

中国商业环境调查

美中贸易全国委员会



2022年8月



THE US-CHINA BUSINESS COUNCIL
美中贸易全国委员会

执行摘要

美中贸易全国委员会于2022年6月开展本年度中国商业环境调查。在此之前，中国经历了大范围的新冠肺炎疫情封控，其中以上海受到的影响最为突出。本报告基于117家会员企业的反馈，参与率与前几年基本一致，大部分受访企业都已在中国经营20年以上且总部位于美国的大型跨国企业。报告旨在评估企业的商业信心，厘清中国市场的机遇与挑战。

主要结论

- **中国的新冠肺炎防控政策成为首要挑战：**中国的新冠肺炎防控政策已经成为美国公司面临的首要挑战，取代了之前连续四年被列为首要关切的中美关系。由于封控措施可能再次迫使企业中断部分运营，加之政府的局部管控措施对消费需求带来的影响，这些都在削弱美国企业对营商环境的信心。
- **紧张的双边关系继续损害美国企业：**受访企业对持续恶化的中美关系表示空前的担忧。地缘政治压力已波及商业领域，使得依赖于稳定且可预测的贸易环境的企业处于日俱增长的挑战之中。中国客户对于持续依赖美国技术的种种担忧，无论是真实的或臆想的，都将继续威胁着美国企业在市场上的竞争力，这一令人担心的趋势可能很难被逆转。
- **长期问题的解决进展甚微，而新阻力又接踵而至。**市场准入依然存在诸多壁垒，即使中国向外国企业保证他们会获得同等待遇。加强知识产权保护方面的进展逐步放缓。中国的经济规划部门加强了产业政策为中国企业提供支持，对外国企业参与政府采购的环节中本地化的要求却越来越多。同时，中国的数据安全和隐私保护等领域的新规则也极大地增加了跨国公司的成本。
- **经贸关系进入另一个转折点：**艰难的营商和地缘政治环境已经影响到公司业绩，这导致悲观情绪创历史新高，并影响到公司在供应链和未来投资方面的决策。同时，绝大多数企业在中国仍然保持盈利，企业仍然认可中国市场对其保持全球竞争力的重要性。企业的商业情绪和未来投资速度是会反弹还是持续走低，将取决于美国和中国政策制定者在未来几个月乃至几年将采取的决策。

目录

1	...	前言
2	...	2022年度主题
2	...	新冠肺炎疫情封控动摇企业信心
5	...	中美关系的紧张局势继续影响企业
7	...	新数据和隐私保护法规引发前所未有的关切
9	...	企业业绩与规划
9	...	商业业绩继2021年度强劲表现之后稍有减弱
11	...	乐观情绪下跌至历史新低
13	...	在充满不确定性的时期，企业对投资计划保持观望
15	...	中国在供应链中的地位仍然显著
16	...	成本攀升对企业产生影响
17	...	中国政策环境
17	...	为保护国内企业使用的产业政策工具
18	...	产业政策影响公平竞争
20	...	竞争力与日剧增的中国企业将继续获得国家支持
21	...	参与政府采购愈发艰难
22	...	会员企业仍然关切知识产权保护问题
23	...	总结
24	...	调查方法

前言

过去一年给在华经营的美国企业带来重大挑战。在开展本调查的时候，许多中国城市正从为防止新冠肺炎疫情进一步扩散而采取的漫长封控中恢复，众多在华运营的企业在封控期间陷入停摆。与此同时，全球不断升级的地缘政治紧张态势，包括紧张的中美关系，正在扰乱尚未从2020年疫情爆发以来恢复的全球供应链。中美两国都保留着对彼此进口商品的关税，并且两国政府都未明确表现出在这段政治敏感时期里作出让步的可能。

这一严峻的现实反映在2022年在华美国企业面临的十大挑战中。正当企业对长期问题的解决缺乏进展而倍感受挫时，其他更加迫切的挑战又成为了焦点。例如，中国的新冠肺炎疫情防控措施、中美关系及数据等政策所带来的快速演变的挑战，也正在极大地影响会员企业对于他们在未来中国运营的看法。中美技术脱钩所带来的挑战显著，很多企业认为导致这些挑战的原因是由于中美两国设置的与国家安全相关的限制过于宽泛。

十大挑战

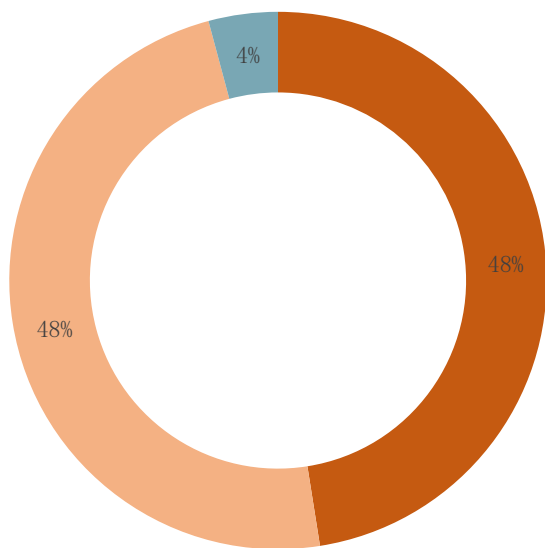
1. 新冠肺炎疫情：企业关停
2. 中美关系
3. 新冠肺炎疫情：旅行限制
4. 数据、个人信息和网络安全规则
5. 成本上升
6. 中美技术脱钩
7. 与中国本土企业的竞争
8. 产业政策
9. 在华采购政策
10. 知识产权保护

新冠肺炎疫情封控动摇企业信心

今年排名前三大挑战中有两个都与中国的新冠肺炎疫情防控政策有关。封控政策取代了中美关系成为今年的头号挑战，而中美关系自2018年关税开始升级以来一直都位列十大挑战之首。与新冠肺炎疫情有关的旅行限制位居第三大挑战。在过去的两年半的时间里，大部分在美国的高管都没有来华视察企业、访问员工和客户，这进一步加深了企业对市场运营环境的担忧。

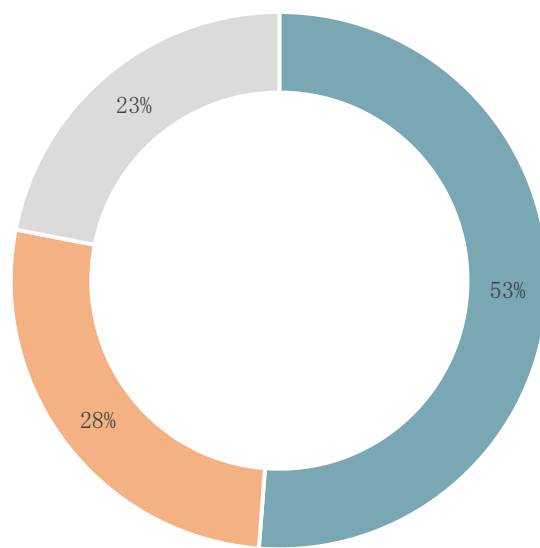
百分之九十六的受访企业的在华业务都曾因新冠肺炎疫情防控措施而遭受负面影响，将近一半的企业反映其受到严重的负面影响。防控措施还影响到一半以上的企业的未来业务和投资计划。

中国的新冠肺炎疫情防控措施对贵公司的现有在华业务产生了什么影响？



■ 严重不利影响 ■ 一般不利影响 ■ 影响可忽略

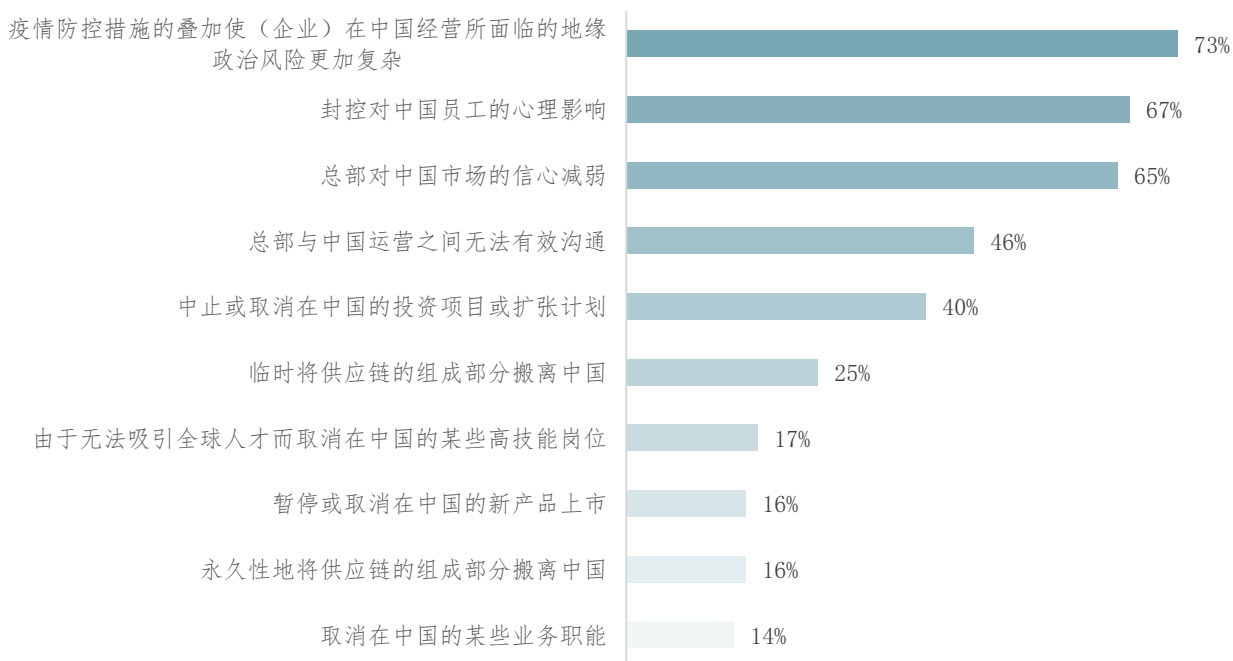
中国的新冠肺炎疫情防控措施是否影响到贵公司在华的未来业务和投资规划？



■ 是 ■ 否 ■ 不适用

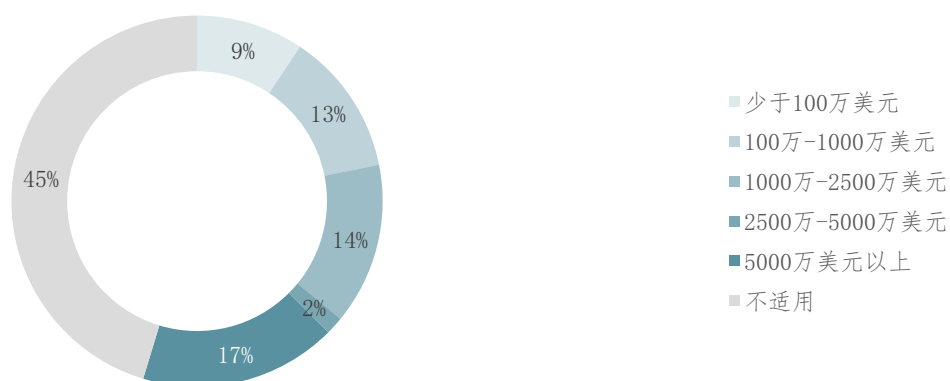
其中企业反映最多的影响是他们认为在中国运营所面临的**政治风险与日剧增**，这显示出对中国政策走向的高度担忧，因为国家政策影响到商业环境以及政治目标和经济实用主义之间的平衡。其他主要影响还有因疫情封控对员工产生的心理影响以及总部对中国市场的信心减弱。

对贵公司业务和投资规划的主要影响有哪些？



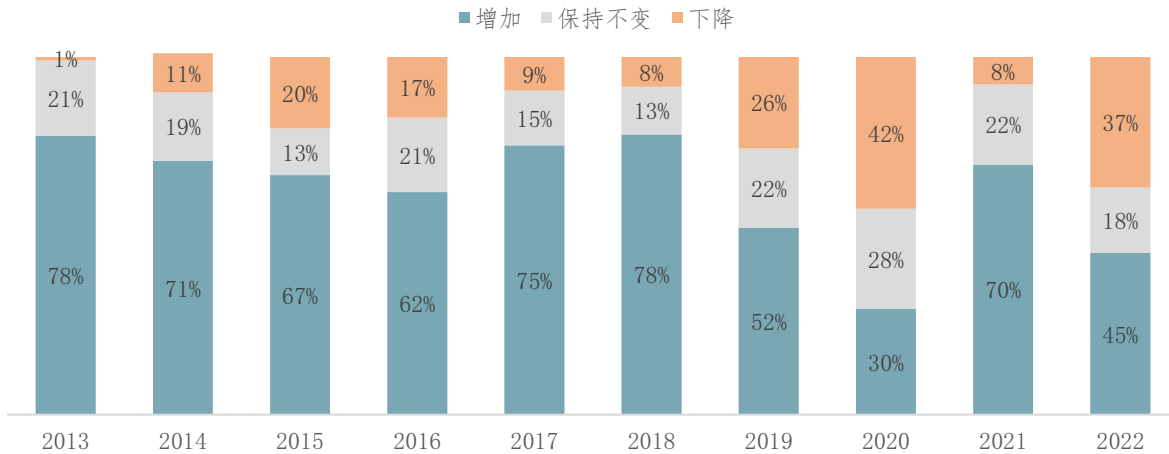
半数以上的受访企业因新冠肺炎防控策略而暂停、推迟或取消了在中国的投资计划。百分之十七的企业表示，这些封控措施影响到了其超过5000万美元投资的计划。

疫情防控措施迫使企业停止、推迟或取消投资计划的金额约：



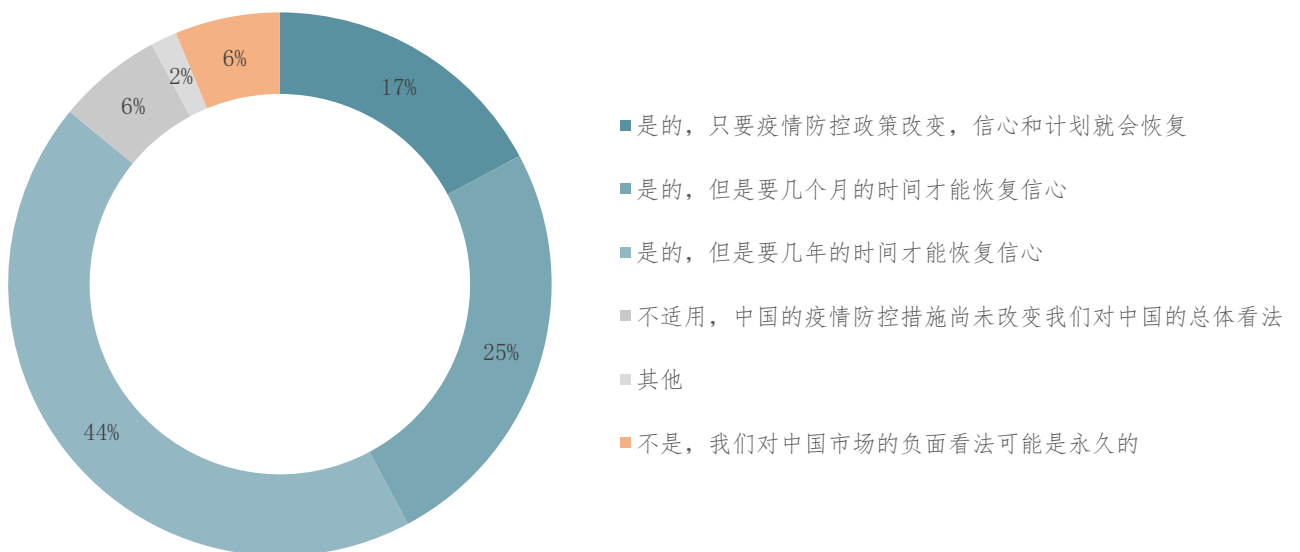
这些担忧可以清楚地体现在企业的年度收入预测中。预计收入增长的受访企业数量比去年下滑百分之二十五。在前所未有的关税冲突升级后的2019年以及在新冠肺炎疫情大流行伊始的2020年，收入预测也经历了类似的下滑，随后在2021年恢复到了历史水平。

当年中国业务收入预测



尽管百分之六的受访企业表示，疫情防控措施对其对中国市场看法的影响是不可逆的，仍有百分之八十六的受访企业认为这种不利影响是可逆的。但是，百分之四十四的受访企业指出，即使国家的疫情防控策略发生改变，要恢复商业信心也需要几年的时间。

如果，又或者当中国的疫情防控策略改变的时候，中国的现行新冠肺炎疫情防控措施对贵公司对中国市场的看法的负面影响是否可逆？

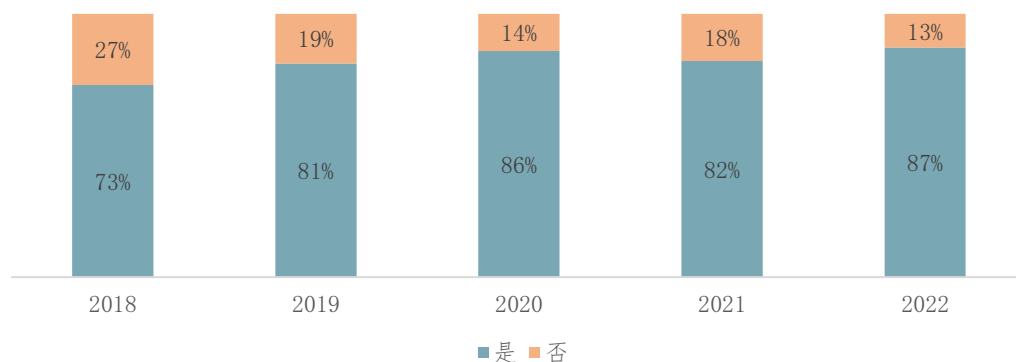


中美关系的紧张局势继续影响企业

受访企业将中美关系列为本年度的第二大挑战，指出中美关系仍然是在华经营的美国企业要面临的一个首要问题。中美技术脱钩是第六大挑战，这说明企业担心美国出口管制、制裁、对外投资审查提案以及中国的技术自主、新兴制裁和出口管制等问题。关税虽不在前十大挑战之列，但仍然是企业的一个重大关切，被列为2022年的第十一大挑战。

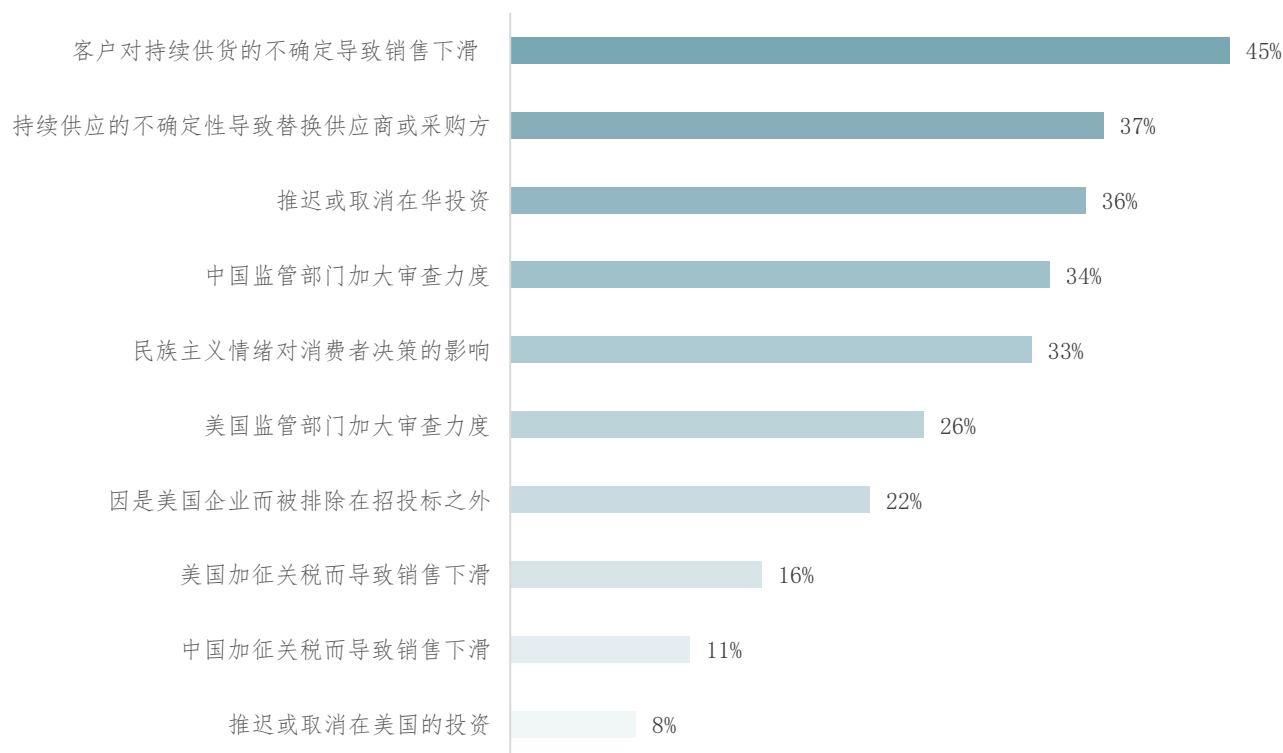
百分之八十七的企业反映公司业务受到中美紧张局势的影响，这一数字创历史新高。这个趋势持续贯穿了几届美国政府，意味着中美间的紧张关系是长期的，且难以逆转。

贵公司的业务是否受到中美关系紧张局势的影响？



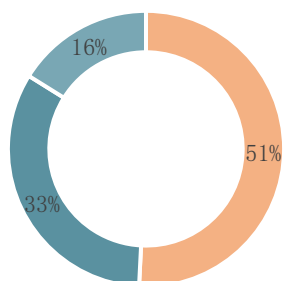
如同过去几年，中美关系紧张局势的最大影响是持续供货的不确定性导致的销售损失，这影响到了将近一半的受访企业。三分之一的企业还表示担心民族主义情绪对消费者决策的影响，这一情况也与去年相似。

中美贸易紧张局势造成的影响



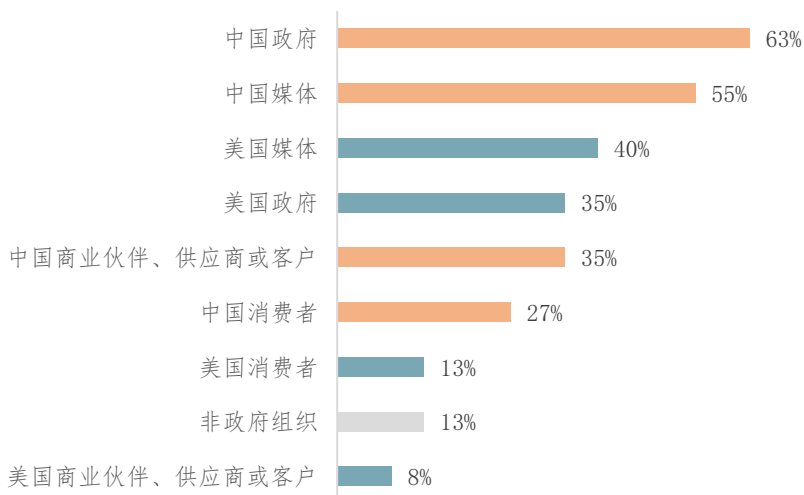
约一半的受访企业感到就政治问题发表意见的压力。这些压力大部分来自中国政府和媒体，尽管也有很大一部分也来自美国政府和媒体。三分之一的受访企业认为这种压力比过去几年要大。

贵公司是否感受到了需要就中美关系中的敏感政治问题发表（或不发表）意见的压力？



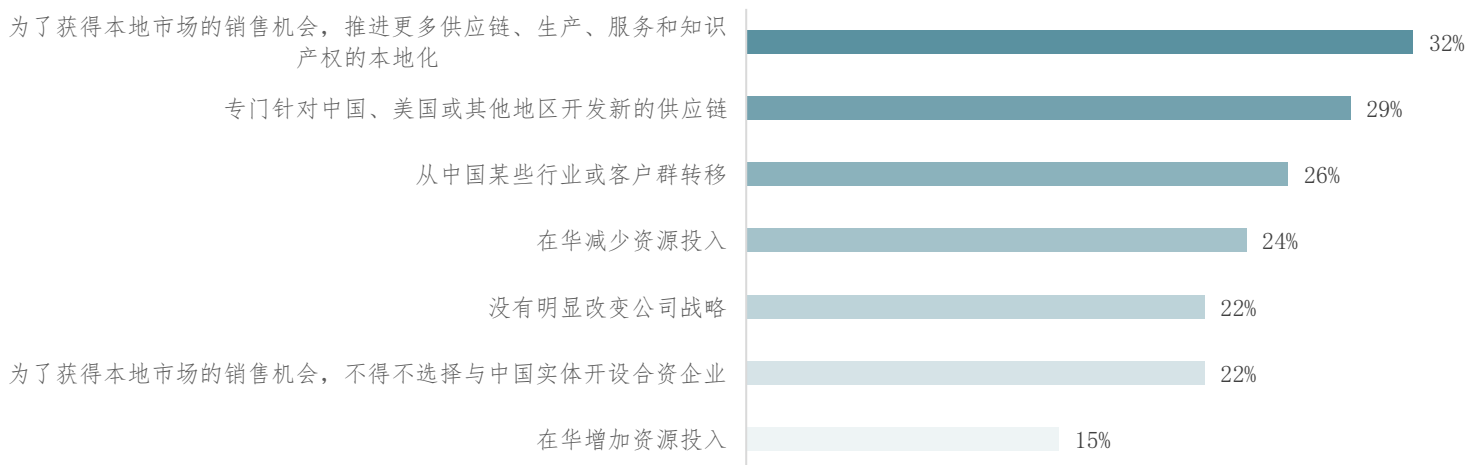
■ 否 ■ 是，压力在增加 ■ 是，压力与往年相比没有增加

如果是，压力来自哪里？



企业面临来自中美双方的压力越来越多，他们正在调整战略以加快其美国和中国的业务的分离。约三分之一的企业指出，这包括加强企业在中国的本地化程度，鉴于百分之八十三的企业表示在中国是为了进入中国市场，这一做法是合理的。但是，企业所采取的战略调整也包括分离供应链（29%）、从某些行业转出（26%）以及减少在华投资（24%）。如果中国对外国企业采取反制裁措施，百分之五十九的企业表示这将削弱公司总部对中国市场的信心。

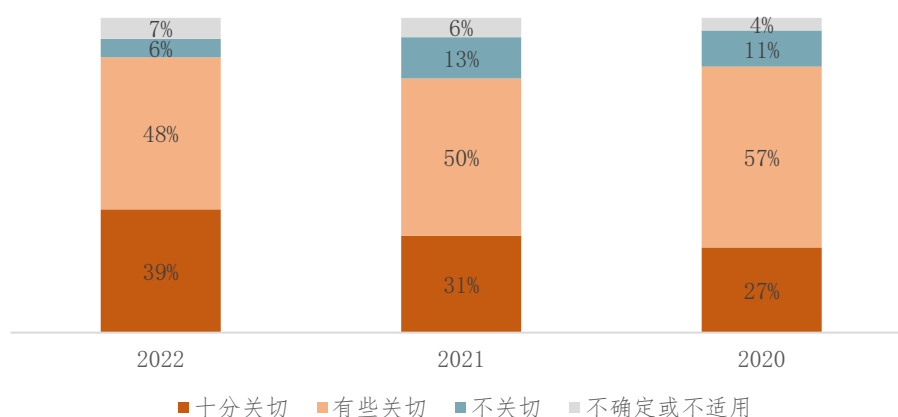
受制于中美关系紧张局势，企业通过以下措施改变战略：



新数据和隐私保护法规引发前所未有的关切

随着中国推出关键的法律法规，受访企业将数据、隐私和网络安全关切列为本年度第四大挑战。百分之八十七的受访企业表示对此十分或有些关切，自此问题被纳入调查问卷以来，企业关切程度创历史新高。自2015年中国《网络安全法》草案首次公布以来，受访企业一直高度关注相关问题。

企业对中国关于信息流动和技术安全的政策和法规有多关切？

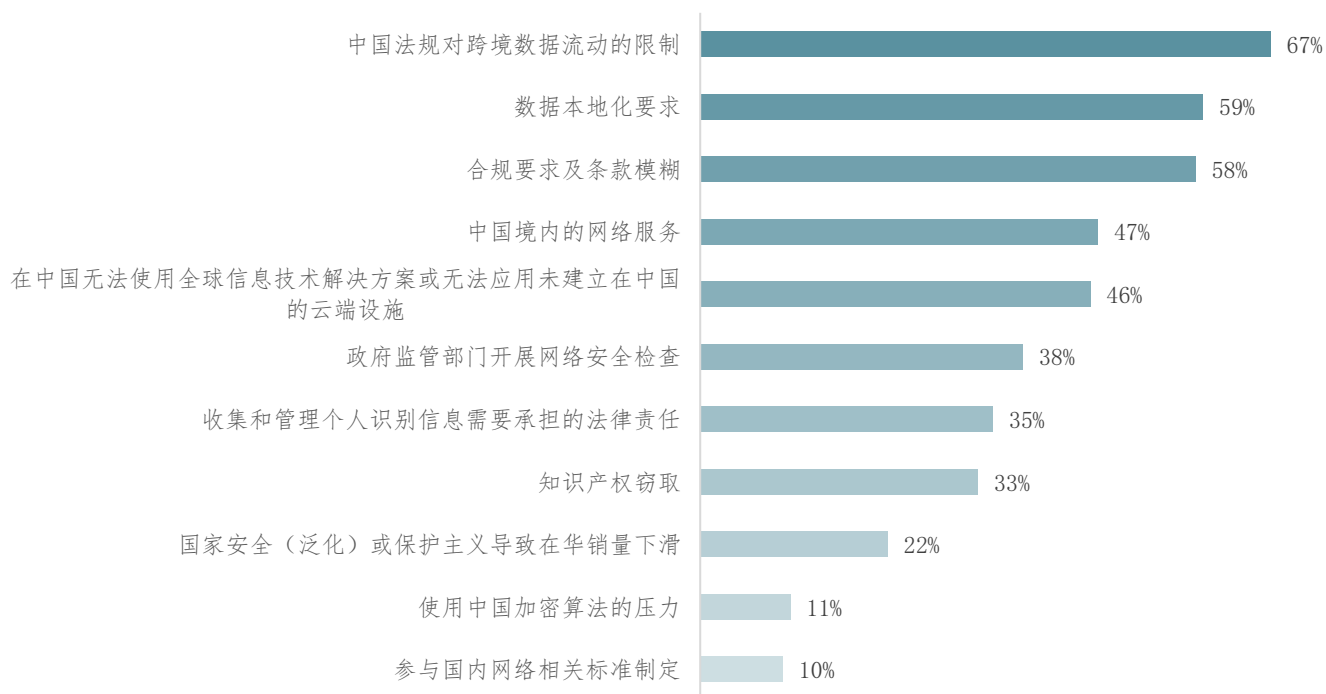


跨境数据流动限制再次成为企业最关切的网络安全相关问题，有百分之六十七的受访企业对此表示担忧。跨境数据安全评估将在未来几个月上线，这会进一步加大对企业运营的影响。数据本地化和模糊的合规要求也是企业关注度较高的问题。

案例：数据本地化成本

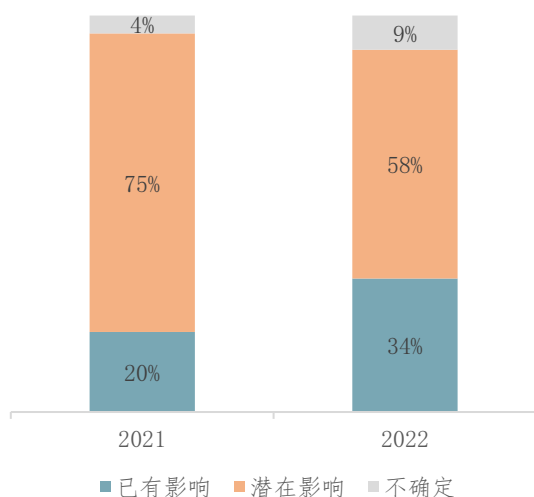
一家企业讲述了数据本地化不仅带来几百万美元的先期成本，还有设备的年度维护、维修和完善成本。此外，他们还指出在中国建立一个数据中心需要6至12个月的时间，这干扰了企业的商业效率和正常运行。

对网络相关问题的关切



在2022年因中国的数据政策而受到实际影响的企业数量也大幅增加。这些企业在筹备落实相关政策的过程中，因数据映射和建立合规体系已产生额外成本。百分之三十四的受访企业对中国信息流动和技术安全政策已经带来的影响表示担忧，而百分之五十八的受访企业则表示担忧相关政策的潜在影响。

担忧是基于已有影响还是潜在影响？



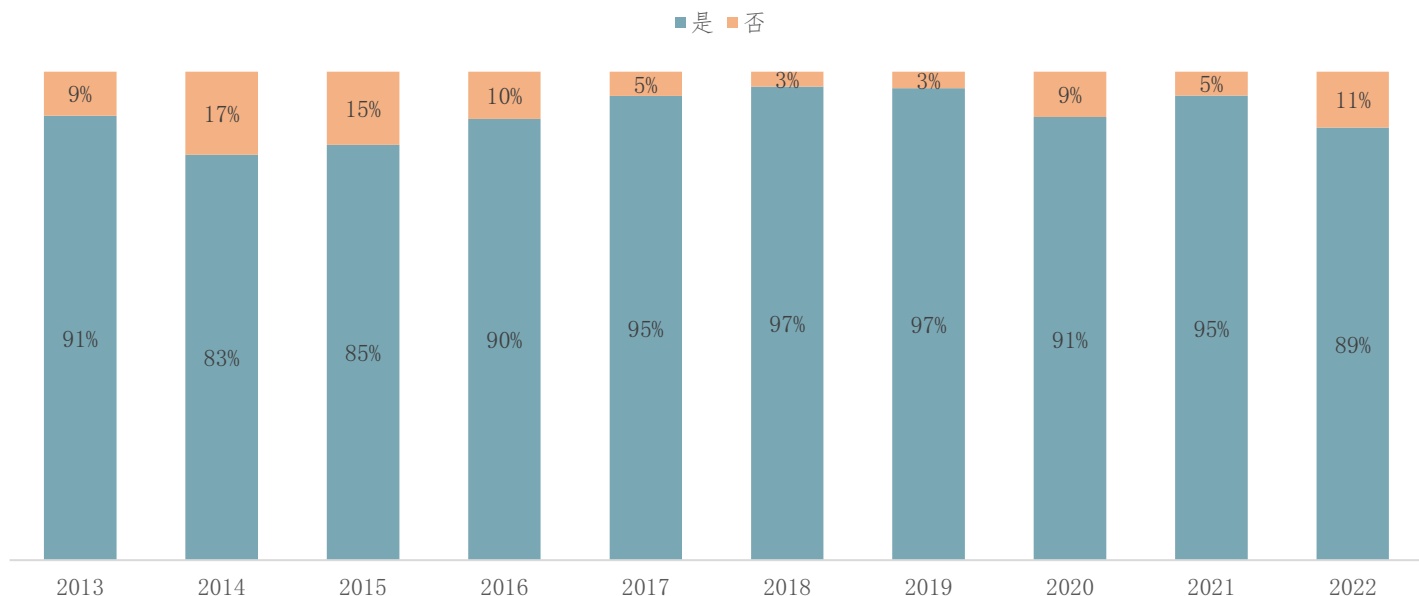
案例：对中国市场提供产品的影响

中国的数据和隐私政策可能影响会员企业在中国市场提供的产品类型。一家企业表示他们因为数据收集越来越敏感以及可能的合规风险而开始更多地将在不同市场区分，在中国市场出售精简版，而在非中国市场出售全功能版。这一举措的主要考量是围绕未来中国对数据和个人信息等问题监管上产生的不确定性。

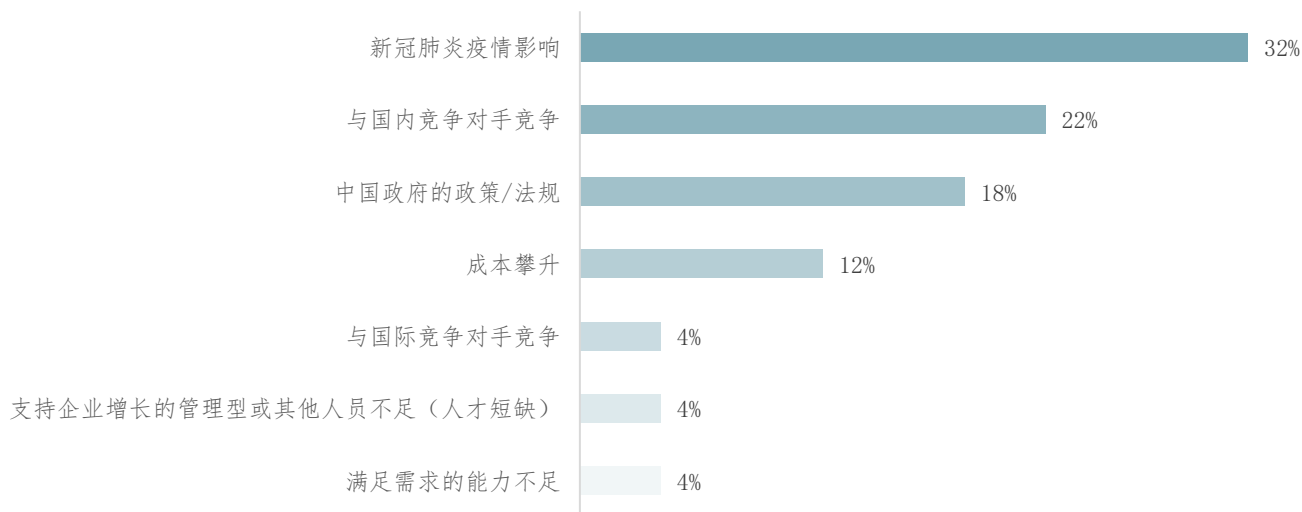
商业业绩继2021年度强劲表现之后稍有减弱

面对众多挑战，受访企业在中国的经济表现仍然强劲。尽管仍有百分之八十九的受访企业表示其依然盈利，但这一比例是美中贸易全国委员会在近七年的中国商业环境调查中所记录的最低值。企业将新冠肺炎疫情的影响列为限制利润增长的首要因素，位列其后的是与国内企业的竞争及中国的法规。

企业在中国业务盈利吗？



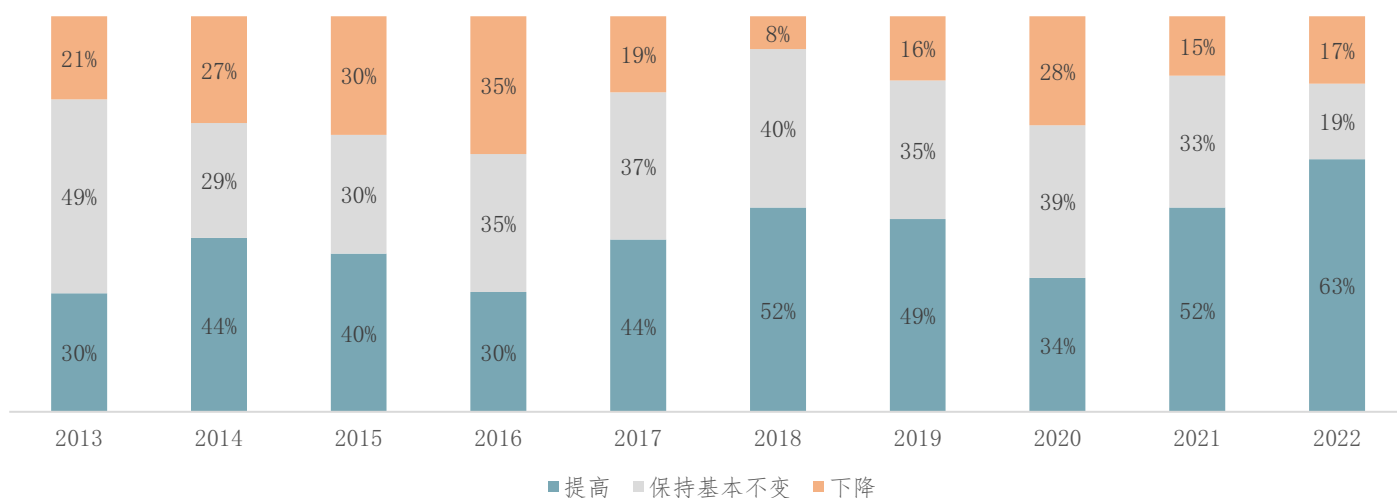
在中国增加盈利的首要制约因素



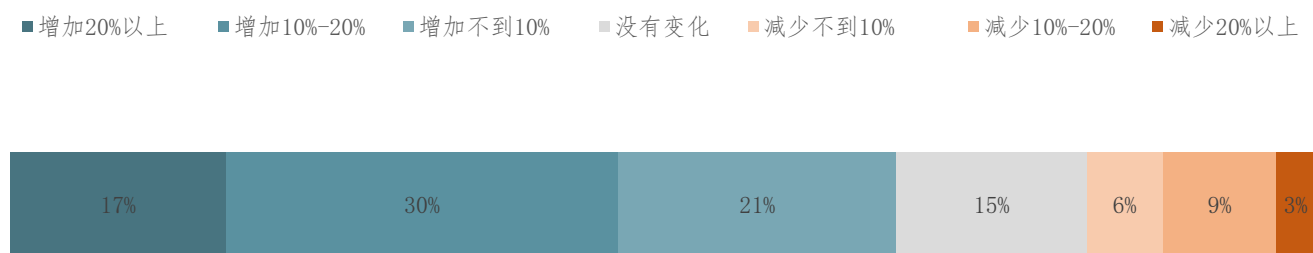
尽管今年挑战重重，百分之六十三的受访企业表示其盈利水平在去年实现了十余年以来前所未有的增长。五分之四的受访企业指出他们去年在中国的利润与整体经营状况一致或者更佳，这个比例也创十年以来的历史新高。百分之六十八的受访企业去年在中国实现营收增长，有近半数的受访企业表示营收增长超过百分之十。

这些业绩显示出美国公司在中国市场的发展潜力。如果他们不能参与中国市场并获得利好，他们和竞争对手相比会在全球范围内处于劣势。

去年相对前年的盈利水平



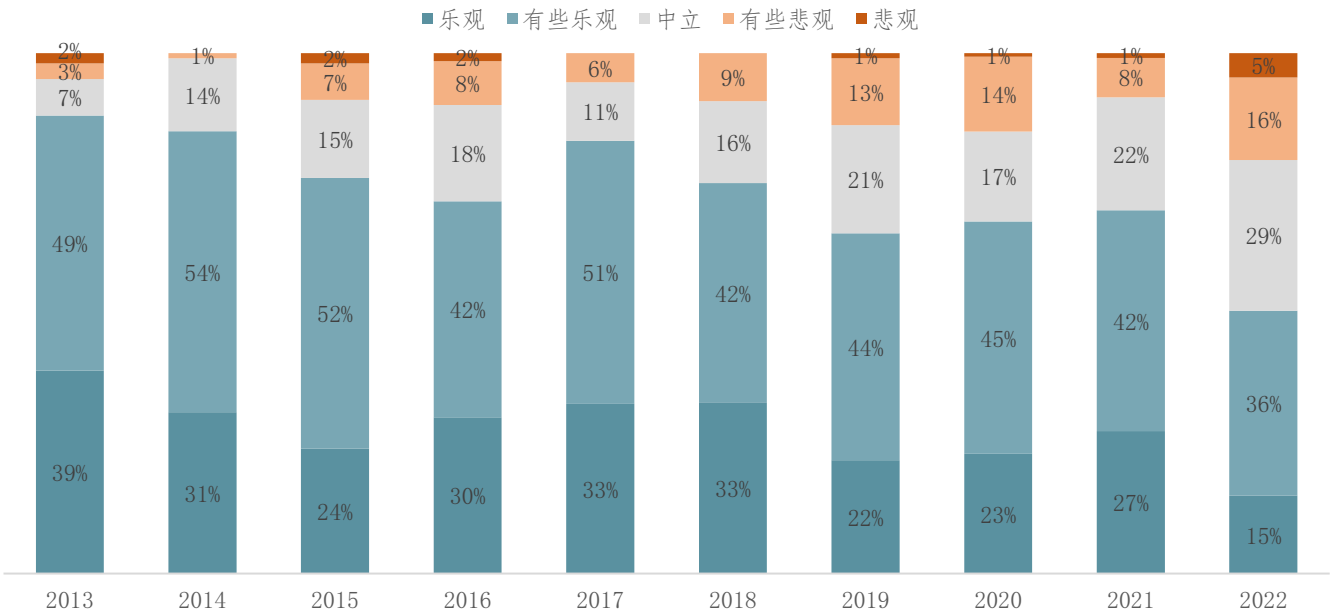
去年中国业务收入



乐观情绪下跌至历史新低

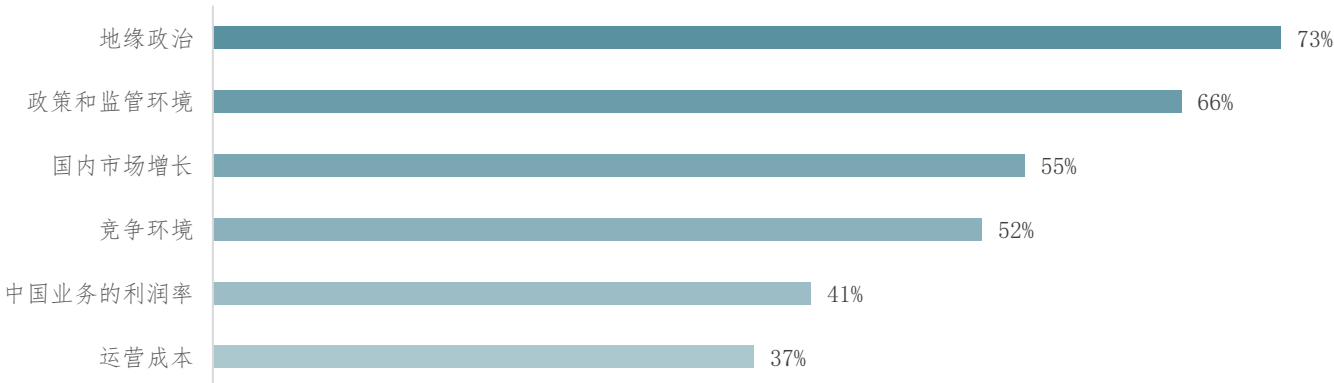
受访企业对未来五年商业展望的乐观情绪在今年急剧下滑。认为前景乐观或者有些乐观的公司比去年减少百分之十八，下滑至前所未有的百分之五十一。同时，悲观情绪升至历史最高点，达到受访企业的百分之二十一，比去年翻了一番以上。在过去的十年里，五年展望的乐观态度从近百分之九十降至百分之五十多，而悲观态度则从百分之五上升到了百分之二十以上。

中国未来五年的商业展望



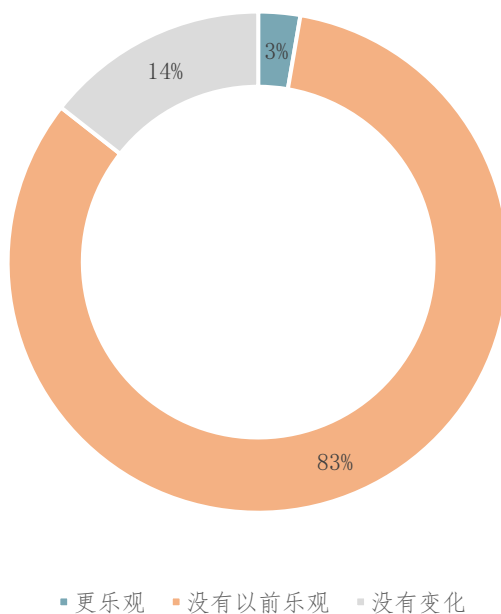
鉴于中美关系的紧张局势带来的长期影响和不确定因素，受访企业认为地缘政治因素对其前景展望产生的影响最大，中国的政策和监管环境也是高居前列的一个影响因素。这些政策为企业带来了众多新型挑战，而长期问题的解决进展甚微。

影响企业对五年展望的因素有哪些？



在将中国当前的营商环境与三年前相比较时，受访企业也表达了前所未有的悲观态度。百分之八十三的受访企业表示他们现在没有之前乐观，这个比例与去年相比增加了百分之二十四，与十年前相比增加了百分之四十二。

与三年前相比，企业对当前中国商业环境的看法

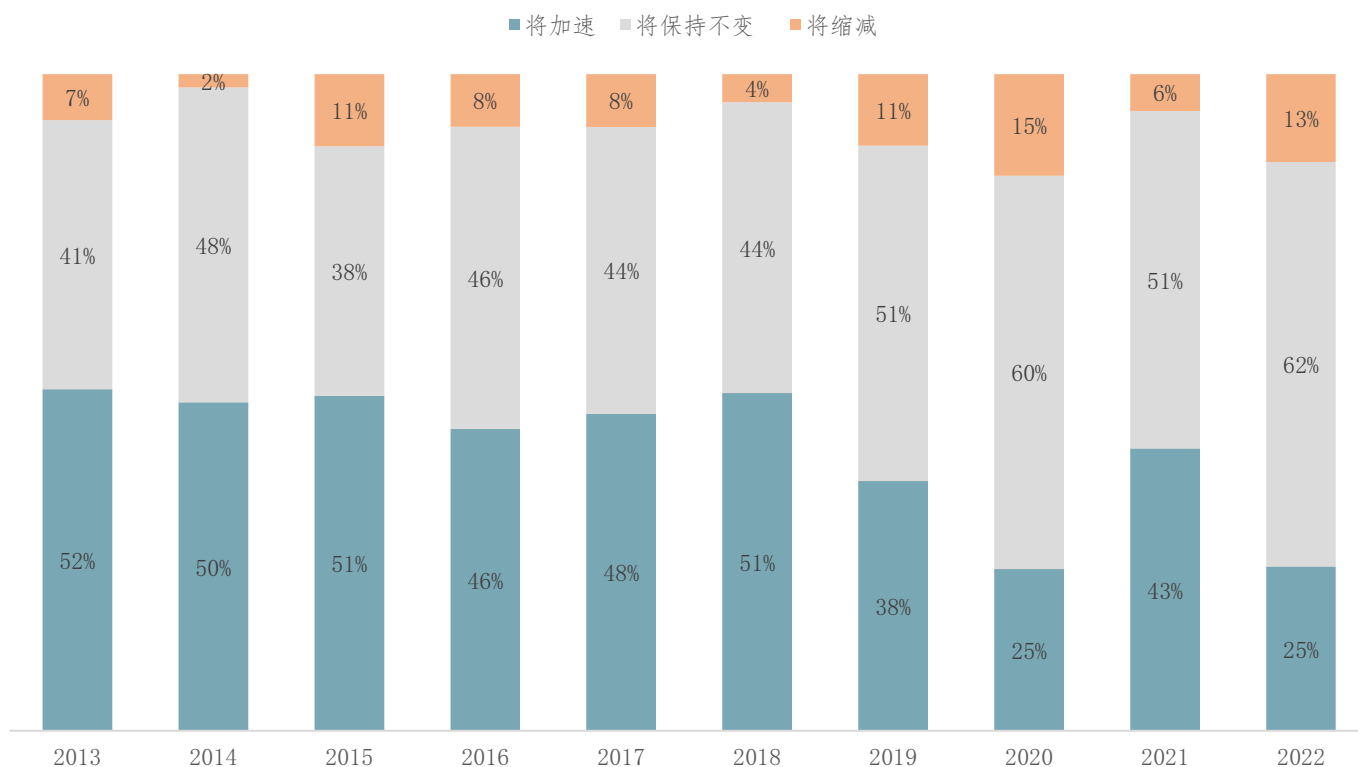


在充满不确定性的时期，企业对投资计划保持观望

挑战增多，乐观情绪受挫，这都影响着企业加大对华投资的计划。四分之一的受访企业计划在未来一年增加对中国市场的资源投入，这一比例仅为五年前的一半。而计划削减资源投入的企业则比五年前增长了三倍之多，从百分之四增长到了百分之十三。

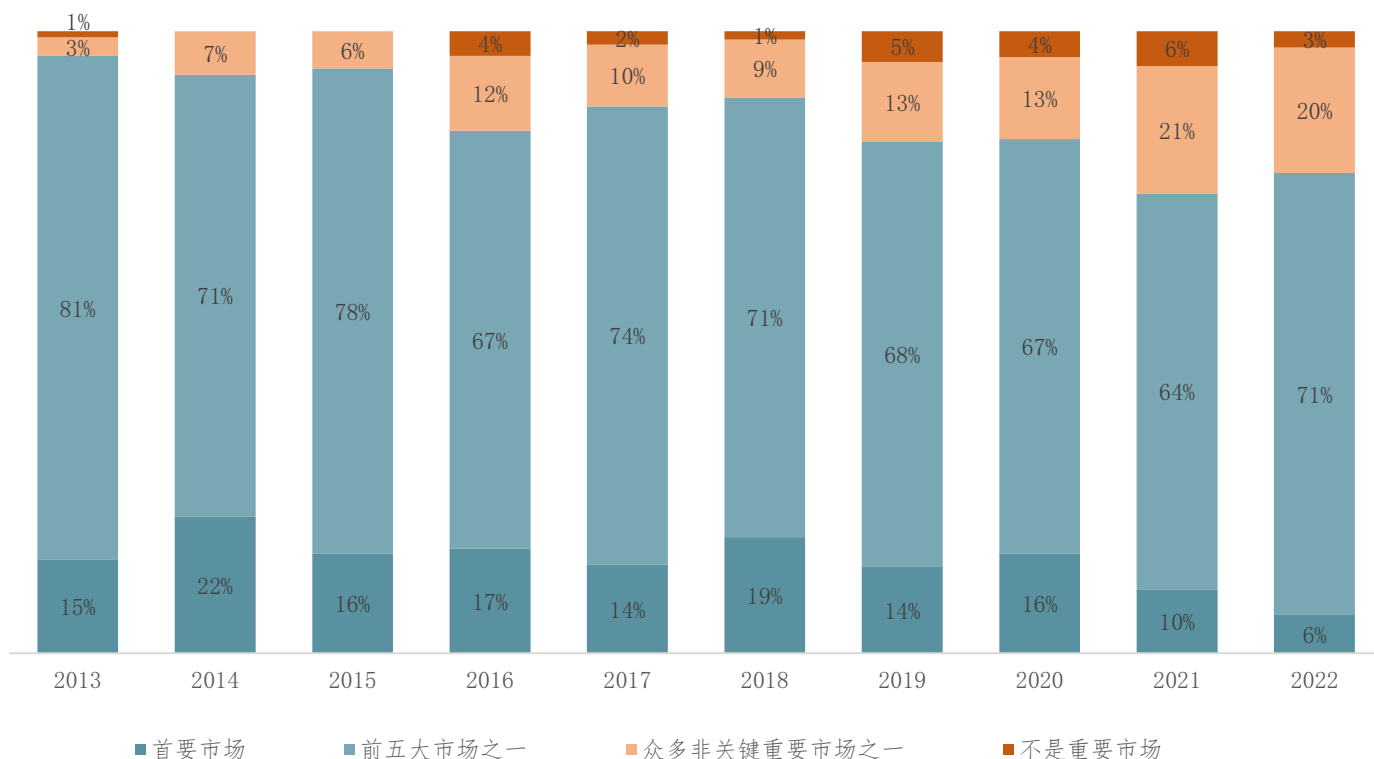
面临中国新冠肺炎疫情防控政策、紧张的双边关系以及地缘政治因素带来的不确定性，大部分受访企业采取观望态度，不打算在未来12个月内对资源投入做出任何改变。在2020年大流行爆发伊始，企业也有过类似的反馈。企业投资在2021年有所反弹，当时中国的防疫政策还不需要通过大规模封控来遏制病毒传播。未来外资企业在中国的投资计划较大可能将取决于年底前中国的政策选择。

未来12个月的资源投入



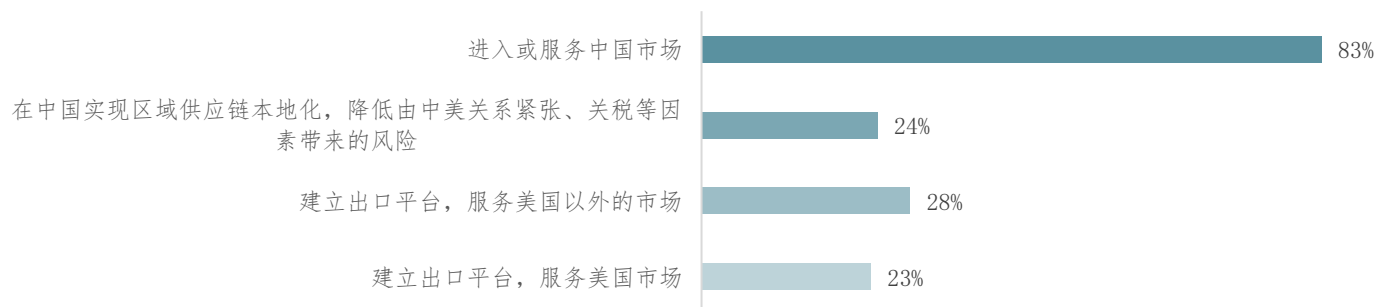
相比其他国家，百分之七十七的受访企业认为中国仍然是全球前五大优先市场之一。但是，这一比例在过去十年持续下滑。最初，中国是百分之九十六受访企业的前五大优先市场之一，而当前表示中国是首要市场的会员企业仅占百分之六，降至历史最低。

中国在企业总体战略中的重要性



就企业在中国的投资原因方面，百分之八十三的会员企业是为了服务中国市场。尽管面临新冠肺炎疫情和经济下行压力，中国庞大且不断增长的中产阶级从长远来看仍然能为企业提供重要的商业机会。并且，尽可能地靠近供应商和客户对企业在中国市场保持竞争力是重要的。

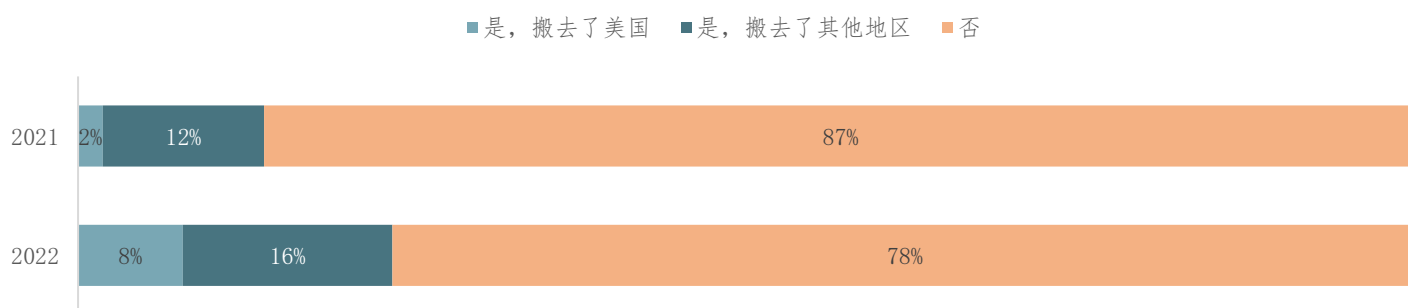
目前和未来在华投资的目的



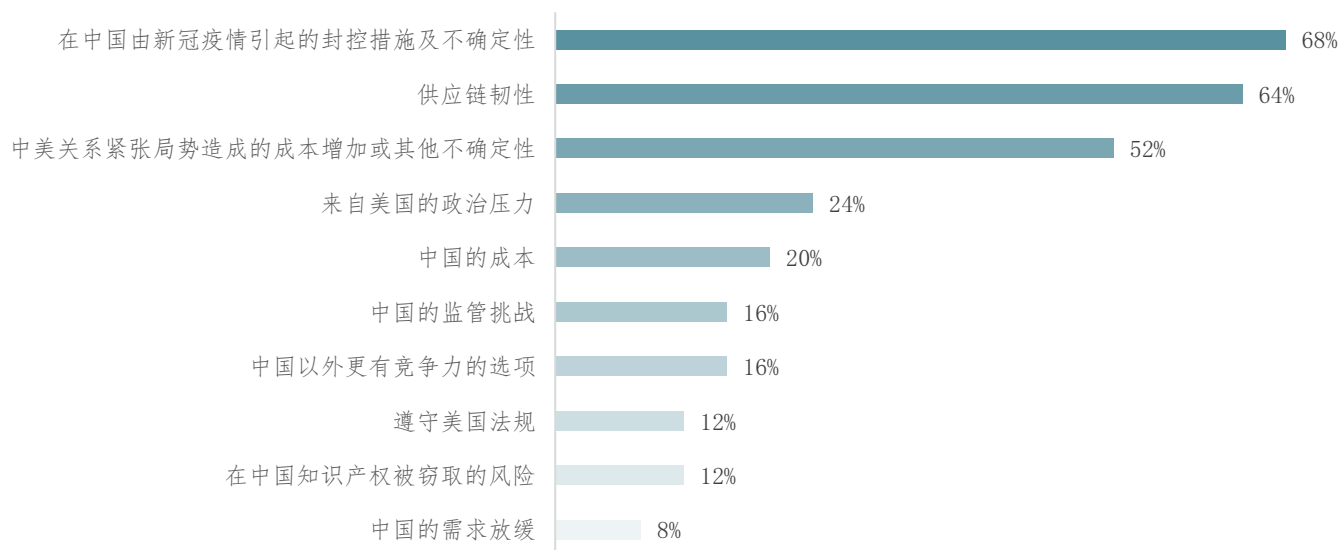
中国在供应链中的地位仍然显著

大部分受访企业目前并未将供应链的组成部分搬离中国。这充分表明即使存在由疫情封控和关税带来的问题，中国仍在速度、数量、质量和制造成本方面保持着竞争力。但是，越来越具有挑战的营商环境使得企业开始重新考虑供应链问题。在过去的12个月里，近四分之一的受访企业已将部分供应链搬离中国——相比去年大幅增长——其中，大部分企业将供应链迁至美国以外的其他地区。供应链转移的主要原因是与中国新冠肺炎疫情相关的封控措施和供应链韧性。

贵公司在过去12个月是否将供应链的任何组成部分搬离中国？



将供应链转移到其他地区的原因是什么？



虽然绝大多数受访企业（85%）没有将其业务搬离中国的计划，但有此计划的企业（15%）已经达到自2015年美中贸易全国委员会开始调查这一问题以来最高值。

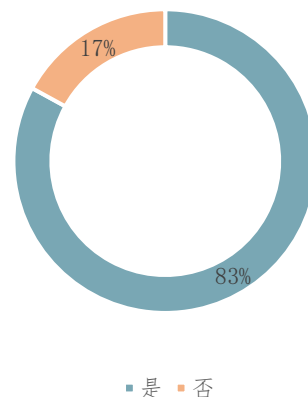
成本攀升对企业产生影响

成本攀升成为会员企业面临的第五大问题，显著影响企业对盈利水平的展望、未来投资和供应链布局。百分之八十三的受访企业表示对不断上涨的成本感到担忧。

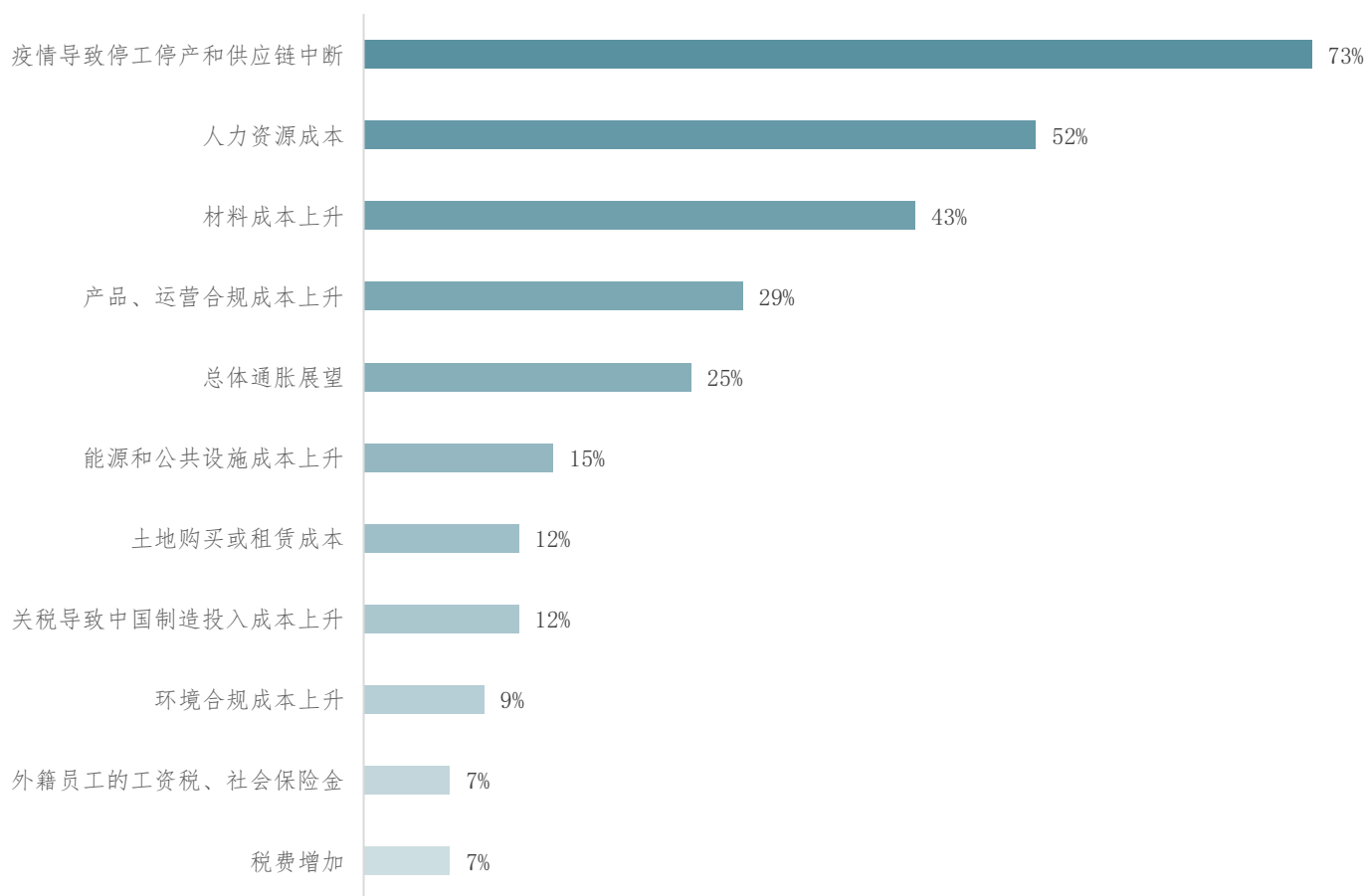
新冠肺炎疫情导致的停工停产和供应链中断自然成为了企业最关注的问题。去年对疫情表示担忧的受访企业占百分之二十，而今年跃升至百分之七十三，中国港口关闭及物流中断使全球航运业受到牵连，导致物流成本急剧增加。突如其来的停工停产造成企业营收损失或供应不足并且，为了能够实行闭环运营，企业承担了高昂的额外代价。

人力资源成本也是重大关切之一，尽管没有去年那么突出。

中国的成本攀升是否是一大关切？



主要成本关切

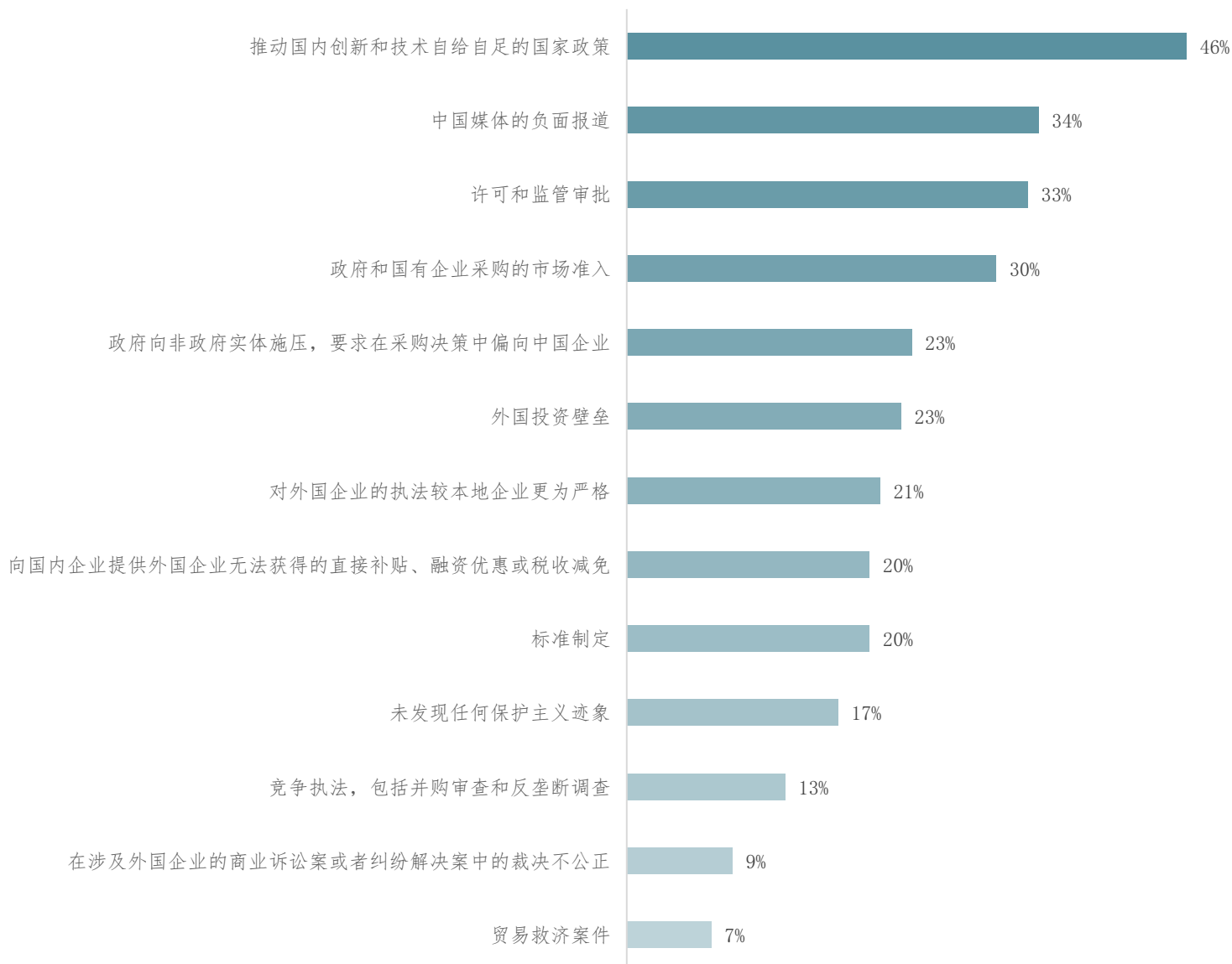


为保护国内企业使用的产业政策工具

中国通过使用一系列政策刺激产业发展，但运用这些政策保护国内企业不受到外资企业的竞争压力可能会存在问题。许多产业政策工具都在受访企业所反映的保护主义关切之列。虽然本土创新和科技自立自强政策连续第三年居保护主义关切之首，但跟产业政策相关的其他政策工具也在保护主义关切的清单之列，这其中包括采购相关的市场准入、外国投资壁垒、补贴和标准制定等。

由于中美关系日趋紧张以及民族主义情绪的影响，三分之一的受访企业还为在中国成为媒体负面报道的目标担忧。

中国的保护主义迹象

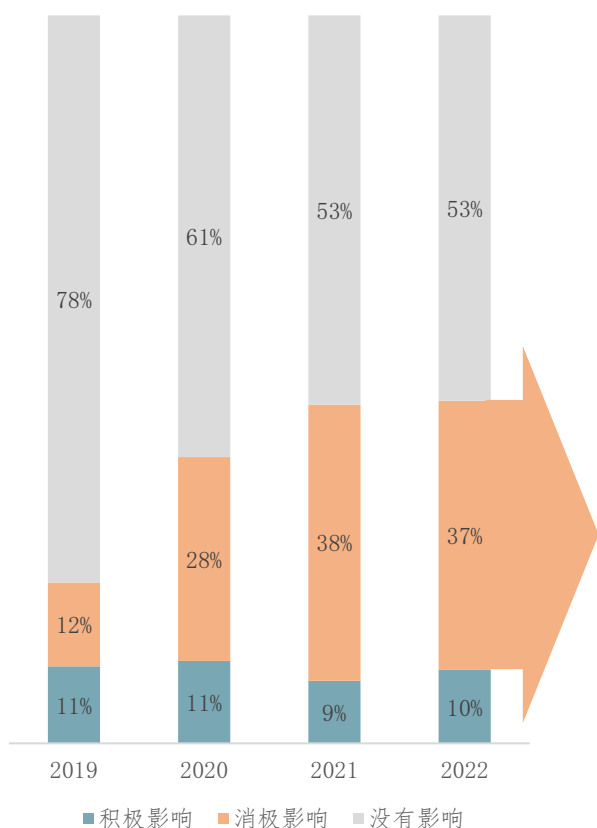


产业政策影响公平竞争

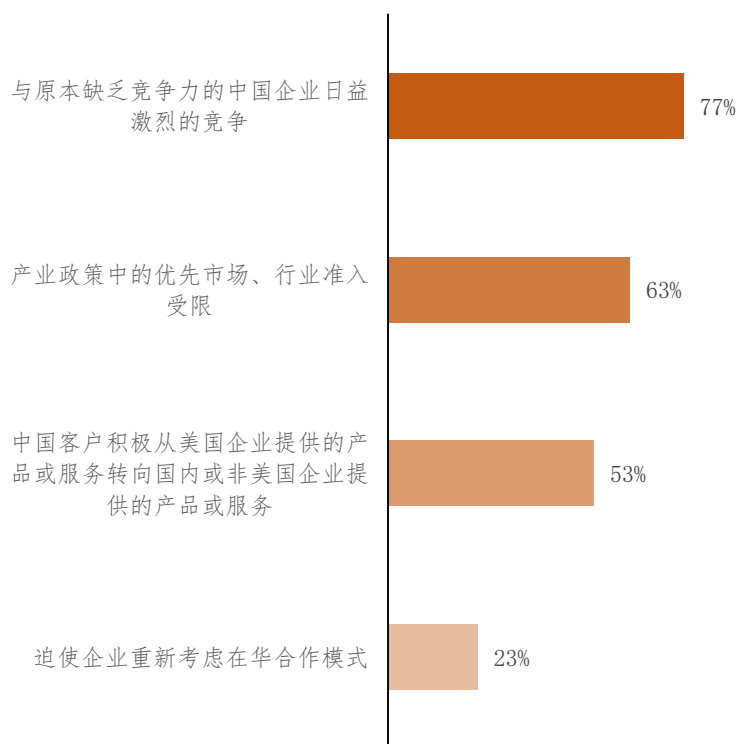
四分之三的受访企业对中国推动国内制造和创新政策表示担忧，这些政策近年来逐渐增多，旨在实现技术自给自足和培育国家领军企业。

虽然一半以上的受访企业尚未看到中国的产业政策对当前经营的影响，但表示已观察到负面影响的公司的比例自2019年以来增加了三倍。产业政策最大的负面影响是与中国企业日益激烈的竞争，而这些中国企业以前并不具备很强的竞争力。

中国的产业政策是否对贵公司的经营产生了影响？

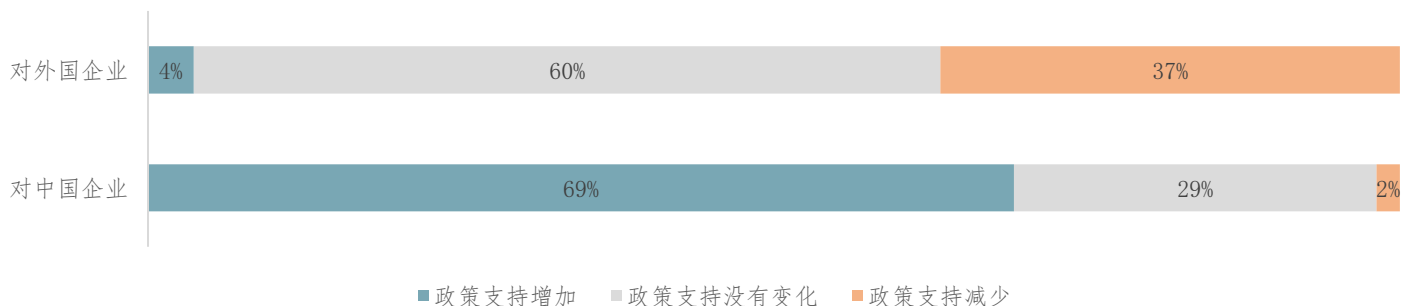


产业政策带来的不利影响



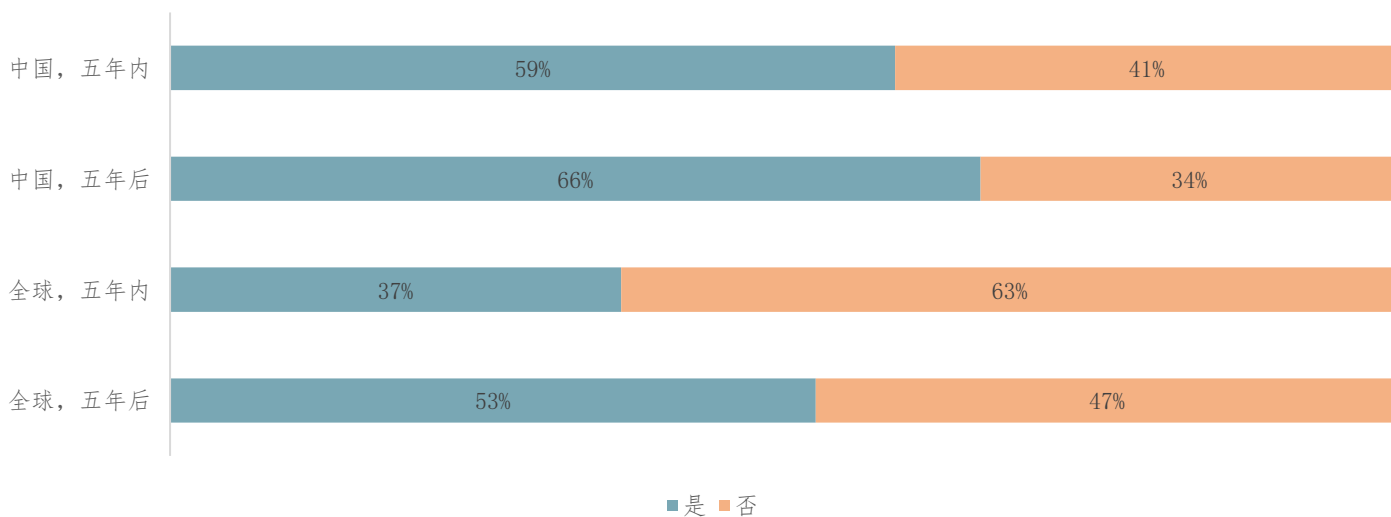
受访企业还指出，中美贸易摩擦导致中国对外国企业和国内企业的政策支持日益区别化。受访企业预计国内企业将获得更多的政策支持或者与过去基本一致，而外国企业获得的支持力度将要么不变或是减少。对持续依赖美国技术的担忧成为制定产业政策、实现科技自给自足的一个主要驱动力。

在中美出现贸易摩擦后，贵公司在中国产业政策中观察到了什么样的变化？



产业政策要培育国内竞争对手并使其达到全球标准需要更长的时间。因此，受访企业认为中国的产业政策将随着时间的推移，对他们在中国和全球的市场份额产生更大影响。受访企业认为产业政策对其在中国市场份额的影响更大，其中预计有长期影响的企业略多于预计有短期影响的企业。从全球来看，百分之三十七的受访企业相信中国的产业政策将在五年内影响他们的市场份额，而一半以上的企业相信中国的产业政策将在五年后产生影响。

贵公司是否担心中国的产业政策会对你们的市场份额产生负面影响？

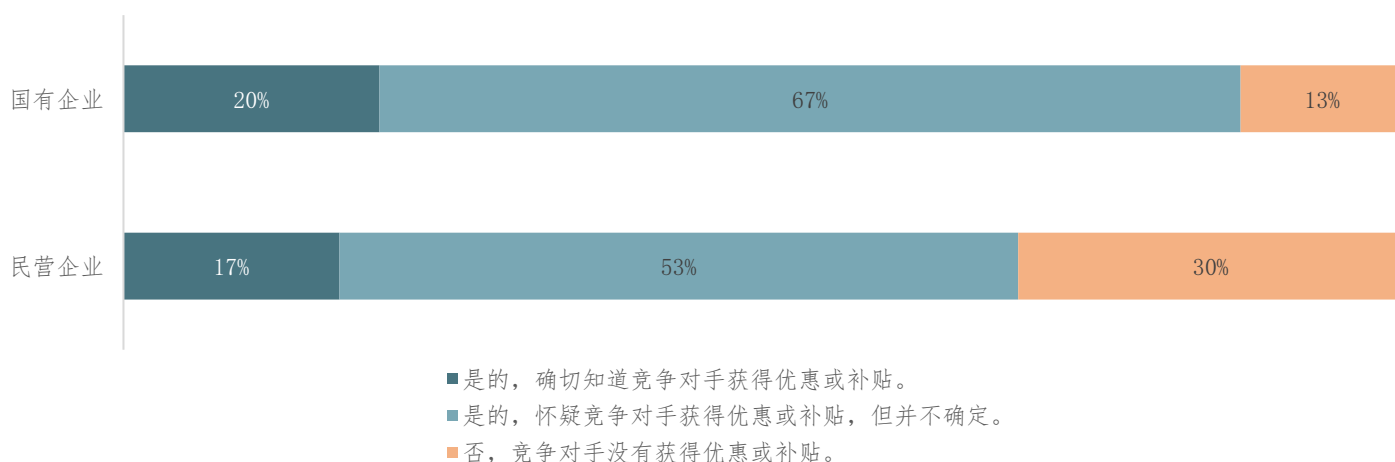


竞争力与日剧增的中国企业将继续获得国家支持

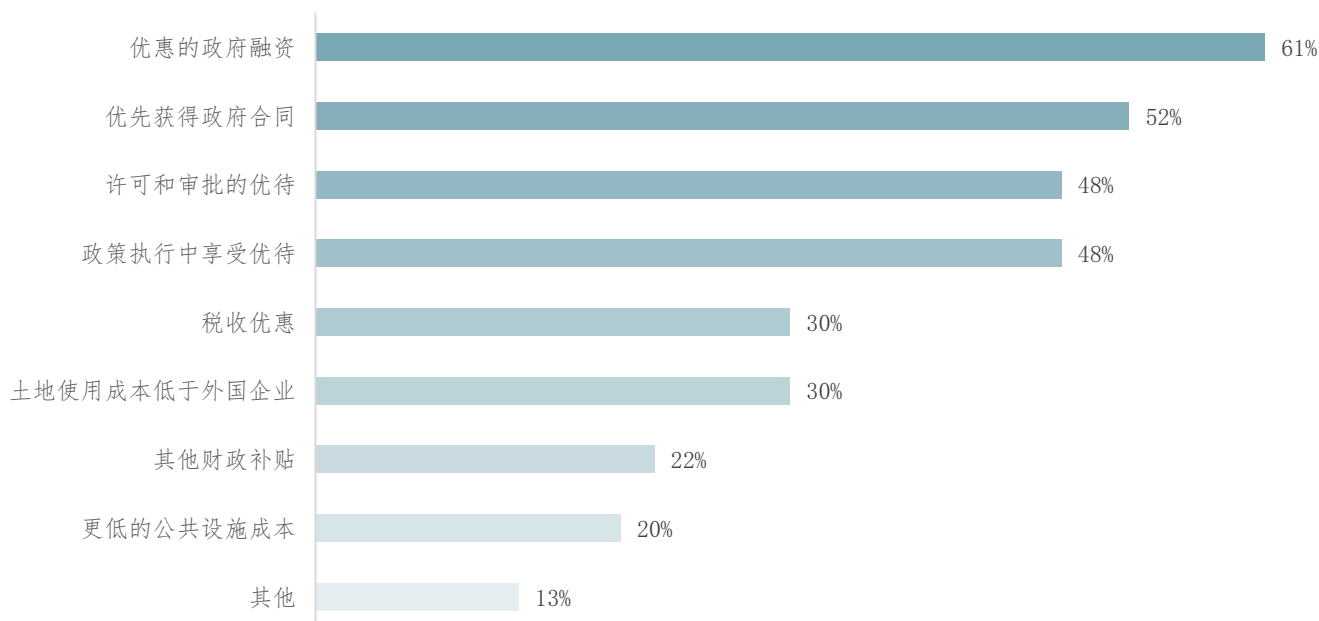
与中国企业的竞争是今年企业面临的第七大挑战。随着市场的不断成熟，加之获得例如优惠的政府融资和优先签订政府合同等国家支持，中国企业的竞争力逐渐增强。

百分之八十六的受访企业表示与中国的国有企存在竞争，而百分之五十五的受访企业则与民营企业存在竞争。大部分受访企业认为他们的国有企业和民营企业竞争对手都在获得政府的支持，但是，民营企业竞争对手获得的支持预计会少一些。大多数情况下，企业虽然怀疑他们的竞争对手获得了国家支持，但是很难被证实，更难被量化。

竞争对手是否获得了实际优惠？



国有企业竞争对手享受了何种优惠？

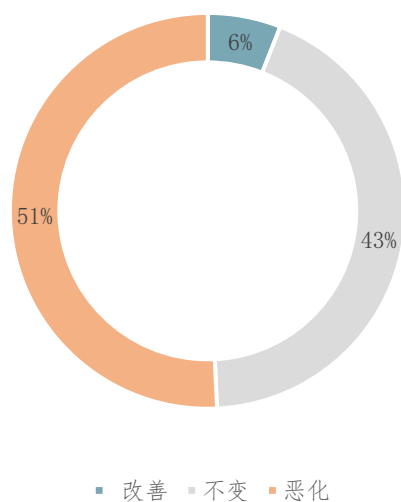


参与政府采购愈发艰难

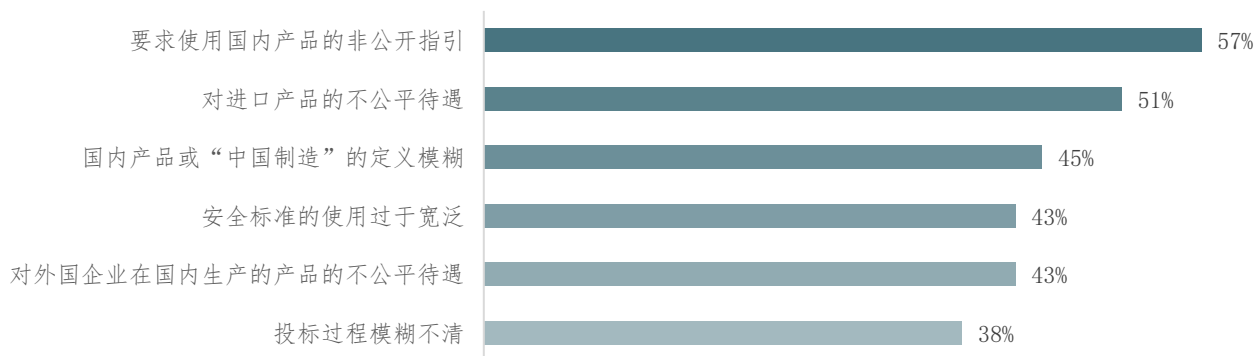
虽然在去年发布政策指引要求在政府采购中平等对待外国投资企业和中国本土企业竞争者，中国的政府采购政策依旧给美国企业带来更多的挑战。去年，有关部门非公开发布一系列生命科学设备本地化采购的目标，并且招投标过程中模糊的安全可控的要求，使国外技术产品长期处在不利位置。此类举措较难被转变，不仅会打击市场信心的同时也违背了政府倡导平等待遇的承诺。

因此，中国的采购政策十年来首次进入十大挑战之列，被列为今年的第九大挑战。半数受访企业指出中国政府及国有企业采购的环境对外资企业造成了不利影响。

在过去的12个月里，中国的政府和国有企业采购市场（包括公共机构）对外国企业来说



贵公司在中国的政府和国企采购方面面临什么挑战？

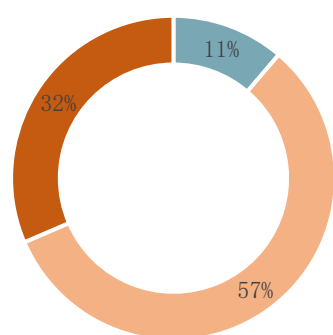


会员企业仍然关切知识产权保护问题

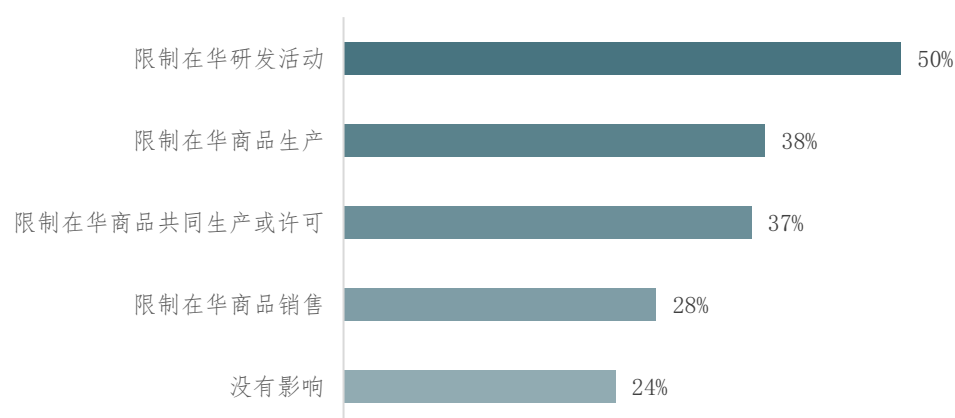
知识产权保护是在华美国企业面临的一个长期问题，近期取得的突破性进展较少。虽然知识产权保护在今年受访企业的十大关切整体排名中从第六位降至第十位，但是对中国的知识产权做法表示担忧的企业占比与往年保持一致，说明企业对知识产权保护的关切并未减少，而是被新兴且紧迫问题占据了优先地位。

对中国知识产权保护的担忧度

■ 不担忧 ■ 有些担忧 ■ 十分担忧



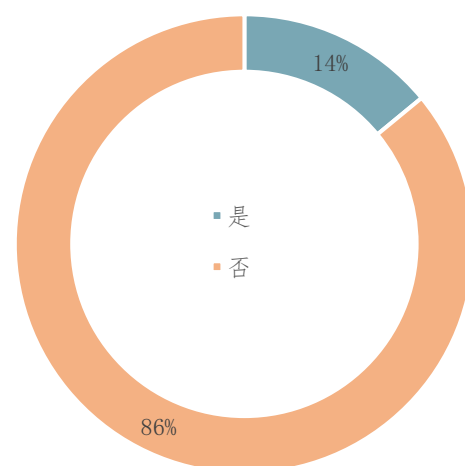
中国知识产权执法水平对企业在华各类活动的影响



虽然大部分受访企业指出中国的知识产权保护已改善（46%）或保持不变（46%），但是百分之五十四的受访企业认为中国知识产权环境提供的保护比起他们开展业务的其他国家有所不足。知识产权保护的关切影响到公司在中国开展各类活动——半数的受访企业表示关于知识产权保护的担忧限制了他们在中国的研发活动，近五分之一的企业反映这限制了在中国制造的产品。

虽然大部分受访企业表示他们并没有收到技术转让的要求，但这种要求可能对于受影响的企业来说是一个紧迫的难题。在今年的调查中，百分之十四的受访企业反映曾被询问转让技术。在某些案例中，这些要求是作为正常商业谈判的一部分；还有的时候，此类要求来自政府部门，也是市场准入的条件，迫使公司在他们的技术和获得市场准入的相对价值之间做出权衡。

贵公司曾被要求转让技术吗？



总结

今年调查的数据预示在华经营的美国企业面临多种不利因素。但这并不是说这些趋势不会改变，因为企业的情绪和投资计划也曾从挑战中反弹。虽然乐观情绪衰减，企业对未来投资也更加谨慎，但中国对于美国企业的全球竞争力仍至关重要。很多企业表示如果他们在华运营的能力被大幅削弱，那么他们的全球市场份额也会受到剧烈冲击。

未来五年里，大幅削弱的在华经营能力会怎样影响贵公司的全球市场份额（不包括中国）？



*数据来自2022年四月的另一项对59家企业的调查

中美经贸关系的未来走势取决于美国和中国政策制定者在今年乃至未来的选择。美中贸易全国委员会敦促中国采取更有力的措施来平衡疫情防控和经济增长。我们期待中国积极改善市场准入和限制扭曲的产业政策，为外资企业创造公平的竞争环境。我委员会希望两国政府能够准确把握、细化安全问题的范围，以避免对贸易和投资活动造成的意外后果。两国政府应该在诸如气候和公共卫生等全球公共领域寻找合作机会。

鉴于目前两国政府沟通渠道有限，在如此众多且广泛的问题上取得进展愈发困难。美中贸易全国委员会建议两国政府应立即开始探索扩大机会，就经贸问题和全球公共产品开展建设性、以结果为导向的对话，同时继续管控地缘政治和双边紧张局势。

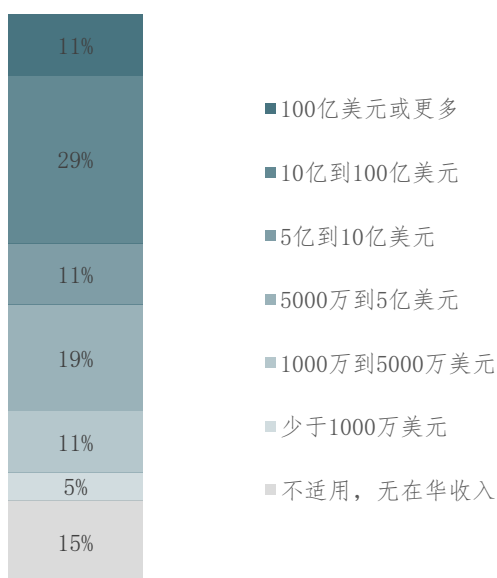
调查方法

今年的调查于2022年6月开展，本次报告收集了117个会员企业的反馈——参与率与过去几年基本一致。受访企业拥有丰富的在华运营经验并与中国市场深度融合——近百分之七十的企业在中国经营二十多年，百分之四十的企业在中国收入高达十亿美元以上。

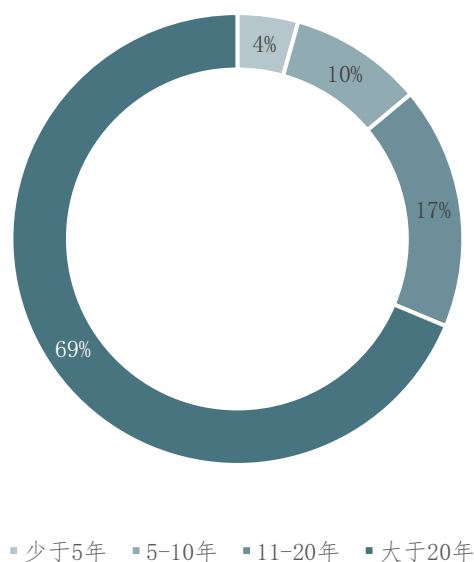
本年度调查使用加权的方法对受访企业遇到的前十大挑战进行排名，反映他们在中国经营所遇到的最突出问题。为确保分析的一致性，本次使用的方法与往年报告使用的方法相同。

由于采用四舍五入的计算方法，个别表格比例值加和可能高于或低于百分之一百。

贵公司在华收入是多少？



企业在华经营时间



受访企业中国业务所处的行业

