

# 投洽会上热议“走出去” 中国企业从出口转向出海

证券时报记者 吴昊

近几年,中国企业掀起了一场“出海潮”。从制造业巨头到新兴科技独角兽,从传统消费品到新能源、数字经济等新兴领域,中国企业成功“走出去”的案例不断涌现,展现出强大的生命力和广阔的发展前景。

在9月8日—11日举办的第24届中国国际投资贸易洽谈会(以下简称“投洽会”)上,证券时报记者了解到,在多项因素影响下,当前全球供应链正在加速重构,众多中国企业也正以前所未有的速度和规模拓展海外市场。

## 从出口到加速出海

据了解,本届投洽会的一大亮点是首次在投洽会上设置“走出去”专题展区——中国对外投资合作专区。该展区的展览总面积990平方米,主要邀请中国对外投资和对外工程承包领域的重点企业,以及重点境外经贸合作区参展设展,展示“中国投资”和“中国建设”的发展成就及优秀案例。

证券时报记者在现场看到,“中国投资”部分,主要展示加工制造、资源利用、农业产业、商贸物流和科技研发5个类型的代表性境外经贸合作区发展情况、特色优势、企业社会责任等情况。参展的境外经贸合作区都有代表性,比如哈萨克斯坦北哈萨克斯坦农产品物流加工园区是我国唯一一项落地正实施的全产业链综合农业项目,中欧商贸物流合作园区是商贸物流型境外经贸合作区,赞比亚中国经济贸易合作区是中国政府宣布在非洲建设的第一个境外经贸合作区,中国比利时科技园是中国首个在欧科技型境外经贸合作区。

在上述案例之外,商务部发布《中国对外投资合作发展报告2023》显示,2023年,中国对外非金融类直接投资1301亿美元,较上年增长11.4%,连续11年稳居世界前三。另据商务部、外汇局统计,2024年1—6月,我国全行业对外直接投资以美元计为853亿美元,增长13.2%。其中,我国境内投资者共对全球152个国家和地区的5532家境外企业进行了非金融类直接投资,累计投资以美元计为726.2亿美元,增长16.6%。

商务部国际贸易经济合作研究

院副院长张威在投洽会上表示:“从对外贸易高速增长转向对外投资高速增长并不是中国的特例,全球所有大国在从经贸大国走向经济强国的过程中,都在完成着从对外贸易高速增长向对外投资高速增长转型和激励的过程。”

但这并不意味着制造业就离开了中国。张威举例表示,“纺织行业这些年一直向东南亚、南亚地区转移,但相关国家对中国纺织品行业的依赖性依然非常高。中国是在新的国际形势下重新参与国际分工,在加强全球供应链合理分工以及布局配置。”

在投洽会的一场论坛上,中国出口信用保险公司国别风险研究中心资深研究员王东表示:“从促进产业链发展的角度来看,这几年全球产业链变化很大,以往出口模式在很多国家已经受到阻碍,这种情况下就需要中国企业不仅仅是通过出口的方式,更多的是需要‘走出去’,比如说到海外建厂。”

## 海外欢迎中国投资

目前,越来越多的中国企业正不断加大在海外的投资,也涌现了一批极为成功的出海案例。

“滴滴出行是国内互联网行业中较早出海一批企业。我们从2018年就开始出海,目前已经在全球14个国家开展出行、外卖和金融业务。巴西是我们第一个出海的国家,2018年1月,当时全资收购了当地一家出行平台,目前已是巴西最大的一站式出行平台。埃及则是我们进入中东的第一个市场,目前基本占到了1/3的市场份额。”滴滴出行科技有限公司公共事务副总裁陈楠说。

不仅是滴滴出行,中国企业海外建厂的一个典型案例是匈牙利。匈牙利中资企业商会会长单位代表、中国银行(中东欧)有限公司副总裁朱丹介绍,近年来,中国和匈牙利两国的经贸和投资往来不断走深走实。一个非常典型的案例是新能源汽车、电池以及相关产业链的龙头企业都将在匈牙利建厂投资,其中包括宁德时代、亿纬锂能、比亚迪、恩捷股份等,这些都是新能源汽车以及相关领域里面的龙头企业。覆盖领域包括整车制造、动力电池生产制造、正极材料等关键细分领域。

匈牙利投资促进局投资促进部



吴昊/摄 彭春霞/制图

主任Martina Almasi介绍,自2014年以来,超过50万个中国投资项目在匈牙利落户,创造3万个新增就业。“我们的主要目标是通过中国的投资创造新的就业,希望能够提升匈牙利的竞争力,中国企业也为我们的经济发展作出贡献,为我们带来新的机遇和产业。”

在投洽会上发布的《中国双向投资报告2024》显示,近年来,中国企业对外投资与国际化运营能力不断提升,在开展对外投资经营的过程中,也为东道国作出了重要贡献,如促进了当地基础设施完善,提升了当地就业和税收,为当地培育了技术人才等,与东道国各方共享发展成果,实现互利共赢。

## 出海面临多重挑战

2024年3月,中国贸促会发布了《2023年度中国企业对外投资现状 & 意向调查报告》。《报告》显示,2023年,面对全球跨境投资疲软,超八成受访中国企业扩大和维持对外投资意向,较2022年上升近一成,超九成企业看好未来对外投资前景。

从上述数据不难发现,中国企业出海的意愿极为强烈,但由于中国企业当前仍处于出海早期,在这一过程中不免遭遇一些挑战。

软通动力信息技术(集团)股份有限公司高级副总裁王瑞良表示,“国际化过程中面临的如文化差异和适应性等挑战方面,我们也是做了相应的准备,对进入的国家和目标客户做了调研和研究。但同时也面临人才的缺乏,另外则是在技术壁垒和标准差异方面。有的东西在中国可能已经是理所当然,但是到国外可能就不适应了。我们因此在当地建立相应开发中心、研究中心,为当地提出相应的解决方案并研发出相应的产品,才能更好适应这些客户的需求。”

值得注意的是,随着中国企业掀起出海浪潮,面临的风险和挑战也越来越大,金融领域的配套服务保障工作也在同步进行。王东介绍,中国企业在海外建厂时会面临各种不同类型的风险,对于中信保而言,作为支

持中国企业“走出去”的一个重要的产品就是海外投资保险,当面临国别风险时,海外投资保险可以为中国企业提供风险上的保障。

朱丹也表示,“我们可以为出海企业提供全生命周期的服务。中国企业‘走出去’是一个非常复杂的过程,从一开始调研选址,到注册成立,再到原材料采购,最后投入运营,中间其实涉及大量的政治、经济、法律、税务等各方面问题,所以也需要大量的信息来给企业在每个环节当中的决策提供支撑。”

同时,朱丹表示,一旦企业决定建厂投资,他会需要一系列的金融服务。“比如所有企业‘走出去’都会面临货币错配的问题,因为不同币种由于汇率波动,有可能会带来一些风险,我们也可以设计一些产品,通过货币掉期等操作来降低这种风险。通过我们各种各样的金融服务可以帮助出海企业,能够给他们提供相应的支持。”

# 从狂热到理性务实 大模型行业应用走向“深水区”

证券时报记者 周春媚

“今天的人工智能(AI)大模型与一年半前相比没有那么波澜壮阔了,似乎有点平静。”9月8日,在第五届深圳国际人工智能展开幕式上,华为云 marketing 部总裁董理斌说道。他认为,大模型现在正处于静水流深的状态,海面平静,但海面下的各行各业对 AI 的研究更加深入,都在考虑如何真正让 AI 在企业核心场景发挥价值和作用。

一个行业共识是,大模型在走向行业应用时已变得更理性和务实。证券时报记者探第五届中国国际人工智能展发现,相比于过往在技术层面“秀肌肉”“耍花拳”,投入、产出、效益如今成为企业更关心的话题。总体来看,大模型目前在很多行业中的应用渗透率依然不足,企业面临着部署成本高、需求难以匹配、效益无法评估等问题。在前期的狂热劲头过去后,应用落地的“深水区”也随之而来。

## 应用行业更广泛 场景更聚焦

相比于去年大家更关注 AI 的能力有多强,普华永道 AI 解决方案咨询团队高级经理曹磊发现,如今大家更关心业务能否跟 AI 结合起来。“一方面,国内的大模型厂商都在和企业合作,开发应用类的工具和服务;另一方面,我们接触的客户在部署大模型

时已经延伸到各个具体的场景,比如营销、财务、合规等领域。”曹磊在接受证券时报记者采访时表示。

从不同方向上看,大模型在横向上拓展的行业更加广泛,纵向上延伸的场景更加聚焦。记者在华为展区看到,自去年7月发布盘古大模型3.0版后,华为盘古大模型已迭代至5.0版。除了3.0版包含的矿山、政务、气象、金融、医学等行业大模型外,5.0版还新增了钢铁、高铁、具身智能、工业设计大模型、安全及媒体等行业。场景方面,传送带异物检测、卷宗提审、商品销量预测、偏光片质检、财务异常检测等多个模型,则聚焦行业内的细分任务。

从“通用”朝着“有用”发展,垂直化、专业化是一个必然趋势。通用大模型以参数量大为特征,模型参数量往往决定着模型能力上限。但是,规模参数越高,消耗的资源成本也越多,对企业而言,在综合考虑成本与需求后,部署参数规模小一些、专业性更强的场景模型便成为一个更务实的选择。

以物流行业为例,顺丰科技在活动现场发布了物流行业垂域大模型“丰语”大语言模型。顺丰科技 AIoT 领域副总裁宋翔强调,低成本、高可靠地解决行业的问题,是大模型技术产生价值的关键所在。例如,在退货这一场景中,丰语大模型对真实的退货可以自动截取下单信息,实现一张图下单,还能实时拦截和预防虚假截图;在来电提问环节,丰语大模型可

以对所有客服信息进行自动摘要,节省人工摘要的时间。

## 场景渗透率的“微笑曲线”

腾讯研究院近期发布的行业大模型调研报告指出,行业大模型应用场景的快慢呈现“微笑曲线”的特征:位于产业链高附加值两端的研发/设计和营销/服务,拥有更高的行业大模型渗透率;而位于中间的、低附加值的生产制造领域则应用得比较慢。

活动现场展出的各类行业应用场景,也印证了这条“微笑曲线”。在 AI 绘图及视频公司来画的展区,来画打造的可控 AI 视频生成和可视化平台,只需要将一段口播视频、文案、图片素材导入,并将视频想要仿照的内容链接放到平台中让大模型“学习”,平台就能自动生成一段连贯的视频。无论是亚马逊还是小红书,都能与其风格相匹配。

营销服务是行业大模型应用的先行领域,无论是电商行业的数字人,还是广告行业的文案与图片素材生成,都形成了较成功的应用案例。这些场景的特点是跨行业的通用性强,且数字化基础较好,已积累了大量的行业数据,能够基于通用大模型的底座优化自身性能。

但在生产和制造环节,情况则要复杂许多。在智能机器人厂商云码通展区,一款由机械臂和仿生灵巧手组合而成的具身机器人系统颇受关

注。启动任务后,该机器人能够自动识别树上的苹果,并移动到相应位置将其摘下。展区工作人员告诉记者,这一产品目前只是小批量生产,未大幅应用。“机器人应用还有很多痛点,比如摘果子,不同树高低有所不同,一台机器无法满足所有需求。”除此以外,农业机器人往往只能部署在标准化的大棚中,在山地等复杂的场景,尤其是遇到道路崎岖、倾斜路面等情况就无法作业。

## 企业顾虑多 投入产出比难题待解

经不经济、不可靠、实不实用,这决定着企业部署大模型的意愿。曹磊告诉记者,大模型无论是在模型部署、算力服务、人才招聘等方面的成本都很高,企业如果没有看到盈利或者对实际业务赋能,在投入上会比较谨慎。

在成本侧,记者采访了解到,算力是企业部署大模型时首先会遇到的“拦路虎”。中国联通展区的工作人员告诉记者,企业在部署大模型,光租服务器就需要几十万元甚至上百万元,目前全球算力市场被海外巨头垄断,企业在获取可靠算力上存在颇多掣肘。

围绕算力瓶颈,国内算力厂商正在加快布局,构建大模型计算所需的

AI 算力基石。本届展会上,多家算力公司展出了为 AI 大模型打造的算力方案。在专注于 AI 芯片研发的吴昊芯展区,一幢幢搭载着服务器的机柜模型十分亮眼。据展区现场工作人员介绍,公司历时近5年,自研了高性能的 TPU 架构芯片,已实现量产,可用于大模型计算场景,单位算力成本是海外领先 GPU 芯片的接近一半水平。

曹磊认为,企业除了顾虑成本,还面临大模型应用需求匹配难的问题。“AI 到底如何赋能自身的业务,挖掘 AI 适用的场景,这需要 AI 和业务两类专家协同配合。”除此以外,当前,虽然许多通用大模型厂商也研发了行业及场景大模型,但受限于高质量行业数据的缺失,适配度依然有限,准确率不足,企业往往还要在其基础上进行二次训练。但是企业部署大模型,前提是要有良好的数字化基础,并且已有一定数据治理基础,否则就会面临数据繁杂、质量参差不齐等问题,而且还需要对海量数据进行清洗和预处理工作。

曹磊认为,未来无论大模型厂商还是软件运营类的第三方服务商,需要进一步在具体的业务场景中做好 AI 能力集成,形成企业能够直接采用的 AI 工具,解决好企业“从0到1”的投入问题。

## 人工智能 AI 瞭望台

## 75年来我国经济实力 实现历史性跨越

国家统计局9日发布新中国75年经济社会发展成就系列报告之一。报告显示,75年来,从积贫积弱到世界第二大经济体,我国经济实力、综合国力和国际影响力实现历史性跨越。1979年至2023年,我国国内生产总值年均增长8.9%,远高于同期世界经济3%的增速水平。

新中国是在极其薄弱的经济基础上建立起来的。1952年,我国国内生产总值仅为679亿元,到1978年增加至3679亿元,1986年突破1万亿元,2000年突破10万亿元,2006年突破20万亿元,此后以每1至2年便突破一个十万亿元关口的速度发展,2020年突破100万亿元大关,2023年超过126万亿元,稳居世界第二大经济体。

国际影响力方面,我国已成为全球制造业第一大国、货物贸易第一大国、商品消费第二大国以及外汇储备第一大国。

(据新华社电)

## CPI涨幅连续两个月扩大 与PPI“剪刀差”走阔

(上接A1版)

猪肉价格或将在一段时期对CPI温和上涨形成支撑。多家市场机构预期猪肉价格或将持续上涨。天风证券研报认为,根据农业农村部发布全国能繁母猪存栏数据走势,预计后续供应压力或持续低位,叠加猪肉消费需求有望呈季节性增长,猪肉价格的景气周期有望拉长。

民生银行首席经济学家温彬对记者表示,夏季天气因素逐渐消退,食品价格整体供应有保障,预计难以出现持续上行。国际能源价格随着发达经济体衰退预期加强而回落,核心CPI则受到内外需同步放缓的制约。未来几月,CPI有望随着翘尾因素回升而回升,但超过1%的概率不大。

受访人士也表达了对PPI环比、同比均下降,PPI与CPI“剪刀差”走阔情况的担忧。这反映出市场需求不足,压力有所加大。数据显示,从环比看,PPI下降0.7%,降幅比上月扩大0.5个百分点;从同比看,PPI下降1.8%,降幅比上月扩大1.0个百分点。

光大证券首席经济学家高瑞东认为,8月PPI走弱源于国内外大宗商品价格同步下跌,尤其是受高耗能行业拖累明显。从海外看,受衰退交易影响,原油、铜等国际大宗商品价格明显回落,形成输入性影响。从国内看,受极端天气、市场需求不足等因素影响,工业生产、建筑业需求偏弱,国内高耗能行业价格普遍下跌,进一步拖累PPI表现。

高瑞东建议,未来重点关注需求侧两点变化。一是8月专项债加速发行对后续实物工作量的支撑,以及四季度是否有增量政策出台以提振市场预期;二是9月美联储降息预期落地后对海外需求预期的影响。

温彬分析,受主要发达国家衰退预期影响,全球大宗商品价格预计将继续回落,而国内需求仍显不足,PPI走出负值区间仍需要一段时间。预计三季度GDP平减指数仍处于负区间,通胀水平将继续低于政策目标,政策加大逆周期调节的必要性上升。随着全球主要央行进入降息周期,我国货币政策受到的外部掣肘将会减弱,政策将会更多着眼于内部均衡,降准、降息或调节存量房贷利率均有可能落地。财政政策也将加快支出进度,加大实施力度,以扭转市场主体预期,增强经济内生动力。

(上接A1版)

反洗钱法修订草案同样受到市场人士广泛关注。近年来,随着互联网技术的广泛应用,洗钱手法也不断翻新升级,虚拟币、游戏币、“跑分平台”、直播打赏等成为新型洗钱载体和方式。最高人民法院刑三庭庭长陈学勇近日指出,目前出现新型的地下钱庄,上游犯罪行为人通过地下钱庄利用虚拟币、游戏币等跨境转移资产,涉案金额高、查处难度大,对打击洗钱犯罪提出了新的更高要求。

“魔高一尺,道高一丈。”王翔指出,今年4月,十四届全国人大常委会第九次会议对反洗钱法修订草案进行了初次会议。根据各方面意见,提请本次常委会会议审议的修订草案二次审议稿拟增加规定反洗钱监测分析机构应当健全监测分析体系;增加规定金融机构应当关注、评估新业务等带来的洗钱风险,根据情形采取相应措施,降低洗钱风险。

反洗钱法修订草案二次审议稿拟进一步完善反洗钱工作的原则和要求,确保反洗钱措施与洗钱风险相适应,保障资金流转和金融业务正常进行;进一步完善反洗钱的定义,明确列举七类上游犯罪,同时增加兜底规定,扩大上游犯罪涵盖范围,进一步揭示洗钱活动的危害;完善法律责任,调整处罚幅度和数额,以便于做到过罚相当。