Финансы и позиции ZTE крепнут

Компания ZTE на днях отчиталась об итогах своей работы в 2021 году. В финпоказателях китайского вендора уже ничто не напоминает о крахе, пережитом несколько лет назад из-за американских санкций. Более того, из недавней статьи Nikkei стало известно о растущих амбициях ZTE в области разработки чипов и укреплении на ряде других направлений, где до попадания под экспортные ограничения Вашингтона лидировала Huawei.

[Изображение недоступно]

Как сообщили в пресс-службе ZTE, выручка компании в минувшем году выросла почти на 13%, до 114,52 млрд юаней (около 18 млрд долларов США), а чистая прибыль поднялась без малого на 60%, достигнув 6,8 млрд юаней (более 1 млрд долларов).

Большая часть доходов ZTE по-прежнему приходится на ее внутренний рынок, чему, впрочем, вряд ли стоит удивляться. В 2021 году компания заработала у себя на родине более 78 млрд юаней (12,4 млрд долларов) или 68,2% от общего оборота, что свидетельствует о росте на 14,7%. Зарубежная выручка ZTE увеличилась на 9,1% и составила 36,5 млрд юаней (более 5,7 млрд долларов).

Крупнейшим направлением бизнеса ZTE остается оборудование для операторских сетей. В 2021 году его продажи обеспечили более половины всей выручки - 75,7 млрд юаней (почти 12 млрд долларов). В ZTE отметили, что сосредоточили внимание на масштабных проектах китайских операторов в области строительства 5G-сетей и цифровизации, но параллельно изыскивали выгодные возможности за рубежом.

Однако с точки зрения роста выручки лучшие результаты показал потребительский бизнес, в рамках которого ZTE выпускает смартфоны и домашнюю электронику. На этом направлении доход компании составил 25,7 млрд юаней или около 22,5% от суммарного оборота. По сравнению с 2020-м потребительская выручка ZTE увеличились почти на 60%, тогда как в операторском сегменте прибавка составила 2,3%.

Еще 13,1 млрд юаней (более 2 млрд долларов) ZTE принесли заказы государственных и корпоративных клиентов, годовая выручка от которых поднялась на 16%. В компании отдельно отметили, что в рамках корпоративного направления продажи серверов и систем хранения увеличились более чем вдвое, а продукты для дата-центров и разработанная ZTE распределенная база данных GoldenDB широко внедрялись ведущими предприятиями отрасли, что сыграло на пользу имиджу бренда.

Также в ZTE заявили , что продолжают укреплять свои компетенции на ключевых направлениях за счет увеличения инвестиций в НИОКР. В прошлом году ZTE направила на научные исследования и разработки 18,8 млрд юаней (2,97 млрд долларов). Это на 1,8% больше, чем в годом ранее, и составляет 16,4% оборота компании.

[Изображение недоступно]

В 2022 году ZTE намерена сосредоточиться на устойчивом развитии, укреплении основных компетенций и дальнейшей оптимизации своей рыночной структуры. Планируется инвестировать в развитие базовых технологий, таких как чипсеты, алгоритмы и сетевая архитектура.

О том, что китайский производитель без лишнего шума наращивает свои возможности в области проектирования полупроводников, журналистам Nikkei недавно рассказали информированные о делах ZTE источники. По их словам, компания работает над собственными процессорами для базовых станций и активно пользуется новейшими технологиями TSMC, крупнейшего в мире контрактного чипмейкера.

В частности, процессоры для базовых станций ZTE с поддержкой 5G изготавливаются с помощью 7-нанометровой технологии TSMC. Она же применяется для производства флагманских ЦПУ и графические ускорители AMD и Nvidia. Кроме того, при выпуске разработанных ZTE компонентов используется передовая технология сборки ИС, которую TSMC задействует при выполнении заказов AMD, Nvidia, Xilinx и Broadcom.

По словам собеседников Nikkei, ZTE уже подумывает о выпуске чипов следующего поколения, для которых потребуются еще более современные техпроцессы.

> ″В последние несколько лет ZTE довольно активно развивается в сфере чипов. Хотя объемы [выпуска] пока невелики, компания демонстрирует впечатляющий прогресс″, — заявил один из источников.

[Изображение недоступно]

Если верить инсайдерам, ZTE намерена в 2022 году добиться двузначного роста поставок серверов и расширить рыночную долю у себя на родине, особенно в сегменте серверных систем для базовых станций. О таких планах компания сообщила своим партнерам. Судя по всему, ZTE собирается напрямую конкурировать с Huawei, доступ которой к ключевым компонентам по-прежнему ограничен из-за торговых санкций США.

В отличие от своих соотечественниц Inspur, Huawei и Lenovo, ZTE пока не имеет значительного присутствия на мировом рынке серверов, но данные из годового отчета об удвоении продаж этих продуктов показывают, что компания всерьез взялась за это направление.

> ″Упадок бизнеса Huawei в Китае стал благом для ее местных конкурентов – Inspur, Lenovo, H3C и ZTE″, - отметил в разговоре с Nikkei аналитик Omdia Манодж Сукумаран (Manoj Sukumaran). Он добавил, что все перечисленные вендоры регистрируют рост выручки в КНР.

Huawei остается крупнейшим производителем телекоммуникационного оборудования в Китае, но ZTE укрепляет позиции на своем отечественном рынке, заявил изданию главный аналитик LightCounting Стефан Тераль (Stephane Teral). По оценкам исследовательского агентства, доля ZTE в КНР, в 2020-м составлявшая 30%, в прошлом году поднялась до 35%.

ZTE не сворачивает с выбранного курса и четко придерживается своей стратегии по планомерному увеличению доли на своем внутреннем рынке. Впрочем, и за рубежом Huawei и ZTE сумели сохранить определенный уровень активности в тех регионах, где против них не введены запреты — в Африке, Европе, Юго-Восточной Азии и Южной Америке.

Также компании продолжают заниматься модернизацией 4G-сетей, поскольку наложенные на них ограничения, как правило, касаются только участия в строительстве 5G-инфраструктуры, добавил эксперт телеком-индустрии.

> [Изображение недоступно]

Как и Huawei, ZTE знакома с американскими санкциями не понаслышке. Некоторые считают, что компания не застрахована от их возобновления.

Напомним, в 2018 году ZTE оказалась на грани выживания после того, как Министерство торговли США поместило компанию в Entity List и отлучило от американских технологий в наказание за несоблюдение эмбарго в отношении Ирана и Северной Кореи. Лишь когда китайский вендор выполнил целый ряд требований Вашингтона, включая полную смену руководства и выплату 1,4 млрд долларов, власти США сняли торговые ограничения.

Крупный штраф, уже второй по счету (в мае 2017 года ZTE заплатила 1,2 млрд долларов в рамках предыдущего соглашения по урегулированию конфликта из-за реэкспорта оборудования Ирану и Северной Корее в обход запретам США) обернулся для компании годовым убытком в 6,98 млрд юаней (около 1,04 млрд долларов), а также более чем 20-процентным падением продаж.