



BRITISH
CHAMBER OF
COMMERCE
IN CHINA

中国英国商会

在华英国 企业： 建议书 2021年



关于中国英国商会：

中国英国商会是一家会员制机构，旨在代表在华经营的英国企业向政府提出倡议，为他们提供商业支持和社交机会。我们作为一家独立非盈利机构，拥有强大而多样化的会员网络，通过在北京、上海、广东和中国西南设立的办公室代表英国企业的利益。在过去数十年里，我们的目标是帮助英国企业在世界上增长最快的中国市场上茁壮成长。



关于《2021年在华英国企业建议书》

中国英国商会的《2021年在华英国企业建议书》代表了会员企业对中国经济环境中存在的监管挑战的意见。本建议书针对不同行业和地区如何为英国企业创造公平竞争环境等问题，向中英两国政府建言献策。本建议书中还指出了存在共同发展机会的领域，企业在这些领域能够为两国经济的可持续发展做出贡献。

本报告中讨论的跨行业挑战基于《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》中提出的监管挑战。报告中的十四项挑战按照影响严重程度排序，其中英国企业认为最具有挑战性的是网络安全与IT限制，其次是获取和转移公司资产以及与国有企业的竞争。本建议书中的分析采用了《商业信心调查报告》和行业圆桌讨论与访谈中收集的数据。在2021年1月至2021年3月期间，中国英国商会组织北京、上海、广东、成都等地区的英国公司和行业协会进行了圆桌讨论和访谈。这些公司各抒己见，提供了收入状况等信息，并分享了在中国市场的经营经验。



2021年，减缓气候变化的合作重要性不减。但今年尤其值得关注的是即将举行的COP26格拉斯哥气候峰会和COP15昆明生物多样性大会——这两次峰会为中英政府提供了在高层和全国范围内协调有效合作的独特机遇。我们在本建议书中探讨了在华英国企业如何节能减排，实现环境、社会、企业治理。有关讨论在相应章节中做了该标记。

本建议书所用汇率：1英镑= 9.02元人民币 = 1.38美元

本建议书中的建议仅代表了在数据采集期间，会员企业重点关注的领域，并未详尽评估在华外企面临的问题。中国英国商会对于本建议书中提供的信息的准确性和完整性，不承担任何法律责任。

序言

中国英国商会很高兴发布《2021年在华英国企业建议书》。本建议书阐述了在华经营的英国企业所面临的挑战和机遇。



ST. JOHN MOORE

中国英国商会

去年,中英双边关系发生重要变化。有部分英国议员主张减少双边交流。然而,在双边关系受到挑战的时刻,对话才是解决分歧和探讨合作的关键。

中英或存在分歧,但当前两国间的贸易前景依旧令人乐观。2020年,中英两国贸易总额达到790亿英镑。虽然这与2019年相比有小幅下滑,但下降幅度只有8%,而相比之下,2019年至2020年期间,英国全球贸易总额下降了17%。同时,中国继续鼓励地方决策者从英国吸引外资。

自中国实施改革开放以来,英国商会一直都是中国发展趋势的见证者。1981年,中国英国商会成立。1985年,上海英国商会成立,旨在支持整个珠江三角洲地区英国企业。1996年和1997年广东英国商会和中西南英国商会先后成立,专注于为华南和西部地区的英国企业提供支持。从上世纪80年代初至今,各地英国商会为日益壮大的在华英国企业提供了一个交流的平台。



ROSIE HAWES

上海英国商会

过去四十年,我们所建立的会员网络通过向政府提出倡议以及其他一些活动,为会员带来了切实的改变。我们非常重视与中国商务部、英国国际贸易部等主要监管部门之间的沟通,并且希望两国政府能继续与本商会以及企业界合作,解决企业面临的核心问题。虽然本《建议书》的部分联合签名人即将离任,但在未来我们仍将与两国政府部门保持沟通,继续商会的工作,为我们的会员企业创造新的机会。

与此同时,我们也要看到过去一年,在华英国企业面临的核心挑战并没有太大改善。虽然中国采取了一些市场开放措施,并且在解决企业面临的监管挑战方面也有积极举措,但网络安全与信息技术限制、获取和转移公司资产以及与国有企业竞争等问题,依旧是在华英国企业发展所面临的主要障碍。解决这些问题以及各个行业存在的具体问题,能够吸引更多投资,从而提升营商环境的活力,并促进创新。

贸易和投资不仅能推动经济增长、就业和创新。它还为人们创造了一个交流的平台,有助于加深对彼此的理解。在当前的背景下,这种交流尤为重要。

当前,中英两国应该根据疫情防控措施的要求,尽快恢复两国之间的跨境旅行。中国最近的人口普查结果显示,在北京和上海居住的外国人大幅减



JEREMY SARGENT

广东英国商会

少。虽然这一趋势在一定程度上归因于疫情的短期影响，但中国需要确保自己始终是一个充满活力的世界经济中心。

中国驻英国大使馆于5月10日宣布，承认多种新冠疫苗作为有效的出行凭证，用于申请中国签证，我们对此表示欢迎。我们的许多会员离开在中国的工作和朋友已经超过一年，期待能回到中国。然而，该政策所承认的一系列疫苗并不包括已在英国大范围接种的一款疫苗，这导致许多英国人无法满足申请签证的条件。此外，即使完成了必要检测并提供了相关资料，针对签证申请过程的要求依旧不够一致透明和明确。

另一方面，英国目前也并未将中国列入“绿色国家”名单。从绿色名单国家入境英国的游客无需隔离。但除了少数零星的本土病例以外，中国大陆从2021年1月以来并没有出现大量新增病例。英国的疫情虽然依旧相对严重，但传染率已经大幅下降，并且超过三分之二的英国人口已经接种了至少一剂新冠疫苗。我们认为，有必要开发一种出行机制，承认双方国家的安全环境，并建立可信、可靠和可预测的入境通道。



MATT RYAN

中国西南英国商会

在气候行动领域，中英两国密切合作也将大有可为。英国和中国分别承诺到2050年和2060年前实现净零排放，因此两国都出台了一系列绿色发展政策。今年在格拉斯哥举办的《联合国气候变化框架公约》第26次缔约方会议和在昆明举办的联合国《生物多样性公约》第15次缔约方会议为中英两国创造了一个契机，中英两国可以这些承诺为基础，合作制定影响深远的气候政策。

同时，中国英国商会的会员企业也在采取措施减少在华业务的“碳足迹”，并践行环境、社会与治理标准。本《建议书》着重介绍了这些企业到目前为止所取得的成就，并在我们的“中国社会影响力大奖”和可持续发展论坛中表彰了他们的表现。我们对会员企业的努力感到自豪，并将继续促进合作和知识分享，帮助他们实现净零排放目标。

中英双边关系所面临的挑战只有通过沟通才能解决。我们依旧呼吁两国在应对气候变化、改善营商环境，以及其他符合双方共同利益的领域继续开展合作。然而，这不只是政府的责任。企业和普通人在支持双边关系中也扮演着重要角色——而促进贸易和投资将增强他们的积极影响力。

目录

关于中国英国商会：	2
关于《2021年在华英国企业建议书》	2
序言	3
执行概要	7
中国经济与政策概述	11
行业报告速览	17
气候行动	23
“双循环”战略	27

跨行业挑战 30

解决网络安全与IT限制	31
获取或转移公司资产	33
与国有企业的竞争难题	35
雇佣外籍员工	37
与国际标准保持一致	37
法律法规的执行	38
外资企业的税收环境	39
海关规定	39
取得营业执照和证明	40

监管改革之前的透明度和意见征集 41

知识产权保护 41

政府采购政策与实践 42

从业资格认证互认 43

雇佣本地员工 43

行业报告 49

会计 50

汽车 58

建筑环境服务 66

教育 74

能源 86

金融服务 100

食品、饮料、零售和消费品 114

医疗保健 124

法律服务 136

执行概要

中英关系正处在一个关键时期。目前,在英国政界,支持与中国展开客观、建设性对话的声音越来越少,而民间对中国的态度也日益强硬。新冠疫情和两国间长期的旅行限制阻碍了中英文化交流,对两国关系造成不利影响,而交流是两国建立相互信任和理解的基础。当前这种状态既无助于解决气候变化等全球性问题,也不利于两国加深相互理解和表达善意。虽然恢复跨境旅行和开放对外贸易这两项措施无法解决双边关系中存在的挑战,但却能为两国建立共识和加深跨文化理解创造机会。这两项举措对于批驳“脱离接触”的论调都是至关重要的。

新冠疫情仍在影响我们的日常生活、经济前景和世界各地的政治环境。有些国家仍在艰难应对新冠疫情;而另一些国家已经解除了疫情防控措施,开始复工复产,经济也正在恢复增长。这方面,中国的表现尤其突出,早在开发出有效疫苗之前,中国就做到了控制新冠病毒的大规模传播。

2020年,中国GDP增长2.3%,是唯一一个实现经济增长的G20国家。其许多领域的经济活动恢复到了2019年的水平。市场信心也在不断复苏。得益于此,去年新登记市场主体2,500万户,比2019年增加了4%。¹虽然新进入中国市场的外商投资企业同比减少,但中国政府报告称,2020年实际使用外商直接投资增长了6.2%,这

很大程度上得益于中国成功控制疫情,并改善了经济增长前景。

去年,中国政府颁布了多项市场开放措施,《2020年在华英国企业建议书》中的多项建议得到了响应。其中,英国金融服务企业在金融行业目睹的市场开放力度最大。²中国取消了在基金管理、养老保险和证券等领域外资的股比限制,并已全面放开外资通过合格的境外投资者通道进行境内投资。中国还遵守承诺发布了重要的网络安全法律,进一步缩减了《外商投资准入负面清单》中的行业数量,并通过《专利法》和《著作权法》加强了知识产权保护。

¹ 《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》,国家统计局,2021年2月;《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》,国家统计局,2020年2月。

² 《在华英国企业:2020-2021年度商业信心调查报告》,中国英国商会,2020年12月。

然而另一方面，大多数英国企业也表示，他们尚未感受到去年营商环境有显著的改善。³英国企业在中国市场面临的核心挑战没有改变。企业承认，造成这种情况的原因之一或是疫情防控带来的挑战，但也希望政府在成功控制疫情之后，能将继续加强改善营商环境作为工作重点之一。

根据当前情况，我们呼吁中国政府：

1 发布中英两国之间明确、统一、安全和实际的跨境旅行程序

中国驻英国大使馆在5月初宣布，已接种中国或其他国家生产的新冠疫苗的外国人，现在可以申请前往中国的签证，这一决定受到英国企业的欢迎。这是恢复正常运营和出行的第一步，非常关键。然而，该条政策并不包括在英国大范围接种的一款疫苗，这导致许多英国人无法满足申请签证的条件。此外，中国英国商会的会员企业报告称，申请签证的手续不够统一、实用、透明以及明确。另外，虽然新员工能够收到申请工作许可证所需要的PU邀请函，但他们的家人无法申请居住许可证，这也导致许多已被录用的员工决定暂不前往中国入职新公司。由于在华外籍人士不确定出境之后重新入境是否会遭遇困难，因此许多人已经选择了离开中国。这给企业的人才招聘造成了巨大压力。影响更大的是，这可能导致中国失去大批打造全球商业中心所需要的全球化人才。更高的政策确定性可以确保这些外籍人才长期在中国工作和生活，为中国的发展做出贡献。

另外，最近，在出国旅行国家分类名单中，英国将中国列入“琥珀色”国家类别。该名单评估了从其他国家入境英国的游客传播新冠病毒的风险。名单将每日新增病例不超过20例的中国与每日新增数千例的国家放在了同一类别上，而且中国的新增病例几乎全都是境外输入病例，且都被隔离。与此同时，截至5月，每日新增病例与中国接近的冰岛、新西兰和新加坡等国家却都被列入了“绿色国家”名单。我们建议中英两国采取恰当措施，为两国之间安全的跨境履行提供便利。

2 打造对全球人才有吸引力的工作环境

另外，其他一些额外设置的障碍或也将削弱中国对于全球人才的吸引力，对此英国企业也表示担忧，并认为这些障碍或使中国错过打造全球创新和投资中心的良机。

新冠疫情在某种程度上使这种情况进一步恶化。除了出入境面临的障碍以外，在华外籍人士发现，即使他们完全遵守公共卫生要求，有时候依旧会受到一些不够科学合理的规则的限制。例如在中国国内出行，外籍人士有时仍会受到区别对待，其他一些限制也导致他们无法与政府代表会面。企业报告的这类情况令人担忧。我们认为相关疫情防控措施应考虑个人是否在21天内有出入境记录，或者是否有感染症状，而不是根据国籍来做判断。

另外的其他一些变化，虽然与新冠疫情无关，也在促使外国投资者和外国员工考虑转移到其他亚太国家。例如，现行个人所得税制度可能取消对于外籍人士的多项福利，尤其是子女教育经费补贴。鉴于这一变化对家人和自身的影响，中高层管理人员或重新考虑在中国工作的机会。这样一来，一些外企或许会发现在人才更多元化的其他国家，将更容易招募到最优秀的人才，并且开始考虑谋求在其他市场的商机。

解决上述挑战，并继续鼓励外籍人才在华就业，对于中国营造多元化的营商环境至关重要，并且能够为中国带来新的商业创意和发展机会。

3 确保统一落实对企业有利的市场改革政策

中央政府公布的市场改革措施受到英国企业的欢迎，但企业发现，由于不同部门或不同省份对于这些措施的执行不一致，这些措施能够产生的效益依旧有限。这会导致中央政策无法达到预期效果，妨碍企业向不同地区的客户提供统一的产品或服务，甚至会因为其他地区

3 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

的竞争对手不需要遵守相关规定，导致企业竞争力受到人为的限制。

此外，粤港澳大湾区和海南自由贸易港的许多政策方案引发了英国企业的兴趣，他们建议将成效显著和有吸引力的先行试点项目在全国推广。

4 确保最终版的网络安全相关法律的规定足够明确，并且支持外资企业参与国际研发

中国网络安全和信息技术监管领域存在巨大的不确定性，这为英国企业在本地商业模式中纳入网络安全和数据安全合规等因素造成挑战，也使其难以整合其中国业务和全球业务。这一点对中国打造全球商业中心的目标意义重大。企业在跨境数据传输方面目前需要接受一定程度的安全评估和管制，这降低了企业的运营效率。此外，规定具体管制措施的法律仍处于征求意见稿阶段。这样一种不确定性和繁琐的行政手续，会影响在中国的外企与其全球总部（或位于其他国家的办事处）的互动，比如协调研发或对相关数据进行联合分析等。从长远来看，这将对中国成为全球跨国创新领导者造成不利影响。

5 扩大先行试点项目，放宽跨境资本流动限制

企业进行大额跨境支付受到限制，难以及时完成交易，因为大额交易必须首先获得国家外汇管理局的批准。这不仅使外企在中国的办事处无法短期内完成时效要求较高的交易，而且为了完成付款，企业需要投入大量资源办理行政审批手续。除了企业所得税以外，企业跨境付款还需缴纳预提税，相当于被二次征税。中国目前开展的便利跨境资金划转的试点项目，受到英国企业欢

迎，有一家英国跨国公司参与了该项目。我们希望监管部门扩大该项目的范围，涵盖所有企业，以提高中国营商环境的吸引力。

6 为私营企业和国有企业创建公平的竞争环境

在最近发布的“十四五”规划和《优化营商环境条例》等一系列法律法规中，虽然中国承诺将公平对待外资企业，但事实上，依旧有许多规定偏向于国有企业，在国有企业与私营企业的竞争中为前者提供保护。“十四五”规划等关键政策文件中提出的国有企业改革的目的并不明确：一方面承诺健全支持私营企业发展的市场环境，同时又提出“做强、做优、做大”国有企业。为了打造一个鼓励竞争和创新的营商环境，中国必须通过切实有效的改革措施，促使各市场主体公平竞争。

与此同时，英国政府方面也必须与中国保持沟通与合作。虽然中国的经济活动和政策重点大致恢复了疫情前的情况，但对中英双边关系来说，情况却并非如此。

各国政府政策自相矛盾的情况并不鲜见，但英国政府在2021年发布的《安全、防务、发展与外交综合审查》报告中相互矛盾的表述还是让人感到惊讶。《综合审查》指出要与中国在全球问题、贸易和投资等方面建立建设性的双边关系，但另一方面又认为中国是“对英国经济安全构成最大威胁的国家”，因此前一目标是否能达成仍有待观察。但令企业备受鼓舞的是，2020年，中英双边贸易总额达到近790亿英镑（约合7,130亿元人民币）。⁴尽管这比2019年减少了8%，但相比英国全球贸易总额17%的下降幅度来说，受到的影响仍相对较小。⁵中国仅次于美国和欧盟，依旧是英国第三大贸易伙伴，而且2020年英国对华贸易总额超过了与日本、印度、澳大利亚和新加坡的贸易总额之和。中国似乎也有意继续深化与英国在

4 《贸易与投资报告：中国》，英国国际贸易部，2021年5月。

5 《贸易与投资核心统计报告》，英国国际贸易部，2021年4月。

投资方面的联系。商务部2021年3月发布的一份通知中提出，地方政府应该与英国合作，寻找外商投资机会。⁶

然而，中英两国之间的政治摩擦导致双边合作机制中分歧扩大，而为解决分歧所开展的沟通却阻力重重。这样一种状况造成了不良后果。贸易紧张破坏了开放的全球贸易联系，阻碍了经济发展和跨文化交流。英国的海外发展援助被政治化，使中国旨在鼓励包容性增长、加强公共卫生基础设施、支持跨文化交流以及使中国标准与国际标准接轨的一系列重要项目在资金方面受到严重影响。企业也担心，中国为应对中美贸易紧张和新冠疫情对全球贸易的影响制定的双循环战略，未来可能导致许多外资市场主体在中国经济中被边缘化，这在很大程度上是由于外资企业被结构性划分为“内资企业”和“外商投资企业”。

另外，两国政府还必须采取切实有效的措施，保证在政治上的分歧不会导致基于种族或国籍的歧视。在英国，在与新冠疫情相关言论的煽动下，针对东亚裔和东南亚裔民众的仇恨犯罪案件激增。而在中国，有人认为新冠疫情的风险来自海外，因此外国护照持有人或有着外国人相貌的人员被认为有传播病毒的风险。基于这样一种看法而出台的一些政策措施，导致外国护照持有人在中国被区别对待。对于这两个问题，两国政府都应该有针对性地加以解决。

虽然目前还没有一种有效的解决方案，但跨境旅行正常化和持续支持跨文化交流，是改善双边关系的关键所在。这些措施不仅可以支持跨国公司全面恢复运营，还能为普通人提供机会，帮助他们深入了解其他人的视角和不同的文化。这是驳斥脱钩主张和去全球化观点的重要工具，但如果两国边境继续关闭，外籍人士依旧被歧视或排斥，或者任由沟通机制持续恶化，这些措施将难以产生效果。

共同应对气候变化的合作也不能因为双边关系的波动受到影响。遏止全球变暖，需要全球各大经济体之间达成共识。中英两国分别承诺在2060年和2050年前实现碳中和，因此两国有很多寻找共同立场的机会。合作制定绿

色标准已经为两国带来了好处。英国将在格拉斯哥主办《联合国气候变化框架公约》第26次缔约方会议，而中国将在昆明举办联合国《生物多样性公约》第15次缔约方大会，讨论保护生物多样性议题，因此两国加强合作能够在该领域产生巨大的推动力。

在华英国企业正在积极减少供应链的“碳足迹”，促进环境、社会与治理服务，并开发环保产品。他们的成功在中国英国商会“中国社会影响力大奖”以及其他类似平台得到彰显。然而，限制外资企业在华参与研发和自由竞争的政策，会使他们无法发挥这类环保产品的最大潜力。这也会削弱创新对于营商环境的影响，限制消费者的选择。当前中国应该通过加大市场改革力度，使企业能针对全球性问题开发真正的全球解决方案。

中英双边关系中面临的挑战，需要双方真诚对话和协商，才能成功解决。仅靠双边贸易和投资，虽无法消除两国之间的分歧，但其作用依旧不容忽视。因此，重要的是取消对于在华外资企业的限制，在未来的经济发展中，为中外企业创造一个公平的竞争环境，使企业不会因为所属国而受到区别对待。如果中国在该方面付诸行动的话，相信将会迎来更多机遇。



6 《关于围绕构建新发展格局做好稳外资工作的通知》，商务部，2021年3月。

中国经济与政策概述

2021年中国经济前景展望

中国采取的疫情防控措施行之有效，因此顺利复工复产，带动了经济增长。2020年，中国实际GDP增长2.3%，是唯一一个实现经济增长的G-20经济体，预计2021年中国的GDP增长率将达到6%至9%。¹失业率从疫情最严重时期的6.2%，到2020年12月下降到5.2%，恢复到疫情之前的水平，这表明中国经济正在快速恢复正常。²

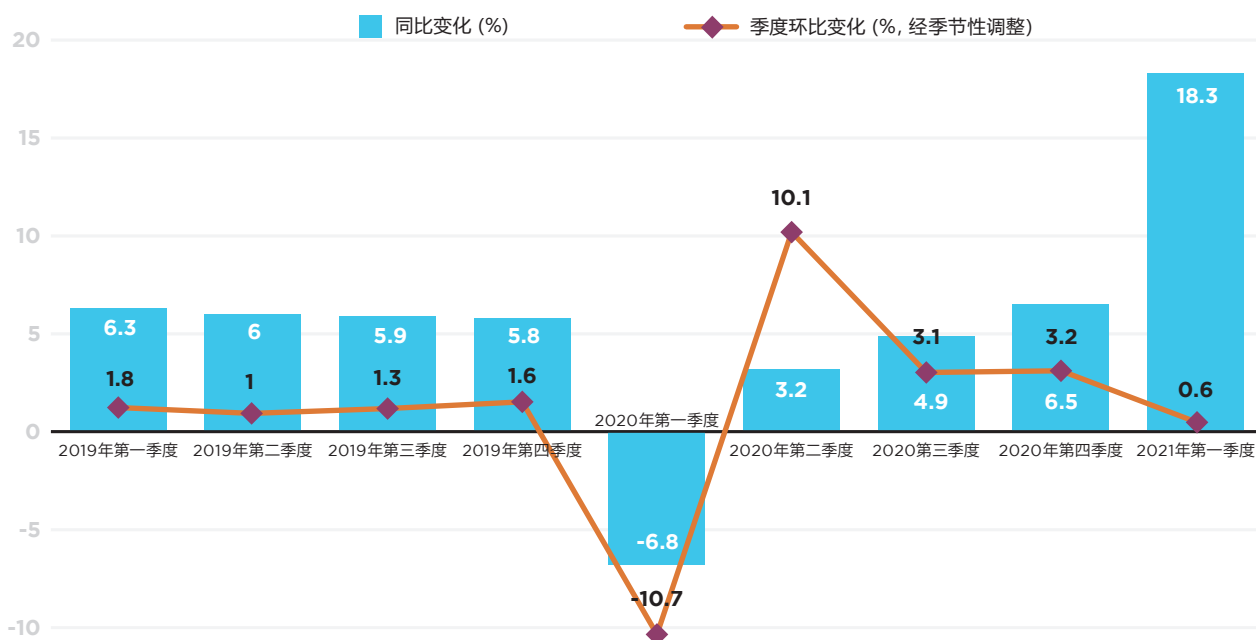
外资参与中国经济的力度依旧强劲，但似乎主要来自现有企业，而不是新进入市场的参与者。中国政府的官方数据显示，2020年，中国新增外商投资企业的数量有所减少，但在华外商直接投资增长6.2%。³零售、商业服务和

信息技术等行业尤其受到投资者青睐，但制造业、居民服务和房地产业的外商直接投资大幅下降。尽管全球供应链中断，但去年国际货运和与中国开展贸易的外商投资企业数量均有所增长。

然而，经济反弹并不平衡。消费和服务业的复苏落后于投资和工业。中小企业受到疫情的冲击更严重，因为他们的缓冲能力难以与大企业相提并论。以民营企业为主的小企业复苏乏力令人担忧，因为这会进一步扩大大企业的市场支配地位，包括效率较低的国有企业。各地区之间的经济增长依旧差异巨大，西部和东部的增长速度超过东北部和中部，而且目前城市居民可支配收入是农村的2.5倍。⁴

中国季度GDP增长

来源：国家统计局



1 《中国人民银行顾问表示，2021年中国GDP可能增长8-9%》，路透社，2021年2月。

2 《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》，国家统计局，2021年2月。

3 《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》，国家统计局，2021年2月。

4 《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》，国家统计局，2021年2月。

探索绿色环保、有韧性、更公平的发展模式

解决贫富差距一直是中国经济政策的主要议题之一。政府通过投资和税收优惠政策以及扶贫措施，力争促进落后省份的发展，国务院总理李克强也一直强调需要增加对中小企业的财政支持。“十四五”规划重申了这些目标，并且这些目标极有可能是中国发展策略的核心要素。⁵“十四五”规划中提出更高质量、更公平、更有弹性和更可持续的经济发展目标，但没有明确实现这个目标的具体措施。

“十四五”规划的一个核心目的是鼓励创新，但政策制定过程也越来越重视抵御外部冲击和供应链风险的能力。这种“双循环”战略相对而言仍处在概念阶段，并被普遍认为是通过刺激国内需求推动经济增长的一项举措。但到目前为止，政府并没有出台增加社会福利、提高可支配收入或鼓励消费的具体政策措施。目前，居民消费占GDP的比重约为40%，与其他发达市场的标准相比依旧较低。⁶至少在近期内，中国政府对于发展消费主导型经济依旧谨慎，并且可能会维持投资的重要地位。

“十四五”规划的核心依旧是控制财政支出以及经济去风险和去杠杆。另外，有关国有企业的政策信号相互矛盾。一方面，作为加强供给侧改革政策的一部分，“十四五”规划和《国企改革三年行动方案》⁷都承诺提高国有企业的效率，鼓励国有企业与民营企业公平竞争，然而，“十四五”规划中同时也提出做强做优做大国有企业。预计国有企业当前的经济地位不会动摇，作为支持国家政策目标的回报，国有企业可能获得更多好处，甚至有可能在吸纳民营企业方面发挥更广泛的

作用。但这最终不利于民营企业的发展和市场竞争，因为三分之一英国企业认为与国有企业相比，他们没有得到公平待遇。⁹

虽然中国的营商环境有所改善，但许多领域仍没有显著变化

2020年初，有谨慎的乐观者认为，中国政府通过《外商投资法》和《优化营商环境条例》做出的市场改革承诺，可以改善国内的营商环境。然而，一年后，大部分英国企业表示中国并没有显著扩大市场开放，并且他们在中国市场面临的主要监管挑战也没有任何改变。¹⁰

这并不意味着中国没有市场开放。根据2019年7月发布的“11条措施”，外资金融服务企业现在可以申请全资控股多种金融机构。¹¹然而，繁琐的申请要求导致企业难以确定其能否成功取得执照，或者是否有机会与内资企业公平竞争。除了金融服务业以外，外国投资者在商用车制造企业和水供应企业不受股比限制，并可在自由贸易区内独资设立职业学校。¹²现在中国允许未经动物实验的化妆品上市销售，而动物福利是许多英国化妆品企业价值观的重要方面。¹³

“十四五”规划和双循环战略致力于改善营商环境、促进消费升级和推动“高质量增长”，从而可能使外国企业受益。如果能够对国内外市场主体做到公平对待，加强知识产权保护、增加研发项目资金支持以及其他改善营商环境的承诺将得到英国企业的欢迎。英国尤其感兴趣的是中国政府对服务业的政策支持以及跨境服务贸易的市场开放措施，因为英国服务业有强大优势。

5 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

6 《提振经济增长需要增加基础设施投资》，《中国日报》，2021年4月。

7 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

8 虽然有《国企改革三年行动方案》这种说法，但无法找到文件全文。

9 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

10 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

11 《关于进一步扩大金融业对外开放的有关举措》，金融稳定发展委员会，2019年7月。

12 《外商投资准入负面清单》，商务部，2020年6月。

13 《化妆品注册备案资料管理规定》，国家药品监督管理局，2021年2月。

中英两国的经贸关系依旧紧密

英国政府在政策文件《竞争时代的全球不列颠：安全、国防、发展与外交政策综合评估》中展望了未来的国际关系，其中中国被列为对英国“经济安全威胁最大的国家”。¹⁴然而，该文件强调，这并不妨碍英国在互惠领域积极与中国开展合作，如贸易和气候行动等领域。

2020年，英国与中国大陆的货物和服务贸易总额达到约790亿英镑（约合7,130亿元人民币），此外在中国香港创造的贸易总额为219亿英镑（约合1,976亿元人民币）。¹⁵这比2019年下降了8.5%，但英国全球贸易总额的下降幅度达到17%。¹⁶2020年，中国超过荷兰成为英国第三大贸易伙伴，部分原因是英国需要医用口罩和电子产品等疫情防控用品。¹⁷

2019年，中国被认为是英国第五大贸易伙伴，但英国政府修改数据后显示，中国已经超过法国成为英国第四大贸易伙伴。¹⁸美国依旧是英国最大的贸易伙伴，占英国全球货物和服务贸易总额的22%。德国作为英国第二大贸易伙伴，在英国全球贸易总额中所占的比例为13%，比中国所占的9%高出四个百分点。日本是英国在亚太地区的另外一个主要贸易合作伙伴，但日本在英国的全球贸易伙伴中仅排在第七位，2020年，英国与日本的贸易总额为246亿英镑（约合2,220亿元人民币），是英国与中国大陆贸易总额的三分之一。

2020年，由于疫情期间对消费电子产品的需求持续增长，因此英国从中国进口的货物主要是电信和音频设备以及办公仪器。英国对华货物出口以原油、汽车和医药用品为主，这些货物的对华出口额占英国出口总额的近10%。¹⁹

英国的全球贸易（2020年）

资料来源：英国国家统计局

国家	2019年贸易伙伴排名与贸易总额	2020年贸易伙伴排名与贸易总额
美国	第1位 2,300亿英镑	第1位 1,960亿英镑
德国	第2位 1,330亿英镑	第2位 1,130亿英镑
中国*	第4位 861亿英镑	第3位 788亿英镑
荷兰	第3位 920亿英镑	第4位 760亿英镑
法国	第5位 854亿英镑	第5位 659亿英镑
日本	第11位 292亿英镑	第11位 247亿英镑
印度	第13位 233亿英镑	第15位 183亿英镑
新加坡	第21位 170亿英镑	第19位 141亿英镑
澳大利亚	第19位 188亿英镑	第20位 139亿英镑
韩国	第24位 119亿英镑	第24位 112亿英镑

* 数据代表中国大陆。

14 《竞争时代的全球不列颠：安全、国防、发展与外交政策综合评估》，内阁办公厅，2021年3月。

15 《贸易与投资报告：中国》，英国国际贸易部，2021年5月。2019年中英两国贸易额从之前估算的814亿英镑（约合7,340亿元人民币），修正为861亿英镑（约合7,770亿元人民币）。请注意，对中英两国贸易历史数据的修正将影响本报告之前版本中使用的数据。

16 《贸易与投资核心统计报告》，英国国际贸易部，2021年4月。

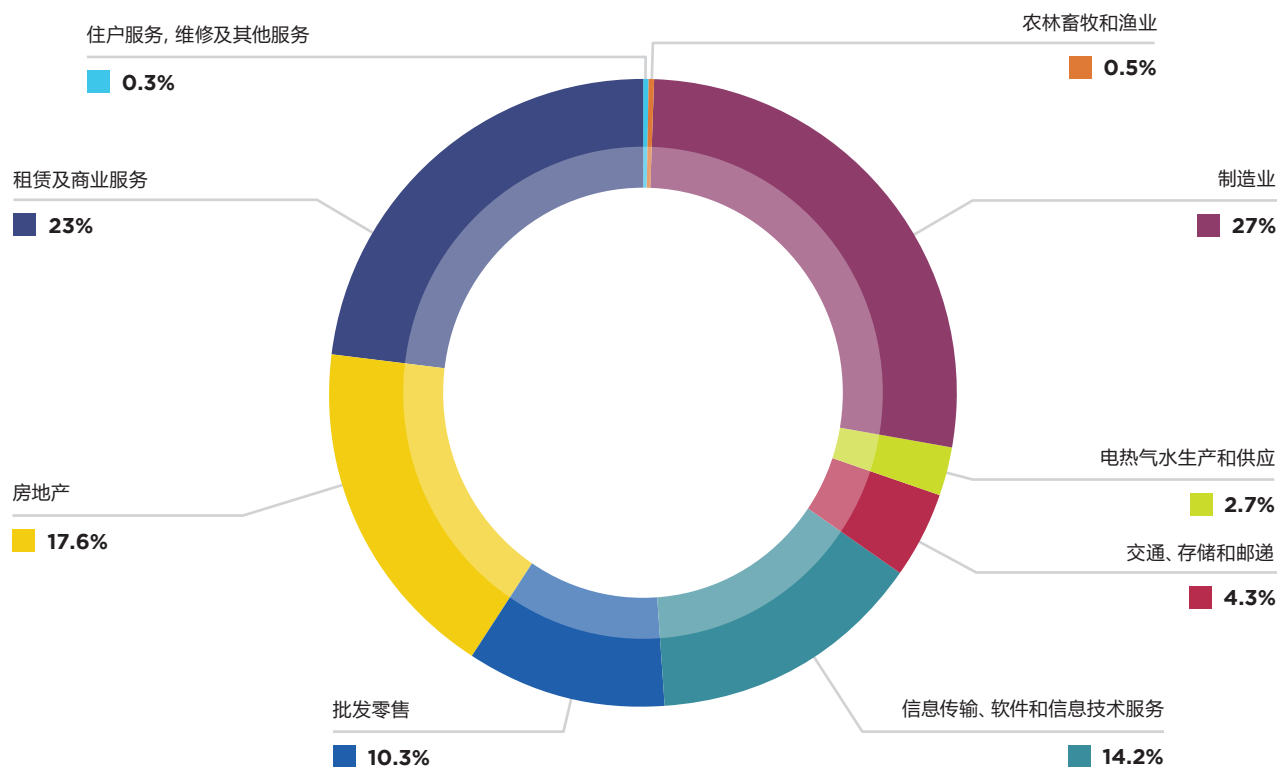
17 《贸易与投资报告：中国》，英国国际贸易部，2021年5月。

18 《英国贸易总额：所有国家数据，未做季节性调整》，英国国家统计局，2021年5月。

19 《贸易与投资报告：中国》，英国国际贸易部，2021年5月。

2020年外国投资在不同行业的比例 (不包括银行、证券和保险行业)

来源: 国家统计局



从2010年至2019年,服务业对华出口增长约250%。²⁰最重要的服务业出口是“其他商务服务”(包括会计、法律、咨询、建筑环境等服务),占英国对华服务出口总额的四分之一以上。其他主要服务出口类别包括知识产权、交通运输、旅游和金融服务。²¹虽然英国总体上对华为贸易逆差,但疫情之前英国对华货物贸易逆差的扩大速度放慢,而服务贸易顺差却在不断扩大。在后疫情时期,如果中国能够继续开放服务市场,这些趋势可能会延续下去。

此外,英国对华服务出口总额远高于之前的预期。英国政府最近公布的试验性数据集,扩大了估算英国服务出口的传统指标,在远程服务提供和人员流动以外,增加了英国企业海外办事处和其他英资国外附属机构提供的服

务。最后一个类别的价值约为传统指标的总和,根据这个指标,之前估计的2019年英国对华服务出口总额翻了一番,达到超过100亿英镑(约合902亿元人民币)。²²然而,英资国外附属机构的对华贸易依旧有增长空间,因为英国与中国的服务贸易远低于亚太地区的其他市场,而且中国规模庞大,仍有巨大的经济发展潜力。

最近的英国对华外商直接投资也显示出一种乐观的趋势。2020年底,英国对华外商直接投资总额为107亿英镑(约合966亿元人民币)。²³中国商务部的数据显示,英国对华投资在2019年底陷入低潮之后,去年增长了30.7%。²⁴这意味着2020年,进入中国市场的英国投资达到8.08亿英镑(约合73亿元人民币)。²⁵最新版《在华英国企业:商业信心调查报告》显示,过去五年,英国平

20 《贸易与投资核心统计报告》,英国国际贸易部,2021年4月。

21 《贸易与投资报告:中国》,英国国际贸易部,2021年5月。

22 《2019年英国不同供应模式的服务贸易》,英国国家统计局,2020年11月。

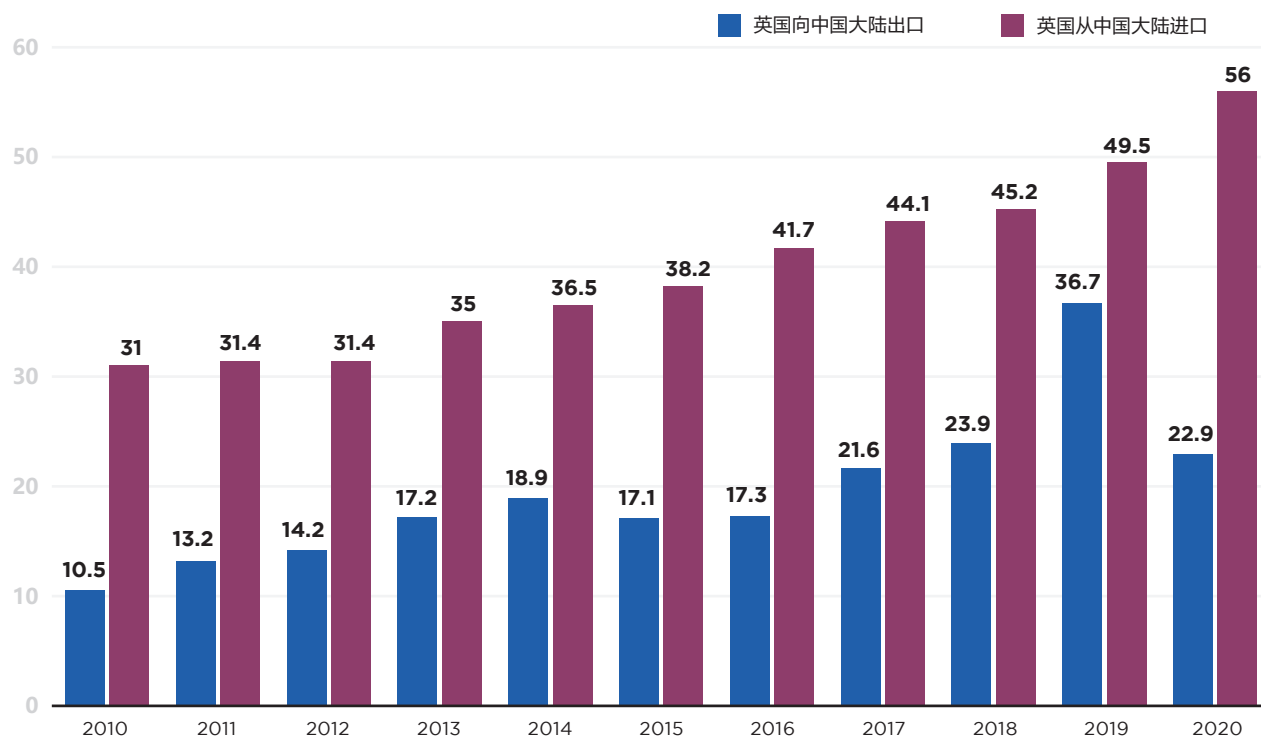
23 《贸易与投资报告:中国》,英国国际贸易部,2021年5月。

24 《2020年我国利用外资增长6.2%,规模创历史新高》,商务部,2021年1月。

25 《中国:外国资本:已动用:外商直接投资及其他:欧洲:英国》,司尔亚司数据信息有限公司,2021年5月。根据2019年数据计算得出。2019年英国对华海外直接投资额为8.5705亿美元(约合6.179亿英镑)。

英国与中国大陆货物和服务贸易 (单位: 十亿英镑)

来源: 英国国家统计局



均每年的对华外商直接投资额约为9.83亿英镑 (约合89亿元人民币), 而且2021年英国企业将维持在中国的投资水平或增加投资。²⁶此外, 从中国政府最近发布的一份通知中可以看出, 政治关系问题并没有影响到中国政府对于吸引更多英国投资的兴趣。²⁷

中国继续扩大市场开放, 尤其是加大服务业开放力度, 将带动中国的就业增长, 吸引外商投资, 并提高营商环境的竞争力和创新能力。这反过来能够刺激日益壮大的中国中产阶级对于英国货物和服务的需求, 为英国投资者创造发展机遇, 最终提升英国企业的盈利能力, 并在中英两国创造更多就业岗位。

但企业担心, 企业随时可能因为地缘政治紧张遭到不公平待遇。中国科技、食品及饮料等行业的英国企业表示办理营业执照出现延误。此外, “双循环”战略中没有明确在华外资企业的地位, 如果中国政府基于经济或国际安全等原因制定任何政策决议, 有可能给企业带

来风险, 增加企业经营的不确定性。在英国的中国企业也有类似的担忧。外商投资最终能够创造就业, 为消费者提供更多选择, 并支持经济增长。在决定限制一家公司进入市场时, 如果没有客观且基于证据的理由, 将会损害各方的利益。

企业之间的往来和民间交流有助于加深对中英双边关系的了解, 促进双边经济合作。中英两国合作探索绿色金融与投资领域的新项目, 能够提高两国行业巨头的采用率。许多大企业对于完善环境、社会及治理标准的意向日益强烈。合作制定国际标准, 将为双方实现产品标准互认、开辟新市场和促进创新创造更多机会。两国化妆品和车辆安全试验标准的进一步接轨, 已经扩大了市场开放, 提高了投资者信心, 并且降低了行政成本。

此外, 两国间的学术交流可以通过知识分享强化相关政策, 并提升学术界和政府之间的跨文化理解, 从而促进双边贸易发展。2021年3月召开的《个人信息保护

26 《在华英国企业: 2020-2021年度商业信心调查报告》, 中国英国商会, 2020年12月。

27 《关于围绕构建新发展格局做好稳外资工作的通知》, 商务部, 2021年3月。



法(草案)》研讨会,邀请了来自中国人民大学、英国杜伦大学等一流研究机构的专家出席。²⁸这种交流有助于改善对于特定主题的分析质量,完善决策背后的思考过程,为智库、政府部门和能够影响决策的其他机构之间的辩论提供信息。

双边关系中分歧不可避免,但脱钩并不是解决方案。经济交流对于发展双边关系有重要的价值,能够为管理更

有挑战性的领域树立起良好的信誉。在2020年,中英两国继续建立联合机制,以鼓励知识共享,发展绿色、公平和开放的双边贸易。对两国而言,至关重要的是继续开展这些项目的同时,积极探讨双方的分歧,并围绕共同利益展开交流。

28 《中英个人信息保护法研讨会在人大法学院成功举办》,中国人民大学法学院,2021年3月。



行业报告速览

会计

细分领域:

会计师事务所 | 从业资格认证机构

主要挑战:

- 中英两国未实现会计从业资格互认
- 对没有中国注册会计师资质的从业人员在事务所中持有股权的限制
- 通过社会信用体系将会计人员列入黑名单

主要建议:

- 中国注册会计师协会与英国会计行业机构探索签署从业资格互认协议
- 探讨放宽无中国注册会计师资格证的英国从业人员在中国注册会计师事务所担任合伙人的限制
- 取消会计从业个人需在会计工作中提供个人身份证明的要求, 以消除被列入黑名单的风险, 并委托相关会计机构规范管理会计人员的行为

主要的共同机遇:

- 商务咨询服务
- 人才培养和供给
- 会计服务领域需要的技能

汽车

细分领域

整车制造商 | 汽车零部件供应商

主要挑战

- 新能源汽车发展政策不清晰、不一致
- 繁琐的海关规定
- 智能网联汽车限制

主要建议

- 在《新能源汽车产业发展规划》中制定可供整车制造商选择的全国销量目标,并执行年度销量增长审查机制,根据市场需求调整激励政策
- 认可由中英两国具有资质的测试中心所出具的车辆检测证书,取消在入境口岸重新测试的要求
- 取消对投资智能网联汽车的股比限制,允许外国企业以外商独资企业的身份提供增值电信业务

主要的共同机遇:

- 高档和豪华汽车需求强劲

建筑环境服务

细分领域:

建筑 | 项目管理 | 施工 | 房地产 | 工程 | 空间规划

主要挑战:

- 获取设计资质许可受限
- 知识产权保护有待改善和加强
- 国际从业资格认证和从业经验未实现互认

主要建议:

- 提供更加透明、公平的资质证书审批程序
- 确保英资设计企业在赢得相关合同之前,能够完全控制其知识产权
- 推动实现工程、建筑和城市规划从业资格认证互认

主要的共同机遇:

- 建筑领域可持续性发展模式
- 培训与跨国教育
- 模块化建筑专业化

教育

细分领域:

早期教育 | K-12 | 高等教育 | 非营利组织 | 英语语言培训 | 教育科技 | 认证认可机构

主要挑战:

- 监管环境不一致, 并且缺乏透明度
- 新学年之前的师资配备压力
- 对外资参与非敏感性教育领域的限制

主要建议:

- 确保在全国执行法律法规的统一性
- 建立方便外籍教师和讲师在新学年开学之前安全返回中国的机制
- 促进中英两国教育机构在非敏感教育领域开展更广泛的合作和交流

主要的共同机遇:

- 灵活教育方式日益受欢迎
- 早期教育
- 职业培训与就业能力

能源

细分领域:

石油和天然气 | 核能 | 可再生能源 | 矿产 | 电力

主要挑战:

- 氢能在能源结构中的地位以及创新的优先级别不确定
- 从煤炭向天然气转型的路线图不明确, 动力不足
- 进入市场的采购门槛

主要建议:

- 进一步说明未来氢能在中国长期能源策略中的地位
- 中国实现净零碳排放目标的关键任务之一是通过限制新建燃煤发电容量, 加快能源体系从煤炭向天然气转型, 以持续降低煤炭在能源组合中的比重, 同时明确外商投资企业在转型过程中可以发挥的作用
- 重新审议采购实践和实际市场准入障碍, 以保护市场公平和鼓励创新

共同的机遇:

- 对电池矿物质和电动汽车基础设施的持续需求
- 技能提升
- 海上风电

金融服务

细分领域:

资产管理 | 银行业 | 大宗商品 | 保险 | 私募股权

主要挑战:

- 外国企业无法使用全球资产满足牌照申请的要求
- 对合格境内机构投资者投资额度的限制,包括最高资本分配额、分配过程和市场可及性等
- 跨境交易存在的障碍

主要建议:

- 允许境外机构投资者申请牌照时,使用母公司或其他全球资产满足牌照申请的资本要求
- 避免任意限制增加公司合格境内机构投资者投资额度的申请
- 扩大近期的试点项目,帮助跨国公司提高全球资本管理效率

主要的共同机遇

- 环境、社会与治理投资
- 在海南投资的机会
- 粤港澳大湾区

食品、饮料、零售和消费品

细分领域:

酒精饮料 | 餐饮 | 化妆品 | 冷冻食品 | 卫生与个人护理

主要挑战:

- 海关通关手续问题
- 有必要在国标2760修订之前更新食品安全标准
- 中国标准偏离国际标准

主要建议:

- 尽可能简化海关通关手续,缩短产品扣留时间
- 简化“三新食品”的食品安全审批手续,并确定统一标准
- 在市场监管中排除推荐性标准,由市场评估产品的性能和功能

关键的共同机遇

- 刺激消费为政府政策重点
- 英国品牌认可度高

医疗保健

细分领域:

化妆品 | 医疗保健服务 | 医疗器械 | 医药

主要挑战:

- 对利用人类遗传资源进行科学研究和获取人类遗传资源信息的限制
- 带量采购及制定《国家医保药品目录》和《国家基本药物目录》过程中的定价压力及相关决策过程
- 外籍医疗保健从业人员获取从业资质许可受限

主要建议:

- 放宽对人类遗传资源研究活动以及相关信息共享的限制
- 在执行药品和医疗器械带量采购制度时兼顾降低价格和推动创新
- 探索中英两国签署从业资格认证互认协议的机会, 允许取得执业资格证的护士和医生在两国执业, 或者提供必要考试的英语版本

关键的共同机遇:

- 优先发展创新
- 医疗保健技术
- 人口趋势与“健康衰老”

法律服务

主要挑战:

- 取得中国律师执业资格的律师不能在外国律师事务所内办理中国法律事务
- 代理客户应对政府部门程序受限
- 所有权和经营结构限制

主要建议:

- 在商业和企业事务等与外国律师事务所密切相关的非敏感领域开展试点, 尤其是在并购、基金设立、金融监管和反垄断等领域, 向外国律师事务所发放执业许可
- 允许外国律师事务所的律师按客户委托, 代表客户参加与政府部门的会议
- 提高联营所模式的灵活性, 尤其是降低准入门槛, 如律师数量最低限制、本地合作律所的经营时间长度, 联营所的地点等。提升外国合伙人对联营所的控制权, 及其参与联营所利润分配的权利

关键机遇:

- 国内与国际标准进一步接轨
- 环境、社会和治理
- 中国的海外投资



气候行动

“这场疫情启示我们，人类需要一场自我革命，加快形成绿色发展方式和生活方式，建设生态文明和美丽地球。”¹习近平主席在宣布中国将在2030年之前碳排放量达峰和2060年之前实现净零碳排放的目标之前，发表了这番宣言。到目前为止，气候行动的紧迫性已经显而易见。中英两国的企业和政府亟需继续在气候变化领域展开合作，并确保双边关系免受外界冲击。

虽然两国关系目前在政治领域存在挑战，但在环境保护方面，中英合作变得更加重要，这也为在华英国企业创造了一系列机会。应对气候变化的行动要取得成功，需要各大型经济体和大企业确定共同的目标，统一绿色标准和分享最佳实践。今年已经出现或者正在酝酿的许多变化让我们看到了希望。美国重新加入《巴黎协定》。美国气候特使约翰·克里与中国气候特使解振华在上海会面，虽然双方的谈判还在初期阶段，但这是中美两国在很长时间以内首次发表联合声明。²解振华和克里之间有友好的工作关系，并且在起草《巴黎协定》的过程中发挥了关键作用，他们可以协助促成全球最大的两大碳排放国在未来达成具有历史意义的类似协定。最近在同德国总理安吉拉·默克尔和法国总统埃曼努尔·马克龙的视频会议中，习主席再次表达了中国愿意与欧盟合作实现气候变化目标。³中国已经与欧盟在诸多领域展开了合作，例如

统一环保认证分类、简化绿色投资机制和在全球市场鼓励环境、社会与治理 (ESG) 投资等。

今年将在格拉斯哥召开的《联合国气候变化框架公约》第26次缔约方会议以及在昆明召开的联合国《生物多样性公约》第15次缔约方大会，为中英两国主导设定改革议程提供了良好机遇。这两次大会基于中英两国政府、学术界和企业多年来在气候行动领域的密切合作。2009年，中英低碳创新研讨会在杭州召开。2015年，英国、中国、美国和印度联合发布了一份工作报告，彻底重新评价了我们评估气候变化风险的方式。2018年成立的中英绿色金融中心致力于研究信息披露、绿色债券、环境、社会与治理数据以及绿色政策环境的其他要素。在企业层面，来自中英两国的多家大型企业均参与了联合国的“奔向零碳”活动，参与该活动的近1,400家企

1 习近平在第七十五届联合国大会一般性辩论上的讲话（全文），CGTN，2020年9月。

2 《中美应对气候危机联合声明》，美国国务院，2021年4月。

3 《习近平同法国德国领导人举行视频峰会》，新华网，2021年4月。

业都设定了净零碳排放目标。在华英国企业在清洁能源发电、绿色交通、绿色工业标准、绿色制造业和环境、社会与治理投资及报告等领域发挥着举足轻重的作用。如果政府有足够的政治意愿，并为民营企业提供明确的参与机会，中英两国的合作可以通过协调一致、严格有效的全球气候行动带来红利。

中国已经在许多方面取得进展，例如非化石燃料的能源组合占比持续提高，能源效率日益改善，甚至可能比最初的目标提前实现排放量达峰。⁴“十四五”规划承诺将非化石能源占能源消费总量比重从目前的16%提高到20%，并建设清洁低碳、安全高效的能源体系，在2025年之前单位国内生产总值二氧化碳排放降低18%。⁵核电将在中国的能源策略中发挥重要作用，中国计划2025年之前增加核电发电容量20千兆瓦，总容量达到70千兆瓦。中国将继续发展太阳能发电和核电，沿中国海岸线建设海上风电场，并在云南、四川、甘肃、内蒙古等八个“清洁能源基地”建设太阳能发电容量。政策制定者将积极支持氢能技术研发，以更好地了解这种新型清洁发电技术最有效的应用。虽然“十四五”规划没有将“30 - 60”目标与脱贫目标挂钩，但规划中将绿色增长和包容性增长提上了日程，许多较为落后的省份正在大幅增加清洁能源发电容量。在追求绿色增长的过程中，我们需要最大程度消除现有的不平等，并避免出现新的不平等现象。

除“十四五”规划以外，中国还出台了多项旨在减少碳排放的部级规划。《新能源汽车产业发展规划（2021 - 2035年）》旨在提升电动汽车的质量，促进电动汽车消费，到2035年电动汽车占新车销量的20%，并增加充电桩等电动汽车配套基础设施，以逐步淘汰汽油和柴油汽车。⁶国家能源局制定了各省可再生能源消纳“责任权重”机制。⁷该机制会设定各省每年的可再生能源消纳责任权重目

标，预计到2030年各省可再生能源消费的能源消费总量占比将达到40%。值得注意的是，包括四川（79%）、云南（75%）和重庆（48.5%）在内有八个省市的可再生能源消费比重早已超过了40%的基准。生态环境部近期公布了备受期待的中国碳排放权交易管理办法，从2021年2月正式生效。碳排放权交易制度允许年度温室气体排放量超过2.6万吨二氧化碳当量的企业，抵销应清缴碳排放配额的5%。抵销使用的信用额度来自可再生能源碳汇和甲烷回收等项目。目前，碳排放权交易体系仅适用于电力行业，但未来预计将覆盖石油化工、化学工程、建筑、钢铁、有色金属、造纸和民航等领域。

中国政府正在探索金融服务与经济学在气候行动中的作用。中国政府承诺到2035年，建立能够充分体现使用或破坏环境和自然资源的成本的制度框架。⁸中国人民银行与生态环境部协调加强金融体系，强化对碳排放权交易体系的金融支持。央行近期证实其正在制定价格发现规则，并且未来将逐步减少“免费分配”碳排放配额，这些举措有助于减少滥用碳排放权交易体系的情况。⁹中国人民银行希望保证在碳排放权交易市场中，推动碳价格充分反映风险，根据需求最大化发挥碳价格的激励约束作用。除碳排放权交易体系以外，央行还宣布计划分步推动建立强制披露制度，统一披露标准，以加强金融市场对企业绿色足迹的评估。令企业备受鼓舞的是，绿色债券的发展规划中排除了“洁净煤”。未来几年，中国预计将出台更多政策激励措施，例如提供用于减排的低息资金等。

然而，实现2060年达到碳中和的目标依旧面临巨大挑战。无论在中国还是其他地区，如何充分协调绿色发展政策、经济增长和能源安全，是政策制定者面临的一个关键问题。“十四五”规划的内容表明，煤炭依旧将在电力供应中占据重要地位，并且是未来中国能源安全的重要

4 《分析：在2060年实现“碳中和”可使中国“更富足”》，碳简报，2020年9月。

5 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

6 《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》，工业和信息化部，2020年10月。

7 《关于征求2021年可再生能源电力消纳责任权重和2022—2023年预期目标建议的函》，华夏能源网，2021年2月。

8 《关于建立健全生态产品价值实现机制的意见》，国务院，2021年4月。

9 《易纲行长出席中国人民银行与国际货币基金组织联合召开的“绿色金融和气候政策”高级别研讨会并致辞》，中国人民银行，2021年4月。

要组成部分, 无论是否为“绿色煤炭”。¹⁰去年下半年中国结束封城之后执行的经济刺激措施, 使排放量大幅反弹, 预计比2019年增加了1.5%, 但值得注意的是, 2019年和2020年的碳排放量增长速度均有所放缓。¹¹金属和非金属矿物的工业生产占中国总排放量的25%, 工业整体占比高达40%。¹²虽然目前可再生能源技术无法达到许多材料生产需要的极高温, 但氢能有可能取代重工业的化石燃料。然而, 氢能技术相对而言仍不成熟, 而且为了满足全球需求, 需要大幅增加氢气供应。¹³各省政府会考虑到这些产业对本地经济的重要性及其对环境的不利影响。优化商业环境, 促进意义重大的氢能和核电研发, 是维持这种平衡的关键。

在华英国企业已经在直接提供应对这些挑战的解决方案, 或者向市场推广环保产品和服务。能源企业正在与中国合作伙伴共同探索高度实验性的氢电行业和分布式太阳能发电领域可能存在的机会。在汽车生态系统中, 汽车厂商正在为中国市场开发电动汽车和电动汽车基础设施。医疗器械和药品制造商根据英国总部设定的实现净零碳排放的时间线, 也在大力推动供应链“绿色转型”, 以环保方式处理或回收废弃物, 改善水资源保护等。食品饮料和消费品制造商确保其产品完全可以循环利用, 减少使用全新塑料, 并持续提高生产工艺的能源和资源效率。

在知识共享和标准接轨方面, 中国也取得了巨大进步。中国人民银行正在与英格兰银行和欧盟合作, 统一绿色投资基本原则。英国在华金融服务企业支持中国政府的行动计划, 根据其母公司在其他市场已经“得到验证”的类似服务和英国、欧盟与中国联合开发标准, 为中国开发环境、社会与治理产品。会计和法律服务企业利用其全球网络, 增强中国在环境、社会与治理尽职调查和标准制定方面的最佳实践。英国建筑环境服务企业在为中国提供咨询的项目中, 融入了绿色建筑标准。英国在华教育机构在课程中加入环保意识, 并通过回收政策、增加饮水机和新建绿色建筑等措施鼓励学生节约能源。

然而, 各行各业的英国企业在进入市场或进行扩张时依旧面临障碍, 但其内资竞争对手却不会遭遇这些壁垒。中国消费者和投资者越来越重视企业的绿色认证。为所有企业创造公平的竞争环境, 使企业能够凭借产品或服务的质量展开竞争, 可以让最具有创新精神、最高效的企业投入更多资源达到绿色标准, 并开发环保产品或服务。这将提高绿色创新的质量, 使中国成为全球环保技术发展的中心, 并保证外资企业能够推出新产品或服务帮助满足需求。

10 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》, 国家发展和改革委员会, 2021年3月。

11 《分析: 中国2020年下半年二氧化碳排放量增加4%》, 碳简报, 2021年3月。使用国家统计局《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》中的数据。

12 《周小川谈中国气候雄心面临的关键问题(第一部分)》, 财新网, 2021年4月。

13 《欧洲引领钢铁生产“绿色转型”潮流》, 《金融时报》, 2020年11月。



“双循环”战略

为了应对新冠疫情下的封锁措施和中美贸易战造成的严峻的经济形势，中国政府提出了“双循环”战略，这是中国近几年提出的最重要的概念之一。“双循环”旨在增强中国国内经济的韧性，减少对外部经济的依赖。近几个月，中国频繁出台与“双循环”战略有关的政策，但这些政策大部分相对宽泛，因此许多分析者依旧在探讨“双循环”战略会产生实际影响。

从某种程度上来说，中国采取“双循环”战略的决策不完全是意外。中国不是最近才有类似的想法。实际上，中国政府一直在尝试刺激国内消费，推动产业升级，并想要转变其出口导向型经济增长战略。2006年初，扩大内需成为中国“十一五”规划的重点。然而，直到今天中国居民消费与其他高收入国家相比依旧相对较低，占GDP的比重仅为38%，而其他经合组织经济体居民消费的GDP占比约为50-60%。¹

然而，该策略的最终出台依旧具有重要意义，因为它表明面对地缘政治紧张和“黑天鹅”事件造成的外部冲击，中国领导层感受到了保护国内经济免受影响的紧迫感。尤其是中美关系日益紧张，可能加快了“双循环”战略的出台。特朗普政府试图在半导体等领域与中国脱钩，这凸显出中国经济存在的两个弱点——低附加值产业和高度依赖国外技术。与此同时，随着中国深度参与全球供应链体系，中国日益重视由此带来的外部冲击的风险。“双循环”战略充分表明，中国正在改变如何看待其与

全球经济的关系，并且计划未来能够灵活应对这种不断变化的关系。中国希望着重刺激国内创新与消费，以减少其面临的外部脆弱性和不确定性。

然而，这自然引发了一些疑问，例如“双循环”战略是否意味着中国的开放政策会出现倒退，以及该战略将对国内外国投资和外商投资企业产生哪些影响。此外，“双循环”战略究竟将外资企业视为“内”循环还是“外”循环的一部分？虽然外资企业在中国的办事处受中国法律管辖，为中国经济增长做出了贡献，并且与内资企业一样受到市场力量的制约，但内外资企业是否将得到平等对待依旧是个未知数。

为了解决这些问题，中国政府一直强调，“双循环”战略并不意味着中国将放弃“开放”政策。“十四五”规划深入分析了国内国外双循环如何互促共进。中国政府希望提高国内经济的效率和稳定性，吸引全球资源，以进一步推动高质量增长。²

1 《经合组织数据：家庭消费》，经合组织数据，2020年。

2 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

实际上，“十四五”规划中提出的与“双循环”战略有关的许多要素，意味着国内外企业都将从中受益。在“内循环”方面，“十四五”规划提出的一项关键政策建议是深化供给侧结构性改革，延续前期化解工业过剩产能、提高制造业水平的政策，以及解决金融风险等。“双循环”战略中提高教育、医疗和老年人护理质量等要素，被认为是中国供给侧改革的延伸，尽管当前供给侧改革的重心已转变为确保“供应能满足国内的中高端需求”。除此之外，中国还将致力于提高家庭收入和缩小城乡收入差距，³这些举措将为外国企业创造更多满足中国消费者需求的机会，尤其是其4亿多中产阶层。

“十四五”规划还致力于畅通商品服务流通渠道，加快形成更高效的物流网络，以构建“国内统一大市场”。这些措施成功落实之后，有望提高国内经济的效率，降低企业的行政和物流成本。为了支持“外循环”和继续发展对外贸易，中国政府将降低进口关税和制度性成本，促进进口商品来源多元化，扩大优质消费品、先进技术、重要设备、能源资源等进口。⁴“十四五”规划还承诺加强外商投资促进和保护，尤其是支持外资加大中高端制造、高新技术、现代服务等领域和中西部地区投资。中国将推进电信、互联网服务、教育、文化、医疗等领域相关业务对外资开放。⁵

这些政策措施与中国改善外资企业营商环境的承诺密切相关。中国政府官方公布“双循环”战略之前，《外商投资法》和《优化营商环境条例》正式生效，承诺为内外资企业营造透明、公平的竞争环境。中国近几年执行了多项市场改革措施，这只是其中的两项措施。这两项政策如果得到全面落实，将显著改善外资企业的经营环境。此外，国务院总理李克强最近出席与美国工商界领袖的视频会议时也重申了中国政府的承诺，即“打造市场化、法治化、国际化营商环境”，营造内外资企业一视同仁、公平竞争的市场环境。⁶

然而，虽然总体来说，中国会在“双循环”战略下继续发展对外贸易并对外资扩大开放，外资企业在中国仍面临大量市场壁垒，而且政府对内外资企业一视同仁的承诺，在实际执行中往往难以得到全面落实。尽管大部分在华英国企业将维持现有投资水平或增加投资，但这主要是由于中国市场的巨大潜力。⁷有一半在华英国企业依旧面临监管挑战，其中大部分企业报告称，从2019年至2020年期间，这些挑战没有显著减少。

中国宣布“双循环”战略之后，企业担心这些问题会进一步加剧。目前，内资企业依旧能比外资企业获得更多支持，导致市场扭曲。尤其是国有企业能享受到各种优惠待遇，例如更容易获得资金、在政府采购招标中可获得优势地位等。许多外资企业面临的各种限制，使其运营相对于内资企业会受到不同程度的影响。外资企业面临的限制包括明显的市场准入障碍，例如外资企业被禁止投资人类干细胞、基因诊断与治疗等领域。⁸外资律师事务所和部分类型的建筑环境服务企业被禁止在中国开展核心业务，大部分只能担任顾问。有些限制却更加隐蔽。例如，政府增加了外资企业向海外办事处传输数据的难度，尤其是在涉及到敏感数据时。外资企业向境外传输此类数据首先需要获得监管部门批准，这影响了外商投资企业的运营效率，使其在与内资企业的竞争中处于劣势。

外资企业的这种双重身份凸显出许多外资企业在中国市场中还没有完全被接纳。虽然英国企业赞赏中国的市场开放举措，但企业认为，等到这些政策全面落实，外资企业可能已经没有太多机会抢占市场份额。与此同时，开放政策带来的真正的积极变化，可能因为偏向于内资企业的其他政策大打折扣。值得注意的是，外循环希望利用外资，帮助中国向全球价值链上游攀升。这凸显出外资企业可能面临的一个风险：无论是在中国大力推动发展内循环政策，还是在外部冲击下导致外循环突然“不受重视”

3 《注重需求侧管理意味着什么》，《经济日报》，2020年12月。

4 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

5 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

6 《李克强出席同美国工商界领袖对话会》，外交部，2021年4月。

7 《在华英国企业：年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

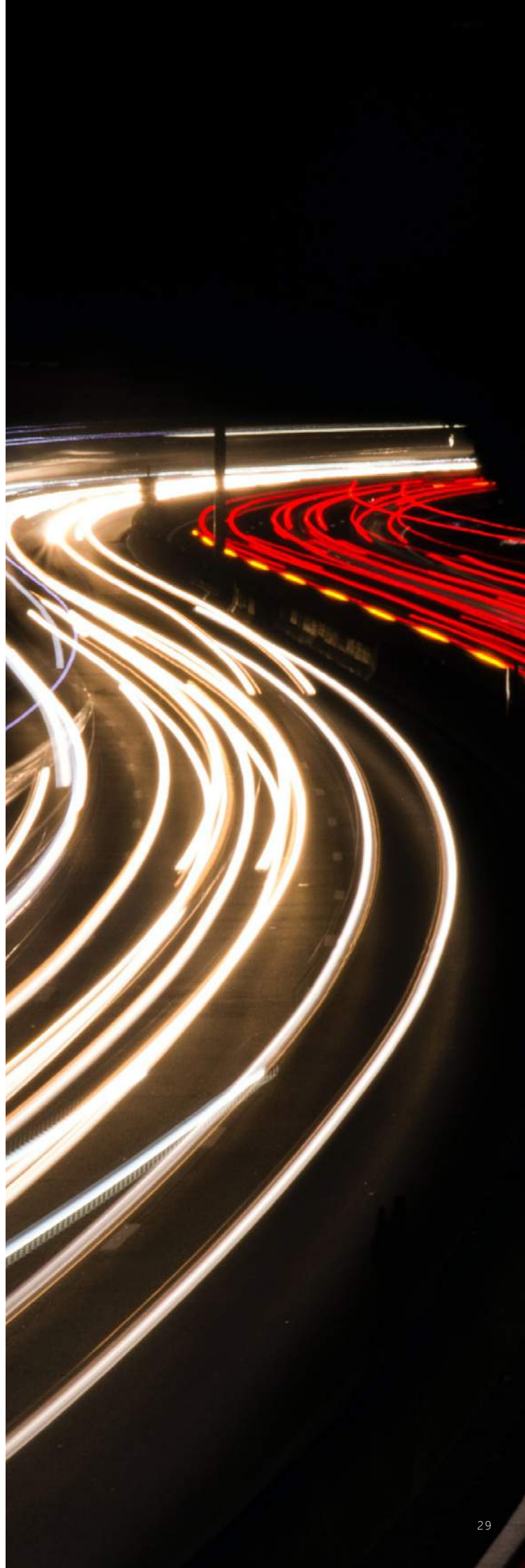
8 《外商投资准入特别管理措施（负面清单）（2020年版）》，国家发展和改革委员会，2020年6月。

的情境下, 外资企业可能都很难得到公平对待——中国或继续偏向于发展国内龙头企业。这种情况会在具有重要战略意义的行业尤其明显, 例如生物科技、电动汽车、新能源和科技基础设施等。⁹此外政府采购也可能日益偏向于内资企业。政府必须避免这种做法, 因为这会形成不公平的竞争环境, 导致市场扭曲, 并削弱市场提高效率、促进创新和增加竞争的能力。

为了真正提高经济效率并增强本土企业的国际竞争力, 中国需要打造公平的营商环境, 平等对待所有市场实体。中国政府始终认为创新是提升国家经济地位的关键, 但外国公司还未看到充分的市场竞争。对外资企业的限制导致企业无法充分发挥潜力, 或者快速将创新产品和服务推向市场。麦肯锡全球研究院的一份报告认为, 为了向技术价值链上游挺进, 中国需要推行鼓励竞争和创新的有效制度, 并且拥有获取资本、知识和人才强大渠道。只有有效吸引、促进和保护外商投资, “双循环”战略才能给中国经济发展带来益处。¹⁰

⁹ 《主场优势: 中国如何保护国内市场免受欧洲经济的威胁》, 荣鼎集团, 2021年4月。

¹⁰ 《中国与世界: 理解变化中的经济联系》, 麦肯锡全球研究院, 2019年7月1日。





跨行业挑战

解决网络安全与IT限制

数字化是在中国起决定性作用的发展趋势之一，这对于国内外企业来说并不新鲜。随着在线零售平台不断壮大，政府鼓励从数字货币项目到物联网等各方面在国内进行创新，企业则需要与时俱进，以保持自己在市场中的优势。“十四五”规划纲要提出从全局振兴整个中国数字格局的关键目标，并将信息科学和数字技术的不断创新作为中国经济增长的核心要素。

令人担忧的是，在华英国企业在网络安全和信息技术限制方面面临的挑战基本上没有变化。在目前为止所发布的所有《在华英国企业：商业信心调查报告》中，这些挑战都被作为在华企业面临的重大困难加以强调，四分之一的受调查企业报告称，2020年，限制条件进一步加剧。虽然电信业对外国企业开放了部分市场，但围绕数据安全、许可证获得和网络安全的重大不确定性和具体挑战仍然存在。尽管数字创新是“十四五”规划的重中之重，但规划也非常重视加强网络安全和数据安全。如果在这两方面形成的架构僵硬而不够灵活，外国企业当前面临的挑战可能变得更加严峻。

2017年颁布的《网络安全法》是中国经营环境关键要素管理的主要立法。该部法律还有一系列附属条例补充，其中一些条例仍处于草案阶段。国家发改委2021年3月发布的工作报告显示，这些法律草案中最关键的两项草案——《数据安全法》草案和《个人信息保护

法》草案——可能在未来五年内敲定。加上《网络安全法》，这三部法律将构成中国网络空间政策的核心。

2021年，对《数据安全法》草案措辞模糊的担忧依然存在。在“重要数据”的收集、处理和存储方面将受到严格控制，但在该部法律中没有明确“重要数据”的定义。这给外国企业带来了很大的不确定性，因为它们无法准确规划出要建立的流程和系统，以适应中国新的网络空间环境。此外，该部法律草案赋予特定行业和地区政府机构监督其特定职权范围内的数据活动的责任。这是确保法规切实可行的必要条件，但目前尚不清楚哪些机构将最终负责条例的执行，也没有明确的执行时间表。例如，有关一家企业的数据运营是否影响国家安全的问题是由中国公安部，还是国家互联网信息办公室来判定，以及是由哪一个政府机构对有关问题进行监督检查——对于这些问题进行明确的界定可以使数据环境变得更加简单透明。

1 《经济社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

2 《中华人民共和国数据安全法》，全国人民代表大会，2020年7月（来自ApplnChina）。

《个人信息保护法》仍处于草案阶段³，英国企业期望政府能够在充分解决企业和其他利益相关方提出的问题后尽快发布最终版本。特别是，对法案的某些方面进行细化将有助于经营环境的改善。例如，如果处理个人信息的组织需要与中国境外组织共享此类信息，接收组织需要满足草案规定的三个条件中的一个。但是，对于这些条件中所要求的安全评估和个人信息认证，目前尚不清楚这些程序的性质，包括这些程序是一次性条件，还是每次跨境转移都必须完成。同样，组织或其负责人员如有数据泄露或其他违规情况，企业不确定如何计算其中牵扯到的经济处罚。

与去年一样，各企业仍在尝试解读《网络安全法》中“关键信息基础设施运营者”（CIIO）的定义。一家企业如果符合关键信息基础设施运营者的定义，就需要履行许多额外义务，包括在向境外传输个人信息或“重要数据”前，需进行内部安全评估⁴，或在个别情况下接受中国政府的安全审查。

对在华运营组织进行安全评估的严格程度也由企业在网络安全等级保护制度（MLPS）中的定级决定。网络安全等级保护制度是《网络安全法》下的另一种分类方法，要求组织遵守不同的网络和数据安全合规标准，但未能明确界定哪种类型的组织必须遵守哪套标准。许多企业目前正在花费大量资源进行自我评估，以了解将被定为MLPS的哪个评估级别以及需要采取何种措施来确保未来的合规性。

政府进行安全评估、发现企业违反安全义务或行使更广泛的调查权力时，其有权访问企业信息技术系统（尤其是加密代码和源密钥等私有信息），这给企业带来了不确定性。目前尚不明确监管部门的权限以及其访问权限

是否同时涵盖离岸数据和在岸数据。政府尚未对CIIO评定或MLPS的评估标准、合规团队标准以及不合规行为可能招致的潜在处罚进行说明。

随着“十四五”规划将继续发展关键信息基础设施作为2025年的目标之一，这种情况可能会发生改变，但关于时间表或预期结果规划并未给出太多细节。同样，规划着重提出数据安全，指出将加强数据安全评估，并强调推动跨境数据“安全有序”流动，这意味着未来五年标准将变得更加严格。但是，规划没有提供具体的政策或要求，也不清楚这些发展是否仅局限于《数据安全法》和《个人信息保护法》当前草案中的变化。⁵

有报道称，政府鼓励被评定为CIIO的中国国内企业从国内企业而非国外企业采购产品和服务。这种情况令人担忧，因为这不仅给国外企业人为制造了市场壁垒，而且可能会剥夺中国CIIO企业从各种产品和服务中充分选择的能力。

同样，某些许可证审批程序的不透明抑制了外国企业在相关行业的活力。英国企业很高兴看到外资电信企业获批数量同比增长。⁶然而，希望进入这些增值电信业务领域（VATS）的外国投资者受到股比限制，持股比例不能超过50%。这些企业还希望更清楚地了解获得第二类增值电信业务经营许可证的流程，特别是：

- 在线数据处理和交易处理业务（B21）
- 国内多方通信业务（B22）
- 存储和转发业务（B23）
- 信息业务（B25）

有关建议请见第44页

3 《中华人民共和国个人信息保护法》，全国人民代表大会，2020年10月（来自AppInChina）。

4 《网络安全审查办法》，国家互联网信息办公室，2020年4月。

5 《经济社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

6 《外商投资电信企业发展态势》，中国信息通信研究院，2020年7月。

获取或转移公司资产

随着中国开启“双循环”新发展格局，国家外汇管理局的政策制定者似乎有意放宽对中国资本账户的限制。去年，中国尤其在跨境资本流入方面已经放宽了限制。然而，企业面临的核心挑战仍没有变化，包括资本流出限制、繁琐且无法预测的行政手续，以及联系监管机构解决问题所面临的挑战等。2020年，62%的在华英国企业表示获取或转移公司资产所面临的障碍没有变化。¹

中国封闭的资本账户对外资企业提出了过多合规要求。中国政府的管控措施包括：企业50,000美元（约合32.5万元人民币或36,000英镑）外汇兑换额度用完后，必须提交“税务备案证明”并且获得批准之后才能向境外汇款；禁止将人民币兑换成外币购买海外房产、人寿保险和其他金融票据；限制国内机构投资者进行海外投资的资本金额等。此外，为了打击洗钱犯罪，从2017年7月起，银行被要求报告交易人民币5万元（约合5,700英镑）以上的外汇交易和银行账户之间交易人民币20万元（约合22,700英镑）以上的跨境款项划转。²

有迹象显示，监管部门对于资本外流的担忧正在逐步下降。资本外流是2015年导致中国经济动荡的主要诱因。³2020年，尽管全球经济环境存在不确定性，但中国

的外债仍保持稳定增长。因此，过去一年，国家外汇管理局和中国人民银行进一步开放股权投资，这表明监管机构有意继续放宽资本账户管制。2020年11月，国家外汇管理局承诺扩大两个国内机构投资者海外投资项目的范围，⁴并且该局一位负责人在2021年初表示，外汇管理局正在研究允许个人利用外汇兑换额度进行直接海外投资的可行性，包括投资海外证券、保险和地产等。⁵监管部门开展了一个旨在进一步便利跨国公司跨境资金划转的试点项目，首批十家参与试点的企业中包括一家外商投资企业。⁶如果能够扩大该试点项目的范围，增加更多外商投资企业，将显著改善外企的营商环境。

外资企业获取或转移公司资产所面临的困难限制了企业在中国的竞争力。在华英国企业最普遍的担忧在于，复

1 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

2 《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》，中国人民银行，2017年7月。

3 《国家外汇管理局副局长、新闻发言人王春英就2020年末外债数据有关问题答记者问》，国家外汇管理局，2021年3月。

4 《中国扩大海外投资的范围与规模》，CGTN，2020年11月。

5 《中国可能放宽公民海外投资限制》，财新网，2020年2月。

6 《进一步便利跨国公司跨境资金统筹使用》，国家外汇管理局，2021年3月。

杂的手续和严格的单证要求,增加了跨境资金划转的行政成本。企业如果拟向其母公司汇款或向外国承包商付款,首先必须提供证明交易正当性的凭证,包括其合法身份证明和与交易有关的合同。整理和提交资料耗费过多时间,会给小企业造成严重的资源浪费。有些企业甚至认为需要聘请顾问协助办理相关手续,他们宁愿承担较高的成本,也不愿意忍受亲自办理转账所带来的种种不便。小型金融机构报告称,向海外办事处跨境划拨资金的审批过程缓慢,一旦海外办事处需要短期流动性注入,可能造成经营风险。英国企业在其他许多地区都不需要考虑这些因素,这导致其中国业务与其他地区的业务相比运营效率更低,且增加了与全球办事处的协调难度。

对企业跨境付款或汇款的二次征税,也影响了企业运营的效率。预提税的税率为10%,适用于实际管理机构不在中国的非居民企业来源于中国境内的所得。但有服务类企业表示,向境外汇款经常需缴纳企业所得税和预提税,实际上相当于企业被二次征税,这种情况让其母公司或合作伙伴公司感到困惑。

企业还报告称,合法交易可能意外遭到拒绝,这会限制企业的现金流,甚至可能使小企业的生存受到威胁。交易被拒绝的原因可能是境外客户或合作伙伴因为不熟悉中国对境外汇款严格的信息要求而出现管理失误。企业面临的一个普遍问题是,难以保证所填写的收款人名称与中国银行账户上的名称完全一致。虽然这并非法律强制规定,但各家银行都有类似的政策。发生这种情况的原因可能是,在收款人所在的国家,银行对于公司名称有

字符限制,而且通常允许存在细微的差异,只要填写的收款人名称能够保证款项划转至收款人账户即可。但在中国,假如收款人的银行账户中包含缩写“Ltd.”,但却写成了“ltd”,银行就会拒绝办理转账。英国企业理解,使用拼音拼写系统时,如果公司名称类似,一旦出现拼写错误可能造成混淆,但企业同时也强调这种政策严重影响了企业开展业务的速度。中国可就外汇交易中可以接受的收款人名称差异发布国家指导原则,在不影响防止错误付款的失效保障机制的前提下提高灵活性。

国家外汇管理局加强与市场主体之间的沟通,有助于企业快速了解交易失败的原因,并找出纠正问题的具体方法。但企业表示,国家外汇管理局的热线电话很难打通,导致他们无法解决具体问题或不常见的问题。此外,各个地区对于法规的解释存在较大差异,令企业陷入困惑,影响了企业的运营效率,在国内设有多家办事处的企业会面临更多困难。国家外汇管理局总局和上海分局发布的“政策问答”,对企业尤其有帮助。⁷其他地方分局借鉴这些“政策问答”文件,对全国的企业都有帮助,而且从长期来看能够减轻国家外汇管理局的行政负担。

随着与未来五年的经济发展愿景有关的更多政策出台,进一步便利跨境资本流动应该成为首要议题。根据双循环体系的发展纲要,“十四五”规划中强调促进引进外资和对外投资协调发展。⁸随着中国企业继续“走出去”开拓其他市场的业务,进一步便利外资企业与其国内办事处之间的资本统筹使用,对于维持这种平衡至关重要。

有关建议请见第45页

7 “政策问答”,国家外汇管理局,2020年4月,以及“特色服务”,国家外汇管理局,2019年3月。

8 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》,国家发展和改革委员会,2021年3月。

与国有企业的竞争难题

“十四五”规划和其他关键政策文件中提出的国有企业改革方向并不明确。“十四五”规划提出要改善民营企业发展的市场环境,但另一方面又表示要“做强做优做大”国有企业。¹这两个目标从根本上说是相互矛盾的。由于可以享受各种优惠政策,中国国有企业依旧在多个行业占据主导地位,在与民营企业的竞争中占据了明显优势。推动高质量增长的关键在于,重新配置资源,允许市场力量引导生产力、创新和竞争。

2021年《政府工作报告》中提出,各类市场主体都是国家现代化的建设者,要一视同仁、平等对待。²但报告随后又承诺要深入实施国企改革三年行动,做强做优做大国有企业。政府继续强调要强化国有企业优势,使人对其目标产生困惑,对真正的市场竞争是否能够得到实现产生怀疑。

由于外资企业面临市场准入限制,国有企业在电信、金融、能源和航空等领域占据主导地位,外资企业很少有机会能与国有企业直接公平竞争。在某些情况下,这在中国整体经济体系中实际上形成了两部分平行的经济:在一部分经济中,国有企业占据垄断地位并排挤民

间投资,另外一部分经济的规模较小,由外资和内资企业之间的经济往来和竞争组成。

中国的政府采购程序凸显出英国企业在中国国有企业影响力较大的行业所面临的系统性挑战。虽然《外商投资法》第十六条规定政府采购对外商投资企业和其他内资企业平等对待,³但在判授合同时通常只看最低出价,并不考虑质量或寿命周期等因素。国有企业享有各种金融特权和优惠,因此它们在投标时自然能给出更有竞争力的报价。然而更多的时候,国有企业之所以能取得他们的优势,还因为他们更容易获得国有银行的资金,并且对政策制定过程和申请审批有巨大影响力。

1 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》, 国家发展和改革委员会, 2021年3月。

2 《政府工作报告全文》, 国务院, 2021年3月。

3 《中华人民共和国外商投资法》, 国务院, 2019年3月。

虽然中国仍在持续加大市场开放力度，并逐步减少“负面清单”中限制民营投资和外商投资的行业，但许多规则依旧有利于国有企业。以金融服务业为例，企业获取经营许可时必须满足特定的要求，但这些要求导致只有大型内资企业尤其是大型国企能够通过审批，外资企业实际上很难符合资格。外资银行申请许多执照时必须达到极高的本地资本要求——尽管它们具备相关专业知识和庞大的全球资产，并且在其他市场积累了可靠的业绩。相比之下，国有“四大行”拥有庞大的资产，自然而然能够取得资格。在建筑环境服务业，外资设计企业必须与本地设计院合作参与招标。本地设计院中有一部分是国企，通常都可以获得更多政策支持，例如更容易申请甲级资质许可或其他关键审批等。

企业迫切希望政府更加重视阻碍外资企业充分进入市场和与中国国有企业公平竞争的显性和隐性壁垒。虽然政府在国企改革三年行动方案、“十四五”规划等政策文件中提出了增加经济竞争、扩大关键领域开放和改善国有企业公司治理与创新能力等目标，但之前的类似改革并没有取得显著成效。企业还担心，即使政府履行承诺扩大市场开放，外资企业能够抢占的市场份额依旧有限，因为在此之前国有企业已在这些行业建立主导地位。营造公平的竞争环境是提高经济效率的关键。政府必须确保严格落实改革措施，真正带来实质性变化。

如果中国继续向国有企业提供优惠待遇和竞争保护，造成市场扭曲，提升国有企业竞争力、创新力和生产效率的目标将难以实现。相反，这只会阻碍有效的民间创新，并导致大量资源流入效率低下的市场主体。反之，减少结构性扭曲对市场的影响，将有助于中国进一步完善营商环境，既能培养充满活力的民营企业，又能吸引全球创意和创新。

有关建议请见第45页



雇佣外籍员工

即使在正常时期，企业满足与雇佣外籍员工有关的规定已经相对困难，新冠疫情暴发之后执行的出行限制措施，更是大幅增加了许多国家的人才申请中国工作许可证的难度，使在华外国企业很难聘请外籍人才。¹2020年3月，在中国大陆境外的所有外籍人员的签证和工作许可证被注销之后，许多员工无法返回驻华办事处。而首次申请工作许可证的新员工签证审批过程不一致。

截至5月中旬，中国近期的政策变化允许英国国民接种任何产地的灭活疫苗或减毒活疫苗后，领取健康申报表用于申请签证。²这可能为在华英国企业安排持有英国护照的员工返回中国提供了一种途径，但英国普遍接种的是腺病毒载体疫苗，这类疫苗的接种者被禁止返回中国。此外，企业报告称，外籍人士即使重新申请

并取得有效工作许可证，依旧很难保证能获得重新入境中国要求的“绿色健康码”。新雇佣的员工申请工作许可证需要提交的《外国人工作许可通知》发放时间缓慢，造成了巨大的不确定性，尤其是对教育行业等时间要求严格的行业。

此外，虽然个人所得税制度改革总体上减轻了个人的税务负担，进一步明确了减税措施，但企业普遍担心取消部分免税额度将打消英国以及其他国家的人才考虑在中国就业的积极性。这将严重影响中国吸引各类人才和创意以促进市场创新的能力，并且会降低中国营商环境对其他国家企业的吸引力。

有关建议请见第47页

与国际标准保持一致

中国尤其是在2015年政策调整之后，开始在国际标准制定领域发挥日益显著的作用。中国加入了更多国际标准制定组织，并积极参与标准制定。中国国家标准化管理委员会与英国标准协会签署了一份谅解备忘录，互认两国工商业的推荐性标准，³此外中国去年共采用了由国际标准化组织和国际电工委员会制定的3,500项国际标准。⁴

中英两国可以在这个领域加强合作，促使中国标准与国际标准接轨。双方在实现考试和认证互认之后，在这些领域已经有一些积极的举措。2021年3月，中国允许未经过动物实验的普通化妆品在中国上市，企业只需要提供由生产国出具的符合化妆品生产质量管理规范的证明资料和安全评估结果。⁵

1 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

2 《关于接种疫苗、有感染史、密接人员申报健康码要求的补充说明》，中华人民共和国驻大不列颠及北爱尔兰联合王国大使馆，2021年5月。

3 《英国标准协会延长与中国国家标准化管理委员会的协议》，英国标准协会，2019年6月。

4 “全国标准信息公共服务平台”，国家市场监督管理总局，2021年5月。

5 《化妆品注册备案资料管理规定》，国家药品监督管理局，2021年2月。

然而，与在华出售的商品有关的许多标准给企业带来了挑战，形成了对外国制造商的市场准入障碍。中国与核电发电有关的机械设备标准与国际标准不一致。使用这些产品的申请能否获得批准，越来越多地取决于企业是否拥有能达到中国第三代核电厂确定的技术要求的过往业绩记录，但这些技术要求目前与英国标准不一致，因此使

两国标准保持一致或接轨将令企业受益。同样，消费品行业的“推荐性”标准事实上相当于强制性标准，因为这些标准被纳入了强制性标准的市场监管流程。因此，如果企业的产品不符合推荐性标准，可能面临罚款。

有关建议请见第45页

法律法规的执行

进一步开放市场准入和改善营商环境的政策方向，如加强知识产权保护的立法等，对英国企业的在华运营非常有利，得到了在华英国企业的高度认可。然而，这些法律能否得到全面执行存在不确定性，各省对于法律的解释不一致，以及个别地区会对中央政策本地化，这些问题都会影响企业的竞争力，妨碍企业在全国提供统一服务。尤其是2020年初中国实行封城期间，甚至同一个地区执行的健康安全措施都有巨大差别，给企业经营造成了挑战。

然而，上述状况体现了企业面临的长期问题。企业发现，在申请营业执照时，可能因为其来源国的影响，办

理执照的效率往往达不到预期。不同口岸的海关手续不同，可能给进口商造成困扰，并且会影响效率，如果进口商因为在其他口岸的经验没有事先考虑到某些要求，可能会遭到处罚。不同城市的新能源汽车标准不一致，并且对于销售“绿色牌照”汽车的规定不同，可能给汽车制造商带来额外的障碍。例如，在上海，新能源汽车取得中国质量认证中心的认证之后，整车制造商还需要接受额外测试，并将电池性能实时数据连接到上海市政府的服务期以及国家服务器，才能取得绿色牌照。

有关建议请见第45页



外资企业的税收环境

去年,中国的税务制度有许多变化。随着中国继续开发海南自由贸易港,在海南进口的部分商品可免缴进口税,并且企业所得税税率不超过15%。⁶中国规划的三个自由贸易区以及即将扩大的浙江自由贸易区,都将推出税收优惠政策,以鼓励创新。⁷政府还希望发展北京的服务业,去年发布的一份工作计划宣布,对中关村创新中心特定区域内注册的企业年度免征企业所得税的技术转让所得额度从原来的500万元提高到2000万元(从约合55.5万英镑提高到220万英镑)。⁸

然而,从2022年开始的个人所得税制度改革成为企业关注的重要问题。外籍员工可能不再享受六项免税补贴,包括子女教育费津补贴等。这会严重影响中国对于

外籍人才的吸引力,难以为中国市场引进丰富多彩的创新理念。此外,企业可能会考虑搬到对外籍员工有更多优惠政策的其他亚洲国家。

另外,在鼓励外商投资的行业,企业不一定能享受到法律规定的优惠。例如,在医疗行业,外资医院目前的税率为25%。《关于印发促进社会办医持续健康规范发展意见的通知》规定,营利性社会办医可按规定享受小微企业税收优惠政策,而小微企业当前按20%的税率缴税。⁹但该项政策还没有正式实施。监管部门应该确保政策统一执行中央政策。

有关建议请见第46页

海关规定

复杂繁琐且不透明的海关规定可能给向中国出口商品的英国企业造成困扰,严重延误企业的运营。从英国向中国出口食品饮料和消费品成品的制造企业尤其可能面临这种困扰,而且各类制造企业和物流企业都会受到影响。海关通关过程漫长,并且相关手续不明确,这意味着通关往往需要几周甚至几个月的时间,不仅影响了供应链和销售的时效性,还可能导致进口食品等易腐烂产品变质。各口岸的手续和要求不一致,会干扰特定行业的生产和销售。例如,汽车行业发现,在不同港

口办理汽车进口手续所需时长常常区别很大。海关出于对冷链传播新冠病毒风险的担忧,提出了特殊的检测要求,但这些要求并不总是切合实际,导致有时产品在海外检测中心做了检测,但检测结果在产品抵达中国口岸前就已经失效。

海关规定和国标频繁更新,导致企业很难遵守最新的指导方针。此外,有关给食品饮料产品添加标签的管理规定的征求意见稿并不完全一致,导致企业无法确定必须遵

⁶ 《海南自由贸易港建设总体方案》, 国务院, 2020年6月。

⁷ 《国务院关于印发北京、湖南、安徽自由贸易试验区总体方案及浙江自由贸易试验区扩展区域方案的通知》, 国务院, 2020年6月。

⁸ 《深化北京市新一轮服务业扩大开放综合试点建设国家服务业扩大开放综合示范区工作方案》, 国务院, 2020年8月。

⁹ 《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》, 国家卫生健康委员会, 2019年6月。

守哪些规定。¹⁰目前违反规定会面临严重处罚,然而虽然企业完全理解对于严重的、误导性的标签错误有必要予以处罚,但一些无关紧要的错误并不会给消费者带来任何风险,却可能导致整批货物在港口被拒绝通关或被

处以罚款。提高海关规定的透明度,为企业提供与海关人员沟通的可靠渠道,将使企业受益。

有关建议请见第46页

取得营业执照和证明

英国企业认为,去年取得营业执照和经营许可证问题的改善力度排在第二位。这可能体现出政府在审批手续方面增加了对部分企业的支持,并且向企业开放了更多营业执照和经营许可证。去年,中国政府力争改善国内营商环境,核心举措是提高营业执照的审批效率,¹¹包括要求政监管部门简化申请手续,提供“一站式”服务,并压缩审批时间等。《外商投资准入负面清单》进一步缩减,使外商投资企业在特定行业可以申请的营业执照数量大幅增加。¹²

然而,大部分企业认为该领域没有实际改善。根据《外商投资准入负面清单》的规定,在增值电信等多个行业,企业的外国合伙人在参与运营和持股比例等方面都要受到限制。许多执照的审批过程可能耗费几个月时间,并且限制外商投资,这导致企业无法在竞争中比对手更先满足市场的新需求。某些金融服务类执照需要大量前期资本投入,但中国政策不允许外资企业用其全球资产满足该要求,因此人为提高了准入门槛,相比内资企业,外资企业申请该类执照时受到更多限制。英国游戏开发商为其游戏产品申请“国际标准书号”也需要等待漫长的审批过程。¹³

有关建议请见第46页



¹⁰ 《食品中污染物限量等13项食品安全国家标准（征求意见稿）》，国家卫生健康委员会，2019年12月，以及《食品标识监督管理办法（征求意见稿）》，国家市场监督管理总局，2020年7月。

¹¹ 《省事、省时、省钱、省心……助企纾困，国家出招！》，国务院，2020年8月。

¹² 《外商投资准入负面清单》，商务部，2020年6月。

¹³ 最初国际标准书号仅适用于图书出版物，但中国也要求手机游戏取得ISBN号码，作为每一个游戏作品的独特识别码。

监管改革之前的透明度和意见征集

虽然监管透明度和监管制度改革之前的意见征集并不是企业担心的核心问题，但约有50%的在华英国企业受到了该问题的影响。¹⁴特别是最新立法或修订立法以及营业执照办理和采购决策过程不透明，使企业很难规划其在华经营策略。

例如，在汽车行业，对排放标准立法的修订并没有公布对行业参与者征求意见的反馈，也没有说明修订标准草案的理由。此外，虽然中央政府最初规定在法律开始实施之前有四年宽限期，但一些地方政府却大幅缩短了这个期限。这给制造企业寻找新技术解决方案带来

了意想不到的压力，因为新技术的研发可能需要数年时间，而且要投入大量资本。

为应对疫情执行的防控措施，使特定行业依旧面临挑战。私立学校表示，同一个学区内的私立学校采取的健康安全措施都各不相同。与此同时，健康安全要求经常不切实际，给不同学校造成了不同程度的行政负担。增加决策过程的透明度和与监管部门沟通的渠道，保证新出台的指导方针是可行的，并且能够提供恰当的保护，将使学生、家长和学校三方受益。

有关建议请见第46页

知识产权保护

2020年，中国的知识产权保护环境有明显改善。知识产权从2018年被英国企业认为是他们面临的三大挑战之一，到2020年变成了挑战性最低的问题之一。¹⁵前一版《在华英国企业建议书》强调，英国企业呼吁修订《专利法》¹⁶和《著作权法》¹⁷。中国随后分别在2020年10月和11月通过了这两部法律的修正案，两部法律将在2021年6月正式生效。这两部修正案扩大了保护范围，增加了知识产权持有人可主张的民事赔偿金额，有助于阻止未来侵权，将使企业受益。特别是《专利法》修正案将外观设计专利的保护期限从10年延长到15年，并对专利授权过程中的延迟给予专利权期限补偿。《专利法》还

确立了对创新药的专利衔接制度，加强了对药品知识产权的保护。《著作权法》修正案扩大了保护范围，考虑到在线流媒体和短视频的兴起，增加了“视听作品”。与此同时，新版《民法典》规定了对侵害他人知识产权的惩罚性赔偿，¹⁸新修订的《刑法》对销售明知是假冒注册商标的商品，且涉案金额数额较大的情况，延长了对犯罪人的刑期。¹⁹

在中国创新潮流的驱动下，“十四五”规划也承诺改善对知识产权的法律保护。这个承诺受到英国企业的欢迎，但后续出台的法律必须在各个层面统一执行，以确保营商

14 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

15 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

16 《中华人民共和国专利法》，全国人民代表大会，2020年10月。

17 《中华人民共和国著作权法》，全国人民代表大会，2020年11月。

18 《中华人民共和国民法典》，国务院，2021年12月。

19 《中华人民共和国刑法》，全国人民代表大会，2020年12月。

环境能有切实的改善。部分行业在保护知识产权方面依旧面临挑战，尤其是教育、建筑环境服务和零售与消费品等行业。推动数字化也需要紧跟形势，发挥创意，制定监管解决方案。例如，在社交媒体平台上打击销售假冒商品的规定，相对而言并不严格。英国企业希望中国政府

继续完善知识产权保护法规，包括修订《商标法》和制定《商业机密保护条例》等，并保证严格执行现有法律。

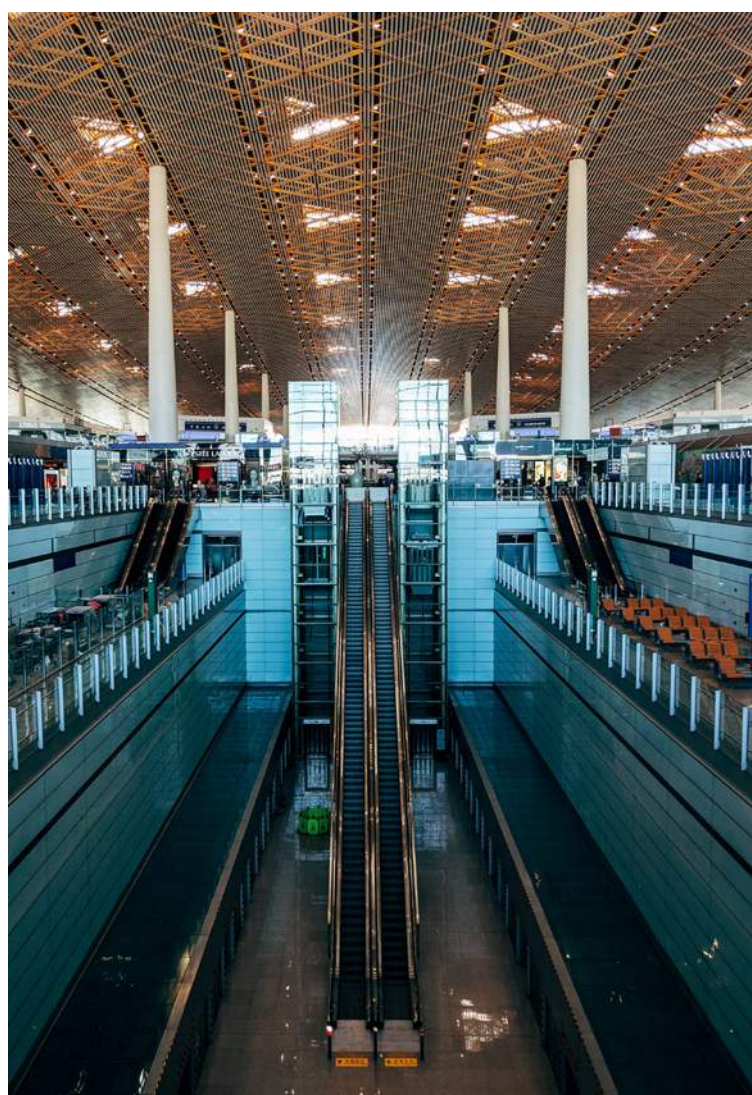
有关建议请见第46页

政府采购政策与实践

中国有关政府采购制度的两部法律分别是《政府采购法》和《招标投标法》。《政府采购法》规范了中央政府和地方政府机关使用财政资金采购商品和服务的行为，而《招标投标法》规定了施工和工程项目等特定类型采购项目的统一流程，不涉及采购实体的类型。

中国目前仍在就加入世界贸易组织的《政府采购协定》展开谈判，因此近几年一直在推动修订政府采购立法。2020年12月，财政部开始对《政府采购法》修订草案公开征求意见。²⁰征求意见稿延续了之前的政策，要求政府采购“本国货物”，只有少数情况例外，例如需要采购的货物、工程或者服务在中国境内无法获取时。然而，“本国货物”始终是一个模糊概念，国务院一直没有明确给出定义。该条规定使企业担心，外商投资企业供应的货物和服务依旧会受到歧视，这与相关指导方针中反复强调的允许所有市场主体公平参与政府采购的政策相互矛盾。2019年，财政部发布的通知明令禁止在政府采购中区别对待民营企业、外资企业和内资企业。²¹《外商投资法》也要求在政府采购活动中对外商投资企业平等对待。英国企业希望中国政府能够平等对待内资和外资企业，并继续提高招标投标过程的透明度。

有关建议请见第47页



20 《中华人民共和国政府采购法（修订草案征求意见稿）》，财政部，2020年12月。

21 《关于促进政府采购公平竞争优化营商环境的通知》，国务院，2019年7月。

从业资格认证互认

在华英国企业从本地和全球人才市场中进行招聘。然而，两国对特定行业的从业资格认证没有实现互认，这不仅增加了在华外资企业招聘外国人才的难度，还限制了外资企业对本地员工的吸引力。例如，在医疗行业，在英国取得执业资质的护士在中国执业，必须通过中国护士执业资格考试，但这种考试仅支持中文。在中国，不同学历证明的有效性不明确（包括职业文凭和国际教育研究生证书等在线资格证明等），也妨碍了学校招聘外籍

教师。从业资质认证和专业技能在中国得不到认可，同样影响了在华英国建筑环境服务企业，限制了企业招聘外籍人才。这些限制妨碍了外资企业招聘优秀人才的机会，缩小了企业提供服务的范围。重要的是，中国政府应该增加外国从业资格认证互认，使外国专业人才和外籍专业服务企业能够为中国市场带来各种技能和知识。

有关建议请见第47页

雇佣本地员工

2020年初，中国执行的疫情防控措施为企业的人力资源工作带来了挑战，但封锁期限相对较短，因此情况已经恢复正常。截至2020年2月末，只有16%的在华英国企业表示存在人力不足问题，²²在后期采取的短期封锁措施并没有造成更多问题。

与本地员工有关的法规基本上没有对在华英国企业产生影响。但受到影响的企业表示，去年的政策环境没有任何显著变化。个人所得税制度改革没有特别改变雇主对于中国籍员工的考量因素。中国政府还宣布调整医保报销方案，²³但英国企业并未报告该项调整有任何负面影响。

但在合同工方面依旧存在挑战。英国企业表示，虽然劳动合同中明确规定了可交付物，但有时候合同工会要求在完工之前支付报酬。个别仲裁员可以推翻合同条款，并且不给企业提供适当的申诉渠道，这种情况在基层政府尤其明显。这导致企业的营商环境存在严重的不确定性，削弱了中国作为投资目的地的吸引力。此外，支持合同工的判决可能要求企业在较短时间内以现金支付判决金额，有时候要求在判决当天支付，这对于中小企业和外资企业而言有很大的难度。因为中小企业的资产规模较小，而外资企业向中国境内汇款可能要受到外汇管制。

有关建议请见第47页

²² 《在华英国企业：新冠疫情的影响》，中国英国商会，2020年2月。

²³ 《中国将健全职工基本医疗保险》，国务院，2021年4月。

建议

监管挑战

建议

解决网络安全与IT限制

- 确保《网络安全法》最终版本实施准则为企业提供合理的范围, 只要与海外共享的信息不会对国家安全产生切实影响, 就允许其进行海外信息共享, 这一点对其业务运营至关重要。
- 加快《数据安全法》的颁布, 提供关于“重要数据”定义、国家安全监管机构、对组织内网络安全合规性管理人员的要求以及外国企业相关其他事项的更多细节。
- 加快《个人信息保护法》的颁布, 提供更多关于合规性监管机构以及违规行为招致的潜在处罚的详细信息。
- 针对进行安全评估、发现企业违反安全义务或行使一般调查权力的情况, 为主管部门和第三方设立清晰透明的企业信息技术系统访问权限边界。
- 确保所有被评为CIIO的实体能够平等对待国内和国外企业。
- 提高增值电信业务领域 (VATS) 审批流程的透明度, 并向外国运营商开放。

获取或转移公司资产

- 鼓励国家外汇管理局各省市分局发布政策问答, 解答企业的常见问题。
- 减少跨境汇款手续的复杂性, 尤其是对于小额交易简化单证审核。
- 扩大有效试点项目的范围, 涵盖所有跨国企业。
- 与银行合作, 就银行交易过程中可以接受的收款人名称差异, 发布国家指导原则。
- 进一步明确禁止企业海外采购的产品类型参数。
- 降低预提税税率。

与国有企业的竞争难题

- 落实向民间投资开放更多关键领域的承诺。
- 保证所有市场主体之间的自由竞争, 以提高中国经济的效率。
- 保证严格落实竞争中立原则, 发现并清除使国有企业在与外资企业竞争中获得优势的显性和隐性壁垒。

雇佣外籍员工

- 确保接种过新冠疫苗的外国人始终可以获得返回中国的签证。
- 确保个人所得税制度中包括与先前制度类似的激励政策。

与国际标准保持一致

- 持续解决中国标准与英国企业遵守的标准不一致的问题。
- 确保中国不同省份采用统一的标准。

法律法规的执行

- 推动各地区统一落实影响外国企业的立法。

外资企业的税收环境

- 考虑取消免税优惠对外商投资的负面影响, 并保留特定的税收优惠政策以吸引外国人才。
- 将税收激励措施的范围扩大到更多行业。
- 加强不同税务机关之间的协调, 以降低企业的行政成本。

海关规定

- 在制定海关规定时增加对英国企业的意见征集, 并在修改标准时及时通知企业。
- 保证国内各港口统一遵循海关的手续和规定。
- 简化海关审批流程。
- 在企业遭遇困难时, 为企业提供与监管部门沟通的可靠机制。

取得营业执照和证明

- 保证对外国企业和国内企业的营业执照申请一视同仁。
- 如果企业的执照申请被驳回, 将提供详细反馈。
- 继续减少“负面清单”中的行业数量, 长期内彻底取消“负面清单”。

监管改革之前的透明度和意见征集

- 确保法律修订充分考虑到企业遵守新规定所需要的时间。
- 邀请企业参与制定新政策或改革旧政策的全过程, 以优化营商环境。

知识产权保护

- 持续改善对知识产权的法律保护。
- 确保统一执行近期通过的《著作权法》和《专利法》等对企业经营有利的法律。

政府采购政策与实践

- 确保《外商投资法》中有关在政府采购中平等对待国内外企业的承诺得到严格落实。
- 确保《政府采购法》和《招标投标法》修订版不会对外商投资企业区别对待。

从业资格认证互认

- 中英两国从业资格认证机构就各服务行业签署互认协议。

雇佣本地员工

- 如果单个仲裁员否决企业与合同工之间的协议条款, 为企业提供有效的申诉机制。
- 为企业支付和解金提供更长的宽限期。





行业报告

会计

行业速览

细分领域：

会计师事务所

从业资格认证机构

主要挑战：

- 中英两国未实现会计从业资格互认
- 对没有中国注册会计师资质的从业人员在事务所中持有股权的限制
- 通过社会信用体系将会计人员列入黑名单

主要建议：

- 中国注册会计师协会与英国会计行业机构探索签署从业资格互认协议
- 探讨放宽无中国注册会计师资格证的英国从业人员在中国注册会计师事务所担任合伙人的限制
- 取消会计从业个人需在会计工作中提供个人身份证明的要求, 以消除被列入黑名单的风险, 并委托相关会计机构规范管理会计人员的行为

主要的共同机遇：

- 商务咨询服务
- 人才培养和供给
- 会计服务领域需要的技能

行业概况

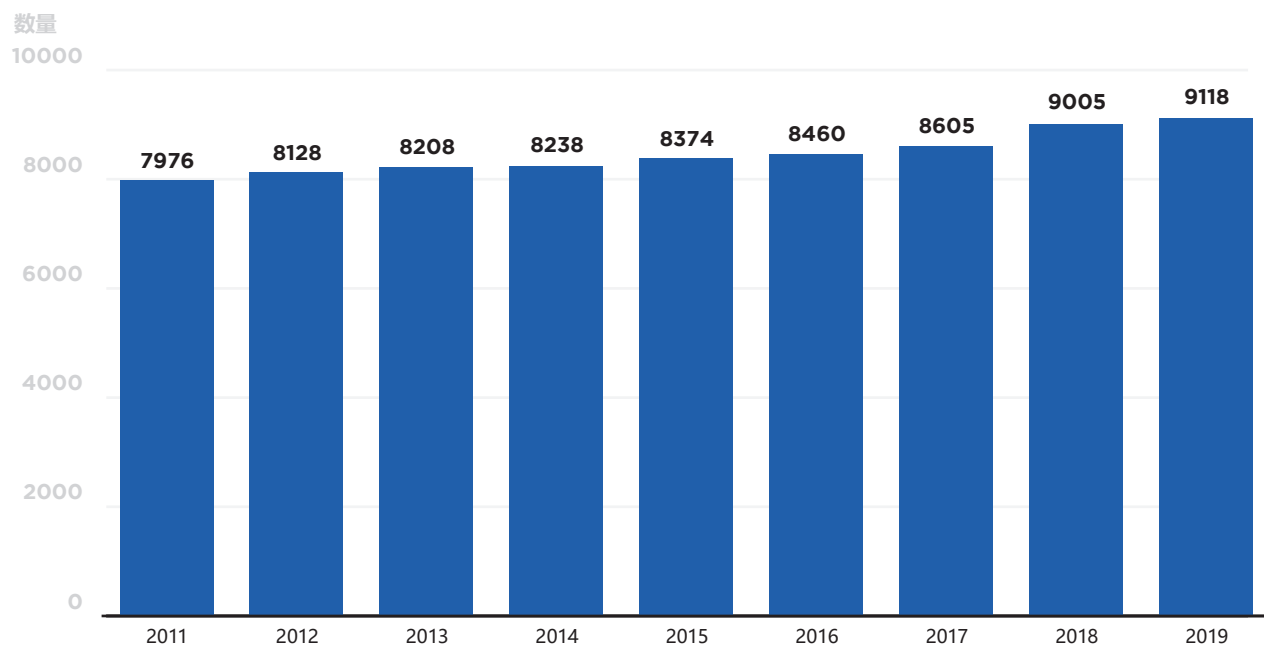
在中国，随着公司监管体系和金融系统逐步完善和稳定，会计行业在进一步改善中国营商环境方面发挥着举足轻重的作用。中国注册会计师协会发布的《注册会计师行业发展规划（2021—2025年）（征求意见稿）》显示，截至2020年底，全国有会计师事务所9,800余家（其中1,200家是分支机构），执业注册会计师11万余人，为超过400万家的组织机构源源不断地提供服务。2019年，会计行业总收入约1,110亿元人民币（约合123亿英镑）。¹

自上世纪80年代改革开放以来，中国会计行业经历了飞速发展。²四大会计师事务所于1992年获准通过开

设合资公司开展审计业务及提供会计服务。由于当时中国既缺乏经验又缺少人才来发展自己的会计行业，四大会计师事务所迅速在国内确立了主导地位。近二十年之后，中国政府于2009年发布了《关于加快发展我国注册会计师行业的若干意见》，建议加快会计师事务所本土化进程，支持国内会计师事务所的发展。³2012年，随着四大会计事务所的合资公司营业执照到期，财政部发布了更详细的本土化转制方案，要求四大会计师事务所改制为特殊普通合伙会计师事务所（SGP），并且截至2017年底，将不具备中国注册会计师执业资格的合伙人比例控制在20%。⁴在过去几十年中，尽管中国本土会计师事

2011-2019年中国会计师事务所数量

来源：中国注册会计师协会

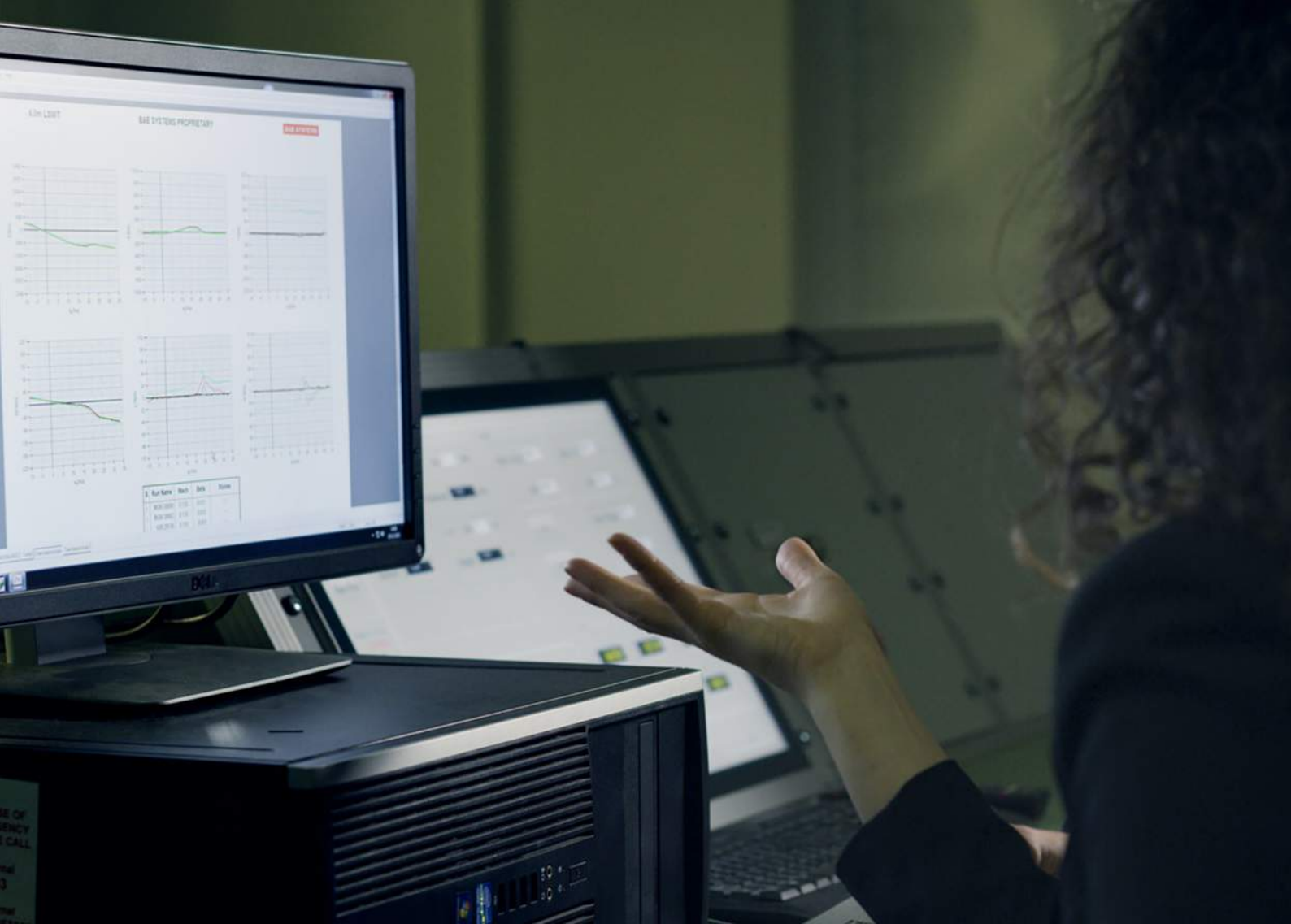


1 《注册会计师行业发展规划（2021—2025年）（征求意见稿）》，中国注册会计师协会，2021年3月。

2 《四大会计师事务所在中国：中国会计行业发展中的霸权与反霸权》，Paul L. Gillis，2011年6月。

3 《关于加快发展我国注册会计师行业的若干意见》，国务院，2009年10月。

4 《关于印发〈中外合作会计师事务所本土化转制方案〉的通知》，财政部，2012年5月。



务所不断发展壮大,但四大会计师事务所的税收依旧排在前五位。⁵

2021年3月发布的《注册会计师行业发展规划(2021—2025年)(征求意见稿)》概述了政府对会计行业未来五年的发展愿景。发展规划中提出中国会计行业发展的五个目标——行业人才建设着力向素质提升转型、会计师事务所着力向做强做优和做精做专转型、行业业务着力向做好传统审计鉴证服务和拓展增值服务并重转型、行业信息化建设着力向全面数字化转型、行业国家化发展着力向服务国内市场和“走出去”并重转型。⁶发展规划中赞同通过培养更多拥有国际工作经验的人才和打造国家龙头会计师事务所,来提高中国会计行业的国际竞争力。同样地,中国在“十四五”规

划⁷和之前发布的服务贸易发展规划⁸中也提出,将加快包括金融、商务咨询、会计和法律服务在内的服务业的国际化发展。但尚未出台针对会计行业的具体措施。

过去,外国会计从业人员和企业进入中国市场,为构建中国会计行业发挥了至关重要的作用,因此应该鼓励外国会计师事务所扩大中国业务,为中国会计行业的进一步发展和持续创新做出贡献。英国在会计行业有良好的声誉,拥有许多公认的资格认证机构和全球会计师事务所。全球前20大会计师事务所有17家总部设在英国。与英国会计资格认证机构和专业会计人员合作,能够为中国发展包括会计行业在内的服务业以及提升国际竞争力贡献力量。

5 《2017年度业务收入前100家会计师事务所信息》,中国注册会计师协会,2018年5月。

6 《注册会计师行业发展规划(2021—2025年)(征求意见稿)》,中国注册会计师协会,2021年3月。

7 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》,国家发展和改革委员会,2021年3月。

8 《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》,国务院,2020年8月。

监管挑战

1 中英两国会计从业资格认证未实现互认

会计师事务所和相关机构的核心关注点是中英两国的会计从业资格未实现互认。虽然中国注册会计师协会与英格兰及威尔士特许会计师协会在2008年签署了部分考试科目互免协议，并且多年来合作开展了联合培训与从业资格认证项目，⁹但两国依旧有深入合作的空间来实现会计从业资格互认。实现会计从业资格互认将使两国的事务所受益匪浅，更方便中英的会计师成为各自国家同等机构的成员，而不用再花时间通过另一国的注册会计师资格考试，从而可以提高效率。此外，双方也可以通过某种互惠协议，将各自的从业资格认证考试翻译成对方的语言，有助于会计从业人员取得对方国家的注会资格。

中国大陆与香港之间在专业服务领域的合作，可以作为未来中英两国加强会计行业合作的蓝图。根据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》，中国内地与香港在2004年先签署了注册会计师部分考试科目的互免协议，之后互免的考试科目范围不断扩大。2017年6月，内地与香港又签署了《经济技术合作协议》，其中涵盖了会计行业的合作，包括完善内地注册会计师考试和香港会计师专业资格考试部分科目互免机制，内地与香港会计准则趋同。¹⁰2015年11月，根据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》，内地与香港还进一步同意开放服务市场，并签署了《服务贸易协议》。¹¹该协议中推出了进一步推动法律和会计服务等若干服务领域自由化的新举措。这些协议不仅说明在不同的监管框架

下，不同地区的专业服务条款也有达成一致的可行性，也可能应用到更多国家的会计师事务所中。由于中国正在持续探索完善服务贸易的途径，中英两国可以通过从业资格认证机构扩大联合培训项目、增加互免的考试科目来达成会计从业资格互认协议，从而加强会计行业合作，实现共赢。

2 对没有中国注册会计师资质的个人在事务所中持有股权的限制

在英国，会计师事务所的股东并非注册会计师的占比可以达到50%，¹²这意味着没有注册会计师资质的中国公民也可以在英国会计师事务所担任合伙人并持有股份。然而在中国，取得外国从业资格的会计师在国内的会计师事务所要想担任合伙人却面临更多限制。由于中国想要在会计领域进一步开拓非审计类服务，应该允许来自不同专业领域和具备不同技能的，非中国注册会计师的会计从业人员在会计师事务所担任合伙人。例如，管理会计师专门负责企业各类指标、税收预测、企业发展和投资管理，他们的专业知识对于会计师事务所发展咨询业务至关重要。北京国家会计学院作为国家管理会计师的认证机构，与英国专业机构签署了考试科目互免协议，但如果将互免协议扩展为两国从业资格认证机构之间的全面互认，不仅有助于两国的知识交流，而且能够促进会计行业的发展。中国通过国际交流吸收各国的知识和经验，能够为进一步提升中国会计行业的国际竞争力提供显著的动力。

9 《中国会计行业概况》，中国注册会计师协会，2018年6月。

10 《〈内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排〉经济技术合作协议》，香港特别行政区政府工业贸易署，2017年6月。

11 《〈内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排〉服务贸易协议整合版本》，香港特别行政区政府工业贸易署，2019年11月。

12 《关于特许会计师头衔与英格兰及威尔士特许会计师协会一般会员的使用说明》，英格兰及威尔士特许会计师协会，2017年6月。



行业专业化水平
取得新提升



行业标准化建设
取得新成果

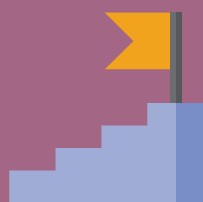
《注册会计师行业发展规划 (2021—2025年) (征求意见稿)》五个主要发展目标



行业国际化发展
取得新进展



行业数字化转型
取得新突破



行业品牌化建设
取得新成效



3 通过社会信用体系将会计人员列入黑名单

英国会计师事务所对中国企业社会信用体系可能将会计人员列入黑名单依旧表示担忧。企业社会信用体系试图利用各种分散的地方体系和试点项目,通过监督个人、企业和政府机构的行为,为用户提供由监管机构和合规记录一起搭建的信用评价体系,从而打造一个对中国企事业单位诚信状况的评估平台。在这种背景下,财政部于2019年9月发布《严重违法失信会计人员黑名单管理办法(征求意见稿)》,此办法一旦获批对会计行业将有很大影响。虽然律师能够享有法律职业特权的保护,但会计师却不能享有这种保护。会计从业人员强烈希望以企业名义注册,但是如果根据《严重违法失信会计人员黑名单管理办法(征求意见稿)》规定,会计人员需要在该系统下登记个人姓名和身份证号码。《办法》规定,会计人员提供虚假财务会计报告、伪造或变更会计账簿、挪用公款等违法犯罪行为的,一经发现,给予行政处分,并列入黑名单5年。¹³这种措施原则上是合理的,但是该政策应该由哪一机构来执行,以及是否会对执行政策的人员进行相关合理的培训是需要回答的问题。会计很大程度上依赖技能过硬,有良好资质的会计从业人员。一些政府公务人员也许不需要有足够的专业经验来判定会计人员是否有不端行为,而且法规中也没有明确规定会计人员有哪些方法可以用来维护他们的名声和信誉。因此,会计人员的行为仍应由其各自所在的专业机构进行

监管,因为这些机构更清楚会计专业的复杂性和细微差别。此外,和会计师的责任相比,虽然公司法规定了董事的责任,但如果能扩大立法,将董事对公司运营的诚信义务和应该承担的责任纳入其中,必定会受到欢迎。

4 会计准则解释不一致

法规定义宽泛会导致不同地区的政府公务人员和专业会计人员对同一准则存在不同的解释,这使得在华经营的英国会计师事务所付出巨额成本。许多行业都存在这个问题,但是这在会计行业尤其普遍。一旦因为对一项法律的解释错误导致不合规,会计师事务所可能面临巨额罚款。为了澄清法规含义无数次往返于不同税务部门,需要耗费大量时间,一些会计师事务所估算,其为此付出的时间,占他们向客户收取费用的10%-20%。这些额外成本也会对中国会计师事务所以及在更广泛的经济领域里的其他行业造成影响,因为这些成本最终会转嫁给会计师事务所的客户。作为进一步改善中国的营商环境和发展服务业的一员,英国会计师事务所希望政策制定者能够将进一步明确法规内容和政策执行一致性作为今后工作的重中之重。

5 网络安全与信息技术限制

英国会计师事务所在中国进一步受到企业技术平台准入限制的制约。会计云计算技术和远程访问解决方案正受到全球会计师事务所的青睐。英国会计师事务所无法使用有限级别的技术解决方案,如云服务,该服务可以实现资源共享,在全球范围进行业务交流而不受地域限制,但是在中国这种解决方案受到限制导致了英国会计师事务所的中国业务被孤立了出来。因此英国企业希望,监管部门能够考虑取消对跨国公司使用非敏感性商业软件、应用程序和工具的限制,并鼓励会计行业多进行无纸化办公。

13 《严重违法失信会计人员黑名单管理办法(征求意见稿)》, 财政部, 2019年9月。

建议

监管挑战

建议

1 中英两国会计从业资格认证未实现互认

- 探讨扩大考试科目互免的范围, 或探索中国注册会计师协会与英国会计从业资格认证机构签署互认协议。

2 对没有中国注册会计师资质的从业人员在事务所中持有股权的限制

- 解决无中国注册会计师资质的从业人员在中国注册会计师事务所内担任合伙人所面临的挑战。
- 取消无中国注册会计师资质的个人在中国注册会计师事务所的持有股权的上限。

3 通过企业社会信用体系将会计人员列入黑名单

- 取消会计人员个人需在企业社会信用体系中提供个人身份信息的要求, 并委托相关会计机构规范管理会计人员的行为。

4 会计准则不一致

- 保证政策得到统一执行, 消除对会计准则的解释不一致的情况。

5 网络安全与信息技术受限

- 考虑取消对跨国公司使用的非敏感性商业软件、应用程序和工具的限制, 鼓励会计行业更多地进行无纸化办公。

共同的机遇

商务咨询服务

全球会计师事务所除提供传统的审计和鉴证服务以外，仍在持续提供创新的商务咨询解决方案。咨询服务被普遍认为利润更高，风险更低，因此对各国会计师事务所更有吸引力。中国注册会计师协会也已经认识到发展中国非审计类服务的重要性，因此自2010年以来颁布了一系列指导文件，包括《中国注册会计师行业新业务拓展战略实施意见》。¹⁴虽然全球会计行业都在经历一定程度的数字化转型，但人才在商务咨询服务领域的作用依旧是显而易见的。外国会计师事务所和外籍合伙人可以贡献他们的知识与能力，支持中国会计行业进一步完善商务咨询服务，提高行业竞争力，为客户创造更高的价值。

人才培养和供给

由于中国对商务咨询服务的需求日益增长，对于有资格且有经验的会计从业人员的需求大幅增加。提供商务咨询的机会，取决于是否有具备实际商务经验的优秀会计从业，《注册会计师行业发展规划（2021—2025年）（征求意见稿）》将培养人才作为监管部门的核心要务。为了帮助中国会计专业的学生和实习会计人员全面

了解在面对未来客户时所面临的挑战，许多资格认证机构已经与大学合作，将他们的课程嵌入到学校的会计、财务和其他课程当中。英国会计资格认证机构拥有在全球培养优秀会计师的丰富经验，将对中国向服务型经济转型提供强有力的补充，并为中国会计行业的发展提供更多资源。

会计行业的技能

与其他许多国家一样，中国会计行业日益数字化，正在采用的云会计软件、人工智能、大数据和其他新工具或扩大或完善了会计师事务所的服务。上海国家会计学院的一项调查发现，云会计、电子发票、大数据技术、数字化档案和机器人流程自动化（RPA）等技术对未来的中国会计行业影响最大。¹⁵然而，会计行业的数字化转型仍有进步空间，而且政府在发展规划征求意见稿中也提出了促进会计行业数字化的目标。中国通过加强与其他国家的交流和协作受益，加快了会计行业的数字化进程。但有些技术也有局限性。例如，虽然全世界的企业都在探索在会计行业扩大应用人工智能，但人工智能技术更适合税务筹划、工资和审计等标准会计服务。商务咨询服务依赖人类的智慧和判断力，该业务对人力的需求使得会计从业人员不会轻易被自动化会计代替。

¹⁴ 《中国会计行业概况》，中国注册会计师协会，2018年6月。

¹⁵ 《中国会计行业的发展趋势》，财务管理，2020年12月。

汽车

行业速览

细分领域

整车制造商

汽车零部件供应商

主要挑战

- 新能源汽车发展政策不清晰、不一致
- 繁琐的海关规定
- 智能网联汽车限制

主要建议

- 在《新能源汽车产业发展规划》中制定可供整车制造商选择的全国销量目标,并执行年度销量增长审查机制,根据市场需求调整激励政策
- 认可由中英两国具有资质的测试中心所出具的车辆检测证书,取消在入境口岸重新测试的要求
- 取消对投资智能网联汽车的股比限制,允许外国企业以外商独资企业的身份提供增值电信业务

主要的共同机遇:

- 高档和豪华汽车需求强劲

行业概况

汽车行业是英国经济的主要驱动力，汽车行业贡献的经济总增加值达到150亿英镑（约合1,350亿人民币），创造了864,000个就业岗位。汽车行业也是英国全球出口贸易的重要部分，英国制造的汽车80%出口到世界各地。¹公路用车是英国第三大对华出口商品，出口总值30亿英镑（约合270亿人民币），相当于英国对华商品出口总值的13%，但较前一年的19%有所下降。²

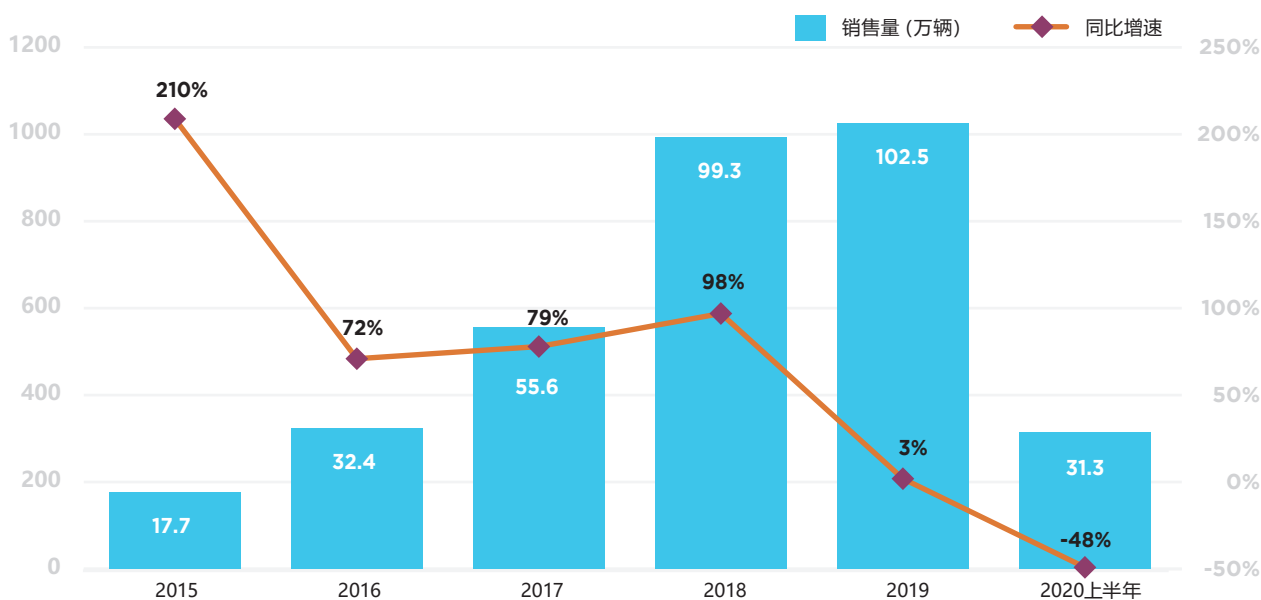
尽管英国汽车制造业受到新冠疫情的破坏性影响，英国脱离欧盟也会对该行业产生显著影响，但中国国内汽车市场，无论燃油（ICE）汽车还是新能源汽车（NEV），在2020年下半年均表现出强劲复苏的迹象。中国汽车销量自2018年6月开始持续下滑，但在2020年7月出现反弹，全年汽车销量同比仅下降了2%。³2021年，中国汽

车行业涨幅有望达到4%。⁴中国依旧是全球最大的汽车市场，并且由于其他主要经济体仍未摆脱疫情的严重影响，外国整车制造商（OEM）为了拉动全球业务增长，可能会增加对中国市场的依赖。英国整车制造商称中国市场贡献了其总销量的10%至25%，并且由于其他地区仍执行封锁措施，因此明年中国市场贡献的销量占比有望继续增长。

中国汽车行业去年加大了对外国制造商的开放力度，同时正在继续向新的可持续出行模式转型。在2020年7月大幅修订的《外商投资准入负面清单》中，中国政府取消了对整车制造商在华生产商用汽车的股比限制，同时取消了对国外汽车制造商建立合资企业（JV）的中方合作伙伴数量的限制。⁵

中国新能源汽车销售量和增长率

来源：乘用车市场信息联席会，恒大研究院



1 《英国汽车生产商与经销商协会2020年汽车行业报告》，英国汽车生产商与经销商协会，2020年6月。

2 《英国对华贸易统计数据》，下议院图书馆，2020年7月。

3 《2020年全球汽车市场的赢家与输家》，《汽车》，2021年2月。

4 《中国汽车行业复苏，车辆销量连续九个月增长》，路透社，2021年1月。

5 《取消对商用车合资企业的股比限制》，国务院，2020年6月。

值得关注的是，中国还发布了多项监管改革措施，旨在刺激国内自动驾驶汽车的研发。2020年6月，自然资源部和国家保密局宣布放宽对自动驾驶技术中使用高精度地图的限制。此次修订扩大了公路坡度、曲率和路面纹理等地理学信息的商业应用范围。这类信息此前被划分为国家机密，禁止收集用于商业用途。⁶

交通部发布了关于促进道路交通自动驾驶技术发展和应用的指导意见，旨在加快融合感知、智能路侧系统和基础设施智能化等领域的关键技术攻关。⁷在去年的《在华英国企业建议书》中，英国汽车制造商呼吁确立统一的在全国范围内有效的自动驾驶测试许可。工业和信息化部修改了2018年的规定，简化了自动驾驶测试流程，允许在一个试点城市取得自动驾驶路测牌照的公司其他城市进行测试，取消了整车制造商必须在每个城市单独申领牌照的繁琐规定。⁸

另外，作为全面推动可持续发展计划的一部分，中国政府继续发展新能源汽车行业。2019年12月，工业和信息化部发布《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》征求意见稿初稿，之后发布的最终稿修改了新能源汽车的销量目标，提出到2025年之前新能源汽车新车销量达到汽车新车销售总量的20%（初稿为25%），2021年起，公交、出租等公共部门购买的新能源汽车比例不低于80%（初稿为100%）。发展规划的最终版还取消了初稿中提出的2025年之前智能网联汽车（ICV）占新车销量30%的目标。⁹由于这些修订能够让市场自然发展，而不是以严格的供应侧政策作为代价，因而受到英国汽车行业的欢迎。

尽管新能源汽车行业受到了新冠疫情的影响，政府后续通过延长新能源汽车补贴来稳定行业发展，但中国政府坚持逐步降低整车制造商对政府扶持的依赖这一立场，让市场“在资源配置中发挥决定性作用”。¹⁰财政部宣布将新能源汽车补贴和汽车购置税减免优惠延长到2022年，之后进一步明确新能源汽车补贴标准在2020年退坡10%，2021年退坡20%，2022年退坡30%。财政部之后再次确认了这一政策，但对新能源公交和出租汽车的补贴做出调整——2021年将在2020年基础上退坡10%。¹¹

未来汽车行业的发展对于政府维持一定程度的行业自给自足、推动国内消费升级和2060年之前实现碳中和的目标具有重要意义。因此，“十四五规划”中提出了有关汽车行业发展的多项政策。¹²为了提高中国制造业的核心竞争力，减少碳排放，政府将继续扶持汽车尤其是新能源汽车生产。政府预计新能源汽车高度安全的电池、高效驱动电机和高性能电力系统等将取得技术突破，基本技术平台、软硬件系统、线控底盘、智能网联汽车的智能终端等关键零部件的研发进程也将加快，车联网的发展将更进一步。政府还将鼓励面向消费者开发北斗卫星导航系统的商业应用。“十四五规划”还计划推动汽车等消费品由“购买管理”向“使用管理”模式转变。虽然业内对于这两种说法的具体含义尚未达成一致，但有一种解释认为，政策环境将从一人完全拥有一辆汽车的所有权的场景，转变为考虑多人租用一辆汽车的场景。¹³然而，“十四五规划”没有详细说明这种转变背后的具体政策。

6 《测绘地理信息管理工作国家秘密范围的规定》，国务院，2020年6月。

7 《交通运输部关于促进道路交通自动驾驶技术发展和应用的指导意见》，交通部，2020年12月。

8 《智能网联汽车道路测试与示范应用管理规范》，工业和信息化部，2021年1月。

9 《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》，工业和信息化部，2020年10月。

10 《李克强：推动建立新能源汽车全国统一市场》，国务院，2020年10月。

11 《关于进一步完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》，财政部，2020年12月。

12 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

13 《由购买管理向使用管理转变，现有汽车消费市场模式将迎来转折点》，界面，2020年10月。

2021年中国新能源汽车补贴



 <p>纯电动乘用车</p>	<p>$300 \leq R < 400$</p>	<p>$R \geq 400$</p>	
	<p>人民币13000元 (1443英镑)</p>	<p>人民币18000元 (1998英镑)</p>	
<p>新能源汽车种类</p>	 <p>纯电动续驶里程 R (工况法、公里)</p>		
<p>插电式混合动力乘用车</p> 		<p>N/A</p>	<p>$R \geq 50$ (NEDC)</p> <p>$R \geq 43$ (WLTC)</p> <p>人民币6800元 (754英镑)</p>

监管挑战



1 新能源汽车发展政策 不清晰、不一致

中国致力于减少碳排放，并成为全球电动汽车和相关技术领域的领导者，根据这些目标，中国政府继续采取以政策驱动的方式发展国内新能源汽车产业。英国企业理解从传统燃油汽车向新能源汽车转型的必要性，但希望中国能够提高政策的确定性和一致性。

英国企业对中国《新能源汽车产业发展规划（2021-2035年）》最终版的修订表示欢迎。最新版发展规划将新能源汽车到2025年的销量占比目标下调到20%。最初制定的25%的销量目标令企业担忧，在新能源汽车消费市场刚刚起步，且消费者对电池续航能力、安全性和国内充电基础设施可用性的担忧仍无法消除的情况下，汽车制造商可能被迫增加新能源汽车产量，并以较低价格销售。然而，目前的销量目标仅持续到2025年，未来中国政府可能设定的目标充满了不确定性。未来几年将陆续有汽车制造商发布新能源汽车，因此政府应该澄清并说明未来的新能源汽车政策，这对于维持持续投资至关重要。

未来的新能源汽车补贴和销售税减免政策同样存在不确定性。虽然对于中国政府将补贴延长到2022年的决定，英国企业同样表示欢迎，但2022年以后的新能源汽车激励政策仍无法确定。虽然中国制定了全国销量目标，并且出台了新能源汽车双积分政策，向所有汽车制造商分配强制性的新能源汽车积分，但企业担心如果没有政府扶持，消费市场依旧没有足够的需求能够维持庞大的新能源汽车销量。尚未推出新能源汽车的小型汽车

制造商可以通过购买其他外国制造商的过剩积分，遵守中国新能源汽车政策的规定。然而，许多制造商无法适应该制度，因为该制度没有提供市场内部汽车制造商之间的积分交易信息。

不同城市的新能源汽车规定不一致，也为整车制造商在全国各地销售汽车增加了不必要的障碍。尤其是电动汽车绿色牌照。消费者购买电动汽车更容易取得绿色号牌，而且往往不受限行规定的限制。虽然外国整车制造商在国内生产的车辆，在深圳等大城市可以取得绿色号牌，但进口插电式混合动力车（PHEV）无法获取绿色牌照，而且其他城市对整车制造商提出了更多要求。与中国大陆其他城市不同，插电式混合动力车在北京无法与纯电动汽车一样取得绿色牌照，而且在高峰时段禁止上路行驶。在上海，新能源汽车取得中国质量认证中心的认证之后，整车制造商还需要接受额外测试，并将电池性能实时数据连接到上海市政府的服务器以及国家服务器，才能取得绿色牌照。

2 繁琐的海关规定

中英两国的车辆检测报告未达成互认，汽车制造商还要面临其他海关挑战，而且许多问题因为新冠疫情进一步恶化。这些问题为英国汽车进口商向中国销售汽车额外设置了障碍。车辆进入中国，需要通过中国国家认证认可监督管理委员会的强制性产品认证测试和生态环境部要求进口商在国内的地方车辆测试中心进行的认证测试，尽管大部分的测试流程重复了汽车制造商已经完成的新欧洲循环测试。英国汽车制造商必须首先在欧洲接受必要的安全性测试，然后在中国再次接受测

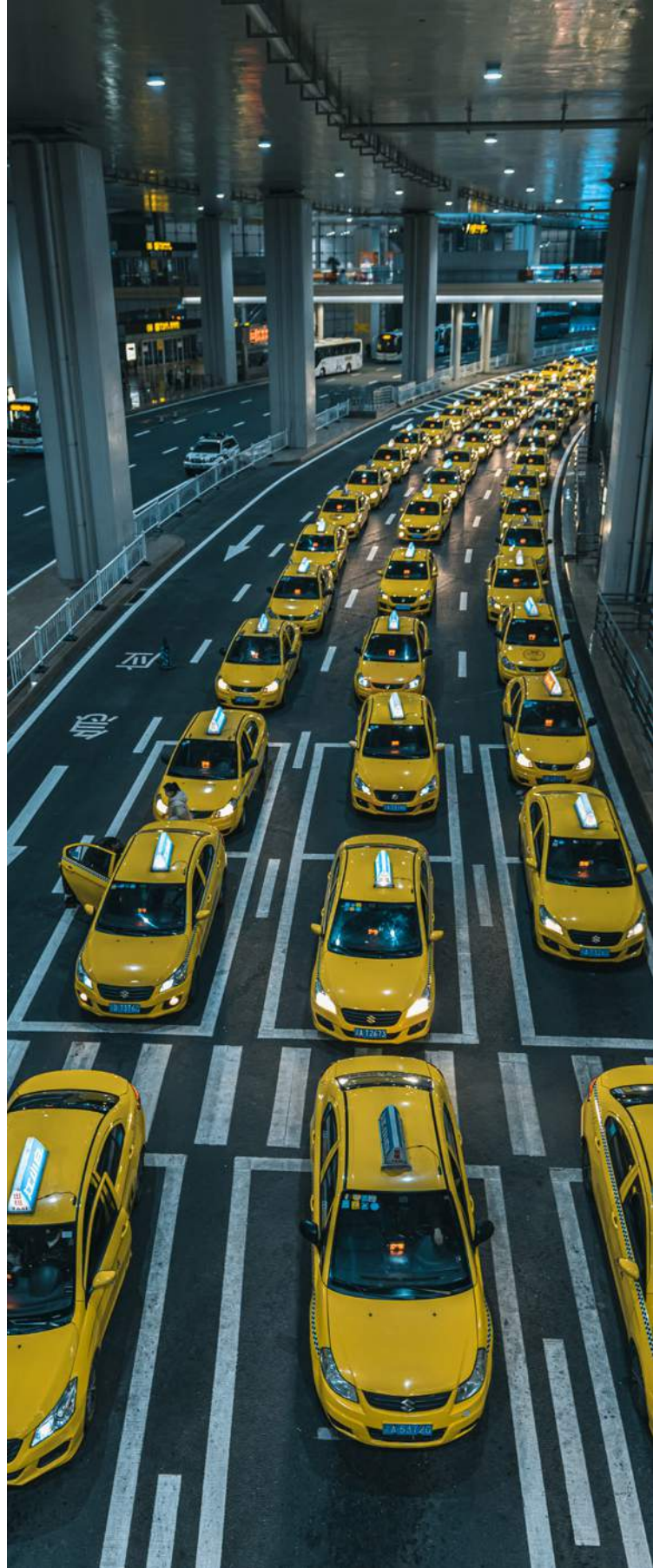
试, 这给进口商带来了额外成本和时间延误。中英两国签署互认协议 (MRA) 不仅能减少英国进口商重复测试的成本和不确定性, 也有利于中国厂商对外出口汽车。

全球新冠疫情和中国关闭边境的措施, 给进口商带来了额外挑战。许多小型汽车制造商的车型完全在英国设计研发, 之后用于对外出口。在正常情况下, 工程师和技术人员可以到中国协助测试流程, 确保任何技术问题能及时得到解决。然而, 中国实行严格的出行禁令, 而且本地工程师不熟悉新车型的技术细节, 因此进口商不得不推迟在华发布新车型和车辆运输, 因为车辆在海关能否通关存在巨大的不确定性。

3 智能网联汽车限制

中国政府继续对智能网联汽车市场执行扶持政策, 技术开发工作也取得了积极进展, 但外国企业无法全面参与该市场的开发。企业为开发自动驾驶汽车开展测绘的能力尤其受到限制。虽然近期修订的《测绘地理信息管理工作国家秘密范围的规定》扩大了部分地理信息的商业应用范围, 但英国企业对于这些修订是否适用于外国实体仍存在质疑。目前英国汽车制造商在车辆中集成智能网联汽车技术, 通常选择与本土公司合作开展高精度地图测绘。

按照国内法律规定, 智能网联汽车公司提供的许多互联网和车载信息服务属于增值电信业务 (VATS)。根据中国的电信业规定, 外国汽车制造商作为外商独资企业不得提供增值电信业务, 只能通过合资的形式提供该等业务, 且其持股比例不能超过50%。¹⁴此外, 企业研发自动驾驶汽车的能力, 以及与国外其他运营中心交换必要交通信息和算法数据的能力, 都受到《中国网络安全法》的严重限制。¹⁵外国企业必须在中国大陆存储数据的要求, 阻止了企业通过海外云数据中心收集数据。



14 个别自由贸易区实行的优惠政策允许外国投资者在部分增值电信业务合资企业中持有多数股权, 但这些政策并不适用于在华英国汽车制造商。

15 《网络安全法》, 国家互联网信息办公室, 2016年11月。

建议

监管挑战

建议

1 新能源汽车发展政策不清晰、不一致

- 在《新能源汽车产业发展规划》中制定可供整车制造商选择的全国销量目标,并执行年度销量增长审查机制,根据市场需求调整激励政策。
- 发布延长到2022年以后的新能源汽车财政补贴和税收减免政策的清晰时间表。
- 取消各地不一致的新能源汽车规定,确保统一执行新能源汽车产业发展激励政策。
- 提高新能源汽车双积分政策的透明度,公开披露积分交易信息。

2 繁琐的海关规定

- 支持中英两国互认由符合双方国家认证认可资质的测试中心所出具的认证报告及证书,取消在入境口岸重新测试的要求。
- 允许外国人在保证安全可控的情况下返回中国,使海外工程师和技术人员能够为车辆测试提供协助。
- 考虑免除小型汽车进口商的噪音、排放、碰撞等测试项目。

3 智能网联汽车限制

- 取消对投资智能网联汽车的股比限制,允许外国企业以外商独资企业的身份提供增值电信业务。
- 继续取消对获取非敏感高清地图的限制,并确保外商投资企业有平等的机会获取相关牌照。



共同的机遇

高档和豪华汽车需求强劲

中国乘用车销量在经过持续下滑之后，2020年下半年开始反弹，高档和豪华汽车销量的表现尤其出色。受到新冠疫情的影响，2020年第一季度，几乎所有汽车制造商的汽车销售都陷入停滞，但之后汽车市场逐步复苏。中国的经济复苏主要集中在高收入消费者群体和较发达的沿海城市，因此带动了高档和豪华汽车市场的大力

反弹。2020年，全球豪华汽车销量不足1,000万辆，下跌6%，但中国的豪华汽车销量却增长了13%。¹⁶受到国际出行禁令的影响，富裕的海外留学生纷纷回国，消费者的目光开始转向国内市场，带动了豪华汽车消费增长。许多英国整车制造商致力于通过高性能豪华汽车为消费者提供独特驾驶体验，能够满足日益增长的需求，因此预计它们在2021年的销量将实现两位数增长。

16 《2020年全球汽车市场的赢家与输家》，《汽车》，2021年2月。

建筑环境服务

行业速览

细分领域：

建筑

项目管理

施工

房地产

工程

空间规划

主要挑战：

- 获取设计资质许可受限
- 需要改善和尊重知识产权保护
- 国际从业资格认证和从业经验未实现互认

主要建议：

- 提供更加透明、公平的资质证书审批程序
- 确保英资设计企业在赢得相关合同之前, 能够完全控制其知识产权
- 推动实现工程、建筑和城市规划从业资格认证互认

主要的共同机遇：

- 建筑领域可持续性发展模式
- 培训与跨国教育
- 模块化建筑专业化

行业概况

2020年初新冠疫情爆发后，政府执行的封锁和出行限制措施，导致各地施工现场无法复工，使中国房地产行业受到严重冲击。中国迅速控制疫情传播为复工创造了条件，同时出台的减税、财政刺激政策和政府支持使经济活动和经济产出快速恢复。然而，全球经济衰退和持续存在的市场不确定性削弱了企业的信心和办公空间需求，造成许多城市的写字楼和零售空置率上升，租金持续下降。2021年初，市场信心有所回升，但市场环境总体上仍对租户有利。

2020年上半年，住宅市场持续低迷，下半年逐步回暖，房屋成交量和房价双双回升，最终促使中央和地方政府出台了房地产市场降温措施。另一方面，物流和数据中心等房地产领域的需求超过了疫情之前的水平。这类需求增长的主要原因是房地产投资信托（REIT）立法、定向财政

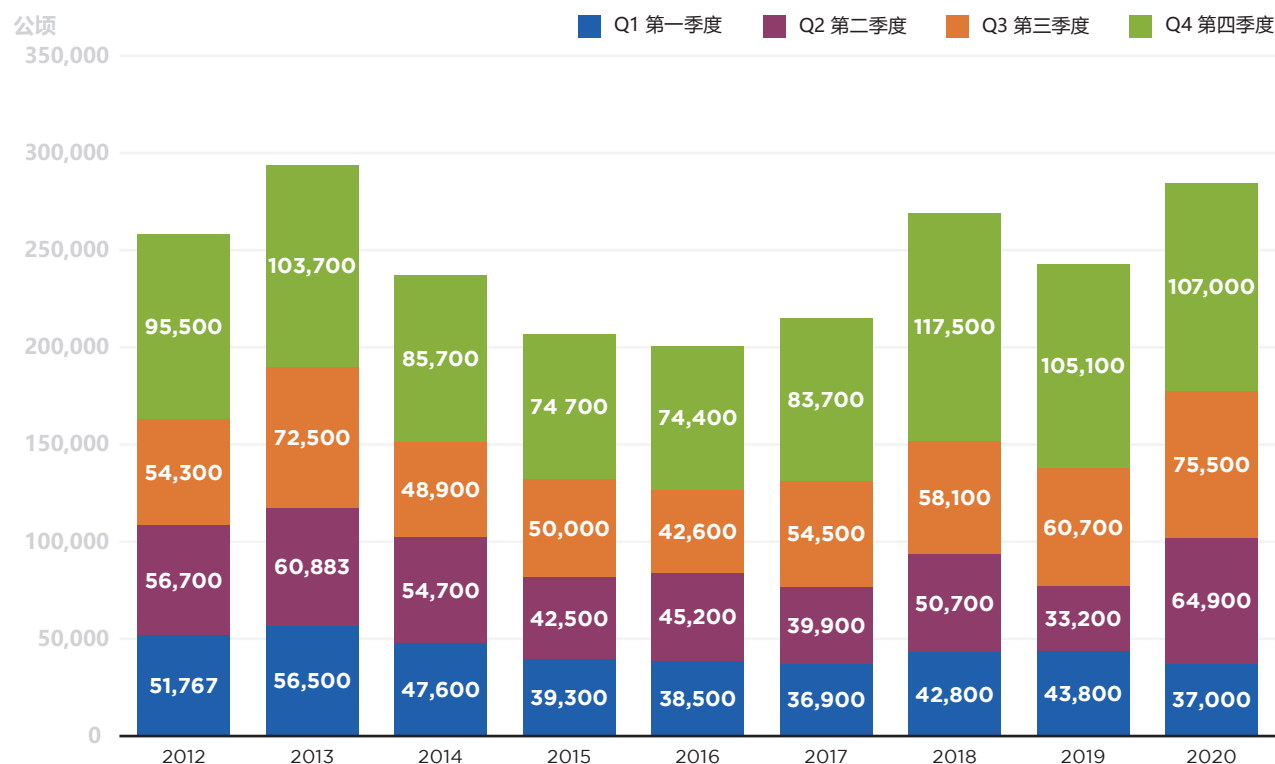
刺激政策和基础设施现代化改造升级等，物流和数据中心被视为现代化基础设施的一部分。

企业尤其关注去年的土地市场。为吸引投资和刺激就业，同时增加财政收入以弥补税收损失和支付地方刺激计划的支出，地方政府大量出售土地。2020年，105个参与调查的城市土地销量同比增长17%，总量达284,400公顷，创下自2013年以来的最高水平。土地开发的重点是城市再生和创建大城市群。

在中国向高质量发展持续转变的过程中，英国建筑环境服务领域的企业有潜力发挥重要作用。英国有众多全球知名的、富有创新精神的工程、建筑、施工和设计企业，许多企业在中国开展业务已经超过25年。2018年，英国对华建筑服务出口总额达到4,400万英镑（约合

中国105个城市土地供应

来源：司尔亚司数据（CEIC）





3.89亿元人民币)。然而，这在英国对华建筑服务业投资创造的真正价值中仅占很小一部分。虽然没有完整的统计数据，但一家英国企业在华运营的年收入就能轻松达到这个水平。

前一版《在华英国企业建议书》强调2019年和2020年初中国有许多综合市场开放举措令企业备受鼓舞，这对建筑环境服务业产生了积极影响。《外商投资法》²和《招标投标法（征求意见稿）》³均表明中国越来越重视为国内外企业创造公平的竞争环境。然而，2020年，可能由于疫情防控成为政府工作的重心，因此相关市场开放措施没有进展，政府也没有出台新的重要举措。因

此，中国建筑环境行业依旧竞争激烈，并以内资企业为主导。由于相关资质许可的限制，很大程度上阻碍了外资企业在华业务的发展。

国家发展和改革委员会和商务部在2020年12月发布了《市场准入负面清单》修订版，⁴但建筑行业依旧被列入“限制类项目”。内资和外资民营企业都必须向中国住房和城乡建设部申请相关资质许可，才能参与施工、住宅、土木工程、船舶工程等相关项目。如下文所述，申请这些资质许可的要求实际上构成了对外资企业的准入障碍。所以英资企业只能选择与中资拥有相关资质企业合作，或者直接服务于在华的其他外资客户。

1 《英国对华贸易统计数据》，下议院图书馆，2019年11月。

2 《中华人民共和国外商投资法》，国务院，2019年3月。

3 《中华人民共和国招标投标法》，全国人民代表大会，2019年12月。

4 《市场准入负面清单》，国家发展和改革委员会，2020年12月。

外国建筑设计公司获得建筑工程设计甲级资质的不同方式



在中国内地的外国建筑设计公司

在香港的外国建筑设计公司

获得乙级设计资质许可

六个月后

准备申请材料, 包括如下证明: 当前正在使用的甲级工程一个, 乙级工程两个, 以及相关人员资质

被香港特区建筑署和土木工程拓展署列为Band 3级别



网上填写资质申请

审批申请

获得设计甲级资质

尽管官方称这一过程大概持续2周, 申请者担心实际申请过程将长达6个月到5年, 并且申请不一定能最终得到批准

通过《内地与港澳关于建立更紧密经贸关系的安排》得到确保

监管挑战



1 获取设计资质许可受限

在华英国建筑环境服务企业申请资质许可依旧面临障碍。例如英国工程企业在申请甲级设计资质方面面临的困难是无法将之前担任顾问参与的项目，用于满足申请甲级资质许可的业绩要求。虽然外资企业有丰富的经验和出色的能力，能够为中国各地开展的项目带来帮助，但由于外资企业在项目中往往担任顾问，无论他们作出多大的贡献，在最终项目核算中都难以得到相关经验的认可。因此，虽然甲级设计资质许可申请需要提供在华项目相关人员的业绩，但外资企业在申请该许可时却无法利用其在中国的经验。

中国开展的试点项目允许外商投资企业在取得乙级设计资质许可满六个月后符合相关要求后可以选择升级为甲级设计资质许可，如此便可以规避这个难题，这令企业备受鼓舞。上海率先开展试点，之后扩展到其他多个城市。然而，审批流程耗时漫长，而且相对不透明，导致外资企业很难了解需要为此投入的资源。多项评估报告认为，审批流程可能耗费六个月到四至五年。未来甲级工程项目将带来大量市场机会，并且大部分外资企业都具备这类项目领域的专业知识，因此申请甲级设计资质漫长的等待时间令英国企业感到担忧。

2 需要改善和尊重知识产权保护

虽然中国政府正在采取广泛措施，从整体上改善其他行业的知识产权环境，但有迹象表明，在建筑环境服务业，对潜在外资承包商提供的知识产权的保护力度，与往年相比可能有所下降。外资设计企业报告称，企业在投标过程中必须将其知识产权转让给本地设计机构，无论其最终是否中标。这种要求严重削弱了英国建筑环境

服务企业保护自身知识产权的能力,降低了外资企业参与投标的积极性,尤其是企业无法确定从商业角度为投标申请投入的资源是否有价值。市场参与者数量减少会阻碍中国在未来的项目中采用环保创新理念,不利于整个行业的发展。

3 国际从业资格认证和从业经验未实现互认

中国建筑项目的征求建议书通常要求团队负责人取得相关国家一级设计注册资质,以确保他们的经验和培训能够达到适当水平。在建筑环境行业的许多领域,尤其是工程、建筑和城市与空间规划等,虽然英国已经推出了认可中国从业资格认证的机制,但英国的从业资格认证在中国却不被认可。例如,英国结构工程师学会目前承认中国的学历,但学生需参加转换考试。但在英国取得资格认证的从业者在中国参与工程项目,却没有类似的转换程序,严重限制了从业者在中国市场的机会,导致他们无法与合作伙伴和同事分享他们的知识与能力。

企业的能力和专业知识在中国得不到认可,严重影响了企业参与项目招标、招聘人才和保护知识产权。尤其是由于两国之间对从业业绩经验未达成互认,当外资企业的业绩满足将设计资质许可从乙级转换为甲级的条件时,是否也能满足人员配备要求,仍存在不确定性。令人鼓舞的是,有迹象表明一些地方政府正在探索对个别建筑环境服务领域的从业资格认证实现互认的途径。我们期待政府出台更多细节,并希望这些计划能够推广到全国,覆盖全部建筑环境服务从业资格认证。



建议

监管挑战	细分领域	建议
1 获取设计资质许可受限	建筑 施工 工程	<ul style="list-style-type: none">■ 确保执照审批流程透明、公平, 明确申请要求。
	建筑 施工 工程 空间规划	<ul style="list-style-type: none">■ 秉持《外商投资法》以英国国际贸易部与中国住房和城乡建设部签署的基础设施投资谅解备忘录的精神, 将全球从业经验纳入申请设计资质许可的要求。
	建筑 施工 工程	<ul style="list-style-type: none">■ 确保上海外资企业能够在合理期限内将乙级设计资质许可升级为甲级设计资质许可, 并就人员配置要求提供明确可行的申请指南。
	空间规划	<ul style="list-style-type: none">■ 重申英国企业能够在合理期限内申请并取得自然资源部的相关设计资质许可。
2 需要改善和尊重知识产权保护	建筑 工程 城市设计	<ul style="list-style-type: none">■ 确保英资设计企业在赢得相关合同之前, 能够完全控制其知识产权。
3 对从业资格认证未实现互认	建筑 工程 城市设计	<ul style="list-style-type: none">■ 允许中国注册建筑师、城市规划师和工程师, “挂靠”在符合特定资格条件的外资企业。
	所有领域	<ul style="list-style-type: none">■ 确保在国内和国外接受培训并且具备类似经验的从业者, 可以参与相同级别的项目, 尤其是甲级项目。

共同的机遇

建筑领域可持续性发展模式

中英两国都提出了在未来几十年减少碳排放的远大目标。建筑环境服务业是主要排放源之一（包括隐含排放和运营排放），因此在该行业推动可持续发展对于英国（2050年）和中国（2060年）实现净零排放目标至关重要。中英两国在绿色建材、城市韧性规划、可持续设计与施工以及运营流程和监控或认证标准等领域有大量合作机会。积极开拓中国市场的许多外资企业正在努力将市场领先的实践和创新理念作为市场差异化优势和吸引客户参与的卖点，并且愿意帮助完善行业标准。房地产的沉没成本和长寿命周期意味着为实现已经制定的目标，需要从现在开始行动。房地产行业的从业者（包括规划师、建筑师、工程师、开发商等）需要与智能能源基础设施提供商和清洁发电企业密切合作，构建综合能源体系。英国在这个领域经验丰富，而且中英两国的机构可以合作分享现有知识，发现绿色建筑领域的新机遇。

培训与跨国教育

在建筑环境行业，英国为制定和推广国际标准所发挥的作用在全球得到广泛认可。加强英国建筑环境专业机构与中国的合作，将极大促进中国建筑环境行业的可持

续发展。比如聘请培训人员传授技术知识，增强风险管理，提升健康和安全意识等。英国教育机构不仅能够培养高水平的学徒和毕业生，还与中国的相关机构分享能力和知识。例如，英国企业表示，他们招聘的许多工程专业的毕业生必须接受再培训，才能取得项目管理、成本管理、工料测量师等领域的正规认证。在这段时间，通过跨国教育项目可以提高整个行业的人才库水平。

模块化建筑专业化

模块化建筑和预制建筑领域有大量机会，不仅能以较低成本更快完成项目开发，还有助于实现可持续发展（减少隐含排放量和运营排放量）以及许多其他效益。尤其是中国的教育和医疗保健行业繁荣发展，未来对新设施的需求将持续增加。中英两国企业可以分享经验、知识和最佳实践，携手促进整个行业的发展。英国在大型模块化建筑领域经验丰富（尤其是建后出租物业和酒店行业），而中国企业开始越来越多地参与教育或住宅领域的模块化建筑项目。两国已经在模块化建筑领域展开合作，例如2017年，一家中国企业与英国房地产协会合作，在英国创建模块化住房工厂，由第三方合作伙伴提供可持续能源技术。⁵两国可以在许多领域展开合作，将类似的可持续建筑引进到中国市场。

⁵ 《批量模块化住房有望在2017年成为现实》，英国皇家建筑师学会，2017年1月。

教育

行业速览

细分领域：

早期教育

K-12

高等教育

非营利组织

英语语言培训

教育科技

认证认可机构

主要挑战：

- 监管环境不一致, 并且缺乏透明度
- 新学年之前的师资配备压力
- 对外资参与非敏感性教育领域的限制

主要建议：

- 确保在全国统一执行法律法规
- 建立方便外籍教师和讲师在新学年开学之前安全返回中国的机制
- 扩大中英两国教育机构在非敏感教育领域开展更广泛的合作和交流

主要的共同机遇：

- 灵活教育方式日益受欢迎
- 早期教育
- 职业培训与就业能力

行业概况

充满活力和创新精神的教育行业，能够激发好奇心，培养沟通技能，促进跨文化理解。中英两国教育行业加强合作，是帮助培养下一代全球公民的关键。

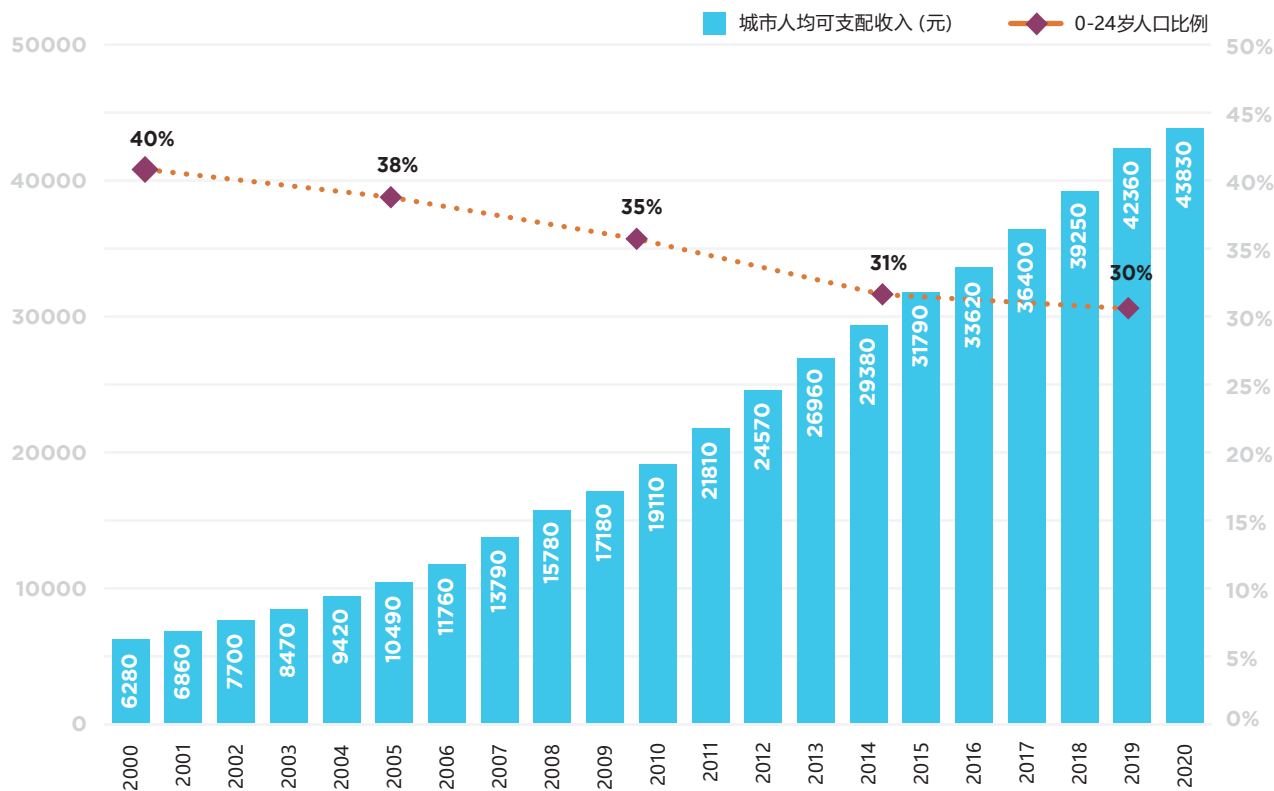
民营教育机构依旧面临新冠疫情带来的挑战。75%的英国教育服务提供商表示，2020年在华经营的难度增加。¹出行限制使国际学校和联合高等教育机构的招聘工作面临压力，而在上半年，学校、考试中心、店铺等设施关闭加快了在线学习策略的落实，同时降低了对传统教材和认证服务的需求。

然而，很少有教育企业或机构对中国市场感到悲观。与大部分行业类似，约一半教育机构对2021年的行业前景表示乐观，另有近似数量的机构对未来前景持中立态度。²一家公司报告称，中国是其在2020年唯一保持增长的市场。

这主要得益于中国的市场潜力和新增能力。新冠疫情期间的旺盛需求加快了教育科技行业的新兴能力开发，有望使中国在线教育市场的规模从2019年的2,030亿元人民币（约合220亿英镑），到2023年增长两倍以上达到

中国大陆城市家庭可支配收入和0-24岁人口比例

来源：联合国世界人口展望，Trading Economics



1 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

2 《新冠疫情使学生转为线上学习，中国远程学习领导者的规模扩大32亿美元》，福布斯，2020年2月。

6,960亿元人民币(约合770亿英镑)。截至2020年7月,英文授课的国际学校共招生400,000人,带来的学费收入达到450亿元人民币(约合50亿英镑)。³去年共有14家英国私立学校在中国开设。虽然最初预计在华开设的英国私立学校有16家,但这仍然远高于2019年的4家。⁴

同样,中国绝大部分民众依旧非常重视流利的英语能力,这可能使中国英语语言培训市场的规模到2025年达

到5,320亿元人民币(约合590亿英镑)。⁵虽然面临疫情控制措施的影响和地缘政治挑战,但中国民众对于就读英国大学的兴趣有增无减,包括前往英国留学或在中国参加跨国教育合作(TNE)项目等。目前,英国是中外跨国教育合作项目的主要合作伙伴,共有41,000名学生在英国接受高等教育,在中国大陆共有300多个中英联合学位课程、联合研究机构或联合大学。英国对华高等教育出口总值估计超过40亿英镑(约合360亿元人民币)。⁶

未来五年可能会有更多支持政策出台,这将为中国教育市场创造更多机会。“十四五”规划提出从早期教育到高等教育和职业培训,全面改善教育体系的质量。“十四五”规划中提出了许多政策目标,包括承诺支持中外合作办学,支持民办学校发展,提高教师培训和管理质量,建立质量更高、专业化的高校,培养在线学习能力,完善职业培训标准等。英国教育机构具有这方面的优势,能够为这些政策的落实作出贡献。

去年,教育行业扩大了开放力度,例如部分专业化外国高校可以在海南自由贸易港设立外商独资企业(WFOE)。然而,大部分英国教育实体并没有感受到市场开放,或者他们认为开放的领域市场潜力有限。⁷与其他地区一样,海南省的大部分教育机构外商投资比例不能超过50%。⁸教育部在2020年和2021年上半年发布了多项法律草案,其中《外籍教师聘任和管理办法(征求意见稿)》⁹和《未成年人学校保护规定(征求意见稿)》¹⁰引起了英国企业的担忧,尽管这两项法律尚未获得批准。《外籍教师聘任和管理办法(征求意见稿)》使商界普遍担忧可能造成行政管理问题,会降低中国作为外国教育工作者目的地的吸引力。然而,企业需要更多详细信息才能充分了解该项规定对于教育提供商的影响。



3 《2020年中国市场情报报告》, ISC Research, 2021年2月。

4 《在华英国私立学校: 2021年年度报告》, 问创教育, 2021年1月。

5 《2021-2025年中国的英语语言培训(ELT)市场》, Research and Markets, 2021年1月。

6 《2019年英国高等教育机构对华出口是否超过其他行业?》, 高等教育政策研究所, 2020年12月。

7 《在华英国企业: 2020-2021年度商业信心调查报告》, 中国英国商会, 2020年12月。

8 《海南自由贸易港外商投资准入特别管理措施(负面清单)(2020年版)》, 国家发展和改革委员会, 2020年12月。

9 《外籍教师聘任和管理办法(征求意见稿)》, 教育部, 2020年7月。

10 《未成年人学校保护规定(征求意见稿)》, 教育部, 2021年4月。



具有有效居留许可的英籍人士



必须向大使馆申请绿色健康码



前往中国



居留许可过期的英籍人士



无法取得PU邀请函



无法取得入境中国的许可



是否能取得绿色健康码不确定性大,尤其在申请者因为接种了未由中国认可的疫苗而在体内产生抗体的情况下



从未取得过居留许可的英籍人士



提交PU邀请函和工作许可通知作为签证申请材料



工作许可通知发放过晚,容易导致申请者无法在新学年开始前入境中国

第一批工作许可通知在六月开始发放



监管挑战

1 监管环境不一致，并且缺乏透明度

英国教育企业和机构在华经营面临的最大的挑战之一是相对分散的监管系统。法规和合规指引的公布和执行没有调整期，而且不同城市甚至不同城区都会有不同政策。对个别学校的特殊对待，导致市场不一致，并且地方教育部门无法做到统一监管。教育机构能否取得成立特定类型机构的许可、能否招聘教师和找到新场地，都取决于时间、地点和信息点等因素，这些看似随机造成的障碍不仅会耗费资源，还会影响教育机构的竞争力。与此同时，部分机构发现在其他地区有助于他们繁荣发展的品牌要素，在中国却遭到禁止。行业标准和法律应该给予所有教育企业平等的待遇，同时监管机构应该积极与教育提供商合作探索能够进一步开放和优化的领域，这些举措有助于促进市场竞争，鼓励企业为家长和学生创造更多价值。

有关新冠疫情的规定出台之后，教育行业面临的挑战变得更加明显。例如，一家国际教育集团某个分支机构的员工收到了办理签证的PU邀请函，但在同一个城市另外一家分支机构的员工却没有收到邀请函，因为两家分支机构所在的城区，只有一个城区允许向重新申请签证的外国人发出PU邀请函。因此，该集团担心新学年可能无法保证所有分支机构能提供统一的服务。此外，在同一个城区的个别机构发现，针对他们的监管要求比其他同行更加严格，例如他们每天需要测量体温的次数更多。

这种监管要求不一致给个别机构增加了运营负担，削弱了他们的市场竞争力。另外，这种做法还会在合规问题上造成困扰。确保学生安全和服务质量始终是教育机构的重中之重。因此，清晰统一的监管环境对学生、家长和教育机构都有好处。

2 新学年之前的师资配备压力

目前因为全球新冠疫情执行的出行限制，严重影响了教育行业。大量学校教职人员可能持有外国护照，因此出行限制造成了人才招聘和挽留问题。虽然许多现有员工已经可以回中国就业和生活，但学校发现他们很难保证员工能够及时取得签证，在9月新学年开学之前到岗。

将外国员工派往中国面临许多问题。一所学校接到通知，其工作人员如果持有有效居留许可，只要获得中国驻英国使领馆审发的绿色健康码就可以顺利前往中国，但能否取得健康码没有任何保证。工作人员在英国期间居留许可到期后，可以将就业时间推迟一年，但目前这类人员无法获得PU邀请函，导致他们无法返回中国。首次申请居留许可的新员工需要提供PU邀请函和外国人工作许可通知。然而，学校表示他们的PU邀请函申请





被拒, 而且外国人工作许可通知的办理进程缓慢, 导致他们无法保证新员工能在9月按时到岗。

此外, 在疫情期间选择留在中国的现有员工迫切希望回国探亲访友。然而, 目前出行限制方面的不确定性意味着员工和雇主都无法制定确切的计划, 如果员工回到英国可能有很高的风险无法返回中国。

与此同时, 在疫情爆发之前已经执行的限制措施依旧是一项挑战。按照现行规定, 外语教师只能教母语或其

原籍国的官方语言。¹¹这条规定导致许多拥有高英语学历、能力出众的优秀教师因为国籍问题, 无法在国际学校任教。此外, 签证和工作许可证申请过程不透明, 某些签证申请似乎会随意遭到拒绝, 导致一些关键岗位空缺, 而且这种情况往往发生在最后一刻。在中国, 不同学历证明的有效性不明确 (包括职业文凭和国际教育研究生证书等在线资格证明等), 也妨碍了学校招聘有前途的外国人才。

11 《外国人来华工作分类标准 (试行) 》, 科学技术部, 2018年7月。

3 对外资参与非敏感性教育领域的限制

许多专注于理工课程的民营教育机构通过培养年轻人才,为理工和艺术领域的小众或专业课程增加更多资源,有效补充了公立学校的不足,为英国创造了价值。然而,这些机构可以在中国提供的教育服务有限,往往只能以外商独资企业(WFOE)或非政府机构(NGO)的身份运营,但这两种结构并不能完全囊括他们的工作范围。有外商独资企业表示,与他们提供课程和相关培训教材有关的规定相不完全吻合,导致他们无法确定能否将其产品引入中国市场。

例如,文化和旅游部发布的《社会艺术水平考级管理办法》中,对外资企业提供艺术类课程没有任何歧视。¹²但国家市场监督管理总局并没有将艺术类课程纳入外资企业可在华开展的合法经营活动的范围。将非敏感性小众领域的课程向民营企业开放,作为公立教育的补充,有助于促进教育行业创新,减少监管机构开发新课程的压力。行业协会和专业团体通常会注册为非政府组织,他们的服务内容包括向世界各地的行业专业人员提供持续职业发展培训。专业人士可以在他们所在的任何国家分享最新研究结果和最佳实践,提高研究质量。然而,尽管这些协会或机构并不涉及敏感领域,但他们要为在中国大陆的个人或组织提供这些机会,必须根据《中华人民共和国境外非政府组织境内活动管理法》的规定,完成复杂的代表机构登记或临时活动备案手续。¹³

4 知识产权保护面临挑战

外资企业在中国需要完成耗时漫长的行政审批手续,他们向中国市场提供完整教材的能力受到限制。因此,在外资企业等待产品审批期间,国内竞争对手有时会抄袭外资企业受版权保护的教材,并将其作为自己的知识产权(IP)出售。这会打消外资企业进入中国市场的积

¹² 《社会艺术水平考级管理办法》,文化和旅游部,2017年12月。

¹³ 《中华人民共和国境外非政府组织境内活动管理法》,全国人民代表大会,2017年11月。

极性，限制市场竞争，从而抑制教材行业的创新。2020年12月，中国通过了新修订的《著作权法》，阐明了版权所有权并提高了法定赔偿标准。¹⁴这些新规定能够改善企业的经营环境，将令所有企业受益。《著作权法》的规定必须在所有层面统一落实，以确保将这项法律的效益最大化，并持续改善企业的经营环境。

5 网络安全和教育科技法规限制

新冠疫情的爆发带来了在线教育市场的繁荣。然而，相对于市场对外资企业可以提供的创新产品的潜在需求，中国在线教育市场的外商投资受到严重限制。外资企业无法取得互联网内容提供商 (ICP) 牌照以及向中国市场提供服务需要的其他许可。即使以可变利益实体模式运营的企业取得互联网内容提供商牌照也需要更长时间，并且与政府支持的竞争对手相比，他们要面临更多问题。

教育实体尤其是高等教育机构无法访问海外知识中心，因此在运营方面面临巨大的挑战。尽管虚拟学习环境对学生有益，但许多教育机构使用的虚拟学习环境互联网接入不稳定，导致采用率有限。它们的网站主机服务器通常位于国外，可能导致加载速度缓慢甚至网站完全无法访问。许多教育实体表示，在中国访问全球高校普遍使用的eduroam平台越来越难，这影响了学生可以使用的资源。这些平台提供的知识的质量和广度，是世界各地的学生选择到英国留学的诸多原因之一。这些平台有重要的价值，能够确保学者和学生能够访问不同领域最新或最权威的研究成果，使全球教育结构可以统一教学材料，并且参加跨国教育合作项目的学生和在英国留学生能获得相同的学术体验。

6 未来对外国人才的税收优惠政策不确定

许多教育企业和机构希望从海外聘请经验相对丰富的专业人员。正常情况下，这些专业人员会举家搬到中国，而且雇主通常会提供较为不错的薪酬，包括教育、住宿以及其他全球所得税减免等激励措施。中国的个人所得税优惠政策将在2022年停止执行，但并没有发布有关潜在替代激励措施的详细信息。这种状况引发了教育行业的担忧，因为企业不确定能为员工提供哪些福利，以及中国与其他国家相比有哪些吸引力。

7 在线教育认证的不确定性

新冠疫情仍在严重影响海外留学生的学习机会，并且无法确定什么时候能够完全恢复正常。英国依旧是中国学生海外留学的目的地之一。在新冠疫情爆发之前，对于完全通过在线课程取得的海外学位，中国教育部留学服务中心 (CSCSE) 不予承认或认证。2021年3月，教育部留学服务中心在《关于新冠肺炎疫情期间留学人员学历学位认证工作的补充说明》(以下简称“补充说明”) 中同意，对于完全以在线课程方式获得的外国高校学历或学位予以认证。¹⁵这是对学历学位认证政策的重要改进，但企业担心这并不会带来市场的长期开放。《补充说明》警告，坚决反对以营利为目的，假借疫情突击增开大量低质量在线课程的做法。对于这类课程，教育部留学服务中心不予认证。然而，教育部留学服务中心并没有公布确定课程是否符合认证资格的标准，使在线高等教育提供商面临巨大的不确定性。

14 《著作权法》，全国人民代表大会，2020年11月。

15 《关于新冠肺炎疫情期间留学人员学历学位认证工作的补充说明》，教育部留学服务中心，2020年4月。

建议

监管挑战

建议

1 监管环境不一致, 并且缺乏透明度

- 确保在全国统一执行法律法规。
- 与企业合作确定批准哪些特色产品或服务, 能够有助于教育系统的可持续发展。
- 确保各级政府部门明确发布新法规, 并为企业提供足够的通知期限, 以保证合规。

2 新学年之前的师资配备压力

- 方便外籍教师和讲师在新学年开学之前安全返回中国。
- 允许拥有非母语语言教学资质和持有非母语语言专业研究生学历的外籍人员担任语言老师。
- 考虑接受海外学历(例如: 国际教育研究生证书)。
- 提高工作许可证办理流程的透明度, 以减少教育机构的招聘压力。

3 对外资参与非敏感性教育领域的限制

- 扩大中英两国教育机构在非敏感教育领域开展更广泛的合作和交流, 包括教师职业发展、素质教育和教育科技等。
- 探索将非敏感领域的教育课程纳入外资企业的经营活动范围。

4 知识产权保护面临挑战

- 确保全国统一严格执行《著作权法》。

5 网络安全和教育科技法规限制

- 探索创建专用校园互联网接入许可, 允许有良好信誉的学术机构访问全球知识中心, 并解决其他网络安全问题。
- 提高互联网内容提供商牌照和其他增值电信业务牌照审批制度的透明度, 并对外资教育企业开放。

6 未来对外国人才的税收优惠政策不确定

- 建立新个人所得税制度, 确保中国依旧对外国专业人才具有吸引力。

7 在线教育认证的不确定性

- 承认全球知名高等教育机构提供的、完全以在线方式讲授的学位课程。

聚焦可持续发展



教育机构是培养关心环境并且知道如何拯救地球的年轻一代的关键环节。在华英国学校对此深有体会, 他们鼓励学生思考如何减少对地球的影响。学校正在减少使用一次性塑料制品, 在校内增加饮水机, 并减少学校伙食中肉制品的比例。更重要的是, 他们保证从早期教育阶段开始, 从整体上开展环保教育。许多英国高等教育机构也在向更环保和更有社会责任感的运营模式转变, 承诺减少使用塑料制品、争取实现净零排放、减少垃圾等核心目标, 而且通常会设定实现净零碳排放目标的日期。

共同的机遇

灵活教育方式日益受欢迎

教育工作者和家长日益关注传统教学方法和更灵活的教学方法相结合可能产生的好处。虽然有些教育机构在课程方面的创新遭到了家长的抵触，但现在围绕健康与正念、独立学习的重要性、新学习方法等方面的讨论日益激烈。学校校长表示，教育界将进行知识共享，支持所有教育机构开发最适合学生的教学方法，并在行业内形成创新的环境。

早期教育

对于英国教育提供商来说，中国学龄前教育市场潜力巨大。中国有近295,000家托儿所和超过2,000万学龄前儿童，¹⁶而且许多家长愿意支付更高的价格，将子女送进英国品牌托儿所和幼儿园。虽然英语授课并非优先考虑因素，但双语教学的早教机构日益受欢迎。总体而言，中国家长对英国学前教育机构的需求将持续增长。

职业培训与就业能力

2020年的经济困境导致对大学应届毕业生的需求大幅下降，政府已经将此作为今年需要解决的首要问题。¹⁷因此，为了提高毕业生的就业能力，对线上和线下培训的需求持续增长。这也符合目前人们对于发展软技能的兴趣。英国教育机构能够充分利用他们的知识和能力，开发软技能培训产品，尽管在出行受限的背景下，外国教师回到中国面临的挑战可能在短期内会妨碍教育机构的运营。

“双一流”政策

教育部实施的“双一流”政策为英国高校带来了在中国前所未有的发展机会。中英两国高校间的合作可以扩大他们的国际影响力、知识共享能力和国际声誉。几乎每个省都启动了“双一流”省级资助项目，旨在扶持本地高校，并为年轻人创造更多机会，而且中国发达城市的地方政府积极支持多家高校建立国际园区或联合教育机构，这表明中国对于加强在教育领域的合作有浓厚的兴趣和强烈的政治意愿。

¹⁶ 《英国国际教育协会2020年EYFS国际年会关注中国早教市场》，FE News，2020年7月。

¹⁷ 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。



能源

行业速览:

细分领域:

石油和天然气
核能
可再生能源

矿产
电力

主要挑战:

- 氢能在能源组合中的地位以及创新的优先级别不确定
- 从煤炭向天然气转型的路线图不明确, 动力不足
- 进入市场的采购门槛

主要建议:

- 进一步说明未来氢能在中国长期能源策略中的地位
- 中国实现净零碳排放目标的关键任务之一是通过限制新建燃煤发电容量, 加快能源体系从煤炭向天然气转型, 以持续降低煤炭在能源组合中的比重, 同时明确外商投资企业在转型过程中可以发挥的作用
- 重新审议采购实践和实际市场准入障碍, 以保护市场公平和鼓励创新

共同的机遇:

- 对电池矿物质和电动汽车基础设施的持续需求
- 技能提升
- 海上风电

行业概况



气候危机是当今世界面临的巨大挑战，而且无论地缘政治环境变得如何错综复杂，在环保方面的持续国际合作都对应对气候危机至关重要。全球能源行业为我们的日常生活供应了必不可少的电力，它将是保证未来地球可持续发展的关键。

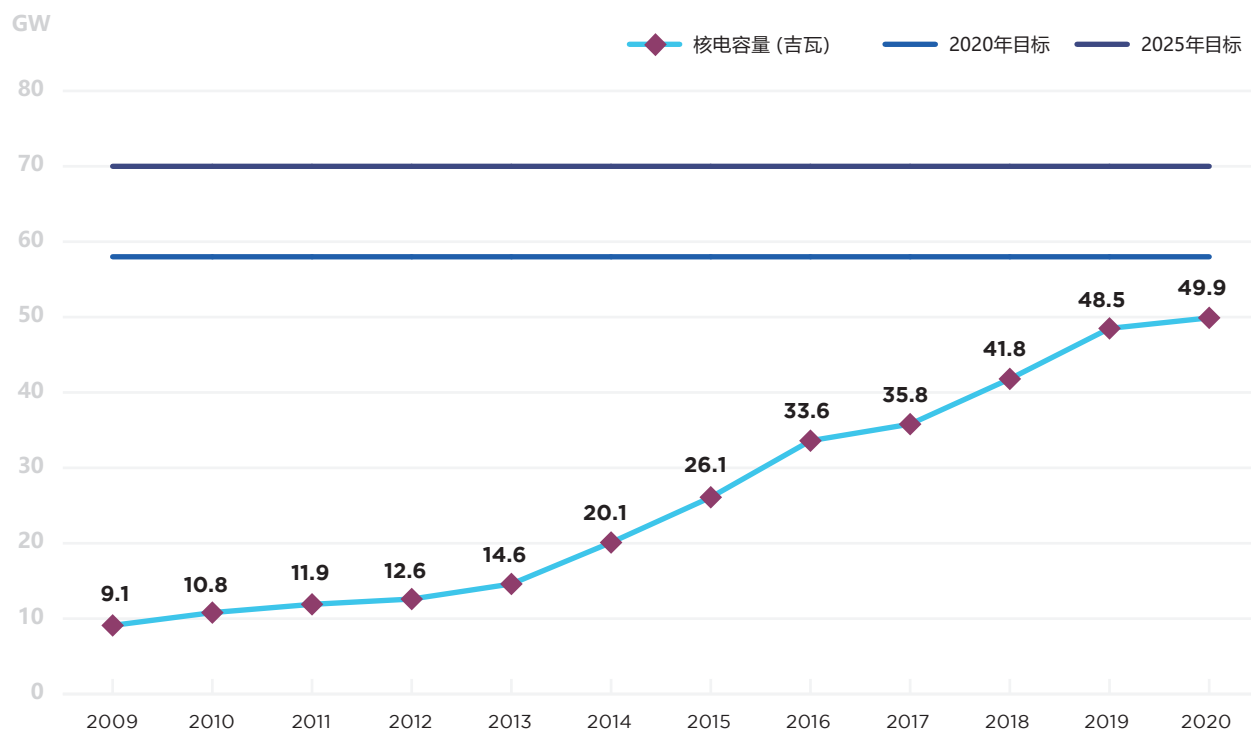
作为全球最大的碳排放国，中国的举措将决定全人类应对迫在眉睫的气候危机能否取得成功。在2020年9月召开的联合国大会上，中国国家主席习近平宣布中国将在2030年碳排放量达峰，2060年之前实现碳中和。中国的碳排放量约占全球总排

放量的29%，因此中国的碳中和承诺将对全世界有举足轻重的影响，有望在本世纪使全球升温幅度下降0.3摄氏度。¹在维持价格承受能力的同时谨慎推动能源体系的稳定转型，对中国实现气候雄心至关重要。

中国计划到2030年，单位国内生产总值二氧化碳排放将比2005年下降65%以上，非化石能源占一次能源消费比重将达到25%左右，风电、太阳能发电总装机容量将达到12亿千瓦以上。²“十四五”规划重申了这些承诺，提出建设清洁低碳、安全高效的能源体系，到2025年，非化石能源占能源消费总量从目前的16%³提高到20%，单

中国核电容量

来源：国家能源局



1 《研究人员称中国的碳中和承诺有望将全球升温幅度降低0.3摄氏度》，路透社，2020年9月。

2 《习近平在气候雄心峰会上的讲话（全文）》，新华网，2020年12月。

3 《分析：中国新制定的2030年目标承诺增加低碳发电》，碳简报，2020年12月。



位国内生产总值二氧化碳排放降低18%。⁴控制碳强度和保证能效是未来五年工作的核心。然而，能源转型并不容易。2021年初，中国北方地区遭遇严冬，暴露出能源体系的不足，以及未来保证可靠、稳定的能源供应可能面临的挑战。

然而，过去几年，中国在执行能源行业改革方面采取了一系列重要举措，并通过新立法引导市场发展，而且自习近平主席作出努力实现碳中和的承诺以后，中国出台新政策的速度明显加快。一个重要的变化是2019年末成立的国家石油天然气基础设施运营商——国家石油天然气管网集团有限公司（国家管网）的扩张。2020年，国家管网逐步转移国有石油公司的资产，包括输油管道、液化天然气进口终端和储气设施等。国家管网还宣布，至2025年计划新建至少25,000公里油气管道，全国油气管道总里程将超过120,000公里。⁵

国家能源局公布的《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》重申了《外商投资法》（FIL）背后的市场化精神。这部法律草案提出实现能源行业市场化，将可再生能源列为能源发展的优先领域，以及区分对自然垄断性业务和竞争性业务的监管原则。⁶这是该法自2007年发布初稿以来第二次公开征求意见。英国能源企业殷切期盼正式法律以及相应的执行原则和配套政策尽快颁布。

未来五年，可再生能源尤其是风力发电和太阳能发电的装机容量将持续增长。中国将沿从山东到广西的海岸线建设海上风电场，同时国内新设立的八个“清洁能源基地”将重点发展陆上风电和太阳能发电。中国电力企业联合会估计，2021年，风电和太阳能发电装机比重将提高3个百分点左右，但“十四五”规划中没有提出硬性目标。⁷中国民用核电行业在过去一年也有积极变化。2020年，国务院批准建设两座核电站，分别是海南

4 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

5 《国家管网未来五年的目标可能无法满足能源行业的需求》，财新网，2020年11月。

6 《中华人民共和国能源法（征求意见稿）》，国家能源局，2020年4月。

7 《2020-2021年度全国电力供需形势分析预测报告》，中国电力企业联合会，2021年2月。

昌江核电站二期和浙江三澳核电项目一期，每个项目均建有两台“华龙一号”核电机组。这是中国自2015年以来首次批准使用新核电机组，⁸而且中国计划建设更多三代和四代核电机组，将核电装机容量提高到70千兆瓦。⁹

生态环境部近期公布了备受期待的中国碳排放权交易管理办法，从2021年2月正式生效。碳排放权交易制度涵盖年度温室气体排放量达到2.6万吨二氧化碳当量的企业，企业每年可以使用核证减排量信用额度抵销碳排放配额的清缴，抵销比例不得超过应清缴碳排放配额的5%。抵销使用的信用额度来自可再生能源和甲烷回收等项目。目前，碳排放权交易体系仅适用于电力行业，但未来将覆盖石油化工、化学工程、建筑、钢铁、有色金属、造纸和民航等领域。¹⁰英国企业希望在分阶段落实该体系之前，能够公布透明的、可预测的时间表。

节能是中国实现碳中和的另外一个支柱。中国一直很重视减少能源浪费，在2008年的刺激措施中提出的节能措施使全国煤炭消耗量每年减少1,900万吨。¹¹之后，技术效率大幅提升，从2014年节省能源5艾焦 (EJ) 到2018年提高到13艾焦。¹²

节能监管框架是政府工作的重点，在2020年初，中国发布了对重工业、机械、数据中心等企业加强节能监察的计划，¹³而且最近国家发展和改革委员会制定了激励措施，以鼓励企业落实环境保护和节能节水项目与能源管

理项目。¹⁴“十四五”规划中提出到2025年单位国内生产总值能源消耗降低13.5%的目标，¹⁵因此我们期望未来几年中国将加强该领域的政策框架。

能源行业也加大了对外商投资企业的开放力度。2021年1月，交通运输部、国家发展和改革委员会和商务部联合发布《关于废止〈外商投资民用航空业规定〉及其6个补充规定的决定》。¹⁶早在2002年颁布的《外商投资民用航空业规定》限制外商投资中国民用航空业，包括规定了外商投资航空燃油供应与服务的股比上限，虽然《外商投资准入负面清单（2018年版）》中取消了股比上限，但该规定中没有做出修改。《决定》强调政府的出发点是确保对《负面清单》的修订能够在不同地区和行业得到充分落实。然而，如果不取消其他市场准入门槛，尤其是基础设施接入限制，新进入市场的企业将很难从这些开放措施中受益。

“十四五”规划还鼓励加强能源行业的数字化。数字化解决方案将探索化石燃料发电厂的“智能升级”，收集能源使用和能源效率信息，执行“发电-电网-负荷-存储”交互，在线分析能源效率，开发多能源协同效应与互补性，并智能化调节能源需求。在这些领域做出贡献的企业可以获得税收优惠或参与技术研发。污染管理也趋于成熟，政府开发的碳排放权交易体系涵盖了一般碳排放权交易、用能权交易、用水权和碳排放权交易等。

8 《中国政府要求坚持稳健的货币政策灵活适度》，国务院，2020年9月。

9 《国家核电概况：中国》，国际原子能机构，2020年12月。

10 《碳排放权交易管理办法》，生态环境部，2021年1月。

11 《提高能效投资促中国经济翻番》，国际能源署，2021年2月。

12 《E4国家概况：中国的能源效率》，国际能源署，2021年2月。

13 《2020年工业节能监察重点工作计划》，工业和信息化部，2020年1月。

14 《关于营造更好发展环境支持民营节能环保企业健康发展的实施意见》，国家发展和改革委员会，2020年5月。

15 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

16 《关于废止〈外商投资民用航空业规定〉及其6个补充规定的决定》，交通运输部，2020年1月。

监管挑战

石油和天然气

1 从煤炭向天然气转型的路线图不明确，动力不足

天然气虽然也是一种化石燃料，但在能源转型过程中依旧发挥着重要作用。中国中央政府有意加快能源体系从煤炭向天然气转型，但令人失望的是，中国的整体能源策略依旧是鼓励使用煤炭。虽然煤炭在中国能源组合中的占比逐年下降，随着中国能源消费总量增长，绝对煤炭消费量依旧在增加。2020年上半年，为了刺激疫情之后的经济复苏，中国批准了更多燃煤发电容量（17千兆瓦），超过了2018年和2019年的总和（12千兆瓦）。目前有11千兆瓦新建燃煤容量仍在建设当中。¹⁷使用天然气取代煤炭的计划受到英国企业的欢迎，但继续“推动煤炭绿色开发利用”¹⁸和“推动煤炭等化石能源清洁高效利用”¹⁹可能放慢脱碳和向天然气转变的进程。

燃煤发电容量的持续增长显然不符合中国的碳中和议程，并且生态环境部对国家能源局进行督查后，对其生态环境保护承诺进行了严格的评估。²⁰“十四五”规划提出加快建设天然气基础设施，承诺提高油气勘探水平，建设新天然气管道和储气库，并多元拓展油气进口来

源。这在一定程度上是由于中国日益重视能源安全。然而，虽然能源利用量总体目标为46亿吨标准煤当量，但中国没有制定天然气生产目标。²¹煤炭依旧被作为中国能源安全的战略基础：国家能源局²²和习近平主席²³曾经分别在不同声明中表示，将在2030年之前减少煤炭消费，但煤炭将依旧是一种“基准”能源。因此，这种情况与2030年之前碳排放量达峰和2060年之前实现碳中和这个目标之间的相互影响仍不得而知。应该重新考虑“清洁开发利用煤炭”概念背后的基本出发点以及“30-60”目标的适当性。因此，英国企业仍无法确定天然气在中国能源组合中所扮演的角色，以及在能源体系从煤炭向天然气转型的过程中，外资企业如何做出贡献。

成立国家管网以改善行业参与者的管道、液化天然气进口终端和储气设施接入，受到英国企业欢迎。国家管网的成立有助于削弱国有石油公司对全国管网系统的主导地位，将输气与生产环节拆分，提高天然气市场的透明度，并对天然气行业采用市场化改革。但企业依旧无法确定液化天然气终端的第三方接入权，以及国家管网是否会允许外国实体以独立身份或通过合资企业接入管网。作为管理中国油气管道基础设施的垄断企业，国家管网应该进一步明确相关政策，为外国企业提供平等的管网接入权。

17 《中国迎来新一轮煤炭繁荣：新建燃煤发电厂加快审批和投标》，全球能源监测，2020年6月。

18 《国家能源局关于印发〈2020年能源工作指导意见〉的通知》，国家能源局，2020年6月。

19 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

20 《中央第六生态环境保护督察组向国家能源局反馈督察情况》，生态环境部，2021年1月。

21 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

22 《中国2021年将煤炭消耗占比降至56%以下》，路透社，2021年4月。

23 《习近平在美国主导的领导人气候峰会上呼吁携手解决气候变化》，财新网，2021年4月。



可再生能源

3.1 商业和工业领域的可再生能源消费机制不完善

核能

2 进入市场的采购门槛

中国民用核电市场的持续发展对中国实现脱碳目标至关重要。然而，新进入民用核电市场的供应商所面临的采购环境，明显偏向于本地解决方案，市场监管框架和执照发放要求较为复杂。例如，核燃料供应商必须取得产品进口许可证才能签署合同，这会产生不确定因素。多元拓展核燃料供应来源，有助于政府应对供应冲击，加强整体能源安全。

技术要求实际上也成为新市场参与者进入中国民用核电领域的障碍，人为限制了市场竞争和创新。企业向核电站供应机械设备，必须取得《民用核安全设备监督管理条例》（核安全法）规定的许可证。企业必须在境外有已经建成的参考产品，才能取得核安全法认证。如果中国的核安全法认证基于现有的国际技术要求，并不会对开展本地业务并且已有国际参考项目的跨国公司构成准入障碍，但中国开发第三代核电厂对企业取得认证提出了新的技术要求，尤其是产品规格是中国所独有的，企业根本没有现成的国际参考项目，因此提高了外资企业的准入壁垒。

通过竞争促进创新是开发具有成本效益的新技术和提高安全性的关键。通过开放市场和国际标准，能够保证中国核能市场的安全高效发展。

过去几年，中国电力市场飞速增长，尤其是分布式太阳能发电的飞速发展，是中国可再生能源市场的一大亮点。但《能源法（征求意见稿）》中没有太多涉及到分布式太阳能发电，使财政补贴取消之后的市场发展前景充满了不确定性。例如，2017年10月，国家能源局发布了《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》，提出计划建立市场化交易平台，以支持分布式发电厂与大城市的电力最终用户直接交易，并允许电网企业按地方政府批准的价格收取过网费。²⁴但至今没有公布试点项目，市场仍在等待政府的具体进展。如果政府提高扶持力度，刺激分布式可再生能源的产销交易，将得到商业和工业领域的大力支持。《能源法（征求意见稿）》强调本地清洁电力本地消纳，因此如能通过非财政政策提升工业区可再生能源电力自我消纳能力，将让决策者和电力消费者受益。

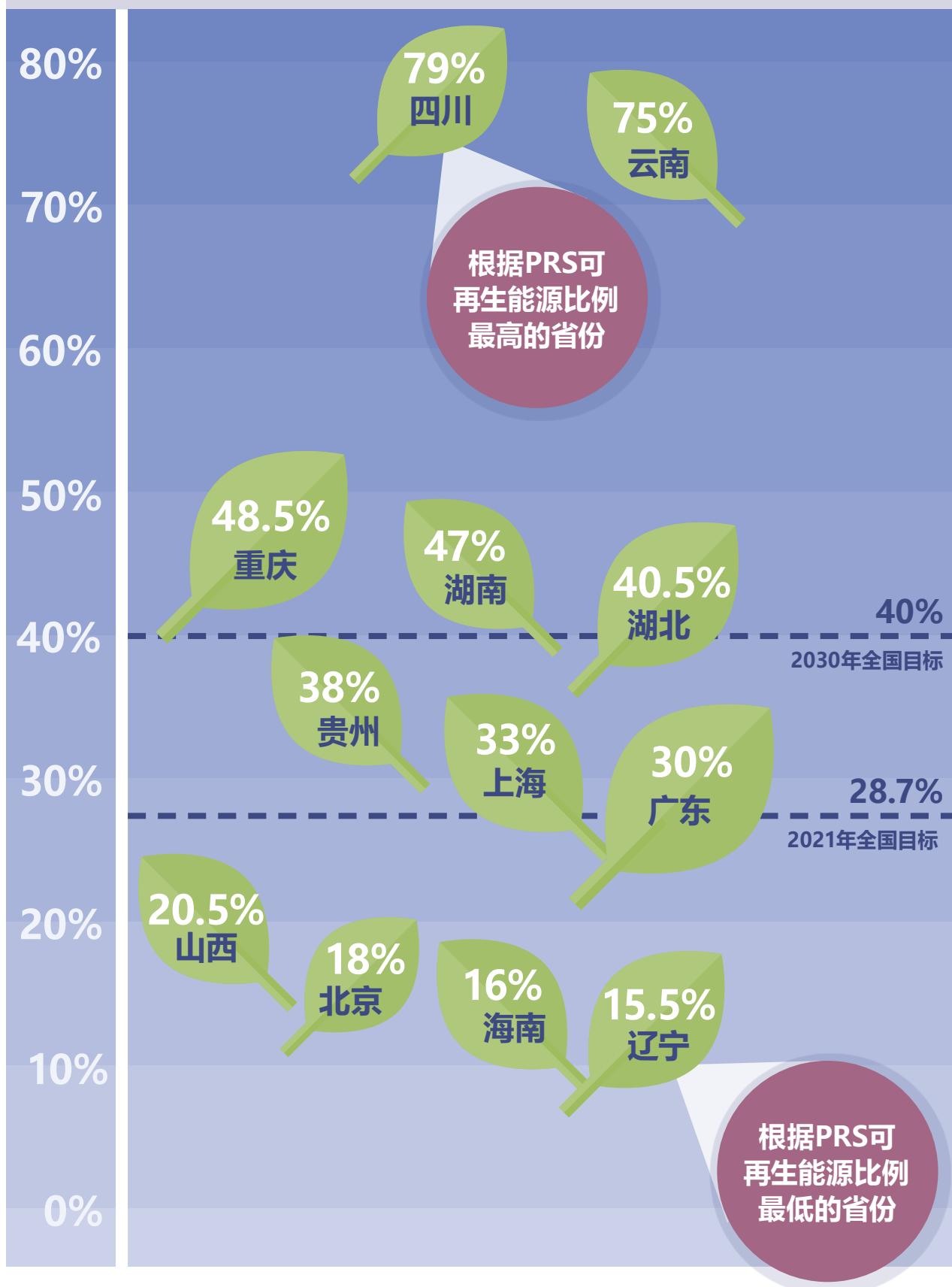
以微电网的形式推广本地综合能源解决方案带来了新机遇，有助于促进可再生能源电力的商业应用，并创建可靠的可再生能源来源，可根据客户需求扩大规模。微电网在世界各地社区和企业中的成功应用已经证明，这种模式有助于中国实现净零碳排放目标。“十四五”规划强调中国将探索建设智能微电网。²⁵然而，到目前为止尚未出台指导制造商和支持微电网领域持续发展的具体政策框架。进一步明确微电网在实现“30 - 60”目标的过程中扮演的角色，可以确保这些解决方案能有效满足对可再生能源的市场需求。企业迫切期待政府出台支持在中国部署这些地方性能源解决方案的具体政策框架。

中国可再生能源电力市场和整个电力行业的发展所取得的另外一个重要进展是《能源法（征求意见稿）》以

24 《关于开展分布式发电市场化交易试点的通知》，国家能源局，2017年10月。

25 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

2021年根据可再生能源投资组合标准 (PRS) 部分省份可再生能源在能源组合中的比例



及《关于征求2021年可再生能源电力消纳责任权重和2022—2030年预期目标建议的函》的实施条例中提出的可再生能源电力消纳保障机制(RPS)。²⁶这项完善的政策工具将增加电力行业价值链的可再生能源电力需求,提升市场参与者打造更具有可持续性的电力系统的自主性和责任感,同时可以减轻财政部的财政补贴负担。在该机制下,各省电网运营商、售电企业和工业与商业电力用户,都有一个强制性的可再生能源电力消纳比重指标。例如北京和广东2021年的指标分别是18%和30%。如果该制度得到落实,监管部门可能将2030年的可再生能源电力消纳比重指标设定为40%。

虽然这项政策从概念上受到了市场好评,但目前必要的支持制度、平台和管理制度既不明确也不成熟。例如,可交易的绿色能源证书代表了每兆瓦时可再生能源电力的相关环境属性,但缺少透明的总分类账,因此引发了可能存在重复计算、错误计算和非故意不合规等方面的担忧。市场需要一个透明的和可以接受审计的绿色能源证书交易平台(一级和二级),涵盖证书发放、证书在电力价值链中的流通、交易和停用等配套政策,提升市场参与者的信心。此外,虽然公用事业规模太阳能发电和风力发电企业有资格发放绿色能源证书,证书具备市场化的货币价值,可以取代财政部之前的补贴制度,但分布式清洁电力不在其列。英国企业对此提出了质疑,并且他们认为允许分布式清洁发电参与绿色能源证书市场,才是更公平的政策。

最后,虽然这些解决方案确实能协助企业采购可再生能源的属性,甚至直接购买可再生能源电力,但电力市场依旧存在短板,可能妨碍企业履行可再生能源消纳责任和实现可再生能源电力采购目标。许多企业都非常重视在大规模购买可再生电力的同时,还能享受到节约成本的好处。外国机构投资者在为新生产设施或数据中心选址时,会越来越多地考虑低成本可再生能源电力的可用性。目前太阳能发电和风力发电的价格接近于与批发

电力市场相当的水平,因此允许可再生能源电力自由进入电力交易市场的时机已经成熟,可以通过可交易绿色能源证书、绿色溢价或非可再生能源罚款的形式等将可再生能源电力与非可再生能源电力区分开来。加速完善电力市场规则,将极大地提升商业和工业消费者履行可再生能源消纳责任的能力,且在市场驱动作用下,尽管没有补贴,也能刺激对新建可再生能源电力设施的需求。

3.2 氢能在能源组合中的地位以及创新的优先级别不确定

《能源法(征求意见稿)》受到英国企业的欢迎,企业很高兴看到氢被首次定义为一种能源载体,而不是危险化学品。这种变化令企业备受鼓舞,但这部法律尚未最终颁布,因此氢能在中国能源策略中的地位仍不明确。部分在华英国企业有能力利用风电和太阳能发电通过电解反应生产绿氢,以及利用碳捕捉与封存技术生产蓝氢。氢能作为一种替代能源的商业潜力备受关注,但许多技术依旧处于试验阶段。为了扩大氢能生产规模以接入地方或国家电网,应鼓励更多创新解决方案,如通过采用直接空气捕获技术的低碳生产方法制氢和储氢。

氢能在燃料电池电动汽车领域也有广泛的应用前景。目前,中国有全球最大的新能源汽车市场,而进一步推广以氢气为燃料的燃料电池电动汽车能够推动新能源汽车行业的发展。燃料电池电动汽车可以作为日益普及的电池电动汽车的补充,同时还能缓解国家电网面临的压力,而且加氢时间更快,这对消费者有利。许多地方政府已经发布了加氢站建设计划,但外资企业经常遭遇土地审批和加氢站经营许可证办理手续不透明、对内资企业的优惠待遇以及明显有失公平的地方补助发放等。诸如此类营商环境的问题会阻碍氢能在交通领域的应用,降低对外国投资的吸引力,这并不符合中国的可持续发展目标。

26 《关于征求2021年可再生能源电力消纳责任权重和2022—2030年预期目标建议的函》,华夏能源网,2021年2月。

全世界都在积极开发氢能，因此各国政府需要鼓励氢能创新以充分释放其潜力。“十四五”规划强调需要针对氢燃料的发展实施未来产业孵化与加速计划²⁷。为了充分利用市场中现有企业的知识和能力，政府需要说明其预期氢能在能源组合中发挥的作用，以及政府将与哪些市场推动者合作促进技术创新，开发氢能的商业应用。英国企业期待政府出台长期氢能产业发展规划，以降低氢能成本，扩大氢能应用，包括明确氢能在中国能源转型中扮演的角色、负责监管的行政机构以及如何统一整个供应链的标准等。

跨行业问题

4.1 需要明确2060年之前实现碳中和的路线图

虽然习近平主席承诺在2060年之前实现碳中和，但在习近平讲话之后发布的“十四五”规划和其他文件对于中国实现净零排放的路径，并没有提供太多细节。加快出台具体计划，能够帮助市场实体预测能源行业的变化趋势，并相应调整其经营模式。这对于供应链稳定尤其重要，因为企业尽早适应新的要求和政策重点，能够保证供应链的长期安全。在制定新政策的过程中征求企业意见，可以确保政策中考虑到企业面临的实际问题，并帮助监管部门收集更多有助于实现2060年碳中和目标的创新解决方案。

出台某些领域的具体政策规定尤其重要。进一步明确不同能源在中国能源组合中的占比指标，以及实现这些目标的时间线，可以帮助企业调整运营，并了解他们如何为市场发展做出贡献。例如前文所述的氢能发展计

划。虽然中国人民银行初步说明了金融服务业应该在绿色发展中的作用²⁸，但对于企业如何有效利用碳排放权交易体系和绿色金融带来的机会加快实现其自身以及整个行业的脱碳目标，依旧缺少具体的政策说明。

4.2 外资企业无法参与新政策和标准的制定

外资企业能够平等参与中国能源标准的制定过程，对于行业安全和中国标准的国际化都至关重要。在中国继续制定净零排放路线图和正式颁布《能源法》的过程中，企业的意见尤其重要。随着国家能源局和生态环境部为能源行业的各个领域出台更详细的实施办法，中国能源市场的所有参与者，无论来自哪个国家，都能为中国实现脱碳目标和保证能源安全做出重要贡献。

然而，外资能源企业一直以来却无法参与中国的标准制定过程。外资企业竞争标准委员会组织职务时无法享受到平等的权利，只能作为“观察员”，这限制了他们充分参与标准委员会的能力，无法为制定氢能标准和行业安全标准做出贡献。根据《国务院关于扩大对外开放积极利用外资若干措施的通知》的规定，在起草国家标准的过程中，应该对内资和外资企业同等对待，对于标准的执行应该公平征求意见。²⁹《外商投资法》中有关外商投资企业有权平等参与标准制定工作的规定，重申了这种立场。³⁰英国企业强烈建议监管机构未来允许更多企业代表参与制定标准。

27 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

28 《国新办举行构建新发展格局 金融支持区域协调发展发布会》，国务院新闻办公室，2021年4月。

29 《国务院关于扩大对外开放积极利用外资若干措施的通知》，国务院，2017年1月。

30 《中华人民共和国外商投资法》，国务院，2019年3月。

建议

监管挑战	细分领域	建议
1 从煤炭向天然气转型的路线图不明确, 动力不足	石油和天然气	<ul style="list-style-type: none">■ 通过限制新增燃煤发电容量加快从煤炭向天然气转型, 致力于降低煤炭在能源组合中的占比。■ 明确洁净煤的定义, 并确定在中国实现2060年净零排放目标的过程中, 煤炭行业的脱碳路线图。■ 向外资企业授予天然气基础设施平等的第三方接入权, 包括天然气运输和储气管理。
2 进入市场的采购门槛	核能	<ul style="list-style-type: none">■ 确保在审查外资供应商的核燃料进口许可证申请时坚持公平原则。■ 重新审议采购实践和实际市场准入障碍, 以保护市场公平和鼓励创新。
3.1 商业和工业领域的可再生能源消费机制不完善	可再生能源	<ul style="list-style-type: none">■ 推广大规模分布式能源项目试点, 为外资企业利用综合解决方案帮助国家电网中可再生能源的配电提供均等机会。■ 进一步明确在中国部署地方性能源解决方案的政策框架。■ 进一步完善可再生能源配额标准机制, 纳入透明的和可审计的绿色能源证书交易平台。

3.2 氢能在能源组合中的地位以及创新的优先级别不确定

可再生能源

- 正式将氢能列为一种能源载体,并明确负责管理氢能的国家行政机关。
- 进一步说明未来氢能在中国长期能源策略中的地位,以及鼓励行业创新的政策措施。
- 确保外资企业在地方上有同等机会参与提供燃料电池充电基础设施和获得政策激励。

4.1 需要确定2060年之前实现碳中和的路线图

跨行业问题

- 明确中国为在2060年前实现净零排放的具体减排路径和配套政策措施,包括向清洁能源转型和发展碳排放权交易体系的关键里程碑等。

4.2 外资企业无法参与新政策和标准的制定

跨行业问题

- 允许所有企业平等参与中国的标准委员会和竞选组织内部岗位。



共同的机会

对电池矿物质和电动汽车基础设施的持续需求

在中央政策的大力支持下, 中国电动汽车的乘用车销量占比将持续扩大。中央政府近期的规划提出到2025年新能源汽车新车销售占比要达到车辆总销售的20%左右。³¹需求持续增长给电池制造商保障必要原材料的供

应带来了挑战。钴等原材料在能源转型过程中扮演着关键角色, 而且保障可靠供应链的安全是电动汽车行业持续发展的关键。交易和传播大宗商品资讯的英国企业可以为中国能源转型做出重要贡献。他们还可以在开采原材料的国家宣传和支持更高的健康与安全标准, 从而提高各界对供应链可持续性的重视。

31 《国务院政策吹风会（2020年11月3日）》，国务院，2020年11月。

对电动汽车的旺盛需求以及电动汽车基础设施建设,可为电动汽车充电站开发带来大量机会。截至2020年9月,全国累计建设的充电站达到4.2万座,各类充电桩达到了近150万个。³²然而,为满足迅速增长的需求,还需要建设更多充电设施。未来十年中国充电桩建设存在6,300万的缺口,将会催生出10亿元人民币(约合1.11亿英镑)的市场。³³监管部门积极鼓励通过投资和创新解决中国电动汽车基础设施目前存在的不足,例如国内不同地区生产的电动汽车产品标准不一致等。只要为所有市场参与者提供平等的待遇,企业将有充足的空间为市场开发具有竞争力的有效解决方案。

技能提升

随着中国能源体系从煤炭和化石燃料向清洁能源转型,中国的劳动力队伍也需要转型,以满足能源转型的技能需求。提升中国劳动力队伍的技能对于地方政府和企业同样重要。帮助员工掌握能源转型所需要的技能,能够促进碳减排,推动产业集群脱碳,并重新调整地方经济以适应能源发展目标。英国企业有大量机会为化石燃料行业的员工提供培训课程。这些培训课程通常与项目管理、数字技术、健康、安全、环境与质量(HSSEQ)、资产优化和脱碳等领域的培训内容相结合。企业还可以为地方企业的员工提供软技能培训,例如领导力、沟通和心理健康意识培训等。

海上风电

中国海上风电产业持续增长,并得到了政策支持。2020年上半年,中国新增并网发电装机容量1千兆瓦,从9月开始新建装机容量12千兆瓦。³⁴2019年新增海上风电装机容量为2.5千兆瓦,全国总装机容量达到7千兆瓦,相当

于全球总容量的23%。³⁵政府已经表示将在2021年底停止发放新建风电容量补贴,希望风电行业转为市场化运营,但前几年对《鼓励外商投资产业目录》的修订在这方面并没有做出太大变化。³⁶2021年至2025年期间,沿中国海岸线开发海上风电场是中国发展现代化能源体系的重中之重。虽然海上风电行业竞争异常激烈,并且中国的地质条件存在挑战,例如中国绵延的海岸线许多地方是软土海床,但英国企业尤其是参与行业供应链的企业,在海上风电行业依旧有大量机会。漂浮式风力发电也是英国企业擅长的一个领域。苏格兰近海开发了大量漂浮式风力发电,这项技术非常适合在中国未经开发的深水水域部署。中英两国持续合作开发漂浮式风力涡轮机,能够实现双赢。³⁷

企业电力采购协议

与大部分国家一样,工业活动是中国最大的污染源。关键是中国应该齐心协力尽快实现工业设施脱碳。推动轻工制造企业的可再生能源电力采购协议,或将其作为能源密集型产业的能源供应的一部分,是使中国工厂变得更环保的整体策略之一。这些策略已经被一些大型跨国公司采用,它们也是这些公司实现净零排放目标的重要元素。尝试推行电力采购协议可以帮助增加可再生能源消费,最大限度提高中国可再生能源装机容量的效益。

32 《国务院政策吹风会(2020年11月3日)》,国务院,2020年11月。

33 《常年亏损的充电桩,会因为“新基建”迎来春天吗?》,日经亚洲,2020年5月。

34 《漂浮式风力涡轮机和中国推动全球海上风电市场发展》,《工程新闻纪录》,2020年11月。

35 《中国海上风电持续发展》,REVE,2021年1月。

36 《鼓励外商投资产业目录(2020年版)》,国家发展和改革委员会,2020年12月。

37 《中英两国工程师合作开展海上风电项目》,《中国日报》,2019年8月。



金融服务

行业速览

细分领域：

资产管理

银行业

大宗商品

保险

私募股权

主要挑战：

- 外国企业无法使用全球资产满足牌照申请的要求
- 对合格境内机构投资者投资额度的限制, 包括最高资本分配额、分配过程和市场可及性等
- 跨境交易存在的障碍

主要建议：

- 允许境外机构投资者申请牌照时, 使用母公司或其他全球资产满足牌照申请的资本要求
- 避免任意限制增加公司合格境内机构投资者投资额度的申请
- 扩大近期的试点项目, 帮助跨国公司提高全球资本管理效率

主要的共同机遇

- 环境、社会与治理投资
- 在海南投资的机会
- 粤港澳大湾区

行业概况

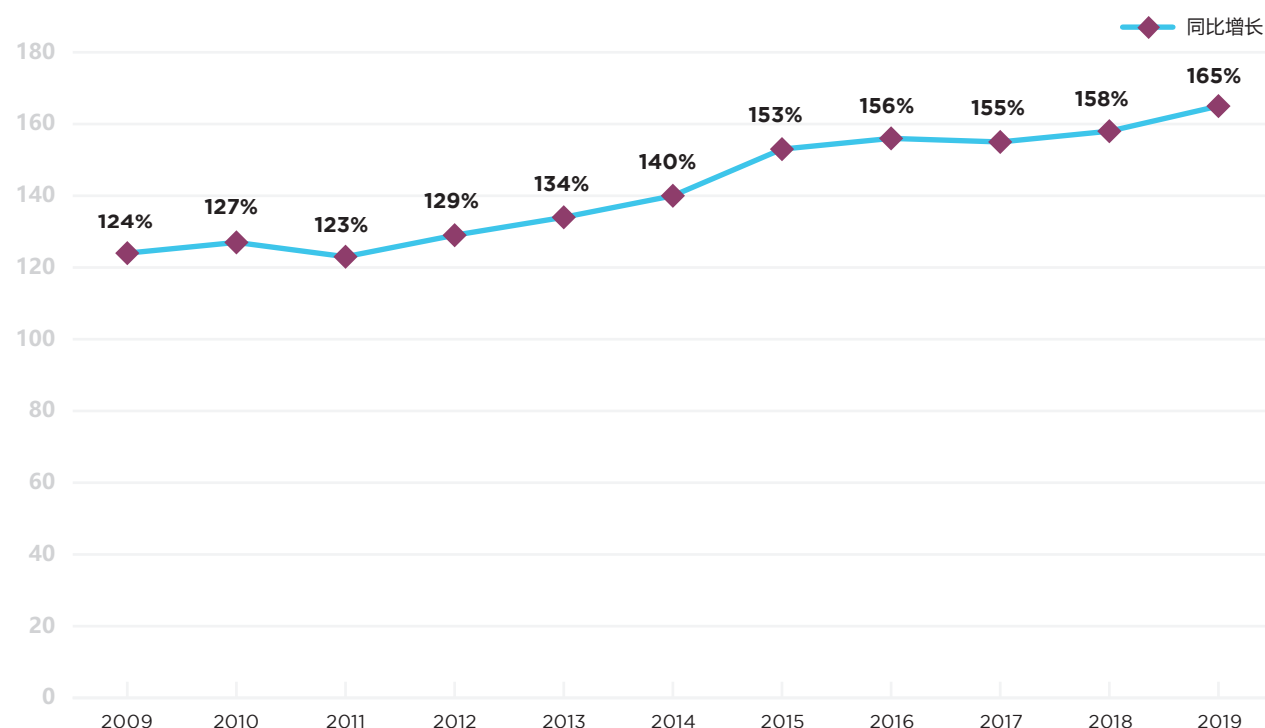
尽管2020年所有国家的处境都异常艰难，但中国金融市场却增长势头强劲。中国大陆金融机构管理的总资产达到353万亿元人民币（约合39万亿英镑）。¹其中银行，尤其是五大行，持有91%的资产，因此继续主导金融市场，但它们的年同比增长速度最慢。证券在中国金融服务业依旧占比最小，但增长速度最快。2020年，沪深证交所新增投资者1,800万人，沪深300指数上涨27%，涨幅远超其他指数，²另外证券公司持有资产规模同比增长25%，达到10万亿元人民币（约合1万亿英镑）。在2020年，保险公司总资产增长13%，达到23

万亿元人民币（约合3万亿英镑）。然而，国内企业持有绝大部分资产，而外国机构投资者（FII）的市场份额预计仅略高于1%。³

但2020年，金融服务业对外国投资的开放力度值得关注，这主要得益于2019年发布的“11条措施”。⁴自2018年以来，中国共批准设立各类外资银行保险机构100多家。⁵其中包括业内领先的英国金融服务机构，他们已经获得或正在申请养老保险、共同基金、证券公司以及其他新业务的经营执照。其他外国机构投资者取得了建

私营部门的国内信贷（占GDP比例）

来源：国际货币基金组织



1 《2020年末金融业机构总资产353.19万亿元》，中国人民银行，2021年3月。统计数据中不包括中国人民银行持有的资产，但包含了中资银行海外支行持有的资产。

2 《2020年数百万新投资者涌入中国大陆股市》，CNBC，2021年1月。

3 《中国金融市场似乎加大了对外国投资者的开放力度》，彭博社，2021年3月。

4 《关于进一步扩大金融业对外开放的有关举措》，国务院，2019年7月。

5 《银保监会国新办新闻发布会问答实录》，中国银行保险监督管理委员会，2021年3月。

立首批外商独资企业 (WFOE)，作为保险控股公司、期权公司、货币经纪和评级机构等运营的执照。

中国大陆也放宽了对境外投资的限制。取消了对合格境外机构投资者 (QFII) 和人民币合格境外机构投资者 (RQFII) 的投资额度上限，放宽了外资机构进入中国股票和债券市场的限制。⁶2020年9月，合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者合并成合格境外机构投资者 (QFI) 制度，简化了申请流程，放宽了对管理资产 (AUM) 的要求，但在经验和金融偿付能力等方面提出了常规要求，同时扩大了可投资范围。现在投资者可以利用合格境外投资者身份投资外商独资私募证券投资基金管理机构，但投资其他领域的具体细节尚未公布，例如某些衍生品投资。

为了更好地适应外国投资者的需求，中国也可能会对类似的投资机制作出调整。国家外汇管理局 (SAFE) 正在研究合格境外有限合伙人制度 (QFLP) 试点改革方案，计划进一步拓展投资范围，简化登记手续，便利资金汇兑，探索私募股权投资基金跨境投融资管理模式。⁷国家外汇管理局还与中国人民银行联合开展试点，允许部分跨国公司，包括一家英国跨国公司，将人民币资金兑换成其他货币，以方便全球办事处之间的资金流动。2021年3月，中国还宣布“即将”推出“债券通”南向通，但并未公布参与南向交易的具体要求。⁸

随着“十四五规划”的实施，中国希望建立一个现代化、稳定和可持续的金融体系，支持实体经济发展，并推动高质量发展。⁹中国政府已经认识到，对外国机构投资者扩大开放对于实现高质量发展至关重要。然而，外国机构投资者在中国市场依旧面临一些巨大的挑战。在银行业，虽然2020年有七家外资银行进入中国市场，但有三家外资银行退出了中国市场，有36家外资银行分支机

构关闭。¹⁰一家备受关注的美国资产管理公司缩减了在中国开设外商独资共同基金公司的计划。¹¹中美之间的地缘政治紧张给外国机构投资者带来了巨大的不确定性，尤其是如何遵守两国相互冲突的指令的问题。然而，在所有在华英国企业中，金融服务企业对2021年的市场前景最为乐观。¹²



6 《境外机构投资者境内证券期货投资资金管理规定》，国家外汇管理局，2020年5月。

7 《国新办举行前三季度外汇收支数据新闻发布会》，国务院新闻办公室，2020年10月。

8 《中国接近推出债券南向通》，路透社，2021年3月。

9 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

10 《银行网点“关停潮”下外资行生态：东亚、汇丰关停25家占近70%》，凤凰网，2020年12月。

11 《Vanguard放弃中国共同基金计划，转为与蚂蚁金服合作》，彭博社，2021年3月。

12 《在华英国企业：2020-2021年度商业信心调查报告》，中国英国商会，2020年12月。

监管挑战

跨行业问题

1.1 外国企业无法使用全球资产满足牌照申请要求

虽然“11条措施”显著扩大了对外商投资的开放力度，但外资机构进入中国市场或者扩大中国业务需要达到较高的资产管理规模，这依旧是许多外国机构投资者面临的挑战。例如，外国机构投资者成立基金管理公司时，主要股东的净资产不能低于2亿元人民币（约合2,200万英镑）。¹³并且私募证券投资基金管理机构拟变更为基金管理公司的，在提出申请前三年，全球管理资产规模平均不能少于20亿元人民币（约合2.22亿英镑）。¹⁴如果外资企业成功变更为共同基金，他们必须将管理资产规模提高到200亿元人民币（约合20亿英镑），以满足合格境内机构投资者（QDII）牌照的申请要求。¹⁵在达到管理资产要求之前，外资企业无法开展境外投资，也无法考虑关联私募股权机构的融资请求。

外资企业的中国办事处基本上无法使用全球资产满足申请新经营许可的注册资本要求。虽然企业认同在金融市场中维持偿付能力和作为一家负责的金融机构的重要性，但现行制度要求跨国企业对中国业务投入相对较多的资本，没有考虑到跨国公司能够通过其全球网络高效获得资本。外资保险公司成立外商独资保险公司、合资保险公司或分公司，其全球总资产不能少于330亿元人民币（约合40亿英镑），并且无法使用其母

公司的资源或其他全球资产满足这个要求。¹⁶这项要求过高，导致小型外资企业即使有强大的内部偿付能力措施，也很难进入中国市场。

一些豁免规则免除了部分公司申请其他牌照时的资本要求，允许这些公司利用其投资国内债券获得的全球管理资产，支持其进入中国银行间债券市场（CIBM）的申请。因此，这证明了允许所有外国机构投资者利用至少一定数额的全球资产支持其他牌照申请是可行的。在申请境内基金托管牌照时，中国证券登记结算有限公司对于全球资产负债表状况稳健的欧洲大陆银行，愿意接受母公司或地方实体的承诺书，代替400亿元人民币（约合40亿英镑）资本要求。虽然这种做法仍不适用于英国银行，但这些流程表明，对于信誉良好且业绩记录可以证明的企业，未来应该在一定程度上进行灵活处理。

1.2 对合格境内机构投资者投资额度的限制，包括最高资本分配额、分配过程和市场可及性等

2020年合格境内机构投资者投资配额有积极变化，国家外汇管理局供发放了价值830亿元人民币（约合90亿英镑）的投资配额。¹⁷2019年，中国没有批复大的投资额度，并且没有向外资金融机构发放任何额度。与英国外国机构投资者可以提供的服务范围相比，当前的额度严重不足。这与中国经济增长、快速增加的家庭财富和多元化投资需求不成比例，而且增加投资额度的

13 《中华人民共和国证券投资基金法》，中国证券监督管理委员会，2012年12月。

14 《国务院关于管理公开募集基金的基金管理公司有关问题的批复》，国务院，2013年12月。

15 《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》，中国证券监督管理委员会，2014年2月。

16 《国务院关于修改〈中华人民共和国外资保险公司管理条例〉的决定》，国务院，2013年5月。

17 《中国发行今年第三轮QDII配额》，Fund Selector Asia，2020年12月。

不可预测性，导致外国机构投资者无法制定长期经营策略，限制了他们全力投入中国市场。

此外，目前私募证券投资基金管理机构仍没有资格参与合格境内机构投资者项目。小型基金公司投资经验不足，可能不适合参与该项目，这可以理解，但有一些私募证券投资基金管理机构有丰富的经验和强大的海外投资实力。允许信誉良好的合格私募证券投资基金管理机构参与该项目，能够提高海外产品的竞争力，最终使中国投资者受益。

1.3 跨境交易存在的障碍

英国金融机构具备国际市场的专业知识和全球网络，因此大部分机构的业务都会涉及跨境交易。目前中国对跨境资本划转的管制成为外商投资企业开展业务的巨大障碍，使他们很难向中国大陆市场有效提供服务，同时也难以与境外的其他分支机构合作。虽然在华外国投资企业都会在一定程度上受到资本管制的影响，但由于金融服务业与金融系统的关系最为密切，因此金融服务公司所受到的影响也最为严重。跨境资金转移需要漫长的审批时间，这对于中小企业的的影响尤其明显，会导致他们更难有效减轻短期流动资金压力。

国家外汇管理局宣布进一步简化跨境资金划转流程，这一举措受到英国企业的欢迎。最近的试点项目方便包括一家外商投资企业在内的许多企业不同国家的子公司之间划转资金。¹⁸英国企业预测，相关企业和整个金融体系都将从中受益，并且该措施将鼓励政府尽快进一步放宽试点项目的范围，将所有企业包含在内。

1.4 在华设立商务咨询和投资咨询服务的障碍

英国外国机构投资者在国际投资市场的经验极其丰富，在为客户优化投资策略提供咨询服务方面具有强

大优势。但在中国开展投资咨询业务需要取得执照，这成为企业提供全方位服务的障碍。首先，取得投资咨询执照的前提条件是，至少有三名合格员工具有连续三年投资管理经验。但即使有些员工经验丰富，却不一定有连续三年的投资管理经验，或者是在不同岗位或者在初级岗位上积累了丰富的经验，这就会增加企业提供投资管理咨询服务的困难性。外国机构投资者计划在中国大陆开设新办事处，尤其很难找到符合这些要求的员工，即使中国开放市场，依旧可能令潜在投资者放弃进入中国市场。

其次，私募证券投资基金管理机构目前只能向境内客户提供咨询服务，因为目前该类机构按照与私募证券投资基金管理机构相同的管控措施，向除合格境外投资者以外的海外客户提供咨询服务，还没有相关指导方针。许多外国机构投资者利用集团内部的服务协议，直接将客户关联到其网络中最适合满足客户需求的办事处。因此，这些壁垒限制了中国办事处对于全球金融服务企业的商业效益，给有意投资中国市场的全球实体额外设置了障碍。英国外国投资机构有强大的全球客户网络，如果中国取消这些壁垒，英国投资机构可以继续推荐客户进入中国市场。

1.5 在快速发展的金融服务业适应监管框架面临的挑战

英国企业表示，中国现行监管制度的优势主要在于监管银行系统的专业知识。银行在中国金融环境中占据主导地位，因此对银行业的监管必不可少。然而，英国企业表示，保险和证券行业的复杂性，尤其是新的产品和流程不断出现，使这些行业的监管同样充满挑战性。当前的法律框架将银行保险和资产管理分开，也不可避免会造成监管碎片化。企业希望中国银行保险监督管理委员会和中国证券监督管理委员会能够与业界合作，进一步开发管理保险行业的行政和法律框架，并确保该框架能够及时响应行业内的新兴力量。

18 《中国人民银行 国家外汇管理局进一步便利跨国公司跨境资金统筹使用》，国家外汇管理局，2021年3月。

机构投资者在中国境内和境外投资的不同投资机制

境外 → 境内

合格境外投资者

银行间债券市场直接投资

合格境外有限合伙人

债券通*

境内 ← 境外

对外直接投资限额

合格境内机构投资者

合格境内有限合伙人

合格境内投资企业

合格境内个人投资者**

内地 ↔ 香港

外商独资的私募基金管理人

外商独资的公募基金管理公司

跨境理财通***

保险通****

沪港通



- * 债券通南向通机制或在2021年年中启动
- ** 合格境内个人投资者机制尚未确认, 将允许个人投资者进行对外投资
- *** 跨境理财通尚未确认, 将适用于粤港澳大湾区
- **** 保险通尚未确认, 将适用于粤港澳大湾区



银行业

2.1 无法参与国债期货市场

2020年2月, 中国银行保险监督管理委员会宣布合格商业银行和保险机构可以参与国债期货交易。目前, 最大的五家国有银行作为试点机构, 获准参与国债期货市场。特别是在金融系统被少数几家大型金融机构主导的情况下, 必须允许国有银行以及内资和外资私营银行抓住这次新机遇, 公平、透明地参与国债期货市场。这对于中国经济的进一步成熟和稳定大有裨益。首先, 合格商业银行已经参与了衍生品市场, 并且拥有可靠的风险管理能力, 因此进一步开放国债期货市场, 在不增加市场风险的情况下, 将为银行提供另外一个对冲利率风险的重要渠道。更重要的是, 此举将丰富国债期货市场的投资者, 促进市场发展, 推动利率自由化, 并提升商业银行支持实体经济发展的能力。

2.2 获取债券市场主承销商牌照依旧受限

2020年底, 外国机构投资者在中国银行间债券市场持有的债券总计超过3万亿元人民币 (约合3,330亿英镑), 并且该市场依旧是外国机构投资者感兴趣的主要投资平台。但外国银行承销大部分债券的能力依旧受到限制。2019年, 只有两家外资银行取得了中国银行间债券市场非金融机构发放的公司债A类主承销商牌照。2020年, 该市场有所开放, 但中期票据、商业本票或外国银行感兴趣的其他领域仍没有进展。允许外资银行担任更多债务票据的主承销商, 对于维持金融行业的健康发展和竞争力至关重要, 并且可以以更低成本为实体经济发展获得资金, 有助于推动中国债券市场的进一步开放。

保险

3.1 向市场推出新养老保险产品面临障碍

最近的市场开放措施允许外国机构投资者进入养老保险市场。然而, 养老保险公司必须首先获得中国银行保险监督管理委员会批准, 之后才能发布新产品, 例如企业年金产品。用创新快速响应市场趋势对于中国金融服务业至关重要, 而且外国机构投资者推出新产品的进程延误, 导致企业在竞争中处于劣势, 因为竞争对手采用国内所有权结构或者与政府有更好的关系, 因此往往能更快获得审批。

加快产品上市速度能提高企业的竞争力, 改善市场驱动创新的质量, 为中国银行保险监督管理委员会在养老保险市场探索新机遇的努力提供支持, 例如税延型养老保险试点项目等。英国企业了解到, 监管机构有意进一步扩大该试点项目的范围, 将更多产品纳入其中。养老保险是支持中国老龄化人口和实现“健康中国2030”目标的关键。英国企业建议中国银行保险监督管理委员会允许外国机构投资者参与这些试点项目, 将他们的专业知识和能力带入中国市场。

3.2 保险公司需在所有客户所在地设立分支机构的要求

专注于提供线下服务的内资和外资传统保险公司取得全国执照，必须在所有客户所在地设立分支机构。最初，监管机构提出这种要求的原因是担心如果保险公司没有设立本地分支机构，当客户感觉受到恶劣对待时，可能很难轻松获得保险提供商的答复。然而，最近发布的有关互联网保险公司的新规定，允许互联网保险提供商不必在所有客户所在地开设本地分支机构。¹⁹该规定使互联网保险提供商可以集中在一处办公地专注于核心业务，但传统保险公司必须投入大量资本开设多家办事处，这削弱了传统保险公司的增长能力，导致难以将收入进行再投资以完善其产品。

3.3 中国风险导向的偿付能力体系二期的最终版需要公平对待所有再保险公司

中国银行保险监督管理委员会一直在传递将更新中国风险导向的偿付能力体系 (C-ROSS) 的信号，以使得该机制更公平、更平等、更有效。然而，中国风险导向的偿付能力体系二期尚未最终确定。现行规定对境外外资再保险公司的信用风险资本要求，是对内资再保险公司的信用风险资本要求的两倍，没有达到全球风险分散的目的。英国再保险公司希望监管部门确保最终版能够公平对待外资和内资再保险公司，并且信用风险评级应该基于公司的财务实力及其偿付能力体系。

资产管理

4.1 企业申请养老金管理公司经营许可缺乏政策指导

“11条措施”允许境外金融机构投资设立、参股养老金管理公司，资产管理公司对此表示欢迎。然而，中国证券监督管理委员会并没有公布具体实施办法，没有为企业如何支持中国的养老金制度指明方向。英国企业迫切希望着手进军养老金管理市场，但在政府出台详细指示之前，无法进行投资。

4.2 外国机构投资者作为集团层面而不是个人或基金层面的主要股东

外资基金管理机构表示，中国现行的短线利润规定对外资基金管理机构的限制高于内资基金管理公司。在一家公司持有百分之五以上股份的股东，在六个月内不得出售其持有的股份。²⁰许多国家都有类似规定，但其他大部分市场对资产管理公司都有例外规定，因为资产管理公司代理客户处理股份可能比其他股份更快达到百分之五的门槛值。然而，中国对于外国机构投资者，通常在集团层面计算百分之五的门槛值，但对国内机构投资者通常在基金层面进行计算。这导致外国机构投资者提供特定服务的客户数量受到限制。

4.3 对上市公司的外资持股比例限制

虽然中国提高或直接取消了外国投资者在金融机构中的股比上限，但对A股上市公司依旧设定了外资持股比例上限。目前，外国投资者在上海和深圳证券交易所上

19 《互联网保险业务监管办法》，中国银行保险监督管理委员会，2020年12月。

20 《中华人民共和国证券法》，中国证券投资基金业协会，2019年12月。

市的公司持有的股份总计不能超过30%，但实际上一旦一家公司的外资持股比例达到28%，就无法再通过内地与香港之间的股票市场交易互联互通机制向外国投资者出售该公司的股份。²¹

目前，中国监管部门为了增强其股票交易所和提高上市公司的质量付出了巨大努力。预计外国投资者目前在中国A股市场自由流通股中所占的比例只有7%。²²外国投资者对于深度参与中国A股市场很感兴趣，他们的加入将为前景最光明、最具有创新能力的中国企业提供更多资金。伦敦证券交易所对于上市公司的外资持股比例不设任何限制。如果企业可以从不同投资者获得资金，有望促进企业和金融体系的繁荣发展，而且取消这些限制还能鼓励中国经济创新。

4.4 合格境外投资者的范围存在不确定性

用合格境外投资者机制取代合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者，向开放金融服务行业迈出了一大步，受到英国企业的欢迎。合格境外投资者通过这个渠道可以获得相对较多的投资机会，包括参与股票和固定收益投资等。然而，监管部门尚未批准合格境外投资者投资交易所现金债券、衍生产品和债券基金等产品。中国人民银行、国家外汇管理局和中国证券监督管理委员会表示，合格境外投资者很快可以参与这些产品的投资，但《关于境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告》目前只是初稿。²³此外，商品期货市场尚未明确对合格境外投资者开放。将全部金融产品对合格境外投资者开放并明确执行时间表，以帮助企业落实必要流程，可以确保金融行业的开放能够为外国机构投资者创造预期效益。

私募股权

5.1 无法与被收购企业成立合资企业

去年，私募股权基金的监管环境几乎没有变化。外资私募股权基金投资中国上市公司成为大股东时，没有太多选择。外资私募股权基金无法组建中外合资企业，而是必须借助可变利益实体或契约机构。但这些结构对相关各方的法律确定性较低，因此削弱了中国企业对境外投资的吸引力。

5.2 投资人民币结算基金的限制

外商独资私募股权基金无法投资人民币结算基金，因此对于全面投资中国市场非常谨慎。外资机构只能投资美元结算基金，导致他们在“负面清单”以外可供投资的行业有限。²⁴这不仅限制了他们的发展机会，还限制了中国投资者以及寻求投资的企业可供选择的资金来源。此外，对美元结算基金的资本管制，也影响了私募股权基金运营和再投资的效率。对于私募股权基金的不法行为确实有必要加强监管，但监管机构应该公平对待内资和外资机构，授予平等的市场准入机会。

21 《Scientific Beta的Smart Beta指数不考虑中国A股》，ETF Stream，2019年4月。

22 《中国A股：问答、事实与数据》，UBS，2020年11月。

23 《关于境外机构投资者投资中国债券市场有关事宜的公告（征求意见稿）》，中国人民银行，2020年9月。

24 《外商投资准入负面清单》，商务部，2020年6月。

建议

监管挑战	细分领域	建议
1.1 外国企业无法使用全球资产满足经营执照要求	所有领域	<ul style="list-style-type: none">■ 将资本要求和管理资产要求降低到更具可持续性的水平。■ 允许外国机构投资者利用其母公司持有的资产或其他全球资产, 满足申请牌照的资本要求。■ 继续减少外国机构投资者申请牌照的其他障碍。
1.2 对合格境内机构投资者投资额度的限制, 包括最高资本分配额、分配过程和市场可及性等	银行业 资产管理	<ul style="list-style-type: none">■ 避免任意限制增加公司合格境内机构投资者投资额度的申请。■ 允许合格的、信誉良好的私募证券投资基金管理机构参与合格境内投资者项目。
1.3 跨境支付存在的障碍	所有领域	<ul style="list-style-type: none">■ 扩大近期的试点项目, 帮助跨国公司提高全球资本管理效率。■ 持续探索降低跨境交易收费和缩短等待时间的方法。
1.4 在华设立商务咨询和投资咨询服务的障碍	资产管理 私募股权	<ul style="list-style-type: none">■ 对希望提供海外咨询服务的私募证券投资基金管理机构发布必要的指导方针。■ 在合理范围内, 对商务咨询员工给予更大的灵活性。

1.5 在快速发展的金融服务业适应监管框架面临的挑战

所有领域

- 确保政府、企业和其他行业专家密切合作, 支持监管机制从整体上对行业进行管理, 同时继续开发创新产品。

2.1 无法参与国债期货市场

银行业

- 允许外资银行参与国债期货市场。

2.2 获取债券市场主承销商牌照依旧受限

银行业

- 向更多外资银行发放债务票据主承销商牌照。

3.1 向市场推出新养老保险产品面临障碍

保险

- 简化新养老保险产品的审批流程和扩大审批范围以刺激创新。

3.2 保险公司需要在所有客户所在地设立分支机构的要求

保险

- 不对保险公司服务客户设定地理位置要求。

3.3 中国风险导向的偿付能力体系二期的最终版需要公平对待所有再保险公司

保险

- 确保中国风险导向的偿付能力体系二期不会仅因为地理位置问题对境外再保险公司进行处罚。
- 基于公司的财务状况和偿付能力体系计算信用风险评级。

4.1 企业申请养老金管理经营许可缺乏政策指导

资产管理

- 就申请养老金管理经营许可的具体步骤发布政策指导。

4.2 外国机构投资者作为集团层面而不是个人或基金层面的主要股东

资产管理

- 从个人或基金层面而不是从集团层面衡量短线利润规则的持股比例限制。
- 考虑使用无表决权的股票存托凭证, 增加A股市场的境外资金来源。

4.3 对外商投资上市公司的持股比例上限

资产管理

- 提高对上市公司的外资持股比例限制。

4.4 合格境外投资者的范围存在不确定性

资产管理

- 进一步详细说明在合格境外投资者机制下允许开展的活动范围, 确保合格境外投资者可以参与所有金融产品投资, 包括商品期货、现金债券和债券基金等。

5.1 无法与被收购企业成立合资企业

私募股权

- 允许私募股权基金在收购企业时采用更多样化的所有权结构。

5.2 投资人民币结算基金的限制

私募股权

- 协调与美元结算基金和人民币结算基金有关的规定。



共同的机会

环境、社会与治理投资

环境、社会与治理投资依旧是中国快速增长的一个领域。金融机构在中国开发了越来越多包含环境、社会与治理元素的产品，包括47个共同基金和交易所交易基金，截至2020年6月管理资产规模达到480亿元人民币（约合50亿英镑）。²⁵企业和股东也逐渐意识到环境可持续增长和完善的企业治理能够产生的效益。十四五规划中高度重视

环境保护，同时承诺进一步发展绿色金融。²⁶当前的需求主要来自大型投资机构和高净值个人，但对于环境、社会 and 治理问题以及标准化投资规范的了解有限，限制了环境、社会 and 治理投资的进一步推广。²⁷许多英国金融服务企业已有环境、社会 and 治理原则及相关产品，他们可以为如何建立和解决碳交易体系以及其他绿色金融机制提供建议，帮助投资者了解将投资收益与负责任投资决策挂钩的最佳方式。

25 《环境、社会 and 治理投资在中国持续发展》，The Asset，2020年12月。

26 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

27 《环境、社会 and 治理投资在中国持续发展》，The Asset，2020年12月。

海南的投资机会

海南作为商业中心未来有无限商机，这引起了外国机构投资者关注。中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、中国证券监督管理委员会和国家外汇管理局联合发布的文件列出了在海南省发展和开放金融服务业的37项政策。²⁸其中涵盖了外国机构投资者关注的部分重点领域，包括跨境资金流动便利化、分配330亿元人民币（约合40亿英镑）合格境内有限合伙人配额²⁹以及开放银行、保险和资产管理市场的其他承诺等。虽然目前还有待政府发布更多信息，但海南省已经被认为具有巨大的发展潜力。

此外，海南省发展医疗保健行业可能给保险行业带来有趣的机会，因为将高质量医疗保健产品与保险产品相结合，可以帮助满足中国对优质医疗服务日益增长的需求。海南省正在开展新税收制度试点，这也利于外国机构投资者，如果将这些税收制度在全国推广，能够进一步提高中国作为投资目的地的吸引力。

以创新应对人口压力

十四五规划中反复提到加强医疗和养老制度的必要性。人口老龄化使中国的社会保障体系持续面临压力，因此中国政府强调需要发展多层次、多支柱养老保险体系和规范发展第三支柱养老保险。³⁰英国企业可以提供管理私人养老基金和开发创新养老产品的专业知识，尤其是不同形式的养老产品、产品功能、投资目标、行业数字化等领域。英国企业的贡献对于第三支柱养老保险的发展和成熟至关重要。

粤港澳大湾区

随着中国经济重心南移，英国企业对于粤港澳大湾区（GBA）作为金融中心的潜力依旧保持乐观。深圳和广州在2020年中国GDP总量最高的十大城市中分别排在第三和第五位，³¹而香港依旧是重要的金融、商业和贸易中心。英国企业对拟执行的粤港澳大湾区跨境理财通尤其感兴趣。该项目落实之后，将在广东、香港和澳门创造一个有超过45万个高资产净值家庭，累计可投资资产至少高达人民币3万亿元人民币（约合3,000亿英镑）的区域，³²令粤港澳大湾区成为全球最富有的地区。预计2021年将会出台该项目的更多细节，而且外国机构投资者期待了解如何参与该项目。

28 《关于金融支持海南全面深化改革开放的意见》，中国银行保险监督管理委员会，2020年3月。

29 《中国为海南QDLP试点项目批准50亿美元额度》，《财新》，2021年4月。

30 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

31 《2020年前三季度GDP总量排名前十的中国城市》，《中国日报》，2020年12月。

32 《粤港澳大湾区跨境理财通蓄势待发》，德勤，2020年11月。

食品、饮料、零售和消费品

行业速览

细分领域：

酒精饮料

餐饮

化妆品

冷冻食品

卫生与个人护理

主要挑战：

- 海关通关手续问题
- 需要在国标2760修订之前更新食品安全标准
- 中国标准偏离国际标准

主要建议：

- 尽可能简化海关通关手续, 缩短产品扣留时间
- 简化“三新食品”的食品安全审批手续, 并确定统一标准
- 在市场监管中排除推荐性标准, 由市场评估产品的性能和功能

关键的共同机遇

- 刺激消费为政府政策重点
- 英国品牌认可度高

行业概况

2020年,由于新冠疫情对市场的影响,食品及饮料、零售和消费品行业遭遇了前所未有的挑战。零售总额同比下降34%,但由于消费者信心增强以及去年下半年经济恢复增长,零售总额依旧达到39万亿元人民币(约合4万亿英镑)。¹2020年中国人均名义GDP仍维持在72,000元人民币(约合80,000英镑),城市居民人均年度可支配收入小幅增长到44,000元人民币(约合50,000英镑)。²

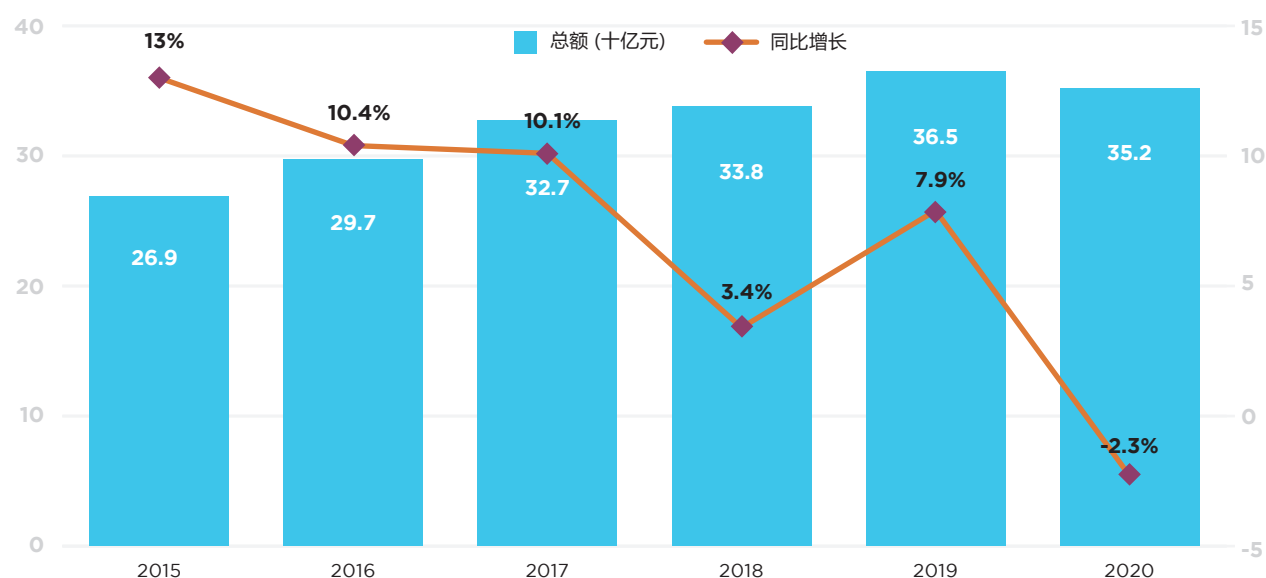
食品及饮料行业的表现相对强劲。食品及饮料行业的利润总额达到6200亿元人民币(约合700亿英镑),农产品与食品制造业实现利润3800亿元人民币(约合400亿英镑),饮料行业利润增长至2400亿元人民币(约合300

亿英镑)。³与此同时,餐饮行业总收入达到约4万亿元人民币(约合4,440亿英镑),但较2019年下降了17%。⁴

虽然这意味着该行业前景光明,但2020年,英国威士忌、三文鱼、奶酪等热门食品及饮料产品的对华出口相对疲软。中国依旧是英国食品及饮料行业第六大出口市场,但2020年上半年对华出口增长陷入停滞,第三季度甚至出现下滑。⁵但英国猪肉对华出口总额有小幅增长,同时在猪肉价格上涨的影响下,英国猪肉对华出口总额达到5,100万英镑(约合4.6亿元人民币)。造成这种情况的原因可能是非洲猪瘟对国内猪肉存量的影响,以及政府补充猪肉储备和保证食品安全的举措,导致国内

2015-2020年中国商品零售额及增长率

来源:国家统计局



1 《2020年12月份社会消费品零售总额增长4.6%》，国家统计局，2021年1月。

2 《2021年市场准入指南》，中国英国商会，2021年3月。

3 《2020年1 - 12月食品行业效益情况》，工业和信息化部，2021年2月。

4 《2020年12月份社会消费品零售总额增长4.6%》，国家统计局，2021年1月。

5 《2020年第3季度出口概况》，英国食品与饮料联合会，2020年12月。

猪肉需求增加。因此，在一段时间内，英国企业在猪肉市场依旧有机会。

2020年，食品及饮料行业在监管方面出现的一些变化，令企业担忧。虽然中国取消了与新冠疫情有关的大部分限制措施，但新冠疫情下对食品及饮料进口尤其是海产品和冷链食品进口的管制措施，严重影响了企业为满足客户需求补充库存的能力。2021年4月发布的《中华人民共和国进出口食品安全管理办法》⁶加强了海关禁止进口可能危害人体健康的食品或包装的权力。目前尤其是冷链食品进口商被要求证明其产品未携带新冠病毒或其他有害病毒，这种要求不切实际，但这项法律并没有解决这个问题。

中国在去年发布了多项法律的征求意见稿，涉及食品安全监督管理⁷、食品标签与安全标准⁸等领域，但均未最终完成立法。这些法律征求意见稿中的部分规定与现有法规相矛盾，导致企业无法确定为了保证合规需要做哪些准备。

除汽车、餐饮、食品及饮料以外的零售总额达到29万亿元人民币（约合3万亿英镑）。⁹日用品、化妆品和药品销售额同比有所增长，但服装、珠宝首饰、家用电器和家具等非必需品的需求下滑。此外，2020年，城市平均物价下降。¹⁰相对而言，出现这种趋势并不令人意外，因为众所周知，今年早些时候消费者普遍受到疫情影响减少消费需求。2020年8月，零售业销售额恢复正增长，而2021年的强劲增长预期使企业乐观地认为，今年消费者信心会全面反弹。2021年第一季度跨境电商进出口同比

增长47%，¹¹而且2020年同一季度强劲的在线销售并没有产生低基数效应。一项预测认为2021年中国零售市场将以8%的速度增长，2021至2025年的年复合增长率为10%。¹²然而，有企业担心消费者信心被高估。考虑到低基数效应，2021年1至2月的调整后零售额同比增长率显示，零售额增长速度远落后于工业产值的增长速度。¹³

然而，外国零售企业有足够的理由对需求保持乐观。政策制定者正在努力促进国内消费升级，这会使往往价格较高的外国零售商品在中国更有市场。“十四五”规划也承诺优化数字消费和绿色消费，降低进口关税，加快发展跨境电商平台，健全消费品回收处理体系。¹⁴但与此同时，中国可能增加对生产优质产品的国内创新“龙头企业”的政策支持，尤其是化妆品、服装、家纺和电子产品等高端消费品领域的企业。

外国零售和消费品企业认为中国还有其他积极的政策变化。英国企业报告，“职业打假人”问题有所减少。职业打假人故意大批量购买商品，并寻找商品标签上的细微错误或产品瑕疵以达到起诉生产商获取赔偿的目的。2021年3月，国家药品监督管理局取消了所有化妆品必须完成动物实验才能在中国获得批准的规定。¹⁵这为英国化妆品进入中国市场提供了便利，因为许多英国化妆品牌积极保证其生产过程未对动物造成伤害。在知识产权保护方面，中国在2020年发布了《中华人民共和国专利法》¹⁶和《中华人民共和国著作权法》¹⁷修订版，受到企业欢迎。《中华人民共和国专利法》尤其加强了监管机构对于恶意专利申请的执法权。这两项法律如果能够统一执行，将改善中国的知识产权保护环境。

6 《中华人民共和国进出口食品安全管理办法》，海关总署，2020年4月。

7 《食品相关产品质量安全监督管理办法》，国家市场监督管理总局，2020年7月。

8 《食品安全标准管理办法》，国家卫生健康委员会，2020年9月。

9 《2020年12月份社会消费品零售总额增长4.6%》，国家统计局，2021年1月。数据不含汽车、餐饮服务、粮食、石油、食品、饮料、烟草和酒精等行业。

10 《五年高端化发展之后，新冠疫情导致中国快速消费品行业增速放缓》，贝恩公司，2020年12月。

11 《商务部外贸司负责人谈2021年一季度我国外贸运行情况》，商务部，2021年4月。

12 《2021至2025年中国零售市场预测与分析》，Technavio，2021年1月。

13 《低基数下2021年1—2月社会消费品零售总额同比增长33.8%》，CGTN，2021年3月。

14 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

15 《化妆品注册备案资料管理规定》，国家药品监督管理局，2021年2月。

16 《全国人民代表大会常务委员会关于修改〈中华人民共和国专利法〉的决定》，国务院，2020年10月。

17 《中华人民共和国著作权法》，全国人民代表大会，2020年11月。

监管挑战

食品及饮料

1 海关通关手续问题

企业很难通过政府信息网站找到最新的商品进口指导方针，依旧是英国进口商面临的挑战之一。如果进口商根据过期的信息开展业务，可能导致相关表单填写错误，从而遭到严厉处罚，这不仅会增加产品的最终成本，还会削弱进口商的竞争力。然而，监管要求经常快速变化，内容不清晰，并且往往没有考虑到企业关注的实际问题。尤其是2020年，中国针对冷链商品额外发布了与新冠防疫措施有关的指导原则，影响了冷链商品的进口审批。例如，所有进口商品需要接受聚合酶链反应（PCR）检测，确保其未携带新冠病毒。然而，进口商报告其商品抵达中国口岸之后，无法找到任何实验室能够快速对其商品进行聚合酶链反应检测，以保证检测结果有效。

此外，产品通常被滞留在海关太长时间，有时候长达三个月，但却没有充足的存储设施，影响了企业的销售预期。不同口岸的海关提供的服务类型和质量存在巨大差异。尽管现有的政府热线有助于企业咨询具体问题，但企业报告称，他们拨打热线电话经常无人接听。



2 需要在国标2760修订之前更新食品安全标准

中国的国标与联合国的《食品法典》及其他国际标准基本一致，在许多情况下，英国企业不需要针对中国的监管要求专门调整产品。但国标中依旧有一些领域限制了英国企业向中国市场有效提供不同产品的能力，尤其是需要独特原材料和创新产品的制造商。

企业理解确定新原材料的安全性需要时间，但呼吁监管机构将该流程进一步简化和标准化。一些在英国等其他国家安全使用多年的商品，因为不符合中国现行国家标准无法进入中国市场。《食品添加剂使用标准》（国标2760）修订为监管机构进一步优化食品及饮料行业的经营环境创造了一次宝贵的机会，有助于增加行业创新，提高市场活力，为消费者提供更多选择。¹⁸

3 酒精饮料关税

威士忌酒的进口关税从10%下调至5%，除此之外，其他许多酒精饮料的进口关税依旧高达10%以上。尽管中国国内发酵苹果酒的产量相对有限，并且缺少酿制苹果酒所需要的特种苹果，但苹果酒40%的进口关税降低了中国市场对外国酿酒商的吸引力。同样，包括杜松子酒和含酒精苏打水在内的其他大部分酒精饮料的进口关税依旧高达10%，尽管这些产品的酒精含量与威士忌相当，甚至低于威士忌酒。高进口关税造成市场扭曲，对外国企业人为设置了障碍，并且降低了市场内现有企业的竞争力，最终会损害消费者的利益。

18 《〈食品添加剂使用标准〉等12项食品安全国家标准（征求意见稿）》，国家卫生健康委员会，2021年3月。

4 遵守新产品标识规定面临挑战

国家卫生健康委员会发布的《预包装食品标签通则（征求意见稿）》（国标7718）¹⁹和国家市场监督管理总局发布的《食品标识监督管理办法（征求意见稿）》²⁰预计将在近期内正式生效。然而，这两项法规并不完全一致，这对企业为产品添加标签造成了一些混乱。例如，《食品标识监督管理办法（征求意见稿）》中规定了食品标识的字体、颜色和字号等方面的规格要求，并要求进口商品包装上标注产品制造商的法定名称、原产地以及境内进口商名称，即使进口商属于原制造商的子公司。然而，国标7718中并没有提及这些要求，导致企业无法确定其需要采取的合规措施。取消在包装上重复标记海外和境内公司的要求，有助于避免标签错误和困扰。统一两项法规或者明确当两者出现冲突时应以哪一项法规为准，能够为食品及饮料企业创造更透明的经营环境。

4月颁布的《中华人民共和国进口食品境外生产企业注册管理规定》使产品标签合规变得更加复杂。²¹该管理规定将进口食品按照“高”风险和“低”风险等标准进行分类。根据进口食品所属的类别，境外食品生产企业必须向海关总署提供特定信息，之后必须在标签上标注其相应的注册码。然而目前仍有多个关键问题尚不明确，包括企业完成注册的期限、海关总署在2022年初执行相关规定之前处理大量注册申请的能力、后续发布的实施办法可能涵盖的领域以及在标签中标示注册码的具体要求等。

考虑到上述问题的存在，在注册截止日期之前，企业调整生产流程和海关总署处理注册申请的期相对较短。延长调整周期，发布新规定的合规指南，对无关紧要的错误留出一定余地，可以帮助企业完成从旧规定向新规定的过渡。

零售与消费品

5 中国标准偏离国际标准

英国消费品企业的生产和销售范围广泛，涉及从鞋子到日常家用电器的各种产品，他们发现很难解决中国标准与国际标准之间的冲突。如果一个国家的标准不完全符合《世界贸易组织贸易技术壁垒协议》（WTO/TBT）的原则，外国企业在该国家经营就会面临额外的障碍，为克服审批障碍需要花费不必要的资源。国家市场监督管理总局下属的国家标准化委员会是制定和推广国家标准的中央机构。

国家标准化委员会2018年颁布的《标准化法》修订版规定产品必须符合强制性标准，并且政府近几年在简化和整合强制性国家标准方面确实取得了显著进步。²²中国的标准分为五类：国家标准、行业标准、地方标准、团体标准和企业标准。

但为了支持中国的强制性标准，中国市场监督管理过程包含了对这些标准的推荐性要求。这意味着推荐性标准事实上也成为强制性标准，企业如果不符合这些推荐性标准，同样要面临处罚。但这些推荐性标准通常只面向国内制造商，并且不符合国际标准，给外资企业的经营带来了挑战。

为了改革标准化系统，中国政府正在推行和加强落实针对企业标准和团体标准的自我声明符合性机制。虽然英国企业对于有机会参与市场监督和标准制定表示欢迎，但企业对于自我声明符合性制度和现有认证与审批之间的重叠表示失望。已经通过强制性认证的产品持有中国强制性产品认证标志，已经向消费者表明产品是

19 《<食品安全国家标准 食品中污染物限量>等13项食品安全国家标准（征求意见稿）》，国家卫生健康委员会，2019年12月。

20 《食品标识监督管理办法（征求意见稿）》，国家市场监督管理总局，2020年7月。

21 《中华人民共和国进口食品境外生产企业注册管理规定》，海关总署，2021年4月。

22 《中华人民共和国标准化法》，全国人民代表大会，2017年11月。

安全的, 并且符合国家标准和要求。因此, 自我声明符合性机制给企业带来了额外的负担, 并且为制造商和消费者增加了不必要的成本。此外, 自我声明符合性机制允许第三方机构评估企业标准的质量, 并发布企业质量标准排名。英国零售商对于排名所使用的方法表示担忧, 因为排名会对消费者需求产生显著影响, 尤其是一些排名机构可能偏向于国内企业。

6 知识产权问题

为了解决企业对中国经济各个领域中存在的知识产权问题的担忧, 中国监管部门采取了积极措施, 加强知识产权保护, 打击市场上的假冒商品, 并加大对侵权行为的处罚力度。企业承认中国在知识产权保护方面有明显改善, 因此在《在华英国企业: 2020-2021年度商业信心调查报告》中, 知识产权问题从两年前英国企业面临的三大挑战之一, 变为最不具挑战性的问题之一。²³但零售商发现对其品牌、设计和专利的知识产权侵权行为依旧存在, 他们对于线上和线下销售假冒伪劣商品的情况表示担忧, 并且表示在获得损害赔偿方面面临诸多挑战。

虽然《电子商务法》和政府行动加强了对正规电商平台上的知识产权保护,²⁴但对电子商务经营者和电子商务平台经营者的定义, 并不适用于社交媒体平台, 导致社交媒体平台上假冒伪劣商品泛滥。因此, 私人群聊和个人账户为销售假冒商品提供便利, 这种行为并没有引起政府对于知识产权保护的重视, 对英国知名品牌的知识产权侵权行为依旧大量存在。

英国零售商在主张损害赔偿时, 很难证明进入市场的假冒商品的数量。对于侵权方的损害赔偿金额, 只能根据假冒商品的销量和价格进行计算, 但这样计算出来的结果往往远远低于侵权方的非法所得。即使侵权方持有大量假冒商品, 他们通常会声称未销售任何非法产品, 导致商标持有人很难证明进入市场的假冒商品的数量。而且由于假冒商品的配件和个别零部件不属于假



冒商品的范畴, 因此假冒商品的模具和零部件制造商能够逃避执法, 继续生产。同样, 专利侵权案件的法庭诉讼程序缓慢, 主要原因是高行政要求以及提交至法院的专利侵权案件众多导致法院严重超负荷, 而且法院判决的损害赔偿金额相对较低, 这意味着中国对于专利侵权没有强有力的制约手段。

23 《在华英国企业: 2020-2021年度商业信心调查报告》, 中国英国商会, 2020年12月。

24 《中华人民共和国电子商务法》, 全国人民代表大会, 2018年8月。

建议

监管挑战	细分领域	建议
1 海关通关手续问题	食品及 饮料	<ul style="list-style-type: none">■ 尽可能简化海关通关手续, 缩短产品扣留时间。■ 确保地方政府避免未经合理公告发布新法规。■ 增加海关指导方针的获取渠道。■ 针对海关关口扣留货物的条件确定统一标准。
2 需要在国标2760修订之前更新食品安全标准	食品及 饮料	<ul style="list-style-type: none">■ 简化“三新食品”的食品安全审批手续, 并确定统一标准。
3 酒精饮料关税	食品及 饮料	<ul style="list-style-type: none">■ 参考威士忌酒进口关税的下调幅度降低其他酒精饮料的进口关税。
4 遵守新产品标识规定面临挑战	食品及 饮料	<ul style="list-style-type: none">■ 确保国标7718和《食品标识监督管理办法(征求意见稿)》保持一致, 并提供宽限期, 帮助企业完成向新规定的过渡。■ 在《中华人民共和国进口食品境外生产企业注册管理办法》生效之前, 延长境外食品生产企业的注册期限。

5 中国标准偏离 国际标准

零售与 消费品

- 在市场监管中排除推荐性标准, 由市场评估产品的性能和功能。
- 将自我声明符合性机制的范围限制在企业采用的强制性国家标准。
- 在企业标准排名过程中, 保证充分透明, 公平对待国外企业和国内企业。

6 知识产权问题

零售与 消费品

- 制定和落实行政管理措施, 加强对社交媒体平台知识产权侵权行为的监督力度。
- 在知识产权侵权案件中, 在计算损害赔偿金额时, 从假冒商品和假冒配件和零部件的库存规模进行考量。

聚焦可持续发展



塑料污染是应对气候变化的行动中亟待解决的问题之一。预计到2040年, 全球海洋塑料污染将达到6亿公吨,²⁵塑料污染正在影响海洋生态, 并且会进入食物链。英国食品及饮料、零售和消费品企业正在采取切实有效的措施, 努力减少塑料垃圾。企业确保采用完全可循环使用的产品包装, 并且在生产过程中增加使用回收材料。茶饮料企业正在开发可生物降解的茶包; 卫生、健康和美容产品生产厂商则越来越注重开发浓缩型产品, 以缩小塑料包装尺寸。尤其是对于大型跨国公司而言, 这些举措有利于在未来20年内实现碳中和目标或者达到更高的可持续生产标准。

25 《若继续无动于衷, 到2040年海洋塑料污染将增加两倍》, 《国家地理》, 2020年7月。

2020年中国部分商品零售额

饮料类



2000亿元人民币
222亿英镑

化妆品类



3400亿元人民币
377.4亿英镑

烟酒类



4000亿元人民币
444亿英镑

服装鞋帽、针纺织品类



12万亿元人民币
1332亿英镑

粮油、食品类



15万亿元人民币
1665亿英镑

石油及制品类



17万亿元人民币
1887亿英镑

共同的机遇

刺激消费为政府政策重点

英国食品及饮料以及消费品企业始终将城市中产消费者和高端市场作为目标。自新冠疫情以来，随着经济持续增长和消费者信心恢复，高档烈酒、奢侈品、优质卫生、健康和美容产品等将继续受到中国消费者欢迎。与此同时，未来五年，中国政府将重点提高国内消费的力度，增加消费者收入，以推动向高质量增长模式转变。除了消费者可支配收入增加以外，外资企业还可能看到中国将推出进一步优化电商平台、大力支持开发创新产品和持续改善经营环境等诸多举措。

英国品牌认可度高

英国商品的质量依旧享誉中国市场。一项最新研究发现，与五年前相比，有三分之二消费者会购买更多英国产品，并且有同样比例的消费者愿意为英国产品支付更高价格。²⁶英国产品更有可能被消费者认为物有所值、品质优良、享有国际声誉，而且是消费者社会地位的象征。其他行业同样存在这种趋势，例如由于英国高等教育机构凭借其学术成就闻名遐迩，因此越来越多中国学生选择在英国留学。²⁷消费者对英国文化、产品质量、创意和创新的认可是英国消费品企业的重要卖点。



26 《英国制造》，巴克莱，2021年3月。

27 《中国学生英国留学意向超过美国》，The PIE News，2020年8月。

医疗保健

行业速览

细分领域：

化妆品

医疗保健服务

医疗器械

医药

主要挑战：

- 对利用人类遗传资源进行科学研究和获取人类遗传资源信息的限制
- 带量采购及制定《国家医保药品目录》和《国家基本药物目录》过程中的定价压力及相关决策过程
- 外籍医疗保健从业人员获取从业资质许可受限

主要建议：

- 放宽对人类遗传资源研究活动以及相关信息共享的限制
- 在执行药品和医疗器械带量采购制度时兼顾降低价格和推动创新
- 探索中英两国签署从业资格认证互认协议的机会, 允许取得执业资格证的护士和医生在两国执业, 或者提供必要考试的英语版本

关键的共同机遇：

- 优先发展创新
- 医疗保健技术
- 人口趋势与“健康衰老”

行业概况

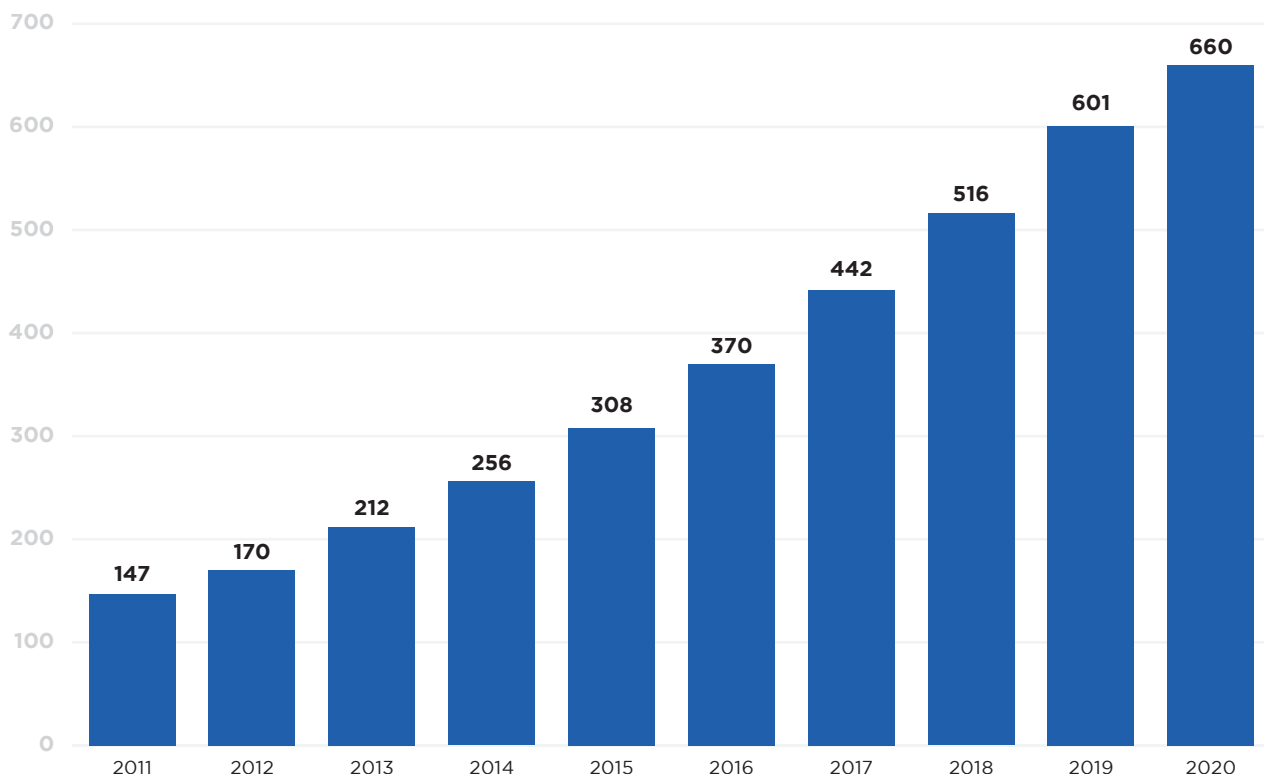
21世纪初,中国医疗健康服务由于其质量、可负担性和可及性低而受到民众批评,¹因此中国政府从2009年开始推行医疗改革,致力于建立基本普惠医疗体系,努力解决“看病贵”的问题,为民众提供更高效、更公平的医疗服务。因此2009年至2017年期间,中国年度医疗卫生支出占GDP的比例从5%提高到6.4%。²近几年,中国政府持续采取了深化医疗体系改革的一系列措施,对国内和国外市场参与者都产生了显著影响。

医疗体系改革依旧以降低药品和医疗器械价格为重点,为了确保实现改革目标,政府执行了“两票制”和带量采购制度。截至2020年底,中国国家医疗保障局共举行了三批药品集中带量采购,药品集采共涉及112个品种,中选产品的平均降幅达到了54%。³“两票制”和带量采购制度最初主要针对药品,同时政府也在医疗器械行业逐步推出相同制度。⁴2019年,政府发布高值医用耗材改革方案,这意味着医用耗材行业将迎来巨变,⁵影响未

中国医疗科技和医用耗材市场规模

来源: 中国医疗技术蓝皮书, Simon Kucher&Partners

市场规模 (十亿元)



1 《从中国医药卫生体制改革中可以学到什么?》,《英国医学杂志》,2019年6月。

2 《从中国医药卫生体制改革中可以学到什么?》,《英国医学杂志》,2019年6月。

3 《以常态化、制度化措施减轻群众就医负担——集中带量采购将逐步覆盖各类药品》,《经济日报》,2021年1月。

4 《国家医疗保障局关于国家组织冠脉支架集中带量采购和使用配套措施的意见》,国家医疗保障局,2020年12月。

5 《治理高值医用耗材改革方案》,国务院,2019年7月。

来高值医用耗材的注册、采购和分配等。2020年11月，中国开展了首批冠脉支架国家集中带量采购⁶，预计未来将有更多高值医用耗材被纳入带量采购制度，这需要医疗用品企业快速彻底适应这种变化。《国家医保药品目录》从2017年开始逐年更新，去年新增了119种新药，其中一小部分新药来自英国企业。

与此同时，中国出台加快新药审评审批流程和鼓励创新的一系列法规，使包括英国企业在内的在华外资药企业受益。通过“优先审评审批”加快创新药品审批，接受以境外临床试验数据用于境内许可申请，⁷并创建药品上市许可持有人制度，支持药品创新企业无需注册成为生产制造企业即可获得新产品监管审批，⁸这些措施都表明中国政府正在加大对行业创新和竞争的支持。这些政策产生了实实在在的效益。外国企业指出，中国在继续加快药品和疫苗审批，尤其是罕见病和慢性病等领域的创新药和急需药品。例如，2020年共有48种新药通过审批，而2016年只有6款新药通过审批。⁹其中31种新药通过“优先审评”获得批准，有8种是进口药。¹⁰

医疗器械行业也表现出类似趋势。中国新修订通过的《医疗器械监督管理条例》¹¹将于2021年6月1日正式生效。《条例》中尤其重视鼓励创新，可能使外资医疗器械企业受益。¹²《条例》规定，外国医疗器械制造商未在境外上市的创新医疗器械，在中国境内申请上市销售许可时，可以不提交注册申请人所在国主管部门准许该医疗器械上市销售的证明文件，该规定简化了外国医疗器械制造商的申请手续，并吸引外国制造商将中国作为率先

发布创新医疗器械的目的地。此外，药品上市许可持有人制度的适用范围扩大到医疗器械行业。该规定允许药品上市许可持有人委托本地合作伙伴生产其产品，使内资和外资医疗器械企业可以专注于研发，无需为获取生产许可耗费太多时间。¹³

去年，中国化妆品行业的监管政策也有明显变化，在某种程度上也改善了外国化妆品企业的监管环境。从2021年5月起，化妆品在中国申请上市许可不需要进行动物实验。这为英国化妆品进入中国市场提供了便利，因为许多英国企业积极保证其化妆品生产过程不会对动物造成伤害。¹⁴2021年执行的新版《化妆品监督管理条例》¹⁵简化了化妆品申请上市销售许可的手续，允许更多化妆品只需要进行备案，无需注册，节省了时间。¹⁶然而，《化妆品监督管理条例》中仍存在不确定性，企业仍在等待该条例的配套政策出台，提供更多具体说明，例如化妆品的临床试验规定等。

与此同时，中国医疗市场的其他许多变化也在持续提升外国投资者和企业对该行业的信心。2021年3月，国务院总理李克强再次强调中国在养老服务以及养老金和养老保险等领域对外资企业开放。¹⁷中国有关创业板上市的新规定不再要求企业获得中国证券监督管理委员会的批准，去年为多家制药和医疗科技企业上市创造了便利，包括外商投资企业。政策鼓励发展民营医院，也为外商投资创造了机会。截至2020年底，中国共有医院3.5万个，其中有公立医院1.2万个，民营医院2.4万个。¹⁸随着2019年《鼓励外商投资产业目录》中增

6 《冠脉支架进入“千元时代”》，新华网，2020年11月。

7 《关于深化审评审批制度改革鼓励药品医疗器械创新的意见》，国务院，2017年10月。

8 《中国药品上市许可持有人制度与新药上市》，Pharma Boardroom，2019年11月。

9 《中国药品审批速度为什么能超过全球监管机构？原因很复杂》，莫卡特斯中心，2019年3月；《食品药品监督管理局加快药品审批，2019年共有45种新药获批》，Fierce Biotech，2020年1月。

10 《中国：疫情难阻创新步伐；48个获批新药中“优先审评”占65%》，21世纪经济网，2020年12月。

11 《医疗器械监督管理条例》，国家药品监督管理局，2021年2月。

12 《医疗器械监督管理条例》，国家药品监督管理局，2021年2月。

13 《开展药品上市许可持有人试点项目对中国医疗器械行业的影响》，K&L Gates，2021年4月。

14 《化妆品注册备案资料管理规定》，国家药品监督管理局，2021年2月。

15 《化妆品监督管理条例》，国务院，2020年6月。

16 《中国新化妆品监管条例2021年为企业减少官僚手续》，《中国简报》，2020年7月。

17 《李克强：欢迎国外养老服务产品有序进入中国市场》，国家发展和改革委员会，2020年3月。

18 《中华人民共和国2020年国民经济和社会发展统计公报》，国家统计局，2021年2月。



加“医疗机构”，¹⁹外商投资医疗机构可以发挥更重要的作用，为中国患者提供优质医疗服务。

中国去年连续发布了《关于支持海南自由贸易港建设放宽市场准入若干特别措施的意见》²⁰等一批与海南自由贸易港有关的规定，都强调发展海南省的服务业，尤其是医疗保健服务。特别是，中国出台了进一步发展博鳌乐城国际医疗旅游先行区的措施，包括允许将临床真实世界数据用于进口医疗用品注册。²¹这些政策如果

能够得到充分落实，将提高海南省医疗行业对外商投资的吸引力。

然而，虽然中国医疗保健服务业有诸多改善措施，但投资者和企业依旧面临一些限制。例如，医疗机构并没有完全开放，外商投资医院依旧只能采取中外合资的形式，且外资持股不能超过70%。“十四五”规划中提出，中国将更大力度吸引外资，并推进包括医疗行业在内多个行业的相关业务开放，中国政府必须持续优化监管环境，以吸引更多外资进入医疗服务行业，推动行业升级和创新。

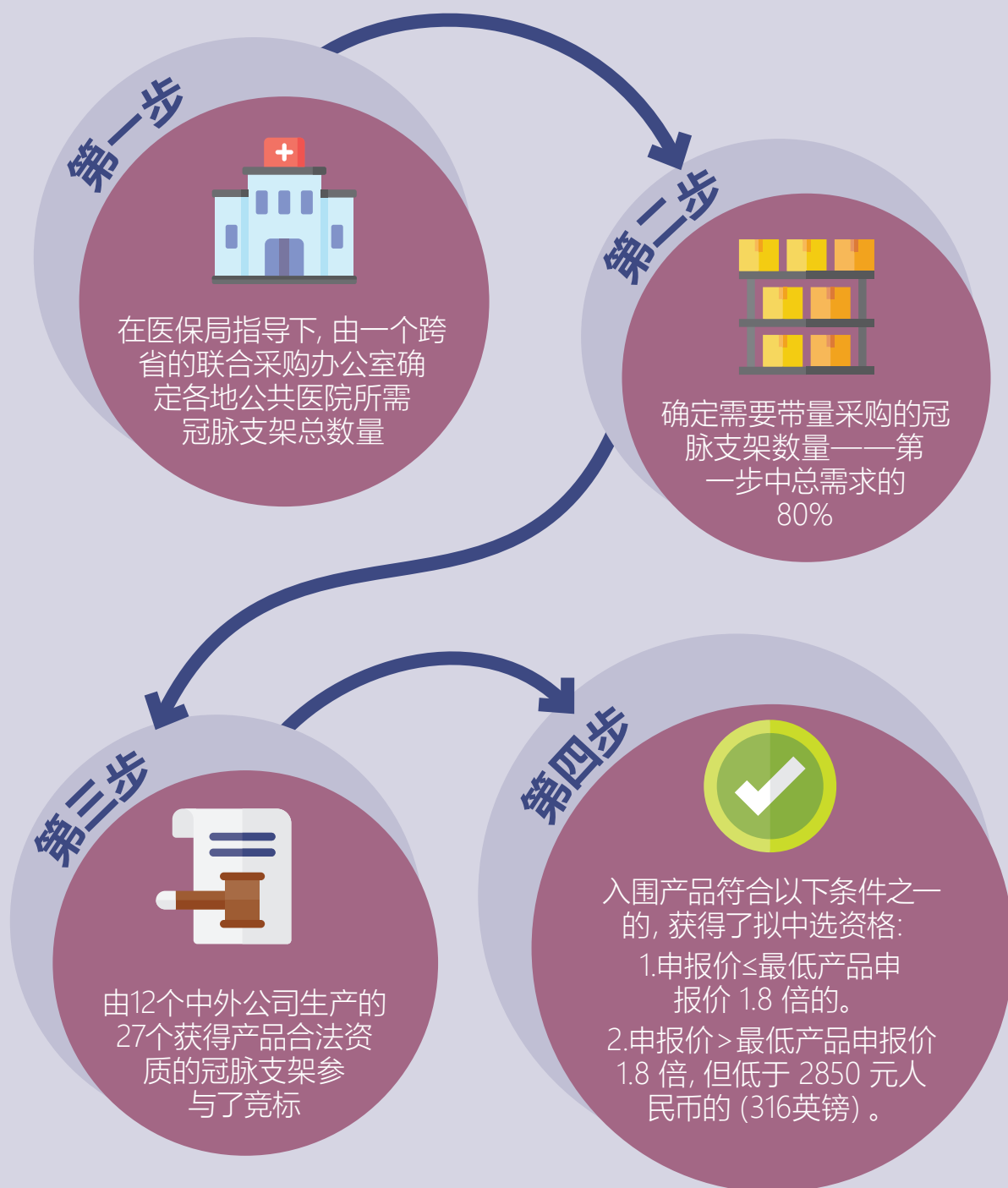
19 《鼓励外商投资产业目录》，国家发展和改革委员会，2020年12月。

20 《关于支持海南自由贸易港建设放宽市场准入若干特别措施的意见》，国家发展和改革委员会，2021年4月。

21 《海南自由贸易港博鳌乐城国际医疗旅游先行区条例》，海南省人民代表大会常务委员会，2020年6月。

如何进行高值医用耗材的带量采购？

案例研究: 冠状动脉药物洗脱支架系统 (以下简称冠脉支架) 是最早在全国范围内进行带量采购的高值医用耗材。在此之前, 全国范围内的带量采购主要涵盖药品。首批冠脉支架带量采购在2020年11月于天津举行。



监管挑战

1 利用人类遗传资源和分享人类遗传资源信息受限

在华英国医疗服务企业对于利用人类遗传资源和获取人类遗传信息所面临的严重限制表示担忧。2019年正式生效的《中华人民共和国人类遗传资源管理条例》，使外国组织参与涉及人类遗传资源的活动或获取相关信息的能力受到严重限制。²²外资机构拟参与涉及人类遗传资源的科学研究和临床试验，必须与中国机构合作，并且首先需要获得科学技术部的批准。中国境内实体向外国组织提供人类遗传数据之前，也须向科学技术部提交申请。英国企业还报告称，该条例在具体执行时的范围远超字面上规定的范围。对于该条例的某些解释过于谨慎，导致外商投资企业在很多与人类遗传物质有关的研究活动受到限制。2020年版《市场准入负面清单》进一步规定未获得许可，不得从事“特定人类遗传资源相关业务”，²³这一规定阻碍甚至完全限制了该领域民间投资和民间创新的发展。这种政策调整增加了制药、医疗器械和化妆品等领域的各类外资企业以及外资医院的经营困难。在许多情况下，这些医院依赖人类遗传研究和相关数据进行产品研发，或为患者提供诊断治疗工具。

2 与带量采购制度、《国家医保药品目录》和《国家基本药物目录》有关的挑战

2016年，中国开始在全国实行带量采购制度，希望以此降低非专利药的价格。从2018年9月起，政府计划将高值医用耗材纳入该制度的适用范围。²⁴虽然政府采用带量采购制度的动机可以理解，但该制度仅重视价格，却很少考虑“价值”或“质量”，因此给医疗行业，包括医疗技术领域带来了巨大挑战。到目前为止，由于医药和医疗器械企业为了在采购中中标不得不大幅下调药价，可能使企业为了保证更高利润而降低产品质量。低价格不应该作为衡量产品价值的唯一指标，而且监管部门应该考虑该制度如何能更好地促进创新。到目前为止，政府出台了一系列刺激医疗健康产业创新的措施，但现行采购制度在某种程度上却抑制了创新，因为正常情况下，行业创新需要更高的研发投入和更多资源。政府必须调整采购策略，以确保政府决策中充分考虑到投资高质量、可持续并且通常更经济的产品给患者和政府创造的长期效益。

《国家医保药品目录》的发布也给企业带来了类似的定价压力。虽然许多跨国制药企业表示希望其产品能

22 《中华人民共和国人类遗传资源管理条例》，国务院，2019年5月。

23 《市场准入负面清单》，国家发展和改革委员会，2020年12月。

24 《治理高值医用耗材改革方案》，国务院，2019年7月。



药物，因为过高的药价会给公共医疗保险和患者造成沉重的负担。建立由政府主导的多渠道资金体系，由基本医疗保险提供主要资金来源，大病医保和商业医保以及慈善机构等社会团体作为补充，可以有效解决这个问题。这可以为罕见病患者增加可以使用的药物，并提高医疗保健的整体质量。

同样，在决定纳入《国家基本药物目录》的药品时，政府应该考虑到治疗慢性病、老人和儿童的临床需求，确保药价中能够体现药物研发过程的成本。《国家基本药物目录》中应该包括安全有效、经济易用且临床价值较高的药品，以满足各级医疗机构的需求，使更多患者能够使用这些药品。与此同时，根据鼓励医疗产业创新的目标，政府应该继续支持重大疾病、慢性病和传染病的创新药和疫苗开发，并进一步简化药物注册手续，以满足迫切的临床需求。

够列入《国家医保药品目录》，因为这有助于其扩大市场份额，²⁵但他们在与中国政府谈判过程中，为了其药品能够成功被列入《国家医保药品目录》，必须大幅压低创新药品的价格。在去年的谈判中共有119种药品新增进入《国家医保药品目录》，谈判成功的药品平均降价51%。²⁶这使企业对市场长期运营的可持续性产生了质疑。政府在降低药价的同时，应当考虑到国内外企业的利益，为所有市场主体创造更加可持续和更健康的市场环境。然而，英国企业赞赏中国政府近几年来为完善《国家医保药品目录》评审和谈判制度所做的工作，包括采用了价格动态调整机制和卫生技术评估（HTA），以实现循证决策过程。英国企业希望中国政府能够朝着这个方向继续采取更多措施，进一步完善与《国家医保药品目录》有关的决策过程。

另外，虽然国家医疗保障局将更多罕见病治疗药物纳入《国家医保药品目录》取得了显著进展，但当前的重点是“保证基本需求”，这意味着目前不会考虑特别昂贵的

3 外籍医疗保健从业人员获取从业资质许可受限

外籍医疗保健从业人员在中国取得执业许可所面临的障碍几乎没有变化。外籍护士在中国执业，必须通过中国护士执业资格考试，但这种考试不支持英文。因此，外籍护士如果不能流利地用汉语交流，几乎不可能通过考试而在中国从事护士工作。目前外籍医生在中国执业不会受到汉语水平的影响，但国家卫生健康委员会于2020年1月颁布的《〈外国医师来华行医管理办法〉（征求意见稿）》²⁷要求外国医师申请来华长期行医应当参加汉语版国家医师资格考试，该规定如果生效，将增加英国医师未来取得行医资格的难度。英国医学培训领域的优势，使在英国受训的专业医学人员在全世界都备受医疗机构的重视。承认英国的从业资格认证，为在英国取得从业资格的医护人员在中国执业创造便利，可以更高效地利用他们的技能，并且中国也可以更好地利用全球人才库的专业知识和能力。

25 《市场趋势与更新：新医药政策显著改变了中国的市场格局》，美源伯根，2020年8月。

26 《新版国家医保药品目录3月1日启用，谈判成功的药品平均降价五成》，国务院，2021年1月。

27 《〈外国医师来华行医管理办法〉（征求意见稿）》，国家卫生健康委员会，2020年1月。

在华外国医师面临的另外一个问题是他们获准执业的医疗机构数量有限。虽然目前管理外国医师在华执业的《外国医师来华短期行医暂行办法》²⁸允许资深医师受聘于多家医疗机构,但在实践中,这一点很难得到落实。这导致医疗机构无法合理安排医生,尤其是在紧急情况下,这妨碍了医生积累在不同机构的经验,这种轮转被许多医生认为对其积累经验是不可或缺的。北京市政府最近允许医生在市内多区执业,企业认为这是一项令人鼓舞的举措。《〈外国医师来华行医管理办法〉(征求意见稿)》为该举措在全国推广创造了机会,使民营医疗机构可以为患者提供最高水平的服务。

另外,随着中国经济的增长和中产阶级规模的壮大,对各类医疗服务的需求持续增长。2019年,中国抑郁症的患病率达到2%,焦虑障碍患病率达5%,²⁹但中国的心理咨询师缺口却达到43万。³⁰中国《国民营养计划(2017-2030年)》中还提到需要培养更多专业营养师。³¹目前没有支持外国治疗师、心理咨询师和营养师申请在华执业许可的监管框架。探索便利海外专业人员在华注册执业的途径,能够为医疗行业吸引更多国际专业人才,提升行业实力,并有利于满足国内对于心理咨询和营养咨询日益增长的需求。

4 当前的监管改革给英国化妆品企业带来挑战

新版《化妆品监督管理条例》给化妆品行业带来了诸多积极的变化。现在化妆品分为特殊化妆品和普通化妆品。国家对特殊化妆品实行注册管理,而种类更多的普通化妆品只需要完成相对更简单的备案。新规定改

善了外国化妆品企业的市场准入,缩短了产品进口周期,因此降低了企业的物流和行政成本。然而,为便于落实《化妆品监督管理条例》,国家药品监督管理局将出台约30项配套规定,这将进一步确定化妆品行业的监管环境。英国企业表示,部分规定将对其在华经营造成更多障碍。例如,《化妆品功效宣称评价规范》基本上禁止使用类似配方的产品通过交叉参照数据进行功效评价试验,³²只有多色号系列美妆产品能够享受豁免。英国企业认为交叉参照的方法应该扩展到更多产品,比如涵盖只有芳香和防腐剂有细微差异但基本配方一致的产品。现行规定禁止化妆品制造商在进行功效评价试验和安全性评价时使用其他许多行业的常见做法,这会导致重复试验,不仅会增加成本,还会因为试验资源有限和上市时间延误给企业带来压力。

5 政府虽在医疗行业鼓励外商投资,但相关激励措施的执行不足

根据《鼓励外商投资产业目录》,³³中国政府正在积极为民营医疗机构吸引外商投资。但政府在税收方面还缺乏实际举措。目前,外商投资医院需要承担的税率是25%,是最高的企业税率。与此同时,鼓励外商投资的许多战略性行业都推出了更低税率,如高新技术和集成电路生产企业的税率只有15%。《关于印发促进社会办医持续健康规范发展意见的通知》³⁴规定,“营利性”社会办医可按规定享受小微企业税收优惠政策,按20%的税率缴税。然而,该项政策还没有正式实施。民营医疗机构在提供优质医疗保健服务和缓解公共医疗压力方面,发挥着独特的作用。因此,吸引外资进入民营医疗行业,有助于实现政府的关键政策目标。

28 《外国医师来华短期行医暂行办法》,(原)国家卫生和计划生育委员会,2016年1月。

29 《国家卫健委:我国抑郁症患病率达2.1%,焦虑障碍患病率4.98%》,《北京日报》,2020年12月。

30 《中国国民心理健康发展报告(2017~2018)》,社会科学文献出版社,2019年1月。

31 《国民营养计划(2017—2030年)》,国务院,2020年7月。

32 《化妆品功效宣称评价规范》,国家药品监督管理局,2021年4月。

33 《鼓励外商投资产业目录》,国家发展和改革委员会,2020年12月。

34 《关于促进社会办医持续健康规范发展的意见》,国家卫生健康委员会,2019年6月。

建议

监管挑战

建议

1 对人类遗传研究和数据共享的限制

- 放宽对外国组织利用人类遗传资源开展科学研究和临床试验以及获取人类遗传数据的限制。

2 与带量采购制度、《国家医保药品目录》和《国家基本药物目录》有关的挑战

- 在执行集中采购制度时兼顾降低价格和推动创新。
- 持续完善《国家医保药品目录》的评审制度, 保证该过程科学合理。
- 进一步完善《国家基本药物目录》, 包含治疗慢性病、儿童和老年人的药物, 进一步缓解临床需求。
- 支持重大疾病、慢性病和传染病的创新药和疫苗开发。
- 将创新药和疫苗纳入“先行先试”政策的范围。

3 获取医疗保健服务经营执照受限

- 探索中英两国签署从业资格认证互认协议的机会, 允许取得执业资格证的护士和医生在两国执业, 或者提供必要考试的英语版本。
- 允许外国医师在多个医疗机构内执业。
- 开发有效吸引外国治疗师、心理咨询师和营养师在华执业的框架。

4 当前的监管改革给英国化妆品企业带来挑战

- 允许在基本配方相同但仅着色剂、芳香和防腐剂有细微差别的产品之间进行化妆品功效交叉参照。

5 虽然医疗保健行业鼓励外商投资, 但相关激励措施的执行不足

- 执行税收激励等措施, 鼓励对医疗机构的外商投资。

聚焦可持续发展



医疗健康行业通常要消耗大量能源，并产生大量排放和废弃物。中国力争在2060年之前实现碳中和，与此同时，在华英国医疗健康企业和医院也设立了零碳排放目标，并制定了可持续发展计划，以确保最大程度减少对环境的影响。英国医疗企业和医院采取的主要措施包括减少温室气体排放、使用环保资源和改进废弃物回收与节水系统等，将可持续发展原则融入到日常运营的各个方面。绿色医疗健康行业不仅有助于提高环境标准，还将促进整个行业的可持续发展，从而为患者带来更好的结果。

共同的机会

创新为中国医疗行业改革的重点

在医疗改革进程中，通过创新医疗解决方案增强中国治疗慢性非传染性疾病和其他严重疾病的能力，依旧是政府工作的核心要务。一直以来，英国医疗健康企业都是推动生命科学研究和创新的主要力量。他们可以帮助提供中国患者迫切需要的创新医疗解决方案。尤其值得注意的是英国企业在基因组学研究领域拥有强大的实力，已将基因组学研究成果用于罕见病和部分癌症的临床治疗。³⁵中英两国在治疗罕见病的创新药和疗法方面有进一步加深交流和合作的巨大空间，能够令双方受益。

质量医疗保健服务以及日常健康和卫生的重要性，进一步强化了这种趋势。中产阶级日益注重营养和心理健康，因此除了传统疾病治疗以外，他们开始寻找其他医疗服务。优质医疗护理和民营医疗机构门诊变得日益受欢迎。³⁶中国决定将“医疗机构”加入2019年版本的《鼓励外商投资产业目录》，促进外资进入中国医疗机构，³⁷为英国企业带来重要的机会，将使中国消费者受益。此外，英国可以与中国合作培养专业医护人员（尤其是全科医生）、医院管理人员、医疗器械专业工程师、护士和养老院护理人员等。中英两国在这些领域开展合作，能够促进双方的知识和经验交流，实现双赢。

中产阶级日益注重健康

过去四十年，随着生活水平的显著提高，中国人尤其是4亿中产阶级日益注重健康。新冠疫情的暴发凸显出高

人口趋势与“健康衰老”

中国人口正在快速老龄化。最新全国人口普查结果显示，中国60岁及以上人口有2.6亿人，占全国总人口的

35 《英国生命科学的未来：2020年代如何重塑生命科学行业》，经济学者智库，2020年1月。

36 《中国医疗展望：中国医院投资趋势》，诺恒咨询，2021年2月。

37 《中国医疗展望：中国医院投资趋势》，诺恒咨询，2021年2月。

18.7%，比2010年上升了5.4%。³⁸这种趋势使老年人对更高质量医疗保健服务的需求持续增长。“十四五”规划提出的积极应对这种人口挑战的国家策略，³⁹将为企业促进健康老龄化创造巨大商机。例如，随着人们对疾病预防和健康老龄化的意识逐渐提高，成年人对于接种疫苗的兴趣与日俱增。希望包括政府、药品和疫苗企业、医疗服务提供商和保险公司在内的各利益相关方能够探索创新机制，实现《健康中国2030》中设定的目标。

医疗保健技术

数字化技术能够在一定程度上解决在偏远地区提供医疗的难题。远程医疗和远程会诊技术使医生可以快速联系位于任何地点的患者。而且利用人工智能和大数据可以减轻看病难的问题，简化就医流程，提供个性化

医疗服务。最近中国医疗保健行业的数字化程度大幅提升。2019年颁布的《中华人民共和国药品管理法》将网络销售处方药合法化，为偏远地区的患者购买高质量药物提供了更多途径。⁴⁰新冠肺炎疫情爆发以来，中国对于医疗技术的采用率和熟悉程度进一步提升，目前该行业的规模已达到240亿英镑（约合2,100亿元人民币）。⁴¹英国医疗保健技术开发商研发的创新优质产品得到全世界公认。例如，英国国家医疗服务体系的数字部门开发了大量旨在为患者提供最佳护理的项目，包括允许患者在线查看症状和寻求帮助的项目等。该部门还为英国国家医疗服务体系的工作人员提供重要的患者信息，帮助他们根据患者的需求量身定制护理方案。如果英国医疗技术企业能够充分进入中国市场，他们可以为市场提供灵活的解决方案，一方面向民众宣传健康生活方式，同时帮助中国全面完善医疗保健体系。

38 《老龄化进程明显加快，既是挑战也有机遇》，国务院新闻办公室，2021年5月。

39 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，国家发展和改革委员会，2021年3月。

40 《中华人民共和国药品管理法》，国家市场监督管理总局，2019年8月。

41 《了解行业详情》，英国医疗技术行业协会，2020年4月。



法律服务

行业速览

主要挑战:

- 取得中国律师执业资格的律师不能在外国律师事务所内办理中国法律事务
- 代理客户应对政府部门程序受限
- 所有权和经营结构限制

主要建议:

- 在商业和企业事务等与外国律师事务所密切相关的非敏感领域开展试点,尤其是在并购、基金设立、金融监管和反垄断等领域,向外国律师事务所发放执业许可
- 允许外国律师事务所的律师按客户委托,代表客户参与与政府部门的会议
- 提高联营所模式的灵活性,尤其是降低准入门槛,如律师数量最低限制、本地合作律所的经营时间长度,联营所的地点等。提升外国合伙人对联营所的控制权,及其参与联营所利润分配的权利

关键机遇:

- 国内与国际标准进一步接轨
- 环境、社会和治理
- 中国的海外投资

行业概况

新冠疫情爆发一年之后,中国经济开始加速增长,国内法律服务业也随之出现小幅反弹。¹中国大陆的律师事务所报告2019年至2020年期间的平均收入涨幅为0-25%,²收入增长的动力主要来自国内并购、重组和不良贷款组合交易等方面对法律服务的需求增加。³

相比之下,疫情导致的不确定的商业环境和出行禁令,严重限制了外国律所的市场,⁴尤其是许多外国律所专门提供这些领域的服务,导致跨境业务尤其是海外法律业务增长速度放缓。外国律所在驻华代表机构中的占比不足1%⁵,另外在中国前三十家大型律所中,只有两家外国律所。⁶

世界排名前30国际法律事务所在中国大陆合伙人数量 (据全球总部分类)

来源: 亚洲法律杂志

两个总部中的一个位于英国

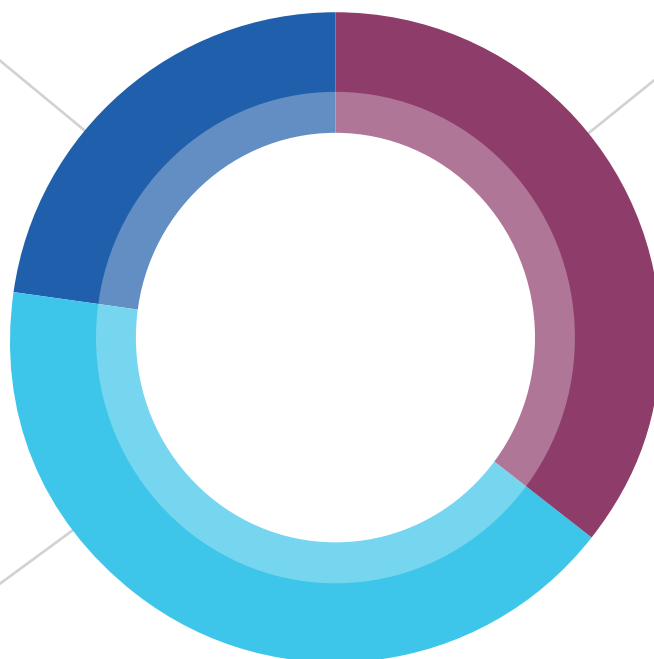
55

总部只有一个,且位于英国

87

总部在其他国家或地区

102



1 《亚洲商法调查》,《商法》,2021年1月。

2 《亚洲商法调查》,《商法》,2021年1月。

3 《中国法律市场概述》,Legal 500,2021年3月。

4 《亚洲商法调查》,《商法》,2021年1月。

5 《2019年度律师、基层法律服务工作统计分析》,司法部,2020年6月。

6 《2020 ALB CHINA中国最大30家律所》,《亚洲法律杂志》,2020年11月。一家律所总部位于英国,另外一家律所总部位于中国香港,是中国、澳大利亚和英国律所合并后成立的律所。



北京和上海是最受英国律所欢迎的城市，有15家律所在北京设立代表处，在上海设立代表处的外国律所数量接近。⁷值得注意的是，以上数据并不包括以其他途径发展中国大陆业务的外国律所，例如与中国律所合作采用瑞士联盟结构，或注册一家位于中国香港的实体。

2021年，中国对外国律所的监管依旧相对严格，严重限制了受雇于外国律所的律师的能力，导致他们无法充分发挥自己的专长。有一些迹象表明中国正在加大开放法律服务业。首先，根据《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》（CEPA），持有中华人民共和国护照并且符合其他条件的香港法律执业者和澳门执业律师，取得内地执业资质的，可以在粤港澳大湾区（GBA）特定城市从事内地法律事务。⁸《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》允许在中国香港注册成立的部分企业进入中国大陆市场。目前尚无法确定中国开放法律服务业的第一步是否会扩大到外国律所，是否会允许外国律所通过驻港澳代表处从事内地法律事务，或者是否会成为面向所有律所的全面市场开放政策。现在仍需要等待大陆政府出台更多细节，包括市场开放的时间和具体形式等。

其次，中国商务部在2020年8月出台了一份深化服务贸易创新发展的方案，承诺“有序拓展开放领域”。⁹该方案的最终目的是提高中国服务业的竞争力，加快高质量发展。“第十四个五年规划”重申了这一立场，承诺建立服务贸易负面清单（意味着除被列入清单的企业外，所有服务领域将加大开放力度）并全面支持服务业的外商投资。然而，十四五规划中目前并没有提出开放法律服务业的具体措施。因此，英国律所依旧受到诸多限制，将法律执业的专业知识和管理跨国经营的经验带到中国大陆仍面临挑战。

7 《中华人民共和国司法部公告第9号》，司法部，2020年11月。

8 《全国人民代表大会常务委员会关于授权国务院在粤港澳大湾区内地九市开展香港法律执业者和澳门执业律师取得内地执业资质和从事律师职业试点工作的决定》，全国人民代表大会，2020年8月。

9 《全面深化服务贸易创新发展试点总体方案》，国务院，2020年8月。

外国法律公司进入中国市场的三种模式



代表处

至多只能成立两个代表处

代表处一

代表处二



3

2

3

2

年或者以上的海外工作经验

年或者以上的海外工作经验

年或者以上的海外工作经验

年或者以上的海外工作经验

每个代表处必须要有两个代表，两个代表均不能同时在两个或者以上代表处注册，并且365天当中至少183天在中国。

瑞士联盟结构

不同事务所进行合并，分享同一个企业品牌，但财务分离

中外联营所

受到以下限制：

上海浦东
自贸区

海南

天津*

中外联营
所中的境外
伙伴为
香港公司



3

年或者以上的运营历史——不管是本地律所还是外国律所在当地的代表处都需要满足该要求

x20 本地律所需有20个以上律师

* 有关在天津成立中外联营所的提议还未被最终确定

监管挑战

1 取得中国律师执业资格的律师不能在外国律师事务所内办理中国法律事务

取得中国律师执业资格的律师在受雇于外国律师事务所期间,不得办理中国法律事务。这意味着外国律师事务所不能就中国法律出具意见,只能与中国律所达成合作安排,由中国律所服务客户在中国国内的需求。这种合作的效率低下,增加了外国律所设立驻华代表处的成本,降低了外国律所的竞争力。

取得中国律师执业资格的律师受雇于外国律所期间在中国执业受到限制,也不得在中国法院和法庭出庭,这些限制增加了外国律所吸引和留住人才的难度。这一方面人为限制了外国律所的竞争力,另一方面妨碍了外国律所作为国内法律生态系统引入管理跨境经营活动的经验。

另外,外国护照持有人无法获得中国律师执业证书,无论其是否接受过相关培训或具备相应的经验。值得强调的是,英国并没有类似的限制。在英国,任何取得英国法律执业资格的律师均可办理英国法律事务,而且对于中国律师事务所在英国开设分所和雇用取得英国法律执业资格的、拥有任何国籍的律师提供英国法律服务,英国没有设定任何限制。

2 代理客户应对政府部门程序受限

外国律师事务所通常被禁止代表客户,出席或参加客户与中国大陆政府部门的会议。由于外国律所能否获得许可的可能性不明确,因此他们往往宁愿小心谨慎,拒绝相关机会。事实上,在涉及到特别是产品许可、监管合

规、审批注册、知识产权保护等领域的问题时,由在中国的外籍律师代表客户参加与某些政府机关的程序,符合客户的利益。

这些限制政策还导致客户无法自由选择最合适的律师或律师事务所。这对于跨境交易的影响尤其明显。例如,如果客户优先选择的外国律师事务所在中国以外的市场经验丰富,但仍需要额外聘请不了解案件情况的律师,这会影晌效率,额外增加客户的成本。

3 所有权和经营结构限制

目前,外国律师事务所在中国只能设立两个代表办事处。因此,有些外国律所选择与中国律所合作。然而,某些限制条件意味着这种合作模式并不适合所有外国律所。特别是联营所不能作为单独的律师事务所经营,而且这种合作的准入门槛较高,导致建立联营所需要高额投资,要付出巨额资金和时间成本。高额成本使一些大型律师事务所选择了放弃中国市场,而小型律所却没有条件成立联营所。

个别地市推出了联营所的替代解决方案。上海自由贸易区允许中外律所建立“联营所”,可进行联合营销并共享客户资源。但有些标准增加了这种模式的难度,包括联营所必须位于浦东新区,外国律所代表处和中方律师事务所必须有至少三年经营记录。此外,中方律师事务所必须有律师20人以上。外国律所参与联营所管理与利润分成的权利也要受到限制,因此降低了这种模式的吸引力。虽然上海市司法局在2018年曾表示,会考虑在全市推广该制度,但至今没有任何进展。¹⁰

¹⁰ 《史密夫斐尔律师事务所在上海自由贸易试验区提供法律服务》, 国务院, 2019年8月。

同样,在海南省成立联营所的中方律所必须有专职执业律师20人以上,双方必须至少有三年经营记录,并且在最近三年内未受过行政处罚。天津也可能在近期允许相同的联营所模式,但仍需要等待具体政策出台。¹¹

《内地与香港关于建立更紧密经贸关系的安排》也有类似规定,并且仅限于香港律所的代表处。

其他一些内资和外国律所的合作采取了“瑞士联盟结构”。在瑞士联盟结构中,两家律师事务所将保持财务独立,但可以在商业策略、品牌建设和IT系统等领域共享资源。但禁止利润分成迫使本地律师事务所只能自行负责所有业务的资金,导致双方无法享有相互推介客户的共同利益。而且中外律所之间的IT系统共享,因为《网络安全法》的出台受到了更多影响,可能导致双方无法共享数据。¹²有律所表示成立瑞士联盟结构的过程漫长,手续繁琐,因此他们宁愿通过一家单独实体开展业务。

4 保护客户机密信息的能力受到威胁

外国律所报告其北京代表处在过去几年遭到审计的频率增加。在现场检查过程中,监管人员曾提出可能泄露客户机密的要求,如要求律所提供委托书等。

另外,在接受监管机构的定期审计时,对外国律所驻北京代表处的审计力度要高于驻上海代表处。虽然任何国家都会对律所现场考察,但目前审计经常要求律所对日常事务进行整改,导致已经充满挑战的经营环境进一步恶化。

5 不平等税务待遇

中国的税务制度将外国律师事务所的代表处与常设机构同等对待,而事实上它们只属于合伙律所的代表处。这导致外国律师事务所不得不承担两重税务负担——对

代表处利润征收的税费,以及对代表人和员工征收的个人所得税(IIT)。中国律师事务所可选择成立合伙制律所,但外国律师事务所无法选择这种模式。这种模式的主要优势在于,合伙制律所本身无需缴税,而是由各个合伙人自行就合伙收益缴纳所得税,其税率远低于个人所得税税率。因此中国律所对客户的收费虽然显著低于外国律所,但仍可与外国律所维持相同的净收入水平,这种情况严重影响了外国律所的竞争力及其吸引和留住人才的能力。

6 代表处执照和人力资源限制

外国律所成立代表处必须证明成立代表处的“必要性”,而且开设一家代表处后需要等待三年才有资格申请开设第二家代表处。这条规定限制了外国律所的发展机会。而在英国,中国律所开设多家代表处相对简单。此外,外国律所的代表处变更代表人(尤其是首席代表)或海外办事处与中国办事处之间的外籍律师调动和外籍律师招聘,都需要经过漫长繁琐的手续,而且这种情况在日益恶化。律师事务所表示,许多手续以前只需要几个月时间,现在可能要耗时一年。因此,外国律所必须提前很长时间决定人事安排,并且人为降低了外国律所的灵活性。

此外,一家外国律所在大陆设立两个代表处,每个代表处必须有至少两名注册代表人,并且代表人不得同时在两个代表处注册。此外,注册代表人每个日历年必须在中国境内居住累计满183天。这些要求增加了外国律所的运营成本和行政管理负担,尤其是设立了两个代表处的外国律所。律所越来越多地采用远程办公,既能提高工作效率,又能拓展律所的业务。英国允许非居民合伙人在律师事务所执业,使律所能够获得更多经验丰富或能力出众的高级专业人才,即使他们因为其他原因无法搬到英国。这样一来,律师事务所可以提高市场潜力和效率,最终受益的是法律执业者和客户。

11 《对市政协十四届二次会议第0458号提案的答复》,天津市司法局,2019年5月。

12 《中华人民共和国网络安全法》,网络安全管理局,2016年11月。

建议

监管挑战

建议

1 取得中国律师执业资格的律师不能在外国律师事务所内办理中国法律事务

- 在商业和企业事务等与外国律师事务所密切相关的非敏感领域开展试点,尤其是在并购、基金设立、金融监管和反垄断等领域,向外国律师事务所发放执业许可。

2 代理客户应对政府部门程序受限

- 允许外国律师事务所的律师按客户委托,代表客户参加与政府部门的会议。

3 所有权和经营结构限制

- 提高联营所模式的灵活性,尤其是降低准入门槛,如律师数量最低限制、本地合作律所的经营时间长度、联营所的地点等。
- 提升外国合伙人对联营所的控制权,及其参与联营所利润分配的权利。

4 保护客户机密信息的能力受到威胁

- 修改审计要求,排除可能暴露客户机密信息的委托书等文件,或为律所提供充裕的时间编辑相关信息。
- 确保审计的重点是律所的运营、资质和与服务客户的能力相关的事务,而不是市场营销和品牌建设等方面。

5 不平等税务待遇

- 对内外资律师事务所及其合伙人给予相同的税务待遇。

6 代表处执照和人力资源限制

- 参照中国律师事务所在英国的待遇,减少对外国律师事务所在华设立代表处和聘请代表人的限制。
- 取消对外国律所代表处注册代表人数量的最低要求,或允许代表人同时在多个代表处注册。
- 允许外国律所聘请非居民合伙人作为代表人。

共同的机遇

国内与国际标准进一步接轨

随着中国越来越多地参与到国际标准的制定，我们看到中国和其他市场的法规与标准正在逐渐接轨。一个显著的例子是在数据与网络安全领域，中国的国家标准与《通用数据保护条例》(GDPR)有许多惊人的相似之处。随着中国标准与国际标准持续接轨，拥有全球网络的跨国律所可以帮助客户全面了解各国的标准要求，尤其是开展跨境业务或合作的客户。这反过来可以增强客户在国内和海外市场的经营能力，作出对公司有利的战略决策。

环境、社会和治理

越来越多中国企业日益关注环境、社会和治理(ESG)，并增加对这方面的投入。由于中国对环境可持续发展方面作出的承诺，企业在环境、社会和治理方面谈论的主要话题是环境问题。然而，中国企业对改革企业治理的兴趣也日益浓厚，尤其是在企业监督中允许少数利益相关者发挥更大影响力等方面。英国律所在环境、社会和治理这三个方面都有丰富的经验，可以帮助企业确保在环境、社会和治理方面作出明智、有效的投资或合规决策。

中国的海外投资

尽管面临新冠疫情带来的经济压力，中国2020年的海外投资依旧增加到8,600亿元(约合950亿英镑)。¹³中国企

业热衷于第三方市场投资，并且许多企业将英国法律作为海外运营依据的首选法律制度。英国律师事务所精通英国法律并且有遍布全球的代表处网络，因此具有独特的优势，能够为中国企业开拓海外市场提供建议，支持企业在任何地区进行海外投资。2021年，预计中国经济将恢复强劲的增长势头，因此我们预测中国企业对英国律所专业知识的需求将持续增长。



¹³ 《金额达1329亿美元，增长3.3% 2020年对外投资实现正增长》，国务院，2021年1月。

中国英国商会，© 2021年版权所有，保留所有权利。未经中国英国商会事先书面同意，禁止全部或部分复制本文件内容。

