

### 2018 年全省外经贸法律服务活动

2018 年全省外经贸法律服务活动（温州站），6 月 7 号上午在新南亚大酒店举办。180 多家企业，200 余人参加活动。省商务厅沈文化副厅长主持，崔海燕、黄悦波、洪建政三位律师主讲。



乐清市电子工业协会预警点，也积极响应政府号召，有序的安排相关企业人员参加了活动。

浙江平宇律师事务所合伙人洪建政律师作了题为《如何与货代公司打交道》专题讲座，从货代注册特点、提货单进行了详细阐述，分析了各类货代的优缺点，并就企业如何防范货代问题的有利条件进行了详细阐述。

为《跨国并购法律风险防范》专题讲座，紧密结合企业实际和典型案例，以深入浅出的讲解方式，提醒在座企业代表严守法律红线，防范公司股权并购中风险的发生，走稳健发展之路。

律师们就企业提问的民营中小企业外贸常见法律风险及防范做了回答，如企业提出的滞留港口货物处理、黑客攻击邮箱、海上货物运输的损失等问题提出防范措施。

此次培训内容丰富紧凑、涉及面广，互动性强，为推进我市贸易便利化，提升企业国际贸易风险防控及应对能力发挥了积极的作用。

## “一带一路”市场拓展新模式的专题讲座

为贯彻实施国家“一带一路”战略，增强外贸预警工作的前瞻性，提高预警工作能力和水平，落实上级政府和主管部门关于促进外贸转型升级的指导精神，更好的落实省商务厅5月30日在杭州召开的全省贸易救济工作会的精神。进一步提高企业对东欧、北美市场的了解，加快企业开拓“一带一路”市场的步伐，加大本市企业与中东欧、欧亚、非洲市场的经贸往来，推动电子行业“走出去”。在协会领导的安排下，与浙江米奥兰特集团有限公司联合举办“一带一路”市场拓展新模式专题讲座。



此次会议在温州三榆开元名都大酒店，三楼{家榆厅}举行。6月13日下午两点，在协会会长周成的贺词中展开了，“一带一路”市场拓展新模式的专题讲座。市场分析师就外贸市场数据进行讲解，并对国际贸易拓展模式进行了分析，使企业走出去，对外贸业务的提升和开拓更全

面的了解。



44 家企业，65 人参加了这次的会议，满意度较高。

## 综述：

### 中国经济再度展现出强韧性

进入二季度以来，中国经济出现边际好转迹象，其中生产端表现得更为明显。日前公布的5月制造业PMI由上月的51.4%回升至51.9%，达到2017年10月以来最高水平，也是2012年以来同期最好表现。

PMI各分项指标表现整体向好。一是供需两旺。5月生产指数和新订单指数分别为54.1%和53.8%，比上月高出1和0.9个百分点，升至年内高点。二是进出口好转。新出口订单指数和进口指数为51.2%和50.9%，分别比上月高0.5和0.7个百分点，均连续三个月位于扩张区间。三是价格回升。主要原材料购进价格指数和出厂价格指数为56.7%和53.2%，分别比上月回升3.7和3个百分点。四是库存去化。原材料库存指数从49.5%提高至49.6%，而产成品库存指数从47.2%下降至46.1%。五是结构优化。装备制造业和高技术制造业PMI为53%和54.8%，分别比上月高1.3和1个百分点。

这些数据同5月高炉开工率、发电耗煤量等高频指标的回升相一致，可以看出，企业在春节因素消退、限产禁令解除之后正开足马力生产。在生产端好转的同时，政策的边际放松、外需的相对稳健和企业的经营向好也推动需求端企稳，从而使中国经济再度展现出强韧性。

政策层面，4月23日的中央政治局会议提出，“注重引导预期，把加快调整结构与持续扩大内需结合起来，保持宏观经济平稳运行”，此后各地方、各部委相继出台了一系列扩大内需的措施，包括加快财政支出、简化项目审批、启动新的PPP项目等，再加上央行下调存款准备金率、延长资管新规过渡期等举措，预计投资特别是基建投资增速正接近底部区域，消费增速有望小幅反弹。

外需方面，由于特朗普执意推行贸易保护主义，中国同日本、韩国等周边国家以及欧盟等贸易伙伴的经济联系进一步增强，一定程度上对出口形成支撑。

微观层面，以原油为代表的国际大宗商品价格明显反弹，国内购进价格指数和工业品出厂价格相应走高，推动工业企业主营业务收入和利润增速在4月明显好转，进而带动产成品库存加速去化、原材料库存回补和设备工器具购置增速反弹，企业特别是制造业企业正在获得新动能。

从目前的量价特征来看，预计二季度经济有望保持在 6.7%–6.8%的水平，从而修复此前市场的悲观预期。但就下半年而言，我们仍需对经济面临的下行压力保持警惕。

一是小企业面临融资困境。今年以来，在防控金融风险和强监管的政策环境下，去杠杆从金融体系转向实体经济，融资渠道明显收窄。在表内信贷和直接融资成为主渠道之后，大企业更受青睐，小企业则将加速出清，产业集中度将会继续提升。从下半年来看，即便央行有条件降准，资金流向小企业的渠道仍然狭窄。

二是房地产投资高位回落。目前房地产销售增速持续放缓，资金来源增速已转为负增长，开发商将面临更大的资金压力。虽然库存处于低位，各地也都加大了推地力度，但由于受到限价的约束，企业开发意愿并不强，竣工速度更是出现了负增长。在土地购置费递延支付的因素消退后，房地产投资可能难以保持两位数以上的增长，从而拖累投资整体增速。

三是出口仍有下行风险。今年全球经济并未复苏共振，美国维持快速增长，欧洲和日本则出现了小幅放缓，新兴经济体在美联储缩表加息和美元反弹过程中面临资本外流、风险上升和增长下滑，加之贸易战的阴影始终挥之不去，下半年外需未必能继续维持稳健。今年春季广交会成交额仅同比增长 0.2%，预示着下半年出口仍然面临着不小的压力。

所以，下半年政策可能仍需在“加快调整结构与持续扩大内需”的基调下进行预调微调，同时我们将会看到产业集中度的持续提升、经济新动能的加速释放、消费升级的继续推进，以及由高速增长向高质量发展的平稳过渡。全年有望收在 6.6%左右的水平，经济仍有韧性，并无失速之虞。

## 进口增速加快 中国外贸更趋平衡

海关总署 6 月 8 日公布的数据显示，5 月中国进出口总值达 2.53 万亿元，增长 8.6%。其中，出口 1.34 万亿元，增长 3.2%；进口 1.19 万亿元，同比大幅增长 15.6%，这使得当月贸易顺差为 1565.1 亿元，收窄了 43.1%。

7月1日起，一轮规模空前的进口日用消费品降关税措施将正式实施。根据财政部此前公布的《2018年关税调整方案》，同日还将启动部分信息技术产品第三次降税，鼓励国内急需的先进设备、关键零部件和能源原材料进口。

接受国际商报记者采访的业内人士认为，降低日用消费品和信息技术产品进口关税，有利于满足国内消费升级需求，也将带动国内创新创造，将对中国经济高质量发展起重要作用，同时也将促进中国外贸更加平衡地发展。

### **大规模降关税启动**

4月10日，中国国家主席习近平在博鳌亚洲论坛2018年年会开幕式发表主旨演讲时宣布，中国将主动扩大进口。“中国不以追求贸易顺差为目标，真诚希望扩大进口，促进经常项目收支平衡。”在今年政府工作报告中，国务院总理李克强也指出，要下调部分日用消费品进口关税。

5月30日召开的国务院常务会议决定，从今年7月1日起，进一步降低日用消费品进口关税。次日，国务院关税税则委员会发布公告，对服装鞋帽、家居百货、文体用品和家用电器、食品饮料、日化用品和医药健康等四大类产品降低进口商品最惠国税率，新的一波进口红利正在到来。

据财政部原副部长朱光耀此前介绍，2015年以来，为吸引海外消费回流，满足国内居民消费升级需求，经国务院批准，中国已4次降低日用消费品进口关税。此次降税涉及税目1449个，是前四次降税总数的7倍。而且，平均税率由15.7%降为6.9%，平均降幅55.9%。

此外，去年12月12日，国务院关税税则委员会发布《2018年关税调整方案》，自7月1日起，将对《中华人民共和国加入世界贸易组织关税减让表修正案》附表所列信息技术产品最惠国税率实施第三次降税。

国务院发展研究中心对外经济研究部原部长赵晋平在接受国际商报记者采访时表示，此次降税所涉及的产品大多是满足中国经济转型升级和消费升级所需要的产品，扩大这些产品的进口既是中国推动贸易平衡的重要举措，是中国主动扩大开放的重要行动，同时也与中国经济高质量发展相适应。这一举措有利于促进外贸稳定可持续增长，有利于推动供给侧结构性改革，让中国经济实现更高质量的发展。

### **促进国内生产和消费**

“降低信息技术产品的进口关税，可以为企业创新提供更大空间。”上海贝特威自动化科技有限公司华东二区销售总监张魏在接受国际商报记者采访时介绍，公司从国外引进先进传感器技术、控制技术和相关元器件，经过进一步创新，研发了自动化检测设备等产品。过去企业生产只能抽检，现在通过该设备可以实现全部自动检测和分拣等工作，可以更好地保证产品质量。

像这样的红利不仅惠及生产企业，同时也惠及更多消费者，推动中国消费升级，从而进一步推动供给侧结构性改革，推动中国经济高质量发展。

寺库商业首席执行官陈健豪在接受国际商报记者采访时认为，优质消费品进口不仅可以满足消费者的体验，同时还将带动销售渠道优化、服务提升、消费文化培养等，会进一步提高零售业发展水平。

海关总署发布的统计数据显示，今年前5个月，中国货物贸易进出口总值为11.63万亿元，比去年同期增长8.8%，其中进口5.49万亿元，增长12.6%。贸易顺差6498.1亿元，大幅收窄31%。

不过，对于巨大的进口红利，整体和个体的感受仍将存在差异。朱光耀表示，抽样调查表明，关税在商品的市场零售价格中占比仅为0.4%~6.5%，降低关税总体上有助于降低商品的国内市场价格。关税是根据商品的进口价格而非国内市场价格征收的，对于以成本为基础定价的大众消费品降税，能够促进市场降价，但对于中高端的日用消费品，国内市场销售价格通常是进口价格数倍以上，实现消费需求的升级还要多管齐下，综合施策。

## 行业分析：

### 我国工业迈向中高端要过三道坎

2018年第一季度，我国工业增加值同比增长6.8%，超出市场预期，实现良好开局。总体看，当前我国工业经济正稳步迈向中高端、新旧动能加速转换、投资结构持续优化、企业效益明显改善，发展质量稳步提



升。但要实现持续“稳中向好”，在培育新动能、稳定工业投资、扩大出口等方面还面临很大挑战。预计今年上半年，我国工业经济将在合理区间稳定运行，工业投资增速有望筑底企稳，工业品出口增速将稳中趋缓。

### 我国工业经济面临三大挑战

新兴产业的引领性和支撑性亟待加强。从增速看，第一季度，装备制造业、高技术制造业和工业战略性新兴产业增加值分别增长 8.8%、11.9%和 9.6%，增速分别较去年同期回落 3.2%、1.5%和 0.7%；相对规上工业增速的领先幅度也由去年同期的 5.2%、6.6%和 3.5%收窄至 2.0%、5.1%和 2.8%。从占比看，第一季度，装备制造业增加值占规上工业比重为 32.2%，与去年同期持平，但较去年全年下降 0.5 个百分点；高技术制造业占规上工业比重为 12.7%，较去年同期提高 0.5 个百分点，与去年全年持平。综合看，第一季度，以装备制造业、高技术制造业和工业战略性新兴产业为代表的新兴产业增加值增速都出现不同程度的回落，增加值占比提升非常缓慢。这表明，新兴产业对整个工业经济的引领性、带动性、支撑性都有所减弱。要推进工业继续迈向中高端，推动产业结构转型升级，还需下大力气培育壮大新兴产业。

工业投资增速下行压力仍然较大。第一季度，受电力、热力燃气及水生产和供应业投资大幅下降的拖累，工业投资增速降至 2%，创历史新低，较去年同期放缓 2.9 个百分点，回落态势较为明显。投资对稳定工业生产至关重要，但工业投资增速要实现企稳回升，还面临诸多挑战。

从重点产业看，新兴产业投资增速回落明显。第一季度，高技术制造业投资 7.9%，延续自 2017 年以来的回落态势，较去年全年放缓 9.1 个百分点；相对制造业投资增速的领先幅度也由 12.2 个百分点快速收窄至 4.1 个百分点。装备制造业投资增速明显放缓，其中，计算机、通信和其他电子设备制造业投资增长 15.4%，增速较去年同期、去年全年分别放缓 11.4 个、9.9 个百分点。从国内看，制造业投资的吸引力和活力明显下降。主要表现为，自 2013 年以来制造业投资在固定资产投资总额中占比逐年下降，并且制造业投资增速持续低于固定资产投资增速。第一季度，制造业投资增长 3.8%，增速较去年同期回落 2 个百分点，与固定资产投资增速的差距扩大到 3.7 个百分点。从国际看，发达国家积极吸引制造业回流。第一季度，我国非金融类对外直接投资增长 24.1%，扭转了去年的下降局面；而实际利用外商直接投资仅增长 2.1%，较去年全年回落 1.9



个百分点。在当前各国竞相减税、吸引资本流入的国际大背景下，要把产业链关键环节留在国内，以及更有效地吸引境外资本投向我国高端制造领域，形势愈发严峻。

出口面临的外部环境不确定性加大。一是中美贸易摩擦不断加剧。特朗普政府秉持“美国利益优先”并高举单边主义和贸易保护主义大旗，就贸易问题对中国频频发难。自今年3月23日美国政府宣布对中国多种商品征收惩罚性关税以来，中美两国涉及贸易摩擦的产品已包括进口钢铁、铝产品等几十个类别。二是全球主要央行货币政策趋紧。美联储加息节奏明显加快，目前已加息一次，市场预期今年仍将有2~3次加息；欧元区、英国、日本等国货币政策转向可能性加大。虽然中国央行宣布从4月25日起下调部分金融机构存款准备金率以置换中期借贷便利，从而增加对小微企业贷款投放，但积极防范和化解金融风险依然任务艰巨，流动性同样面临紧缩局面。总体看，我国企业在国内外市场融资难度加大、融资成本提高，不利于扩大出口。三是地缘政治矛盾更趋复杂。近期，叙利亚化学武器等事件持续发酵，导致亚太局势持续动荡，对全球乃至我国经济发展的影响不容忽视。

### **我国工业经济将继续稳定运行**

工业经济将在合理区间稳定运行。当前，我国工业领域有利因素不断积累，一些指标出现积极变化，如供给侧结构性改革红利持续释放、新旧动能转换加速推进、主要工业品消费稳定增长、市场预期总体向好，促使工业运行稳中向好的基础进一步夯实。但工业运行中的矛盾和问题依然突出，如工业投资增速下行压力仍然较大、工业品出口面临的外部环境不确定性加大、新兴产业对工业经济增长的支撑作用减弱、资源环境对工业生产的约束作用加强等，这些问题仍需高度重视和妥善解决。总体来看，在一系列供给侧结构性改革措施的推动下，未来一段时间，我国工业经济将继续在合理区间稳定运行，预计今年上半年，规模以上工业增加值增长6.6%左右。

工业投资增速有望筑底企稳。从三大领域投资看，制造业投资增速有望企稳回升。伴随今年多个促进民间投资政策落地、一些省市陆续发布技术改造相关行动计划、全国统一的市场准入负面清单制度正式实行、降准带动利率下行等因素刺激，吸引更多资金流向制造业领域聚集。房地产投资增速趋缓。第一季度，土地购置面积增速、房屋施工面积增速、商品房销售面积增速等先行指标均有所回落，预示近期房地产投资增速

持续放缓。基建投资增速继续高位趋缓。截至今年3月31日，PPP项目执行完毕清库程序，PPP储备清单的规模和数量明显下降，预示PPP项目投资增长后劲不足。叠加去年高基数效应，预计基建投资增速将继续高位趋缓。总体看，房地产投资和基建投资增速将趋缓，制造业投资增速有望企稳回升，从而带动工业投资增速筑底企稳。

工业品出口增速将稳中趋缓。从外部环境看，全球经济增长势头加强，但经贸、政治环境不确定性加大。IMF今年1月份发布的《世界经济展望》将2018年全球经济增速预测上调了0.2个百分点至3.9%，表明全球复苏态势良好。但同时，中美贸易摩擦加剧，将对我国工业品出口造成一定冲击；美加息持续发酵，人民币对美元汇率持续波动，导致加工贸易企业生产和出口受到一定程度的影响。从国内情况看，今年3月份，我国外贸出口先导指数为41.0%，为去年5月份以来的最低值。分项指数中，出口经理人信心指数和出口企业综合成本指数出现回落，反映出企业出口信心并未增强，企业成本仍居高不下。叠加去年的高基数效应，预计我国工业品出口增速将逐步放缓。

## 有效利用外资推动经济高质量发展

利用外资是我国对外开放基本国策和构建开放型经济新体制的重要内容。当前我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，利用外资面临新形势新挑战。为推动形成全面开放新格局，实行高水平投资自由化便利化，对标国际先进水平，营造更加公平透明便利、更有吸引力的投资环境，保持我国全球外商投资主要目的地地位，进一步促进外商投资稳定增长，实现以高水平开放推动经济高质量发展。我国现推行了以下措施：

### 一、大幅度放宽市场准入，提升投资自由化水平

（一）全面落实准入前国民待遇加负面清单管理制度。2018年7月1日前修订出台全国和自由贸易试验区外商投资准入特别管理措施（负面清单），与国际通行规则对接，全面提升开放水平，以开放促改革、促

发展、促创新。负面清单之外的领域，不得专门针对外商投资准入进行限制。

（二）稳步扩大金融业开放。放宽外资金融机构设立限制，扩大外资金融机构在华业务范围，拓宽中外金融市场合作领域。修订完善合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）有关规定，建立健全公开透明、操作便利、风险可控的合格境外投资者制度，吸引更多境外长期资金投资境内资本市场。大力推进原油期货市场建设，积极推进铁矿石等期货品种引入境外交易者参与交易。深化境外上市监管改革，支持符合条件的境内企业到境外上市，稳妥有序推进在境外上市公司的未上市股份在境外市场上市流通。支持外资金融机构更多地参与地方政府债券承销。

（三）持续推进服务业开放。取消或放宽交通运输、商贸物流、专业服务等领域外资准入限制。加大自由贸易试验区范围内电信、文化、旅游等领域对外开放压力测试力度。

（四）深化农业、采矿业、制造业开放。取消或放宽种业等农业领域，煤炭、非金属矿等采矿业领域，汽车、船舶、飞机等制造业领域外资准入限制。

## 二、深化“放管服”改革，提升投资便利化水平

（五）持续推进外资领域“放管服”改革。外商投资准入负面清单内投资总额10亿美元以下的外商投资企业设立及变更，由省级人民政府负责审批和管理。支持地方政府开展相对集中行政许可权改革试点。在全国推行负面清单以外领域外商投资企业商务备案与工商登记“一口办理”。

（六）提高外商投资企业资金运用便利度。进一步简化资金池管理，允许银行审核真实、合法的电子单证，为企业办理集中收付汇、轧差结算业务。放宽企业开展跨国公司外汇资金集中运营管理试点备案条件。支持跨国企业集团办理跨境双向人民币资金池业务。

（七）提升外国人才来华工作便利度。研究出台支持政策，依法保障在华工作外国人才享有基本公共服务。为符合国家支持导向的中国境内注册企业急需的外国人才提供更加便利的外国人来华工作许可管理服务。积极推进外国高端人才服务“一卡通”试点，进一步简化工作许可办理程序。

（八）提升外国人才出入境便利度。中国境内注册企业选聘的外国人才，符合外国人才签证实施办法规定条件的，可凭外国高端人才确认函向驻外使馆、领馆或者外交部委托的其他驻外机构申请5—10年有效、多次入境，每次停留期限不超过180天的人才签证，免除签证费和急件费，可在2个工作日内获发签证。

### 三、加强投资促进，提升引资质量和水平

（九）优化外商投资导向。积极吸引外商投资以及先进技术、管理经验，支持外商全面参与海南自由贸易港建设，强化自由贸易试验区在扩大开放吸引外资方面的先行先试作用。引导外资更多投向现代农业、生态建设、先进制造业、现代服务业，投向中西部地区。进一步落实企业境外所得抵免、境外投资者以境内利润直接投资以及技术先进型服务企业的税收政策。

（十）支持外商投资创新发展。积极落实外商投资研发中心支持政策，研究调整优化认定标准，鼓励外商投资企业加大在华研发力度。进一步落实高新技术企业政策，鼓励外资投向高新技术领域。

（十一）鼓励外资并购投资。鼓励地方政府根据市场化原则建立并购信息库，引导国内企业主动参与国际合作。允许符合条件的外国自然人投资者依法投资境内上市公司。比照上市公司相关规定，允许外商投资全国中小企业股份转让系统挂牌公司。完善上市公司国有股权监督管理制度，进一步提高国有控股上市公司及其国有股权流转的公开透明程度，为符合条件的国内外投资者参与国有企业改革提供公平机会。

（十二）降低外商投资企业经营成本。允许各地支持制造业企业依法按程序进行厂房加层、厂区改造、内部用地整理及扩建生产、仓储场所，提升集约化用地水平，不再增收地价款。支持外商投资企业科学用工，通过订立以完成一定工作任务为期限的劳动合同、短期固定期限劳动合同满足灵活用工需求。完善外商投资企业申请实行综合计算工时工作制和不定时工作制的审批流程，缩短审批时限。加快推进多双边社会保障协定商签工作，切实履行已签署社会保障协定的条约义务，依据协定内容维护在华外国劳动者的社会保障权益，免除企业和员工对协定约定社会保险险种的双重缴费义务。

（十三）加大投资促进工作力度。鼓励各地提供投资促进资金支持，强化绩效考核，完善激励机制。支持各地在法定权限范围内制定专项政策，对在经济社会发展中作出突出贡献的外商投资企业及高层次人才给

予奖励。充分运用因公临时出国管理有关政策，为重大项目洽谈、重大投资促进活动等因公出访团组提供便利。各地在招商引资过程中，应遵守国家产业政策、土地利用政策、城乡规划和环境保护等要求，注重综合改善营商环境，给予内外资企业公平待遇，避免恶性竞争。

#### **四、提升投资保护水平，打造高标准投资环境**

（十四）加大知识产权保护力度。推进专利法等相关法律法规修订工作，大幅提高知识产权侵权法定赔偿上限。严厉打击侵权假冒行为，加大对外商投资企业反映较多的侵犯商业秘密、商标恶意抢注和商业标识混淆不正当竞争、专利侵权假冒、网络盗版侵权等知识产权侵权违法行为的惩治力度。严格履行我国加入世界贸易组织承诺，外商投资过程中技术合作的条件由投资各方议定，各级人民政府工作人员不得利用行政手段强制技术转让。加强维权援助和纠纷仲裁调解，推进纠纷仲裁调解试点工作，推动完善知识产权保护体系。

（十五）保护外商投资合法权益。完善外商投资企业投诉工作部际联席会议制度，协调解决涉及中央事权的制度性、政策性问题。建立健全各地外商投资企业投诉工作机制，各部门要加强对地方对口单位的指导和监督，及时解决外商投资企业反映的不公平待遇问题。各地不得限制外商投资企业依法跨区域经营、搬迁、注销等行为。

#### **五、优化区域开放布局，引导外资投向中西部等地区**

（十六）拓宽外商投资企业融资渠道。允许西部地区和东北老工业基地的外商投资企业在境外发行人民币或外币债券，并可全额汇回所募集资金，用于所在省份投资经营。在全口径跨境融资宏观审慎管理框架内，支持上述区域金融机构或经批准设立的地方资产管理公司按照制度完善、风险可控的要求，向境外投资者转让人民币不良债权；在充分评估的基础上，允许上述区域的银行机构将其持有的人民币贸易融资资产转让给境外银行。

（十七）降低外商投资企业物流成本。在中西部地区和东北老工业基地建设陆空联合开放口岸和多式联运枢纽，加快发展江海、铁空、铁水等联运。支持增加中西部和东北老工业基地国际国内航线和班次。加强中欧班列场站、通道等基础设施建设，优化中欧班列发展环境，促进中欧班列降本增效。完善市场调节机制，调整运输结构，提高运输效率，加强公路、铁路、航空、水运等领域收费行为监管，进一步降低西部地区物流成本。

（十八）加快沿边引资重点地区建设。鼓励地方统筹中央有关补助资金和自有财力，支持边境经济合作区、跨境经济合作区、边境旅游试验区建设。鼓励政策性、开发性金融机构在业务范围内加大对边境经济合作区、跨境经济合作区企业的信贷支持力度。积极支持注册地和主要生产地均在边境经济合作区、跨境经济合作区，符合条件的内外资企业，申请首次公开发行股票并上市。

（十九）打造西部地区投资合作新载体。在有条件的地区高标准规划建设若干个具有示范引领作用的国际合作园区，试点探索中外企业、机构、政府部门联合整体开发，支持园区在国际资本、人才、机构、服务等领域开展便利进出方面的先行先试。

## **六、推动国家级开发区创新提升，强化利用外资重要作用**

（二十）促进开发区优化外资综合服务。省级人民政府依法赋予国家级开发区地市级经济管理权限，制定发布相应的赋权清单，在有条件的国家级开发区试点赋予适宜的省级经济管理审批权限，支持国家级开发区稳妥高效用好相关权限，提升综合服务能力。支持国家级开发区复制推广上海市浦东新区“证照分离”改革经验，创新探索事中事后监管制度措施。借鉴国际先进经验，鼓励外商投资企业参与区中园、一区多园等建设运营。

（二十一）发挥开发区示范带动提高利用外资水平的作用。省级人民政府依法制定支持国家级开发区城市更新、工业区改造的政策，优化土地存量供给，引进高技术、高附加值外商投资企业和项目。各地在安排土地利用计划时，对国家级开发区主导产业引进外资、促进转型升级等用地予以倾斜支持。在国家级开发区招商引资部门、团队等实行更加灵活的人事制度，提高专业化、市场化服务能力。进一步提升国家级开发区建设的国际化水平。

（二十二）加大开发区引资金融支持力度。引导各类绿色环保基金，按照市场化原则运作，支持外资参与国家级开发区环境治理和节能减排，为国家级开发区引进先进节能环保技术、企业提供金融支持。地方政府可通过完善公共服务定价、实施特许经营模式等方式，支持绿色环保基金投资国家级开发区相关项目。鼓励设立政府性融资担保机构，提供融资担保、再担保等服务，支持国家级开发区引进境外创新型企业、创业投资机构等，推进创新驱动发展。

（二十三）健全开发区双向协作引资机制。在东部地区国家级开发区建设若干产业转移协作平台，推进产业项目转移对接合作。支持地方制定成本分担和利益分享、人才交流合作、产业转移协作等方面的措施，推动东部地区国家级开发区通过多种形式在西部地区、东北老工业基地建设产业转移园区。支持东部与中西部地区国家级开发区合作引入国际双元制职业教育机构，增加外商投资企业人力资源有效供给。

各地区、各部门要充分认识新时代推动扩大开放、积极有效利用外资对于建设现代化经济体系、促进经济升级的重要意义，高度重视，主动作为，狠抓落实，注重实效，确保各项措施与已出台政策有效衔接，形成合力。涉及修订或废止行政法规、国务院文件、经国务院批准的部门规章的，由原牵头起草部门或商务部会同有关部门报请国务院修订或废止。商务部、发展改革委要会同有关部门加强督促检查，重大问题及时向国务院请示报告。

## 入世 17 年中国全面履行承诺 WTO 面临多重困境

下个月，中国将迎加入世界贸易组织（WTO）17 年的例行大考，即两年一度的贸易政策审议。这个周期性的活动，迎头撞上了中美贸易争端不断升级，美国通过一系列单边措施松动 WTO 基石而引发全球对多边体制再思考，而中国自身的改革开放也进入第 40 年的深水区。

国新办 28 日发表《中国与世界贸易组织》白皮书，全面介绍中国加入 WTO 17 年来履行承诺的实践，系统阐释中国参与多边贸易体制建设的原则立场和政策主张。阐明中国推进更高水平对外开放的愿景与行动。

在当日召开的新闻发布会上，商务部副部长兼国际贸易谈判副代表王受文对在场记者称，现在 WTO 面临双重困境：贸易争端解决机制的上诉机构成员严重缺位导致上诉机构陷入停滞；某成员援引 WTO 认定为违法的“301”条款，对其贸易伙伴采取贸易限制措施。

第一财经记者从一位日内瓦官员处获悉，中国作为贸易大国前四名（其他为美国、欧盟、日本），目前是每两年要被审议一次，2019 年换



新制度之后，将更替成每三年一次。随着贸易量缩小，其他成员相应是每五年一次和每七年一次。过程中，每个成员都有权提问题单，被审议成员有义务给答复，是一个履行透明度、互相增信释疑的机会。

有很多成员通过书面问题和会上的发言，来表达一些关注。”她说，“美国每年都会有很多问题和关切，今年可能会更多。”

### **中国与 WTO 的下一步**

如果 17 年前，中国入世正是以开放促改革的关键之举，现在中国改革开放进入第 40 年，作为世界第二大经济体和 WTO 重要成员，该如何调整中国与贸易伙伴、中国经济与世界经济的关系，也成为外界关切的问题。

而一些 WTO 成员对中国的微妙态度，也显示出 17 年后，中国所处的复杂国际环境。在刚刚结束的第七次中欧经贸高层对话上，欧委会提及，想要特别就国家产业补贴的问题跟中方进行商讨。而欧洲、美国、日本等迄今尚未承认中国的市场经济地位。

对此，王受文称，补贴的问题（不只是产业补贴，还有农业的过度补贴），都是非常重要的问题，这需要各方再进一步沟通和交流。而我们很遗憾地说，有一些 WTO 成员到今天拒绝履行他们在 WTO 里面的义务，不在反倾销项下放弃他们对中国的歧视性的替代国的做法，我们为此已经将欧盟告到 WTO。《中国加入世贸组织议定书》第 15 条很清楚，在 15 年之后，相关 WTO 成员对中国实施的反倾销调查中的替代国的做法到期了。我们希望这些成员能够履行他们的义务。我们也相信 WTO 能对中国起诉他们的案子作出公正的裁决。

王受文在上述发布会上说，WTO 的改革，确实是一个复杂的问题。WTO 的谈判取得了一些进展，但是在一些关键的领域还没有获得令人满意的结果，比如说农业的过度补贴问题、粮食安全的公共储备问题、贸易救济措施的问题。还有一些新的议题，包括投资便利化、电子商务等议题，我们希望 WTO 能对这些问题启动谈判，取得成果。

王受文援引一系列数据，表述了中国履行加入 WTO 承诺状况。

2002 年以来，中国对世界经济增长的平均贡献率接近 30%，成为拉动世界经济复苏和增长的重要引擎。特别是在国际金融危机期间，面对巨大压力和困难，中国坚持力保人民币不贬值，进一步发挥了世界经济增长主要稳定器和动力源的重要作用。即便是在全球贸易受金融危机负

面影响最为明显的 2009 年，中国货物进口同比仅下降 11.2%，远低于全球总进口 24% 的降幅。

在货物贸易领域，早在 2010 年，中国降税承诺就已全部履行完毕，关税总水平由 2001 年的 15.3% 降至 9.8%；此后，中国又多次以暂定税率方式大幅自主降低进口关税税率。2015 年中国的贸易加权平均关税已降至 4.4%，美国是 2.4%，欧盟是 3%，中国和美国、欧盟在这方面是非常接近的。在服务贸易领域，截至 2007 年，中国开放承诺就已全部履行完毕，100 个服务业分部门已按承诺开放。在投资市场准入领域，虽然 WTO 并无要求，但中国的开放步伐也从未停止过。过去 5 年，中国两次修订《外商投资产业指导目录》，外商投资限制性措施缩减了 65%，禁止类条目只有 28 条。

王受文尤其援引中国重要贸易伙伴美国为例。2001 年，美国对中国的出口只有 260 亿美元，仅占美国全部出口的 2%。中国是美国的第十一大出口市场，可以说无足轻重。去年中国已经成为了美国的第三大出口市场，美国对中国的出口已经占到美国出口的 8%，将近 1500 亿美元。从 2008 年到 2017 年，美国对中国的货物出口增长 86%，但同期美国对其他世界市场出口只增长了 21%。就服务来说，2007 年~2016 年，这十年美国对中国的服务出口增长了 3 倍，但是对其他市场服务业的出口只增长 50%，中国给美国带来了巨大的机遇。知识产权领域，2001 年，中国对全世界支付的知识产权使用费只有 19 亿美元，但到 2017 年，中国对美国支付的知识产权使用费就达 71.3 亿美元。

此外，由于中国市场开放，越来越多的美资企业在中国创业，在中国投资发展。2001 年，美资企业在华销售额只有 3600 万人民币，2016 年，美国企业在中国市场销售 6000 亿美元。“这 6000 亿美元给美国的企业带来多大的利益。这就是美国的获利。”他说，大家从这些数字可以看出来，中国加入 WTO 给美国带来的机遇。

### **WTO 陷入多重困境**

WTO 自身改革滞后，再叠加美国总统特朗普当选以来采取的一系列单边主义措施，包括 WTO 总干事阿泽维多在内的官员在多场合表示，WTO 已经陷入生死存亡的困境。

2001 年 11 月，在卡塔尔首都多哈举行的 WTO 第四次部长级会议启动了新一轮多边贸易谈判，又称“多哈发展议程”，或简称“多哈回合”。原定于 2005 年 1 月 1 日前全面结束谈判的多哈回合一直久拖不决，导致

多年以来，WTO 最为权威且有效运作的部分就是争端解决机制。美方一直阻止 WTO 上诉机构的法官任命，而这一机构有“世界贸易最高法院”之称。上诉机构本应有七个成员，但目前存在的三个空缺，加剧了案件积压，从而削弱了 WTO 作为贸易争端调停者的公信力。

自 2017 年 2 月，几乎每个月月的 WTO 争端解决机构（DSB）例行性会议上，美国任性否决其他成员立即启动 WTO 上诉机构成员遴选程序的提议，已经成为一出循环上演的悲剧。

在特朗普于 WTO 第十一届部长级会议上的首秀后，智利国际问题研究院教授菲利普·纳维亚 (Felipe Munoz Navia) 曾对第一财经记者表达了悲观情绪。他认为，如若更多的双边自贸协定和贸易保护主义盛行，世界将进入“强者恒强，弱者恒弱”的时代。纳维亚曾称，目前 WTO 的状态已经接近停摆。在他看来，若这个部分也瘫痪，则整个 WTO 即便活着，也好像“脑死亡”一般。

此外，王受文还称，某成员采用 WTO 认定为违法的“301”条款，对它的贸易伙伴采取贸易限制措施。WTO 协定里有一个国家安全例外的条款，每一个 WTO 成员都认识到，国家安全例外只是在极为罕见的情况下使用，要审慎使用，作为一个例外才使用。但是某成员在钢铁和铝产品，甚至未来对汽车产品采用这样的条款。如果大家都效仿，都用这个例外条款来采取进口限制的措施，那么 WTO 的协定就难以执行。

阿泽维多 4 月 17 日接受美国媒体采访时提及，如果没有多边贸易体制，全球经济将下降 2.4%，60% 的全球贸易将消失，因为 WTO 成员之间的贸易占到全球贸易的 98%。可以说 WTO 作为一个组织，对全球贸易的自由化和便利化起着是一个非常关键的作用，如果这些问题得不到解决，将产生很大影响。

“我不认为他是在危言耸听。”王受文说，“所以中国的立场就是希望 WTO 的成员能够立足长远，一起坚定地支持多边贸易体制，共同解决多边贸易体制遇到的困难，维护 WTO 的有效性和权威性，加强 WTO 的政策审议功能、谈判功能和争端解决机制的功能。”

对外经贸大学中国 WTO 学院院长屠新泉对第一财经记者称，随着前述悲剧的重复上演，美国之外的其他成员似乎已有迹象就此集结。“多个国家起诉美国的 232 措施，许多国家都在反制。”

在前述第七次中欧经贸高层对话传来消息：中欧投资协定谈判取得积极进展，将进入交换清单出价阶段。中欧经贸高层对话中，双方表示，

要进一步维护 WTO 体制，同时要与时俱进改革多边贸易体制，来进一步完善全球经济贸易治理。

第一财经记者也从权威渠道处获悉，针对美国对进口钢铁产品和铝产品分别征收 25%和 10%关税的行为，截至目前，WTO 已经接受到六份针对美国的磋商申请：欧盟、挪威、加拿大、印度等相继把美国诉诸 WTO 争端解决机制，认为该行为与美国在 WTO 贸易保障措施下的义务不符。

## 产业观察：

### 超百亿市场空间，半导体设备国产化大势所趋

前段时间国内国外闹得沸沸扬扬的“禁芯”事件，为我国半导体行业敲响了警钟，半导体产业一天不自主可控，国家的安全，产业的发展就得不到保障。

集成电路产业的发展需求必将倒逼芯片国产化进程，未来设备国产化是必然趋势，随着国家半导体行业的发展，国产设备市场空间超百亿。

#### 晶圆厂投资热潮带动半导体设备增长

下游半导体行业景气度的提升加上晶圆工业的不断升级，全球上演了半导体晶圆厂投资热，大大的带动了上游半导体设备行业增长。

据 SEMI 报告，2017 到 2020 年，全球将新建 62 座半导体晶圆厂，其中中国大陆占据 26 座，主要以投资 12 英寸晶圆厂为主。以罗方格晶圆厂数据为例，晶圆厂 80%的投资用于购买，这必将大幅带动半导体设备行业的发展。

#### 晶圆制造关键设备国产化有待突破

晶圆制造产业属于典型的资产和技术密集型产业，光刻机、刻蚀机、薄膜沉积设备为晶圆制造核心设备，分别占晶圆制造环节的 23%、30%、25%。光刻机作为半导体芯片最核心设备，技术难度高、价格在

2000 万美金以上，高端领域被荷兰 ASML 垄断，市场份额高达 80%，最新出的 EUV 光刻机可用于试产 7nm 制程，可达 3-4 亿美元。

全球晶圆代工厂台积电、三星、英特尔展开 20nm 以下制程工艺竞赛的今天，我国的技术领先光刻机仅能用来加工 90nm 芯片！

### **国家政策和资金扶持持续加码**

从 2014 年开始，国家就提出了建立从晶片到终端产品的产业链规划，要求集成电路设备材料端要在 2020 年之前打入国际采购供应链。

为此，国家投入了政策和大量资金来推动半导体国产化进程，其中集成电路大基金已经进入密集投资期，前大陆集成电路产业投资基金总额高达 6532 亿元，规模有望直逼 1 万亿元，涵盖了 IC 设计、晶圆制造、芯片封测等领域。

设备国产化是 IC 国产化的重中之重，有真正掌握最核心工艺，才能够实现真正意义上的国产化。可以预测，未来大基金和国家产业政策在设备方面的投资力度和政策扶持将持续加码。

### **国产晶圆制造设备 未来三年有望超百亿**

中国晶圆制造设备市场需求处于上升阶段，根据国产 21 条 12 寸晶圆厂产线情况，综合考虑晶圆厂建设时间先、设备投资比例，芯电易预测 2018 年、2019 年、2020 年我国国产晶圆制造设备市场空间达 71 亿元、137 亿元、180 亿元。以 SEMI 口径设备端测算 2018-2020 年的市场空间约 250 亿元，从兴建晶圆厂投资端测算 2018-2020 市场空间约 387 亿元。

虽然我国的半导体制造设备国产化进程不断加速，整个设备市场呈现出繁荣景象，但是国产化要想实现完全替代不可能一蹴而就，不断的加强研发水平，提高技术能力，才是真正提高我国半导体制造设备国际竞争力的最有效方法。

## **中国外贸“气色”更好**

2018 年行将过半，中国外贸从规模到增速一路上扬，正在加速回暖向好。更为引人注目的是，经过全球金融危机的洗礼，中国出口产品的

档次和品牌影响力等在提升，出口企业的整体竞争力进一步增强，中国外贸“气色”更好。

接受国际商报采访的业内人士认为，经过多年磨炼，中国外贸企业抓住了全球外贸形势回暖的有利时期，正加速提升产品质量和品牌影响力，产品附加值和竞争力均得到提升，中国外贸正在进入高质量发展的新阶段。

### 中国外贸悄然转型

“我们生产的摩托车 70%卖到美国等市场，在当地拥有比较高的占有率。”涛涛集团董事长曹马涛在接受国际商报记者采访时表示，公司主要生产和出口全地形车，早在 2006 年就在美国设立了销售子公司，但当时以代工为主，现在公司着力于打造世界品牌，70%都是自主品牌。

曹马涛表示，全地形车在美国市场之所以有竞争力，一方面是产品定位瞄准了庞大的中低端消费群体，通过供应链管理严格管控成本满足最广大消费群体的需求；另一方面是近些年来公司在产品品质提升和品牌打造方面下了大功夫，产品竞争力明显提升。

在业界，这样的例子不胜枚举，具有普遍性。近几年来，中国持续发力推动外贸转型升级，培育竞争新优势，外贸企业的创新力和竞争力大大增强。这一趋势可从具体数据上得到印证——中国海关总署日前发布的数据显示，今年前 4 个月，中国机电产品出口 2.84 万亿元，增长 8.7%，占出口总值的 59.1%；服装、家具、箱包等劳动密集型产品合计出口 8807.2 亿元，下降 2.4%，占出口总值的 18.3%；钢材出口 2162 万吨，减少 20.1%；汽车出口 34 万辆，增长 29.4%。

除了货物出口，中国服务出口的国际竞争力同样在提升。近日，在教育部、商务部和无锡市人民政府联合主办的第九届中国大学生服务外包创新创业大赛上，商务部服贸司相关人士表示，近年来，随着“一带一路”建设加快推进，信息技术、工业设计、工程技术等领域的服务外包快速兴起，以技术、品牌、质量和服务为核心的新兴服务出口已成为推动中国外贸转型的新支点。

分析人士认为，这些数据表明，随着中国出口的动能发生转化，中国外贸正在发生深刻变化。过去单纯靠劳动力和资源投入形成的出口竞争优势正在弱化，而靠全要素生产率、研发、创新、服务等投入的高新技术产品和服务产品将逐步成为中国出口的主打产品。在这一进程中，中国出口产品的附加值和竞争力都将进一步提升。

## 加速推动高质量发展

“要打造中国品质、中国品牌的外贸新形象，努力推进贸易强国建设。”商务部部长钟山在今年全国两会召开期间表示，下一步，商务部将坚持新发展理念，按照高质量发展的要求，重点推进“五个优化”，即优化国际市场布局、优化国内区域布局、优化外贸经营主体、优化商品结构、优化贸易方式。

国务院发展研究中心对外经济研究部部长赵晋平在接受国际商报记者采访时曾表示，中国贸易发展进入了高质量发展的新阶段，正在加速打造贸易强国。在这一阶段，贸易和投资、内贸和外贸、货物贸易和服务贸易需要更加紧密地融合，尤其需要加速扩大服务业开放，推动融合发展。“外贸企业转型发展要进一步增强创新能力，进一步提升产品品质，政府需要为企业提供更好的环境。”上海复荣环境科技有限公司董事长范思桦告诉国际商报记者，公司研发了全屋有氧净风系统，改进设计了水龙头等产品，并且在全球 80 多个国家和地区建立了分销渠道，出口实现较快增长。但是，目前企业还处于转型的关键时期，期待国家能在知识产权保护、汇率稳定、融资等方面提供更多有利政策。

无锡倍视文化发展有限公司区域经理叶伟清在接受国际商报记者采访时表示，在影视制作等服务出口方面，中国有人才等优势，与国外的差距越来越小，但在工艺标准、发展理念等方面仍有较大提升空间。

## 详解中国储能行业及梯次利用推广缓慢因素

随着中国电动车电池大规模退役潮渐行渐近，作为新能源汽车最后一公里的动力电池回收及梯次利用将会成为下一个蓝海。但如何去挖掘退役电池里的巨大商机呢？

为什么要回收电池？

电动车行业在过去几年内飞速增长。随之而来的，对电池原材料的需求也会大大提高。钴和镍是动力电池里最稀缺的资源。自 2016 年以来，镍的价格从低点翻了一倍，而钴的价格则翻了三倍多。钴有一半的储量在政局极不稳定的刚果金。手抓矿童工事件，及传闻的暴利税，都严重



影响了钴价稳定及企业开采的投资计划。在稀缺资源价格飞涨及产量不确定的情况下，从电池回收获取资源，变得格外重要。

其次，从环保角度来看，废旧动力电池含大量重金属和有机物，电解质及其转化物产生的有毒气体，这些都会严重威胁环境和人类的健康。所以，无论从经济，资源安全，还是环保的角度，动力电池回收都有很大的价值和必要性。

### 动力电池退役潮今年进入爆发期

根据业内测算，2018年开始我国新能源汽车动力电池将会进入大规模退役阶段，退役动力锂电池达到近12GWh，2020年动力电池回收量将接近25GWh，而到2022年动力电池回收量将接近45GWh。按含金属价值量计，2022年国内动力电池回收市场规模将突破百亿元，且未来会随着电动车行业的增速不断扩大。但目前国内动力电池整体的回收网络还很不健全。

### 电池回收的模式会是怎样的？

参考日本的经验，自1994年起，日本逐步建立起“蓄电池生产-销售-回收-再生处理”的电池回收利用体系。规定由汽车经销商负责向社会免费回收废旧汽车电池，而汽车电池生产商为废旧电池回收的主要负责人。生产商从经销商处收集废旧电池后，转交于废旧电池处理商进行循环利用。在美国，虽然还没联邦政府层面的法规政策，但Tesla分别在北美和欧洲，和电池回收企业Kinsbursky Brothers与Umicore合作回收电池。

按目前的国内政策方向，中国的回收模式会是介于日本和特斯拉模式之间，以生产企业为主导的行业联盟模式。

在2018年2月，工信部牵头的七部委发布《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理暂行办法》，提出落实生产者责任延伸制度，将汽车生产企业放在责任的首位，同时也鼓励汽车及电池生产企业，报废汽车回收拆解企业与综合利用企业等合作共建回收渠道。

目前看到联盟的形式逐渐形成：如宁德时代通过之前收购的邦普做回收；格林美和比亚迪及东风建立回收合作；北汽则和赣州豪鹏建立联盟。这些联盟将奠定未来中国动力电池回收的行业模式。

### 梯次利用至关重要

从资源利用角度来看，直接将退役电池作为原材料回收，其实是变相亏损。当梯次利用动力电池使用成本在1000元每千瓦时，使用寿命超

过 1000 次，其性价比就超过铅酸电池了。在《新能源汽车动力蓄电池回收利用管理暂行办法》里也提出，废旧动力蓄电池的利用应遵循先梯级利用后再生利用的原则。

梯级利用是将容量下降到 70-80%以下的车用动力电池进行改造，利用到储能及低速电动车等领域。我们认为，梯次利用不仅能从商业模式上进一步降低电池成本，同时储能电池成本的降低，也能推动更多的储能应用场景和市场。

#### 海外梯次利用的试点

不同储能场景对电池要求不一样。所以退役动力电池适用的场景和商业模式是下一个需要摸索的难题。就像回收，一些海外梯次利用的创新尝试对刚刚起步的国内市场有很大借鉴意义。

美国的 FreeWire 公司推出了一款叫 Mobi 的电动汽车移动充电站。这款产品是由废旧电动车电池制成，能储存 48kwh 的电量，超过目前市面上大部分电动汽车的电池容量。

日产汽车与住友商事株式会社在 2010 合资成立了 4R Energy 株式会社，致力于实现日产聆风的锂电池二次商业化利用。公司回收日本和美国市场中聆风汽车的废旧电池用于住宅及商用的储能设备。

在欧洲，Yunicos 回收电池用以建立组合分布式能源的虚拟电厂，并会参与一次调频市场的电价制定。德国博世集团利用宝马的 ActiveE 和 i3 纯电动汽车报废的电池建造了 2MW/2MWh 的大型光伏电站储能系统。

另外，特斯拉也在电网级储能应用，家用储能墙，太阳能储能等业务做了部署。这些未来也都是潜在梯次利用的场景。

#### 限制中国储能行业及梯次利用的因素

目前梯次利用储能系统已经能做到 1 元/Wh 时代。但在国内还无法大规模推广，主要是因为：

1) 电池还未进入大批量退役阶段，所以可梯次利用的电池目前还很少；2) 早期的动力电池性能，质量和成本都不如现在的电池。另外，由于动力电池过去几年飞速进步导致的可参照数据缺乏，退役电池性能和规格参差不齐，以及检测配比难度高等因素，让目前梯次利用市场化难度很大；3) 相关行业配套政策还未落地，例如中国分时定价未全国推行，让储能电池的经济效益无法最大体现。所以目前动力目前大部分梯次利用项目都处于探索验证阶段。

但随着电池性能的提升以及成本大幅下降趋稳，让现有及未来动力电池梯次利用的价值大大提高。同时，我们也开始看到大型企业推动这个领域的决心。今年初，中国铁塔与重庆长安、比亚迪、银龙新能源等 16 家新能源企业，签约“新能源汽车动力蓄电池回收利用战略合作伙伴协议”，探索梯次利用动力电池的模式。

目前市场情况，三元电池更适合资源回收，磷酸铁力电池更适合梯次利用。

在目前上游材料价格不断上升的情况下，三元电池回收的收益非常高。目前三元电池回收的成本大概在 15000-20000 元/吨，回收拆解后金属材料按目前的资源价格能卖到 42000 元。而由于资源价格因素，磷酸铁锂回收价值很低。但其自身容量保持率和电解液保有率较三元电池更高，蓄冲次数更高，更安全，使用价值也更高。而目前磷酸铁锂电池无论在性能和成本方面改善的空间也有限，所以磷酸铁锂电池应先于且更适合三元电池在梯次利用储能行业的应用。

## 半导体国产化的投资机会

中国作为全球半导体最大的消费市场，年进口金额在 1700-1900 亿美元，考虑到自主可控以及半导体作为本国经济增长的新兴产业代表，大力发展本土半导体行业势在必行，其中存在的投资机会确定性很高，且未来的景气周期较长。投资者如何去把握行业性的长期投资机会，本文粗略谈谈，抛砖引玉。

### 一、机会：我国半导体产业发展落后

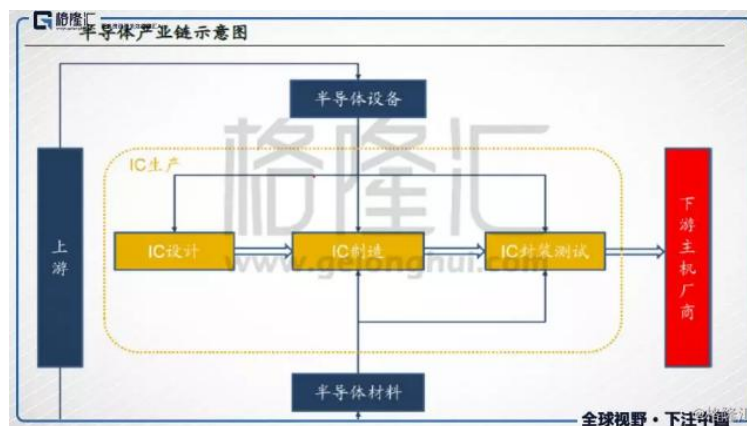
相关权威统计表明，目前中国半导体市场需求规模占全球 41%，可中国的半导体产业供应却只能达到 12%；这其中，属于产业顶端的[无晶圆](#)芯片设计公司销售额占全球的 11%，而位于底部的纯晶圆代工厂更是仅占全球的 7%。

根据 WSTS 的统计数据，2017 年全球半导体营收总计 4124 亿美元，较 2016 年的 3387 亿美元大涨 21.6%。18 年第一季度全球 IC 热度不减，同比增长 20%，销售金额为 1111 亿美元，中国大陆半导体需求持续高涨，连续 7 个季度销售增长超过两位数百分比，目前接近全球需求量的 30%。

根据海关总署数据计算，2017年集成电路销售逆差为1932.6亿美元，同比2016年增长16.41%，再创近年新高。其中超一半的进口来自台湾地区 and 韩国，占比分别为32%和23%。而同期我国石油进口金额为1623.3亿美元。

## 二、半导体的整体产业链有哪些？

从产业链上来看，半导体上游主要包括设备和材料两个部分，中游IC生产包括“设计-制造-封装-测试”几个环节，下游应用主要集中在计算机、消费类电子、网络通信、汽车电子等领域。



半导体产品按种类不同，主要分为集成电路(Integrated Circuit, 简称IC)、光电子、分立器件和传感器四部分。由于多年来集成电路销售占半导体销售比重均达80%以上，因此市场上一般将IC代指为半导体。

此外，集成电路按照不同功能用途区分，主要包括四大类：微处理器(约18%)、存储器(约23%)、逻辑芯片(约27%)、模拟芯片(约14%)。

目前全球IC产业有两种商业模式：IDM(Integrated Device Manufacturer, 集成器件制造)模式和垂直分工模式。

	厂商	国家	预估收入(亿美元)	排名
IDM	英特尔(Intel)	美国	563.13	1
	三星(Samsung)	韩国	435.3	2
	SK海力士(SK Hynix)	韩国	142.34	6
	美光(Micron)	美国	128.42	7
	德州仪器(TI)	美国	123.49	8
	东芝(Toshiba)	日本	109.22	9
	恩智浦(NXP)	荷兰	94.98	10
	英飞凌 Infineon	德国	73.43	12
	意法半导体(ST)	意法	69.44	13
	索尼(Sony)	日本	64.66	15
	瑞萨(Renesas)	日本	57.51	17
	安森美半导体(ON Semiconductor)	美国	48.58	19
	夏普(Sharp)	日本	37.06	23
垂直分工	高通(Qualcomm)	美国	154.36	4
	博通(Broadcom)	新加坡	153.32	5
	联发科(MediaTek)	台湾	86.1	11
	苹果(Apple)	美国	64.93	14
	英伟达(Nvidia)	美国	63.4	16
	美国超微半导体(AMD)	美国	42.38	21
	海思	中国大陆	37.62	22
	台积电(TSMC)	台湾	293.4	3
Foundry	格罗方德(Global Foundries)	美国	50.85	18

IDM 是指从设计、制造、封装测试到销售自有 IC 产品，均由一家公司完成的商业模式；

垂直分工是指 IC 的设计、制造和封装测试分别由专业的 IC 设计商 (Fabless)、IC 制造商 (Foundry)、IC 封装测试商 (Package&Testing) 承担的商业模式；

目前来看，IDM 模式在全球仍占主要地位。2016 年全球 TOP20 厂商营收共计占全球半导体销售额约 80%，其中，20 强中 IDM 厂商营收规模占比约为 68%，Fabless 占比为 18%，Foundry 占比为 14%。

半导体产业属于周期性行业，其发展与 GDP 相关性较高，整体呈正相关态势。近几年随着人工智能、大数据、物联网、AR/VR、可穿戴设备等领域新一代信息技术的发展，半导体行业又重新进入了新一轮的景气周期。

### 三、大玩家：超级主力大基金的投资策略

2014 年 9 月 24 日大基金成立，初期规模 1200 亿元，截止 2017 年 6 月规模已达到 1387 亿元。现“二期”正在酝酿中，预计不低于千亿规模。

截止 2017 年 6 月，由“大基金”撬动的地方集成电路产业投资基金 (包括筹建中) 达 5145 亿元，加上大基金，中国大陆目前集成电路产业投资基金总额高达 6532 亿元。



大基金一期的重点在制造，目前的投资中，制造的投资额占比为 65%、设计占 17%、封测占 10%、装备材料占 8%。大基金投资的制造分两条腿走路：晶圆代工 存储。

大基金投资策略是：重点投资每个产业链环节中的骨干企业，结合投资另外一些具有一定特色的企业。截至 2017 年 9 月大基金累计决策投资 55 个项目，涉及 40 家集成电路企业，共承诺出资 1003 亿元，承诺投



资额占首期募集资金的 72%。目前大基金持股市值超 200 亿，覆盖 13 家半导体领域的上市公司。

IC 材料	IC 设备	IC 设计	IC 制造—晶圆代工	IC 封测
上海硅产业集团	中微半导体	紫光展锐	中芯国际	长电科技
江苏鑫华	北方华创	中兴微电子	上海华虹	华天科技
安集微电子	长川科技	兆易创新	国科微	通富微电
		北斗星通	长江存储	
		景嘉微		
			IC 制造—存储器	
			特色工艺	
			士兰微	
			三安光电	
			耐威科	

大基金目前一期的投资已经取得了成效。2017 年中国集成电路晶圆制造业销售额为 1390 亿元，2018 年销售额预计将进一步攀升至 1767 亿元。

大基金二期重点在设计，聚焦新兴应用。大基金将会适当加大对于设计业的投资，围绕国家战略和新兴行业，比如智能汽车、智能电网、人工智能、物联网、5G 等领域进行投资规划

#### 四、寻找细分领域的龙头

1) IC 材料：核心看晶圆供应商，暂时没有下手机会。

根据国际半导体产业协会 (SEMI) 报告，2016 年全球 IC 制造材料市场规模在 247 亿美元，封装材料市场为 196 亿美元。其中，在 IC 制造材料中，硅晶圆的占比最高，达 32%。这一市场主要为日本厂商主导。日本信越、SUMCO 是硅片生产行业的龙头厂商，两家企业合计约占市场份额的 50%。

2016 年中国大陆 IC 制造材料市场规模为 65.3 亿美元，仅次于台湾地区、韩国和日本。不过这一领域的企业目前没有上市，暂时二级市场的投资者还无法参与。

2) IC 设备：国产化趋势开始显现，但核心供应商是 ASML

IC 设备行业具有较高的技术壁垒，目前欧美日厂商仍占据绝对主导地位。

荷兰的 ASML，这个公司是全球最大的光刻机设备和服务提供商。垄断了市场 80% 的份额，在极紫外光 (EUV) 领域，目前处于垄断地位。中芯国际最近向阿斯麦采购一台 EUV 光刻机，单价 1.2 亿美金。未来几年，

10nm 以下的先进制程将全部采用 EUV 光刻机生产。如果中国大陆无法得到这个设备，我们在高端芯片领域将永远受制于人。

根据 SEMI 预估，中国本土企业对 IC 设备的需求，将在 2018 年-2020 年间快速提升，预计对 IC 设备的投资金额分别为 108 亿美元、110 亿美元、172 亿美元。

这么多工厂要在未来两年投产，ASML 要赚翻了。

公司	类型	地点	初始产能 (kwpm)	初始量产时间
中芯国际	Foundry 12 寸	北京	35	2018
	Foundry 12 寸	上海	35	2018
	Foundry 12 寸	上海	35	2022
台积电	Foundry 12 寸	深圳	40	2017
	Foundry 12 寸	成都	20	2018
联电	Foundry 12 寸	南京	20	2018
华力微	Foundry 12 寸	厦门	12	2017-2018
Global Foundry	Foundry 12 寸	上海	40	2018-2019
SK 海力士	DRAM 12 寸	无锡	130	2019-2020
福建晋华	DRAM 12 寸	晋江	60	2018
合肥睿力	DRAM 12 寸	合肥	60	2018
长江存储	3DNAND flash12 寸	武汉	50	2019
德科码	CMOS 图像传感器	淮安	20	2019
AOS	功率半导体 12 寸	重庆	20	2019

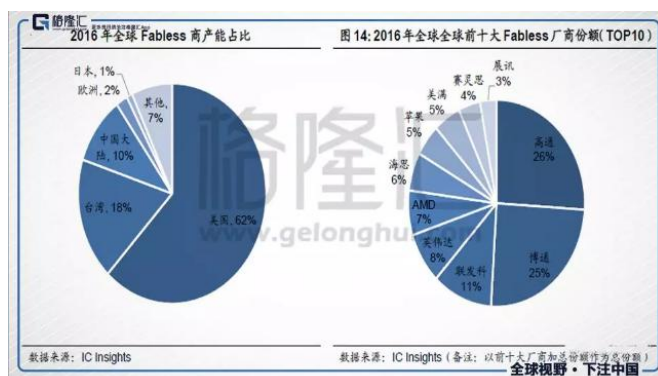


看到这幅图，到底是谁给谁打工？目前台积电是 ASML 的第一大股东，三星、英特尔都是 ASML 的股东。

3) IC 设计：目前没有上市公司。

根据 IC Insights 数据显示，在纯 IC 设计 (Fabless) 领域，美国占据最大市场份额，2016 年美国 IC Fabless 商合计产能占据全球的 62%。高通和博通是 IC Fabless 行业的龙头厂商，二者合计营收占前十名营收总和的 51%。其中 2016 年高通营收为 154 亿美元，博通营收 153 亿美元。





2017 年纯设计 IC 公司 (Fabless) 营收排名 (亿美元)

排名	厂商	总部所在地	2017 年营收	2016 年营收	年增长率
1	高通	美国	170.78	154.14	11%
2	博通	新加坡	160.65	138.46	16%
3	英伟达	美国	92.28	63.89	44%
4	联发科	台湾	78.75	88.09	-11%
5	苹果	美国	66.60	64.93	3%
6	AMD	美国	52.49	42.72	23%
7	海思	中国	47.15	39.10	21%
8	赛灵思	美国	24.75	23.11	7%
9	Marvell	美国	23.90	24.07	-1%
10	紫光	中国	20.50	18.80	9%
-	其他	-	268.25	246.94	9%
总体			1006.10	904.25	11%

数据来源: IC Insights, 国泰君安证券研究

受益于国内下游移动、通信等领域的需求带动，国内 IC 设计商竞争力开始显现出来。根据 IC Insights 统计，2009 年全球 TOP50 Fabless 厂商中，仅有 1 家中国大陆企业，而到 2016 年，中国大陆企业数量已经达 11 家，合并市占率已经增至 10%。其中，华为海思、展讯已跻身全球 Fabless 商前十。

序号	企业名称	2017 销售额 (亿元)
1	海思半导体	361
2	清华紫光展锐	110
3	中兴微电子	76
4	华大半导体	52
5	北京智芯微电子	45
6	江顶科技	38.7
7	士兰微	32
8	敦泰科技	28
9	格科微	25
10	北京中星微	20

全球视野·下注中国

#### 4) IC 制造：大陆本土产能快速扩张

IC 制造是在晶圆上完成集成电路刻蚀的过程。目前国际龙头厂商已将工艺制程开发至 5nm 级，台积电、三星等龙头厂商已实现 10nm 制程量

产，英特尔、格罗方德预计今年年底将实现量产。此外，台积电正率先开发 5nm 工艺制程技术。

根据 IC Insights 数据显示，在纯 IC 制造 (Foundry) 领域，台湾地区占据最大市场份额，2016 年台湾地区 Foundry 商合计产能占据全球的 73%。其中台积电营收为 285.7 亿美元，占据全球 58% 的市场份额。



排名	企业	2016	2017	2017 年市占率
1	台积电	29437	33546	56%
2	格罗方德	4999	5407	9.40%
3	联电	4587	4898	8.50%
4	三星	4284	4398	7.70%
5	中芯	2914	3099	5.40%
6	高塔半导体	1249	1388	2.40%
7	力晶	870	1035	1.80%
8	世界先进	801	817	1.40%
9	华虹宏力	721	807	1.40%
10	东部高科	666	676	1.20%

资料来源：拓璞产业研究院

IC 制造属于资金、技术密集型产业，是国家政策和基金关注的重点。其中投资于 IC 制造领域的资金中，12 英寸晶圆厂占比最大。主要因为当前全球 12 英寸晶圆需求量最大，而国内企业产能占比很低。根据中国电子网统计，目前全球 12 英寸半导体硅晶圆单月需求量约 510 万片，大陆既有 12 英寸厂合计月产能仅约 46 万片。目前建置中的 12 英寸晶圆厂产能约 63 万片，未来大陆 12 英寸厂单月产能将高达 109 万片。

大陆晶圆代工厂前十名单



排名	企业名称	销售额 (亿元)
1	三星 (中国) 半导体	274.4
2	中芯国际集成电路制造有限公司	201.5
3	SK 海力士半导体 (中国)	130.5
4	英特尔半导体 (大连)	121.5
5	上海华虹	94.9
6	华润微电子	70.6
7	台积电 (中国)	48.5
8	西安微电子技术研究所	27
9	武汉新芯集成电路制造	22.2
10	和舰科技 (苏州)	21.1

作为国内 IC 制造业的龙头企业，华虹半导体可以关注，但中芯国际需要警惕，上文《中芯国际：芯片国产化的风口与现实》中已经给出投资建议。

## 5) IC 封装测试：受益晶圆制造产能的本土化

根据 IC Insights 统计，日月光、Amkor、长电科技、矽品为全球前四大封测厂商。

### 全球封测行业前十厂商

2017年排名	厂商	2017年营收(估)	2016年营收	2017年市占率	2016年市占率	YoY
1	日月光	5,207	4,896	10.1%	9.7%	6.4%
2	艾克尔	4,063	3,894	7.9%	7.7%	4.3%
3	江苏长电	3,233	2,874	6.2%	5.7%	12.5%
4	矽品	2,684	2,626	5.2%	5.2%	2.2%
5	力成	1,893	1,499	3.7%	3.0%	26.3%
6	天水华天	1,056	823	2.0%	1.6%	28.3%
7	通富微电	910	689	1.8%	1.4%	32.0%
8	京元电	675	623	1.3%	1.2%	8.3%
9	联测	674	689	1.3%	1.4%	-2.2%

单位：百万美元

根据 IC Insights 数据统计，长电科技、华天科技、通富微电等内资企业已进入全球封测企业前 20 名。其中长电科技 7.8 亿美元收购新加坡星科金朋之后，成为全球第三大封测企业。值得注意的是，中芯国际与大基金都是长电科技的股东，中芯国际是第一大股东（14.28%）。



大陆封测行业前十厂商

排名	企业名称	销售额 (亿元)
1	江苏新潮科技集团有限公司	242.6
2	南通华达微电子集团有限公司	198.6
3	天水华天电子集团	90
4	威讯联合半导体	78.9
5	恩智浦	64.5
6	赛特尔产线(成都)	40
7	安靠封装测试(上海)有限公司	39.5
8	海太半导体(无锡)	35
9	上海凯虹科技	30
10	昇碟半导体(上海)	29.4

## 五、总结

半导体行业涵盖装备与材料、设计、制造、封测等，我国在装备与材料领域非常薄弱，装备领域的标的国外看 ASML，国内厂商仅上海微电子装备一家稍微强一些，但是仍然处于 65nm 级水平，暂时看不到投资价

值。材料领域也尚未有合适的投资标的，还没有上市。上游装备与材料除了 ASML，目前尚未有其他可选的投资标的。

本土设计公司除了海思半导体（华为）、紫光展锐，其他实力较小，很难拼得过高通、英特尔等美国巨头，但这两家暂时没有上市。国内设计公司业务发展较快，但没有上市，暂时没有办法投资。

制造环节是大基金重点投资的领域，但目前中芯国际为代表的本土龙头先进制程产能还没有放量，14nm 业务占比达到 10%，才是最佳投资时机，目前其 28nm 仅占比 8%，14nm 预计 19 年初步试生产，2021 年-2022 年或许能够达到 10% 的可能。

封测领域的技术门槛不高，但其固定资产投入的力度与晶圆代工厂相比不大，业绩与成长价值更为确定。长电科技、华天科技等上市公司可以长期关注。

未来中国的半导体产业在全球的产值比例将不断扩大，中国的消费市场庞大，这给予本土公司成长的绝佳环境，在这一历史性的进程中，把握机会并不困难，与大基金同步、与龙头同步，耐心等待价值的玫瑰绽放。

## 行业动态：

### 2018 年日本元器件厂商业绩被看好

日本电波新闻(Denpa)报道，日本电子元器件 45 大厂的 2017 会计年度(2017/4~2018/3)财报，均已公布，其中 41 厂营收增加，36 厂营利增加甚至转亏为盈，而有 27 厂营收成长超过 10%，29 厂营利成长超过 10%，甚至有 17 家厂商的营利成长超过 50%。

据电波新闻统计，日本 45 家[元器件](#)厂的 2017 会计年度总营收，达 11.8 兆日圆(约 1,070 亿美元)，比 2016 会计年度增高 16.5%；总营利超



过 1 兆日圆，同期成长 3.7%;净利也有 7,200 亿日圆，同期成长 5.4%。全球半导体产业在 2017 年的良好景气,日本电子元器件厂可说获益匪浅。



至于元器件市场订单,2017 会计年度的汽车、自动化设备、[半导体](#)设备、与电视游戏机相关订单,都是全年畅旺;智能手机在 2017 年夏季与秋季看好,但以中国本土为主要客户的厂商,销路便逐渐下滑;太阳能发电相关元器件厂商,业绩便显得惨淡。

而因汽车及设备需求仍旺,电动车与物联网(IoT)需求也被看好,45 家元器件厂中,扣掉 5 家不公布财测或修改会计方式的厂商无法比较,剩下 40 家有 35 家预期营收将继续成长,29 家营利将明显成长,25 家净利成长;而 40 家厂商的统计,2018 会计年度营收预计将成长 5.1%,营利成长 18.1%,净利更成长 25.5%。

让日本电子元器件厂商依然看好 2018 会计年度景气的原因,在于带动半导体与元器件景气的因素,不再只有 PC 与手机的需求,物联网及汽车的需求已经浮现,而且与消费性电子产品相比,物联网与汽车的成长虽然较慢,却相对稳定,景气循环不会只有 3~5 年,而将更长,2018 会计年度还在上升阶段。

不过,目前也不是没有负面因素,比方 10 年来带动电子元器件产业的智能手机,销售数量可能转跌,对手机元器件产业便非有利因素;美国保护主义政策渐趋明显,不仅影响日本对美贸易,也影响美国与大陆的经济关系,间接影响大量日厂投资的大陆市场;[存储器](#)价格开始转跌,日圆汇率蠢蠢欲动,都值得担心。

但以总体而论,日本电子元器件厂商仍看好 2018 会计年度市场。

## 航天电器：智能制造连接器领军者

在智能制造领域中，人与机器各自所扮演的角色和定位，近年来一直是个热门话题。隶属于中国[航天](#)科工集团第十研究院的贵州航天电器股份有限公司(简称“航天电器”)，便是凭借智能制造一飞冲天，成为目前中国自主可控电子元器件制造领域的领军者。

采访中，公司工会负责人告诉记者，通过自主开发并成功应用多条“智能制造”生产线，航天电器在不增加任何人工成本的情况下，销售额从2009年的4亿元增长至2017年的26亿元，智能化建设已经越来越触及企业思想观念层面，推动着管理流程的优化和企业资源的整合。

智能应用让装配效率“飞”

[连接器](#)是航天电器的核心产品之一，长期以来，虽然在国内处于技术领先地位，但生产线却一直以人工生产装配为主。这就使得生产效率得不到提高，生产质量一致性较难得到保证。为解决这个问题，2016年，航天电器与航天云网、德国西门子公司合作，打造J599系列连接器智能制造样板间。

“这条生产线，也被列为贵州省智能制造样板间示范项目。”航天电器智能制造工程部部长李焕军告诉记者，生产线投入使用后，将实现全装配自动化率不低于60%。“以前我们的生产线，每一个环节都由人工来完成。在一些环节，工人做完一道工序，就要端着托盘把原件传给下一道工序的工人。而智能化样板间投入使用后，这些生产环节就可以通过机器完成，并且自动传输到下一个环节。”

走进智能制造车间，记者看见一台台精密设备布满车间，很少见到工人。“同样规模以前最少需要60人，样板间运行后只需要15人。”李焕军说。

记者了解到，2012年以来，航天[电器](#)通过智能制造提升，生产线的员工人数下降53.3%，人均月产量从3.3万件提升至10.7万件，合件的整体合格率也由80%提升至95%以上，装配效率在现有基础上提升了200%。

抓好“工人参与”这个环节

“智能制造”的推行，是否意味着工人要失业？记者了解到，航天电器并没有主动辞退一名工人，反而格外重视智能制造车间设备的“工人参与”环节。

新设备在应用初期，总会出现些小毛病，在一些制造型企业，工人们在使用新设备会有抵触情绪，认为占用工时影响自己的收益。对此，在新设备使用阶段，航天电器便给予工人们“使用补贴”，当设备出现故障时，非但不扣除工人工资，还重奖那些及时反馈故障信息并能拿出“金点子”的人。对于因为上马智能设备而要取消的工种，所有岗位职工经过轮番技能强化提升后，进入全新岗位工作。

“很多企业以为智能制造就是减少工人，依赖设备，这个认识是错误的。抓不好‘工人参与’环节，再厉害的设备也用不好。”航天电器接触件车间主任孙军告诉记者，这样可以有效打通“研发-使用-再研发-再使用”环节，形成机器与工人、企业之间的良性闭环，倒逼工人主动提升技能，最终促进企业效益提升。

以孙军的车间为例，工人从60人减少到15人，绕线工、点焊工等这些工种都消失了，但产品合格率却从80%提升到了95%。在航天电器，随时可见研发部门的工作人员来车间听取工人建议，并一起完善改造方案。

“以前我只会拿着放大镜切铜丝这一项技能，但现在不同了，我会操作智能设备了。”接触件车间的张伟告诉记者，他2005年进厂当了一名绕线工，经过几年的岗位磨炼，他的产品合格率在60%左右。上了智能设备后，张伟有了危机感，他不但主动报名参加高级工学习班，还自修了智能机械设备维修专业，如今在新岗位上，他生产的产品合格率大为提升，收入也增加了不少。

#### 创新不止于智能化生产

记者了解到，其实，从2009年起航天电器就开始布局智能制造了，如今智能制造工程部已经成为仅次于公司研发部的第二大部门，一项项酷炫“黑科技”，诞生于这个团队。

为了最大限度地保障每个团队人员有创新热情，航天电器对这个拥有百余人的部门制定了一套新机制。除了实行项目管理制，奖惩按照“能上能下、能进能出”来运行，还有就是包容失败。公司总经理王跃轩坦言：“我允许他们失败！”

以前，当研发团队有创新技术时，需要等到新技术在设备上使用成熟后才给予全额奖金。“一般来说，奖金要想全拿到要等两年时间。现在只要出了新技术，就给全额奖金，创新是等不起的。”王跃轩说。

记者了解到，智能制造工程部每年可完成 300 余项科研任务，研发速度甚至超过一些东部沿海省份的专业自动化设备制造公司。“实际上，我们这个部门和当年的西门子公司一样，结合企业实际迅速拿出产品，再围绕产品做设备，最终对外输出设备。”李焕军告诉记者。

对于智能制造，航天电器还主动延伸拓展到了大数据领域，通过与贵州工业云合作，在云平台等系统上无缝集成，从客户下单到生产的数据可同步共享。

“我们实现了以订单驱动设备生产，从用户发布需求到订单交付，整个过程 15 分钟在 APP 上便可完成。下计划、做调度、盘库房真的成了过去式。”回顾航天电器融合智能制造的发展过程，王跃轩说，这是制造业在转型升级中的一个必然过程，“大数据也是我们管理智能化的另一把钥匙。而这把钥匙，将会给传统制造业带来巨大的变革。”

## 中国成全球第二大智能音箱市场

近年来，随着人工智能和语音识别技术越来越成熟，智能音箱也开始普及开来，智能音箱相比普通音箱功能多元化，语音交互体验是智能音箱的核心所在，通过人机语音交互，实现多种音频内容播放，例如音乐、得到、喜马拉雅等音频内容。不仅如此智能音箱一直被看作是未来的家庭智能控制终端，就好比一个“遥控器”可以控制灯光、窗帘、电视、空调、洗衣机、电饭煲等智能家居设备。以及帮助用户实现各种各样的生活服务，订外卖、网上购物、订机票等，并在人们的日常生活中发挥更大作用。智能音箱必定是未来人工智能、机器学习、物联网应用场景落地的切入点。

2017 年智能音箱领域‘破冰而出’，据 Canalys 数据来看，去年出货量突破了 3000 万台，而今年预计全球出货量将达到 5630 万台。这意味着，智能家居入口之争大局将初定。另一组数据不可忽视，2017 年国内智能音箱销量仅有 150 万台，占全球销量的二十分之一，值得一提的是，150 万是 2016 年销量的 25 倍。一方面，这意味着国内智能音箱市场



潜力巨大，另一方面，也意味着市场即将迎来爆发期。

来到 2018 年，报告显示，中国已经成为仅次于美国的全球第二大智能音箱消费市场，Q1 整体市场规模达到 180 万，增速 5370%。其中阿里巴巴天猫精灵以 110 万的出货量保持了国内第一、全球第三的位置。

智能音箱这类产品最早出现在美国，据估计，目前智能音箱在美国的使用率已经接近 20%。尽管如此，国内智能音箱的使用率非常低。为何国内智能音箱销量仅占全球销量的二十分之一？

一、虽然中文在世界上的影响力越来越大，不可否认世界范围内使用最广泛的是英语，美国市场上流行的 Amazon Echo 和 Google Home 智能音箱都无法扩展到中国市场。

二、国内智能家居产品价格居高不下，未能够普及进入消费者家中，而智能音箱恰恰核心就是智能家居设备的交互体验，这也就大大降低了人们对智能音箱的需求。

三、国内智能音箱正处于起步期，从京东、天猫、百度等科技巨头投入智能音箱领域时间都不长，并没有成熟的行业体系。

2018 年或是国内智能音箱市场的爆发期，随着产品进一步优化升级及智能家居的推广，中国智能音箱消费市场潜力将得到释放，行业有望迎来爆发式增长，能否实现千亿级别跨越，拭目以待。