

# 低 增 长 社 会

保护主义与反全球化危机的应对之道

マネーはこれから  
どこへ向かうか

「グローバル経済VS国家主義」が  
もたらす危機

[日] 大前研一 著

朱悦玮 译

マネーはこれから  
どこへ向かうか

「グローバル経済 VS 国家主義」が  
もたらす危機

# 低增长社会

保护主义与反全球化危机的应对之道

[日] 大前研一 著

朱悦玮 译

## 图书在版编目 (CIP) 数据

低增长社会：保护主义与反全球化危机的应对之道 / (日) 大前研一著；朱悦玮译.

— 北京：北京时代华文书局，2019.1

ISBN 978-7-5699-2898-3

I. ①低… II. ①大… ②朱… III. ①世界经济形势—研究 IV. ①F113.4

中国版本图书馆CIP数据核字(2018)第298419号

MONEY WA KOREKARA DOKO E MUKAUKA

©Kenichi Ohmae 2017

First published in Japan in 2017 by KADOKAWA CORPORATION, Tokyo. Simplified Chinese translation rights arranged with KADOKAWA CORPORATION, Tokyo through BARDON-CHINESE MEDIA AGENCY.

北京市版权著作权合同登记号 字：01-2018-4333

## 低增长社会：保护主义与反全球化危机的应对之道

Di ZengZhang SheHui : BaoHu ZhuYi Yu Fan QuanQiuHua WeiJi de YingDui Zhi Dao

著 者 | [日] 大前研一

译 者 | 朱悦玮

出 版 人 | 王训海

策划编辑 | 胡俊生 周 磊

责任编辑 | 周 磊

装帧设计 | 程 慧 赵芝英

责任印制 | 刘 银

出版发行 | 北京时代华文书局 <http://www.bjsdsj.com.cn>

北京市东城区安定门外大街138号皇城国际大厦A座8楼

邮编：100011 电话：010-64267955 64267677

印 刷 | 三河市兴博印务有限公司 0316-5166530

(如发现印装质量问题，请与印刷厂联系调换)

开 本 | 880mm×1230mm 1/32 印 张 | 6.5 字 数 | 118千字

版 次 | 2019年4月第1版 印 次 | 2019年4月第1次印刷

书 号 | ISBN 978-7-5699-2898-3

定 价 | 45.00元

版权所有，侵权必究

## 四分五裂的世界，风险因素从金融转向政治

2017年，唐纳德·特朗普就任美利坚合众国第45任总统。我直到现在仍然无法理解特朗普就任美国总统以来发布的政令。因为特朗普出于对经济的无知，采取了反全球化和孤立主义的立场。如果他继续推行这种政策，那么全球经济将会四分五裂，甚至有出现经济危机的危险。

全世界曾经经历过许多次经济危机。光是近年来就有雷曼危机、希腊危机、迪拜危机等让人记忆犹新的经济危机，但现在全球经济却面临着比雷曼危机更加可怕的危机。

雷曼危机起源于次贷危机，是由“金融”引发的危机，但现在全球经济面临的危机要因却是“政治”。如今，全世界正在发生巨大的变革，这些变革将使经济变得极不稳定。

除了特朗普就任美国总统之外，民粹主义直接导致欧洲政治不稳定性和不确定性，这给未来又增加了一些变数。

特朗普就任总统与英国退出欧盟，证明了有些人对经济全球化带来的人才、资金以及物资的自由流动感到愤怒和恐惧，所以他们做出了闭关锁国的选择。

但是这种政治行为却成了一个导火索，将会给全世界的经济都带来重大的影响。现在全世界都面临着巨大的风险，而导致风险的要因是让人完全无法预计的政治因素，这就更加棘手。

日本经济也面临着巨大的危机。财政重建一直没有取得进展，再这样下去日本早晚会在国际社会上失去信用，最终导致国债暴跌，走上超级通货膨胀的道路。

但另一方面，在这个世界上也存在着人才与资本争相涌入的热门地区。其中最具代表性的就是美国的硅谷和湾区。我经常亲自前往那些吸引全世界目光的国家和地区，感受当地的氛围，观察最先进企业的实际状态。在这些地区之中，硅谷是最特别的地方，只要稍微隔一段时间没去，就无法了解硅谷的最新发展情况。

我在2010年、2013年和2014年都去过硅谷，最近的一次是2016年秋天去硅谷考察最新状况。我与参加我举办的学习会的80多名经营者，访问了23家当地企业。在硅谷，只要提出一个创意，马上就会得到来自全世界的融资，创业一两年就跻身国际舞台参与竞争的企业比比皆是。

本书首先介绍硅谷的最新状况以及向当地投资的资金流向，帮助读者理解全世界资金的流动情况。最后，我还会对如何把握以及参与到硅谷的潮流之中进行分析与讲解，希望能够给身处这个混乱时代的读者朋友们提供一些工作和经营上的参考。

如今United States of America（美国）已经被割裂成United States of Coast（沿岸合众国）与United States of Inland（内陆合众国），正在成为“Divided States of America”（分裂的美国）的状态。要想切实地把握美国的这种分裂状态，就必须了解湾岸和沿岸地区的代表硅谷（旧金山湾区）在美国属于怎样的一个地区。

本书从政治、经济等诸多视角对处于剧烈动荡之中的世界局势进行了分析，帮助读者朋友们了解世界和日本如今面临着怎样的风险要素。如果通过本书能够给诸位读者的企业经营和个人生活提供一些参考，那将是我最大的荣幸。

大前研一

# 目 录

— CONTENTS —

## **第一章** 人才和资本将流向何方

- 01 俯瞰充满混乱要素的世界局势...003
- 02 人才与资本集中于何处? ...008
- 03 全世界的资本从新兴国家流向美国...012

## **第二章** 政治导致经济危机

- 01 全球经济“最大的不稳定因素”是特朗普总统...023
- 02 国民既要求全球主义又要求国家主义...026
- 03 民粹主义终将导致混乱的结局...029
- 04 通过新闻无法掌握“真相”，要用自己的大脑思考...035
- 05 如果没有足够的智慧，民主主义将会崩溃...038

### **第三章** “G0”的世界经济将变成什么样？

- 01 发达国家低成长依旧，亚洲和新兴国家坚挺...045
- 02 “G0”导致国家主义与经济出现“矛盾”...049
- 03 世界各地出现的强势领导人与民粹主义...054

### **第四章** 美国“衰退”了吗？

- 01 美国已经成为“Divided States of America”（分裂的美国）...067
- 02 特朗普的商业化思考...072
- 03 “美国经济衰退了”是特朗普的错觉...077
- 04 等待特朗普总统的4个结局...087
- 05 特朗普对日本的影响...092
- 06 如果让大前研一负责日美贸易谈判将会怎样？...099
- 07 给特朗普的忠告——“美国经济已经很强大了”...104



## **第五章** 欧洲经济面临的潜在危机

- 01 英国退出欧盟是个错误...111
- 02 退出欧盟之后企业与资金都将流失...116
- 03 英国退出欧盟之后，日本企业何去何从...121
- 04 德国与意大利的隐忧，会出现雷曼级的危机吗？ ...128
- 05 迫近欧美的IS危机，新兴国家的地缘政治危机也很严峻...135

## **第六章** 无法实现全球最优化的日本经济与企业

- 01 内政外交都面临诸多问题的安倍政权...141
- 02 IR法案迅速敲定之谜...149
- 03 同工同酬将“杀死”地方企业...155
- 04 改善后将给经济带来巨大好处的日俄问题...160
- 05 “后特朗普时代”的日本企业应该采取什么经营模式？ ...170
- 06 从“全球最优化模式”到“个别市场立足模式” ...175

## **第七章** 向硅谷学习，应对超级通货膨胀

- 01 向硅谷学习应该采取什么行动? ...187
- 02 超级通货膨胀时代的生存术...191

第一章

# 人才和资本将流向何方



## 01 俯瞰充满混乱要素的世界局势

### 充满不稳定要素的主要国家与地区的局势

希腊声称退出欧盟，特朗普当选美国总统，这些难以预测的事情接二连三地成为现实，全世界出现了比遭遇雷曼危机时更加剧烈的震荡，陷入混乱的状态。与此同时，少子化、高龄化日趋严重的日本，国债不断膨胀，偿还的可能性越来越低，出现超级通货膨胀的风险越来越高。

为什么当今世界会变得如此混乱呢？这其中有很多很多的原因，但如果用一句话来概括最主要的原因，那就是以特朗普政府领导的美国为代表的“国家主义与反全球主义势力的抬头”。这导致当今的全球经济同时出现了“全球化的资本流动”与“闭关锁国的国家”这两个完全相反的状况。

不仅特朗普，在欧洲诸国和新兴国家之中也出现了民粹主义的政治家，他们提出的政策乍看起来将国家和国民放在了第一位，但却缺乏对未来的考量，而且走的是反全球主义的道路。民粹主义者们如果坚持闭关锁国的政策，就无法再享受全球化经济带来的廉价材料和劳动力，导致物价上涨。如果增加进口的关税，造成的影响也将直接反映在物价上。最终的结果是出现通货膨胀，该国的经济可能会更加混乱和疲软。

在这种情况下，日本企业需要充分理解正在发生巨变的世界局势，搞清楚“资本将流向何方”，为可能即将到来的国内超级通货膨胀做足准备，而个人则必须掌握保卫自己资产的能力。

关于各个国家和地区的具体情况，我将在后续各章中进行详细的说明。在本章中，为了让大家能够从俯瞰的视角把握世界局势处于何种状况，以及世界出现了怎样的动荡，我将以逐条罗列的形式对主要的国家和地区进行说明。

### 【影响世界局势的主要因素】

·从G20、G7、G2（美中）、G1（美国独大）再到G0，现在全世界处于没有主导国家的状况。

· 美国前总统奥巴马没有取得任何实质性的成果，堪称美国史上最无能的总统。

· 特朗普不太可能取得比奥巴马更好的成绩，说他是导致混乱的主要因素或许更为恰当。特朗普极度缺乏在经济、外交和政治上的常识，极有可能因为不负责任的发言导致的恶性循环而退任。

· 俄罗斯总统普京虽然在国民中的支持度很高，但却无法协调与欧美国家之间的关系。

· 德国总理默克尔在难民问题上错误地估计了欧盟和德国民众的态度，2017年9月的大选对她来说是个巨大的考验。

· 法国和意大利都面临政权交接。

· 希腊在退出欧盟的道路上越走越远。

· 剩余的欧盟27国虽然做出了团结一致的决定，但也在难民问题上出现分歧。

· 朝鲜半岛局势不稳定。充满核试验与导弹发射等不可预测的因素。

· 金砖国家（巴西、俄罗斯、印度、中国、南非共和国）的经济成长已经过了高速增长期，到2050年实现飞跃性发展的预言，实现的可能性很低。

## 低增长社会

保护主义与反全球化危机的应对之道

- 走上成长轨道的印度充满了不确定因素，每逢大选都变得非常不稳定。

- ASEAN（Association of Southeast Asian Nations：东南亚国家联盟）存在分裂的危险。

- TPP（Trans-Pacific Partnership Agreement：跨太平洋伙伴关系协定）已经名存实亡。

正如上述内容所示，美国、欧洲、朝鲜半岛、金砖国家、ASEAN……当今世界上的每一个国家和地区都充满了混乱和不稳定的要素。

## 稳定的国家和地区在哪里

让我们再仔细地分析一下各个国家和地区的局势。

土耳其总统埃尔多安虽然在国内拥有极高的支持率，但他经常与周边国家发生冲突，外交关系非常混乱。中东地区因为伊朗与沙特阿拉伯操纵的逊尼派和什叶派之间的代理人战争，导致叙利亚、也门和伊拉克深陷战争的泥沼。一部分过激的逊尼派成员与IS勾结起来，将恐怖主义的危机从中东地区扩散到了整个世界。利比亚和突尼斯在“阿拉伯之春”之后，再次恢复到过去部族林立的状态，完全是一副无法



收拾的混乱局面。

认为只要消灭了强势领导人推行民主主义就“万事大吉”的美国，如果不能从伊拉克和埃及等国家的结果上吸取教训的话，那么在叙利亚和朝鲜的问题上恐怕会重蹈覆辙。

在特朗普执政以后，第一个受到冲击的就是墨西哥，而委内瑞拉、哥伦比亚、巴西等中南美洲国家，不是领导人已经风烛残年，就是根本就没有强大的领导者。埃及和泰国的政府都由军事政权把持。菲律宾总统杜特尔特在中美关系问题上走钢丝，稍有不慎必将遭到巨大的损失。

韩国正在进行前所未有的政治清算，可以说处于自顾不暇的状态。澳大利亚自身政权交替频繁，更因为中国经济发展减速而大受打击。澳大利亚的经济发展非常依赖对中国的出口，特别是矿物出口，所以如果中国经济发展减速，对其造成的影响非常巨大。希腊总理齐普拉斯一直以来大打民粹主义这张牌，虽然被欧盟教训过之后老实了许多，但在国民中的支持率也大幅降低。

综上所述，稳定的国家和地区在全世界的任何地方都是不存在的。这就是我们现在身处的环境，这就是当今世界的局势。所以，如果有政治家信誓旦旦地宣称“未来两年的经济发展将会非常迅猛”，那这个人肯定是民粹主义者，这一点是毋庸置疑的。