

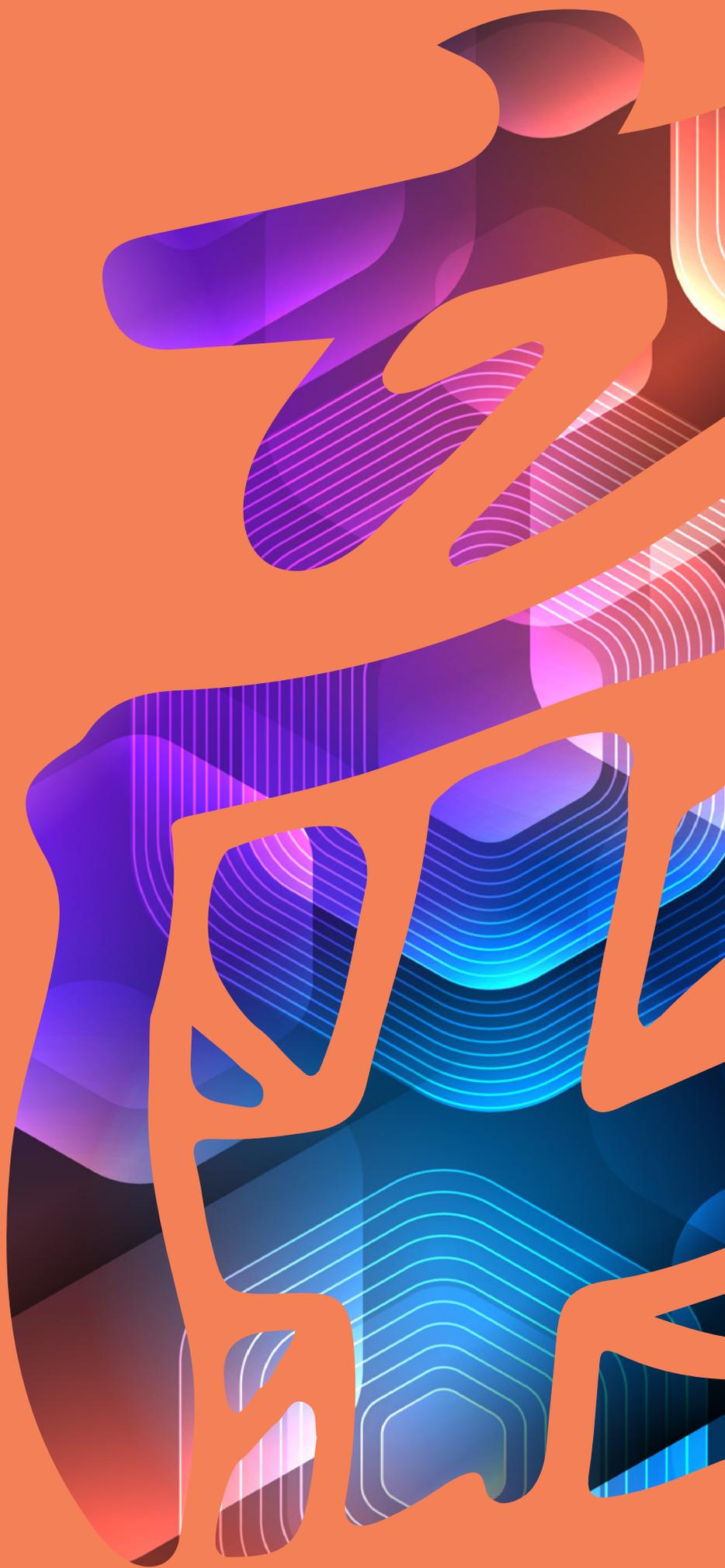


BRITISH
CHAMBER OF
COMMERCE
IN CHINA

中国英国商会

在华英国 企业： 商业信心 调查报告

2024-2025年度





目录

中国英国商会主席序言 4

执行概要 6

参与调查的企业概况 8

营商环境与投资前景 12

细分领域 22

地域对比 28

全面评估中英关系 30

政治经济趋势 34

监管挑战 38

本地化与多元化 50

人才与国际旅行 56

调查方法 62

关于中国英国商会 63



中国英国商会主席序言

中国英国商会非常荣幸地发布第七版《年度商业信心调查报告》，本报告以全局视角考察了在华英国企业的商业信心。

中国将继续在全球保持举足轻重的地位。中国不仅是世界第二大经济体，也是世界第二人口大国，是120多个国家的第一大贸易伙伴。英国企业与中国的商业互动，无论是直接互动，还是通过在第三国的合作与竞争，都是必不可少的，其中的关键问题在于“如何互动”。

尽管如此，当下中国经济的阻力在本次调查首当其冲，也是在华英国企业目前面临的主要挑战。不过，英国企业对近期有关政府刺激措施的讨论仍持乐观态度。中国英国商会也很欣慰地看到，今年5月发布的《在华英国企业建议书》中提出的多项建议均得以采纳，包括放宽对外国云服务所有权的限制，以及放宽老爷车进口限制等。

此外，近期中英两国政府间的高层会晤受到在华英国企业的热烈欢迎。从两国领导人通话、英国外交大臣大卫·拉米访华，再到英国首相基尔·斯塔默与中国国家主席习近平在巴西召开的二十国集团领导人峰会期间的面对面会谈，这些对话都显著提升了企业的商业信心，这一点在我们的调查数据中得到了实时印证。在今年的311家受访企业中，有38%的企业在拉米访华之前完成了调查，62%的企业在拉米访华之后完成调查。在拉米访华之后，对中英双边关系持乐观态度的企业增加了三分之二。

我们对各级政府间加强交流互动表示欢迎，并期待英国政府代表在访问中国时，能够多多走访英国领事馆、商会及企业。

尽管中英两国致力于推动双边互动，给英国企业的在华经营带来了更大的确定性，但若唐纳德·特朗普再次当选美国总统后，决定兑现其拟定的政策措施，这也将给英国带来一系列新挑战与新机遇。本年度调查的一大亮点是，越来越多的英国企业从助力中国企业向英国及其他第三国出口中发现了增长机遇，而中国投资者、留学生和企业在英国日益增加的活动便是很好的证明。金融服务、能源、商务咨询以及创意服务等对英国至关重要的多个细分领域，已在支持中国企业“走出去”的过程中取得了实际增长，并且也蕴含着未来的增长潜力。

七年前，当我们开始编制《商业信心调查报告》时，中国经济尚处于高速增长的尾声阶段。随后是三年的疫情，以及之后充满不确定性的两年。在此期间，英国企业努力想要看清他们在中国的未来，以及中国自身对未来整体走向的清晰定位。

如今，我们必须接受这样的“新常态”。仅仅基于“市场潜力”而盲目乐观和投资的时代已经结束。今年的调查数据显示，在华英国企业与中国的互动已进入更加务实的新阶段。

这个务实的新阶段具有以下特点：

- 新冠疫情加速了英国企业在中国市场的本地化进程，有许多外籍员工离开了中国。即便开放政策实施后，英国企业仍未显著增加招聘来自英国或其他海外地区的员工数量。
- 多数在华英国企业总部设在大城市的核心区，这表明本地客户资源、连接性，及人才获取等商业需求仍是影响企业决策的关键因素。

- 尽管中国政府已规划了改善外资企业市场准入的措施,但多数企业表示尚未看到实质性改善(40.7%),或表示对此并不了解(29.3%)。
- 跨国企业通常有实力进行长期规划,但中小企业则需要依靠销售收入维持生存。在中国市场竞争激烈、消费者支出减少的情况下,尝试进入国内市场的中小企业越来越少。
- 随着贸易争端和地缘政治两极分化日益加剧,英国企业正在根据需要将业务本地化,在适当时将业务转移到海外,并按照其增长计划在中国进行战略投资。
- 过去十年间,虽然中国的知识产权保护环境有显著改善,但在今年的调查中,知识产权问题再次成为英国企业面临的五大监管问题之一,尤其是在先进制造业与交通、能源和医疗健康等行业。这个问题制约了英国企业在新技术研发方面的投资及出口最新研究成果的能力。

英国企业的这些务实策略是恰当且明智的。

中国经济正逐步企稳并开辟出新的发展路径,英国企业应继续对中国市场保持开放姿态,以便获取现有的和新出现的发展机遇,特别是在自身具有独特竞争优势的领域。

随着英国企业逐渐适应这个务实互动的阶段,英国商会也将继续致力于促进合作、推动创新,并构建具有建设性的中英关系,确保我们的会员企业能够在不断变化的全球环境中蓬勃发展。



JULIAN FISHER
British Chamber of Commerce
China



PAUL SIVES
British Chamber of Commerce
Southwest China



MARK CLAYTON
British Chamber of Commerce
Guangdong

1

执行概要

重启新形势下的英中商业互动

中国英国商会《2024-2025年度在华英国企业：商业信心调查报告》的发布，正值一个关键时刻：英国正努力与中国政府建立新的合作路径，而企业界则面临着中国国内及全球经济环境所带来的日益复杂的挑战。

与此同时，中国正着力调整经济振兴计划，并在本调查进行期间推出了多项举措。中英关系焕新的潜力为未来带来了乐观预期，许多企业希望通过两国政府间更深入的对话，以缓解企业当前面临的一些市场准入问题。

经历了中英双边关系的相对低谷期和中国在疫情后的转型期，中英两国的经济发展需求均已发生变化。如今，中国的经济发展重点更侧重于新质生产力，这在一定程度上与英国的增长议程相契合，后者通过发展先进制造业、清洁能源和生命科学等领域来实现其产业战略。这些转变意味着双方的合作机会将与以往有所不同，双方需要协调战略方向，明确互惠互利的领域。深化双边互动交流，将助力两国实现各自的经济目标。

今年的报告重点突出了以下三个关键点：

- 中国的营商环境与疫情前相比已发生永久性变化。**
- 随着中国考虑寻找与美国和欧盟更广泛的合作路径，中国与英国的关系面临许多问题。**
- 中国在英国主要增长领域中的角色日益提升，全面了解这一趋势对于支持英国经济发展和企业增长至关重要。**

中国的营商环境与疫情前相比已发生永久性变化。

尽管新的经济刺激政策即将出台，但企业对经济前景的担忧仍然挥之不去。

调查显示，自2019年以来，大多数在华英国企业连续五年认为在华经营变得更困难，2024年这一比例达到58%。仅有33%的企业预测2024年的营业额将同比增长，低于2023年的45%。此外，调查还显示，企业对2025年持乐观态度的比例从46%下降至41%，而持悲观态度的企业比例则维持在29%。考虑到在2024年9月启动调查之前的12个月内，中国政府没有出台明确的经济刺激政策，这些数据并不令人意外。

计划减少投资的企业数量变少

今年的数据显示，英国企业在中国大陆的投资水平保持稳定，76%的受访企业表示将维持当前的投资水平或增加投资，其中近一半（45%）的企业表示投资计划没有变化，而31%的企业计划在2025年增加投资，略低于去年的35%。与此同时，仅有8%的企业表示将减少投资，这一比例为2021年以来的最低水平，比去年下降了5%。另有16%的企业选择“不了解”，这一比例创下历史新高。

新刺激政策与2025年前景展望

中国政府已认识到当前的经济挑战，并调整了宏观经济政策方向，推出了一系列旨在稳定经济和提振信心的政策措施。虽然企业对这些政策措施的潜在影响看法不一，但随着下一个五年计划的临近，2025年或将成为关键节点。企业正在密切关注这些政策动态，希望这些措施能够重振信心，推动可持续增长。

中英关系的转折点

重启对话提振信心

英国工党政府对中英关系的政策方针，以外交大臣大卫·拉米10月的访华之行为标志，已经开始恢复企业的信心。在最初几周的调查中，对中英双边关系持

乐观态度的企业比例维持在21%，与去年持平。而在大卫·拉米访华之后，有35%的受访企业表示乐观，这一比例创下了调查历史上的新高。

恢复信心仍需时间

尽管企业对英国政府的信心有所改善，但近年来英国的动荡已对企业的商业信心产生了持久影响。拉米务实的对华策略，优先与中国开展建设性对话并聚焦非敏感领域，得到了积极的反馈。然而，完全重建信任仍需付出巨大努力。与此同时，在特朗普再次当选美国总统以及欧盟对华采取更多保护主义措施的背景下，制定对华长期战略可能会变得更加困难。

有序互动的重要性

重启中英经济财金对话 (EFD) 与中英联合贸易和经济委员会 (JETCO) 等有序对话机制，有望重建中英两国之间的信任和促进合作。加强各层级的交流合作，有助于应对共同挑战并深化双边关系。中国英国商会建议重新引入人文交流，并将其作为促进长期理解与合作的重要机制。

中国全球战略转型为英国带来风险与机遇

中国经济的战略转型

英国企业注意到，由于中国努力加强全球互联互通，市场形势正在发生变化。企业指出，中国增加与其他国家之间的货运联系，不断扩大航运能力，以及“一带一路”倡议的持续推进，正在开创新的市场机遇。这些举措有望重塑贸易流动，开辟新出口渠道，并巩固中国作为全球贸易枢纽的地位。

今年的数据凸显了英国企业如何利用这些趋势。许多企业正将其在中国的业务作为向东盟、中东和非洲等地区扩张的基地，或者在中国生产产品并出口至其他国家。先进制造业与交通 (AMT) 行业尤其体现了这一趋势，有62%的受访企业表示，这些因素是其在增长战略的关键驱动因素。

英国服务企业助力中国企业“走出去”

在经历了艰难的2023-2024年之后，英国的专业服务和金融服务企业在2024年开始呈现出复苏迹象，更多企业表示营业额增长，并对中国市场持乐观态度。许多企业致力于通过协助中国企业拓展国际市场，把握增长机遇，68%的企业认为这是一个重要的增长契机。这些协助举措之一便是支持中国企业进入英国市场，这不仅有助于增加对英国的投资，也符合英国政府有关经济增长的议程。

与英国产业战略的关联性

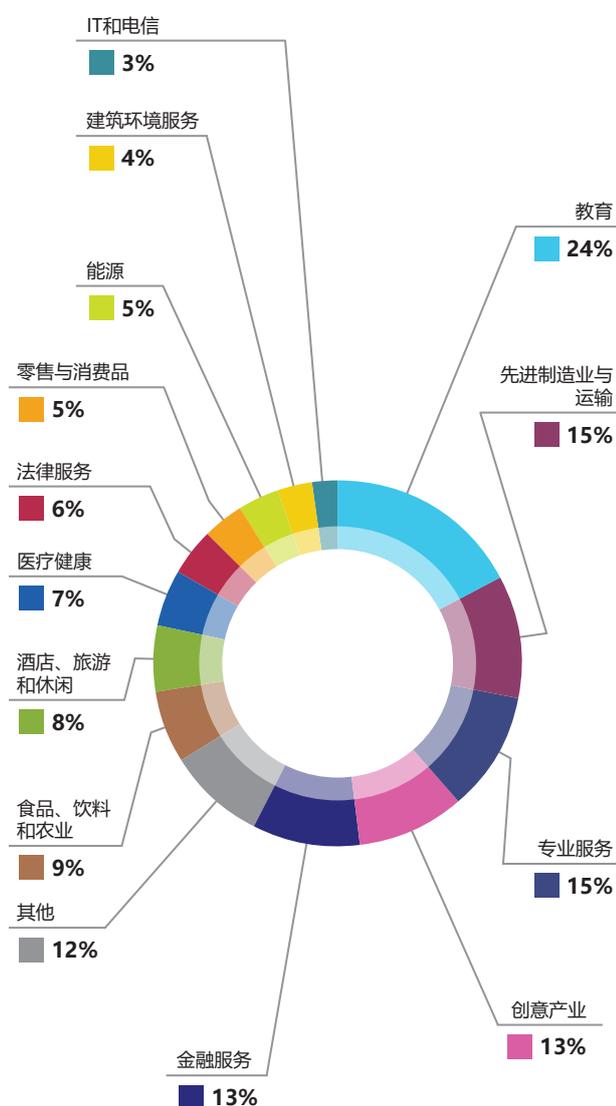
英国政府正在制定产业战略，并已明确经济发展的八大核心领域。在为各行业制定计划的过程中，英国政府应认识到中国在全球关键增长市场中的重要作用，比如在东南亚，已有迹象表明企业开始将中国纳入其全球战略版图。英国应尽早识别并响应这些趋势，明确要在哪些方面支持企业保持进入发展中国家的能力，同时确保英国在其当前领先的领域维持已有的竞争优势。



2

参与调查的企业概况

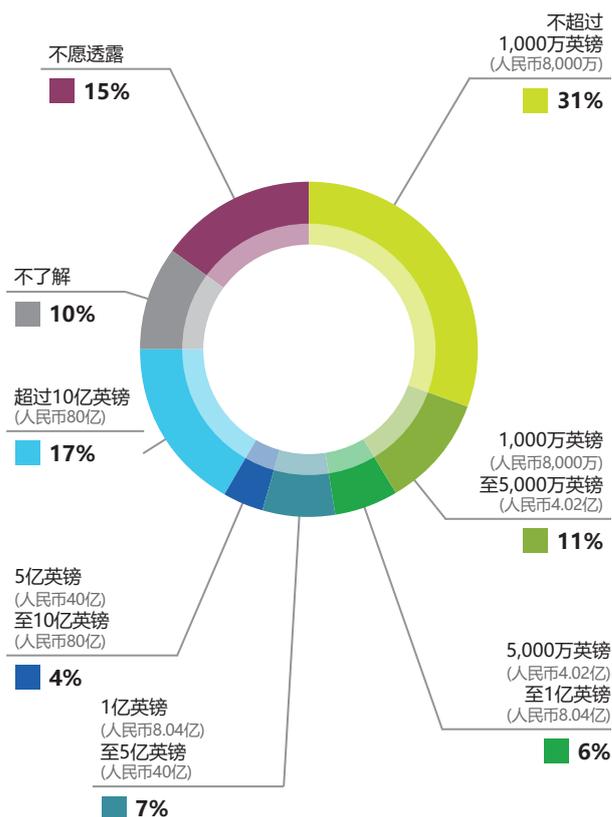
您所在的机构属于哪个（些）行业？



今年，参与我们调查的英国企业数量创历史新高，涵盖了广泛的行业领域，并提供了强有力的数据。专业服务（34%）的受访企业最多，其中15%来自商业咨询服务，13%来自金融服务，另有6%来自法律服务。其次是

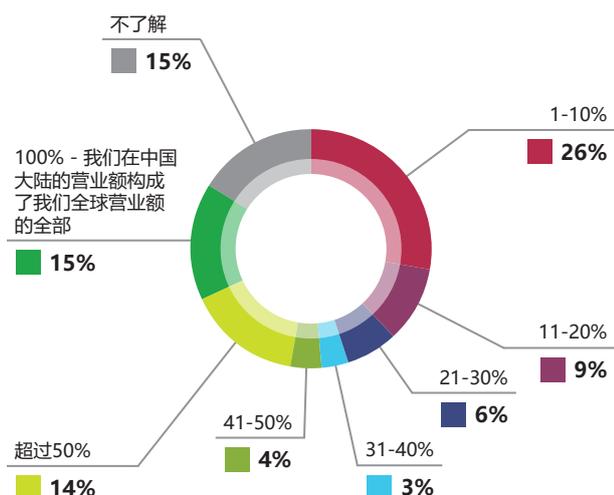
教育行业，占受访企业的32%。其他代表性行业包括先进制造和运输业（AMT）（22%）、创意产业（13%）、医疗保健（10%）、食品、饮料和农业（FBA）（9%）、酒店、旅游观光和休闲业（HTTL）（7%）、建筑环境服务（8%）、能源（6%）以及零售和消费品（5%）。

您所在机构的全球年营业额达到多少？



在此次调查的在华英国企业中，中小企业和大型跨国企业的比例较为平衡。全球年营业额超过5亿英镑（约合人民币45亿元）的大型跨国企业，在受访企业中的占比为21%，全球年营业额低于5亿英镑的中小企业占54%。14%的受访企业不愿意披露其全球年营业额信息。员工人数通常也是确定一家企业属于中小企业还是大型企业的要素，欧盟定义的中小企业员工人数少于250人。69%的受访企业在华雇员少于250人，有24%的企业在华业务规模较大，雇员人数超过250人。7%的受访企业目前没有在中国雇佣长期员工。

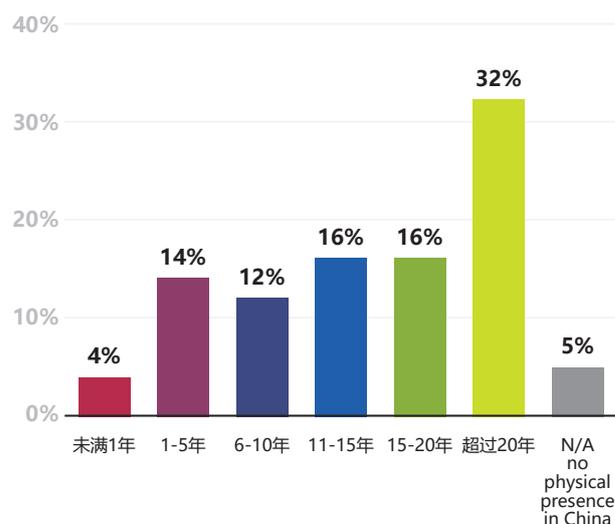
您所在机构的中国大陆营业额在全球营业额中占比多少？



约有三分之一的在华英国企业的中国营业额, 在其全球营业额中的占比不到10%; 相比之下, 另有三分之一受访公司的中国业务营业额, 在其全球营业额中占比超过40%。这意味着与前几年相比, 越来越多的公司从中国大陆获得了更高比例的全球营业额。

大型跨国企业和中小企业在中国的收入比例存在较大差异。大多数跨国企业 (60%) 在中国的营业额不足10%, 而45%的中小企业在中国的营业额超过50%。

您所在机构的实体在中国大陆已存续多长时间？

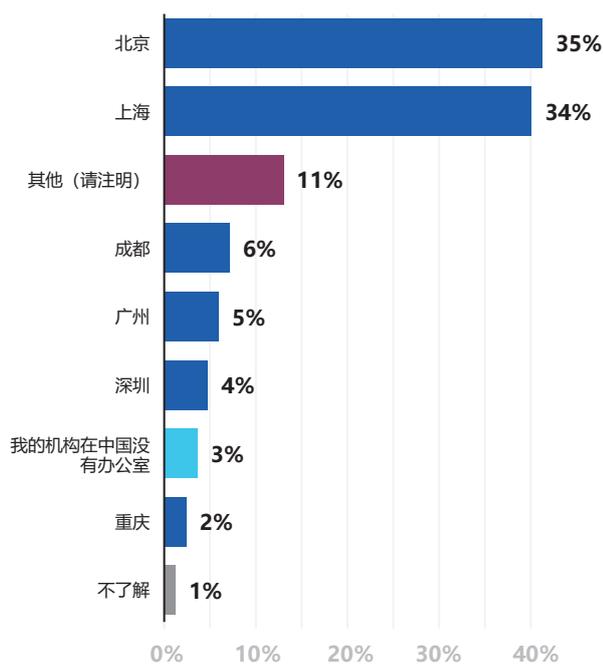


对这一问题的回答多年来保持相对稳定, 约一半受访企业 (49%) 的实体已在中国存在超过15年。在过去的12个月中, 在中国大陆建立实体机构的企业数量略有回升, 但仍保持在4%的水平, 相比疫情期间有所增长, 但尚未显现出企业大规模重返市场的趋势。



您所在机构的中国大陆办公室

主要位于哪个城市？



大多数在华英国企业的办公室，主要位于北京（35%）和上海（34%）这两个中国的政治和商业中心。其他城市包括成都（6%）和广州（6%）。在今年的调查中，总部设在上海的公司数量创下新高，63%的大型跨国企业在中国设有主要办公室。在营业额低于5亿英镑的公司中，总部设在北京（38%）和上海（21%）的公司所占比例较大。

今年，更多新公司选择在北京和上海设立主要办公室。在过去0-5年间进入中国大陆市场的企业中，北京是最受欢迎的选址，占比达38%，其次是上海（21%）和深圳（11%）。值得注意的是，深圳的占比首次超过了成都（9%）和广州（7%）。

您的机构在下列哪个城市有实体存在？

北京和上海依旧是英国企业设立实体最受欢迎的两个目的地，分别有57%和51%的受访企业在这两个城市设立了实体。其次是广州（24%）、深圳（21%）和成都（20%）。





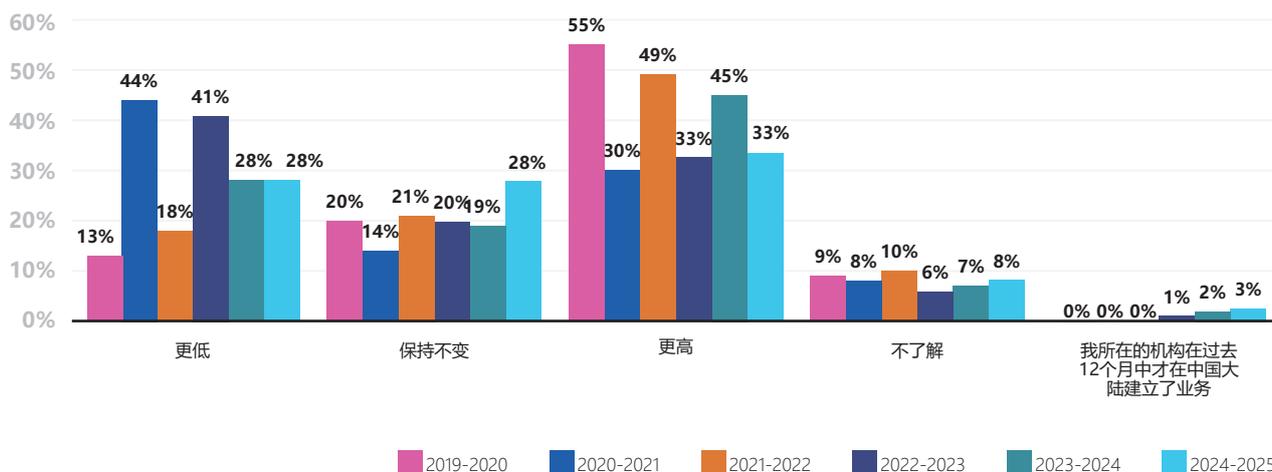
3

营商环境与投资前景

在华英国企业继续应对日益严峻的中国和国际经济环境。经济不确定性和市场准入障碍仍然是企业担心的主要问题。尽管面临这些挑战，企业的投资计划依然保持稳定，大多数企业选择维持或扩大其在中国

大陆市场的业务规模。中国政府近期推出的经济振兴措施虽然尚未完全显现效果，但这些举措在一定程度上给企业带来了希望。

与前一年相比，您所在机构对2024年在中国大陆的收入预测是更高还是更低？



对于在中国大陆的英国企业而言，与去年相比，他们对于2024年的年终收入预测表现出更加谨慎的态度。约三分之一的受访企业（33%）预计，2024年的收入将有所增长，相较去年的45%下降了12个百分点。同时，28%的企业预计收入会减少，这一比例与去年保持一致。值得注意的是，预计收入持平的企业比例从去年的19%上升至28%，这表明收入稳定化的趋势正在显现，而收入强劲增长的预期有所减弱。

今年预计收入增长的企业比例低于去年的水平，这或许反映了企业在2022年所面临的挑战。然而，信

息技术和电信行业（50%）、酒店、旅游观光和休闲行业（40.5%）以及专业与金融服务行业（38.5%）的企业报告收入增长的比例高于平均水平。这可能表明，一些行业在新冠疫情后的复苏较为缓慢，尤其是在酒店、旅游观光和休闲行业，69%的受访企业曾预测2023年的收入同比将有所下降。

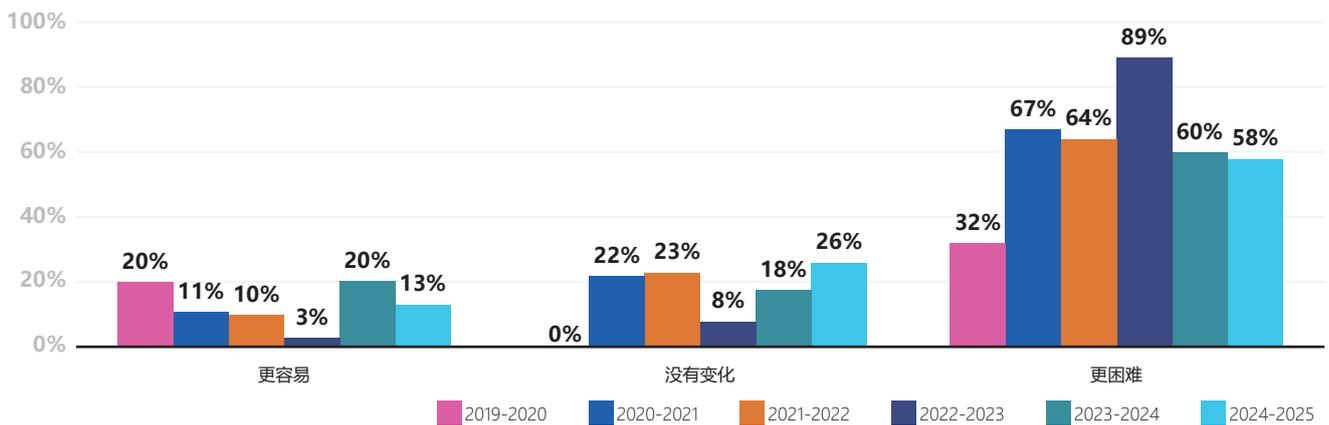
然而，一些行业的前景更显低迷，报告收入下降的企业数量多于报告收入增长的企业。在建筑环境服务行业，50%的受访企业预计收入将下降，这反映了中国房地产市场普遍面临的困境。尽管政府出台了试

图稳定市场的政策,但需求仍旧疲软。零售与消费品行业同样面临挑战,29.4%的受访企业预计收入将减少,这可能与消费者信心不足有关。此外,在食品与饮料行业,38.5%的企业报告收入下降,这突显了当前经济环境对消费导向型行业的广泛影响。

对于年收入超过5亿英镑的大型跨国企业,2024年的收入预测喜忧参半。尽管28.1%的企业预计收入将下降,但仍有三分之一的受访企业预计收入会增长,这表明许多大型企业能够在大陆复杂的市场环境找到应对挑战的方式,并找到增长机会。



在过去的一年里,在中国大陆经商变得更容易还是更困难?



2024年,在中国大陆经营的英国企业面临的环境较2023年略显艰难。57.9%的受访企业表示经营难度有所增加,虽然较2023年60%的比例略有改善,但整体形势依然严峻。仅有13%的企业认为今年的经营变得更容易,较2023-24年度的20%大幅下降。

在企业规模的对比中,中小企业和跨国企业均表示过去一年经营难度加大,但中小企业的感受要好于跨国企业。有53%的中小企业认为今年经营更困难,相比去年的63%有所下降;而在跨国企业中,有65%的企业认为经营更困难,较2023-24年度的58%有所上升。

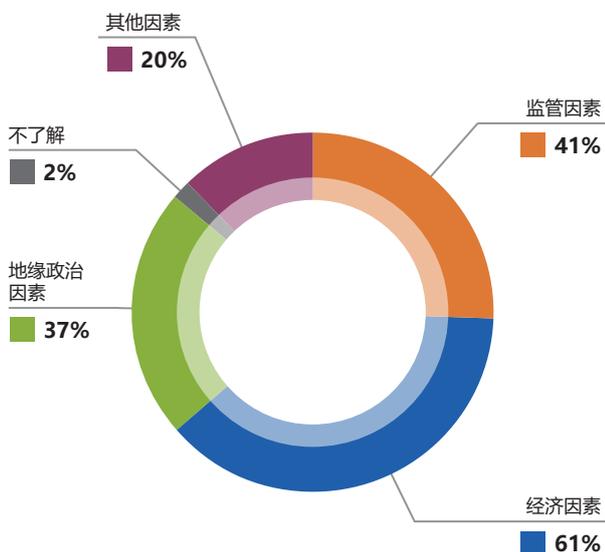
值得注意的是,一些行业在2024年初对未来前景保持乐观,但遭遇的障碍却超出了预期。去年,零售业、食品饮料与农业(FBA)以及能源行业对营商环境的乐观程度最高,分别有75%、65%和60%的受访企业预计情况会有所改善。然而,今年能源行业面临的压力显著增加,其中67%的企业认为经营更加困难,没有企业表示情况有所改善。在食品饮料与农业,消费者趋势在某些领域推动了需求,有33%的企业认为经营环境有所改善,这表明企业的体验更为复杂。这些结果表明,尽管年初企业普遍乐观,但消费支出变化和不断变化的市场环境等行业特定因素,导致企业的经营整体上变得更加困难。



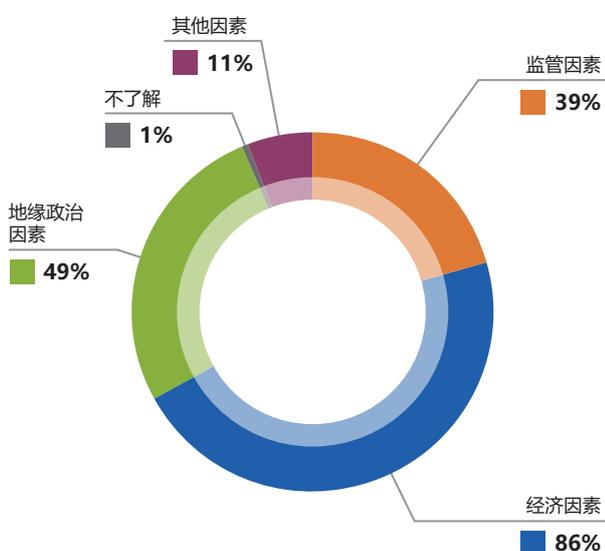
在过去的一年里，您所在机构在中国大陆经商的能力发生变化的主要原因是什么？

(请根据每个选项的重要性从1到5的进行排名)

Business has become easier or has not changed



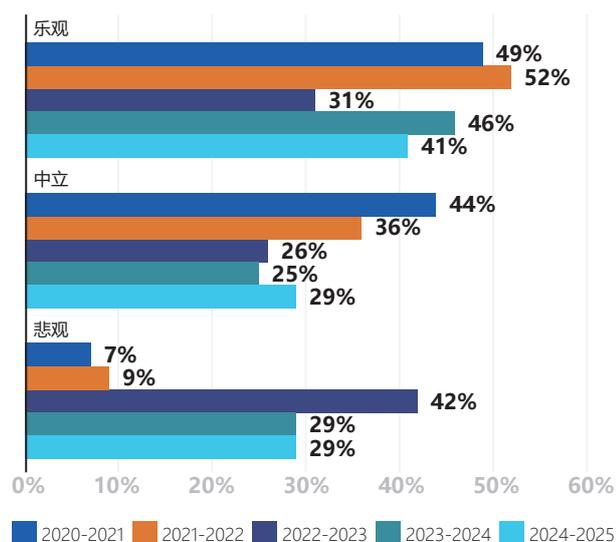
Business has become more difficult



经济因素仍然是影响英国企业在中国大陆经营能力的主要原因。2024年，81.4%的受访企业将经济状况视为首要挑战。企业对经济驱动因素的重视程度与去年持平，这凸显了市场动态和消费者需求变化的持续影响。同时，46.8%的企业将地缘政治因素列为最大担忧，39.1%的企业认为最大的担忧是监管挑战。这表明，尽管外部环境和政策相关压力显著，但相较于更广泛的经济环境，这些问题仍是次要的。对于认为经营更加困难的企业，今年有相当一部分教育行业的公司（尤其是早教和K12教育领域）主动提到自身的特定问题。其中，22%的企业指出人口减少或招生竞争加剧是其面临经营挑战的主要原因。

认为过去一年营商环境有所改善的企业，也给出了类似的原因。其中，61%的企业将其成功归因于经济改善，这反映出经济改善给特定行业或地区带来了机会。监管因素是企业提及次数第二多的原因，41.5%的受访企业表示经营环境变得更加有利。地缘政治因素的影响较小，但仍有36.6%的企业认为这一因素产生了重要影响。这些数据表明，尽管大多数企业面临挑战，某些企业通过有效利用不断变化的市场动态获得了优势。

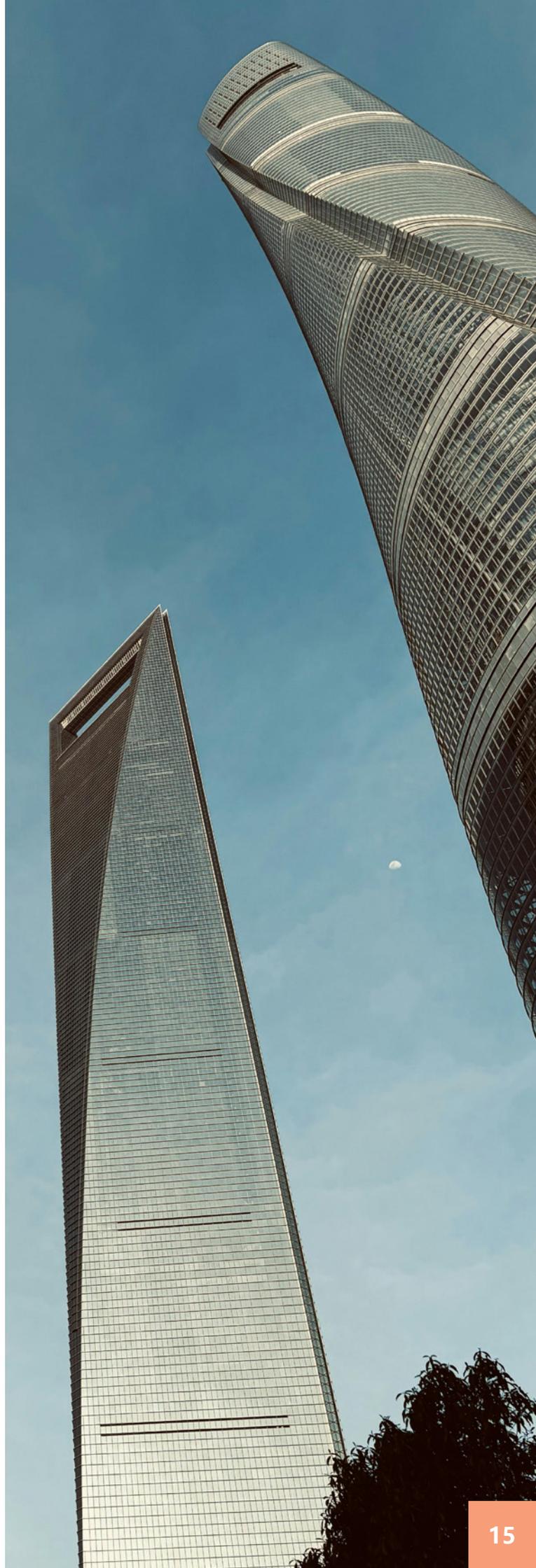
就您的机构所在行业明年在中国大陆的商业前景，您有什么样的预期？



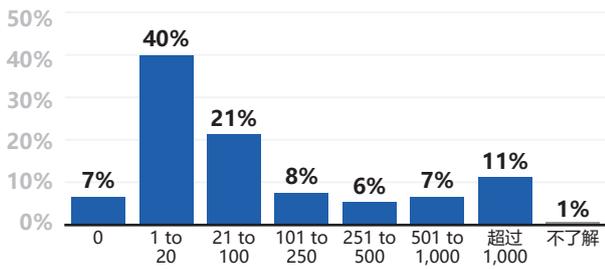
在华英国企业对未来一年持乐观态度的比例较去年有所下降，仅有41.3%的企业对其所在行业的前景表示“有些乐观”或“非常乐观”，低于去年的46%。同时，对未来一年感到悲观的企业比例，从去年的29%略微下降至28.7%。这种谨慎的展望表明，面对持续挑战，企业对2024年的经营前景更加审慎。

不同行业的商业信心存在差异，其中，先进制造与交通（AMT）行业最为乐观，有52%的企业对未来前景持积极态度。紧随其后的是创意产业，48.7%的企业表达了乐观预期。相比之下，在法律服务行业，持乐观态度的企业比例仅为26.3%，而医疗健康行业为28.6%，企业的乐观水平最低。然而，医疗健康行业持悲观态度的受访企业比例最低，仅为19.1%，展现出相对平衡的态势。建筑环境服务行业依然是最悲观的行业，持悲观态度的企业比例达到31.3%，但也有更多企业对前景持乐观态度（37.5%，去年为33.3%），这表明该行业的展望更加复杂多样。

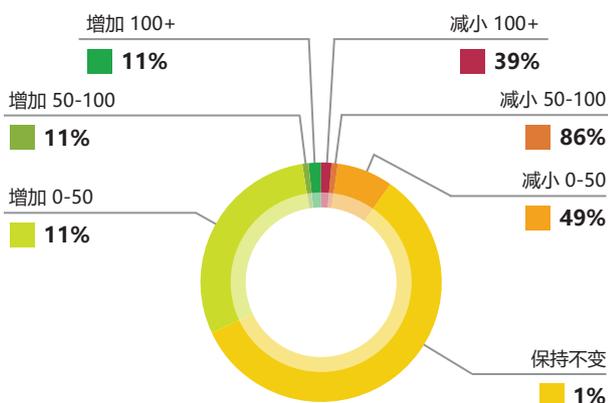
大型跨国企业对未来一年的展望仍然比中小型企业更为悲观，其中31%的跨国企业对前景持悲观态度，高于所有受访企业28.7%的整体比例。尽管仍有40%的跨国企业表示乐观，但这一比例低于其他受访企业，这反映出在当前的营商环境下，大型企业依然保持谨慎态度。



您所在机构在中国大陆的员工数量 是多少（包括合资企业）？



以绝对数计算，您估计您所在机构明年将调整多少名中国大陆员工？

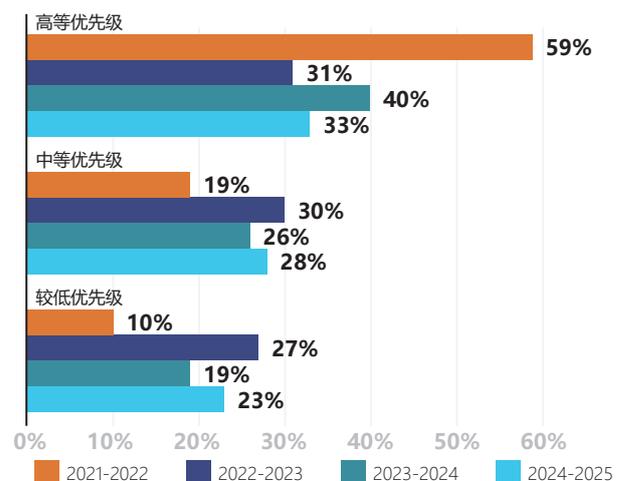


2024-25年度，在华英国企业的人力资源趋势显示出企业采取保守谨慎的招聘策略。超过一半的受访企业（58.3%）计划维持现有的员工规模，32%的企业预计会增加员工数量，仅有9.4%的企业预计将缩减员工。这说明，大多数企业对团队扩张持观望态度，倾向于保持现有规模或缓慢增长。值得注意的是，95%的受访企业预计员工数量的变化将控制在0至50人的范围内，表明各行业对增长的预期相对保守。

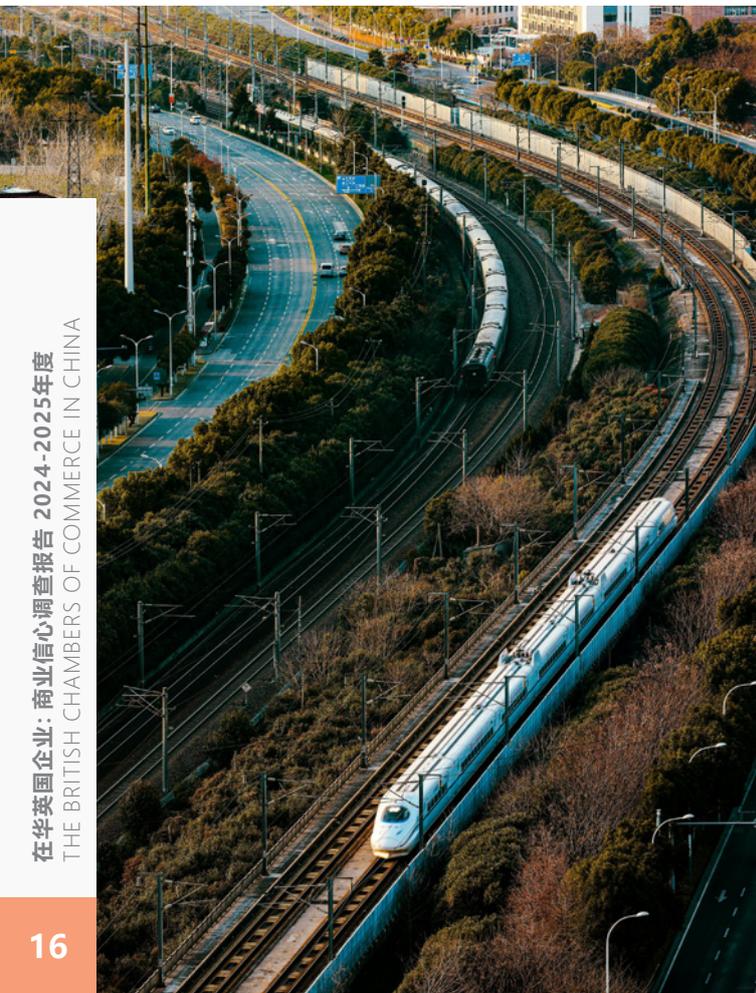
跨国企业与中小企业之间呈现出明显差异。大型跨国企业的态度更加谨慎，有28%的企业计划缩减员工，其中12%的企业预计将裁员50人以上。相比之下，在中小企业中，仅有5.4%的企业计划缩减团队规模，同时更大比例的企业计划扩充其员工队伍。

各行业的发展特点决定了其对人力资源的需求。先进制造与交通（AMT）行业的高速发展，带动了对人才的旺盛需求，有50%的企业预计将增加员工，相比之下，建筑环境服务行业受房地产市场周期性波动的影响较大，企业用工需求也随之调整，导致29%的企业考虑缩减员工。

您所在机构明年的全球投资计划中， 中国大陆的排名如何？



在华英国企业将中国视为全球高优先级投资市场的比例相对稳定。今年，32.8%的企业将中国列为其全球投资计划中的“最高优先级”或“较高优先级”市场，较



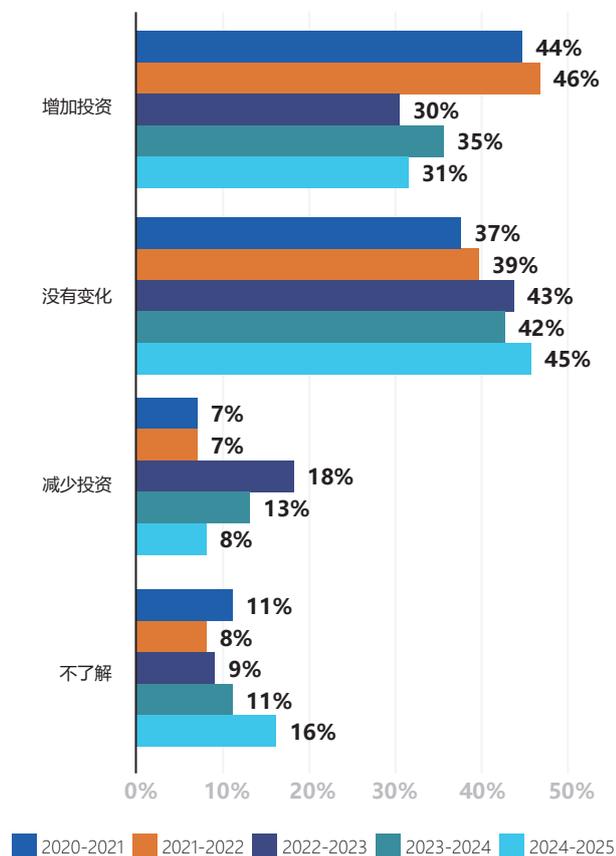
去年的41%有所下降。同时, 27.9%的受访企业将中国视为“中等优先级”市场, 22.7%的企业将中国视为“较低优先级”市场, 这两项在去年的比例分别为25.8%和18.7%。

行业数据显示, 某些领域仍然认为中国市场具有重要的战略价值。在教育行业, 42.9%的企业将中国列为较高优先级市场, 这反映了吸引中国学生赴英留学的重要性。在零售与消费品行业, 高达59%的企业将中国视为较高优先级市场, 这凸显出该行业非常重视中国庞大的消费市场所带来的增长机会。医疗健康行业也对中国市场维持了高优先级, 52%的企业认为中国是关键市场, 这体现了中国市场对医疗服务和产品的持续需求。

相反, 建筑环境服务行业的企业仍然保持谨慎态度, 其中62.5%的企业将中国列为较低优先级市场。这一趋势反映了中国房地产和基础设施市场所面临的挑战。在需求复苏放缓的背景下, 企业可能会将投资资源重新分配至其他地区。



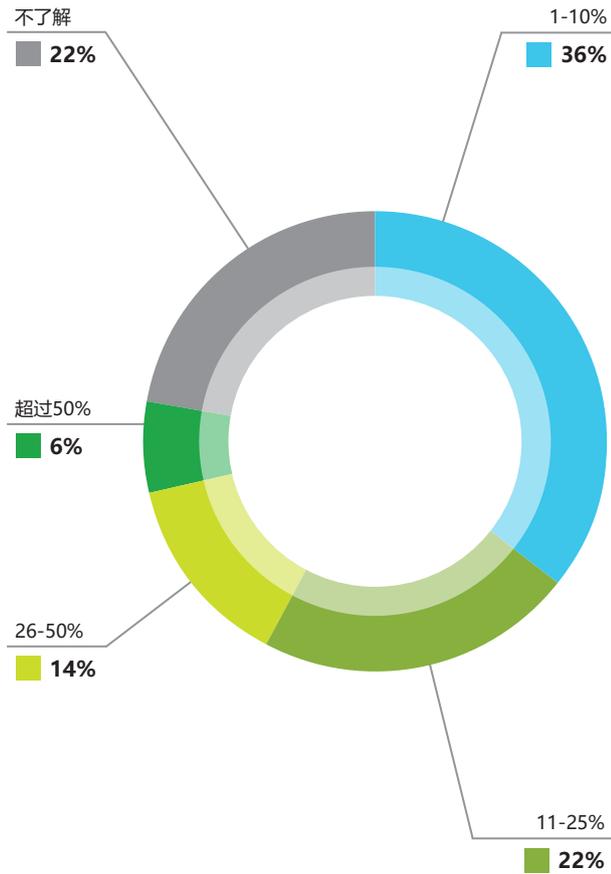
您所在机构明年会增加还是会减少对中国大陆业务的投资?



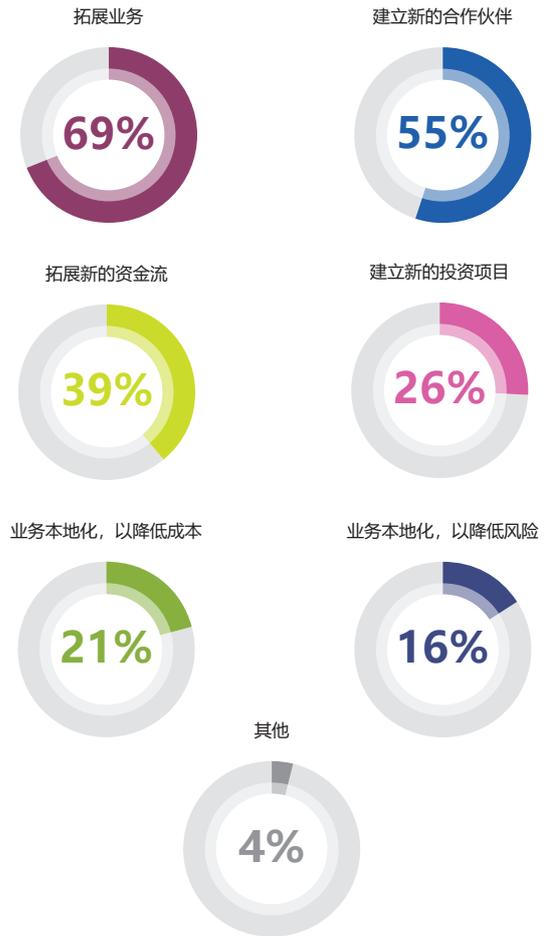
今年, 有较大比例的在华英国企业计划维持 (45%) 或增加 (30.7%) 对中国大陆业务的投资, 反映出企业对2025年的稳定预期。减少投资的企业比例降至8.4%, 接近2021年的水平, 当时仅有7%的受访企业计划减少投资。这些投资趋势表明, 企业当前对中国大陆业务的投资策略保持稳定。

在计划增加投资的行业中, 零售与消费品行业表现最为突出, 58.8%的受访企业计划扩大在华业务。食品与饮料行业也显示出积极趋势, 48%的企业计划增加投资。相比之下, 建筑环境服务行业 (18.8%) 和先进制造与交通 (AMT) 行业 (16%) 减少投资的可能性最高, 企业减少投资的原因包括行业特定的挑战或市场重心的转移等。

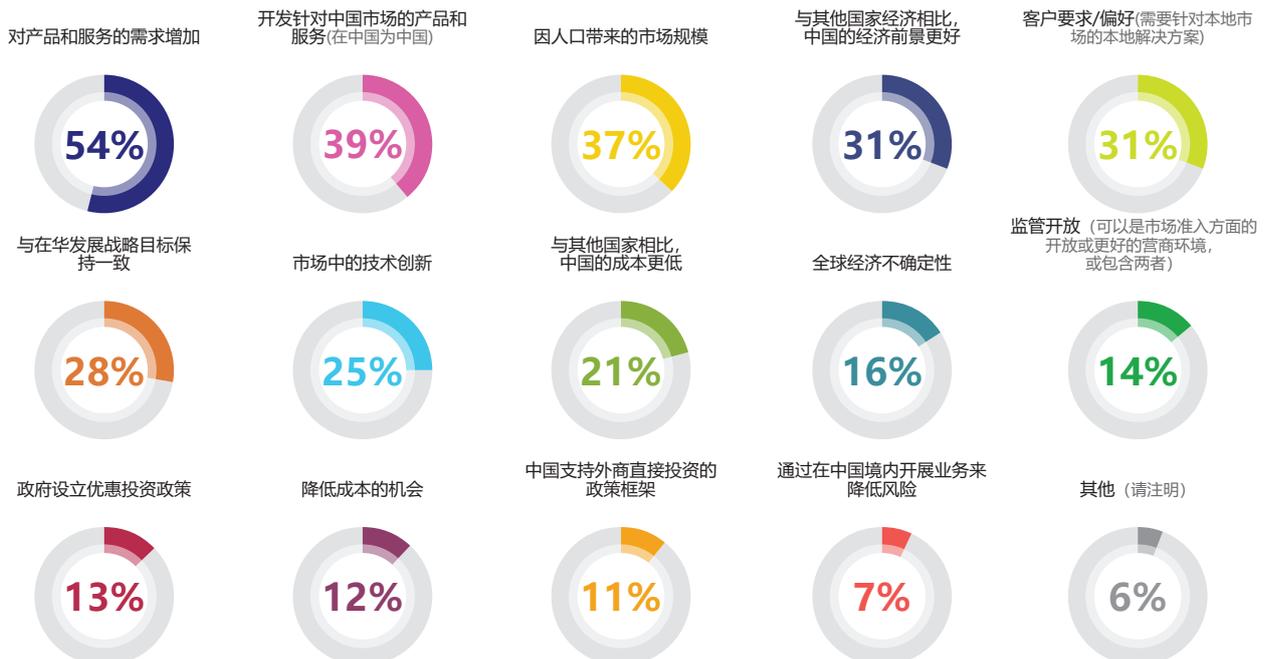
您估计您所在机构明年对中国大陆业务的投资将增加多少？



您所在机构明年将在哪些领域增加对中国大陆的投资？



为什么您所在机构将增加对中国大陆业务的投资？



调查显示, 计划在中国大陆增加投资的企业普遍持谨慎乐观态度。虽然大多数企业预计投资增幅将在1%至25%之间, 但投资方向主要集中在业务扩张上, 占比高达67%。这表明, 尽管全球经济形势复杂, 但企业对中国市场的长期发展前景仍持看好态度。

值得注意的是, 与以往将中国视为战略市场的投资动机不同, 此次调查结果显示, 企业增加投资的首要原因

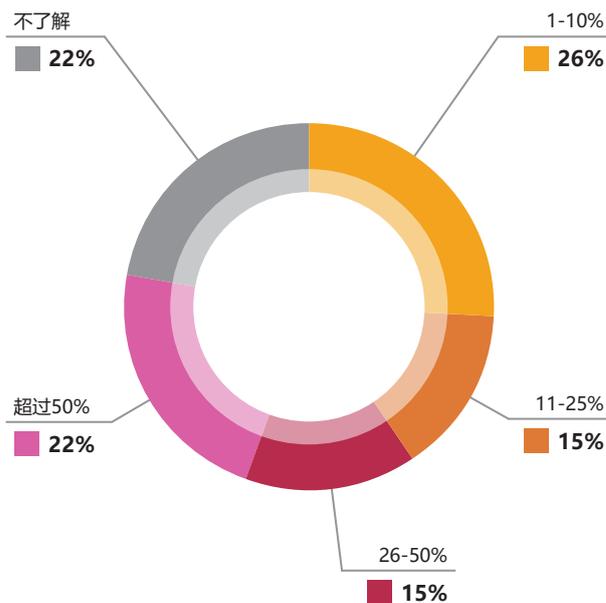
已转变为对产品和服务需求的增长。有53.7%的受访企业将此列为首要原因。这一变化表明, 中国内需市场的蓬勃发展正成为外资企业投资决策的重要驱动力。

这一变化反映了中小企业 (SMEs) 和跨国企业 (MNCs) 在投资重点上的差异。中小企业主要因产品和服务需求增加而扩大投资, 跨国企业的投资则主要受到中国庞大的市场规模的驱动 (59.1%)。

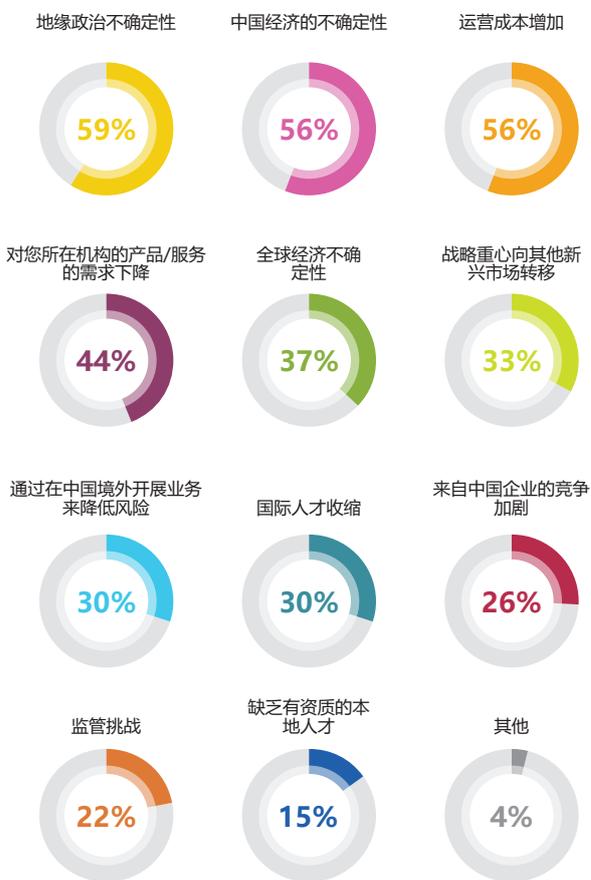




您估计您所在机构明年对中国大陆业务的投资会减少多少？



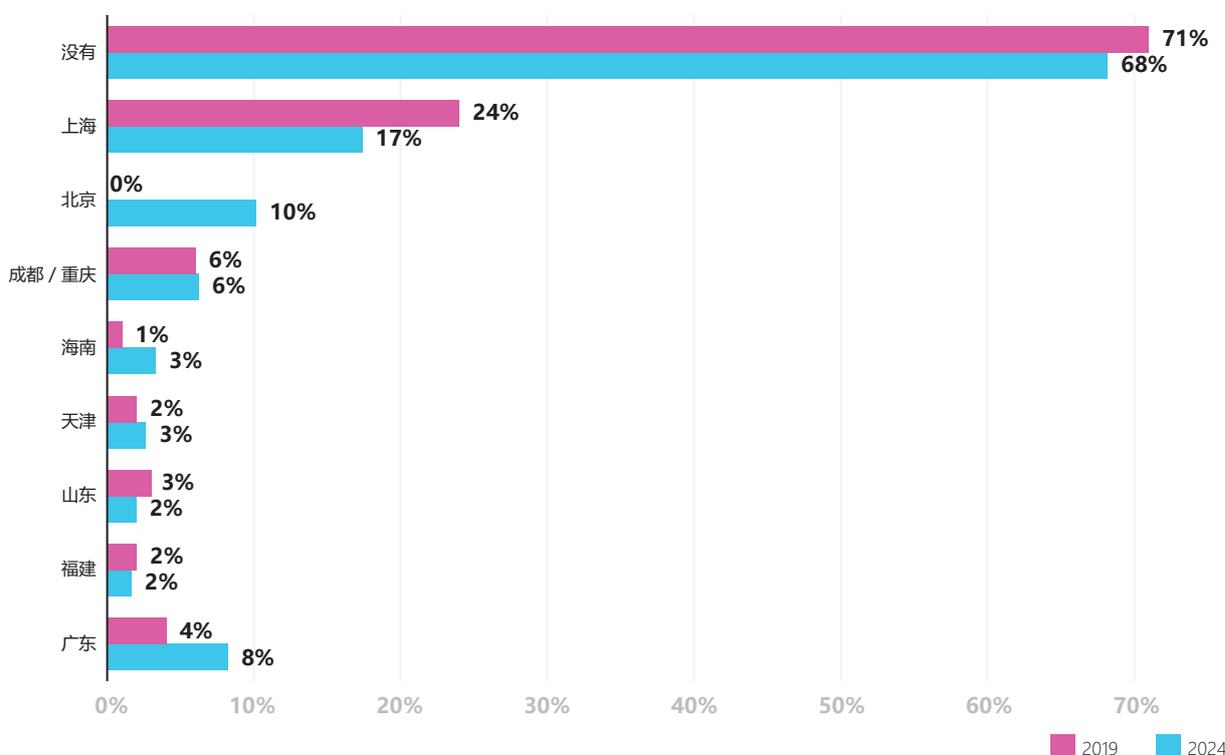
为什么您所在机构将减少对中国大陆业务的投资？



今年, 8.4%的在华英国企业计划减少在中国市场的投资, 这一比例较去年的13%显著下降, 表明企业的谨慎态度有所缓解。在计划减少投资的企业中, 超过30%的企业预计投资将减少25%以上。企业减少投资的主要原因反映了企业商业信心的重要变化: 地缘政治不确定性现已成为企业担心的首要问题, 有59.3%的受访企业提及此因素, 较去年的53%有所上升。

经济不确定性曾是去年企业减少投资的首要原因, 但今年这一比例从72%下降至55.6%, 与因运营成本上升而减少投资的企业比例持平。对运营成本的重视也体现了各行业普遍面临的一个问题, 许多企业认为经营成本上升已成为挑战。这种信心的转变凸显出企业面临的经营成本负担加重。及这种成本的增加对营商环境造成的影响, 大型企业的负担更加沉重, 因为它们还要承受更高的固定支出和监管成本。

您所在机构是否在中国的自由贸易区内开展业务?



这是时隔五年后再次提出该问题, 旨在探讨企业在经营中使用自由贸易区 (FTZ) 的情况的变化, 尤其是考虑到自由贸易区在促进跨境数据传输方面的显著作用。尽管调查结果显示企业对自由贸易区的使用并没有显著增长, 有68.2%的受访企业表示未在自由贸易区内设立代表处, 略低于2019年的71%, 但跨国企业在自由贸易区内开展业务的比例显著更高, 46.2%的跨国企业在自由贸易区内开展业务, 其中有36.2%位于上海, 分别有12.3%位于北京和粤港澳大湾区。跨国企业的这一趋势反映了自由贸易区对跨国企业的吸引力日益增强, 其在监管效率和跨境业务灵活性方面提供了独特优势。

在自由贸易区内开展业务的企业中, 上海仍是最受欢迎的地点, 17.4%的受访企业表示在上海自贸区内设有业务, 其次是北京 (10.2%) 和粤港澳大湾区 (8.2%)。

从区域分布来看, 35.8%的上海受访企业在上海自贸区内开展业务, 16.5%的北京受访企业在北京自贸区内运营, 25.7%的粤港澳大湾区受访企业在粤港澳大湾区自贸区内运营。在西南地区, 在自贸区内开展业务的企业比例同样较高, 有38.5%的受访企业在成都或重庆的自贸区内开展业务。

细分领域

商业咨询与商业服务

72.3% 为中小企业 (SME)

14.9% 为跨国企业 (MNC)

于去年的



在2023–2024年度,专业服务与金融服务行业的在华经营相比其他行业经历了更多困难,而今年,商业服务行业在中国市场的商业信心有所提升。越来越多的英国企业预测营业额将增长,并对商业前景表示更加乐观。

值得注意的是,超过三分之二的受访企业(68%)认为,在协助中国企业走向全球方面具有增长潜力,同时有47%的受访企业看好在中国大陆拓展服务所带来的机会。企业最担心的问题依然是网络安全和数据政策,这一趋势与去年一致。然而,许多受访企业表示,政府换届后,法规的准确性有所提升。

金融服务

35.9% 为中小企业 (SME)

25.6% 为跨国企业 (MNC)

于去年的



金融服务业是数据最密集的行业之一,英国企业在本地化数据存储方面的努力尤其值得关注,有27%的受访者已采取相关措施。今年早些时候,我们在《建议书》中发出相关呼吁后,中国取消对云服务的所有权限制,商会对此表示赞赏¹。

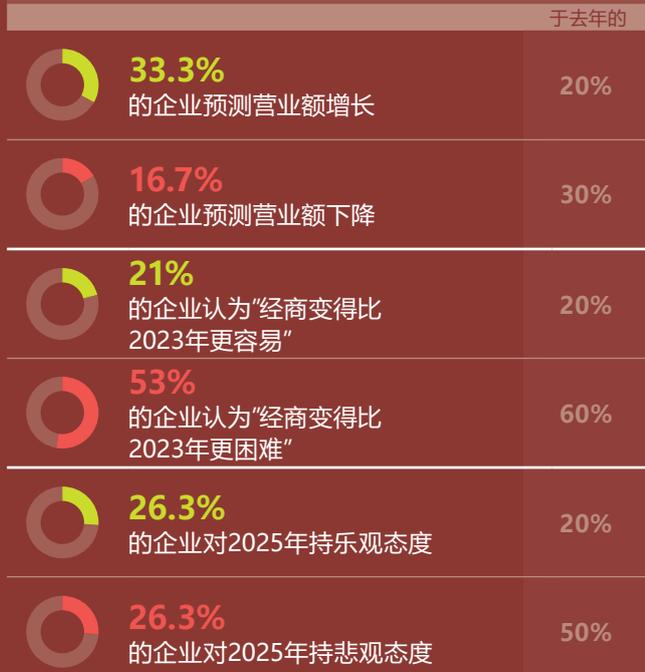
过去一年,该行业认为经商比去年更困难的企业比例有所下降,除此之外,该行业没有经历显著的积极或消极变化。然而,企业对营业额的预测趋势仍然略显消极。

¹ 《中国开放医疗产业和制造业,允许外资进入,以推动经济增长》,《南华早报》,2024年9月

法律服务

21.1% 为中小企业 (SME)

42.1% 为跨国企业 (MNC)



英国法律服务行业面临的营商环境受到高度监管，并且竞争激烈，该行业再次成为整体表现较为消极的行业之一。然而，与去年相比，该行业对中国市场的信心略有回升。尽管许多美国律所在2024年撤离中国市场，但我们的数据显示，英国律所并没有撤离中国市场的计划。然而，不少律所表示，来自总部的压力有所增加²。

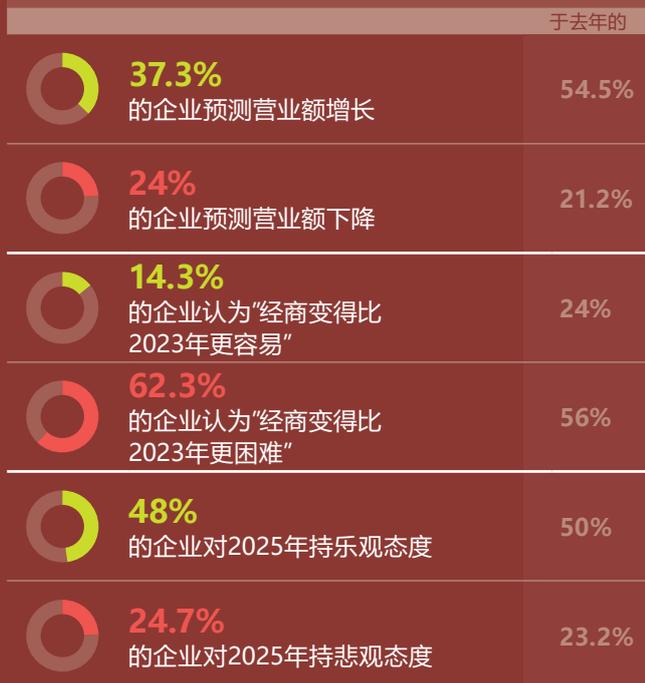
来自法律服务行业的大部分受访企业 (84%) 认为，在协助中国企业拓展全球市场方面存在增长潜力，尽管外资律所无法直接办理中国法律事务，这可能反映了法律行业对跨境业务的依赖。

² 《美国律所加速撤离上海》，《金融时报》，2024年5月

教育

59.7% 为中小企业 (SME)

5.2% 为跨国企业 (MNC)



与去年相比，教育行业的乐观程度有所下降，对2024年的营业额预测更加悲观。该行业将从业资格认证视为最紧迫的监管问题，这一结果与商会《2024年建议书》中的研究结论一致，并不令人意外。

此外，北京、上海和广州的多所K12及早教学校表示，人口下降已开始对业务运营产生影响。

先进制造与交通 (AMT)

60% 为中小企业 (SME)
26% 为跨国企业 (MNC)

	于去年的
40% 的企业预测营业额增长	46%
28% 的企业预测营业额下降	27%
4% 的企业认为“经商变得比2023年更容易”	23.3%
48% 的企业认为“经商变得比2023年更困难”	56.8%
52% 的企业对2025年持乐观态度	50%
26% 的企业对2025年持悲观态度	20%

英国的先进制造与交通行业在中国面临持续挑战，地缘政治紧张局势和运营成本上升使企业在中国经商的难度增加。贸易紧张局势是该行业面临的尤为紧迫的问题，因为该行业最容易受到关税的影响，而关税问题目前是美欧议程中的重要议题之一。因此，57%的英国企业表示担心其他国家的对华贸易政策可能带来负面影响。在监管方面，73%的受访企业认为知识产权保护是最严重或第二严重的问题。

值得注意的是，先进制造与交通行业正进一步推进制造业业务本地化，有28%的企业正在进入或考虑进入中国开展业务。这些企业继续在中国为国内市场生产产品，同时越来越多地寻求向其他地区出口。此外，该行业中有一半的受访企业表示，他们正在将中国作为枢纽，向其他国家或地区拓展业务和出口产品。

创意

87.2% 为中小企业 (SME)
7.7% 为跨国企业 (MNC)

	于去年的
35.9% 的企业预测营业额增长	53.1%
28.2% 的企业预测营业额下降	18.8%
23.1% 的企业认为“经商变得比2023年更容易”	21.9%
54.4% 的企业认为“经商变得比2023年更困难”	65.6%
48.7% 的企业对2025年持乐观态度	58.7%
28.2% 的企业对2025年持悲观态度	28.2%

创意产业在英国政府的产业战略中被列为增长领域。然而，与去年相比，今年该行业的乐观程度有所下降，预测营业额增长的英国企业数量显著减少。在政府支持方面，企业期待英国政府帮助其与中国消费者和客户建立更紧密的联系。

英国创意企业仍然要面对“法律法规的执行”相关监管问题所带来的挑战。值得注意的是，62%的受访企业认为自己在“协助中国企业走向全球”方面有显著的增长潜力，这一比例高于平均水平。

食品、饮料与农业 (FBA)

73.1% 为中小企业 (SME)
15.4% 为跨国企业 (MNC)

	于去年的
38.5% 的企业预测营业额增长	53%
38.5% 的企业预测营业额下降	35.3%
18% 的企业认为“经商变得比2023年更容易”	23.5%
33% 的企业认为“经商变得比2023年更困难”	47%
48.1% 的企业对2025年持乐观态度	64.1%
29.6% 的企业对2025年持悲观态度	23.6%

今年,英国食品、饮料与农业行业的商业信心呈现出复杂局面:尽管报告2024年经商变得更困难的企业数量有所减少,但对2025年的前景持乐观态度的企业比例也有所下降。

在增长前景方面,该行业认为“调整产品线以满足本地市场需求”(37%)具有最大潜力,其次是“向中国大陆出口商品”(33%)。鉴于对中国的出口对该行业依旧具有巨大的增长潜力,因此该行业特别容易受到地缘政治紧张局势和贸易冲突的影响,今年的《建议书》中也强调了这一点。该行业认为最紧迫的监管问题是“海关手续”,这对于这样一个出口密集型行业来说并不令人意外。

医疗健康

52.4% 为中小企业 (SME)
28.6% 为跨国企业 (MNC)

	于去年的
38.1% 的企业预测营业额增长	52.9%
23.9% 的企业预测营业额下降	17.6%
19.1% 的企业认为“经商变得比2023年更容易”	17.6%
47.6% 的企业认为“经商变得比2023年更困难”	53%
28.6% 的企业对2025年持乐观态度	58.6%
19.1% 的企业对2025年持悲观态度	6.1%

医疗健康行业的商业信心发生了显著变化,从去年的相对积极转变为今年的明显消极。该行业似乎出现了利润下滑,预测营业额同比增长的企业比例大幅下降,而预测营业额减少的企业比例则有所上升。

这一转变可能由多方面因素导致,包括外部问题,如《美国生物安全法》对贸易的影响,以及中国国内的问题,如推进药品价格改革和医疗器械领域的持续竞争问题。³在这一背景下,中国与其他国家的关系已经超越中国国内经济状况,成为影响该行业增长的首要挑战。

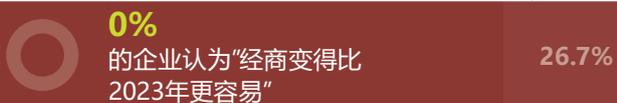
³ 《美国众议院通过法案,限制企业与药明康德和华大基因在内的中国企业的业务往来》,路透社,2024年9月

能源

26.3% 为中小企业 (SME)

68.4% 为跨国企业 (MNC)

于去年的



在去年的调查中, 能源行业是最乐观的行业之一, 但今年该行业却面临挑战; 目前该行业认为经商比去年更困难的企业比例排在第二位。

在当前的市场环境下, 能源企业面临国有企业的激烈竞争, 尤其是在能源相关技术方面。这些技术不仅在中国政府发展“新质生产力”的政策中受到关注, 在英国的产业战略中也颇受重视。然而, 尽管面临这些挑战, 该行业中仍有74%的受访企业认为, 与中国合作伙伴建立合资企业或战略联盟, 使企业能够继续在中国市场保持投资, 对企业而言具有增长潜力。

建筑环境服务

43.8% 为中小企业 (SME)

43.8% 为跨国企业 (MNC)

于去年的



由于面临与国有企业的激烈竞争, 并且受到严格监管, 建筑环境服务行业一直是中国市场中最具挑战性的行业之一。此外, 尽管企业的乐观程度提高表明部分企业看到了些许改善的迹象, 但“房地产市场增速放缓”仍然是该行业面临的主要挑战。

该行业认为中国市场的脱碳具有增长潜力, 许多英国企业希望将其在既有建筑改造和可持续建筑方面的专业知识引入中国。38%的受访企业认为在“协助中国企业走向全球”方面存在增长潜力, 这表明企业致力于利用自身的专业能力支持中国企业拓展国际市场。



地域对比

西南部

19.2% 的企业预计
收入将超过去年的水平

42.3% 的企业对2025年
的商业前景表示乐观

61.5% 的企业表示在华经营变得更加困难

主要监管挑战

1. 营商环境的透明度
2. 应对网络安全与IT监管
3. 获取或转移公司资产
4. 雇佣外国员工
5. 法律法规的执行

22.2% 的企业没有招聘
外籍人才的计划

北京

35.2% 的企业预计收入将超过去年的水平

44% 的企业对2025年的商业前景表示乐观

59.6% 的企业表示在华经营变得更加困难

主要监管挑战

- 1. 营商环境的透明度
- 2. 应对网络安全与IT监管
- 3. 法律法规的执行
- 4. 取得营业执照和证明文件
- 5. 从业资格认证互认

42.1% 的企业没有招聘外籍人才的计划

上海

29.5% 的企业预计收入将超过去年的水平

32.4% 的企业对2025年的商业前景表示乐观

67% 的企业表示在华经营变得更加困难

主要监管挑战

- 1. 应对网络安全与IT监管
- 2. 法律法规的执行
- 3. 营商环境的透明度
- 4. 与国有企业的竞争
- 5. 与标准相关的挑战

40.7% 的企业没有招聘外籍人才的计划

广东

47.1% 的企业预计收入将超过去年的水平

45.7% 的企业对2025年的商业前景表示乐观

37.2% 的企业表示在华经营变得更加困难

主要监管挑战

- 1. 知识产权保护
- 2. 营商环境的透明度
- 3. 海关手续
- 4. 取得营业执照和证明文件
- 5. 应对网络安全与IT监管

37% 的企业没有招聘外籍人才的计划

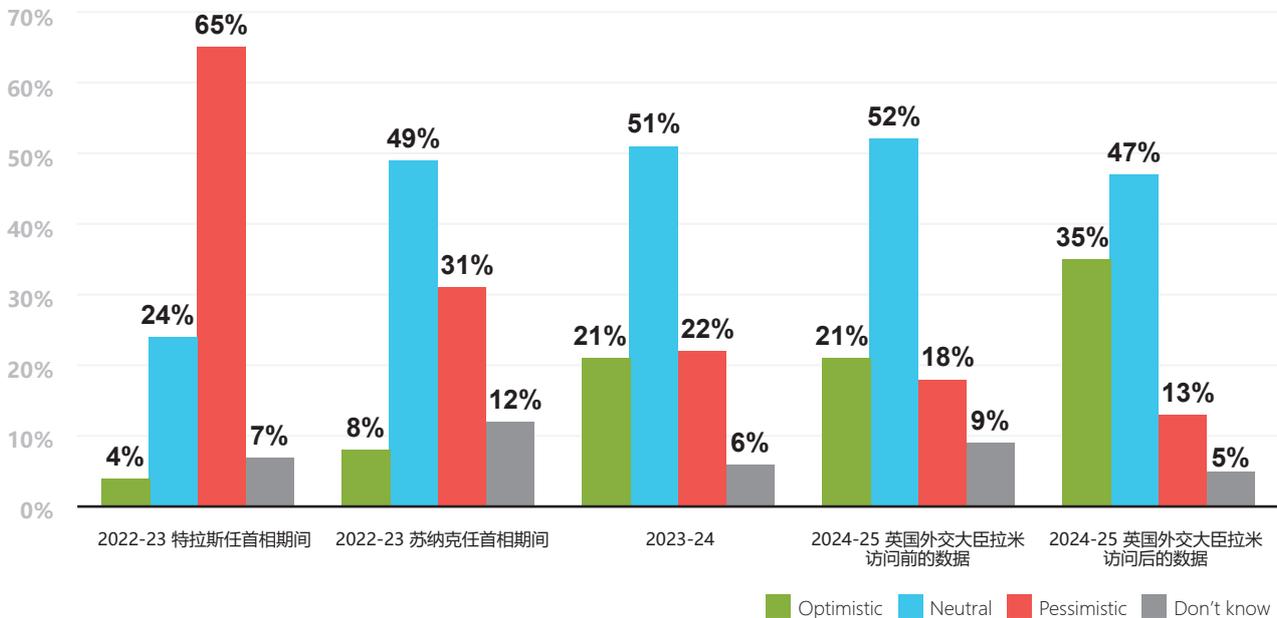
4

全面评估中英关系

英国政府在大选前的宣言中承诺，将全面重新评估中英关系。这可能成为中英政策的关键转折点，它所带来的影响可能决定未来数年内双边关系的走向。在开始重新评估双边关系之前，英国政府承诺建立一个务实、连贯的交流框架，这一举措广受企业欢迎。

与在华英国企业的讨论凸显出贸易关系中保持稳定性和清晰度的重要性。英国外交大臣在10月访华间表示，95%的中英双边贸易与国家安全问题无关。尽管敏感问题需要谨慎处理，企业乐观地认为，中英关系的重新评估能够重申英国对平衡经济合作的承诺。

您所在机构如何看待在新一届英国政府执政期间，未来一年的中英关系？



2024年对英国而言是充满变化的一年。7月4日，新一届工党政府当选。在胜选后，新政府提出将对英国与中国的关系进行全面评估。总体来看，26.8%的英国企业对今年的中英双边关系表示乐观，比2023-24年

度上升了6个百分点。然而，对比10月中旬英国外交大臣戴维·拉米访华前后的调查结果可以发现，企业的态度有所不同。



38%的企业在拉米10月18日访华之前完成了调查，62%的企业在其访华之后提交问卷。数据显示，英国企业对中英关系的乐观态度最初似乎没有变化，仅有21%的企业持乐观态度，这一结果与去年保守党执政时期的调查结果相同。然而，在拉米访华并与中方官员以及英国企业代表在北京和上海举行会谈后，企业的乐观情绪大幅提升了三分之二，达到创纪录的35%。

企业的乐观情绪提升可能反映了拉米访华期间强调坚持连贯的对华政策，并加强同中国的对话合作，引起了企业的积极反响。这些对比数据表明，拉米访华提振了英国企业的信心，尤其是企业希望英国政府就对华政策发出更明确的信号。

在拉米访华之前，52.3%的受访企业持中立态度，18.4%的受访企业对中英关系持负面看法。而在拉米访华之后，受访企业持中立态度的比例下降至46.7%，持负面态度的企业比例更是降至12.8%，创下历次调查中的最低纪录。这些数据凸显了政府公开互动的重要性。在政策环境不断变化的背景下，这种互动为企业提供了更大的信心保障。

即便不考虑英国外交大臣访华的影响，在整个调查期间，企业整体上比前几年表现出更为积极的态度。总体来看，26.8%的企业持乐观态度，48.8%保持中立，14.9%持负面态度。这一结果标志着自2022年商业信心调查首次提出这一问题以来，企业的乐观情绪达到最高水平，负面情绪降至最低水平。这些数据

表明，企业的商业信心正在发生根本性转变，而英国外交大臣访华后出现的较高的乐观情绪，则突显了政府交流合作在增强企业信心方面的重要作用。

从总体数据来看，跨国企业（MNC）因对中英政策动态更为敏感，表现出较高的乐观情绪，其中35.5%的跨国企业表达了乐观前景，仅有9.7%的跨国企业持负面态度。中小企业（SME）尽管稍显谨慎，但信心同样有显著提升，26.8%的企业持乐观态度，14.9%持悲观态度，相较于2023年的22%和28%分别有所改善。

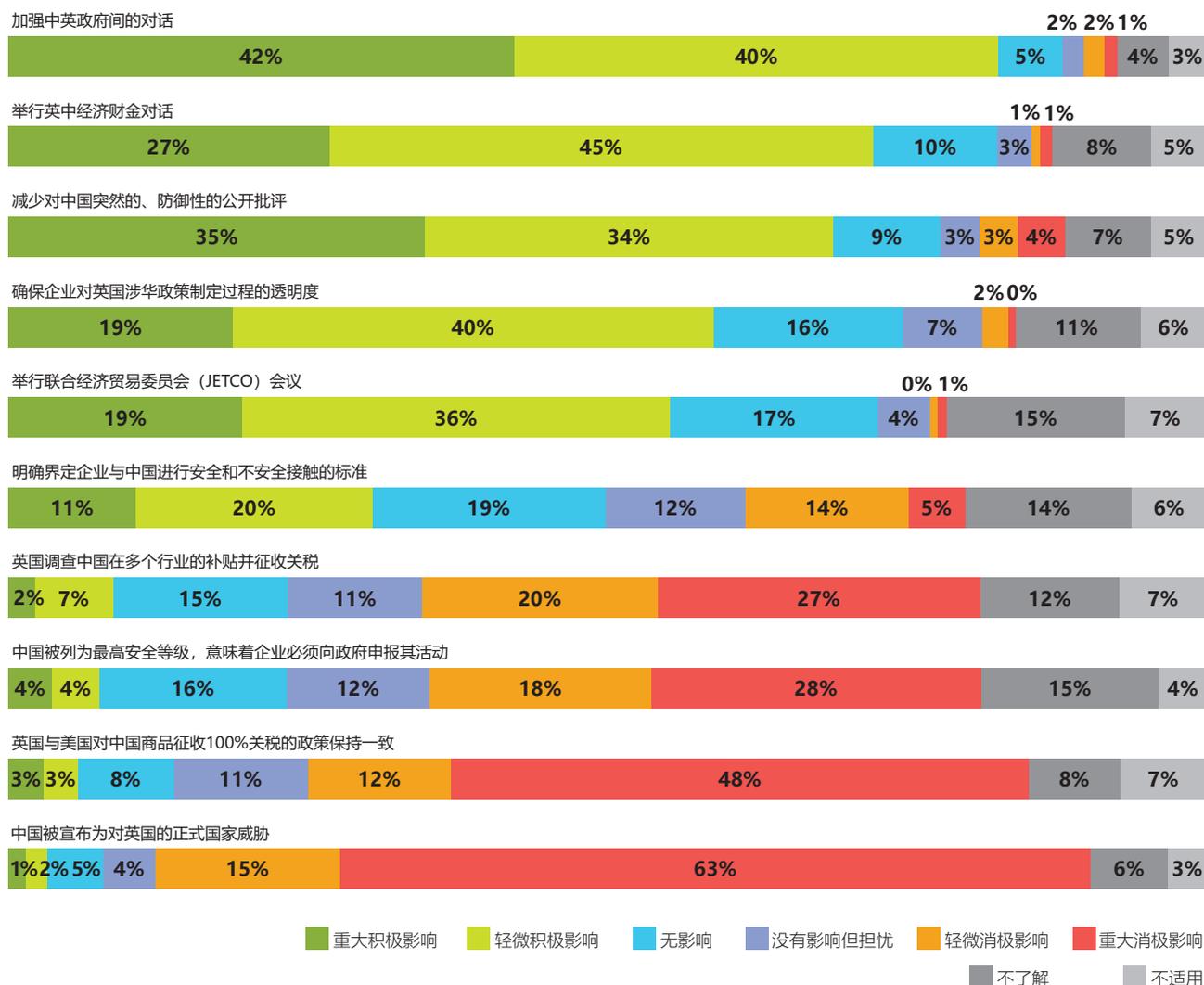
在金融服务和法律服务行业，企业的乐观程度最高，分别有40.5%和38.9%的企业表示乐观。教育行业的企业则最为悲观，有26.7%的企业持负面态度。这种悲观情绪可能与影响许多在华英国学校的国内政策有关。¹¹

今年的调查结果反映出企业对在新一届工党政府领导下中英关系的积极展望。英国外交大臣访华以及定期开展互动合作的承诺，为在华英国企业提供了重要的信心保障。企业长期以来一直呼吁两国政府加强交流互动，许多企业可能希望这一趋势能在未来几个月乃至几年内持续下去。

11 《工党对私立学校加税的政策引起争议》，路透社，2024年9月。

英国政府正在对中英关系展开全面评估。您认为以下变化将对您在中国的业务产生哪些影响？

围绕英国重新评估中英关系可能带来的变化对在华英国企业的潜在影响，今年的商业信心调查新增了一个问题。为了衡量企业所期待的此次评估工作的重点领域，调查要求企业对评估工作可能的结果进行排序，以确定哪些变化能够带来最大的益处。



调查结果显示，绝大多数企业强调加强中英两国政府间对话的重要性，有45.1%的受访企业认为这是对其在华业务最重要的影响因素。这与调查中关于企业对英国政府的信心这一问题的回答高度一致。企业明确表示希望英国政府以连贯和开放的方式与中国保持互动。

许多企业认为最重要的是英国政府官员应减少对中国唐突的、防御性的公开批评。受访企业指出，这将有助于营造更稳定的营商环境。近期，拉米在英国

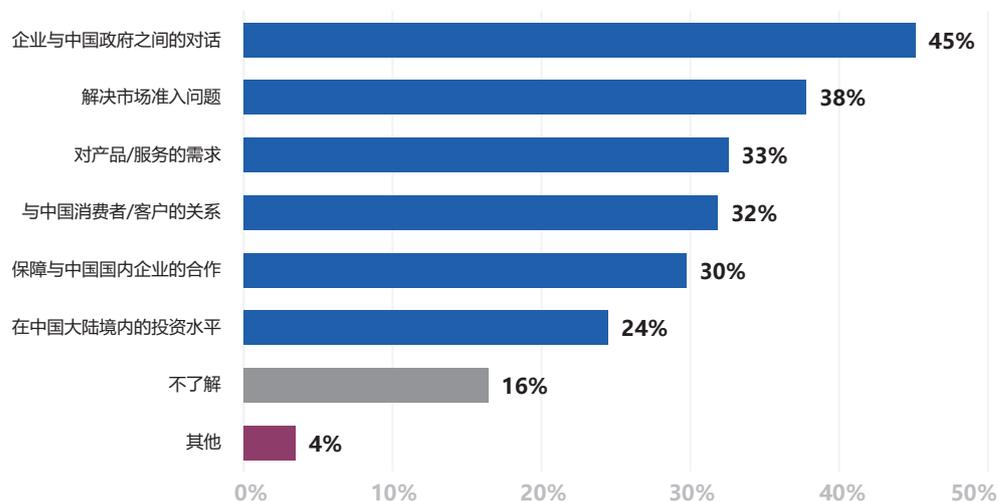
对华政策中强调“务实”的立场，这表明英国政府已经在考虑政策调整。

除此之外，企业特别是跨国企业普遍认为恢复正式对话机制（如中英经济财金对话 (EFD) 与英中联合经贸委员会 (JETCO) 等）是促进业务运营的关键措施。酒店、旅游观光和休闲 (HTTL) 行业以及零售和消费品行业还强调了英国对华政策制定透明性的重要性，这是第二个优先事项。这凸显了英国政府与企业之间进行清晰沟通的必要性。

另一方面,值得注意的是,企业对中英政策中可能出现的负面因素表达了担忧。其中,企业认为最令人担忧的政策变化是英国正式将中国认定为“国家威胁”的可能性,几乎所有行业都持这种观点。相比之下,在受贸易政策变化影响更大的先进制造与交通 (AMT) 行业,企业则最担心英国追随美国的做法,对中国商品加征关税。与此同时,中小企业将对中国补贴的调查列为第三大令人担忧的问题,而跨国企业则认为英国外国投资风险筛查 (FIRS) 法规的潜在变化是一个敏感领域。

今年的商业信心调查结果强调了在英国应对此次中英关系评估所带来的影响的过程中,中英两国政府坚持开展建设性对话和在政策制定过程中采取平衡策略的重要性。英国企业认为,在全球格局不断变化的环境下,增加政府间的对话合作、建立更稳定的沟通框架以及保持贸易关系的连续性,是维持中英关系积极向好的关键要素。

您认为中英两国之间的政府对话,可能从以下哪些方面对您所在机构在中国大陆的经营产生最大影响?



在今年的调查结果中,对于中英政府间对话可能在哪些方面对英国企业的在华业务产生最大影响,各行业给出了不同反馈,这凸显出在中英两国的互动过程中采取灵活方式的必要性。

总体来看,有45.1%的受访企业选择了“促进企业与中国政府间的对话”,比例最高,这反映出企业依旧重视外交渠道在增强与中国政府的互动方面的潜在影响力。其次是“对产品和服务的需求”,有32.5%的受访企业选择了这一选项,其后为“解决市场准入壁垒”,比例为27.8%。

各行业的具体调查结果显示,英国企业对政府干预抱有不同预期。尽管大多数行业表示企业与政府间的对话最为重要,但创意产业、酒店、旅游观光和

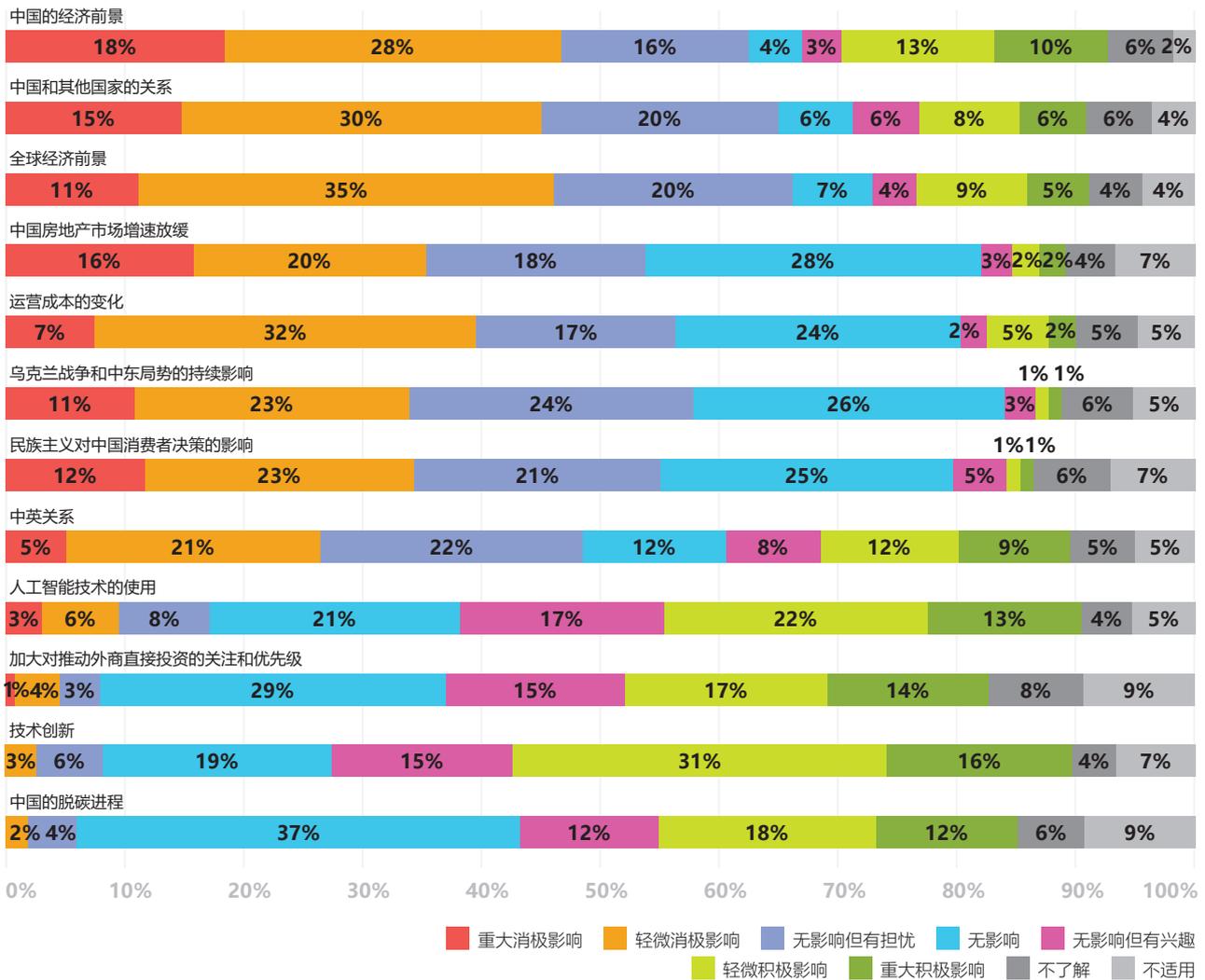
休闲 (HTTL) 行业以及零售与消费品行业的受访企业则更注重加强与中国消费者的关系,认为这是其业务增长的关键。相比之下,医疗健康企业更关注通过对话解决市场准入壁垒的问题,这表明该行业的企业在这方面面临的挑战较为突出。

在跨国企业中,有64.5%的企业重视企业与政府间的对话,有42.6%的企业强调解决市场准入壁垒的重要性。相比之下,中小企业的期望相对更加保守,其中43.5%的企业将企业与政府间的对话作为优先考虑事项。这些行业差异表明,尽管对话等广泛主题依旧备受重视,未来中英两国政府间的交流需要针对每个行业特定的经营环境采取量身定制的方式,才能令企业受益。

5

政治经济趋势

对您所在机构未来一年在中国大陆的经营前景来说，下列趋势可能会有哪些影响？



2024-2025年度，在华英国企业依旧认为中国的国内经济状况是影响其经营的最大挑战，这一趋势与往年保持一致。今年，62.5%的受访企业对中国经济前景持负面立场，高于去年的60%，但仍低于2022-2023年度69%的最高水平。这一数据凸显出企业对中国经济压力的持续担忧，包括消费支出增速放缓和房地产行业持续存在的结构性问题等。

除了对中国国内经济状况的担忧外，基于加权分析的结果，企业担心的第二大因素是“中国与其他国家的关系”，值得注意的是，今年这一因素成为跨国企业面临的第二大挑战。“全球经济前景”排名是企业担心的第三大因素，这凸显出外部经济不确定性对在华英国企业的商业信心产生了影响。紧随其后的是“中国房地产市场增速放缓”，这一问题持续影响消



费者信心和消费支出。最后，企业今年提到的一个新影响因素是“中国境内的运营成本上升”，反映了企业与员工相关的支出和其他成本增加。今年，运营成本上升的趋势尤其值得关注，这体现了企业在中国市场面临的财务压力切实存在。

在企业感到更乐观的领域中，技术创新排在首位。企业在获取人工智能技术方面的积极反馈，进一步增强了企业的乐观情绪，该领域持续引起外资企业的关注。中国政府优先推动外商直接投资 (FDI) 和加快脱碳进程的行动也受到了受访企业的欢迎。这些因素与跨国企业的优先事项高度契合，提振了受访企业的信心，企业认为其经营策略与中国注重可持续增长和鼓励创新的政策保持一致。值得注意的是，中英关系今年排在第五位，成为企业给予最积极评价的因素之一，这一变化颇为耐人寻味，因为在此前的调查中，该因素曾是企业担心的主要负面因素之一。

对经济因素与地缘政治因素的比较显示，中国国内经济状况显然仍是影响企业前景的主要因素，其重要性超过了地缘政治问题。尽管中国与全球伙伴之间持续的政治紧张关系依然重要，但相比企业在中国经济环境中面临的实际且迫切的挑战，企业认为这些问题在某种程度上是次要的。企业对于经济基本面因素的关注，反映出在评估长期运营和投资的可行性时，企业期待中国提高市场稳定性和可预测性。

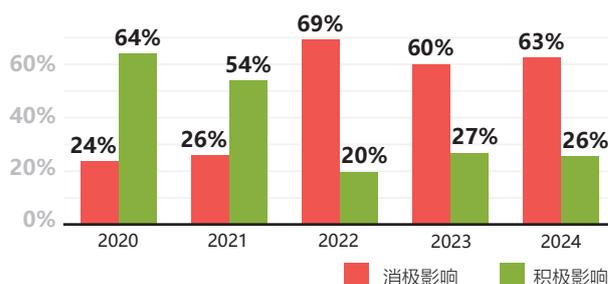
在地缘政治方面，企业对全球环境保持谨慎，特别是近期欧盟提高关税，以及中美和中欧之间政治言论的

升级。这些趋势加剧了整体不确定性，可能影响英国企业在中国市场的经营。尽管如此，企业普遍认为，相对于国内经济因素，这些问题仍是次要的。需要注意的是，本次调查在11月5日美国大选前结束。

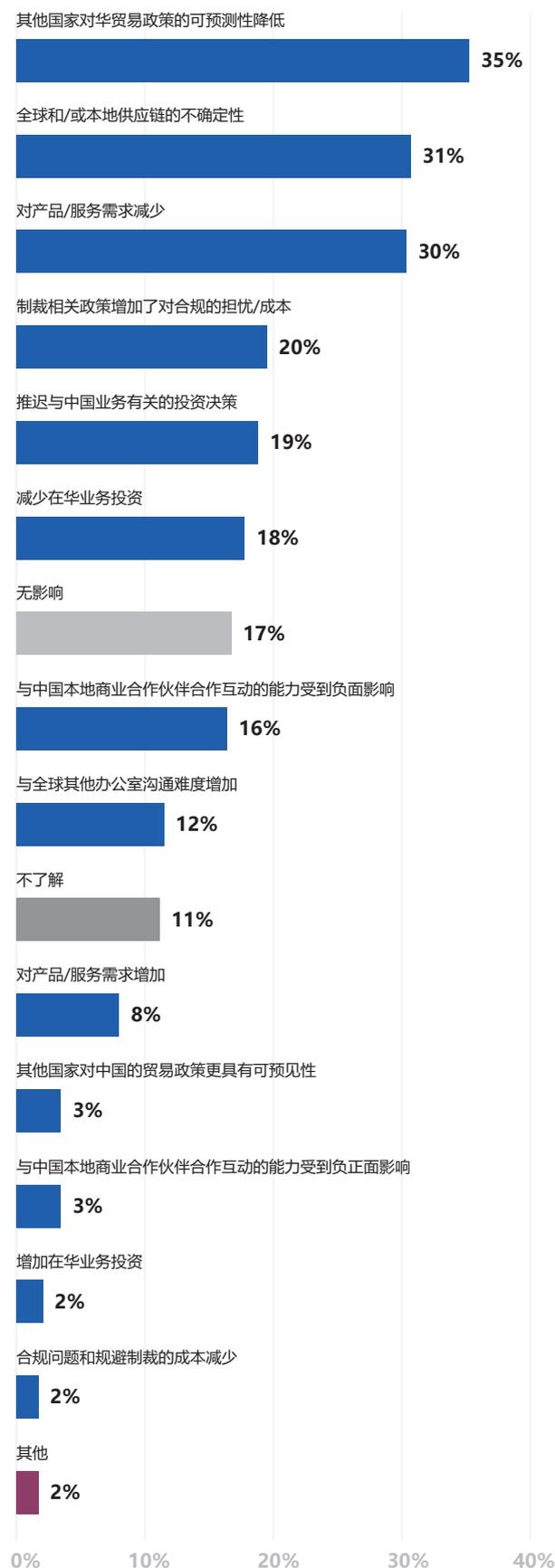
英国新一届政府的对华策略，令企业对未来前景感到乐观。尽管仍有所担忧存在，但企业较为乐观地认为，英国政府细致且务实的对华立场能促进两国政府间建设性的对话合作，为企业在华运营提供更大的可预测性。

通过行业分析可以更全面地了解整体状况。来自先进制造与交通 (AMT) 行业的受访企业最担心的是运营成本，以及中国与其他国家的关系。这反映了关税和员工成本对企业运营的双重影响。同样，金融服务、食品饮料与农业 (FBA)、医疗健康以及法律服务行业的企业也表示，中国的对外关系是企业最担心的问题，这凸显出企业对地缘政治动态的普遍担忧。同时，建筑环境服务和零售行业的企业则将中国房地产市场的问题视为一项关键挑战，这直接影响了企业的前景和运营。

下列政策对您所在机构明年在中国大陆的经营前景有哪些影响？



过去一年中，涉及中国的地缘政治紧张局势对您所在机构在中国大陆的运营产生了哪些影响？



今年的调查结果表明，在华英国企业面临的地缘政治压力保持稳定，与去年相比未出现显著变化。外贸政策、供应链不确定性和合规性挑战等问题依然是企业担心的主要问题。尽管有迹象表明，部分行业正在逐渐适应这些挑战，但总体而言，地缘政治紧张局势的影响依然突出。值得注意的是，本次调查在美国总统选举之前结束，因此受访企业的观点可能未能完全反映未来几个月可能出现的政策变化或动态发展。

地缘政治挑战在某些行业中尤为显著。先进制造与交通行业持续受到外贸政策的严重影响，有57%的受访企业将外贸政策视为主要的地缘政治挑战。与此同时，供应链的不确定性对该行业的影响也较为突出，49%的受访企业报告称供应链中断是一个重大问题。这些数据凸显了先进制造与交通行业对复杂全球供应链的依赖，且该行业容易受到外部政策变化的影响。

地缘政治紧张局势也对特定行业的产品和服务需求造成了影响。教育、创意、酒店旅游观光与休闲（HTTL）以及法律服务行业的企业表示，地缘政治紧张局势导致需求下降，总体上有30.3%的受访企业表示需求减少。而且由于消费者信心和监管政策严重影响了需求，导致这些行业需求减少的问题更加突出。例如，教育行业面临与国际学生政策相关的挑战，而创意产业则需要应对内容和媒体方面的限制。

企业的投资决策依旧谨慎，有18.8%的受访企业将推迟在华投资，另有17.8%的受访企业将减少在华投资。与制裁相关的合规成本居高不下，影响了19.5%的企业；同时，11.5%的受访企业表示，中国团队与全球办事处之间保持有效沟通存在困难。这些挑战凸显了地缘政治紧张局势对企业全球业务造成的割裂影响。

地缘政治紧张局势持续影响在华英国企业的运营，尤其是会影响企业在贸易、投资和市场参与方面的决策。尽管部分领域已经趋于稳定，但行业特定的重大挑战依旧存在。由于调查在美国大选前结束，未来的发展可能缓解或加剧这些压力，为企业的营商环境增添了更多的不确定性。

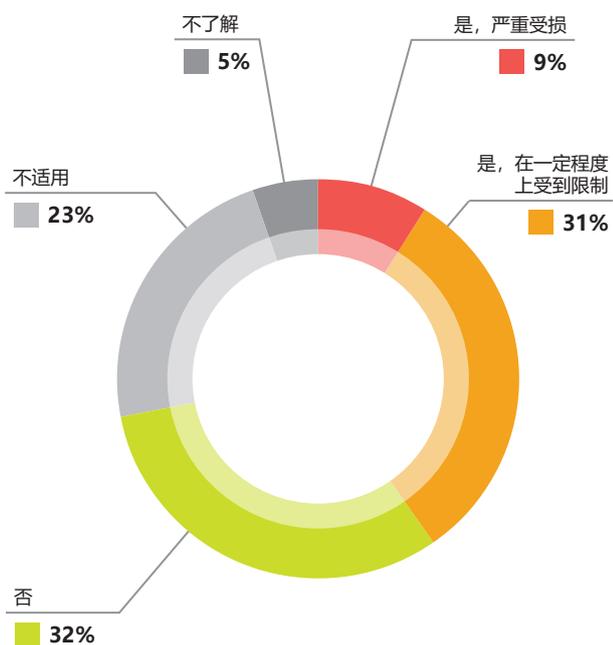




6

监管挑战

您在中国大陆的业务是否因为市场准入壁垒受到了限制？



今年的调查结果显示，英国企业对中国大陆市场准入壁垒的看法持续发生变化。报告显示，表示面临严重市场准入壁垒的企业比例为9.1%，与去年持平。然而，表示市场准入壁垒使其“在一定程度上受到限制”的企业比例显著下降，从41%降至31%。

同时，表示没有因为市场准入壁垒而受到任何限制的企业比例略有下降，从33%降至32%。这一微小变化，加上选择“不适用”的受访企业比例显著提高（从去年的12%增至23%）反映出，可能有更多企业认为这些市场准入壁垒与其具体业务无关，或在实际运营中尚未遭遇相关问题。

尽管“在一定程度上受到限制”的企业比例总体下降，这一趋势令人鼓舞，表明企业的营商环境有所改善，但面临严重市场准入壁垒的企业比例未变，凸显出部分企

业仍然面临的结构性挑战。这些结果呈现了一种复杂的现状：对于许多企业而言，市场开放取得了一定进展，但对另一些企业而言，市场准入壁垒依然存在。

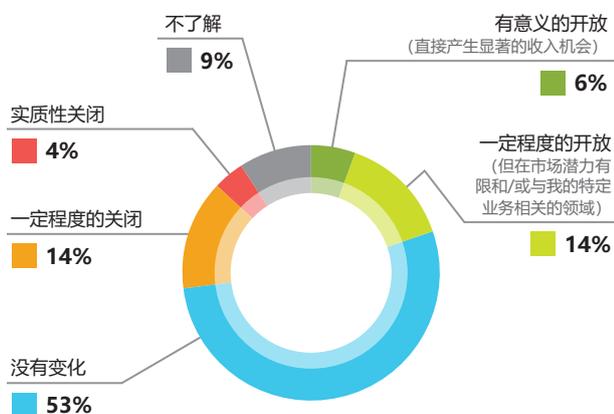
进一步的分析可能有助于明确这一积极趋势是否与政策措施（如《加大吸引外商投资力度24条政策措施》）相关，或是否与企业在市场中的经营方式发生变化有关，尤其是在市场准入壁垒相关性较低的行业中。

能源行业在2023年经历了显著改善（报告受到限制的企业比例从66%降至40%），但在2024年却出现了逆转，目前有68.4%的受访者报告受到限制。这个数据的增长反映出该行业面临的困难不断增加。同样，在食品、饮料与农业（FBA）行业，超过一半（51.9%）的受访企业也表示受到市场准入壁垒的影响。相比之下，创意产业表现出显著改善：仅有30.8%的企业表示受到市场准入壁垒的限制，远低于去年的50%。



大多数行业的反馈存在差异。金融服务行业最为乐观，17.5%的受访企业表示经历了有意义的市场开放，仅有2.5%的企业表示经历了市场关闭。酒店、旅游观光与休闲（HTTL）行业也展现出积极的趋势，19%的企业经历了有意义的市场开放，另有23.8%的企业则经历了一定程度的开放。

在过去的一年中，您所在行业是否经历过有重要影响的市场开放或关闭事件？



超过一半（53.5%）的英国企业表示，今年市场开放或关闭方面没有发生显著变化，这一比例较去年的49%略有上升。在经历变化的受访企业中，有13.9%企业经历了一定程度的市场关闭，4%的企业经历了严重的市场关闭，而去年这两项的比例则分别为22%和2%。与此同时，仅有5.6%的企业表示经历了有意义的市场开放，并为企业创造了显著的营收机遇，略低于去年的6%；有14.2%的企业表示市场有一定程度的开放，低于去年的16%。

在调查中，企业被邀请填写与市场开放相关的领域，共有77家公司提交了回复。其中，4家公司提到中国对环境、社会与治理（ESG）相关机会方面的开放，另有3家公司指出增加货运与航空线路链接是市场扩展的领域之一。

然而，某些行业仍面临挑战。创意产业和教育行业中分别有15.8%和18.7%的受访企业表示经历了市场关闭。食品、饮料与农业（FBA）行业的反馈较为复杂：有18.5%的企业表示经历了一定程度的开放，但14.8%的企业表示经历了市场关闭，还有7.4%的企业面临实质性的市场准入壁垒。这些趋势反映了在不断变化的监管环境中，市场情绪依然谨慎。

在其他行业中，也有市场关闭的具体案例。例如，法律行业中，有总部位于美国的律所报告撤离中国市场的情况，其中两家律所明确提到这一趋势是市场关闭的典型示例。

以下哪些监管问题对您所在机构在中国大陆的业务构成了挑战？

整体		
1	遵守网络安全与IT规定	Same as 2023-24
2	营商环境的透明度	Same as 2023-24
3	法律法规的执行	Same as 2023-24
4	知识产权保护	↑ 3
4=	取得营业执照和证明	↑ 1
6	与国有企业的竞争	↑ 1
7	从业资格认证互认	↑ 6
8	获取或转移公司资产	↓ 4
9	政府采购政策与实践	↑ 3
10	海关手续	↑ 4
11	与标准有关的挑战	↓ 2
12	雇佣外国员工	↓ 2
13	外国企业和雇员的税收环境	↓ 7
14	雇佣本地员工	↓ 3

MNC	
1	遵守网络安全与IT规定
2	与国有企业的竞争
3	营商环境的透明度
4	政府采购政策与实践
5	知识产权保护

SME	
1	营商环境的透明度
2	取得营业执照和证明
3	遵守网络安全与IT规定
4	法律法规的执行
5	知识产权保护

医疗健康		
健康医疗服务	医疗器械	制药业
1	政府采购政策与实践	
2	知识产权保护	
3	获取或转移公司资金	
4	营商环境的透明度	
5	取得营业执照和证明	

酒店、旅游观光和休闲	
酒店	旅游和休闲
1	取得营业执照和证明
2	营商环境的透明度
3	法律法规的执行
4	雇佣本地员工
5	政府采购政策与实践
5=	从业资格认证互认

能源

- 1 与国有企业的竞争
- 2 知识产权保护
- 3 遵守网络安全与IT规定
- 4 法律法规的执行
- 5 政府采购政策与实践
- 5= 从业资格认证互认

教育

早年教育和 K12 | 高等教育 | 其他教育行业
(教育科技, 职业教育, 教材等)

- 1 从业资格认证互认
- 2 法律法规的执行
- 3 取得营业执照和证明
- 4 营商环境的透明度
- 5 雇佣外国员工

创意

文化与艺术产业 | 媒体和出版 | 市场和传播

- 1 法律法规的执行
- 2 遵守网络安全与IT规定
- 3 营商环境的透明度
- 4 知识产权保护
- 5 政府采购政策与实践

商务咨询服务

- 1 遵守网络安全与IT规定
- 2 法律法规的执行
- 3 获取或转移公司资金
- 4 政府采购政策与实践
- 5 海关手续
- 5= 营商环境的透明度

先进制造业与交通

机动车与零部件 | 航空航天 | 制造业 | 运输、物流和配送

- 1 法律法规的执行
- 2 营商环境的透明度
- 3 与国有企业的竞争
- 3= 遵守网络安全与IT规定
- 5 取得营业执照和证明

食品、饮料和农业

食品和饮料 | 农业

- 1 海关手续
- 2 与国有企业的竞争
- 3 法律法规的执行
- 3= 知识产权保护
- 3= 雇佣本地员工

建筑环境服务

建筑环境服务 | 土木工程 | 房地产

- 1 与国有企业的竞争
- 2 知识产权保护
- 3 法律法规的执行
- 4 营商环境的透明度
- 5 政府采购政策与实践

金融服务

- 1 遵守网络安全与IT规定
- 2 营商环境的透明度
- 3 法律法规的执行
- 4 取得营业执照和证明
- 5 获取或转移公司资产

IT和电信

- 1 遵守网络安全与IT规定
- 2 法律法规的执行
- 3 取得营业执照和证明
- 4 知识产权保护
- 5 营商环境的透明度

零售与消费品

- 1 与标准有关的挑战
- 2 海关手续
- 3 遵守网络安全与IT规定
- 4 知识产权保护
- 5 获取或转移公司资产

法律服务

- 1 从业资格认证互认
- 2 取得营业执照和证明
- 3 外国企业和雇员的税收环境
- 4 政府采购政策与实践
- 5 获取或转移公司资产

应对网络安全与IT监管连续两年成为英国受访企业在中国面临的最大的监管挑战。这一现象表明，即使政府在过去一年中努力放宽数据使用限制，企业在遵守快速演变的监管框架方面仍面临巨大压力，该框架对从零售到专业服务等多个行业都产生了深远影响。更严格的审查以及新网络政策的快速实施使企业面临更高的合规要求，许多企业将此视为最大的监管挑战。对于高度依赖数字基础设施的企业而言，这些挑战尤为严峻。创意产业、信息技术与电信（ITT）以及金融服务等行业均表示这些挑战对其业务有深远影响。

营商环境的透明度和法律法规的执行仍然是英国企业关注的主要问题，这也是今年中国英国商会《建议书》中的重点内容之一。¹营商环境的透明度是英国企业面临的第二大挑战，凸显出企业对中国监管方式的透明度和一致性长期以来的担忧。法律法规的执行紧随其后，是企业面临的第三大挑战。由于对教育、先进制造业与交通（AMT）以及信息技术与电信（ITT）等行业监管审查的增加，法律法规的执行便成为这些行业的企业面临的挑战。在许多监管环境不透明的情况下，为了减少企业面临的不确定性，明确的政策承诺显得尤为重要。

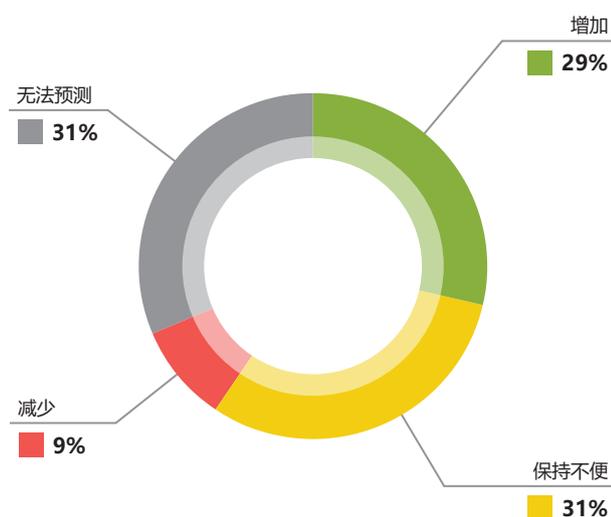
今年，取得营业执照和许可的难度更加突出，现已成为企业面临的第四大挑战。这一变化在多个行业中表现得较为明显，其中酒店、旅游观光与休闲（HTTL）行业以及教育行业特别强调了在取得必要的经营许可方面面临困难。教育行业受到了对国际教育和英语培训日益严格审查的影响，对这些行业的管控仍是重点监管领域之一。其他行业，如先进制造业与交通（AMT）和金融服务，同样指出了取得营业执照过程中所面临的行政负担和延误，将其视为有效进入市场和扩大业务的重大障碍。

知识产权保护今年再次成为企业面临的前五大挑战之一，反映出企业对保护专有信息和技术的担忧有所加剧。尽管知识产权保护是所有行业共同面临的问题，但医疗健康、能源和创意产业等高度依赖创新和品牌完整性的领域尤为重视这一点。例如，能源行业面临与国有企业竞争的重大挑战，知识产权保护被视为确保公平竞争的关键。同样，医疗健康机构认为，面对中国市场日益激烈的竞争，知识产权对保护专利和产品完整性至关重要。

1 《2024年在华英国企业建议书》，中国英国商会，2024年5月。



在您看来，未来5年您所在机构在中国大陆面临的监管障碍的数量可能会有哪些变化？



今年的数据显示，企业对未来五年中国监管环境的预测有所改善。当前，28.8%的企业预计监管障碍将增加，显著低于去年的36%，这表明企业预期有所转变。同时，30.9%的受访企业认为监管障碍将保持不变，另有9%的企业预计监管障碍将减少，略高于去年的7%。此外，31.3%的受访企业选择了“无法预测”，这表现出这些企业面对当前的政治和经济环境，在预测监管障碍变化趋势方面仍然存在困难。

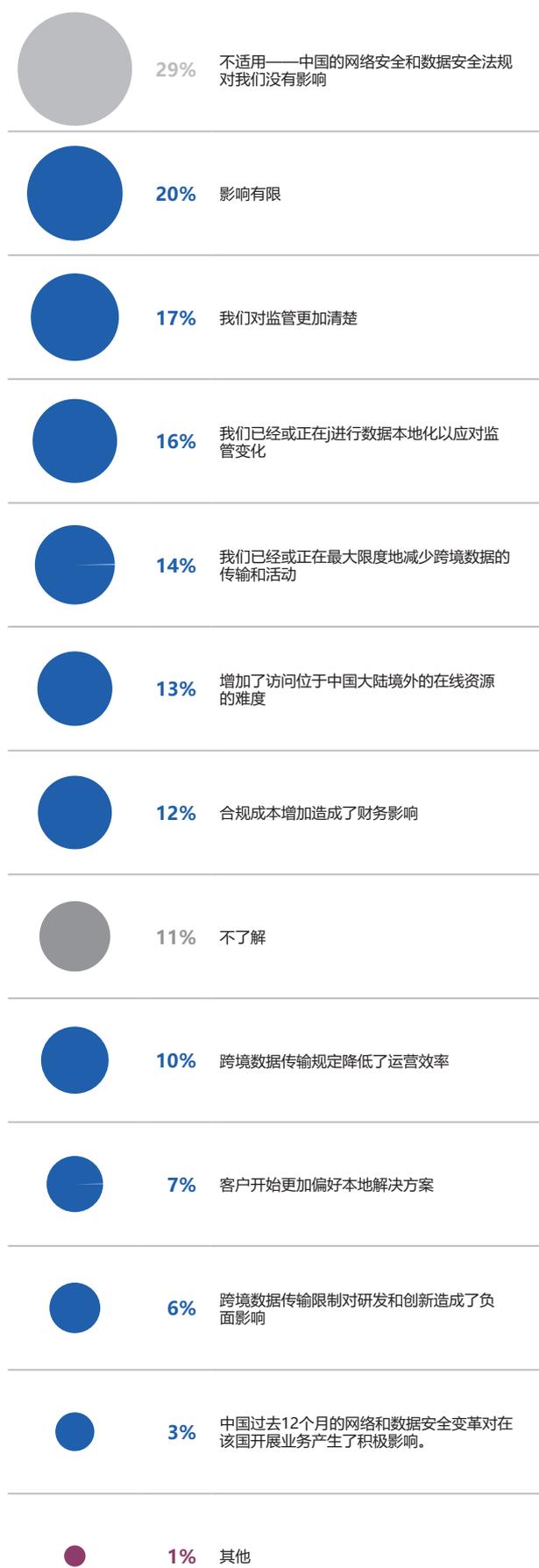
尽管这些数据表明市场前景略显乐观，但整体结果依旧谨慎。中国政府采取了措施以减少监管障碍并加大力度吸引外资，但许多企业仍未真正感受到监管环境

的稳定性。这种持续的不确定性持续影响着企业对中国市场的长期信心。

中小企业与跨国企业的未来展望存在显著差异。中小企业更倾向于预测监管挑战将增加，其中34%的企业预测监管障碍将增加，仅有9.6%的企业预测障碍将减少。相比之下，跨国企业相对较为乐观，21.7%的企业预测监管障碍将增加，而11.7%的企业预测监管障碍将减少。这种差异可能反映了大企业有更多资源应对监管变化，而中小企业可能发现在新规定下保证合规的负担更重。

各行业的具体调查结果显示出不同的预期。先进制造业与交通行业的企业最为悲观，有40%的企业预测监管障碍将增加，其次是教育行业，有36.1%的受访企业持类似看法——这两个行业近年来面临着广泛的监管审查。相比之下，法律服务行业预测监管障碍增加的企业比例最低，仅有15.8%的受访企业预测监管障碍会增加。值得注意的是，没有一个行业整体预测监管障碍将整体减少。特别是在建筑环境服务和酒店、旅游观光与休闲行业，没有受访企业预测未来监管障碍会减少，而在先进制造业与交通行业，预测监管障碍将减少的企业比例仅为6.7%。这些结果凸显出尽管中国执行了一些针对性的监管改革措施，但许多行业普遍存在对监管负担加重的预期。

在过去一年中，中国不断变化的网络安全和数据安全法规对您所在机构产生了哪些影响？

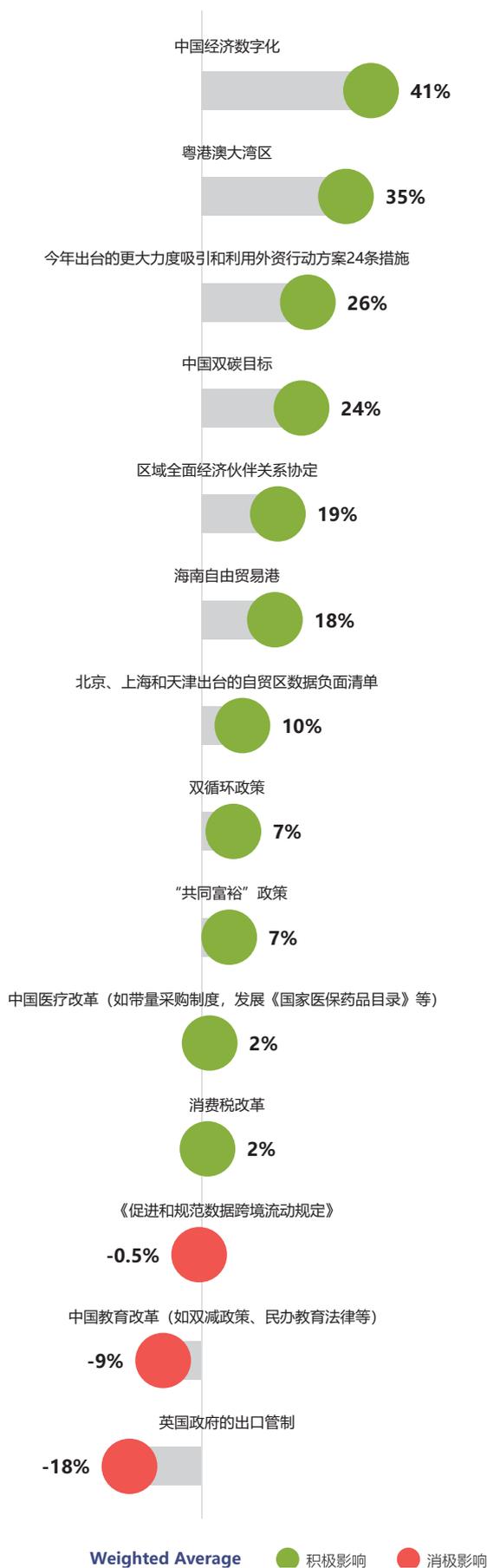


今年的调查显示，网络安全和数据合规问题仍然是 在华英国企业面临的最大的监管挑战，这凸显出监管环境的复杂性和不断变化的特点。尽管有17.3%的企业表示监管透明度提高——这一比例显著高于去年的12%——但中国的网络安全与数据法规对企业的影响仍然是复杂的。一些企业仍然面临运营限制，尤其是在数据密集型行业。去年，有15%的企业提到将数据本地化和合规等因素影响了企业对营商环境的信心；今年，更多企业（尤其是在金融服务行业）表示正在积极推进数据本地化。这表明，尽管依旧面临挑战，但企业正调整其运营以符合监管要求。

跨国企业与中小企业在这方面存在明显差异。大企业似乎更能适应不断变化的监管框架。34.5%的跨国企业加强了数据本地化工作，其中25%的企业还表示监管透明度有所提高。然而，对于中小企业而言，这些变化的影响则不太显著。64.6%的中小企业表示，这些监管改革对其影响有限或没有影响，或者对其影响尚不确定。

各行业的差异进一步显示出某些行业更易受到网络安全和数据法规的影响。在金融服务行业，36.8%的企业进行了数据本地化；在医疗健康行业的比例为30%，而零售与消费品行业则为31.3%。这些行业特定的趋势表明，尽管某些领域的监管透明度提高，但合规要求仍然受到行业特定数据使用情况的显著影响，从而对企业的经营状况产生了不平衡的作用。

在过去一年中，中国大陆以下政策或倡议的制定对您所在机构维持和发展中国大陆业务产生了哪些影响？



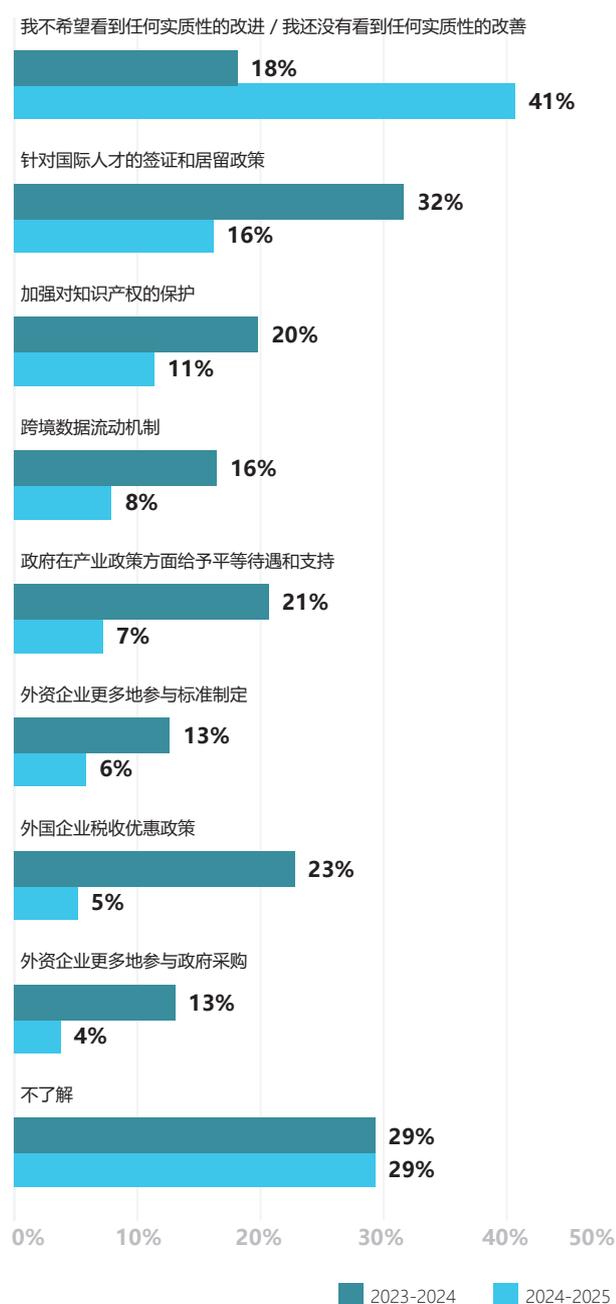
虽然某些行业从特定措施中获益，但其他行业则面临因改革和监管变化带来的挑战。这种多样化的反馈强调了在评价企业对中国不断变化的政策环境的适应能力时，考虑行业特定差异的重要性。

英国企业在应对中国政策时有不同感受，一些举措带来了明确的机遇，而另一些则带来了巨大挑战。中国经济的数字化被认为是一个关键优势，44.1%的受访企业认为经济数字化产生了积极影响。粤港澳大湾区（38%的企业认为有积极影响）、中国的双碳目标（27.3%的企业认为有积极影响）以及24条政策措施（26.4%的企业认为有积极影响）等政策，被广泛认为有助于支持业务增长，得到的负面反馈较少。这些政策与行业优先事项高度契合，为专业服务、医疗健康和能源行业提供了明确的优势。

然而，一些政策仍然存在争议。英国政府的出口管制被认为是最具有负面影响的政策，19%的受访企业指出该政策带来了不利影响，而仅有1.5%的受访企业表示其产生了积极影响。中国的教育改革也受到关注，26%的教育企业表示其带来了挑战。同样，“双循环”政策（8.5%的企业认为有负面影响）和“共同富裕”政策（7.5%的企业认为有负面影响）由于实施细节不明确并且有导致成本增加的可能性，引发了企业的疑虑。与此同时，企业对跨境数据流动相关法规的评价存在明显分歧，有15.5%的受访企业给予积极评价，但16%的受访企业认为这些法规构成了障碍，这反映了企业在适应中国不断变化的数据政策时所面临的复杂性。

虽然积极反馈凸显出政策优先事项与企业的商业需求之间存在一致性，但负面反馈则表明企业持续面临监管障碍和外部压力，影响了英国企业的在华业务。这种对比鲜明的动态反映出企业在不断变化的市场中运营所面临的复杂挑战。

自去年中国政府发布了吸引外商投资的24条政策措施以来，您认为哪些领域在过去一年中有所改善？



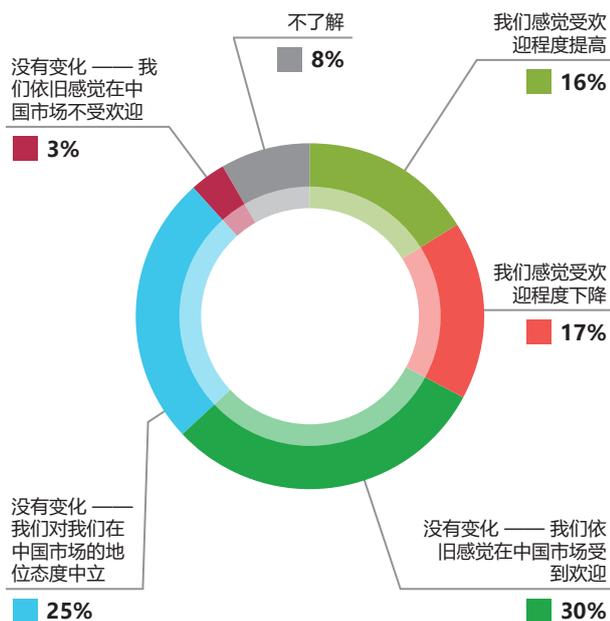
2023年8月，中国政府出台了首批《加大吸引外商投资力度24条政策措施》，以签证便利化、税收优惠和知识产权保护等领域作为重点。此后，中国政府又发布了第二批24条行动方案，并声称大部分原有措施已得到落实，展现了中国持续吸引和留住外资的决心。今年的调查评估了这些政策对英国企业运营的影响，收集了企业对这些雄心勃勃的政策措施是否带来具体成果的看法。

调查结果显示，英国企业对中国政府《吸引外商投资24条政策措施》的影响反应谨慎。对于自政策发布以来是否看到切实改善这一问题，40.7%的企业表示“没有实质性改善”。需要注意的是，这并不意味着政策没有变化，而是表明受访企业尚未看到这些变化转化为具体的成效。这种情况在建筑环境服务行业尤为显著，近70%的受访企业认为没有实质性改善；在信息技术与电信 (ITT)、医疗健康以及商业咨询服务等行业，也各有约50%的企业持相同看法。

相比之下，约30%的受访企业表示经历了一些积极变化。其中，签证和居住政策是最常被提及的有积极改善的领域，有16.2%的受访企业认可这些政策改善了吸引外籍人才的条件。这与去年企业对支持雇佣外籍员工的高度期待密切相关，在《2023 - 2024年度商业信心调查报告》中，雇佣外籍员工是企业最优先考虑的事项。此外，11.4%的企业认为知识产权保护方面有所改善，此前企业认为知识产权保护对促进创新和增强企业对中国监管环境的信心至关重要。服务行业 (21%) 和教育行业 (23.9%) 的企业对签证政策的改善给与积极评价，这反映了这些行业在招聘外籍人才方面的途径更加便利。

对比企业去年的预期和今年的反馈，尽管企业曾期望在多个监管领域能有更大改善，但反馈结果表明，这些期望仅部分实现。企业重点关注的产业政策平等、政府采购准入以及参与标准制定等高优先级领域中存在的问题仍未得到充分解决。这表明，尽管政策可能有所推进，但在特定行业中，政策发布与实际实施之间的差距仍是外资企业重点考量的领域。

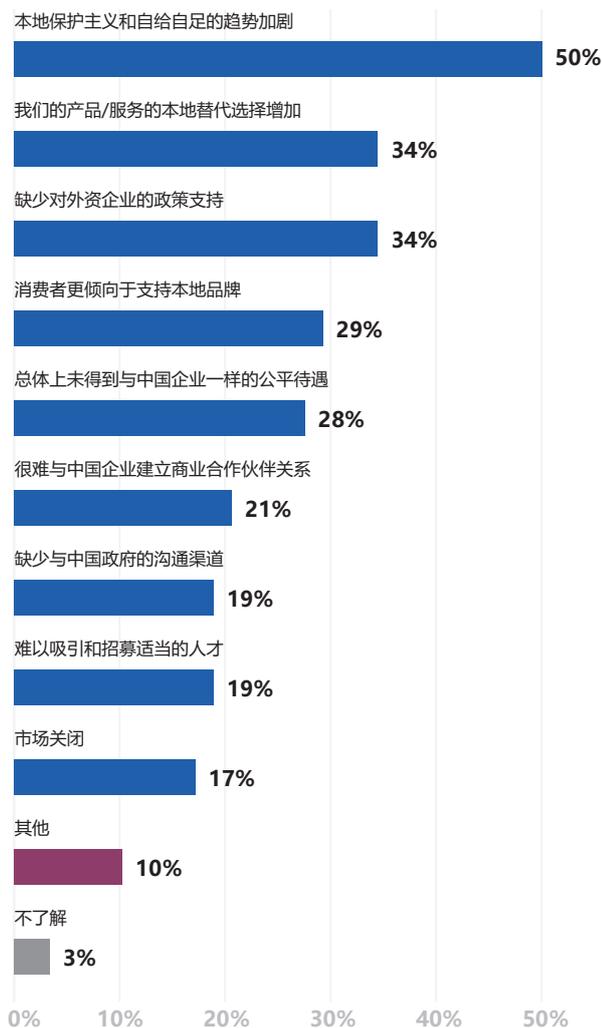
过去一年，作为一家在中国大陆经营的外资企业，您感觉参与中国市场受到欢迎和鼓励的程度是提高还是降低了？



55%的英国企业表示，他们感觉在中国市场中受到欢迎的程度没有变化；30%的企业表示感觉受到欢迎的程度与去年相同，25%的企业持中立态度。这些数据与去年相比变化不大。然而，今年有16%的企业感觉在中国市场“受欢迎程度下降”，较去年减少了8%。其中，特别是在医疗健康（35%）、创意产业（33%）和建筑环境服务（31%）行业，受访企业今年感觉不受欢迎。值得注意的是，尽管信息技术与电信和专业服务行业的许多企业去年感觉不受欢迎，但今年这些行业的企业主要反馈的是感觉受欢迎程度没有变化。另一方面，依旧感觉在中国市场受到欢迎或者感觉受欢迎程度提高的企业，主要集中在以下行业：信息技术与电信（60%）、食品、饮料与农业（57%）、能源（53%）、教育（48%）以及先进制造业与交通（48%）。



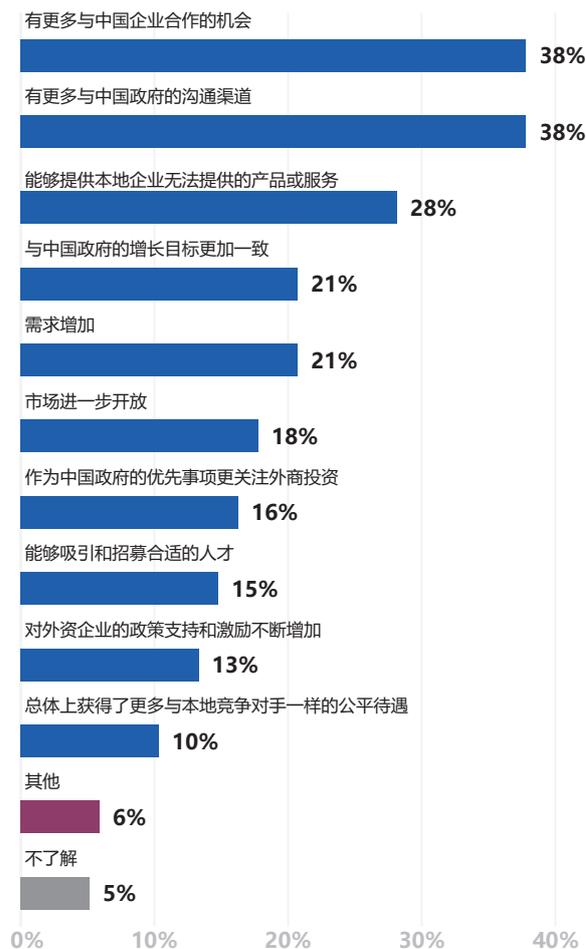
作为一家在中国大陆经营的外资企业，您所在机构为什么感觉受欢迎程度下降了或不再受欢迎？



有16%的企业感觉在中国大陆的受欢迎程度下降，前三大原因是：“本地保护主义和自给自足的趋势加剧”（50%）；“我们的产品/服务的本地替代选择增加”（34%）；“缺少对外资企业的政策支持”（34%）。

前文提到的三个普遍感觉受欢迎程度下降的行业（医疗健康、创意产业和建筑环境服务）有以下显著特征：在医疗健康行业，71%的企业认为导致受欢迎程度下降的首要原因是“我们的产品/服务的本地替代选择增加”，其次是“缺少对外资企业的政策支持”（43%）和“本地保护主义和自给自足的趋势加剧”（43%）。在创意产业，企业认为主要原因是“本地保护主义和自给自足的趋势加剧”，占比57%。在建筑环境服务行业，主要原因同样是“本地保护主义和自给自足的趋势加剧”，占比达67%。

作为一家在中国大陆经营的外资企业，您所在机构为什么感觉受欢迎程度提高了或受欢迎？



48家表示在中国大陆感觉受欢迎程度提高的企业提供的主要原因是：“有更多与中国企业合作的机会”（38%）；“有更多与中国政府的沟通渠道”（38%）；“能够提供本地企业无法提供的产品或服务”（28%）。

这些原因在各行业中大体相同，但信息技术与电信和先进制造业与交通行业的企业给出的主要原因略有不同。信息技术与电信行业的企业将“需求增加”（50%）和“作为中国政府的优先事项更关注外商投资”（33%）列为主要原因。先进制造业与交通行业的企业则将“能够提供本地企业无法提供的产品或服务”（35%）作为首要原因，其次是整体排名中提到的其他原因。这些结果表明，信息技术与电信行业的企业正受益于中国市场中不断扩大的机会，而先进制造业与交通行业则通过其独特的竞争优势在本地竞争中脱颖而出。



本地化与多元化

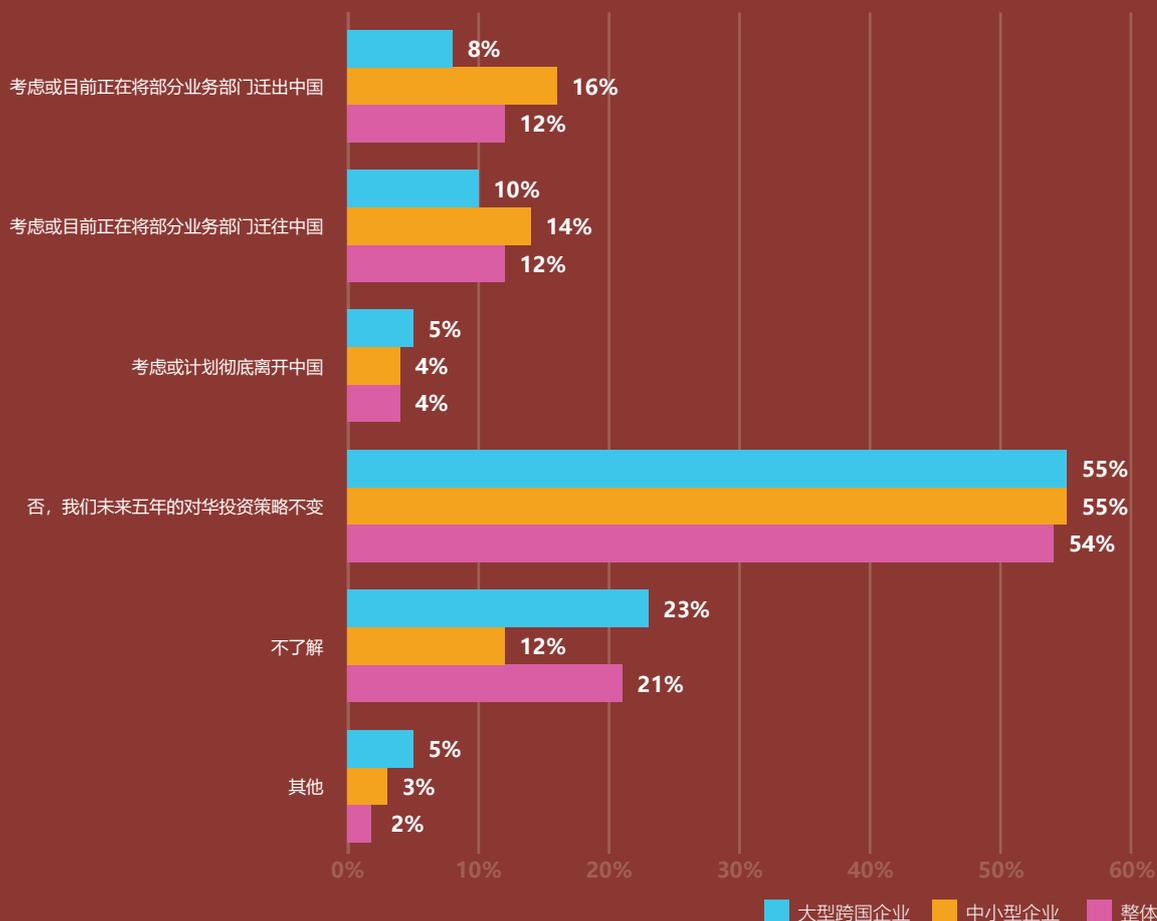
本部分调查分析了在中国与西方国家的关系快速变化的背景下,英国企业是如何将在中国市场的战略与其全球总体战略保持一致的。过去一年中,随着中国与欧盟的关系趋于紧张以及特朗普当选美国总统(该结果在本次调查11月4日结束后确认),企业对加征关税风险的担忧加剧,本次调查揭示了企业在本地化方面一些值得关注的趋势,且不同行业在本地化方面展现了各自独特的目的性。

大多数来自不同行业的英国企业的投资策略保持不变;然而,在先进制造业与交通、医疗健康和能源等

行业,企业在制造、零部件采购和研发等业务部门呈现出越来越高的本地化趋势。这些行业既是英国产业战略的核心,又符合中国的“新质生产力”政策。

与去年相比,考虑或计划提高本地化程度的企业增加了11%。数据还显示,尤其在先进制造业和交通行业,企业正在将制造业务本地化,以实现业务扩张和/或出口到其他地区,或将中国作为向其他市场扩张的枢纽——换言之,采用“中国+1”策略。

您所在机构是否正在考虑或重新评估未来五年的对华投资策略?

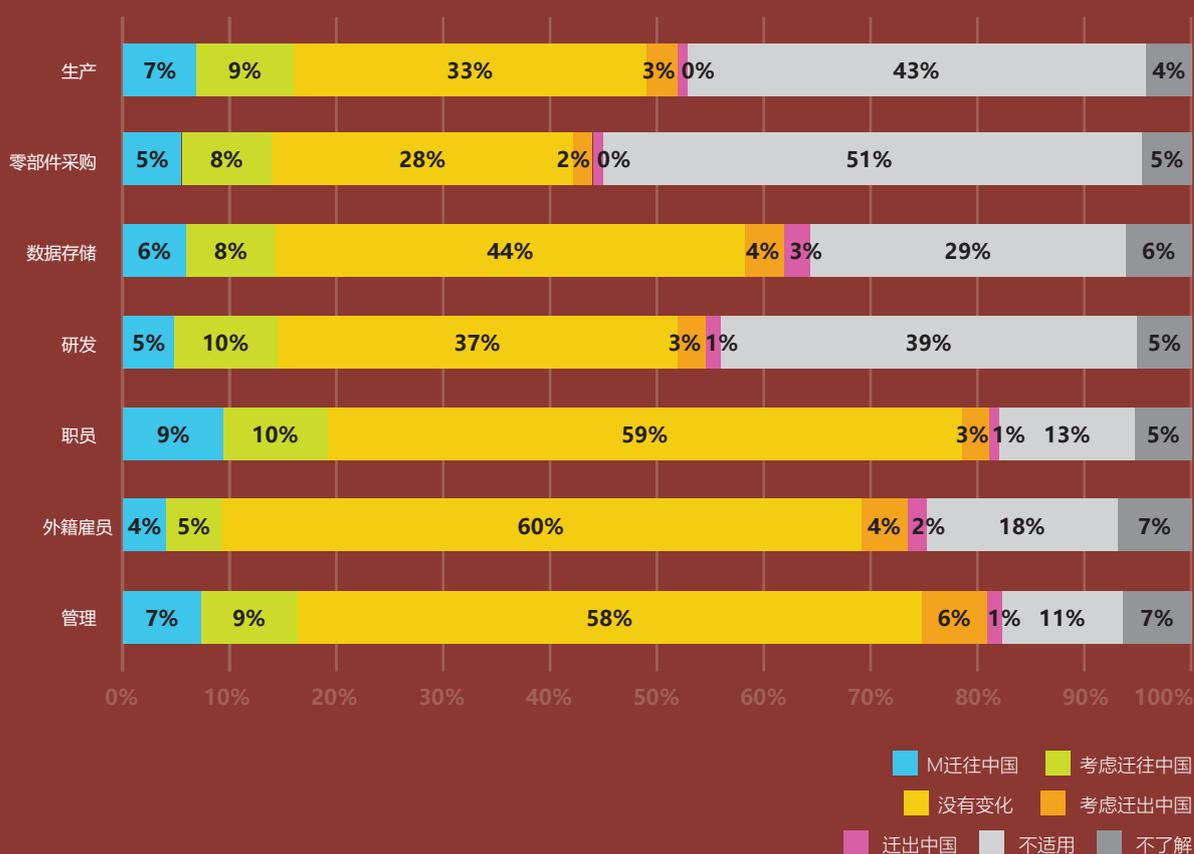


在未来五年,大多数英国企业(55%)将不打算改变当前在中国执行的投资策略。然而,考虑或正在积极将部分业务部门迁往中国的企业比例显著提高,从2023年的3%提升至12%,增长了四倍,其中约三分之二为中小企业。在未来五年中,最有可能将业务部门迁往中国的行业是信息技术与电信(20%)以及食品、饮料与农业(7%)。值得注意的是,在未来五年中,专业服务行业将更多业务部门迁往中国的可能性也高于平均水平,13%的商务咨询企业、18%的金融企业以及12%的律所有意增加在中国的投资,以促进未来发展。此外,尽管去年许多美国律所撤离了中国市场,数据表明英国律所并未出现类似趋势。

另一方面,在英国产业战略中涉及的四个行业——医疗健康(15%)、能源(16%)、创意产业(23%)以及先进制造业与交通(22%),企业更倾向于将某些业务部门搬出中国。这些行业在当前中国的环境下似乎面临着风险与机遇并增的局面,这可能促使他们向其他海外地区进行扩张。

此外,在建筑环境服务(37%)、酒店、旅游观光与休闲(27%)、零售(21%)以及教育(14%)行业,企业也更倾向于将某些业务部门搬出中国。在建筑环境服务行业出现这一趋势并不意外,因为多年来该行业一直难以与获得政府强力支持的中国国有企业竞争。

未来几年,您所在机构针对以下业务部门制定了哪些整体计划?



大多数企业不打算改变主要业务部门当前的计划,并努力在本地化与多元化之间找到平衡。然而,在先进制造业与交通、医疗健康、能源以及专业服务行业,呈现出高度本地化的明显趋势,主要集中在制造、零部件采购、研发和数据存储等业务。先进制造业与交通行

业对制造业务(28%)和零部件采购业务(35%)本地化的意向较高。同样,医疗健康行业将制造(35%)、零部件采购(25%)和研发(30%)等业务本地化的意向也高于其他行业。能源行业有意将零部件采购(22%)、研发(27%)和数据存储(27%)业务本地化。数据



密集型行业，如专业服务行业（商业服务22%，金融27%，法律36%），比其他行业更倾向于将数据存储本地化。这一趋势自去年延续至今，旨在应对国内严格的数据保护和法规。这些行业均被视为英国产业战略的重要组成部分，同时它们也将中国纳入其发展计划。值得注意的是，先进制造业和交通、医疗健康以及能源行业也是中国“新质生产力”的重点领域，同时引起了中英两国的高度关注。

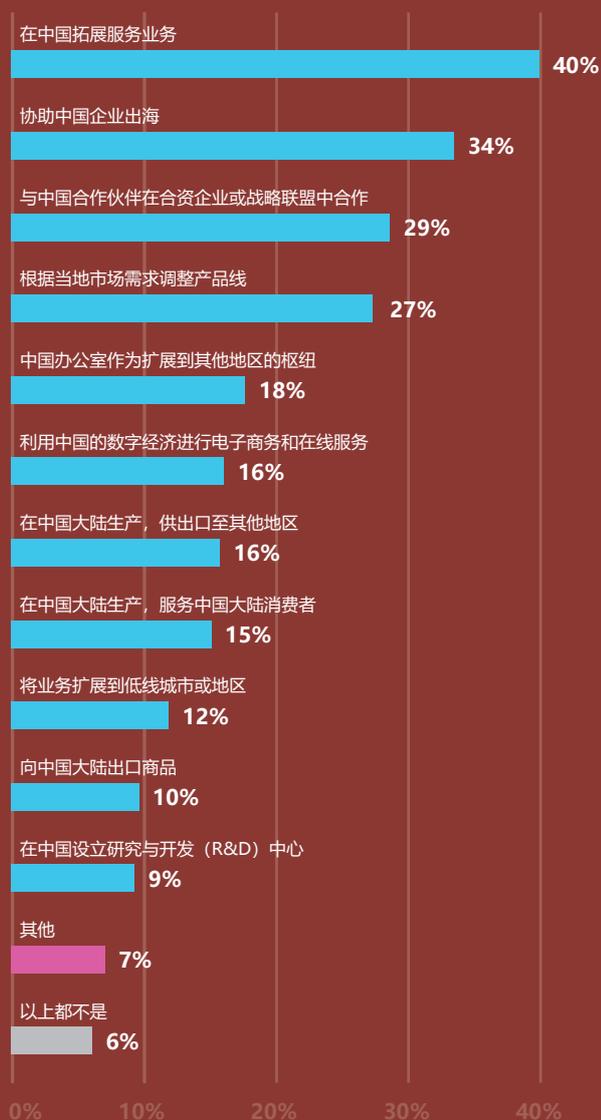
关于数据存储本地化的趋势，调查结果与之前网络安全相关问题（参见“监管挑战”章节）的调查结果类似。相比于中小企业（11%），跨国企业（29%）更倾向于考虑或计划增加数据存储的本地化比例。

此外，数据显示，大多数英国企业倾向于在本地招聘人才，而较少选择雇佣或引入外籍人才，尤其是在大型企业。今年的调查新增了关于“外籍员工”本地化的提问，以了解在许多外籍员工因疫情离开后，英国企业是否有意派遣更多外籍人才前往中国。一方面，19%的英国企业考虑增加员工本地化比例，比去年增长了4%；另一方面，仅有4%的企业考虑减少本地化比例，比去年下降了5%。在新增的“外籍员工”类别中，9%的英国企业考虑增加外籍员工数量，而7%的企业则计划减少在华外籍员工的数量。与跨国企业相比，中小企业计划将员工本地化的比例更高（23%），而大型跨国企业的比例仅有11%，在外籍员工方面也呈现出类似的趋势（分别为12%和5%）。从数据来看，尽管员工本地化比例整体上有所提高，但大多数企业在增加外国人才方面仍较为谨慎。

您认为贵公司在中国大陆的增长前景主要集中在哪些方面？

今年新增的这个问题强调了不同行业的企业如何看待在中国大陆的增长机遇，揭示了受行业特定趋势及整体市场状况影响的企业增长计划的差异。调查结果显示，40%的英国企业将扩大在华服务视为一个增长机遇，反映了国内市场的重要性。同时，36%的企业认为

协助中国企业“走出去”是增长的关键动力，而29%的企业认为与中国合作伙伴建立合资企业或战略联盟是重要的增长机会。



来自先进制造业和交通行业的企业，重视中国作为区域和全球扩张基地的重要性。在该行业，有半数受访企业表示，以出口为目的的中国制造业务代表了最重要的增长前景，凸显了中国在企业进军东盟、中东和非洲市场中的关键枢纽作用。这些业务利用中国的供应链优势，使企业能够在高增长地区有效竞争。此外，在先进制造业和交通行业，38%的受访企业认为建立合资企业是至关重要的战略，另有32%的受访企业则致力于调整产品线以满足本地市场需求。

能源企业与中国合作伙伴合作的意愿最强烈，有74%的受访企业将此视为增长机遇。这些合作通常聚焦于共同开发创新技术和将研发工作本地化，符合中国大力投资清洁能源基础设施的政策。除了合作外，47%的能源企业将扩展在华服务视为主要机遇，这反映了市场对能源解决方案的持续需求。此外，37%的能源企业表示，协助中国企业“走出去”是其增长动力之一，这也体现了英国能源企业在中国对外投资及国际能源项目中扮演的重要角色。

专业服务企业则明确致力于支持中国企业的全球扩张。68%的商业服务企业、48%的金融服务企业和84%的法律服务企业将此视为主要增长机会。这些行业对于促进中国企业的对外投资至关重要，能够为中国企业提供合规、市场进入策略及合作伙伴开发等方面的关键支持。同样，62%的创意企业和60%的信息技术与电信企业也在协助中国企业“走出去”方面发挥了作用，凸显了协助中国企业“走出去”这种做法在不同行业的重要性。

在所有行业中，31%的英国企业将其中国业务视为开拓其他市场的平台，而在先进制造业与交通行业，这一比例提高至62%。这一数据凸显了企业的战略重点，即利用中国的基础设施、规模和互联互通优势，进入高增长地区，并减少国际贸易壁垒。对于许多企业而言，中国大陆不仅是一个市场，更是其全球宏伟目标的关键组成部分。

数据显示，在国内扩张和全球战略的双重推动下，英国企业对中国大陆市场的增长前景持不同态度。企业正在沿着中国的经济发展轨迹，以中国作为跳板，进军发展中国家并增强其国际影响力。通过有效把握这些机遇，英国企业有能力通过在中国的业务运营，在全球经济中实现长期增长。

请列出导致您的机构改变未来在中国大陆投资策略的三大原因

您所在机构改变未来在中国大陆的投资策略的三大原因

整体 回答

1 中国的经济前景

2 地缘政治紧张局势

3 全球经济前景

考虑或正在将部分业务部门迁往中国/降低本地化程度

排名 回答

1 中国的经济前景

2 地缘政治紧张局势

3 中国监管环境的变化

考虑或正在将部分业务部门搬出中国/降低本地化程度或考虑或计划彻底离开中国

排名 回答

1 地缘政治紧张局势

2 中国的经济前景

3 风险管理策略的实施

延续去年的趋势，“中国的经济前景”仍是英国企业在中国市场制定长期策略的主要影响因素。然而，“地缘政治紧张局势”已成为企业考虑潜在退出策略的首要因素。这一趋势在先进制造业和交通行业尤为显著，与通常优先考虑经济前景的其他行业相比，该行业更重视地缘政治紧张局势。先进制造业和交通行业对地缘政治风险高度敏感，因为该行业在持续贸易战中容易受到关税上升的直接影响。

值得注意的是，跨国企业与中小企业调整本地化策略的前三大原因排名一致。这表明无论企业规模大小，不同企业调整战略背后的出发点基本一致。

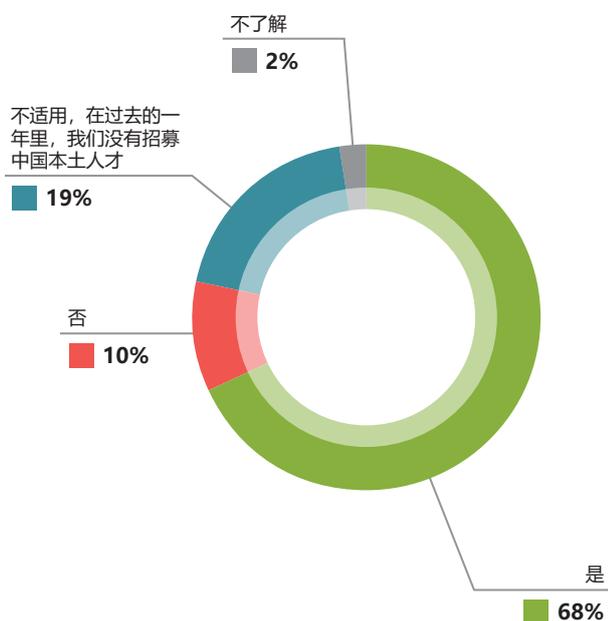
总体而言，所有企业无论提高还是降低本地化程度，“地缘政治紧张局势”和“中国的经济前景”都是最重要的两个影响因素。然而，在将更多业务部门迁入中国的原因中，“中国监管环境的变化”排在第三位；在将更多业务部门迁出中国的原因中，“风险管理策略的实施”排在第三位。去年，在考虑提高本地化程度的企业中，首要原因是“风险管理策略的实施”；而在考虑降低本地化程度的企业中，“中国监管环境的变化”与“中国向实现更大程度的自给自足转型”是排在前三位中的两个主要原因。今年，考虑将业务部门迁往中国或提高本地化程度的企业，更加关注中国监管环境的变化；同样，考虑将业务部门迁出中国或降低本地化程度的企业更关注风险管理策略的实施。



7

人才与国际旅行

过去一年中，您所在机构能否招募到和/或留住在中国大陆经营和/或发展业务所需的本地人才？

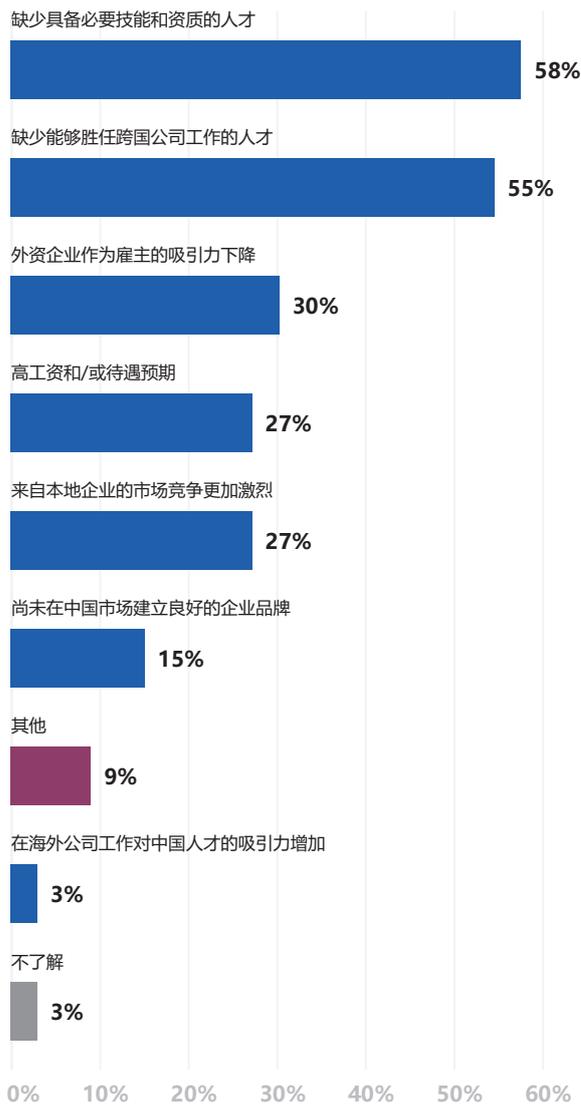


今年的调查显示，英国企业招募和留住中国本地技术人员的能力变化有限。68%的受访企业在人才招聘和保留方面给出了积极回答，略高于去年的66%。这一增长可能反映了中国人才储备规模的持续扩大，包括因经济不确定性导致的求职者人数迅速增加，以及拥有国际经验的中国公民纷纷回国等。

相反，报告在该领域面临挑战的企业比例下降至10.9%，低于去年的15%。这个比例的下降与中国失业率的上升，尤其是16-24岁年轻人群体的失业率上升的趋势相一致。经济压力可能导致本地求职者数

量增加¹，扩大的人才库使企业比往年更容易填补职位空缺。然而值得注意的是，18.3%的受访者表示在过去一年里没有寻求招聘本地中国人才，这也许是出于战略或运营方面的考虑。

下列哪些因素限制了您所在机构招募所需要的中国人才的能力？

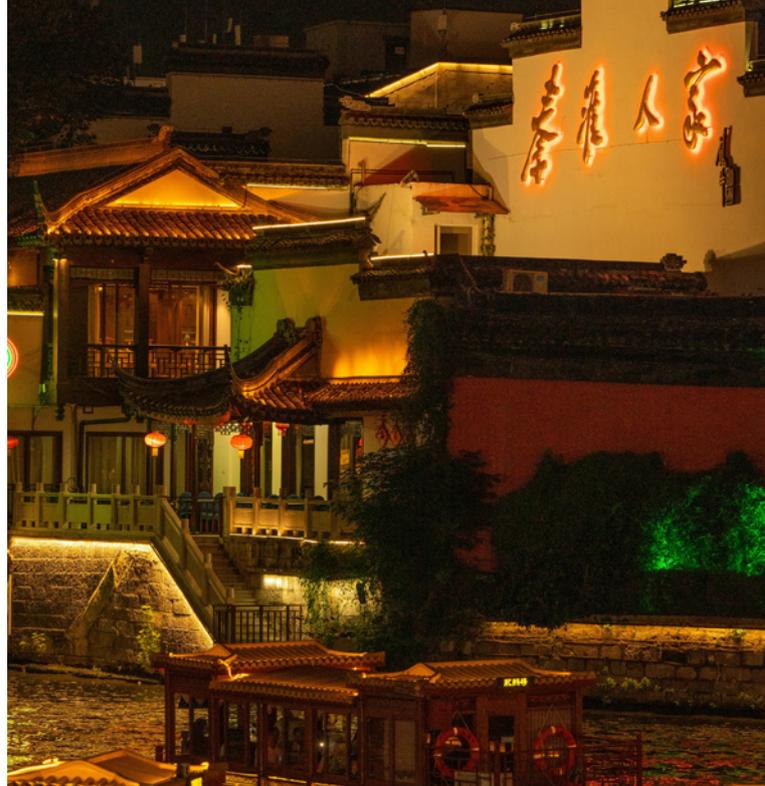


尽管在人才招聘方面的情况有所改善，但一些企业仍面临招聘难题。企业面临的主要问题依然是缺少具备必要技能和资质的人才，有58%的受访企业提到这一

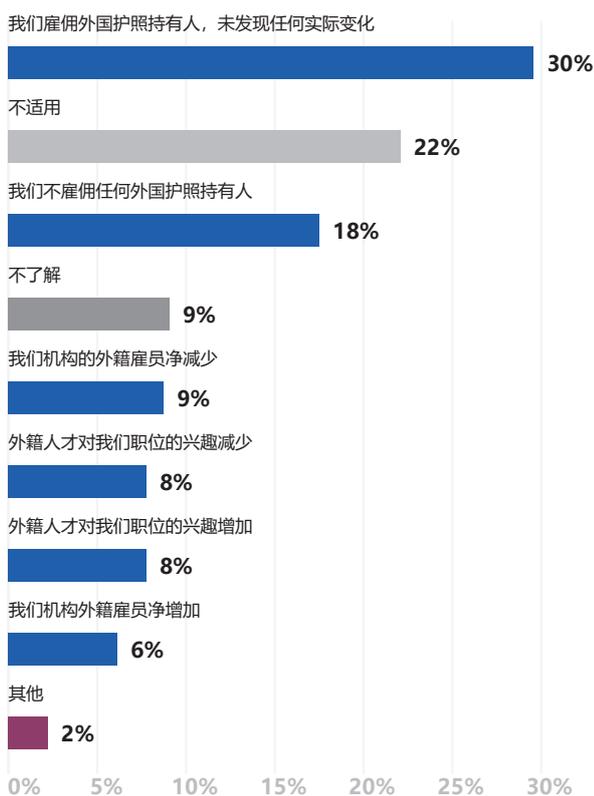
1 《中国年轻人失业率创新高》，CNBC，2024年9月

因素, 低于2023-2024年度的68%。此外, 54.6%的企业表示很难找到能够胜任跨国公司工作的人才, 这一比例与去年几乎持平。

正如今年的《建议书》²中所强调的那样, 中国政府加强职业教育的举措, 是朝着正确方向迈出的重要一步。中国英国商会提出了进一步的措施建议, 包括国际从业资格认证互认以及准许在国内参加关键考试等。这些举措将有助于企业获得在中国市场实现可持续增长所必需的高技能人才。尽管如此, 在医疗健康和能源等科技领域, 对国际人才的需求尤为旺盛。在这些行业中, 有68%的企业表示在人才招聘方面面临挑战。



在过去的一年中, 您所在机构在中国的运营中有关外籍人才的雇佣情况发生了怎么样的变化?



与去年相比, 英国企业吸引外籍人才的能力变化不大, 但海外人才对中国的兴趣有所增加, 呈现出积极趋势。表示外籍人才对职位的兴趣增加的企业比例从5%上升至7.8%, 而表示外籍人才对职位的兴趣减少的企业比例从14%降至7.8%。然而, 仅有1.6%的跨国企业表示外籍人才对其职位的兴趣增加, 而中小企业的这一比例为9.6%。

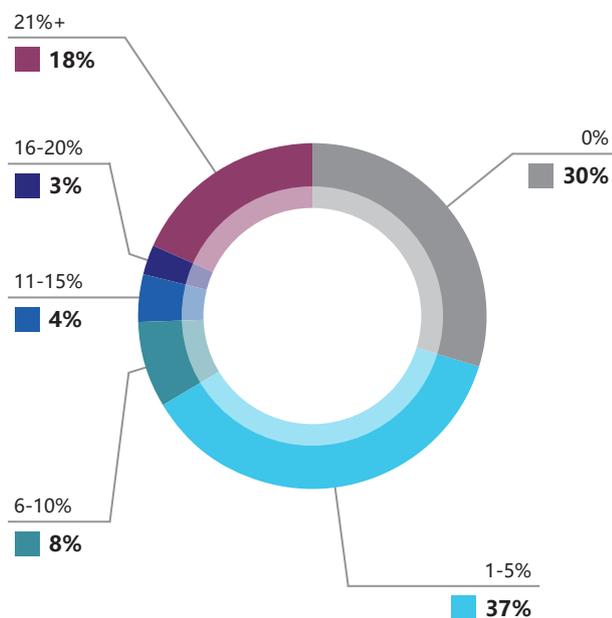
通过对比跨国企业与中小企业可以看出, 跨国企业在招募和留住外籍雇员人数方面下降更为明显, 18.8%的跨国企业表示外籍雇员人数净减少, 而中小企业中这一比例仅为6%。另一方面, 7.2%的中小企业外籍雇员人数增加, 而跨国企业外籍雇员人数增加的比例仅有3.1%。

2 《2024年在华英国企业建议书》, 中国英国商会, 2024年5月



教育行业表现出显著的差异化模式: 60%的高等教育企业没有任何持外国护照的雇员, 而在60%的早教及K12教育企业中, 外国护照持有人在雇员中的占比超过21%。这与行业特点密切相关, 许多高校倾向于组建本地化招聘团队, 而国际学校则更倾向于聘请外籍教师。此外, 45%的英国医疗健康企业在中国没有外籍雇员, 其中88.9%为医疗器械和制药公司, 并且年营业额低于5,000万英镑的企业占比也达到88.9%。

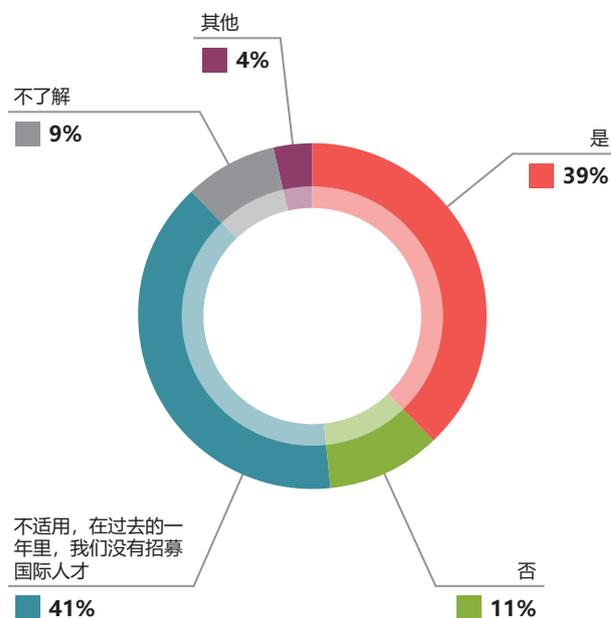
在贵机构的中国业务中, 持有外国护照的员工大约占多少比例?



今年新增的这个问题显示, 29.8%的受访企业在中国没有雇佣外国护照持有人。值得注意的是, 18%的受访企业报告其21%以上的雇员为持外国护照人, 其中大多数为中小企业, 占该类别的70%。这一结果表明, 大多数企业, 尤其是跨国企业, 其外籍雇员比例相对较低, 表明这些企业在中国市场中的本地化程度较高。

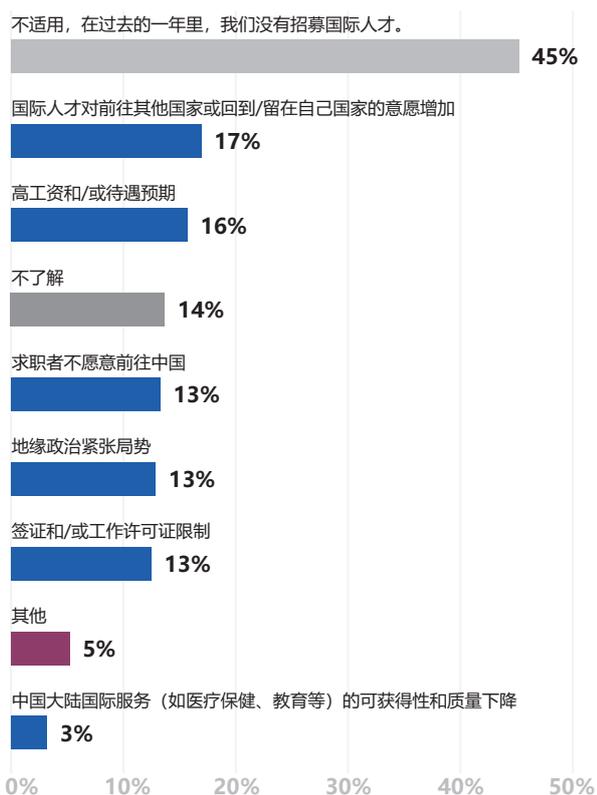
此外, 37%的企业 (占比最高) 表示其外籍雇员仅占员工总数的1-5%。只有一小部分企业的外籍雇员占比更高, 8%的企业表示外籍雇员占比为6-10%, 而外籍雇员占比更高的企业更少。

在过去的一年里, 您是否能够找到和/或留住足够的国际人才来运营和/或发展您在中国大陆的业务?



在今年的调查中, 40.6%的企业表示并未积极寻求招聘外籍员工, 这一比例与去年的42%基本持平。同时, 大约40%的受访企业表示能够招募到或留住所需的外籍员工, 较去年的35%略有提升。教育行业的外籍员工招聘成功率达52.5%, 仅有13%的企业表示无法招募到或留住外籍人才。

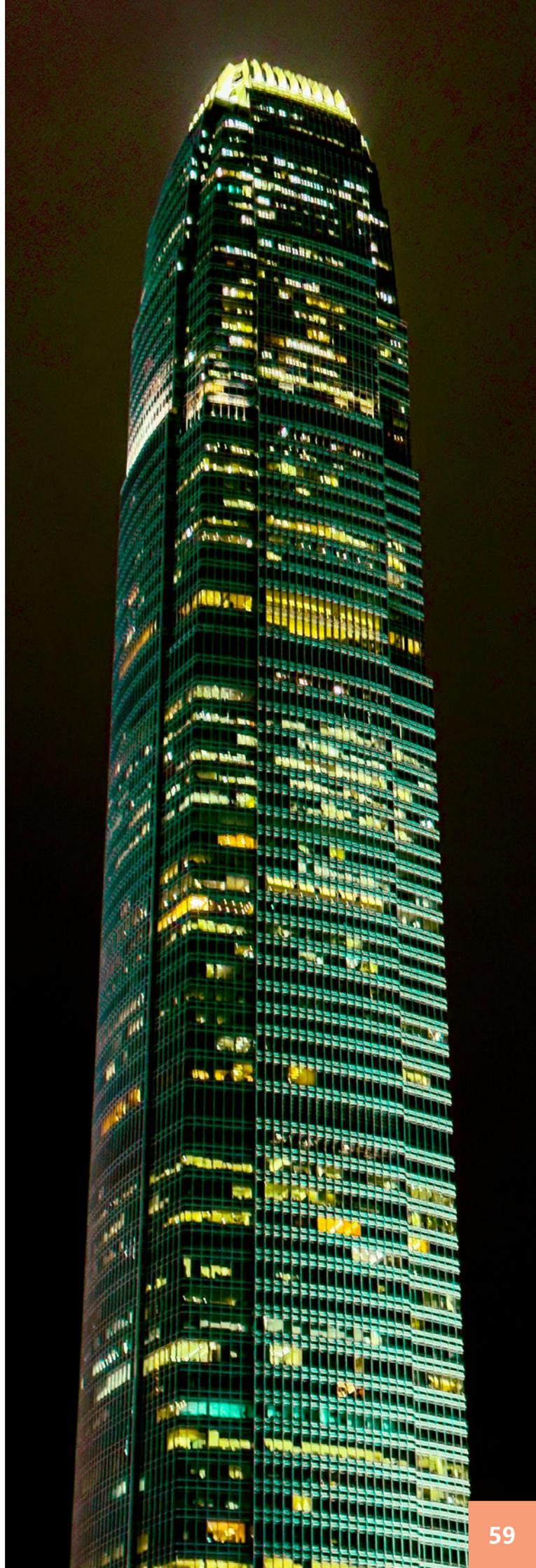
下列哪些因素影响了您所在机构招募和/或留住所需要的国际人才的能力？



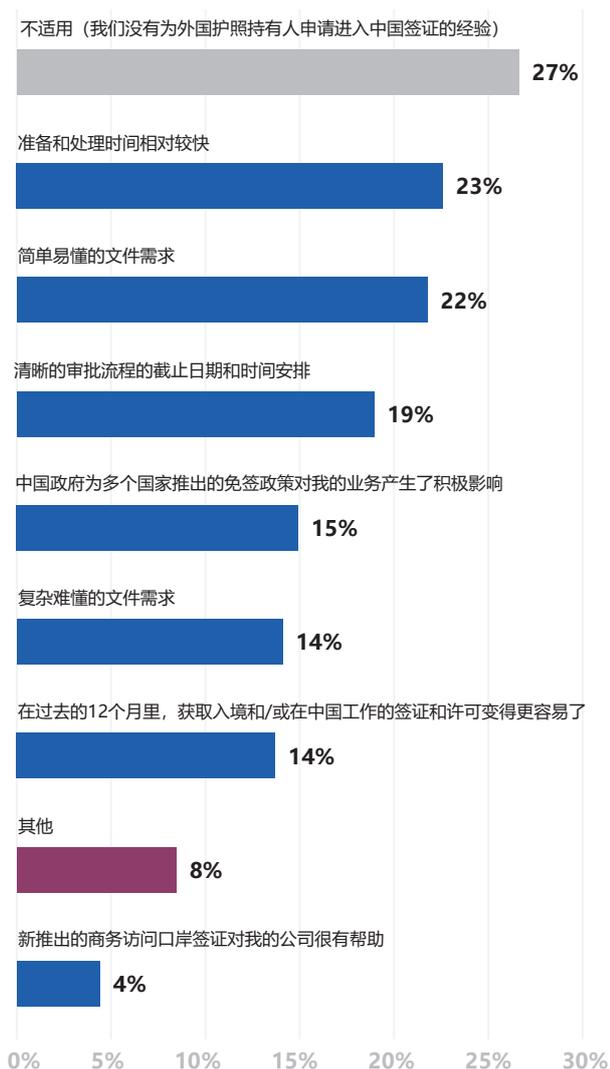
过去两年里，企业招募外籍人才的问题有所缓解。随着新冠疫情防控措施的结束以及经济环境的收紧，企业对招募新员工的兴趣下降，因此企业更容易招募到外籍人才。

今年，仅有10.8%的企业在招募外籍人才方面遇到困难。这些企业面临的挑战是国际人才更倾向于调动到其他国家或回国，有17.3%的受访企业反映了这个问题，略低于去年的22%。此外，高工资和/或待遇预期也是企业招募外籍人才面临的一大挑战，影响了16.1%的企业，这反映出在国际和国内市场对高技能人才的竞争更加激烈。这一变化还表明，企业越来越关注管理运营成本，因为许多企业在人力资源方面的支出不断增加，包括提供更具竞争力的薪酬方案所带来的压力。

相比之下，签证和工作许可限制在往年是企业面临的主要问题，但今年这个问题的影响显著减弱，目前仅影响了12.5%的企业，远低于去年的24%。地缘政治紧张局势的影响也有所减弱，受影响的企业从去年的18%下降至12.9%。



下列哪项准确描述了您所在机构为外国护照持有人申请和获得中国入境签证和/或居留工作许可的经历？



今年的数据显示，签证和工作许可审批流程出现了更积极的变化。值得注意的是，23%的受访企业表示准备和处理时间相对较快，与去年相比有所改善。然而，仍有14%的受访企业表示遇到延迟，这表明审批效率方面仍存在一定挑战。22%的受访企业认为文件需求简单易懂，而14%的受访企业则表示文件需求复杂难懂。19%的受访企业表示审批流程的截止日期和时间安排是清晰的，但仍有14%的受访企业认为审批流程的截止日期和时间安排不清晰。

今年有14%的受访企业表示，在获取签证和工作许可方面有所改善，特别是处理时间更快并且审批流程的截止日期更清晰。这一变化并不意外，与中国推出的新措施密切相关，例如针对部分国家实施的免签入境政策，旨在进一步简化入境手续并支持商务旅行。15%的受访企业认为，中国对多国的免签政策带来了积极影响。尽管目前英国尚未被纳入免签国家名单，但免签政策的执行可能会对商务旅行产生积极作用，并鼓励更多外籍人才在中国寻找就业的机会。仅有4%的受访企业表示从针对商务旅行的“口岸签证”政策中受益，针对政策利用率的提升，有待进一步改进。







8

调查方法

《在华英国企业：2024-2025年度商业信心调查报告》于2024年12月发布，这是中国英国商会对在华英国企业进行的第七次全国调查。

该调查收集了在中国大陆经营的英国企业的观点和需求。调查报告评估了在华英国企业对未来的展望，并确认了他们认为在中国市场面临的挑战和存在的机遇。中国英国商会在2024年9月23日至11月4日期间，向800多家会员以及非会员企业发出了调查邀请函，其中有311家企业完成了问卷，比去年增加了4%。受访者中行业占比最高的是专业服务(30%)，其中13%为

商业咨询服务，13%为金融服务，还有4%来自法律服务。其次是教育(24%)、先进制造和运输(15%)、创意产业(13%)、食品、饮料和农业(9%)、酒店、旅游、旅游和休闲(8%)、医疗保健(7%)、能源(5%)、零售与消费品(5%)和建筑环境(4%)。

此次调查内容包括52个问题，大部分问题在调查报告中发布。调查问题分为以下主要部分：“组织概况”、“营商环境与投资前景”、“人才与国际旅行”、“监管挑战”、“政治经济趋势”、“中英关系评估”和“本地化与多元化”。

在调查中要求受访者说明了其所在的行业，为方便分析，本报告将各行业进一步分组，将一些归并为更大的“宏观行业”加以解读。关于本调查中对于宏观行业的分类，请参阅第28-29页。本报告在信息公布过程中，对所有受访者，无论机构还是个人，都完全以匿名形式处理。

关于中国英国商会

中国英国商会是位于中国大陆的一家会员制机构，旨在代表在华经营的英国企业向政府提出倡议，为他们提供信息支持和社交网络。商会在北京、中国西南地区和广东省均设有办事处。我们作为一家独立的非盈利机构，拥有强大而多样化的会员网络。我们凭借在中国超过43年的工作经验，力争代表在华英国企业发出独立的声音，并致力于成为连接中英商界的桥梁和纽带。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茁壮成长。

中国英国商会代表会员企业向中英两国政府建言献策，以引导双边贸易关系获得良性发展。我们通过发起对话，提出会员企业最关注的问题，让政府部门和更广泛的中国商界都能够听到他们的心声。

我们的主要政策倡议包含在两份权威报告中——《在华英国企业建议书》和《商业信心调查报告》。这两份报告概述了在华英国企业的各类需求；分析了中国监管制度对于中国英国商会会员企业在中国市场繁荣发展和提供各种产品或服务的能力所产生的影响，并向政府提出政策建议；以及总结在华英国企业的发展机会。商会的其他报告则更有针对性地分析了中国特定的监管领域。我们希望通过与中英两国政府的交流，努力建立紧密且良好的双边贸易关系。

致谢

中国英国商会感谢所有受访者拨冗完成此次调查，感谢中国英国商会执行委员会对本调查报告给出的专业指导和宝贵意见，同时感谢主持调查问卷设计、数据分析和起草工作的Harry Bell、Jack Allen、友永越香、孙一凡和井祎祎。感谢孙一凡和品格翻译有限公司为本报告提供的优质翻译服务，以及Boglárka Miriszlai为本报告提供的设计服务。

2024年12月

advocacy@britishchamber.cn



倡导 | 洞见 | 社群