

# УСТОИТ HUAWEI В ТОРГОВОЙ ВОЙНЕ США И КИТАЯ? ВЫИГРАЕТ ЛИ ОТ ЭТОГО РОССИЯ?



**ДМИТРИЙ БОДНАРЬ,**  
к.т.н., генеральный директор,  
АО «Синтез Микроэлектроника»

## ТОРГОВАЯ ВОЙНА ВСЕМУ ВИННОЙ

Бурный экономический рост Китая за последние четверть века не имеет аналогов в новейшей мировой истории и, в первую очередь, обусловлен последовательной и грамотной политикой руководства Китая. Одним из основополагающих решений в этой политике является создание привлекательных инвестиционных условий для зарубежных стран и компаний, стимулирующих перенос и организацию производства в Китае. Для этой страны с полуторамиллиардным населением, небогатой природными ресурсами, это позволило в короткие сроки провести индустриализацию и дать работу десяткам миллионов граждан. Но если бы Китай выбрал в качестве сферы индустриализации только текстильную, химическую, металлургическую и др. загрязняющие отрасли, то едва ли добился бы столь впечатляющих результатов. Руководство Китая сделало ставку на высокотехнологичные перерабатывающие отрасли промышленности: машиностроение, автомобилестроение и др., а также на электронную промышленность. Без них Китай превратился бы в «мировой цех ширпотреба» и быстро исчерпал свои новые возможности.

Но, пожалуй, более важным стратегическим решением Китая являлось обязательство для иностранных компаний

по передаче Китаю всех новых осваиваемых технологий. Именно благодаря этому Китай смог создать новые отрасли промышленности: автомобильную, электронную и др., что позволило в каждой из этих отраслей вырастить национальные конкурентоспособные компании. Некоторые из этих компаний превратились в мировых транснациональных лидеров по своим направлениям. К их числу относится и Huawei – мировой лидер в области телекоммуникаций. Среди китайских компаний Huawei – одна из наиболее глобализованных и интегрированных в мировую экономику.

Несмотря на грандиозный «наезд» администрации США на Huawei, следует понимать, что он является только частью затеянной Трампом торговой войны между США и Китаем. Сформировавшийся большой профицит торгового баланса между США и Китаем в пользу Поднебесной, а также расширяющийся перенос производственных мощностей из США в азиатские страны не дают покоя американской администрации. Возврат этих производств в США и сокращение потока мигрантов через Мексику были одними из наиболее важных пунктов предвыборной компании Трампа. Достижения по реализации этих обещаний, по-видимому, Трамп собирается сделать «гвоздем» своей новой предвыборной

программы в 2020 г. Кроме того, администрацию США не устраивает требование Китая по передаче ему технологий, осваиваемых иностранными компаниями на китайских предприятиях. Именно сочетание длительного экономического роста с высокотехнологическими инновациями позволило Китаю стать второй экономикой в мире после США, а в ближайшем прогнозе и стать мировым экономическим лидером.

Это обстоятельство вместе со справедливым ощущением, что США сами вырастили этого «монстра», постепенно поглощающего торговый рынок США, больше всего тревожит американскую администрацию.

Компания Huawei является большим раздражителем для США, т. к. давно переросла китайские границы и является «зеркалом» Китая в международной глобализации экономики. В некоторых сферах, в частности 5G-коммуникаций, именно Huawei задает мировую моду в оборудовании и технологии передачи данных. Прежде такого статуса ранее не добивалась ни одна китайская компания.

Президента США Дональда Трампа давно ассоциируют со «слоном в посудной лавке». Его методы управления страной сходны с руководством частной компанией, в которой решения собственника являются окончательными

*Компания Huawei стала в определенной мере заложником торговой войны США с Китаем, а также предвыборных обещаний Дональда Трампа и предстоящих президентских выборов в США в 2020 г. Россия пытается стать частичным бенефициаром этой торговой войны, предлагает китайцам сотрудничество, но может потерять очень многое в случае начала мирового экономического кризиса, спровоцированного этим противостоянием. В этой войне победителей не будет – будут только проигравшие.*

и обязательными, несмотря на последствия, к которым они приводят. Однако государство США в большей мере похоже на акционерное общество с внушительным количеством акционеров, в котором ни у кого нет контрольного пакета акций. Об этом президент США забыл или не обращал на это внимание, хотя конгресс, сенат, Верховный суд США последнее время часто ему об этом напоминали. Условно положительные для Трампа итоги расследования спецпрокурора Мюллера добавили уверенности действиям американского президента. Отсюда и новые претензии к Китаю, и жесткая внешняя риторика вплоть до приказа начать боевые действия против Ирана. Все эти действия направлены на главное событие четырехлетнего президентства Трампа – выборы в 2020 г. Однако нет никакой уверенности, что торговая война с Китаем и «наезд» на Huawei пойдут на пользу Трампу. Имеется много отрицательных последствий, к которым могут привести эти действия.

#### **ПРОБЛЕМЫ HUAWEI С ЗАРУБЕЖНЫМИ КОМПАНИЯМИ**

Масштаб проблем Huawei растет, как снежный ком. Если бы Китаю и США удалось достигнуть торгового соглашения, то, вероятнее всего, большинства этих проблем удалось бы избежать, а скандал с арестом в декабре 2018 г. в Канаде финансового директора Huawei Мэн Ваньчжоу (дочери основателя Huawei) сошел бы на нет. В январе 2019 г. США обвинили Huawei в промышленном шпионаже. В мае 2019 г. Министерство торговли США внесло Huawei и ее 70 филиалов в черный список, а Дональд Трамп своим распоряжением признал Huawei угрозой национальной безопасности и запретил американским компаниям использовать телекоммуникационное оборудование этой компании и вести с ней бизнес.

Еще в начале этого конфликта руководство Huawei в стиле российского правительства и МИДа оптимистично заявляло, что проблемы с США не скажутся на развитии компании и Huawei переживет эти трудности. Однако с течением времени оптимизма в выступлениях руководства Huawei значительно поубавилось. Как заявил в июне президент Huawei Жень Чжэнфэй, они не ожидали, что давление США окажется настолько сильным. Ранее Huawei прогнозировала, что доход в 2019 г. составит 125–130 млрд долл. после 104 млрд долл. в 2018 г. С учетом введенных ограничений, по словам президента, в текущем 2019 г. ожидается снижение дохода на 30 млрд долл. Он ожидает, что возрождение бизнеса компании начнется

в 2021 г. До 19 августа 2019 г. Huawei решена покупка аппаратных средств и программного обеспечения для существующих телекоммуникационных сетей и смартфонов. Однако большинство американских производителей вынужденно отреагировали на решение президента США.

Ведущие американские производители микросхем Intel, Qualcomm, Xilinx сообщили о прекращении поставок компонентов до отмены распоряжения.

Lumentum Holdings, производитель оптических компонентов, с 20 мая прекратил отгрузки Huawei, которые составляли 18% от дохода компании в I кв. 2019 г. с показателем в 50 млн долл.; в 2018 г. поставки Huawei составили 15% от дохода компании. Компания Analog Devices прекратила поставки Huawei с 22 мая. Компания INPHI Corp. с 22 мая прекратила поставки китайской компании; доля Huawei в продажах этой компании в 2018 г. составила 14%. Компания ARM, хорошо известный британский разработчик процессорных ядер, остановила отношения с Huawei. Компания Panasonic прекратила поставки определенных компонентов с 23 мая. NeoPhotonics, производитель оптических компонентов, с 23 мая присоединился к запрету поставок. У NeoPhotonics поставки Huawei составляют половину дохода компании. Их потеря, вероятно, приведет к банкротству американского производителя.

Synopsys с 23 мая ограничила работу с Huawei и сообщила, что это приведет к падению доходов. Компания Micron Technology с 23 мая ограничила экспорт для Huawei; в I кв. 2019 г. доля Huawei в продажах Micron составляла 13%. Компания Microsoft с 24 мая прекратила принимать заказы от Huawei. IQE, британский поставщик исходных пластин для производителей чипов для Huawei, присоединился к запрету, как и компания MaxLinear – поставщик ПЧ-чипов. Компания Skyworks Solutions с 4 июня прекратила отгрузки Huawei и снизила прогнозы своих продаж в III кв. текущего года. Компания Emscore снизила прогноз продаж в III кв. на 1 млн долл. из-за запрета Huawei. Компания Cree, поставщик светодиодной продукции, с IV кв. прекращает поставки Huawei и снижает прогноз продаж.

Broadcom, поставщик компонентов для коммуникаций в 2018 г., поставил Huawei продукцию на 900 млн долл., что составило 4% от его годовых продаж; на 2019 г. он снижает прогноз доходов на 2 млрд долл.

Поставщик ПЧ-компонентов MACOM прогнозирует снижение дохода в III кв. 2019 г. до 107–109 млн долл. вместо ранее прогнозировавшихся 120–124 млн долл.,

а также рост складских запасов продукции на 14 млн долл. Из-за прекращения отгрузок на Huawei компания MACOM проводит реструктуризацию бизнеса и планирует закрыть семь своих объектов, провести сокращение персонала на 250 человек, что составляет 20% от его общей численности.

Всего в списке основных поставщиков Huawei представлены 30 китайских и 23 американские компании. И хотя HiSilicon – дочерняя компания Huawei, основной ее разработчик и китайский поставщик микросхем, заверяет, что давно начала готовиться к возможному запрету со стороны правительства США, вариант с равнозначной заменой самых передовых микросхем Intel, Qualcomm, AMD, Xilinx в настоящее время в принципе нереализуем. Их производство возможно на TSMC, Samsung или в США. Любой из этих вариантов сейчас для китайцев станет недоступным.

Из-за запрета на использование операционной системы Android от Google компания Huawei испытывает собственную систему Hongmeng. Международные продажи смартфонов Huawei в мае 2019 г. упали на 40%, а по некоторым оценкам падение продаж может составить 60%.

Тем временем китайский гигант приостановил разработки и поставки новых ноутбуков, а также закупку комплектующих для них, т.к. полноценной альтернативы процессорам Intel, AMD и операционной системе Windows нет. К тому же, компания Microsoft прекратила продажи ноутбуков Huawei в своих магазинах, что лишний раз подтверждает сделанный выше вывод.

#### **В ЭТОЙ ВОЙНЕ ПОБЕДИТЕЛЕЙ НЕ БУДЕТ**

Потери американских компаний из-за Huawei будут значительными. В 2018 г. Huawei потратила на закупку электронных компонентов 70 млрд долл., из которых 11 млрд долл. пришлось на закупки у американских производителей. Электронные гиганты США Intel, Qualcomm и др. даже обратились в правительство США с предложением ослабить давление на Huawei, т.к. ее потребительская продукция (смартфоны, ПК и др.), в отличие от телекоммуникационного оборудования, не представляют угрозу национальной безопасности.

США начали очень жестко и плотно сжимать кольцо вокруг Huawei. Наша компания «Синтез Микроэлектроника» еще в мае текущего года получила от некоторых южнокорейских партнеров для заполнения формуляра, подтверждающий, что мы не ведем бизнес с Huawei по продуктам и услугам, использующим сервис этих компаний. Т.е. санкционное

кольцо вокруг Huawei не формальное, а многоуровневое, особенно со стороны стран, близких к США. Кроме Huawei, вероятно, санкционный список начнет пополняться и другими, не только китайскими компаниями.

Надежды администрации Трампа на перенос производства из Китая в США опровергает пример компании Apple. В настоящее время более 90% продукции Apple собираются в Китае. После введения торговых пошлин на товары, произведенные в Китае, цены на продукты Apple в США вырастут. Это ослабит и без того пошатнувшиеся позиции американской компании. Все предыдущие годы еще до начала торговой войны США и Китая Apple проигрывала рыночную борьбу компании Huawei не только на территории Китая, но и во многих странах мира. В I кв. 2019 г. мировое лидерство по продаже смартфонов удерживала Samsung (19,2% доли мирового рынка), опережая Huawei (15,7%, 58,4 млн смартфонов) и Apple (11,9%). За пять месяцев 2019 г. объем продаж смартфонов Huawei достиг 100 млн шт., установив рекорд компании. При этом поставки Huawei выросли почти на 50%, а Apple и Samsung упали на 30 и 8%, соответственно. С началом торговой войны США в Китае получил широкое распространение потребительский бойкот устройств Apple в пользу Huawei. В России схожие тенденции: продажи Apple упали почти вдвое, а Huawei является лидером по продажам с ростом в 2,5 раза за последний год.

Проблемы Apple в Китае начались несколько лет назад, когда бастующие работники сборочных заводов американской компании (редкое для Китая явление) требовали повышения зарплаты и улучшения условий труда. Представители Apple заявили, что компания собирается постепенно перевести свои производства за пределы Китая, но не в США, а в другие страны Юго-Восточной Азии. Основатель тайваньской компании Foxconn Терри Гоу уже предложил Apple перенести производства из Китая в Тайвань. По подобному сценарию могут пойти и другие американские компании, и стратегический план Дональда Трампа о возврате американских производителей в США провалится. В отличие от руководства России, у президента и правительства США нет рычагов, чтобы заставить частные компании следовать патриотическим установкам в ущерб прибыли.

Запретами и ограничениями, наложенными на Huawei, попытаются воспользоваться конкуренты. Компания Samsung заявила, что в течение следующих трех лет инвестирует 22 млрд долл. в развитие оборудова-

ния сетей 5G нового поколения. Ее цель понятна – увеличить свою долю на этом рынке со скромных 3%.

Кроме чисто экономических проблем Китай столкнется со сложностями и ограничениями по использованию и переносу на китайскую территорию новых современных технологий, и не только в микроэлектронике. Т.е. Поднебесная может лишиться одного из главных инструментов своего экономического чуда.

Тем временем лидер КНДР Ким Чен Ын может открывать бутылку шампанского: Китай как один из наиболее серьезных возможных рычагов давления на КНДР не только потеряет интерес оказывать давление на Северную Корею, но и, наоборот, может использовать новую ситуацию против Трампа.

### ИЛЛЮЗОРНЫЕ БОНУСЫ РОССИИ В ТОРГОВОЙ ВОЙНЕ США И КИТАЯ

Классический принцип внешней политики СССР – «враг моего врага – наш друг» – не утратил своей актуальности и для современной России. В наиболее полной мере он проявляется на примере Венесуэлы – многолетнего врага США. В торговой войне США и Китая наша страна не может быть участником, но по недомыслию некоторых экспертов считается заинтересованной стороной. Хотя президент России Путин и пророчил фразу, что когда дерутся два льва, остальным остается только наблюдать, существует мнение, что от этой схватки Россия может только выиграть, т.к. война может ослабить оба воюющих государства. Однако в этом суждении однозначно правдива только вторая половина фразы.

Возможные отрицательные последствия для США от торговой войны с Китаем – риск повышения цен на китайские товары на внутреннем американском рынке, повышение инфляции, рост безработицы, а также падение экспорта продукции в Китай, в т.ч. изделий электронной промышленности. Едва ли США удастся достигнуть положительного торгового баланса с Китаем – одной из главных целей затеянной торговой войны. Как бы то ни было, вторая цель – замедление экономического роста Китая – начинается осуществляться. В декабре 2018 г. рост ВВП Китая в 2019 г. прогнозировался на уровне 6,0–6,5%, а в I кв. 2019 г. до начала торговой войны прогноз повысился до 6,6%. В настоящее время ожидается падение ВВП до 6,2% с понижающим трендом.

Если торговая война перейдет в более активную фазу, эти цифры станут значительно меньше. Последствия этого замедления будут пагубными для всей мировой экономики. В первую очередь,

для стран с сырьевой и слабой рыночной экономикой, т.е. для России. Мировой кризис 2008–2009 гг. оказался непродолжительным именно за счет Китая, переориентировавшего свою экономику на внутреннее потребление, скупку подешевевшего сырья и сырьевых активов. В новом экономическом кризисе Китай уже не сможет сыграть предыдущую роль, а последствия для мировой экономики могут оказаться драматичными. Падение цен на сырье при продолжающейся более шести лет рецессии и стагнации может оказаться невосполнимым для нашей экономики. Росстату не потребуются даже подгонять цифры для «надувания» экономического роста. Этот кризис почувствуют на себе все россияне.

До и во время Петербургского экономического форума, а также на встрече Владимира Путина с Си Цзиньпином обсуждался вопрос о замене в гаджетах Huawei операционной системы Android на российскую «Аврору». Сообщалось, что обсуждается возможность переноса производства в Россию частей устройств Huawei, совместное производство чипов и программного обеспечения. Но с учетом того, что компания Huawei, по ее информации, с успехом тестирует собственную операционную систему, перспективы нашей «Авро-ры» не впечатляют. Что касается уровня самых передовых микросхем для гаджетов Huawei, то они производятся по наиболее продвинутой 7-нм технологии на TSMC и Samsung, а свыше 14-нм норм – в самом Китае. Возможности более дешевого производства в России в сравнении с Китаем для менее сложных микросхем выглядит просто утопически.

Наиболее реалистичными кажутся проекты по привлечению Huawei к развитию в России сетей и технологий 5G. Способности Huawei в реализации таких проектов не вызывают сомнений (только если они не столкнутся с нашей российской действительностью). Однако с помощью китайцев и при участии тройки российских мобильных операторов внедрение технологии и оборудования 5G может быть выполнено значительно быстрее.

В настоящее время Huawei оказалась отрезанной от передовых зарубежных американских, европейских, южнокорейских компаний и технологий. Это вынудило ее переключить свое внимание на российские компании и институты в поисках передовых, особенно пионерских разработок. В марте текущего года к автору этой статьи обратились российские представители компаний Huawei и HiSilicon с предложением организовать встречу

со специалистами воронежских предприятий микроэлектроники и вузов Воронежа. Их интересовали переносимые инновационные разработки в сфере микроэлектроники, софта и цифровой обработки данных.

Именно с этих позиций следует оценивать сообщения, что Huawei приобрела российскую компанию «Игл софтлаб», права на системы видеонаблюдения и технологии распознавания лиц. Эти направления являются одними из центральных и наиболее конкурентных в компаниях Huawei и HiSilicon. Такие локальные приобретения Huawei в России могут продолжиться, но они не станут массовыми из-за отсутствия в нашей стране достойного количества привлекательных инновационных и конкурентных предложений.

В конечном итоге большие бонусы для России из-за проблем Huawei могут оказаться иллюзорными и непродолжительными, а если торговая война США и Китая приведет к рецессии мировой экономики, то отрицательные последствия для нашей экономики и электроники значительно перевесят возможные бонусы.

#### СЦЕНАРИИ И ПОСЛЕДСТВИЯ ДЛЯ HUAWEI

Можно оценить оптимистичный и пессимистичный сценарии дальнейшего развития событий для Huawei.

При оптимистичном сценарии правительства США и Китая приходят к компромиссу по торговым

соглашениям. В этом случае торговые санкции с двух сторон пересматриваются, а с Huawei снимаются полностью ограничения по потребительской продукции. Что касается телекоммуникационного оборудования, то полного возврата к старым позициям не будет. Обвинения в промышленном шпионаже и угрозе национальной безопасности США нельзя игнорировать, особенно с учетом противостояния демократов и республиканцев перед предстоящими президентскими выборами. В этой сфере компромисс будет найти сложнее. Но исчезнут многие политические препятствия для продвижения телекоммуникационного оборудования Huawei в другие страны, включая Европу и Азию. При таком сценарии некоторое восстановление позиций Huawei на мировом рынке может начаться с 2020 г.

При пессимистичном сценарии торговая война продолжится и углубится, что будет сопровождаться снижением темпов роста ВВП США и Китая, а также мировой экономики. Продажи продукции Huawei в США, а также во многих странах, опасаящихся американских санкций, упадут. Но самое главное – китайский гигант окажется отрезанным от использования самых передовых достижений и комплектующих, поставляемых преимущественно американскими компаниями и их союзниками. В этом случае Huawei не сможет восстановить свои позиции ни в 2021, ни в 2022 г.

Переломным как в одну, так и в другую сторону могут стать результаты президентских выборов в США в 2020 г. Проигрыш Трампа даст надежду на переход конфликта из агрессивного в переговорное русло. Имеется слабая надежда на то, что компромисс между сторонами удастся найти раньше.

Во время саммита G20 в Японии в конце июня этого года США и Китай договорились продолжить торговые переговоры, и появилась надежда на смягчение двухсторонних обвинений. По-видимому, Трамп попытается использовать уже наработанную на КНДР тактику жесткого «наезда» и «отката». С Северной Кореей это пока не дало какого-либо результата, и цена вопроса несоизмеримо меньше. С Китаем все значительно сложнее – на кону сотни миллиардов долларов и угроза начала мирового экономического кризиса. Остановит ли это Трампа? Но даже это не сулит Huawei решения всех ее проблем в случае благоприятного исхода.

#### ВЫВОДЫ

В этой торговой войне проиграют и Китай, и США. Больше всего проиграет Huawei, поскольку при любом развитии событий возврата к исходным позициям не будет. Самое печальное, что в проигрыше может оказаться весь мир, включая тех, кто наблюдает за схваткой львов и наивно полагает, что его ожидают бонусы. Погибнуть в пасти льва – не единственная неприятность, которая подстерегает наблюдающих. ➡