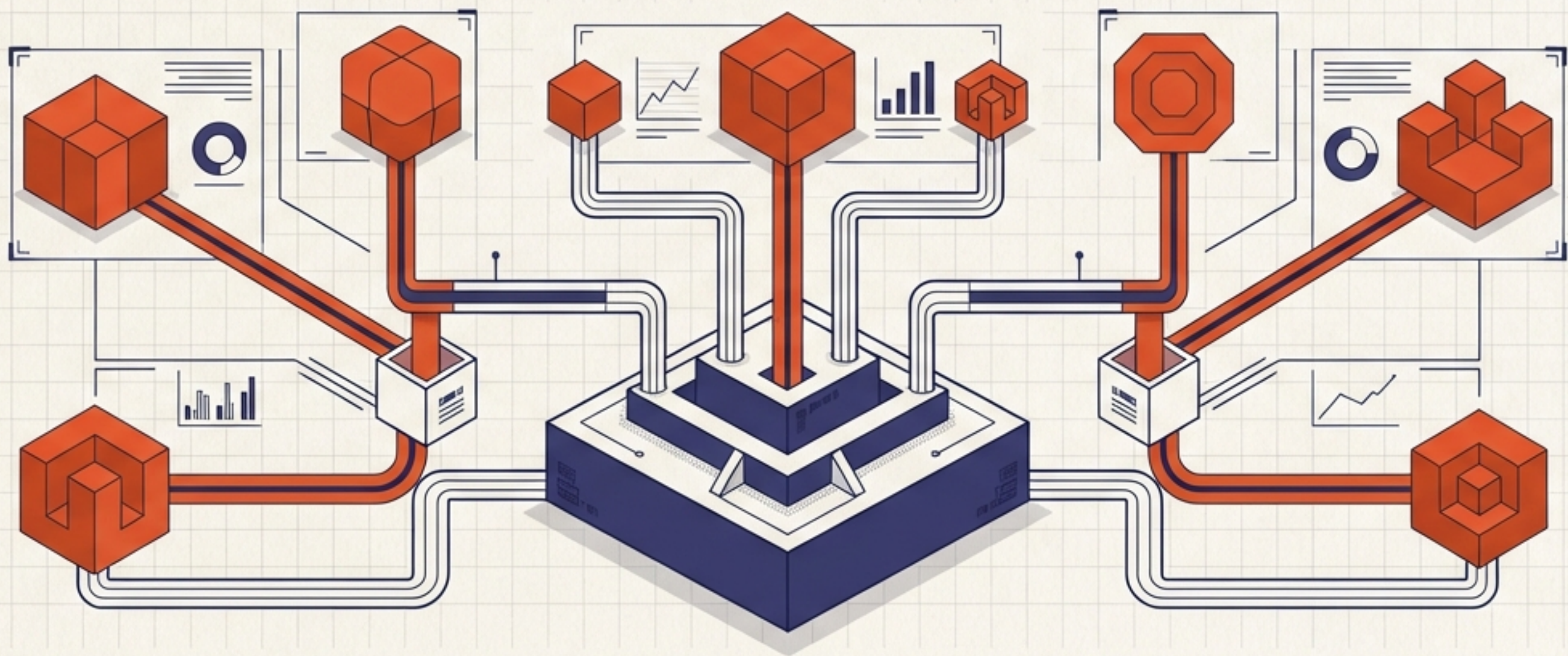
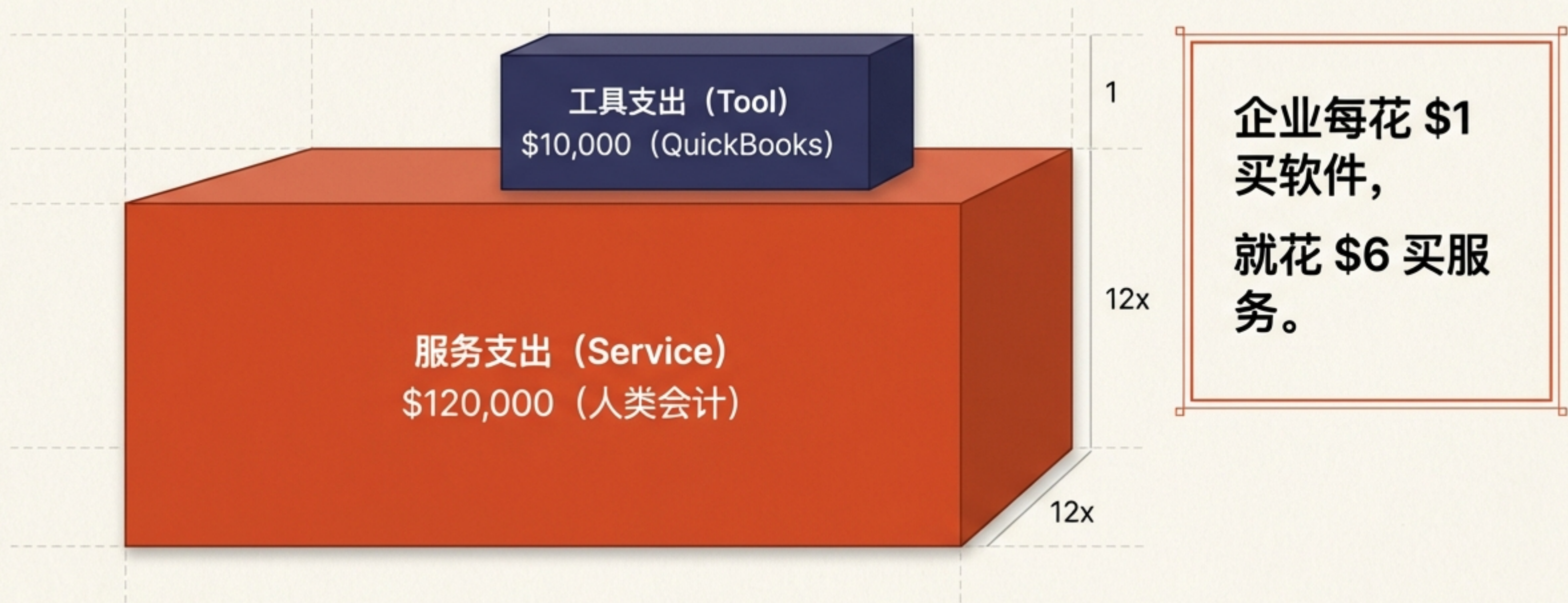


# 后 Agent 时代的商业重构

当 AI 直接交付结果，工作、组织与 SaaS 的终局推演

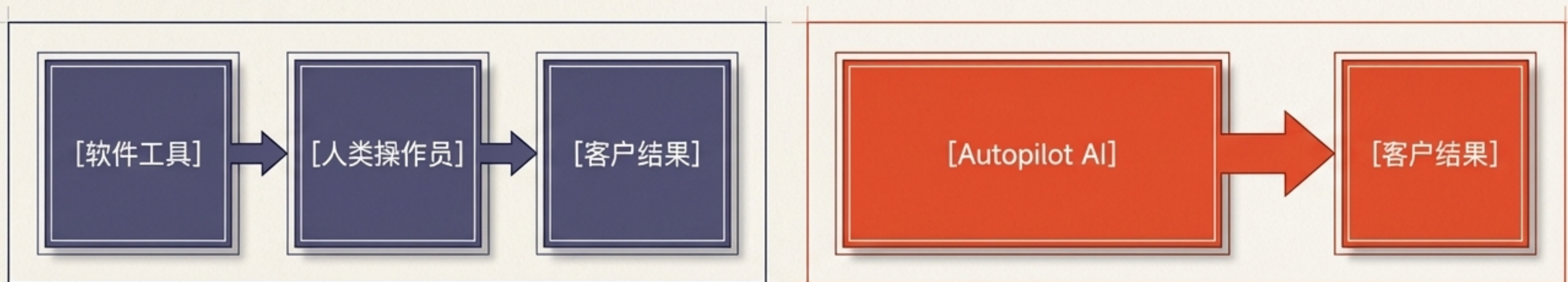


# 我们正在打一场算错账的战争



Copilot 抢的是 \$1 的工具市场。Autopilot 抢的是 \$6 的服务市场。这不是同一场仗。

# 当 AI 直接交付结果， 建立在“工具+人”上的商业结构将被彻底推翻



1.

**1. 工作本质的重定义**  
从“做事”到“确保事情被做好”

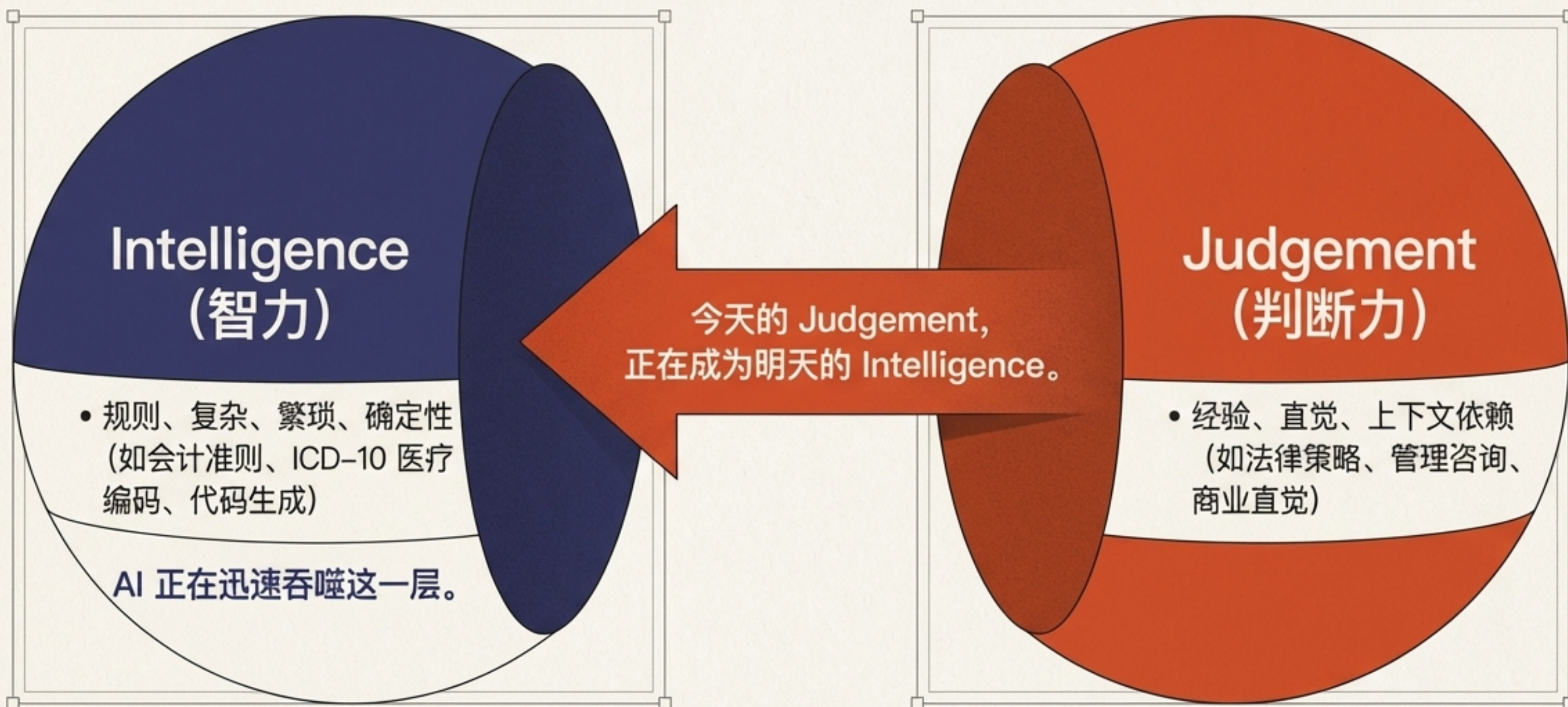
2.

**2. 组织架构的塌陷**  
作为信息路由协议的层级制  
被智能层替代

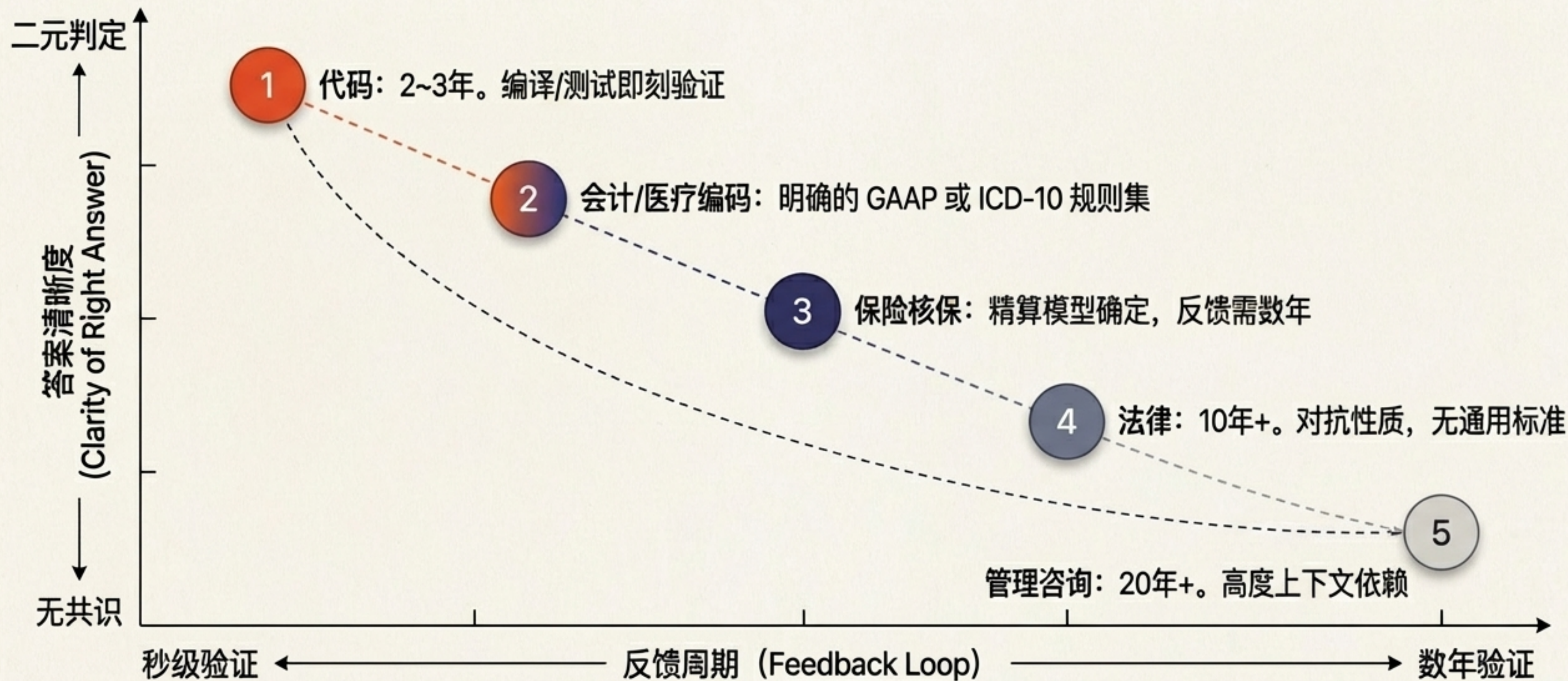
3.

**3. SaaS 模式的分化**  
纯工具型消亡，信任基础设施崛起

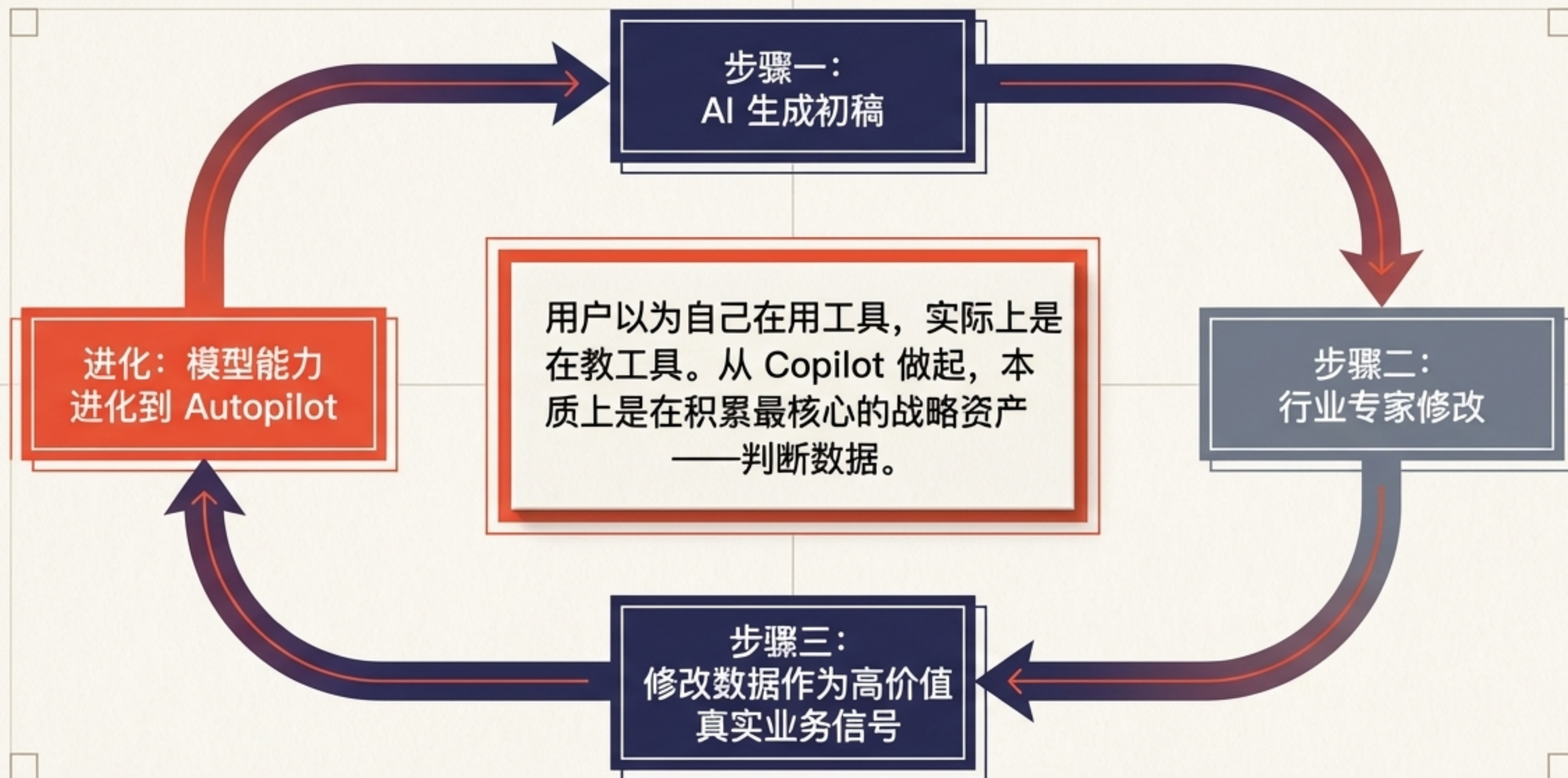
# 工作正在剥离为“智力”与“判断力”两层



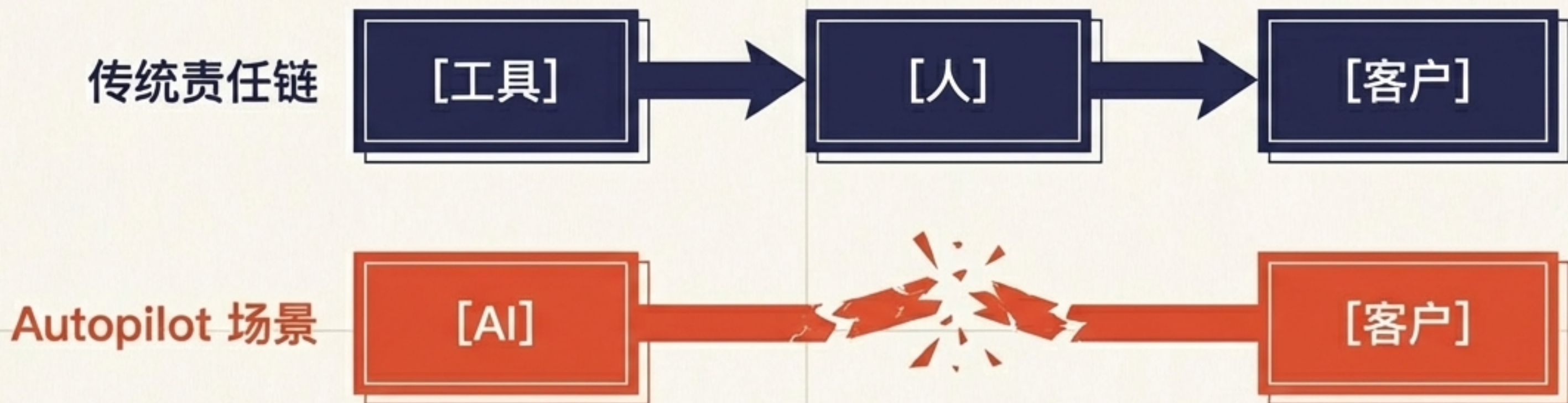
# 自动化的推进速度，仅取决于该领域是否有可验证的“正确答案”



# Copilot 不是过渡期，而是 Autopilot 的隐形数据采集管道



# 为什么停留在 L3 级自动驾驶？技术能跑了，责任链断了



场景：AI 系统低估了商业地产风险系数，生成了错误的保险报价。半年后发生重大赔付。谁赔？客户？AI 服务商？模型提供商？核保员？

最大的阻碍不是技术，而是完全没有定义责任归属。法律框架和行业标准的建立速度，绝不遵循摩尔定律。

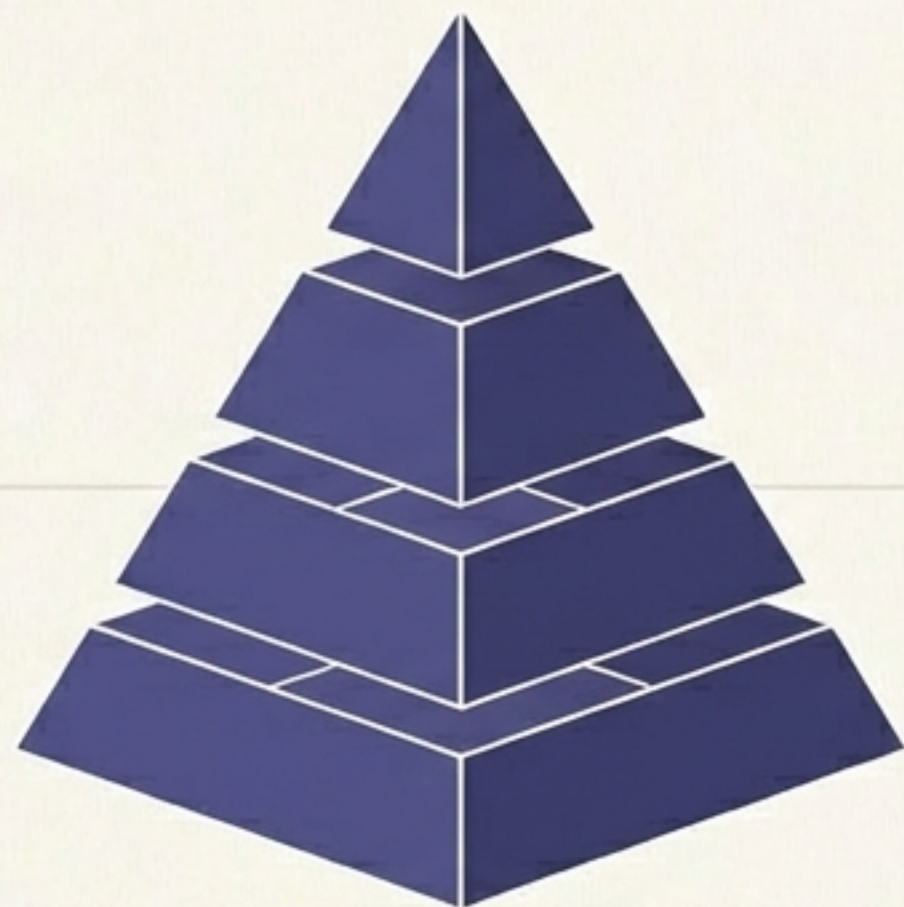
# 评估基础设施：被严重忽视的自动化瓶颈

领域	评估基建	自动化进度
会计	完善 (GAAP/四大审计)	极快 (Autopilot 涌现)
医疗诊断	分裂 (编码成熟, 诊断无回判)	混合 (编码自动化, 诊断人工)
法律/保险策略	空白 (无“法律 GAAP”, 反馈极长)	停滞 (困在 Copilot)

战略机遇：谁先在垂直领域建立可信的评估标准，谁就掌握了通向 Autopilot 的入口。

# 组织重构：层级制的本质不是权力结构，而是信息路由协议

传统层级制：人类路由器 - 受限于个体认知带宽



Block 的 AI 架构

交互界面

智能层（自动路由）

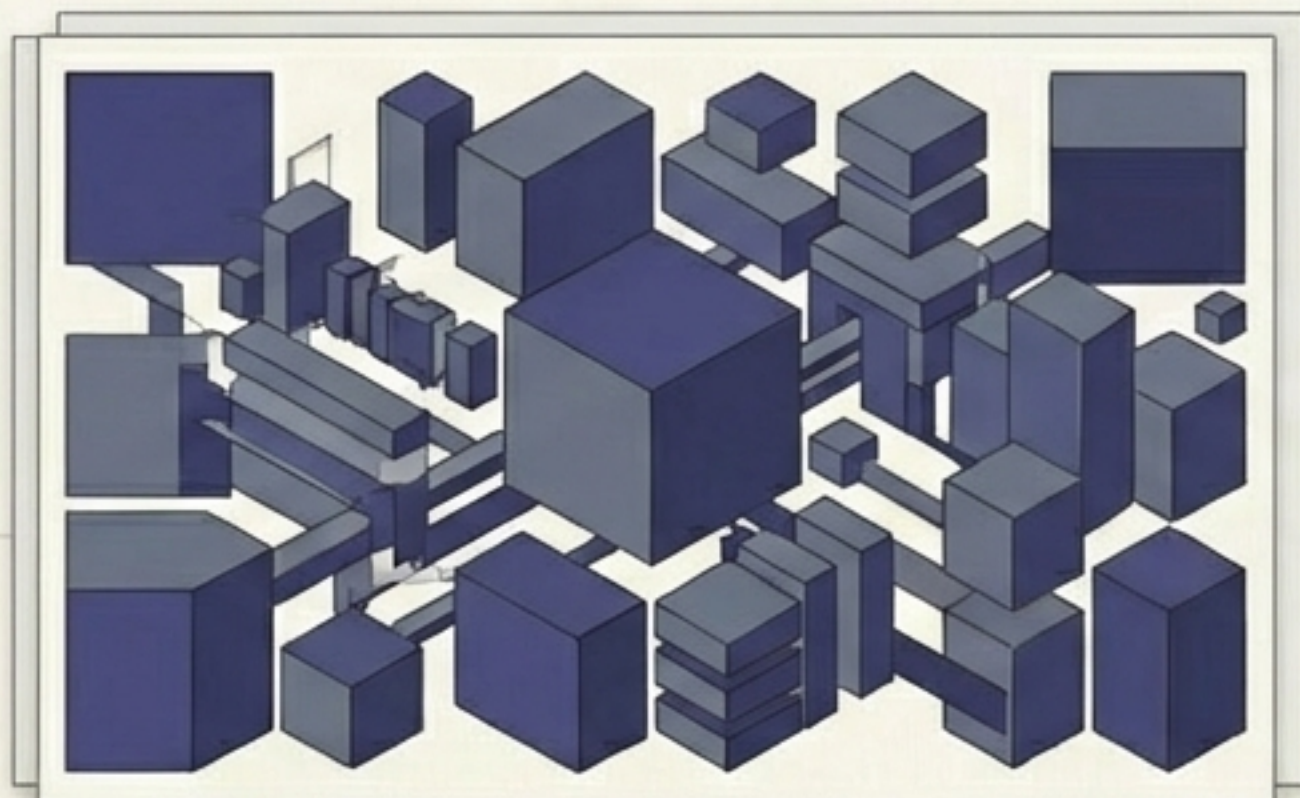
世界模型（全局状态数据）

能力原子

在 Block 的模型中，没有 PM 驱动路线图，智能层自动将“税务到期信号”与“信贷能力原子”组合。  
没有永久中层，只有故障信号驱动产品演进。

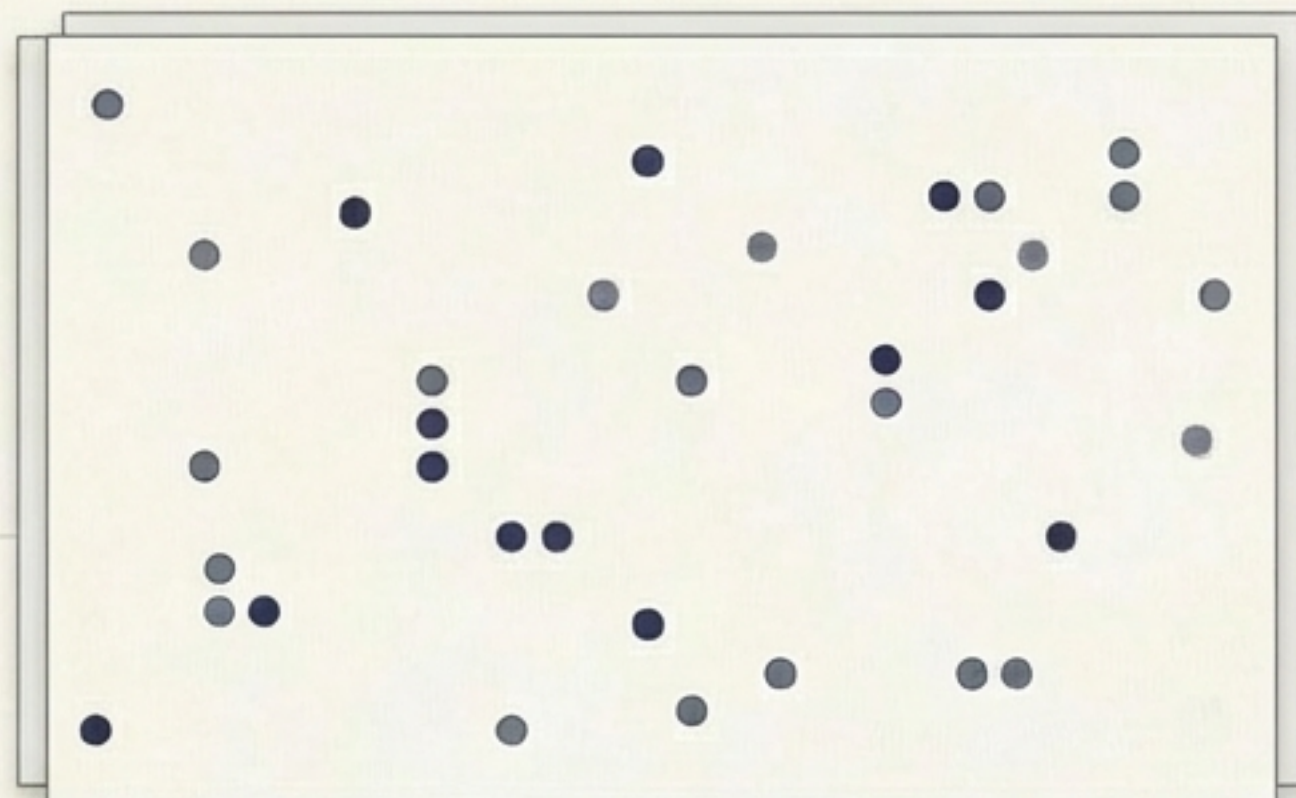
# 上下文数据质量决定智能上限，大多数企业将长期处于“混合态”

## 高密度数据



高密度数据 (Block)：金融交易数据。极高的信噪比。可以构建真实的“世界模型”。

## 低密度数据



低密度数据 (普通 B2B SaaS)：点击事件、停留时长。稀疏且缺乏业务决断信号。

**混合态现实：AI 处理 80% 的信息路由与常规执行，人类保留 20% 的异常处理并承担最终法律责任。组织可以变扁，但不会变平。**

# SaaS 的终局分化：四类商业模式的演进

## 1. 被替代

纯 Intelligence 工具（如 QuickBooks）。直接交付结果。

## 2. 进化为助手（Copilot）

Judgement 密集型（如法律、咨询）。增强人类判断力。

## 3. 爆发增长

底层基础设施（AWS, Stripe）海量 Agent 带来 API 调用指数级爆发。

## 4. 全新前沿

上下文基础设施。目前最空白、价值最大的品类。

# 信任基础设施：填补 Autopilot 时代最大的商业空白

## 授权管理

动态细粒度权限。  
AI 能代表公司签  
\$50K 的合同吗？

## 评估框架

谁来定义 AI 输出  
的正确性？谁来制  
定定各行业的 AI  
GAAP？

## 审计追踪

追溯推理链路与  
幻觉节点，而非  
传统的人类操作  
日志。

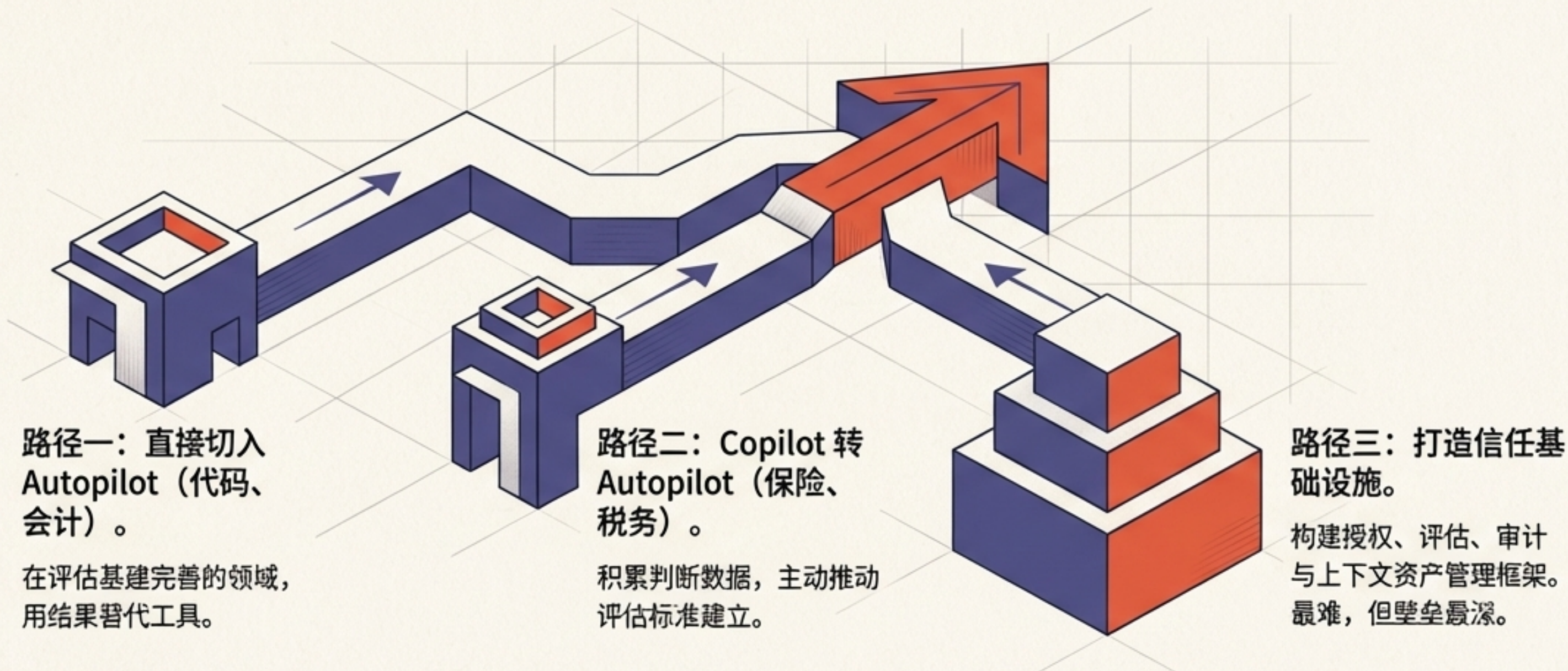
## 上下文资产管理

积累的领域知识与  
判断的数据如何存  
储、迁移与定价？

# 商业基础底层的全盘重写

	旧系统 (Legacy)	新协议 (Autonomous)
定价模式	按席位收费	按交付结果收费
核心壁垒	功能丰富度与切换成本	上下文资产与行业理解
财务估值	可预测的 ARR	伴随业务波动的交易收入

# 创业者与投资人的战略站位图



**工具时代的赢家理解软件。结果时代的赢家理解工作。**