备注：car pool 类似深圳道路的多乘员通道）



再比如说在大一点的城市，发展公共交通，像日本它的整个的地铁非常的发达。在我们一线城市的发展立场目标也有，地铁和地上通道它本质的什么？本质上就是在整个路权的使用率上非常高，地铁是尤其高，因为地铁不用地面，你要把它往下翻，你可以翻翻好多层。现在中国的地铁已经越来越像日本，可能坐地铁的话，你可能现在在地下好多层，反正我在日本坐地铁，我觉得好深，最后一问，300 米，我不知道真假，非常深的。

这就是空间成本问题。

意味着说我们在整个的车道里面规划里面，我们对于大规模的公共交通，公交车大概该使用多大的空间、多大承载，它其实有一个合理的空间的。

所以像 car pool 这样的，有多大空间是有规范要求的，对应的就是这样的，**网约车本质上是一个跟公交和 car pool 起来，跟地铁比起来，是路权空间使用率很低的一个交通模式**，所以因为它是整个社会的路权使用空间效率比较低。这就意味着什么呢？就不能让它有太多。

当然同时也带来另外一个困难，大家说打车难，然后说既然我们有这样的消费者需求，为什么就不能有那么多车？为什么要让我们打车难？这就涉及到另外一个问题，说打车的需求该不该无限满足？

按照刚才路权的成本，社会资源分配来看的话，打车这个需求是不该被无限满足的。

因为你如果无限满足了的话，那么这个路权的空间是根本不支持。这里面涉及到一个很重要的问题，或者它也是一种市场环境，只不过这个市场是超越你这个行业，你这个行业本身更广泛的更大的一个市场，一个 system 来看这个事。所以非市场要素对他的影响是非常的大

大家会说，如果这样的话，是不是既然我们不能无限满足大家打车需求，我们就把我们的打车的定价定高一点，这不就解决这个问题了吗？

对吧？比如说你看美国在有 Uber 之前，打车是很贵的，日本打车也挺贵的，我们香港打车也很贵，所以我们是不是把打车的价格定高一点，就解决这个问题了吗？

这就涉及到下一个问题，**这公平吗**？按定价来决定你出行的权利，这件事公平吗？

虽然我可能没钱，但是我现在知道要打车，是因为我家人生了病，对吧？可能我现在身体不好，你就不给我提供出行的解决方案了吗？

所以这个是下一个问题就是说我们是不是能够无限的使用我们的市场经济，价格杠杆的调节供需？

抱歉不能。

我们仍然是一个社会主义国家，不是一个资本主义国家，所有事都用钱来决定，决定了我们虽然是中国特色社会主义国家，我们对社会的公平非常看重的，所以我们不能无限调价，把价格调得非常高，像美国和日本这样，导致其实可能老百姓打不上车。

这里面又涉及到公平问题，所以导致的结果什么？这些要素放到一起导致结果什么呢，导致说市场因为这些要素的存在，长期处在一个供需畸形的状态下。

当然这个畸形你不能说它不对，我认为它有合理性，有它的合理性，所以在这种状态下面，我们过去所使用的那些供需的经营方法，价格的调节工具，这些东西其实都不见得完全行得通，对应的你该怎么看待你的整个商业模式，产品设计，你的经营方法都是变得非常复杂的。

这是非市场因素对于一个行业它整个的影响。

当然了你们之前的课我也提到了另外一种非市场因素是什么？像光刻机，这是一个经政治和国际关系或者军事对抗的方面的非市场因素，他不卖给我们，现在光刻机不卖给我们，我们华为虽然是设计芯片，但是说我不给你提供生产能力，这导致你的供需也发生了非常大的撕裂和变形。所以供需关系这件事情它是非常复杂的，就在于会影响供需关系的要素是非常多的，这是非市场因素。

5. 线上线下

我们继续，前面讲的这些供需它受很多因素影响，但是线上线下这件事情，它既影响供需，也会影响我们整个的很多经营。

就是说在一个行业里面，他在线下是供大于求的，不意味着线上供大于求的。在线上供大于求，不意味着线下供大于求，它的供需关系在线上和线下不见得完全一样。

我跟你讲过我们外卖这个行业线下和线上供需的差别吗？没讲过。好像我课讲太多了，我以为我讲过。

互联网的线上线下，对整个的供需是有非常大的影响。

我举外卖为例，在外卖这个行业里面，你过去去一个餐厅吃饭，因为你是在线下，大部分是去餐厅，那么不管你住在什么地方，线下的供需关系会受空间影响，会受空间影响意味着什么？意味着说在你家附近有一个全家便利店和离你一公里有个全家便利店，他俩对你的价值是完全不一样的。在你家楼下有一个麦当劳，离地一公里有个

麦当劳，他俩价值完全不一样，因为在你的家楼下的麦当劳有它辐射范围内的一个供需关系，但一公里之外有另外一个辐射范围的供需关系。

如果我们相信有效市场理论的话，那么它基本上线上的餐厅跟你需求之间的供需关系，基本上是一个动态平衡的状况。

如果需求不足，这地方它住的用户不够多，或者消费层面消费需求不多，那么这个地方的便利店可能就倒闭了，减少了，那么可能大家稍微远一点的话，可能形成新的动态平衡。

但是有互联网之后，我们做外卖之后发生了一个发展变化，就是说在外卖平台上，你家楼下的麦当劳和离你一公里的麦当劳有差别吗？有一点点不是完全。但是这个差别跟你线下你走过去消费的时候，麦当劳的差别就发生根本性变化，其实可以基本上忽略不计。

所以这就导致什么呢？导致说你原先在线下的时候供需平衡，你跟麦当劳之间供需平衡，今天有了外卖平台，麦当劳很可能供过于求了。这其实会影响很多东西，影响其中一个影响什么？

影响麦当劳该有的业态，比如说它的店面的设计的大小，它的选点布局，比如说你如果做外卖的话，事实上是你的可能后厨大一点，前厅可以小一点。然后你的选择位置可以相对蹩脚一点。这就导致它的整个经营发生变化，对应的对我们也会有影响，影响什么？就是说当一个消费者附近已经有麦当劳的时候，你还有没有必要在附近再搞一个麦当劳？我其实必要性下降，对吧？你知道周围有一个麦当劳就够了，你再搞多搞几个麦当劳，其实价值没有那么大。

但是事实上是我们大部分时候我们经营业务的时候，我们做管理的时候，不会有这么细的颗粒度。

我线下团队这个地方谈了经麦当劳了，不要再谈附近的麦当劳了，在放到平台上来，你的付出，你的劳动力成本其实是投入产出比是不高的，对吧？

事实上是如果有公司能做到说 ok，从消费者端看，这个地方有麦当劳了，我就不谈其他麦当劳了，那么事实上会导致这家公司它在整个的线下团队的成本收益上、成本效率上就很高，就会更高，不仅业务人员的成本很高，它会导致麦当劳的经营成经营效益上升。因为事实上是你在经营一个外卖店，外卖和堂食混合的时候和经营一个纯外卖的时候和经营堂食的时候，你的整个的后厨大小人力配比这些东西，你设计的好都集中在一个地方，效率会更高。

对吧？比如说如果麦当劳在这个地方开一个纯外卖店的话，它可以完全没有门店的话，它的门店店面成本下降了，它只是作业空间，不负责吸引人流，它的整个成本下降。然后它可以让整个流程设计里面完全为了我们的配送员快进快出，所以它整个店面设计的效率会上升。

所以供需关系在线上线下是有非常大的不同的。

再比如说淘宝，淘宝是很典型的，就是说我们在线下购物的时候，无论你要买什么品类，最典型的是买书，买服装也一样，所以因为你的整个的行动半径有限，而且在行动半径里面，你的检索能力，你的查找能力，找东西的能力也是有限的。所以这导致结果什么？导致结果是线下要么在你辐射的半径里面是没有这个货的，要么在你辐射半径里面虽然有这个货，但是你根本找不到，不知道在哪。

你们不有这样的困扰吗？有的事就是这样的，你知道可能某个商场有卖某种东西，比如说卖一个锤子或者卖一个鞋，卖一个什么特殊的東西你知道有，但是你不知道在哪个店，你不相信这人口密度附近没有这样一家店，你就不知道在哪，对吧？所以它的检索难度很大。

但是淘宝这个东西的话，这些东西放到线上之后就导致无所谓，因为他们只要不是即时需求的话，那么事实上在全中国只有一个供应商也可以。

它就导致线上的整个的供大于求变得非常剧烈，它是会出现线上剧烈的供大于求，所以在线下其实是一个动态的布局。

所以供需这件事情在线上和线下它的整个状态差别是很大。

6. 业务阶段和服务对象变化

今天互联网的存在和发展导致整个的过去商业的供需关系，其实是从过去的纯线下商业里面的供需平衡，到了互联网之后供需平衡是被打破，被打磨之后需要重新再建，但重新再建的时候，你的业态可能是需要发生一些迭代的。

当然我们在整个这种经营过程中，能深刻理解线上线下供需的不同，然后来经营它是非常重要的。

这涉及到我要举另外一个例子：我们外卖起步的时候，我们线下的业务团队是从很多年前做团购，我们做团购的时候，我们的团购的团队管理有一个口号，叫**狂拜访狂上单**。

啥意思？就是说让我们的业务人员多拜访商家，同时多上商家，多谈合作方案，所以这其实就是不断的搞大供给的过程，狂拜访有另外一种意思是说，如果你不知道干什么的话，你就去拜访商家，所以这种方式推动我们整个团购业务发展不错。对。

但是我们当时从在做外卖的时候，我们在校园里面做，当时我就觉得我们的狂拜访狂上单这个事情，从我们团购到了校园之后，应该是有一个问题，一个很重要的问题是狂拜访狂上单到了校园之后是否能行得通？

所以我就跟他们讲，我说你们首先**要打破路径依赖**，不要继续狂拜访狂上单了。但是你们知道路径依赖这个东西很可怕的。你们千万不要以为我那些下属我讲啥他们听什么，不是这样子，不是这样子。我讲什么他们都不听。这个很重要，这是**涉及到认知学的一个非常重要的原因，就是人类在认知上只能听得到那些符合他自己认为的话。不符合他认知的话，他根本听不到的。**

完全听不到，再比如说你看我讲一个非常简单的道理，我要发一篇文章，在网上有人说好，你知道他为什么说我这个文章好吗？不是因为改变了他什么看法，是符合了他的看法，他说好，你知道吧？我要真正发一篇好的文章，需要你改变什么看法，大部分人说不好，胡说八道，这种可能性更高。

这是认知学的规律，他真的是完全听不到，他不是说我听到了，但是我就不干，不见得是这样子，他完全听不到。

所以他们也就这样，到了校园之后，我们当时一个城市经理，只允许他们开一个城市，到了那个城市只允许他开一个学校，不能开太多学校，城市经理开了一个城市，它其实是一个校园的负责人，让他到了校园招 6 个人，然后开始做这个校园，我们的这些销售人员进了校园之后开始狂拜访狂上单，就刷刷上了很多商家上来，但是上了很多商家上来之后，就发现这个单量根本不涨，然后他们就说老王单量不涨，主要是因为补贴不够。

今天中国互联网公司已经走入一条非常牛逼的路了，做什么都不敢补贴，不补贴觉得自己欠缺世界的，它不觉得做一个商业盈利才是才是历史规律，才是存在的价值，它不觉得，它觉得亏钱才是我们存在的价值，赚钱不是我的存在价值。

他已经形成这种默认的潜意识了，对，所以说老王，你看单量不涨啊，我们搞这么多商家，把商家都搞上来了，单量不涨啊。

这就是当时的问题所在。

这个问题是什么呢？就在那个时间点里面，在校园市场的供需状况该是什么样子？我们该怎么看待供需状况？

当时在校园市场里面注意，你们前面听我的课应该知道，我们做外卖进校园市场的时候跟饿了么进市场的不太一样，饿了么进学校是因为线下外卖做起来了，它是帮商家管理外卖订单，所以那些导上来的用户也是本来就有外卖需求的，我们一开就开了好几十个城市，当时饿了么开了 12 个城市，然后我们一下开了 20 多个城市，所以有很多城市是饿了么看完了觉得不能开的城市我们去开了，你们听懂这个意思吧？就饿了觉得城市这个学校是不能开的，我们去开了。

所以这个时候大家说老王你看，你看我们可能补贴不够，但事实上真实状况是什么？真实状况是因为这个学校没有被培育过，根本就没有需求，这是第一。

当这个学校没有需求的时候带来问题的时候，你同时还上了很多商家上来，本来需求就很少，你还同时上了很多商家，导致落到每一个商家的订单数非常少。

一个是商家你已经谈完了，把商家搞上来，一天一单，注意哦，今天我现在看在清华校园里面，很多美团外卖骑手，注意哦，那个时候我们平台是不提供配送服务的，如果商家只有一单的话，也得是商家去送，所以这就意味着什么？

本来是一个在做店面经营的商家，，因为我们跟他说我们应该来做外卖，他们把他们的菜单信息上传到我们的外卖平台上来了。这个时候有一个消费者下了一单，然后我们就跟你说消费下单了，你要把订单送到消费者手里面去，这个商家平时做店面经营的，他到底有没有人手去送这单？大概率是没有人手的。不仅没有人手，它只有一单。你们体会体会，一个商家他在店面经营的时候，本来店面就坐了很多客人，这个客人就等着他上菜了，对不对？

这个时候线上来一单，你知道商家会优先服务谁。他已经属于店面的客人，因为店面客人送没上菜的话，他会说老板上不上菜，他要走。线下的消费者抱怨的时候，他们在现场能感受到消费者的抱怨，而线上的消费者没有得到很好服务的时候，根本感觉不到，反正也没有打电话到我这来，对吧？即便打电话了，我知道你是谁？

中国有句俗语就是伸手不打笑脸人，不打笑脸人首先是什么？我见到你我就不好意思打你了对不对？但是你顺着网线打个电话来，我都没见到你长啥样，又不知道你长得好不好看。我为什么要服务你？

所以就导致什么？导致是因为消费者需求就不足，即便你上了这个商家，但是在商家那边单量非常少，因为单量非常少，商家在线下本身就很忙，所以他不会给消费者提供，所以它就有进入一个死循环，死循环就变成了，因为消费者单量少，导致商家不提供好服务，因为商家不会提供很好的服务，所以消费者觉得外卖还不好用，就死循环了。

在这个时候我们的员工说，老大有个办法：补贴，所以这就涉及到另外一个问题，你补贴来的这些用户到底是不是有需求的用户？你不补的时候用户是不是还在。

这就是当时一个非常大的问题。消费者他本身没有需求的，你还商家多，然后单量少，服务体验的差。

所以当时我说兄弟们不要再狂拜访狂上单了，少搞几个商家，本来我就这点单量，我们少搞几个厂家。

当时有一个城市经理，成都的城市经理，开了一个学校，上了8个商家，它上了8个商家之后，去学校里面猛搞岗推广，跟商家说好了，而且他说第一天去跟他谈完之后说明天单量进来，人家明天要做好。最好明天之前你知道有运货员。要不然的话你服务不好的话跟不上，我们以后就不跟你合作了。所以他头一天上完商家之后，我们平台确实做了一个促销，打了一个折扣，然后就去校园里发传单。

一轮传单下去之后，因为促销，消费者上来，对，然后消费者上来之后，因为只有8个商家，所以对这8个商家来说，他们按原来的外卖进来这么多，听清楚了吧？

商家想，原来我之前从来不知道该做外卖，原来外卖这么多，订单这么多，所以我们这一天过去了之后，当晚的时候，我们业务团队又这8个商家说，来咱们做开会，我跟你讲你看你们应该给我们消费者提供很好的服务。

今天过去了，有几个商家有多少订单配送延迟了？晚到了。你这个商家明天如果继续这样的话，抱歉我就下了。因为我只有8个商家，我就可以服务这些用户了。

下掉一个商家我立即可以再补充一个上来，你要不要配合我？所以这些商家很快就配给他招上来了，所以他们很快就改进服务体验。他服务体验指标改善完了之后，我们在消费者利益端去降低，去降一步补贴，这样一个补贴固然会一些消费者流失掉了，但是这个时候留存的消费者，他们有可能开始，因为我们的服务体验留下来了，然后在在这样情况下有一部分消费者的消费，再往前我们再迭代一步是什么呢？

Ok，我说我们的单量随着我们的体验和我们的消费的增加，我们单量的上升，然后我说我们再去补充几个商家，然后有10个8个商家消费者能吃一礼拜，对吧？

我们再去补充几个商家，这个商家不要补充过快，补充过快，单量又会快速的稀释，所以我们就让整个我们的商家数量增长和用户数量增长和体验提升，包括我们的整个的配送的效率时效，包括我们的供给的丰富度，形成一个有机的循环。

认清我们业务阶段里面，关键的是需求不足还是供给不足，以及在需求不足的情况下，该怎么去搞，需求供给不足的情况下该怎么搞的问题，这件事情是非常重要的。

你如果搞反了去发力猛去搞，搞供给说我们供给不足，我们要把供给搞上来，我们要搞很多供给，互联网本来就供给无线货架，可以供给放很多的地方，对吧？所以我们要搞不认识就搞错了。供给搞得越多，你业务搞得越杂。

对，所以这是业务阶段，而且这个业务阶段有一点很重要的是什么？在业务阶段里面，校园消费者在那个时候，起码那些校园的消费者用户对于外卖的整个的需求不是那么高，所以当时的一个活动叫 7 元吃饱，10 元吃好，他需求不是那么高端。

所以第一点，其实他不见得需要很多商家供给。

第二是他对商家的选择不见得非常挑剔。

第三，他对价格的敏感度高，所以你做一个折扣就会被吸引到消费者来。

在这个分层里面，他打中了很重要几个点，一个是它的商家的挑剔度不高，他对整个的价格敏感度高，所以当时我们整个服务体验还比较差的时候，我们即便那么少的商家，但是对他们来说可能也符合他们选择。同时我们做一个折扣，做一个促销，才能把这个业务循环做上来。这是我们这个阶段。

然后后来我们到了 15 年的时候，我们要从校园出来做白领，我们在这个时间点，我们整个的我们的业务团队已经形成非常强大的能力了，就是说有多强大的，最核心能力是做地推，他已经做到是把整个比如说一个学校里面有多少栋楼，每个楼里面有多少人，都已经把作战地图画出来，然后我们去做一波促销，做一波地推，第一批完了之后，第二天我们去盘一下，昨天那次促销和家庭的组合里面，每个楼梯增加了多少用户，我们根据每一个楼新增加用户数，给地区人员结钱，管理颗粒度很精准，很精细，然后等到了白领之后，这个事情就这样考虑下来。

原因很简单，你在校园里面有一栋楼一栋宿舍楼这么集中的用户对吧？所以到了白领了之后说我们要去写字楼里面做地推，最大的问题是你根本进不去，不让你进写字楼。

然后大家说写字楼进去很麻烦，然后怎么办？我们去地铁旁边早高峰的时候，我们搞一个小喇叭，然后被城管抓了...

我们从校园出来之后，很长一段时间团队都在干这个事，但发现我们的业务老是不涨，这个时候大家发现最大的问题是什么呢？

校园出来之后，白领的需求和学生需求不太一样，他们总体来说相对高端一点，所以它的商家的要求变高了高，但是这里也涉及到另外一个很大的问题，就是说在白领需要的商家里面，他出现两种状况，一种状况什么叫麦当劳肯德基？他本来确实很受欢迎的店，但是这种店店面非常的忙，不仅忙，而且这种店它是没有足够强的自主权的。

比如说我们说校园那些商家，我说你要明天要找个配送员，然后他明天就招一个配送员，因为他个人业务需要，你跟麦当劳说你明天要招个配送员，他说配送员穿什么衣服？穿什么衣服？对，配送员代表了我们的形象，然后我说啊？穿麦当劳的衣服呀，麦当劳说我们麦当劳现在还没有配送员的制服，我们到总部申请一下...

7. 美团介绍-美团的历史和技术基因

2003 年大众点评在上海成立，做餐厅点评，2010 年美团在北京成立，做团购。大众点评对标美国的 Yelp 但比 Yelp 更早，美团 copy 了 Groupon，但 Yelp 和 Groupon 以世俗视角来看都挺失败的，市值大概都是 20 多亿美金。

Groupon 引发了 2011 年中国的千团大战，有四五千家团购网站，点评也进入了这个市场于是和美团变成了同行，千团大战的进展非常快，美团 2010 年 3 月 4 号上线，是国内第一家，到 2010 年底就有上千家了，2011 年 10 月美团是国内团购网站的第一名，2012 年很多团购网站就倒闭了，当时的格局就很清晰了，剩下了美团、大众点评、糯米、拉手、窝窝团这么几家。2012 年中的时候推出了新的产品猫眼电影，2013 年推

出了酒店业务，2013 年底 2014 年初的时候开始做外卖，2015 年 10 月和点评合并，当时美团有 4 个大的业务方向，团购、猫眼、外卖、酒店。

团购的竞争对手主要是腾讯投资的大众点评和百度投资的糯米，电影票方向的竞对包括阿里的淘票票、腾讯的微影和百度的糯米电影，外卖方向上主要同行是腾讯和点评投资的饿了么、百度外卖、阿里的口碑外卖，酒店方向上竞对有携程、百度支持的去哪儿、阿里旗下的飞猪，每条业务线都在烧钱。当时业界一个很流行的说法是美团就是二战时期的德国，而且德国也只是双线开战，美团是四线开战。

2016 年推出了面向商家的餐饮软件，在 2017 年推出了给商家供货的快驴，同年推出了榛果民宿和打车业务，2018 年收购了摩拜单车并 IPO，2019 年推出了美团买菜，2020 年推出了电单车、充电宝、美团优选。基本上每年都有新业务，每场仗都很激烈。相信未来会有更多业务，比如无人机外卖、无人车等，无人机在深圳观澜湖附近运营，无人车在北京的龙湾附近运营，但还没有大规模推广。

美团是一家以吃为核心的公司，Food+Platform(s)，同时覆盖了游购娱住行，也在商家端提供各种服务。美团的使命是 “We help people eat better, live better”。

美团能做好这么多业务，有很多原因，其中一个技术基因。事实上，整个商业的发展，中国的商业史短且红利多，所以企业即使只抓住了一个红利也能发展得很好，但如果看美国，红利越来越少的情况下，长期来看企业增长的驱动力就是 “科技”。科技也包括了科学的管理和经营方法，比如说沃尔玛其实是一个科技公司，在 80 年代末的时候就发射了卫星，可见沃尔玛在科技上有多领先。所有公司如果想在长期有竞争力，不管表象是什么，内核都必须是科技公司。

美团能在千团大战能胜出的一个原因是，美团和同行比起来技术比较强。团购的商家通常要求随时能结款，如果团购平台拿了消费者的钱后跑路或破产了，商家的现金流会很紧甚至可能会倒闭，美团提供了能随时结款且算账算得清楚的系统，这让商家在和美团合作的时候非常有安全感，这让美团在商家供给上获得了优势。美团能在那次竞争中胜出和这个有关系。

外卖是一个高峰低谷很突出的业务，导致服务器要支持峰谷差值且成本可控，需要比较强的技术能力，如果只为峰值堆服务器的话会导致服务器的利用率不够高，如果不按照这个堆的话会导致峰值时间处理不了，这让服务器的调度利用成了一个重要挑战。美团让服务器在高峰期处理消费者的服务，低谷期处理大数据计算。

衡量一个公司的经营能力的重要指标是其经营颗粒度。超市是以店为颗粒度经营的，选址是老板负责的，选址也是最核心的能力，选完后找一个店长，然后过半年如果没有盈利，换一个店长，再过半年如果不盈利再换一个店长，再过半年如果不行就说明选址选错了。这个颗粒度比较粗，但事实上很多中国的哪怕很知名的超市还是按这个颗粒度来经营的。只要你在发展过程中抓住了机会，且选址问题不大，就没啥问题；在品类层面经营是下沉了一个维度，哪些品类引流，哪些品类赚钱，哪些品类是消费者必需的等等；再下沉一个维度是 711 的维度，做单品经营，按每一个 SKU 来经营，做单品经营对系统的要求就高很多了；最下沉的是按订单经营，标品时代一个 SKU 赚钱就是赚钱了，但非标品时代就不一样了，每个订单不一定是赚钱的。经营的颗粒度越细，经营的合理性就越强，但在没有互联网的时代，实现精细化运营几乎是一件不可能的事，互联网提高了企业精细化运营程度的水平。

还有如何给业务团队定指标也涉及到了精细化运营。比如一个业务如果整体要增长 10%，那么怎么把 10%合理地拆解到地区上就需要对不同地区的业务经营很清楚，这还只是单一目标。再比如外卖哪些城市应该亏损，哪些城市应该盈利，亏损多少盈利多少，接下来又涉及到一个城市的业务目标如何进一步拆解到各个商圈内。所以美团的绩效系统是千人千面的，不同的人的绩效的结构可能都是千人千面的，只有系统如此强大后才有可能实现千人千面的绩效考核。

老王之前做过二手房网站，没做成。当时老王去二手房的中介公司看，和中介公司谈线上化的合作，但发现中介没有电脑，2004 年的基础设施还不足以支撑这个业务的发展，于是就把公司卖掉了。2009 年回过头来看发现中介都有电脑了，结果其他人都已经入场了，研究了一下发现如果要说的话只能自己开很多二手房中介，这种做法太重了所以就放弃了。现在看链家是做得最好的一家，但他们当时不太懂互联网，老

王看他们的网站是 homelink.com.cn，于是就把链家的域名买了（但由于老王当时做美团把钱花光了，也没从链家手上赚多少钱）。

技术也涉及到精准补贴。做好补贴有几个核心基础。第一个是分层分类经营——STP；第二个是大数据系统，没有大数据系统就没法算清楚账，根据细分的用户画像做不同补贴形式的分析的前提是大数据系统，而补贴对经营的影响非常大，补贴又是非常复杂的，所以补贴做好了业务量翻倍是完全没问题的。

技术对打击灰产和黑产有帮助。在打车的补贴大战中，Uber 中国没做好其中一个原因是补贴没做到用户身上，被黑产刷走了。打车平均客单价是 16 元，消费者补贴 15，司机补 10 元，补贴比客单价还高，这时候就会出现司机找几个人刷单，还倒赚平台几块钱。

黑产是产业化经营的，也有非常优秀的工程师。所以要有很强的系统去和黑产作战，做黑产的行为通常会有些特征，比如说行踪比较离散，一个正常人的行踪不会这样，而要识别这种情况就需要把用户的行踪识别出来并和正常用户群体做比较，而且用户和用户之间的行为特征是有群体性的，这些常常就需要大数据技术。

技术也影响到对商家和消费者的理解，影响到千人千面的推荐，影响到供给侧的效率（把 BI 实现 AI 化帮助商家提高运营效率）等。

再举一个 AI 应用的例子。外卖的一个分层经营是在天气不好的时候缩小配送半径，以降低配送难度，那么问题是缩小到什么程度是合适的，缩小的圈是不是最合适的圈，美团将这个问题交给 AI 来解决，在不同情况下的配送范围都由 AI 来决定，所以配送圈是一个非常不规则的图，这个图是根据天气状况动态调整的。

客服也要用到 AI。客服 AI 中的多轮对话是技术难度比较高的事，美团由于各条业务线客单价和利润率比较低没法养大规模的客服团队，但由于非标程度比较高且作为一个平台对各方参与者控制力不够强，又有对客服的需求，所以只能用机器客服。

AI 还可以用在美团的无人机配送、无人车配送、消费者意图识别等方面。

总之，美团是一家高科技公司。