



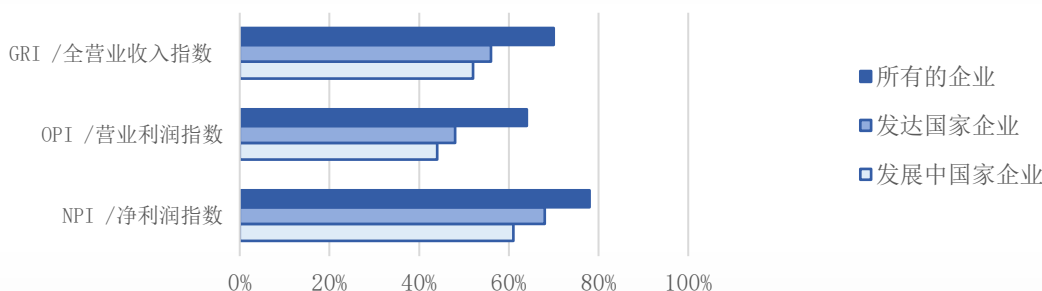
# 全球企业调查

## 行业与地区趋势

3 / 2024

除软件程序、IT 工业设备、平台业务这三个行业外，发展中国家企业<sup>1</sup>在其他所有行业的表现均超越了发达国家企业。世界经济专家在第三期研究中发现了几个关键趋势。其一，制裁措施与地缘政治因素成为推动行业发展的关键力量。其二，行业趋势呈现多面性：中国 IT 设备发展迅猛，全球企业对 IT 设备的进口规模不断扩大，电子产品从中国流向印度及其他国家，新的运输路线涌现，平台业务与物流业加速整合。其三，人工智能热潮成为行业发展的重要驱动力之一。这一驱动力有力地支持了半导体行业的产能扩张、消费电子产品与设备的新产品研发，以及软件领域的合作。其四，中国企业在海外市场的竞争力持续提升。基于这些因素，欧洲汽车企业面临危机，全球钢铁行业中越来越多的国家开始采取保护措施。

### 全球业务指数，24年半年



备注: 指数由 266 家全球企业的财务数据制订, 其中包括 148 家发达国家的企业与 118 家发展中国家的企业。GRI / OPI / NPI - Indices of Global Revenue / Operating Profit / Net Profit - 全球营业收入/营业利润/净利润三种指数的计算方法是与上年同期相比, 各种行业的收入/营业利润/净利润增加的企业占企业总数的比例。指数取值范围可以从 0% 到 100%。指数高于 50% 表明发展态势良好, 即半数以上的公司能够增加收入 / 营业利润 / 净利润。

### 2024 年第三季度亮点

2024 年上半年, 全球最大企业展示了积极的发展姿态。全球营收和利润指数超过 50%, 其中全球收入指数较 2024 年第一季度增长了 8 个百分点, 达到了 70%。发展中国家的公司在绝大多数行业的增长速度和运营效率上继续超过发达国家,

但软件和平台业务两个信息通信行业是例外。在工业 IT 设备行业中，尽管指数水平较高，但由于在中国市场上所占份额较小且增长依靠当前的高需求来维持，它们目前仍远未占据领先地位。

**全球汽车行业**最引人注目的事件是大众汽车可能关闭德国的工厂以改善财务状况的消息。专家指出，欧洲的工业危机即将爆发，监管机构正积极努力保护市场免受中国电动汽车的冲击。

在**黑色冶金行业**，针对中国钢铁的保护性措施正愈发频繁地出台。中国各级认识到这一外部压力，并展开行业转型。由于主要区域市场需求低迷和中国钢铁产量过剩，许多国家的项目被缩减，企业开始进行重组；然而，俄罗斯在普遍衰退的背景下则是一个明显的例外。

**交通物流行业**在国际危机的背景下积极发展和探索新的运输通道，同时也加强了对拉美市场的关注。另一个显著特点是，由于亚洲跨境电子商务需求增加、红海局势导致海运受阻以及对一般货物（尤其是半导体和药品）需求增长，货运航空运输的需求也随之增加。

**制药行业**正在经历一个缩减运营、商业和管理费用的阶段，这一过程源于新冠疫情结束后非新冠相关领域（如肿瘤学、糖尿病、银屑病等）的大力发展。同时，减肥药物的竞争日益激烈，而“癌症药物竞赛”也吸引了新的参与者。

**全球半导体行业**继续扩大和提高产能，包括人工智能繁荣的结果。美国和欧洲继续补贴本国工业的发展；而中国在面对制裁的情况下，正在增加进口和国内生产。

对人工智能的强劲需求继续刺激**消费电子行业**的新产品开发。尽管如此，最终市场的需求总体依然疲软，制造商预计销售额下降以及营收减少。

人工智能对**工业 IT 设备行业**的发展产生了关键影响。受人工智能的影响，以及西方国家对中国的制裁，从而引发中国生产商当前的高需求和采购行为，导致服务器设备、光刻扫描仪等产品的销售增长。在电信设备领域，受需求疲软的影响，行业正在经历下降，主要生产商开始裁员并进行垂直整合。

世界主要**软件开发商**加大了与同行以及在提供技术解决方案和服务的行业之间的战略合作。网络安全成为该行业的一个关键趋势，多家领先公司（包括俄罗斯的卡巴斯基实验室）推出了全新或改良的产品。

在**平台业务领域**，监管机构继续积极干预企业的运营。作为关键发展工具，平台企业利用战略伙伴关系，并在全球运输物流行业不确定性和成本上升的背景下，越来越多地投资于物流基础设施，发展自己的运输和仓储渠道。

在**通信领域**，尽管存在宏观经济的不确定性、主要市场增长乏力以及零部件供应过剩的情况，发展中国家仍积极发展 5G 网络。在市场疲软的情况下，世界不同地区的运营商开始采取重组措施或进行资产整合。网络安全在该行业也成为一种日益活跃的趋势。

**从事石油、天然气和炼油业务**的企业继续通过二氧化碳捕集与封存、氢气利用以及向可再生能源转型等项目来践行“绿色”议程，不过近来由于盈利能力不佳，向可再生能源的转型有所放缓，该行业的企业转而投向液化石油气。非洲吸引的投资越来越多，但仅限于个别地区，而墨西哥湾的两场强飓风导致石油和天然气产量大幅下降。

## 联系方式

**Olga Klochko**

经济学副博士, 世界经济学院副教授  
俄罗斯国家研究型高等经济大学  
电话（俄语/英文）+7 903 711 6019  
邮箱：oklochko@hse.ru

**Danil Piskunov**

博士研究生  
俄罗斯国家研究型高等经济大学  
电话（俄语/汉语）+7 977 706 1184  
微信号：dannier4444  
邮箱：dapiskunov@edu.hse.ru

