

如何看待中芯国际表示可能无法为华为代工？（发于6月7日）

原创 王子君的碎碎念 王子君的碎碎念

2020-09-10

18:42

（此文为知乎被删回答）

我到上交所网站上看了一眼，这是招股书里的风险因素说明，不是结论，只是陈述了一种可能。

但这个可能性不低，因为这是“中芯国际”，不是“中芯”。对国际资源和资本的需求，使得中芯不大可能正面对抗美帝的监管要求，哪怕这是赤裸裸的霸权主义。

原文如下：

（四）美国出口管制政策调整的风险

2019年5月，美国商务部将若干中国公司列入“实体名单”；2020年5月，美国商务部修订直接产品规则（Foreign-Produced Direct Product Rule），据此修订后的规则，若干自美国进口的半导体设备与技术，在获得美国商务部行政许可之前，可能无法用于为若干客户的产品进行生产制造。

上述修订的规则中，仍然有许多不确定的法律概念，其具体影响的程度，目前尚未能准确评估。上述中美经贸摩擦等相关外部因素，可能导致公司为若干客户提供的晶圆代工及相关配套服务受到一定限制。公司可能面临生产受限、订单减少的局面，进而对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

中芯国际就是一家国企。不管内部发生过多少次大陆高管和台籍高管的对抗扯皮，这就是一家国企，海内外皆知。

不过中芯是相当“国际”的，你只看外部数据，可能会以为这是一家台资企业。即使在招股书里，上台面的国家身份就是俩股东：大唐和紫光。大唐占16%，紫光占7%。

到了19年底，大唐占17%，表面私人身份的香港资本平台鑫芯香港占15%，其他股东占67%。

这个“其他股东”是谁，你就得去问美国摩根大通、德国德意志银行、英国巴克莱银行们了。

这么“国际化”，就是为了绕开以瓦森纳协定为的一系列对华管制。

908/909工程所遭受的失败，一方面说明我们过去在核高基上缺课太多，单靠自己补课极为困难。好不容易补一点，“投产即亏损、投产即落后”，国家投入直接掉入无底洞；

另一方面，还是侧面反映了美帝对全球的控制能力暂时难以挑战。以前让你引进的时候你接不住，等你能接住了，一声令下全球都不敢往你这转移技术。

中国当然需要自己的“芯”，但当下这个“芯”必须要有“国际”这层皮。虽然这层皮披上去能唬住多久不知道，但是有好过没有。

美帝如果对华为下重手，那么中芯国际很可能会遵照执行，甚至要比不少海外企业执行得更彻底、更透明。

这点上，我反对有些人认为的“中芯国际会在必要时刻支持华为”。

从核高基的角度来说，华为不如中芯国际。如果面临两难局面，只能做二选一，一定是保中芯国际而放弃华为。

华为的损失可以用其他国家订单来部分缓解，至少保证技术循环的持续。中芯国际在没有站稳脚跟前，任何打断都是代价沉重的。

能争取每一分钟——哪怕暂时严重牺牲华为的利益——也是国家可以接受的。

这就是我们在核高基上面临的残酷现实，从来没有营销号的鸡血文说得那么乐观。

当下真正能发力的点，是不要走到两难境地。

上医治未病。

有人缩在半岛半侧，还能来场爆破，逼对手看自己一眼。我们控天下产能二分之一，居然还要处处软言好语，是不是有点太卷了？

美帝拿10万美军放在亚洲搞讹诈，你怂，这些就是家门口的强盗；你猛，这些就是火力投射范围内的人质。

如今美帝搞军力前置，天天给他的亚洲小伙伴表演“我叫大哥”这出戏。我们就应当配合他的表演，贴脸上去。

老毛子多年的表演经验告诉我们：五大国之间，大家都是马保国。表演到位，坚决不打。有时候“我舰奉命撞击你舰”，效果比谈判桌上要有力多了。

如果没有东南小岛问题，我上面的言论就是战争贩子、让别人送死。但是东南小岛问题已经如此明显，印度还在奉命挑衅、转移国内焦点，继续友好下去，就是坐视外围对我们全球供应链的步步拆解。

还不如趁着全球因疫情和街头抗议陷入混乱，把军事决心表露得彻底点。

我的键盘侠级国际政治理解：

照着Fake News们对中国的阴谋论去做，往往能实现最大效果。因为他们对我们的阴谋论设想，就是美帝政界站在我们的角度，能获取最大利益的途径。

如今Fake News们认为，中国有可能利用疫情建立对南海及东南亚的全面军事威慑。我觉得Fake News思考得很好，应当用实际行动响应。

当你展现出能让台积电消失、全世界芯片停产的能力和意愿时，华为就安全了，中芯国际也不用纠结了。