



美中贸易全国委员会
2018年中国商业
环境调查



执行概要

美国企业尽管在过去一年取得了积极的商业成果，但是仍对日益不稳定的中美关系及其对中国营商环境的影响表示严重担忧。美国企业对中国的政策走向及双边关系发展的信心有所减弱。它们对歧视性产业政策和中国企业随之享有的政策优势持续表示担忧。这些问题关乎美国企业未来在中国市场的竞争力。

在此背景之下，美中贸易全国委员会(USCBC)2018年面向会员的商业环境调查结果呈现出三大主题：

紧张的中美贸易关系正在影响美国企业。

- 73%的受访企业表示业务已经受到了当前紧张的双边贸易关系的影响。
- 受访企业表示，中美两国加征关税和供应链的不确定性导致企业受到监管部门更频繁的审查，且企业销售量有所下滑。

中国的监管问题依然是外国企业面临的重大挑战。

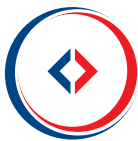
- 2009年以来，每当USCBC问及中国市场的保护主义迹象时，均有受访企业表示中国的行政审批和监管程序有偏袒中国企业的情况。2018年，近60%的受访企业提及审批中存在的保护主义迹象。
- 尽管企业总体保持乐观，中国的政策与监管环境仍然影响美国企业对中国未来五年的商业展望。
- 88%的受访企业对中国为本国企业提供特殊优惠政策表示担忧。

尽管存在上述挑战，中国依然是美国企业的重要市场。

- 多数美国企业在中国投资目的是进入中国市场并通过竞争获取中国消费者。
- 90%的受访企业表示中国仍然是其首要市场之一，而且大部分企业计划在未来一年维持或加速对中国市场的资源投入。
- 然而，中国政府不应认为美国企业的资源投入理所当然，这是因为中国市场的表现已经并未像以往一样继续优于其他市场。
- 如果紧张的贸易关系开始影响美国企业的市场准入，或者如果其他供应链能让企业更有效地实现商业目标，美国企业可能会开始将投资转向其他挑战更少的市场。

前十大挑战





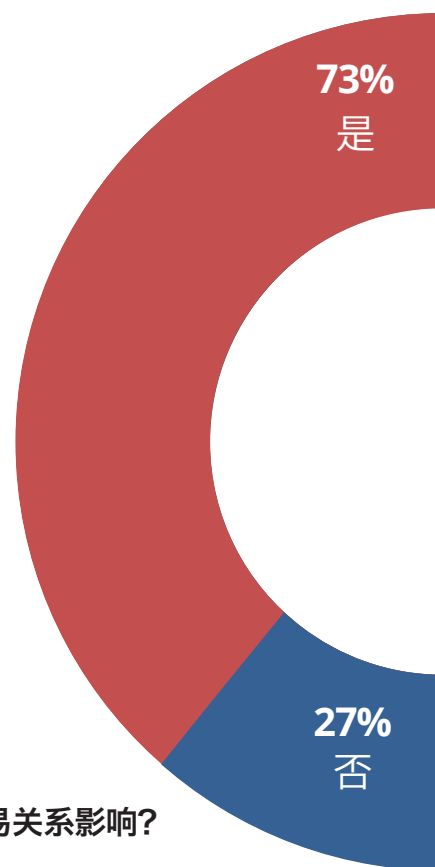
紧张的美中贸易关系正在影响美国企业

美中两国政府间的关系是绝大多数在华经营企业的首要关切——这不仅是因为相关问题每天都是新闻热点。

与双边关系相关的政治风险在今年的调查中首次位列第一，在2017年却只排在第八位。这是美国企业观点的重大转变，因为以往的调查显示，自2014年以来，与中国企业的竞争一直是美国企业的首要挑战。

由于美中两国大幅加征关税，中国针对美国企业采取多种“质量型”措施，几乎四分之三的受访企业表示，紧张的贸易关系已经影响其在华业务经营。遗憾的是，企业们经历的各种影响并非是全新的，也并不局限于某一领域。

2009年以来，每当USCBC问及中国市场的保护主义迹象时，均有受访企业表示中国的行政审批和监管程序有偏袒中国企业的情况。而今年，约60%的受访者提及审批中存在的保护主义迹象。本报告的下一节将详细描述这类问题。



贵公司与中国开展的业务是否受到当前紧张的美中贸易关系影响？



鉴于目前紧张的双边贸易关系：

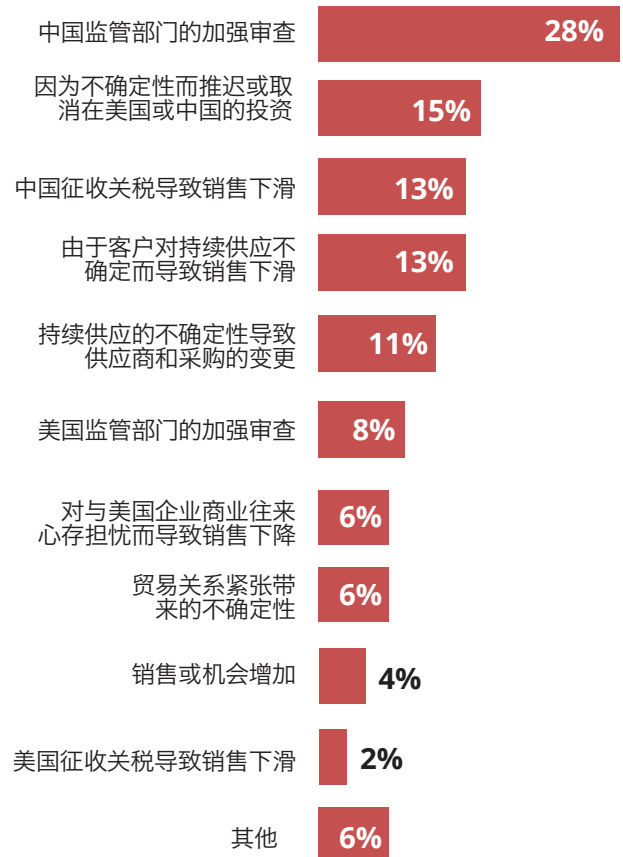
- 28%的受访企业称，由于双边贸易关系紧张，企业受到中国监管部门的加强审查；8%的受访企业表示受到美国监管机构的加强审查。
- 15%的受访企业称，美国和中国加征或威胁将要加征的关税致使其销售下降。
- 15%的受访企业称，由于紧张形势加剧而带来的不确定性，其企业已放缓、推迟或取消在美国或中国的投资。
- 13%的受访企业称，客户对企业供应持续性的担心导致其销售下降，一些业务也因此流向其他外国竞争对手。
- 11%的受访企业称，由于持续供应存在不确定性，企业正在调整供货商或采购来源。
- 6%的受访企业称，由于中国客户对与美国企业商业往来心存担忧，因此出现业绩下滑。

在开展2018年调查之前，USCBC就持续呼吁美国和中国政府不要采取报复性措施，而是应做出必要努力，解决上述问题。

USCBC经常呼吁中国取消对外商投资企业的认定——因为这一认定在中国市场容易导致歧视性待遇。除此之外，中国的监管流程也需要做出调整，现有的监管流程赋予监管部门过大的自由裁量权，往往导致中国企业获得外国企业无法享有的优惠待遇。这种自由裁量权包括监管部门不“接受”由外国企业发起的许可申请，反而要求企业在审查开始前做出调整。

解决上述问题将缓解外国企业在华面临的部分问题，并且有利于中国企业和整个中国经济的发展。

紧张的美中贸易关系对企业的影响



本题为多选题



中国的监管问题仍然是重大挑战

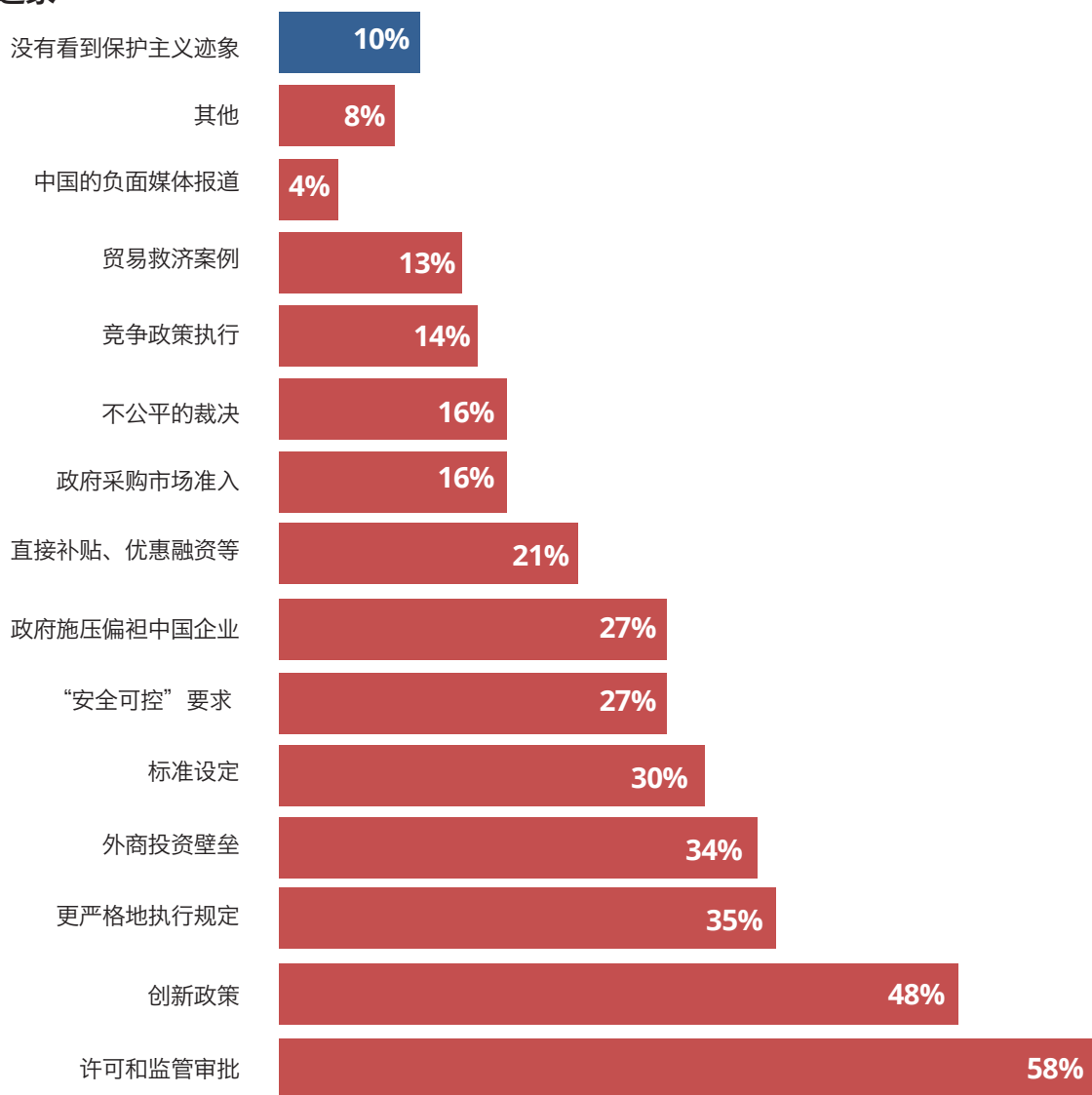
美国企业依然认为监管问题是其在华首要挑战

今年调查发现的前十大问题中，很多受访企业表示受到与中国企业不同待遇的情形，包括许可和审批、监管执行、创新政策、网络安全和知识产权保护。

与中国企业的竞争在调查中排名第二。美国企业在USCBC年度调查中经常提及这一问题，其中涉及国内企业受到优待，而外资企业遭受固有的歧视。

这类问题往往源于保护主义。许多受访企业称，中国采取的各项举措和政策有牺牲外国企业的利益以促进国内企业发展的迹象。加大对美国企业的监管审查使其成为另一项可以实现保护主义目标的手段，并限制了美国企业在中国公平竞争的能力。

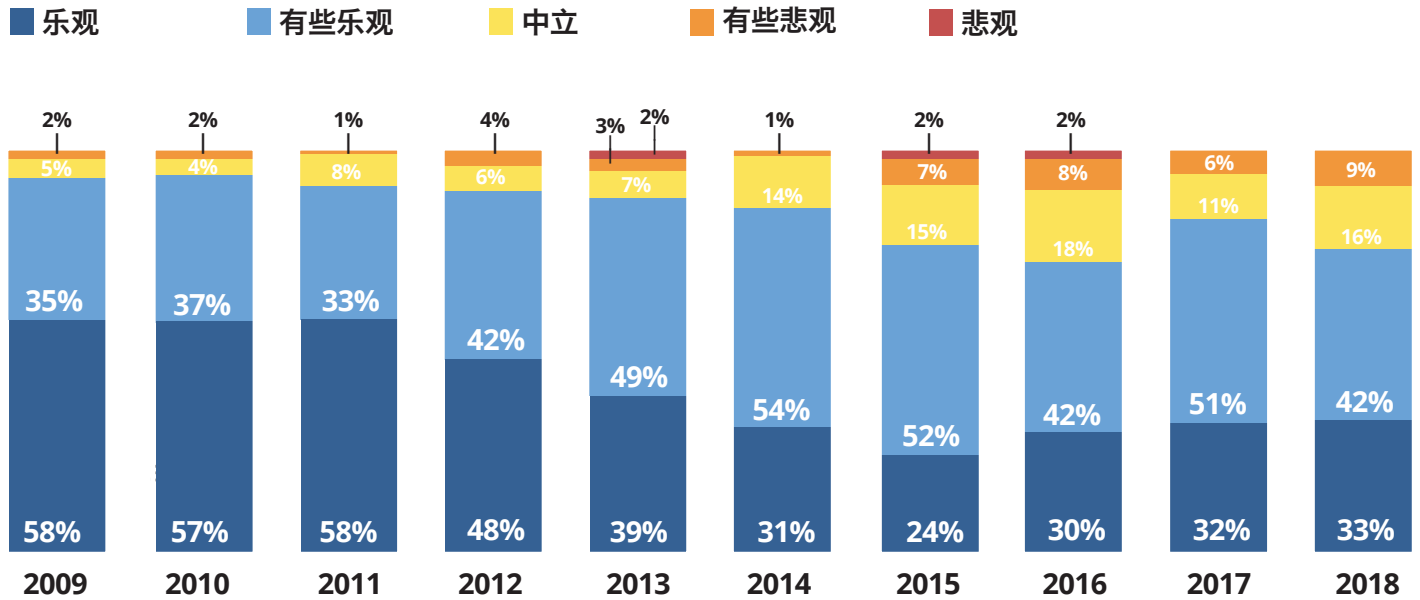
中国的保护主义迹象



本题为多选题

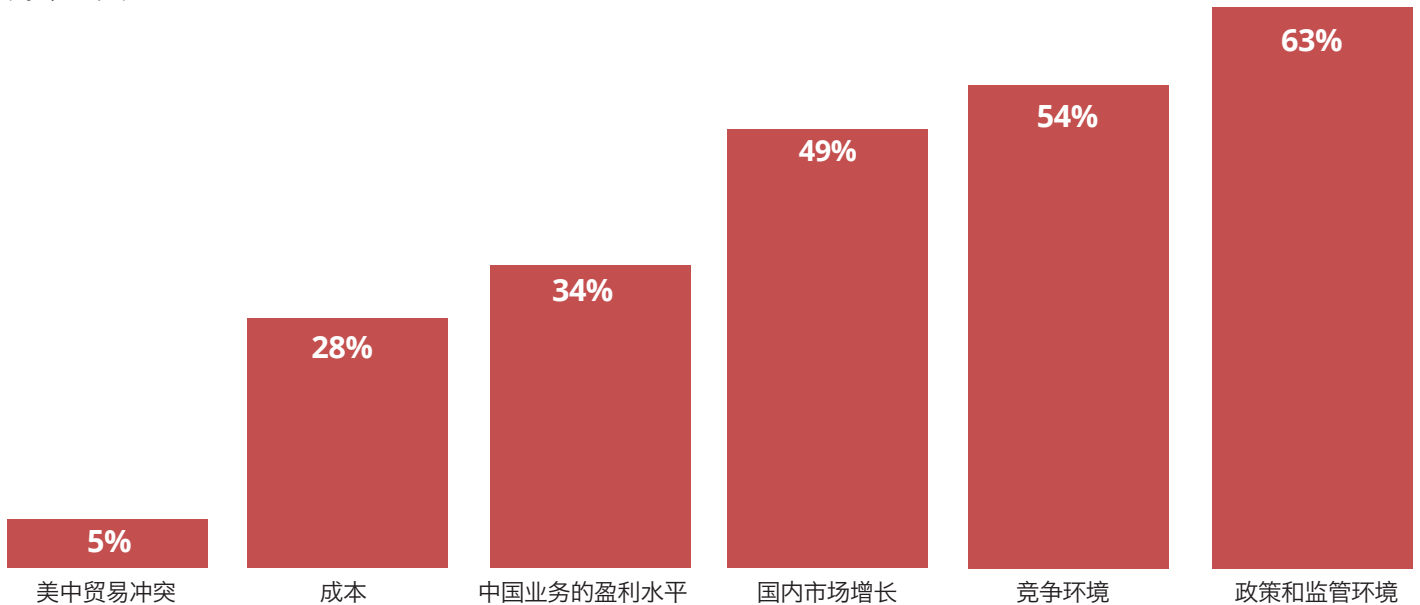


过去10年中对中国营商环境的看法



监管和竞争挑战对美国企业来说并不陌生，但却对企业的经营能力产生了实实在在的影响。这些挑战被企业列为限制其在华盈利的首要因素。企业也经常认为这些问题影响其在华经营的五年展望。USCBC的调查数据显示，乐观情绪在过去几年持续减弱，这一趋势延续至2018年。尽管持悲观看法的美国企业不多，但是只有三分之一的企业对未来五年在中国市场的前景表示真正乐观。

影响五年展望的因素



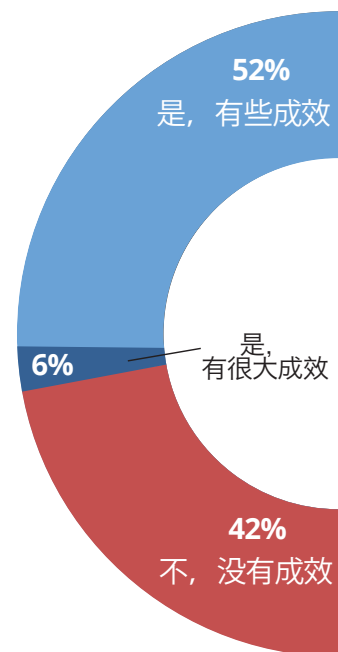


然而，乐观情绪下滑既非不可避免，也非不可解决。USCBC一直呼吁中国加快实施经济改革，充分兑现加强知识产权保护的承诺，确保平等对待外国企业，让市场在经济中发挥更加强有力的作用。USCBC的调查再次显示，多数企业迄今只看到改革产生的少量成效。

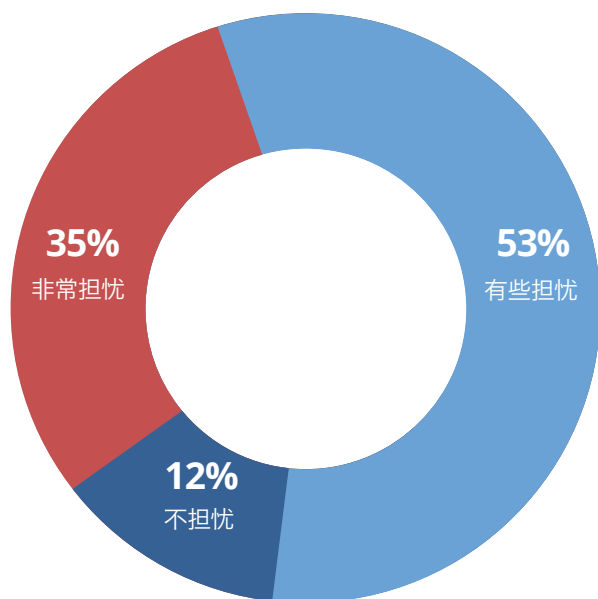
在华经营的外国企业和中国的贸易伙伴欢迎中国进行改革，平等对待外资和国内企业，加强知识产权保护，纠正导致不公平竞争的扭曲市场因素。这类改革将有力回应批评者，展示中国接受自己是世界第二大经济体——并很快将成为第一大经济体——的地位。中国领导人也经常对外表态，这些措施符合中国自身经济利益。

多数美国企业对中国通过创新和制造业政策为国内企业提供特殊待遇表示担忧，尽管他们中间的大多数还没有看到“中国制造2025”计划的具体影响，但根据那些表示受到“中国制造2025”影响的企业描述，该计划涉及的各个领域的准入限制更多，并且加剧了美国企业和那些原本不是竞争对手的中国企业的竞争。

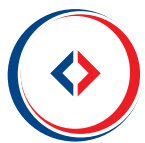
外国企业是否看到中国经济改革实际成效



“中国制造2025”是否影响您的企业运营?



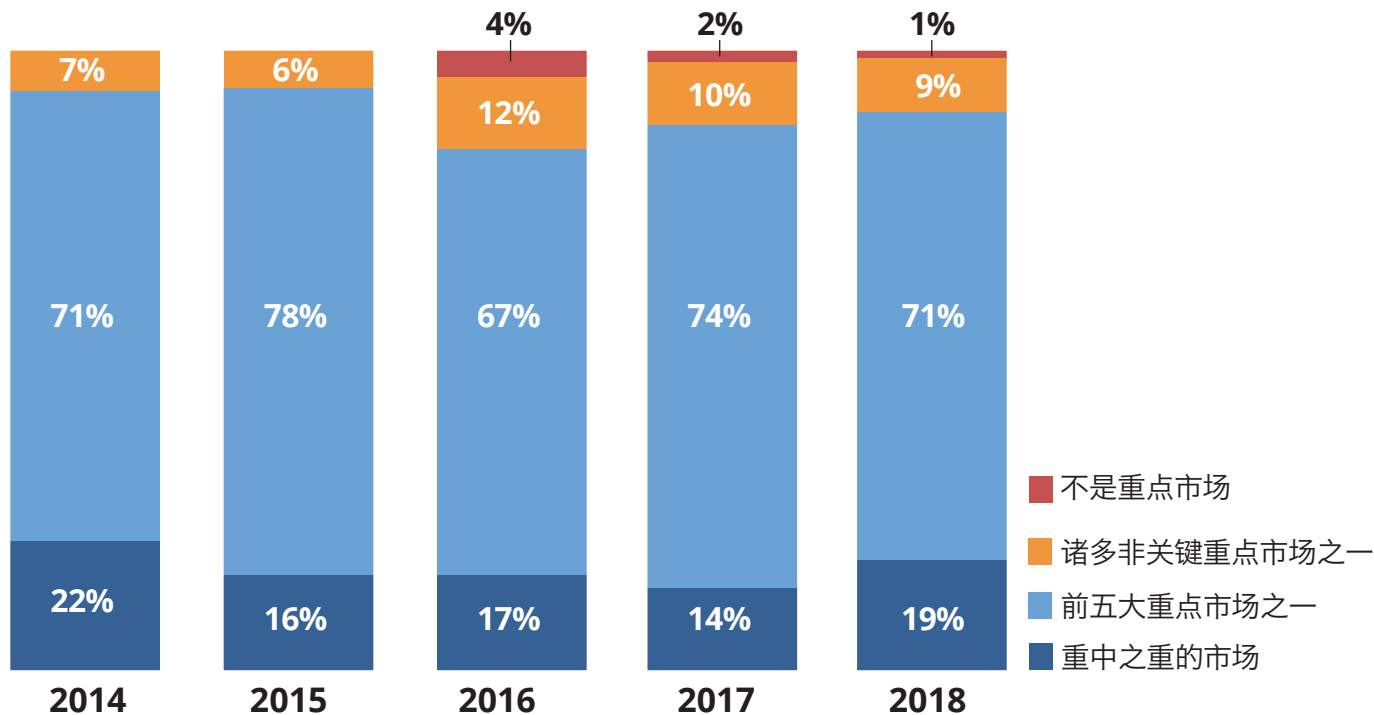
对中国为国内企业提供特殊待遇的担忧程度



中国仍然是美国企业的重要市场

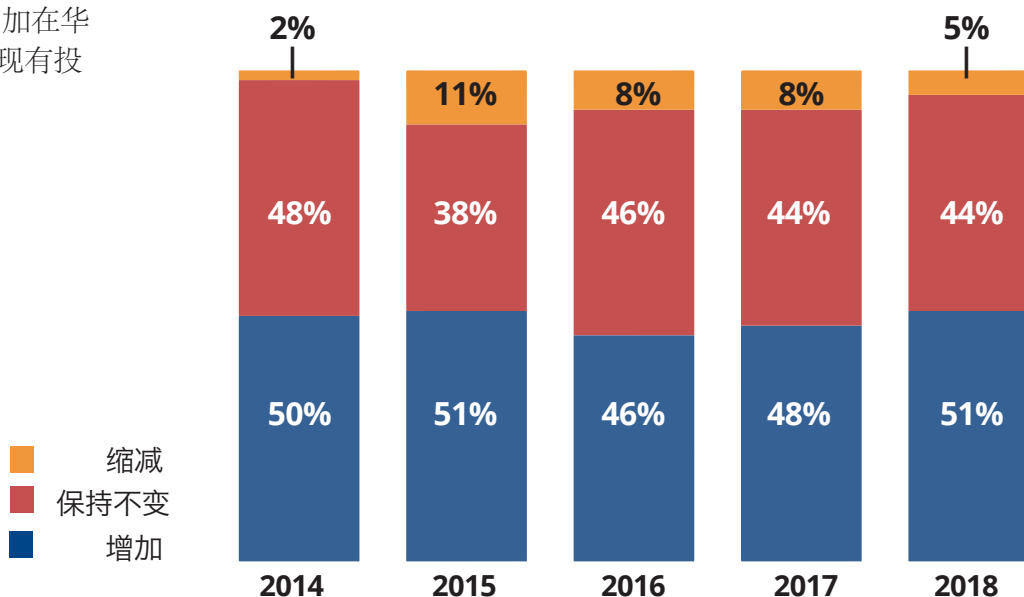
中国市场对美国企业的重要性不应被低估

中国在企业整体战略中的重要性



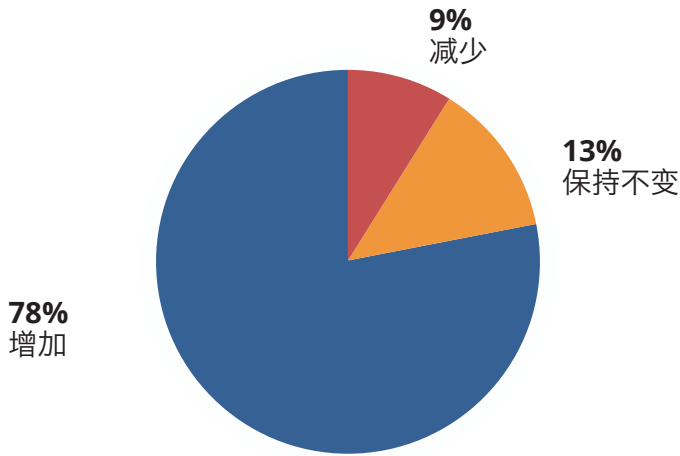
USCBC的2018年调查再次显示，中国仍然是美国企业前五大全球市场之一。尽管双边关系出现紧张局面，今年的调查对象中有一半称将在未来一年增加在华资源投入，44%的企业称将保持现有投入水平。

未来一年的资源投入

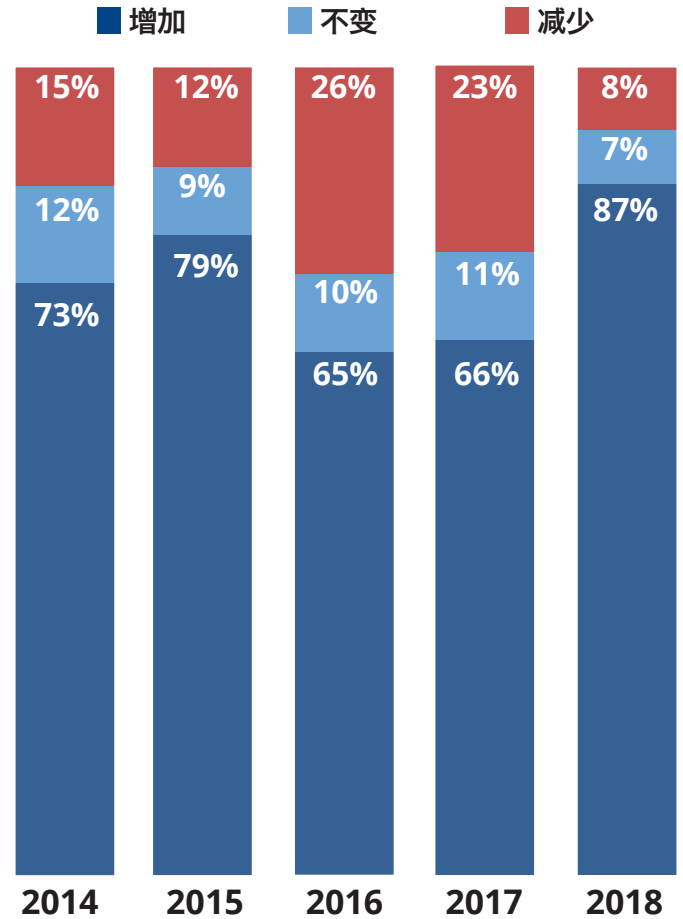




2018年在华收入预计将...



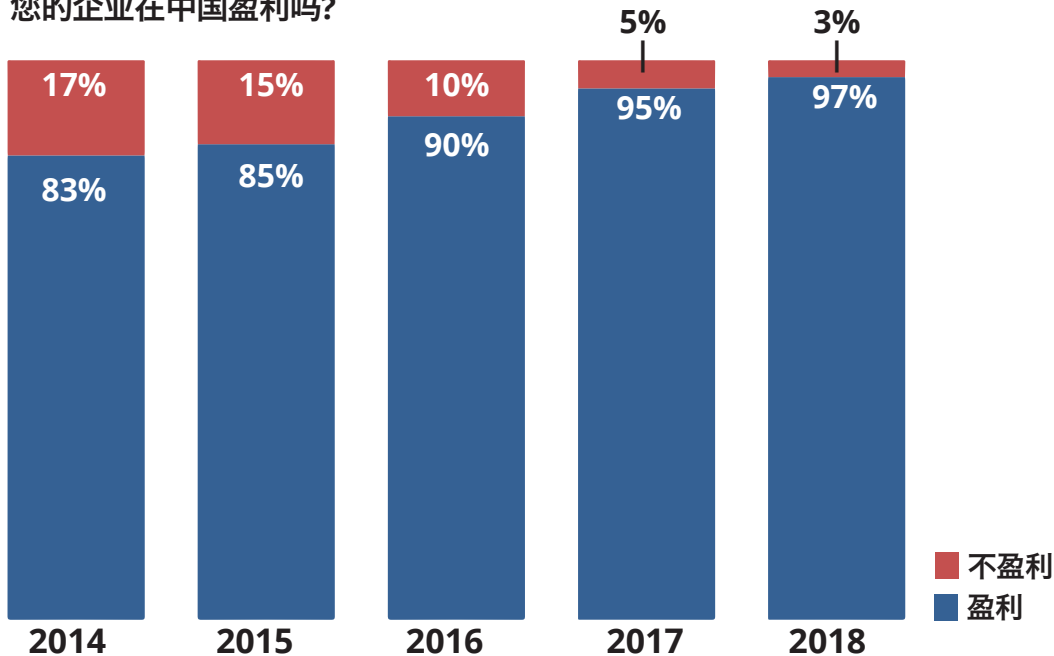
过去一年中国业务的收入

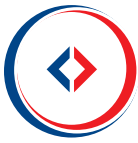


与其他市场相比，将中国市场做为优先市场是因为中国市场一直驱动其收入增长。绝大多数美国企业表示其在华业务保持盈利。

如往年一样，大多数企业表示其在华业务收入相比前一年有所增长。尽管双边贸易关系紧张，多数企业预计2018年的收入仍将增加。

您的企业在中国盈利吗?



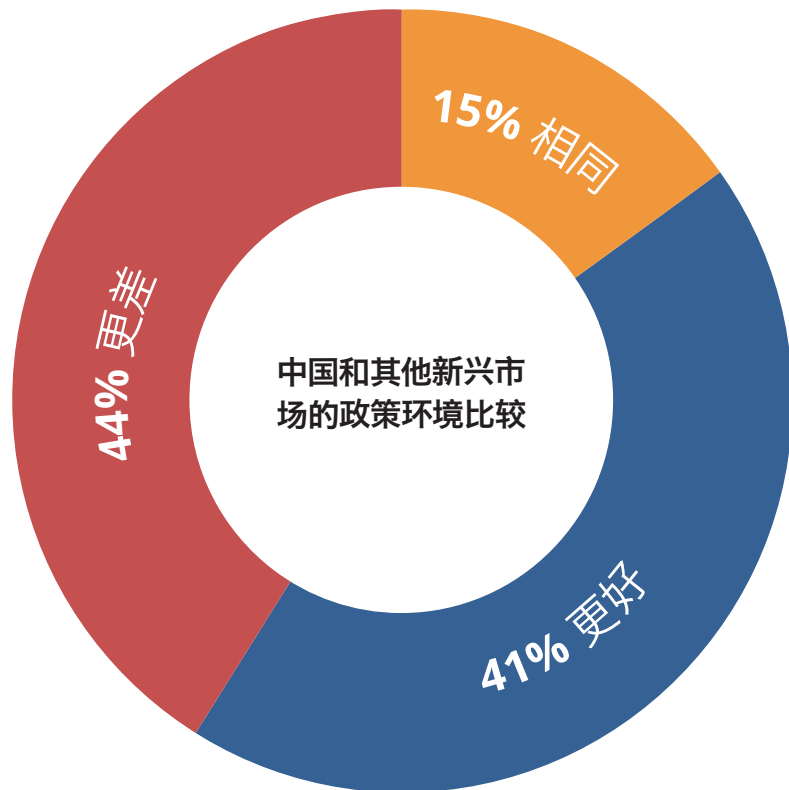
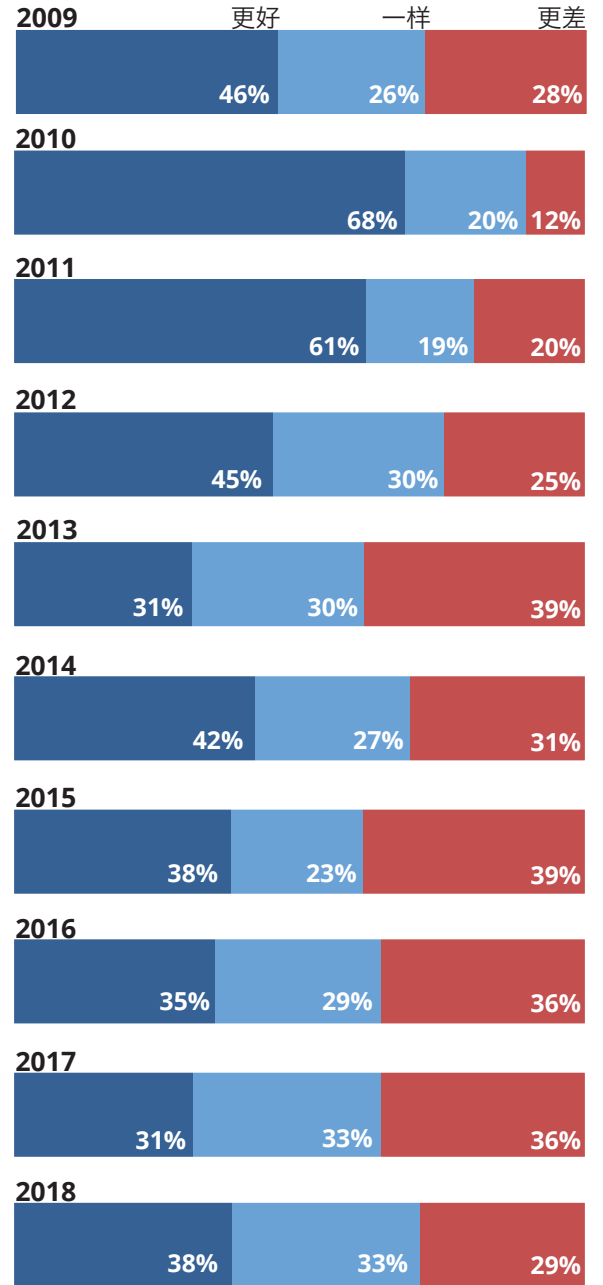


然而，中国政府不应认为外国企业对中国市场的投入理所当然。虽然这些企业表示去年在华业务收入增加，但同时指出中国的利润率不再像以往一样总是高于企业整体运营水平。

尽管只有不到四分之一的受访企业称，中国的政策环境在过去一年有所恶化，但超过40%的企业认为中国的政策环境比其他新兴市场更令人担忧。

如果紧张的贸易关系开始影响美国企业的市场准入，或者如果其他供应链能让企业更有效地实现其商业目标，那么投资可能会开始转向其他挑战更少的市场。

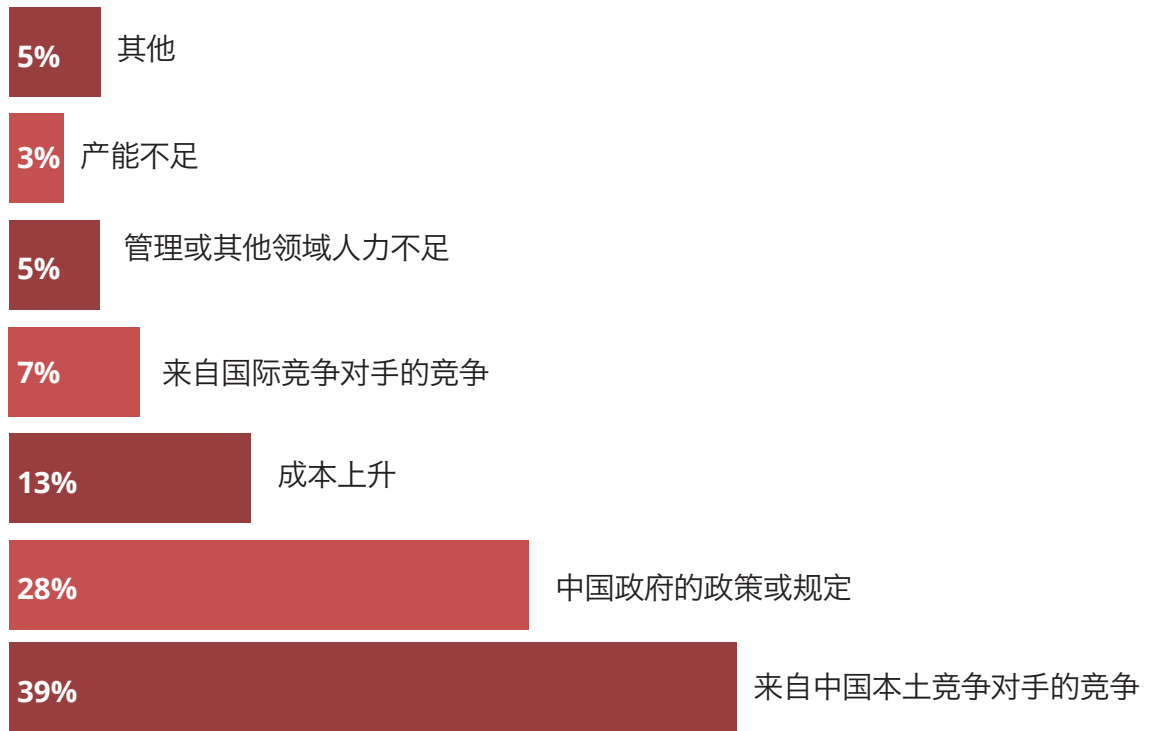
与整体运营相比，在华业务的利润率



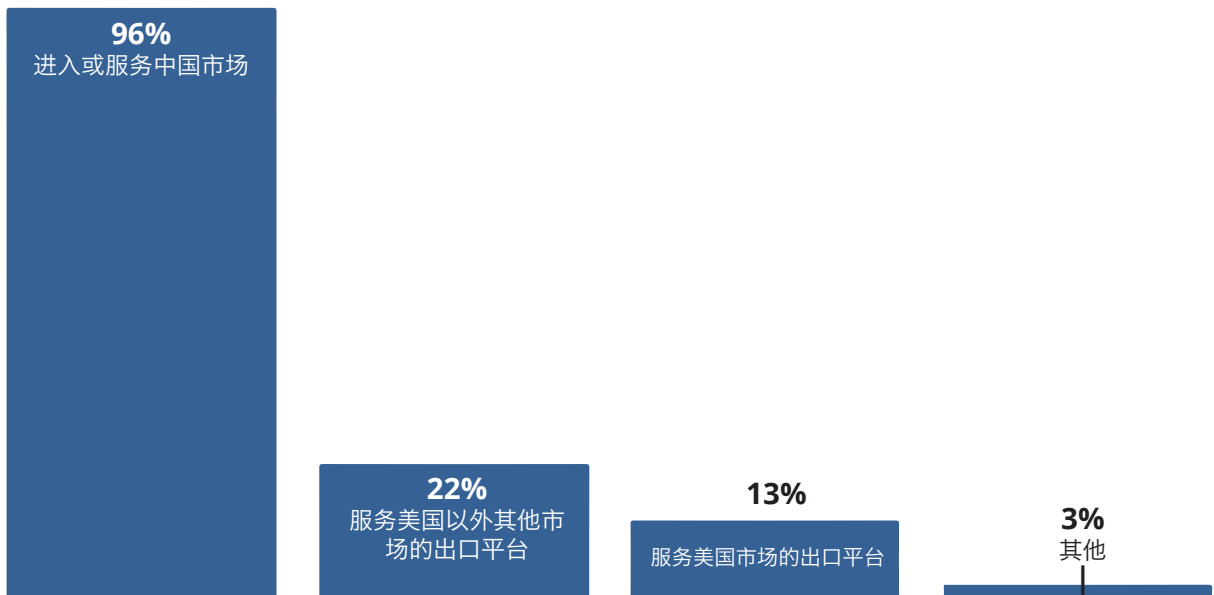


与此同时，美国和中国政策制定者应该清楚绝大多数美国企业在中国投资的原因：为了中国客户进入中国市场并参与竞争。实施重大经济改革将有助于解决准入和竞争问题，造福中国经济和中国消费者，增强在华经营企业的信心。

影响盈利水平提高的主要限制因素



在中国现有和未来投资的目标



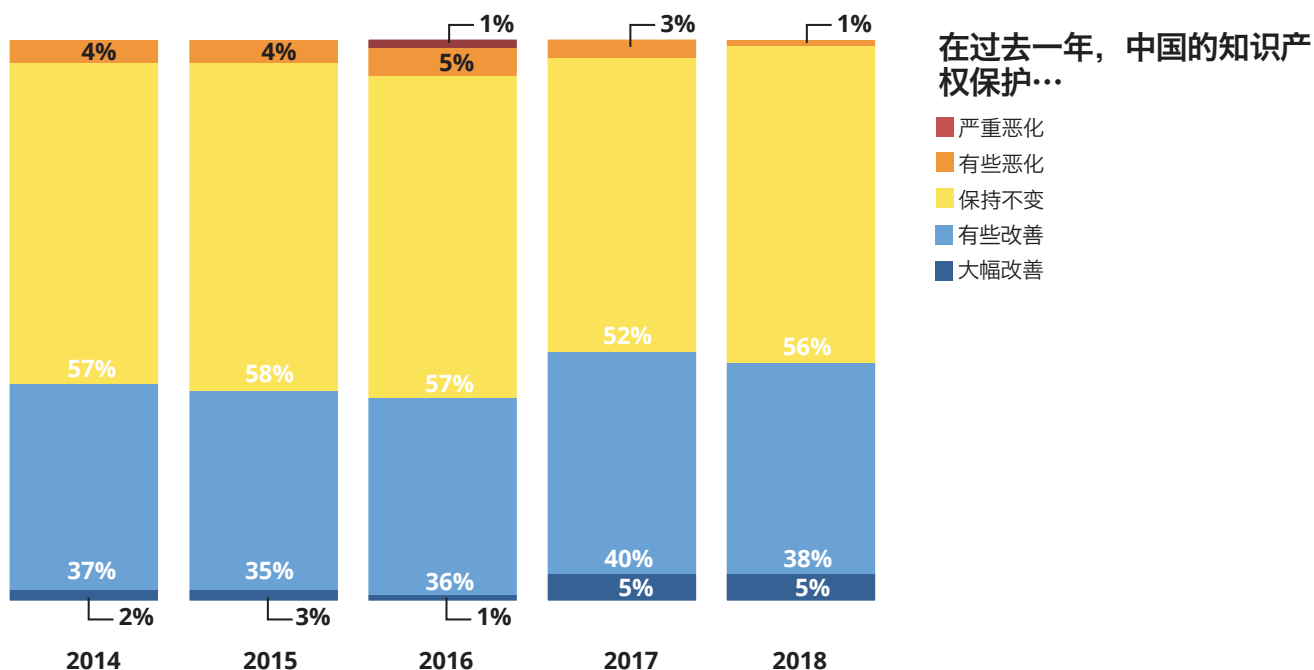
本题为多选题



知识产权

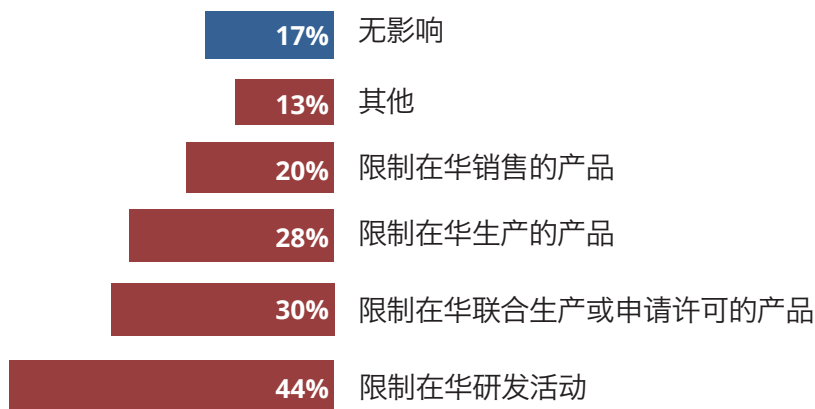
由于美国的301调查，知识产权保护和技术转让政策在过去一年引发广泛关注。

如前些年一样，USCBC 2018年调查发现，多数企业认为中国的知识产权保护与前些年相比，总体保持不变。虽然执法和保护在继续改善，但进展十分缓慢，多数企业考虑在华经营时仍然担心这些问题。



多数企业称，对知识产权的担忧限制其在中国开展业务。对市场和经济增长而言，这是另一个丧失的机遇，而如果采取切实的改革措施，问题则可以得到解决。这类改变也将有助于减少中国和主要贸易伙伴的紧张关系——工商界对此也表示欢迎。

中国知识产权执法水平对企业 在华活动类型的影响

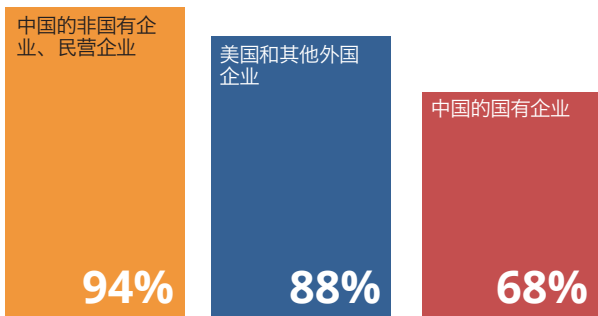




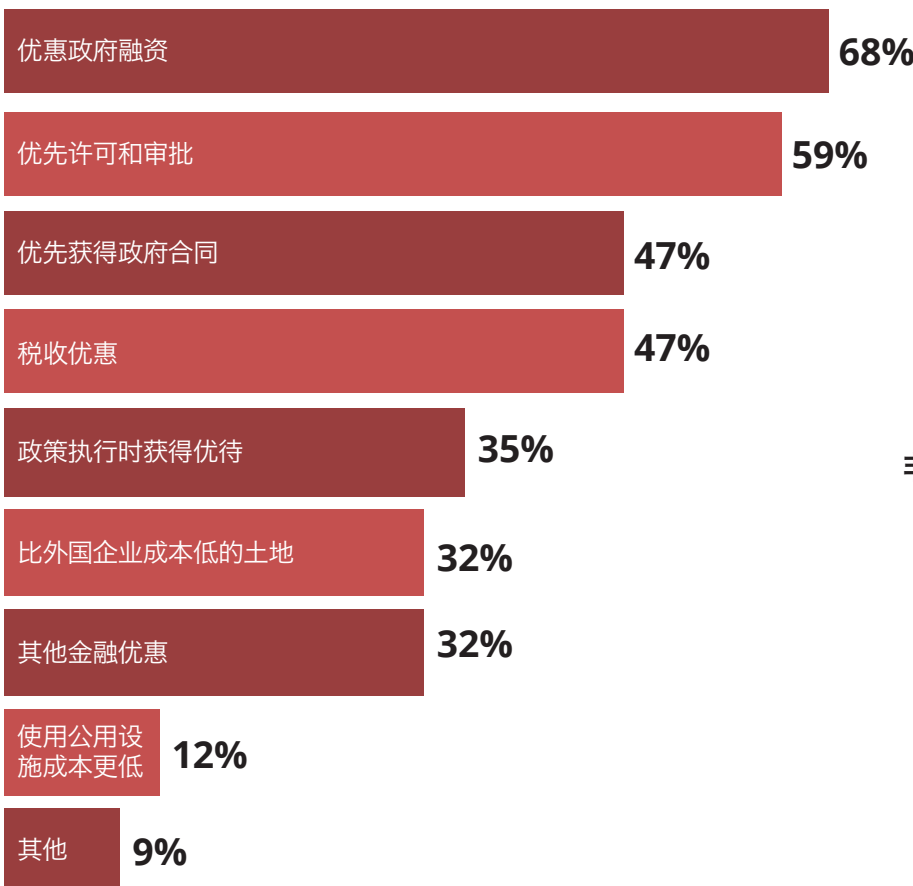
与中国企业的竞争

如往年一样，尽管70%的受访企业表示其与中国国有企业有竞争，其在中国主要竞争对手是中国的民营企业，紧随其后的是其他外国企业。受访企业也表示，他们怀疑甚至确定国有企业竞争对手享受他人获取不到的优惠待遇。这些优惠待遇包括优先获得融资、许可、政府合同以及税收优惠。但获得这类待遇的不仅是国有企业：约70%的受访企业表示，它们的中国民营企业竞争者也享受外国企业无法获取的类似优惠待遇。

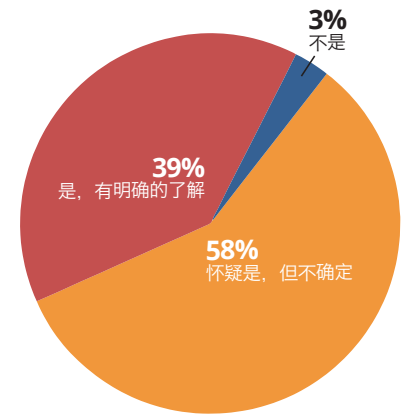
谁是你在中国的竞争对手？



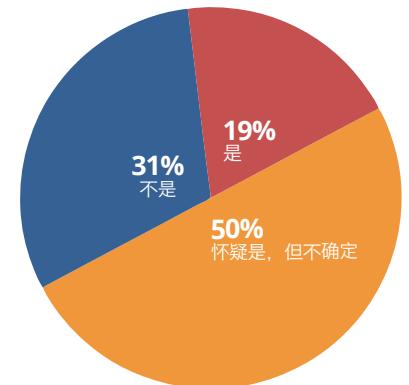
国有企业竞争者享受的优惠待遇



国有企业竞争者享受实质性优惠吗？



非国有企业竞争者享受实质性优惠吗？





调查方法

在过去10年里，USCBC每年都对会员企业在华业务情况和优先关切开展调查。今年的调查于2018年6月进行，205家会员企业中近一半提供了反馈。前十大挑战是根据加权法计算得来，反映了受访企业在华开展业务时处理的最重要问题的排序。在往年的调查中也使用了同样的方法，以保证问题分析的连贯性。

受访者包括在美国和中国工作的企业高管

USCBC年度调查对象包括身居美国和中国的企业高管，这种组合是调查的独特之处。两类人群的数量基本相当，在中国的高管提供现实视角，而在美国的高管从全球化的角度审视中国的营商环境。其余的受访者分布在亚洲其他地区，一些企业提交的反馈反映了企业多地经营的情况。

除此之外，受访者范围之广，从全球企业的首席执行官到派驻当地的高管都包含其中。因此，调查的结果包括战略和操作层面的双重视角。

跨行业的代表性

参与2018年调查的USCBC会员代表了在华经营的各领域企业。55%的受访者代表制造业，63%的受访者代表服务业。很多受访企业在两个行业都很活跃。

拥有长期在华经验

USCBC会员企业拥有较长的在华经营历史：73%的受访企业在华经营超过20年，20%的企业在华经营11-20年。