

中国商业环境调查

美中贸易全国委员会

| 2019年



U
S
C
B
C



THE US-CHINA BUSINESS COUNCIL

美中贸易全国委员会

中国商业环境调查

美中贸易全国委员会

2019年

今年是美中贸易全国委员会连续第19年对会员企业进行年度商业环境调查。自从中美两国开始加征关税，已有一年多的时间。2019年的调查结果呈现出三大主题。首先，美中贸易摩擦对在华经营的美国企业造成消极影响。其次，不公平的竞争环境让中国企业比外国企业更有优势，使得美国企业竞争日益艰难。第三，虽然中国仍然是大多数受访企业的重要市场，乐观情绪却在减弱。这三种趋势正在迫使企业重新评估发展战略和供应链。此外，美国企业依然对知识产权、技术转让、数据流动和网络安全政策等领域的最新情况表示担忧。

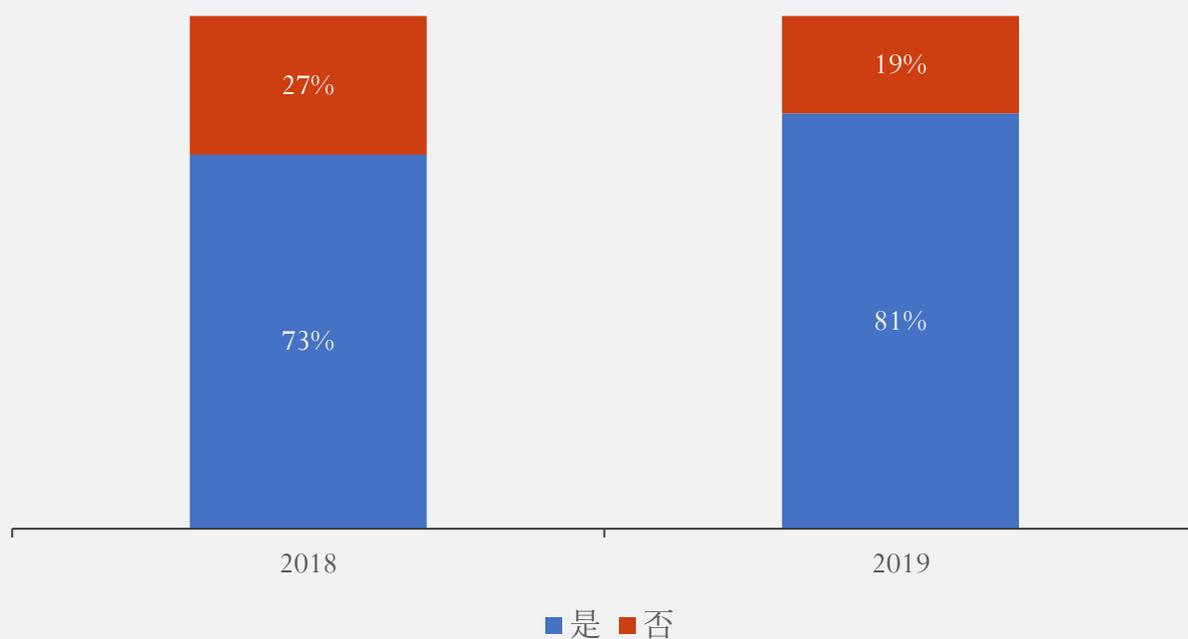
前十大挑战

1. 中美关系
2. 与中国企业的竞争
3. 许可和审批
4. 成本增加
5. 数据流动
6. 知识产权保护
7. 不公平执法
8. 人力资源
9. 创新政策
10. 外商投资限制

中美关系

中美关系，尤其是紧张的双边贸易关系，是在华经营美国企业2019年的首要关切。去年，双边贸易关系紧张，引发企业担心惩罚性关税将导致商业环境出现不确定性。尽管2019年的最终数据仍具不确定性，企业已有报告称由于贸易紧张局势，尤其与本地企业相比其在中国市场的竞争力受到了实质性影响。超过80%的美国企业称，紧张的贸易关系已经影响了其在华经营，这一比例较去年增加了8%。

贵公司与中国的业务往来是否受到中美贸易关系紧张的影响？



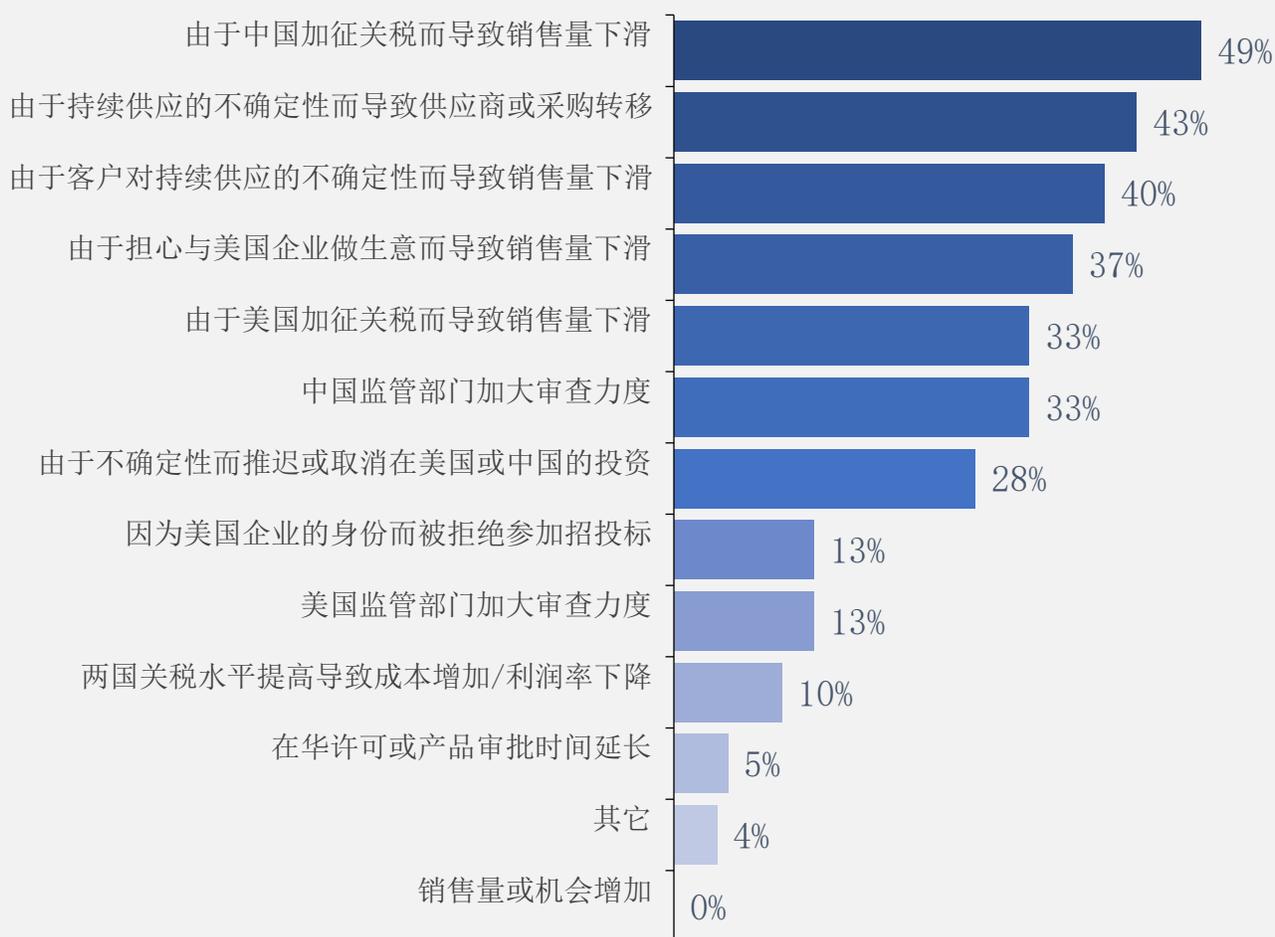
市场份额流失

近一半的受访企业表示企业销售量下滑，市场份额也被他国竞争对手抢夺。销售量下滑的主要原因是中美两国加征报复性关税，其影响表现为价格竞争力下降、供应链转移和持续供应的不确定性。

中国客户对供应链依赖美国企业表示担忧。由于双边经贸关系的波动，他们日益认为美国企业是不可靠的商业伙伴。2019年，高达40%的受访企业表示，中国合作伙伴担心与美国企业做生意会导致销售量下滑，这一比例与2018年相比增长近七倍。

同样，三分之一的受访企业称，由于双边贸易关系紧张，他们在2019年经历了中国监管部门更多的审查。

美中贸易关系紧张对商业的影响

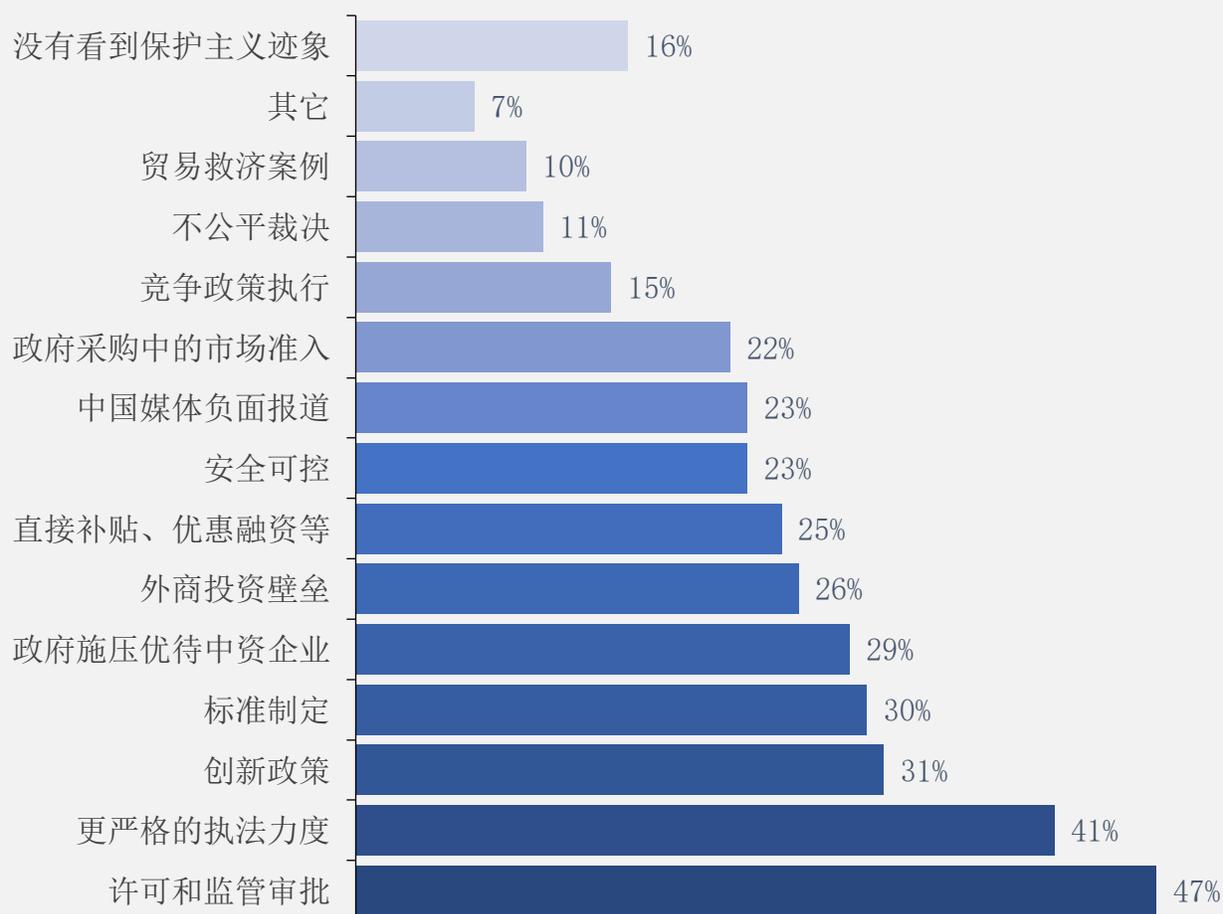


不公平的竞争环境

受访企业对与中国企业竞争和保护主义迹象问题的回答，反映出一个明显的趋势：在2019年，外国企业与中国企业受到的不平等对待仍是企业的首要关切。在所有美中贸易全国委员会进行的以往调查中，与竞争有关的问题一直是企业的前十大关切之一，尤其在过去两年均排名第二。

许多中国企业以其创新和高质量的产品脱颖而出。然而，中国的政策和做法往往给予国内企业竞争性优势，外国企业却不享受同等待遇。在今年的前十大关切中，有几项的根本原因都是不公平竞争，包括许可和审批（#2）、数据流动（#5）、知识产权保护（#6）、法律法规执行不公平（#7）、创新政策（#9）、外商投资限制（#10）。除了这十大关切，企业还指出，中国政府在政府采购的过程中优待国内企业，并且这些企业在标准制定和优惠融资的方面也具有优势，这导致了不利于竞争的商业环境。

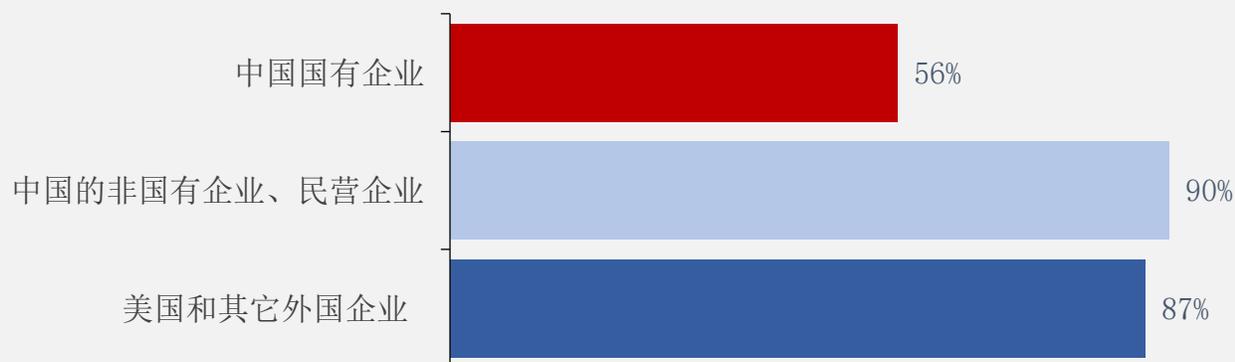
中国保护主义的迹象



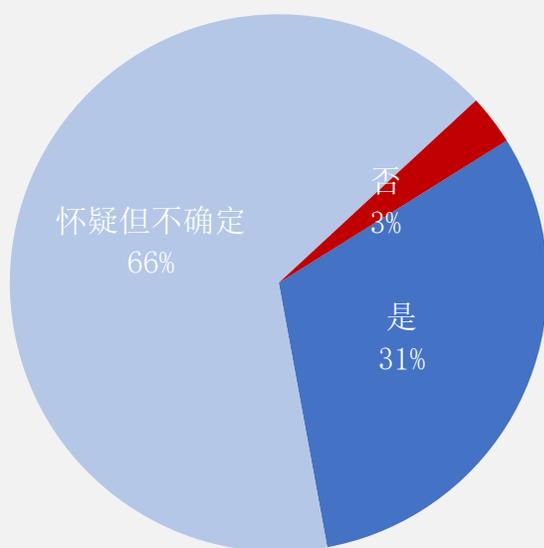
优待国内企业

大多数美国企业对中国通过创新和制造业政策向国内企业提供优惠待遇表示担忧。这些优惠待遇通过财税政策、财政补贴、许可和审批的形式给到了中国国有企业和民营企业。

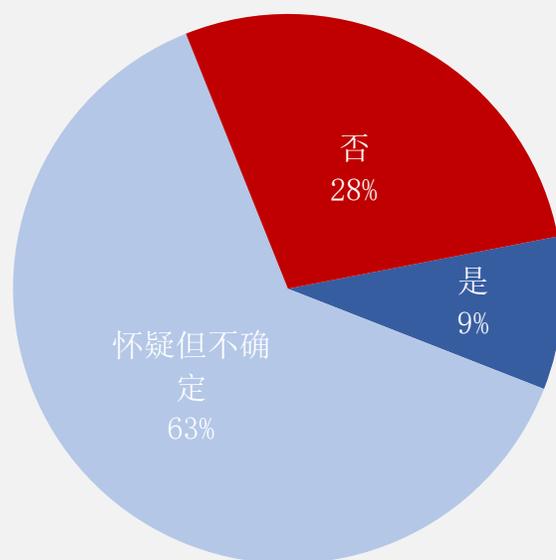
谁是你在中国的竞争对手？



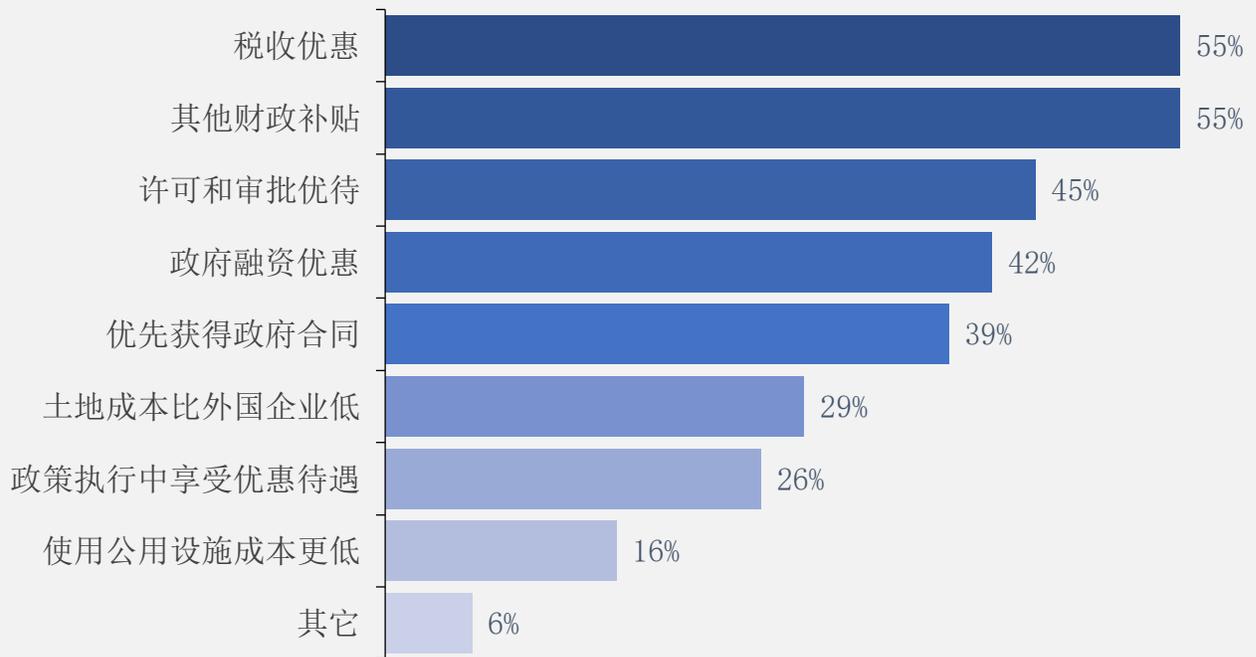
国有企业竞争者是否享受实际优惠待遇？



非国有企业的中国竞争者是否享受实际优惠待遇？

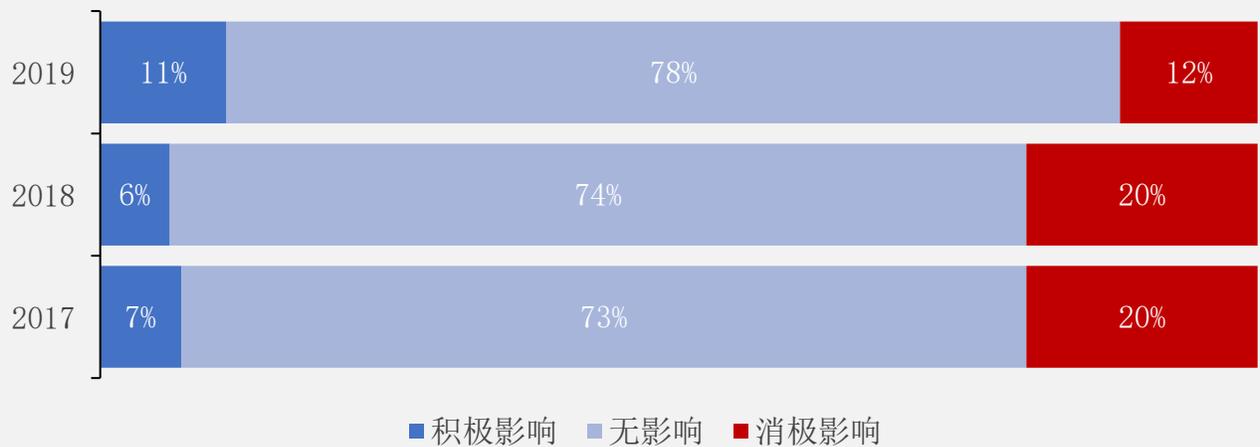


国有企业享受的优惠待遇种类



然而根据我们的调查，中国最受关注和最具争议的产业政策“中国制造2025”对大部分受访美国企业影响有限。认为“中国制造2025”为其业务创造积极机会的企业数量比2018年翻了一番，说明企业对该政策的态度出现了转变。这表明，中国政府为外国企业提供更多产业政策的部分努力开始产生效果。

“中国制造2025”是否影响了您的企业运营？



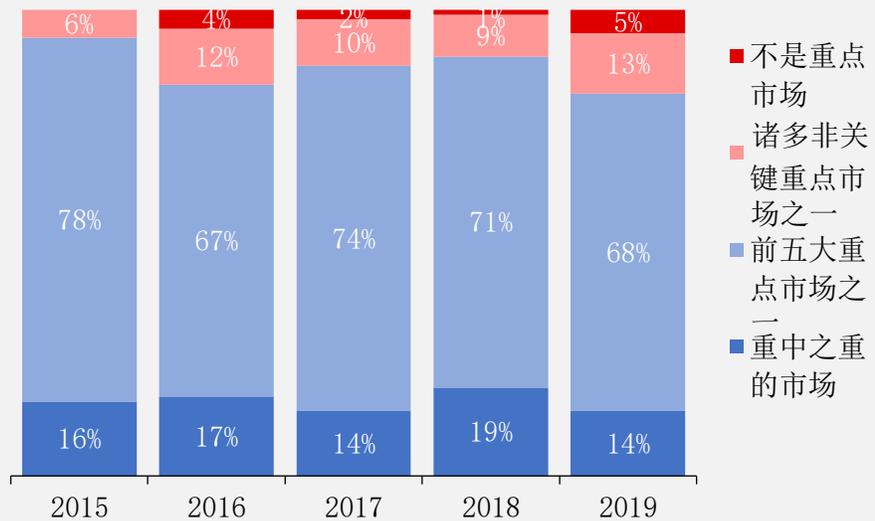
中国仍然是重要市场，但对于2019年的乐观预期减弱

中国市场对美国企业的重要意义不应被低估。中国依然是美国企业的前五大全球市场之一。

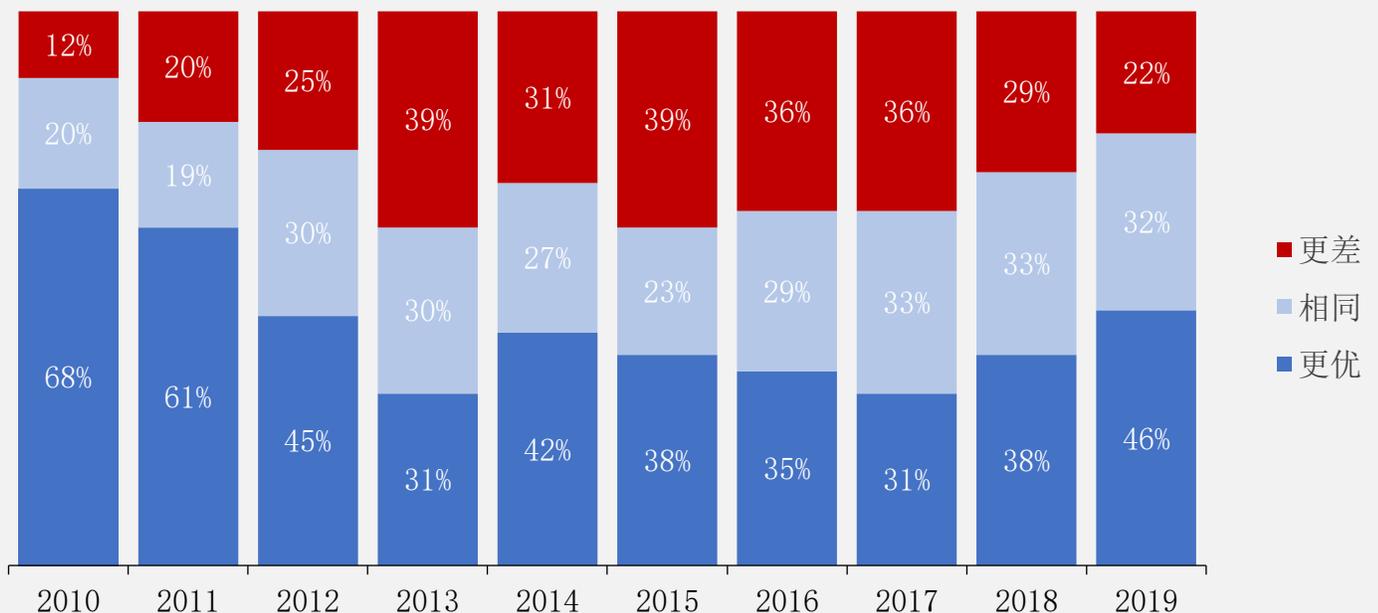
中国市场与其他市场相比具有比较优势，是企业收入增长的动力来源。绝大多数的企业表示其中国业务盈利，且表示其中国业务利润率高于总体业务利润率的受访企业比例从去年的38%增加至今年的46%。

同样，大部分企业表示，中国业务收入在过去一年继续增长。然而，只有微过半数的企业预计2020年收入会增加，比例较去年下降了26个百分点。这表明关税不确定性贸易冲突和市场环境恶化对美国企业的商业预期产生消极影响。

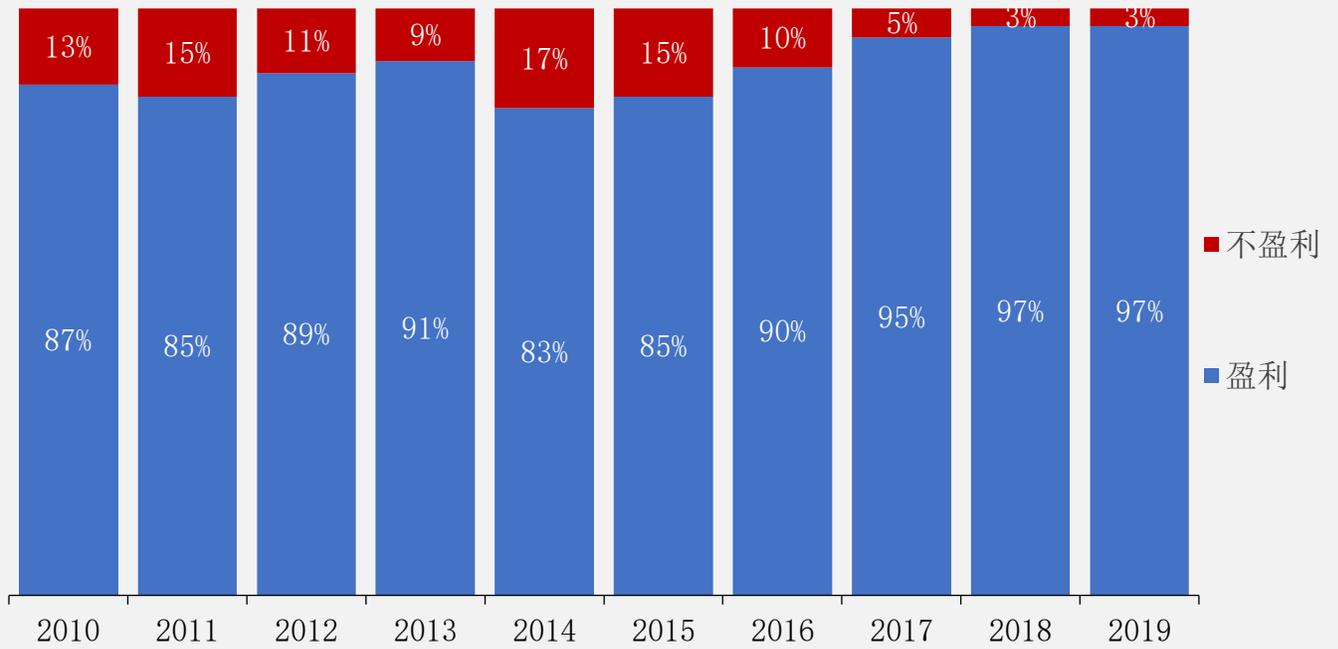
中国在企业整体战略中的地位



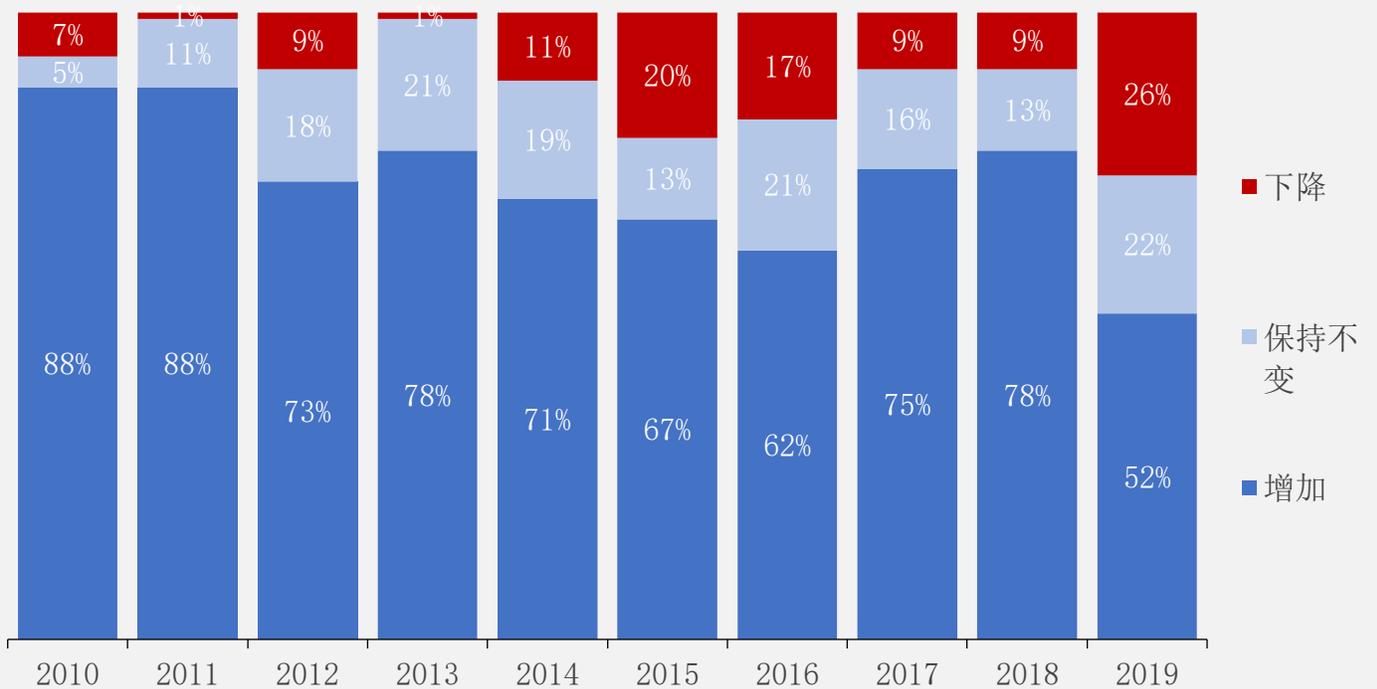
中国业务利润率与总体业务利润率比较



贵公司的中国业务是否盈利?



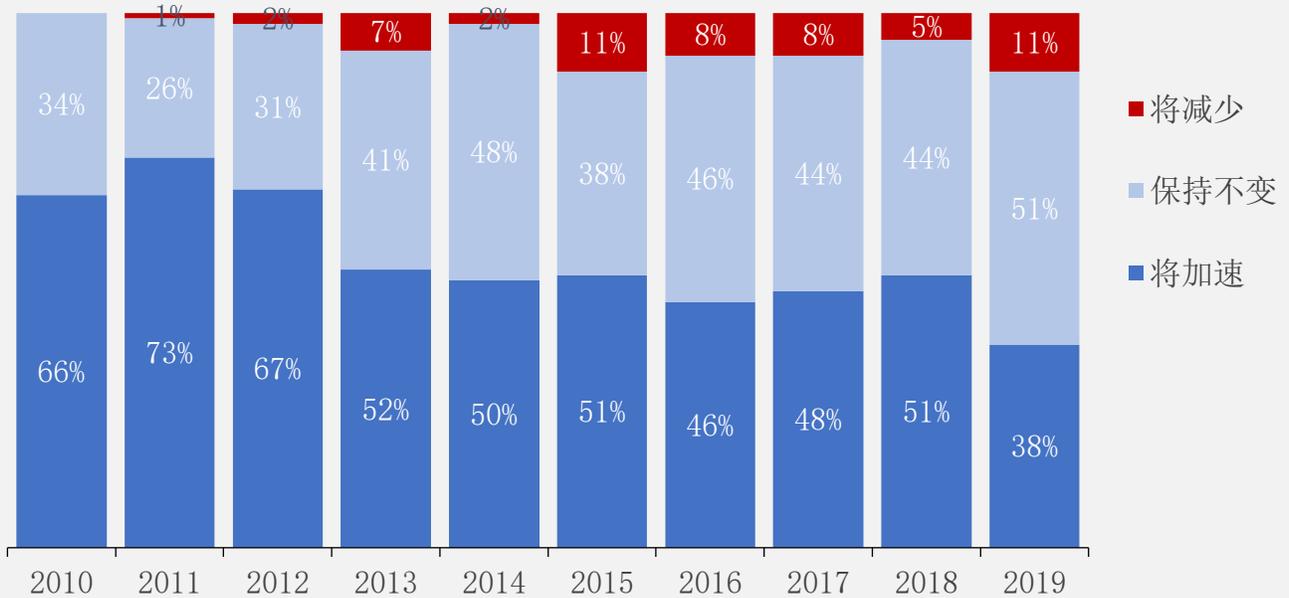
本年度中国业务收入预测



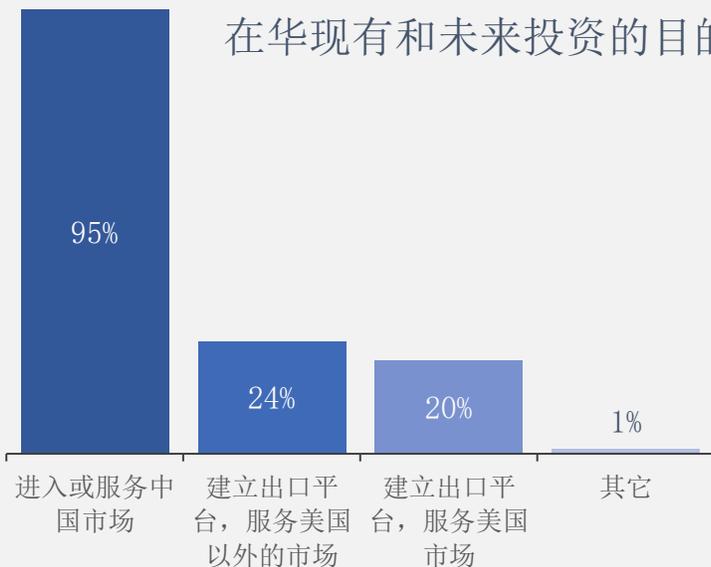
成本增加

大部分受访美国企业依然重视中国市场，很少有企业将运营外迁。但是，从企业的回答可以看出，他们正在谨慎评估在华供应链。中国的成本增加——这也是美中贸易全国委员会多年调查中很早就出现的趋势——是企业做此评估的重要原因。中美关系恶化的影响也是另一个重要的原因。政治不确定性可能会导致企业推迟或取消投资计划：今年调查中表示将加快中国市场投资的受访企业数量是历年最低水平。近30%的受访企业称，由于两国关系日趋紧张带来的不确定性，已经放缓、推迟或取消在美国或中国的投资——这一比例是2018年调查报告中的两倍。

未来一年的资源投入

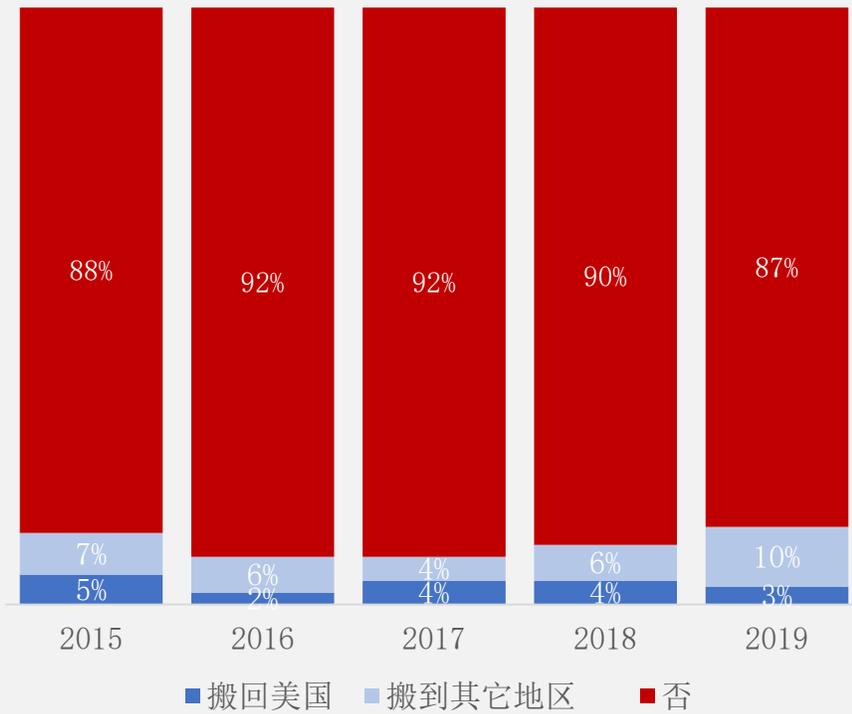


在华现有和未来投资的目的



企业在中国的投资目的对于理解调查结果所反映的资源投入变化至关重要。绝大多数（95%）的受访会员企业在中国投资是为了进入国内市场。不到四分之一的企业在中国投资是为了向其他地区或美国出口。因此，投资和运营战略出现了差异化。企业为了接近中国消费者将继续在华投资，但与此同时，生产成本增加将迫使更多企业从中国撤离以出口为主的业务。这一差异化趋势在公司之间和公司内部都有

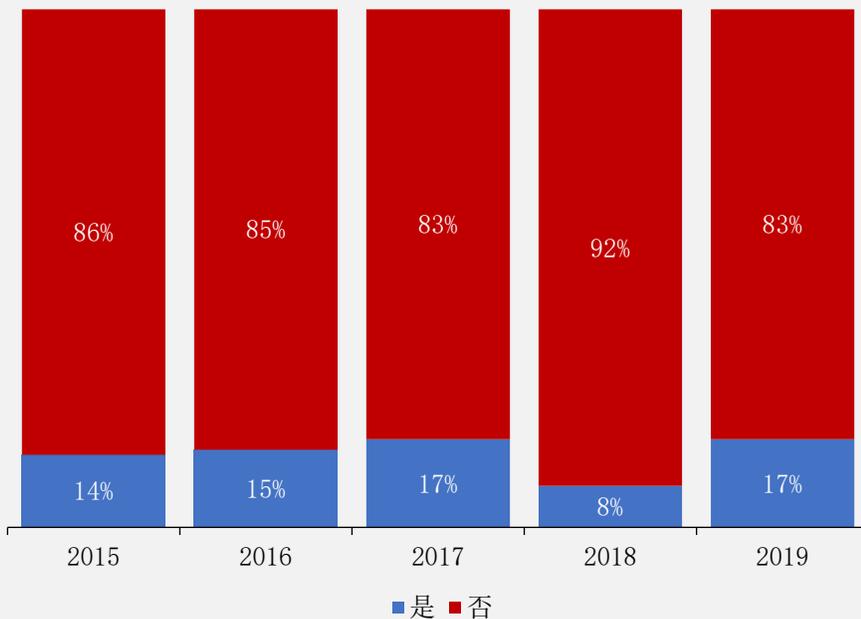
你的企业是否已经或计划将生产搬离中国？



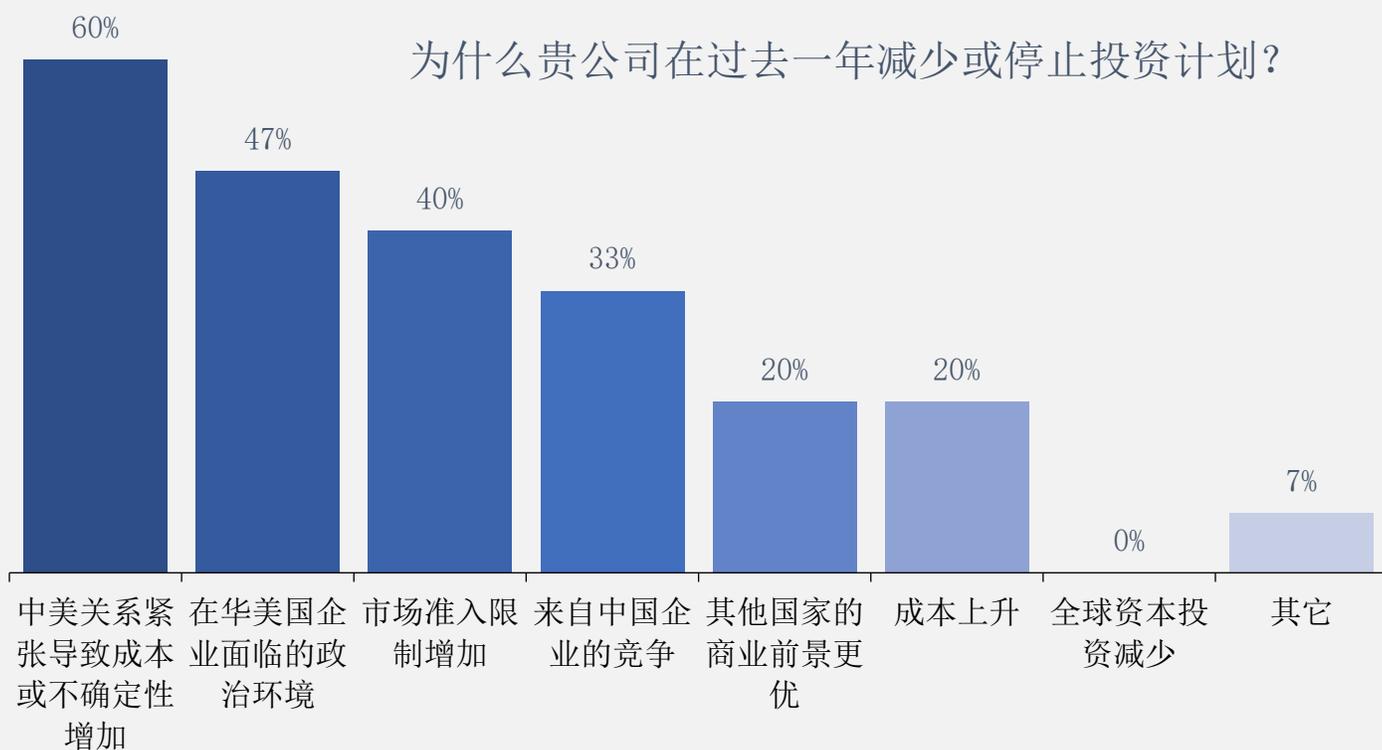
所呈现。撤离的速度在未来几年不太可能出现大的变化，因为企业需要维持在中国的成本竞争力。如果撤离速度过快，将难以保持必要的投资水平。对于上游投资受中国报复性关税影响的企业，或向美国出口的企业，关税日益影响它们的盈亏底线。一半的受访企业强调，中美关系导致的成本增加，促使他们决定向其他地区转移投资。

更具说服力的是，越来越多企业决定停止或减少新投资。尽管17%的比例与历史趋势大体一致，本次减少投资的主要原因来自中美关系的紧张给企业在中国市场带来新压力。60%的受访者表示，中美贸易关系紧张导致成本和不确定性增加。47%的企业认为，在华美国企业所处的政治环境是其2019年减少或停止投资计划的首要原因。这一原因虽然一直在调查中被列为选项，却并未曾出现在过去两年的调查数据中。

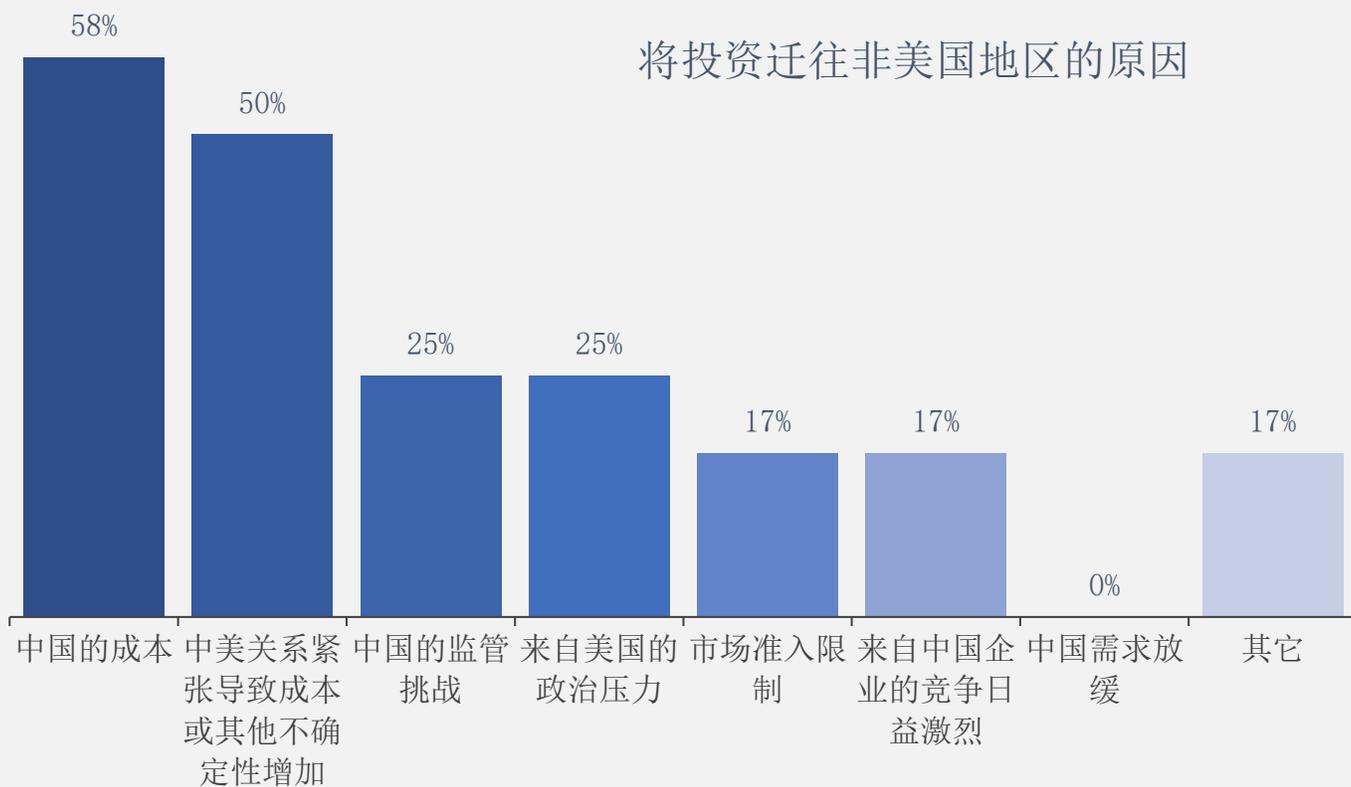
贵公司在去年是否减少或停止了在华的计划投资



为什么贵公司在过去一年减少或停止投资计划？



将投资迁往非美国地区的原因

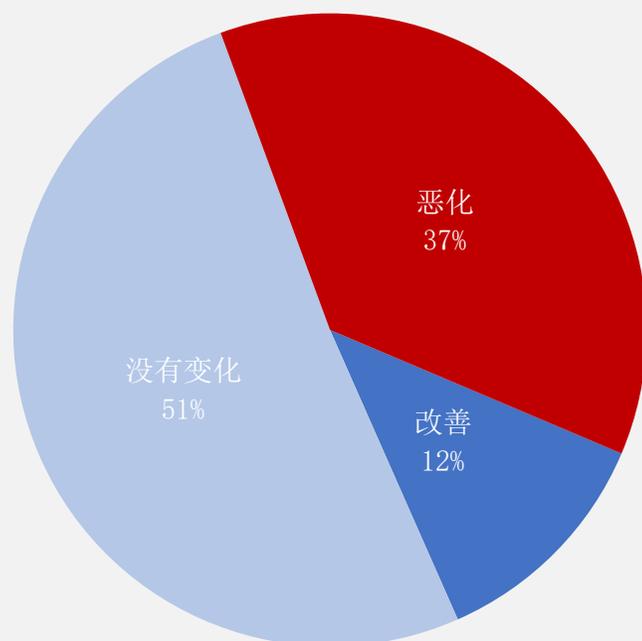


乐观情绪减弱

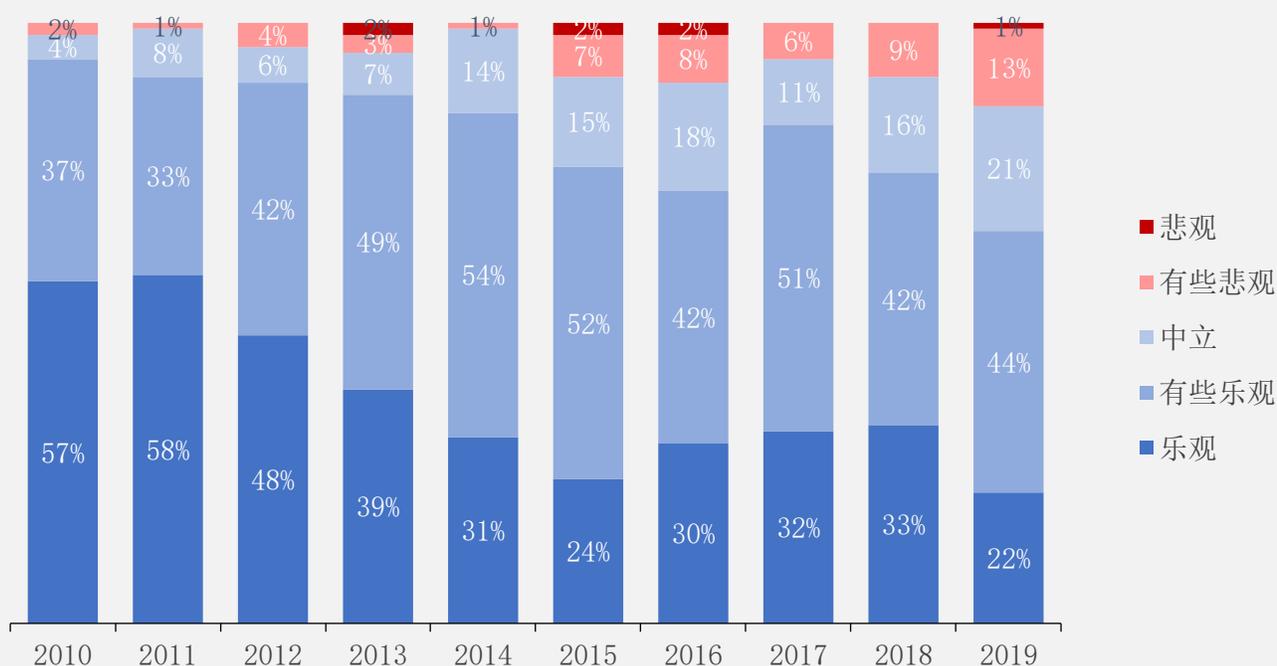
美国企业重视中国市场并非理所当然。尽管去年中国业务收入增长，与总体业务相比，利润率也小幅提升，37%的受访企业却认为中国市场环境在恶化，而2018年这一比例只有21%。事实上，美中贸易全国委员会的调查数据显示，过去几年美国企业对中国的乐观情绪一直在减弱，2019年这一趋势仍在继续。持积极态度的企业认为，国内市场增长和中国业务盈利是关键因素。而持悲观看法的企业则将其归咎于政策和监管环境不确定、竞争环境不公平和成本增加。

尽管持悲观看法的企业数量微乎其微，受访企业对中国市场未来五年展望的乐观情绪达历史新低。尽管贸易冲突是短期内当下这一情绪的直接原因，调查结果表明，中国的政策和监管环境是影响企业长期展望的更主要原因。

中国过去12个月的市场环境

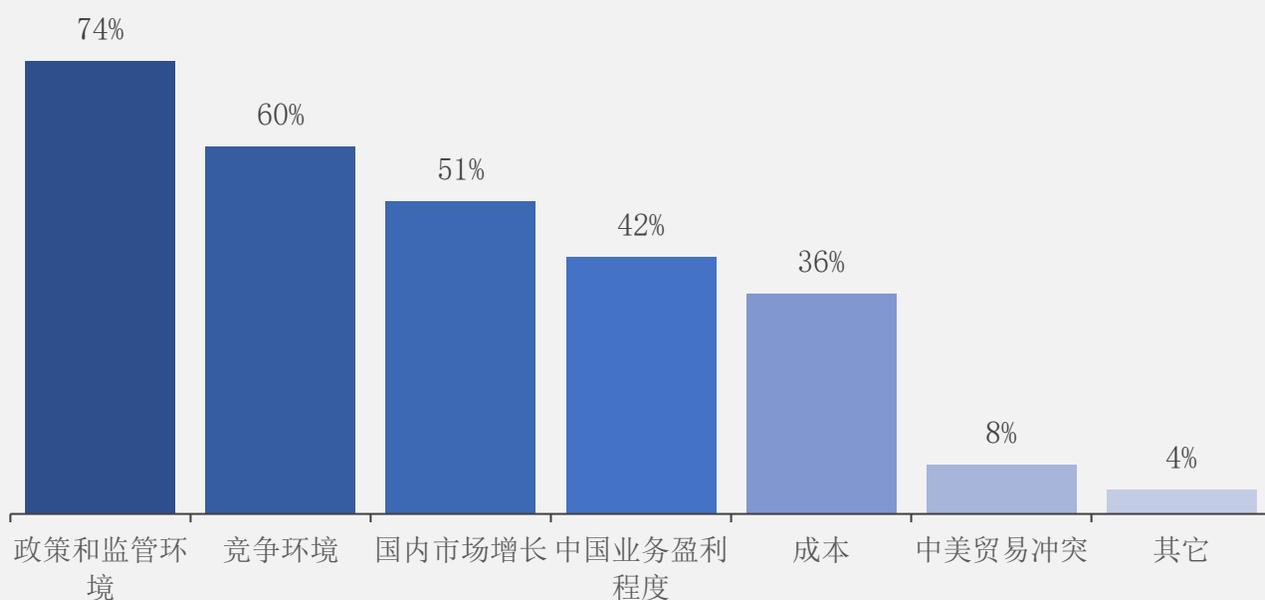


中国未来五年商业展望



中国领导人对此趋势并非视而不见。中国政府近期对改善营商环境的频繁呼吁正是因为意识到了改革对国内经济的积极影响。尽管如此，74%的受访企业指出，政策和监管环境仍然是影响其五年展望的首要因素：改革的实施速度似乎不尽人意。实施改革，包括对中外企业一视同仁、加强知识产权保护、消除导致不公平竞争的扭曲市场因素，既能逆转上述趋势，也能向批评者证明，中国已经正视其世界第二大经济体——且即将成为第一大经济体——的地位。

影响未来五年展望的因素



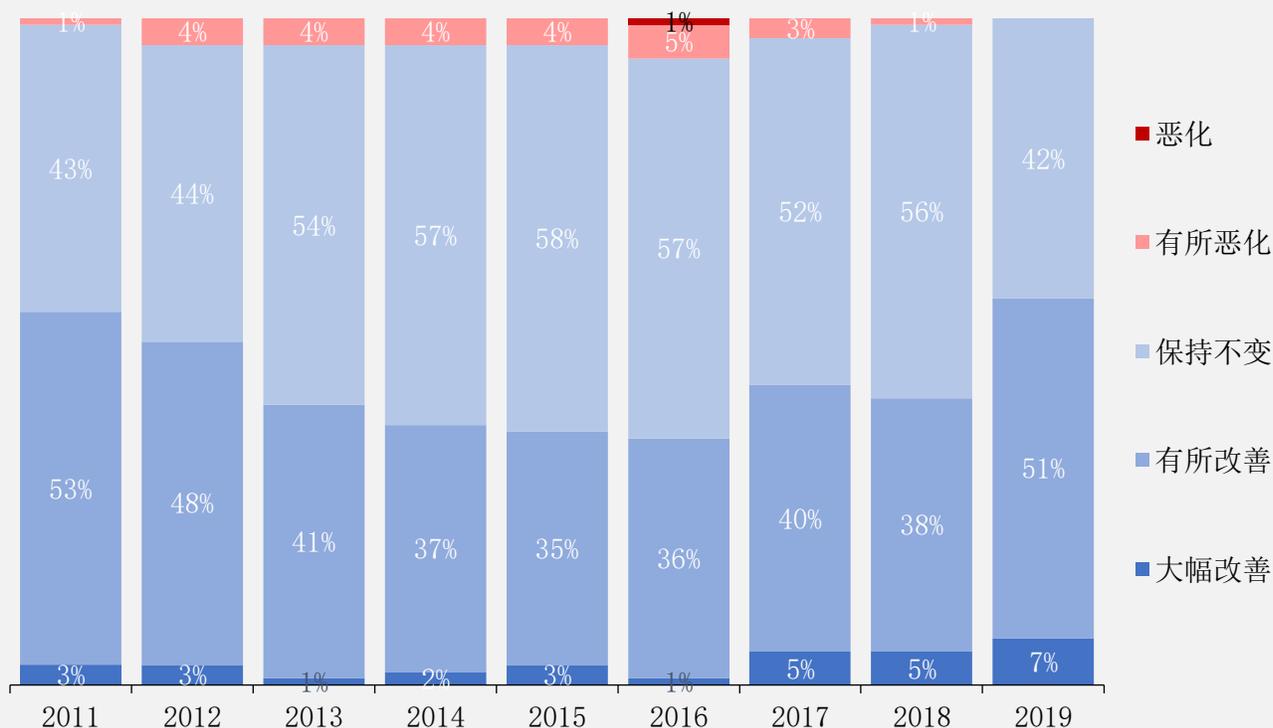
需要改进的领域

知识产权

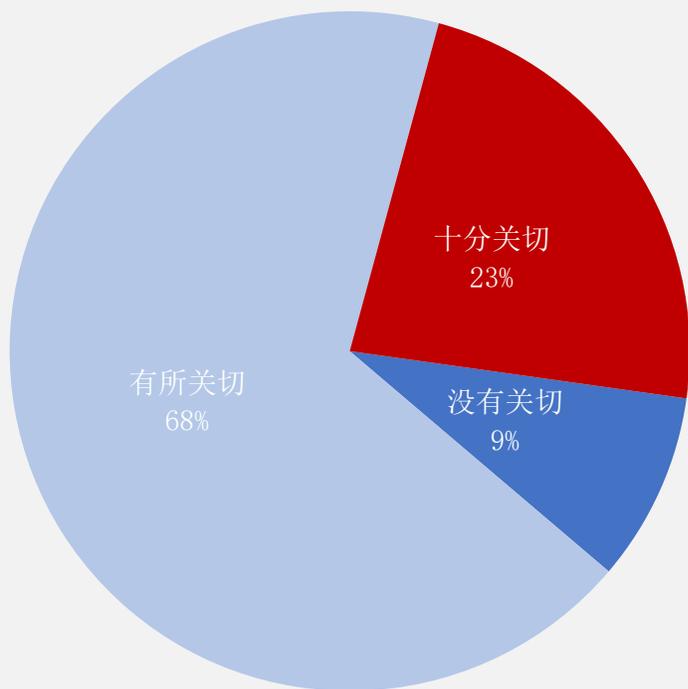
知识产权保护是双边贸易关系紧张的核心问题，需要引起双方政府的高度重视。值得注意的是，今年有将近60%的受访企业表示，中国加强了知识产权保护，且该比例为历年调查来最高。受访美国企业认为，这归功于中国政府更加重视知识产权保护，并出台了一系列加强知识产权保护的新法律法规。

尽管成绩值得肯定，企业对于知识产权保护和知识产权执法有所区分：前者的明显改善，而后者仍未达到期望水平。2019年的调查报告显示，91%的受访美国企业对中国知识产权保护执法表达了关切。

过去一年，中国的知识产权保护…

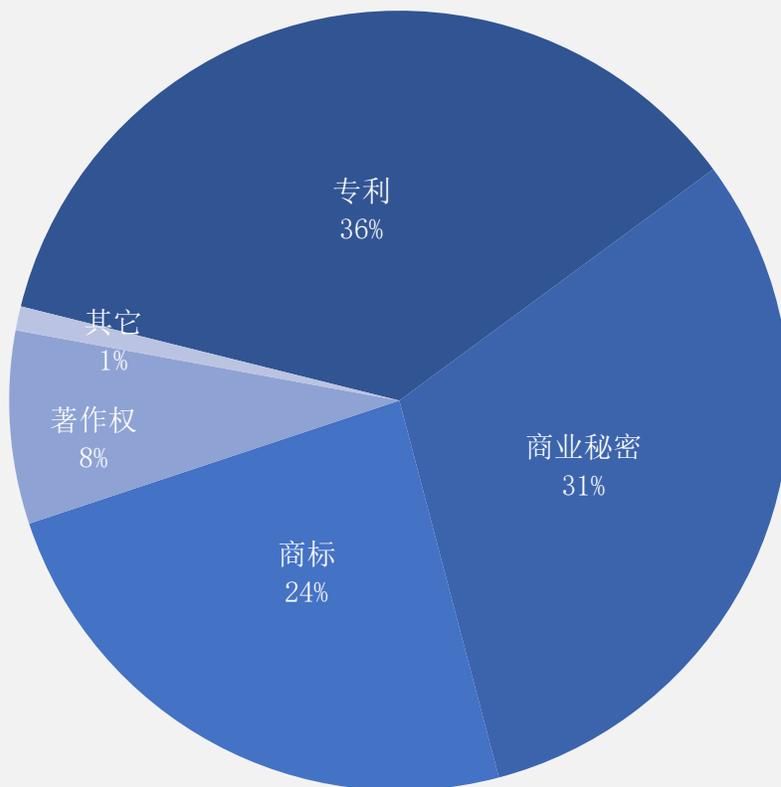


对知识产权执法的关切程度

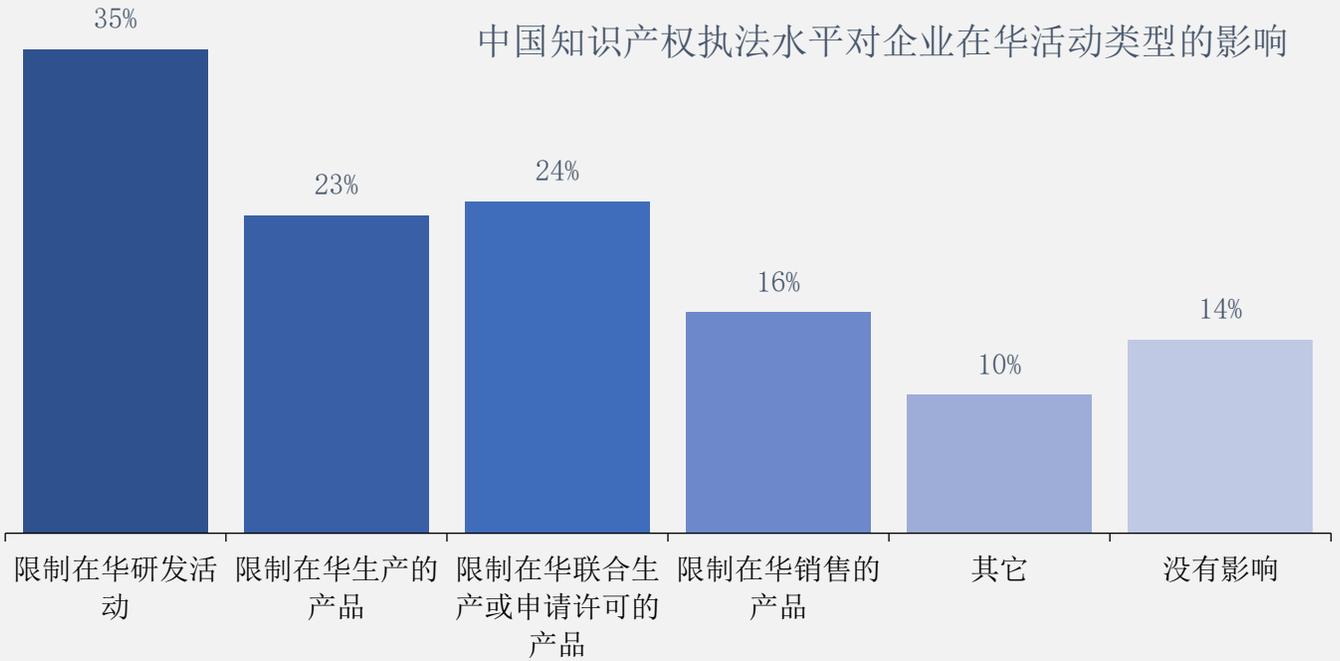


与往年一样，多数企业声称，对知识产权执法力度不足的担忧削弱了他们在中国市场开展业务的意愿。这是中国经济增长错过的另一个机会。进一步改革，并跟进执法，也将有助于缓和中国与主要贸易伙伴的紧张关系——这也是企业所欢迎的。

备受关注的知识产权侵犯



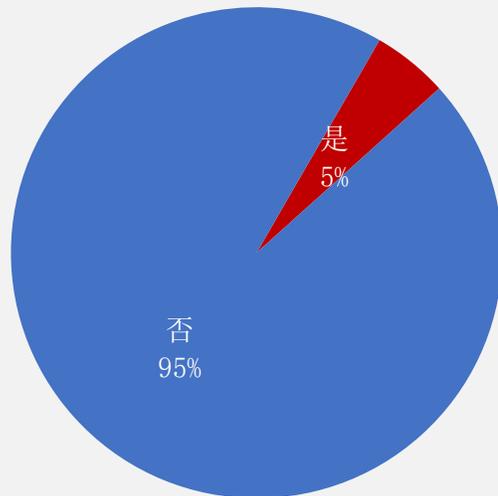
中国知识产权执法水平对企业在华活动类型的影响



技术转让

技术转让仍然是美中关系紧张的主要棘手问题，虽然在中国市场可能面临的27个主要挑战中，这一关切排在第24名。尽管在过去三年，只有5%的受访企业声称被要求转让技术，这一问题仍然是重点行业受影响企业的严重关切。被要求转让技术的企业必须做出重大决定，在技术分享和市场准入之间做出权衡。由于现行合资和行政许可规定使得商业秘密这类知识产权极具脆弱性，企业期待进一步的改革措施的执行。

贵公司被要求向中国转让技术吗？



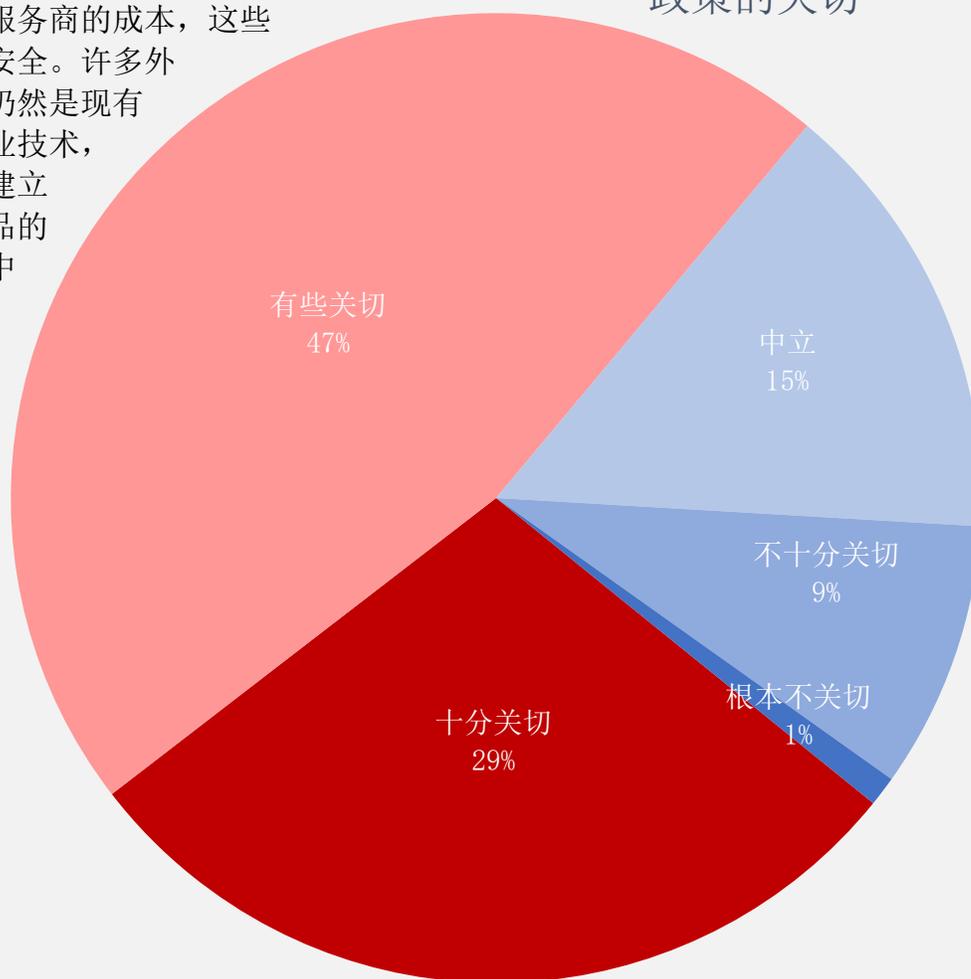
数据流动和网络安全

数据流动和网络安全问题几乎影响所有在华企业，并不是仅受高科技企业关注的问题。因此，数据流动自2015年列入调查以来，一直是前十大关切之一。

大多数（76%）的企业对中国数据流动和技术安全政策有某种程度的关切。作为一个反复出现在今年会员调查结果中的主体，企业最为关切的可能影响与网络有关的因素是紧张的中美政治关系。另外两个最主要的关切属于操作层面：跨境数据流动限制和数据本地化要求。

中国最近修订的数据管理办法可能会产生负面影响。受访美国企业表示，除了增加基础设施和本地服务商的成本，这些限制也可能破坏网络安全。许多外国的信息和通信技术仍然是现有最安全、最可靠的商业技术，而多项新规定将破坏建立在这些技术之上的产品的安全性。这些政策在中国网络中会产生更广泛的安全隐患，可能会影响中国实现总体经济安全和发展目标。

对中国信息流动和技术安全政策的关切



由于双边政府定期交流的减少，相关领域企业与监管部门就数据和网络安全重点议题交流的机会也随之减少。中美两国应设法定期讨论这些议题并寻求共识，这对减少与网络相关的紧张局势至关重要。

对网络相关问题的关切

