

INHALTSVERZEICHNIS

目 录

01

调研背景 / 2

主要结论 / 3

02

03

在德中资企业概况 / 4

地区分布特点 / 5

行业分布特点 / 6

母公司所有制结构与分公司业务范围 / 7

投资合作形式与经营方式 / 8

发展经营现状 / 9

业务规模与经营年限 / 9

雇员人数与结构 / 10

营业收入与纳税额 / 11

科研创新 / 12

社会责任 / 12

04

05

德国投资经营环境 / 13

整体回顾 / 13

负面影响因素 / 15

人力资源问题 / 16

严格的投资审核 / 16

舆论环境 / 18

研发资金的申请问题 / 19

图表索引 / 20

06

01

调研背景

在中德全方位战略伙伴关系框架的有力支持下，两国关系近年来持续稳健发展。中国是德国第三大出口目的国和第一大进口来源国。德国联邦统计局公布的数据表明，2017年，中德贸易总额达1866亿欧元，中国已经连续第二年保持德国最重要的贸易伙伴地位。

随着双边贸易积极健康发展，中德企业间的交流与合作也不断深入。2017年全年，中国对外投资呈现相对理性和谨慎的态势，但德国作为投资收购的热门目的地，对中资企业的吸引力有增无减。审计咨询公司安永（EY）发布的报告显示，2017年，中国投资者收购或参股的德国企业有54家，虽然数量上少于2016年创纪录的68家，但投资总金额高达137亿美元，比2016年增长9%。随着中国改革开放的水平不断提高，目前中德投资合作已由“单行道”进入“双向快车道”。

得益于两国经济往来的迅猛发展，德国中国商会的会员网络在五年内从原有的15家理事单位发展到目前的230家会员企业。商会会员企业来自汽车、机械、金融、外贸等重点行业，往往是业内对外投资的先行者和排头兵，占中资企业在德投资的比例可观，并为德国当地经济创造了大批就业岗位，为中德经济交流做出了重要贡献。

自2014年起，德国中国商会每年以商会成员网络为依托，定点选取部分企业与机构，持续发放《中资企业在德商业环境调查问卷》（以下简称《问卷》），并在此基础上每年发布最新《中资企业在德商业环境调查》。本调查目前已是第四期。

2018年4-6月期间，德国中国商会有针对性地向265家商会会员企业及部分在德投资活跃的中资企业、机构发放《问卷》，并回收有效问卷80份，回收率达30.2%。受访企业包括部分中国大型国有企业、民营企业在德设立的分支机构，中小型企业，省市或园区在德成立的代表处，被中资收并购企业等，从企业及机构类型上具有充分的代表性。《问卷》共有四部分35道题，从企业概况、发展经营现状、德国投资经营环境、投资经营前景预期等角度，客观、真实、全面地反映了中资企业在德商业投资经营状况以及遇到的问题。

德国中国商会现采用定量分析的方法，将有效问卷中包含的信息进行整理与提炼，并在此基础上发布《中资企业在德商业环境调查》。

受访中资企业遍布德国各联邦州，涉及行业广泛。整体趋势来看，在德经营时间越长的公司累计投资存量越大，运营十年以上、累计投资超过10亿欧元的大型投资者已经陆续开始出现。超过半数企业在当地开展业务超过三年以上的时间，受访企业的本地员工比例高达86.4%，六成以上企业的员工数量在近年内有所增长。德国投资环境的稳定性优势得到了较为明显的体现。75%的企业积极参与承担社会责任，充分反映了中资企业采取可持续经营发展战略、积极融入当地社会的实际情况。

约九成受访企业对近年来的投资环境表示满意，并有超过一半的企业认为中国企业在德国的受欢迎程度有所提升。对德国的经济形势，九成企业进行了积极预判，相信德国2018年经济将呈现上升和稳定趋势。这一大环境下，约87.5%的企业对自身在德国的发展“有信心”或“非常有信心”。更有高达46.3%的受访企业表示，母公司将于2018年在德国进一步增加投资，扩大生产、研发与销售业务。

德国市场普遍受到中国母公司的高度重视，调查中，56.3%的德国分支机构同时承担着欧盟总部的职能。在德中资企业经营较为稳定，近年来营业额稳中有升。68.8%的企业2017年向德国纳税数额比2016年有所增加。

创新成为中资企业在德投资运营的新亮点。2014年，中德两国总理共同发布两国发表以“共塑创新”为主题的《中德合作行动纲要》，中国企业近年来在德国的研发投入随之呈现明显增长的趋势，中德合办研发中心数量持续增长。42.5%的受访企业在德国从事创新研发活动。但面临德国研发资金等问题时，90%的中资企业面临缺少信息获取渠道的困境，融入德国研发体系受阻。

此外，中资企业在德投资经营仍面临诸多困难。值得注意的是，近年来贸易保护主义出现抬头的迹象，中资企业在德投资经营将面临更多的政策不透明和不确定性。此外，有38.8%的受访企业认为，德国媒体中的涉华负面报道已经对公司在德经营产生了一定的消极影响。

03

在德中资企业概况

地区分布特点

根据相关统计数据，目前在德中资企业超过3100家，其中：汉堡550家¹、不来梅州约120家²、北莱茵-威斯特法伦州1100家³、黑森州700家⁴、巴伐利亚州

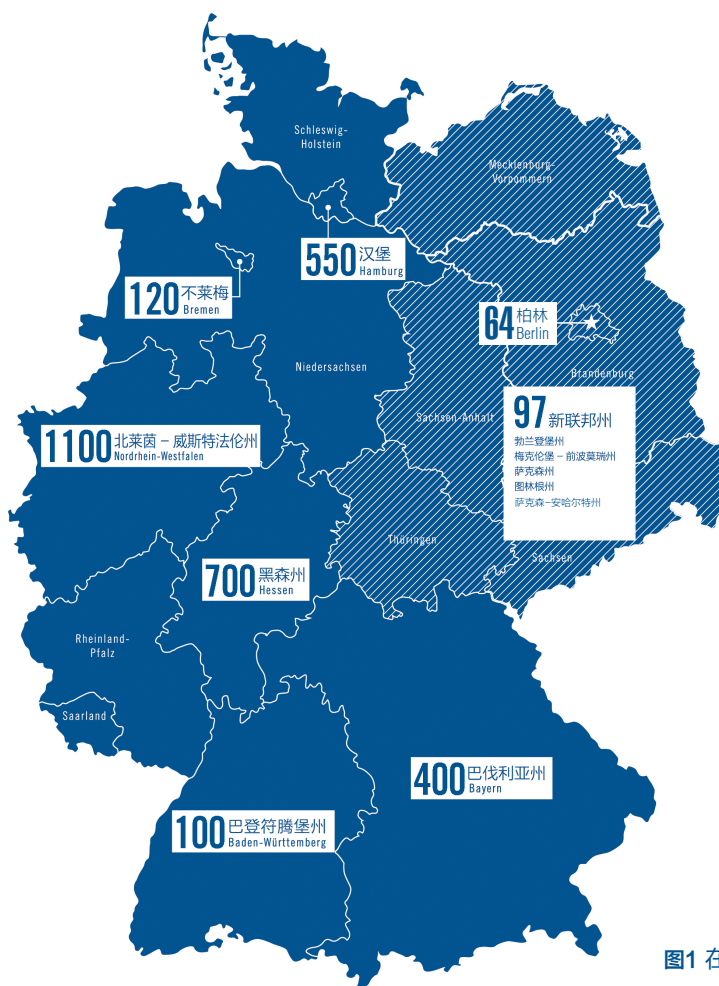


图1 在德中资企业数量统计

1. 汉堡商会 Handelskammer Hamburg; Länderinformationen – China; https://www.hk24.de/produktmarken/beratung-service/international/laenderinformationen/asien/schwerpunkt_china/China---Laenderbericht/3169566; 2018.06.15
2. 不来梅州经济促进局 WFB Wirtschaftsförderung Bremen GmbH; Chinesische Unternehmen investieren in Bremen; <https://www.wfb-bremen.de/de/page/stories/internationales/chinesische-unternehmen-investieren-in-bremen>; 2018.06.15
3. 北威州投资促进署 NRW.INVEST GmbH; NRW.INVEST Repräsentanzen in China feiern Jubiläen; <https://www.nrwinvest.com/de/ueber-uns/news/detail/news/detail/News/nrwinvest-repraesentanzen-in-china-feiern-jubilaeen>; 2018.06.15
4. 德中经济联合会; DCW-Region Rhein-Main; <https://www.dcw-ev.de/de/dcw-regionen/rhein-main.html>; 2018.06.15

400家⁵、巴登符腾堡州100家⁶。在德中资企业以鲁尔区为核心聚集地，相对平衡地分散在西德11个联邦州；原东德的5个联邦州经济相对薄弱，对中资的整体吸引力稍弱于西德工业区，但近年来增速较快，例如柏林市表现亮眼，已有64家中资企业入驻⁷。

需要注意的是，各联邦州对“在德中资企业”这一定义没有统计标准，以上数据仅供参考。根据德国中国商会的定义，中资企业是指通过中国国内母公司或其第三国子公司在德国投资成立的企业或者代表处，以及在收购、兼并企业中，中方资本处于控股地位的企业。目前与德国中国商会建立较为稳定联系的中资企业约为1500家。

受访中资企业在德国16个联邦州均有布局，主要集中在经济相对活跃的北莱茵-威斯特法伦州、巴伐利亚、汉堡、黑森州、柏林地区，整体分布趋势与各联邦州的官方统计比例较为吻合，在地域上具备充分的代表性。

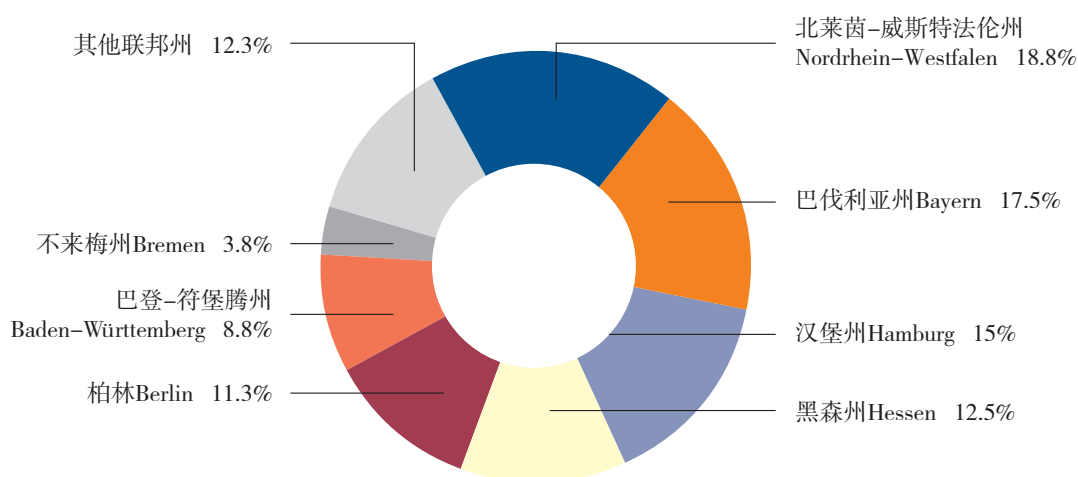


表1 受访企业地区分布

5. 巴伐利亚州投资促进局 Invest in Bavaria-Die Ansiedlungsagentur des Freistaats Bayern; Die chinesische Community in Bayern; <https://www.invest-in-bavaria.com/info-center/mediathek/detail/show/einzelansicht/die-chinesische-community-in-bayern.html>; 2018.06.15

6. 德中经济联合会; DCW-Region Baden-Württemberg; <https://www.dcw-ev.de/de/dcw-regionen/baden-wuerttemberg.html>; 2018.06.15

7. 《柏林信使报》; Chinatown Berlin; <https://www.berliner-kurier.de/berlin/kiez---stadt/chinatown-berlin-warum-chinesen-auf-die-deutsche-hauptstadt-fliegen-30056118?view=fragmentPreview>; 2018.06.15

行业分布特点

中资企业在德投资经营涉及的行业繁多，专业跨度较大，业务范围间存在一定的交叉。问卷显示，机械制造业仍是在德中资企业投资经营最为青睐的重点行业。汽车零配件行业比重连续两年稳定提升，已超过咨询/技术服务、贸易行业，排名位居第二。

根据行业排名，机械制造、汽车工业等传统制造业处于领先地位，咨询、技术服务、贸易业近年来表现稳定，通讯及电子、金融、环保等产业稳健增长。在中国“走出去”的战略规划框架下，中资企业在德国投资整体结构健康，但在文教、传媒、建筑等领域还相对薄弱，缺少制度性支持。

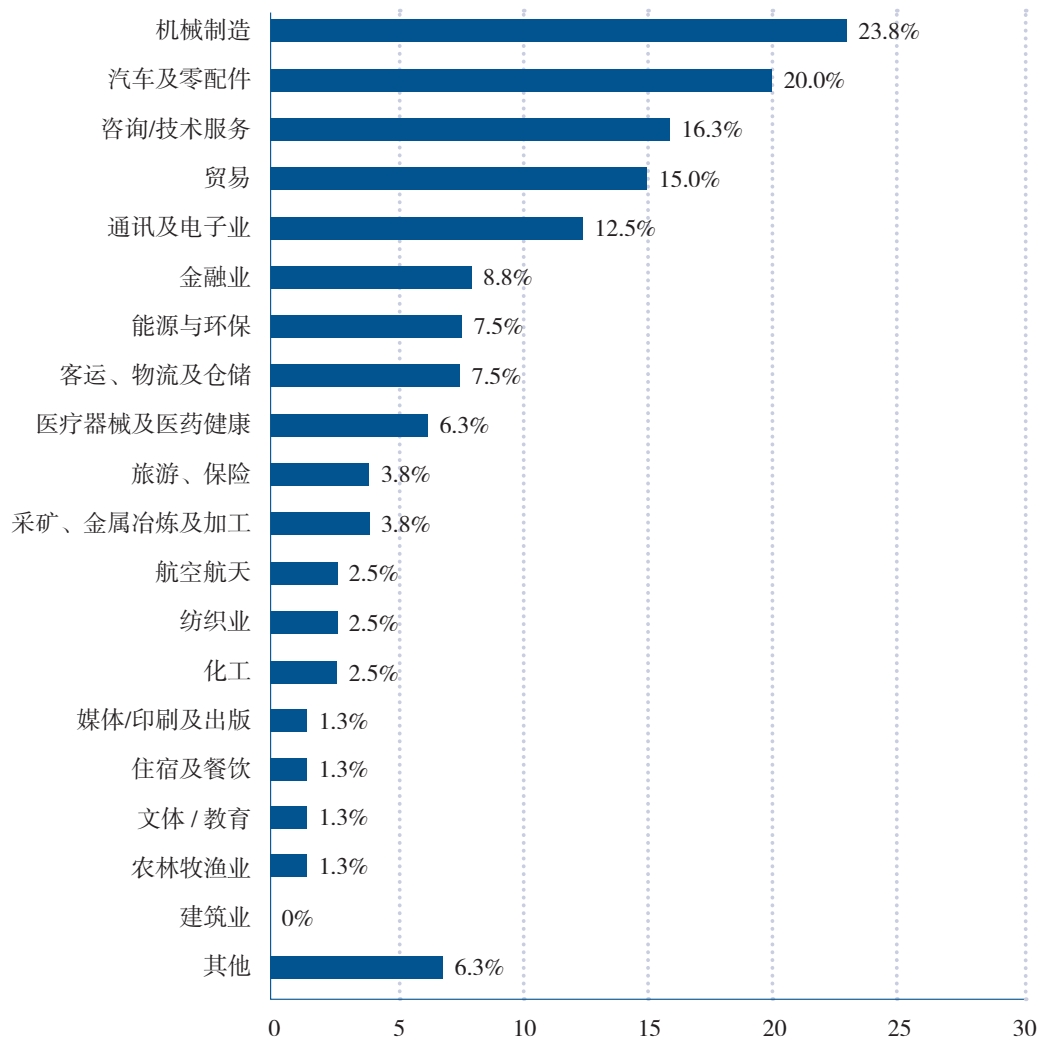


表2 受访企业行业分布

母公司所有制结构与分公司业务范围

受访企业中，在德中资企业中，38.8%的母公司为国有企业，民营上市公司约占1/3，比例与往年近似。

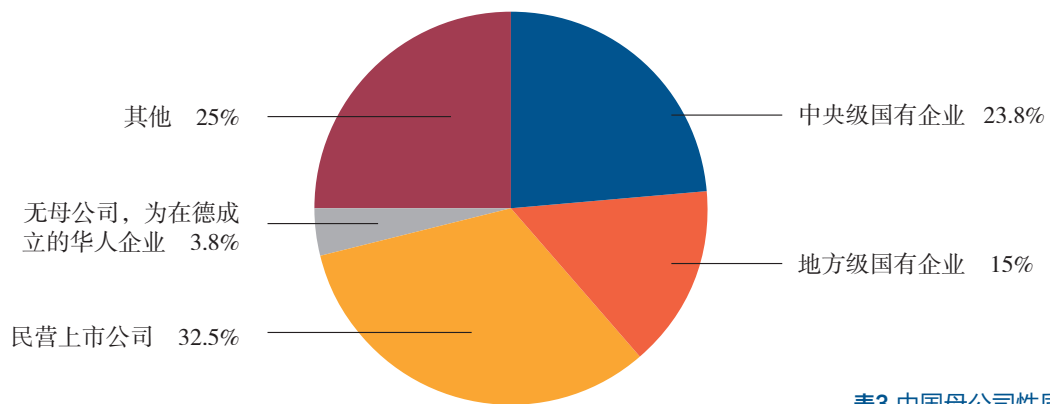


表3 中国母公司性质

德国市场普遍受到中国母公司的高度重视，调查中，56.3%的德国分支机构同时承担着欧盟总部的职能。

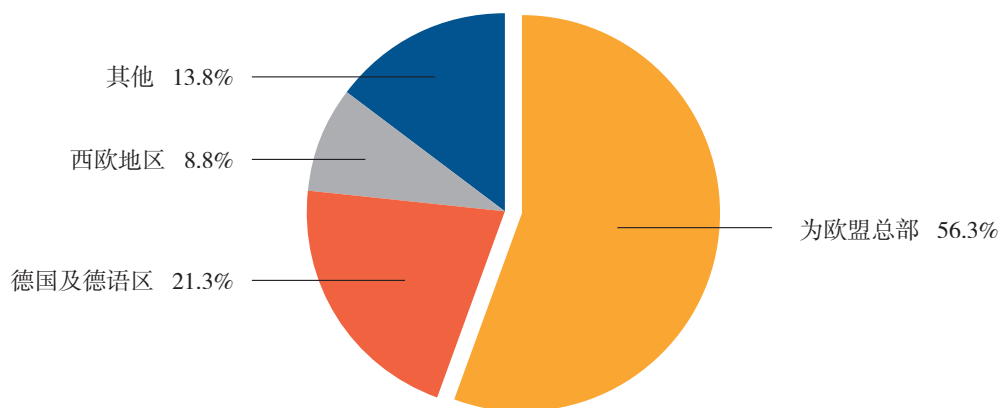


表4 业务管理范围

投资合作形式与经营方式

建立分支机构与兼并收购属于在德中资企业最常见的投资形式，各公司跨文化经营管理方式基本以派驻管理层、通过董事会或监事会管理为主。

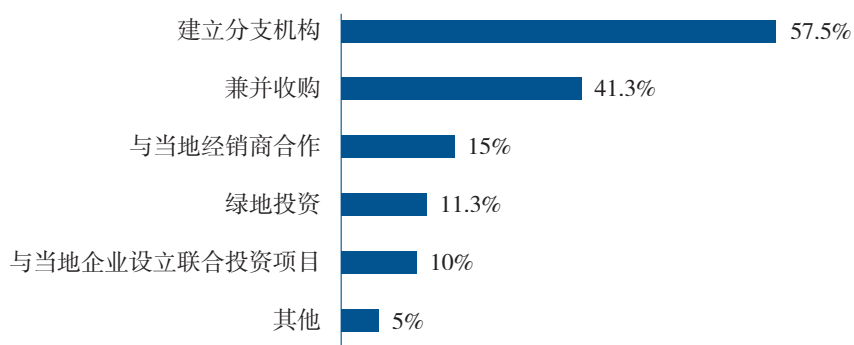


表5 投资合作形式

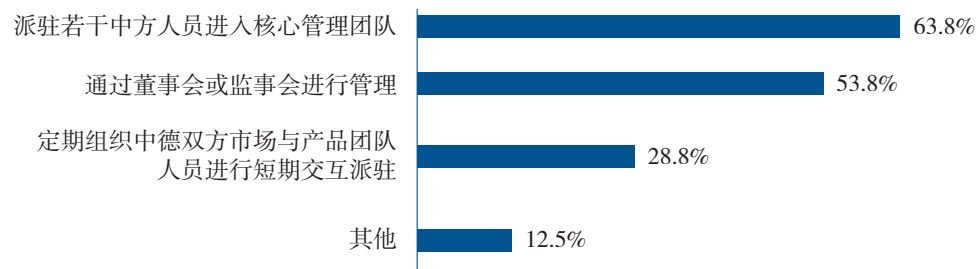


表6 对投资项目的经营方式

兼并收购的公司（占受访对象的41.3%）对控股权表现出了高度重视，仅不足两成受访对象对控股权没有提出明确的要求。

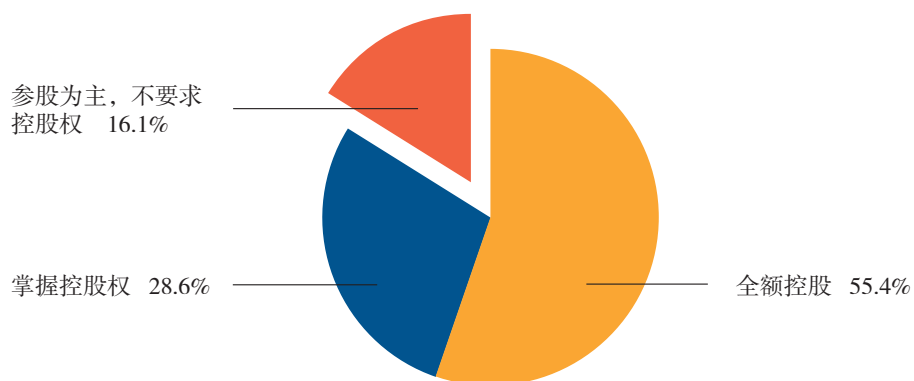


表7 兼并收购企业的控股形式

业务规模与经营年限

随着中资企业“走出去”步伐的迈进，德国投资环境的稳定性优势得到了较为明显的体现。整体趋势来看，在德经营时间越长的公司累计投资存量越大，运营十年以上、累计投资超过10亿欧元的大型投资者已经陆续开始出现。本次调查共有11家受访企业在德运营不超过3年、投资金额不足100万欧元，占受访企业总数额13.8%，属于在德投资的新贵。

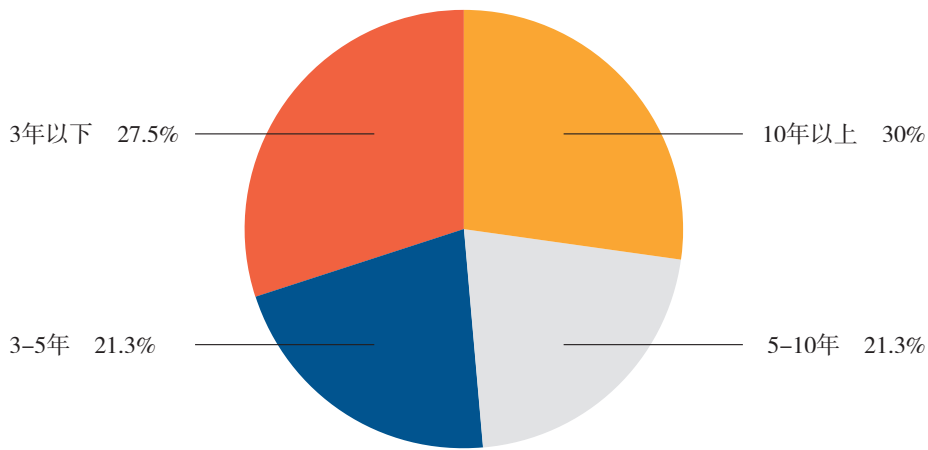


表8 公司在德国开展业务年限

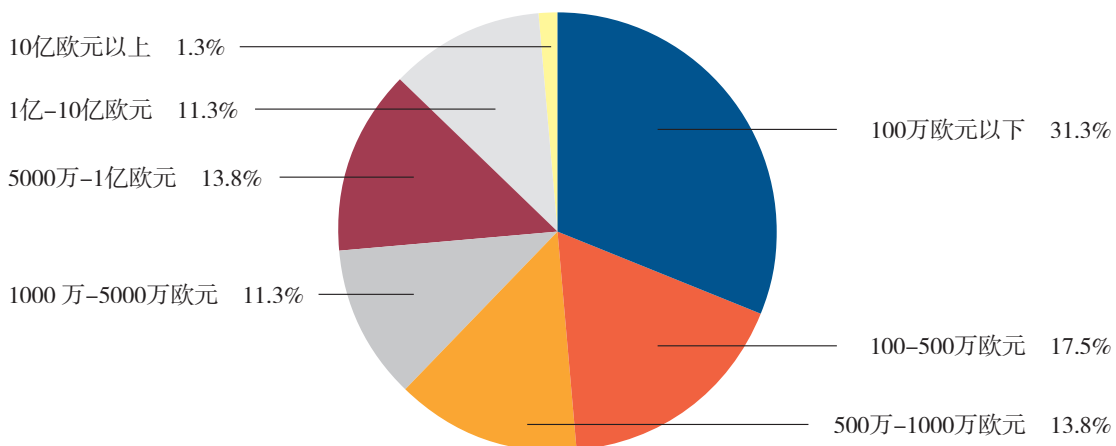


表9 公司在德累计投资金额

雇员人数与结构

中资企业在德运营中呈现高度本地化态势，为德国创造了大量就业岗位。以受访的80家企业为例，雇员人数合计为9225人，其中7966人为德国本地雇员，比例高达86.4%。六成以上企业的员工数量在近年内有所增长，仅有5%的企业削减了人员规模。

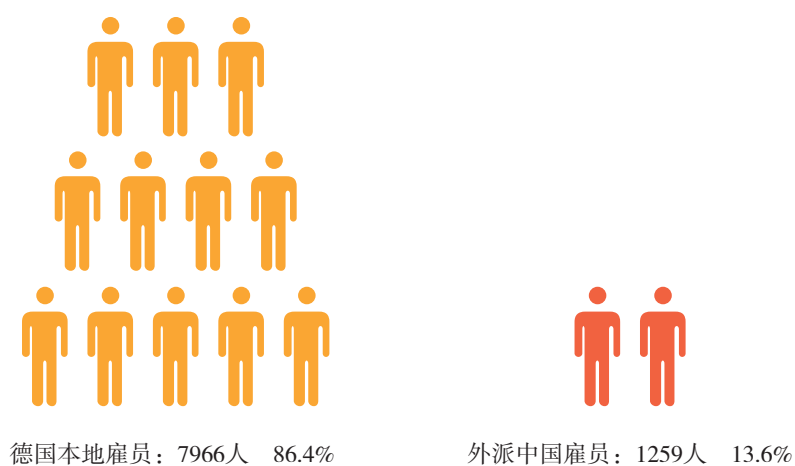


表10 德国雇员与外派中国雇员比例

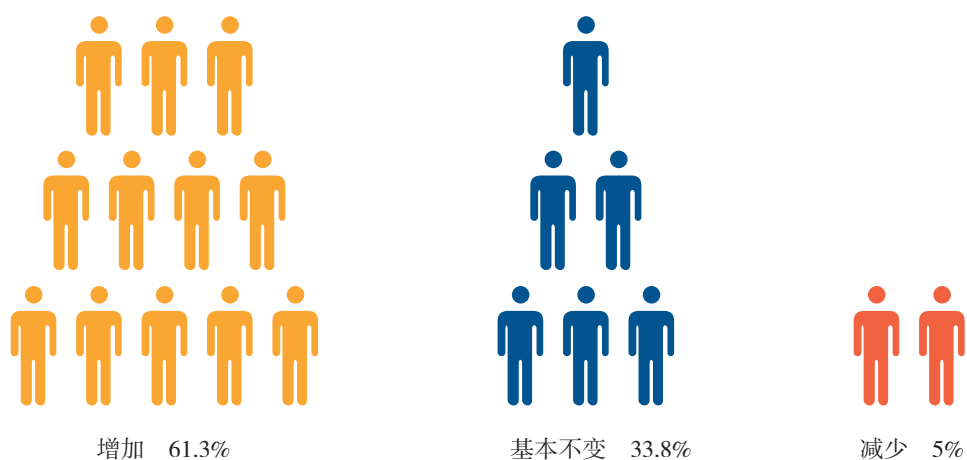


表11 过去3年公司员工规模变化

营业收入与纳税额

在德国整体经济形势繁荣的背景下，在德中资企业经营较为稳定，近年来营业额稳中有升。68.8%的企业2017年向德国纳税数额比2016年有所增加。91.3%的受访企业认为，公司在德经营发展对合作伙伴市场拓展发挥了重要的积极作用，运营成效得到了母公司的高度肯定。

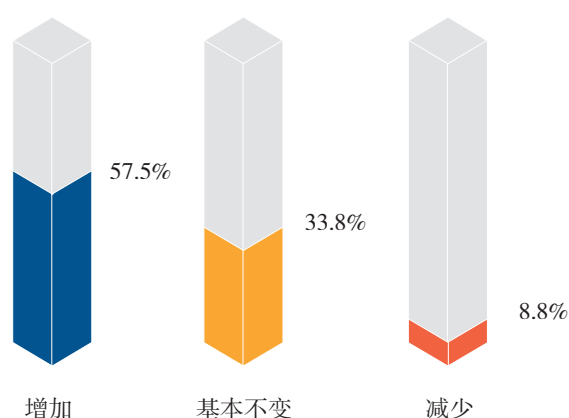


表12 2017年营业收入和2016年相比

共有78.8%的受访企业2017年订单数比前一年有所增加，且新订单主要来自于欧洲市场。

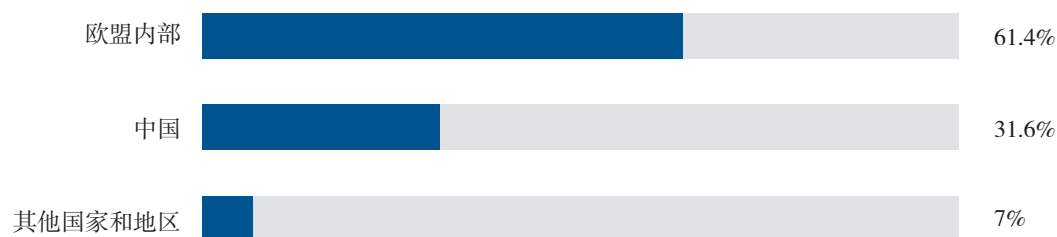


表13 2017年新增订单来源

科研创新

随着行业竞争日益激烈，科技创新受到各大企业的高度重视。2014年，中德两国总理共同发布两国发表以“共塑创新”为主题的《中德合作行动纲要》，中国企业近年来在德国的研发投入随之呈现明显增长的趋势，中德合办研发中心数量持续增长。尽管有相当比例的在德中资企业主要承担德国与欧盟区域的市场销售职能，但42.5%的中资企业已经在德国从事创新研发活动。

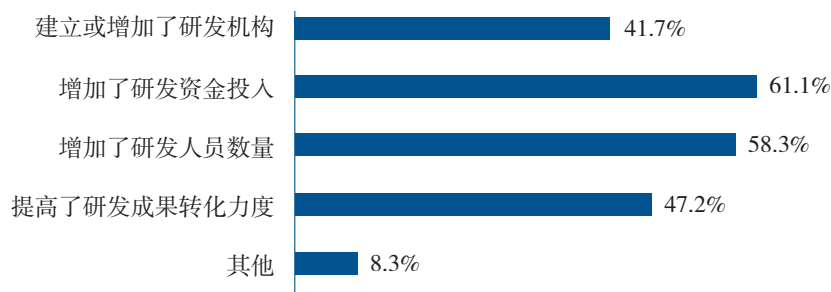


表14 鼓励创新研发的形式

社会责任

在德中资企业对承担社会责任表现出非常积极的态度，75%的受访企业均在履行社会责任方面开展了相关工作。

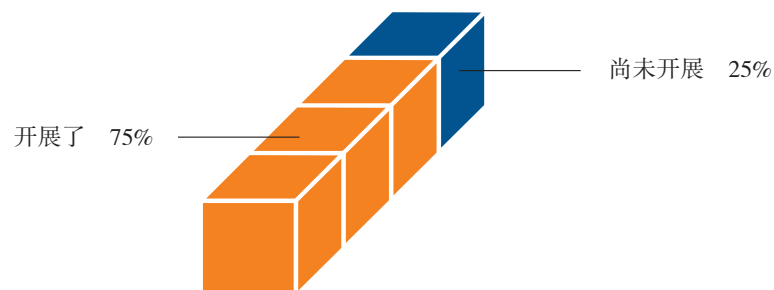


表15 开展社会责任相关工作

整体回顾

德国经济社会近年来发展形式较好，投资环境相对稳定，这一点得到了在德中资企业的较高认同，约九成受访企业对近年来的投资环境表示满意，并有超过一半的企业认为中国企业在德国的受欢迎程度有所提升。

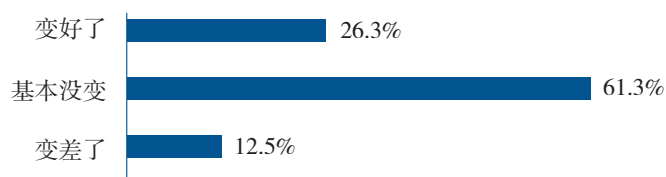


表16 近几年中国企业在德国的经营环境

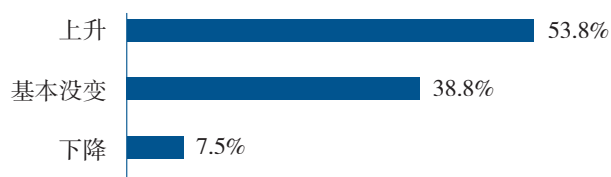


表17 近几年中国企业在德国的受欢迎程度

趋势预判

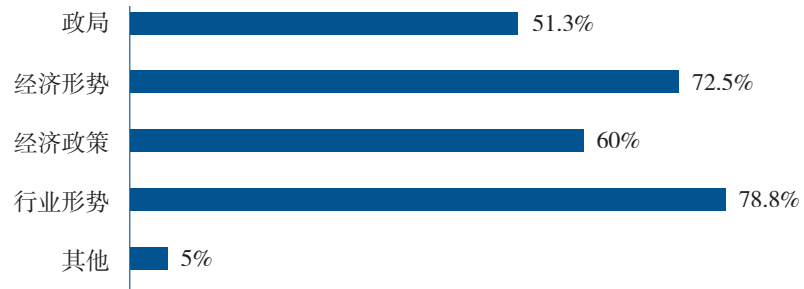


表18 影响中资企业今后对德投资、经营预期的主要因素

超过九成受访企业认为德国2018年经济将呈现上升和稳定趋势。这一大环境下，约87.5%的企业对自身在德国的发展“有信心”或“非常有信心”。更有高达46.3%的受访企业表示，母公司将于2018年在德国进一步增加投资，扩大生产、研发与销售业务。

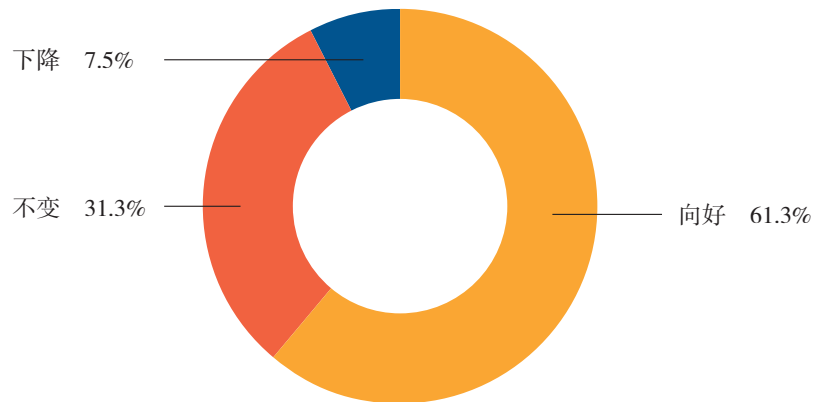


表19 对本行业2018年在德国发展趋势的预期

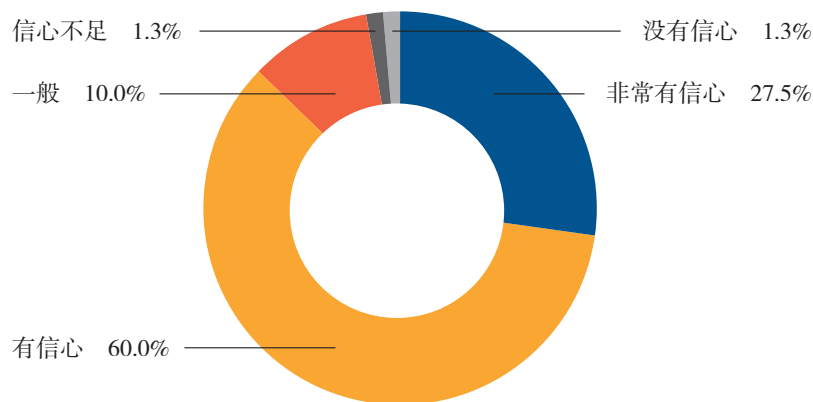


表20 对本企业2018年在德发展的信心

负面影响因素

尽管德国经济近年来稳健发展，在德中资企业的运营仍不可避免出现一些问题。本次调研对主要影响因素进行了分析总结。

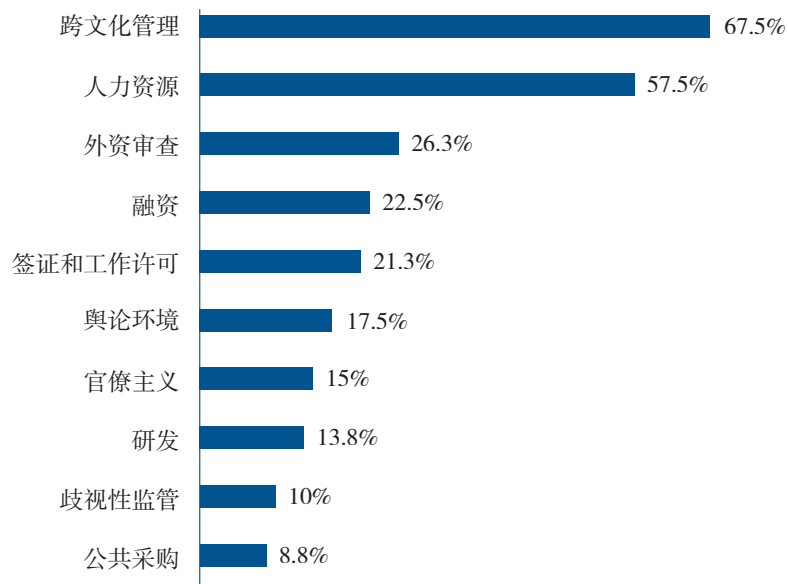


表21 在德投资、经营中的影响因素

人力资源问题

问卷反映出影响因素，集中在跨文化管理（67.5%）和人力资源领域（57.5%）。如何招聘和留住当地优秀人才，并充分发挥其个人才能，这在历年问卷中都是中资企业最为关心的话题。

中资企业管理层在跨文化管理中面临较多挑战。德国社会保险、员工休假等福利问题复杂，为企业跨文化管理，尤其是收并购企业融合带来极大挑战。

超过半数的受访企业表示在德缺乏高效的招聘渠道，另有30%受访企业表示在处理劳动工资问题时曾遇到过困扰。德国员工的雇佣成本和培训成本与中国相比较为高昂，这在很大程度上制约了公司和员工的可持续发展。

此外，外派员工的签证问题也影响了中资企业的人力资源状况。23.8%的受访企业为外派员工申办工作签证、居留许可、家庭团聚签证时，曾经遇到过一定的困难。这一数据与前年（36.7%）相比有所下降，但仍需继续给予充分的重视。

严格的投资审核

18.8%的受访企业认为，中国企业来德投资和和德经营没有受到与本地企业一样的公正对待。

自2016年起，德国政府相关部门多次对来自中国的正常投资行为进行政治性干预，并在2017年讨论修改《德国对外经济法》，准备收紧德国外资投资法规，限制外国企业对德投资；中欧双边投资协定（BIT）谈判也受到中德经济界高度关注。谈判双方迟迟不能就关键问题达成一致，这意味着中资企业在投资德国时，将面临更多的政策不透明和不确定性，增加企业在评估赴德投资、制定投资计划、准备相关材料等方面的人力、物力和时间成本，为企业投资德国带来不必要的困难和风险。

中资企业赴德投资并合法经营，为当地带来资本和更有价值的发展可能性的同时，积极融入德国经济、社会生活，努力创造就业岗位、承担应有的社会责任，为德国当地经济、社会发展带来新的增长点，德国相关部门不应为本地区经济发展设置障碍。德国在贸易自由化和全球化中获益良多，对相关部门贸易保护主义的做法，德国中国商会表示担忧。

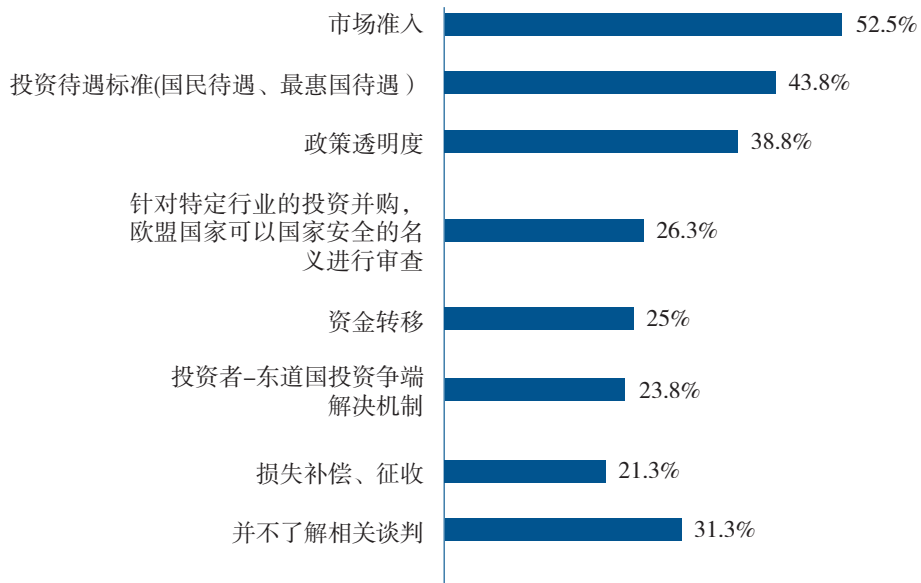


表22 中国投资者关注的中欧双边投资协定（BIT）谈判议题

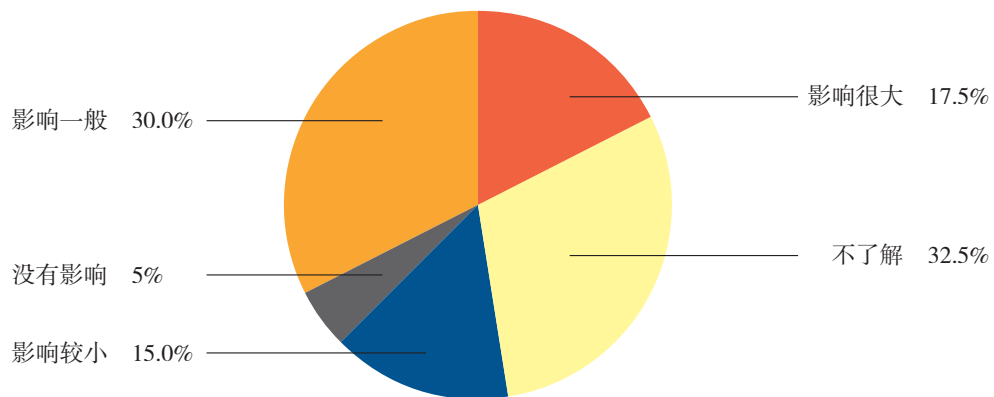


表23 BIT谈判结果对公司在德业务及未来发展产生影响

舆论环境

81.3%的受访企业认为，德国媒体的涉华报道不够客观公正。认为德国媒体较为公允的，只有不足两成。一方面，德国媒体工作方式与中国存在明显差异，在德中资企业因此面临文化适应的挑战；另一方面，德国部分媒体人士确实存在对中国的偏见和敌意，部分刊物更是为了刺激销量而夸大“中国威胁论”，试图危言耸听。

38.8%的受访企业认为，涉华负面报道已经对公司在德经营产生了一定的负面影响。负责任的媒体资讯意义在于促进沟通与理解，但以目前的效果来看，德国媒体的涉华报道远远没有达到中国投资人期待的目标，反而产生了明显的负面影响。

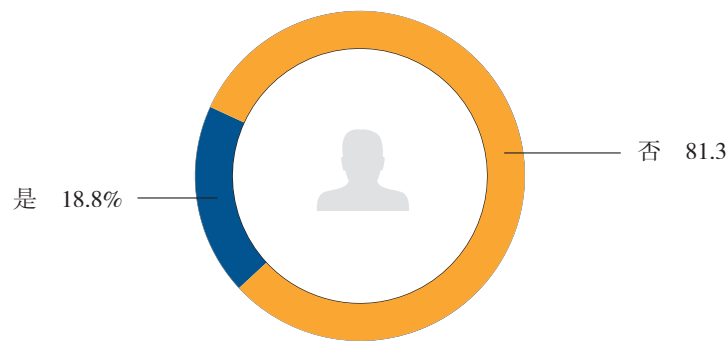


表24 认为德国媒体涉华报道是否客观公正?

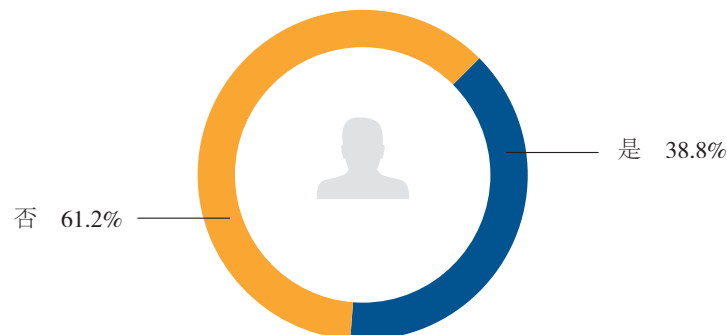


表25 涉华负面报道是否对公司经营产生负面影响?

研发资金的申请问题

中国企业投资德国前、中、后期均需要各个方面的信息支持，才能更好地评估投资标的、高效地进行决策和经营管理。随着在德中资企业在投资经营过程中越来越多地趋向与德方伙伴共同合作，进行创新研发，相关信息的缺失给这部分企业造成了诸多困难，难以寻找到合适的研发合作机构。90%的受访企业均未能获得德国研发资金的支持，其主要原因是绝大多数企业缺少信息获取渠道，融入德国研发体系受阻。调查显示，如何申请德国研发补助、如何与德国企业达成研发合作、如何处理双方的知识产权问题等，都是中资企业普遍关注的重点，亟需德方相关部门提供全面了解相关信息的途径，并针对相关程序、信息予以更为清晰的解释。

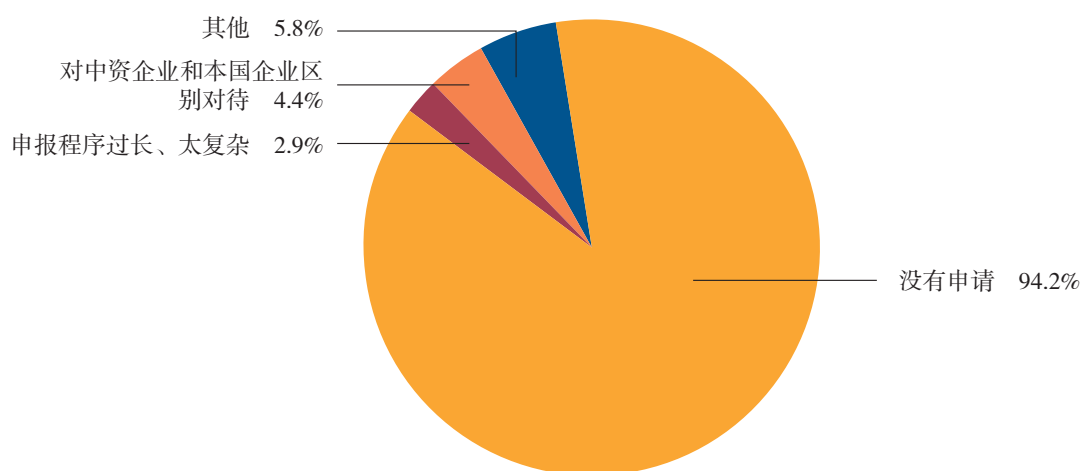


表26 未获得德国研发资金支持具体原因

06

图表索引

- 图 1： 在德中资企业数量统计
- 表 1： 受访企业地区分布
- 表 2： 受访企业行业分布
- 表 3： 中国母公司性质
- 表 4： 业务管理范围
- 表 5： 投资合作形式
- 表 6： 对投资项目的经营方式
- 表 7： 兼并收购企业的控股形式
- 表 8： 公司在德国开展业务年限
- 表 9： 公司在德累计投资金额
- 表 10： 德国雇员与外派中国雇员比例
- 表 11： 过去 3 年公司员工规模变化
- 表 12： 2017 年营业收入和 2016 年相比
- 表 13： 2017 年新增订单来源
- 表 14： 鼓励创新研发的形式
- 表 15： 开展社会责任相关工作
- 表 16： 近几年中国企业在德国的经营环境
- 表 17： 近几年中国企业在德国的受欢迎程度
- 表 18： 影响中资企业今后对德投资、经营预期的主要因素
- 表 19： 对本行业 2018 年在德国发展趋势的预期的预期
- 表 20： 对本企业 2018 年在德发展的信心
- 表 21： 在德投资、经营中的影响因素
- 表 22： 中国投资者关注的中欧双边投资协定（BIT）谈判议题
- 表 23： BIT 谈判结果对公司在德业务及未来发展产生影响
- 表 24： 认为德国媒体涉华报道是否客观公正？
- 表 25： 涉华负面报道是否对公司经营产生负面影响？
- 表 26： 未获得德国研发资金支持具体原因

德国中国商会是首个联邦层面代表在德中资企业的权威机构，为中国在欧洲建立的第一家海外商会，由在德运营的主要中资企业共同创立。德国中国商会以“服务会员、增进交流、合作共赢”为理念，旨在促进中德双方经贸交往，代表成员企业与德国政府部门、管理机构、经济组织以及媒体和公众展开交流，促进商会会员积极融入德国社会和文化生活，为中德两国战略伙伴关系的积极发展做出贡献。

2013年5月国务院总理李克强在访德期间正式宣布德国中国商会成立，并将商会成立事宜正式纳入《中、德关于李克强总理访德的联合新闻公报》。

中华人民共和国驻德意志联邦共和国特命全权大使为本商会监护人。



08

感谢机构

中华人民共和国驻德意志联邦共和国大使馆经济商务参赞处

Wirtschafts- und Handelsabteilung der Botschaft der Volksrepublik China in der
Bundesrepublik Deutschland

巴登符腾堡国际经济与科技合作协会

Baden – Württemberg International Gesellschaft für internationale wirtschaftliche und
wissenschaftliche Zusammenarbeit GmbH

柏林伙伴 – 柏林经济技术促进局

Berlin Partner für Wirtschaft und Technologie GmbH

萨克森经济促进会

Die Wirtschaftsförderung Sachsen GmbH (WFS)

勃兰登堡州经济促进局

Die ZukunftsAgentur Brandenburg GmbH

萨尔州经济促进有限公司

Gesellschaft für Wirtschaftsförderung Saar GmbH (gwSaar)

汉堡商会

Handelskammer Hamburg

黑森州外贸与投资局

Hessen Trade & Invest GmbH

汉堡经济促进局

HWF – Hamburgische Gesellschaft für Wirtschaftsförderung GmbH

萨克森-安哈尔特投资与市场有限公司

Investitions – und Marketinggesellschaft Sachsen-Anhalt (IMG)

巴伐利亚州投资促进局

Invest in Bavaria – Die Ansiedlungsagentur des Freistaats Bayern

梅克伦堡-前波莫瑞州经济促进局

Invest in Mecklenburg-Vorpommern GmbH

莱法州投资与结构银行

Investitions – und Strukturbank Rheinland-Pfalz (ISB)

图林根州发展局

Landesentwicklungsgesellschaft Thüringen GmbH (LEG Thüringen)

下萨克森州经济、劳工和交通部

Niedersächsisches Ministerium für Wirtschaft, Arbeit und Verkehr

北威州投资促进署

NRW.INVEST GmbH

不来梅经济促进局

WFB Wirtschaftsförderung Bremen GmbH

石荷州经济技术促进中心

Wirtschaftsförderung und Technologietransfer Schleswig-Holstein GmbH

出版信息 Impressum

出版单位 Herausgeber	CHKD - 德国中国商会 CHKD- Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e.V.
地 址 Adresse	IHZ Hochhaus 7 层, Friedrichstraße 95, 10117 柏林 IHZ Hochhaus 7. Etage, Friedrichstraße 95, 10117 Berlin
电 话 Telefon	+49 30 20917522
传 真 Fax	+49 30 20917340
网 站 Webseite	www.chk-de.org
责任编辑 Redaktion	段炜 陈晓玮 Wei DUAN, Xiaowei CHEN
翻 译 Übersetzung	Jannik Dennier Eva Fischkina
整体设计 Design	吴健勇 / 上海辰斯电子商务有限公司 Jianyong WU / Shanghai Cheese E-Business Co.,Ltd
版 次 Stand	2018 年 6 月 Juni 2018

版权声明：

本调查版权属于德国中国商会，未经授权不得转载、摘编，引用请注明版权方。

如因作品内容、版权和其他问题需要沟通，请联系：

陈晓玮 女士

电话：0049-30-2091 7522

邮件：xiaowei.chen@chk-de.org

Copyright © 德国中国商会 | Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V. All Rights Reserved.
版权所有 德国中国商会保留所有权利