

中德经贸关系的现状与展望

Status quo und Ausblick der deutsch-chinesische
Wirtschafts- und Handelsbeziehungen

Dr. 徐丽莉

内容 Inhalt

- 中德经贸关系的现状 Status quo
 - —— 贸易 Handel
 - —— 投资 Investitionen
- 中德经贸关系现状的成因 Gründe
- 中德双边经贸的展望 Ausblick

1. 中德经贸关系的现状 Status quo: Wirtschafts-und Handelsbeziehungen

- 德中互为彼此极其重要的贸易伙伴，双边贸易近十多年来一直呈稳步上升的趋势 **wichtige Handelspartner**
- 2019年中德贸易总额近2060亿欧元，约占德国对外贸易的**8.5%**，占中国对外贸易的**4%**。 **Handelsvolumen**
- 中国从2016年起超越美国，成为德国最大的货物进出口贸易伙伴 **deutscher größter Warenhandelspartner**
- 近些年，德国对中国的贸易逐渐由逆差转为顺差，2019年约为**218亿美元**。 **Deutsche Handelsüberschüsse**

1. 中德经贸关系的现状 Status quo: Wirtschafts-und Handelsbeziehungen

- 2020年受新冠疫情的影响，中国首次超过美国，成为德国最大的出口目的国。Das größte Exportzielland Deutschlands
 - 4-6月，德国对中国的出口总额接近230亿欧元
deutsche Exportvolumen nach China
 - 德国对美国的同期出口约为200亿欧元
 - Deutscher Export in die USA
 - 德国经济研究所发布报告称：2020年底，中国有望成为德国最大出口市场。Das größte Exportmarkt deutschlands

中德贸易结构 Handelsstruktur

- **2009年，前10大德国对中国进出口贸易门类，占德中贸易总额的66.9%**
- * 德国向中国出口的产品主要以资本和技术密集型为主，而中国向德国出口的商品则以劳动密集型产品为主。
- **2019年，前10大德国对中国进出口贸易门类，占德中贸易总额的95.0%**
- * 机电产品一直是中德双方贸易的重点领域
- * 中国向德国出口的商品中，纺织品、家具、玩具等低附加值产品的比例有所降低
- 中欧经贸依存度高，贸易互补性强，在很多领域已形成产业内贸易格局。

2. 中德投资关系的现状

Status quo: Investitionen

- 德国总共3百万家企业
- 2018 年这些企业7%的销售额来自中国市场
- 德国DAX上市的30家企业15%的销售额来自中国市场
- 2000家中国企业在德投资兴业
- 双边投资额超过1000亿美元
- *由单方投资变成相互投资，是双方经贸关系的重要变化

德国对中国投资保持活跃

dynamische deutsche Investitionen in China

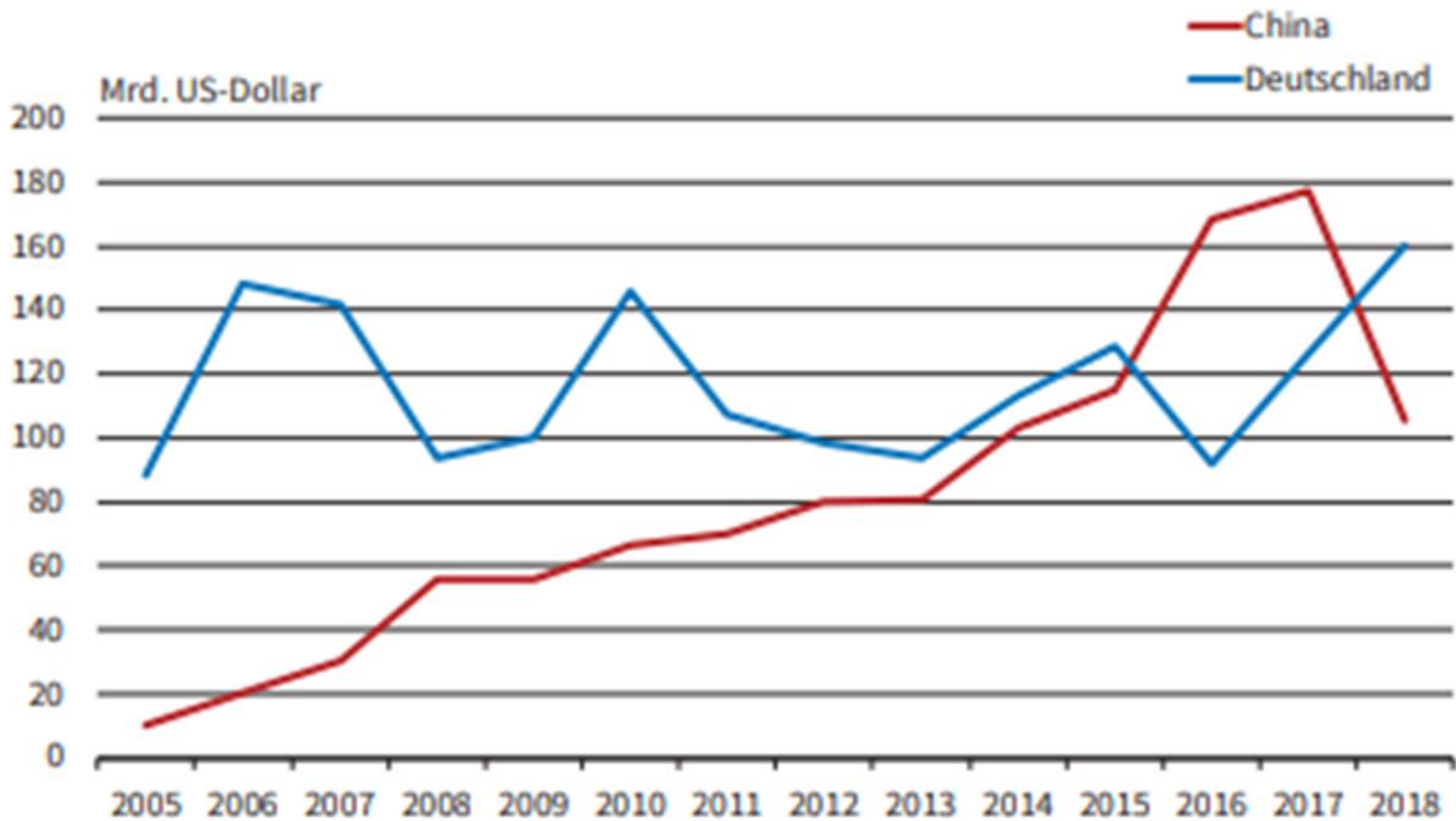
- 2007年以来，德国对中国的投资总体呈上升趋势
- * 2019年大众中国市场总销量占据了全球总销量的40%，大众方面宣布将在中国电动汽车领域投资约20亿欧元。
- * 中国已成为德国巴斯夫第三大市场，巴斯夫2018年曾宣布将投资100亿美元在广东新建一体化化学品生产基地
- 根据中国德国商会《德国商业调查2018/2019》，德国在华企业以从事机械/工业设备和汽车行业的居多，商业服务与塑料和金属产品次之。这些德国公司大多数集中在长三角、环渤海经济圈和珠江三角洲地区
- 超过70%的德国在华公司为外商独资企业，且多数是中小型企业

德国对中国投资保持活跃

- 截至2020年3月底中国从德国共引进技术25491项，合同金额874.9亿美元，德国是欧洲对华技术转让最多的欧洲国家。
- Technologietransfer

中国对德国的投资 chinesische Investitionen in Deutschland

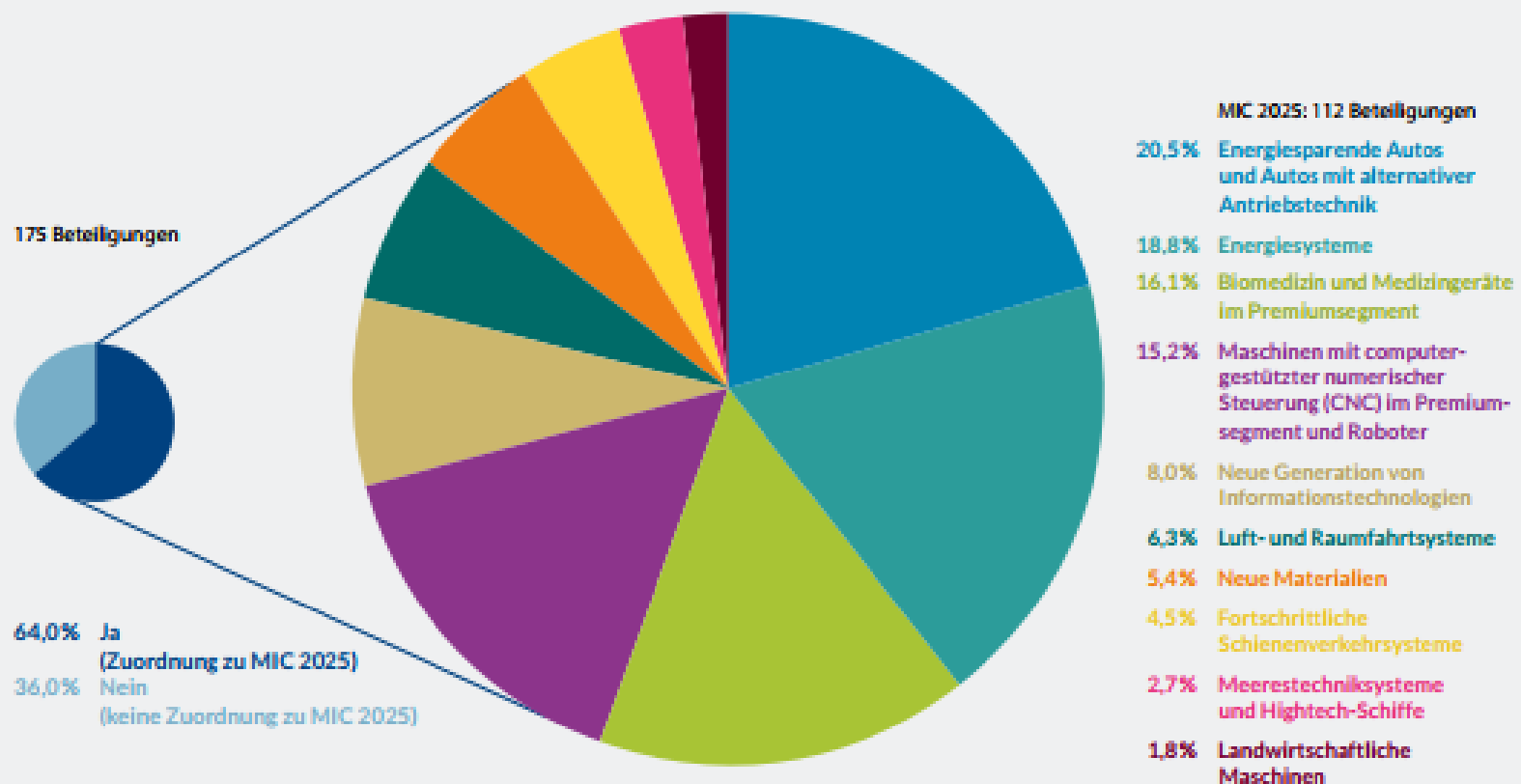
Chinas ADI-Flüsse im Vergleich zu deutschen ADI-Flüssen
2005-2018



Datenquelle: AEI (2019); Bundesbank (2019); Darstellung der Autoren.

中国对德欧投资 chinese Investitionen in Deutschland und Europa

ABBILDUNG 7: Zuordnung chinesische Firmenbeteiligungen in Deutschland zu MIC 2025, 2014 – 2017 (in Prozent)



中国对德欧投资 **chinesische Investitionen in Deutschland und Europa**

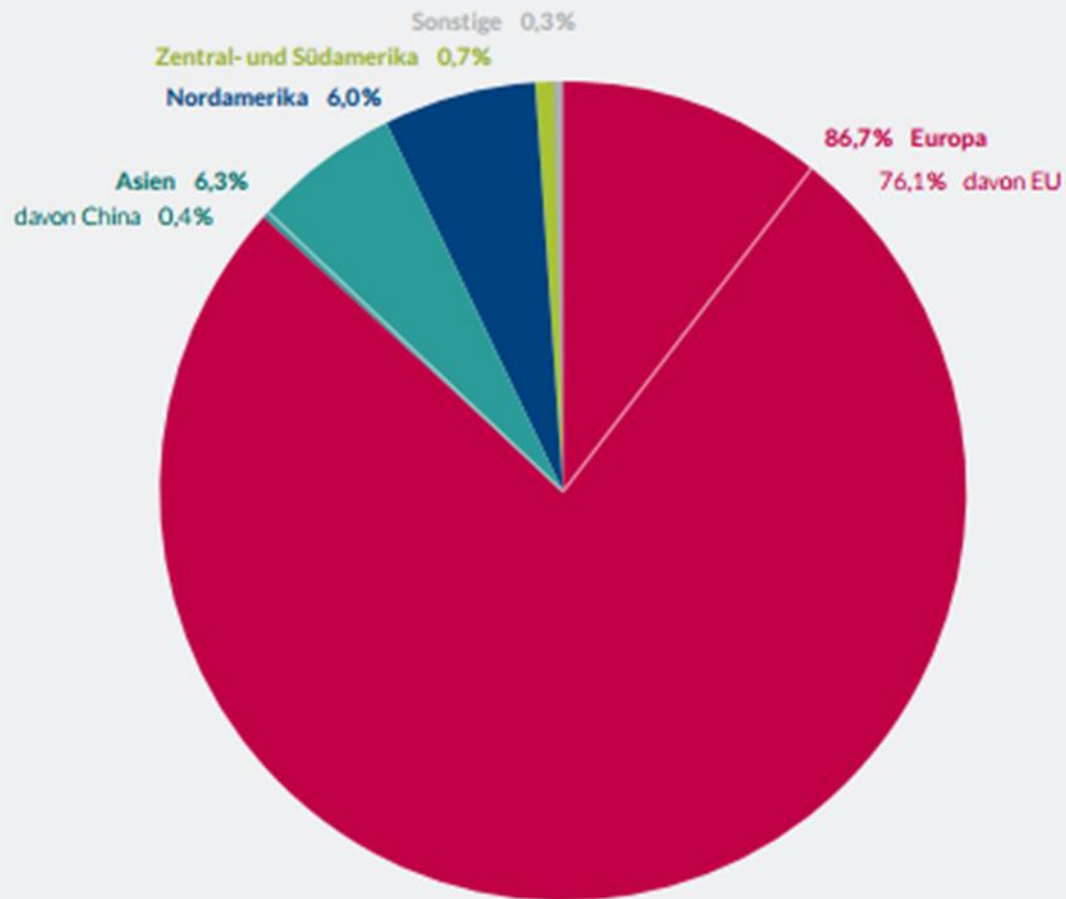
- 2019年整体来看，中国对欧FDI降至5年低点，从2018年的174亿欧元降至2019年的117亿欧元。
- * 这与中国自2016年以来放缓的对外投资的脚步相符。
- 同时，中国对欧投资中的德国占比继续降低，从2018年的12%降低至4%。
- * 自2000-2019年，德国占中国对欧投资的第二位，总额约227亿欧元
- * 英国503亿欧元排第一，意大利159亿欧元降至第三
- * 2019年中国近10年来首次跌出对德投资的前三大来源国（排在美国、英国、瑞士之后）

中国对德欧投资 chinesische Investitionen in Deutschland und Europa

- 从投资结构上来看，2016、2017年中国对欧投资的**热点领域**如交通、水电基础设施、信息通信、装备制造等，**均有非常显著的下降**。
- * 2019年，消费者产品与服务领域占了中国对欧投资的40%。

中国对德投资 chinesische Investitionen in Deutschland

ABBILDUNG 6: ADI-Bestände in Deutschland nach regionaler Herkunft, 2016 (in Prozent)

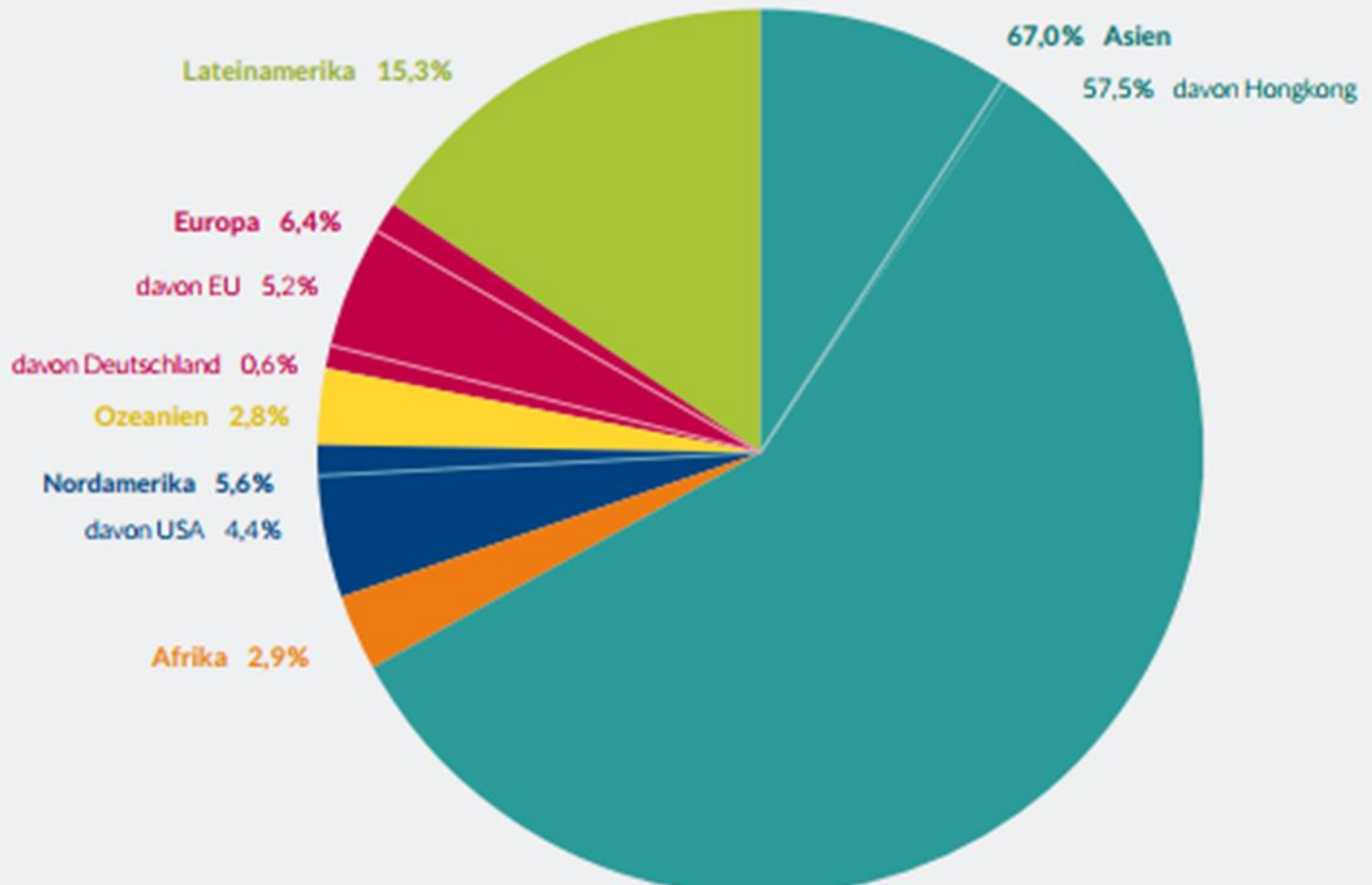


Anmerkung: Zugrunde liegen die unmittelbaren und mittelbaren Direktinvestitionsbestände (saldiert)

Quelle: Deutsche Bundesbank 2018

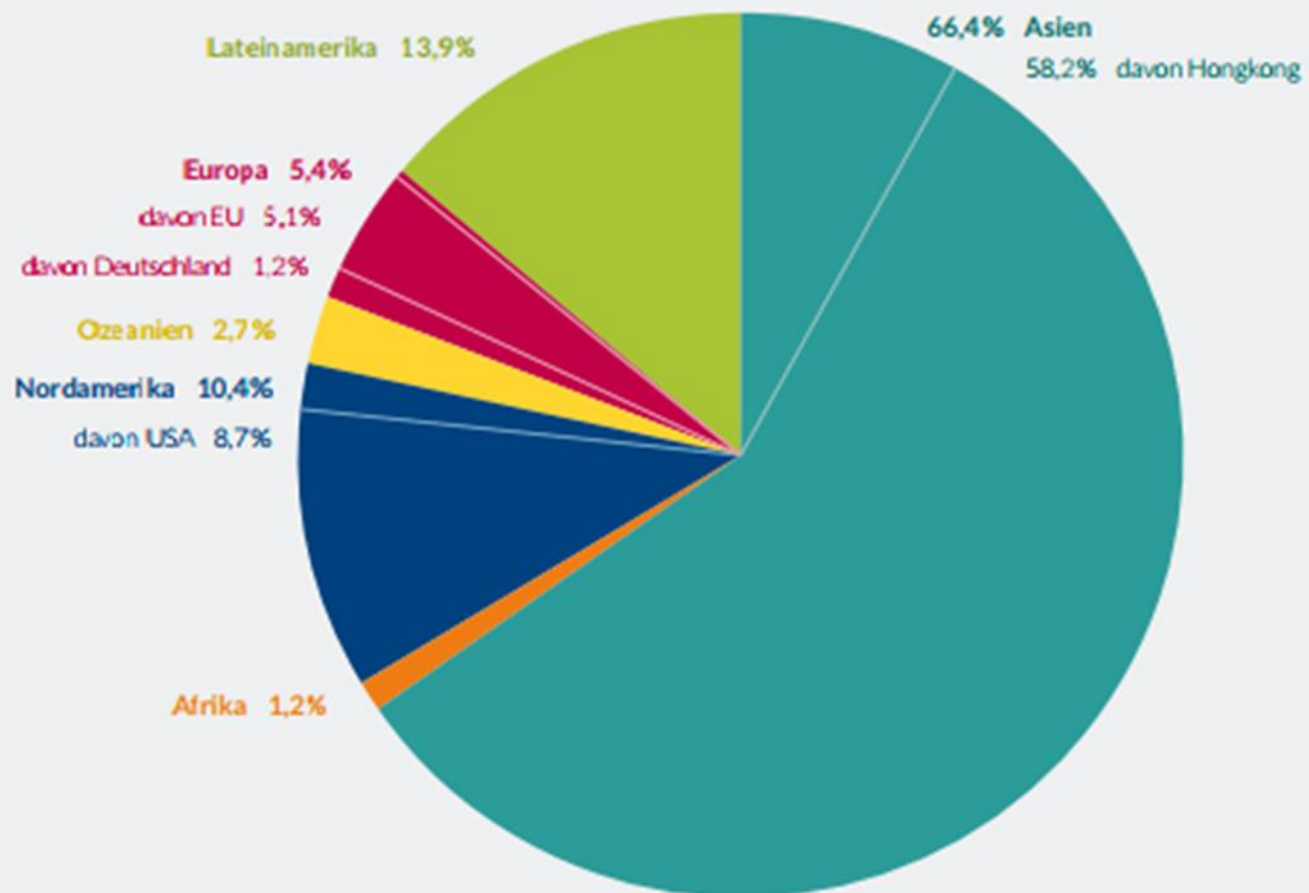
中国对德投资chinesische Investitionen in Deutschland

ABBILDUNG 5: Regionale Verteilung chinesischer ADI-Bestände, 2016 (in Prozent)



中国对德投资 chinesische Investitionen in Deutschland

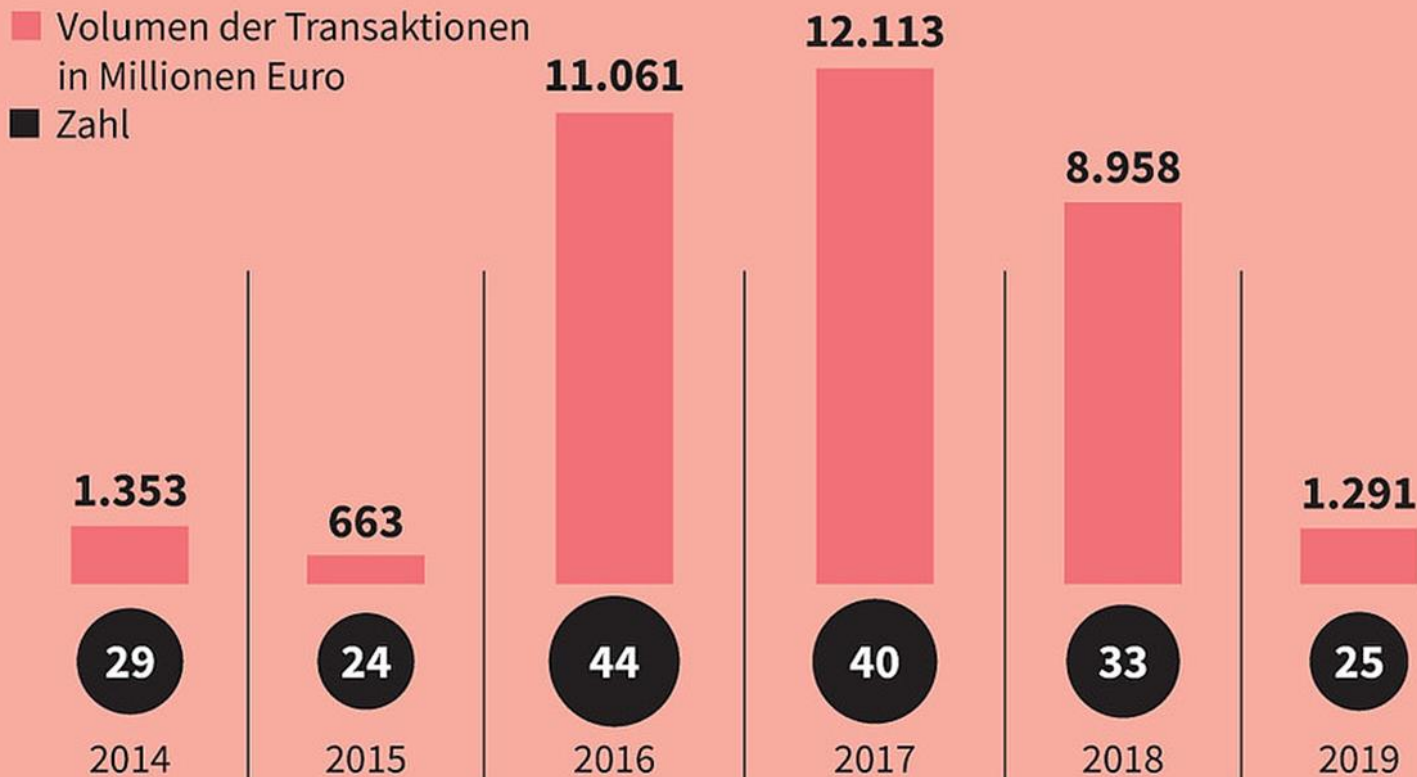
ABBILDUNG 4: Regionale Verteilung chinesischer ADI-Ströme, 2016 (in Prozent)



中国对德国企业的并购 Chinesische Übernahme und Beteiligungen in Deutschland

Chinesische Investitionen wieder rückläufig

Chinesische Übernahmen und Beteiligungen in Deutschland



Als Transaktionen werden Beteiligungen gezählt, bei denen der Investor mindestens 10 Prozent des Unternehmens erwirbt

中国对德国企业的并购Chineseische Übernahme

Zahl chinesischer Übernahmen und Beteiligungen zwischen 2010 und 2019 nach Branchen in Deutschland



Als Transaktionen werden Beteiligungen gezählt, bei denen der Investor mindestens 10 Prozent des Unternehmens erwirbt

Quelle: Institut der deutschen Wirtschaft

© 2020 IW Medien / iwd

iwd

group

中国对德投资降温原因 Gründe für die Abkühlung der chinesischen Investitionen in Deutschland

• 欧盟“再工业化”战略

- * 双边关系从合作为主基调转化为合作和竞争共存，
- 欧方也加强了对外国投资资本的审查，产业安全成为重要考量因素
- * 德国引入与中国“系统性竞争（体制竞争）”的理念

• 资本管控趋严

- * 近年来离岸人民币流动性抽紧，中国对外直接投资规模有所收缩。

• 欧盟追随美国对华遏制政策

- * 对华防范心理和措施在加强

• 对华“歧视性”贸易政策工具

- * 欧盟试图以更加强硬的立场和创新政策工具来向中国施加更大的压力

德（欧）相关战略及法案

2012年欧盟委员会发布了“再工业化”战略，设定了将其整体制造业增加值占GDP比重提升至20%的目标

2013年4月，德国推出“工业4.0战略”；2019年2月德国联邦经济部公布《德国国家战略2030（草案）》，首次系统提出具有明显保护主义倾向的产业政策设想

2017年德国政府通过《对外经济条例》修正案，德国成为欧洲首个收紧外商投资政策的国家
2018年12月德国再次修订《对外经济条例》，进一步强化FDI国家安全审查

2019年4月11日《欧盟外资审查框架法案》生效，于2020年10月11日付诸实施
2020年3月，欧盟委员会发布了《欧洲新工业战略》

中德/中欧经贸进一步合作面临的挑战

Herausforderungen der deutsch- chinesischen Kooperation

- 中方关切:
- 贸易纠纷、5G、外资审查、政府采购、竞争政策等

- 德（欧）关切:
- 市场准入、知识产权保护、强制要求技术转移、国企补贴、公平竞争环境、劳动法规等

中德经贸关系展望 Ausblick der deutsch-chinesischen Wirtschaft-und Handelsbeziehungen

- 德国的反思和调整:
 - * 资本管控趋严
 - * 保护性的产业政策
 - * 大力支持创新，试图掌握工业主权和技术主导力，系统维护整体经济利益
- 欧盟层面:
 - * 推动“再工业化”
 - * 推动外资审查框架
- 国际（对华）层面:
 - * 对中国资本与技术警惕，又不可能与中国庞大的市场“脱钩”

中德经贸关系展望Ausblick der deutsch-chinesischen Wirtschaft-und Handelsbeziehungen

- 中德经贸关系的发展将呈现两面性：竞争与合作并存
- * 合作仍将继续发展，德中相互实际需求大，完全脱钩风险不大
- - 德国：严重依赖中国市场需求，**印太战略**值得关注
- - 中国：中德贸易占中欧贸易的三分之一；德是主要技术来源地；德国在欧洲产业链中占五分之一
- * 竞争将持续加剧，德国及欧洲的防范和要价将持续增长
- - 全球化、国际博弈、产业差距、内部整合、国际治理的重新定位等

中德经贸关系展望 Ausblick der deutsch-chinesischen Wirtschaft-und Handelsbeziehungen

- 中德经贸关系未来发展仍拥有活力的原因
- 1. 双方具有稳固的政治基础
- 2. 国民经济和贸易方面互补性强
- 3. 中小企业合作可能性大
- 4. 服务贸易规模小，有大幅提升空间（不到300亿美元）
- 5. 中方改善了贸易的法律框架条件。2019.3.《外商投资法》
- 习主席：中德双方拥有广泛的共同利益，在数字经济、工业互联网、新能源汽车、人工智能、环境保护、第三方市场合作等领域有巨大的合作潜力。

A white, fluffy heart-shaped cloud is centered against a clear blue sky. The cloud has soft, irregular edges, giving it a natural, ethereal appearance. The blue background is a uniform, vibrant color.

Herzlichen Dank!