



李德林：稳经济，全球商业巨头的周期策



文/意见领袖专栏作家 李德林



5月25日，国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议，要求把稳增长放在更突出位置。近日，国务院印发了扎实稳住经济一揽子政策措施，涉及财政、货币金融政策、稳投资促销费等各方面。其中，明确提出要稳定和扩大民间投资。

在这样的背景下，国内不少企业响应政策，扩大投资、增加就业。5月27日，美的集团与顺德区政府共建数字科技产业园项目签约仪式举行。美的集团计划投资100亿元，聚焦核心技术、高新技术、基础技术，包括物联网、云计算、大数据、数字孪生等技术。

外界预期，以美的集团此次投资的体量和业务涉及领域来看，预计将会增加就业岗位1万人。而在此前不久，美的集团宣布收购国内储能领域上市公司科陆电子。短短时间，“一投一购”，显示了美的集团对未来经

济的信心和为稳经济出一份力的决心。

事实上，将美的集团的一系列动作拉长时间轴来看，这与其着眼于全球产业周期变化时间窗口，顺势调整和增加产业布局一脉相承。而这样的周期策略，在全球商业巨头身上都被验证过。

国外典型的有微软和谷歌，据媒体报道，微软自去年以来在全球范围内，寻求扩建数据中心，以提升其旗下云计算业务的服务能力；而谷歌则加大在 AI 和智能硬件上的投入。

业务的变化自然也会带来组织的变化。比如，微软在组织调整中，原手机移动业务人员有所调整，而云计算业务则力量增加；谷歌非核心业务在组织调整，而智能硬件代表的 Fitbit 部门人员在增加。

美的集团的变化，则体现在核心业务的聚焦和加大投入上，相应的对非核心业务进行调整。对于美的集团来说，数字化、AI、物联网等是未来产业的趋势，由此，美的集团的组织和人员调整更向高端制造和数字化、AI、物联网领域集中。

在全球周期演变的当下，如何看待美的等所做的投资？这些商业巨头们又有怎样的新棋局，背后给社会带来的价值又是什么？

巨头周期策：永远不变的是变化，顺应产业趋势

站在当下的时间点上，我们可以轻松地以某一个闪光概念来定义这些商业巨头。比如微软的云计算、谷歌的 AI、苹果的移动互联网以及美的由

制造成功转型为科技集团。

然而，在这个过程中，其实是如履薄冰，企业需要在每一个周期变化时提前做出布局。

以苹果公司为例，在 PC 时代，苹果公司并不是很能打，有媒体直接用“非常失落”来形容。这也是事实，乔布斯坚持采用不同于 Intel X86 的结构，结果，他们被排除在主流市场之外。不说别的，买回去一台苹果电脑，却发现许多流行软件不能用，这一点就足够劝退绝大部分人。

业务没有赢得主流市场，公司管理层也剧烈动荡，乔布斯出走又回归。回到苹果公司的乔布斯，开始大力聚焦，他先砍掉了 70% 的项目，终于在 2007 年推出“革命性产品”，这就是引发智能手机热潮的 iPhone。

借由 iPhone 的开创性引领，移动互联网时代滚滚而来，苹果公司慢慢发展成为全球科技公司的“王者”。如今，苹果公司的市值已经达到 2.42 万亿美元，长期霸占全球市值最高企业的宝座。

苹果公司在 PC 时代陷入失落，在移动互联网时代称王，而微软在 PC 时代称王，却在移动互联网时代陷入失落，焦虑得打造 Windows Phone 还不够，更在 2013 年将诺基亚的移动智能手机部门收进囊中。

遗憾的是，诺基亚没能为微软获得移动互联网的一席之地，2013 年，萨提亚·纳德拉成为微软第三任 CEO。此后，错过移动互联网红利的微软将战略方向转移至云计算服务领域。

当云计算成为公认的时代趋势,微软、甲骨文、IBM 等“传统 IT 巨头”都在努力把自己的软件业务搬上云端,但只有微软取得了实质性成功,旗下的 Azure 云服务规模仅次于亚马逊的 AWS。

云计算重塑了微软的价值链,成为营收的强劲驱动力,据其截至今年 3 月底的 2022 财年第三季财报显示,该季微软获得 494 亿美元的营收,所有业务增长最快的仍然是 Azure 与其它云计算服务,相关营收增长了 46%。

而谷歌则从搜索起家,发力于 AI 与智能化硬件,在之前的业务布局中,对非核心业务进行收缩,聚焦于擅长的领域。

不难看出,苹果、微软、谷歌等美国巨头不断地审视环境和产业周期的变化,压缩非核心业务,同时在数字化、智能化这些赛道上寻找自己的着力点,既与时代趋势同频共振,又加速重构自身的价值链。

这一方面,作为中国制造业的领头羊,美的集团也在制造产业链重构的大背景下积极谋变,可以说这是美的集团根植于中国制造技术演进下的必然要求。

在美的集团的发展历程中,中国制造经历了以代工为主,之后建立自己的品牌与产业链的过程。时至今日,品牌的竞争已经演化为科技技术的竞争,AI 智能化与物联网成为竞争的关键胜负手。

所以,可以看到美的在 AI 和物联网领域持续投入。用美的集团董事长

方洪波的话来说，是“坚定生长”、“科技领先”。

此次，美的集团在佛山投资 100 亿元建立数字科技产业园，即是聚焦核心技术、高新技术、基础技术，包括物联网、云计算、大数据、数字孪生等技术，通过智能硬件和算力升级，打造国家级创新科技园，助力美的打造成物联网时代领先的数字化集团。

这其中“数字化”戏份很重。这背后逻辑在于，AI 与物联网的关键能力是数字化能力。

要知道，数字化是美的集团 2012 年开始转型的抓手，从 1.0 阶段打通集团数据到 2.0 阶段实现柔性制造，再到如今，美的正在推动全价值链 100%数字化运营，成功由制造型集团跃升为科技型集团。

同时，对于美的集团而言，需要站在当下和未来的周期中，洞察产业趋势，培育增长极。在业务侧，发力 B 端，重点围绕机器人与自动化、楼宇科技、能源管理、智能出行四个方向。

比如，在机器人与自动化上，收购全球工业机器人产业四大巨头之一

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_42496

