

# 逆全球化背景下的数字贸易革命

## ----全球服务贸易新格局及企业的应对之道

鼎韬产业研究院 齐海涛



## DEVOTT 鼎韬

### 致力于提升中国服务的全球竞争力

- 2007年3月21日创立
- 以构建中国创新型产业的平台化企业为宗旨，包括产业研究、媒体平台、园区运营、投资孵化四大业务板块在内的综合性企业集团。
- 十五年来鼎韬累计为全球超过400+企业，中国80+产业园区，40+城市提供专业服务。
- 公司总部位于天津滨海新区，鼎韬国际总部位于美国纽约，在北京、上海、南京、合肥、青岛、贵阳等地设有分支机构
- 全球服务协会“最受全球买家信赖的中国咨询机构”
- 国家发改委中国投资协会创新投融资专委会产业创新战略合作机构
- 国家发改委、商务部、工信部等部委产业智库单位
- 联合国项目发展署、联合国工业发展组织等国际组织中国研究咨询智库
- 中国服务国际合作联合会理事长单位，中国信息服务与外包产业联盟理事长单位，京津冀众创联盟秘书长单位



鼎韬创始人 齐海涛

- ✓ GSA（全球服务协会）全球服务业二十四位思想领袖
- ✓ 中国服务国际合作联合会执行理事长
- ✓ 国家发改委地方政府产业创新促进中心主任专家
- ✓ 商务部服务贸易与服务外包专家库专家
- ✓ SIG全球创新大奖国际评审专家
- ✓ 入选全球外包名人堂

# 技术革命推动的全球化是世界经济增长的核心动力

没有技术革命，就不会有全球化。三次全球化浪潮推动全球经济快速增长

## 第一次工业革命

◆ 第一次全球化浪潮（十八世纪中~二十世纪初）

|      |               |
|------|---------------|
| 主导国家 | 英国            |
| 主要特征 | 贸易全球化         |
| 主流理念 | 自由贸易          |
| 主要载体 | 货物            |
| 全球体制 | 诸边单项贸易国际惯例或公约 |

## 第二次工业革命

◆ 第二次全球化浪潮（上世纪40年代~九十年代）

|      |        |
|------|--------|
| 主导国家 | 美国+前苏联 |
| 主要特征 | 制造全球化  |
| 主流理念 | 规则贸易   |
| 主要载体 | 资本     |
| 全球体制 | 多边贸易体制 |

## 信息技术革命

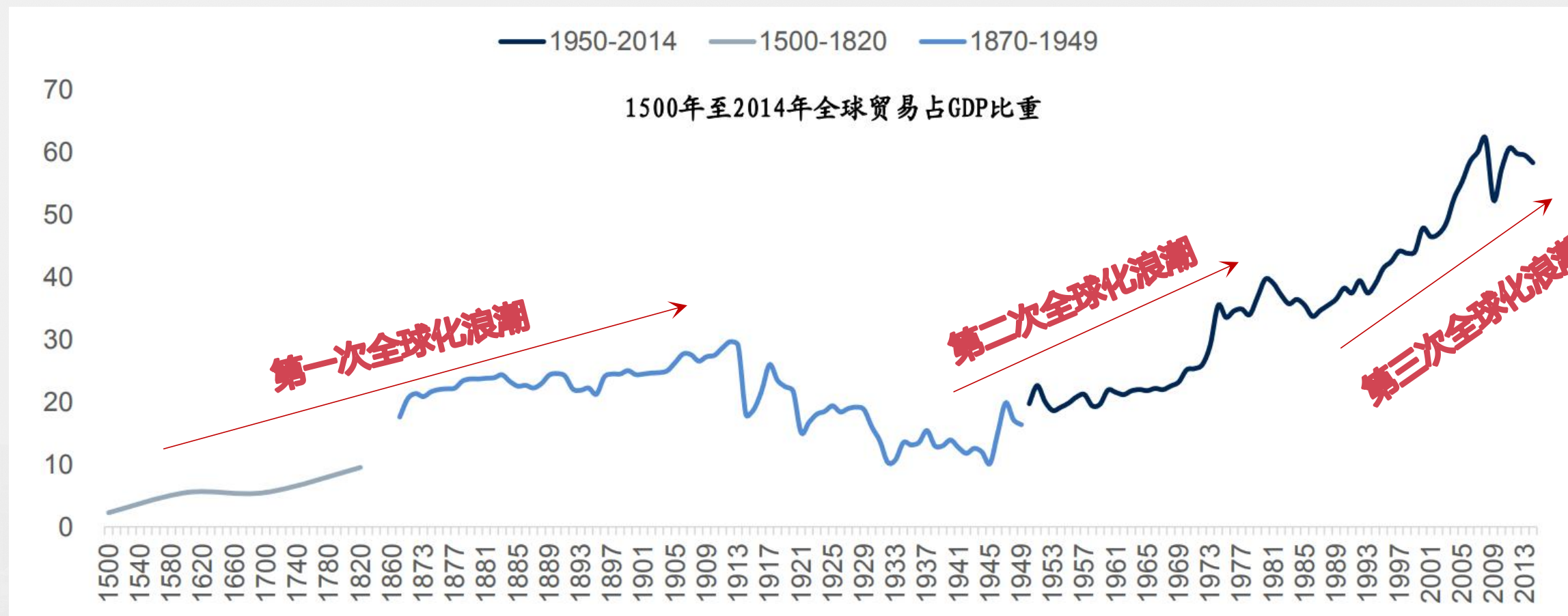
◆ 第三次全球化浪潮（上世纪就是年代至今）

|      |              |
|------|--------------|
| 主导国家 | 美国           |
| 主要特征 | 服务自由化        |
| 主流理念 | 规则投资         |
| 主要载体 | 智能化制成品+数字化服务 |
| 全球体制 | 区域特惠贸易安排     |

当然也有人划分是从1980年开始，那是里根和撒切尔夫人提出“这个世界上没有其他道路，只有新自由主义全球化道路一条道。There is no alternative，简称TINA”这个概念的时间，这个划分主要是中国此时正式加入美国主导的世界市场体系，开始搞改革开放。

也是全球贸易能够产生、发展和快速增长的关键因素

没有全球化，就不会有国际贸易。

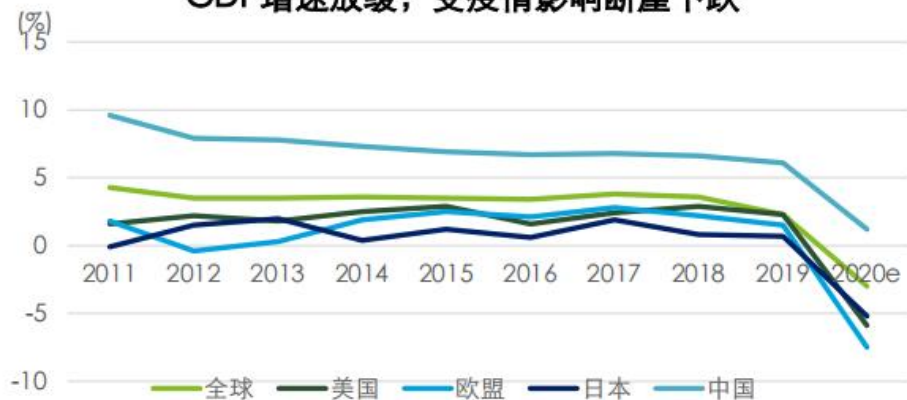


货物贸易占据绝对统治地位

服务贸易的兴起

## 全球化秩序重建与国际分工新动向

GDP增速放缓，受疫情影响断崖下跌



### 上一轮全球化进程

- 全球供应链发展成为各国间高度关联的供应网络
- 没有任何一个国家可以单独完成某一产业的完全自给自足

贫富差距拉大  
保护主义加深

民粹主义抬头  
新冠疫情蔓延

### 不确定的未来

- 战略物资的生产向本地集中？
- 产业供应链以区域协同替代全球布局？
- 高精尖产品贸易壁垒更加高筑？

来源：国际货币基金组织2020一季度《世界经济展望报告》

## 疫情令全球加速进入全面数字经济时代

数字经济成为全球发展动力



15.5%  
of GDP

全球



21.6%  
of GDP

美国



30%  
of GDP

中国

居家隔离加速数字化经济**社会基础**提升

疫情推动经营活动方式由**线下**向**线上**转变

无人银行、在线医院等**无接触场景**快速发展

政府等**社会职能机构**数字化需求凸显

来源：联合国贸发会议《数字经济报告2019》



**疫情前——全球一体化**

全球价值链分工是驱动四十年来全球经济增长的核心动力



# 2008年金融危机之后，全球化已经开始陷入停滞

## 近年来，受保护主义、民粹主义影响，全球化陷入停滞

主要经济体的全球化指数陷入了停滞。

全球化指数陷入停滞

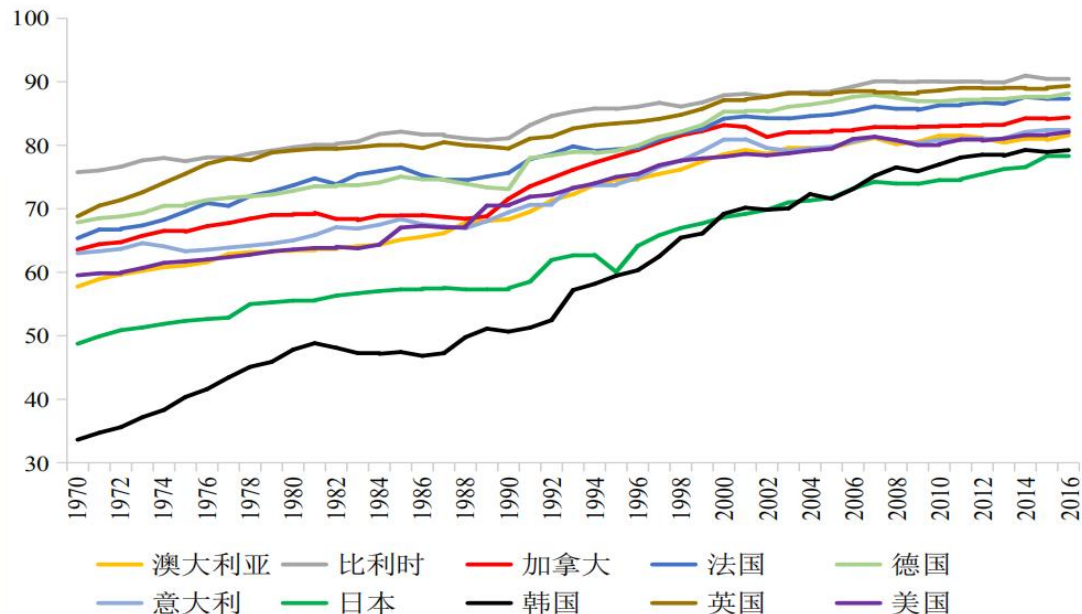
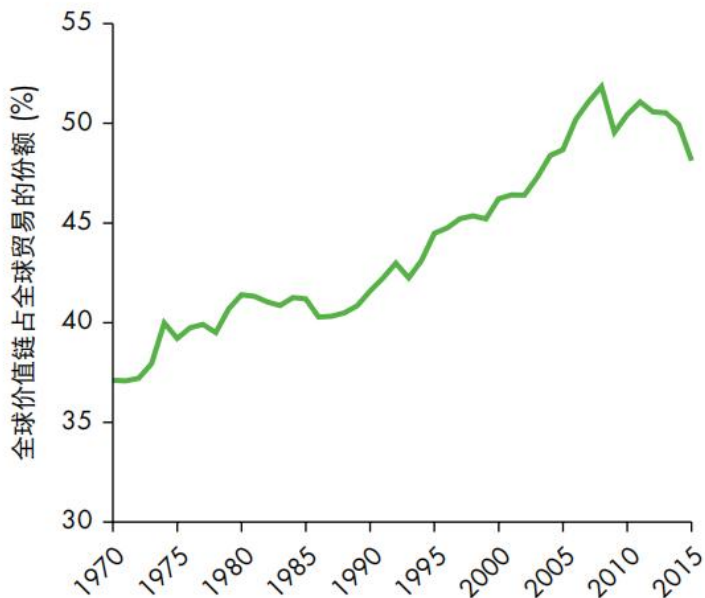


图 0.1 全球价值链贸易在 20 世纪 90 年代增速很快，但在 2008 年全球金融危机之后出现停滞



资料来源:《2020 年世界发展报告》工作组根据 Eora26 数据库 (<https://worldmrio.com/>) 和 Johnson 和 Noguera (2017) 的数据计算的结果。

以全球出口占全球GDP的比例衡量，贸易开放指数 (Trade openness index) 是经济一体化的合理度量。上图揭示了全球化的五个时期，二战后长达70多年的全球化进程已经逆转。



# // 2016年，英国脱欧和美国退出TPP标志着逆全球化2.0时代的正式到来

自二战以来以关贸总协定（WTO）为标志的多边贸易制度安排开始为单边贸易协定所取代



# // 新冠疫情或成为逆全球化的催化剂

美国前国务卿基辛格4月3日发文《冠状病毒大流行将永远改变世界秩序》（The Coronavirus Pandemic Will Forever Alter the World Order），在文章中，基辛格指出：**在这场冠状病毒危机之后，世界将永久性改变。**“虽然对人类健康的攻击是暂时的（希望如此），但它引发的政治和经济动荡可能会持续几代人的时间。”

“现代政府起源于一座有围墙的城池，这座城池被强大的统治者保护着。……按照启蒙思想家修订的概念，国家需要满足人民的基本需求：比如安全、秩序、经济福祉和正义，但是“没有一个人能凭借一己之力获取这些东西。而在今天全球贸易和人员往来带来繁荣的时代，新冠病毒大流行让时空错乱，**有围墙的城池**又复兴起来。”



“铁幕”结束之后再次出现 “有围墙的城池” (walled city)

## 法国前总理德维尔潘在中欧演讲的观点作为预测

- 1、中美争端几乎没有和解的可能，就算和解，也是暂时的。因为这不是贸易争端，而是世界领袖的争端，但是谁也没有用战争解决问题的可能。
- 2、现在就算中国愿意合作，美国也铁定制止中国的发展。这和意识形态、民主、人权没有关系，而是美国要继续领导世界，同时认为中国想夺这个权利。
- 3、即使中国没有这样想法，但是美国就认定这样了！未来最大可能就是 One World, Two System - “一个世界，两个体系”。
- 4、中美各自发展自己的科技体系和技术生态体系，美国和欧、澳、日、韩.....可能形成经济，科技，技术生态体系。中国和亚非拉形成同样另一个体系。
- 5、在遏制中国科技进步发展上，美国精英阶层已经形成高度共识，而且他们评估只要中国还在目前西方主导的这个全球化的体系内，美国是不可能通过公平竞争赢得胜利的，唯一的办法就是不择手段的将中国踢出去。
- 6、脱钩可能涉及的三个领域：**产业链脱钩**，就是原来在中国设厂的美帝企业，在加税的压力之下，会一点一点的往外流。流到越南、印度甚至回到美帝。川普讲，我们以后不买中国货了，我们自己制造。我们去寻找新的产业链，向台湾买，向印度买，越南买。这样就以中国为中心的产业链断了。**投资脱钩**，现在美帝已经制订法律限制中国在很多方面不可以在美国的企业技术各个领域进行投资，美帝也不到中国去投资。**技术脱钩**，意味着美帝不会把新科技高新技术再传授给中国，也不让中国的留学生、研究生、学者到美帝来学习新的技术。
- 7、金融领域的冲突是一个尚未发生却可能更加危险的炸弹。
- 8、未来几代中国人 /。会面对完全不一样的国际环境。



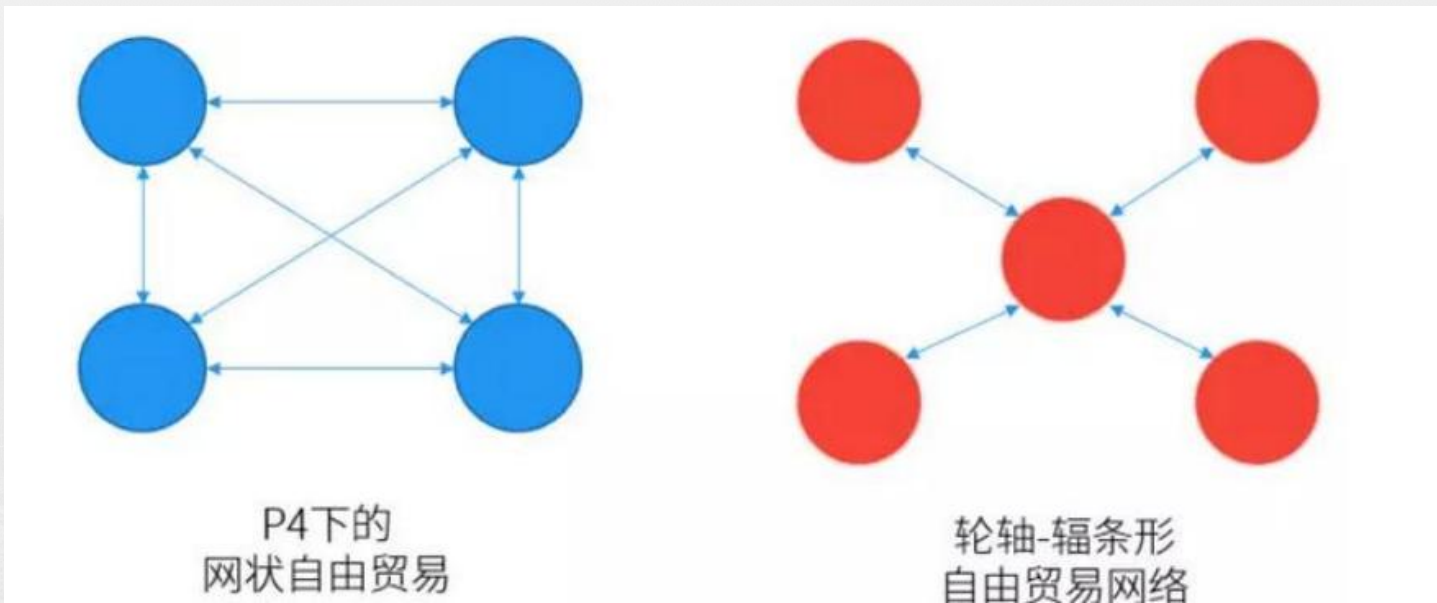


# 疫情后——全球新一体化

全球化减弱，区域化增强---短链+块状的全球化

# 全球贸易从网格---轮轴的变化

- ✓ 全球经济增长乏力、贫富分化加剧带来的逆全球化趋势，通过新冠疫情进一步强化，再加上数字贸易规则的不统一，全球价值链正趋于短链化和块状化。
- ✓ 麦肯锡研究认为，自 2013 年以来，区域内商品贸易份额增加 2.7 个百分点，尤其是亚洲和欧盟国家。在一带一路框架下，中国出口东盟关税不断降低，进一步加强了与东盟国家的贸易往来。另外，随着欧盟国家不断加入“一带一路”，以及《中欧投资协定》的积极推进，中欧贸易往来不断深化。《美加墨贸易协定》的签订也进一步加强了北美三国的区域化程度，排他属性明显。
- ✓ 新的双边自贸关系，类似自行车轮轴的结构，各国分别作为当中的轴，周边有一堆的签署国。这个结构，被称为轮轴-辐条 (Hub and Spokes) 形 FTA 网络。这将推动长期以来形成的欧美发达经济体借贷消费，东亚地区提供储蓄、劳动力和产品，俄罗斯、中东、拉美等提供能源资源的全球经济大循环进一步解构，形成北美、欧洲、东亚等若干以中心国家掌控核心环节，周边国家进行配套生产的区域经济循环板块，经济全球化以区域化的形势向前推进。



# 以FTA取代WTO

自2016年以来，美国试图通过修改贸易规则来重建全球经贸秩序

## 《美-墨-加贸易协定（USMCA）》 成为美国新贸易主张的范本

➤ 未来的贸易协议，将以《美-墨-加贸易协定》为范本，就劳工，环境保护，货币操纵，知识产权和数字贸易等关键问题谈判。

在新达成的USMCA中，有专门的条款针对所谓的“非市场国家”。就USMCA整体协议而言，如果一个缔约方要和非市场国家谈判自由贸易协定，要提前3个月通知其中缔约方，并且，要在签字前的30天，将谈判的文本交给其他缔约方审议和评估；其他缔约方，有权在某缔约方与非市场国家签订自由贸易协定之后，在六个月内的通知期后，终止这个协议，另外签署双边协定。显然，这样的条款有排除、甚至孤立中国的潜在重大影响。

| 针对协议、国家               | 日期         | 事件                                                               | 美方成果/诉求                                  |
|-----------------------|------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| 《北美自由贸易协定》<br>(NAFTA) | 1994 年 1 月 | 美、加、墨三国签署，正式生效                                                   |                                          |
|                       | 2016 年 7 月 | 特朗普竞选期间，提出重新谈判 NAFTA 的目标                                         |                                          |
|                       | 2017 年 4 月 | 特朗普与加拿大、墨西哥领导人通话后，同意不会终止 NAFTA，寻求重新谈判。                           | 1) 减少美国对墨及对加的贸易逆差 2) 改善美国                |
|                       | 2017 年 8 月 | 美国与加拿大、墨西哥举行首轮谈判                                                 | 制造业、农业与服务业内                              |
|                       | 2018 年 5 月 | 美国宣布对加拿大、墨西哥征收 25% 的钢铁关税，征收 10% 的铝关税                             | 这两个国家的市场准入                               |
|                       | 现状         | 三方迄今历经多轮谈判，始终没能达成一致                                              |                                          |
| 《美韩自由贸易协定》            | 2007 年 6 月 | 2007 年 6 月签署，补充汽车条款后，于 2012 年 3 月正式生效                            |                                          |
|                       | 2018 年 1 月 | 就修改双边自贸协定举行了首轮谈判，重点讨论了汽车贸易等问题                                    | 1) 韩国将把美国汽车进口配额从 2.5 万辆增至 5 万辆；2) 美国对韩国卡 |
|                       | 2018 年 3 月 | 对进口钢铁和铝制品分别征收 25%、10% 关税；之后，韩国获得美国钢铁关税永久豁免权，但每年最多可以向美出口 268 万吨钢铁 | 车征收 25% 关税的条款延长至 2041 年（原计划到 2021 年）。    |
|                       | 2018 年 9 月 | 签署了修正过的《美韩双边自贸协定》                                                |                                          |
| 《美日贸易协定》              | 2018 年 9 月 | 举行美日首脑会谈，启动货物贸易协定（TAG）谈判                                         | 1) 缩减美日贸易逆差，提高对日本的汽车出口；                  |
|                       | 2019 年 4 月 | 在华盛顿就贸易协定举行了首轮磋商                                                 | 2) 让日本开放农业、林业和渔业的市场准入                    |
|                       | 现状         | 双方始终没能达成一致                                                       |                                          |
| 《美欧贸易协定》              | 2018 年 5 月 | 美国宣布对欧盟征收 25% 的钢铁关税，征收 10% 的铝关税；欧盟对总额 28 亿欧元美国商品征收 25% 的关税       |                                          |
|                       | 2018 年 7 月 | 美欧同意展开新贸易谈判，谈判期间不会征收新关税                                          |                                          |
|                       | 2019 年 2 月 | 欧盟表示如果美国对欧盟汽车和零部件征收关税，则欧盟将对美国商品征收总计 200 亿欧元的报复性关税                |                                          |
|                       | 2019 年 4 月 | 特朗普在推特上宣布，美国将向欧盟 110 亿美元的商品征收关税；欧盟批准了谈判授权提议                      | 1) 取消工业品关税和打破非关税壁垒；2) 贸易谈判需要包括农业议题       |
|                       | 2019 年 5 月 | 特朗普指示莱特希泽与有关经济体就汽车贸易进行谈判；他点名欧盟和日本，若无法在 180 天内达成协议，将考虑采取下一步措施。    |                                          |
|                       | 现状         | 双方贸易协定尚未达成                                                       |                                          |

# 靠近市场立足的水平分工和垂直整合的新一体化：趋向短链化和块状化

在全球24小时供应主要零件等必需品的原材料供应体系

流通模式

供应链变短



# // 一带一路+RCEP，以中国为轮轴的全球贸易新市场曙光初现 DEVOT 鼎韬

- 在全球价值链短链化和区块化的背景下，中国主导的一带一路战略和刚刚签署的RCEP将逐步取代欧美传统市场，成为十四五期间服务贸易和离岸外包最具成长性的机会市场。



# 中国的尝试：一带一路“中国版的马歇尔计划”

这种对外输出产能并给予资金支持的模式，被很多人类比为“马歇尔计划”，但是两者还是有本质区别。

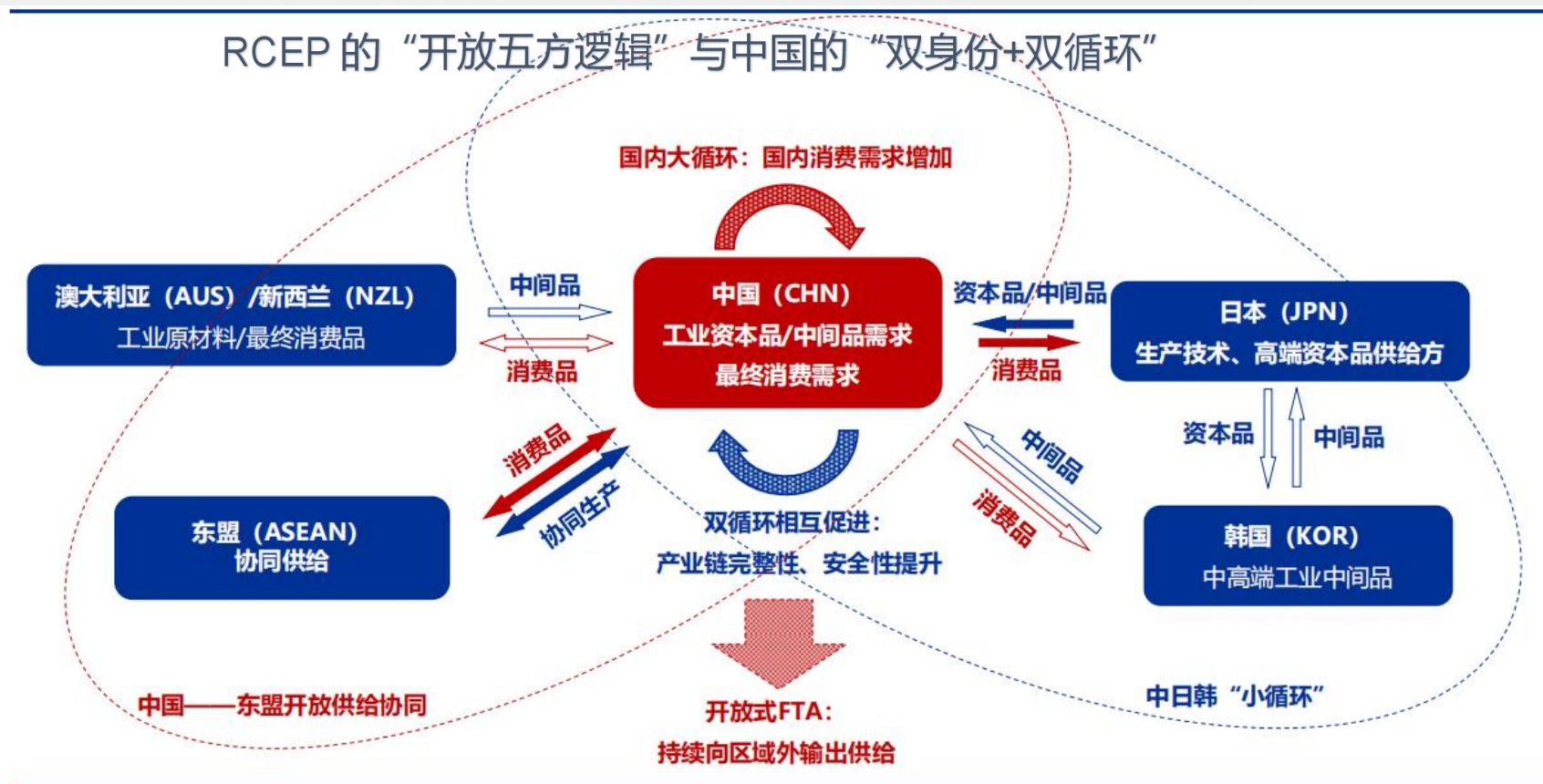


在全球化4.0版本中，中国有着全新的对外利益交换格局和策略。一方面中国希望“以开放促改革”，即通过对外开放为内部改革引入压力；另一方面，中国更希望通过本轮开放，在日益多极化和治理规则重构后的全球经济政治格局中发挥更主动的作用。

逻辑上，从贸易到投资到货币是递进的过程。以贸易加深跨国经济联系，以投资输出过剩产能和资本，并在这两个过程嫁接人民币国际化战略，最终中国经济的影响力会伴随着人民币的国际化而提升。目标上，中国希望在维持国际经济老循环的同时，打开新循环：中国将在维持原来的大循环，即传统的三个世界—资源国、消费国、生产国的格局基本不变的情况下，全力布局小循环：即以中国为核心-周边国-资源国（包括非洲）-科技国（美国）-品牌国（欧洲）的新动力格局，进而构造对外交往的全新利益格局，突破原来的三个世界和G2的格局，打破以中国制造、美国消费为主的循环圈，从输出廉价的中国制造，升级到输出工程、服务、产能、投资和资本，以至最终的货币。

# RCEP 是中国外循环的新起点

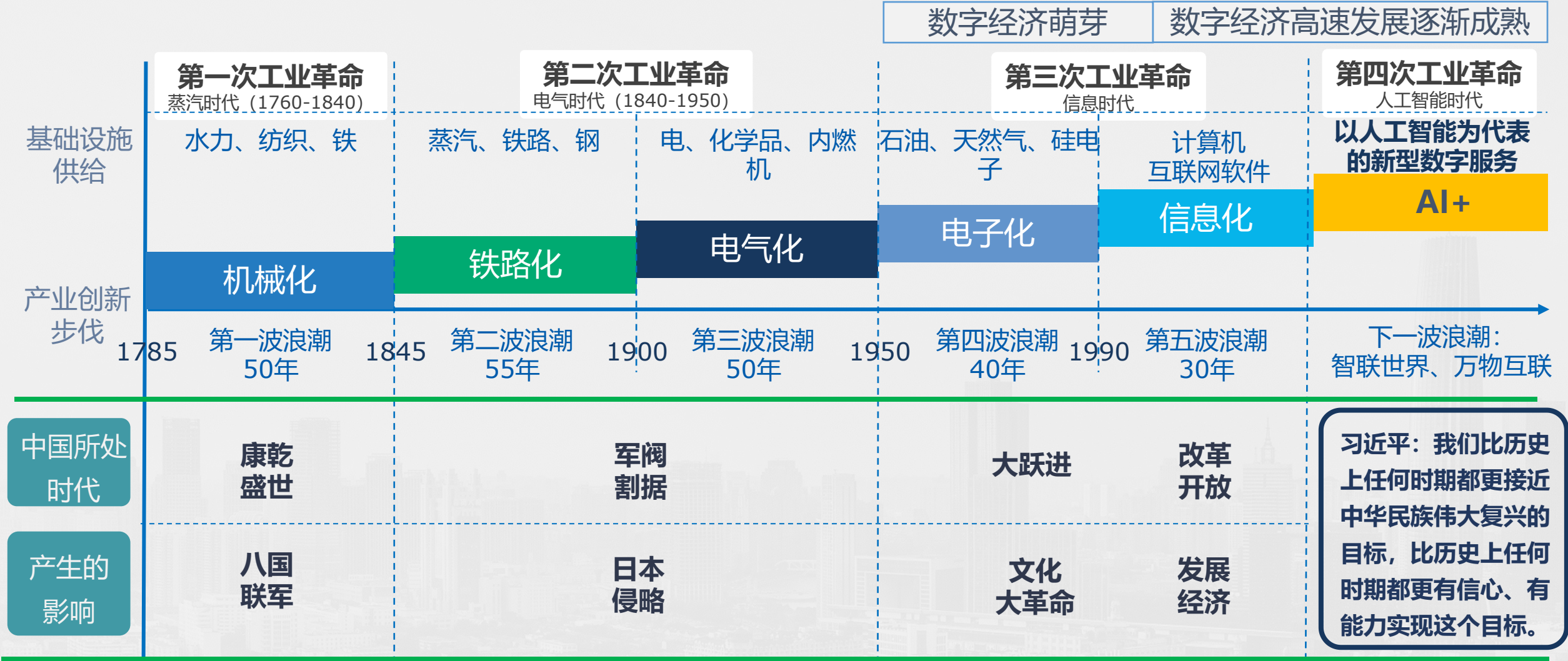
- 在 RCEP 正式签署后，我国对外签署的自贸协定将达到 19 个，自贸伙伴将达到 26 个。通过 RCEP，我国首度与日本达成了双边关税减让安排，建立起自贸关系，也是我国首次与世界前十的经济体签署自贸协定，使我国与自贸伙伴贸易盖率增加至 35% 左右，我国自贸区网络的“含金量”大幅提升。
- 中国在 RCEP 中具备两重身份：其一是中国是 RCEP 内的最终需求方，因经济仍处相对高增阶段，且居民商品消费潜力空间巨大。其二是中国也具备对区域外的全球市场提供供给的作用，这一作用的立足之处是中国产业链完整性、安全性。RCEP 强化了这种属性，使得中国成为 RCEP 的核心枢纽国，并且中国——东盟 FTA 的开放供给能力有望得到实质性提升。



# RCEP为服务贸易的中国标准和规则提供了全新范本

| 最终目标    | 消除服务贸易歧视性措施，促进服务贸易自由化，实现国民待遇和非差别化的最惠国待遇                                                                                                                                                                                     |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 清单承诺    | 通过市场准入承诺表、国民待遇、最惠国待遇、当地存在、国内法规等规则，消减各成员影响跨境服务贸易的限制性、歧视性措施。日本、韩国、澳大利亚、新加坡、文莱、马来西亚、印尼等7个成员采用负面清单方式承诺;中国等其余8个成员采用正面清单承诺，于协定生效后6年内转化为负面清单                                                                                       |
| 金融服务    | RCEP 为金融服务制定了具体规则，为防范金融系统不稳定性提供了充分的政策和监管空间；<br>加强金融服务供应规则，包括金融信息的传输和处理、支付和清算等服务<br>•稳健的审慎例外条款，确保金融监管机构保留制定支持金融体系完整性和稳定性措施的能力<br>•履行金融监管透明度义务，缔约方承诺不得阻止开展业务所必需的信息转移或信息处理，以及提供新的金融服务<br>•缔约方可通过磋商等方式讨论解决国际收支危机或可能升级为国际收支危机的情况 |
| 电信服务    | 在所有现有的“东盟10+1'自由贸易协定”电信服务附件基础上，制定区域内电信服务接入和使用的规则框架，在移动电话号码的便携性、国际移动电话漫游费等议题上做出开放性规定。加入监管方法、国际海底电缆系统、网络元素非捆绑、电杆、管线和管网的接入、国际移动漫游、技术选择的灵活性等条款                                                                                  |
| 专业服务    | 对资格认可、执照和注册、相互承认协议等边界障碍进行规范。加强有关承认专业资格机构之间的对话，鼓励缔约方或相关机构在教育、考试、经验、行为和道德规范、专业发展及再认证、执业范围、消费者保护等领域制定互相接受的专业标准和准则。                                                                                                             |
| 数字贸易    | 制定跨境传输数据规则，减少成员国政府对数字贸易施加各种限制，包括数据本地化（存储）要求等                                                                                                                                                                                |
| 人员流动    | 简化跨境旅行的审批手续，保证程序透明度和费用合理，准许暂时入境或延长临时停留。各方承诺对于区域内各国的投资者、公司内部流动人员、合同服务提供者、随行配偶及家属等各类商业人员，在符合条件的情况下，可获得一定居留期限，享受签证便利，开展各种贸易投资活动                                                                                                |
| 知识产权    | 内容涵盖著作权、商标、地理标志、专利、工业设计、遗传资源、传统知识和民间文艺、不正当竞争、知识产权权利的实施、合作与磋商、过渡期和技术援助等十四节，其整体保护水平较《与贸易有关的知识产权协定》有所加强。<br>涉及商标、专利、设计等，简化知识产权交易，促进区域内创新技术的流动，减少对贸易和投资的障碍<br>标准和技术，加强区域内和在国际标准制定中的协同合作，减少标准和技术法规的壁垒                            |
| 投资      | 采用负面清单，向外国投资者提供实质性开放待遇，不得规定不合理的经营内容<br>•涵盖投资保护、自由化、促进和便利化在内的投资领域四大支柱条款<br>•承诺最惠国待遇、禁止业绩要求、采用负面清单模式对制造业、农业、林业、渔业、采矿业5个非服务业领域做出市场准入承诺并适用棘轮机制（即未来自由化水平不可倒退）                                                                    |
| 电子商务    | •维持不对电子商务征收关税<br>•鼓励成员国通过电子手段改善贸易管理和程序，规定了电子认证和签名、在线消费者保护、在线个人信息保护、网络安全、跨境电子方式信息传输等条款<br>要求缔约方为电子商务创造有利环境，保护电子商务用户的个人信息，为在线消费者提供保护，并针对非应邀商业电子信息加强监管和合作；                                                                     |
| 经济与技术合作 | •缔约方将实施技术援助和能力建设项目，包括货物贸易、服务贸易、投资、知识产权、竞争、中小企业和电子商务等<br>•将优先考虑最不发达国家的需求                                                                                                                                                     |

# 数字革命是长波经济周期的一个全新起点



# 数字经济为全球产业带来了全新的**世界观**

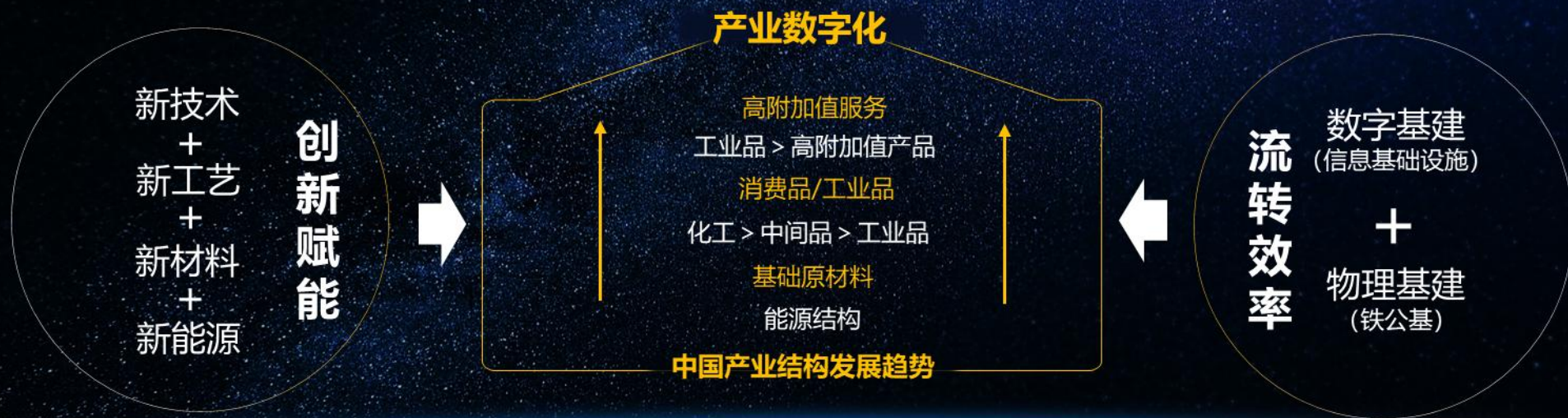
DEVOT 鼎韬

三张网的生产关系+  
三种基础设施的生产力+  
大数据的生产资料

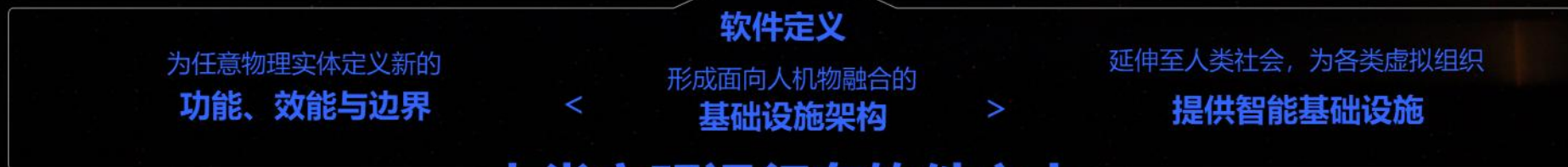
- 1) 三张网编织的『生产关系』：2C 消费互联网、2B 产业互联网、2T 的 IOT 物联网；
- 2) 数字化产生的『生产资料』：2C+2B+2C 背后三张网数字化所产生的大数据资源；
- 3) 硬软件系统构成『生产力』：算力（芯片）+算法（操作系统）+网络构成基础设施；
- 4) 能支配万物的『万有引力』：网络效应是支配三张网的主导力量，是整个竞争的底层逻辑



# 新一轮技术革命和产业变革正在从根本上重塑生产生活方式和经济技术范式



软件定义正在逐步走出信息世界的范畴，开始重塑人类社会



## 人类文明运行在软件之上

# 数字经济对贸易的核心影响在于带来了全球的第三次分拆

- 瑞士日内瓦高级国际关系及发展研究院国际经济学教授、欧洲智库经济政策研究中心主任鲍德温（Richard Baldwin）的全球拆分理论，十九世纪以来的三次全球化是两次大拆分（unbundling）的结果。第一次拆分发生在1870-1920年代。在这之前，为降低运输成本，生产者往往选择距离消费者比较近的地方从事生产。随着工业革命的到来，蒸汽船和铁路被广泛应用，交通和运输成本大幅降低，货物的流动性大大提升。生产者不必在距离消费者很近的地方从事生产，生产与消费实现了在空间上的分离。全球化随之开启，但这个阶段的国际贸易主要是最终产品的贸易，中间品与垂直贸易比例很低。
- 第二次拆分发生在1980年代中后期，中间品与垂直贸易快速发展。互联网和通信科技的发展带来了信息技术革命，信息与资本的流动性大大提升，降低了企业之间的协调和沟通成本，一些生产环节被转移到另一个国家，从而实现生产任务之间的分离。在这次拆分中，一些落后的国家通过发挥在某个生产流程上的专长，加入到全球化生产，最终实现经济腾飞。全球产业链分工因此变得更加细化，生产外包、产业转移的现象日益普遍。
- 在现有的全球贸易中，服务业贸易占比相对较低，因为服务产品的交易往往需要生产者与消费者面对面完成。由于买卖双方无法克服这一接触成本，服务产品通常被看作不可贸易品。数字经济有望改变这一情况。以人工智能（AI）、平台经济、虚拟现实、大数据技术为代表的数字技术能降低接触成本，使“人”的流动性大大提升。例如，老师可通过在线平台远程授课，医生可通过在线视频远程诊断，其结果是服务产品的生产者和消费者实现分离，服务业的可贸易性上升。

## 降低面对面的接触成本（face-to-face cost），带来第三次拆分

| 阶段    | 运输成本<br>(transportation cost) | 沟通成本<br>(communication cost) | 接触成本<br>(face-to-face cost) | 结果              |
|-------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| 全球化之前 | 高                             | 高                            | 高                           | 生产者离消费者<br>越近越好 |
| 第一次拆分 | ↓<br>低                        | 高                            | 高                           | 生产者与消费者<br>分离   |
| 第二次拆分 | 低                             | ↓<br>低                       | 高                           | 生产环节之间<br>分离    |
| 第三次拆分 | 低                             | 低                            | ↓<br>低                      | 服务业可贸易          |

资料来源: Baldwin, R. (2019). The globotics upheaval: Globalization, robotics, and the future of work.



我们正进入一个被称为“全球化4.0”的数字驱动的全球化新时代。在这个时代，通过数字功能和人工智能实现的数字产品和服务成为主要输出品。

世界经济论坛 (World Economic Forum) 《A Brief History of Globalization》

# // 从而推动了全球贸易的三大核心改变

数字经济去中介化、分散化和非物质化三大特征，带来了全球贸易“产品的可服务化、服务的可数字化以及数字的可贸易化”三大核心改变

到2030年，三大数字化推动力  
或可转变与创造**10-45%**的行业总收入



## 去中介化

以数字技术消除中介



## 分散化

将（汽车、房产等）大资产分解，  
并重新包装成细化服务

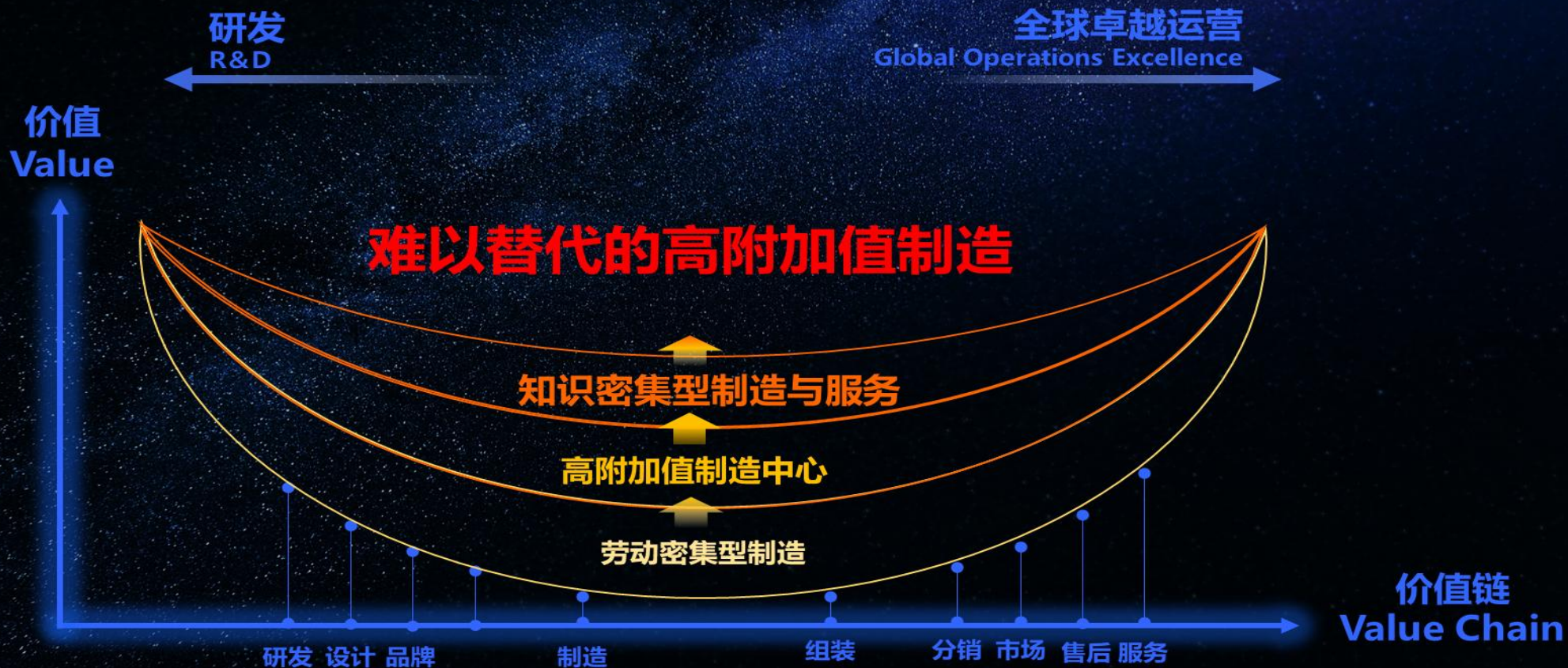


## 非物质化

将实物虚拟化  
(3D打印、虚拟现实等)

## 全球制造业迈向数字化、网络化、智能化，并走向服务化

数字化浪潮推动了泛服务化（XaaS）的增长范式转移



不但是基于软硬件一体化形成了产品中包含了多种形式的服务



在线音乐服务

在线电影服务

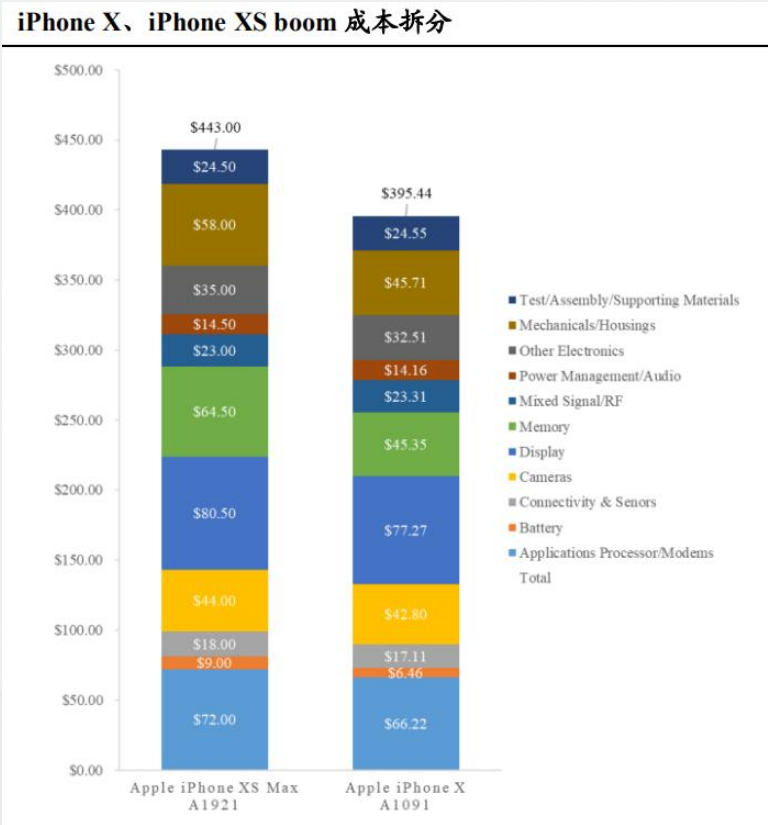
在线游戏服务

在线电子阅读

新闻周刊停止出售纸质版

健康服务

金融服务



|      | 模块内容                   | 价格(美元) | 占零售价格的比重% |
|------|------------------------|--------|-----------|
| 零售价  |                        | 649    | 100       |
| 服务模块 | 操作系统                   | 455.9  | 70.25     |
|      | 软件开发、测试                |        |           |
|      | 合同外包(例如向印度三大软件商外包软件测试) |        |           |
|      | APP Store 应用程序         |        |           |
| 硬件模块 |                        | 186.34 | 28.71     |
| 加工组装 |                        | 6.76   | 1.04      |

资料来源：IHS

苹果iPhone的成本构成

# // 更是带来全球制造企业商业模式的服务化趋势

根据IDC预测：

到2023年，超过50%的全球经济将由数字经济驱动，因此企业快速发展自己的数字创新能力将是一项建立核心竞争力的需求。

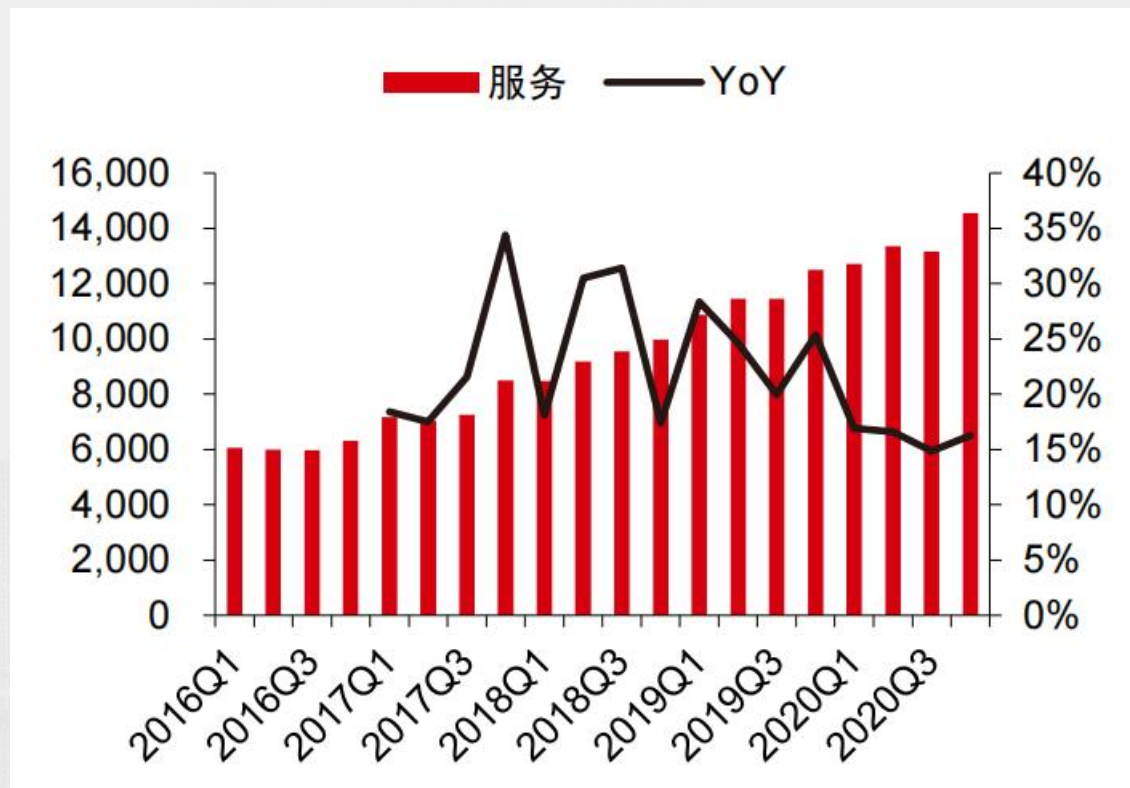
到2025年，预计超过2/3的G2000企业将成为能够提供高品质软件的数字创新服务商，从而为其客户创造新的价值。软件正在吞噬世界，未来每个企业都将成为软件企业的言论不再是危言耸听，它在不久的将来即将变成现实。

到2025年，四分之一的中国500强公司将成为软件生产商，从而实现数字化转型并保持其500强的地位。

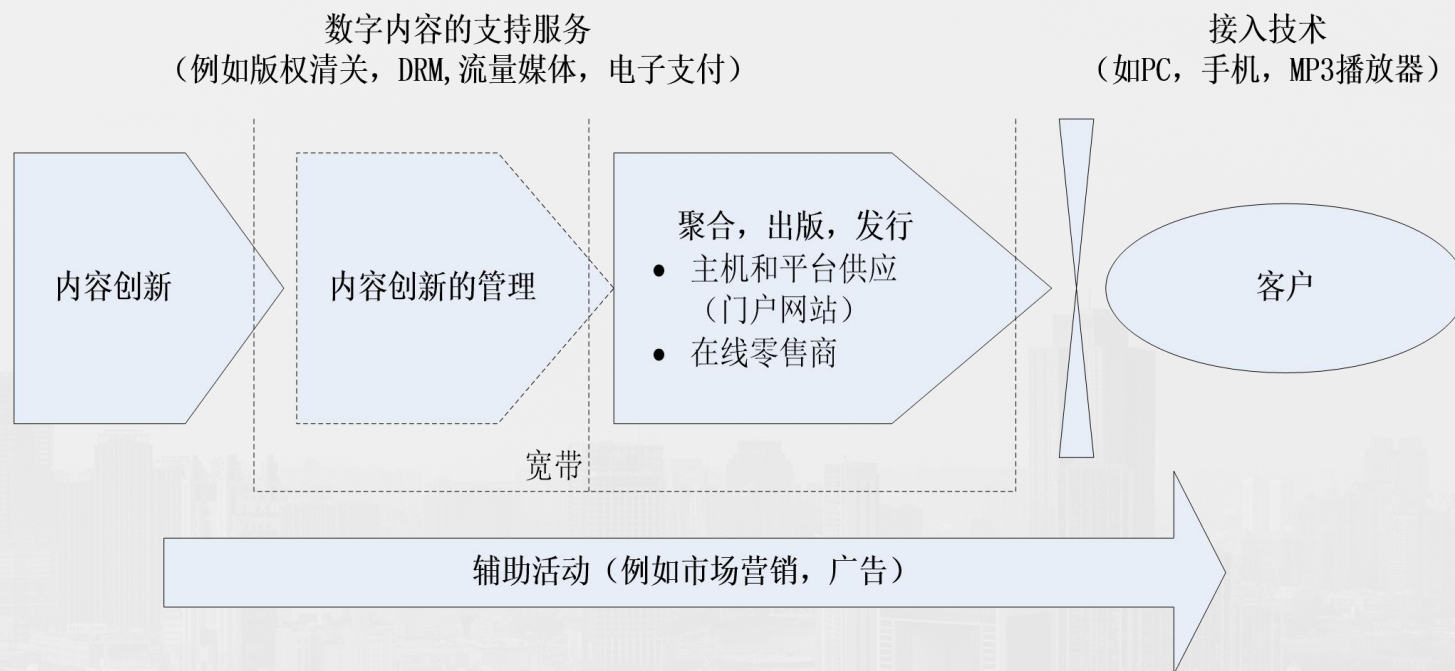
到2025年，50%的中国排名前500的企业将销售内部开发的行业专用软件和数据服务，利用其专业的行业知识来开辟新的业务并获得收入。

到2025年，在超过5000人的组织中，15%的员工将会承担一些开发或自动化工作，来弥补开发人员不足的问题。这将是增长最快的员工类型。

- ✓ IBM模式是以先进 ICT制造业为基础提供高端服务；
- ✓ 华为则是从信息设备向互联网服务延伸；
- ✓ 微软的“按需付费”（“pay-as-you-go”）；
- ✓ 富士施乐的文档管理外包服务。
- ✓ 最典型的例子就是苹果。作为典型的产品型公司目前苹果服务类收入占公司整体收入比重亦已经达到 20%。服务已经成为苹果重要的收入来源之一。



货物演变成服务：在许多行业的价值链中，服务创造的价值越来越可观，包括软件、设计、知识产权、分销、营销以及售后服务。服务可为企业带来很多优势，例如缓和销量的周期性波动、提供利润率更高的收入流，还可以通过更密切的客户互动激发出新的销售或设计理念。在极端情况下，企业的整个商业模式都会从商品生产转向服务提供（例如从汽车销售转向交通服务，或者从套装软件和服务器销售转向云计算订阅服务）。要在服务领域获得卓越表现，企业需要洞悉客户需求，投资数据和分析技术，还要开发适当的订阅模式，也即根据使用量或性能来收费的服务合约。

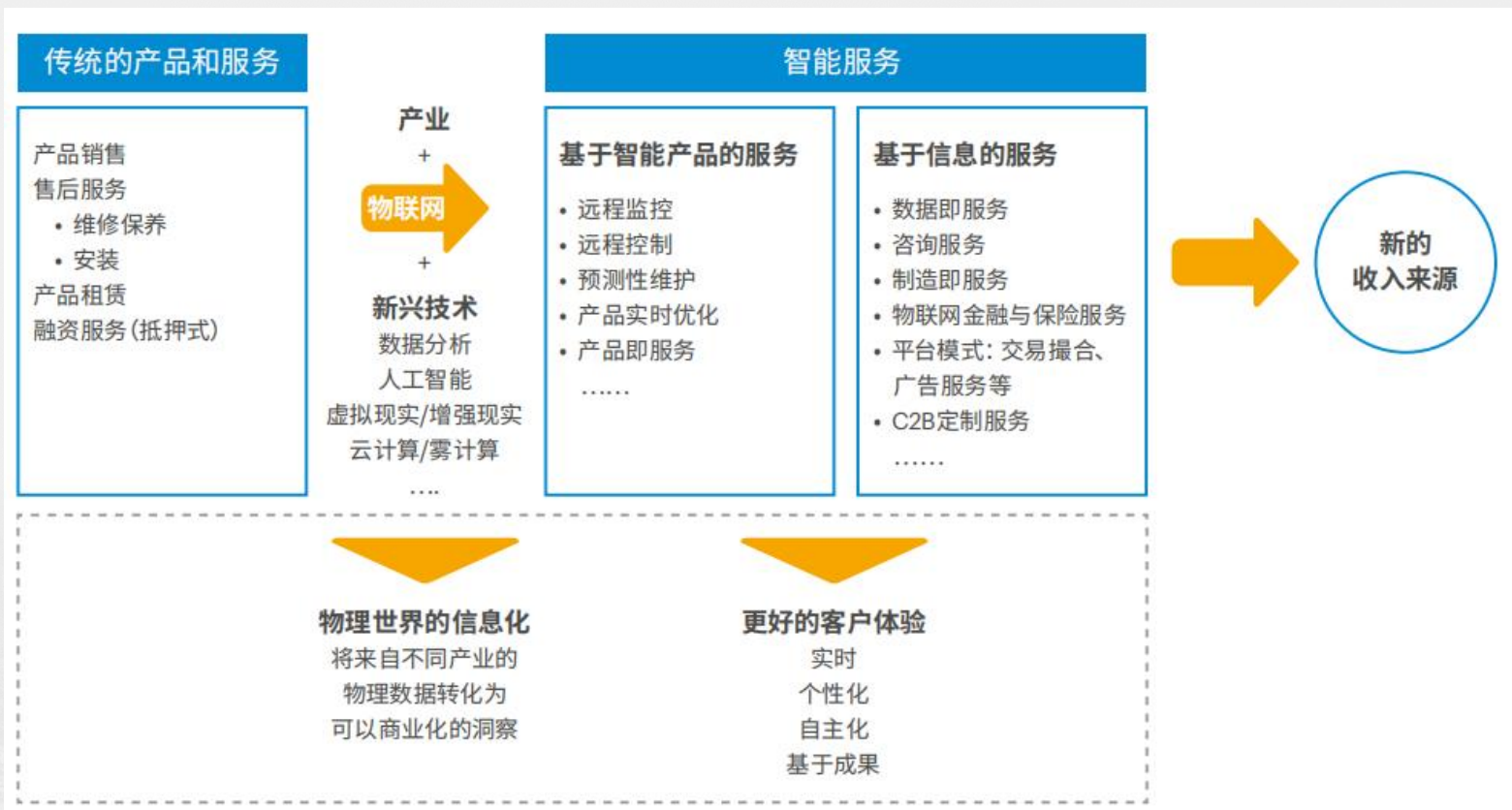


唱片、书籍、报纸等→数字内容产业

## 转变之二：服务的可数字化

数字化正在改变服务流程及服务要素的重要性。本轮数字革命的一个重要方面是人工智能，其特点在于打破了“机器不可思考”的限制，最大程度地模拟“人工交流”与个性化服务，传统服务贸易项目数字化、线上化的特征日益突出，企业的服务流程可以通过人工智能和虚拟代理来实现自动化。将机器学习技术嵌入这些虚拟助手之后，它们就可以完成越来越多的任务。研究发现，员工从事的工作内容中约有一半可通过技术手段实现自动化，这表明资本和劳动的相对重要性（relative importance）将在各行各业发生深刻改变。

- 研究发现，员工从事的工作内容中约有一半可通过技术手段实现自动化，这表明资本和劳动的相对重要性（relative importance）将在各行各业发生深刻改变。
- 服务流程也可以通过人工智能和虚拟代理来实现自动化。将机器学习技术嵌入这些虚拟助手之后，它们就可以完成越来越多的任务。发达国家企业的一部分客户支持服务已实现了自动化，取代了以往的离岸外包，使得全球商业流程外包（BPO）市场规模缩小了1600亿美元，这恰恰是目前贸易量最大的服务领域之一。



# // 服务的可数字化趋势一方面推动了服务企业的模式变革



从产品销售转向提供服务和  
成套解决方案再转型上云



## IBM 宣布拆分 IT 基础设施服务部门，业务聚焦云计算领域

IBM 计划将于 2021 年底完成将 IT 基础设施服务部门的更名拆分，命名为 NewCo。拆分后的 IBM 会将重心落在公开的混合云平台 and AI 能力，NewCo 则负责对基础设施进行设计，运营以及数字化改造。

2011 年以来 IBM 的营收和利润持续下滑，本次拆分和业务转型或将帮助 IBM 走出困境。IBM 近几年成负增长态势：受云计算蓬勃发展的影响，自 2011 年以来持续下降，2019 年公司营收 771 亿美元，相比 2011 年下降 27.87%。受疫情及大型服务器季节性需求不足影响，二季度公司营收下降 4.29%，净利润下降 37.98% 至 25.36 亿元。

拆分传统业务，聚焦云计算：10 月 8 日，IBM 宣布公司将拆分 IT 基础设施服务部门，新公司命名为 NewCo，负责对基础设施进行设计，运营以及数字化改造，IBM 未来则专注于公开的混合云平台以及 AI 能力。为了在由云驱动的市场中更具竞争力，越来越多的 IBM 业务合作伙伴开始转变业务模式，更加注重使用云技术进行解决方案及服务的整合与交付，IBM 在近几年同样一直积极朝着云业务进行转型。过去 12 个月中，公司来自混合云业务的收入高达 230 亿美元，未来混合云和 AI 解决方案带来的收入比重仍将继续上升。

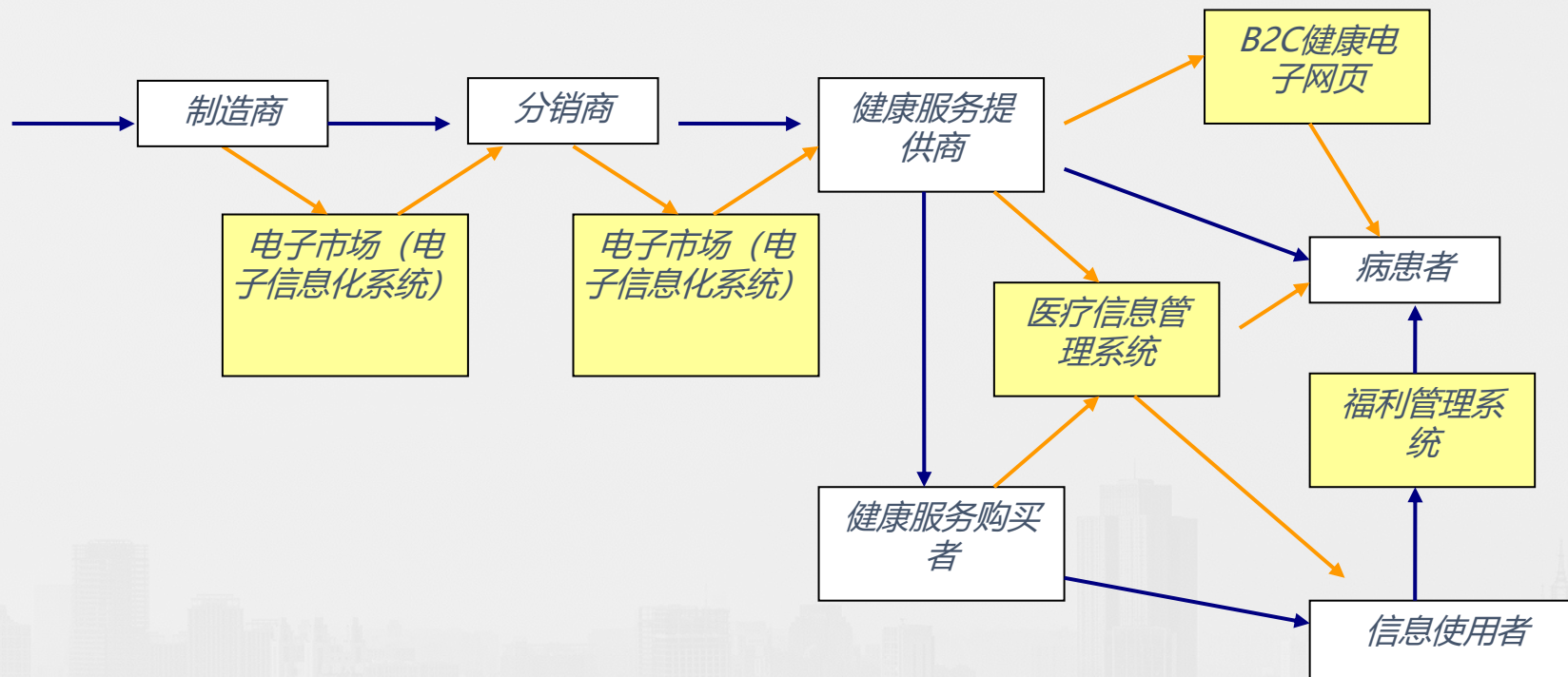


互联网服务提供商  
模式创新的典型

| 主要业务                         | 涉及的服务贸易部门<br>(WTO分类标准) |
|------------------------------|------------------------|
| 在线信息和数据检索服务 (搜索引擎服务)         | 通讯服务-电信服务-电信增值服务       |
| 电子/语音邮箱服务 (Gmail)            | 通讯服务-电信服务-电信增值服务       |
| 电子商务 (Froogle)               | 通讯服务-电信服务-电信增值服务       |
| 云端硬盘存储服务 (Google Drive)      | 通讯服务-电信服务              |
| Wi-Fi服务                      | 通讯服务-电信服务              |
| 视频分享 (YouTube)               | 通讯服务-视听服务              |
| 社交网络 (Google+)               | 通讯服务                   |
| 电子地图服务 (Google Maps)         | 商业性服务-专业服务             |
| <a href="#">Google Earth</a> | 商业性服务-专业服务             |
| Google翻译                     | 商业性服务                  |
| Google Analytics             | 商业性服务                  |
| Google Directory             | 商业性服务                  |
| Google Fiber——光线服务           | 商业性服务-计算机相关服务          |
| 代码服务                         | 商业性服务-计算机相关服务          |
| 软件服务                         | 商业性服务-计算机相关服务          |
| 广告服务                         | 商业性服务-其他商业服务           |
| Google heckout/Google钱包      | 金融服务                   |

# // 进而改变了众多传统的服务贸易领域

例如数字医疗的兴起带来传统医疗服务贸易的变革

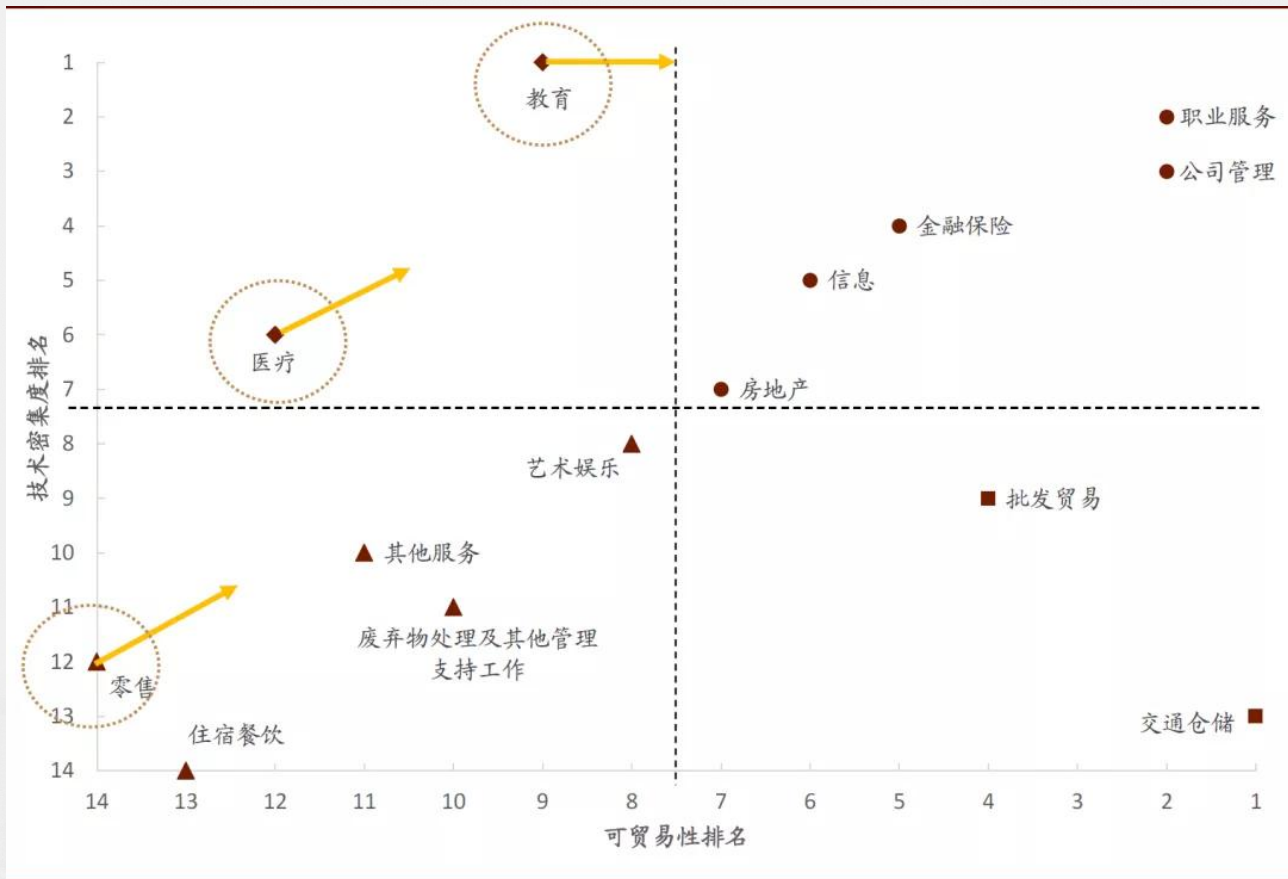


健康服务电子商务模式图

David M Salazar, New Rules:Business Model Evolution in the Healthcare Industry。  
[http://econweb.econ.kuleuven.ac.be/fetew/pdf\\_publicaties/activities/Onderzoeksverslag04.pdf](http://econweb.econ.kuleuven.ac.be/fetew/pdf_publicaties/activities/Onderzoeksverslag04.pdf)

# 转变之三：数字的可贸易化

数字化驱动的服务可贸易化是未来全球贸易最大的发展空间



麦肯锡研究显示：

- 从技术密集度和可贸易性两个维度可将服务业分为四类：右上角是高技术、可贸易性高的服务业，如金融和信息技术。左上角是高技术、但可贸易性低的服务业，如医疗和教育。左下角是低技术、且可贸易低的服务业，如娱乐和零售。右下角的是低技术、但可贸易性高的行业，如批发和交通仓储。
- 未来发展空间大的，一是当前可贸易性低，未来依托数字技术可以降低接触成本、从而提升可贸易性的行业，比如医疗、教育、零售。二是已经可贸易的行业，未来依托数字技术可以继续提升生产效率，比如金融、信息技术、专业商业服务等。

图表：数字技术提升教育、医疗、零售行业的可贸易性，未来扩张空间大

资料来源：Eckert, F., Ganapati, S., & Walsh, C. (2019). Skilled tradable services: The transformation of US high-skill labor markets., 中金公司研究部 注：技术密集度的计算方法是某行业受过大学教育的雇员所占的比例；一个行业的可贸易性为（进口总额+出口总额）/行业总产值

# // 在消费端数字的可贸易化趋势不断增强

传统经济理论认为服务业是不可贸易的。因为服务过程需要生产者和消费者面对面、同时同地，因此服务业是不可以进行贸易的。但在网络空间，企业服务海量消费者的边际成本非常低，范围经济极为显著，一个服务平台形成之后，可以销售多种产品和服务。因此，在网络和数据时代，服务业成为了高效率产业和可贸易产业。服务作为知识被封装为软件、APP 等形态，是数字经济“基于知识的产业分工”的重要形态之一。

| 卖家服务·精品服务风向标 |                                                                                                                      |          |   |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---|
| 提升销量         |                                                                                                                      | 周        | 月 |
| 1            |  拓客CRM<br>★★★★★ 5.0<br>15 元/月       | 7,370人订购 |   |
| 2            |  宝贝团促销<br>★★★★★ 5.0<br>25 元/月       | 17.0万人订购 |   |
| 3            |  全能掌柜<br>★★★★★ 5.0<br>30 元/月        | 7.7万人订购  |   |
| 4            |  集客CRM<br>★★★★★ 5.0<br>15 元/月     | 7.1万人订购  |   |
| 5            |  无线宝推广<br>★★★★★ 4.8<br>20 元/月     | 3.1万人订购  |   |
| 6            |  非凡掌柜<br>★★★★★ 4.9<br>15 元/月      | 2.0万人订购  |   |
| 提升效率         |                                                                                                                      | 周        | 月 |
| 1            |  云短信CRM<br>★★★★★ 5.0<br>15 元/月    | 7,617人订购 |   |
| 2            |  DSR动态评分<br>★★★★★ 4.9<br>68 元/月   | 1,664人订购 |   |
| 3            |  货牛牛上传<br>★★★★★ 4.9<br>200 元/月    | 7,345人订购 |   |
| 4            |  翼水潭ERP<br>★★★★★ 5.0<br>免费      | 2.1万人订购  |   |
| 5            |  E店宝ERP<br>★★★★★ 4.9<br>38000 元 | 1.1万人订购  |   |
| 6            |  网店管家<br>★★★★★ 5.0<br>2000 元    | 3.2万人订购  |   |
| 提升流量         |                                                                                                                      | 周        | 月 |
| 1            |  云车手<br>★★★★★ 4.9<br>218 元/月      | 917人订购   |   |
| 2            |  蜂鸟速驾<br>★★★★★ 4.9<br>180 元/月     | 1.1万人订购  |   |
| 3            |  无线推广手机流量<br>★★★★★ 5.0<br>58 元/月  | 2,006人订购 |   |
| 4            |  智投管家<br>★★★★★ 5.0<br>199 元/月   | 9,434人订购 |   |
| 5            |  麦苗省油宝<br>★★★★★ 4.9<br>200 元/月  | 2.0万人订购  |   |
| 6            |  无线引流<br>★★★★★ 4.6<br>10 元/月    | 1,915人订购 |   |

# 从消费互联网到产业互联网，更多的数字服务不断出现

工业 PaaS 平台的核心是将工业技术原理、行业知识、基础工艺、研发工具规则化、模块化、软件化，形成各种数字化微服务组件和模型，工业 APP 层将工业技术、经验、知识和最佳实践固化封装为面向特定场景应用的应用软件。无论是PaaS 平台的微服务组件，还是 SaaS 平台上的面向角色的 APP——当大量跨行业、跨领域的各类工业经验、知识、方法将以工业 APP、工业微服务组件（类似集成电路 IP）的形式沉淀到工业互联网平台之上，就意味着基于工业知识的算法市场正在兴起，被封装的工业专业知识可以在更大的范围、更高的频次、更短的路径上创造、交易、传播。

## 工业知识的沉淀、复用和重构

- 沉淀：将工业技术、经验、知识和最佳实践固化封装为微服务组件和工业APP
- 复用：通过反复调用微服务组件和APP
- 重构：
  - Who-创新主体：海量第三方
  - What-创新载体和成果：微服务和APP
  - How-创新方式：基于平台和APP的体系

降低创新成本和风险，提高研发、生产、服务效率

80%重复劳动、20%创造

→ 80%创造、20%重复劳动

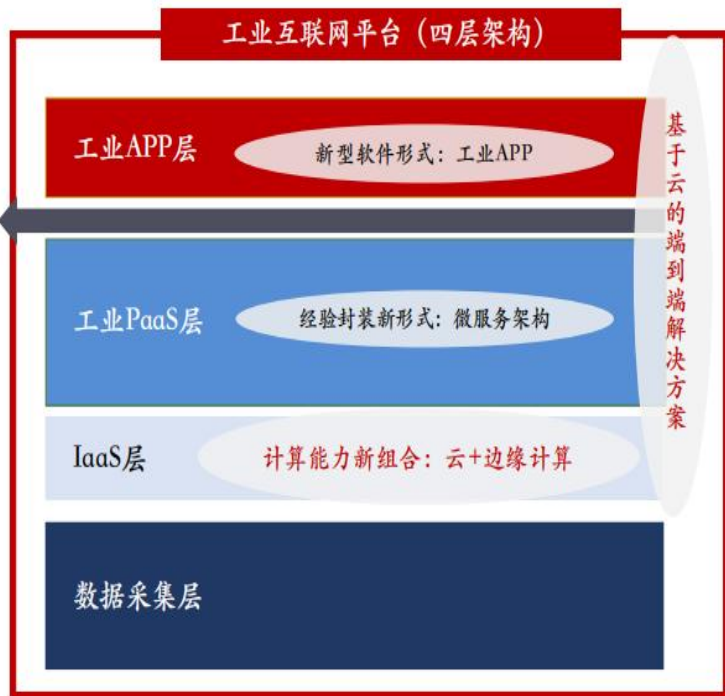
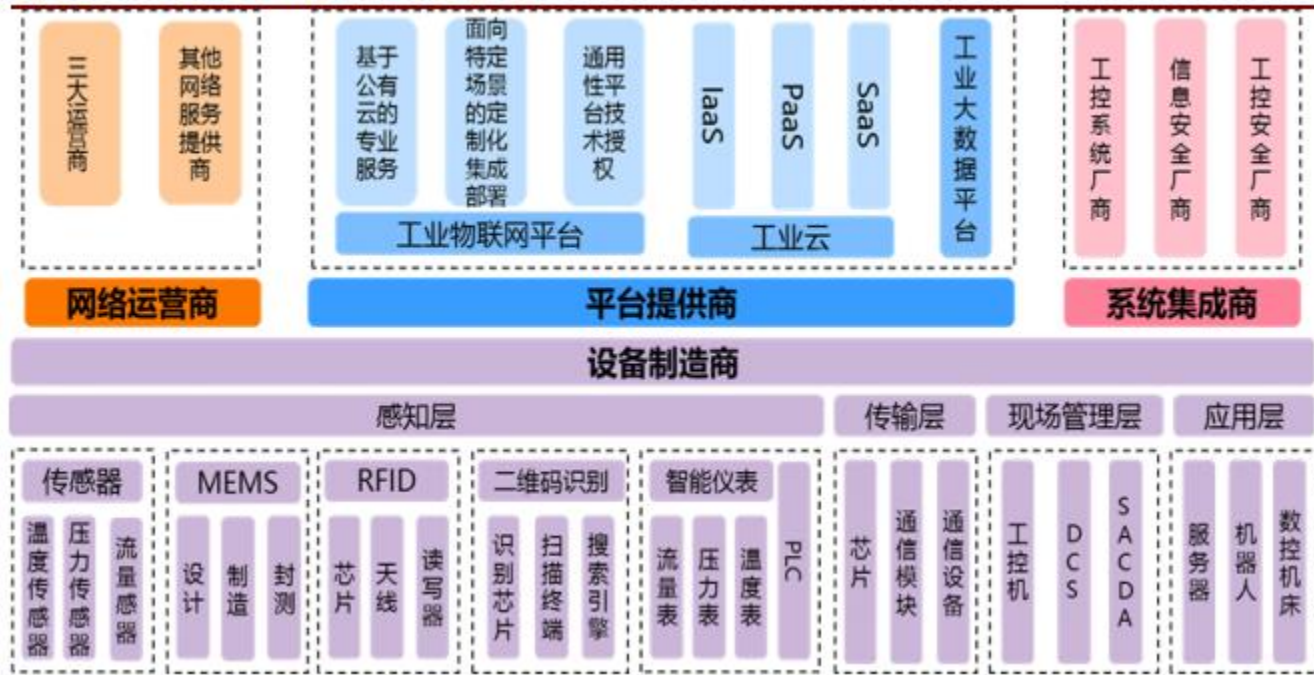


图 58：工业物联网产业链全景图



# // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（一）

## 云机器自动学习挑战传统的软件开发



## 云机器自动学习挑战传统开发



预训练的 APIs  
面向应用的  
Google 训练模型

云自动机器学习

训练和预测  
面向数据和模型的  
端到端平台

应用开发人员

数据工程师 /  
数据科学家

## AI 驱动的开发 如火如荼

“云自动机器学习技术正帮助我们建立视觉模型，以利用迪士尼角色、品类和颜色进行产品注释。这些注释可集成到搜索引擎中，通过更准确的搜索结果、更便捷的探索浏览和更精准的产品推荐提高 shopDisney 访问者的体验。”

Mike White, 华特迪士尼消费品与互动媒体部 CTO 兼 SVP

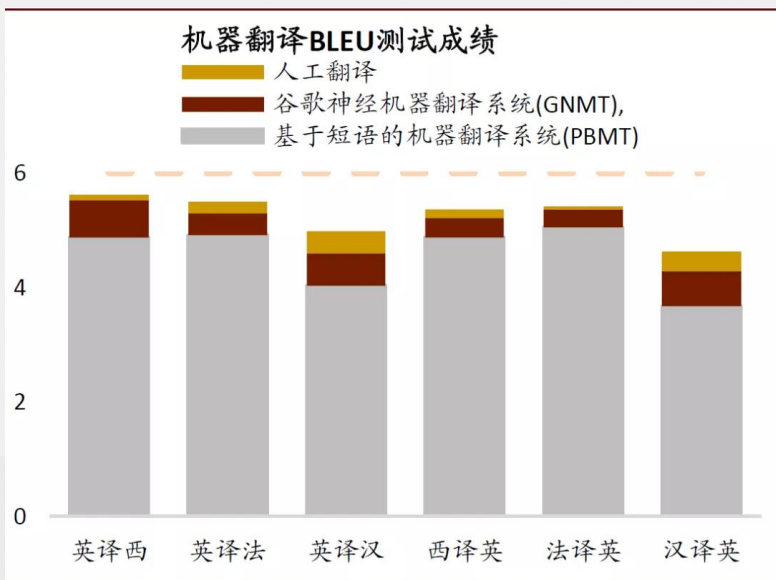


## // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（二）

语音识别技术已被广泛地应用于金融领域的智能客服。语言是人类最自然便捷的沟通方式，要完成人机交互，所有信息设备“能听会说”是必然的趋势。随着关键技术难点被攻破，语音识别的智能终端、无线网络和云计算平台等环境条件的基本完备，语音识别技术已经被广泛地应用于金融领域。去年双十一，蚂蚁金服95%的远程客户服务已经由大数据智能机器人完成，同时实现了100%的自动语音识别。正是依靠人工智能的帮助，蚂蚁金服客户中心在双十一期间的整体服务量超过500 万人次，客服人员的精力可以更好地集中到处理复杂类客户问题和工作。

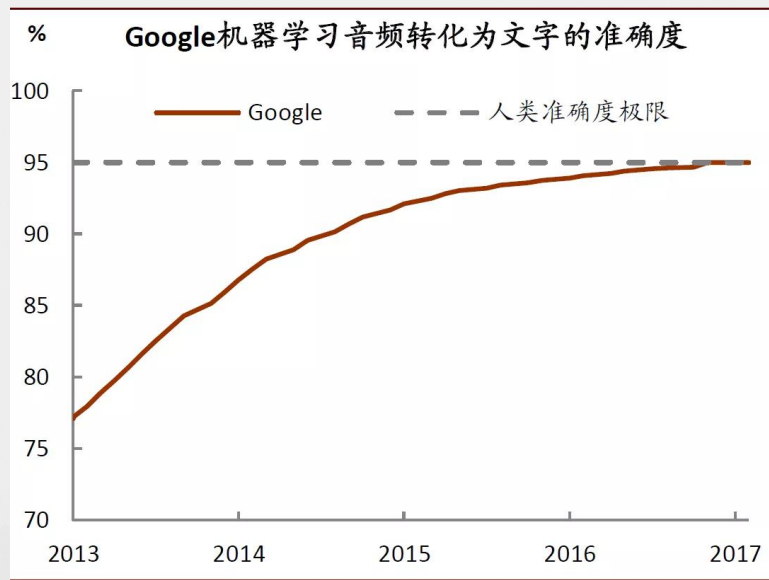


- 在数字化时代，语言可能不再是跨国贸易的阻碍。在机器学习之下，谷歌现在可以翻译的语言多达100种，且实时翻译已经达到了很高的准确性。这意味着一国的服务生产者即便不懂海外服务消费者的语言，也可以提供服务。我们料这将大大降低国与国之间的贸易壁垒。



图表: 部分语言的翻译能力也已经接近人工翻译水平

资料来源: Google AI Blog (2016), 中金公司研究部 注: 为谷歌将文字格式的其他语言与英文互译的能力, BLEU测试为机器翻译常用测评标准, 由人工评判, 6分为完美翻译的满分, 灰色的上限为传统基于短语的机器翻译技术所能达到的平均水平, 红褐色为改良采纳GNMT技术后的水平, 黄色的上限为测试时选取的人工翻译所能达到的平均水平



图表: 谷歌针对英语的语音识别准确率已经接近人工

资料来源: Mary Meeker (2017), Internet Trends Report, 中金公司研究部 注: 为谷歌将英文音频转化为英文文字的能力

## // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（四）

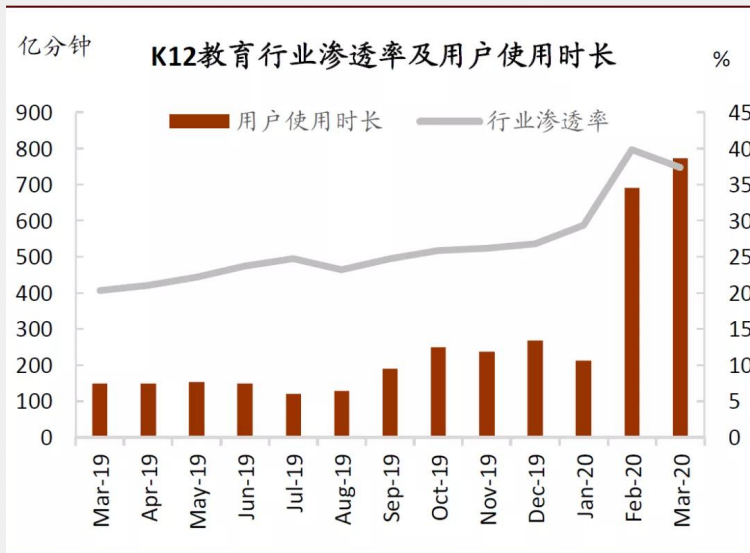
全球范围内首次开展多中心的远程实时骨科机器人手术在 2019 年 6 月成功实现，手术过程中，5G 网络高速率、大连接、低时延的典型特征在远程手术领域得以充分展现。近年来，医疗机器人技术有着突飞猛进的发展，如今在 5G 网络的支持下，可以实现快速传输高清 4K 画面，实时稳定传输手术机器人远程控制信号，使远程机器人手术得以实际应用。不同于过去远程视频会诊指导手术和远程手术规划，通过 5G 通信技术，从“遥规划”成为“遥操作”，真正实现了远程操控骨科手术机器人实时手术。在可预见的未来，5G+远程机器人手术的推广应用将有效缓解全球医疗资源区域分配不均的问题，让更多的患者享受高水平、高质量的医疗服务。

图 16：全球首例多中心 5G 实时远程手术



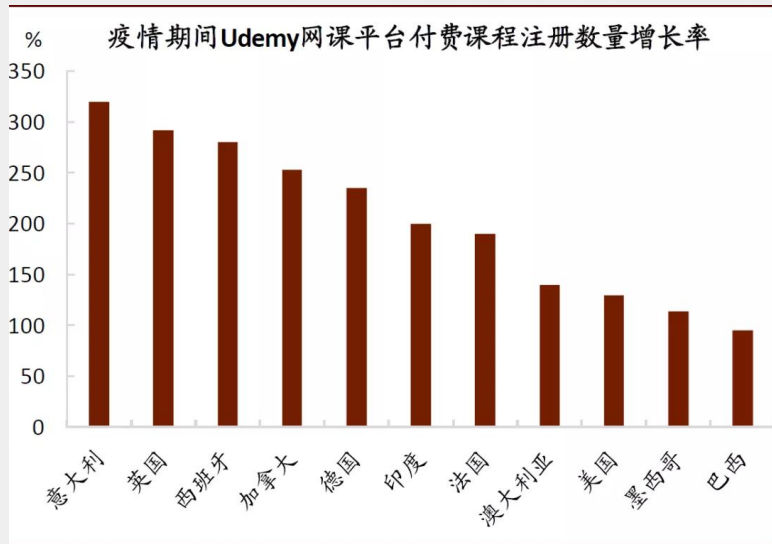
资料来源：多中心 5G 实时远程手术新闻发布会、招商证券

# // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（五）



图表：“停课不停课”影响下，K12教育行业渗透率与用户使用时长大幅提升

资料来源：极光数据（Aurora Mobile, NASDAQ, JG），中金公司研究部



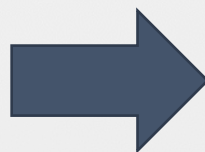
图表：疫情发生后，远程教育热度大增，推动教育全球化

资料来源：Udemy（2020），“Online Education Steps Up: What the World is Learning (from Home)”，中金公司研究部 注：数据为2020年2月23日至2020年4月5日之间各国付费课程注册数量的环比增幅

- 受疫情催化，在线教育爆发式增长，跨境教育或将成为一个重要趋势。近年来，K12教育行业一直处于相对稳定的增长态势。疫情爆发后，“无接触”教育的刚需使得远程教育成为唯一选择。2020年2月后，全国各地学校纷纷开展“停课不停课”的在线复学举措，K12教育行业的渗透率和用户使用时长随之得到较大提升。截止3月，K12教育行业渗透率达37.4%，较去年同期增长17.1个百分点，行业用户时长同比增长超4倍。
- 在线教育也延伸到了高等教育。疫情期间各国采取社交隔离措施，给留学生教育带来极大的困难。对此，许多大学将教室搬到网上，通过网络平台投放教学资源。疫情期间，网课平台Udemy注册人数大幅跃升，该网课平台上有来自各国开发的超过15万个网课课程，而来自各国的注册学员可以不受地域限制随意选课，这也是教育产业全球化的一个缩影。

## // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（六）

数字化将以往无法离岸贸易的服务变得可贸易化，并不断创造全新的服务领域。例如传统的IT运维服务，一直需要运维人员onsite完成，在云和AI出现后，可以通过云实现远程离岸服务。



## // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（七）

5G 使得解决虚拟现实（VR）、增强现实（AR）应用关键痛点可能性大大增加。VR/AR是仿真技术的重要方向，是仿真技术与计算机图形学人机接口技术、多媒体技术、传感技术、网络技术等多种技术的集合。VR 技术可以生成实时动态的三维立体逼真图像，模拟真实环境；同时理想的 VR 具有一切人所具有的感知，例如听觉、触觉、力觉、运动等。AR 则是一种实时地计算摄影机影像的位置及角度并加上相应图像、视频、3D 模型的技术，这种技术的目标是在屏幕上把虚拟世界套在现实世界并进行互动。



## // 从而颠覆了众多服务贸易领域的传统交付方式（八）

### 远程视频技术可以替代现场旅游吗？

Will Remote Experiences Replace Offline Visits?



✓ 触觉、嗅觉、味觉  
Touch, smell & taste

✓ 远程探索世界的交互瓶颈  
Interactive bottlenecks

✓ 元宇宙技术通过预览来做旅游营销  
Metaverse technology



## // 更为服务贸易提供了全新的发展要素（一）：元宇宙时代的到来

2021年10月，在Facebook一年一度的Connect大会上，Facebook正式更名为Meta，全面拥抱元宇宙。同时在Connect大会上，Meta宣布了一款名为Project Cambria的高端虚拟和增强现实业绩，预计2022年发布。



The diagram features a large white rectangle with a soft drop shadow. Inside the rectangle, the text 'Metaverse = Meta + Universe' is displayed in a bold, black, sans-serif font. Below this equation, the Chinese characters '(超越)' are positioned under 'Meta' and '(宇宙)' are positioned under 'Universe', both in a grey, sans-serif font. To the left of the rectangle, there are two overlapping circles: a larger light orange one in the background and a smaller, semi-transparent light blue one in the foreground.

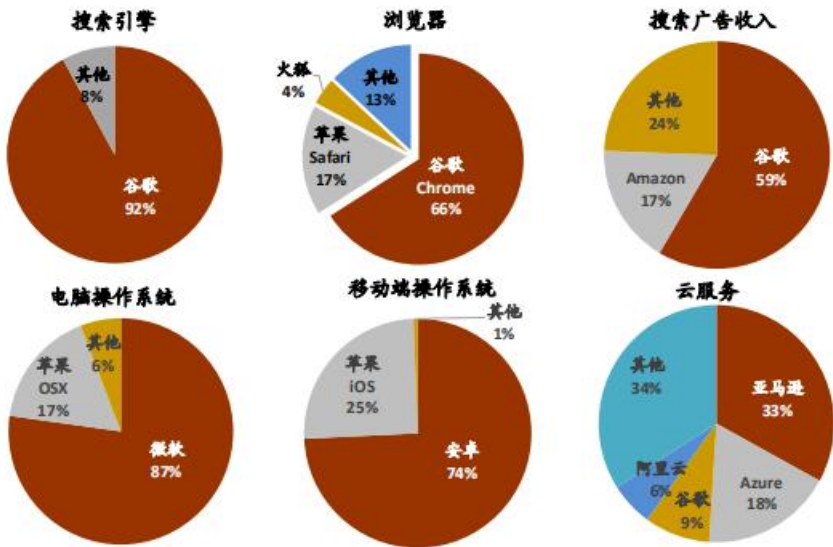
**Metaverse = Meta + Universe**  
(超越) (宇宙)

**最初的概念：**元宇宙的概念由科幻作家Neal Stephenson于1992年在其著作《雪崩》中首次提出；在小说中，Metaverse是一个脱胎于现实世界、又与现实世界平行、相互影响，并且始终在线的虚拟世界；它栩栩如生、让人沉浸其中，人们在这个虚拟世界中可以做吃饭、睡觉外的任何事。

**当前的主流定义：**元宇宙是一个网络化的虚拟现实；人们表现为自己设计的“化身”，从事世俗的和非凡的活动，像在游戏中一样，人们居住并控制着在空间中移动的角色；人们在基础设施完善的虚拟世界中，可以和现实物理世界一样，全方位实现身份认同、货币交易、社区归属感到职业发展等个人和社会需求。

- 数据的聚集会强化龙头平台的垄断，造成小用户借助平台走出去，大平台“赢者通吃”的现象。互联网行业中搜索引擎、浏览器、云服务、操作系统、网购广告等细分行业排名第一的企业往往占据很大的市场份额。领军企业以先发优势获得流量、市场口碑与较大市场份额，收集到的海量数据也可以反哺算法与人工智能进行深度学习，不断提升服务质量、进一步降低成本、巩固其市场龙头地位。同时，网络范围效应也使得这些平台巨头更容易依托其现存流量，开展其他业务。占据先手的企业往往还可以通过游说参与规则制定，争取通过更加优惠的倾向性政策，减少垄断审查等方式，加固行业的标准壁垒，进一步强化其垄断地位。

图表 21: 平台经济导致“赢者通吃”



资料来源: GlobalStats, eMarketer, Synergy Research Group, 中金公司研究部

图表 22: 龙头企业会不断强化垄断地位



资料来源: UNCTAD (based on Vox-Recode, 2019), 中金公司研究部

➤ 美国政府认为，大数据是“未来的新石油”，是“陆权、海权、空权之外的另一种国家核心资产”。数据甚至被认为已经超过石油的价值，成为数字经济中的“货币”。

➤ 在数字技术革命背景下，数据成为全新的关键生产要素，数字技术和数字服务正形成全新的全球价值链，是推动经济全球化的主导力量。例如，传统的书籍、唱片、游戏、地图、报纸和杂志等货物产品，逐步变成了数字产品，形成了从制作到销售的电子传输价值链模式。全球价值链的治理结构和治理体系也发生了根本性的变化，全球价值链中的关税壁垒和非关税壁垒转向了数字贸易壁垒，数字贸易自由化必然推动经济全球化的深化。

➤ 数据的跨境流动成为数字贸易的核心特征。移动互联网和智能手机驱动全球数据量迎来第一次拐点，2015年全球产生数据8ZB。据IDC数据，2020年全球产生数据量超过40ZB。人工智能、大数据、云计算的兴起，即将驱动全球数据量再次迎来爆发式增长。全球科技巨头如Amazon、Google、Facebook、BAT等均在1995年之后成立，目前已成全球市值前十。世界的主导力量正在由工业时代的资源品和资本向后工业时代的数据和算法演进。

➤ 任何产品和服务在数字技术包装下，都可以成为数字产品，但能否产生数字经济以及能否获得数字红利却仍然有许多制约因素。同时，不同的数字产品类型产生的规模经济和范围经济是不同的，但它们却在不同的领域和方式改变着全球价值链的运动轨迹。无论是代替传统货物产品还是服务产品，还是嵌入到传统服务和生产价值链部分环节，都在一定程度上促使全球价值链向更高端的方向延伸和发展。具体有三种表现形式：

## 数字服务

从内容制作到销售的电子传输产品全球价值链。

## 数字嵌入

传统制造业和服务业不断嵌入中间数字产品，使其产品或服务不断符合消费者的需求，并不断降低生产成本，提高效率。

## 数字产品

以3D打印和工业互联网为主导的新型数字产品正在垫付全球价值链的全球分布体系和全球贸易利益分配。

## 产业发展的核心要素的变化：从人力资本向技术创新迁移

从以人为核心，以人力资本套利为基础，正在转变为以技术为核心，以创新能力为基础。

## IT服务正在经历着从**技术**—**人力资本**—再回到**技术**的底层范式迁移

服务路径和产品路径都将汇集到数字化服务这一条路上

产品路径

提供客户自己使用的工具；以提高效率为目标；强调标准化和通用性

产品的可服务化

服务的可数字化

数字的可贸易化

服务路径

帮助客户完成特定目标；以降低成本为目标；强调个性化和定制

软件VS  
外包

云化

自动化

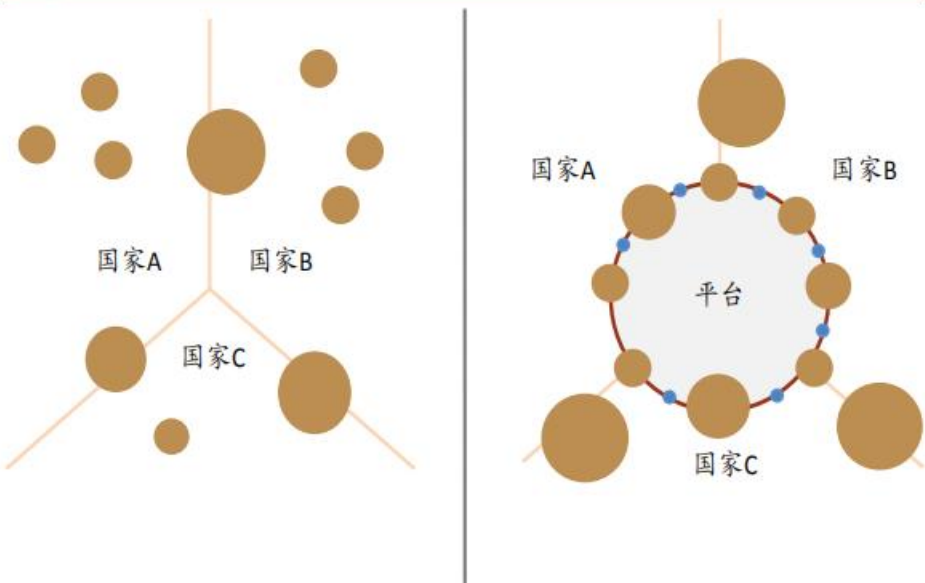
智能化

未来都将在同样的技术和平台基础上，唯一的区别在于为广大企业提供标准化服务还是为单一企业提供个性化服务

## 外部参与者的变化：小企业和个人--长尾市场的兴起

- 更多中小企业甚至个人（即小用户）有望参与全球贸易。在传统模式下，一般只有规模较大的公司才可以负担跨境贸易的较高固定成本，许多小企业和个人很难跨越国境壁垒，从而无法接触到全球市场。而现在，利用一部手机或一台电脑，数百万小企业便可以借助一些跨国平台软件接入到全球市场进行扩张，其中也包括借助数字工具将其技能与特点变现的个人。比如，YouTube 上主播李子柒有约 1210 万订阅者，超过了 CNN 与 BBC 的订阅人数；美国主播郭杰瑞在 Bilibili 上也有约 590 万粉丝。而在疫情期间，北美、菲律宾的外教可以利用零散时间教习中国学生英语，这一跨境外教市场已经占据了全部在线英语教育市场的一半以上。

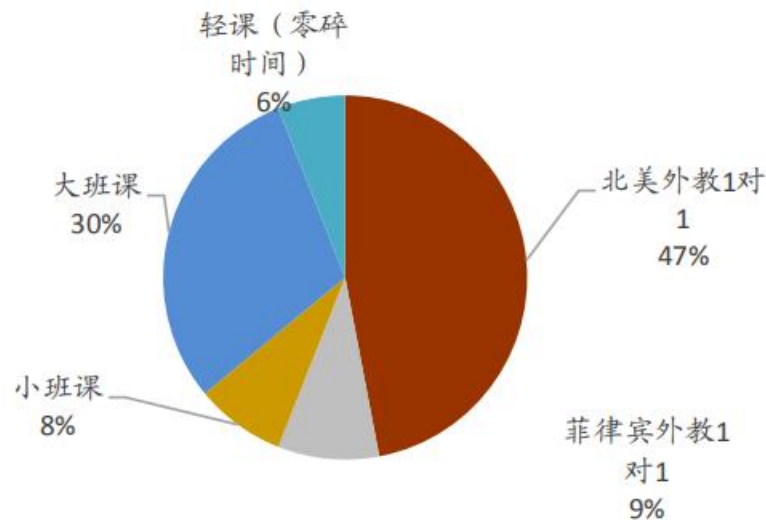
图表 19: “小”用户借助平台“走出去”



资料来源: 中金公司研究部

图表 20: “个体户”通过平台参与服务贸易

### 中国在线青少儿英语市场份额细分



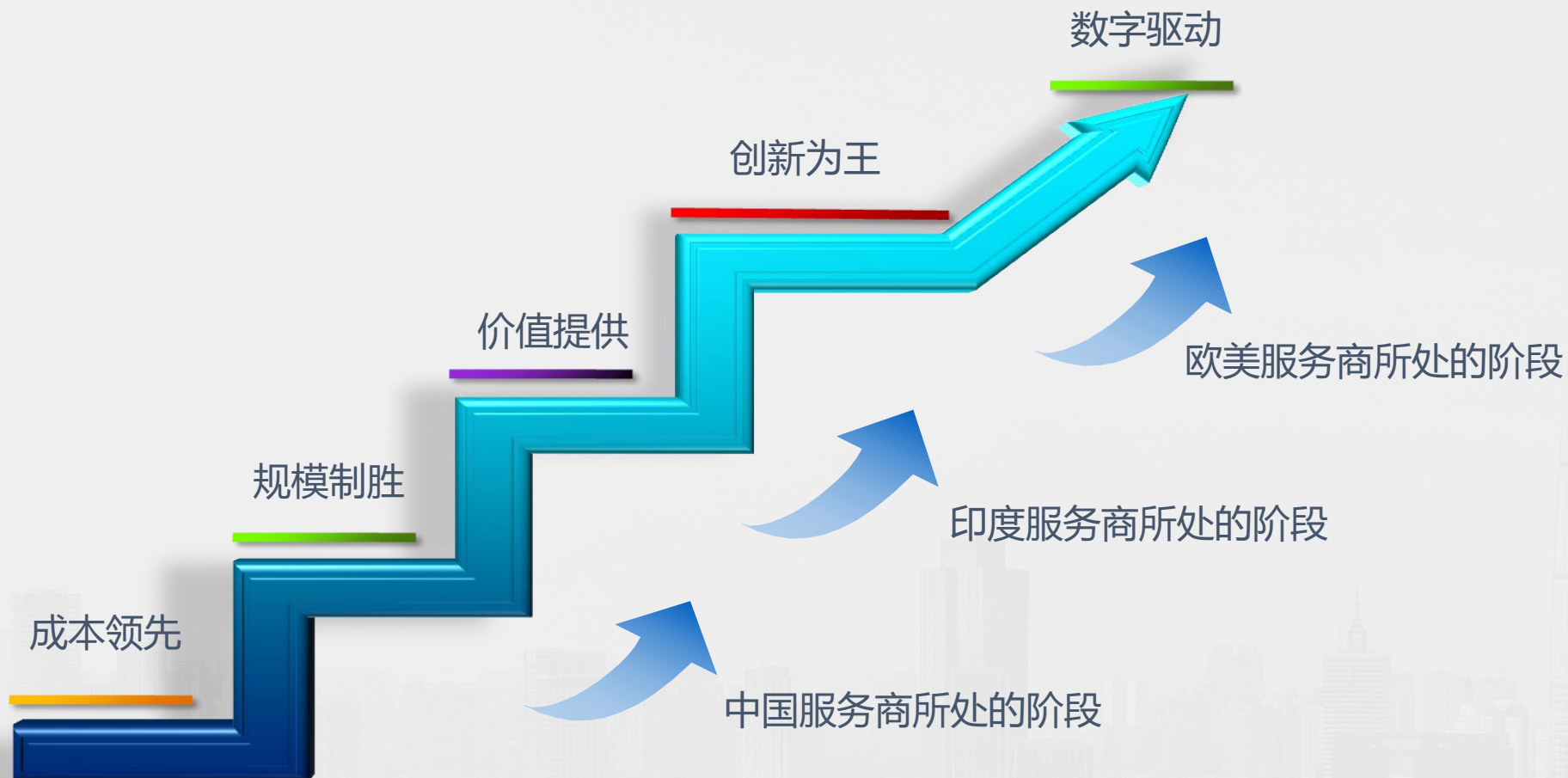
资料来源: 中科院大数据挖掘与知识管理重点实验室 (2020), 中金公司研究部

企业：5T战略

change

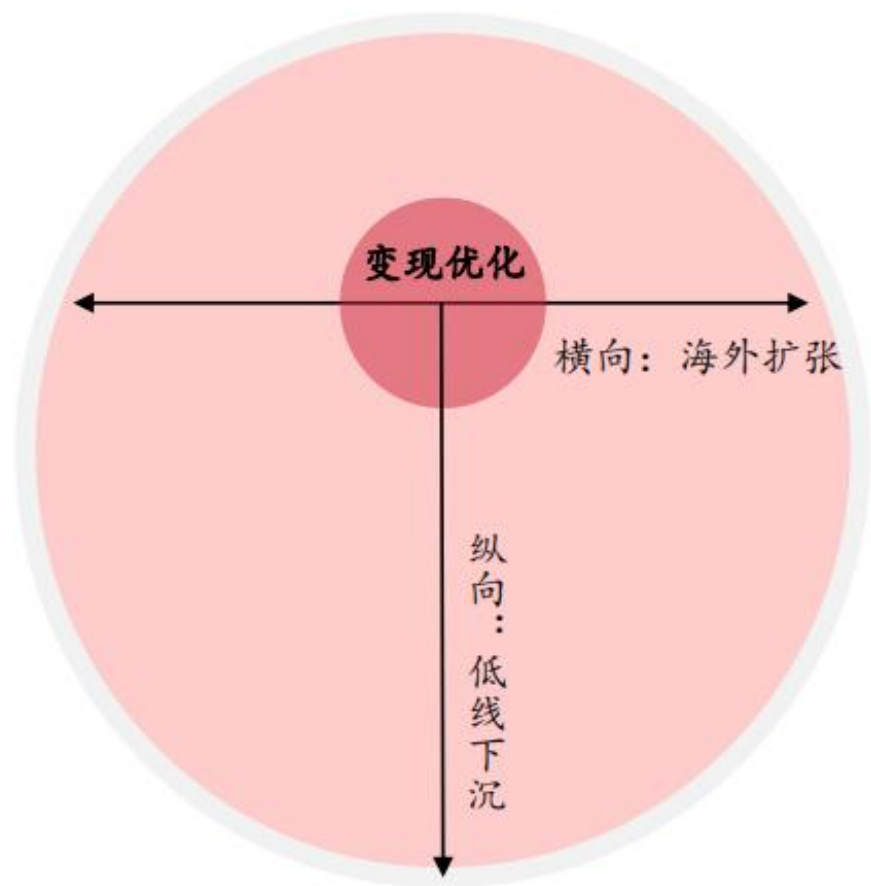
# // 从成本领先到数字驱动是未来五年服务贸易企业发展的核心

DEVOT 鼎韬



# // “T型市场” 扩张

对于服务贸易企业而言，十四五期间一方面要注重横向的海外市场扩张，特别是一带一路和RCEP等新兴服务市场；另一方面则是深耕国内行业市场，专注垂直行业，成为行业专家。





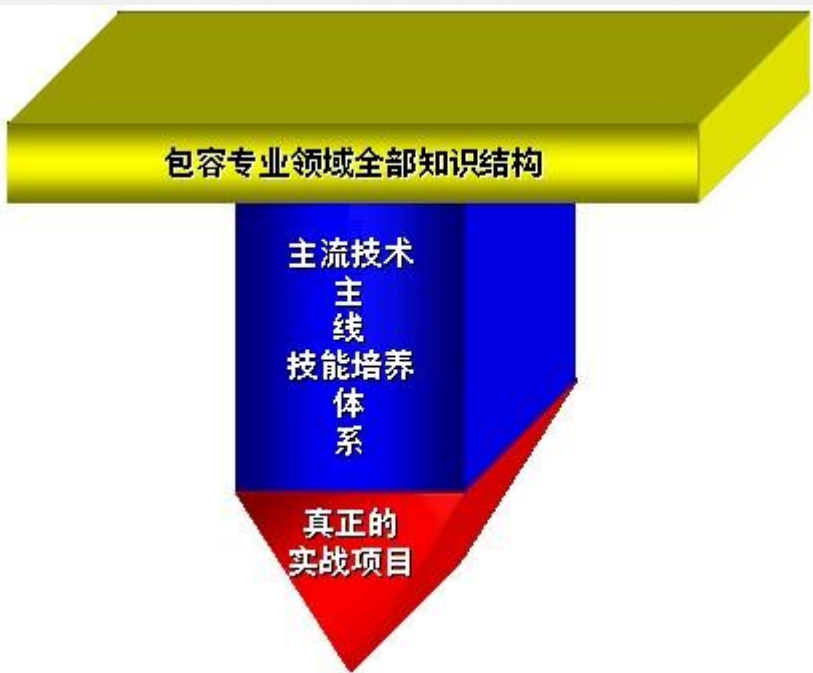
# “T型人才” 培养

- ◆ 信息技术武装的专业人员由于知识深度和广度，需求巨大。
- ◆ 他们集成有专业智慧和能力（一个或多个学科）同时擅长复杂的沟通交流（跨越不同学科）。

- 跨学科沟通能力
- 服务系统设计、管理和建模
- 价值共创分析
- 服务周期分析（保证质量水准）
- 服务供应和需求管理
- 新服务开发
- 商业项目管理
- 商业案例开发和分析
- 组织转变管理
- 市场和营销
- 创新和独立的思考能力
- 交流技巧
- 领导力和合作能力

在即将到来的“十四五”时期，数字经济对人才提出了新的要求，即数字素养。具有三维领导力的数字化转型人才是关键

## LEADING IN 3D



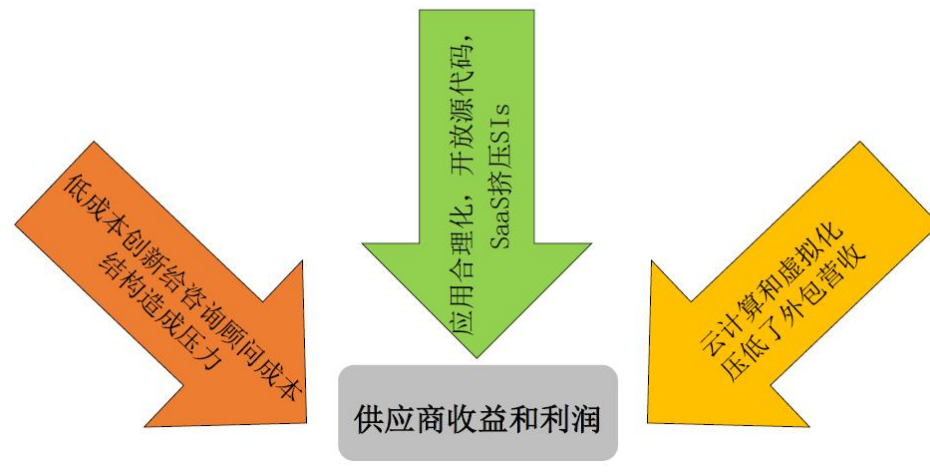


## 基于企业能力的国际化



基于国际合作的本地化

## 变化的交付机制和创新议程挤压服务供应商

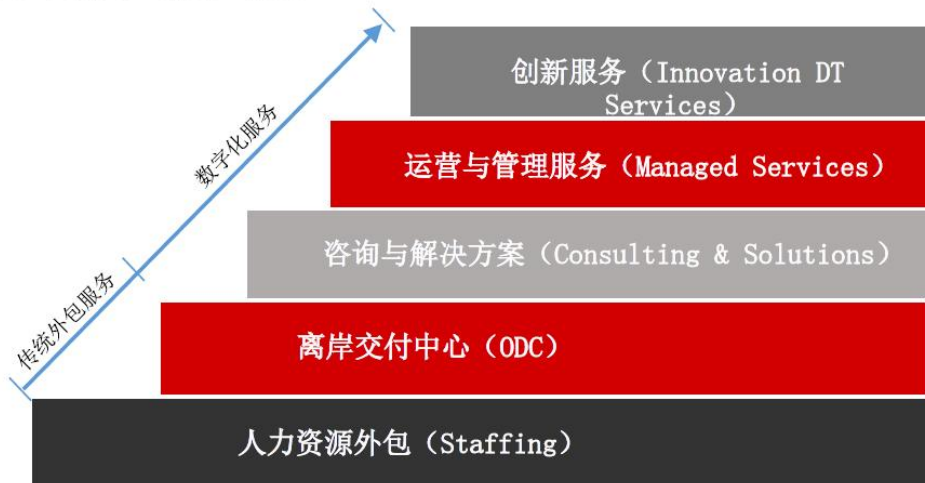


对于服务贸易和服务外包企业而言，在成长策略上，一方面要基于企业自身能力和服务抓住全球化4.0时代的国际市场机遇；另外一方面则是抓住中国在全球价值链角色的变化，利用鼓励进口的有利时机，通过引进海外先进技术和服务能力，通过国际合作来开拓国内市场。



# “T型管理” 创新

## 持续提升服务能力



## 数字化企业需要采取云软件公司一样的运营模式



Adapted from  
Source: 2015 Forrester Research, Inc.

## 供给端的数字化水平

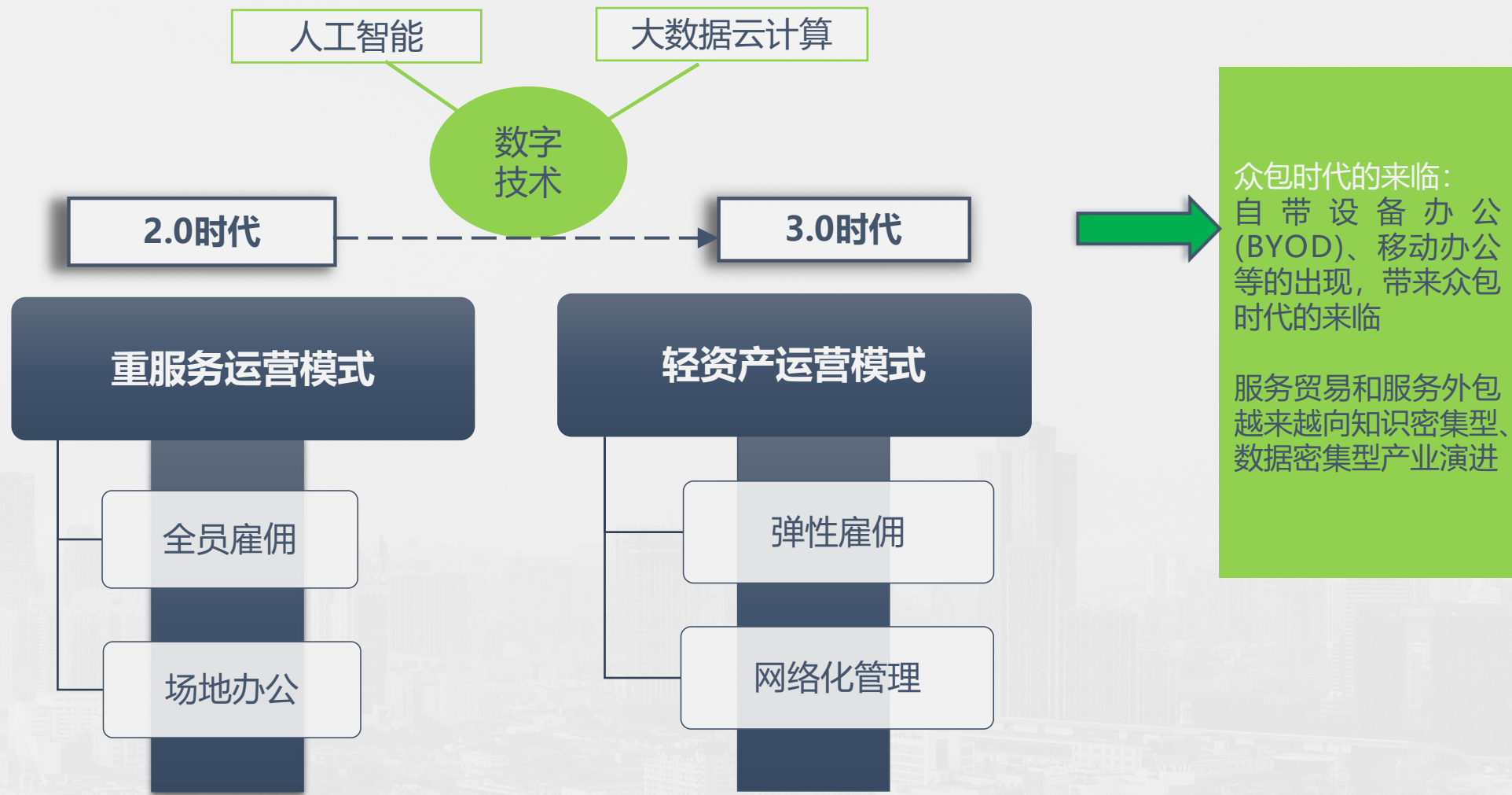
- 供给端的数字化水平：服贸企业通过提升自身运营的数字化水平，以提高效率降低成本

## 服务端的数字化含量

- 服务端的数字化含量：提供数字化的服务产品/提升服务中的数字化含量



## 新冠疫情催生了基地模式向网格管理的变革



## 技术和市场变革 - 未来所有的公司都是数字化公司



- 所有预算都是~~IT~~<sup>DT</sup>预算 (Every budget becomes a ~~IT~~<sup>DT</sup> budget).
- 所有公司都是~~IT~~<sup>DT</sup>公司 (Every company is a ~~IT~~<sup>DT</sup> company).
- 每一个CEO都是数字化领导 (Every business leader is becoming a digital leader).
- 每一个人都是一家技术公司 (Every person is becoming a technology company).

# // 所有企业也都将是数字贸易企业

- 数字贸易是数字化推动全球化浪潮的重要动力：扁平的交易模式将推动更平等、更普惠和可持续的全球化，并加速企业尤其是中小微企业和发展中国家企业的全球化运营进程。





THANKS FOR YOUR ATTENTION

