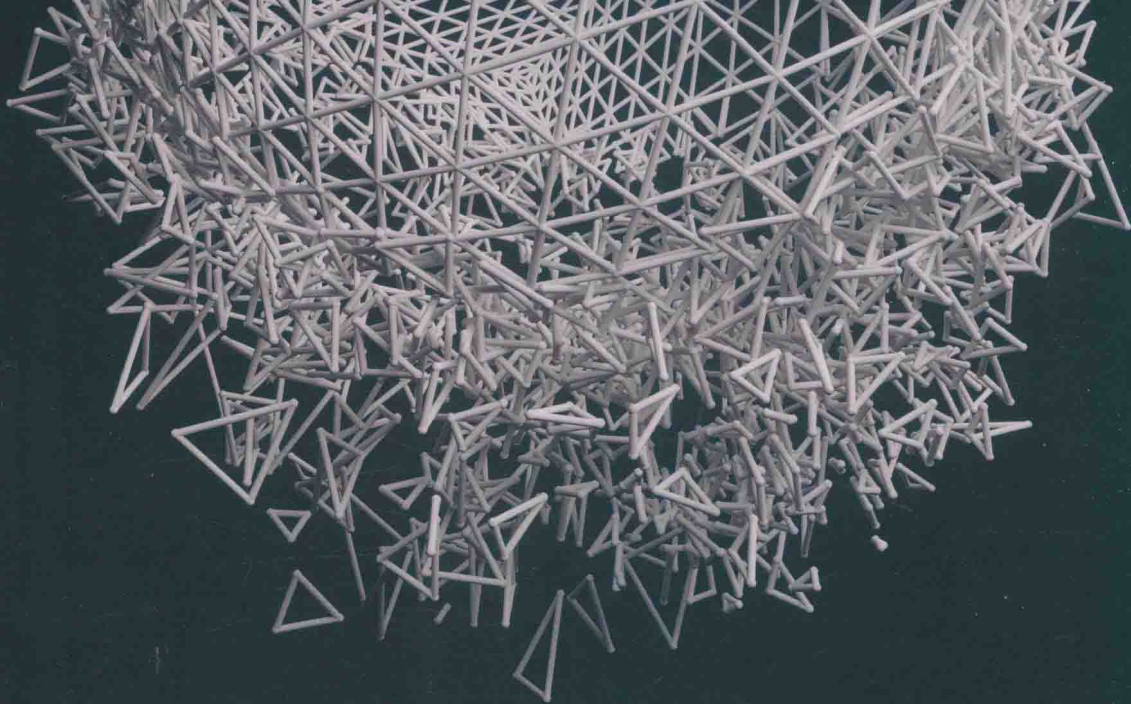




重构

新经济 新生态 新思维

FUTURE REIMAGINED

周锦昌 许思涛◎编著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

重构

新经济 新生态 新思维

FUTURE REIMAGINED

周锦昌 许思涛◎编著



中国经济出版社
CHINA ECONOMIC PUBLISHING HOUSE

• 北 京 •

图书在版编目 (CIP) 数据

重构/周锦昌, 许思涛编著.

北京: 中国经济出版社, 2017. 10

ISBN 978-7-5136-4902-5

I. ①重… II. ①周… ②许… III. ①工业经济—研究—中国 IV. ①F42

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2017) 第 248719 号

责任编辑 陈 瑞

责任印制 马小宾

封面设计 任燕飞装帧设计工作室

出版发行 中国经济出版社

印 刷 者 北京金明盛印刷有限公司

经 销 者 各地新华书店

开 本 710mm × 1000mm 1/16

印 张 15.5

字 数 223 千字

版 次 2017 年 10 月第 1 版

印 次 2017 年 10 月第 1 次

定 价 58.00 元

广告经营许可证 京西工商广字第 8179 号

中国经济出版社 网址 www.economyph.com 社址 北京市西城区百万庄北街 3 号 邮编 100037

本版图书如存在印装质量问题, 请与本社发行中心联系调换 (联系电话: 010-68330607)

版权所有 盗版必究 (举报电话: 010-68355416 010-68319282)

国家版权局反盗版举报中心 (举报电话: 12390) 服务热线: 010-88386794

编委会名单

总 策 划 曾顺福 萧耀熙

主 编 周锦昌 许思涛

副 主 编 赵锦东

编辑指导委员会 洪廷安 白杰庭 (Tim Pagett)

何马克 (Marco Hecker)

董伟龙 张天兵

编 辑 总 监 陈 岚

撰写和研究团队 李美虹 钟昀泰 屈倩如

周 菲 李 铭



前言 PREFACE

人类正陷入各种由“动物”制造的震荡中。一系列“黑天鹅事件”引发的恐慌尚未过去，“灰犀牛”又不期而至。“黑天鹅”的概念让我们时刻准备应对小概率事件引发的大震动；“灰犀牛”则让我们警惕大概率事件最终累积导致的危机。风险投资家在寻找独角兽的过程中发现“超级独角兽”越来越多，而中国正在成为孕育这些庞然大物的沃土。除了这些“新物种”，机器人正在一步一步渗透并影响着人类的生活，有机构预计再过20年，机器人的数量将超越人类，与人类共生在这个地球上，至于是否是和平共生，目前还没有人敢下断论。

“变化”不足以概括当下所发生的一系列事件，世界正以前所未有的速度发生“重构”。历史上每次可称之为重构的剧变都伴随着技术革新和工业革命的发生。这一次也不例外。但这一轮重构发生和影响的广度和深度前所未有。我们习惯用PEST框架（政治、经济、社会和技术）来分析趋势变化，这一轮重构同样在这几个因素的作用下改变着全球经济秩序、主要经济体的相对优势、新兴经济体的经济增长模式，以及全行业的生态和商业模式。

从2009年全球金融危机以来，成熟市场国家开始了漫长而反复的复兴之路；2015年前后中国经济告别了此前延续30年的两位数增长，进入增速放缓的新常态；中东难民问题为欧盟一体化带来巨大压力；全球化进程发生逆转，民粹主义盛行，贸易保护主义抬头。

技术革新扣动了重构的扳机，互联网、物联网和人工智能的快速发展打破了行业边界，改变甚至颠覆了人类的生活习惯和工作模式。全球人口结构的变化和中国人口结构的变化为经济增长带来的挑战远超原先的想象，但同时又带来无可限量的机会。虚拟和现实，线上和线下，千禧一代消费者需要无处不在的消费和千人千面的精准交付，这又倒逼着技术革新和商业模式演化。有人说未来已来，但我们觉得真正的重构和未可知的未来也许还在快速来临的路上。我们能做的是不仅关注这些自上而下对于经济和行业的作用力，跟踪其发展变化的路径，更要自下而上地从行业和企业运营的角度去观察重构发生的方式，思考企业的应对，这也是我们的客户的迫切需求和期望。

在周锦昌和许思涛的带领下，德勤中国研究团队和德勤科技、电信和传媒行业团队联合发起了这个课题，对于走在重构前沿的重点行业进行了实证研究。超过百位德勤全球各个服务条线的专家贡献了有价值的经验和观察。另一个资源是德勤中国已经开展13年的高科技高成长50强公司评选，为本书的行业研究和观察提供了丰富的案例库，使本书不仅仅停留在概念解读和历史回顾层面，而是能在翔实的数据和案例分析的基础上得出重构未来的几个重要趋势。

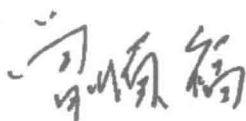
本书覆盖广泛，分为三个主要部分。第一部分是对于本轮重构几个推动因素的分析；第二部分聚焦人工智能、共享经济等新技术新模式对于零售、金融、教育、娱乐等重要行业的渗透和影响；第三部分则揭示了四个关于重构的大胆预测——数据为王赋能一切；未来世界“三种人”并存；需求不断升级也许带来的是消费“降级”；未来行业生态或走向“巨无霸”和“小而美”两极。

在撰写本书过程中，课题组进行了大量的数据收集和行业深度访谈，要特别感谢接受我们访谈并真诚分享洞见的客户代表和行业专家，

在此不逐一列示其名，我们在附录里列示了案例索引。

最后还要致谢德勤全球和德勤亚太的大力支持。发表于德勤全球领先理念旗舰平台 Deloitte Insights 上的《商业生态圈效能提升》启发了我们对于行业生态圈研究的方法论；德勤亚太的系列研究《亚洲之声》提供了本书对于全球化变局分析的观察。

我们希望本书能为新经济的领头羊和旧经济的变革者带来启发，祝大家开卷愉快！



曾顺福

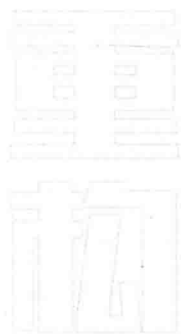
德勤中国首席执行官



萧耀熙

德勤中国副首席执行官

2017 年 10 月



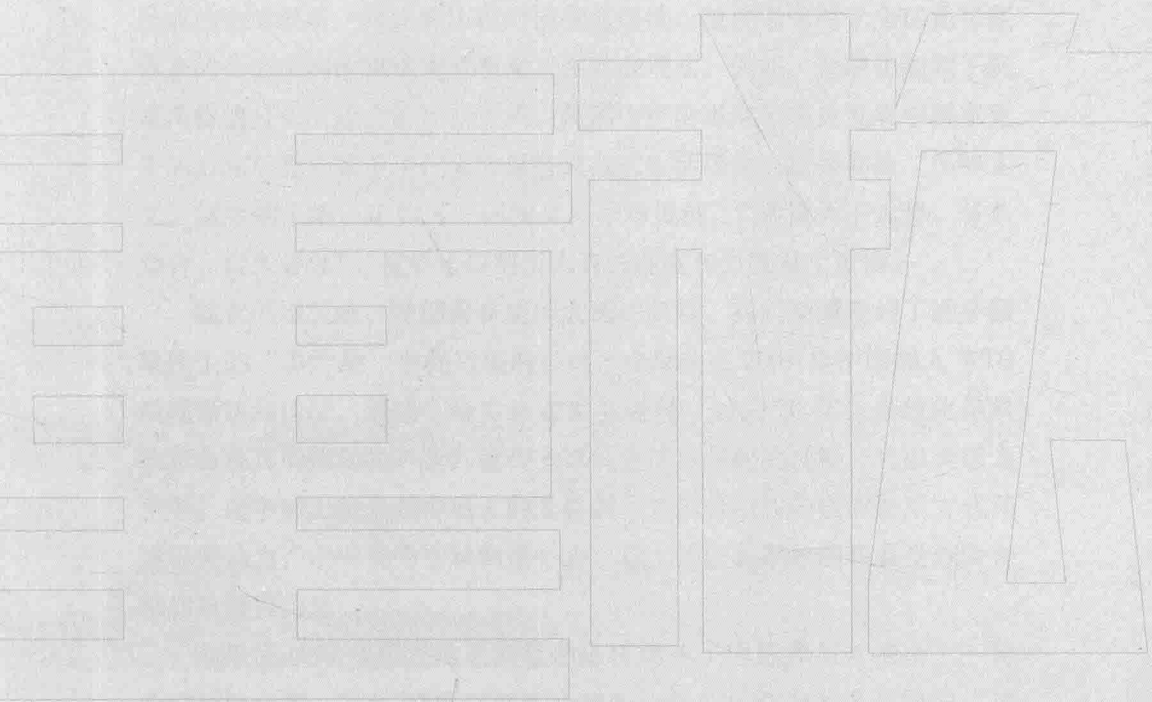
目录 CONTENTS

第1章	全球秩序和价值链重构	1
	1.1 世界从“平”的走向“崎岖不平”	3
	1.2 全球制造业竞争力板块漂移	6
	1.3 贸易增速放缓和贸易保护主义抬头	10
	1.4 全球人口老龄化和千禧一代成为主力消费人群 ...	16
	1.5 新技术：生态圈变革的动力	21
第2章	智能机器入侵	29
	2.1 无所不在的人工智能	31
	2.2 无人驾驶在路上	42
	2.3 工业机器人推动产业升级	50
	2.4 智能财务机器人的颠覆	57
	2.5 人工智能大未来	68

第3章	新零售“变形记”	71
	3.1 新零售之“新”	74
	3.2 超级平台成为微生态的“孵化器”	77
	3.3 消费品企业数字化转型提升行业效能	79
	3.4 移动电商引发电商“去中心化”	81
	3.5 传统零售企业构建多元生态	84
	3.6 业态创新成为常态	87
	3.7 零售生态走向两极化	89
第4章	共享一切	91
	4.1 中国式“租赁经济”	95
	4.2 共享只是一个开端	97
	4.3 未来一切皆共享	106
第5章	金融裂变	109
	5.1 科技改变金融逻辑	111
	5.2 传统金融业面临转型	119
	5.3 区块链变革即将来临	127
	5.4 金融科技案例实践	136
	5.5 开放型金融新生态	149
第6章	教育革新	159
	6.1 从教育生态看教育本质	161
	6.2 在线教育向纵深发展	169
	6.3 STEAM 教育站上风口	175
	6.4 科技重新定义教育	184

第7章	娱乐融合	187
	7.1 融通共生的娱乐行业	189
	7.2 娱乐发展模式多元化	197
	7.3 娱乐行业的想象空间	204
第8章	重构“动态”的未来	217
	8.1 数据为王赋能一切	219
	8.2 未来世界三种“人”	220
	8.3 需求升级中的消费“降级”	223
	8.4 虚拟世界的巨无霸和现实世界的“小而美”	226
图索引		230
表索引		234
案例索引		235

第1章 全球秩序和价值链重构



FUTURE REIMAGINED

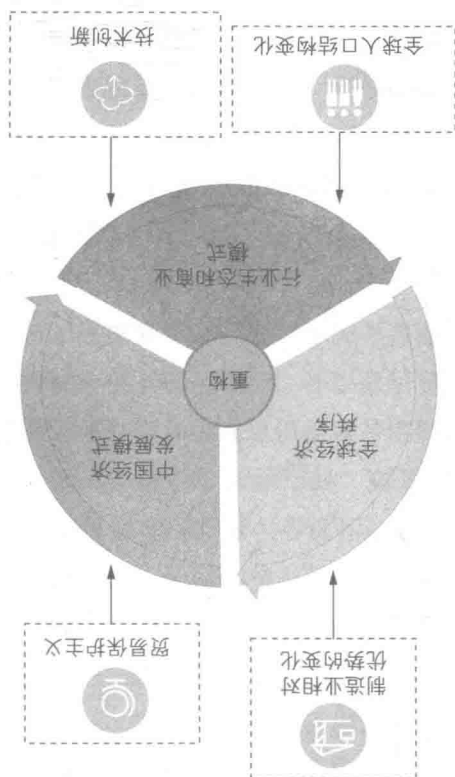
1.1 世界从“平”的走向“崎岖不平”

托马斯·弗里德曼的《世界是平的》是对自20世纪冷战之后逐渐形成的全球经济一体化的历程的描摹与解读。他在书中对于全球化可能带来的负面影响的担忧现在看来正在变成现实。例如，全球化加剧了贫富两极的分化所蕴含的社会危机，美国中产阶级对于来自发展中国家竞争的后知后觉导致下一代无法保持现有的生活质量，这些都是“民粹主义”滋生的土壤。正如《三国演义》中所说的，“话说天下大势，分久必合，合久必分”，世界正以前所未有的速度和力度发生重构。

随着英国脱欧、特朗普在美国大选中获胜，我们渐渐看到了近年频繁发生的“黑天鹅”事件后面的必然。全球化在2001年中国加入WTO后逐渐达到顶峰，但这一趋势正在发生逆转。过去20年，全球化是科技革命及其所推动的产业升级和全球价值链再分配的过程，且以美国为主导，而中国无疑是其中最大的受益者。凭借着粗放的资源使用方式和廉价劳动力，中国成为全球制造中心、最大的贸易顺差国和备受外资青睐的投资目的地。

如果说1997年爆发的亚洲金融危机加速了中国参与并推动上一轮全球化的进程，那么2008年席卷全球的金融危机则为如今开始的“逆全球化”埋下了隐患。全球经济自那时开始进入漫长的恢复期，成熟经济体为此前过度放大的金融杠杆付出代价，在克服衰退的道路上蹒跚前行，同时也给长期依赖海外市场的“外向型”主导经济体提出了挑战，以中国为代表的新兴经济体均面临着经济转型的考验。与此同时，中国的经济增长方式也因内生要素的变化而难以为继——土地成本高昂、劳

图 1-1 重构的推动力



动力结构改变、生态成本加剧、人口红利式微等成为中国政治和经济格局发生重构的影响因素。在上一轮全球化进程中，中国深度参与全球分工并成为全球价值链中举足轻重的一环；在新的“逆全球化”时代，中国将更为主动地参与国际经济、货币、贸易和政治秩序的重构，更为积极地与其他主要经济体在重构中互动。

我们观察到重构正受到“自上而下”和“自下而上”两股作用力的推动。自上而下的作用力来自“经济体板块”之间相对优势的变化而形成的碰撞和冲突，正如地震的发生是由于地壳板块之间的碰撞和摩擦而导致。其中制造业竞争力优势的变化和背后深层次的原因是最关键的经济因素，由此引发的贸易保护主义和各经济体的应对则是政治体制的应激反应。

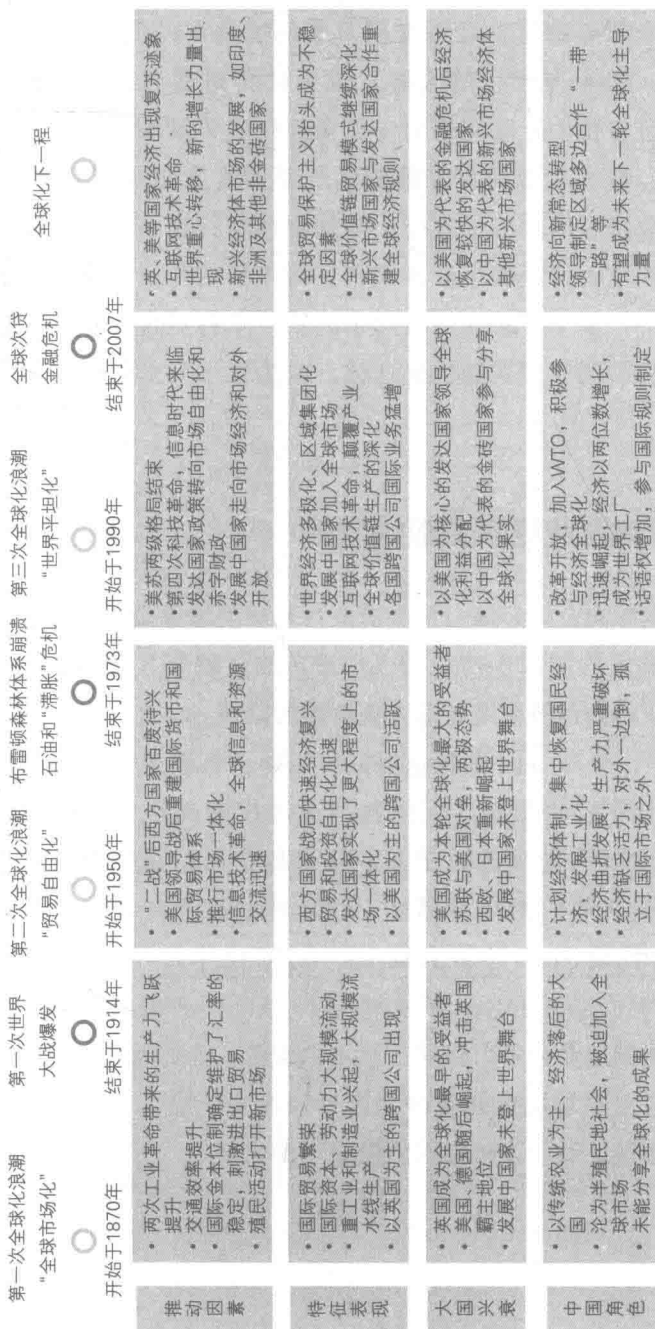


图 1-2 全球化下一程和中国的角色

自下而上的作用则主要来自全球人口结构的变化和互联网科技对全行业的渗透。全球老龄化给经济发展带来的挑战不可低估，同时，千禧一代（1984—2000 年出生的人群）成为社会财富拥有主体所带来的行业变革不可忽视。互联网是上一轮全球化的关键驱动因素，极大地降低了资金、技术和劳动力等重要生产要素信息交换的不对称，提升了要素流动效率和国际分工效应，并颠覆性地打破了国别疆界和产业边界，逐渐改变着传统的生产方式和主流人群的生活方式。在新一轮的全球变局中，基于互联网发展起来的新技术将更进一步主导经济转型、产业升级和商业模式的快速迭代，成为自下而上重构的最重要动力。

1.2 全球制造业竞争力板块漂移

制造业将持续影响全球经济。从制造业对基础设施建设、创造就业机会以及对总体和人均国内生产总值（GDP）的贡献等方面的影响来看，强大的制造业将为经济繁荣开辟一条清晰的路径。

展望 2020 年，全球各国制造业相关的活动正在迅速发展。制造业收入和出口拉动了经济繁荣，促使各国通过投资高科技基础设施和教育，强化其发展先进制造的能力。国家和企业正在努力进入下一个技术前沿，提高他们的经济福祉。而随着制造业在现实世界和数字世界的融合，对国家竞争力而言，先进技术已变得更加重要了。

事实上，全球制造业竞争力格局已然发生改变。德勤和美国竞争力委员会每三年就会对全球制造业竞争力进行调查和研究，2016 年的调查结果发现全球制造业竞争力格局正呈现以下变化。

表 1-1 全球首席执行官为制造业竞争力排序

2016 年（当前）			2020 年（预计）			
排名	国家/地区	指数评分 100 = 高; 10 = 低	排名	2016 年对比 2020 年	国家/地区	指数评分 100 = 高; 10 = 低
1	中国	100.0	1	(▲ +1)	美国	100.0
2	美国	99.5	2	(▼ -1)	中国	93.5
3	德国	93.9	3	(↔)	德国	90.8
4	日本	80.4	4	(↔)	日本	78.0
5	韩国	76.7	5	(▲ +6)	印度	77.5
6	英国	75.8	6	(▼ -1)	韩国	77.0
7	中国台湾	72.9	7	(▲ +1)	墨西哥	75.9
8	墨西哥	69.5	8	(▼ -2)	英国	73.8
9	加拿大	68.7	9	(▼ -2)	中国台湾	72.1
10	新加坡	68.4	10	(▼ -1)	加拿大	68.1
11	印度	67.2	11	(▼ -1)	新加坡	67.6
12	瑞士	63.6	12	(▲ +6)	越南	65.5
13	瑞典	62.1	13	(▲ +4)	马来西亚	62.1
14	泰国	60.4	14	(↔)	泰国	62.0
15	波兰	59.1	15	(▲ +4)	印度尼西亚	61.9
16	土耳其	59.0	16	(▼ -1)	波兰	61.9
17	马来西亚	59.0	17	(▼ -1)	土耳其	60.8
18	越南	56.5	18	(▼ -5)	瑞典	59.7
19	印度尼西亚	55.8	19	(▼ -7)	瑞士	59.1
20	荷兰	55.7	20	(▲ +3)	捷克共和国	57.4

资料来源：德勤、美国竞争力委员会《2016 全球制造业竞争力指数》。

出现两个强有力的区域集群

在制造业竞争力前 10 强的国家中，北美和亚太地区在竞争力格局中占主导地位。现在，北美三国（美国、加拿大、墨西哥）全部位列前 10 强，而且有望在今后 5 年内保持前 10 强的地位。位于亚太区的 5 个经济体（中国、日本、韩国、中国台湾和印度）有望在 2020 年前排名前 10 强，欧洲只有德国和英国位列 10 强。