

# 中国商业环境调查

美中贸易全国委员会 | 2023年



THE US-CHINA BUSINESS COUNCIL

美中贸易全国委员会

# 目录

|                                 |    |
|---------------------------------|----|
| 执行概要                            | 1  |
| 前言                              | 2  |
| 商业情绪                            | 3  |
| 企业期待后疫情时代营商环境的改善                | 3  |
| 乐观情绪连续两年突破历史低点                  | 4  |
| 关键挑战                            | 5  |
| 中美关系和地缘政治影响商业情绪及投资计划            | 5  |
| 不断提升的合规要求使数据、个人信息和网络安全规定成为第二大挑战 | 9  |
| 保护主义加剧竞争担忧                      | 11 |
| 其他经营和监管问题                       | 15 |
| 企业业绩与未来规划                       | 18 |
| 2022年企业实现盈利，但利润空间面临压力           | 18 |
| 企业对投资计划做出的调整                    | 21 |
| 企业留在中国以深耕本地市场                   | 22 |
| 中国仍是企业的首选市场                     | 23 |
| 结论                              | 24 |
| 调查方法                            | 25 |

# 执行概要

美中贸易全国委员会于2023年夏季开展了本年度中国商业环境调查。本报告所呈现的数据来自美国领先企业在中美两地的高管所提供的反馈。受访企业大多来自总部位于美国的大型跨国企业，这些企业均在中国扎根数十年，而且近半数去年在中国的营收超过10亿美元。本报告旨在评估美国在华企业的商业情绪，并以企业反馈为基准，分析中国市场的挑战与机遇。

**地缘政治是长期影响商业情绪的最大因素。**受过去一年中美关系持续恶化的影响，会员企业面临前所未有的不确定性、销售下滑及成本攀升。中美关系紧张局势连同其他因素使许多在华投资被推迟或取消。虽然鲜有企业计划完全退出中国市场，但为避免受制于日益紧张的中美关系，许多企业正在对与中国相关的运营、经营战略和供应链做出调整。

**长期存在的政策问题损害美企在华竞争力。**在华经营的美国企业持续面临系统性的政策挑战，包括市场准入和投资壁垒、规则不透明和执法不一致，以及不断提升的合规要求（尤其在数据安全和隐私领域）。长期以来，美国企业对旨在激励中国国内创新、培养国家领军企业的一系列产业政策表示关切，这些政策也正在引发企业对失去中国乃至全球市场份额的担忧。尽管中国已于2023年重新开放边境，绝大多数受访企业表示营商环境仍未见实质性改善。

**中美关系的走向将决定未来投资的趋势。**多数企业在中国仍然保持盈利，并认可中国市场对其保持全球竞争力的重要性。然而，地缘政治环境和中国营商环境带来的挑战削减了企业的利润和营收，导致悲观情绪突破历史高点，并使企业对未来的投资采取更加谨慎的态度。中美两国政策制定者的决定将影响美国企业的商业情绪及未来投资的恢复速度。

# 2023年 前十大挑战

2022

|                    |     |
|--------------------|-----|
| #1 中美关系：地缘政治或国内政治  | 2   |
| #2 数据、个人信息和网络安全规则  | 4   |
| #3 出口管制、制裁和投资审查    | 6   |
| #4 与中国企业（国有或民营）的竞争 | 7   |
| #5 许可和审批           | 12  |
| #6 执法不一致           | 13  |
| #7 国际旅行            | N/A |
| #8 透明度             | 16  |
| #9 知识产权保护          | 10  |
| #10 产业政策           | 8   |

## 前言

对于大多数在华美国企业而言，过去一年的发展未达预期。尽管中国政府在2022年底解除了对新冠肺炎疫情的防控措施，为企业经营去除了切实的障碍，但中国国内经济增长持续缓慢，而且很多熟悉的政策和运营挑战仍未得到改善。国际层面上，中美双边关系随着两国对彼此实施出口和投资限制的不断升级而持续恶化，为双边贸易带来更多的不确定性。因此，在华经营美国企业的乐观情绪处于历史低点。

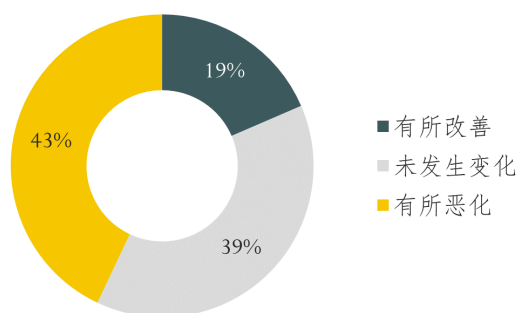
本年度商业环境调查所列出的十大挑战勾勒出在华美国企业的营商环境现状。今年排名前三的挑战中两个与地缘政治有关：中美关系取代了新冠肺炎疫情封控，重新成为首要挑战；而出口管制、制裁和投资审查也从去年的第六位上升为今年的第三大挑战。值得注意的是，中国的数据政策如今已成为第二大挑战，是迄今为止这一问题的最高排名，反映出新的数据和隐私保护法规的推进速度、复杂性和导致的成本增加引起了企业的高度关切。其他挑战涉及将美国企业置于不利竞争地位的中国政策，如产业政策，还有一些往年排名靠后但此次跻身十大挑战清单的问题，包括许可和审批、执法不一致、国际旅行以及政策透明度。

# 商业情绪

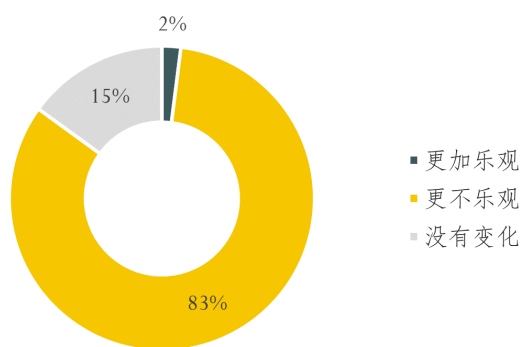
## 企业期待后疫情时代营商环境的改善

2022年12月，中国政府决定调整针对新冠疫情的“动态清零”政策，这为在华开展业务的美国企业消除了一大不确定性来源，也让企业产生了今年经营状况将有所改善的预期。然而，这些预期很大程度上尚未实现。虽然这一情况无疑与中国经济放缓有关，但本年度的调查显示，大多数企业认为营商环境是导致预期未能实现的一个因素。大多数受访企业表示，中国的营商环境正在恶化（43%）或未发生变化（39%），而仅有不到五分之一（19%）的企业认为有所改善。

中国的营商环境在过去一年里

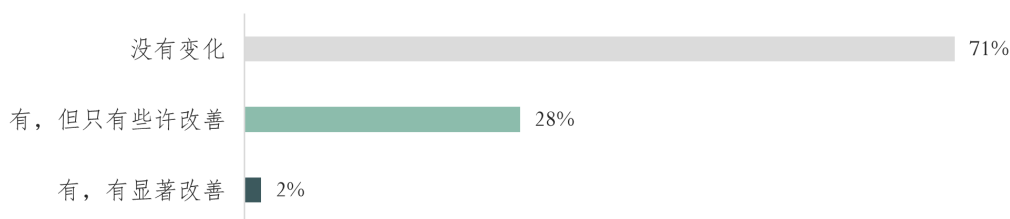


对当前中国商业环境的看法和三年前相比



尽管中国政府努力吸引更多外资，并且中国高层政策制定者在今年年初的达沃斯论坛和中国发展高层论坛上也表达了这一观点，仍有71%的受访企业表示，政府的改革承诺尚未转化为其各自行业内营商环境的切实改善。只有2%的受访企业对当前中国营商环境的看法比三年前更加乐观，而83%的受访企业表示更不乐观。

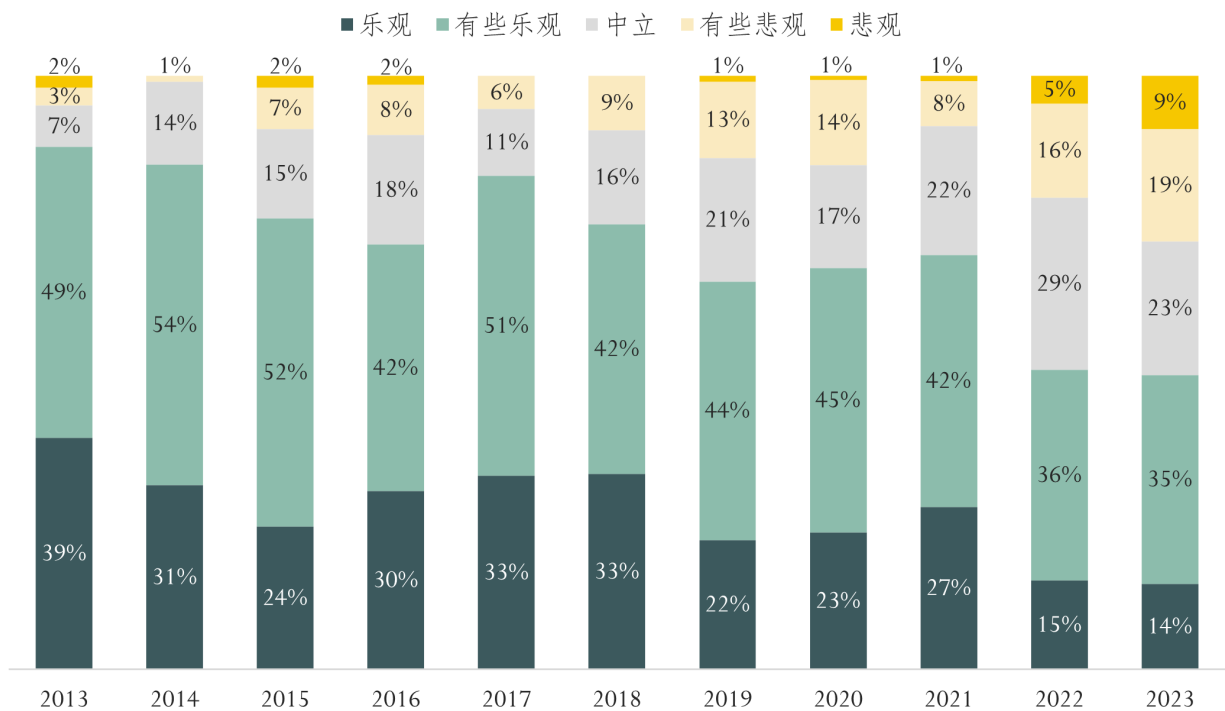
政府的改革承诺是否转化为贵公司所在行业的营商环境的切实改善？



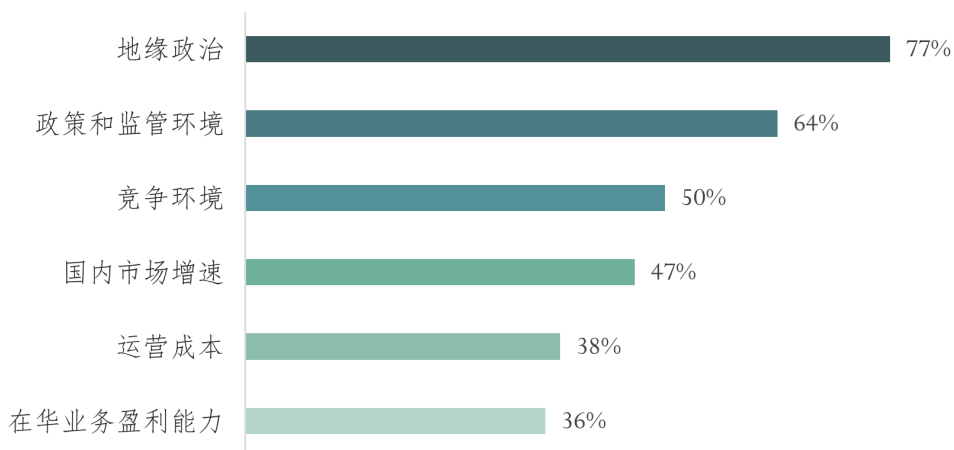
## 乐观情绪连续两年突破历史低点

今年，企业对未来五年在华商业展望的乐观情绪呈现继续下滑的趋势。约半数的受访企业对前景表示“乐观”或“有些乐观”——这一比例连续两年突破历史低点。同时，悲观情绪升至历史最高点（28%），比去年增长7个百分点，同时也是2021年的三倍以上。影响企业对未来五年在华商业前景展望的主要因素包括地缘政治（77%）、政策和监管环境（64%）和竞争环境（50%）等。

### 企业在华未来五年的商业展望



### 影响未来五年商业前景的问题



# 关键挑战

## 中美关系和地缘政治影响商业情绪及投资计划

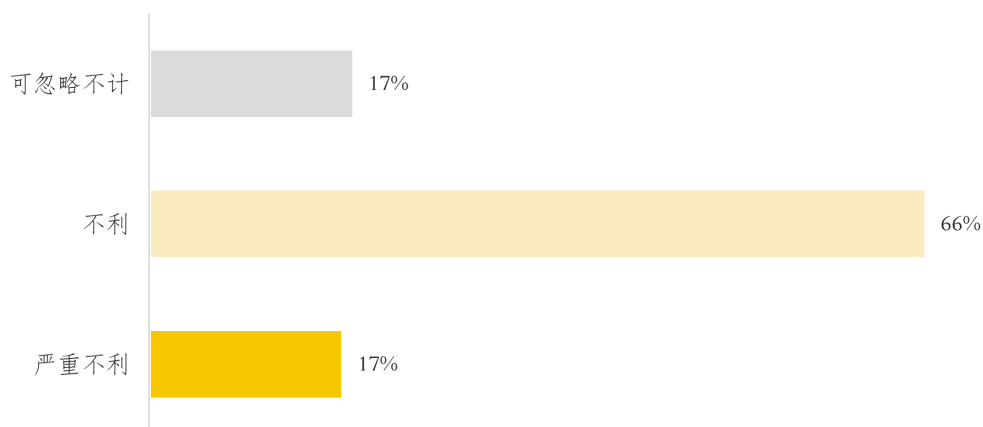
今年前三大挑战中，两个都与中美关系相关。随着中国走出疫情，中美关系取代了新冠肺炎疫情封控再次成为年度最大挑战；同时，出口管制、制裁，以及投资审查位列第三。自2018年中美双方加征关税升级以来（除去年外），中美关系一直在商业环境调查报告的关键挑战中位列第一。

中美贸易紧张局势是否影响到了贵企业的在华业务？



84%的受访企业表示受到中美关系的负面影响，其中66%的企业认为遭受了不利影响，近20%的企业认为受到了严重不利影响。

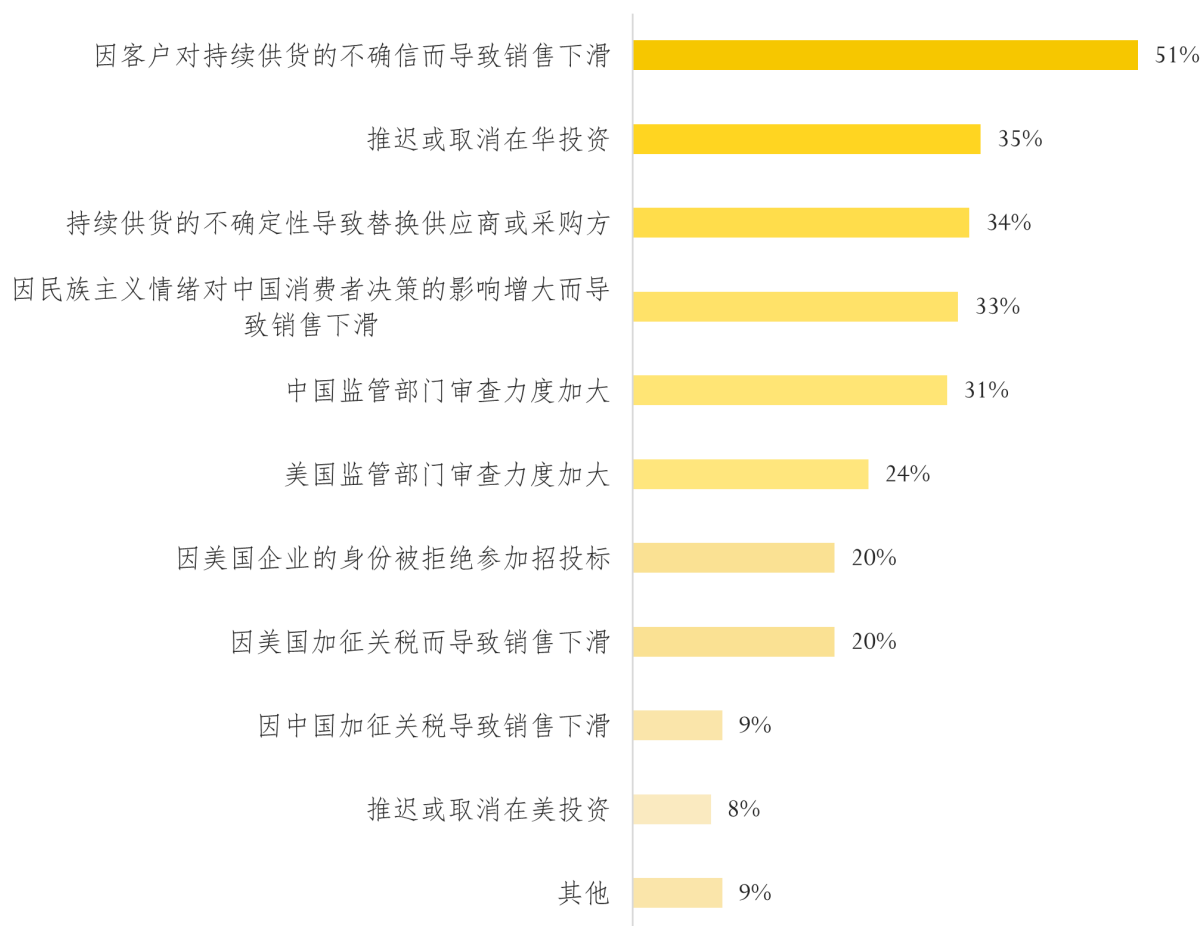
中美紧张关系对企业的影响



日益紧张的中美关系导致美国企业流失商业机会。有一半受访企业表示，客户对持续供货的疑虑导致其销售下滑，这一比例突破历史新高。另外，三分之一的受访企业表示中国消费者日趋高涨的民族主义情绪导致其销售下滑。同时，20%的受访企业反映美国加征关税导致其销售下滑，9%的受访企业因中国加征关税导致其销售下滑。

日益紧张的中美关系也影响着企业的商业决策。超过三分之一的受访企业称，中美关系的紧张局势已导致其推迟或取消在华投资，这一比例与去年保持一致。另外，有34%的受访企业更换了供应商，以减少持续供应方面的不确定性。

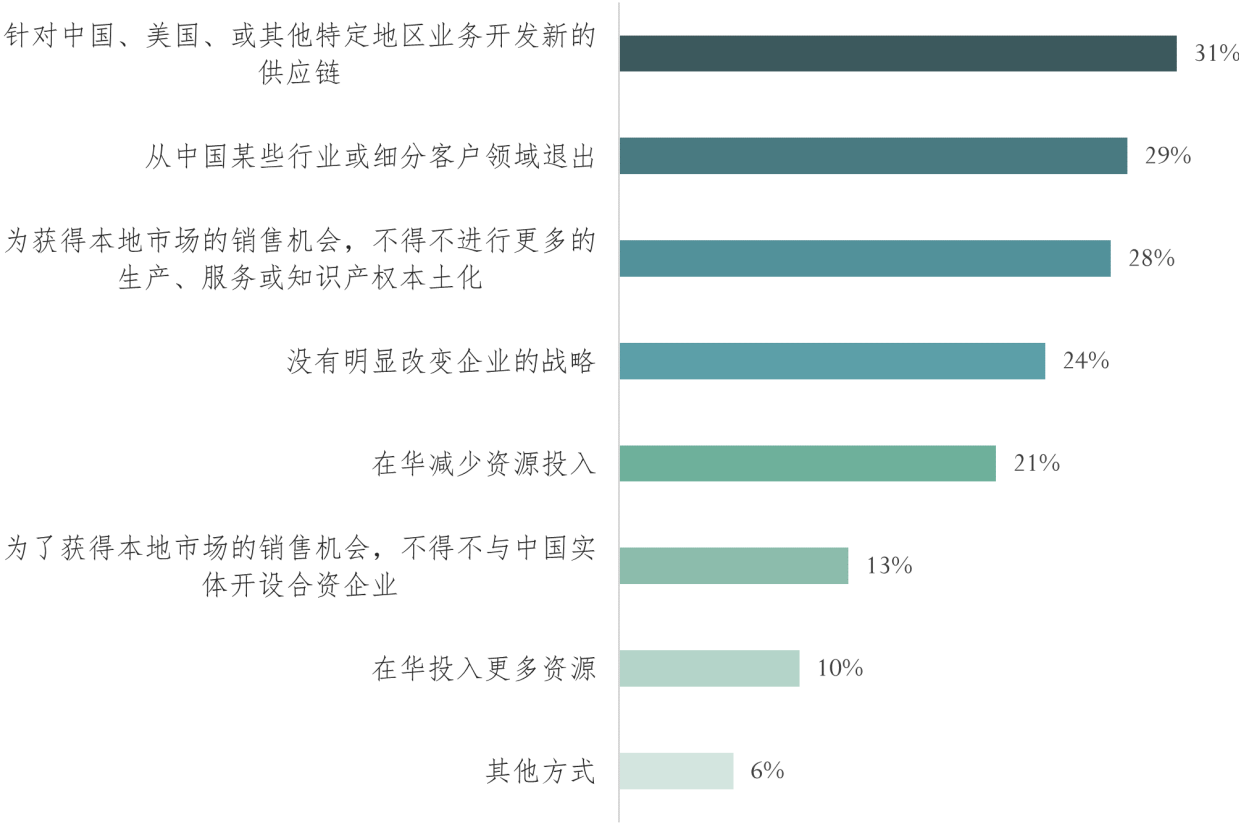
### 中美贸易紧张局势造成的影响





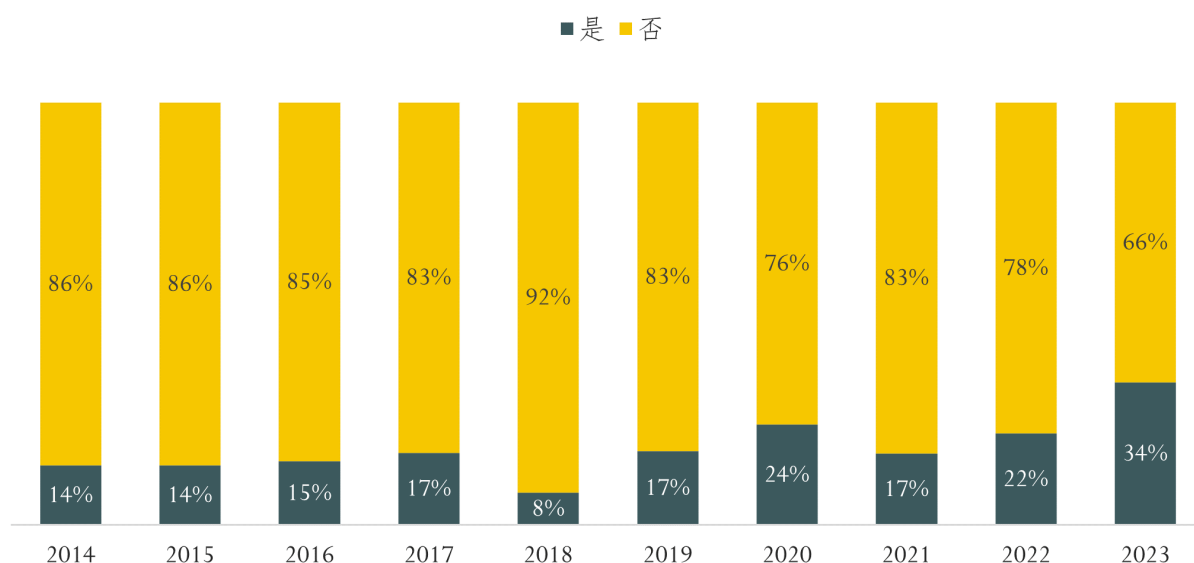
在来自太平洋两岸的压力越来越大的背景下，企业正在采取多种经营战略，以确保能够持续进入中国市场，并实现供应链多元化。延续已持续数年的趋势，约三分之一的企业称其正在针对美国、中国或其他特定地区业务开发单独的供应链。此外，近三分之一的企业正在增加其在华生产、服务或知识产权的本土化程度。同时，由于双边关系引发的不确定性，部分企业正在选择从某些行业或细分客户领域退出（29%），或减少在华的资源投入（21%）。

### 受制于中美关系的紧张局势，企业通过以下措施调整战略

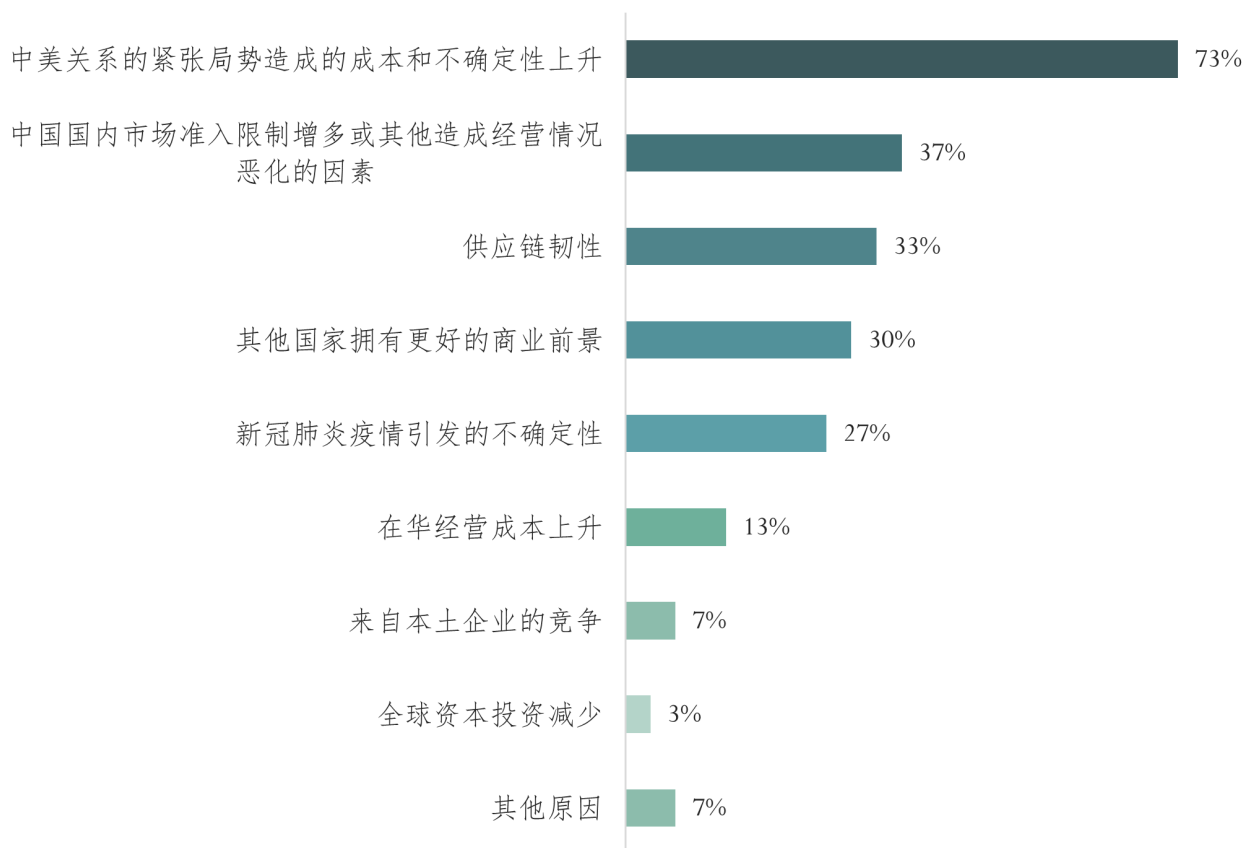


过去一年里，超三分之一的受访企业减少或暂停了在华投资计划——相较于去年调查的22%有明显增加，也是本报告出现的另一突破历史新高的数字。企业指出，导致过去一年企业暂停或取消投资计划的前三大原因是：中美关系紧张局势导致成本或不确定性上升，日益增多的市场准入限制，和供应链韧性的需要。

## 贵企业过去一年是否减少或停止了计划中的对华投资？



## 为什么贵企业过去一年减少或停止了计划中的对华投资？



## 不断提升的合规要求使数据、个人信息和网络安全规则成为第二大挑战

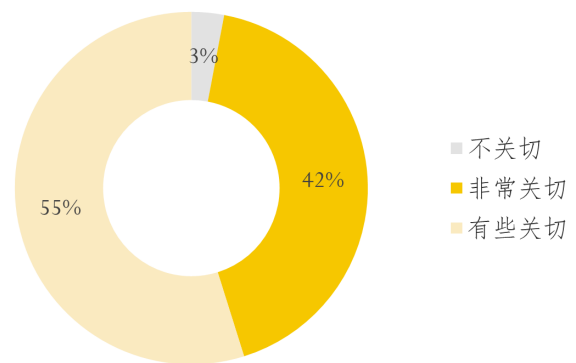
近年来，中国政府在数据监管、个人信息保护和其关注的国家安全关切方面加强了重视。自2017年开始实施的《网络安全法》开始，其与之后颁布的《数据安全法》和《个人信息保护法》为治理企业收集的数据建立了更加繁琐的监管框架，然而，许多条款的具体实施细则尚不明确，且涉及高昂的合规成本。在华投资的美国企业利用其遍布全球的商业规模来提升其竞争力，但中国的数据政策阻碍了其本地业务和全球业务的整合，对跨境数据传输的限制和过于宽泛的数据安全考量对企业的投资计划有着直接影响。

企业对中国的数​​据、隐私和网络安全政策的担忧达到了前所未有的程度。这一担忧在前十大挑战中上从去年的第四位跃升至今年的第二位。自数据和网络安全政策被纳入本调查以来，企业从未如今年一样高度关注该政策：97%的企业表示“非常关切”或“有些关切”。

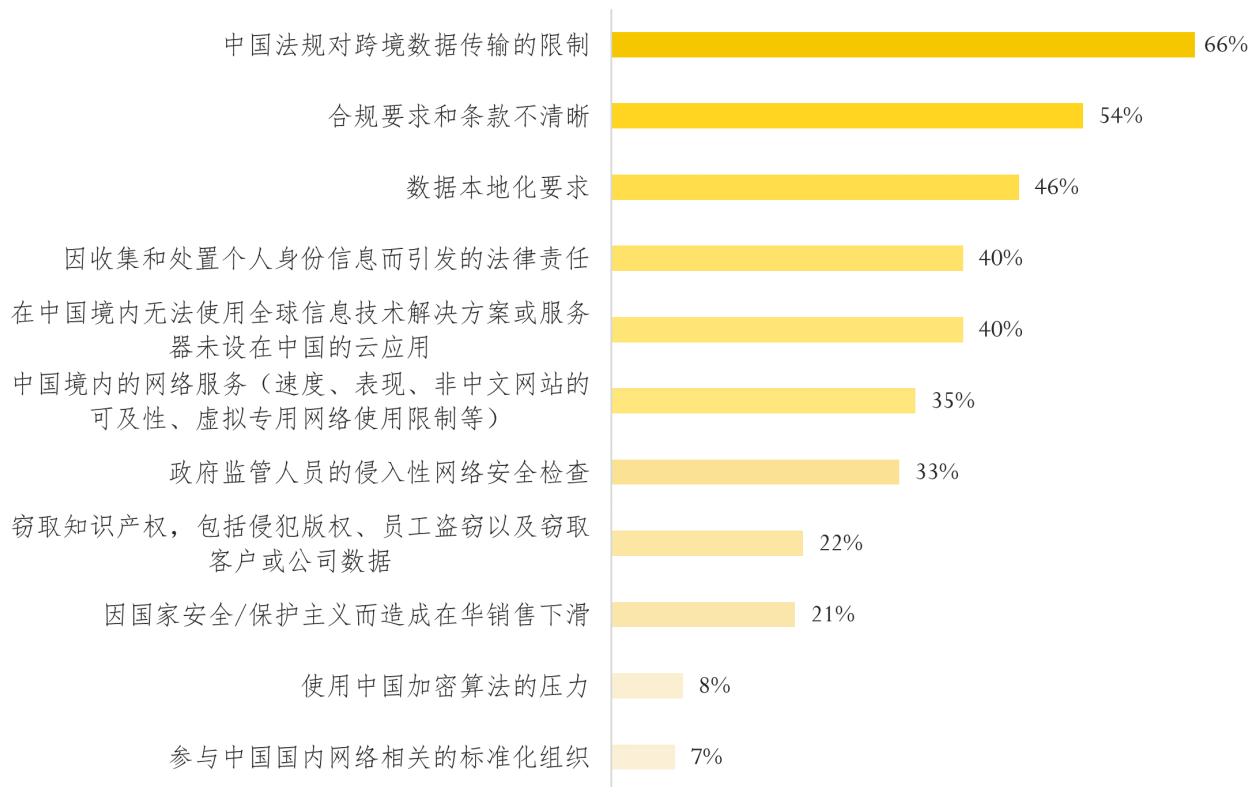
跨境数据传输已连续三年被企业列为最具挑战性的网络相关问题，有66%的受访企业表示关切。随着新政策的颁布，更多企业需申请政府安全审查以将数据传输至海外，这会为企业带来更大的影响。和去年的调查结果保持一致，超过一半的受访企业对模糊的网络和数据安全合规要求表示关切，46%的受访企业对中国的数​​据本地化要求表示关切。

随着中国监管部门发布更多的规定以进一步明确数据安全和隐私的合规要求，企业也在逐渐调整其数据处理的实践操作。截至目前，近一半的受访企业已部分或全部完成了数据存储本地化，近40%的企业已至少完成针对中国市场的某些软件解决方案的本地化。此外，约有三分之一的企业表示他们目前没有改变其数据战略的计划。数据管理战略的多样性可以反映出，企业在努力遵守中国数据法规的同时也在尽可能使用国际通用的系统或遵循国际通行的实践。

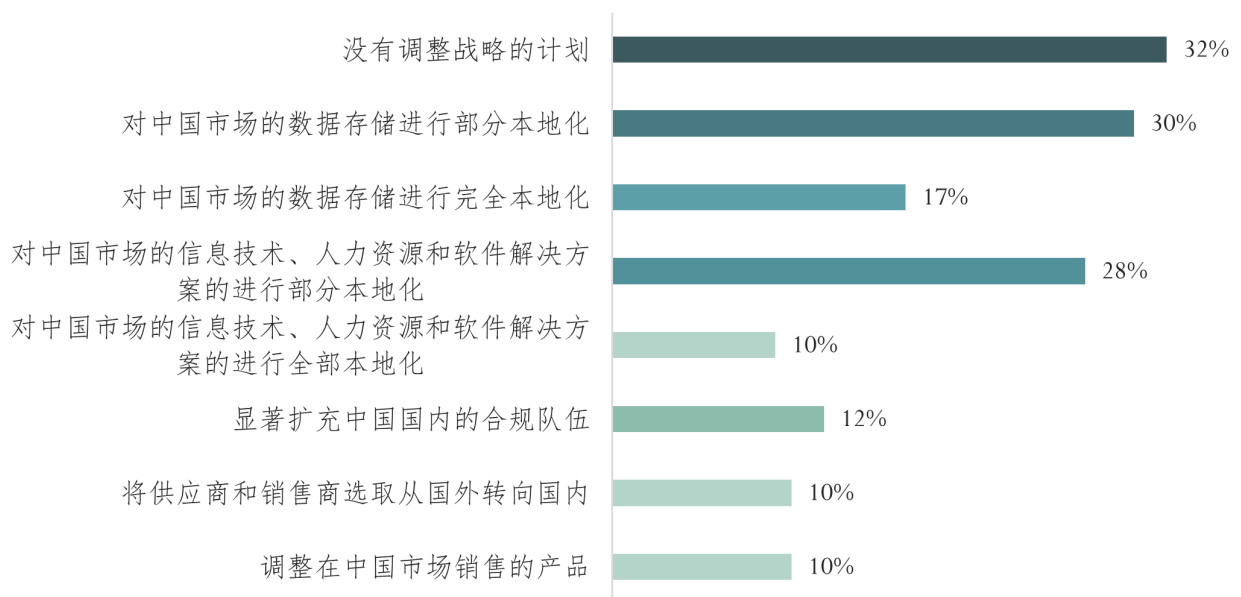
对中国有关数据隐私和安全的政策和监管条例的担忧程度



## 对有关数据安全问题的关切



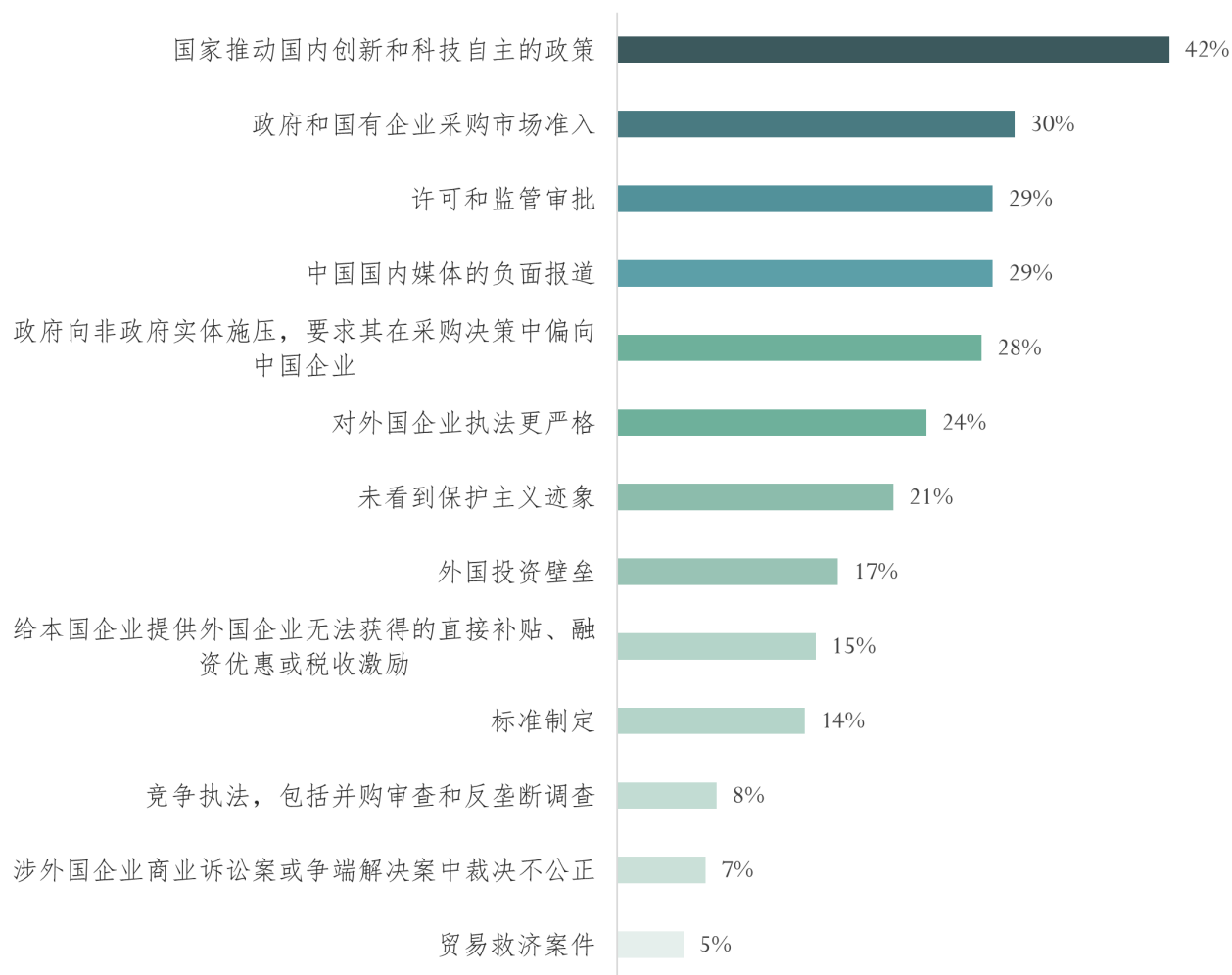
## 贵公司如何基于网络相关关切调整自己的战略？



## 保护主义加剧竞争担忧

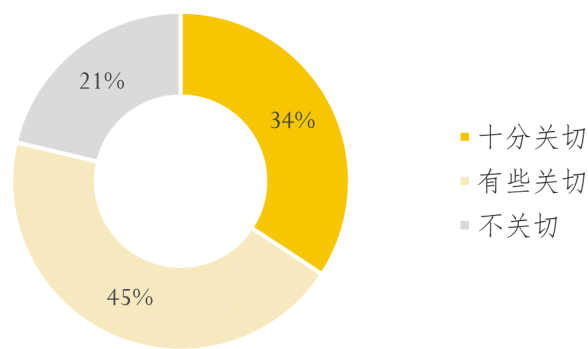
保护主义以多种形式出现。据受访企业的反馈，中国推动本土创新和科技自给自足的政策已连续四年成为最普遍的保护主义形式。自2017年调查首次提出该问题以来，企业对于中国推动本土创新和科技自给自足政策的关切程度一直很高。其他常见的政策工具，例如采购市场准入壁垒、外国投资限制、许可和审批机制以及执法不一致等，同样限制了外国企业在中国市场的竞争力。

### 贵公司在哪些领域（如有）看到了中国保护主义的迹象？



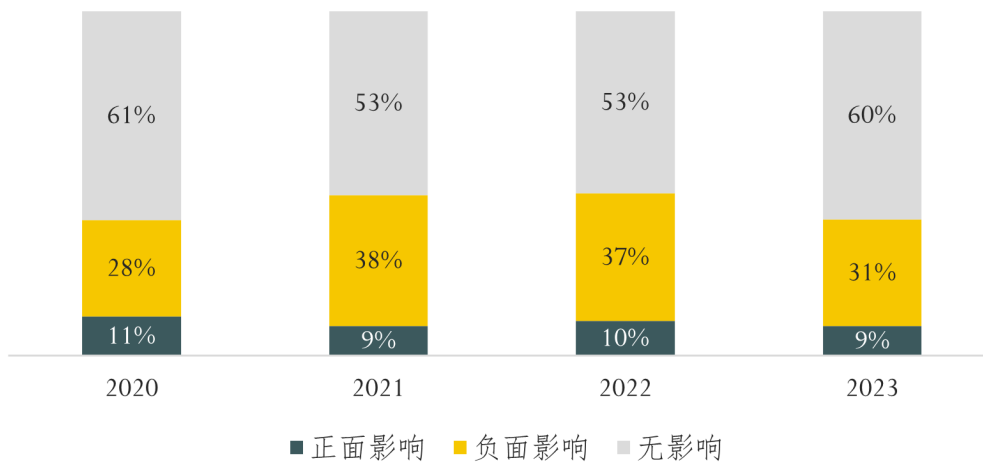
中国实施了一系列产业政策，旨在加强本国科技实力，并减少对外国技术、贸易和投资的依赖。当这些政策被用于保护本国企业，使其免于与外国企业竞争或导致产能过剩时，就会引发问题。在本年度的调查中，与中国企业的竞争在前十大挑战中位列第四，是报告历史上的最高排名。许多企业将国内竞争压力增大归咎于中国产业政策对本土企业的广泛扶持。一些产业政策还附带了具体的本地化和国内成分要求，其意图的效果是提高本土企业的市场份额。

### 对中国推动本国创新和制造的政策 的担忧程度



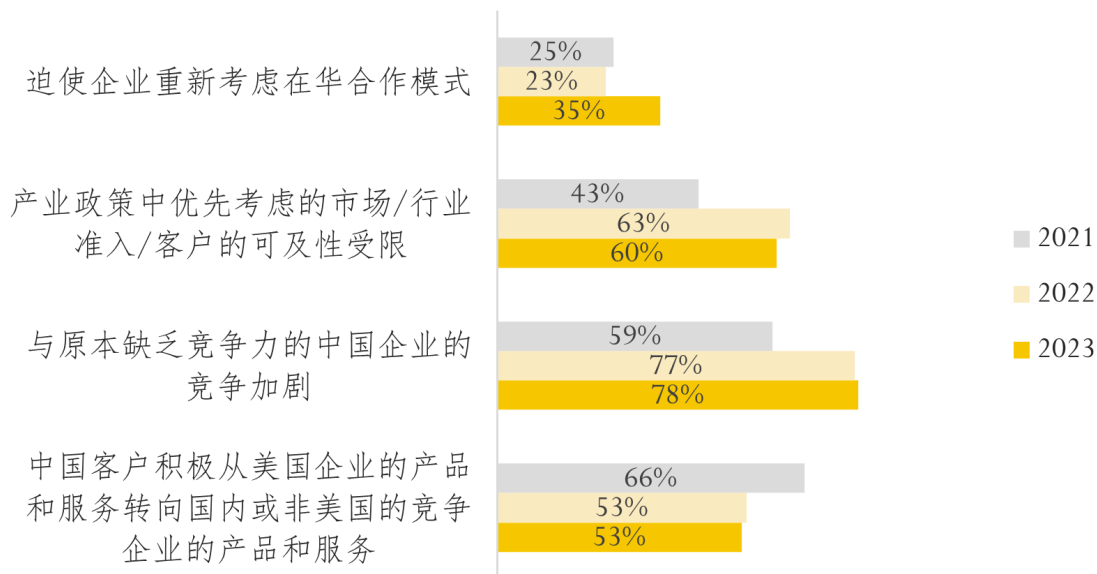
约80%的受访企业对中国扶持本国创新和制造的政策表示关切。31%的企业比“关切”更进一步，表示中国的产业政策已经对其经营产生了负面影响。

### 中国的产业政策是否对贵企业的 经营产生了影响？



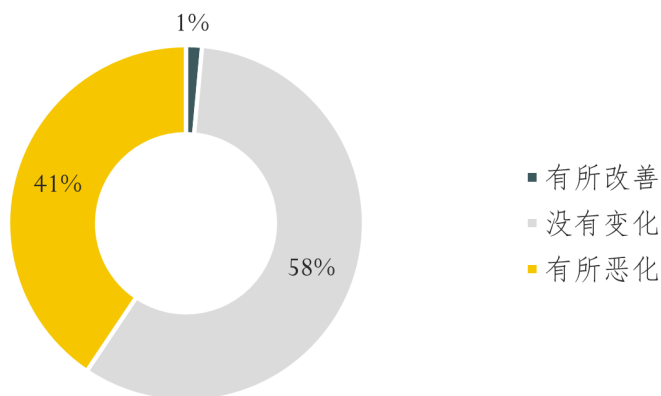
与去年的调查结果一致的是，受访企业认为，中国产业政策带来的最大负面影响是来自中国企业的竞争加剧。和两年前相比，认为中国的产业政策导致了国内竞争加剧的受访企业比例增加了近20个百分点。另有六成的受访企业认为，市场或行业准入受限，或客户群体可及性受限，是产业政策的第二大负面影响。

### 产业政策的负面影响



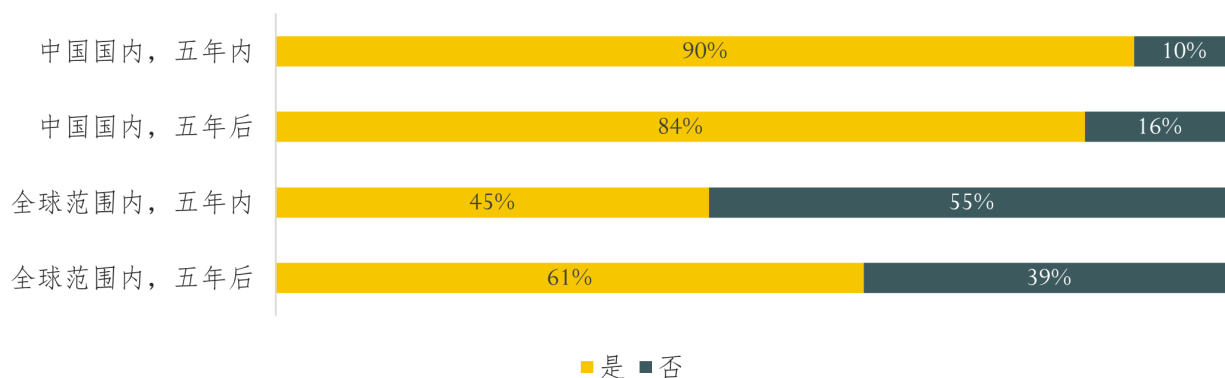
在过去一年里，受访企业对中国的公共采购市场的看法基本保持不变或有所恶化。采购市场受多种保护主义措施的影响，是中国重要的产业政策工具之一。

### 对于外国企业来说，过去一年中国的政府和国有企业采购市场：



由于中国政府致力于追求培育国内领军企业的长期战略，美国企业对其丢失市场份额的可能性表现出愈发强烈的紧迫感。绝大多数受访企业（90%）认为，中国的产业政策将在五年内削弱美国企业在中国的市场份额，同去年调查中相同观点的比例（59%）相比大幅增加。此外，近半数的企业担心在短期内其全球市场的份额会流失给中国的竞争对手们。

### 贵企业担心中国的产业政策会对贵企业市场份额产生负面影响吗？





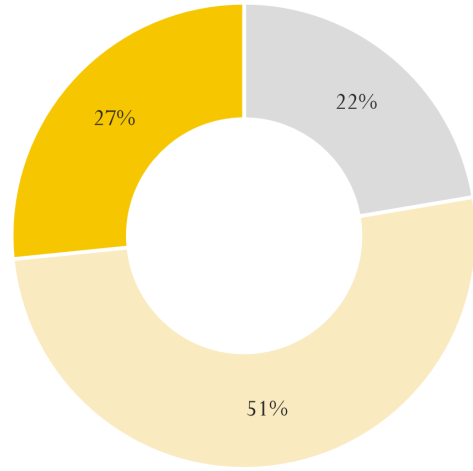
## 其他经营和监管问题

### 知识产权保护

对大多数在华企业而言，知识产权保护是一个长期关切，在十大挑战中位列第九。与往年一样，大部分企业（78%）对中国知识产权的保护水平表示担忧，其中专利和商业秘密被列为最受关注的侵权类型。尽管中国知识产权法院的专业水平和专业化程度近年来有所提升，但仍有企业反映在地方执法机关执行司法判决时遇到了挑战。

## 对中国国内知识产权保护状况的担忧水平

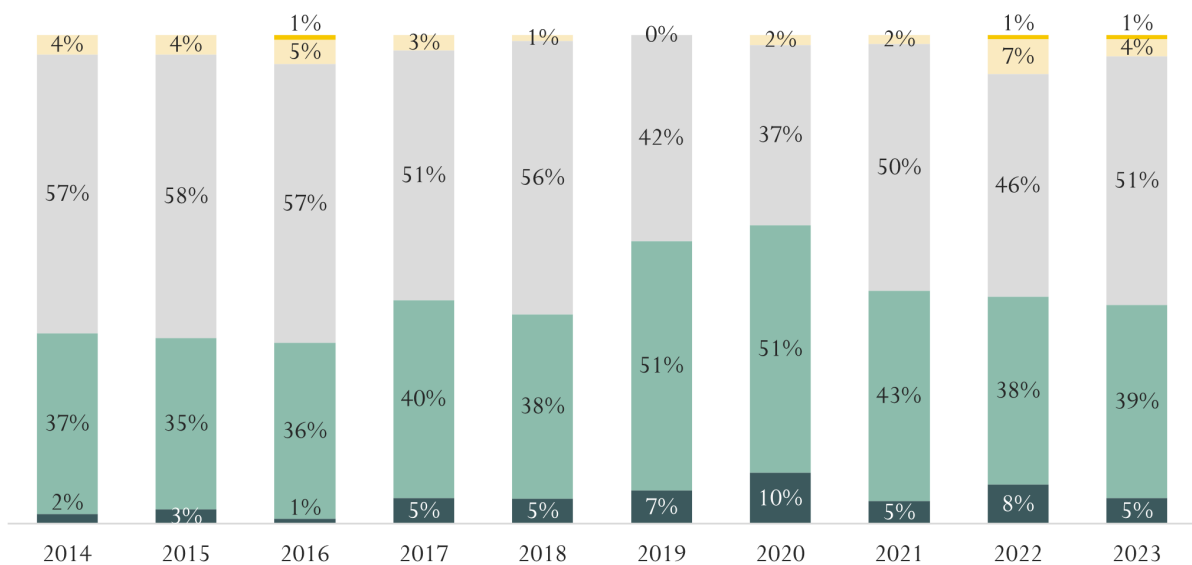
■ 不担心 ■ 有些担心 ■ 非常担心



2020年，得益于中美第一阶段经贸协议中两国做出的承诺，企业对中国知识产权保护和执法的乐观情绪达到空前水平。但之后，企业的乐观程度便陷入了停滞。与此同时，据个别企业反映他们观察到的侵权方式也逐渐变得越来越复杂精密。

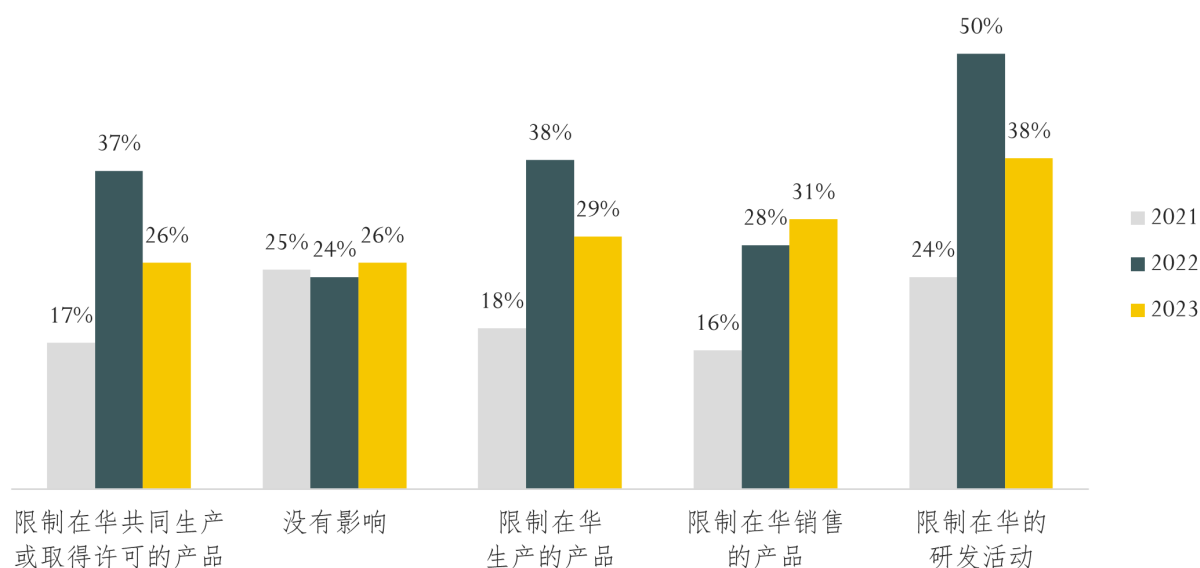
## 中国的知识产权保护在过去一年里的情况……

■ 大幅改善 ■ 有些改善 ■ 保持不变 ■ 有些恶化 ■ 大幅恶化



对知识产权保护和执法的担忧影响了企业在华开展的商业活动的类型和投资。超过三分之一的受访企业出于知识产权保护的担忧限制了在华的研发活动，而有相近比例的企业表示不愿意在华销售某些类型的产品。尽管中美两国同意执行2020年中美第一阶段经贸协议中就保护知识产权达成的具体承诺，但反馈知识产权保护对其产生负面影响的企业比例却有所上升。

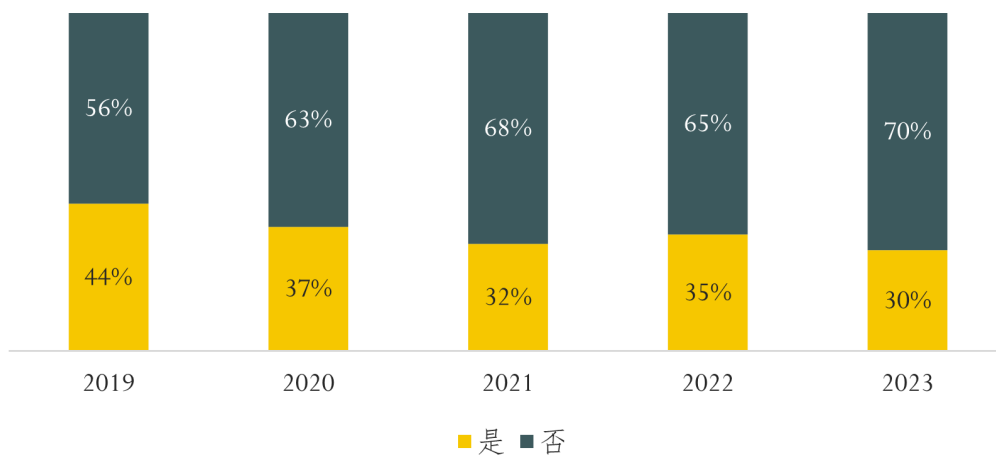
中国对国内侵犯知识产权活动的执法力度对企业的影响



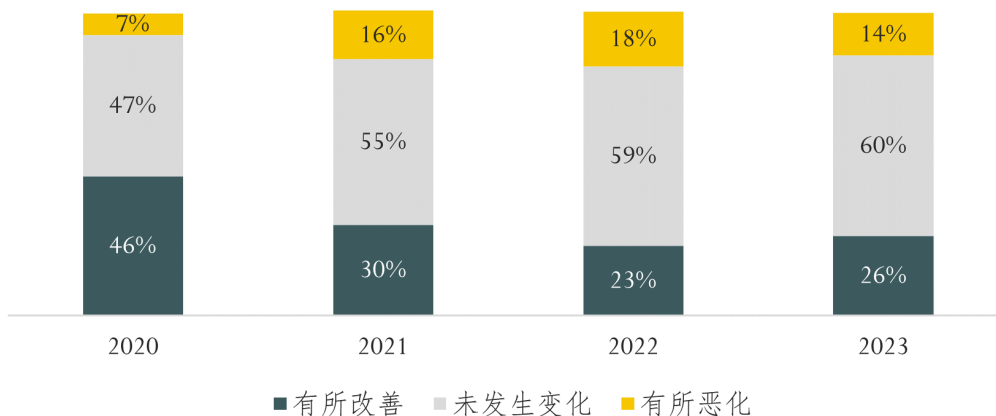
## 许可和审批

许可和审批在2019年以来首次成为企业面临的前五大挑战之一，似乎表明这一方面的提升进展也陷入了停滞。与往年相比，尽管在获得许可方面遇到具体挑战的企业有所减少，但只有约四分之一的受访企业认为中国的许可和审批流程在过去一年有所改善。与三年前相比，这一比例明显下降——当时则有近一半的受访企业认为情况有所改善。与往年一样，绝大多数受访企业反映，在中央监管部门层面进行审批时遇到了挑战，而有近三分之一的企业反馈在省级监管机构层面遇到了挑战。

### 贵公司是否曾在获取许可方面遇到过挑战？



### 中国的许可和审批流程在过去一年里……

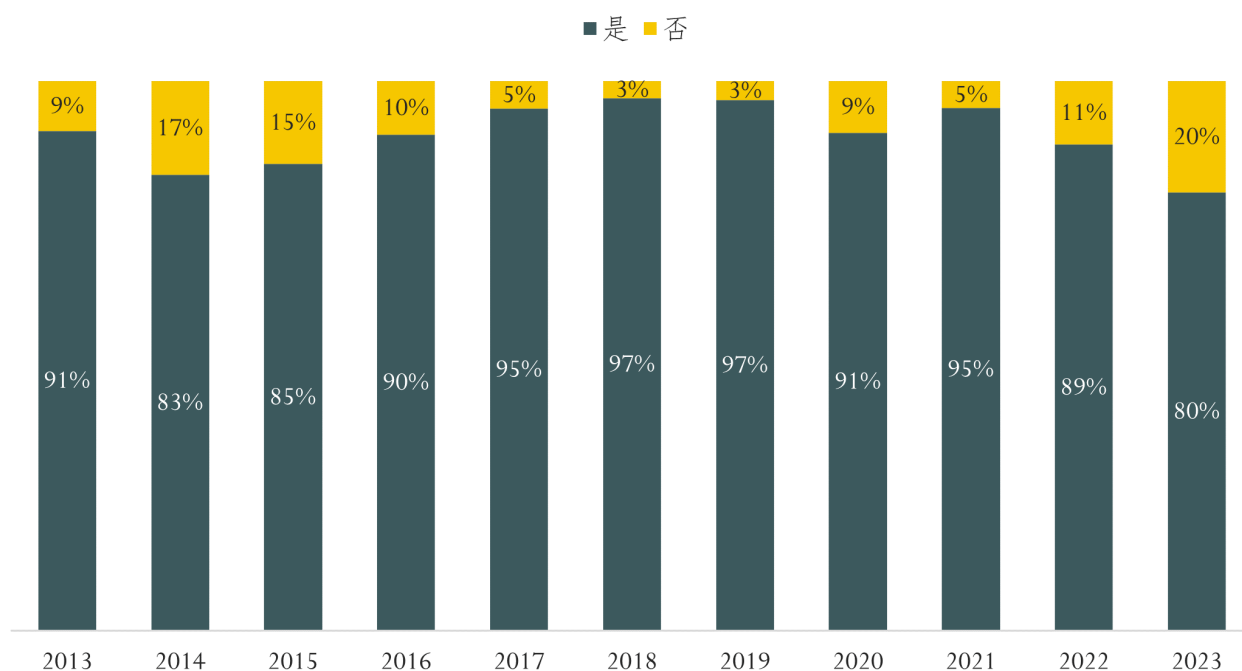


# 企业业绩与未来规划

## 2022年企业实现盈利，但利润空间面临压力

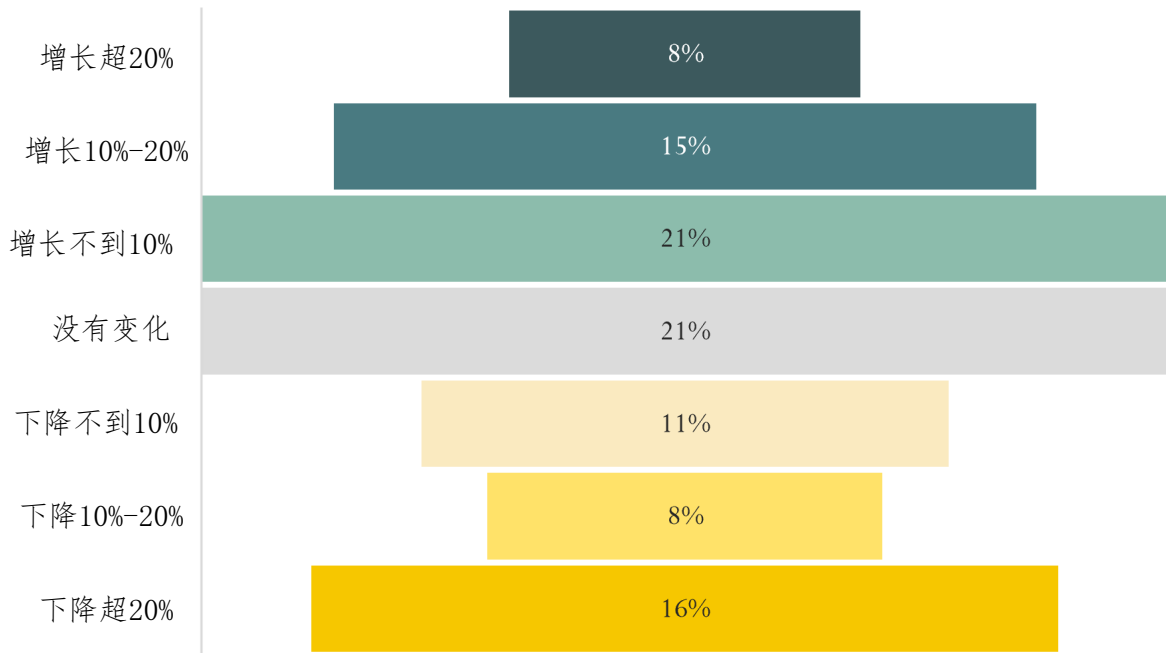
整体而言，企业在华的财务业绩虽逊于近年整体水平，但依旧保持健康。80%的企业实现盈利，但这一比例较去年下降了9个百分点，同时利润率的增长也在逐年放缓。

### 2022年贵公司的中国业务是否盈利

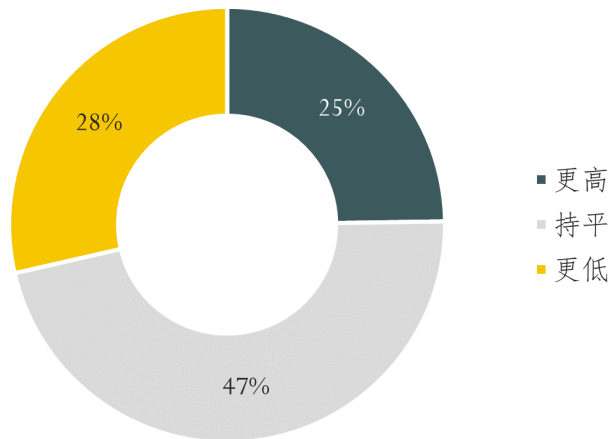


不到一半的受访企业表示2022年的利润率高于上一年，这一比例略低于前五年平均水平（48%）。另有超过三分之一的企业在2022年出现了利润增长率下滑，这一比例几乎是去年调查中比例的两倍。利润下滑可能是受到2022年中国新冠疫情相关的限制措施和停工停产等多种因素的影响。企业预期今年利润率将逐步改善，其中72%的受访企业预测其中国业务的利润率将达到或超过全球平均水平，这一比例高于去年调查中的60%。

### 去年的利润率和前年相比

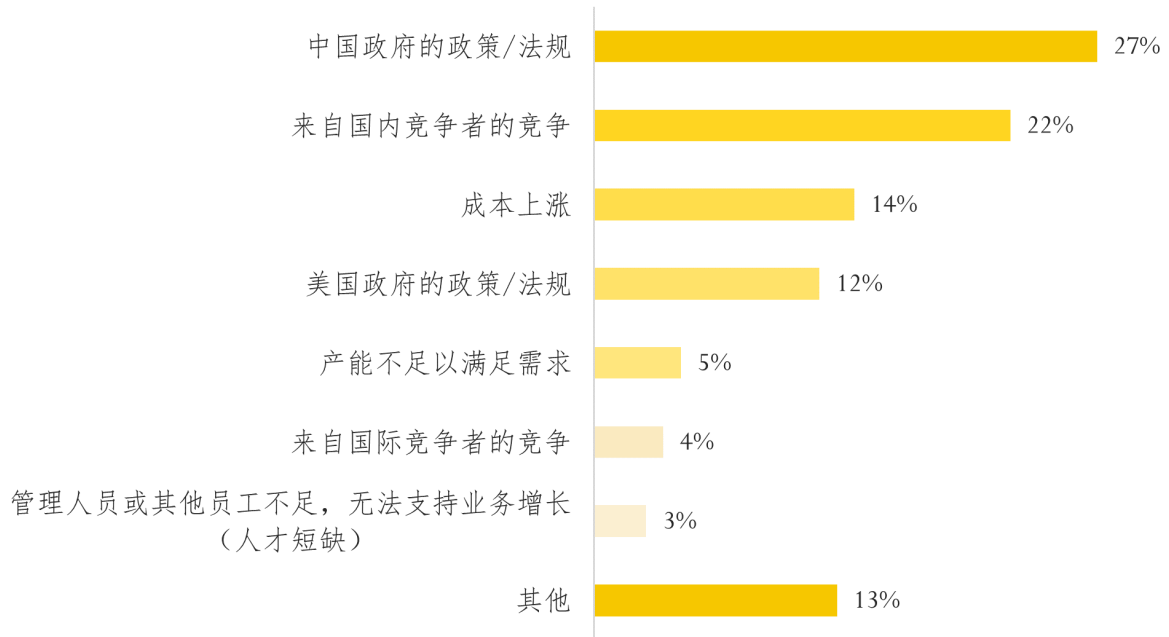


### 2023年中国业务的预期利润率 相比企业全球利润率

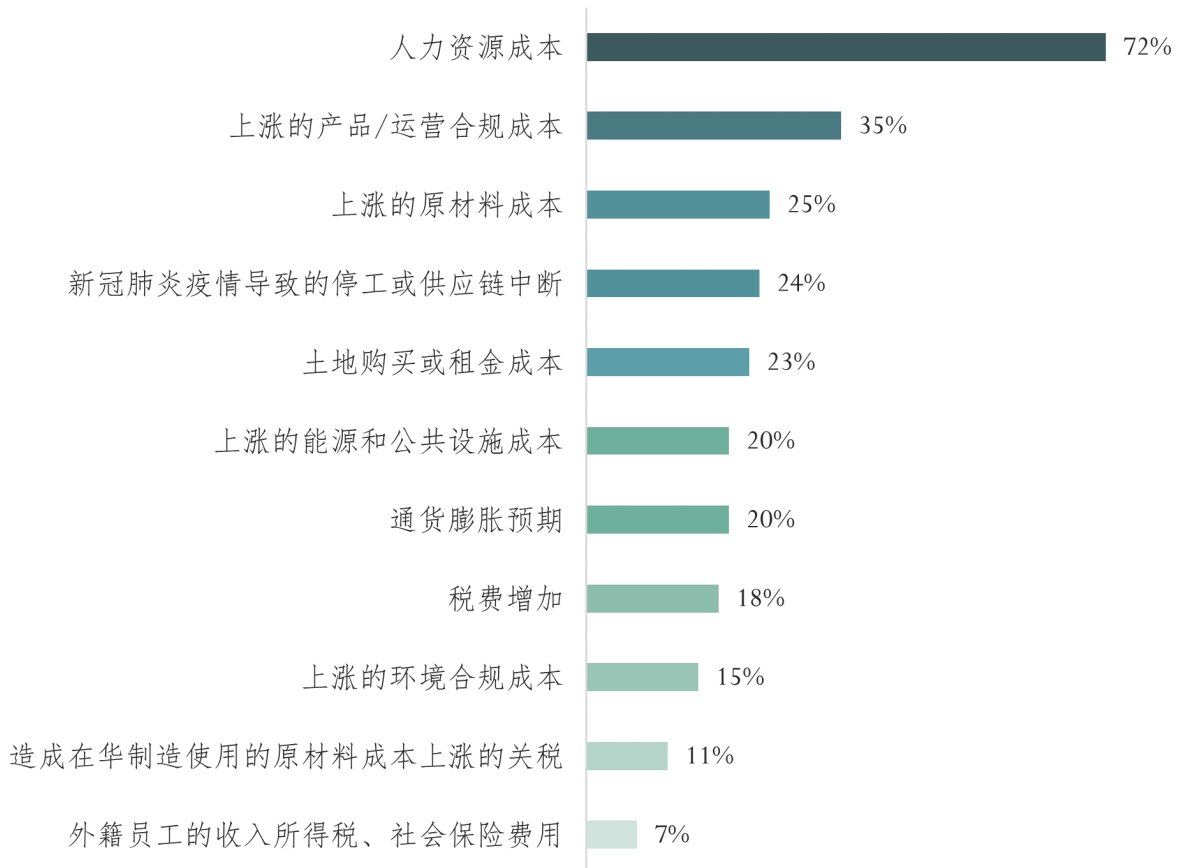


美国企业持续面临一系列市场及政策因素，这些因素限制了其在中国市场的盈利能力。其中，前三大制约因素包括中国政府的政策与法规、来自中国同行企业的竞争，以及攀升的成本。企业表示，人力资源是目前最大的成本负担，排在第二、第三的分别是产品、运营合规成本和原材料成本的上升。

## 制约中国业务盈利能力提升的主要因素



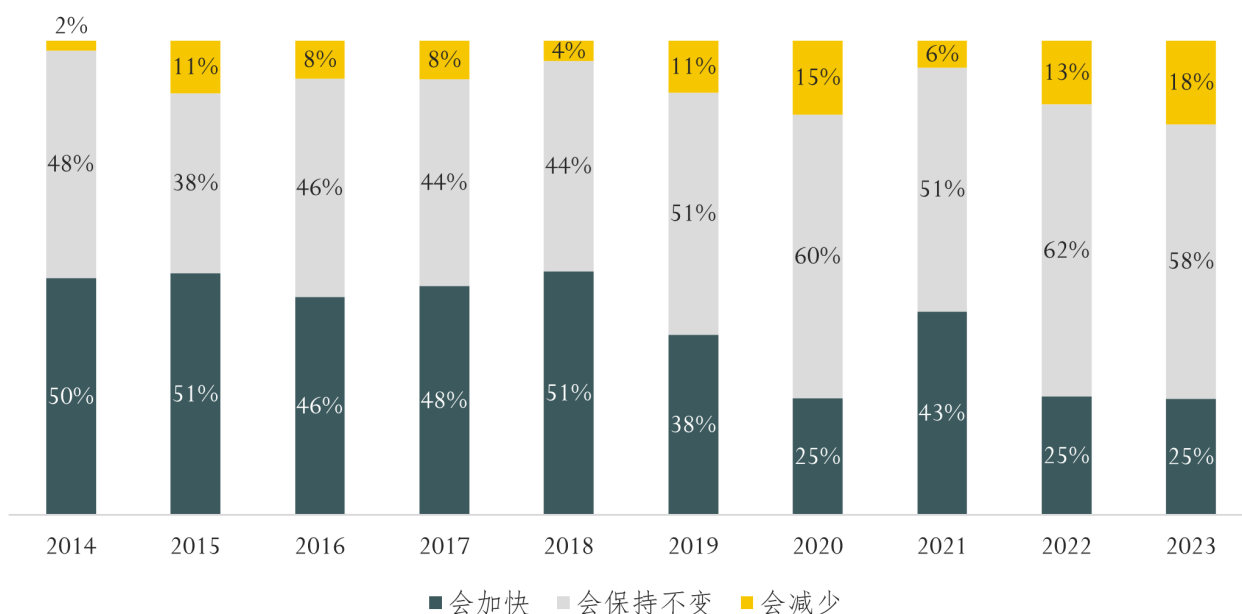
## 前三大成本关切



## 企业对投资计划做出的调整

在企业乐观情绪处于历史低点的背景下，企业正纷纷评估其在中国的资源投入和投资计划。虽然四分之一的受访企业计划在未来一年加快在中国市场的资源投入，但这一比例仅有五年前的一半。计划减少资源投入的企业比例在过去五年中增长了四倍多，从4%升至18%。超过一半的受访企业正采取观望态度，选择延缓未来一年资源投入的决策。

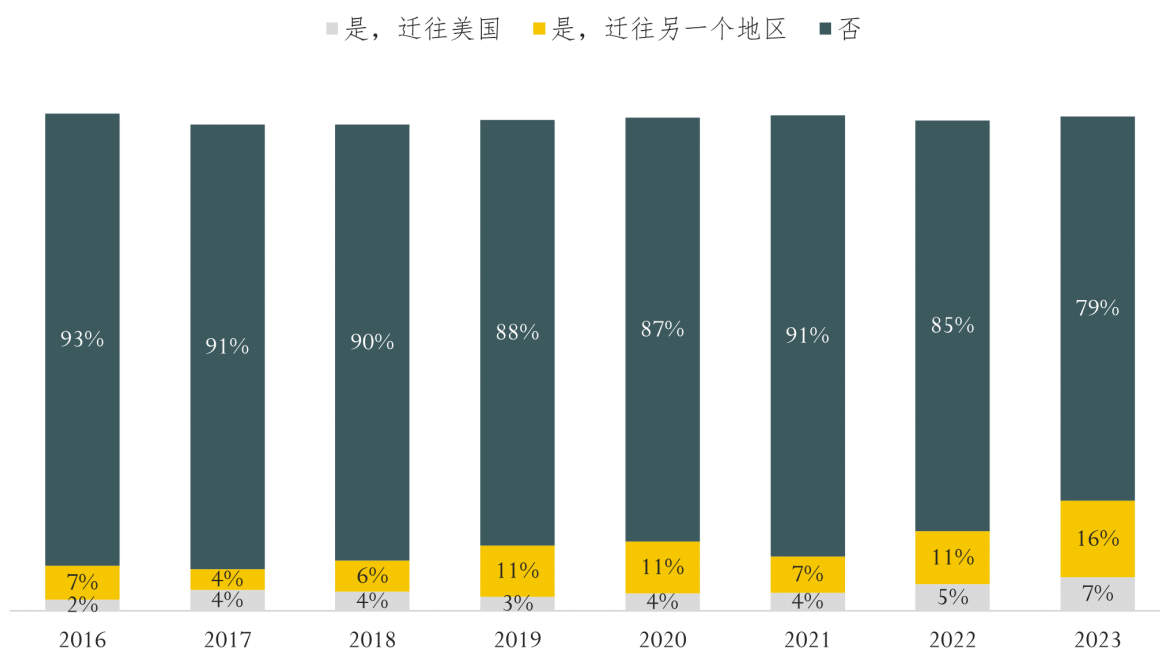
### 未来一年的资源投入



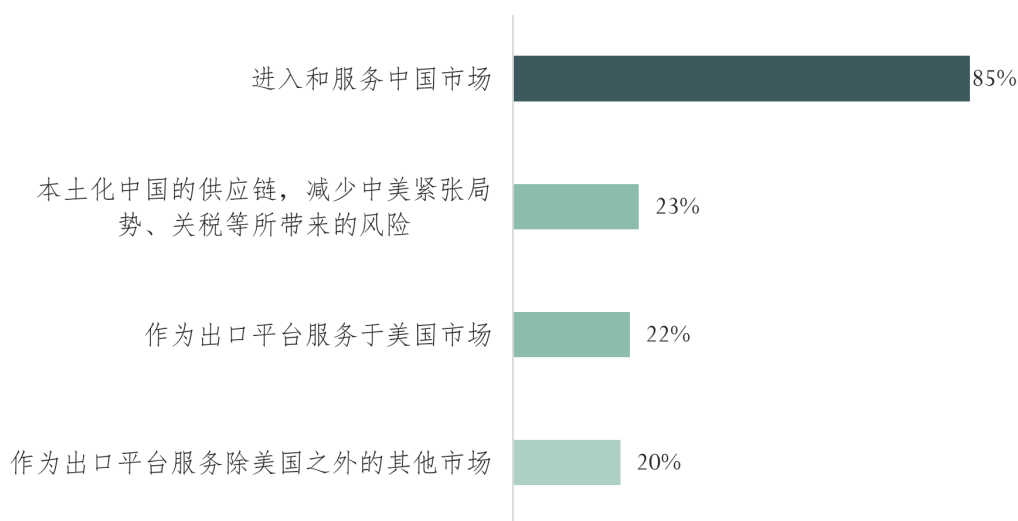
## 企业留在中国以深耕本地市场

尽管部分企业减少或暂停其投资计划，但大多数企业仍致力于在中国市场发展。虽然只有不到四分之一的受访企业表示已经或计划将个别业务迁出中国，但这一比例较去年16%有所上升。超过五分之四的受访企业表示，留在中国是为了进入并服务于中国市场，而非在中国制造后销往美国或其他市场。

贵公司是否已经或计划将部分业务迁出中国



现有和未来在华投资的目标

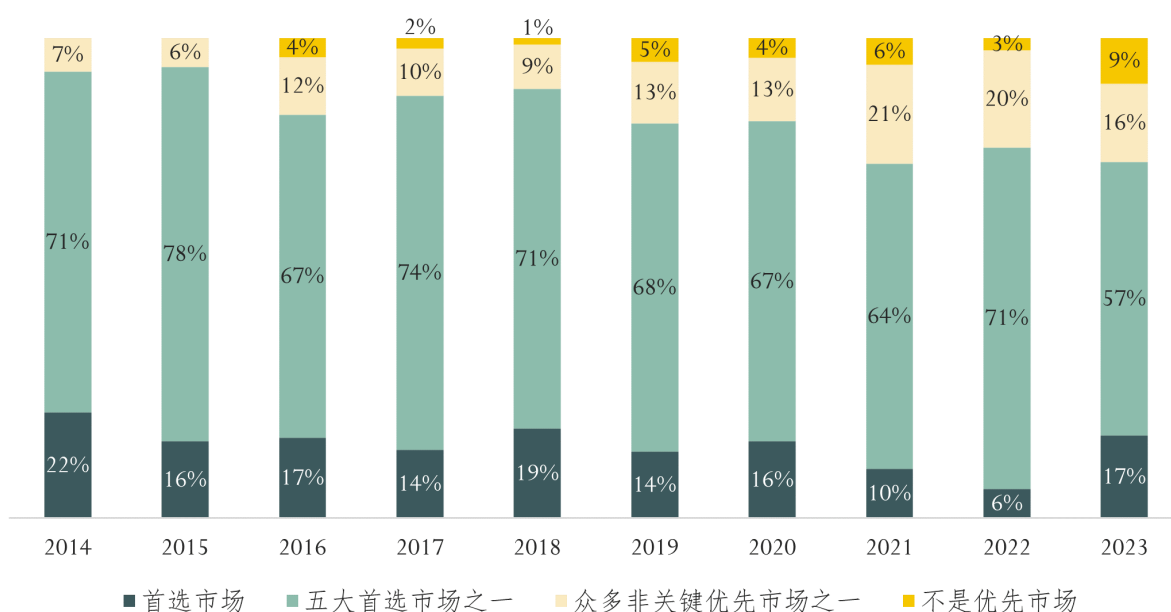




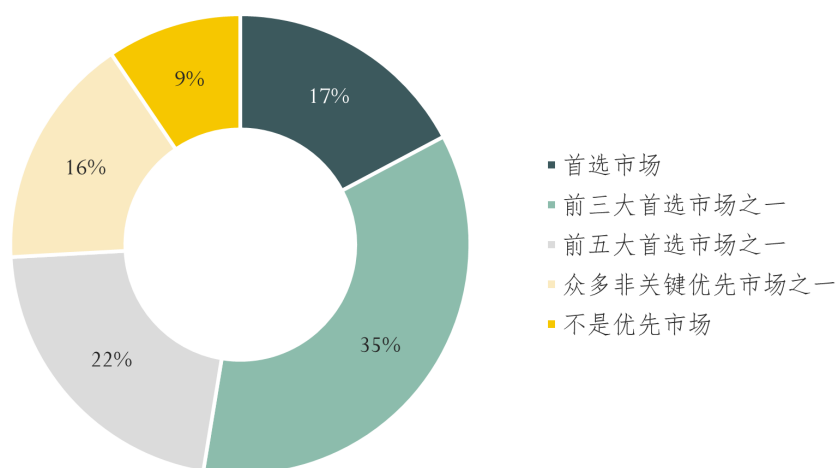
## 中国仍是企业的首选市场

相较于美资企业开展业务的其他市场，中国仍是74%的受访企业首选的五大市场之一。近五分之一的企业将中国视为全球的首选市场，而另外三分之一的企业认为中国是其前三大首选市场之一。然而这一比例相较于十年前仍然偏低，当时有93%的受访企业将中国视为五大首选市场之一。另外，表示中国不是优先市场的企业比例已升至近10%，为历史最高。

### 中国在企业总体战略中的重要性



### 中国在企业2023年总体战略中的重要性



# 结论

---

今年的会员调查数据凸显了企业对日益恶化的地缘政治局势和充满挑战的中国国内营商环境愈发担忧。不过，我们仍有理由保持谨慎乐观。

首先，自7月初调查结束以来，中美两国政府已加强了外交接触，同意启动出口管制信息交流机制，成立贸易和投资问题工作组，并就强化许可过程中的商业秘密保护组织专家进行技术磋商。未来，美中贸易全国委员会将持续关注这些新机制产生的商业成果，包括期待美国总统乔·拜登与中国国家主席习近平可能会在今年11月亚太经合组织领导人非正式会议过程中展开的会晤。扩大双边交流可以减少不确定性，为会议取得积极成果奠定基础，并为解决美中贸易全国委员会各会员企业极为关切的商贸问题提供更强大的动力。

第二，尽管进展缓慢，中美两国正在逐步增加两国之间的直飞航班数量。“国际旅行”在今年会员企业面临的主要问题中位列第七。减少双向旅行的障碍对于改善两国商业联系至关重要。美中贸易全国委员会敦促中美两国政府就这一基础性问题继续开展谈判。

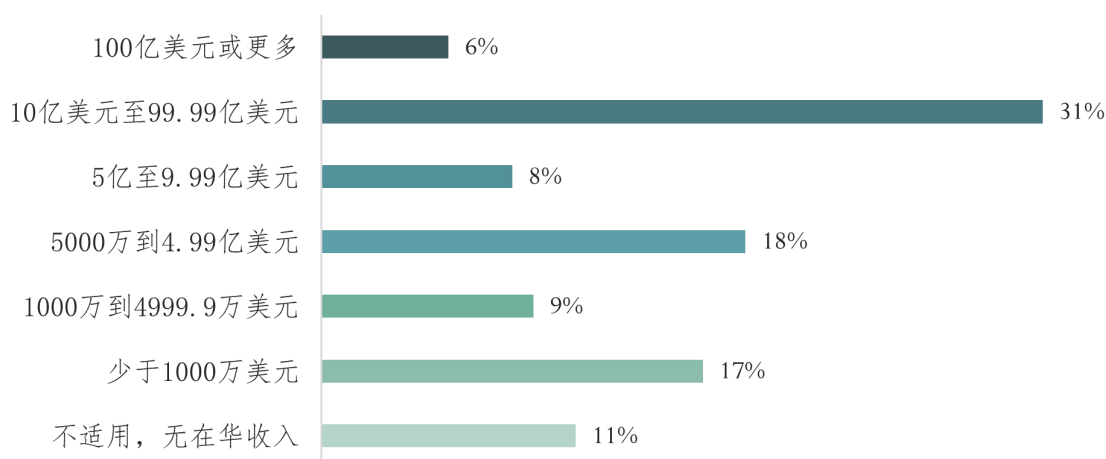
最后，有迹象表明，中国的政策制定者理解外资企业对市场准入和合规问题的关切。今年8月，中国国务院发布了《关于进一步优化外商投资环境加大吸引外商投资力度的意见》，要求在政府采购、标准制定等举措中保障外资企业国民待遇，并加快跨境数据传输安全审查的必要程序。这是一个积极的信号，但我们仍需保持谨慎。美中贸易全国委员会敦促中国政策制定者确保上述承诺在中国各地区得到及时、公正和一致的贯彻和执行。

# 调查方法

本年度的调查于2023年6至7月之间开展，调查对象为117家会员企业。受访企业在中国市场业务经验丰富——其中三分之二的企业在华运营超过20年，超过三分之一的企业在华的营收超10亿美元。

本调查将受访企业所面临的十大挑战采用加权排名，以反映各企业在华经营中遇到的最为显著的问题。该方法与往年调查采用的方法相同，以确保分析的一致性。由于对某些数据采用了四舍五入的计算方法，部分图表的百分比总和可能略高于或低于100%。

### 贵公司在华收入是多少？



### 企业在华经营时间

