

美国贸易代表办公室  
主席的执行办公室

对根据1974年贸易法第301条进行技术转让，知识产权  
和创新的中国的行为，政策和做法进行调查的结果



2018年3月22日

## 每日免费获取报告

- 1、每日微信群内分享**5+**最新重磅报告；
- 2、每日分享当日**华尔街日报**、金融时报；
- 3、每周分享**经济学人**
- 4、每月汇总**500+**份当月重磅报告  
(增值服务)

**扫一扫二维码**

关注公众号

回复：**研究报告**

加入“起点财经”微信群。



## 缩写与首字母缩略词

缩写	定义
3PLA	解放军，第三部
4WD	四轮驱动
AAFA	美国服装和鞋类协会ABA 美国律
师协会	
ABC	中国农业银行
ABPIA	美国新娘与舞会行业协会ACC 美国化学
理事会	
AEI	美国企业研究所
AGIC	亚德产业促销资本AI 人工智能
中国美国商会	美国商会上海反洗钱 反垄断法
AMSC	美国超导公司APEC 亚太经济合
作组织	
易于	先进的持续威胁
国家质检总局	ATI质量监督检验检疫局 Allegheny Technologies,
Inc	
中航工业	中国航空工业集团公司 ACIF机电系统
有限公司AWD	全轮驱动
BCM	交通银行
BEA	美国经济分析局
BGI	深圳北京基因组研究所
BIO	生物技术创新组织
BIS	工业和安全局
中行	中国银行
BRI	一带一路倡议
金砖四国	巴西，俄罗斯，印度和中国
C&C	命令与控制
民航总局	中国民用航空总局CAIGA 中国航空
工业通用飞机有限公司	中国科学技术协会CCBC 中国建设
银行公司	
CCC	中国强制认证
机电产品进出口商会	中国机械电子进出口商会CCOIC 中国国际商会
CCP	中共
CCXR	中国诚信证券评级公司CDB 中国开
发银行	
CFIUS	美国外商投资委员会CG 完整的基因组学
美国中国总商会	中国总商会 中国投资公司
CIGS	铜铟镓硒
CIPL	中国知识产权法学会

中外合作企业	合作合资企业
CMG	大陆汽车集团有限公司
CMOS	互补金属氧化物半导体中海油 中国海
洋石油总公司CNY	中国元
COMAC	中国商用飞机有限公司CompTIA 计算技术行
业协会	
政协	中国人民政治协商会议
CSI	服务业联盟
CSIS	战略和国际研究中心
CSP	云服务提供商
CTA	消费者技术协会
DHH	DHH华盛顿法律办公室
DHS	美国国土安全部
DOJ	美国司法部
刚果（金）	发展和改革委员会
EJV	合资企业
EXIM	中国进出口银行FADEC 全权授
权数字引擎控制	一汽 第一汽车工人
外国直接投资	外商直接投资
外商投资企业	外商投资实体
FYP	国民经济和社会发展五年计划 通用航空
GAC	海关总署
GDP	国内生产总值
GMO	转基因生物;基因改良生物
海航	海南航空
IaaS的	基础设施即服务
我是	国际机械师和航空航天工作者协会 国际航空运输协会
IC	集成电路
中国工商银行	中国工商银行
ICT	信息和通信技术
ICTSD	国际贸易和可持续发展中心IDAR 引入, 消化,
吸收和再创新	
IDC	互联网数据中心
IDDS	创新驱动的发展战略
IGBT	绝缘栅双极型晶体管
IGCC	加州大学全球冲突与合作研究所IMF 国际货币基金组织
iML	集成内存逻辑有限公司
IP	知识产权
IPIRA	知识产权与工业研究联盟国际空间站 成像解
决方案和服务	
ISSI	集成硅解决方案公司
IT	信息技术
ITAR	国际武器贸易条例
ITI	信息技术产业委员会

ITIF	信息技术与创新基金会JCCT	美中贸易和商业联
合委员会	合资企业	
嘛	合并和收购	
MCF	军民融合	
MCM	多芯片模块	
MEMA	电机与设备制造商协会MEMS	微机电系统
MERICs	墨卡托中国研究所METI	经济产业省
工信部	工业和信息化部	
MLP	国家中长期科学和技术发展规划纲要	多级保护计划
MLR	中华人民共和国国土资源部	
跨国公司	跨国企业	
MOA	中华人民共和国农业部	
MOF	中华人民共和国财政部商务部	中华人民共和国商
务部		
最	中华人民共和国科学技术部MPS	管理打印服务
MRO	维护, 修理和大修	
MSS	中国国家安全部	
MW	兆瓦	
NAM	全国制造商协会	
NBC	中华人民共和国国家统计局	
国家发改委	国家发展和改革委员会	
NEA	国家能源局	
NEV	新能源汽车	
NFTC	国家对外贸易委员会	
NHI	北方重工集团	
NPC	全国人大(中国)	
NTE	国家贸易评估	
OCTG	石油国家管材	
ODI	海外直接投资	
经合组织	经济合作与发展组织OFDI	对外直接投资
PaaS的	电脑平台即服务	
中国人民银行	中国人民银行	
PERC	钝化发射极接点	
PLA	中国人民解放军	
PMA	零件制造和授权	
PMDD	永磁直驱	
PPD-28	总统政策指令28	
PPP	私人 - 公共伙伴关系	
中国	中华人民共和国	
PWM	脉冲宽度调制	
R&d	研究与开发	
人民币	人民币(中国官方货币) S&ED	美中战
略与经济对话		

科技	科学和技术
SaaS的	计算机软件即服务
安全	国家外汇管理局 国家工商行政管
理局	
国资委	国有资产监督管理委员会
国防科工局	国家税务总局国家科学技术工业局 国家税务总局
SEI	战略和新兴产业
SIA	半导体行业协会
SIGINT	信号情报
国家知识产权局	国家知识产权局
中芯国际	中芯国际集成电路制造有限公司 国家核电技
术公司	
SOE	国有企业
SSLP	无缝标准管道
TIA	电信行业协会
TIER	“中华人民共和国进出口技术管理条例”
TRB	技术侦察局
TRIPS	与贸易有关的知识产权方面的无人机 无人驾
驶的航空机	
贸发会议	联合国贸易和发展大会 美国宪法
USCBC	美中贸易委员会
美国国际商业理事会	美国国际商业理事会USD 美
元	
美国国际贸易委员会	美国国际贸易委员会USPTO
	美国专利商标局USW 联合钢铁
工人	
UT	联合涡轮机
增值税	增值税
VC	风险投资
外商独资企业	外商独资实体
WIPO	联合国世界知识产权组织WNA 世界核协
会	
ZGC	中关村



# 内容

I. 概观.....	3
A. 301条款的核心要素.....	3
B. 调查背景.....	4
1. 调查的开始.....	5
2. 中国双边承诺停止技术转让制度和避免国家赞助的网络入侵和盗窃.....	6
3. 公众意见.....	9
C. 中国的技术驱动.....	10
II. 中国对美国公司在中国的不公平技术转让制度.....	19
A. 介绍.....	19
1. 中国技术转移制度的关键要素.....	19
2. 美国企业持续存在的问题.....	22
B. 中国技术转让制度中的外国所有权限制.....	23
1. 外商投资目录与技术转让.....	24
2. 中国利用投资限制压力的例证 技术转让.....	29
C. 中国技术转让中使用的行政审批和许可程序 政权.....	35
1. 技术转让压力在行政审批和许可证.....	36
2. 强制披露敏感技术信息.....	41
D. 中国的行为, 政策和做法是不合理的.....	43
E. 中国的行为, 政策和实践负担或限制美国商务.....	45
III. 中国的歧视性许可限制 .....	48
A. 介绍.....	48
B. 国外许可限制和中国技术转让制度.....	48
1. 美国公司与中国竞争对手的不同结果.....	51
2. 赔偿侵权索赔.....	51
3. 改进许可技术的所有权.....	52
4. 技术合同到期后的技术使用.....	53
C. 其他贸易伙伴提出的问题.....	54
D. 中国的行为, 政策和做法是歧视性的.....	55
1. 歧视的理由.....	55
2. 其他国家的行为, 政策和做法.....	57
E. 中国的行为, 政策和实践负担美国商务.....	60
IV. 境外投资 .....	62
A. 介绍.....	62
B. 政策和监管框架.....	66
1. 主要收购国外技术的政策.....	66
2. 中国境外投资审批制度.....	70
3. “鼓励”境外投资的行业.....	77
4. 技术和部门政策中的对外投资政策.....	78
5. 国家支持的演员.....	80

C. 政策和实施措施对中国在美投资的影响.....	97
1. 中国在美国的投资活动：数据分析.....	98
2. 国家政策和实施措施对中国收购的影响.....	102
3. 通过与硅谷的接触来利用“国际创新资源”.....	142
D. 中国的行为，政策和做法是不合理的.....	147
E. 中国的行为，政策和实践负担美国商务.....	150
V. 未经授权侵入美国商业计算机网络和网络盗窃知识产权和敏感商业信息.....	153
A. 介绍.....	153
B. 中国关于未经授权侵入美国商业计算机网络的行为，政策和做法以及网络侵犯知 识产权和敏感商业信息.....	154
1. 中国政府广泛的网络活动.....	154
2. 美国司法部于2014年5月指控中国政府黑客.....	157
3. 中国的体制框架支持网络侵入美国商业网络.....	164
4. 中国近期针对美国商业网络的网络入侵活动.....	167
C. 中国关于知识产权盗窃的行为，政策和做法是不合理的.....	171
D. 中国关于知识产权负担的美国商业行为，政策和做法.....	173
VI. 中国的其他行为，政策和实践 .....	177
A. 介绍.....	177
1. 据称与国家安全或网络安全有关的措施.....	177
2. 知识产权保护不足.....	179
3. 中国的反垄断法.....	180
4. 中国的标准化法.....	181
5. 人才招聘.....	181
B. 结论.....	182



## I. 概观

### A. 301条款的核心要素

这项调查已经纳入经修订的1974年贸易法案（“贸易法”）第301条。<sup>1</sup>301条款是一项重要的执法工具，可用于处理各种不公平的行为，政策和做法的美国贸易伙伴。301条款规定了外国可能采取行动的三类行为，政策或做法：（i）违反贸易协议；（ii）不合理的行为，政策或做法（定义为与美国国际法律权利不一致的行为，政策或做法），并对美国商业造成负担或限制；（iii）不合理或歧视性的行为，政策或做法，对美国商务造成负担或限制。<sup>2</sup>第三类行为与此调查最相关。

301条款将“歧视性”定义为“酌情包括拒绝对美国商品，服务或投资采取国家或最惠国待遇的任何行为，政策和做法”。<sup>3</sup>“不合理”行为，政策，或者“这种做法”并不一定违反或不符合美国的国际法律权利在其他方面是不公平和不公平的。<sup>4</sup>法规还规定，在确定外国的做法是否不合理时，那些被拒绝的美国公司的互惠机会“应在适当的范围内予以考虑。”<sup>5</sup>

如果USTR确定301条款调查“涉及贸易协议”，并且如果该贸易协议包含正式的争端解决程序，则USTR可根据贸易协议通过磋商和争端解决方式进行调查。否则，USTR将进行调查而不诉诸正式的争端解决。

此外，如果USTR认定该行为，政策或做法属于301条款下的三类可采取行动的行为之一，那么USTR也必须确定采取什么行动（如果有的话）。<sup>6</sup>例如，如果USTR认为某项行为，政策或做法是不合理或歧视性的，并且会加重或限制美国的商业，

贸易代表应根据[第301（c）条]授权采取一切适当和可行的行动，但须根据总统对任何此类行动的具体指示（如有）以及总统权力范围内的所有其他适当和可行的行动总统可以

<sup>1</sup>除非另有规定，“301条款”一般指1974年“贸易法案”第III章第1章（编入19 USC §§2411-2417修订）。此外，为了便于参考，在本报告中使用了完整的引文。

<sup>2</sup>1974年贸易法，19 USC §2411（a）-（b）。

<sup>3</sup>19 USC §2411（d）（5）。第三节描述了中国政府的歧视行为，做法和政策。

<sup>4</sup>19 USC §2411（d）（3）（A）。

<sup>5</sup>19 USC §2411（d）（3）（D）。

<sup>6</sup>例如，2014年，美国国际贸易委员会认定由于政治局势，针对乌克兰的行动并不合适。请参阅第301条调查乌克兰裁决通知，79美联储。注册。14, 326-27（2014年3月13日）。

## I. Overview

指示贸易代表根据本款采取措施，取消该行为，政策或惯例<sup>7</sup>

根据第301 (c) 条特别授权的行动包括：(i) 暂停，撤销或防止适用贸易协定特许权的利益；(ii) 在认为适当的时间对外国的货物或服务征收关税，费用或其他进口限制；(三) 根据优惠方案撤回或中止优惠税待遇；(四) 缔结具有约束力的协议，致使外国消除或淘汰违规行为或提供补偿性贸易利益；或(v) 限制或拒绝发布服务部门授权，这些授权是联邦许可或在美国某些部门提供服务所需的其他授权<sup>8</sup>除了这些具体列举的行为外，USTR可采取任何行动“总统在货物或服务贸易方面的权力范围内，或在与外国有关的任何其他方面”。<sup>9</sup>

## B. 调查背景

2017年8月14日，总统向贸易代表发布备忘录说明

其中包括：

中国已经实施了法律，政策和做法，并采取了与知识产权，创新和技术相关的行动，鼓励或要求将美国技术和知识产权转让给中国的企业，否则可能会对美国的经济利益产生负面影响。这些法律，政策，做法和行动可能会抑制美国的出口，剥夺美国公民的创新报酬，将美国的工作转移到中国的工人身上，导致我们与中国的贸易逆差，并破坏美国的制造业，服务业，和创新<sup>10</sup>

总统指示美国贸易代表根据第301条确定是否调查可能不合理或歧视并可能损害美国知识产权，创新或技术发展的中国法律，政策，做法或行为<sup>11</sup>

对中国政府（和中国共产党）有关技术转让，知识产权和创新的各种不公平做法的关注始终存在。例如，通过WTO争端解决程序和世贸组织委员会，以及双边通过年度特别301审查，美国贸易代表处已多地寻求这些问题。在与中国的双边对话中也提出了这些问题，包括美中商贸联合委员会（JCCT）和中美战略与经济对话（S&ED），试图解决美国的一些担忧问题。

---

<sup>7</sup>19 USC §2411 (b)。

<sup>8</sup>在USTR确定进口限制是适当的行为的情况下，必须优先考虑对其他形式的行为施加义务。 19美国法典 § 2411 (c)。

<sup>9</sup>19 USC §2411 (b) (2)。

<sup>10</sup>见美国联邦通信委员会关于中国与知识产权，创新和技术相关的法律，政策，实践和行动的报告。 注册。 39, 007 (2017年8月17日)。

<sup>11</sup>Id.

## I. Overview

### 1. 调查的开始

2017年8月18日，USTR在与机构间301部委和私营部门咨询委员会磋商后启动了此次调查。<sup>12</sup>同一天，USTR还要求与中国政府进行磋商。<sup>13</sup>中国商务部长回应这封信8月28日，反对启动301条款调查。<sup>14</sup>

联邦登记公告形容调查的重点如下：

**首先**，据报道，中国政府使用各种工具，包括不透明和酌情行政审批程序，合资要求，外国股权限制，采购和其他机制来管理或干预美国公司在中国的业务，以要求或压力将技术和知识产权转让给中国公司。此外，许多美国公司报告面临模糊和不成文的规则，以及与国家规则不一致的地方规则，这些规则是由中国政府官员以有选择性和不透明的方式应用于压力技术转让。

**其次**，据报道，中国政府的行为，政策和做法剥夺了美国公司在与中国公司进行许可和其他与技术相关的谈判中设定基于市场的条款的能力，并破坏了美国公司对其在中国的技术的控制权。例如，“技术进出口管理条例”规定了对进口技术技术改进的赔偿和所有权的特定条款，其他措施也对许可和技术合同强加非市场条件。

**第三**，据报道，中国政府指示和/或不公平地促进中国公司对美国公司和资产的系统投资和/或收购，以获得尖端技术和知识产权，并在被认为重要的行业中产生大规模技术转让由中国政府制定工业计划。

**第四**，调查将考虑中国政府是否在执行或支持未经授权的侵入美国商业计算机网络或者网络盗窃知识产权，商业秘密或机密商业信息，以及这种行为是否损害美国公司或提供竞争优势中国公司或商业部门。

---

<sup>12</sup> 参见301部分调查的启动：听力：并征求公众意见：中国与技术转让，知识产权和创新有关的行为，政策和实践，82美联储。注册。40, 213-14 (2017年8月24日) (附录A)。

<sup>13</sup> 见附录A。

<sup>14</sup> 见钟山商务部部长致罗伯特 莱瑟泽尔大使的信 (2017年8月28日) (与作者一起提交)。

## I. Overview

除了这四类行为之外，感兴趣的各方还可以提交中国有关技术转让，知识产权和创新的其它行为，政策和实践的信息，以便可能纳入本次调查或通过其他适用机制加以解决。<sup>15</sup>

术语“技术”和“技术转让”是本次调查的关键概念。它们在方框I. 1中定义。

### 专栏I. 1：技术和技术转让的定义

本调查广泛地定义了技术，包括生产和交付商品和服务所需的知识和信息，以及用于解决实际，技术或科学问题的其他方法和过程。除受专利权，版权，商标，商业秘密和其他类型知识产权（IP）保护保护的信息外，该术语还包括“专有技术”，如生产流程，管理技术，专业知识以及人员。

技术和创新是保持美国在全球经济中的竞争力的关键因素。在所有主要经济体中，美国知识和技术密集型产业占经济活动总量的比例最高。在高科技制造业中，美国的全球产量占全球的29%，其次是中国27%。

按照自愿和双方同意的条件进行技术转让，且不受政府干预或扭曲，对美国经济至关重要。实际上，美国公司在通过高科技商品和服务贸易等法律机制转让技术方面是全球领先的；向国外公司和个人颁发技术许可；和外国直接投资（FDI）。

资料来源：经合组织，统计术语词汇表；Keith E. Maskus，UNCTAD-ICTSD，鼓励国际技术转让9（2004）；美国商务部，知识产权与美国经济部1（2012）；国家科学委员会，科学与工程指标4，4-17（2016）；经合组织，主要科学和技术指标：技术国际收支：收入（现价），2016年；贸发会议，“世界投资报告”，2017年，第14页。

#### 2. 中国的双边承诺停止技术转让制度，避免国家赞助的网络入侵和盗窃

在双边关系中，中国一再承诺要消除其技术转让制度的各个方面。自2010年以来，中国政府至少有八次承诺不将技术转让作为市场准入条件，并允许技术转让决定由企业独立协商。中国进一步承诺，不要在监管或行政方面压力泄露商业秘密

<sup>15</sup> 见附录A.

## I. Overview

诉讼。调查中提出的证据表明，中国的技术转让制度仍在继续，尽管重复的双边承诺和政府声明如下表I. 1所示，并在本报告其余部分进行了讨论。

## I. Overview

表I. 1中国与技术转让有关的双边承诺，2010 – 2016年

年	机制	承诺
2010	S & ED	中国重申，技术转让，生产流程和其他专有信息的条款和条件将由个别企业决定。
2011	中美商贸联委会	中国证实，它并没有也不会保留在新能源汽车领域转让技术的措施。中国进一步澄清说，“核心技术的掌握”并不需要技术转让新能源汽车。
2012	S & ED	中国重申其承诺，即技术转让应由企业独立决定，不得被中国政府用作市场准入的先决条件。
2012	Xi访问承诺	中国重申技术转让和技术合作由企业自主决定，不会被中国政府用作市场准入的先决条件。
2012	中美商贸联委会	中国重申，技术转让和技术合作是企业的自主决策。中国承诺不会把技术转让作为市场准入的先决条件。
2014	中美商贸联委会	中国承诺企业可以根据业务和市场考虑自由作出技术转让决定，并可自由协商并决定是否以及在何种情况下向附属企业或无关联企业转让或许可知识产权。
2014	中美商贸联委会	中国确认向政府提交商业秘密在行政或监管程序中受到保护从不适当的披露到公众，只有披露政府官员关于他们在英国的公务依照法律。
2015	Xi访问承诺	中国承诺不推进普遍适用的政策或做法，要求将知识产权或技术转让作为在中国市场开展业务的条件。
2015	Xi访问承诺	中国承诺不进行或有意支持网络盗窃知识产权盗窃知识产权，包括商业秘密或其他机密商业信息，旨在为企业或商业部门提供竞争优势。
2016	Xi访问承诺	中国承诺不要求将知识产权或技术转让作为经营条件。

资料来源：USTR, JCCT和SED ED承诺目录（2016）；2016 USTR REP。坚持。关于中国加入世贸组织的承诺7。

## I. Overview

### 3. 公众意见

USTR向公众和有兴趣的人士提供机会，以便就2017年10月10日的联邦公报中突出强调的问题发表看法和观点。<sup>16</sup>具有不同兴趣和观点的证人作证并回答了问题来自机构间301委员会的代表包括代表

U.S. 公司和工人，贸易和专业协会以及智库，以及总部设在中国的贸易和专业协会的律师事务所和代表。<sup>17</sup>感兴趣的人士还在公众调查中提交了大约70份书面材料，用于此次调查。 )

正如美国公司十多年来所说的那样<sup>19</sup>，他们担心如果他们出面抱怨中国的不公平贸易行为，他们将面临报复或失去商业机会。 这项调查也引起了对中国报复的担忧。 多份提交文件指出，考虑到中国市场对其企业的重要性以及中国政府官员“不害怕对评论家进行报复”的事实，美国公司极不愿意分享有关中国技术转让制度的信息。<sup>20</sup>

例如，美国知识产权盗窃委员会的一位代表在听证会上作证说：“美国公司在这个问题上受到了威胁和沉默，特别是在中国。”<sup>21</sup>此外，根据美国中国商业理事会的说法，他们的会员公司目前没有“可靠的渠道来举报滥用行为并对不利的决定提起上诉……

“<sup>22</sup>同样，SolarWorld的一位代表表示，”许多其他公司都面临网络黑客和技术盗窃的相同问题，但由于担心销售不畅，他们不愿公开站出来或中国的报复。”<sup>23</sup>

---

<sup>16</sup>听证笔录可在联邦电子决策门户网站<https://www.regulations.gov> 和USTR的网站<https://ustr.gov>。

<sup>17</sup>以下人士参加了公开听证会：Richard Ellings，美国知识产权盗窃委员会；信息技术与创新基金会 Stephen Ezell；美国中国商业理事会艾琳恩尼斯；欧文赫恩斯塔特，国际机械师和航空航天工作者协会；SolarWorld的Juergen Stein；美国超导公司Daniel Patrick McGahn；威廉曼斯菲尔德，ABRO工业；美国律师协会知识产权法律科Scott Partridge；斯科特·肯尼迪，战略和国际研究中心；中国知识产权律师协会金海军；中国国际商会陈洲和刘超；中国总商会徐晨； DHH华盛顿法律事务所John Tang；王贵清，中国机械工业出口产品进出口商会。 见附录B。

<sup>18</sup>请参阅附录C，了解公众提交的摘要。 提交的内容可以在联邦电子决策门户网站<https://www.regulations.gov>上查看。

<sup>19</sup>美国中国商务理事会[以下简称“USCBC”]，提交材料，301部分听证会4（2017年9月28日）；看到也SOLARWORLD，提交，第301听证会2（2017年10月20日）。

<sup>20</sup>詹姆斯刘易斯，策略与国际中心。 研究[以下简称“CSIS”]，提交，301部分听证会6（2017年9月27日）；参见Lee Branstetter，提交，第301部分听证会4（2017年9月28日）；斯蒂芬Zirschky，提交的301部分听证会2（2017年9月28日）。

<sup>21</sup>USTR，听力记录，301听力部分13（2017年10月10日）；另见COMM’N。 上午的盗窃。 知识产权[以下简称“知识产权委员会”]，提交材料，301部分听证会8（2017年9月28日）。

<sup>22</sup>USCBC，提交，301听证会4（2017年9月28日）。

<sup>23</sup>SOLARWORLD，提交资料，301部分听证会2（2017年10月20日）。



## I. Overview

由于美国贸易代理公司自行启动此项行动，因此不需要任何特定的公司或公司集团提出申请，并提交301条款申请启动此项调查。此外，在作出这一决定时，USTR和机构间301委员会不仅考虑了调查提交和证词，还考虑了公开报告，学术文章和其他可靠信息。此外，商业机密信息已被提供并被视为本次调查记录的一部分，这样企业就可以共享敏感信息而不会遭受商业损失或报复的威胁。

### C. 中国的技术驱动

中国政府和中共的官方刊物列出了中国雄心勃勃的技术相关产业政策。这些政策在很大程度上受到中国控制其国内市场和成为全球领先的技术，特别是先进技术的目标的推动。产业政策反映了一种自上而下的，以国家为导向的技术发展方式，并以诸如“本土创新”和国外技术“再创新”等概念为基础。中国政府将技术发展视为经济发展不可或缺的组成部分，并寻求在经济和国家安全方面的各种技术中取得国内支配地位和全球领先地位。<sup>24</sup>中国因此寻求减少对其他国家技术的依赖，提升价值链，从低成本制造发展成为“全球科技创新力量”<sup>25</sup>为实现这一总体目标，中国出台了大量产业政策，其中包括100多个五<sup>26</sup>一些最为突出的产业政策包括国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006–2020）（MLP），国家中长期科学和技术发展规划纲要），<sup>27</sup>“国务院关于加强培育发展战略性新兴产业的决定（战略重点决策）”<sup>28</sup>等 近日，发布“中国制造2025”（中国制造2025公告）通知<sup>29</sup>

2005年发布的涵盖2006年至2020年期间的MLP是阐述中国长期技术发展战略的开创性文件。MLP认识到该国“自主创新能力相对薄弱”，“企业核心竞争力薄弱”以及该国高科技产业滞后于发达国家的事实。<sup>30</sup>

<sup>24</sup> 见詹姆斯刘易斯，提交，301听证会1（2017年9月）。

<sup>25</sup> 中共国务院发布“国家创新驱动型发展战略指引”§2（3）[中文]，新华社，2016年5月19日，[http://news.xinhuanet.com/politics/2016-05/19/c\\_1118898033.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2016-05/19/c_1118898033.htm)；另见泰明张等人，美中经济。 & SEC. REV. COMM'N, 创新规划：了解中国的技术，能源，工业和国防发展规划[以下简称“IGCC报告”] xiii（2016）。

<sup>26</sup> 30 IGCC报告。

<sup>27</sup> 关于印发国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006–2020）的通知[以下简称“MLP”]（国务院国发[2005] 44号，2005年12月26日发布）。

<sup>28</sup> 关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（国务院2010年10月10日发布的国发[2010] 32号）。

<sup>29</sup> 关于印发“2015年中国制造2025”（2015年5月8日国务院国发[2015] 28号）的通知。

<sup>30</sup> MLP §1。

## I. Overview

作为其重点，MLP确定了11个关键部门和68个这些部门的优先领域，以便进行技术开发<sup>31</sup>它还指定了八个领域的“前沿技术”<sup>32</sup>，其中将实施27项“突破性技术”并强调了四项主要的科学研究计划<sup>33</sup>MLP还制定了跨部门目标，即到2020年将所确定部门的外国技术依赖率降至30%以下。<sup>34</sup>

确保抢手技术开发的MLP战略包括几个关键因素，这些因素继续对美国和其他外国公司产生负面影响：

- 一个自上而下的国家战略，其中的实施需要社会所有部门的动员和参与<sup>35</sup>以及整合民间和军事资源；<sup>36</sup>
- <sup>37</sup>，特别是那些可以促进“可持续发展”，“核心竞争力”，“公共服务”和“国家安全”目标的行业和技术<sup>38</sup>
- 利用国家资源和监管体系；<sup>39</sup>
- 通过“自主创新”<sup>40</sup>和基于吸收和吸收国外技术的再创新实现进口替代；<sup>41</sup>和
- 促进中国企业在国内市场占主导地位<sup>42</sup>和重点行业具有国际竞争力的企业<sup>43</sup>。

MLP启动了旨在推动创新和创新的政策和实践网络。例如，MLP第8（2）节要求“增强吸收，消化，

---

<sup>31</sup>能源，水利矿产资源，环境，农业，制造业，交通运输，信息与服务，人口与健康，城市化，公安与国防等领域。

<sup>32</sup>领域包括生物技术，信息技术，先进材料，先进制造业，先进能源技术，海洋技术，激光技术和航空航天技术。

<sup>33</sup>这些领域包括蛋白质科学，纳米技术，量子物理和发育和生殖科学。

<sup>34</sup>MLP§2（2）¶3，指导性指导，发展目标和综合安排。

<sup>35</sup>MLP§2（1）。（“总而言之，我们必须提高自主创新能力的国家战略，并在现代化建设的各个方面和各个行业，部门和地区实施它。”）。§8（5）也指导“各类金融机构和私人基金参与科学技术发展”

<sup>36</sup>MLP§8（7）。

<sup>37</sup>MLP§3列出了“关键部门及其优先问题”。

<sup>38</sup>MLP§3，序言。

<sup>39</sup>MLP§9。

<sup>40</sup>MLP§2（1）。

<sup>41</sup>MLP§2（1），8（2）。MLP中使用的术语“引进”是指通过外国投资引进技术。这在下面定义和讨论IDAR的措施中更加明确。

<sup>42</sup>MLP§2（2）指出，到2020年，对外国技术的依赖应该降低到只有30%。

<sup>43</sup>参见157处的IGCC REPORT。另见MLP§2。

## I. Overview

“<sup>44</sup>在MLP发布后，中国在”国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）实施的若干支持政策“中详细阐述了这些政策，<sup>45</sup>和“鼓励技术引进和创新促进转变对外贸易增长方式的意见”（国际会计师联合会的意见），<sup>46</sup>，其中阐述了介绍概念，<sup>47</sup>摘要，（TF661）吸收<sup>49</sup>和重新创新50外国知识产权和技术（IDAR）。IDAR方法涉及四个步骤，每个步骤都取决于中国政府和中国企业之间密切合作以充分利用国外技术：

- 介绍：中国公司应该瞄准并获得国外技术。“引进”专门引用的外国技术的方法包括：技术转让协议，入境投资，技术进口，建立外国研发中心，境外投资以及国家实体为中国公司收集市场情报的收集<sup>51</sup>从海外“引进”的技术包括“国内尚未供应的主要设备”以及“先进的设计和制造技术”；<sup>52</sup>相反，政府不鼓励进口中国已被视为“拥有国内研发能力。”<sup>53</sup>
- 摘要：中国政府收购国外技术后，应与中国国内行业合作，收集，分析和传播已获得的信息和技术。<sup>54</sup>
- 吸收：中国政府和中国国内产业应该合作开发采用已获得技术的产品。中国政府应提供财政援助，利用通过IDAR获得的技术开发产品，包括外贸发展基金，政府采购和财政激励措施。<sup>55</sup>为吸收国外技术，当局建立了工程研究中心，企业技术中心，国家实验室，国家技术转移中心和高科技服务中心<sup>56</sup>

---

<sup>44</sup>MLP §§2 (1), 8 (2)。

<sup>45</sup>实施“国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）”（国务院国发[2006] 6号，2006年2月7日发布）的几项配套政策。

<sup>46</sup>关于鼓励技术引进与创新促进对外贸易增长方式转变的若干意见（商务部，国家发展改革委，科技部，财政部，国家税务总局，国家知识产权局，外管局，商务部发[2006] 13号）2006年7月14日发布）。

<sup>47</sup>中文术语yinjin的英文翻译。

<sup>48</sup>中文名称小华英文翻译。

<sup>49</sup>中文术语西首的英文翻译。

<sup>50</sup>中文术语再创新的英文翻译。

<sup>51</sup>IDAR意见 § 7-9, 11-12。另见IGCC REPORT在118-119。

<sup>52</sup>MLP支持政策 § 28, 29。

<sup>53</sup>MLP支持政策 § 29。

<sup>54</sup>IDAR意见 § 7; MLP支持政策 § 31。

<sup>55</sup>IDAR意见 § 15, 18; MLP支持政策 § 30, 32。

<sup>56</sup>IGCC REPORT在118。

## I. Overview

- 再创新：在这个阶段，中国企业应该“重新创新”并改进国外技术。最终目标是开发具有国际竞争力的新型本土产品，以便“让企业拥有更多的本土知识产权，用于核心产品和核心技术”。<sup>57</sup>

IDAR方法包括中国政府在指导和协助中国工业技术发展方面发挥的强大作用，特别是对中国在过去十年中试图引进国外技术的方式产生了深远影响。它激励中国政府各部门和政府官员追求一系列积极的执行行为，政策和做法，包括那些受调查对象影响的行为，政策和做法。

自2006年中国国务院，中央政府部门和省市级政府以及中共发布广泛的五年计划和技术发展计划以来，中国一直强调IDAR方法。IDAR方法也已被纳入许多特定领域的经济发展计划，如集成电路<sup>58</sup>

2010年，中国政府宣布了另一项开创性的技术发展战略，该战略要求加速发展七个所谓的“战略性新兴产业”（SEIs）：（1）节能环保技术，（2）下一代信息技术，（3）生物技术；（4）高端装备制造业；（5）新能源；（6）新材料；（7）新能源汽车。<sup>59</sup>“十二五”国家战略性新兴产业发展规划为期5年的SEI计划<sup>60</sup>随后建议了具体的财政和税收政策支持，并制定了SEIs到2015年占中国经济8%和2020年占15%的目标。“十二五”SEI计划也旨在培养一批中国企业 - 包括国有企业 - 成为可以成为“骨干企业”的企业

---

<sup>57</sup> IDAR意见 § 5。

<sup>58</sup> “集成电路产业”十二五“发展规划（工业和信息化部2012年2月24日公布）§ 3（1），¶ 3：“保持创新动力。结合国家科技重大专项和大项目的实施，以技术，模式，机制和制度创新为动力，在一批共享核心技术上取得突破。加强引进，消化，吸收和再创新，走出开放式创新和国际化发展的道路。”（强调补充）。

<sup>59</sup> 国务院关于加快发展战略性新兴产业的决定（国发[2010] 10号10号，国发[2010] 32号）。

<sup>60</sup> 关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划（国发[2012] 28号，2012年7月9日发布）的通知。

## I. Overview

<sup>61</sup>中国政府后来在其“十三五”战略性新兴产业发展规划中重申并完善了这一战略<sup>62</sup>

值得注意的是，中共2013年三中全会决定<sup>63</sup>（三中全会决定）在中共十八届三中全会上发布了对IDAR战略的支持。IDAR被列入三中全会决议意义重大，因为该文件被广泛认为是提出习近平主席新一届政府关于中国未来经济发展道路的优先事项。<sup>64</sup>重申中国应“建立和完善机制，以鼓励原始创新，集成创新，引进，吸收，消化，再创新”<sup>65</sup>三中全会决定标志着中国共产党对IDAR技术创新方式的持续高层支持。

2015年，国务院发布了“中国制造2025年通知”<sup>66</sup>，这是中国十项战略性先进技术制造业促进和发展十年计划：（1）先进的信息技术；（2）机器人和自动化机床；（3）飞机和飞机部件；（4）海上船舶和海洋工程设备；（5）先进的铁路设备；（6）新能源汽车；（7）发电，输电设备；（8）农业机械装备；（9）新材料；和（10）药品和高级医疗器械<sup>67</sup>

尽管“中国制造2025年通告”引用了市场导向原则，但它与中国其他国家主导的与技术相关的计划（如十年前发布的MLP）非常相似，因为它：

- 重申中国政府在经济规划中的核心地位；<sup>68</sup>

---

<sup>61</sup>例如，“十二五”国家经济和社会发展规划纲要（2011年3月14日全国人大通过）要求在战略性新兴产业内培育一批骨干企业。CH. 10, § 2“促进战略性新兴产业的发展”。“十二五”SEI计划进一步明确，骨干企业要具备“较强的自主创新能力和技术领先效应”。§ 2 (3) “指导思想，基本原则和发展目标”。在部门层面，“集成电路产业发展与促进指南”（国务院于2014年6月24日发布）赞赏中国已经建立了“一批具有显著国际竞争力的骨干企业”。§ 1, ¶ 1, “关于促进国际产能和装备制造业合作的指导意见”（国发[2015] 30号，2015年5月13日发布）规定，该政策的“主要目标”是“建立一批具有国际竞争力和开拓市场能力的骨干企业”。§ 2 (6)。

<sup>62</sup>关于发布“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知（国发[2016] 67号，国发[2016] 11号29号）。

<sup>63</sup>中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定（中共中央，2013年11月12日发布）[以下简称“三中全会决定”]。

<sup>64</sup>历史上曾经有过三次全会宣布重大经济改革，如1978年中共十一届三中全会通过改革开放以及第十四次后社会主义市场经济得到认可1993年中共全国代表大会。

<sup>65</sup>第三次全会决定§13。

<sup>66</sup>关于发布“2015年中国制造2025”（2015年5月8日国务院国发[2015] 28号）的决定。

<sup>67</sup>中国制造2025公告 § 3 (6)。

<sup>68</sup>中国制造2025公告 § 2 (2)。

## I. Overview

- 呼吁社会的各个方面调动计划背后的动力<sup>69</sup>
- 寻求关键领域的技术突破，以达到经济和安全目的；
- 促进军民一体化和军民两用技术的双向转换和转换；<sup>70</sup>
- 利用国家资源，<sup>71</sup>政策支持，<sup>72</sup>和监管体系；<sup>73</sup>
- 继续促进进口替代，并依靠本土产品满足中国不断增长的需求；<sup>74</sup>
- 重申骨干企业在技术开发中的主导作用；<sup>75</sup>和
- 促进中国企业在国内市场占主导地位，在重点行业具有国际竞争力<sup>76</sup>

“中国制造2025年通知”明确要求中国到2020年实现40%的“自给自足”，到2025年实现70%的“自给自足”，包括航空航天设备和航空航天设备在内的广泛行业的核心部件和关键材料。<sup>77</sup>“中国制造2025”重点区域技术路线图（中国制造路线图）制定了明确的市场份额目标，这些目标将由数十个高科技行业的中国生产商在国内和国际上填补<sup>78</sup>

---

<sup>69</sup> 中国制造2025公告 § 1 (3)。

<sup>70</sup> 中国制造2025公告 § 3 (1)。

<sup>71</sup> 中国制造2025公告 § 4。

<sup>72</sup> 中国制造2025公告 § 1 (3)。

<sup>73</sup> 一般见中国制造2025公告。在 § 2 (1) 和 3 (4) 中描述的质量标准法规尤其如此。

<sup>74</sup> 中国制造2025公告 § 1 (2) 描述了对新设备，消费和安全的需求增长，而 § 1 (3) 要求中国“更多地依赖中国设备和中国品牌”。

<sup>75</sup> 中国制造2025公告 § 3 (1)。

<sup>76</sup> 中国制造2025公告 § 1 (3)。

<sup>77</sup> 中国制造2025公告，专栏3。

<sup>78</sup> 中国制造2025重点区域技术路线图（2015年10月10日国家建设强国制造国家战略咨询委员会）；另见美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑8（2017）。“中国制造路线图”由国家建设强大制造国战略咨询委员会（又称“国家制造战略咨询委员会”）发布，该委员会是根据“中国制造2025年通知”成立的，负责提供建议和评估关于中国的主要制造业政策。2015年8月，领导强制造国家领导小组的马凯副总理在委员会第一次会议上发言并称赞其成立为“强力推进中国制造2025”的方式。国家建设强大战略咨询委员会制造国建立；新华社（2015年8月26日）马凯[中文]主持 [http://www.xinhuanet.com/info/2015-08/26/c\\_134556815.htm](http://www.xinhuanet.com/info/2015-08/26/c_134556815.htm)（最后一次访问于2018年3月16日）。另见2015年6月24日发布的关于建立强制造国家领导小组的通知（国务院办公厅，国办发[2015] 48号）（上次访问时间为2018年3月16日）；和国家建设强大制造国战略咨询委员会成立，中华人民共和国国家知识产权局（2015年8月26日）

[http://www.sipo.gov.cn/yw/2015/201508/t20150826\\_1165829.html](http://www.sipo.gov.cn/yw/2015/201508/t20150826_1165829.html)（上次访问2017年12月21日）。

## I. Overview

例如，本土新能源汽车的国内市场份额达到80%<sup>79</sup>，到2025年，国外销售额占总销售额的10%。<sup>80</sup>同样，国产能源设备的国内市场份额达到90%到2020年出口占产量的30%<sup>81</sup>，拥有本土知识产权的可再生能源设备到2025年将达到80%的国内市场份额。<sup>82</sup>与以前的计划相比，中国制造2025将重点扩大到占领全球市场份额，而不仅仅是中国市场的主导地位，也是“利用国家资源在全球范围内改变和创造这些领域比较优势的更广泛战略”的一部分。<sup>83</sup>

“中国制造2025年通知”为实施这一战略提供了明确的原则，任务和工具，包括政府干预，大量政府，对中国目标行业的财政和其他支持。<sup>84</sup>国内优势和全球竞争力将通过<sup>85</sup>通过各种手段获取国外技术仍然是“中国制造”2025年的主要焦点，因为中国在许多领域仍处于赶超状态优先发展的领域以及美国公司在这些领域的领先者<sup>86</sup>

中国工业和信息化部（MIIT）解释说，2025年中国制造是中国成为世界先进制造业领导者的三步战略的一部分。第一步，到2025年，中国应该“在实现工业化的时期，接近德国和日本的制造大国的水平”。第二步，到2035年，中国应该“进入二线制造大国的前列”。最后一步，到2045年中国应该“进入全球第一大制造大国”，届时中国将具备“创新驱动能力”，“明显的竞争优势”以及“世界领先的技术系统和工业系统”。<sup>87</sup>

近年来，中国还颁布了针对美国企业是市场领导者的先进技术的政策。信息通信技术一直是焦点，国家信息化发展战略（2006-2020）提出了越来越多的战略，如国家集成电路产业发展纲要，互联网

---

<sup>79</sup> 中国制造2025重点领域技术路线图 § 6. 2. 2。 <sup>80</sup> 中国制造2025关键领域技术路线图 § 6. 2. 2。 <sup>81</sup> 中国制造2025关键技术路线图 § 7. 1. 2。 <sup>82</sup> 中国制造2025重点技术路线图 § 7. 1. 2。

<sup>83</sup> 美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑6（2017）。

<sup>84</sup> 见AM。上海市商务委员会提交的第301条听证会2（2017年9月28日）； NAT'L。制造商协会[以下简称“NAM”]，提交资料，301部分听证会3（2017年9月28日）； WILEY REIN LLP，提交材料，301部分听力3-4（2017年9月28日）； BJÖRNCONRAD, ET AL.，MERCATOR INST. FOR CHINA STUDIES [以下简称“MERICS”]，中国制造2025 7，11（2016）；和中国制造的美国商会2025年：全球性建立在当地保护7，15，18（2017）。

<sup>85</sup> IGCC REPORT 121。

<sup>86</sup> 121 IGCC报告。

<sup>87</sup> 中国制造2025说明6：工业和信息化部制造力“三步走”战略（2015年5月19日），

<http://www.miit.gov.cn/n1146295/n1146562/n1146655/c3780688/content.html>；另见IGCC REPORT 47-48。



## I. Overview

Plus计划“，”宽带中国“战略和相应的实施计划，以及将下一代信息技术指定为”战略性新兴产业“<sup>88</sup>

此外，中国最近宣布将推行“创新驱动型”发展战略<sup>89</sup>，并在高端创新方面取得突破成为重中之重。<sup>90</sup>在中国共产党第19届<sup>91</sup>全国代表大会上2017年10月举行的习近平主席的讲话特别提到了把中国建设成为科技，质量，航空航天，互联网和交通运输“强国”的目标，并呼吁“加快建设[中国作为制造强国“，”加速先进制造业发展“，”促进互联网，大数据和人工智能与实体经济的深度融合“<sup>91</sup>

像十年前的MLP一样，诸如“中国制造2025年通知”和各种以信息和通信技术为重点的计划等新计划要求中国政府进行大量干预和金融以及其他支持，旨在将中国变成世界领先的技术。虽然这些政策和做法不一定是新的，但它们对外国公司及其技术的实际和潜在影响已变得更加严重。正如CSIS的詹姆斯刘易斯在其提交给USTR的报告中解释的那样：

最新情况是，在一个较小的发展中经济体中，不公平的贸易，安全和产业政策可以容忍，现在与中国庞大的，政府指导的投资和监管政策相结合，使外国公司处于劣势.....中国现在拥有财富，商业成熟和技术专长来追求技术领导工作。美国和其他西方国家以及IT行业面临的根本问题是，如何通过资金充足的策略来应对管理型经济，以创建旨在取代国外供应商的国内产业<sup>92</sup>

正如本报告第二节至第六节所详述的，中国技术动力的一个重要组成部分是通过中国政府的行为，政策和实践来获取外国技术，这些行为，政策和做法是不合理或歧视性的，并加重或限制美国商业。这些行为，政策和实践共同作为推动中国产业政策目标的多层面战略的一部分。它们被广泛应用于各个部门，在政策工具的使用上相互重叠（例如，发布规划文件和指导目录），并通过各种由州和国家支持的行为体实施，包括国有企业。

- 第二节描述了中国政府使用外国所有权限制，如合资企业（合资）要求和外国股权限制，其他外资

---

<sup>88</sup>44 IGCC报告。

<sup>89</sup>IGCC REPORT于41（“这一创新驱动的发展战略（IDDS）于2016年5月由中国当局正式颁布，为未来30年的中国创新提供”顶级设计和系统规划“。）。

<sup>90</sup>IGCC REPORT在xiii-xiv。

<sup>91</sup>习近平在党的十九大上的讲话：确立全面建设小康社会决定性胜利，争取中国特色社会主义事业大成功迈向新时代（2017年10月18日），可在中国购买<http://www.gatj.gov.cn/html/6/wjjh/17/10/3257-6.html>。

<sup>92</sup>詹姆斯刘易斯，CSIS，提交，301听证会1（2017年9月27日）。

## I. Overview

投资限制以及行政许可和批准程序，要求或迫使美国公司向中国实体转让技术。

- 第三节描述了美国公司如何向中国实体申请技术许可，必须以非市场为基础的条款来支持中国公民。
- 第四节描述了中国政府如何指导和不公平地促进中国实体对美国公司和资产进行系统投资和收购，以获得尖端技术和知识产权，并在国家工业计划中认为重要的行业实现大规模技术转让。
- 第五部分描述了中国政府如何开展或支持网络入侵美国商业网络，以针对美国公司持有的机密商业信息。通过这些网络入侵，中国政府擅自获得广泛的机密商业信息，包括商业秘密，技术数据，谈判立场以及敏感和专有的内部沟通。
- 第六部分描述了中国政府收购外国技术的其他行为，政策和做法，包括据称与国家安全或网络安全相关的措施，知识产权保护不力，“中华人民共和国反垄断法”，“中华人民共和国反垄断法”中华人民共和国和人才招聘。

## II. 中国对美国公司在中国的不公平技术转让制度

### A. 介绍

本报告前一部分详细介绍了中国的技术发展动态，以及如何通过收购和国外技术的“再创新”追求技术进步来支持优先发展的行业和培育“全国冠军”。<sup>93</sup>中国用一种方法实现这一目标是通过限制外国投资来实现的，该外国投资用于有选择地向外国投资者提供市场准入，以换取技术转让承诺。本部分将详细介绍中国如何使用入境外资所有限制，例如合资企业（合资企业）要求和外国股权限制，以及要求或压力技术转让的行政许可和审批流程。

#### 1. 中国技术转移制度的关键要素

本次调查中收集的听证会，书面意见书，公开报告，期刊文章和其他可靠消息来源的证据表明，中国的入境外国投资技术转让制度有两个关键方面。

首先，中国政府利用外国所有限制，如正式和非正式的合资要求以及其他外国投资限制来要求或迫使美国公司向中国实体转让技术。这些要求禁止外国投资者在某些行业经营，除非他们与中国公司合作，在某些情况下，除非中国合伙人是控股股东。其次，中国政府使用其行政许可和批准程序强制进行技术转让，以换取在中国建立和经营企业所需的众多行政许可。

中国的技术转让制度的这两个方面由于中国的外国投资审批制度的不透明和自由裁量性质而得到进一步推动。在2001年之前，中国通常明确要求技术转让，要求技术转让作为市场准入的交换条件。<sup>94</sup>2001年，中国加入WTO，承诺不对技术转让的投资或进口批准作出规定。<sup>95</sup>从那时起，据许多消息来源称，中国的技术转让政策和做法变得更加隐含，通常通过口头指示和“闭门造车”进行。<sup>96</sup>

<sup>93</sup>参见章节IC

<sup>94</sup>参见，例如，OFFICE OF TECH. 评估，第100条，OTA-ISC-3401，REP。技术转移到中国（1987）；战略工业办公室。 & ECON. SEC. 出口管理局。 & DFI INT'L.，美国部门。商业，美国向中华人民共和国转让商业技术（1999年1月）；THOMAS J. HOLMES ET AL.，FED. RES. 明尼阿波利斯银行，RES. DEP'T STAFF REP. 486，QUID PRO QUO：技术资本转移用于中国市场准入3（2015）。

<sup>95</sup>中国加入协议包括“中华人民共和国加入议定书”，WTO文件。WT / L / 432（2001年11月23日）[以下简称“加入议定书”]和中国加入工作组的报告，世贸组织文件。WT / ACC / CHN / 49（2001年10月1日）[以下简称“工作组报告”]。中国的技术转让承诺载于“入世议定书”，“一般规定”¶7.3和“工作组报告¶203”（通过¶1.2纳入“入世议定书”）。

<sup>96</sup>参见例如THOMAS J. HOLMES ET AL.，FED. RES. 明尼阿波利斯银行，RES. DEP'T STAFF REP. 486，QUID PRO QUO：技术资本转移用于中国市场准入3（2015）；泰明昌等，US-

正如信息技术与创新基金会 (ITIF) 在本次调查的书面陈述中所述:

中国官员注意不要以书面形式提出这些要求, 往往诉诸口头通讯和非正式的“行政指导”来迫使外国公司转让技术。<sup>97</sup>

据另一位专家称, 中国的措施和做法“不再用黑色和白色阐明最有争议的要求。”<sup>98</sup>同样, 2014年针对中国对欧盟的外国投资政策进行的一项研究发现, 中国更加依赖不透明的行政管理流程来推动其行为技术转让目标, 因为国际贸易规则限制了其正式编纂外国投资限制的能力。<sup>99</sup>

另一个特殊的挑战是中国私营部门与政府之间的复杂关系, 这种关系既可以提供政府对外国公司施加压力的直接机制, 也可以提供间接机制。在某些情况下, 中国政府可能直接向外国公司施压, 以转让技术, 但在其他情况下, 需求可能来自中国合作伙伴。<sup>100</sup>正如下面更详细讨论的那样, 在面对后一种情况时, 外国公司往往<sup>101</sup>认为“中国的商业决策受到国家和中共追求的公共政策目标的很大影响”。<sup>102</sup>此外, 由于中国合作伙伴担任申请人在代表合资企业进行审批的过程中, 中国合作伙伴在很多情况下能够控制外国投资者与中国政府当局之间的沟通渠道。<sup>103</sup>本报告第四部分详细介绍了中国政府和中国共产党利用广泛的行为者, 法规和非正式指导来实现中国的产业政策目标。<sup>104</sup>

---

中国经济。 & SEC. REV. COMM' N, 创新规划: 了解中国的技术, 能源, 工业和国防发展计划163 (2016) (援引美中贸易理事会 (以下简称“USCBC”), 中国战略性新兴产业: 政策, 实施, 挑战和建议 (2013年3月)); 2016年美国贸易代表报告就中国履行WTO义务104 (2017) 进行审议。

<sup>97</sup>ITIF, 提交, 301部分听证会5-6 (2017年10月25日)。

<sup>98</sup>见欧盟委员会贸易总司63-4 (2014年8月) 为Covington & Burling LLP制定的“限制在华外商投资的措施与实践”(以詹姆斯·麦克格雷格的名义, 没有古老的智慧, 没有追随者: 中国国家主义资本主义挑战38 (2012))。

<sup>99</sup>Covington & Burling LLP, 为欧盟贸易总署11 (2014年8月) 准备的“为中国限制外商投资而采取的措施和实践”。

<sup>100</sup>USCBC, 2017年会员调查9 (2017)。

<sup>101</sup>USCBC, 2017年会员调查9 (2017)。

<sup>102</sup>欧盟委员会, 人事委员会工作人员关于中华人民共和国经济发展的重大贸易保护调查426 (SWD (2017) 483 FINAL / 2, 39 (2012年12月20日) 的文件。

<sup>103</sup>美国商会, 中国入境外商投资审批程序: 对中国的影响

市场准入, 国民待遇和透明度38-9 (2012年11月)。

<sup>104</sup>见例如Mark Wu, ‘中国公司’挑战全球贸易治理, 57 HARV. 国际LJ 284 (2016年5月) (“中国的经济结构涉及国家, 党, 国有企业, 私营企业, 金融机构, 投资之间复杂的网络和关系网络 - 一些正式的其他非正式的网络

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

中国以非正式和间接方式系统地实施其技术转让制度的事实使得它“与书面要求一样有效”，但几乎不可能起诉。<sup>105</sup>这一难题因外国公司没有因为担心中国政府的报复和潜在的商业机会丧失<sup>106</sup>。然而，如下所示，公司可匿名举报经验的机密行业调查表明，他们正在接受这样的压力。监管环境缺乏透明度，国家与私营部门之间的复杂关系以及对报复的担忧使得中国的技术转让制度持续了十多年。<sup>107</sup>

在调查过程中，一些代表中国利益的中国贸易协会和律师事务所为中国的技术转让制度辩护，认为技术转让决定是没有“政府干预”的“自愿协议”的产物。<sup>108</sup>他们还声称，合资企业和技术转让安排不同于更广泛的国家产业政策，国内和国外公司可以选择何时以及是否建立商业伙伴关系。<sup>109</sup>此外，他们表示没有中国法律或法规明确强制外国投资者转让技术，中央政府已经指示地方政府不要求技术转让。<sup>110</sup>

车辆，行业协会等）”。另见欧洲委员会，委员会工作人员工作文件  
中华人民共和国经济出现贸易的重大变故

(2017) 483 FINAL / 2, 13 (2012年12月20日) (“因此，尽管今天的中国经济在某种程度上由非国家行为者组成……国家在经济保持不变，政府和企业之间的紧密联系（远远超出国有企业的界限）”）。

<sup>105</sup> ITIF，阻止中国的商业化：一种建设性的，联盟支持的对抗原则  
18 (2017年3月)。

<sup>106</sup> 参见美国商会，中国入境外商投资审批程序：影响

市场准入，国民待遇和透明度2，40 (2012年11月)。ITIF在此提交

调查还显示了中国政府的报复威胁如何导致美国公司避免寻求补救。例如，ITIF提交的文件提到，“美国一家大型工厂生物技术公司的高级主管最近告诉ITIF其在中国的经历。中国向美国公司在全球市场销售的特定除草剂倾倒化学物质。该公司与中国农业部长面对面交涉，并表示正计划在WTO之前提出投诉。这位中国部长只是回应说，如果案件带来，该公司将失去进入中国市场的机会。毋庸置疑，即使美国公司在美国继续失去全球市场份额和工作，美国公司也没有提起此案。“ITIF，提交材料，301部分听证会6 (2017年10月25日)。

<sup>107</sup> 见例如美国商会，中国入境外商投资审批程序：对市场准入，国民待遇和透明度的影响38-9 (2012年11月)；欧洲商会

（“中国制造业2025 15-16 (2017)”）（例如，中国工业政策的一个长期特征是，外国公司常常被迫将技术转化为市场进入的价格……强制技术转让对于外商投资企业来说并不是什么新鲜事。，现在越来越需要共享更先进的技术。”）。

<sup>108</sup> 一般参见中国工程机械电子产品进出口商会

[以下简称“CCCME”，提交材料，301部分听证会6 (2017年10月20日)；中国国际房地产协会。

COMMERCE [以下简称“CCOIC”，提交资料，301部分听证会12 (2017年9月28日)。

<sup>109</sup> CCCME提交，301部分听证会8-9 (2017年9月27日)。

<sup>110</sup> CCOIC，提交材料，301部分听证会124 (2017年9月28日)。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

美国贸易代表仔细考虑了这些论点，发现它们没有证据和不可信的证据。如下文详细阐述的那样，证据的权重表明中国使用外国所有权限制，包括合资要求和股权限制，以及其他投资限制要求或将压力技术从美国公司转移到中国实体。证据进一步表明，中国使用酌情和非透明的行政审查和许可程序来压力技术转让或迫使不必要地披露敏感技术信息。

### 2. 美国企业持续存在的问题

由于中国的大部分技术转让制度都是“闭门造车”，机密调查提供了有关该制度在实践中如何运作的重要信息来源。这些调查清楚地表明，中国的技术转让制度是美国企业在中国的一个长期问题，特别是在中国政府针对的高科技行业。

根据美中贸易委员会（USCBC）最新的成员调查，19%的回应公司表示，去年他们被直接要求将技术转让给中国<sup>111</sup>其中33%表示要求来自中央政府实体，25%来自当地政府。<sup>112</sup>

美国商会在中国（美国商会）进行的年度调查也反映出类似的问题。例如，2013年对325家美国公司进行的调查显示，超过三分之一的受访者（35%）表示他们担心“事实上的技术转让要求是市场准入的条件”。<sup>113</sup>在2017年的一项调查中，36%的受访者称“减少我们从事技术转让的需求”是导致他们提高在中国投资水平的一个因素。<sup>114</sup>

其他证据表明，这个问题可能比这些调查显示的更广泛。例如，一位参与者在听证会上作证时表示，虽然他知道这些调查结果，但他自己的研究表明“通过对公司的许多私人访谈……我们没有发现一个公司没有感受到压力的例子并且在很多情况下陷入了分享技术的压力。”<sup>115</sup>

<sup>111</sup>USCBC, 2017年会员调查9 (2017)。

<sup>112</sup>USCBC, 2017年会员调查9 (2017) (67%表示该请求是由一家中国公司在谈判期间直接提出的) 调查显示，“他最常提出的请求来自中国合作伙伴，而不是政府实体虽然其中有些要求可能是商业谈判的正常组成部分，但在许多情况下，中国政府的手仍然支持这些要求。”。

<sup>113</sup>THOMAS J. HOLMES ET AL. FED. RES. 明尼阿波利斯银行, RES. DEP'T STAFF REP. 486, QUID PRO QUO: 中国市场准入技术转移资金8 (2015) (引自AM.中国商业房地产中国企业气候调查报告 (2013))。

<sup>114</sup>AMCHAM CHINA, 2018年中国企业环境调查报告44 (2017)。其中22%表示这种减少对他们的投资决策有些重要，9%非常重要，5%非常重要。

<sup>115</sup>Richard Ellings, 知识产权盗窃委员会[以下称“知识产权委员会”], 证词, 301听证会, 37 (2017年10月10日) (强调增加)。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

而且，在中国政府的产业政策举措重点领域，美国企业形成合资企业和转让技术的压力尤为突出。例如，根据美国商会2013年的调查，42%的先进技术领域（包括航空航天，汽车，化学和信息技术）的受访者担心“事实上的技术转让需求是市场准入的条件”。<sup>116</sup>只有3%的受访公司报告说，这些技术转让要求正在下降，而37%的受访者表示他们正在增加，26%的受访者表示他们保持不变。<sup>117</sup>

美国商务部工业和安全局对美国集成电路设计和制造行业进行的2017年调查得出了类似的结果：25家美国集成电路公司回应称，他们将不得不与中国实体组成合资企业，并转让知识产权以获得或<sup>118</sup>2017年，这25家集成电路公司的总销售额超过250亿美元，超过四分之一（26%）在美国制造和销售的集成电路<sup>119</sup>

美国公司对中国技术转让制度的担忧并不孤单。根据欧盟2011年公开咨询过程，中国投资的最大障碍包括技术转让要求；合资要求；外国所有权限制；禁止或限制商业投资的范围；许可要求/程序；和监管批准程序<sup>120</sup>

### B. 中国技术转让制度中的外国所有权限制

外国所有权限制，如合资要求<sup>121</sup>和外国股权限制是中国技术转让制度的基石。中国的外商投资产业目录（外商投资目录）“等规章制度寻求投资某些行业的美国公司进入合作

<sup>116</sup> AMCHAM CHINA, 2013年中国企业环境调查报告10（2013）。

<sup>117</sup> 的标识。（“不知道”或“不知道”的回复省略）。

<sup>118</sup> 美国商业部，印度工商局。 & SECURITY, 美国集成电路设计和制造业评估（即将发布）。

<sup>119</sup> 美国商业部，印度工商局。 & SECURITY, 美国集成电路设计和制造业评估（即将发布）。

<sup>120</sup> 欧盟委员会欧盟 - 中国投资关系影响评估报告，社署（2013）185final 12 90, 95（2013年5月23日）。

<sup>121</sup> 外资企业在中国的三种最常见的公司形式是合作合资企业，合资企业和外商独资企业。根据中国法律，这些表格都有不同的要求和限制。参见“中华人民共和国中外合作经营企业法”（1988年4月13日第七届全国人大一次会议通过，经九届全国人大常委会第十八次会议修改），2000年，2016年9月3日，第51号行政命令和2016年11月7日行政命令第57号和2017年11月4日行政命令第81）；“中华人民共和国中外合资经营企业法”（1979年7月1日第五次全国人民代表大会第二次会议通过，1990年4月4日修订，第27号行政命令，3月15日进一步修订）2001年，第48号行政命令和2016年9月3日行政命令第51号）；“中华人民共和国外商独资企业法”（全国人大常委会1986年4月12日通过，2000年10月31日修订，2016年9月3日进一步修订）。



## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

<sup>122</sup>根据本次调查提交的材料和证词，中国强制执行这些要求不利于美国公司按自己的条件进入市场，并为中国政府要求或推动技术转让奠定了基础。例如，美国商会在其书面意见中指出：

当公司就合资条款进行谈判时，外方可能会被要求或要求转让其技术以完成合作。特别是在中国合作伙伴是国有或国有公司的情况下，如果外国公司希望进入市场，则在谈判中的杠杆作用有限。

尽管这类技术转让可能并未在中国法律或法规中明确规定，但它通常是不成文的市场准入规则<sup>123</sup>

USCBC也指出，合资企业和其他投资限制必然会在技术转让方面造成“不平衡的谈判”：

中国公司本身具有内在的强大地位，因为它们需要参与组建合资企业或提供剩余股权在受限制部门。因此，中方在商务谈判中提出的技术转让请求可以被外方合理解释为交易达成的必要条件<sup>124</sup>

美国制造商协会（NAM）强调了中国技术转让制度对美国公司全球竞争力的负面影响：

竞争的这种倾斜使得制造商们无法做出选择：他们必须将他们的技术转移到新的中国合资企业，或者他们必须让全球增长最快的市场离开外国竞争对手，从而损害他们的短期增长和长期期限竞争力。<sup>125</sup>

### 1. 外商投资目录与技术转让

中国有一套详细的内外资管理制度。“外商投资目录”是分析特定行业对外国投资限制的起点，也是中国技术转让制度的重要组成部分。

<sup>122</sup> 指导外商投资产业目录（2017年修订）（国家发改委，商务部，第4号令，2017年6月28日发布）。

<sup>123</sup> 美国商会，投稿，301部分听证会15（2017年10月3日）。

<sup>124</sup> USCBC，提交，301部分听证会6-7（2017年9月28日）。

<sup>125</sup> NAT'L L. 制造商ASS'N [以下简称“NAM”]，提交，301部分听证会3（2017年9月28日）。另见Lee Branstetter，第301节听证会2, 3（2017年9月28日）（美国公司被迫在保护其有价值的技术或无法进入关键市场之间进行选择，如果他们选择放弃中国市场来保护他们有价值的知识产权，他们的外国竞争者开拓市场机会，从而长期抑制美国公司的全球竞争力）。

<sup>126</sup> 除了“外商投资目录”外，中央政府还出台了数以千计的与外商投资相关的其他法规，规章和规范性文件，以及无数的地方政府法规和限制，完全理解外国投资者在任何特定部门所面临的限制。参见Covington & Burling LLP，措施和实践抑制外国人

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

发行于1995年，最近在2017年进行了修订，外国投资目录在历史上将行业分为三个基本类别：（1）“鼓励”，（2）“限制”，以及（3）“禁止”<sup>127</sup>未列入这些类别之一的行业通常被认为是“允许的”。

不同类别的投资通常会导致不同程度的批准审查或申请要求。例如，对“受限制”行业的外国投资将受到更严格的政府审查和个案行政审批程序的限制。<sup>128</sup>“鼓励”的行业受益于特殊偏好和备案文件系统，但仍可能受到投资限制<sup>129</sup>而且，即使对于“鼓励”部门，利益相关者也基于过去的经验表达了担忧，即一旦中国经济实现了某一行业的自给自足并缩小了技术差距它将对这些行业施加额外的要求或限制。<sup>130</sup>

“外商投资目录”自成立以来一直要求对某些行业的投资采取合资企业的形式，合资企业的外国股权投资比例应限制在特定水平，中方持有控制权，并征收其他限制<sup>131</sup>这些安排可能采取不同的形式，包括：（i）要求美国公司与中方订立合资公司（EJV）或合作合资公司（CJV）；（ii）要求中方必须是控股股东或持有

---

为欧盟委员会贸易总司5（2014年8月10日）准备的中国投资（审查39个中央政府机构颁布了137,328项影响外商投资的措施，这些措施在调查时生效）。

<sup>127</sup>2017年，通过了一个“负面清单”方法，根据该方法，该目录在“鼓励”部门名单和“外国投资准入负面清单”（负面清单）之间划分，该清单由三类行业组成：（a）“受限制的”（b）“禁止的”和（c）受到股东结构或其他限制的某些“鼓励”行业。这种方法与以前的目录基本相似，仅仅是在负面清单的标题下将受限制和禁止的行业重新分类。此外，由于负面清单是基于较早的目录，因此如上所述，并没有全面列出可能适用于中国境内外国投资者的所有投资限制，因此负面清单并非全面识别所有外国投资限制。外商投资目录。

<sup>128</sup>WTO秘书处，贸易政策审议：中国，¶2.45-¶2.76，WT / TPR / S / 300（2014年5月27日）。

<sup>129</sup>“鼓励类”项目可能符合某些优惠政策，例如关于进口某些资本货物的关税优惠政策，如海关总署关于实施外商投资产业指导目录的公告（2017年修订版）§1（GAC，2017年第30号公告，2017年7月17日发布）鼓励的受到外国股权限制的行业被列为两次，一次属于鼓励类，之后属于限制类。

<sup>130</sup>美国馆，中国制造2025：建立地方保护的全球性建筑27（2017）；欧洲商会中国制造2025 15（2017）。另请参阅美中经济研究所泰明张等。 & SEC. REV. COMM'N，创新规划：了解中国的技术，能源，工业和国防发展计划166（2016）（“如果中国没有讨价还价的力量，但希望技术，它将允许百分之百的外国所有权，因为这是唯一的选择。没有合资企业或股权要求的“鼓励”投资的一个例子是“IC设计，制造28纳米及以下的大规模数字集成电路，制造0.11微米及以下的模拟和混合信号集成电路，制造MEMS和化合物半导体IC，以及BGA，PGA，CSP，MCM等先进的封装和测试。“此类别没有具体说明任何合资企业或中国控制实体的要求。”）。<sup>131</sup>见美国中国太平洋泰明张等。 & SEC. REV. COMM'N，创新规划：了解中国的技术，能源，工业和国防发展计划166（2016）；外商投资目录。

该合资企业的大部分股份；和 (iii) 其他类型的对外国所有权或控制权的限制。<sup>132</sup>

虽然中国的外国投资制度改革使其他形式的投资（包括外资独资企业）在某些部门得到了实施，但在包括服务业，农业，采掘业在内的许多对外国投资者重要的关键部门仍然持有所有权限制和制造业。

目前，仍有35个行业属于外商投资产品目录的“限制”类别<sup>133</sup>。该类别除其他外包括以下部门，这些部门受到公平限制和/或当地合作伙伴的要求（见表II.1）。

表II.1：2017年中国股权限制和当地合作伙伴要求示例

**外商投资目录**

扇形	要求摘要
农作物新品种选育和种子生产	中方必须是控股股东。
石油和天然气的勘探和开发	仅限于CJV或EJV
制造整个汽车	中方投资不得低于50%，同一外国投资者可在中国设立不超过两个合资企业，汽车，但有一些例外情况。
制造商用飞机	中方必须是控股股东。
核电厂的建设和运营	中方必须是控股股东。
增值电信服务	除电子商务外，外商投资不能超过50%，并且仅限于WTO承诺。 请注意，中国在这个部门分类了广泛的互联网和与技术相关的服务。
基本的电信服务	中方必须是控股股东，外资只限于WTO承诺。
银行	外国金融机构投资不能取决于投资结构如何，超过20%或25%。
医疗机构	仅限于CJV或EJV。
测绘公司	中方必须是控股股东。

资料来源：外商投资产品目录（2017年修订）。

通过在限制或完全禁止投资他人的同时促进某些行业的外国投资，中国政府利用其外国投资制度引导

<sup>132</sup> 外商投资目录。

<sup>133</sup> 本报告附录D描述了“限制”类别的行业。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

<sup>134</sup>例如，美国商会在2017年3月发布的“中国制造2025计划”报告中指出，外国投资限制影响公司在该计划的目标行业：

这些限制要么阻止外国公司在市场上运作的机会，要么在某些情况下为中国合作伙伴创造事实上的技术转让要求，作为市场准入的先决条件<sup>135</sup>

这些技术转让压力不仅出现在2025年中国制造的高科技行业，而且还出现在中国通过强制合资企业要求获得先进技术的传统行业。页岩气行业为“外商投资目录”如何用于引导投资以支持产业政策目标提供了一个例子。在这个行业中，中国寻求收购外国技术以释放位于地质复杂地区的页岩储量的潜力，并且在其产业政策中明确表示与外国公司的“合作”应该被用作介绍这一点的一种方式技术到中国。例如，中国页岩气开发计划（2011-2015）鼓励国际合作“吸收和模仿国外成熟的先进技术，创造具有”中国特色“的勘探开发核心技术。”<sup>136</sup>此外，中国页岩气“天然气工业政策”重申，中国将鼓励国内企业与拥有先进页岩气技术的外国企业进行技术合作，以“引进”<sup>137</sup>页岩气技术和运营经验。<sup>138</sup>因此，石油和天然气勘探开发仍然受到“外商投资目录”中的合资要求的限制<sup>139</sup>正如本报告第五节VB中更详细讨论的那样，中国还利用网络入侵获取了美国公司运营的技术和敏感商业信息在石油和天然气领域，强调了中国政府如何使用一系列的to 以实现其产业政策目标并影响美国公司的技术转让。

如果可以选择的话，外国公司通常更愿意通过外商独资企业而不是合资企业在中国投资。<sup>140</sup>在一项针对代表欧盟进行的1000家公司的调查中，只有12%的受访者表示他们会选择目前的合资企业结构

<sup>134</sup>美国贸易代表，2016年美国贸易代表报告就中国履行WTO义务103-4（2017）；另见美国馆，中国制造2025：建立在当地保护之上的全球性建筑26（2017）；欧洲商会中国制造2025 15（2017）。

<sup>135</sup>美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑26（2017）。

<sup>136</sup>关于印发页岩气开发计划（2011-2015）的通知，5（1）2（国家发改委，财政部，国土资源部，国家能源局，发改能源[2012] 612号，2012年3月13日发布）。

<sup>137</sup>关于中国IDAR战略和“引进”国外技术概念的解释，请参见第IC节。

<sup>138</sup>页岩气行业政策，艺术。9（2013年10月22日发布的NEA，2013年第5号令）。产业政策。10还鼓励企业通过合资企业参与页岩气勘探和开发。

<sup>139</sup>外商投资目录。

<sup>140</sup>国际咨询，在中国成立合资企业5（2011年6月）（“许多外国企业投资者通过发现经验发现，知识产权侵权的最大风险之一是通过拥有中国合作伙伴。”）；欧洲委员会欧盟-中国投资关系影响评估报告，SWD（2013）185final 12 95-6（2013年5月23日）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

没有合资企业的要求。大多数（52%）会选择全资拥有的企业，32%的企业希望获得比合资企业更大的所有权股份。<sup>141</sup>

当合资企业的中国合作伙伴维持与合资企业竞争的其他工厂和工人时，技术损失风险加剧<sup>142</sup>合资企业的雇员通常从中国合伙人的现有业务招聘或与其有关。<sup>143</sup>在这些情况下，合资公司的技术和专有技术很可能会通过“无意渗透或有意转移”而泄漏。<sup>144</sup>相比之下，外商独资企业对其运营有更多的控制权，有时可能<sup>145</sup>尽管如此，外商独资企业也面临来自中国政府的各种与技术相关的压力，作为中国众多行政审批和许可流程的一部分，详情如下<sup>146</sup>

在这项调查中，美国律师协会知识产权法部门指出，包括美国超导公司（AMSC），康宁公司，杜邦公司，礼来公司和通用汽车公司在内的许多美国公司都起诉了合资伙伴盗用商业秘密<sup>147</sup>美国国际贸易委员会也一直是美国公司主张基于合资伙伴及其他在中国包括SI集团，Fellowes和Manitowoc公司行为的商业秘密盗用索赔的常见论坛<sup>148</sup>

针对这些担忧，中国技术转让制度的捍卫者认为，中国在多个方面开放了对外投资的经济，例如引入“负面清单”制度，其中允许所有部门的外商投资，除非明确列入负面清单。<sup>149</sup>尽管有这些变化，但对外国人的实质限制

<sup>141</sup> 欧盟委员会欧盟 - 中国投资关系影响评估报告，社署（2013）

185final 12 13（2013年5月23日）。

<sup>142</sup> OWEN D. NEE, JR., 股东协议及中国合资企业583（Thomson Reuters ed,

2016）；见国际咨询中心在中国设立合资企业5（2011年6月）； ITIF

提交的第301条听证会10（2017年10月25日）（指出“中国获得技术和知识产权的另一种方式是窃取它”）。

<sup>143</sup> OWEN D. NEE, JR., 股东协议及中国合资企业583（Thomson Reuters ed, 2016）。

<sup>144</sup> OWEN D. NEE, JR., 股东协议及中国合资企业583（Thomson Reuters ed, 2016）。

<sup>145</sup> OWEN D. NEE, JR., 股东协议及中国合资企业583（Thomson Reuters ed, 2016）。

<sup>146</sup> 见下文第二节（C）。

<sup>147</sup> AM. BARA ASS'N知识产权法部分[以下简称“ABA部分”]，提交，第301部分听证会3（2017年9月27日）。参见Daniel CK Chow，在中国商业秘密保护的领域驾驶，47 VAND. J. TRANSNAT'L L., 1007, 1009（2014）； Paul Ranjard, Benoit Misonne, 研究报告12：探索中国的知识产权环境，研究中欧贸易和投资关系的未来机遇和挑战15（2007）。（描述中国合资伙伴与使用从外国合资伙伴获得的技术的竞争企业侵犯知识产权的“常见情况”）。

<sup>148</sup> ABA知识产权法律部分，提交材料，301部分听证会3（2017年9月27日）。

<sup>149</sup> 2015年10月2日发布的2015年12月1日至2015年12月1日（国务院国发[2015] 55号）关于实施市场准入负面清单制度 § 1（1）的意见31，2017）； CC0IC，提交材料，301部分听证会33（2017年9月26日）； 中国知识产权法[以下简称“CIPL”]，提交资料，第301节听证会40（2017年9月27日）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

投资仍在。首先，中国继续采用与以前版本的“外国投资目录”基本类似的方法，其中许多“受限制”和“禁止”投资包含在“负面清单”下。<sup>150</sup>在调查期间<sup>151</sup>此外，即使中国放弃了其合资公司和其他外资所有权的要求，外国投资者仍将继续面临通过中国许可和行政许可转让技术或披露技术信息的压力制度（详见下文第二章C节）。

### 2. 中国利用压力技术转移的投资限制举例说明

虽然来自美国和其他发达经济体的公司长期面临合资企业的要求和其他在中国控制其技术的限制，但最密集的技术转移压力往往出现在符合中国政府产业政策目标的部门。例如，欧盟委员会委托进行的研究发现，在包括机械和环境技术在内的关键部门，欧洲公司必须与中国国有企业（SOEs）建立伙伴关系，并默认技术转让的要求进入市场或竞标关于政府项目<sup>152</sup>下面为说明目的突出显示了技术转让要求或中国政府在汽车和航空领域施加的压力。

#### a) 汽车制造和新能源汽车

当中国最初向外国投资开放汽车制造业时，其目标是利用美国和其他外国汽车制造商的技术转让来实现该部门国有企业的现代化。<sup>153</sup>为了实现这一目标，中国长期以来一直要求美国和其他国家外国汽车制造商进入合资企业，非中国所有制企业的上限为50%<sup>154</sup>

中国利用国外汽车制造商的技术通过合资公司要求发展自主创新能力的战略被中国人称为“长安模式”

<sup>150</sup>美国商会，投稿，301部分听证会14（2017年10月3日）（中国投资制度的最新变化提供了“……对外国投资者全面而有意义的开放方式”）。

<sup>151</sup>见附录D。

<sup>152</sup>Joachim Ihrcke, Krystina Becker, 研究1: 机械, 研究中欧贸易和投资关系的未来机遇与挑战33 (2007); Celine Louche, Angus Lambkin Pdraig Oliver, 研究报告11: 可持续技术与服务, 研究中欧贸易与投资关系的未来机遇与挑战66 (2007)。

<sup>153</sup>2015年美中经济。 & SEC. REV. COMM'N ANN. REP. 84-5 (2015); KATHERINE KOLESKI, 美中经济。 & SEC. REV. COMM'N, 中国13<sup>th</sup>五年计划153 (2017年2月14日); 另见USITC, INV. 没有。 332-519, 中国: 知识产权侵权和本土创新政策对美国经济的影响5-33 (2011)。

<sup>154</sup>2015年美中经济。 & SEC. REV. COMM'N ANN. REP. 84 (2015); KATHERINE KOLESKI, 美中经济。 & SEC. REV. COMM'N, 中国13<sup>th</sup>五年计划153 (2017年2月14日); 另见USITC, INV. 没有。 332-519, 中国: 知识产权侵权和本土创新政策对美国经济的影响5-33 (2011)。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

<sup>155</sup>该模型是指美国汽车制造商和由国有资产监督管理委员会最终控制的国有企业重庆长安汽车（长安）订立的50/50合资企业<sup>156</sup>。国务院研究部门称赞“长安模式”是中国引进、消化、吸收，再创新（ID1）方法<sup>157</sup>向技术发展的一个例子<sup>158</sup>。根据国资委网站上的一篇文章，该模式的优势包括：长安控制合资核心生产技术，通过控制开发国内创新能力的核心技术，以及国内品牌的逐步升级。<sup>159</sup>

随着中国通过合资企业获得先进的汽车制造技术并寻求推广自己的国内品牌，国外汽车制造商发现他们的行业处于外商投资目录中日益受到限制的部分。因此，随着中国国内生产能力的增长，2010年外商投资目录“鼓励”“整车制造”，2011年至2014年“允许”，2015年“限制”整体汽车制造。<sup>160</sup>

随着中国寻求开发包括插电式混合动力车，电动车电池和燃料电池车在内的新能源汽车（NEV）制造方面的专业技术，技术转让压力加大。在国务院发布“关于加快发展战略新兴产业的决定”后，2010年，中国政府专门针对新能源汽车行业，将新能源汽车列为七大“加速发展战略新兴产业”之一。2012年，国务院发布了“节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）”（NEV规划）<sup>161</sup>，为新能源汽车提出了产业发展蓝图，要求

<sup>155</sup> “长安模式”辐射中国汽车工业自主创新峰会[中国]，国资委2006年11月7日。

<http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n2588124/c3877435/content.html>（上次访问2017年11月29日）。

<sup>156</sup> 重庆长安汽车股份有限公司 2016年度报告[中文版]（2016），可在

<http://www.chinasouth.com.cn/1144.html>（上次访问2017年12月2日）。中国南方工业集团是中国主要的武器制造商。国资委是中国政府的一部分，直属国务院，负责监督中国国有企业。

<sup>157</sup> 参见IC部分了解中国IDAR战略的解释。

<sup>158</sup> 国务院发展研究中心：长安创新模式引发兴趣[中国]，中国企业联合会/中国企业董事协会，2006年11月14日，

[http://info.cec-ceda.org.cn/jx/pages/20061114\\_32467\\_6\\_2.html](http://info.cec-ceda.org.cn/jx/pages/20061114_32467_6_2.html)（上次访问2017年11月29日）。

<sup>159</sup> 长安模型“辐射中国汽车工业自主创新峰会[中国]，国资委2006年11月7日，

<http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n2588124/c3877435/content.html>（上次访问2017年11月29日）。

<sup>160</sup> 见2015年美中经济。 & SEC. REV. COMM'N ANN. REP. 85 (2015)。参见“引导外商投资产业目录”（国家计委，国家经贸委，外经贸部2002年3月4日发布的第21号令）；（2004年修订）（国家发展改革委商务部令第24号，2004年11月30日发布）；（2007年修订）（国家发改委商务部令第57号，2007年10月31日发布）；（2011年修订）（发改委，商务部令第12号，2011年12月24日发布）；（2015年修订）（国家发改委，商务部令第22号，2015年3月10日发布）；指导外商投资产业目录（2017年修订）（国家发改委，商务部，第4号令，2017年6月28日发布）。

<sup>161</sup> 节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）§ 6（2）（2）（国发[2012] 22号，2012年6月28日发布）[以下简称“新能源汽车计划”]。



## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

建立多项法规和补贴计划，以支持国内研发，制造和使用新能源汽车。新能源汽车计划的目标是到2020年实现500万辆新能源汽车累计产销量的目标。<sup>162</sup>新能源汽车计划的“基本原则”是“加快形成使用本土知识产权的技术，标准和品牌。”<sup>163</sup>中国重点发展国内生产新能源汽车的能力最近得到了再次肯定，该行业被列入“中国制造2025”重点领域技术路线图（中国制造2025路线图），该路线图除其他外要求土着新能源汽车占到2020年国内新能源汽车销量的70%，到2025年将达到80%。<sup>164</sup>

由于中国的一系列政策，包括大幅进口关税<sup>165</sup>和国内补贴政策可以获得补贴，寻求在中国销售其产品的外国NEV生产商面临着与合资伙伴合作生产其在中国的汽车的压力，而不是将其出口到中国，<sup>166</sup>以及新的NEV信用系统<sup>167</sup>这些在当地生产新能源汽车的压力与中国合资企业的要求相一致，以引发外国汽车制造商向中国国内汽车制造商转让技术。

具体而言，工业和信息化部（MIIT）于2009年发布了适用于所有在中国生产新能源汽车在中国使用的企业<sup>168</sup>并且符合某些新能源汽车优惠计划条件的市场准入规则，<sup>169</sup>要求NEV合资企业在电池，驱动系统或控制系统三大关键NEV技术之一中拥有知识产权<sup>170</sup>实际上，这一要求迫使外国NEV

---

<sup>162</sup>NEV计划 § 3 (2.1)。

<sup>163</sup>NEV计划 § 2 (2)。

<sup>164</sup>中国制造2025重点区域技术路线图（2015年10月发布的国家建设强大制造国战略咨询委员会）。

<sup>165</sup>进口乘用车一般享受25%的关税税率。参见中华人民共和国海关进出口税则（2017）。

<sup>166</sup>中国政府为NEV制造商向中国消费者销售NEV提供补贴。在该计划目前的阶段，中央政府的补贴金额主要取决于车辆的范围，每辆车上限为44,000元人民币（6,500美元）。此外，允许地方政府提供高达中央政府补贴价值50%的补贴。关于调整财政补贴政策促进新能源汽车扩大使用的通知（财政部，科技部，工信部，发改委，财税[2016] 958号，2016年12月30日）。这些补贴的资格要求在下面更详细地描述。

<sup>167</sup>新能源汽车信用体系要求所有在中国销售汽车的汽车制造商在2018年前生产一定比例的生产和进口新能源汽车，以产生“新能源汽车信用”或受到处罚。参见NEV燃料使用和信用体系管理暂行办法第36条（工信部，财政部，商务部，海关总署和国家质量监督检验检疫总局2017年第44号令第44号，2017年4月1日生效）；另见ITIF，提交，301听证会6（2017年10月25日）。

<sup>168</sup>新能源汽车制造商和产品准入管理规定，2（工信部，[2009]第44号命令，2009年7月1日生效）。

<sup>169</sup>满足市场准入规则的NEV模型已发布在目录中。见“新能源汽车制造商和产品准入管理规定”，第一条。8（工信部，[2009]第44号命令，2009年7月1日生效）。只有目录中列出的NEV型号才有资格获得某些补贴。见“关于开展节能与新能源汽车演示推广试点工作的通知” § 3，7（1）（2009年1月23日发布的MOST，财政部，财税[2009] 6号）。另见2016-2020年新能源汽车扩大使用财政扶持政策通知 § 1（2）（财政部，科技部，工信部，国家发改委，财税[2015] 134号，2015年4月22日发布）。

<sup>170</sup>“新能源汽车制造商和产品准入管理规定”（工信部，[2009]第44号命令，2009年7月1日生效），附件2，要求5要求新能源汽车制造商拥有知识产权掌握核心技术的设计更改或使用权的权利）“

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

制造商将其有价值的技术转让给他们不能控制的NEV合资企业，以获得市场准入<sup>171</sup>

NEV制造商将核心NEV技术转让给其在中国的合资企业的压力在过去一年中加剧。2017年工信部颁布的新的市场准入规则也适用于所有在中国制造新能源汽车在中国使用的企业<sup>172</sup>，并且是符合某些新能源汽车优惠计划的条件<sup>173</sup>，这些规则制定了更加繁琐的标准。这些规定要求新能源汽车制造商将“开发和制造技术”掌握在一个完整的新能源汽车上，而不是仅仅是2009年市场准入规则中列出的三大关键技术之一，并且拥有关键的研发能力<sup>174</sup>。中国必须通过一家外国公司持股不超过50%的合资企业，外国汽车制造商必须有效地将高度关键技术和组件转让给合资企业，以便合资企业掌握制造流程，包括电子和电气控制系统，车载能量系统，动力传动系统和动力耦合设备<sup>175</sup>

美国贸易协会提交的几份意见指出，中国的新能源汽车规则是中国不公平的技术转让制度的证据，一家贸易协会在听证言中表示，中国的新能源汽车规则提出“电动汽车行业的一个明确案例，即你根本不打算除非该当地合作伙伴已掌握了利用该技术并将其用于生产的能力，否则该产品能够在中国销售。”<sup>176</sup>

---

也是泰明张等，美中经济。 & SEC. REV. COMM'N, 创新规划：了解中国的技术，能源，工业和国防发展规划235-6

(2016)；美国会议室提交的第301部分听证会16 (2017年10月3日)。 纽约时报2011年9月6日报道称，中国政府拒绝让通用电动汽车雪佛兰Volt获得某些补贴，除非通用汽车同意将该技术转让给“Volt的三大主要技术之一”（电动机，电子控制器或电力储存）给中国的合资企业。据报道，这些补贴对于允许电动汽车销售有意义的数量是“至关重要的”。 路透社2011年9月20日报道，通用汽车及其中国合作伙伴上汽汽车公司签署了一项协议，称他们将生产符合补贴资格的电动汽车，并指出， Volt不是在中国建造的，它不符合他们的资格）。

<sup>171</sup>美国中美经济咨询公司泰明张等。 & SEC. REV. COMM'N, 创新规划：了解中国的技术，能源，工业和国防发展规划236 (2016年)（引用萨布丽娜豪威尔，亨利李和亚当Heal, HARVARD KENNEDY SCHOOL贝尔中心，在中国停机或停机电动车辆（2014年5月））。

<sup>172</sup>新能源汽车制造商和产品准入管理规定， 2 (工信部[2017]第39号令，2017年7月1日生效)。

<sup>173</sup>与2009年的规定一样，满足市场准入规则的NEV模型将在目录中发布，并且只有目录中列出的那些NEV模型才有资格获得某些补贴。 新能源汽车制造商和产品获取管理规定， 14 (工信部，[2017年]第39号令，2017年7月1日生效)；关于2016-2020年新能源汽车扩张使用财政扶持政策的通知 § 1 (2) (财政部，科技部，工信部，国家发改委，财税[2015] 134号，2015年4月22日发布)。

<sup>174</sup>新能源汽车制造商和产品准入管理规定， 5 (3)，app. 1 (工信部，[2017年]第39号令，2017年7月1日生效)；另请参阅美国会议室提交的301部分听证会 (2017年10月3日)。

<sup>175</sup>“新能源汽车制造商和产品准入管理规定”，第一条。 5 (3)，app. 1 (工信部，[2017]第39号令，2017年7月1日生效)。

<sup>176</sup>Stephen Ezell, ITIF, 证词，301听力38-39 (2017年10月10日)；另请参阅US CHAMBER, 第16次提交 (2017年10月3日)；美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑27 (2017)。

b) 航空

国家是中国许多行业需求方面的主导力量，无论是通过中央和地方政府的直接采购，还是国有企业的采购，这些采购决策占据了很大份额。<sup>177</sup>根据一个听证会参与者“通常是公司是否拥有其产品或选择并购买的一个隐含部分，是否会出现与此次销售相关的技术转让。”<sup>178</sup>同样，美国商会中国2013年民用航空白皮书称：“许多美国公司拥有知识产权（IP）作为其竞争力和盈利能力的来源，但他们有时需要（含蓄或明确地）将此类知识产权转让给其合资伙伴。”<sup>179</sup>在航空工业中，中国利用其购买力来要求合资企业和技术转让，以换取两种商业机会 - 向中国国有航空公司销售商用飞机和向中国制造的飞机销售飞机部件。

中国最大的三家航空公司 - 中国国际航空公司，中国东方航空公司和中国南方航空公司 - 都是国有的，占绝大多数飞机购买量，这为中国政府提供了相对于外国飞机制造商的显著程度的影响力<sup>180</sup>。<sup>181</sup>据行业专家和与会人士透露，中国利用其杠杆作用来维持购买外国飞机<sup>182</sup>之间的平衡并迫使其与合资企业形成合资关系中国公司和本地化生产<sup>183</sup>由于中国商用飞机的规模，中国有效地对飞机制造商施加了这种压力

<sup>177</sup>2011年中国欧盟商会估计中国政府采购市场（包括国有企业）占中国GDP的12%至20%。 欧盟商会在中国，公开采购在中国：欧洲商业经验竞争中国公共合同16（2011年4月）。

<sup>178</sup>Stephen Ezell, ITIF, 证词, 301听证会38（2017年10月10日）。

<sup>179</sup>AMCHAM CHINA 2013白皮书188（2012）。

<sup>180</sup>见KEITH CRANE, ET AL., RAND, “中国工业政策在商业航空制造27（2014）”中的有效性。

<sup>181</sup>见民航局关于民用航空系统管理体制改革的报告的通知（国务院国发[1985] 3号，1984年12月3日颁布）。 另见严岩，“老人”机型秘密，人民日报，2015年4月6日，

[http://paper.people.com.cn/gjjrb/html/2015-04/06/content\\_1550497.htm](http://paper.people.com.cn/gjjrb/html/2015-04/06/content_1550497.htm)（最后一次于2017年12月8日访问）了解政府在中国购买和租赁飞机的审批流程。

<sup>182</sup>这个问题在行业和政府论坛中得到了广泛的讨论，其中包括由美中经济与安全评估委员会委托的两份报告，这两份报告解释了中国政府如何利用飞机购买以换取希望达成的协议技术转移到中国的航空业。 见例如，KEITH CRANE, ET AL., RAND, “中国工业政策在商业航空制造业的有效性（2014）”； ROGER CLIFF, CHAD JR OHLANDT, DAVID YANG, RAND, 准备出发：中国航天先进企业38（2011年3月）。

<sup>183</sup>Owen Herrnsstadt, 国际机电工程师协会（以下简称“IAM”），证词，第301部分听证会28-9（2017年10月10日）； KEITH CRANE, ET AL, RAND, “中国工业政策对商业航空制造的有效性” 29（2014）； 国际影响美国研究与开发的技术转让：在科学，空间和技术的内务委员会，调查和监督小组委员会第112次会议前听证。 8（2012）（Robert的声明

D. 阿特金森）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

市场<sup>184</sup>，加上政府批准国有航空公司购买飞机，以及对少数政府批准的销售进行激烈竞争。

中国同样利用其购买力促进中国制造飞机国内供应链的发展，特别是C919，它将成为中国第一个“本土”大型商用飞机。<sup>185</sup>行业观察员已经描述了中国制造飞机的采购订单流程C919被中央政府称为“国家指导”，“强制”和“编排”<sup>186</sup>在这个过程中，合资企业被用作获得支持中国国内供应链发展所需技术的关键机制飞机：

中国政府官员明确告诉商业航空制造业的外国公司，如果他们被视为“中国的朋友”，他们在中国的业务将更有可能获得成功。公司可以通过建立当地生产设施，引进技术或参与C919项目.....<sup>187</sup>

具体而言，中国商用飞机公司（中国控股国有企业）<sup>188</sup>已明确表示，C919计划的外国供应商必须与中国供应商合资参与关键零部件和系统投标<sup>189</sup>在中国能力滞后的高科技职能招标中，这种压力尤其盛行，

<sup>184</sup>国际航空运输协会估计，到2035年中国航空市场将达到13亿乘客，而美国市场仅为11亿。根据这些预测，一些估计预测，到2035年，中国航空公司将需要购买价值超过1万亿美元价值的6,810架飞机。国际航空运输协会新闻稿，国际航空运输协会预测乘客需求翻番超过20年（2016年10月18日）；路透社（2016年9月13日）表示，波音将中国飞机需求的长期前景提升至1万亿美元。

<sup>185</sup>这个问题在行业和政府论坛中得到了广泛的讨论，其中包括由美中经济与安全评估委员会委托的两份报告，这两份报告解释了中国政府如何通过购买飞机来换取其希望导致的协议技术转移到中国的航空业。见例如，KEITH CRANE, ET AL., RAND, “中国工业政策在商业航空制造业的有效性（2014）”；ROGER CLIFF, CHAD JR OHLANDT, DAVID YANG, RAND, 准备出发：中国航天先进企业38（2011年3月）。

<sup>186</sup>史蒂夫威廉，强大的737在其尾巴 - 而不仅仅是空客，PUGET SOUND BUSINESS JOURNAL, 2012年8月17日；持久的喷气客机双头垄断，AEROSPACE AMERICA, 2012年10月；C919 5月份订单瓶颈，SINOCAST, 2012年9月20日；国家优先级：COMAC在C919供应商选择方面落后于时间表，但是在2010年6月28日在国家航空工业包袋，航空周和空间技术领域订购；Alexey Komarov, Michael A. Taverna, “成长的烦恼，航空周和空间技术”，2010年11月22日。

<sup>187</sup> KEITH CRANE, ET AL, RAND, “中国工业政策在商业航空制造业31（2014）”的有效性。

<sup>188</sup> 见中央企业清单[中文]，中国国务院资产监督管理委员会，

<http://www.sasac.gov.cn/n2588035/n2641579/n2641645/index.html>（上次访问2018年1月7日）。

<sup>189</sup> 为何“中国商用飞机公司”（中国商飞）（2013年6月24日）的“主要制造商 - 供应商”模式[中国] [http://www.comac.cc/xw/mtjj/201306/24/t20130624\\_941203.shtml](http://www.comac.cc/xw/mtjj/201306/24/t20130624_941203.shtml)（上次访问时间为2017年12月11日）

（由于[推动国内产业发展]，在供应商招标过程中，商务部明确提出，包括航空电子设备在内的五个系统寻求技术进步，同时需要与国内供应商建立合资企业，建立系统级产品的研发，集成，生产和装配以及测试能力，并形成一套完整的批量生产和客户服务同时，支持国内供应商参与系统级和设备级研发合作，并鼓励国内企业和机构以分包生产形式与国外供应商合作参与研发和采购项目对于其他大型飞机系统和设备“）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

如先进的材料和飞行控制系统<sup>190</sup>由商务委员会发布的2015年新闻声明解释说，它选择了16家主要的国际供应商，并推动这些供应商与国内企业合作开发C919的关键技术。因此，这16家合资企业“通过技术转让，扩散和外溢来提高中国航天研发和制造的整体水平”<sup>191</sup>

中国美国商会2012年民航白皮书明确了中国的技术转让制度如何给美国航空公司带来压力：

航空航天领域的自主创新产业政策迫使美国公司为了参与C919等国内飞机项目而组建合资企业（合资企业）或本地化生产。这些合资企业通常与中国航空工业集团公司（AVIC）或COMAC指定的合作伙伴合作，而不是以市场为导向。此外，许多美国公司拥有知识产权作为其竞争力和盈利能力的来源，但他们被迫转让其知识产权以参与这一部门。当公司选择自己的合资伙伴时，管理成功的合资企业足够具有挑战性。当合资伙伴被外部指定时，成功合资企业的难度会进一步增加。<sup>192</sup>

在这项调查中，国际机械师和航空航天工作者协会（IAM）批评美国航空公司对这种压力做出回应，将某些技术和生产转让给中国。<sup>193</sup>然而，其他意见认为，航空公司面临着几个现实的选择；即使美国公司没有加入，其他国家的公司也会这样做，并获得关键的竞争优势。<sup>194</sup>另一份呈件更明确地表明：

[A] “自愿”技术转让发生，但只有自愿参与的教父系列的虚构流氓维托柯里昂所进行的商业交易是自愿的。中国正在有效地提供跨国公司不能拒绝的报价。一旦中国生产商能够生产商用飞机，国有航空公司可以被诱导购买，即使它们在可靠性或性能方面落后于跨国产品。他们的产品全球最大市场被迫关闭，跨国企业被迫萎缩，出口机会丧失，领先企业投入下一代产品的资源更少。”<sup>195</sup>

### C. 在中国技术转让制度中使用的行政审批和许可程序

<sup>190</sup>KEITH CRANE, ET AL, RAND, 2014年第31期，中国工业政策在商业航空制造方面的有效性。

<sup>191</sup>C919第一大客机下线，习近平发布重要指令，李克强总理发表评论，马凯，韩正出席仪式[中文版]商务部（2015年11月2日），[http://www.comac.cc/xwzx/gsxw/201511/02/t20151102\\_3031037.shtml](http://www.comac.cc/xwzx/gsxw/201511/02/t20151102_3031037.shtml)（上次访问2017年12月11日）。

<sup>192</sup>AMCHAM CHINA 2012白皮书190（2012）。

<sup>193</sup>IAM, 提交, 301听证会1（2017年9月29日）。

<sup>194</sup>刘易斯, 提交, 301部分听证会3（2017年9月27日）。

<sup>195</sup>Lee Branstetter, 提交, 301听证会2（2017年9月28日）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

中国还利用其行政审查和许可程序强制披露敏感技术信息并实现其技术转让目标。中国在建立或扩大业务或在中国市场提供产品或服务之前必须遵守许多行政审查和许可程序。<sup>196</sup>这些审查和许可程序发生在中央，省和市的机构<sup>197</sup>关于适用规则的措辞含糊不清，关于中国当局可以自由决定使用行政程序来压力技术转让，限制投资以保护国内竞争对手或采取其他行动促进产业政策目标<sup>198</sup>

### 1. 技术转让压力在行政审批和许可证

在中国的外国投资需要根据投资条款以及投资所在行业和地点取得众多政府批准。例如，可能需要外国投资才能获得（1）商务部（MOFCOM）或其当地对应方的投资批准，（2）国家发展和改革委员会（NDRC），其当地对应方的项目批准，或（3）国家安全和（4）商务部的反垄断批准，（5）地方相关要求的地方批准<sup>199</sup>

在批准程序的每个阶段，措词含糊的规定为政府官员提供了强制性技术转让要求的重大决定权。例如，中国的合资企业条例明确规定，合资企业应该提高中国的科技水平。<sup>200</sup>此外，中国的合资条例规定商务部对合资企业或合资企业进行审批审查时必须考虑

<sup>196</sup>USCBC，更新：中国授权挑战与最佳实践2（2014年1月）。

<sup>197</sup>USCBC，提交材料，301部分听证会4（2017年9月28日）；美国信箱，提交资料，301部分听证会17（2017年10月3日）（滥用行政许可程序为公司的商业机密提供了机会，可能会有不必要的披露风险）；美国国务院，投资气候声明6（2017）；为欧盟委员会贸易总司65（2014年8月）编制的Covington&Burling LLP，“限制在华外商投资的措施和实践”。

<sup>198</sup>USCBC，提交，301部分听证会4（2017年9月28日）；美国信箱，提交资料，301部分听证会17（2017年10月3日）（滥用行政许可程序为公司的商业机密提供了机会，可能会有不必要的披露风险）；美国国务院，投资气候声明6（2017）；为欧盟委员会贸易总司65（2014年8月）准备的Covington&Burling LLP，“限制在华外商投资的措施与实践”；美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑27-29, 33（2017）。

<sup>199</sup>一般见美国商会，中国入境外商投资审批程序：对市场准入，国民待遇和透明度的影响（2012年11月）；另见JAMES M. ZIMMERMAN, CHINA LAW DESKBOOK（第4版，2014）。2016年，部分商务部审批被备案要求所取代，但商务部对负面清单所列行业仍需批准，所有外商投资企业在适用情况下仍受国家安全或反垄断审查。

<sup>200</sup>“《中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例》，第二条。3（1983年9月20日国务院国发[1983] 148号，1983年9月20日生效，1986年1月15日修正的国发[1986] 6号，1987年12月21日进一步修正，2001年7月22日国发[1987] 110号，国务院令第311号，2011年1月8日，国务院令第588号，2014年2月19日，国务院令第648号）。

投资分别符合中国国民经济发展需要或产业政策目标。<sup>201</sup>

此外，中国对所有企业在中国的食品和药品生产，采矿或电信服务等超过100种不同的商业活动施加行政许可<sup>202</sup>要求<sup>203</sup>即使对特定行业的外商投资在技术上允许的情况下，外商投资企业（FIE）仍然必须获得特定行业许可证才能进行这些活动。<sup>204</sup>具体要求和审批时间表根据所涉行业而有很大差异。对于受到严格监管的行业，行业监管机构审查流程可能需要一年多的时间<sup>205</sup>

美国商会强调了中国政府如何在审查过程中运用自己的判断力，以有选择性和不透明的方式应用模糊和不成文的规则：

入境外国直接投资审批程序的相对不透明性使得中国投资审批机关可以在不留下任何可能明确违反WTO义务的歧视性书面规定的情况下，倾向于鼓励国内竞争者对外国投资者进行外国投资者的愿望。外国投资者曾报道过这种偏袒主要发生在两个方面：（i）通过适用含糊或不公开的规则或要求，歧视外国投资者；和（ii）通过实施超出任何书面法律要求的交易特定条件<sup>206</sup>

在一份调查报告中，一位前任内部律师报告说他在中国做生意时有类似的做法：

[T]中国政府采取了非常明确的酌情行政审批程序和其他限制，这些限制迫使知识产权向中国公司和/或中国国有企业转移，以便在中国“做生意”并接受所需的许可证批准。通常中国许可和商业登记表中的语言可能并不清楚美国公司向中国公司或国家机构进行技术转让所需的强制性期望，但中国地区中心的许可官员可以亲自澄清预期的内容提供可随后分享的书面文件

<sup>201</sup> “中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例”，中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例 4；“中华人民共和国中外合作经营企业法实施条例”，中华人民共和国中外合作经营企业法实施细则。 9号文件（国务院令，1995年9月4日发布，上次修订于2017年3月1日）；另见JAMES M. ZIMMERMAN, 中国法律书摘147（2014年第4版）。

<sup>202</sup> 中文名词xuke zheng常翻译为“许可证”或“许可证”。

<sup>203</sup> 美国商会，中国入境外商投资审批程序：对中国的影响市场准入，国民待遇和透明度17（2012年11月）。

<sup>204</sup> 美国商会，中国入境外商投资审批程序：对中国的影响市场准入，国民待遇和透明度18（2012年11月）。

<sup>205</sup> 美国商会，中国入境外商投资审批程序：对中国的影响市场准入，国民待遇和透明度18（2012年11月）。

<sup>206</sup> 美国商会，中国入境外商投资审批程序：对中国的影响市场准入，国民待遇和透明度35-36（2012年11月）。



## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

与全球贸易组织合作。因此，为了避免对美国技术的明显需求，开发了精心设计和结构化的工艺。<sup>207</sup>

行政许可和审批流程也可以与上述合资企业的要求一起工作，以要求或压力技术转让。美国商会进行的一项研究得出结论：

[合资要求]创造了许多情况，投资审批机构能够以不透明的方式与当地合作伙伴合作，确保向合资企业提供有价值的知识产权，市场渠道和外国投资者的其他资产 - 通常对当地合作伙伴提供非常有利的商业条款。由于在中外合资企业中，当地合作伙伴代表潜在合资企业担任投资审批程序申请人，这一问题更加恶化。因此，中国的合资伙伴在很多情况下能够控制外国投资者与政府审批机构之间的沟通渠道，这使得外国投资者的程序更加不透明，并使当地合作伙伴能够形成批准要求由当局施加的优势<sup>208</sup>

<sup>209</sup>根据最近的USCBC成员调查，例如，公司特别将“获得许可和批准”和“投资障碍”的公司列为第二大和第三大挑战<sup>210</sup>此外，65%的受访公司在中国获得必要的许可和批准时遇到问题。根据调查显示，这些许可问题绝大多数发生在中央政府层面（80%），近四分之三的受访者表示中国的许可改革迄今没有任何影响。<sup>211</sup>同样，在中国美国商会2017年和2018年的年度调查显示，美国公司将中国不一致的监管解释列为首要挑战。<sup>212</sup>公司也一再将“难以获得所需许可证”列为最大挑战<sup>213</sup>

正如一篇关于中国对外投资的法律论文所解释的那样：

即使根据现行法律，在外国投资需要批准的情况下，通过外商投资目录可能规定外商独资企业开展某项活动的情况并不罕见，但中国

---

<sup>207</sup>Stephen Zirschky, 提交, 301部分听证会 (2017年9月28日)。

<sup>208</sup> 美国商会, 中国入境外商投资审批程序: 对中国的影响  
市场准入, 国民待遇和透明度38-39 (2012年11月)。

<sup>209</sup> AMCHAM CHINA, 2016年AMCHAM中国白皮书: 中国美国商业8 (2016); USCBC, 更新: 中国的许可挑战和最佳实践1 (2016年4月)。

<sup>210</sup>USCBC, 2017年会员调查2 (2017年)。

<sup>211</sup>USCBC, 2017年会员调查12 (2017)。

<sup>212</sup> AMCHAM CHINA, 2017年中国企业环境调查报告28 (2017); AMCHAM CHINA, 2018年中国商业气候调查报告40 (2018)。

<sup>213</sup> AMCHAM CHINA, 2017年中国企业环境调查报告28 (2017); AMCHAM CHINA, 2018年中国商业气候调查报告40 (2018)。



## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

当局公开声明，外商独资企业永远不会获得批准 – 只有合资企业才能获得批准，并且只有所有重大技术都转让给合资企业。<sup>214</sup>

ITIF在此次调查中的提交进一步证明了中国行政当局如何压力外国投资者对技术和研发本地化的决策：

一家大型跨国电信设备公司的首席执行官最近与ITIF分享他在北京开设了一个大型研发机构，该机构雇用了500多名科学家和工程师。当被问及他是否这样接触中国工程技术人才时，他直言不讳地说：“除非我向中国政府承诺我会在那里开设一个先进的技术实验室，否则我被告知我将无法向中国电信供应商，”（其中大部分实际上由中国政府控制）<sup>215</sup>

如上所述，中国行政许可过程中的自由裁量权可用于要求技术转让或强制交易特定条件，以换取外国投资者在中国境内经营所需的许可证。同样，行政许可和批准程序中的含糊不清也可能导致技术转让，因为现行法律和条例对外国投资者的相关要求不清楚 – 这一问题在新兴和新兴行业尤其严重。

一份呈件指出：

“对于希望进入某些行业的公司来说，围绕行政许可规定的不确定性也可能成为事实上的限制。企业往往对推进远程医疗等新的监管不足的业务部门持谨慎态度，担心投资后他们可能会发现自己违反了新规定。”<sup>216</sup>

这些违规行为可能会导致技术转让，因为外商投资企业必须迅速遵守可能会关闭其在中国现有业务的新法规（或对现行法规的新解释）。根据这次调查的许多意见，在云计算领域出现了一个重要的例子，说明中国行政许可过程模糊如何被用于压力技术转移。

<sup>217</sup>

### 云计算

<sup>214</sup> OWEN D. NEE, JR., 股东协议和中国合资企业57 (Thomson Reuters ed, 2016)。

作者进一步得出结论，即使中国确实采用了负面清单方法，“负面清单”将会有效地废除这样的内部法规或“内部文鉴”，这是值得怀疑的。

<sup>215</sup> ITIF, 提交材料, 301部分听证会6 (2017年10月25日)。

<sup>216</sup> USCBC, 后续提交, 301部分听证会4-5 (2017年10月30日)。

<sup>217</sup> CONSUMER TECHNOLOGY TECHNOLOGY ASS'N [以下简称“CTA”], 提交资料, 301部分听证会10 (2017年9月28日)；

COMPTIA, 提交资料, 301部分听证会4 (2017年9月28日)；信息技术工业理事会

[以下简称“ITI”], 提交材料, 301部分听证会3-4 (2017年9月28日)；服务行业联盟,

提交301部分听证会2 (2017年9月28日)；一般见电信工业协会,

提交第301条听证会 (2017年9月28日)。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

中国将云计算领域的发展放在优先位置，力图提高其本土云计算能力，并在2020年实现“本土创新核心技术”的“系统性突破”。<sup>218</sup>此次调查提交的内容引起人们对中国限制外商投资，以及该领域的相关许可实践和政策<sup>219</sup>。这些意见表明，中国政府已经使用监管模糊不清的方式为中国云计算业务和压力技术转让带来好处。中国首先默许外国投资者与中国云服务提供商合作，以获得市场准入，然后，一旦将关键技术和专有技术注入这些合作关系，中国就解决了监管模糊不清的问题，因此需要这些安排予以支持的中国合作伙伴，导致技术转让给中国合作伙伴。

中国排除了美国云服务提供商（CSP）直接参与三种最常见的云计算形式：计算基础设施即服务（IaaS）；计算机平台即服务（PaaS）；和计算机软件即服务（SaaS）<sup>220</sup>CSP必须从中国工信部或当地的对口方获得特定的增值电信业务经营许可证，例如互联网数据中心（IDC）许可证，以经营其业务。在此次调查中提交的许多意见书中，中国并未向美国投资者授予此类许可证，因此不允许美国CSP直接向中国客户提供云计算服务。<sup>222</sup>

但是，云计算的全球性意味着放弃中国市场对于美国客户服务提供商来说并不是一个商业上可行的选择，客户需要全球可用的服务。<sup>223</sup>对于投资建设的技术公司而言，这尤其如此在中国迅速转向基于云的交付领域的市场份额。因此，考虑到云模型的经济，技术和安全优势，现在向客户转变的过程中，建立在管理客户计算资源或提供和维护软件应用程序的企业几乎没有选择，只能在云基础上提供这些服务需求。

<sup>218</sup>关于印发国家信息化“十三五”规划的通知 2（3）（国务院国发[2016] 73号，2016年12月15日发布）。此外，该计划还指出，到2020年，中国应该“基本建立一个安全可控的IT产业生态系统”，并声称“数字化全面支撑党和国家政府举措的发展”。

<sup>219</sup>CIA，提交，301部分听证会10（2017年9月28日）；COMPTIA，提交，301部分听证会4（9月28，2017）；ITI，提交，301节听力3-4（2017年9月28日）；美国商会，提交，第301节听证会18-19（2017年10月3日）；一般参见电信工业协会[以下简称“TIA”]，提交材料，301部分听证会（2017年9月28日）。

<sup>220</sup>美国公司是这些行业的全球领导者。USITC，全球数字贸易1：市场机会和主要对外贸易限制19-20（2017年8月）。

<sup>221</sup>见“中华人民共和国电信条例”，第二部分。7和电信服务目录，附件（国务院令291号，2000年9月25日颁布，并于2014年7月29日和2016年2月6日修订）附件，其中列出了IDC根据VATS运营商许可证。

<sup>222</sup>IDC许可证仅授予中国公司和与香港或澳门投资者的合资企业，并没有被授予与来自美国和其他司法管辖区的投资者的合资企业。见Samuel Yang，“云计算在中国的监管”，实用法（2017年4月26日）。

<sup>223</sup>BSA软件联盟[以下称“BSA”]，提交，301听证会3（2017年9月28日）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

鉴于这一商业现实，美国供应商能够参与市场的唯一途径是通过与有资格获得所需许可证的中国实体签订合同安排。<sup>224</sup>根据这些安排，美国供应商将对中国执照雇员进行培训持有人如何运营复杂的技术，并且被迫有效地向其中国合作伙伴提供其专有的云计算技术，品牌和技术诀窍，以换取收费或分成收入。<sup>225</sup>这一现实使美国公司作为这些合同安排，中国在投资和技术方面的权利和保护比通过股权投资可获得的权利和保护更少。

在2016年之前，中国通过向中国合作伙伴授予必要的许可证来允许这种合同安排。然而，最近的条例草案禁止这些安排，这些安排长期以来被外国的电信服务提供商用于市场准入。2016年3月，中国发布了“关于规范云服务市场业务运营的通知（征求意见稿）”和“关于清理整顿互联网接入服务市场的通知”，加大了美国CSP在中国市场运营面临的挑战。<sup>226</sup>根据本次调查的书面材料，这些措施特别有效地禁止（1）中国执照持有人向外国CSP提供任何设施或其他资源；

（2）外国CSP直接与客户签订合同；（3）以国外CSP商标提供云服务。<sup>227</sup>

通过与本通知草案不一致的合同安排在中国运营的美国和其他外国CSP现在面临着需要重组现有安排并将其云业务的所有权和运营权交给中国公司以符合新规定的前景。<sup>228</sup>事实上，尽管通知草案尚未最终确定，但一些美国供应商已经做到了这一点<sup>229</sup>

### 2. 强制披露敏感技术信息

中国行政机构使用的第二种技术转让机制是强制披露敏感技术信息。在各种各样的工业部门中，中国人

---

（2013年5月22日）（微软，21世纪互联与上海市政府于2012年11月宣布了一项战略合作协议，其中微软授权许可在中国向21世纪提供技术知识和操作权，并在中国提供Office 365和Windows Azure服务。“21世纪互联将充当Azure的运营实体，在其数据中心托管该服务并处理客户关系，” Vianet的首席财务官，尚萧。

“）。

<sup>225</sup>NAT'L外贸委员会[以下简称“NFTC”]，提交，第301听证会3（2017年9月28日）。<sup>226</sup>请参阅关于规范云服务市场业务运营的公告（征求意见稿）§ 4（1）-4（5）（由MIIT 2016年3月发布）；关于清理整顿互联网接入服务市场的通知（2017年1月17日发布的工信部新关管[2017] 32号）。

<sup>227</sup>ITI，提交资料，301部分听证会4（2017年10月4日）；美国室，提交，第301部分听证会19

（2017年10月3日）； NFTC，提交，第301节听证会3-4（2017年9月28日）； CompTIA，提交，301节听取7-8（2017年9月28日）。

<sup>228</sup>见例如Stratford等人，中国的草案将如何控制云服务，LAW360（2016年12月15日）； McGinty等人，HOGAN LOVELLS，立法影响中国云服务市场准入的草案（2017年1月）。

<sup>229</sup>Cate Cadell，亚马逊将中国云资产视为艰难的新规则，REUTERS，2017年11月13日（例如，2017年11月，亚马逊公司将其在中国的公有云业务卖给了当地合伙人

3.012亿美元。据亚马逊称，这是为了“遵守中国法律”。“）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

政府要求披露不合理数量的敏感技术信息以换取必要的行政许可。 欧洲研究人员指出：

包括但不限于信息通信技术，药品，化学品，农业食品（特别是转基因生物），机械和金融服务在内的各行业尤其关注的是信息的深度，这些信息需要提供给当局以获得授权建立工厂，推销产品等等。在某些情况下，这些信息被提供给使用这些数据开展类似活动的当地行业。<sup>230</sup>

美国的利益相关者尤其担心，因为强制披露会使技术和知识产权处于风险之中<sup>231</sup>在披露信息不仅限于政府官员而且外部披露的情况下，强制披露信息尤其成问题。 当中国需要由“专家小组”进行审查时，这可能包括中国政府，工业界，学术界或其他可能对这些信息具有竞争利益的代表。<sup>232</sup>

信息披露和专家组审查要求可能出现在公司在中国以及各行各业的任何阶段。 例如，在设立前阶段，公司可能会接受专家评审小组的评估，以评估拟议投资的安全性，环境影响和节能。<sup>233</sup>小组通常要求公司对“详细信息[请求]关于项目成本和收入，产能和设备信息，原材料和能源需求以及有关运营的其他敏感细节。”<sup>234</sup>

需要披露的信息可能包括商业秘密。 例如：

一家向审批机构提交安全评估的公司需要为其工艺设备提供特定的温度和压力范围信息……这将使竞争对手更容易了解公司认为是商业机密的生产工艺<sup>235</sup>

正如上海美国商会指出的那样：

---

<sup>230</sup>Paul Ranjard, Benoit Misonne, 研究12：探索中国的知识产权环境，研究中欧贸易投资关系未来的机遇与挑战24（2007）。

<sup>231</sup>USCBC, 提交, 301部分听证会4-5（2017年9月28日）；美国室, 提交, 第301条听证会17（2017年10月3日）。

<sup>232</sup>USCBC, 更新：中国的许可挑战和最佳实践8（2014年1月）； USCBC, 改进中国的许可制度：关键行业建议2（2014年3月）； 保罗 Ranjard, Benoit Misonne,

研究12：探索中国的知识产权环境，研究中欧贸易投资关系未来的机遇和挑战15（2007）。

<sup>233</sup>USCBC, 提交, 301听证会5（2017年9月28日）。 参见“中国节能产品认证管理办法”（国家经济贸易委员会, 1999年2月11日颁布） 3证明产品符合“标准或技术需求”是获得节能证书的标准之一。

<sup>234</sup> USCBC, 改进中国的许可制度：关键行业建议4（2014年3月）。

<sup>235</sup> USCBC, “改进中国的许可制度：关键行业建议3”（2014年3月）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

公司也对中国的一些产品批准要求表示担忧。特别是，对于获得监管机构批准的公司，他们必须披露专有配方或设计。尽管监管机构作出了保证，但公司仍然不相信信息会得到保护。一些公司报告说，他们已经能够推迟，但其他公司却没有取得成功，并且必须面临寻求产品批准的困难选择，这可能会将专有信息置于危险之中，或者无法在中国寻求市场机会以保护其TF1461) 236

同样，环境影响和节能评估需要专家组评审<sup>237</sup>，有时需要在申请前由一个单独的小组进行“预审”<sup>238</sup>。“环境影响评估小组”通常包括与竞争对手有联系的竞争对手或学者。<sup>239</sup>总的来说，小组对于寻求保护其商业秘密的公司承担了重大责任，特别是因为没有足够的保障措施来确保信息不被滥用<sup>240</sup>

专家审查小组不仅适用于在中国成立公司之前。例如，在建立后阶段，根据中国的“中华人民共和国网络安全法”（网络安全法），可能需要专家审查小组来进行安全审查。<sup>241</sup>虽然网络审查制度的许多实施条例仅以草案形式出现，但利益相关方报告担心，目前法律上的含糊不清将用于压制公司最关键技术的不必要披露。<sup>242</sup>例如，公司可能被迫披露关键技术，包括源代码，完整的设计数据库，行为模型，逻辑模型，甚至中央处理单元的平面图和物理布局<sup>243</sup>

### D. 中国的行为，政策和做法是不合理的

<sup>236</sup>AM. 上海商会上海分会，第301条听证会2（2017年9月28日）；

<sup>237</sup>见“中华人民共和国环境影响评价法”（中华人民共和国环境影响评价法）art. 11, 13.（经九届全国人大常委会第三十次会议第77号命令于2002年10月28日通过，自2003年9月1日起施行，2016年7月2日修改）。艺术。13条规定，“专家工作组”应由政府代表和其他专家数据库内由相关政府机构创建的专家组成的专家组成。

<sup>238</sup>USCBC，提交，301听证会1（2017年10月20日）。参见中国环境影响评估法艺术。11。

<sup>239</sup>USCBC，提交，301听证会1（2017年10月20日）。

<sup>240</sup>USCBC，更新：中国的许可挑战和最佳实践8-9（2014年1月）。参见例如，

“中华人民共和国行政许可法”（中华人民共和国行政许可法）（2003年8月27日第十届全国人大常委会第四次会议通过第7号令，2004年7月1日生效），艺术。31（关于所需信息的范围），第9条。54-55（关于需要提交某些许可证的技术材料的类型）以及艺术。76（关于违规情况下的赔偿）。

<sup>241</sup>“中华人民共和国网络安全法”（2016年11月7日第十二届全国人大二十四次会议通过，2017年6月1日起施行）。本次调查收到的意见汇总于本报告附录C。

<sup>242</sup>参见CTA，提交，301听证会6（2017年9月28日）；美国会议室，31日提交；TIA，提交的301部分听证会2（2017年9月28日）。

<sup>243</sup>SEMICONDUCTOR INDUSTRY ASS'N [以下简称“SIA”]，提交资料，301部分听证会10，fn 42（9月28日，2017）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

根据301条款,“不合理”的行为是可以采取行动的,只要它也会加重或限制美国的商业活动。该法规将“不合理”的行为,惯例或政策定义为“不违反或不符合美国的国际法律权利在其他方面是不公平和不公平的”<sup>244</sup>。该法规进一步规定在确定不合理的情况下,美国贸易代理在适当情况下应考虑到美国的外国公司是否能够获得与被拒绝的美国公司相对的机会<sup>245</sup>。基于上述因素,中国的技术转让制度不合理。

据经济合作与发展组织(经合组织)称,很少有国家采用外国股权限制或根据潜在的与技术相关的利益筛选外国投资。<sup>246</sup>中国的外国投资限制和行政审查和许可制度只是施加很大的技术转移压力

美国公司,而且比美国和其他大多数国家的限制性要大得多。实际上,经合组织一直将中国的外国投资监管制度列为全球限制性最强的制度之一,其基于对(i)外资所有权的股权限制,(ii)筛选和事先批准要求,(iii)关键要素<sup>247</sup>例如,2016年,中国在63个经合组织国家和非经合组织成员国经济体系中排名第四位,仅限于菲律宾,沙特阿拉伯,而缅甸则更具限制性。鉴于中国是世界第二大经济体,与其他指数底部的经济体相比,它具有广泛的全球贸易关系,因此这一低排名尤其引人注目。中国的限制性评分也高于美国的3.7倍<sup>248</sup>

而且,经合组织的监管限制指数甚至没有考虑到中国用于压力技术转让的全面限制性做法。经合组织指数仅包含中国中央政府正式采用的有关股权上限和成立前行政审批流程的法律和政策<sup>249</sup>如上所述,中国的技术转让要求通常不适用

<sup>244</sup>19 USC §2411 (d) (3) (A)。

<sup>245</sup>19 USC §2411 (d) (3) (D)。

<sup>246</sup>PRZEMYSŁAW KOWALSKI, DANIEL RABAIOLI, SEBASTIAN VALLEJO, 经济合作与发展组织,国际技术转让措施在互联世界:教训和政策影响,

TAD / TC / WP (2017) 1 / FINAL, 2017 43-45 ¶30-1 (2017) (“特别是在技术相关部门以合资企业为条件,或要求直接向当地合作伙伴转让技术.....在大多数[调查]的国家中都没有找到.....这可能是由于这些法律阻碍了投资者并可能适得其反,但是,这样的措施仍然存在于两个发展中国家,即中国和尼日利亚.....潜在技术效益的基础.....目前仅在五个国家出现,例如在中国,一个待批准的项目应该符合国民经济发展中长期规划的要求,事实上意味着政府将根据其技术转移潜力来筛选投资。”)。

<sup>247</sup>FDI监管限制指数, OECD, <http://www.oecd.org/investment/fdiindex.htm> (上次访问2017年10月20日)。

<sup>248</sup>FDI监管限制指数, OECD, <http://www.oecd.org/investment/fdiindex.htm> (上次访问2017年10月20日)。

<sup>249</sup>经合组织在其方法论中指出,其监管限制措施未考虑在次国家一级实施的措施,也未考虑实施正式通过的法律或政策所产生的限制性的可变性。换句话说,监管限制性指数没有

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

中国中央政府颁布的书面法律或政策的形式，通常是口头和“闭门造车”。<sup>250</sup>调查中收集的证据也表明，强制披露技术信息贯穿于整个生命周期。美国公司通过各种行政审查和许可程序在中国的业务<sup>251</sup>这些做法并未被经合组织的指数所反映。

中国的政权最终是不公平和不公正的，因为它极大地限制了中国的自由。美国公司部署并充分保护其宝贵和难得的技术，以在中国进行竞争。中国政权没有培育公平的竞争环境，而是为来自美国和其他外国竞争对手的中国公司提供系统和结构性的支持。<sup>252</sup>面对中国政权，美国公司必须放弃对其有价值技术的实质性控制或关闭<sup>253</sup>这导致了一个高度不对称的竞争环境，美国公司在中国面临严厉的限制性政策，而美国公司在美国并不受限制<sup>254</sup>

因此，中国的技术转让制度 - 包括外国所有权限制，行政审批和许可程序，这些制度被用于要求或迫使技术从美国公司转移到中国实体 - 是不公平的，不公平的，并导致相对于中国公司运营的非互惠机会在美国。这些行为，做法或政策是不合理的，如第301条所定义的。

### E. 中国的行为，政策和实践负担或限制美国商务

根据301条款，外国不合理的行为，政策或实践也必须加重或限制美国的商业行为。在目前的情况下，要求或有压力的技术转让大大削弱了美国技术（包括知识产权）的价值，从而扭曲了市场和妥协美国公司的全球竞争力。因此，中国的行为，政策和实践导致技术转移负担并限制美国商业。

技术和知识产权推动经济增长并保持美国经济的竞争优势<sup>255</sup>据商务部称，2014年，知识产权密集型行业

---

说明政府官员“非公开”地非正式适用的限制。参见Blanka Kalinova等人。经济合作与发展组织，外商直接投资限制指数：2010年更新6（2010）。

<sup>250</sup> 见上文第II. AC.

<sup>251</sup> 见上文第二节C. 在最近中国美国商会的一项调查中，52%的受访者认为在中国，“IP泄漏以及IT和数据安全威胁”的风险高于其他国家。AMCHAM CHINA，2018年中国企业气候调查报告31（2018）。

<sup>252</sup> BSA，提交，301部分听证会3-4（2017年9月28日）；CSI，提交，301部分听证会5（9月28日，2017年）；NAM，提交，第301条听证会12-13（2017年9月28日）。

<sup>253</sup> BSA，提交资料，301部分听证会3（2017年9月28日）；美国室，提交，第301部分听证会15（2017年10月3日）。

<sup>254</sup> 美国会议室提交的301部分听证会40（2017年10月3日）。

<sup>255</sup> 美国专利和商标局[以下简称“USPTO”]和ECON. &统计管理员。知识产权与美国经济：2016年更新1（2016）；另见NAT'L SCIENCE BOARD，SCIENCE &

工程指标，6-20（2016）（在所有主要经济体中，美国知识密集型和技术密集型行业占经济活动总量的比例最高）。

## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

在美国为大约4550万个就业机会提供支持，这些行业的工作人员的平均工资平均水平高于非IP行业工作人员<sup>256</sup>。此外，知识产权密集型企业占美国国内生产总值的比例超过39%并且占美国出口量的52%<sup>257</sup>因此，正如本次调查的多份提交文件所指出的那样，美国公司及其工人的福祉以及更广泛

美国经济在很大程度上依赖于知识产权密集型产业的持续增长。<sup>258</sup>

中国的技术转让政策实际上剥夺了美国公司知识产权和技术的全部价值，并阻止它们在大中国市场上公平竞争。当美国公司需要或有压力转移他们的技术时，他们可能不仅会遇到关键竞争资产的直接损失，而且可能会失去其在全球市场的技术竞争优势。此外，正如本次调查提交文件所指出的那样，在中国创造的高度有利环境下，中国的技术转让受益者获得了强大的优势，而无需开发技术本身的费用或风险，因此享有比国外创新者更多的竞争优势。）如果美国公司选择不遵守中国的要求，那么这些公司将被排除在一个重要且不断增长的市场上，前述的销售和出口机会以及规模经济<sup>260</sup>

无论美国公司如何回应，中国政府的技术转让制度都会剥夺美国公司在中国市场上获得合理回报并开发合法获得的知识产权的能力，从而对竞争产生相当大的负面影响，<sup>261</sup>考虑到中国市场规模庞大且不断增长的战略重要性，竞争激烈的障碍对美国公司是非常有害的。

此外，美国公司失去了独有的宝贵技术选择权，因此无法在中国公平竞争，从长远来看可能会降低全球竞争力。当美国公司在知识产权投资方面被剥夺公平的回报时，他们无法实现对创新进行再投资所必需的增长。<sup>262</sup>从这个意义上讲，中国的技术转让体系直接加重了作为经济增长引擎的创新生态系统在美国和类似的经济体中<sup>263</sup>

<sup>256</sup> USPTO, 知识产权和美国经济: 2016年更新4, 30 (2016)。

<sup>257</sup> USPTO, 知识产权和美国经济: 2016年更新iii (2016年)。

<sup>258</sup> WILEYREIN, 提交材料, 301部分听证会11 (2017年9月28日); 知识产权委员会, 提交材料, 301部分听证会6 (2017年9月28日); 一般参见USPTO, 知识产权和美国经济: 2016年更新 (2016年)。

<sup>259</sup> WILEYREIN, 提交材料, 301部分听证会11 (2017年9月28日); SOLARWORLD, 提交, 第301条听证会2 (2017年10月20日); NAM, 提交资料, 301部分听证会9-10 (2017年9月28日); CSIS, 提交, 301听证会1 (2017年9月28日)。

<sup>260</sup> AMCHAM SHANGHAI, 第301号听证会2 (2017年9月28日); NAM, 提交, 第301节听证会13 (2017年9月28日)。

<sup>261</sup> WILEYREIN, 提交资料, 301部分听证会11 (2017年9月28日)。

<sup>262</sup> WILEYREIN, 提交, 301部分听证会11 (2017年9月28日); 另见IAM, 提交, 第301节听证会1 (2017年9月29日)。

<sup>263</sup> WILEYREIN, 提交材料, 301部分听证会11 (2017年9月28日)。



## II. China's Unfair Technology Transfer Regime for U.S. Companies in China

事实上，包括美国公司在内的全球工业领导者的流离失所，以至于中国可能取得全球市场的主导地位，这是中国政府明确的政策目标。<sup>264</sup>例如，根据中国的“中国制造2025”计划，中国政府<sup>265</sup>中国的技术转让制度是实现这一目标的关键机制<sup>266</sup>。中国的技术转让制度是实现这一目标的关键机制<sup>266</sup>

由中国美国商会和美国商会进行的年度公司调查显示，解决中国技术转让制度将大大增加美国在中国的投资。根据中国美国商会在2018年对美国公司的调查显示，受访公司表示，如果中国政府能够：提供更大的监管透明度和可预测性，他们将显著增加投资；限制使用制造障碍的产业政策；允许美国公司进入目前受限制的业务部门；为不公平的投资处理提供追索权；允许美国公司通过减少对合资企业和当地商业合作伙伴的需求来增加对其运营的控制；允许进行战略收购；并减少从事技术转让的需要<sup>267</sup>

最终，中国的行为，政策和实践需要或压力技术转移，削弱了美国公司的宝贵知识产权，削弱了其全球竞争力，并阻碍了创新投资<sup>268</sup>因此，中国技术转让方面的行为，政策和做法负担和限制美国商业<sup>269</sup>

---

<sup>264</sup>美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑13（2017）；BJÖRNCONRAD, ET AL.，MERCATOR INST. FOR CHINA STUDIES [以下简称“MERICS”]，中国制造2025 14, 16（2016）。

<sup>265</sup>MERICS，中国制造2025 16（2016）（实现进口替代最终目标的技术开发在整个计划中非常普遍，特别要求在各行业开发和使用本土产品）。

<sup>266</sup>MERICS，MADE IN CHINA 2025 41（2016）。

<sup>267</sup>AMCHAM CHINA，2018年中国企业气候调查报告53（2018）。

<sup>268</sup>WILEYREIN，提交，301部分听证会11（2017年9月28日）；美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑7（2017）。

<sup>269</sup>这一发现与许多证实中国技术转让行为对美国商业造成负担的其他来源一致。一般参见USTR，NTE，SPECIAL 301和WTO合规报告；美中欧共体。 & SEC. REV. COMM'N（2016）；USITC，INV. 没有。 332-519，中国：知识产权侵权和本土创新政策对美国的影响（2011）；USITC，INV. 没有。 332-514，中国：知识产权侵权，本土创新政策和衡量美国经济影响的框架（2010）；美中经济。 & SEC. REV. COMM'N，中国的五年规划，本土创新和技术转让以及外包（2011年）。

### III. 中国的歧视性许可限制

#### A. 介绍

2017年8月24日发布的联邦登记公告中规定的第二类行为涉及中国的行为，政策和做法，剥夺了美国公司有能力在许可和其他技术相关方面设定基于市场，互惠互利的条款与中国公司进行谈判。除了第二部分讨论的行政许可困难之外，中国还通过限制技术许可介入美国公司在中国的投资和相关活动。这些限制导致与美国商业相关的歧视性技术转让相关行为，政策和做法。

中国的技术法规体系剥夺了美国技术所有者讨价还价的能力，并制定了不受中国干涉的技术转让条款。寻求向中国企业许可技术的美国公司必须以非市场为基础的条款来支持中国受援国。此外，许可证条例中所包含的官僚障碍为中国提供了额外的机会，迫使企业转让更多技术，或以更有利的条件转让技术，以换取行政许可。

中国实施强制性不利许可条款反映在官方措施中，这些措施对源自中国以外的进口技术转让实施不同的规则，例如来自试图在中国开展业务的美国实体，与两个发生在两个国家之间的技术转让的单独规则相比国内公司。进口外国技术的强制性要求具有歧视性，并且明显比国内要求更加繁重，如下面详细解释的那样。这些强制性条款仅对技术进口合同规定的结果是，与中国实体相比，在中国开展业务的外国实体（包括美国实体）处于劣势。这些限制使国内实体受益于包括美国竞争对手在内的外国竞争对手的利益，因为强制性条款仅限于技术进口合同，并不管理两个缔约方之间的技术合同。从一开始，在美国一家公司甚至试图通过一个对所有技术谈判和合同产生不利影响的法律框架进入中国市场之前，该政权倾向于中国实体。

正如下文更详细地解释的那样，由于中国技术法规制度的强制性规定，美国实体为向中国企业颁发外国技术许可证必须以非市场条件支持中国受援国。加利福尼亚大学伯克利分校的知识产权局（IP）和行业研究联盟（IPIRA）就是这样一个实体，用本报告附录E提供的中国制度规定的不可接受条款总结了其经验。

#### B. 国外许可限制和中国技术转让制度

中国规定了一个实体试图通过其技术向中国转让技术的情况  
*中华人民共和国进出口管理条例*

技术 (TIER) <sup>270</sup>以及外国实体通过“中华人民共和国实施〈中华人民共和国外国投资法〉实施细则”向外商投资中国外商投资企业寻求技术转让的情况。中华人民共和国中外合资经营企业 (合资企业条例) <sup>271</sup>这些中国法规对外国实体的待遇不如中国国内实体根据“中华人民共和国合同法” (中华人民共和国合同法)。<sup>272</sup>

具体而言, TIER对美国技术所有者就技术转让进入中国市场条款进行谈判的能力施加了以下限制 (其中包括): <sup>273</sup>

- **赔偿条款:** TIER要求所有弥偿风险由外国技术转让人承担。即使受让人愿意因各种原因而承担风险, 各方也不能就此风险的分配进行谈判。具体而言, 许可人 (通常为技术进口合同的外国实体) 对由于使用许可或转让技术而对被许可人造成的“侵犯[第三方]合法权利”的任何主张负责<sup>274</sup>。对于试图获得技术许可的小型美国公司而言, 要求尤其繁重, 因为他们通常不具备评估和覆盖第三方诉讼风险所需的专业知识或资源。
- **技术改进的权利:** TIER要求所有改进都属于改进方。TIER进一步规定, 许可人不能阻止被许可人对技术进行改进<sup>275</sup>当事人不能谈判共享所有权或许可人将拥有被许可人作出的改进<sup>276</sup>如果这些规定对美国许可人是特别有害的中国被许可人对原始发明进行了改进, 并在中国或其他地方获得了可以改进的改进。TIER关于强制改善所有权的条款允许中国被许可人享有该改善

<sup>270</sup> “中华人民共和国技术进出口管理条例” (以下简称“TIER”) (国务院令第331号, 2001年12月10日发布, 2002年1月1日生效, 2011年1月8日修订, 国务院第588号令)。艺术。TIER将技术进出口定义为“将技术从.....中国境外转移到.....中国境内或从.....境内.....中国境外.....中国境内转移的行为”。仅限于技术进口合同的强制性条款。例如, 艺术。24条规定, “技术进口合同的许可人应.....”而艺术。第27条适用“采用技术进口合同的有效期限”和艺术。29规定“技术进口合同可能不包含.....” (增加了重点)。

<sup>271</sup> “中华人民共和国中外合资经营企业法实施条例” (以下简称“合资条例”) (国务院1983年9月20日发布的国发[1983] 148号) 1983年9月20日生效, 1986年1月15日修正, 国发[1986] 6号, 1987年12月21日进一步修正, 2001年7月22日国发[1987] 110号, 国务院第311号令, 2011年1月8日, 国务院令第588号, 2014年2月19日, 国务院令第648号)。

<sup>272</sup> “中华人民共和国合同法” [以下简称“中华人民共和国合同法”] (1999年3月15日第九届全国人大二次会议通过, 1999年10月1日生效)。

<sup>273</sup>等级, 艺术。2。

<sup>274</sup>等级, 艺术。24。

<sup>275</sup>等级, 艺术。29 (3)。

<sup>276</sup>等级, 艺术。27。

如果没有美国实体授权给中国实体的原始技术，并且阻止美国实体享受可分割改进的利益，就可以实现一站式改进。这些规定阻止了美国实体限制其中国被许可人对所转让的美国技术进行改进，或者在市场上使用这些改进，包括使用改进来损害美国许可人。

合资企业管理条例还规定了中外合资企业技术协议的非市场条款。除其他规定外，合资条例通常将技术合同限制为十年，并规定中国合资企业必须在技术合同到期后获得永久使用技术的权利。<sup>277</sup>

合资企业法规进一步要求转让技术的特点。这些技术必须能够：（i）显著提高现有产品的性能或质量，提高生产力；或（ii）显著节省原材料，燃料或电力；（三）适用性和先进性，使合营企业的产品在国内市场上产生重大的社会和经济效益，或在国际市场上具有竞争力<sup>278</sup>这些要求为中国官员提供了向中国外商压力他们的技术的最新和最先进的版本，限制他们选择技术的自由度，尽管该公司可能有任何知识产权侵权问题。

尤其是合资条例为中国官员详细审查国外技术和向中国合作伙伴转移压力提供了充足的机会。例如，与外商独资企业一样，外方的首次出资可能包括工业产权，专有技术和其他知识产权<sup>279</sup>。外方也可以将技术使用权授予合资企业。许可证必须由中国审核并批准，通常与合资申请同时进行。尽管对外国许可人支付许可证的金额没有明确的限制，但中国法规为确定这些支付是否适当并应由中国批准提供了指导方针<sup>280</sup>

中国的技术许可制度适用于所有国外技术进口商。TIER，JV条例和中华人民共和国合同法均有适用于涉及外方的技术转让协议的规定。TIER适用于“通过贸易，投资或经济和技术方式将技术从中华人民共和国境外转移到中华人民共和国境内或反过来的行为

---

<sup>277</sup> 合资条例，艺术。 43。

<sup>278</sup> 合营规定，艺术。 25, 41。

<sup>279</sup> 合营规定，艺术。 另见中华人民共和国中外合作经营企业法。 第八条（于1988年4月13日经第七届全国人大一次会议通过，经全国人大常委会第十八次会议于2000年10月31日修改，2016年9月3日进一步修改）51和2016年11月7日，第57号行政命令和2017年11月4日行政命令第81号）。

<sup>280</sup> JAMES ZIMMERMAN, CHINA LAW DESKBOOK: 外商投资企业法律指南102, 109-110 (Am. Bar Ass'n 4th ed. 2014)。

合作”。<sup>281</sup>TIER进一步将这些行为定义为“包括专利权或专利权的转让，专利使用许可，技术知识转让，技术服务和技术转让等。”<sup>282</sup>合营条例适用于第40条下的技术“引进”合同，即“合营企业通过第三方或合营各方的技术转让获得的必要技术”。“中华人民共和国合同法”“技术合同”第18章。

在第18章中，第322条将技术合同定义为“缔约方为技术开发，转让，咨询或服务确定相互权利和义务的合同”。

### 1. 美国公司与中国竞争对手的不同结果

外国实体不能充分利用中华人民共和国合同法规定的国内中国合同许可制度，因为TIER和合资公司条例中的相互冲突的条款控制了中国合同法。“中华人民共和国合同法”第一百二十三条规定，“中华人民共和国合同法另有规定”的中华人民共和国合同法不适用中国法律。此外，“中华人民共和国合同法”第十八章涵盖了技术合同，具体涉及“适用性其他法律的行政法规”第355条规定：“本法律和行政法规另有规定的技术进出口合同或专利和专利申请合同，以其相关规定为准。”由此，正如下文详细解释的那样，如果TIER和合资公司条例的条款与中国合同法，TIER和合资公司条例的条款分别与中国许可制度下的控制相关<sup>283</sup>

TIER提出了一些“中华人民共和国合同法”未规定的程序性要求。在TIER下，所有技术进出口合同必须通知中国并提供此类合同的副本。<sup>284</sup>如果没有按照要求适时通知此类合同，外国技术许可方将被拒绝将任何特许权使用费退回其本国。<sup>285</sup>从一开始，包括美国技术许可证颁发机构在内的外国进口技术许可证颁发者必须履行“中华人民共和国合同法”规定的不对中国竞争对手施加的义务。

### 2. 赔偿侵权索赔

<sup>286</sup>根据第24条，在技术输入合同中，“许可人应负责承担”任何侵犯“任何人的合法权益”的义务其他人“。TIER不允许当事人自由承担责任问题。因此，

<sup>281</sup>等级，艺术。 2。

<sup>282</sup>等级，艺术。 2。

<sup>283</sup>参见国家外国贸易委员会[以下简称“NFTC”]，提交，第301条听证会7（2017年9月28日）。

<sup>284</sup>TIER，art. 18。

<sup>285</sup>请参阅TIER，art. 20。

<sup>286</sup>等级，艺术。 24. 另见BSA | 软件联盟[以下简称“BSA”]，提交，301部分听证会

第二节(A)（2017年9月28日）（参见TIER第24条，作为“中国在合同和侵权责任方面不充分和矛盾的法律”的一部分）。

### III. China's Discriminatory Licensing Restrictions

所有美国技术进口技术许可证颁发者都必须向中国技术许可证持有人赔偿因使用进口技术而引起的第三方侵权索赔<sup>287</sup>此外，TIER关于“任何合法利益”的赔偿要求他人“似乎并不局限于”他人“的知识产权”。因此，TIER可能责成美国技术许可人向其中国被许可人赔偿第三方的任何侵权诉讼。<sup>288</sup>

相比之下，“中华人民共和国合同法”第353条规定当事人可以灵活地就中国国内技术转让进行谈判，以确定许可人赔偿责任的范围。第353条规定：“此处受让方利用专利或利用技术知识作为合同侵犯了他人的合法权益，其责任应由转让人承担，除非“<sup>289</sup>与外国技术许可人不同，”中华人民共和国合同法“允许国内技术转让协议的当事人就第353条中的责任问题进行谈判，而第24条则不允许当事人约定责任对于侵权索赔，没有其他条款允许当事方同意承担责任条款。<sup>290</sup>

#### 3. 改进许可技术的所有权

TIER第29（3）条禁止美国技术许可方限制其中国许可证持有者对转让的技术进行改进。第29（3）条禁止技术进口合同列入任何“限制接受方改善供应方提供的技术或限制接受方使用改进技术”的条款。“这一禁令意味着美国许可方不能限制他们的中国被许可人使用转让的技术，这些技术可能包括不仅受专利法保护的有价值信息，而且受到美国许可人开展和支付的研究和开发产生的商业秘密保护，以改善转让的技术。通过禁止对被许可人制定或使用改进技术的限制，第29条允许中国被许可人在任何进口技术转让协议中免费搭乘美国技术许可人的研发成本。

TIER第27条要求，对进口技术进行任何这些改进的权利将归于进行改进的一方。<sup>291</sup>与

---

<sup>287</sup> 见中国机械进出口商会电子产品专业委员会

[以下简称“CCCME”]，提交，301听证会10（2017年9月27日）（“该条款仅提及许可人的责任”）。

<sup>288</sup> 见信息技术与创新基金会[以下简称“ITIF”]，提交材料，301部分听证会15-16（2017年10月25日）

（“第24条要求许可人（许可人向该国进口技术）即使许可人知道使用许可技术可能会“侵犯他人的合法权益”，无论是或者（原文如此）都承担全部责任。事实上，不仅意识无关紧要，责任可能来自任何第三方‘合法权益’，即责任可能包括侵权行为以及知识产权侵权以外的其他责任。”）。

<sup>289</sup> 强调增加。

<sup>290</sup> 参见NFTC提交的第301部分听证会7（2017年9月28日）。

<sup>291</sup> 见例如CHINA CHAMBER OF INT'L. COMMERCE [以下简称“CCOIC”]，提交内容，301条款听证62（2017年9月28日）（指“基本含义是在技术改进

第24条，TIER对改良所有权的限制不能通过进口技术合同当事方的合同规避，因为“[改进]技术的权利归属于改进方”。被授予“第二十七条中的语言不允许技术进口合同的当事方就其他条款进行谈判。限制意味着a

美国技术许可方无法就中国被许可方在使用美国许可方技术时作出的任何改进方面的所有权进行谈判，并且由于禁止从第29条进行改进的限制，美国技术许可方无法就其技术进行谈判将得到“改善”，或者这种改进技术的权利将归属于中国被许可人。

相比之下，根据“中华人民共和国合同法”第354条，中国国内企业可以灵活地确定技术转让合同双方如何分享技术改进带来的任何利益，许可和所有权。第354条规定，“技术转让合同当事人可以根据互惠原则，规定从专利开发或利用技术诀窍中获得随后改进的技术成果的方法。“与对美国进口技术许可方的限制不同的是，签署国内技术转让协议的许可方可以就许可专利或商业秘密的任何改进的利益分享条款进行谈判<sup>292</sup>

“中华人民共和国合同法”也为国内技术转让协议的当事人提供了默认立场，如果各方未能就如何确定所有改进的所有权达成一致，或者改进的合同用语含糊不清<sup>293</sup>，那么默认双方是否拥有合同另一方所做的任何改进。该默认条款仅为技术转让合同提供了非强制性的支持性立场，以及谈判此类合同的立场，但这种灵活性仅适用于在国内转让技术的公司。

#### 4. 技术合同到期后的技术使用

有关属于改进党“）； CCCME，提交，301听证会10（2017年10月23日）。

<sup>292</sup>一位中国评论员也指出了艺术术语之间的这种不一致。TIER和艺术的27。中华人民共和国合同法354条。在TIER颁布后不久公布的TIER概述中，一位中国专利律师指出，外国人可能会看到它的共同所有权以改善中国法院撤销的改善是“非常现实的问题”，即使外国人和中方已同意根据“中华人民共和国合同法”分享这些改进的所有权。笔者认为，“中华人民共和国合同法”允许“相对灵活和有弹性的手段”，各方可以本着互惠互利的原则，对这些“实事求是，长远利益”“王重芳，TIER的思考和解释，13知识产权31（2003）。<sup>293</sup>艺术。中华人民共和国合同法61条适用于“不确定条款；补充协议“，并规定如果”或合同已经生效，当事人没有规定质量，价格或报酬的内容或履行地点的内容，或者已经明确规定的，当事人可以补充他们通过协议；如果他们无法达成补充协议，则应根据合同的相关条款或贸易惯例来确定问题。“中华人民共和国合同法”第354条规定了艺术。在确定共享改进方法是“未规定或未明确规定，也不能根据第61条的规定确定”时适用[61]，因此含糊不清。

在301条款调查过程中，USTR在合资企业条例中确定了额外的许可限制。除TIER外，合资企业管制条例也包括对中国境内合资企业的技术出口方（例如，美国向中国合资企业出口技术的各方）的许可限制。许可限制导致技术进口方（中国合资企业从美国向中国进口技术）获得利益。合资条例第43条第（3）款规定，向合营企业提供技术转让协议的期限“一般不超过10年”。该条款可能导致美国公司只能控制其转让技术十年，尽管某些形式的技术，比如专利和商业机密，可能会比十年长得多。合资合作技术转让协议签订后，第四十三条第（四）款规定“技术进口方有权继续使用该技术”。第四十三条第（四）款的结果是，中国技术合资企业合同有权根据合资条例在相关技术合同到期后继续使用转让的技术，即使转让的技术在其他情况下也不会被该中方使用。这意味着根据合资条例，中国合资执照持有人有权在技术合同到期后永久使用美国许可方的技术，无需支付赔偿或受其他条款约束。

#### C. 其他贸易伙伴提出的问题

其他政府已将中国的技术转让许可制度视为一个问题。关于2009年和2011年与贸易有关的知识产权问题（TRIPS）理事会对中国在世界贸易组织的过渡性审查，日本，欧盟，美国要求中国提供的信息来解释其技术转让制度，并解决其他领域的问题。在2011年对中国的上一次审查中，日本特别指出其担心的是，与国内同行相比，TIER对外国许可人的待遇包含歧视性规定<sup>294</sup>

<sup>295</sup>日本经济产业省（METI）在其2016年度合规报告中专门针对歧视性文章专门介绍了其中国报告的一部分内容包括第24条，第27条和第29条。经济产业省注意到“在许多技术进出口受[TIER]约束的情况下，假定外国公司是提供技术的缔约方”，因此，“[TIER]的强制性条款仅适用于提供该技术的外国公司，因此可以作为歧视中国和外国技术转让的措施。”<sup>296</sup>

外国利益相关者也提出了担忧。中国欧盟商会在其“2016/2017知识产权工作组立场文件”中得出结论，

<sup>294</sup>中国对这些批评的唯一回应是TIER没有歧视性的规定。关于2011年TRIPS理事会会议的总结，请参阅日本经济产业省（METI）2016年度报告，2016年关于贸易协议主要贸易伙伴遵守情况的报告 - WTO, EPA / FTA和IIA [以下简称“2016年合规报告”] 67 (2016年)，可查阅 [http://www.meti.go.jp/english/report/data/2016WTO/pdf/01\\_01.pdf](http://www.meti.go.jp/english/report/data/2016WTO/pdf/01_01.pdf)。

<sup>295</sup> 请参阅2016年符合性报告64-67。

<sup>296</sup> 2016年合规报告65。



由于TIER, “跨境技术转让合同当事人不允许自由谈判有关后续开发所有权的条款或侵犯第三方权利的责任…… [A]后果, [TIER]干涉[“<sup>297</sup>分庭在其2017/2018号立场文件中建议删除TIER第27条<sup>298</sup>

#### D. 中国的行为, 政策和做法是歧视性的

以上TIER和合资条例的条款构成了中国的歧视性行为, 政策和实践<sup>299</sup>TIER和JV条例规定, 包括美国实体在内的外国技术进口商相对于其国内中国同行处于劣势, 因为TIER和合资企业管制条例对外国技术进口商及其使用和享有技术权利 (包括但不限于知识产权) 施加额外限制<sup>300</sup>通过这些限制, 美国技术进口商往往被迫授予所有权或向国内中国实体使用有价值的知识产权的权利。与此同时, 许可限制为中国交易对手带来的好处是强制安排。<sup>301</sup>

##### 1. 歧视的理由

在301条款调查中, 美国贸易代表处收到了意见和证词, 指出中国的许可限制对保护在技术转让谈判和合同中处于“弱势地位”的中国公司是必要的。<sup>302</sup>其他意见书指出

<sup>297</sup> 欧洲商会在中国, 知识产权权益工作组2016/2017年度定位文件

87, 可在<http://www.europeanchamber.com.cn/documents/download/start/en/pdf/429>。

<sup>298</sup> 见欧洲议会在中国知识产权工作组的立场文件

2017/2018 89, 可在<http://www.europeanchamber.com.cn/documents/download/start/en/pdf/545>。

<sup>299</sup> 见NFTC提交的第301部分听证会7 (2017年9月28日) (“根据TIER第24条, 这种合同自由的缺失歧视海外许可人……”) ; 美中商务理事会[以下简称“USCBC”]提交的第301条听证会10 (2017年9月28日)。

<sup>300</sup> NFTC提交的第301条听证会6 (2017年9月28日) (“技术进出口管理条例”对外国技术许可人施加了比中国合同法对国内许可人所施加的更大风险和责任。“)。

<sup>301</sup> ITIF, 提交材料, 301部分听证会16 (2017年10月25日) (“总而言之, 中国对参与中国技术许可活动的外方施加了繁重的限制, 这些限制使得外方不利于中国交易对手。”)。

<sup>302</sup> 参见杨国华递交的301部分听证会 (2017年9月28日) (“中国技术进出口管理条例”的有关规定有充分依据, 其规定旨在维护中国技术进出口管理条例的合法权益。在国际技术转让谈判中处于弱势地位的被许可人, 在其他国家的类似法律和政策在这种情况下做的。“); CC0IC提交的第301条听证会63-4 (2017年9月28日) (“在跨境技术转让方面, 发达国家和发展中国家许可证持有人在谈判中的地位通常是不平等的很大程度上……这些规定是基于同样的原则, 即纠正导致利益不平衡的权力不平衡, 并保护谈判立场薄弱的被许可人的权利。“)。

### III. China's Discriminatory Licensing Restrictions

许可谈判和合同基于市场条件而不受中国干涉<sup>303</sup>，并且TIER不赞成中国公司<sup>304</sup>

其他意见书指出，像TIER这样的许可限制不会对美国工业构成问题，因为没有根据TIER在中国引入法律案例。<sup>305</sup>这些意见没有说明TIER的持续存在（以及<sup>306</sup>当公司拥有可能受中国许可限制制度影响的宝贵知识产权和其他专有信息时，这些担忧会增加<sup>307</sup>此外，没有任何理由支持歧视性政策的提案涉及这种许可制度如何符合国民待遇标准。国民待遇意味着一个国家（如中国）对其他国家的国民的待遇不低于其在有关政策方面给予本国国民的待遇。相反，提交的内容似乎隐含地承认中国有歧视行为，政策和有关技术进口合同的做法，并以此为由证明其存在。

第301条规定了歧视性的行为，政策和做法，“适当时包括拒绝对美国商品，服务或投资采取国家或最惠国待遇的任何行为，政策和做法。”<sup>308</sup>技术TIER与中国合资企业管理条例所界定的转让协议涵盖美国的商品，服务或投资，与中国商品，服务的国内许可处理相比，与美国的技术许可和进口相关投资。

TIER和JV条例使美国技术所有者在向中国市场许可技术时与其中国同行相比处于劣势。不同的待遇有效地基于国籍，导致301条款下的歧视。

<sup>303</sup> 见CCCME提交的第301条听证会9（2017年10月23日）（声称“合同是根据公司的独立意愿订立的，中国各级政府既不参与也不干预任何商业决策或活动……知识产权许可或技术谈判是根据中国公司和美国公司的市场状况进行的。”）；CCOIC，提交材料，301部分听证会64（2017年9月28日）。

<sup>304</sup> CCCME，提交，301听证会10（2017年10月23日）。

<sup>305</sup> 例如CCCME，提交材料，301部分听证会5（2017年10月23日）（“过去五年，CCCME未收到与知识产权和技术转让相关的争议或投诉。”）。

<sup>306</sup> USCBC，提交材料，301部分听证会10（2017年9月28日）（“中国的合资公司要求和外国股权限制造成了公司的不平等谈判……取消这些政策将会对公司谈判市场的能力产生有意义的变化在中国的知识产权和技术条款”）。

<sup>307</sup> 的标识。在3（“在USCBC最近的调查中，大多数公司报告称，他们担心将技术转移到中国，无论情况如何，因为担心知识产权和专有信息的保护，以及对执行技术许可的担忧协议”）。<sup>308</sup> 19 USC § 2411（d）（5）。

## 2. 其他国家的行为，政策和做法

此外，美国贸易代表处收到关于其他贸易伙伴在许可和技术转让方面的行为，政策和做法的意见，包括有关美国技术许可制度的意见。提交给USTR的评论中所引用的行为，政策或做法中没有一个是与中国的相同或相似。相反，这些非常不同的例子强调，中国在技术许可方面的行为，政策和做法歧视包括美国实体在内的外国技术进口商。

USTR收到的评论和证词声称，没有支持或讨论，中华人民共和国合同法有关技术转让的规定“同样适用于国内和外国投资的公司，而不偏袒任何一个集团”。<sup>309</sup>如上文第三节.B.1，中国合同法并不适用于国内和国外公司<sup>310</sup>寻求在中国境内转让技术的中国公司可以充分利用中华人民共和国合同法的规定，而寻求技术转让的美国技术所有者中国必须遵守TIER或合资公司条例所规定的不利条款<sup>311</sup>

一些意见书将国际守则和国内法中其他赔偿条款的特征与TIER中的赔偿条款类似。例如，两份呈件强调了“国际技术转让行为守则草案”（草案）- 联合国文本（草案TF232）第二十四条，相关部分规定：“[这里]任何合法的任何其他人的利益受到侵害，责任应由许可人承担。

“守则草案”第5章第4段vi（对转让技术的权利）规定：“技术供应商表示在签署协议之日，尽其所知，不知道第三方的有效专利权或对发明的类似保护，这些发明在按照协议规定使用时会因使用该技术而受到侵害……”。三十多年前起草的“法典草案”未提及未来责任，这是TIER第24条所要求的。相反，代码草案解决了合同签署时已知过去侵权的保证问题。<sup>313</sup>TIER处理所有赔偿问题，而不仅仅是过去的保证，因为代码草案涉及。

<sup>309</sup>中国通用商会 - 美国[以下简称“中国总商会”]提交的301部分听证会（2017年9月28日）。中国总商会的意见书补充说：“除合同法外，”中华人民共和国技术进出口管理条例“（2001年通过）还增加了对技术转让，许可，所有权和赔偿的保护。跨境交易“，但不包括关于TIER如何加强此类保护的信息，也不包括有关TIER的外国技术转让独立制度如何与中华人民共和国合同法一起工作的信息。ID. 14-5。

<sup>310</sup>ITIF，提交资料，301部分听证会15（2017年10月25日）（“CCCME...认为TIER的相关第24条和第27条属于‘中立性质’。但CCCME不承认条款仅适用于在‘技术进口合同’中）。“）。

<sup>311</sup>见编号。（“CCCME认为这些规定是‘中立的’……但是这不能反驳或解决手边的实际问题，因为它忽略了这样一个事实，即TIER的第24条和第27条只适用于技术进口合同“，但并未持有技术许可合同。”）。

<sup>312</sup>CCCME，提交材料，301部分听证会10（2017年10月23日）；CCOIC，意见书，301条款听证61-2（2017年9月28日）。

<sup>313</sup>ITIF，提交材料，301部分听证会15（2017年10月25日）（“未知主导专利与根据第24条‘许可方承担责任’有根本区别”）。

中国和美国等一些会员国通过了“国际货物销售合同公约”，而不是通过“守则草案”，其中包括明确规定围绕此类条款的合同自由的条款。“公约”确实包含了一项有关的保证条款，即货物卖方“必须按第42条交付没有基于工业产权或其他知识产权的任何权利或第三方索赔的货物”，但“公约”也在第6条中规定该缔约方“可以……减损或改变任何[公约]条款的效力”。类似的合同自由条款被纳入联合国世界知识产权组织（WIPO）的“成功技术许可”出版物。中国和美国也是其成员的WIPO通过其成功的技术许可证文件提供指导，该文件承认赔偿问题的条款的“法律复杂性”以及当事方能够自由谈判此类条款的重要性。在其成功的技术许可中，WIPO明确表示“没有特定的答案”和“没有标准的”或“习惯的”。“这些联合国公约和WIPO文件合同条款的自由反映在中华人民共和国合同法”，但美国技术进口商进入中国的TIER有冲突。

一些提交者声称，包括美国在内的其他贸易伙伴的相关法律涉及赔偿，但提交者未能对此类指控提供支持性法律分析。<sup>314</sup> USTR无法分析这些无支持的指控，特别是当提交者在听证会期间为回答这些问题提供了机会，并且在反驳意见期间选择不在听证会上或之后以书面意见形式提交。<sup>315</sup>

例如，菲律宾知识产权法典自愿许可章（菲律宾第8293号共和国法）<sup>316</sup>提交的意见书指出，菲律宾对中国享有类似的赔偿和改善所有权条款。然而，菲律宾引用的条款法律与TIER下的中国政权并不相似。

如上所述，TIER在中国要求技术导入许可方负责使用所提供的技术所产生的所有责任。

“[w]任何

<sup>314</sup>例如，中国知识产权法协会认为，德国判例法和美国“统一商法典”都包含了与TIER类似的规则，但没有引用任何要求外国许可人赔偿全部国内许可证持有者的规定侵权责任。中国知识产权法协会[以下简称“CIPL”]提交的第301条听证80-1（2017年9月27日）。相反，CIPL仅就德国和美国的产品已知缺陷的货物的明示和暗示保证语言仅引用了德国判例法和美国统一商业法。金海军，CIPL，证词，301听力140-1（2017年10月10日）。

<sup>315</sup>例如金海军，CIPL，证词，第301条听证140-1（2017年10月10日）（“我们在书面意见中提供了您的问题解释……我们给出了一些例子，如德国的判决和美国的UCC和联合国的守则草案。”）；John Tang，DHH华盛顿特区律师事务所PC [以下简称“DHH”]，证词，第301部分听证会164（2017年10月10日）（回复“我相信我们的补充意见，我们会以更完整的方式解决您的问题“关于TIER的问题”与DHH，提交，301部分听证会4（2017年10月23日）相比（”特别是，中国没有任何强制外国投资者转让他们的技术的法律，法规或规章。出现，这将是受到市场条件影响的公司之间的协议，而不是政府干预。”）。

<sup>316</sup>CCOIC，提交材料，301部分听证会62（2017年9月28日）。

“<sup>317</sup>引用的菲律宾法律规定，表面上看来，对技术转让安排产生不利影响的是对竞争和贸易的不利影响，因为”豁免许可人对不履行责任他在技术转让安排下的责任和/或使用许可产品或许可技术带来的第三方诉讼的责任“。鉴于这是一种推定，菲律宾的措施与TIER的宽泛赔偿要求。此外，根据菲律宾法律推定法律第91条所列情况的推定是例外，其中包括技术转让安排，这些安排是“经济上会带来巨大利益的特殊或有利的情况，例如高科技含量，增加外汇收入，创造就业机会……”。该提交未能解释本节中引用的例外情况，即推定适用”[e]除[知识产权法典]第91条规定的情况。“菲律宾知识产权法典明确允许实体从引用的第87.14和87.16节中寻求豁免，包括“经济体将获得实质性利益，例如高科技含量”的情况。最重要的是，菲律宾法律似乎适用于菲律宾法律规定的所有技术转让安排，而中国TIER条款仅适用于菲律宾进口商 国外技术，如美国工业。

对于所有权条款，TIER第27条要求对进口技术的改进属于改进方。如上面第三节所述.B.3第二十七条规定的义务意味着中国技术引进合同各方有权自行改进这些相同方的条款，而不与其美国合作伙伴达成任何协议。第87.6节引用的菲律宾法律<sup>318</sup>指出，表面上看来，技术转让安排“规定被许可人免费向许可人转让发明或通过使用许可技术可能获得的改进”对竞争和贸易有不利影响。根据菲律宾知识产权法的规定，TIER要求许可证持有者所做的所有改进都归属于该许可证持有者，而不是表面上认为会对竞争和贸易产生不利影响。此外，同第87.14段一样，根据菲律宾法律，对同一法律第91条所列情况的推定也有例外，其中包括技术转让安排，即“对经济产生重大利益的例外或有利的情况，如高科技含量，外汇收入增加，创造就业机会……”。同样，菲律宾法律似乎适用于菲律宾法律下的所有技术转让安排，而中国TIER条款仅适用于外国技术进口商，例如美国行业。

USTR也收到了越南知识产权制度与TIER类似的声明<sup>319</sup>。然而，就像菲律宾制度一样，越南没有像中国第27条那样的条款。越南政权处理合同，要求被许可方将许可证持有者免费提供的改进转让给许可方。越南知识产权法第144.2 (a) 条规定：“工业产权对象

<sup>317</sup>等级，艺术。 24。

<sup>318</sup>CCOIC, 提交材料, 301部分听证会63 (2017年9月28日)。

<sup>319</sup>CCOIC, 提交材料, 301部分听证会63 (2017年9月28日)。

### III. China's Discriminatory Licensing Restrictions

许可合同不得有不合理地限制被许可人权利的条款“。具体例子包括”禁止被许可人改善商标以外的工业产权对象“和”强制被许可人免费转让许可人改进被许可人制造的工业产权或工业产权登记或工业产权的权利“。但是，TIER在中国禁止当事人自由承包当事人之间如何分配改进，并考虑到相关技术首先由许可人提供。<sup>320</sup>

类似的提交文件也没有涉及这些引用的条款是否仅适用于外国技术所有人，并且为国内技术转让提供不同的待遇，中国的制度也是如此。所有其他国家和国际论坛上所谓的“类似”法律和指导条款并不完全适用于进口技术转让，正如TIER在中国所做的一样，而是平等地适用于所有技术转让的许可合同。

USTR收到的评论指出，与中国本土公司相比，美国公司在TIER下的待遇并不相同。<sup>321</sup>正如上文I.B.2 *et seq.* 和部分I.D.1, 不是这种情况。一份意见书指出，“只要技术专利仍然有效或技术仍然需要保密，许可证持有者对技术的使用仍需要许可方的许可”<sup>322</sup>。说明中国许可制度的其他要求，包括合资企业法规，其中包括授权被许可人在协议签订后无偿使用该技术。其他评论中没有引用中国合同法律制度“起源于欧洲主要国家（如德国）和法律的制度已经演变成与美国相似的法律体系。”<sup>323</sup>这种一般性质的断言是对上述关于美国和其他外国技术所有者相对于中国同行的差别待遇和歧视待遇所表达的关切没有回应。提交者未能提供所声称的相关美国对应合同条款的引用，阻止USTR得出这些声明是合理的并且得到法律的支持。此外，没有任何意见提及美国的合同法不对国内技术转让和外国技术转让提供不同的待遇。

美国贸易代表未收到任何意见，表明美国或任何第三国已制定与合资企业法规相似的任何行为，政策或惯例。

#### E. 中国的行为，政策和实践负担美国商务

正如前面第二节讨论的那样，中国在限制技术转让方面的行为，政策和做法 - 包括许可和其他技术相关

<sup>320</sup> TIER, 艺术。 27。

<sup>321</sup> CCCME, 提交的301条款听证会10 (2017年10月23日) (声称“这两项条款[TIER第24条和第27条]本质上是中立的.....。无论是中国公司还是美国公司都可以许可人和改进方。”); CCCME, 提交材料, 301部分听证会7 (2017年10月23日) (主张未引用“企业通常对改进技术的所有权达成一致”)。

<sup>322</sup> CCOIC, 提交, 301部分听证会62 (2017年9月28日)。

<sup>323</sup> 中国总商会, 投稿, 301条款听证 § 2 (C) (2017年9月28日)。

### III. China's Discriminatory Licensing Restrictions

美国实体的谈判 – 显然给美国商业带来负担。影响美国商业的行为，政策和做法包括导致歧视美国技术的许可要求<sup>324</sup>以及不足以保护美国知识产权的行为，政策和做法。<sup>325</sup>描述的许可限制在关于美国实体的第III. B部分明确地符合这些标准，因为它们剥夺了美国实体受益于他们在歧视性许可制度下转移到中国的创新技术<sup>326</sup>

---

<sup>324</sup> 见第302条调查的启动和征求公众意见：日本农产品市场准入壁垒，62美联储。注册。 53, 853 (1997年10月16日)；全国装罐协会的请愿书，40美联储。注册。 44, 635 (1975年9月29日)。

<sup>325</sup> 见“终止行动：洪都拉斯政府保护知识产权”，美联储63。注册。 37, 943 (1998年6月30日)。

<sup>326</sup> WILEY REIN LLP提交的第301部分听证会11 (2017年9月28日) (“中国公司将能够采用”赢者通吃“的策略来阻止美国公司重新获得市场份额，因此，明确中国政府的行动负担和限制美国的商业”)。

## IV. 境外投资

### A. 介绍

在过去的十年中，中国对外直接投资（OFDI）增长迅速。<sup>327</sup>中国对外直接投资长期以来一直关注矿产和其他自然资源资产的收购，主要在非洲和非洲等发展中地区<sup>328</sup>然而，随着中国对外直接投资流量的增加，以科技为重点的投资变得更加普遍，特别是在美国和欧洲。<sup>329</sup>

各种动机都告诉中国的境外投资行为。在一般的以市场为基础的外国直接投资理论下，外国投资者寻求（1）市场扩张，（2）效率收益，和/或（3）资源（广义地定义为包括自然资源和其他战略资产）。TF311）这些动机在一定程度上也适用于中国的情况，尤其是在旨在减轻中国对资源进口依赖的自然资源投资方面。<sup>331</sup>

<sup>327</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铨集团, 中国在美国的投资: 最近

趋势和政策议程6 (2016年12月) (指出: “中国企业对外直接投资 (FDI) 的快速增长正在改变全球资本流动的格局, 中国的FDI流量年均增长率为在过去的十年中为27%, 从2005年的30亿美元增加到2015年的1230亿美元。”)。关于外国直接投资的定义, 请参见Shun Chiao Chang, “中国对外直接投资的决定因素和动机: 空间引力模型方法”, 43全球经济。REV. 260 (2014) (“‘外国直接投资’是反映一个经济体 (‘直接投资者’或‘母公司’) 的居民实体为获得‘持久利益’和控制企业居民的目标的国际投资类别在另一个经济体 (‘直接投资企业’) 中, ‘持久利益’概念中包含的两个标准是直接投资者与企业之间存在长期关系, 以及直接投资者与企业之间存在显著的影响程度投资者在企业管理中的有效声音”)。

<sup>328</sup>例如, 2010年到2014年安永会计师事务所的数据显示, 中国企业在能源和采矿领域共完成223宗并购交易, 总额达1430亿美元, 在农业企业和食品领域共进行54宗并购交易, 总额为167亿美元。ERNST & YOUNG, 驾驭丝绸之路: 中国出口投资热潮7-11 (2015年3月)。

<sup>329</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铨集团, 中国在美国的投资: 最近

趋势和政策议程6 (2016年12月) (指出“最初侧重于发展中国家的采掘业部门, 今天中国的外国直接投资日益流向技术, 品牌和先进制造业资产充裕的发达经济体”。另见ERNST & YOUNG, 丝绸之路: 中国出口投资热潮7-11, 15-16 (2015年3月) (“欧洲国家, 特别是发达国家, 越来越多的中国投资者追求其先进技术和[...]工业, [技术, 媒体, 电信]和汽车行业是中国投资者的最爱。”)。

<sup>330</sup>关于外国直接投资动机的一般理论 (通常称为“折衷范式”), John H. Dunning, “国际生产的折衷范式: 重述和一些可能的延伸”, 19 J. 国际公共汽车。学习 1-31 (1988)。

<sup>331</sup>张毅, Hein Roelfsema, 揭示了中国对外直接投资背后的复杂动机, 19 J. 亚太经济92 (2013) (“第三种模式是东道国资源, 包括自然资源和战略资产, 在吸引中国对外直接投资方面日益重要, 许多中国企业专注于大规模生产, 涉及自然资源密集型进程, 但中国人均自然资源仅为世界平均水平的20%-25%”

(Guo, 1996) 对外直接投资已被用于获取稀缺的自然资源, 如能源, 石油和矿产资源 (Wu and Sia 2002)。例如, 多年来, 中国的跨国公司投资了大型项目来开采石油等国家, 如阿尔及利亚, 安哥拉, 肯尼亚, 尼日利亚和苏丹; 刚果和赞比亚的铜矿以及加蓬的铁矿石。随着中国经济的迅速扩张, 近年来, 对自然资源的需求支持国内经济增长。因此这条道路导致对进行更迫切的需求



#### IV. Outbound Investment

但正如众多研究指出的那样，中国的对外直接投资也受到非市场因素的驱动。这些因素来源于中国政府广泛的干预 - 一般来说中国经济，尤其是外国投资 - 以实现产业政策目标。

- 美国商会在2017年的一份报告中指出：

在一些[中国制造2025]行业中，国内和国外竞争对手之间的技术差距非常大，缩小差距需要延长时间表和高水平的财务承诺，这可能会使预算紧张。为加速学习过程，这个[中国]国家似乎支持与[中国制造2025]重点行业相关的中国国有和国家支持公司的收购战略<sup>332</sup>

- 中国欧盟商会在2017年的一份报告中指出：

在2015年和2016年的过程中，对欧洲和其他地区与[中国制造2025]相关的行业的公司进行前所未有的海外投资浪潮已经成功完成或尝试过。值得注意的是，这些投资中的很大一部分都是在欧洲企业无法在中国进行同等投资的领域，并且也使中国企业获得了他们本来无法获得的技术，品牌和管理专业知识。在半导体等一些行业，尝试和完成的投资遍布整个工业供应链。<sup>333</sup>

- 2017年欧盟委员会关于中国经济扭曲的报告指出：

中国在欧洲（和其他地区）的对外投资明显加速在过去几年显着[...]这些海外收购大多数都有国家的直接支持。通过国家支持程序，中国[国有企业]获得市场份额，建立更多的能力[和]资本资产并获得投入<sup>334</sup>

- 德国知名智囊墨卡托中国研究所在2016年的一份报告中表示：

随着时间的推移寻求自然资源的外国直接投资“）。参见Shun Chiao Chang，中国的决定因素和动机中国的对外直接投资：空间引力模型方法，43全球经济。REV. 244, 260 (2014)。这项研究回顾了2003至2009年间中国在138个国家的对外投资情况，发现“燃料提取动机在中国的对外直接投资中起着关键作用。”

<sup>332</sup> 美国商会（以下简称“美国商会”），中国制造2025：建立在本地保护的全球性建筑22（2017）。

<sup>333</sup> 中国欧盟工商联合会[以下简称“欧盟商会”]，中国制造业2025年：推动18-19（2017）市场力量的工业政策。

<sup>334</sup> 欧洲联盟委员会委员会工作人员工作文件关于中华人民共和国经济发展的重大贸易保护调查426 (SWD (2017) 483 final / 2 (2012年12月20日))。

为了加速中国的技术赶超和技术发展的跨越阶段，中国企业通过海外投资获得核心技术。这本身并不令人意外，也不令人反感。但是，中国的技术收购部分得到了国家的支持和指导。中国奉行政府资本和高度不透明的投资者网络的对外产业政策，促进海外高科技收购。这破坏了公平竞争的原则：中国的国家主导的经济体系正在利用欧洲和美国的市场经济的开放性。中国的高科技投资需要被解释为一个总体政治计划的基石。它旨在系统地获取尖端技术并实现大规模技术转让。<sup>335</sup>

- 铨集团在2016年对中国投资美国的研究中指出，尽管难以得出关于外国直接投资数据的明确结论，“中国政府政策是外国直接投资模式的重要变量”，而且“在半导体行业的全球收购报价中是工业政策对外投资关系最显着的例子。”<sup>336</sup>
- 安永在2016年的中国对外投资年度报告中指出，“中国政府正在积极改善对外投资战略，通过推出财政和金融支持政策并建立合作关系，促进中国企业”走出去“平台。”<sup>337</sup>
- 许多学术研究都指出了国家参与塑造中国对外直接投资的重要性<sup>338</sup>。例如，在一项被广泛引用的有关中国海外市场决定因素的研究中

<sup>335</sup> Jost Wübbeke, et. 中国制造MERCATOR研究所[以下简称“MERICS”]，中国制造

2025年：制造高科技超级电力及其对工业国家的影响7-8 (Dec. 2016) (强调增加)。

<sup>336</sup> Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, RHODIUM GROUP, 中国在美国的投资：最近

趋势与政策议程7 (2016年12月) (“政府政策通过经济政策间接影响中国企业对外投资的模式，并直接通过激励政策和旨在促进海外投资于特定行业，技术和地域的政策。”)；另见铨集团[以下简称“铨”]，提交，第301听证会4 (2017年9月28日)。

<sup>337</sup> ERNST & YOUNG, 走出去 - 制造力的全球梦想：2016年中国外派

投资展望7 (2016年3月) (“2015年，中国开始全面实施”一带一路“战略，并出台了”中国制造2025“计划和”关于促进工业产能国际合作的指导意见“和”机械制造“，旨在鼓励制造业走出去，开展国际能力合作，已经取得了一定成效：2015年，中国企业在一带一路上投资148亿美元，增长18.2% 2014年；同时机械制造业的对外直接投资增长了154.2%。”)。 <sup>338</sup> 见例如Alvaro Cuervo-Cazurra等人，作为所有者的政府：国有跨国公司，J. 国际公共汽车。研究 (2014年7月9日)；林翠，蒋福明，国有企业对外商直接投资所有权决策影响的所有权效应 - 对中国对外投资企业的研究，43 J. 国际公共汽车。STUDIES 264-284 (2012)；王成奇，等。探索政府参与新兴经济体对外直接投资的作用，43 J. 国际公共汽车。Studies 655-676 (2012)；Luke Hurst，“经合组织国家和非经合组织国家中国国有外向直接投资决定因素的比较分析”，中国与世界经济74-91 (2011)；邓平，为什么中国企业倾向于在国际扩张中获取战略资产，44 J. OF WORLD BUS. 74-84 (2009年1月)。

#### IV. Outbound Investment

投资，彼得J. 巴克利等人。认为“中国对外直接投资的特殊理论”考虑到国有金融机构对境外投资者提供的软预算约束影响中国境外投资的程度；对外投资者普遍拥有国有资产；<sup>339</sup>以及中国政府对境外投资审批程序进行控制的方式<sup>340</sup>

USTR认定中国政府指导并不公平地促进了中国公司对美国公司和资产的系统投资和收购，以获得尖端技术和知识产权（IP）并在被视为重要的行业中产生大规模技术转让由国家工业计划。国家在指导和支持这种对外投资战略方面的作用是无处不在的，而且在多个层级的政府 - 中央，地区和地方都是如此。政府投入大量资金来鼓励和促进其认为具有战略意义的领域的境外投资。为支持这一目标，中国已经招募了广泛的参与者来支持这一努力，包括国有企业，国家支持的基金，政府政策性银行和私营公司。

本节结构如下：第四节B提供了对中国对外投资政策的回顾，以及参与境外投资的各个国有和国家支持的参与者。该部分考虑政府采购外国技术的主要举措，包括“走出去”战略，以及政府用于引导和指导投资的其他杠杆，例如其境外投资审批制度。

第四节C分析了这一政策框架和方法如何影响中国在美国的投资。该部分回顾了投资流量的汇总数据，然后详细分析了美国7个经济领域的中国收购情况，这些部分说明了中国的行为，政策和做法：（1）航空；（2）集成电路（IC）；（3）信息技术（IT）和电子产品；（4）生物技术；（5）工业机械和机器人；（6）可再生能源；和（7）汽车。本部分结束时通过分析中国投资活动，针对美国硅谷等技术中心的核心创新驱动因素。

第四节D提供了调查结果摘要：中国参与了不合理的行为，政策和做法，并且给美国商业带来了负担。扭曲市场的行为，政策和政策

---

<sup>339</sup>Peter J. Buckley et al., “中国对外直接投资的决定因素”, 38 J. 国际公共汽车。研究501 (2007年7月) (“新兴经济公司可能会将市场不完善性转化为所有权优势 (Buckley, 2004a)。这种能力可能来源于一些特殊的和相互关联的缺陷：

(1) (2) 低效率的银行体系可能会向潜在的对外投资者提供软贷款 (2) 低效的银行体系可能会向潜在的对外投资者提供软贷款 (3) 集团公司可能经营效率低下的内部资本市场，有效补贴外国直接投资[...] 有充分理由相信这些不完善之处存在于中国。国家资助的软预算约束使中国企业获得了进入和渗透东道国经济的“正常”模式。“)。

<sup>340</sup>Peter J. Buckley et al., “中国对外直接投资的决定因素”, 38 J. 国际公共汽车。研究503 (2007年7月) (“鉴于中国经济的国家控制程度 (Scott, 2002)，制度环境可能对中国企业的国际化决策产生深远而深远的影响。国家行政部门的各个机构都需要批准来自中国的每个对外直接投资项目（主要是通过控制外汇），这种演变可能会对中国跨国企业的发展，实力和方向产生强烈的影响。“)。

中国政府在以技术为重点的行业中的做法给美国工业带来了巨大的成本和风险。它们削弱了美国科技公司的创新和适应能力，并威胁到美国工业的长期竞争力。

## B. 政策和监管框架

### 1. 主要收购国外技术的政策

#### a) “走出去”战略

中国境外投资的基石是“走出去”<sup>341</sup>战略。这一战略鼓励中国企业“走出去”并在国外投资，并呼吁政府指导和推动这一努力。正如最初设想的那样，该战略旨在消除对境外投资的障碍<sup>342</sup>，并为特定企业和海外投资部门提供有针对性的支持<sup>343</sup>。这一战略似乎首先在1997年江泽民主席的讲话中得到阐述，<sup>344</sup>并被列入“十五”国家经济和社会发展规划纲要（2001-2005）（“十五”计划）。<sup>345</sup>在随后的声明中，政府肯定了“走出去”战略和技术收购。例如，在2004年的“中国企业走出去的国际论坛”上，商务部（商务部）的一位高级官员解释说，作为七个中的一个

<sup>341</sup>中文术语邹楚曲的英文翻译。

<sup>342</sup>Peter J. Buckley et al., “中国对外直接投资的决定因素”，38 J. 国际公共汽车。研究500（2007年7月）（“加速向外投资自由化和增长的过程可以追溯到邓小平1992年对华南地区的访问，直到政府主导的”走出去“（邹初渠）倡议，该倡议旨在通过进一步减少或消除与国际投资有关的外汇，财政和行政障碍（Sauvant, 2005），促进中国企业的国际竞争力。

<sup>343</sup>Luke Hurst, 经合组织和非经合组织国家中国国有外向直接投资决定因素的比较分析，19中国与世界经济77（2011）（“A Go Global”政策于1999年公布。根本的目的是鼓励ODI支持国家出口，明确的目标是推动国内企业将其活动国际化作为获取战略资源和拓展国外市场的手段，其总体目标是提高180家企业竞争力，以促进他们成为真正的跨国公司并进入财富500强。被确定的公司受益于税收减免和政治支持（VanWyk, 2009）“）。

<sup>344</sup>中共前总书记江泽民，执行“引进来”和“走出去”合作开放战略[中文]（1997年12月24日）

<http://history.mofcom.gov.cn>。<sup>345</sup>“十五”国民经济和社会发展规划纲要（2001年3月15日全国人大通过）。“十五”计划特别提到了科技发展背景下的“走出去”战略。第一部分第一章15指出：“坚持改革开放和进步

科技为动力。[...]我们将坚定不移地扩大对外开放，并在积极“吸纳”的同时，实施“走出去”战略。放大实施科教兴国战略，培育科技兴国人才“为促进这一政策的实施，”十五“计划要求扩大”国际经济和社会发展的领域，途径和方式“技术合作“，鼓励企业”利用国外知识资源，在海外建立研发机构和设计中心“。同样，该计划要求采取广泛的支持措施，帮助中国企业参与”跨国运营“国际化发展“（包括境外投资）。政府应协助金融，保险，外汇，财政政策，法律，信息服务，边境出入境管理等多个领域。该计划指示有关部门“完善境外投资企业法人治理结构”，规范境外投资监督管理工作（第五部分第17章第4节）。

#### IV. Outbound Investment

“走出去”方面，企业要“在科技密集地区建立研发中心”，“加强国际技术交流与合作，提高创新能力和技术水平”<sup>346</sup>

如下所述，最近的几项政策来自并支持“走出去”战略。 例如：

- 国务院关于印发进一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策的通知要求，支持企业“走出去”战略，建立国外营销网络和研发中心，推动IC，软件和IT服务出口。<sup>347</sup>
- 2017年7月发布的“下一代人工智能发展计划”呼吁实施“走出去”战略，包括海外并购，股权投资，风险投资（VC）以及在国外建立研发中心<sup>348</sup>
- 关于印发“中国制造<sup>349</sup>2025”（中国制造2025公告）<sup>350</sup>的通知，概述了通过境外投资获取和利用外国技术的广泛战略，包括“探索使用的产业基金，国有资本红利等渠道支持高铁，发电设备，汽车，工程等优势制造业的“走出去”，实施境外投资收购。”<sup>351</sup>

中国还制定了“走出去”战略，作为引进，消化，吸收，再创新（IDAR）技术同化方法的一个组成部分（详见第IC部分）

<sup>346</sup>参见Karl Sauvant, FDI的新来源：金砖四国 - 来自巴西，俄罗斯，印度和中国的对外直接投资，6 J. 世界投资与贸易676-677（2005）（“首先，逐渐增加对外投资和发展海外加工贸易和海外装配贸易；[...]二，加强海外资源开发合作；三是承包海外工程项目；四是开展境外农业合作。[...]第五方面促进海外科技与人才合作，引导企业在科技密集的地区设立研发中心，加强国际技术交流与合作，提高创新能力和技术水平；第六，涉外劳务合作的水平[...]第七个方面是促进服务贸易领域的合作。”）（强调补充）。

<sup>347</sup>关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策的通知§4（21）（国务院国发[2011] 4号，2011年1月28日发布）。

<sup>348</sup>国务院关于印发下一代人工智能发展计划的通知（国发[2017] 35号，国务院2017年7月8日发布）。关于完整的翻译和分析，请参阅Graham Webster等人的“中国在AI领先的计划：目的，前景和问题，新美国CYCERSECURITY INITIATIVE”（2017年8月1日），网址为<https://www.newamerica.org/cybersecurity-initiative/blog/chinas-plan-lead-ai-purpose-prospects-and-问题/>。

<sup>349</sup>直译为“中国制造”，但“中国制造”与中国官方通讯社新华社出版的英文语言文档中的用法相一致，且使用方便。<sup>350</sup>关于印发“中国制造2025”（2015年5月8日国务院国发[2015] 28号）的通知。关于“中国制造2025”的一些更广泛的政策目标的更详细的讨论，请参见IC部分

<sup>351</sup>中国制造2025公告第4条“战略支持与保证”第4（7）条“进一步扩大制造业的开放”。

讨论IDAR)。2006年根据国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020年)(MLP),<sup>352</sup>和其他政策要求政府发布“2006年文件”<sup>g]</sup>指具有“走出去”条件的企业。通过建立海外研发实体,充分利用国外科技资源,跟踪研究全球先进技术,不断提升中国企业的技术开发和创新能力。<sup>“353</sup>

#### b) 国际合作与国际工业能力

为支持“走出去”战略,中国强调需要促进“国际合作”,这个术语通常指国家产业政策指导下的战略对外投资。例如,工业和信息化部(MIIT)于2016年12月发布的信息通信产业发展计划(2016-2020)<sup>354</sup>呼吁“不断探索海外合作的不同模式,包括合资,收购,“股权投资”和“控股股权投资”。<sup>355</sup>2014年发布的“集成电路产业发展与促进指引”(IC指引)正式公告<sup>356</sup>呼吁国内IC公司拓展“国际合作”<sup>357</sup>扩大国际交流与合作“机器人产业发展规划(2016-2020)(机器人五年计划)<sup>358</sup>指出,政府应该在各国政府,行业协会和企业之间“发展国际交流与合作”,并“鼓励企业参与积极拓展海外市场,加强技术合作[...]”<sup>“359</sup>

同样,中国最近也呼吁在2015年启动的“一带一路”倡议的一部分构想“国际工业能力合作”<sup>360</sup>。<sup>361</sup>该政策

<sup>352</sup> 关于印发国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)的通知(国发[2005] 44号,国务院发布,2005年12月26日);另见2006年2月7日发布的国务院国发[2006] 6号“关于实施”国家中长期科学和技术发展规划纲要(2006-2020)“的几项配套政策。

<sup>353</sup> 关于鼓励技术引进和创新促进对外贸易增长方式转变的若干意见[以下简称“IDAR意见”] § 3 (10) (商务部,国家发改委,科技部,财政部,国家税务总局,国家知识产权局,安全生产监督管理局,2006年7月14日颁布的商法毛发[2006] 13号)。

<sup>354</sup> 信息通信产业发展规划(2016-2020)(工信部工信部[2016] 424号,2016年12月18日发布)。

<sup>355</sup> 信息和通信行业发展计划§3 (2) 6,“发展重点”(强调增加)。

<sup>356</sup> 关于发布“集成电路产业发展与推广指引”的通知(国务院发布,2014年6月24日发布)。

<sup>357</sup> IC指南 § 4 (8) (强调增加)。

<sup>358</sup> 关于印发机器人产业发展规划(2016-2020)的通知(工信部,国家发改委,财政部,公信部联[2016] 109号,2016年3月21日发布)(强调补充)。

<sup>359</sup> 机器人五年计划§4 (6)。

<sup>360</sup> 中文术语国语聊天合作的英文翻译。

<sup>361</sup> 一带一路基础,香港贸易发展理事会, <http://beltandroad.hktdc.com/en/belt-and-road-basics> 道路基础知识(上次访问,2017年12月6日) (“一带一路倡议”是指丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路,这是中国政府发起的一项重大发展战略,旨在促进经济合作,沿拟议的一带一路沿线国家之间的运作

#### IV. Outbound Investment

着重鼓励制造业对外投资，拓展中国商品和技术市场。此外，“国际工业能力合作”涵盖了中国公司可以从外国获得技术的可能安排，包括收购，各种形式的股权投资和合资企业。

2015年5月，国务院发布“关于促进国际产业和装备制造业合作的指导意见”（国际合作意见）<sup>362</sup>，确定了11个行业为国际扩张的优先领域：（1）钢铁和有色金属；（2）建筑材料，（3）铁路设备，（4）发电和基础设施，（5）资源开发，（6）纺织品，（7）汽车，（8）信息技术，

（9）机械，（10）航空和（11）造船。<sup>363</sup>关于信息和

<sup>364</sup>为此，当局要求“鼓励电信运营企业和互联网企业使用包括兼并和收购以及基础设施和设施运营投资在内的方法’走出去’”。<sup>365</sup>

为推动这一“走出去”战略，国际合作意见呼吁政府提供支持，包括通过以下方式提供优惠融资：（1）股权投资和其他新形式的融资；（2）在国家政策性银行中国进出口银行（中国进出口银行）和国家开发银行（CDB）的支持下，国际上使用人民币（以下简称人民币或人民币）进行交易；（3）多样化的资金来源，包括通过国内筹资和优先获得外汇资金获得低成本资金；（4）通过更多地使用国家支持的基金，例如丝路基金，增加股权投资资源；（5）出口信用保险<sup>366</sup>

中国似乎正在大规模实施“国际工业能力合作”战略。中国进出口已将“国际产业能力合作”描述为政府政策，通报其对外投资项目的贷款。<sup>367</sup>同样，在其在线“走出去”公共服务平台上，商务部管理着一个致力于“国际工业能力合作”。<sup>368</sup>该网站定期发布“工业产能统计数据”，量化中国对“制造业”境外投资的增长，在此类别中，境外投资占

---

倡议旨在加强经济因素的有序自由流动和有效分配资源。它还打算进一步市场一体化，并创建一个有利于所有人的区域经济合作框架。国家发展和改革委员会于2015年3月28日发布了“关于共同建设丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景和行动”，其中概述了与中国丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的合作框架和合作机制。关于一带一路倡议“）。

<sup>362</sup>关于促进国际产业能力和装备制造业合作的指导意见

（国务院国发[2015] 30号，2015年5月13日发布）。

<sup>363</sup>国际合作意见§3（7-18）。

<sup>364</sup>国际合作意见§3（15）。

<sup>365</sup>国际合作意见§3（15）。

<sup>366</sup>国际合作意见§6（32-36）。

<sup>367</sup>见中国进出口银行，2016年报37（2016）（“本行提供金融服务以促进中国的重大战略计划，包括国际工业能力合作。”）。

<sup>368</sup>“走出去”服务平台[中文]，可在<http://fec.mofcom.gov.cn/article/tjgjcnhz/>。

#### IV. Outbound Investment

“装备制造”<sup>369</sup>此外，中国媒体报道称，中国已与外国签署了30多项“国际产业能力合作”协议<sup>370</sup>，并针对这一政策在各行业开展了对外投资。TF488)

##### 2. 中国境外投资审批制度

中国政府还通过投资审批机制对境外投资进行控制。正如下面将要详细描述的那样，政府通过采用行政程序和外汇管制来保留相当大的影响投资决策的能力。

从背景来看，直到21世纪初，中国的对外投资相对较少。在“改革开放政策”的支持下，政府开始允许入境外国直接投资仅在20世纪80年代。在20世纪80年代和90年代，中国的境外投资制度仍然是高度限制性的。在此期间，只有少数企业（主要是国有企业）在国外投资。<sup>372</sup>

从2004年开始，政府放宽了对境外投资的一些限制，同时在法律和法规方面正式确定了对外投资审批制度。这一转变的一个重要基础是2004年7月1日生效的“中华人民共和国行政许可法”<sup>373</sup>。该法将一系列可能的项目和不一定需要政府批准，

<sup>369</sup>2017年1月 - 10月工业产能合作统计资料[中文]，商务部（2017年11月23日），

<http://fec.mofcom.gov.cn/article/tjgjcjhztjsj/201711/20171102674823.shtml>。

<sup>370</sup>签署国主要是发展中国家，如哈萨克斯坦，埃及和巴西。这些协议通常需要在中国签署协议的外国工业项目上进行合作，主要或全部由中国提供资金。例如，中国和巴西已经建立了一个资本为200亿美元的“产业能力合作基金”，其中150亿美元由中国提供。该基金将投资的领域包括先进技术等等。中国已与37个国家签署产能合作协议[中文]，新华社，2017年9月8日，[http://news.xinhuanet.com/politics/2017-09/08/c\\_129699618.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2017-09/08/c_129699618.htm)；新闻稿，中国与葡萄牙语国家经贸合作常任秘书处，中国支持的200亿美元中国支持基金将于下周启动（2017年5月26日）。

<sup>371</sup>中国与30多个国家签署国际产业能力合作协议[中文]，PHOENIX NEWS，2017年5月12日，<http://news.ifeng.com/a/20170512/510838270.shtml>。报告指出，例如：“在信息技术行业，几家太阳能光伏公司已投资太阳能光伏电站基础设施，并在美国，日本，欧洲和南美等地开展工程，采购和施工全套服务。”，和东南亚。“

<sup>372</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铎，中国在美国的投资：最近的趋势

和政策议程66（2016年12月）（“尽管自1980年代以来，中国对外直接投资（FDI）的吸引力远远大于大多数发展中国家，但它长期以来禁止其企业向海外投资。几十年的中国经济改革时期，中国公司都被禁止在海外投资，除非它们获得政府的直接批准。[...]批准制度已经多次修改，但外国直接投资仍然主要是国有贸易和技术公司的领域。”）；Peter J. Buckley et al.， “中国对外直接投资的决定因素”，38 J. 国际公共汽车。研究500（2007年7月）（“1979年以来，当ODI在”门户开放“政策下正式获准时，中国企业的国际化一直受到国家和省级政府的直接控制，通过行政命令或间接控制经济政策和旨在推动经济发展议程的其他措施（Buckley等，2006）”）。

<sup>373</sup>“中华人民共和国行政许可法”（2003年8月27日全国人民代表大会通过，2004年7月1日起施行）。



#### IV. Outbound Investment

并编纂相关监管程序<sup>374</sup>国务院根据本法发布了“绝对需要保留的”所有行政许可事项目录。<sup>375</sup>同样在2004年7月，国务院发布了关于“改革投资审批。该文件建议全面减少批准，同时制定长期经济发展计划和投资指导目录，以便将投资引入政府青睐的领域<sup>376</sup>这一法律和框架继续为中国的海外投资批准制度。

出境审批制度的几个特点使中国当局对境外投资流动产生了重大影响。

##### a) 正式批准权限

各政府机构有权批准与境外投资有关的重要事项：

- 国家发展和改革委员会（国家发改委）有权“筛选和批准”<sup>377</sup>涉及海外资源开采或大量外汇的境外投资项目，以及用于境外投资的外汇额度<sup>378</sup>
- 国家外汇管理局（SAFE）是中国中央银行的外汇管理部门，有权“审批”<sup>379</sup>海外资本项目外汇转移和“筛选和审查”<sup>380</sup>）来源和境外汇出境外投资<sup>381</sup>
- 商务部有权“审批”境外企业设立，并“审批”参加对外承包招标。<sup>382</sup>

<sup>374</sup> 中华人民共和国行政许可法， 12-14。 艺术。 12由于各种原因，包括“直接影响国家安全，公共安全，宏观经济调控的特殊活动”等，授权政府保持行政许可；“提供公共服务并直接涉及公共利益的职业和行业”；“直接涉及公共安全的重要设备，设施，产品，物品”；“确定需要确定学科资格的企业或者其他机构”；“依照法律，法规可以设立行政许可的其他事项”。

<sup>375</sup> 关于制定行政审批项目行政许可绝对必须予以保留的决定[以下简称“审批事项决定书”]（国务院2004年令412号，2004年6月29日发布，2004年7月1日生效， 2009年1月29日修订，2016年8月25日进一步修订）。

<sup>376</sup> 国务院关于投资体制改革的决定§4（2）（国务院国发[2004] 20号，2004年7月16日发布）。

<sup>377</sup> 中国名词shenpi的英文翻译。

<sup>378</sup> 批准项目决定，附件1和2。

<sup>379</sup> 中文词语hezhen的英文翻译。

<sup>380</sup> 中文名称沉河英文翻译。

<sup>381</sup> 批准项目决定，附件项目468, 487。

<sup>382</sup> 批准项目决定，附件188, 191。

b) 投资目录

2004年7月，国务院开始公布“政府审批投资项目目录”（投资目录），通报国内外投资审批情况。<sup>383</sup>“投资目录”自2013年，2014年和2016年更新列出了政府对“高新技术”和中国经济其他九个行业投资的审批要求<sup>384</sup>。它还一般性地规定了哪些类型和数量的境外投资需要批准或“备案”记录“国务院政府部门的要求”。

投资目录2016版规定，“敏感国家”<sup>385</sup>和“敏感行业”<sup>386</sup>的所有境外投资都需要国务院政府部门的“审批”，所有对外投资“由中央政府“以及”本地企业“的所有投资在3亿美元以上，都需要向国务院政府部门提交”备案“<sup>387</sup>。

<sup>390</sup>作为投资项目企业的“重要依据”<sup>389</sup>，是指政府颁布的“发展规划”，“产业政策”和“技术政策”<sup>390</sup>

c) 商务部和发改委审批角色

商务部和国家发改委维持独立的法律文书，对境外投资行使审批权限。商务部依据“海外投资管理办法”（2014年商务部审批办法）行使职权<sup>391</sup>该措施规定，对“敏感国家”和“敏感行业”的投资需经商务部“审批”<sup>392</sup>全部其他投资须遵守“备案”要求<sup>393</sup>，其中涉及提交表格和相应的文书工作。上

<sup>383</sup>投资目录第一版附于国务院关于投资体制改革的决定（国务院2004年7月16日发布的国发[2004] 20号）。国务院关于投资体制改革的决定 § 3 (1) 也包含了一项显著的规定，赋予广泛的权力，在影响“国家安全”或“填补市场留下的空白”的领域维持“政府投资”，明确包括“推动科学技术进步和高新技术产业化。”  
<sup>384</sup>11个行业包括：（1）农业和灌溉，（2）能源（3）交通运输（4）IT行业（5）原材料

（6）机械制造业（7）轻工业和烟草（8）高新技术（9）城市建设（10）公共服务，（11）金融，（12）入境外国直接投资和（13）对外直接投资。

<sup>385</sup>中文名称平安郭家英译。<sup>386</sup>中文名称mingan hangye的英文翻译。<sup>387</sup>中文术语北安的英文翻译。

<sup>388</sup>中文术语吉书正语的英文翻译。

<sup>389</sup>中医术语中医义菊英译。

<sup>390</sup>国务院关于发布“政府审批投资项目（2016年版）” § 2, 3 (2016年12月12日发布的国务院发[2016] 72号) 的通知。

<sup>391</sup>海外投资管理办法（商务部，商务部部令[2014] 3号令，2014年9月6日发布）。

<sup>392</sup>2014年商务部审批措施， 6。

<sup>393</sup>2014年商务部审批办法， 6。

#### IV. Outbound Investment

商务部审查时，所提交的信息是“备案”，并附有向企业颁发的证书。<sup>394</sup>如果商务部认为信息“不真实”，可以选择拒绝“申请备案”<sup>395</sup>或“不完整”<sup>396</sup>。这些行政程序非常重要，因为它们允许商务部收集个人投资交易的详细信息并在行政上进行干预。

根据“海外投资项目审批和备案管理办法”（2014年国家发展改革委批复措施）<sup>397</sup>，于2018年2月生效，国家发改委审批（1）价值超过10亿美元要么

（2）涉及“敏感国家”或“敏感部门”。对于也在“敏感国家”或“敏感部门”的20亿美元或以上的投资，需要国务院批准。<sup>398</sup>2014年国家发展改革委批准措施列出“符合”<sup>399</sup>所有其他投资均与国家发展改革委在中央层面“备案”（中央国有企业的所有投资以及等于或高于其他投资的投资）<sup>400</sup>与商务部一样，国家发改委对“备案”投资进行行政评估，其标准包括符合“产业政策”（（其他企业为3亿美元））或地方层面（低于3亿美元）TF593）

自2018年3月1日起，2014年国家发展改革委批复措施被“企业境外投资管理办法（2018年国家发展改革委批复措施）”所取代，该措施进行了调整，但并未从根本上改变现行法规。<sup>402</sup>国家发改委将“批准“投资于”敏感国家“或”敏感部门“；但在其他方面，新规则更为严格。尤其是，国家发改委现在不仅规范中华人民共和国（中国）注册企业的境外投资，而且还规范最终由中国注册“控制”的外国实体的海外投资

<sup>394</sup> 2014年商务部审批措施， 9。

<sup>395</sup> 中文术语bu rushi的英文翻译。

<sup>396</sup> 2014年商务部审批办法， 9. 中文术语wan zheng的英文翻译。

<sup>397</sup> 海外投资项目审批和备案管理办法（2014年4月8日发布的国家发改委2014号令第9号）。

<sup>398</sup> 2014年国家发展改革委批准措施， 7。

<sup>399</sup> 2014年国家发展改革委批准措施， 18（1）。

<sup>400</sup> 2014年发改委批准措施， 8。

<sup>401</sup> 特别是艺术。2014年国家发展改革委批复措施22中规定：“对于申请备案的境外投资项目，国家发展和改革委员会主要对项目是否属于备案行政范围进行筛选和审查，符合有关法律，法规，工业政策和对外投资政策损害国家主权，安全或公共利益，以及投资实体是否具备相应的投资能力。“2014年国家发展改革委批准措施，艺术。另见art. 20, 21, 23。

<sup>402</sup> 企业境外投资管理办法（发改委，2017年12月26日发布，第201号令，2011年3月1日起施行）。同样在2017年12月，国家发改委和其他政府部门联合发布了“民营企业”（民营企业）境外投资行为规范的通告。例如，这项措施规定，私营企业将参与“一带一路”倡议，促进国际工业能力和装备制造合作，符合中国政府供给侧结构改革议程的利益，并帮助“保护中华人民共和国主权（国家主权），国家安全（国家安全）和公共利益（社会公益）。“关于发布私营企业外商投资业务行为规范的通知§1（2），§3（18）（发改委，商务部，中国人民银行，外交部，中华全国工商业联合会发改委字[2017] 2050号，2017年12月6日发布）。

#### IV. Outbound Investment

<sup>403</sup>此外，国家发改委将根据符合“国家利益”<sup>404</sup>和“国家安全”<sup>405</sup>（见下文）的要求对投资进行评估。

##### d) “国家安全”，“国家利益”和“敏感部门”

中国政府在做出境外投资审批决定时，对“国家安全”，“国家利益”和“敏感行业”进行了广泛的定义，这给政府当局留下了相当大的判断力。

从2018年3月1日起生效的2018年国家发改委批准措施规定，境外投资“不得威胁或损害我国的国家利益和国家安全”<sup>406</sup>，并指示国家发改委根据“保护我国国家利益和国家安全”<sup>407</sup>。国家发改委可以下令暂停或修改被视为“威胁国家利益和国家安全的境外投资”<sup>408</sup>。境外投资被视为“损害国家利益和国家安全”的，发改委可以终止或调整投资，采取“补救措施”<sup>409</sup>向投资者发出警告，在发生犯罪嫌疑时追究刑事责任。<sup>410</sup>此外，“国家利益”和“国家安全”现在作为“审批”和“备案”审查的标准。<sup>411</sup>

中国政府也对“敏感部门”采用广泛而不一致的定义。

---

<sup>403</sup>2014年国家发改委批准措施仅适用于中国注册企业的境外投资（第2条）。2018年国家发改委批准措施（第2条）大大扩展了这一范围，以涵盖外国实体最终由中国注册企业“控制”的海外投资。“条例中的”控制“（”控制“）广泛地定义为持有海外企业的大多数有表决权的股份，或代替这种多数，对该企业的重大事项具有“决定性权力”，例如操作或财务。该修订扩大了国家发改委监督与中国投资者有关的海外投资的能力，并使其符合与中国注册企业投资相同的核实和批准或记录要求。

<sup>404</sup>中文名郭家立义英文翻译。

<sup>405</sup>中文词语郭家安全的英文翻译。

<sup>406</sup>2018年国家发改委批准措施， 5。

<sup>407</sup>2018年国家发改委批准措施， 6。

<sup>408</sup>2018年国家发改委批准措施， 56。

<sup>409</sup>中文词汇bujiu cuoshi的英文翻译。

<sup>410</sup>2018年国家发改委批准措施， 56。

<sup>411</sup>关于“审批”的投资，艺术。19规定申请表必须包括“国家利益和国家安全影响分析”；艺术。26规定，发改委将适用“不威胁或损害我国国家利益和国家安全”，并符合“宏观调控政策”作为评估标准；和艺术。28规定，如果投资被视为“威胁或损害我们国家的国家利益和国家安全”，发改委现在被授权“直接发布非批准决定”，而不征求投入或委托进行额外评估。关于“申请备案”的投资，如果投资被视为“威胁或损害我们国家的国家利益和国家安全”，31授权国家发改委驳回申请。

#### IV. Outbound Investment

- 投资目录2016版指出, “国务院下属部门将审批敏感国家和地区以及敏感行业项目”, 但未对“敏感”这一术语进行定义<sup>412</sup>
- “2018年国家发改委批复措施”列举了“敏感行业”的具体实例, 同时也将这些行业定义为“需要根据我国宏观调控政策限制企业境外投资”<sup>413</sup>
- 同样, 2014年商务部的批准措施规定, 商务部将审查和批准“敏感行业”的投资, 并解释说, “审批管理将实施的行业是指对产品和服务出口有影响的行业受限于中国的出口以及影响一个以上国家(地区)利益的部门”。<sup>414</sup>这一概念的不一致, 模糊和开放式使用使政府机构有广泛的酌情权来部署其审批权限, 并因此影响对外投资的形式和方向。

##### e) 外汇限制

控制使用外汇是政府影响对外投资的重要手段。中国实行封闭式资本账户, 限制货币可兑换以及货币流入和流出。<sup>415</sup>一旦企业成功通过商务部和国家发改委的“审批”或“备案”, 他们将接受额外的审查和批准接受外汇进行境外投资。2015年以前, 企业到境外投资需要直接向国家外汇管理局申请外汇; 在2015年实施改革的情况下, 企业现正在国家外汇管理局的监督和指导下, 接受当地银行的审批。<sup>416</sup>

<sup>412</sup> 投资目录 (2016年版) § 12。

<sup>413</sup> 2018年国家发改委批准措施, 13. 所列部门是武器装备, 跨界水资源开发和利用以及新闻媒体。

<sup>414</sup> 2014年商务部审批措施, 7。

<sup>415</sup> 中国的资本账户 - 一个公开和封闭的案例, “华尔街日报”, 2014年2月25日。(“作为推动市场在经济中发挥”决定性“作用的一部分, 中国承诺放弃对中国多年来一直保持着“封闭”的资本账户, 这意味着公司, 银行和个人除了按照严格的规定外, 不能将资金转移到国内或国外。个人目前的限额目前每年为5万美元, 而企业投资需要政府批准。”)。

<sup>416</sup> 国家外汇管理局关于进一步简化和完善直接投资外汇管理政策的通知§§1 (1) -1 (2) (国家外汇管理局汇发[2015] 13号, 2月发布。13, 2015)。另见Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铎, 中国在美国的投资:

最近的趋势和政策议程67-68 (2016年12月) (“[2015年之前], 国家外汇管理局 (SAFE) 成为外商直接投资审批制度的第三大主角。[...] 2015年外汇管理局简化和缩短了对外汇批准的审查程序, 并将对外投资外汇需求的核实委托给当地银行分行”)。

#### IV. Outbound Investment

尽管最近出现这种变化，但外汇管理局对当地银行在提供外汇方面的决定产生了重大影响<sup>417</sup>2016年，据报道，政府对外汇使用进行了各种限制<sup>418</sup>非正式的方式 - 即政府的官方措施没有规定 - 政府不赞成的几种外国投资形式<sup>419</sup>

一些观察人士认为，政府最近限制某些境外投资有助于增强中国企业将投资与政府政策和优先事项统一起来的动力。 据中国欧盟商会表示：

虽然[最近的限制]导致了实体完成投资的能力的不确定性，但没有理由断定没有变相资本外逃或腐败污染的境外投资将会停止，特别是在那些被政府确定为战略重点。 这一结论得到了商务部部长高虎城12月26日在2016年全国商务工作会议上的声明的支持，即政府“将促进2017年对外投资与合作的健康有序发展”。 在2017年1月他在在达沃斯的世界经济论坛上，习主席还表示，他期待中国出境

<sup>417</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铎, 中国在美国的投资: 最近的趋势

和政策议程70 (2016年12月) (“银行的审查程度取决于国家外汇管理局的指导，而且这一指导通常与宏观经济情况相关。”)。

<sup>418</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铎, 中国在美国的投资: 最近的趋势

和政策议程70 (2016年12月) (“2016年上半年，外管局要求银行加强外汇直接投资项目外汇限制审查，以缓解外汇流出的压力。据报道，外管局要求他们直接向国家外汇管理局提交一定规模的外国直接投资交易。”)。 另请参见ALLEN&OVERY, 中国对出境投资和移交的新限制 (2016年12月30日) (“1. 银行现在需要在任何资本项目下报告任何500万美元或以上的海外转账 (包括外币和人民币) 交易给北京外管局。此类海外转移只能在中国监管机构重新审查所要求转让的基本交易后才能进行，以验证其真实性和是否符合相关规定。 2. 国家外汇管理局还加强了对ODI的控制，资本流出达5000万美元或更多。 这些资金转移只能在重新进行后才能进行

对相关交易的真实性和合规性进行审查。 3. 中国人民银行跨境人民币贷款规定 (过去比外币跨境贷款制度宽松) 最近也被中国人民银行修改。 现在仅适用于外币贷款的跨境贷款限额 (低于贷款人总权益的30%) 和股权要求 (贷方和借款人必须拥有股权关系) 现在也适用于跨境人民币放贷。 另外，现在明确规定，中国公司的跨境人民币贷款需要在国家外汇管理局注册。”)。

<sup>419</sup>据报道，中国政府对以下方面设置了限制：(1) 特大对外投资：投资额达10亿美元或以上的国有企业境外不动产收购或发展；境外投资超过中国买方核心业务10亿美元以上；以及价值超过100亿美元或超过100亿美元的超大型对外投资；(2) 有限合伙对外直接投资；(3) 上市公司少数股权投资：涉及收购海外上市公司10%以下股权的OFDI；(4) “小型母公司，大型子公司”：目标规模明显大于中国买方规模或中国买方在成立后不久投资的OFDI；(5) 私有化：参与最终由中国公司或个人控制的境外上市公司退市；(6) 高风险/低回报交易：将OFDI转化为海外目标，导致债务资产比率高，股本回报率低。

ALLEN&OVERY, 中国对出境和投资的新限制 (2016年12月30日)。

#### IV. Outbound Investment

未来五年的投资总额将达到7500亿美元。这些加强的控制措施实际上可能会激励更多的中国公司寻找方法，使其投资计划与[中国制造2025]中概述的政府优先事项相一致，因为向当局提供支持其优先事项的投资 – 例如[中国制造2025]或“一带一路倡议”（BRI） – 可望实现更高的批准率。<sup>420</sup>

##### 3. “鼓励”境外投资的行业

为了将对外投资引向国家优先事项，中国制定了“鼓励”<sup>421</sup>部门体系。虽然鼓励类行业的名单随着时间的推移而不断演变，但一般的做法是通过优惠政策和融资来吸引这些行业的投资。

国家发改委，商务部等政府部门联合发布了“海外投资产业指导政策”<sup>422</sup>，该政策的既定目标是“加快实施” “根据中国国民经济和社会发展五年计划，按照投资体制改革和产业政策的要求，制定对外投资特别指导性政策”<sup>423</sup>

“海外投资产业指导政策”确定了“鼓励型境外投资项目”的类别；（1）能够收购国内短缺的资源和原材料，“迫切需要国民经济和社会发展的投资；（二）支持中国具有比较优势的产品，设备，技术和劳务出口的投资；（3）“能够明确提高中国技术研发能力的投资，包括利用国际领先技术和先进管理经验和专业人才的能力”<sup>424</sup>。因此，技术的获得和后续使用是这是“鼓励”境外投资的核心特征。

此外，“海外投资产业指导政策”针对特定行业优惠待遇。该政策包括“鼓励”40个行业目录和“禁止”海外投资的8个行业目录。“海外投资产业指导政策”所附的目录包括多个与技术相关的行业，如中国无法进入的化工产品制造先进技术的海外制造业投资，以及乘用车（包括具有先进技术的发动机产品）以及海外服务于高新技术和产品研究的投资<sup>425</sup>

<sup>420</sup> 欧盟委员会，中国制造2025：将市场力量推向工业政策21（2017）（强调增加）。

<sup>421</sup> 中文词汇古丽的英文翻译。

<sup>422</sup> 海外投资产业指导政策（国家发展改革委，商务部，外交部，海关总署，国家外汇管理局，法改外字[2006] 1312号，2006年7月5日发布）。

<sup>423</sup> 海外投资产业指导政策，艺术。 1。

<sup>424</sup> 海外投资产业指导政策，艺术。 6。

<sup>425</sup> 海外投资产业指导政策，附件§§3 (8) , 3 (17) , 4 (5) 。

#### IV. Outbound Investment

“鼓励”的投资获得多种形式的政府支持，包括：发生的费用补贴，政府补贴利率的银行贷款；政策性银行贷款支持；优先行政审批；优先支持使用外汇；出口与海外投资项目有关的设备和其他物资的出口退税；优先获得与海外融资，投资咨询，风险评估，风险控制和投资保险相关的服务；以及多个政府部门在信息交流，外交保护，出国人员旅游和进出口权登记等方面的协调支持。<sup>426</sup>

最近国务院的意见澄清并补充了这种方法。2017年8月发布的“关于进一步引导和规范海外投资方向的指导意见（2017年投资意见）”中，国务院重申了“催化产品，技术和服务”走出去“战略的重要性。”<sup>427</sup>它还旨在扩大中国对外投资的速度，规模和有效性，以促进“国内经济转型升级”和“国际产业能力合作”<sup>428</sup>

此外，2017年投资意见重新界定了“鼓励”投资的大类。技术获取和利用是决定一个行业是否“受到鼓励”的关键考虑因素。例如，2017年投资意见鼓励加强与“海外高新技术和先进制造业企业”“投资合作”的投资，以及促进中国向“有利制造能力，有利设备和技术标准”发展的世界的投资<sup>429</sup>

与之前的国家政策相呼应的是，2017年投资意见还指出，“鼓励”投资将获得“在税收，外汇，保险，海关，信息和其他事项方面更高水平的服务，以创造更有利为企业创造便利条件”<sup>430</sup>此外，意见介绍了关于一般海外投资的“负面清单”概念<sup>431</sup>。

#### 4. 技术和部门政策中的对外投资政策

正如第一节所述，中国已经出台了一系列旨在促进自主创新和技术转让的科学技术（S&T）和部门政策。科技规划文件也参考了境外投资在实现这些目标中的作用。例如，2010年关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定（SEI决策） - 针对战略性新兴产业

<sup>426</sup> 海外投资产业指导政策，艺术。8。

<sup>427</sup> 关于进一步引导和规范外商投资方向的指导意见（发改委，商务部，人民银行，外交部，国办发[2017]74号，2017年8月4日发布）。

<sup>428</sup> 2017投资意见序言，§3。

<sup>429</sup> 2017投资意见§§3(1)-3(6)。

<sup>430</sup> 2017年投资意见§6(1)。

<sup>431</sup> 2017投资意见§2，¶2。



#### IV. Outbound Investment

载有关于“深化国际合作和提高国际化发展水平”的条款。<sup>432</sup>该文件要求当局：

切实提高国际投融资合作的质量和水平。 [...]支持有能力的企业进行海外投资扩大企业对外投资的自主权，完善审批流程，进一步扩大企业对外投资的外汇支持。积极探索建立国外科技园区和工业园区，制定国家特定工业指导目录，引导企业发展跨国投资。<sup>433</sup>

SEI决定还呼吁“支持企业使用海外注册商标和海外收购等方式”<sup>434</sup>

同样，“中国制造2025年通知”（正如IC第一节所讨论的）作为“中国制造2025政策”的基础，呼吁“支持企业在海外进行收购，股权投资和风险投资，并建立研发部门中心和测试基地以及海外全球分销和服务网络。”<sup>435</sup>“中国制造2025年通知”还概述了通过境外投资获取和促进外国技术收购的广泛战略：

推动从优先引进投资，技术和设备到发展合资合作，对外收购以及引进领先人才的过渡。加强对外投资立法，加强对制造企业的“走出去”法律保障，规范企业境外经营行为，维护企业合法权益。探索利用产业基金，国有资本红利等渠道支持高铁，发电设备，汽车，工程等优势制造能力“走出去”，实施境外投资收购。加快建立支持制造业“走出去”的服务实体并提高服务水平；建立制造业对外投资公共服务平台和出口产品技术型贸易服务平台，优化预警协调机制，应对贸易摩擦和重大境外投资事件。<sup>436</sup>

ITC和IC行业的规划文件也强调了对外投资在促进技术发展中的作用。例如，“中国制造2025”重点区域技术路线图（中国制造2025路线图）包含了一个专门讨论IT行业的章节，并呼吁通过“走出去”战略在该行业发展

<sup>432</sup> 关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定 §6（2010年10月10日国务院国发[2010] 32号）。

<sup>433</sup> SEI决定 § 6（2）。

<sup>434</sup> SEI决议 § 6（3）。

<sup>435</sup> 中国制造2025公告 § 3“战略任务与重点” § 3（9）“提高制造业国际化发展水平”。

<sup>436</sup> 中国制造2025公告 § 4“战略支持与担保” § 4（7）“进一步扩大制造业的开放”。

#### IV. Outbound Investment

<sup>437</sup> “2014年国际集成电路设计指引”也呼吁“鼓励国内企业开展国际合作，整合国际资源，拓展国际市场”，“配合”全力引进外资，技术，人才“，并鼓励国际IT企业”在中国建立研发，制造和运营中心“。<sup>438</sup>

##### 5. 国家支持的演员

为了实施其对外投资战略，中国依靠一系列与政府有关系的行行为体。这些行为者传统上由非金融国有企业和最大的国有政策和商业银行组成。但最近，这组参与者已经成长为名义上包括与政府有联系或由政府资助的私人企业和金融实体，例如基金和投资公司。下面将更详细地讨论每组角色。

##### a) 国有企业和国有银行

在中国境外投资的早期阶段，国有企业发挥了主导作用，特别是国有石油公司和国有矿业和金属加工企业。<sup>439</sup>今天，国有企业在整体境外投资中占有重要份额，并负责<sup>440</sup>例如，中央国企中国化工集团于2016年以430亿美元收购了瑞士公司Syngenta。<sup>441</sup>国有银行，特别是政策性银行中国进出口银行和国家开发银行，以及四家<sup>442</sup>2016年10月，兼任中国共产党秘书长的中国国家主席习近平描述了中国对外直接投资

<sup>437</sup> 中国制造2025重点领域技术路线图 § 1.2.5.4 (2015年10月发布的国家建设强大制造国家战略咨询委员会)。

<sup>438</sup> 正式公布集成电路产业发展与推广指引§4 (8) (MIIT, 2014年6月24日发布)。

<sup>439</sup> 关于中国国有企业在采矿和能源领域的投资研究，请参阅，例如ROBERT EVAN ELLIS，拉丁美洲的中国足迹扩张：中国的新挑战和美国的困境

(2012)；Ruben Gonzalez-Vicente，拉丁美洲中国矿业投资制图：政治或市场？，中国问题209 35, 35-58 (2012)；BARBARA KOTSCHWAR, THEODORE H. MORAN & JULIA MUIR，中国对拉丁美洲资源的投资：善良，坏，以及丑陋的彼得森学院

国际经济 (2012)；陈少峰：“中国的外国能源探索增强了能源安全？”中国季刊207，600-625 (2011)；CHRIS ALDEN ET AL (ED.)，中国退回非洲：A

上升的力量和一个大陆的领土 (C. Hurst & Co Publishers Ltd 2008)；Erica S. Downs，“中非能源关系的事实与虚构”，3 (3) 中国安全，42，42-68 (2007)。

<sup>440</sup> Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen，铈，中国在美国的投资：最近的趋势

和政策议程7 (2016)，(“[近期的]中国重组计划表明，国有企业仍将是未来几年中国FDI流量的重要组成部分.....”)；另见Haiyan Zhang & Daniel Van Den Bulcke，

中国对欧盟的直接投资：一项新的监管挑战12亚洲欧洲J. 168，168 (2014) (“在[欧盟并购监管]框架内调查的五家中国‘收购者’都是大型国有企业在化工，华能，中化，中国农药总公司和中国石油“财富”杂志全球500强企业中名列前茅。”)。

<sup>441</sup> 新闻稿，先正达，中国化工现金收购价值超过43亿美元的先正达 (2016年3月2日)。

<sup>442</sup> 见Kevin P. Gallagher和Amos Irwin，“出口国家冠军：中国对外直接投资的对外直接投资”，22中国与世界经济6, 1-21 (2014)。

#### IV. Outbound Investment

国有企业作为党国的延伸的作用，并且澄清了国有企业是中共的“执行决定的重要力量”和“重大战略”，如工业“走出去”战略，以“提高国家整体实力，社会发展和人民幸福”<sup>443</sup>

国有企业在整个中国经济中仍然普遍存在，并且在政府认为具有战略意义的关键部门中处于市场领先地位，如银行和金融，能源，电信，航空和汽车等。<sup>444</sup>国企在中国经济中的存在尤其明显关于信贷分配。例如，国际货币基金组织（IMF）报告称，2014年国内“国有企业信贷存量份额”为55.6%。<sup>445</sup>

国有企业也受国家指导和控制。事实上，中国政府在宪法和法律上有责任保持国有部门的主导地位。<sup>446</sup>中国最大的中央国有企业由国务院国有资产监督管理委员会

<sup>443</sup>Xi强调中国共产党对国有企业的领导能力，新华社，2016年10月11日，  
<http://news.xinhuanet.com/english/2016-10/11/c135746608.htm>。

<sup>444</sup>例如：

- 在银行业，中国的“五大”商业银行 - 中国银行（BoC），中国工商银行（ICBC），中国建设银行股份有限公司（CCBC），中国农业银行（ABC）和银行通信（BCM） - 由中央政府拥有多数股权，几乎占总贷款市场的一半。 DOUGLAS J ELLIOTT & KAI YAN, BROOKINGS, 中国金融系统：引言与概述3（2013）。
- 在石油和天然气领域，2015年由国资委 - 中国海洋石油总公司，中国石油天然气集团公司和中国石化管理的三家企业在国内石油产量中占94%，国内天然气产量占99%。见王磊，在石油和天然气会议上向科罗拉多矿业学院介绍幻灯片13（2016年8月17日）。
- 在航空领域，由国资委管理的中国商用飞机有限公司（COMAC）是唯一一家致力于生产大型商用飞机的大型公司。见Keith Crane等人，RAND，“中国工业政策在商业航空制造业25（2014）”中的有效性。另请参见关于我们，中国商用飞机股份有限公司 <http://english.comac.cc/aboutus>（上次访问2018年1月11日）；2017年3月29日，彭博新闻社报道，自2010年以来，中国三巨头航空公司将获得最大的综合收益报告。

在汽车行业，国内汽车销售的市场领导者是外国汽车制造商与三家SIE（上海汽车工业公司，First Automotive Works和东风汽车公司）的合资企业。参见2015年收入排名前10的中国汽车企业，CHINA DAILY，2016年6月6日。

<sup>445</sup>中华人民共和国康特勒：有关问题，国际货币基金组织国家报告编号 16/271，在“表1. 重新平衡计分卡”（2016年）。

<sup>446</sup>中华人民共和国宪法（以下简称“中国宪法”）和中国共产党章程规定了政府所有权和控制权的指导原则。中国宪法，艺术。第七条规定：“国有经济，即全民所有制的社会主义经济，是国民经济的主导力量。国家确保国有经济的巩固和发展。”“第11条还规定，”国家允许私营经济部门在法律规定的范围内生存和发展。私营经济是社会主义市场经济的重要组成部分。“第11条规定”国家鼓励，支持和指导非公有制经济的发展[.....]“（重点添加）。国家将采取积极措施，确保国有经济作为经济体系的核心发展，并且还将干预作为整个经济组成部分的私营部门。反过来说，中共宪法规定：“党必须坚持和完善基本经济制度，公有制占主导地位，不同经济部门并肩发展.....”（强调补充）。因此，中共党员和领导层有责任确保国家和国有企业在经济中的主导地位。

#### IV. Outbound Investment

和管理委员会 (SASAC)，政府的代表股东负责最大的中央政府国有企业。同样，省级和市级国有企业由地方国资委管理。其他政府机构也是某些企业的控股股东。

国资委制定了一套精细的规则，计划和报告要求，用于监控和影响中央国有企业的境外投资。国资委采用“中央企业海外投资监管暂行办法”（2012年国企措施），<sup>447</sup>及其继承，“中央企业海外监管管理办法”等两项措施明确了这些要求投资（2017国企措施）

448

- 符合国家政策：2012年国企措施规定，国企在进行境外投资时，应当遵循“符合国民经济和社会发展规划和境外投资产业政策”等基本原则；“符合国有经济和结构调整的方向”，“符合企业发展战略和企业国际化经营战略，以核心产业为重点，有利于提升企业国际竞争力”<sup>449</sup>2017年国企改革措施简化这些原则，但同样要保证中央企业要按照“战略指导”行事，包括制定企业国际化计划和提高创新能力和国际竞争力的投资。<sup>450</sup>中央企业也要遵守原则 维护和加强国有资产开展对外投资时的”价值。<sup>451</sup>
- 负面清单：2017年国企措施要求建立“企业境外投资管理制度”。作为这一制度的一部分，中央企业要按照国资委制定的个性化“负面清单”<sup>452</sup>来规划投资类型企业不应该做。如果企业选择进行“负面清单”投资，则必须征求国资委的正式批准，并提交一套规定的申请材料，包括内部公司决策文件，融资计划和可行性研究。<sup>453</sup>

<sup>447</sup> 中央企业境外投资监督管理暂行办法（国资委2012年第28号令，2012年3月18日发布）。

<sup>448</sup> 中央国有企业海外投资监督管理办法（2017年1月7日发布的国资委2017号令第35号）。该措施是根据国有资产法律法规和近期提高国有企业绩效的举措明确制定的。2017年国有企业办法根据“关于深化国有企业改革的指导意见”（2015年8月24日发布的中共中央国务院办公厅，国发[2015] 22号），“关于改革和发展企业的若干意见”优化国有资产管理体制（2015年10月25日国务院国发[2015] 63号）。

<sup>449</sup> 2012国企措施，艺术。 5。

<sup>450</sup> 2017国企措施，艺术。 6 (1)。

<sup>451</sup> 2017国企措施，艺术。 6 (4)。

<sup>452</sup> 中文词语fumian qingdan的英文翻译。

<sup>453</sup> 2017 SOE措施，艺术。 7, 12。

#### IV. Outbound Investment

- 海外投资计划：2017年国企措施指出，中央企业要根据国家制定“运营国际化计划”<sup>454</sup>，为中长期国际化运营确定重点地区，部门和项目国资委制定的企业五年规划纲要和企业发展战略和规划。反过来，中央国有企业将制定更详细的“年度海外投资计划”<sup>455</sup>。<sup>456</sup>
- 报告义务：“2017年国有企业管理办法”还指示中央企业通过内部信息网络向国资委递交关于境外投资状况的季度报告，并起草一份“年度境外投资完成情况报告”，报告将于2010年1月31日提交给国资委。每年详细介绍海外投资总体状况和积极成果，重大海外投资项目进展情况，投资后评估工作情况以及面临的主要问题<sup>457</sup>
- 审查和纪律：2017年国有企业管理办法规定，国资委将建立一套指标体系，以评估中央国有企业的国际化运营，除其他标准外，还包括“投资方向”。<sup>458</sup>此外，如果中央国有企业人员采取“不利影响”对外投资行动，国资委将对这些人员采取纪律处分措施。如果这些行为“导致国有资产流失”，那么中共可以采取纪律行动；如果这些行为违反了法律，可以将这些人员移交给执法机构。<sup>459</sup>

除国资委外，财政部（MOF）最近还制定了针对国有企业境外投资的法规。2017年6月颁布的“国有企业海外投资财政管理办法”（财政部办法）要求“增强国有资本在国家战略服务中的能力，包括”一带一路“和“走出去”。<sup>460</sup>财政部的这些措施规定，国有企业的中央委员会将与公司董事会，首席执行官和股东一起参与审议企业”海外投资计划“中概述的项目的财务可行性”<sup>461</sup>

根据财政部的措施，国有企业还必须向财政部提交关于海外投资财务状况的年度报告<sup>462</sup> 财政部地方分支机构负责收集和汇总这些文件。<sup>463</sup>国有企业还须每年提供海外投资评估报告，这在很大程度上决定了（1）政府对国有企业海外投资活动的支持程度，（2）国有股东对国有企业的处理（例如，是否

<sup>454</sup>中国名词guojihua jingying guihua的英文翻译。<sup>455</sup>中

文词汇niandu jingwai touzi jihua的英文翻译。<sup>456</sup>2017

国企措施，艺术。 11。

<sup>457</sup>2017 SOE措施，艺术。 19, 20。

<sup>458</sup>2017国企措施，艺术。 22, 23。

<sup>459</sup>2017国企措施，艺术。 30。

<sup>460</sup>关于印发“国有企业海外投资财政管理办法”的封面（财政部，财字[2017] 24号，2017年6月12日发布）。

<sup>461</sup>财政部措施，艺术。 6, 7。

<sup>462</sup>MOF措施，艺术。 8。

<sup>463</sup>MOF措施，艺术。 9。

#### IV. Outbound Investment

(3) 地方政府官员对国有企业“走出去”战略执行情况的评估，以及是否应为国有企业“走出去”提供更多支持<sup>464</sup>

通过中共，中国对国有企业行为进行额外控制。国有企业的高层管理人员一般都是中共党员，在企业和政府职位之间循环往来，并接受中共组织部门的评估。<sup>465</sup>国有企业还负责组建CCP委员会，积极参与公司治理。这种安排在中国法律中已经编纂：根据“中华人民共和国公司法”（中华人民共和国公司法）第19条<sup>466</sup>，中国共产党的一个组织可以在所有企业中成立，不管它是否是国家，私营，国内或外商投资企业开展中共活动。

有迹象表明，现在正在协调一致推动党委对公司决策的影响力。<sup>467</sup>据报道，超过30家在香港上市的中国国有企业在2017年修改了公司章程，以便为其内部党委员会。<sup>468</sup>例如，中国石化修改公司章程，要求增加中国石油对重大公司事项和管理人员的投入：

董事会在对公司改革发展方向，重点目标和重点业务安排等重大事项作出决策时，应当征求党组织的意见。董事会任命公司管理人员时，党组织应当考虑董事会或者董事长提名的管理职位候选人并提出意见，或者向董事会和/或总裁推荐人选<sup>469</sup>

---

<sup>464</sup> 财政部措施，艺术。 39-41。

<sup>465</sup> 美国商业部，中国作为非市场经济的地位82-94（2017年10月26日）。理查德·麦克格雷格，中共：中国共产党人的秘密世界49-50（2010）（陈述）

“中共在许多方面仍然坚定不移。它对人事任命的控制是不可侵犯的。”；另见郑永年，中共党组织官员：

文化，再生产和转型103-104（2010）（“中共在构建其对国家统治方面最有力的工具是一个称为”干部党管理“（dangguan ganbu）的制度，或者在西方更普遍地被称为nomenklatura系统nomenklatura系统由主要职位列表组成，其中由党的单位执行任命和解雇的权力；这些职位的候选人名单或候选人名单；以及用于进行适当人事调整的机构和流程。”）。<sup>466</sup> 中华人民共和国公司法（1993年12月29日全国人大通过，1999年12月25日修订，2004年8月28日，2005年10月27日，2013年12月28日进一步修改）。

<sup>467</sup> 这些努力可以追溯到2012年3月发布的一份题为“关于加强和保护的意见”的文件中国组织部发布的“关于加强非公有制企业党建工作的意见”。最近，该党发布了一项针对创业企业党建的指示。关于为企业家发展营造健康环境，促进企业家精神，充分发挥企业家作用的意见（中共和国务院，2017年9月8日）。

<sup>468</sup> 詹妮弗·休斯，中国共产党自己写入公司法，金融时报，2017年8月14日。

<sup>469</sup> 中国石化，“公司章程”及“

董事会会议，艺术。 109，可在

<http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/SEHK/2017/0427/LTN201704272794.pdf>

#### IV. Outbound Investment

考虑到国家和中共对国有企业的控制水平，国有企业的对外投资往往是为了实现国家政策和目标。正如调查的一位参与者所观察到的那样，“中国的外国直接投资来自国有企业，它们的动机往往与简单地利润最大化不同。”<sup>470</sup>同样，欧盟委员会在其2017年关于中国作为非市场经济地位的报告中指出：“[中国]政府决心进一步发挥中国的主导作用，特别是通过有选择地创建大型国有企业，在国内避免竞争并扩大国际范围，这将服务于政府的战略性产业政策，而不是关注其自身的经济表现。”<sup>471</sup>

清华大学及其母公司清华控股有限公司（清华控股）展示了国家政策在多大程度上指导国企活动，包括境外投资。<sup>472</sup>清华控股是清华大学的全资国有企业<sup>473474</sup>，并以51%的股权控制清华大学<sup>475</sup>清华大学其部分资金来自中国国家集成电路投资基金（National IC Fund）的100亿人民币（16亿美元）<sup>476</sup>股权投资。<sup>477</sup>该公司的中央秘书曾是胡海峰的儿子<sup>478</sup>清华控股在其年度报告中指出，其发展战略面向国家战略需要<sup>479</sup>，清华大学采用“国际收购+自主创新”“专注于IC产业的发展模式”<sup>480</sup>

清华大学董事长赵卫国也是由27家“骨干企业”和科研机构组成的“中国高端芯片联盟”的副总干事，负责在中国建立集成电路产业生态系统。联盟是

---

<sup>470</sup>信息技术与创新基金会[以下简称“ITIF”]提交的第301部分听证会7（2017年10月25日）。

<sup>471</sup>欧盟委员会，人事委员会工作文件中华人民共和国经济为实现贸易防务调查108-109（社署（2017）483 final / 2（2012年12月20日））的重大变故。

<sup>472</sup>关于北京大学和清华大学批准成立北大资产管理有限公司和清华控股有限公司（国务院国办发〔2003〕30号，2003年4月24日发布）的函。

<sup>473</sup>2016年度清华控股债券展望13 [中国]（2016）。

<sup>474</sup>Imagination Technologies向英国金融市场行为监管局提交备案，TR-1：股票主要股权通知，于2017年5月22日通知。

<sup>475</sup>2016年度清华控股债券投资计划44 [Chinese]（2016）。

<sup>476</sup>外币值后跟随美元价值的括号估计。在可用时，美元转换价值取自主要或次要来源。在美元估计不可用的情况下，外币价值通常基于美国联邦储备银行有关年度的年平均汇率。美国联邦储备银行的平均年货币汇率可在<https://fred.stlouisfed.org>获得。

<sup>477</sup>新闻稿，清华大学，清华大学获得国家集成电路投资基金[中文版]（2015年2月14日）投资人民币100亿元投资，<http://www.unigroup.com.cn/newscenter/jtxw/2015/0214/138.html>。

<sup>478</sup>Gerry Shih, 政治关系可能为中国芯片制造商证明双刃剑, REUTERS, 2015年7月14日。

<sup>479</sup>2016年度报告清华控股[中文]（2017年4月28日）。

<sup>480</sup>2016年度报告清华控股[中国]（2017年4月28日）。

#### IV. Outbound Investment

由奚主席提出并于2016年7月由国家集成电路产业发展领军小组成立。<sup>481</sup>清华大学董事长在组建联盟时表示：

我们处在一个伟大的国家，一个伟大的时代，一个伟大的事业中。“中国高端芯片联盟”的成立表达了联盟成员和更广泛的中国集成电路产业为实现中国IC产业这一伟大事业而努力的愿望。我们将共同努力，巩固行业资源，推进战略，技术，标准，市场等合作关系，共同推动中国芯片产业的未来。<sup>482</sup>

为了反映对这些目标的承诺，清华大学试图收购几家美国IC公司。2015年7月，Unigroup以230亿美元的价格收购了爱达荷州内存芯片领域的全球领先者美光科技公司，但该交易已被放弃，据称由于担心美国外国投资委员会（CFIUS）是否会批准<sup>483</sup>Unigroup通过旗下的Unisplendour子公司还提出购买存储解决方案行业领导者Western Digital公司15%的股份；但该报价在2016年初被撤回，据报道是由于担心CFIUS审查该交易。<sup>484</sup>

##### b) 其他有国家支持和联系的企业

中国对外投资的份额越来越大，是由政府没有可观察控股权的私营企业承担的<sup>485</sup>尽管如此，政府可能会对这种名义上的私营企业的境外投资行为产生实质性影响

<sup>481</sup>新闻稿，Chipone，IC国家队：哪些企业参与高端芯片联盟？[中文]（2016年8月8日），可在<http://www.chiponeic.com/content/details1264.html>。

<sup>482</sup>新闻稿，清华大学联合清华大学与27家组织联手共同组建“中国高端芯片联盟”[中文版]（2016年8月2日），可在<http://www.unigroup.com.cn/newscenter/jtxw/2016/0802/238.html>。国家集成电路基金总经理丁文武是该联盟的总干事。新闻稿，Chipone，IC国家队：哪些企业参与高端芯片联盟？[中文]（2016年8月8日），可在<http://www.chiponeic.com/content/details1264.html>。

<sup>483</sup>Liana B. Baker, Greg Roumeliotis, 独家：美光公司不相信与清华的交易是可能的 - 消息来源，路透社，2015年7月21日。

<sup>484</sup>2016年2月23日，清华在西部数据，金融时报投资38亿美元投资计划。

<sup>485</sup>Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铨集团，中国在美国的投资：最近趋势与政策议程7（2016年12月）（“投资模式的转变也显示了中国投资者在美国经济中的组合，以前由贸易公司和大型国有企业（SOE）主导，近年来的投资几乎完全是由私营公司推动的。”）。但也可以参见柯蒂斯J. 米豪特和郑文通，超越所有权：国家资本主义和中国企业，103 GEO. LJ 665, 701 (2015)（指出“企业的知识产权本身并不能提供企业从国家获得的自治程度的相对较少的信息……因为中国共产党国家保留了（相对未确定的）与在市场中立制度下经营的公司相比，对于了解中国公司的特征，以及对国家干预的相对稳健制约，企业“所有权”并不那么重要。”）。



#### IV. Outbound Investment

实体通过其他手段 – 例如，通过上述政府批准和融资过程，以及中共的普遍影响力。<sup>486</sup>

如上所述，境外投资审批制度适用于所有企业，而不仅仅是国有企业。这使得国家在确定哪些行业应该成为海外投资的目标或关闭时起决定性作用。因此，希望获得政府对此类收购的支持的企业将被激励投资于受政府青睐的行业，包括那些在对外投资措施中被列为“鼓励”的行业，以及在“中国制造2025”等重大科技计划中确定的行业通知<sup>487</sup>

中国最大的私营公司的高级管理人员定期承认这一投资审批制度对其投资决策的影响。例如，“国务院2017年投资意见”限制了对房地产，体育，酒店，电影院和娱乐场所的境外投资<sup>488</sup>，并鼓励企业投资中国的“一带一路”倡议<sup>489</sup>。中国最大的海外收购者公开宣布他们有意遵守新的政策方向。海南航空（HNA）首席执行官Adam Tan指出，该公司将“听命”，并承诺海航“不会投资于政府不支持的任何事情。”<sup>490</sup>万达集团首席执行官王建林表示该公司有“积极回应国家的呼吁并决定将其在中国的主要投资。”<sup>491</sup>王进一步指出，最近的资产出售是基于“国家政策和宏观环境”。<sup>492</sup>一位美国律师评论这一政策变化的影响他的

<sup>486</sup> 见例如布鲁斯J. 迪克森，“中国的财富与权力整合：共产党对私营部门的拥抱”，“中国问题（2007）”。阎晓军，黄洁，“驾驶未知水域：中国共产党在私营部门的新地位”，中国社会科学出版社，（2017年）。

<sup>487</sup> 欧盟委员会，中国制造2025：将市场力量的产业政策推向市场18-19（2017）。

<sup>488</sup> 关于进一步指导和规范外商投资方向的指导意见 §4（发改委，商务部，中国人民银行，外交部，国办发[2017] 74号，2017年8月4日发布）。

<sup>489</sup> 2017年投资意见 § 2。

<sup>490</sup> 在过去几年中，海航投资了德意志银行，Swissport，卡尔森酒店，希尔顿全球，英迈国际和物流公司CWT。Frank Tang，中国海航表示将在北京投资黑名单上撤出交易，2017年11月27日南中国海报。另见海航考虑资产出售，购买Spree的信号转换，BLOOMBERG，2017年11月28日。

<sup>491</sup> 侯文和韩伟，万达将在中国进行重大投资，CAIXIN，2017年7月21日。近年来，万达已收购AMC Cinemas，Carmike，Odeon UCI Legendary Entertainment，盈方体育，世界铁人三项，游艇制造商Sunseeker。2015年，“纽约时报”指出，万达海外媒体收购的增加“与中国领导层在海外和国内扩大国家文化影响力的政策推动相吻合。”Michael Forsythe，王建林，亿万富翁在交叉口中国的商业与电力，纽约时报，2015年4月28日。

<sup>492</sup> 在中国官方发布新的外商投资限制之前，中国国家改革和发展委员会发布了非正式指导意见，建议规则即将出台。Michael Forsythe，王建林，中国商业与电力交叉点的亿万富翁，纽约时报，2015年4月28日。尽管资产销售涉及位于中国大陆的物业，但他们认为有必要释放运营资本政府决定停止公司的一些海外交易的融资。2017年8月2日，全球金融危机爆发后，中国政府开始优先降低金融风险，并警告“不合理的海外投资”。市场认为这促使了王的膝盖决定。“）。

#### IV. Outbound Investment

中国客户指出，他的客户只是将房地产和酒店的对外投资转移到矿业和航空等行业<sup>493</sup>

这些表述表明，私人公司的海外投资决策并非如调查的一些参与者所声称的那样完全基于“市场需求”和“不受中国政府干预”<sup>494</sup>，而是受到中国人强烈影响政府决定鼓励或限制符合该国工业政策的特定海外投资部门。

国家对中国金融部门的普遍参与与中国的境外投资批准制度密切相关。私人企业通常依赖国有政策性银行，国有商业银行或国家支持的资金进行投资，以使投资项目可行。<sup>495</sup>此外，“大量的经验证据[表明]政治中国私营企业的联系是他们获得银行贷款的有力指标。”<sup>496</sup>“政府政策指导国有金融机构支持技术发展目标，进一步加强了这种关系。例如，2014年IC指引和国际合作意见明确指示中国进出口和国家开发银行向

<sup>493</sup>尽管受到中国的限制，吉利收购沃尔沃卡车Sui-Lee Wee, 纽约时报, 2017年12月27日。

<sup>494</sup>见王桂清, 中国机械进出口商会会长,

电子产品[以下简称“CCCME”], 证词, 第301节听证会159 (2017年10月10日) (解释说业务运营和收购是“市场导向的”, “这里不是中国政府干预公司’商业决策’); (包括我们公司在内的中国公司已经在美国投资了数十亿美元)。这些投资纯粹是由市场需求。[...] olitics不会对商业决策产生影响。”) ; CCCME, 提交材料, 301部分听证会11 (2017年9月28日) ( “中国公司可以独立选择任何项目, 不存在政府动机。” ); DHH, 意见书, 第301条听证会7 (2017年9月28日) ( “中国境外收购 (包括知识产权) 不是由政府推动, 而是由市场需求。” ); 中国国际商会国际商会[简称“CCOIC”]提交的第301条听证会64-65 (2017年9月26日) ( “中国公司在美国公司的投资和收购是正常的商业行为, 没有政府方向。” )。

<sup>495</sup>美中经济。 & SEC. REV. COMM’N, 2016年度大会报告102 (2016) ( “私营公司经常严重依赖政府补贴来提高利润率。在郑教授向委员会作证时, 他解释说, 私营公司必须得到国家的帮助才能繁荣甚至生存。例如, 华为是一家私人控股公司, 但由于其“国家冠军”的地位, 因此获得了国有商业银行和政策性银行的大量资金。[...] [A]私人汽车制造商比亚迪股份有限公司也受益从国家的支持, 2013年从地方和中央政府的补贴中获得1.08亿美元, 占全年净利润的近130%。” )。

<sup>496</sup>Curtis J. Milhaupt & Wentong Zheng, 超越所有权: 国有资本主义与中国企业, 103 GEO. L.J 665, 690 (2015) (引用例如Clement Kong Wing Chow et al., Investment Opportunity Set, Political Connection and Business Policies of Private Enterprises in China, 38 REV. QUANTITATIVE FIN. ACCT. 367 (2012) (发现公司中国的政治关系能够借用更多); 李鸿斌等人的“政治关系, 融资和公司绩效: 来自中国私营企业的证据”, 发展与经济研究杂志283, 284 (2008) (发现共产党会员资格帮助中国民营企业从银行或其他国家机构获得贷款); 周武标, 中国私营部门银行融资: 政治资本的回报, 37 WORLD DEV. 787, 788 (2008) (发现中国立法机构的成员资格或半立法机构帮助私营企业家获得银行贷款); Robert Cull等人, 世界银行, 政府关系和金融约束: 来自中国公司的大型代表性样本的证据, 工作文件

(2013) (发现政府关系与中国私人公司的严重财务困难相关) “)。

#### IV. Outbound Investment

根据需要提供财政支持<sup>497</sup>这些奖励措施为国家根据产业政策指导私营企业的海外投资提供了进一步的机会。

中共委员会最近在名义上的民营企业中的扩张也加强了国家对这些企业决策的影响 - 包括对外投资活动。如上所述,“中华人民共和国公司法”授权在非国有企业建立中共委员会。最近的统计数据表明,这些党委现在在“约86万私有公司中占70%”<sup>498</sup>,与2014年相比大幅增加,当时中国160万私人公司中只有53.1%拥有这样的委员会。<sup>499</sup>

中共的影响力越来越大,影响了位于中国的外国企业。2016年有106,000家公司成立了党单位,而2011年只有47,000家。<sup>500</sup>结果,其中一些公司报告称“政治压力”使其内部党委对商业运作和投资决策有更多的投入。TF1001)一些外国高管报告说,公司的投资决策已经为满足内部中央压力而做出了决定<sup>502</sup>。这些努力非常普遍,至少有一个外国工业集团 - 德国工商业代表团 - 发布了公开声明2017年11月推动中共「加强在外国独资德国公司在中国的影响力」。该声明的结论是,德国公司可能会选择离开中国或重新考虑投资策略<sup>503</sup>

中共最近的文件表明,这些建党努力正在影响中国所有类型的企业,而不仅仅是国有企业和外商投资实体<sup>286</sup>。尽管中国公司内部缺乏关于党建工作的公开报告重大的外国投资或控制权,这是合理的假设中共正在制造

<sup>497</sup> IC指南 § 4 (3) ; 国际合作意见 § 33。

<sup>498</sup> Michael Martina, 独家: 在中国, 党内对外国企业影响力的推动令人担忧, 路透社, 2017年8月24日。

<sup>499</sup> 阎晓军 & 黄洁, 驾驶未知水域: 中国共产党在私营部门的新发现37中国述评 (2017年)。

<sup>500</sup> 德国贸易机构何慧峰警告企业可能因共产党压力而退出中国, 2017年11月29日, 华南早报。

<sup>501</sup> Michael Martina, 独家: 在中国, 党内对外国企业内部影响的推动引发恐慌, 路透社, 2017年8月24日。

<sup>502</sup> Michael Martina, 独家: 在中国, 党对外国企业内部影响的推动令人担忧, 路透社, 2017年8月24日

(“一家美国主要消费品公司在中国的销售和市场负责人说, 最近变得更加活跃, 并且推动在当地政府促进投资的地区设立新的工厂, 这是该公司所做的一个举措。”)。

<sup>503</sup> 德国工商会代表团新闻稿日益增加的业务挑战 - 德国工商代表团关注中国共产党对外商业务影响力日益增强 (2017年11月24日) <http://china.ahk.de/news/single-view/artikel/press-statement-提高企业-挑战-代表团的德国行业电子商务下的中国-关注-关于发展的传播力的, 中国-CO/>。

<sup>504</sup> 见例如 Lucy Hornby, 共产党宣称控制中国公司, 金融时报, 2017年10月3日 (注意中共推动增加对国有企业, 私营公司和合资企业的影响力); 中共关于现场检查的规定 (2017年修订) (中共中央, 2017年7月1日) (呼吁中央, 省, 地方共同委员会加强对辖区内所有党组织的检查和监督, 企业)。

#### IV. Outbound Investment

对这些公司的类似要求。<sup>505</sup>与外商投资企业不同，中国公司很可能没有多少自由来推动这些要求或将其公之于众。

公司管理人员通常通过自己的党员身份或通过当地有影响力的党员干部或机构建立政治关系，与党保持着密切的联系。<sup>506</sup>同样，行业协会可能会影响符合政府目标的境外投资行为。中国经济中大多数技术密集型制造业都存在行业协会，大多数行业协会的起源都来自政府机构。这些协会的成员包括国有企业和名义上的私营企业。<sup>507</sup>

##### c) 国家支持的基金

国家支持的基金和投资公司的出现是中国金融业的一个重要新特征。

中国主权财富基金中国投资有限公司（CIC）于2007年成立。<sup>508</sup>中投公司定期接受外管局备案的外汇储备注资<sup>509</sup>其大部分资产位于其子公司Central Huijin Investment Ltd.，该公司持有中国国有商业银行，政策性银行，证券公司和保险公司的股份。<sup>510</sup>

<sup>505</sup>据最近一份报告显示，35家中国最大的科技公司“近年来悄然建立党委”，但拒绝就这些委员会的运作作用进一步细化。2017年10月10日，中国科技集团与共产党展开更紧密的关系，金融时报Emily Feng。

<sup>506</sup>美中经济。 & SEC. REV. COMM' N, 2016年度报告大会102 (2016) (陈述, “在他们的研究, 郑教授和哥伦比亚法学院教授柯蒂斯 米尔豪普特根据收入在前100家中国私营企业中找到了95家, 收入排名前十的互联网公司中有8家是由现任或前任成员中央或地方政治组织, 如人民代表大会和人民代表大会协商会议。这些联系对于私人公司的成功是不可或缺的, 为顶级银行, 其他主要国有企业和政府监管机构创建和加强重要网络。”)。

<sup>507</sup>美中经济。 & SEC. REV. COMM' N, 2016年度报告大会102 (2016) (“私营公司都受到很大程度上不明确的法规的限制, 淡化了公司所有者的权利。举个例子, 中国的国营行业协会是在20世纪90年代建立的, 因为政府将监管权力与其业务活动分开的压力越来越大。国营行业协会的目的是提供工业协调和私人监管, 但它们已经成为准政府实体: 由已停止部委的前政府官员创建并配备工作人员, 负责监督和协调其部委解散的公司的活动。这些国家主导的工业重组努力的强制参与以及监管机构为遵守政府支持的政策而施加的其他形式的压力促成了该州对私营企业的法外管制。”)。

<sup>508</sup>CIC根据中国公司法成立为国有独资企业。简介[中国], CHINA INVESTMENT CORP., 可在<http://www.china-inv.cn>。

<sup>509</sup>中投公司在创始时获得了2000亿美元的注资, 并在2011年12月注资300亿美元。中国投资有限公司2011年年度报告 (2011); Lingling Wei, 中国CIC资金机制工程, 2012年3月6日“华尔街日报”。

<sup>510</sup>中央汇金投资有限公司股权包括中国农业银行, 中国工商银行和中国国家开发银行。持股[中国], 中央汇金投资有限公司, [http://www.huijin-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZDLDoIwEEW\\_yMxYs0CygPKQ6oIQsRvSGIEuUoghLv6q2FrcXY30Sf3ZkBABU\\_LlP2r1pAYt758saH1EiuuwwAw52yPzccDPTkbiYGOAiWCMCWuly0i6xNMoyCJvC1HTKnN9ws6-\\_jjGP7nW4CF\\_dkXsPSbAvLgIW9BjHLqVko3A1Td0N\\_qq4YzCGvDgSwArjMDthcubRz7sqxeeV0kir0BY00FN\\_g!!/d15/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh](http://www.huijin-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZDLDoIwEEW_yMxYs0CygPKQ6oIQsRvSGIEuUoghLv6q2FrcXY30Sf3ZkBABU_LlP2r1pAYt758saH1EiuuwwAw52yPzccDPTkbiYGOAiWCMCWuly0i6xNMoyCJvC1HTKnN9ws6-_jjGP7nW4CF_dkXsPSbAvLgIW9BjHLqVko3A1Td0N_qq4YzCGvDgSwArjMDthcubRz7sqxeeV0kir0BY00FN_g!!/d15/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh) (上次访问2017年11月20日)。

#### IV. Outbound Investment

中投公司的监事会和执行委员会包括现任和前任政府官员。<sup>511</sup>

中投公司负责“实施国家外汇储备投资多元化”<sup>512</sup>。为履行这一职能，中投不仅进行了证券投资，还购买了美国金融机构和公司在能源和资源方面的大量股权包括美国能源公司AES<sup>513</sup>近年来，CIC通过向其他基金投入资金发挥了更加间接的作用。值得注意的是，CIC向位于德国的中国私人投资基金Asia-Germany Industrial Promotion Capital (AGIC)捐助了5.5亿美元，用于投资欧洲“工业4.0”<sup>514</sup>企业<sup>515</sup>

自2007年以来，国家支持的基金和投资公司蓬勃发展，目前这些实体构成了中国技术收购战略的核心特征。墨卡托研究所在2016年的一份报告中指出：

主权投资基金和政府投资管理公司在高科技FDI方面发挥越来越大的作用。虽然这些基金及其管理层经常以私营企业的身份出现，但该国的积极作用隐藏在透明的所有权和融资结构网络之后。国务院和地方政府主要利用这些资金和私人经理的专业知识，为中国企业提供更高效率的补贴。现在这些基金在海外市场投资方面变得越来越活跃。<sup>516</sup>

最大的国家支持基金之一是国家集成电路基金。该基金于2014年9月发布，不久后于2014年6月发布IC指南。半导体

<sup>511</sup>中投公司监事会由财政部，中国人民银行和其他政府机构的代表组成。其执行董事会主要由前政府官员组成。执行委员会[中国]，中国投资有限责任公司，[http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZBNC4JAEIZ\\_Ucy02mrHVcsP3CJESr3IEqkLuUpIh359J11dndvA8\\_D0vCCgAKH1W9\\_VyUJ2Wz98uaH1Cils\\_wwQ50yJz8cDPVkJYZ43AbR4IbWL0L7u\\_74cssp0UEW2XYBx4UeDsOWJM1\\_k4Mwz\\_X-QZg4f9kAgz5YwB5cZ\\_XIH05NBulqw6Kpmsf5V3DFYQxIbPMwNTwBJgqXLqxb\\_M8Lz5plcXqCxDtLo!/d15/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/](http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZBNC4JAEIZ_Ucy02mrHVcsP3CJESr3IEqkLuUpIh359J11dndvA8_D0vCCgAKH1W9_VyUJ2Wz98uaH1Cils_wwQ50yJz8cDPVkJYZ43AbR4IbWL0L7u_74cssp0UEW2XYBx4UeDsOWJM1_k4Mwz_X-QZg4f9kAgz5YwB5cZ_XIH05NBulqw6Kpmsf5V3DFYQxIbPMwNTwBJgqXLqxb_M8Lz5plcXqCxDtLo!/d15/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/)（上次访问2017年11月20日）。

<sup>512</sup>资料[中国]，中国投资公司，[http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZHRCoIwGIWfpQeI\\_U2ddjml0KKkMh2IyNSBzklpIuePpVunZ67H77D0fwHCZQjo\\_eVHVbJXrZav8RakOAGBXZBBApwegXpw4GcrwdRxBuA-D0Q2Nvp96-8PIhrbbgoAtoeBhX4cuns0wMg6P8yIgtF\\_Weg\\_AqvyDcDC\\_5IJMPQfAvCbB7xCopN9vVW6bFFet82zeGh0Q8KYkFlmYFpoAkWTLHU0d-AEdc11UP5Ny4wpRjc\\_2EaqQw!!/DL5/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/](http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZHRCoIwGIWfpQeI_U2ddjml0KKkMh2IyNSBzklpIuePpVunZ67H77D0fwHCZQjo_eVHVbJXrZav8RakOAGBXZBBApwegXpw4GcrwdRxBuA-D0Q2Nvp96-8PIhrbbgoAtoeBhX4cuns0wMg6P8yIgtF_Weg_AqvyDcDC_5IJMPQfAvCbB7xCopN9vVW6bFFet82zeGh0Q8KYkFlmYFpoAkWTLHU0d-AEdc11UP5Ny4wpRjc_2EaqQw!!/DL5/d5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh/)（上次访问时间为2017年11月20日）。

<sup>513</sup>见IACOB KOCH-WESER, OWEN HAACKE, 美中经合。 & SEC. REV. COMM'N, 中国投资公司：业绩，战略和治理方面的最新发展29（2014年6月13日）；

Eiichi Sekine, 中国投资公司：2010年投资表现和展望, 3 NOMURA J. OF 资本市场6（2012年冬季）。

<sup>514</sup>“工业4.0”是指将“物联网”整合到整个产业价值链中的“第四次工业革命”。见Bill Lydon, 工业4.0：智能和灵活生产, 63 INTECH 12-17（2016）。

<sup>515</sup>Jost Wübbeke等人, MERICS, 中国制造2025：制造高科技超级电容器及工业化国家的后果53（2016年12月）。

<sup>516</sup>Jost Wübbeke等人, MERICS, 中国制造2025：制造高科技超级电容器及工业化国家的后果53（2016年12月）。

#### IV. Outbound Investment

工业协会 (SIA) 报告称, 迄今为止, 国家集成电路基金已经获得大约210亿美元的资金。<sup>517</sup>该基金已经利用这些资源来支持在美国进行的许多与技术相关的境外投资 (见第IV. C节. 2进一步讨论)。

中国官方通讯社新华社转载媒体报道, 在财政部网站上公布, 国家集成电路基金将采用多种投资形式, 包括股权投资, 重点是集成电路和微芯片以推动企业提升产业能力水平, 实施兼并重组和标准化企业管理。<sup>518</sup>文章进一步指出, 集成电路基金是在工信部和财政部的”指导下“成立的, 并列举了几家大型国有企业和国有金融机构为主要资本提供者, 其中包括:<sup>519</sup>

- 中国国家开发银行资本, 国有政策性银行CDB的子公司;<sup>520</sup>
- 中国国家烟草总公司是管理中国烟草行业准垄断的中央国有企业;<sup>521</sup>
- 中国移动通信集团公司, 中国国有企业和中国电信市场的领导者;<sup>522</sup>
- 北京E-Town国际投资发展有限公司 (北京ETown) 是北京市政府拥有的一家投资公司<sup>523</sup>, 该公司在美国进行了多项与技术相关的投资 (见下文的进一步讨论和在第IV. C. 2节) ;

<sup>517</sup>SEMICONDUCTOR INDUSTRY ASSOCIATION [以下简称“SIA”], 提交资料, 301部分听证会6 (10月5日, 2017).

<sup>518</sup>全国集成电路产业投资基金正式成立[中文], 新华社, 2014年10月14日, [http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/201410/t20141014\\_1149902.html](http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/201410/t20141014_1149902.html).

<sup>519</sup>全国集成电路产业投资基金正式成立[中文], 新华社, 2014年10月14日, [http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/201410/t20141014\\_1149902.html](http://www.mof.gov.cn/zhengwuxinxi/caizhengxinwen/201410/t20141014_1149902.html).

<sup>520</sup>见中国国家开发银行资本, 可在<http://www.cdb-intl.com/eng/about/about.htm>。另见资本市场 - 中国发展银行资本公司的BLOOMBERG公司简介, 可在<https://www.bloomberg.com/research/stocks/private/snapshot.asp?privcapId=115838167>

(上次访问2017年11月20日) (“国家开发银行资本公司是中国国家开发银行投资分支机构, 专门从事直接投资, 夹层投资和基金投资, 对于直接投资, 该公司专门从事增长资本, - 投资, 并购和重组, 并寻求直接投资于新能源, 医疗保健, 环保技术, 石油和天然气供应以及工业部门。”)。

<sup>521</sup>中国烟草概况[中国], 国家烟草专卖局, 可在[www.tobacco.gov.cn/html/10/1004.html](http://www.tobacco.gov.cn/html/10/1004.html)。

<sup>522</sup>中国移动通信公司由国资委管理。见国资委, 企业名单[中文], 可在<http://www.sasac.gov.cn/n2588035/n2641579/n2641645/index.html>。

<sup>523</sup>公司介绍[中文版], 北京E-TOWN, [http://www.etowncapital.com/comcontent\\_detail/columnsId=36&i=2&comContentId=2.html](http://www.etowncapital.com/comcontent_detail/columnsId=36&i=2&comContentId=2.html), (上次访问2017年11月20日)。

#### IV. Outbound Investment

- 上海国盛（集团）有限公司是上海市政府所属的投资公司；
- 清华大学是一家清华大学的公司，该公司是一家公立大学，试图在美国进行多项与技术相关的投资（详情见上文）。
- 中国电子科技集团公司是一家隶属于原电子工业部（现隶属于工业和信息化部）的国有国防企业，自称为“中央直接管理的重要国有骨干企业”<sup>524</sup>

有关收购国家集成电路基金投资公司的2017年公司备案披露了关于国家集成电路基金股东的进一步信息。这份名单包括19个实体，其中最大的是政府财政部（25.95%），国家开发银行资本（23.07%），中国烟草总公司（14.42%）和北京电子城（7.21%）。TF1123）该基金利用这笔资金的一部分与其创始资本捐助者合作。例如，2015年2月，该基金为清华大学提供了100亿元人民币（16亿美元）的股权投资。<sup>526</sup>

国家集成电路基金是2017年3月成立的“集成电路产业技术创新战略联盟”的一部分，“符合习近平总书记的指导精神。”<sup>527</sup>联盟的目标是““强互联网国家”战略，突破尖端核心技术，建立安全可控的信息技术系统。”<sup>528</sup>该联盟由“62家龙头企业，高等院校，科研院校，社会团体”，得到科技部，国家发展和改革委员会和工业和信息化部的支持<sup>529</sup>

自2014年9月以来，无数省市已建立自己的集成电路基金，或从国家集成电路基金获得资金以建立其他IC-

---

<sup>524</sup> 见中国电子科技集团公司[中文版]，

[http://www.cetc.com.cn/zgdzkj/\\_300891/\\_300895/index.html](http://www.cetc.com.cn/zgdzkj/_300891/_300895/index.html)（上次访问2017年11月20日）。

<sup>525</sup> 浙江万盛股份有限公司浙江万盛股份有限公司公告回应上海证券交易所关于本公司发行股份购买资产募集配套资金进行关联交易的信息披露函[中文]（代码603010，公告2017-042）。

<sup>526</sup> 新闻稿，清华大学，清华大学获得国家集成电路投资基金[中文版]（2015年2月14日）投资人民币100亿元投资，<http://www.unigroup.com.cn/newscenter/jtxw/2015/0214/138.html>。

<sup>527</sup> 新闻稿，中国科学技术重大专项，集成电路产业技术创新战略联盟正式成立[中文]（2017年3月22日）[http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323\\_5031.htm](http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323_5031.htm)。

<sup>528</sup> 新闻稿，中国科学技术重大专项，集成电路产业技术创新战略联盟正式成立[中文]（2017年3月22日），可在[http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323\\_5031.htm](http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323_5031.htm)。

<sup>529</sup> 新闻稿，中国科学技术重大专项，集成电路产业技术创新战略联盟正式成立[中国]（2017年3月22日），可在[http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323\\_5031.htm](http://www.nmp.gov.cn/gzsgz/jcdl/201703/t20170323_5031.htm)。

#### IV. Outbound Investment

<sup>530</sup>湖北省设立集成电路基金<sup>531</sup>，福建省<sup>532</sup>和安徽省<sup>533</sup>的报告表明，中国政府为实现国家战略目标而参与建立基金的程度很高。根据新航的数据，省市集成电路基金筹集了超过800亿美元的惊人数额<sup>534</sup>

除专门针对IC行业的基金外，中国还针对“中国制造2025年通知”和“中国制造2025路线图”中确定的所有高科技行业开发了一系列其他基金。据美国商会报道，这些基金包括：

- (1) 先进制造业投资基金 - 该基金获得200亿元人民币（30亿美元）的初始资金，旨在支持所有按照“中国制造2025政策”优先考虑的行业。

<sup>530</sup>由于目前还没有单一的政府网站发布名单，因此很难确定全部的分中心IC基金。(1) 北京市（2014年7月，资本金300亿元（49亿美元）），(2) 北京市（2014年7月，资本金300亿元（49亿美元）），(3) 深圳市（2015年10月，资本金200亿元人民币（32亿美元）），(4) 贵州省（2015年12月，2015年12月，(6) 厦门市（2016年3月，资本金160亿元（24亿美元）），(7) 四川省（2016年3月，资本金40亿元（6.04亿美元）），(8) 广东省（2016年6月，资本金150亿元（23亿美元）），(9) 陕西省：2016年8月，资本金300亿元（45亿美元）），(10) 上海市（2016年12月，资本金285亿元（43亿美元）），(11) 南京市（2016年12月，60亿美元（91亿美元）），(12) 无锡市（est. 2017年1月，资本金200亿元（30亿美元））和(13) 昆山市（2017年2月，资本金100亿（15亿美元））。见每个地区的家用集成电路产业基金汇编[中文]，SOHU，<https://m.sohu.com/n/481699130/>。

<sup>531</sup>湖北省于2015年8月成立了集成电路基金，初始资金为300亿元人民币（44亿美元）。2016年3月，在湖北省首府武汉建立了“国家级储存设备”基地，并在湖北集成电路基金和国家集成电路基金的支持下，新闻稿，武汉市政府国际信息化办公室，建设部开始在我市建立国家级仓储设备基地[中国]（2016年3月31日），可在[http://www.whwx.gov.cn/zhgl/gzdt/201603/t20160331\\_68082.html](http://www.whwx.gov.cn/zhgl/gzdt/201603/t20160331_68082.html)；湖北省科技厅新闻发布，湖北省设立300亿元集成电路产业投资基金[中文]（2015年8月24日），可在[http://www.most.gov.cn/dfkj/hub/zxdt/201508/t20150821\\_121241.htm](http://www.most.gov.cn/dfkj/hub/zxdt/201508/t20150821_121241.htm)。

<sup>532</sup>福建安信资本基金于二零一六年六月成立，并获得国家集成电路基金拨款，资产抵押至少人民币468亿元（合71亿美元）。该基金的目标是“促进国内外集成电路项目收购，技术研发和新建生产线扩建[...]”在新基金揭幕时，国家集成电路基金会主席王占福表示：“在一个我们可以突破垄断，保护国家安全，实施国家战略目标。另一方面，我们可以优化国产移动集成电路的产业结构，促进包括制造业，材料和设备在内的行业的健康发展。“进入国家集成电路‘十三五’战略的结构：浦江再创新的竞争优势[中文版]，PUJIANG NEWS，2016年6月25日，可在<http://www.jinjiang.gov.cn/htm/20160625/89981.html>。

<sup>533</sup>安徽省集成电路基金于2017年5月成立，首期融资300亿元人民币（44亿美元）。该基金的出资人包括国家集成电路基金，中国科学院，安徽省投资集团和合肥工业投资集团。该基金的活动将通过多种方式促进安徽省集成电路产业的发展，包括股权投资到子公司，股权投资和工业收购。安徽省设立人民币300亿元集成电路产业投资基金[中文]，新华社，2017年5月19日，[http://www.gov.cn/xinwen/201705/19/content\\_5195371.htm](http://www.gov.cn/xinwen/201705/19/content_5195371.htm)。

<sup>534</sup>SA，提交，301部分听证会6（2017年10月5日）。



#### IV. Outbound Investment

- (2) 国家战略性新兴产业投资引导基金 – 该基金获得初始资金400亿元人民币（60亿美元），并专注于战略性新兴产业。
- (3) 中国制造2025战略合作 – 该基金是国家开发银行与政府工信部的战略合作伙伴，资金总额达3000亿元人民币（448亿美元）。它为实施“中国制造2025”政策提供了财政支持。（陕西，甘肃，四川）也有省级“中国制造2025”基金<sup>535</sup>

此外，中国依赖一个由国家支持的投资公司网络来支持对外技术投资。一个主要的例子是北京市政府拥有的北京电子城。如上所述，北京电子城是国家集成电路基金的资金来源。根据其总经理王晓波2015年的介绍，北京E-Town努力建立一个资金体系，不仅包括国家集成电路产业基金，还包括各省市级基金以及较小的VC<sup>536</sup>截至2016年底，北京电子城代表北京市投入了100亿元人民币（约合15亿美元）的资金（以及已向国家集成电路基金拨款16亿元人民币（2.42亿美元）<sup>537</sup>

北京E-Town的一个具体目标是将北京经济技术开发区的技术公司聚集在一起<sup>538</sup>更广泛的目标是与国内行业领导者合作，促进国际收购，以获得IC行业的一些关键技术 – 包括移动通信基础芯片，RF芯片，存储芯片，绝缘栅双极型晶体管（IGBT）/电力电子，LCD驱动芯片，CPU芯片和MEMS传感器芯片 – 以减少中国对IC进口的依赖。<sup>539</sup>这个更广泛的目标与IC指导方针和其他文件中概述的政府政策密切配合。

#### d) 军事融合

中国政府通过境外投资获取先进技术的兴趣反映了经济和国家安全目标。密切的关系

<sup>535</sup>美国馆，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑63-64（2017）。

<sup>536</sup>王晓波，北京E-Town总经理，2015年TIF中国发布会，建立投融资平台：促进集成电路产业的发展[中文]（2015年3月），可在[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>537</sup>CCXR2017北京E-Town国际投资发展有限公司信用报告[中文]（信用委员会[2017] G229-1号）。另见北京E-Town总经理王晓波，TIF中国2015展示，建立投融资平台：促进集成电路产业的发展[中文]（2015年3月），可在[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>538</sup>北京E-Town总经理王晓波，TIF中国2015展示投资融资平台建设：促进集成电路产业的发展[中文]（2015年3月），可在[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>539</sup>CCXR2017北京E-Town国际投资发展有限公司15 [中国]（信用委员会[2017] G229-1）信用报告。

#### IV. Outbound Investment

这些目标之间的差距反映在“军民融合”（MCF）战略中，这是政府政策和对外投资模式的重要推动力。2016年，中国成立了全国第一个MCF基金，该基金拨款20亿元人民币（3.02亿美元）资助国内项目和“海外收购”。<sup>540</sup>

作为国家战略，习近平总书记在2014年提升了MCF，体现了中国国家统筹经济发展和国家安全（即军防）规划的国家战略理念，充分实现了中华民族的复兴。<sup>541</sup>MCF强调本土发展，限制入境外国直接投资，以及吸收关键部门的外国技术和专有技术。<sup>542</sup>中国人民解放军（PLA）将MCF政策与海外投资直接联系起来<sup>543</sup>

2017年6月，习总书记呼吁将MCF的重点放在基础设施，国防科技，武器装备采购，人才培养以及在外太空，网空，生物，新能源和海域实施MCF<sup>544</sup>。从根本上来讲，MCF捕捉到中国努力利用其经济规模在国防背景下更有效地捕捉和应用商业领域的技术创新。

作为一项国家战略，MCF跨越经济和工业发展，人才获取和军事现代化计划。它要求发展MCF信息共享平台和MCF产业示范基地，促进国家实验室与人民解放军与包括外国公司和中外合资企业在内的企业之间的科技资源共享与合作<sup>545</sup>

国家国防科技工业局（SASTIND）负责监督行业内MCF政策的执行情况，并协调MCF在各机构和地方政府之间的行动。国防科工局2016和2017年MCF特别行动计划优先考虑扩大国防工业合作，“指导”包括私营企业在内的军事项目的社会投资；实施关键防务材料的进口替代计划；建立MCF投资基金，促进两用科技产业发展；支持中国国防工业集团“走出去”，包括加强与外国政府的合作，促进中国民用核技术的推广<sup>546</sup>

<sup>540</sup>王玉玺，国内首个MCF转账结果基金成立 - 总规模达20亿元人民币[中国]，四川日报，2016年9月22日，[http://news.china.com.cn/2016-09/22/content\\_39347495.htm](http://news.china.com.cn/2016-09/22/content_39347495.htm)。

<sup>541</sup>Xi敦促努力推动军民融合发展，新华社消息，2017年6月21日，[http://news.xinhuanet.com/english/2017-06/21/c\\_136381507.htm](http://news.xinhuanet.com/english/2017-06/21/c_136381507.htm)。

<sup>542</sup>IGCC报告，155。

<sup>543</sup>姜鲁明，全面规划国家安全与发展总体战略[中文]，解放日报2016年6月2日，[http://www.81.cn/gfbmap/content/2016-06/02/content\\_146372.htm](http://www.81.cn/gfbmap/content/2016-06/02/content_146372.htm)。

<sup>544</sup>Xi敦促努力推动军民融合发展，新华社，2017年6月21日，[http://news.xinhuanet.com/english/2017-06/21/c\\_136381507.htm](http://news.xinhuanet.com/english/2017-06/21/c_136381507.htm)。

<sup>545</sup>见国家工业和信息化部国家新型工业示范基地[中国]说明，<http://sfjd.miit.gov.cn/BaseInfoAction!findListIndustry.action>。另见工信部办公厅关于组织2015年“全国新型工业化示范基地”建设工作的通知（工信部工信厅桂汉[2015] 319号，2015年5月12日）。

<sup>546</sup>2017年国防科学技术局军民融合特别行动计划（国家科学工业和国防工业管理局，2017年6月23日发布）；2016年国防军军民融合特别行动

“国务院关于印发下一代人工智能发展计划的通知”明确要求加强人工智能（AI）领域的MCF，开发“新一代AI技术作为指挥决策支持，军事演绎，防卫设备和其他应用程序”。<sup>547</sup>

### C. 政策和实施措施对中国在美投资的影响

本节考虑上述政策和实施措施如何影响中国在美国的投资。

根据这些参与者，政府政策和措施基本上与境外投资决策无关<sup>549</sup>。这些参与者表示，所有中国在美国的投资都是基于市场考虑而非政府政策。 USTR没有发现这些说法具有说服力。

记录中的某些证据表明，中国对外直接投资往往反映了商业因素。 这些因素包括获得技术和研发设施的商业利益，金融多样化，收购消费者资产，关税边界内的生产本地化以及人民币贬值的可能性<sup>550</sup>

计划（2016年3月16日发布，MOST，国工集[2016] 204号）。

<sup>547</sup> 国务院关于印发下一代人工智能发展计划的通知 § 3 (4) (国务院国发[2017] 35号，2017年8月20日发布)。 关于完整的翻译和分析，请参阅Graham Webster等人的“中国在AI领先的计划：目的，前景和问题，新美国CYCERSECURITY INITIATIVE”（2017年8月1日），网址为<https://www.newamerica.org/cybersecurity-initiative/blog/chinas-plan-lead-ai-purpose-前景和问题/>。

<sup>548</sup> 参见王桂清，CCCME，证词，第301条听证158-9（2017年10月10日）（商业运营和收购是“市场导向的”，“这里不是中国人的干预政府在公司的商业决策中”）； John Tang，DHH，证词，第301部分听证会154（2017年10月10日）（“包括我们公司在内的中国公司已经在美国进行了数十亿美元的投资。这些投资纯粹是由市场需求驱动的。[...]对商业决策没有影响”）； CCCME，意见书，第301条听证会11（2017年9月28日）（指出“中国公司可以独立选择任何项目，并且不存在政府动机”）； DHH，意见书，第301条听证会7（2017年9月28日）（“中国境外收购（包括知识产权）不是由政府推动，而是由市场需求。”）； CCOIC，意见书，第301条听证64-5（2017年9月26日）（指出“中国公司在美国公司的投资和收购是正常的商业行为，没有政府方向。”）。

<sup>549</sup> 中国总商会的一位证人说，“每一笔特定的收购交易都是由公司根据自己的商业战略和市场机会决定的[...]”。 陈旭，中国商会总商会[以下简称“中国总商会”]，见证，301条款听证147-48（2017年10月10日）。 但这位证人还强调了中国政府制定和指导境外投资政策的重要性。 参见例如id. 在176年（据观察，在增加对美国房地产投资的情况下，“中国央行和中国中央政府当然可能会将中国投资的方向转向或协调到美国市场，这是非常必要的，我认为。”）； 另见ID. 在178。

<sup>550</sup> RHODIUM，提交，301部分听证会3（2017年9月28日）； 另见中国在硅谷的投资：中国在美国科技公司的投资兴起CBINSIGHTS，可在[https://www.cbinsights.com/reports/CB-Insights\\_China-in-US\\_webinar.pdf](https://www.cbinsights.com/reports/CB-Insights_China-in-US_webinar.pdf)（上次访问2017年11月20日）。

#### IV. Outbound Investment

但该记录也强调了国家在塑造和促进境外投资活动中发挥重要作用的结论。正如一些与会者所观察到的，中国是一个管理型经济体<sup>551</sup>，政府的影响力非常广泛。如上所述，一系列措施（如外汇管制，国家支持的融资和对外投资批准）为国家提供了引导境外投资以实现国家政策目标的相当能力<sup>552</sup>

以下是综合数据和趋势以及具体交易，以说明政府政策和措施如何影响投资流动。美国贸易代表发现，在中央，地区和地方政府的多层次政府中，中国政府指导并促进了对美国公司和资产在美国技术密集型行业和美国技术中心（如硅谷）的投资和收购。

##### 1. 中国在美国的投资活动：数据分析

自从中国开始阐明和实施第四节B所述的政策以来，中国的对外直接投资已经加速了十多年。中国商务部（MOFCOM）报告称，2015年中国对外直接投资流量总计为1457亿美元，2016年为1961亿美元，创历史新高，与2006年的211亿美元相比大幅增加。<sup>553</sup>同样，联合国会议（贸发会议）显示，2009年至2016年期间，中国企业进行了2,715次跨境并购交易，而1990至2008年期间共交易了1,250宗交易<sup>554</sup>

中国在美国投资的增长在每个主要数据来源都很明显：美国经济分析局（BEA），中国全球投资追踪系统（AEI）和中国投资监视器（Rhodium Group或“铈”）。根据国际收支方法收集的数据，东亚银行估计中国对美直接投资流入量从2011年的11亿美元增加到2016年的103亿美元（见图1）<sup>555</sup>

<sup>551</sup> 见例如詹姆斯刘易斯，战略与国际研究中心[以下简称“CSIS”]，提交，301部分听证会1-2（2017年9月）。

<sup>552</sup> 出于这些原因，某些与会者建议中国政府只是向公司提供“更多信息给公司”来帮助他们进行投资，这是不可信的。刘乔，CCOIC，见证，301部分听证会182（2017年10月10日）。

<sup>553</sup> 见商务部，国家统计局和国家外汇管理局联合发布的“中国对外直接投资统计公报”<http://hzs.mofcom.gov.cn/article/date/201612/20161202103624.shtml>，和“2006年中国对外直接投资统计公报”[中文]，可在<http://images.mofcom.gov.cn/hzs/accessory/200709/1190343657984.pdf>。

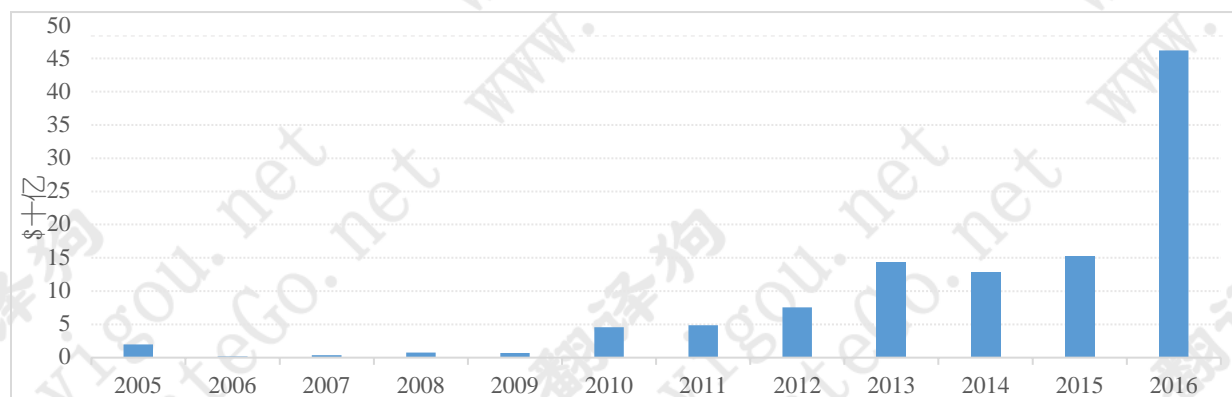
<sup>554</sup> 以贸发会议为基础的计算，附件表12. 按1990 - 2016年按买方地区/经济情况划分的跨境并购数量，<http://unctad.org/en/Pages/DIAE/World%20Investment%20Report/Annex-Tables.aspx>。

<sup>555</sup> 美国的外商直接投资，BEA（2017），[https://www.bea.gov/iTable/index\\_MNC.cfm](https://www.bea.gov/iTable/index_MNC.cfm)（上次访问2017年10月25日）。东亚银行从在美国运营的外资子公司收集合法授权调查数据。根据“国际收支准则”，BEA数据涵盖了所有已完成的FDI交易，基于一年的“过境”美元的价值。

#### IV. Outbound Investment

虽然AEI和铱采用不同的方法来收集投资数据，但他们在这段时间内也呈现出增长趋势。<sup>556</sup>AEI数据显示增幅很大（即2,460%），投资额从2011年的22亿美元增加到537亿美元。2017年，中国对美国的投资总额为242亿美元，同比下降幅度较大，但仍创历史第二高纪录<sup>557</sup>。同样，铱资料显示中国累计对外直接投资美国从2011年的仅仅49亿美元增长到2016年的452亿美元 - 增长了843%<sup>558</sup>

图1：美国的中国OFDI流量<sup>559</sup>



与此同时，中国对外直接投资已经从主要由“绿地”投资<sup>560</sup>转向主要由收购驱动的投资模式。2000年，低水平的绿地投资占中国对外直接投资总额的99.6% 在

<sup>556</sup>AEI从公开可用或自愿提交的信息汇编数据，用于所有已公布的超过1亿美元价值的投资交易。这些数据以交易的全部价值为前提，包括项目的美国国内融资（例如债券和贷款）。中国全球投资追踪（2018年1月），美国企业研究院，可在<http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>（上次访问2017年10月25日）。就其本身而言，Rhodium通过公开可用或自愿提交的信息收集数据，以完成价值50万美元或更高的直接投资交易。交易价值基于交易的全部价值，包括项目的美国国内融资（如债券和贷款）。中国投资监测（2017），RHODIUM，可在<http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>557</sup>中国全球投资追踪（2018年1月），AEI，可在<http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>558</sup>中国投资监测（2017），RHODIUM，<http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

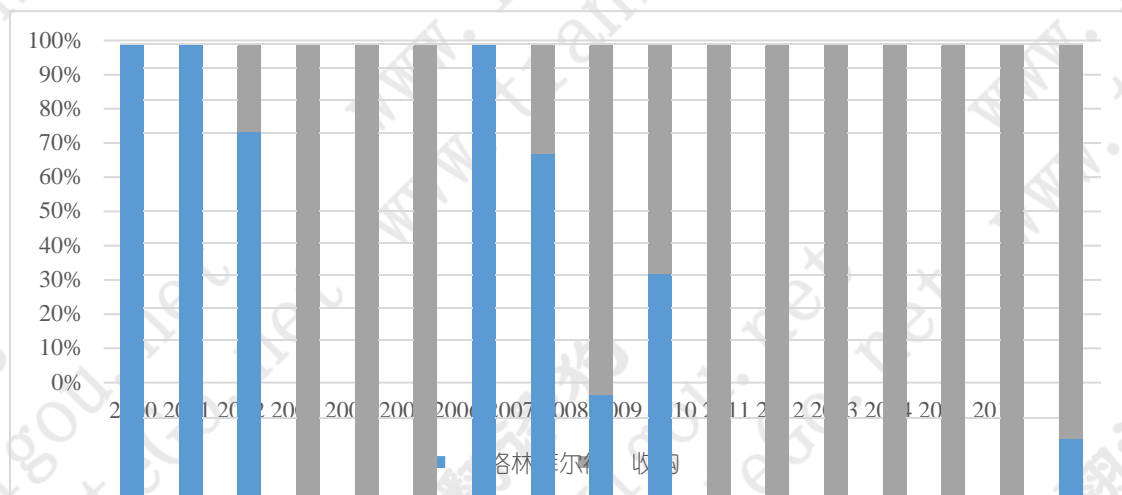
<sup>559</sup>China Investment Monitor（2017），RHODIUM，<http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>560</sup>关于绿地投资的定义，请参见Erik Canton, Irune Solera, “绿地外国直接投资和欧洲结构性改革：什么因素决定投资？”，为欧盟委员会经济和财务事务总司准备033 3月（6月）2016）（“可以区分三种主要类型的FDI，即跨境并购，绿地投资和现有能力的扩展。根据数据来源的定义，本文重点介绍最后两个：绿地投资 - 一个或多个非居民投资者从头开始创建公司 - 以及扩大产能 - 已建立的外国企业的资本增加。[...]因此，绿地FDI意味着扩大资本存量，直接产生新的经济活动，这也是国际技术溢出效应的载体，可以促进生产率的提高。”）。

#### IV. Outbound Investment

2005–2009年，绿地投资占对外直接投资的22.7%<sup>561</sup>相反，从2010年到2016年，绿地投资仅占对外直接投资的7.6%，而收购占92.4%（见图2）。

图2：美国的中国OFDI：绿地与收购<sup>562</sup>



中国国有企业在塑造这些投资流动方面发挥了重要作用。从2000年到2016年，1,395项收购中有351项（25%）由政府所有，占这些交易货币价值的29%<sup>563</sup>

中国OFDI在中国产业政策所针对的技术和创新领域也显着增长。图3反映了中国对美国的OFDI流量在汽车，航空，电子，能源，健康和生物技术，工业机械（包括机器人）和ICT等七个领域的增长情况。如图所示，这一组行业的总体增长率已经从2005年的19亿美元大幅增长到2016年的98亿美元。在2013–2016年期间，该组的年度投资总额特别高，当时年均OFDI为6.9美元十亿。

图3：美国的中国对外直接投资：技术相关部门<sup>564</sup>

<sup>561</sup> 中国投资监测 (2017)， 铱， <http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>562</sup> 中国投资监测 (2017)， 铱， <http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>563</sup> China Investment Monitor (2017)， RHODIUM， <http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。 铱将“国有企业”定义为国有资产监督管理委员会的中央国有企业，由省或市政府控制的地方国有企业，主权投资者和任何其他超过20%政府所有权的实体。

来源和方法 (2017)， RHODIUM， <http://rhg.com/wp-content/themes/rhodium/interactive/china-投资监控/来源和方法.html>（上次访问2017年10月31日）。 另见Thilo Hanneman, Daniel H. Rosen, 铱， 中国在美国的投资：最近的趋势和政策议程66（2016年12月）。

<sup>564</sup> 中国投资监测 (2017)， 铱， <http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。 图表中确定的部门旨在成为技术相关的代表性篮子



#### IV. Outbound Investment



虽然不同行业的趋势各不相同，但七个行业的投资总体上都显着上升：<sup>565</sup>

- **汽车**：2014年之前，2010年中国对美国汽车行业最大的年度投资额为4.74亿美元。2009–2013年期间，平均每年投资额为2.14亿美元。2014年，这一部门的投资流量增加至7.71亿美元，并且随后每年都增加（2015年为9.15亿美元，2016年为10亿美元）<sup>566</sup>
- **航空**：根据Rhodium的资料，在2010年之前，中国没有对美国航空业的投资。2010年，中国对外直接投资在这一领域达到500万美元，2011年增长到4.01亿美元。2012年到2016年的年平均OFDI为6,600万美元。中国的全球投资模式在这个领域更为明显。AEI报告称，在2005 – 2013年期间，全球只有7笔投资交易，总额为25亿美元；自2014年初以来，共有17个，共计198亿美元（其中104亿美元是由于对美国的单一投资而产生的）<sup>567</sup>
- **电子**：从2009年到2014年，中国在美国电子行业的年均投资额为4,900万美元。2015年，流入量比上年增加近6倍，达到3.49亿美元，然后在2016年增加了12倍，达到42亿美元。
- **能源**：2010年之前，中国对美国能源行业的最大年度投资是2009年为2.12亿美元。在21世纪的头十年，年平均投资额

来自铈资料的产业，而不是全面的清单。此处未确定的其他部门也可能与技术或创新有联系。

<sup>565</sup>除另有说明外，本段的数据来自China Investment Monitor (2017)，RHODIUM，<http://rhg.com/interactive/china-investment-monitor>（上次访问2017年10月25日）。

<sup>566</sup>《中国全球投资追踪》(2018)，AEI，可在<http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>，（上次访问2017年10月25日）。

<sup>567</sup>《中国全球投资追踪》(2018)，AEI，<http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>，（上次访问2017年10月25日）。AEI数据包括已宣布的交易以及已完成的交易；截至本报告发布之日，部分交易可能尚未完成。

#### IV. Outbound Investment

流入仅为5260万美元。2010年,该行业的投资额达到28亿美元,2013年达到36亿美元的高位;此后水平下降。自2013年以来,中国全球投资模式显示转向投资替代能源<sup>568</sup>。AEI报告称,在2005 - 2013年期间,中国全球年均替代能源投资为6.73亿美元。2014-2017年间,这一平均值上升至42亿美元。据AEI报道,2016年和2017年,中国在美国能源领域的唯一投资是替代能源,分别达到1.5亿美元和2.3亿美元<sup>569</sup>。

- **健康与生物技术**: 在2009 - 2013年期间,中国每年在中国投资美国健康和生物技术行业平均为1.16亿美元。2014年,该领域的投资迅速增长至10亿美元,并在2015年(9亿美元)和2016年(10亿美元)保持较高水平。
- **信息与通信技术 (ICT)**: 2014年之前,中国2005年度美国信息通信技术行业年度最大投资额为19亿美元。2009-2013年,年均投资额为3.12亿美元。2014年,该领域的投资增长至59亿美元,2015年(13亿美元)和2016年(33亿美元)保持较高水平。
- **工业机械 (包括机器人)**: 2010年工业机械和设备投资最大年度投资额为2.18亿美元。2011 - 2014年平均每年投资额降至15至4500万美元。然后,在2015年和2016年,这一行业的投资分别回到了创纪录的高水平,分别为2.14亿美元和2.07亿美元。

#### 2. 国家政策和实施措施对中国收购的影响

中国技术投资的增长与一系列旨在促进技术转让的政策声明和实施措施相吻合。正如上文第四节B部分所讨论的,在过去的10 - 15年中,中国政府已经部署了一系列国家工业计划,审批机制和支持措施,旨在指导和促进技术相关部门的境外投资。TF169)随着时间的推移,政策和实施措施的大厦日益精细化,并越来越多地针对特定行业量身定制。

同样,在这段时期内,中国对外直接投资总额在技术上出现了大幅增长,尤其是自2009年以来。

这种明显的时间关系在某些部门和行业(如半导体)中尤为明显。正如上文第四节B.4所述,中国政府宣布

<sup>568</sup> “替代能源”包括非化石能源投资,包括风能和太阳能等可再生能源,以及核能。根据AEI的数据,大部分“替代能源”投资属于可再生能源,尽管有一些核能交易,主要是在欧洲国家。中国全球投资追踪(2018), AEI, <http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>, (上次访问2017年10月25日)。

<sup>569</sup> 中国全球投资追踪(2018), AEI, <http://www.aei.org/china-global-investment-tracker>, (上次访问2017年10月25日)。AEI数据包括已宣布的交易以及已完成的交易;截至本报告发布之日,部分交易可能尚未完成。

<sup>570</sup> 正如第IV. B. 1节所讨论的那样,这一政策变化的前因早在2000年就出现了,并且引入了“走出去”战略。



#### IV. Outbound Investment

在2014年是一项加速IC产业发展的政策，包括半导体。在此公告发布之前，全球境外中国对半导体制造业的投资每年不超过10亿美元。2014年，中国宣布收购的价值增至30亿美元，并于2015年激增至350亿美元<sup>571</sup>

因此，总体数据表明国家政策和实施措施之间可能存在因果关系，另一方面也表明技术驱动的对外直接投资趋势。事实上，鉴于这些措施的范围和规模，如果它们对投资流量没有影响，那将是令人惊讶的。

为了进一步检验国家措施对外直接投资的影响，美国贸易代表审查了以下技术密集型行业数以百计的报告交易：（1）航空，（2）集成电路，（3）信息技术，（4）生物技术，（5）工业机械，（6）可再生能源，和（7）汽车。其中几项交易将在下文中详细讨论，并以代表性实例的形式提供。分析基于公开提供的有关这些交易的信息，并且由于难以获得关于政府和商品委在个案中的确切作用的信息，对每笔交易可用信息的限制。

然而，证据表明，中国政府的政策和措施对所研究的每个技术密集型行业的投资都产生了重大影响。在多层次的政府 - 中央，地区和地方 - 中国政府已经指导并促进了美国公司和这些行业资产的收购。在所提供的代表性例子中，交易符合国家目标和政策，通常由国有企业承担，根据定义，这些企业由政府拥有和控制。即使政府不拥有可观察的控股权的公司承担，所确定的交易也经常受到国家的指导和指导。中共党员经常担任这些公司的董事会成员和官员，并对国家指令作出响应。此外，这些交易中的很多都由国有实体或银行提供资金，通常在可比较的商业融资不可用的情况下。

##### a) 航空

#### 政府政策

中国在美国通用航空（GA）行业的投资说明了中国政府政策在指导中国公司商业活动中的作用。

长期以来，中国政府一直致力于获取和发展航空领域的尖端技术。如上所述，航空技术许多国家计划文件中有所体现，如MLP和国务院关于深化国防科技工业投资体制改革的意见，要求发展国防科技工业社会的措施

---

<sup>571</sup>RHODIUM提交的301部分听证会4（2017年9月28日）。 铭认为，中国产业政策与半导体行业对外投资之间存在“显而易见”的联系。

#### IV. Outbound Investment

投资指导目录，专门针对航空<sup>572</sup>中国民用航空业的几个五年计划强调政府开发这项技术的目标<sup>573</sup>，以及政府部门如MOST和国防科工局发布的意见和指示。TF197) 这些文件证实，追求航空技术是为了实现公民和军事目标。<sup>575</sup>

为了反映这些目标，中国公司从2005年以来已经收购了至少11家美国航空公司，成立了三家合资企业，并签署了五项合作协议。<sup>576</sup>中国中央国有航空工业总公司（中国航空工业总公司）<sup>577</sup>自2010年以来，花费超过30亿美元收购美国和欧洲的航空公司，以解决通用航空技术中的关键差距。<sup>578</sup>作为航空工业部的接班人，中航工业对中国国营<sup>579</sup>中航工业也是中国解放军军用飞机的唯一国内供应商<sup>580</sup>

<sup>572</sup>关于印发国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）的通知（国发[2005] 44号，国务院发布，2005年12月26日）；国务院关于深化国防科技工业投资体制改革的意见（国务院，国发[2007] 9号，2007年1月30日发布）；工业和信息化部，科技部，国防科技社会投资指导目录（2010年版）（工信部，2012年12月1日发布）。

<sup>573</sup>中国民航业“十三五”发展规划（民航总局，2017年3月发布）；中国民航业“十二五”发展规划（民航总局2011年4月发布）。

<sup>574</sup>“国防科技工业社会投资项目暂行管理办法”（工信部，2009年12月30日发布，科工基[2009] 1516号文件）管理国防投资审批科技社会投资指导目录：鼓励技术转让与创新促进对外贸易增长方式转变的意见（商务部，国家发改委，科技部，国家发展和改革委员会，国家知识产权局，国家知识产权局，国家外汇管理局，商务部发[2006] 13号，2006年7月14日发布）。2016年国防科工局军民融合特别行动计划（2016年3月16日发布，国科技[2016] 204号）；2017年SASTIND军民融合特别行动计划（SASTIND，2017年6月23日发布）。

<sup>575</sup>2017年国防科工委军民融合特别行动计划<sup>12</sup>，该行动计划确定了共享航空技术的三种方式：（1）深化“军民参与”（2）推进向民事军转（3）促进军民共享。

<sup>576</sup>参见Chad JR Ohlandt等人的美国中国投资航空公司，为美中经济与安全评估委员会45, 54-6（2017年3月29日）做准备。

<sup>577</sup>中航工业是一家国有工业企业集团，专注于航空航天制造业，但提供广泛的商品和服务，其中一些超越航空航天领域。关于我们，AVIC，<http://www.avic.com/en/aboutwebsite/contactus/index.shtml>，（上次访问时间为2017年12月7日）（“中国航空工业集团公司于2008年11月6日通过中国航空工业第一集团公司（中国航空工业第一集团公司）和中国航空工业第二集团公司（AVIC II），以航空为中心，为客户提供从研发到运营，制造，融资等多个领域的完整服务，业务部门涵盖国防，运输飞机，直升机，航空电子和系统，通用航空，研究航空测试，贸易和物流，资产管理，金融服务，工程和建筑，汽车等等。我们有超过100家子公司，近27家上市公司和超过45万名员工。”）。另见中航国际控股公司概况，BLOOMBERG，<https://www.bloomberg.com/research/stocks/private/snapshot.asp?privcapId=5480121>，（上次访问2017年12月7日）<sup>578</sup>Greg Levesque, Mark Stokes, POINTE BELLO, 模糊线条：军民融合和中国国防工业的“走出去” 36（2016年12月）。

<sup>579</sup>关于我们，AVIC，<http://www.avic.com/en/aboutwebsite/contactus/index.shtml>（上次访问2017年12月7日）。

<sup>580</sup>穆迪将首次Baa3评级分配给穆迪投资者服务中航国际（2013年8月30日）。

#### IV. Outbound Investment

中航工业是中国计划发展具有全球竞争力的航空航天工业的焦点。该公司持有中国商用飞机有限公司 (COMAC) 38.18% 的股份<sup>581</sup>, 该公司由中国政府于2008年设立, 目的是设计和生产商用飞机, 包括C919单通道大型商用飞机。C919项目已成为中国商飞以及航空航天供应链中的小型中国企业的催化剂, 可与外国公司合作生产模具和制造工艺。<sup>582</sup>这使中国的航空航天公司 (包括中航工业自身) 掌握国外专有技术和技术, 是加强中国国内航天事业的重要举措。

中航工业的收购促进了发动机, 航空电子设备和生产工艺向中国的转移, 从而实现了国内活塞发动机技术的所谓“突破”, 解决了生产瓶颈, 并开发了先进的无人机 (UAV) 制造 (用于<sup>583</sup>此外, 中航工业的收购为中国提供了完全整合的通用航空飞机发动机业务, 包括市场营销, 销售, 维护, 维修和大修 (MRO), 制造和研发<sup>584</sup>此外, 中航工业的收购也支持其在发展中国通用航空基础设施网络<sup>585</sup>方面的关键作用, 符合中国民航业发展计划<sup>586</sup>

#### 中国在美国通用航空领域的投资

自2010年以来, 中国航空工业集团收购了以下美国公司:

---

<sup>581</sup>中国商用飞机制造公司2016年度报告54 [中文] (2017年3月)。

<sup>582</sup> Micah Springut, Stephen Schlaikjer, David Chen, CENTRA Technology, Inc., 中国科学技术现代化计划: 对美国竞争力的启示, 为美中经济与安全评估委员会做准备124-25 (2011) (“中国发展单通道民用客机C919是一项涉及多个跨国供应商的重大项目, 中国公司将从中学习先进的生产工具和制造工艺, 一些与跨国公司合作生产子系统的中国公司将能够运用他们的专业知识, 如何对待J-20和其他军事模型尽管政府和技术转让限制和知识产权保证, 但中国与通用电气公司和德国MTU公司合作为C919生产推进装置的经验可能有助于开发更可靠的军用喷气发动机, 西安航空发动机PLC等中航工业子公司也有合作关系与发动机制造商Pratt & Whitney, 劳斯莱斯和Balcke Durr合作。”)。另见Chad JR Ohlandt, RAND, 中国航天工业政策的启示76 (2016年4月27日向美中经济与安全评估委员会提交的证词)。

<sup>583</sup> 中国无人驾驶飞机的心脏将是国产: 精密射击将收购美国和德国的顶级制造商[中文版], 菲尼克斯军事新闻, 2016年12月6日, 可在[http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941\\_0.shtml](http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941_0.shtml); 2017年4月11日, 中国‘特洛伊木马’林枫进入美国军事企业“美国语言服务之声”。

<sup>584</sup> 大陆汽车新闻稿中航国际宣布大陆汽车集团成立并扩张至中国大陆汽车公司 (2014年4月10日) <http://www.continentalmotors.aero/xPublications/News%20Releases/AVIC%20International%20announces%20the%20Founding%20of%20the%20Continental%20Motors%20Group>。

<sup>585</sup> Cirrus Building中国遗传基础设施, 航空国际新闻, 2017年4月12日。

<sup>586</sup> 中国民航业“十二五”发展规划 (民航总局, 2011年4月发布); 中国民航业“十三五”发展规划 (民航总局, 2017年3月发布)。

#### IV. Outbound Investment

- Epic飞机 - 被中国航空工业通用飞机有限公司 (CAICA) 收购, 该公司是一家中国航空工业集团的子公司, 在破产法官批准资产购买协议后于2010年4月以430万美元收购。<sup>587</sup>法院认为, CAIGA的出价是最高的,<sup>588</sup>此次收购包括Epic的知识产权和技术<sup>589</sup>
- Teledyne Technologies (Continental Motors和Mattituck Services) 于2010年12月以1.86亿美元由中航国际控股公司的子公司Technify Motors USA Inc. 以1.86亿美元收购<sup>590</sup>Continental Motors<sup>591</sup>是全权管理领域的先驱数字引擎控制 (FADEC) 技术<sup>592</sup>
- Cirrus飞机于2011年2月被CAIGA收购, 售价2.1亿美元<sup>593</sup>购买时, Cirrus是第二大通用航空制造商, 也是最大的活塞发动机动力飞机制造商<sup>594</sup>
- Southern Avionics & Communications Inc. 于2014年11月被Continental Motors Group收购。<sup>595</sup>Southern Avionics是航空电子设备销售, 安装和服务的领导者。该公司通过分销或代表性协议代表多数全球主要航空电子设备制造商。<sup>596</sup>
- United Turbine和UT Aeroparts于2015年1月被Continental Motors Group收购。<sup>597</sup>United Turbine和UT Aeroparts提供涡轮飞机发动机和配件MRO服务。
- Align Aerospace-2015年4月被中航国际收购。<sup>598</sup>Align为航空航天业提供供应链服务, 并为航空航天原始设备制造商分销紧固件和其他硬件。

<sup>587</sup> 中国公司购买史诗资产, 航空国际新闻, 2010年4月30日。<sup>588</sup> 中国公司购买史诗资产, 航空国际新闻, 2010年4月30日。<sup>589</sup> 中国公司收购Epic资产, 航空国际新闻, 2010年4月30日。

<sup>590</sup> 新闻稿, Teledyne Technologies Inc., Teledyne Technologies同意将Teledyne Continental Motors出售给中航国际 (2010年12月14日)。

<sup>591</sup> 见大陆汽车公司, BLOOMBERG, <https://www.bloomberg.com/profiles/companies/0116585D:US-continental-motors-inc> (2017年12月7日最后一次访问) (指出: “大陆汽车, Inc. 生产航空产品, 该公司生产用于航空航天工业的燃油喷射, 涡轮增压, 径向和水平对置圆柱飞机活塞发动机。”)。

<sup>592</sup> Bill Cox, FADEC时代来临, PLANE & PILOT, 2010年2月9日。

<sup>593</sup> Norihiko Shirouzu将于2011年3月3日在中国购买美国小型飞机制造商WALL STREET JOURNAL。

<sup>594</sup> Chad JR Ohlandt等人, RAND, 中国投资美国航空, 为美中经济与安全评估委员会49 (2017年3月29日) 做准备。

<sup>595</sup> 新闻稿, 大陆汽车, 大陆汽车集团宣布完成对南部航空电子和通信的收购 (2014年11月24日)。

<sup>596</sup> 新闻稿, 大陆汽车, 大陆汽车集团宣布完成对南方航空电子和通信的收购 (2014年11月24日)。

<sup>597</sup> 新闻稿, 大陆汽车, 大陆汽车服务公司收购United Turbine和UT Aeroparts公司 (2015年2月2日)。

<sup>598</sup> Juliet Van Wagenen, AVIC希望通过对准航空航天采集来实现全球推动, 今日航空, 2015年4月2日。

#### IV. Outbound Investment

- Danbury Aerospace于2015年4月被Continental Motors Group收购。<sup>599</sup>Danbury Aerospace专注于发动机设计和认证<sup>600</sup>2016年10月，圣安东尼奥的丹伯里运营机构关闭，造成57人裁员<sup>601</sup>

<sup>602</sup>Thielert的1.7L发动机为MQ-10C灰鹰无人机提供动力，该无人机是美国空军使用的通用Atomics Predator无人机的衍生产品（a <sup>603</sup>该发动机还被用于军用型钻机DA42<sup>604</sup>，这是一种主要用于有人驾驶的复合双引擎飞机和无人监视<sup>605</sup>

中航工业在美国的GA收购符合中国政府航空科技和工业发展政策指令。例如，中航工业收购美国活塞发动机制造商的时间是2009年12月发布的国防科学技术社会投资指导目录<sup>606</sup>，工业和信息化部颁布了国防工业管理规范，目录“指导”国内投资包括无人机制造和活塞发动机开发和制造在内的国防科技资产<sup>607</sup>在中文中使用术语“社会投资<sup>608</sup>”表示追求投资

<sup>599</sup>新闻稿，大陆汽车，大陆汽车从Danbury Aerospace购买资产（2015年5月4日）。

<sup>600</sup>新闻稿，大陆汽车，大陆汽车从Danbury Aerospace购买资产（2015年5月4日）。大陆汽车公司表示：“丹伯里航空航天公司是一家控股公司，在通用航空市场的认证和实验活塞发动机动力部门领先于零部件制造许可（PMA）和实验发动机技术行业。其功能包括PMA设计和认证，发动机设计和认证，活塞式飞机发动机和零件的第145部分维修站的运行，制造工艺设计，制造系统设计和生产及销售，服务和支持。

<sup>601</sup>黑麦Druzin，飞机发动机制造商圣安东尼奥百叶窗工厂，于2016年10月12日在MY SAN ANTONIO举行。

<sup>602</sup>新闻稿，大陆汽车公司，中航国际控股公司收购Thielert飞机发动机的破产资产（2013年7月22日）。

<sup>603</sup>国防部，选定的收购报告：MQ-1C UAS GRAY EAGLE 33（2010年12月31日）。

<sup>604</sup>民用航空安全调查局，生态，可持续发展和能源部（法国），与发动机故障有关的事件：THIELERT TAE 125引擎7（2014）。

可在<https://www.bea.aero/etudes/thielert.tae125.engines/thielert.tae125.engines.pdf>处获得。

<sup>605</sup>Technify Motors GmbH的主要客户有：新活塞式发动机动力飞机制造商；现有飞机的车队和所有人/经营人将从汽油燃料发动机转换为柴油燃料发动机；所有者/操作员需要为其柴油燃料的飞机发动机进行维护和备件；和无人机的开发者/制造者/使用者。中航国际控股（香港）有限公司通知香港联交所，非常重大收购及关连交易及申请清洗豁免及委任独立财务顾问及中航国际（香港）集团有限公司提出的回拨要约（二零一七年九月十九日）。

<sup>606</sup>随着国防科技社会投资指导目录以及其他国家航空产业发展政策和航空产业投资基金的成立，中航工业在美投资活动大幅增加，见毛海峰，中国首个国家级航空行业基金管理清单运营机构，新华社，2009年6月28日，[http://www.gov.cn/jrzq/2009-06/28/content\\_1352458.htm](http://www.gov.cn/jrzq/2009-06/28/content_1352458.htm)（上次访问2018年2月12日）。

<sup>607</sup>该目录特别确定无人作战飞机部件，通信和电子战平台（§5.1.1）的制造以及航空活塞发动机的开发和制造（§5.3.1）作为社会投资的目标。参见国防科技社会投资指导目录。<sup>608</sup>中文词汇shehui touzi的英文翻译。

#### IV. Outbound Investment

创造积极的社会回报，包括产生社会或公共利益的研发投资，而不是纯利润。<sup>609</sup>

中航工业在公开声明中表现出了对国家政策的追求：

- 2009年2月，中国航空工业集团公司与中国民用航空局官员举行会议时，民航局副局长李健强调，通用航空行业的发展远不能满足中央政府对经济社会发展的要求。<sup>610</sup>作为回应，中航工业人员许占斌表示，公司将尽快推进机制和技术创新，实现通用航空市场的突破，有力促进行业发展。<sup>611</sup>
- 中航工业总裁谭瑞松指出，该集团非民航业务与军品业务的“协调发展”体现了中国的军民融合（MCF）战略以及航空产业政策。<sup>612</sup>中航工业集团董事长林作明，公开表示“中航工业始终把军民融合作为历史使命”<sup>613</sup>
- 2010年7月，中国航空工业集团公司，天津市政府和中国建设银行设立了200亿元人民币（30亿美元）的私募股权基金，收购两用科技公司，并投资国防研发项目，支持中国航空业的改组和发展<sup>614</sup>在宣布启动该基金时，中航工业专门引用了美国通用汽车市场的重组，表明该基金的一个目标是进一步收购美国市场<sup>615</sup>

考虑到政府对中航工业商业活动的支持程度，中国进出口银行和中国人民银行为中国航空工业集团在美国的收购提供了融资<sup>616</sup>

中航国际正在转让美国通用汽车子公司的所有权（即，

<sup>609</sup> 国务院关于创新重点行业鼓励社会投资制度的指导意见（国发〔2014〕60号，2014年11月24日发布，2014年11月14日生效）。

<sup>610</sup> 新闻稿，中国民用航空总局，中国民航局和中航工业合作开展通用航空未来发展〔中文版〕（2009年2月18日），可在[http://www.caac.gov.cn/XWZX/MHYW/200902/t20090218\\_12250.html](http://www.caac.gov.cn/XWZX/MHYW/200902/t20090218_12250.html)。

<sup>611</sup> 新闻稿，中国民用航空总局，中国民航局和中航工业合作开展通用航空未来发展〔中文版〕（2009年2月18日），可在[http://www.caac.gov.cn/XWZX/MHYW/200902/t20090218\\_12250.html](http://www.caac.gov.cn/XWZX/MHYW/200902/t20090218_12250.html)。

<sup>612</sup> 召开中航工业2016年非航空业务及股权投资工作会议〔中国〕，中航工业（2016年4月23日）

<http://www.avic-intl-capital.com/detail.aspx?cid=1577&siteid=27568>。

<sup>613</sup> 中国航空与我们共同：2014年社会责任报告8（2015年6月）。

<sup>614</sup> 中国首个航空工业支持基金成立〔中国〕，中国航空新闻，2010年7月12日，可在<http://www.avic.com/cn/xwzx/jqyw/390801.shtml>。

<sup>615</sup> 中国首个航空产业支持基金成立〔中国〕，中国航空新闻，2010年7月12日，可在<http://www.avic.com/cn/xwzx/jqyw/390801.shtml>。

<sup>616</sup> 中航国际控股（香港）有限公司通知香港联交所非常重大收购及关联交易及申请清洗豁免及委任独立财务顾问及中航国际（香港）集团有限公司提出回拨要约（9月19日，2017）。

#### IV. Outbound Investment

<sup>617</sup>根据中国航空工业集团公司的说法，“公司正在考虑将重组计划作为国资委正在实施的更广泛重组活动的一部分”。<sup>618</sup>本公告强调中国政府通过国资委监督和指导在美国经营的国有企业的商业活动。

#### 中航技术转移 - 实现突破

中航工业对美国大陆公司的收购及其技术转让似乎符合政府规定的引进，消化，吸收和再创新外国收购技术的政策（见第一部分讨论的IDAR政策）。一位中国国防工业分析师进行的研究表明，该IDAR流程涉及中国航空工业公司在美国和欧洲的发动机收购<sup>619</sup>。根据这份报告，活塞发动机技术从多个渠道转移到包括中国大学在内的中国，其中包括大陆汽车公司，Thielert飞机公司和Cirrus飞机公司以及与塞斯纳公司签署的单发涡轮螺旋桨飞机和活塞发动机的联合开发协议 - 导致了活塞发动机技术和生产瓶颈的“突破”<sup>620</sup>改进的重油技术，电动燃油喷射技术和涡轮增压技术<sup>621</sup>

由中国航空工业集团收购的美国公司现在提供持续的研发并填补中国通用航空飞机和活塞发动机制造行业的关键节点。例如，二零一四年四月，中航工业宣布整合「其单一企业架构下的飞机引擎业务」

— 香港成立大陆汽车集团有限公司（CMG）<sup>622</sup>继成立CMG后，AVIC通过收购丹伯里航空公司，联合涡轮机和UT航空公司以及南方航空电子和通信公司<sup>623</sup>，扩大了其GA技术组合。新闻发布，这些收购是由中航工业“特别的地方

<sup>617</sup>中航国际控股（香港）有限公司通知香港联交所潜在持续关连交易（2017年10月24日）。

<sup>618</sup>中航国际控股（香港）有限公司通知香港证券交易所，非常重大收购及关连交易及申请清洗豁免及委任独立财务顾问及中航国际（香港）集团有限公司15月9日的回拨要约。19, 2017）。

<sup>619</sup>中国无人机的核心将是国产：精密射击将收购美国和德国的顶尖制造商[中文]，菲尼克斯军事新闻，2016年12月6日，可在[http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941\\_0.shtml](http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941_0.shtml)。

<sup>620</sup>中国无人驾驶飞机的心脏将是国产的：精密射击将在美国和德国获得顶级制造商[中文]，菲尼克斯军事新闻，2016年12月6日，可在[http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941\\_0.shtml](http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941_0.shtml)。

<sup>621</sup>中国无人驾驶飞机的心脏将由国产：Precision Shot在美国和德国获得顶级制造商[Chinese]，菲尼克斯军事新闻，2016年12月6日，可在[http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941\\_0.shtml](http://news.ifeng.com/a/20161206/50370941_0.shtml)。

<sup>622</sup>大陆汽车新闻稿中航国际宣布大陆集团成立并扩张至中国市场（2014年4月10日）

<http://www.continentalmotors.aero/xPublications/News%20Releases/AVIC%20International%20announces%20the%20Founding%20of%20Continental%20Motors%20Group>。

<sup>623</sup>新闻稿，大陆汽车集团宣布完成对南部航空电子和通信的收购（2014年11月24日）；Continental Motors，大陆汽车服务公司收购United Turbine和UT Aeroparts Corporation（2015年2月2日）；新闻稿，大陆汽车，大陆汽车从Danbury Aerospace购买资产（2015年5月4日）。

#### IV. Outbound Investment

并有义务将通用航空产品运往中国。<sup>624</sup>

中航工业在美国收购的GA资产的合并为该公司提供了一个完全集成的GA飞机发动机营销，销售，MRO，制造和研发业务。<sup>625</sup>正如AVIC所指出的，“CMG是唯一一家能够设计，制造和维护汽油和柴油活塞发动机。”<sup>626</sup>

##### b) 集成电路

#### 政府政策

正如SIA所观察到的，“电子器件是美国技术领先地位所依赖的基石。”<sup>627</sup>半导体在许多处于美国竞争力前沿的经济部门中发挥着关键作用。<sup>628</sup>同样，强大的国内IC行业对美国国家安全至关重要<sup>629</sup>

美国在这一领域的技术领先地位的削弱可能会产生重大且可能不可逆转的影响。正如信息技术和创新基金会（ITIF）的Robert Atkinson所说：

美国的技术基础实质上已经丧失，货币衰退的调整可能无法恢复原状，因为技术行业的国家力量不是以成本为基础，而是以企业和生态系统层面上复杂的竞争力为基础。例如，一家公司不能简单地购买一些半导体设备并开始启动芯片。要做到这一点，不仅需要机器，还需要深入而复杂的隐性知识，从车间到研发（R&D）科学家，再加上创新生态系统（大学培训合适的人才，材料供应商网络等）。一旦这些能力丧失，它们就基本消失了，很难复活。<sup>630</sup>

<sup>624</sup>大陆汽车新闻稿中航国际宣布大陆汽车集团成立并扩张至中国（2014年4月10日），可在<http://www.continentalmotors.aero/xPublications/News%20Releases/AVIC%20International%20announces%20the%20Founding%20of%20the%20Continental%20Motors%20Group>。

<sup>625</sup>大陆汽车新闻稿中航国际宣布大陆汽车集团成立并扩张至中国（2014年4月10日），可在<http://www.continentalmotors.aero/xPublications/News%20Releases/AVIC%20International%20announces%20the%20Founding%20of%20the%20Continental%20Motors%20Group>。

<sup>626</sup>新闻稿，大陆汽车，中航国际宣布大陆汽车集团成立并扩张至中国（2014年4月10日），可在<http://www.continentalmotors.aero/xPublications/News%20Releases/AVIC%20International%20announces%20the%20Founding%20of%20the%20Continental%20Motors%20Group>。

<sup>627</sup>SIA，提交，301听证会2（2017年10月5日）。

<sup>628</sup>SIA，提交，301听证会2（2017年10月5日）。

<sup>629</sup>中国的技术崛起：对美国创新和安全的挑战：听取众议院外交委员会，亚太地区小组委员会，第115届会议的意见。11（2017）（Robert D. Atkinson的声明）（强调增加）。

<sup>630</sup>中国的技术崛起：对美国创新和安全的挑战：听取众议院外交委员会，亚洲及太平洋小组委员会第115届会议通报。4（2017）（Robert D. Atkinson的声明）。



#### IV. Outbound Investment

近几十年来，中国政府一再强调发展本土IC产业的重要性，并挑战美国在这一领域的领导地位。2014年以来，政府已采取具体措施实现这一目标，动员多个国家行为体并投入大量资金支持收购国外IC技术。

中国公司一直是这一努力的密切合作伙伴，并已着手调查参与者称为“抢购狂潮”<sup>631</sup> – 主要在美国收购大量外国IC公司和资产。

在中国经济五年计划中，政府一直将IC行业列为国家重点工作：

- 1991年，国家“八五”国家经济和社会发展规划纲要（八五计划）把发展国内集成电路产业作为国家“重点任务”<sup>632633</sup>
- 1996年，中国的“九五”国民经济和社会发展规划纲要和2010年长期目标（“九五”计划）呼吁开发新一代集成电路，并要求中国赶上全球技术水平。TF441)
- 2001年，“十五”国家经济和社会发展规划纲要（十五“）要求重点发展高新技术产业，实现本地化突破和发展，并采用IDAR方式”大力发展IC和软件业“。<sup>635</sup>
- 2006年，中国“十一五”国家经济和社会发展规划纲要（十五“计划）”要求以“数字化趋势”为核心，积极发展集成电路等产业。<sup>636</sup>
- 2011年，中国“十二五”国民经济和社会发展规划纲要（十二五）再次呼吁通过培育一批“骨干企业”<sup>637</sup>和战略性新兴产业示范基地加快发展。TF448)

<sup>631</sup> I TIF, 提交, 301听证会9 (2017年10月25日)。

<sup>632</sup> 中文词语zhuyao renwu的英文翻译。

<sup>633</sup> “八五”国民经济和社会发展规划纲要§1 (3) (1991年4月9日全国人大通过)。

<sup>634</sup> “九五”国民经济和社会发展规划纲要和2010年长期目标 § 2 (4) (1996年3月17日全国人大通过)。

<sup>635</sup> “十五”国民经济和社会发展规划纲要 6§3 (2001年3月15日全国人大通过)。

<sup>636</sup> “十一五”国民经济和社会发展规划纲要 10§1 (2006年3月14日全国人大通过)。

<sup>637</sup> 中文词语gugan qiye的英文翻译。

<sup>638</sup> “十二五”国民经济和社会发展规划纲要 10§2 (2011年3月14日全国人大通过)。

#### IV. Outbound Investment

- 2016年，中国“十三五”国家经济和社会发展规划纲要（“十三五”规划）要求积极推进先进的半导体技术<sup>639</sup>

其他一系列政府政策和规划文件都反映了五年计划的一致信息。例如，针对科学技术的广泛发展的政策要求国内集成电路产业的支持<sup>640</sup>另外，政府发布了一些特定于IC产业的政策和计划，并呼吁其促进和发展<sup>641</sup>。

工信部在2014年发布“集成电路产业发展与促进指南”（IC指引），标志着中国IC产业政策演变的转折点。这项措施要求建立国家集成电路产业发展领导小组，负责中国集成电路产业发展的总体设计和协调工作<sup>642</sup>。

IC指引还呼吁大量资金支持中国IC产业的发展。“IC指引”指导设立国家集成电路基金，以筹集大型企业，金融机构和社会的资金，用于投资中国集成电路产业的发展并推动产业升级。<sup>643</sup>IC指引还呼吁政策性银行特别是中国进出口和国家开发银行）和商业银行为IC产业提供财政支持。<sup>644</sup>

<sup>639</sup> “十三五”国民经济和社会发展规划纲要 23§1（全国人大于2016年3月16日通过）。

<sup>640</sup> 包括“关于印发国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）的通知”（国发[2005] 44号，国务院发布，2005年12月26日）；另见国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）实施的几项配套政策（国务院国发[2006] 6号，2006年2月7日发布）；“十一五”科技发展规划（科技部，2006年10月27日发布）；电子信息产业调整和振兴规划（国务院，2009年4月15日发布）；关于加快和促进战略性新兴产业发展的决定（国发[2010] 32号，国发2010年10月18日发布）；关于国家“十二五”科技发展规划的通知（MOST，2011年7月4日发布）；关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展的企业所得税政策的通知（国发[2011] 4号，国发[2011] 1号28号）；关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划（国发[2012] 28号，2012年7月9日发布）的通知；中国制造2025通告；中国制造2025路线图；工业和信息化部发布“行业技术创新能力发展规划（2016-2020）”（工信部，2016年10月31日发布的公函不发[2016] 344号）；关于发布国家“十三五”科技创新计划（国发[2016] 43号，2016年7月28日发布）的通知；关于“十三五”战略性新兴产业发展规划的通知（国发[2016] 67号，国发[2016] 11号29号）。

<sup>641</sup> “集成电路产业”十二五“发展规划”（以下简称“集成电路”十二五“规划”）（工信部2012年2月24日发布）；关于印发“关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策的通知”（国务院国发2011）第4号，2011年1月28日发布）；关于发布多项鼓励软件和集成电路产业发展的政策的通知（国务院2000年6月24日发布的国发[2000] 18号）。

<sup>642</sup> IC指南 § 4 (1)。

<sup>643</sup> IC指南 § 4 (2)。

<sup>644</sup> IC指南 § 4 (3)。

#### IV. Outbound Investment

总而言之，中国政府出台的一系列政策和计划为发展本土IC容量和减少进口提出了一项全面战略。在这些文件中，中国政府不赞成中国依赖进口集成电路产品，并强调实现自给自足的集成电路产业的重要性，该产业能够满足国内需求并有助于出口。<sup>645</sup>的确，一些计划为中国企业实现国内市场份额设定了具体目标<sup>646</sup>，到2020年要求技术先进和“安全可靠”的IC产业。<sup>647</sup>

中国的战略要求在制造过程的每个阶段创建一个自给自足的闭环半导体制造生态系统——从IC设计和制造到封装和测试以及相关材料和设备的生产<sup>648</sup>

这一战略的核心支柱是通过海外收购实现技术转让。例如，“关于发布产业技术创新能力发展规划（2016 - 2020年）的通知”明确鼓励外资并购通过“技术获取”<sup>649</sup>和“技术转让”<sup>650</sup>提高中国国内产业的国际竞争力。“（TF496）国家“十三五”科技创新计划要求“关键核心技术”（电子元器件，高端电信芯片，基础软件），集成电路设备，宽带移动通信技术的攫取<sup>652</sup>.....”<sup>653</sup>国家计划还强调需要采用IDAR方法培育国内IC产业<sup>654</sup>

<sup>645</sup> 见“关于发布鼓励软件和集成电路产业发展的若干政策的通知”（国务院，国发[2000] 18号，2000年6月30日发布） 2：“经过5到10年的努力，国产软件产品能够满足国内大部分市场需求，实现大量出口；国内生产的集成电路产品能够满足国内大部分市场需求，并实现一定的出口量。同时，进一步缩小与发达国家在开发和制造技术方面的差距。“另见”中国制造2025路线图“第1.1.1节，其中指出，2015年，中国本土IC产量为483亿美元，满足41%中国国内需求的百分比。中国国内集成电路产量预计到2020年将达到851亿美元，占中国国内需求的49%，到2030年达到1837亿美元，达到中国国内需求的75%。因此，满足国内需求，提高中国IC自给率，同时满足中国国家安全需求，是发展中国IC产业的最大要求和动力。

<sup>646</sup> 参见2012年7月9日发布的国务院发布的“十二五”战略性新兴产业发展规划（国发[2012] 28号），§ 4（1）规定：“到2015年，将IC产业增值国内市场份额从5%提高到15%。”

<sup>647</sup> IC指南 § 2（3）。

<sup>648</sup> IC指南 § 2（3）；关于“十二五”战略性新兴产业发展规划的通知，专栏5。

<sup>649</sup> 中文名称吉术兵勾英文翻译。

<sup>650</sup> 中文术语吉术术语的英文翻译。

<sup>651</sup> 工信部关于印发行业技术创新能力发展规划（2016-2020）的通知（2016年10月31日发布的工信部函发[2016] 344号）（重点补充）。<sup>652</sup> 中国名词贡嘎的英文翻译。

<sup>653</sup> 关于发布国家“十三五”科技创新计划的通知 4§1（国务院国发[2016] 43号，2016年8月8日发布）。

<sup>654</sup> “十二五”规划 §3（1）“指导思想，基本原则和发展目标”。（“加强引进，消化，吸收和再创新，走出方法创新和国际化发展之路”）。

#### IV. Outbound Investment

国家资金在这一收购战略中发挥关键作用。国家政策要求国务院各部门和各级地方政府制定政策性资金，贷款担保，新型金融工具等融资措施，支持这一努力。<sup>655</sup>

最终，这些政策的目标是在IC领域创造有竞争力的中国企业。这些政策优先培养强大的骨干企业，提升国内竞争力，完善产业生态系统。<sup>656</sup>形成良好的产业生态环境的目的是包括上下游企业集群在价值链上实现突破和升级。TF523) 这些企业在政府机构，投资基金，研究机构，法律机构和其他中介组织的支持下，应该在获得外国技术并将其引入国内工业生态系统方面发挥关键作用。<sup>658</sup>第13次2016年发布的“五年科技创新计划”呼吁支持北京和上海建设具有国际竞争力的高科技产业集群在全球具有影响力的科技创新中心<sup>659</sup>

#### 中国在美国集成电路行业的投资

近年来，这些政策指令促使外国收购大量涌现。自2014年政府发布指引以来，中国公司和投资者 - 往往以国有资本为后盾 - 进行了一系列收购，以实现技术突破，缩小中国与发达国家之间的技术差距，培育国内创新集群，减少中国依赖IC进口。政府在这些行动中的领导地位很明确。在许多情况下，中国收购方公开承认国家在指导和促进这些收购方面所发挥的作用。

以下详细讨论了几起中国公司收购美国公司和资产以说明这一发展情况。

#### 北京E-Town Chipone / iML

2016年6月1日，位于加利福尼亚州的Exar公司同意以1.36亿美元将其子公司Integrated Memory Logic Limited (iML) 出售给北京E-Town Chipone Technology Co., Ltd. (北京ETown Chipone)。iML是面向平板显示器和LED照明市场的电源管理和色彩校准解决方案的领先供应商。<sup>660</sup>

<sup>655</sup> 关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策的通知§4 (2) (国务院国发[2011] 4号, 2011年1月28日发布); 电子信息产业调整和振兴规划§2 (12) (国务院发布, 2009年4月15日)。

<sup>656</sup> IC“十二五”规划§4 (1)。

<sup>657</sup> IC指南§4 (6)。

<sup>658</sup> 关于“十三五”国家战略性新兴产业发展规划的通知§9 (3) (国务院国发[2016] 67号, 2016年11月29日发布)。

<sup>659</sup> 关于发布国家“十三五”科技创新计划的通知 11, §3 (国务院国发[2016] 43号, 2016年8月8日发布)。

<sup>660</sup> 于2015年5月31日向美国证券交易委员会提交的Exar Corporation 8-K。委员会文件号0-14225。

#### IV. Outbound Investment

北京E-Town Chipone由北京E-Town和Chipone科技有限公司 (Chipone) 组建。(北京E-Town既是一家独立实体, 也是与Chipone合作成立北京E-Town Chipone的合作伙伴, 该子公司用于收购iML。)北京E-Town是一家国有企业, 为收购iML。<sup>661</sup>如上文第四节B. 5所述, 北京E-Town于2009年2月由北京市政府成立并获得批准, 由北京经济技术开发区国有资产全资拥有和控制。管理处。<sup>662</sup>

北京E-Town的投资策略反映了中国政府的政策和策略。根据2015年总经理王晓波的介绍, 北京E-Town试图整合政府领导 and 市场运作, 建立包括国家集成电路基金, 省/市级基金和较小风险投资基金在内的基金系统<sup>663</sup>这一系列资金旨在加速产业集群, 孵化创新和培育工业生态系统。<sup>664</sup>

北京E-Town投资理念的一个重要方面是在北京经济技术开发区聚集技术公司的目标。<sup>665</sup>根据北京经济技术开发区网站上的一篇文章, 知情人士称, 在Chipone整合iML之后, Chipone计划将iML业务迁移至北京经济技术开发区总部<sup>666</sup>

北京E-Town的目标是与国内行业领导者合作, 推动国际收购, 以获得IC行业的多项关键技术 - 包括移动通信基础芯片, RF芯片, 存储芯片, IGBT /电力电子, LCD驱动芯片, CPU

---

<sup>661</sup>为北京E-Town国际新兴产业投资中心的收购实体提供资金

北京E-Town拥有92.83%的股份, 出资5亿元人民币 (7400万美元) (45.5%), Chipone出资4亿元人民币 (5900万美元) (36.4%), 房地产公司北京永昌环宇出资2亿元人民币3000万美元) (18.2%), 总计11亿元人民币 (1.63亿美元)。参见中国国家企业信用信息公示系统[中文], 网址: <http://www.gsxt.gov.cn>; 奇新宝数据库[中文], 可在<http://www.qixin.com>网站下载; CCXR2017北京E-Town国际投资发展有限公司信用报告22 [中国] (信用委员会[2017] G229-1号)。

<sup>662</sup>CCXR2017北京易城国际投资发展有限公司[中文] (信用委[2017] G229-1号) 信用报告。

<sup>663</sup>王晓波, 北京E-Town总经理, TIF中国2015展示, 建立投融资平台: 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>664</sup>王晓波, 北京E-Town总经理, 2015年TIF中国发布会, 建立投融资平台: 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>665</sup>王晓波, 北京电子城总经理, 2015年TIF中国发布会, 建立投融资平台: 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>666</sup>开发区集成电路产业投入大量芯片[中文], BDA 2016年11月11日,

<http://www.bda.gov.cn/cms/jryz/136640.htm>。

#### IV. Outbound Investment

芯片, MEMS传感器芯片。这一战略旨在实现技术转让, 并达到政府所宣称的减少中国对IC进口依赖的目标。<sup>667</sup>

与此战略相一致, 北京易通城收购iML的合作伙伴Chipone公开表示, iML收购旨在促进中国国家政策目标, 限制IC进口。根据Chipone针对iML收购的新闻稿, 中国国内平板显示器芯片生产商有义务用国内生产替代进口产品, 并且收购iML将减少平板显示器行业的IC进口<sup>668</sup>。

(i) 向Chipone提供2亿元人民币 (3,000万美元) 的贷款担保;<sup>669</sup> (2) 向Chipone之一提供土地及资金最大的客户 - 位于北京经济技术开发区集群的液晶显示器制造商京东方<sup>670</sup>; <sup>671</sup>和

(3) 北京电子城代表北京市向国家集成电路基金提供100亿元人民币 (15亿美元) 的财务承诺, <sup>672</sup>在收购iML方面发挥了间接作用<sup>673</sup>

#### 北京E-Town / Mattson

<sup>667</sup>王晓波, 北京E-Town总经理, 2015 TIF中国展示, 建立投融资平台; 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>668</sup>新闻稿, Chipone, Chipone宣布收购iML, 1 + 1 > 2加强未来发展新势力[中文版] (2016年11月10日), 可在[http://www.chiponeic.com/content/details11\\_299.html](http://www.chiponeic.com/content/details11_299.html)。

<sup>669</sup>CCXR 2017年度北京E-Town国际投资发展有限公司信用报告[中文] (信用委员会[2017] G229-1号)。

<sup>670</sup>Chipone的LCD驱动芯片量产于京东方32英寸电视屏幕[中文], CHIPONE, 2015年10月29日, 可在[http://www.chiponeic.com/content/details11\\_267.html](http://www.chiponeic.com/content/details11_267.html)。王晓波, 北京ETown总经理, TIF中国2015发布会, 建立投资融资平台; 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>671</sup>王晓波, 北京电子城总经理, 2015年TIF中国发布会, 建立投融资平台; 促进集成电路产业的发展[中文] (2015年3月), 可在

[http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo\\_TIF.pdf](http://www.semi.org/en/sites/semi.org/files/data15/docs/Wangxiaobo_TIF.pdf)。

<sup>672</sup>CCXR 2017年度北京E-Town国际投资发展有限公司信用报告12 [中文] (征信委员会[2017] G229-1号)。

<sup>673</sup>中芯国际于二零一五年二月接获国家集成电路基金投资约4亿美元。新闻稿, 中芯国际获得中国集成电路产业投资基金投资 (二零一五年二月十二日),

[http://www.smics.com/eng/press/press\\_releases\\_details.php?id=264990](http://www.smics.com/eng/press/press_releases_details.php?id=264990)。中芯国际于二零一六年一月接获另一笔约7.5亿美元的上海集成电路基金投资。中芯国际将从2016年1月26日的30亿美元投资中收益。北京电子城还提供人民币7亿元 (1.11亿美元) 位于北京经济技术开发区的B2 300nm工厂 (北京电子城投资策略 - 2015年3月[中文], 幻灯片13)。中芯国际既是Chipone的投资者, 也是其主要客户。

2014年3月, 中芯国际成立初始规模为5亿元人民币 (7600万美元) 的中国财富科技资本, 其中75%来自中芯国际, 25%来自Finehome控股集团。(中芯国际成立集成电路投资基金[中文], 新浪财经, 2014年3月3日, <http://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggscyd/20140303/094118384624.shtml>)。

Chipone将2015年12月来自中国财富科技资本的投资列为重要里程碑。Chipone IC时间线, CHIPONE, <http://www.chiponeic.com/auto/f-course.html>。Chipone在收到该投资六个月后签署了收购iML的协议, 并在11个月后完成了收购。

#### IV. Outbound Investment

2015年12月，北京电子城的全资子公司收购了全球半导体晶圆加工设备供应商Mattson Technology, Inc. (Mattson)。<sup>674</sup>根据出售协议，北京电子城收购了全部马特森的优秀股份

每股3.80美元现金。“价格”相当于截至2015年12月1日止30个交易日平均收盘价的55%溢价，比马特森在2015年12月1日的闭市价格溢价23%，而马特森的股权价值约为3亿美元完全稀释的基础。<sup>675</sup>

根据北京E-Town的2016年债券招股说明书，通过此次收购，北京E-Town获得了“半导体芯片加工领域的毫秒退火，快速热处理，激光蚀刻和其他关键技术。”<sup>676</sup>北京E-Town解释说与其他IC收购一起，Mattson收购实施了“培育战略性新兴产业”和“加强智能制造能力”的国家战略。<sup>677</sup>

#### Uphill投资公司/整合硅解决方案 (ISSI)

2015年6月，Integrated Silicon Solutions (ISSI) 的股东批准该公司被由SummitView Capital, eTown MemTek, Hua Capital和清华基金投资管理有限公司领导的中国投资财团Uphill Investment Co. (Uphill) 收购。

在与美国赛普拉斯半导体公司（赛普拉斯）进行了多轮竞标后，Uphill的中标价格和最终收购价格为每股23美元，收购价格约为7.65亿美元<sup>678</sup> - 远高于ISSI（每股18.19美元）<sup>679</sup>当时，业内分析师观察到“ISSI因为其专利而成为赛普拉斯特别理想的收购。”<sup>680</sup>尽管如此，赛普拉斯却因其中国竞争对手而高价出售。

上级收购ISSI是通过国家支持和资助实现的。Uphill联盟由一个致力于实现中国国家目标的投资基金网络组成：

---

<sup>674</sup>北京E-Town龙腾半导体产业投资中心（有限合伙）（E-Town Dragon）是北京E-Town国际投资发展有限公司（北京E-Town）的全资子公司。请参阅CCXR，2017年北京电子城22（2017）信用报告。

<sup>675</sup>新闻稿，Mattson Technology, Mattson Technology, Inc. 以每股3.80美元现金（2015年12月1日）与北京电子城龙腾半导体产业投资中心达成一项最终协议。

<sup>676</sup>北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-58 [中文]（2016年7月14日）。

<sup>677</sup>北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-50 [中文]（2016年7月14日）。

<sup>678</sup>北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-58 [中文]（2016年7月14日）。

<sup>679</sup>集成芯片解决方案有限公司向美国证券交易委员会提交的附表14A：“上投资公司并购方案，股东特别会议，2015年6月19日” [中文]（幻灯片4, 10）。

<sup>680</sup>GSII Hi1son, ISSI收购：分析师的想法，EE时代，2015年7月8日。

#### IV. Outbound Investment

- SummitView Capital: 该实体负责管理上海政府的SummitView IC和IT产业基金, 该基金于2014年11月根据国务院的IC指导方针与上海国有企业上海创业投资基金共同建立。<sup>681</sup>根据上海市政府“上海风险投资引导基金管理暂行办法”旨在“大力推进自主创新”, “加快培育和发展战略性新兴产业”<sup>682</sup> SummitView Capital网站称: “以高层次的国家战略和产业战略为出发点, 建立全行业投资基金, 推动行业生态系统建设和优化。”<sup>683</sup>
- 华融资本: 该基金由清华控股和中国财富科技股份有限公司<sup>684</sup>在中芯国际集成电路制造公司 (SMIC) 下设立。Hua Capital负责管理北京政府的集成电路设计和测试基金<sup>685</sup>根据华融资本的网站, ISSI的收购“对于填补中国存储器行业的空白, 推动汽车半导体和维护国产产品的安全性具有重要意义智能卡”<sup>686</sup>
- 北京E-Town: 联盟中的投资基金全部通过来自北京E-Town的投资, E-Town是其中一个联盟成员 (eTown MemTek) 的部分所有者。北京E-Town于2014年12月15日在SummitView浦江投资3亿元人民币 (4900万美元), 持有15亿元人民币 (2.43亿美元) 基金20.03%的股权<sup>687</sup>同样, 北京E-Town投资2亿人民币 (3200万美元) 于2014年9月25日在华资管理的北京集成电路设计和测试基金中获得8.96%的股权<sup>688</sup>北京E-Town于2015年11月20日向华清基业提供 - 该集团中唯一的“私人”公司 - 2年期贷款2.47亿元人民币, 涉及收购ISSI<sup>689</sup>此次收购还得到了中国国有商业银行债务融资的支持。

<sup>681</sup> 上海成立集成电路产业发展领先小组[中文], SUMMITVIEW 2015年8月18日,

<http://www.summitviewcapital.com/plus/view.php?aid=27>。

<sup>682</sup> “上海市创业投资引导基金管理暂行办法”第1条 (2010年10月26日发布的上海市人民政府发[2010] 37号)。

<sup>683</sup> 创始合伙人[中文], SUMMITVIEW, <http://www.summitviewcapital.com/plus/list.php?tid=16>, (上次访问2017年11月3日)。

<sup>684</sup> 公司简介[中文], HUA CAPITAL, <http://www.hua-capital.com/about.aspx?id=609>, (上次访问2017年11月3日)。

<sup>685</sup> 集成芯片解决方案公司附表14A提交给美国证券交易委员会: 上投资公司并购方案, 股东特别会议[中文], 2015年6月19日, (幻灯片10)。

<sup>686</sup> 新闻[中文], HUA CAPITAL, <http://www.hua-capital.com/news.aspx>, (上次访问时间为2017年11月3日)。

<sup>687</sup> 北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-64 [中文] (2016年7月14日)。

<sup>688</sup> 北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-65 [中文] (2016年7月14日)。

<sup>689</sup> 北京易城国际投资发展有限公司 2016年公开债券发行征集手册摘要1-2-101 [Chinese] (2016年7月14日)。



#### IV. Outbound Investment

据报道，中国工商银行与北京银行和北京农村商业银行共同向该财团提供了4.8亿美元的贷款，期限为5年。<sup>690</sup>

#### 海鸥/豪威

2016年1月28日，海鸥国际有限公司和海鸥收购公司（统称海鸥）宣布以约19亿美元完成对OmniVision Technologies, Inc. (OmniVision) 的收购<sup>691</sup>。OmniVision是领先的高级开发商数码影像解决方案 该公司的CameraChip™和CameraCubeChip™产品是用于消费和商业应用的高度集成的单芯片互补金属氧化物半导体（CMOS）图像传感器。<sup>692</sup>

海鸥是华资，中信资本控股有限公司（中信资本）和Goldstone Investment Co., Ltd. (Goldstone) 组成的财团。这些投资基金由国家资本支持并声称追求国家目标。中信资本部分归中信集团所有<sup>693</sup>，该公司称自己为“大型国有跨国集团”。<sup>694</sup>中信资本的投资资金主要来自中国的主权财富基金和养老基金<sup>695</sup>。是中信证券的全资子公司<sup>696</sup>在监管文件中表示，OmniVision投资满足了Goldstone的目标，既提供财务回报，又促进中国国家集成电路的发展

<sup>690</sup> 银行提供4.8亿美元贷款，协助中国金融财团收购ISSI [中国]，路透社，2015年12月15日。

<sup>691</sup> OmniVision & Hua Capital Management, 中信资本和Goldstone Investment宣布完成华融资本管理，中信资本和Goldstone Investment, OmniVision的收购OmniVision附件99.1。于2016年1月28日向美国证券交易委员会提交。另见北京Ingenic Swallows美国的OmniVision [中文]，CAIXIN，2017年3月9日，<http://opinion.caixin.com/2017-03-09/101064177.html>（上次访问2017年11月3日）。

<sup>692</sup> OmniVision & Hua Capital Management, 中信资本和Goldstone Investment宣布完成华融资本管理，中信资本和Goldstone Investment OmniVision收购OmniVision展品99.1。并于2016年1月28日向美国证券交易委员会提交。另请参见OmniVision的相机传感器已用于Apple的iPhone。华信资本聘请美国银行进行OmniVision交易，2014年9月19日，华南早报。<sup>693</sup>中信集团持有中信资本24.06%的股权。中信2015年度报告314 (2016)。

<sup>694</sup> 简介，中信集团公司，

[http://www.group.citic.com/wps/portal/!ut/p/b1/04\\_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOI9w8zcLULdQoM9XV1MDRx](http://www.group.citic.com/wps/portal/!ut/p/b1/04_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOI9w8zcLULdQoM9XV1MDRx)  
（“中信集团于一九七九年由荣毅仁先生在中国晚期领导人邓小平的支持下成立，自创立以来，中信集团一直以来国民经济改革试点和中国对外开放的重要窗口，为中国改革开放开辟了一条新的发展道路，通过引进外资，引进先进技术，引进国际先进经营管理在国内外树立良好声誉”（重点补充））中信股份（香港联合交易所股票代码：00267）是恒生指数最大的成分股之一。截至2016年12月31日，中信股份总资产为72.38亿港元（9.34亿美元），总收入为3810亿港元（491亿美元），归属于普通股股东的总权益为4310亿港元（556亿美元）。

<sup>695</sup> Ingenic Semiconductor Co. 于2016年11月向深圳证券交易所提交的股票发行及现金付款以购买资产及提高附属资本以及关联交易应急计划。

<sup>696</sup> OmniVision展品99.1。OmniVision & Hua Capital Management, 中信资本和Goldstone Investment宣布2016年1月28日，华融资本管理，中信资本和美国证券交易委员会Goldstone Investment完成收购OmniVision。

#### IV. Outbound Investment

<sup>697</sup>负责管理北京政府集成电路设计和测试基金的Hua Capital“积极寻找优秀的IC设计和测试公司进行收购。”<sup>698</sup>Hua Capital在其网站上称，OmniVision收购为投资者带来回报，但它也将有效推动中国半导体产业的发展。<sup>699</sup>

联盟中的投资基金提供了19亿美元购买价格的三分之二，国有银行提供剩余价格的三分之一。中国金融机构财团出资11亿美元，国有中国银行（澳门分行）和招商银行（纽约分行）提供贷款8亿美元。<sup>700</sup>美国银行与中国主权财富基金CIC，就交易向中国财团提出建议<sup>701</sup>

#### c) 信息技术

#### 政府政策

IT行业长期以来一直是中国发展政策的焦点。“十一五”，“十二五”和“十三五”规划都强调了中国信息产业的发展。工信部在第十一届（2006-2010）五年计划期间发布了信息产业“十一五”规划<sup>702</sup>，电信行业“十二五”规划<sup>703</sup> 2015）五年计划期间，以及第十三（2016-2020）五年计划期间的信息产业发展指引（信息产业发展指引）<sup>704</sup>。2016年IT发展指南要求“IT行业骨干企业通过获取账单，收购资金，获取债务等方式开展海外收购”<sup>705</sup>

中国政府已经出台了其他重点关注IT行业的政策，计划和决策。例如，2009年国务院电子信息产业调整和振兴规划确定信息技术是全球经济的重要驱动力，并指出了信息技术行业的战略性，基础性和指导性作用。<sup>706</sup>

<sup>697</sup>新闻稿，Ingenic Semiconductor Co. 向深圳证券交易所提交的股票发行和现金支付以购买资产和提高附属资本以及关联交易应急计划28 [中国] (2016年11月)。

<sup>698</sup>新闻稿，Ingenic Semiconductor Co. 向深圳证券交易所提交的股票发行和现金付款以购买资产并提高附属资本以及关联交易应急计划26-7 [Chinese] (2016年11月)。

<sup>699</sup>消息[中文]，HUA CAPITAL, <http://www.hua-capital.com/news.aspx> (上次访问2017年11月3日)。

<sup>700</sup>北京Ingenic Swallows美国的OmniVision [中文], CAIXIN, 2017年3月9日, <http://opinion.caixin.com/2017-03-09/101064177.html> (上次访问2017年11月3日)。

<sup>701</sup>新闻稿，OmniVision, OmniVision将由华银资本管理，中信资本和Goldstone Investment以每股29.75美元现金收购 (2015年4月30日)。

<sup>702</sup>信息产业“十一五”规划 (工信部, 2008年10月30日发布)。

<sup>703</sup>电信行业“十二五”发展规划 (工信部, 2013年6月27日发布)。

<sup>704</sup>信息产业发展指导意见 (工信部, 国家发展改革委公告补联桂[2016] 453号, 2017年1月16日发布)。

<sup>705</sup>信息产业发展指导意见第5 (3) 条 (工信部, 国家发展改革委公告补联桂[2016] 453号, 2017年1月16日发布)。

<sup>706</sup>电子信息产业调整和振兴规划, 序言 (国务院发布, 2009年4月15日)。

#### IV. Outbound Investment

2010年，国务院的SEI决定将新一代信息技术确定为战略性新兴产业。<sup>707</sup>2011年，国务院“关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展的若干政策的通知”呼吁支持企业建立国外营销网络和研发中心推动集成电路，软件和IT服务出口的“走出去”战略<sup>708</sup>

这些政府政策和计划要求特别关注发展核心基础产业，如新显示器，高端软件和高端服务器。<sup>709</sup>为了开发这些技术，他们呼吁政府与产业界的合作，追求<sup>710</sup>这些计划尤其要求支持国内集成电路，软件，电信以及以收购或股权投资形式实施“走出去”战略的新型显示器企业<sup>711</sup>这些计划还要求政府在IT行业投资<sup>712</sup>和金融机构支持对外投资<sup>713</sup>

2015年李克强总理介绍了“互联网+”行动计划，要求将互联网融入中国经济和社会的各个方面。特别是在“扩大对外合作”部分，该计划要求有竞争力的中国企业通过海外收购以团体方式“走出去”，以提高其在该领域的全球竞争力。<sup>714</sup>国家发改委，部工信部，商务部和中国网络空间管理局负责支持此项工作。<sup>715</sup>

---

<sup>707</sup> SEI决议 § 3 (2)。

<sup>708</sup> 关于印发进一步鼓励软件和集成电路产业发展若干政策的通知 § 4 (21) (国务院国发[2011] 4号, 2011年1月28日发布)。

<sup>709</sup> SEI决议 § 3 (2)。

<sup>710</sup> 电子信息产业调整和振兴规划 § 2 (2) (国务院发布, 2009年4月15日)。

<sup>711</sup> 电子信息产业调整和振兴规划 § 4 (5) (国务院发布, 2009年4月15日)。

<sup>712</sup> 电子信息产业调整和振兴规划 § 4 (4) (国务院发布, 2009年4月15日)。关于进一步鼓励软件和集成电路产业发展的若干政策 § 2 (12) (国务院国发[2011] 4号, 2011年1月28日发布)。

<sup>713</sup> 电子信息产业结构调整 and 振兴规划 § 4 (5) (国务院发布, 2009年4月15日)。

<sup>714</sup> 关于积极推进“互联网+”行动的指导意见 § 3 (4.1) (国务院国发[2015] 40号, 2015年7月4日发布)。

<sup>715</sup> 积极推进“互联网+”行动的指导意见 § 3 (4.1) (国务院国发[2015] 40号, 2015年7月4日发布)。

#### IV. Outbound Investment

同样，2016年，中国政府发布了一系列与IT相关的计划和政策<sup>716</sup>，其中一些鼓励外国收购作为获取技术的手段。<sup>717</sup>例如，软件和信息技术服务发展计划（2016–2020年）鼓励使用“公私合作”模式，其中公共和私人资本进行合作，并动员金融服务支持外国收购。<sup>718</sup>

下面讨论了反映和举例说明这些政策影响的三项交易。

#### 中国对美国信息技术行业的投资

##### Ant Financial/EyeVerify

2016年9月，阿里巴巴蚂蚁金融服务集团（Ant Financial）收购了美国EyeVerify Inc.（EyeVerify）100%的股份，交易金额未披露<sup>719</sup>（彭博社报道的交易价值为7000万美元）。生物识别技术的创造者。EyeVerify的专利认证解决方案使用智能手机上的现有相机对眼睛的白色血管进行成像和图案匹配。应用程序使用高熵加密密钥保护数据，该密钥相当于50个字符的复杂密码<sup>721</sup>

政府投资和融资对这项交易至关重要。在收购之前的五个月，2016年4月，中国主权财富基金CIC和国有建设银行的子公司建信银行各自领导一个财团，参与了对蚂蚁金融45亿美元的B系列投资，作为新战略<sup>722</sup>CIC和建信信托与现有蚂蚁金融股东一道，包括国有的中国人寿和其他中国领先的保险公司，国有的中国邮政集团，国家开发银行资本，国家的全资子公司拥有的政策性银行和Primavera Capital Group。<sup>723</sup>除上述B系列国家拨款外，中国国家银行

---

<sup>716</sup> 大数据产业发展规划（2016–2020）（工信部工信部[2016] 412号，2017年12月18日发布）；信息产业综合发展规划（2016–2020）（2016年11月3日公司工信部[2016] 333号）；信息通信产业发展规划（2016–2020）（工信部公告编号[2016] 424号，2016年12月18日发布）；软件与信息技术服务发展规划（2016–2020）（工信部公告编号[2016] 425号，2016年12月18日颁布）；“交通运输部交通运输部海运发[2016] 74号”2016年4月19日发布）“十三五”交通运输信息化发展规划“；“十三五”交通科技发展规划纲要（交通部交规集发[2016] 51号，2016年3月16日颁布）。

<sup>717</sup> 参见信息通信产业发展规划（2016–2020）§ 3 (2) 6（工信部工信不归[2016] 424号，2016年12月18日发布）。

<sup>718</sup> 详见软件与信息技术服务发展规划（2016–2020）§ 5 (3)（工信部工信部[2016] 425号，2016年12月18日发布）。

<sup>719</sup> 新闻稿，EyeVerify，Ant Financial收购EyeVerify以提高移动金融交易的信任，安全性和便利性（2016年9月13日）。

<sup>720</sup> 阿里巴巴财务部门于2016年9月13日在BLOOMBERG首次在美国首次采购Eye-Scan Startup。

<sup>721</sup> 新闻稿，BioConnect和EyeVerify合作改善金融领域的身份和认证（2016年8月30日）。

<sup>722</sup> 蚂蚁金融新闻稿蚂蚁金融完成45亿美元的B系列融资（2016年4月26日）。

<sup>723</sup> 蚂蚁金融新闻稿蚂蚁金融完成45亿美元的B系列融资（2016年4月26日）。

#### IV. Outbound Investment

社会保障基金通过之前的A轮融资获得了蚂蚁金融5%的股份<sup>724</sup>

根据蚂蚁金融的B系列新闻稿，蚂蚁金融与中国投资公司资本的战略合作关系将支持其持续进入国际市场。“此外，新闻稿指出，”B轮募集资金将部分投资进一步发展该公司的云计算基础架构和生物识别技术。“<sup>725</sup>

#### 顶点/利盟

2016年11月29日，利盟国际公司 (Lexmark International) 宣布以Apex Technology Co., Ltd. (Apex) 和PAG Capital为首的投资者财团以36亿美元的价格完成对其的收购<sup>726</sup>。 <sup>727</sup>在收购之前，National IC Fund向Apex出资5.69亿元人民币 (8600万美元) <sup>728</sup>

中国财团支付利盟市值约22亿美元。 据称，包括佳能，柯尼卡美能达和理光在内的其他各家打印机公司已考虑收购利盟。<sup>729</sup>Apex的第一大股东 (近70%) <sup>730</sup>是Ninestar (又名珠海塞纳科技有限公司)，一家美国法院在2012年发现的公司曾故意并且恶意地将侵犯专利权的打印机墨盒进口到美国。<sup>731</sup>

Apex在其2015年度报告中指出了电子信息制造业“十二五”发展规划和集成电路产业“十二五”发展规划的指导性影响。<sup>732</sup>Apex还指出，国务院2009年的鼓励

<sup>724</sup> 阿里巴巴集团蚂蚁金融完成股票的私人配售，REUTERS，2015年7月3日。

<sup>725</sup> 蚂蚁金融新闻稿蚂蚁金融完成45亿美元的B系列融资 (2016年4月26日)。

<sup>726</sup> 新闻稿，Lexmark利盟宣布Apex Technology和PAG Asia Capital完成收购 (2016年11月29日)。

<sup>727</sup> 技术硬件，存储和外设 - Lexmark International, Inc., BLOOMBERG的公司概述 (上次访问时间为2017年11月20日) (“Lexmark International, Inc. 及其子公司，作为开发商，制造商和提供印刷，成像，设备管理，托管打印服务 (MPS)，文档工作流以及全球业务流程和内容管理解决方案的供应商，其业务分为两部分：影像解决方案与服务 (ISS) 和企业软件。一系列彩色和黑白激光打印机，激光多功能产品和点阵式打印机，以及用于激光，喷墨和点阵打印机安装基座的各种墨盒，维修部件和其他耗材，还提供维护，咨询和系统集成服务以及MPS产品，如资产生命周期管理，实施和退役服务，消费品管理，远程设备 e 监控和管理以及业务流程优化服务”)。

<sup>728</sup> 浙江万盛股份有限公司浙江万盛股份有限公司公告回应上海证券交易所关于本公司发行股份购买资产募集配套资金进行关联交易的信息披露函 [中文] (代码603010，公告2017-042)。

<sup>729</sup> 查尔斯布鲁尔，Apex关闭利盟交易：接下来，惠普收购三星的Printer Biz，ENX杂志，2016年12月27日。

<sup>730</sup> 珠海APEX科技有限公司 2016年度报告72 [中文版] (2016)。

<sup>731</sup> Ninestar Tech. Co. 诉ITC, 667 F.3d 1373 (Fed. Cir. 2012)。

<sup>732</sup> 珠海APEX科技有限公司 2015年度报告摘要5-6 [中文版] (2016)。

#### IV. Outbound Investment

电子信息产业调整振兴规划，优秀企业“走出去”，收购高新技术企业，增强国际竞争力<sup>733</sup>

#### Genimous / 插口

2016年5月，前身为电子产品制造商的中国Genimous投资有限公司（Genimous）以2.5亿美元收购了美国数字营销公司Spigot Inc.（Spigot）的全部股权。TF840）尽管在扣除非经常性收益或亏损收入后，Genimous在2015年完成了4000万元人民币（600万美元）的净亏损；<sup>735</sup>Spigot是全球领先的基于数字表现的营销公司之一。<sup>736</sup>据报道，该公司的收入仅为2.18亿美元（约合5100万美元），与2014年相比减少了5500万美元（900万美元）。其网站Spigot的“专有技术平台将大数据的力量与自我培训算法的灵活性结合起来，为客户提供快速，超高效的结果。”<sup>737</sup>

收购Spigot符合中国产业政策的这一事实似乎有助于获得监管部门的批准。为响应中国证监会对该交易的询问，Genimous解释说，根据河南省外商投资项目管理暂行办法，3亿美元以下的外资由河南省发展和改革委员会（河南省发改委）。在确定收购属于“外商投资产业指导目录”的“鼓励类”行业之后，河南省发改委发布了“关于Spigot, Inc.在美国的Genimous Investment Ltd., Co.收购的通知”采集。<sup>738</sup>

<sup>739</sup>随着Spigot的交易，Genimous彻底改变了其业务模式，将其重点从电子产品制造转移到移动互联网软件行业。<sup>740</sup>从1994年成立以来，Genimous制造和销售电子产品。

<sup>733</sup>珠海APEX科技有限公司 2015年度报告摘要5-6 [中文版] (2016)。

<sup>734</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并筹集  
随附资金及附属交易报告1-1-5 [中文] (2016年4月)。

<sup>735</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO. 2016年度报告7-8 [Chinese] (2017)。

<sup>736</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并提高  
随附股本及附属交易报告1-1-855 [中文] (2016年4月)。

<sup>737</sup>SPIGOT (2017年12月13日)，<https://www.spigot.com/>。

<sup>738</sup>Genimous向郑州高新技术产业开发区申请核准，确定收购属于外商投资产业指导目录“鼓励类”行业，随后将申请材料提交给郑州市发展和改革委员会（2015年11月6日，郑州发展银行）。2015年11月12日，郑州发展银行同意外商投资项目。2015年11月24日，河南省发改委核准收购Spigot公司在美国发布了“关于Genimous投资有限公司收购美国公司的通知”。见GENIMOUS INVESTMENT LTD. CO.对“中国证券监督管理委员会行政许可项目调查第二反馈意见通知”中的反馈1-1-54 [中文] [152981]，修订版本（2015年12月）。

<sup>739</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并提高  
随附资本及附属交易报告1-1-151 [中文] (2016年4月)。

<sup>740</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并提高  
随附资本及附属交易报告1-1-156 [中文] (2016年4月)。

#### IV. Outbound Investment

Genimous引用了中国政府有关这一战略转变和收购Spigot的政策和计划。例如，在Genimous的股票发行和主要交易披露中，该公司指出支持移动互联网发展的政府政策，并鼓励中国领先的互联网企业拓展国际市场，作为收购的背景。<sup>741</sup>Genimous收购Spigot公司密切关注这一政策指令。据Genimous称，收购Spigot的目的是迅速获得外国技术，人力资本，品牌和收入渠道<sup>742</sup>，并帮助Genimous拓展国际市场。<sup>743</sup>

##### d) 生物技术

#### 政府政策

中国政府积极引导和支持生物技术的获得，生物技术是先进农业技术和医疗技术的重要组成部分。<sup>744</sup>这些政策的重点已经从提高食品安全和医疗服务转移到先进制造业生物技术产品。

一系列五年计划专门针对生物技术。其中包括“十二五”生物技术发展规划<sup>745</sup>“十三五”生物产业发展规划<sup>746</sup>（根据“十三五”规划和“十三五”国家战略性新兴产业发展规划），“十三五”生物技术创新专项规划<sup>747</sup>（依据“十三五”和“十三五”科技创新规划）。

<sup>741</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产，并提高

随附资金及附属交易报告1-1-155 [中文] (2016年4月)。公司

引用了一系列政策，包括国家重点支持高新技术领域（2008年）；电子信息产业重组与振兴规划（2009）；信息产业“五年发展计划”（2012年）；产业结构调整指导目录（2011）；和互联网+行动计划（2015），要求推动移动互联网和大数据，同时指导领先的互联网公司拓展国际市场。

<sup>742</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并提高

随附资本及附属交易报告1-1-104 [中文] (2016年4月)。

<sup>743</sup>GENIMOUS INVESTMENT CO.，股票发行和现金支付购买资产并提高

随附资本及附属交易报告1-1-157 [中文] (2016年4月)。

<sup>744</sup>在农业中，转基因（GM）种子品种可以改善粮食安全，产量和产量，并增加出口。参见美国国际开发署，ABSP II和生物安全系统计划，简报#1：什么是农业

生物技术？（2004年）（指出医学中的生物技术包括生物诊断和治疗，如基因分析和基因治疗）；另见Albert Sasson，医学生物技术：成就，前景和表现，联合国大学（东京：2005年）。

<sup>745</sup>关于“十二五”生物技术发展规划（2011年11月4日发布，国科发[2011] 588号）的通知。

<sup>746</sup>国家发展和改革委员会关于发布“十三五”生物产业发展规划的通知（国家发展改革委发改委[2016] 2665号，2016年12月20日发布）。

<sup>747</sup>关于发布“十三五”生物技术创新专项规划（2017年4月24日发布，国科发[2017] 103号）的通知。

#### IV. Outbound Investment

这些“生物技术五年规划”共同指导中国企业通过合作研究在国外寻求先进的生物技术；<sup>748</sup>促进国际生物技术转让；<sup>749</sup>通过兼并推动新产品和“关键技术”的收购和政府财政支持下的收购<sup>750751</sup>

其他州的规划文件阐明了类似的目标。例如，医学五年计划和农业五年计划强调了推进生物技术<sup>752</sup>和促进利用对外合作和收购作为技术转让手段的必要性<sup>753</sup>。生物制药部门也是一个主要目标“中国制造2025政策”<sup>754</sup>

最近收购的美国生物技术公司对这些政策的影响很明显。如下所述，中国国有企业和私营企业都在这一领域进行收购以实现政府目标。政府的财政支持 - 包括直接赠款，国家支持的投资基金和国有政策性银行的债务融资 - 继续在实现这些交易中发挥关键作用。

#### 中国在美国生物技术领域的投资

##### 中国化工集团/ SINYnta AG

2017年5月由中国化工集团（中国化工）收购瑞士先正达公司是中国企业迄今为止最大的一次收购或合并，最终价格为2017年5月18日的430亿美元。<sup>755</sup>通过本次收购中国化工获得了一系列获得专利的基因改造（GM）种子，农业和生物技术产品列入五年计划目标<sup>756</sup>。中国化工也获得了先正达公司的全部美国

<sup>748</sup> 关于“十二五”生物技术发展规划§5 (6) (2011年11月4日发布，国科发[2011] 588号) 的通知。

<sup>749</sup> 关于印发“十三五”生物技术创新专项规划§5 (6) 的通知。

<sup>750</sup> 国家发展和改革委员会关于印发“十三五”生物产业规划的通知§8 (4) 。

<sup>751</sup> 国家发展和改革委员会关于印发“十三五”生物产业规划的通知§7 (3) 。

<sup>752</sup> “十二五”农业科技发展规划§3 (1) 2 (农业部2011年12月26日在线发布)；关于印发“十三五”农业和农村科技创新专项规划§4 (2) 的专项方框7 (农业部，教育部，工业和信息化部，国土资源部，环境保护部房屋城乡建设部水利部国资委国家质检总局国家林业局中国科学院中国气象局国家食品局国家海洋局供销社国科发农[2017] 170号，2017年6月9日发布)；农业部关于印发“十三五”农业科技发展规划纲要§1¶2 (农业部，农科教发[2017] 4号，2017年1月25日发布)；生物技术发展的加速速度也被列为科技部发布“关于发布”十三五“医疗器械科技创新专项规划§1 (2) (科技部，国科班社[2017] 44号，2017年5月26日)。

<sup>753</sup> “十二五”农业科技发展规划§3 (1) 5 (农业部2011年12月26日在线发布)；科技部关于印发“十三五”医疗器械科技创新专项规划§1 (1) §5 (2) 的通知。

<sup>754</sup> 中国制造2025路线图§10 (1) 。

<sup>755</sup> Syngenta AG, Ex-99 (A) 13 (2016年5月23日)，存档于SEC。

<sup>756</sup> “十二五”农业科技发展规划§3 (1) 2 (农业部2011年12月26日在线发布)；关于发布“十二五”农业和农村科技发展的通知



#### IV. Outbound Investment

包括4000多名员工，33个研究场所和31个生产和供应点<sup>757</sup>

据新华社报道，中国化工是一家国有企业，该交易与“走出去”战略直接相关。<sup>758</sup>由于此次交易，两名中国高管兼任中共官员 - 任建新，陈洪波，被任命为先正达董事会，任建新被任命为董事会主席<sup>759</sup>该交易主要由中国国有政策性银行，市政政策性银行，私人银行，债券组成的财团提供贷款发行给以国有商业和政策性银行和中国改革控股公司为后盾的特殊用途工具<sup>760</sup>。尽管2016年中国化工集团的一份信用报告显示，该融资的债务与资本比率为74.78%<sup>761</sup>

#### 北京基因组研究所/完整基因组学

2013年1月，北京基因组研究所（BGI）以1.17亿美元收购了Complete Genomics<sup>762</sup>。通过收购，BGI获得了Complete Genomics的“基因测序设备知识产权和国内设备生产发展”<sup>763</sup> - 中国政府在相关部门五年计划中所瞄准的技术<sup>764</sup>实际上，国家发改委在其报告中特别提到了BGI收购Complete Genomics

---

计划§§2 (4), 3 (2) 1 (MOST, 农业部, 教育部, 水利部住房和城乡建设部, 国土资源部, 国家质检总局, 国家林业局, 中国科学院国家食品局, 中国气象局, 国家海洋局, 全国供销合作总社, 2012年3月15日发布); 通知

发布“十三五”农业和农村科技创新专项规划§4 (2) 1。在上述农业五年计划中，发展转基因生物技术的重要性不仅在于粮食安全，而且在于农业产业化战略。农业领域的基因技术也是生物技术五年计划的一部分。关于发布“十三五”生物技术创新专项计划的通知§4 (2) 5; 关于“十二五”生物技术发展规划§4 (3) 2的通知<sup>2</sup>。

<sup>757</sup>Syngenta, 2016年度审核26 (2016)。

<sup>758</sup>金融观察：收购先正达获得批准中国资本拥抱全球资源实现双赢战略[中文]，新华社，2017，可在[http://www.gov.cn/xinwen/2017-4月6日/content\\_5183844.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2017-4月6日/content_5183844.htm)。

<sup>759</sup>Syngenta AG, 实例-99 (A), A-1 (2016年5月23日)，存档于SEC。任建新是中国化工集团公司委员会主席。陈洪波是湖北省纪律检查委员会书记，作为中央负责实施习近平主席反腐工作的中央级委员会的地方版本。Syngenta AG, Ex-99. (A), A-1 (2016年5月23日)，存档于证券交易委员会。

<sup>760</sup>Syngenta AG, 附表13D 12 (2017年5月18日)，存档于证券交易委员会。

<sup>761</sup>大公国际资信评估有限公司追踪评级公告1, 222 [中国] (大公报[2016] 242号)。

<sup>762</sup>深圳北京基因组研究所完成对美国完整基因组学的收购[中文]，GENOMICS 2013年3月19日，[http://www.genomics.cn/news/show\\_news?nid=99461](http://www.genomics.cn/news/show_news?nid=99461)。

<sup>763</sup>姜江，韩琦，发改研究所产业经济与技术经济研究所“12”

五年“期间基因检测行业发展回顾[中文] (2017年8月8日)，可在[http://gjss.ndrc.gov.cn/zhttp/xyqzlxhg/201708/t20170802\\_856974.html](http://gjss.ndrc.gov.cn/zhttp/xyqzlxhg/201708/t20170802_856974.html)。

<sup>764</sup>关于印发“十三五”农业和农村科技创新专项规划的通知

§4 (2) 1; 关于发布“十三五”生物技术创新专项计划的通知§§4 (1) 1, 4 (1) 3, 4 (2) 1。

“十二五”期间生物制药产业发展情况,“海外并购初具规模”栏目<sup>765</sup>

BGI甚至是国家政策性银行CDB的主要援助对象<sup>766</sup>深圳市政府已经将BGI列为支持多项政府措施的目标,包括发展国际和国内外包行业。TF976) 华大基因已获得东湖新技术开发区管理委员会财政局的地方政府补助,用于其全基因组学公司的子公司,以开发当地中国基因组测序仪器生产基地。<sup>768</sup>

尽管BGI是私人拥有的,但自从参与人类基因组计划以来,它一直在中国基因研究行业的中心运营,并且与政府有着明显的联系。BGI领导层的特点是在加入BGI之前担任过中共和政府职位的多名官员<sup>769</sup>

在公司新闻发布会上,BGI表示:“在收购美国上市公司Complete Genomics (CG) 后,BGI迅速实现了技术转型和再创新,” 导致2015年开发和生产新基因测序仪,

<sup>765</sup>王学功朱军钟倩李倩中国生物医药管理行业协会“十二五”生物医药产业发展回顾[中文](八月2, 2017), 可在[http://g.jss.ndrc.gov.cn/zttp/xyqzlxhg/201708/t20170802\\_856972.html](http://g.jss.ndrc.gov.cn/zttp/xyqzlxhg/201708/t20170802_856972.html)。

<sup>766</sup>国家开发银行官员已经将BGI列为国家开发银行支持的一家公司的例子。郑志杰, 发展型金融服务创新发展[中文], 经济日报2016年12月16日。郑志杰现任国家开发银行副行长, 副行长兼行长。领导概况 - 郑志杰[中国], 国家开发银行, <http://www.cdb.com.cn/gkyh/ldbz/zzj> (上次访问2017年10月26日)。2010年, BGI还从CDB获得6亿元人民币(8900万美元)的贷款, 帮助BGI从美国Illumina公司购买测序仪器。测序机安装在BGI香港工厂, 使BGI“走上了成为世界上最大的测序设施的道路;”Illumina表示, 这是迄今为止该技术的最大订单。新闻发布, Illumina公司收购使北京基因组学研究所走上成为世界上最大的排序设施的道路(2010年1月12日), 可在<https://www.illumina.com/company/news-center/press-releases/press-release-details.html?NewSID=1374343>。国开行深圳分行称BGI为“新兴的行业龙头企业”。见国家开发银行深圳市分行为提升‘深圳品质’可持续发展注入新动力[深圳新闻集团, 2013年1月5日, 可在<http://www.cbrc.gov.cn/shaaxi/docPc.jgView/C4DDC24B06384D3CB47268D0DDDA18AC/600211.html>, (上次访问2017年10月26日)。

<sup>767</sup>深圳市经济贸易与信息化委员会关于印发深圳市服务外包发展规划(2012-2015) § 4 (2) 2 (深圳市贸易与信息化委员会经济管理信息服务字[2012]第43号); 深圳市人民政府办公室关于印发“关于加强战略性新兴产业发展企业服务支持若干措施的通知”(2012-2013年度) § 5 (27) (深圳市人民政府办公室深府办函[2012] 169号) 2012年11月19日; 关于印发“深圳市国家创新城市总体规划(2008-2015) § 4 (1) 2” (2008年9月21日发布的深府[2008] 201号) 的通知。

<sup>768</sup>深圳华大控股股份有限公司2017年第一期半年度报告129, 138 [中文版] (2017年8月), 可在[www.szse.cn/](http://www.szse.cn/)。

<sup>769</sup>在管理层, BGI战略规划执行副总裁兼董事朱艳梅曾任杨浦区发改委副主任, BGI农业集团董事长兼首席执行官黄永红目前也是中国国家基因银行董事, 曾任济宁市党委副书记兼市长。关于BGI /领导力[中国], BGI-深圳, [http://www.genomics.cn/en/navigation/show\\_navigation?nid=292](http://www.genomics.cn/en/navigation/show_navigation?nid=292) (最后访问时间为2017年11月1日)。

#### IV. Outbound Investment

<sup>770</sup>这一成就归功于“聚焦中共十八大的内部治理，对外关系和国防，以及党，国家和军队的治理。”<sup>771</sup>

##### e) 工业机械和机器人

#### 政府政策

发展先进的工业机械，包括机器人与工业应用，是中国政府的重要政策目标。中国当局希望在提高中国劳动力成本的同时提高生产率<sup>561773</sup>，并试图获得先进技术，以便到2025年中国能够加入高科技制造业经济体的行列。<sup>774</sup>通过支持中国政府希望获得先进技术，他们认为这项技术对于满足中国制造2025政策目标在生产大型飞机方面至关重要，<sup>775</sup>汽车制造，<sup>776</sup>农业机械，<sup>777</sup>和医疗技术<sup>778</sup>

几项国家计划文件强调了获得先进工业机械技术的重要性 - 例如机器人五年计划，行业技术创新能力发展计划 (2016-2020) <sup>779</sup> (行业五年计划) 以及最近发布的下一代人工智能发展计划<sup>780</sup> (AI计划)。

正如这些文件所表明的，这些部门“转型升级”的关键战略是政府支持<sup>781</sup>和利用并购获得外国技术的组合<sup>782</sup>。当局经常使用这种方法，

<sup>770</sup>BGI高通量基因测序仪首次亮相“五年前开拓”大型成果展[华文]，BGI (2017年10月11日)，[http://www.genomics.cn/news/show\\_news?nid=105368](http://www.genomics.cn/news/show_news?nid=105368) (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>771</sup>BGI高通量基因测序仪首次亮相“五年前开启”大型成果展览[华文]，BGI (2017年10月11日)，[http://www.genomics.cn/news/show\\_news?nid=105368](http://www.genomics.cn/news/show_news?nid=105368) (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>772</sup>中国制造2025公告 § 2 (3)；国务院关于印发下一代人工智能发展规划的通知 § 3 (2) (国发[2017] 8号20号国发[2017] 35号)。

<sup>773</sup>中国制造2025公告第1 (2) 节；关于印发机器人产业发展规划 (2016-2020) § 1, ¶4 (工信部，国家发改委，财政部，公信部联[2016] 109号，2016年3月21日发布)。

<sup>774</sup>中国制造2025公告 § 1 (3)，§ 2 (1)。

<sup>775</sup>中国制造2025公告 § 1 (3)。另见浙江万丰科技发展有限公司/帕斯林公司

<sup>776</sup>中国制造2025公告 § 3 (6) 2。

<sup>777</sup>中国制造2025公告 § 3 (6) 8。

<sup>778</sup>中国制造2025公告 § 3 (6) 2，§ 3 (6) 10。

<sup>779</sup>工业和信息化部发布“行业技术创新能力发展规划 (2016-2020) 公告” (2016年10月31日公告工信部发[2016] 344号)。

<sup>780</sup>国务院关于印发下一代人工智能发展规划的通知 § 3 (2) (国务院国发[2017] 35号，2017年8月20日发布)。

<sup>781</sup>行业五年计划 § 5 (3)；AI计划 § 4 (1)；机器人五年计划 § 4 (3)。

<sup>782</sup>行业五年计划 § 5 (5)；AI计划 § 4 (3)。机器人五年计划 § 4 (6) 也表明政府支持“国际合作”。国务院关于促进国际能力和设备合作的指导意见 § 46 (35) (2015年5月13日发布的国务院国发[2015] 30号)，同样计划的第4节完全致力于改善“走出去“能力，第6节致力于“扩大政策支持力度“。

#### IV. Outbound Investment

通过拨款支持交易，国家主导的政策性银行债务融资以及通过国家资助的投资基金进行融资。

#### 中国投资美国工业机械和机器人行业

##### 浙江万丰科技发展有限公司/帕斯林公司

浙江万丰科技发展公司（万丰）的收购活动说明了上述方法。2016年，万丰以3.02亿美元全资收购了“复杂自动化装配和焊接系统”<sup>783</sup>的开发商和制造商Paslin Co. (Paslin)。<sup>784</sup>Paslin Co. 生产先进制造机器人，主要用于汽车<sup>785</sup>

为支持收购，绍兴市向万丰收购基金提供了3亿元人民币（4,500万美元），万丰收购基金能够从万丰及其他公共和私营公司<sup>786</sup>筹集总计10亿元人民币（1.51亿美元），大幅减少万丰自行出资收购。在接受中国财经日报的采访时，万丰董事赵亚宏将此次购入的Paslin归因于万丰收购基金的财务援助。<sup>787</sup>万丰还获得政府援助，其中包括总额为7300万元人民币（1100万美元）的来自数十个中央和地方政府的政府补助金<sup>788</sup>

虽然是一家私营公司，但万丰与政府当局建立了密切的联系。该公司是一个家族企业集团的一部分，由陈爱莲<sup>789</sup>负责管理，她是一位在2016年第十二届全国人大代表中担任浙江省代表的中国共产党员，<sup>790</sup>她在会上提议政府成立新的中国高新技术开发银行政策性银行，为高科技制造业企业提供“低息中长期贷款”和“金融援助”<sup>791</sup>她目前也是绍兴市第八届人民代表大会常务委员

<sup>783</sup> 我们的公司, PASLIN, <http://www.paslin.com/our-company/> (上次访问2017年10月23日)。

<sup>784</sup> 浙江万丰良震收购美国机器人制造商Paslin, CHINA DAILY, 2016年4月20日。

<sup>785</sup> 里程碑+历史, PASLIN, <http://www.paslin.com/milestones-history/> (上次访问2017年10月23日)。

<sup>786</sup> 2016年浙江绍兴转型升级产业基金投资万丰商业产业并购基金项目公告[中文版] (绍兴市财政局, 2016年2月26日发布)。

<sup>787</sup> 徐宁, 外资并购坚持产业链和价值链高端延伸[金融时报] 2017年8月28日, <http://www.whjr.gov.cn/sinfo-2-36686-0.html> (上次访问2017年10月23日)。

<sup>788</sup> 万丰汽车轮毂股份有限公司2016年年报163-173【中文版】(2017年4月11日) [www.szse.com](http://www.szse.com)。

<sup>789</sup> 万丰汽车轮毂股份有限公司2016年年报61-2【中文版】(2017年4月11日)

[www.szse.com](http://www.szse.com)。万丰由陈爱莲的丈夫吴良鼎和儿子吴杰共同拥有。吴良鼎是日发集团的老板，吴洁是另一家大型投资公司日发集团的总裁。

<sup>790</sup> 代表名单, '92浙江代表组'[中国], 全国人大代表, <http://www.npc.gov.cn/delegate/dbmd.action?id=b2> (上次访问2017年10月23日)。

<sup>791</sup> 全国人大代表陈爱莲: 成立中国高新技术开发银行[中国], 2016年中共中央政协全体会议意见, <http://zt.ccln.gov.cn/2016lh/tian/39017.shtml> (上次访问2017年10月23日)。

#### IV. Outbound Investment

国会<sup>792</sup>是一年前选择她的公司领导一个公私合营（PPP）投资基金万丰商业产业并购基金（万丰收购基金）<sup>793</sup>的同一市政府。

通过收购Paslin，万丰不仅获得了先进的机器人技术，还支持浙江省绍兴市政府在其辖区内建设新的飞机制造中心的目标。这项收购得到了政府大量资金的支持。绍兴市早在2012年就开始颁布政策指令，支持发展城市作为发展飞机和航空航天装备制造业的中心。例如，绍兴市发展战略战略性新兴产业重点领域指导目录（2013-2015）将GA制造业确定为重要的“新兴信息产业”，将航空航天设备确定为“先进装备制造业”，并以投资和政府支持为目标<sup>794</sup>同样，2016年绍兴市“十三五”产业发展规划中提出，发展城市作为航空枢纽是绍兴发展“城市工业开发区”<sup>795</sup>的重要途径，这些方案应该得到政府措施的支持，包括建立“产业基金”和其他“优惠政策”。<sup>796</sup>

绍兴市在万丰找到了一个愿意成为合作伙伴的公司，该公司在2016年开始建设万丰航空特别村。<sup>797</sup>根据政府政策，该网站旨在成为飞机和航空航天设备制造的枢纽。国家发改委规划司代表于2016年10月对该地点进行了访问，并以浙江省“促进传统制造业转型升级”为例。<sup>798</sup>

政府当局认为万丰收购Paslin是发展航空枢纽的关键。据浙江省财政厅称，政府支持收购是“激活战略性新兴产业”的一部分，并在更大的绍兴市 - 万丰联合战略中发挥作用，通过共同管理发展万丰景园高端设备园基金价值10亿元<sup>799</sup>同时为Paslin融资

---

<sup>792</sup> 绍兴市第八届人大常委会成员名单[中文]，绍兴市政府

[http://sxrd.sx.gov.cn/art/2017/4/17/art\\_14842\\_1115531.html](http://sxrd.sx.gov.cn/art/2017/4/17/art_14842_1115531.html)（上次访问2017年10月28日）。

<sup>793</sup> 2016年浙江绍兴转型升级产业基金投资万峰商业产业并购基金项目公告[中文版]（绍兴市财政局，2016年2月26日发布）。

<sup>794</sup> 绍兴市政府办公厅转发经济和信息委员会关于绍兴市发展战略战略性新兴产业重点领域指导目录（2013-2015）的通知（绍兴市政府办公室，邵政办发〔2012〕166号，12月14日发布，2012）。

<sup>795</sup> 绍兴市“十三五”产业发展规划§4（2），¶18（石京新好，2016年6月30日发布）。

<sup>796</sup> 绍兴市“十三五”产业发展规划§6（2）。

<sup>797</sup> 开发流程[中文]，万丰汽车控股集团，<http://www.wfjt.com/develop.php>（上次访问2017年10月30日）。

<sup>798</sup> 国家发展和改革委员会科研队赴万丰汽车[中国]，万丰汽车控股集团，<http://www.wfjt.com/news-detail.php?id=971>（上次访问2017年10月30日）。

<sup>799</sup> 浙江绍兴三地高效配置政府产业基金储能效能[中文版]，浙江省财政厅（2017年5月10日），[http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509\\_2596548.htm](http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509_2596548.htm)（上次访问2017年10月23日）。

#### IV. Outbound Investment

该基金打算在万丰景园高端设备园内建立“智能设备，机器人和研发三大功能区”，形成“万丰航空村核心”<sup>800</sup>

此次交易体现了中国IDAR转移国外技术的方式。在收购Paslin的一年内，万丰已经投资8亿元人民币（1.18亿美元）用于开发高端机器人制造能力 - 基于从绍兴市Paslin—获得的技术。<sup>801</sup>描述了Paslin机器人制造技术的使用作为绍兴乃至浙江未来航空制造业的重要力量。“<sup>802</sup>正如陈爱莲所言：”通过海外并购，我们可以吸收先进技术，获得品牌价值，销售渠道进入高端市场，大大提升绍兴企业在全中国市场竞争中的地位。“<sup>803</sup>财政部在”2016年中国对外投资与经济合作发展报告“中解释说，通过收购Paslin，万丰成功“获得了机器人领域的关键技术。”<sup>804</sup>

#### 北方重工集团有限公司/罗宾斯公司

由中国中央政府拥有的国有企业北方重工集团（NHI）从2016年开始通过“三期合并”收购了罗宾斯公司（Robbins）。<sup>805</sup>国民保险首先投入巨资罗宾斯，然后增加其股份到61%，并打算在未来获得100%的股份。<sup>806</sup>通过此次交易，NHI获得了罗宾斯在“先进的地下工程机械”方面的制造能力。<sup>807</sup>作为国有企业，NHI追求国家政策目标，包括“四项升级（技术升级，市场升级，管理升级和人才升级）以及主要设备和高端产品集合，这是公司形容为“主要的发展方向”。<sup>808</sup>中国进出口是唯一一家资助NHI收购

<sup>800</sup>浙江省绍兴市三高效率部署政府性工业基金储能效能[中文]，浙江省金融办（2017年5月10日），[http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509\\_2596548.htm](http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509_2596548.htm)（上次访问2017年10月23日）。

<sup>801</sup>浙江肇兴，三方高效部署政府工业基金储能效能[中文]，浙江省财政厅（2017年5月10日），[http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509\\_2596548.htm](http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509_2596548.htm)（上次访问2017年10月23日）。

<sup>802</sup>浙江肇兴三高效率部署政府工业基金储能效能[中文版]，浙江省财政厅（2017年5月10日）[HTTP://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509\\_2596548.htm](http://m.mof.gov.cn/czxw/201705/t20170509_2596548.htm)（上次访问2017年10月23日）。

<sup>803</sup>王丹东，我市推出鼓励民营企业实施三年行业计划，12个行业领先企业进入“跨国公司名单”[中文]，绍兴日报，2017年7月25日，[http://www.sx.gov.cn/art/2017/7/25/art\\_126\\_1144927.html](http://www.sx.gov.cn/art/2017/7/25/art_126_1144927.html)（上次访问2017年10月23日）。<sup>804</sup>商务部，“2016年中国对外投资与经济合作发展报告148”（2016年12月）。

<sup>805</sup>关于我们，ROBBINS公司，<http://www.therobbinscompany.com/about/>（上次访问2017年10月20日）。这是继NHI收购法国NFM Technologies之后在高科技隧道掘进机械领域的第二次重大收购。在类似的“三阶段合并”模式中，NHI于2007年首次收购了NFM Technologies的70%，并于2011年将其所有权比例提高至100%。历史上，NFM TECHNOLOGIES，<http://www.nfm-technologies.com/-History-.html>（最后访问时间为2017年11月1日）。

<sup>806</sup>关于我们，ROBBINS公司，<http://www.therobbinscompany.com/about/>（上次访问2017年10月20日）。<sup>807</sup>

关于我们，ROBBINS公司，<http://www.therobbinscompany.com/about/>（上次访问2017年10月20日）。

<sup>808</sup>集团简介[中国]，NHI，<http://www.china-sz.com/jituanjianjie/>（上次访问2017年10月20日）。

#### IV. Outbound Investment

Robbins<sup>809</sup>和China Exim将此次收购确定为“重要项目”<sup>810</sup>和“国际工业能力合作”项目<sup>811</sup>。因此，该交易符合中国进出口银行“两优惠”贷款计划的要求通常以低于市场的条件提供融资<sup>812</sup>

#### 美的集团股份有限公司/库卡股份有限公司 (2017)

2017年，美的集团有限公司 (Midea) 以37亿欧元 (42亿美元) 的股票价格购买Kunta AG (库卡) 13.51%的股份，达到94.55%。<sup>813</sup>Kuka AG位于德国，但在美国拥有大量资产<sup>814</sup>美的解释说，此次交易将促进“转型升级”<sup>815</sup>，指出“以库卡为平台，我们将继续布局工业机器人，商用机器人，服务机器人和人工智能，并积极开发工业自动化领域的关键组件。”<sup>816</sup>

虽然美的是私人所有，但是<sup>817</sup>此次收购依赖于由中国国家主导的政策性银行领导的银行财团的融资。特别是中国Exim提供了770欧元

<sup>809</sup>进出口银行辽宁分行积极推进供给侧改革部署政策性金融功能支持辽宁装备制造业转型升级的作用中国进出口银行, [http://english.eximbank.gov.cn/tm/nineteen/list\\_1198\\_30375.html](http://english.eximbank.gov.cn/tm/nineteen/list_1198_30375.html), (上次访问2017年10月20日)。

<sup>810</sup>中国进出口银行，年报2016，57. 两个优惠计划是优惠贷款和优惠出口买方信贷计划。

<sup>811</sup>上半年辽宁省装备制造业对外投资增长三倍[中国]，国家发改委老工业基地振兴处政策室 (2017年7月28日)，[http://dbzxs.ndrc.gov.cn/zttp/dwxf/201707/t20170728\\_855981.html](http://dbzxs.ndrc.gov.cn/zttp/dwxf/201707/t20170728_855981.html) (上次访问2017年10月28日)；进出口银行辽宁省分行积极推进供给侧改革部署政策性金融功能支持辽宁装备制造业转型升级作用[中国进出口银行][http://english.eximbank.gov.cn/tm/nineteen/list\\_1198\\_30375.html](http://english.eximbank.gov.cn/tm/nineteen/list_1198_30375.html) (上次访问2017年10月20日)。

<sup>812</sup>中国进出口银行公司二零一六年年报37. 37. 两项优惠计划是优惠贷款和优惠出口买方信贷计划。这些贷款一般有2-3%的补贴利率和15-20年的期限。见中国进出口银行“两个优惠贷款业务简介”[中文]，幻灯片5 (2013)。

<sup>813</sup>美的集团股份有限公司2016年度报告全文77 (2017年3月31日) [www.szse.cn](http://www.szse.cn).

<sup>814</sup>关于库卡，库卡，<https://www.kuka.com/en-us/about-kuka/>。该公司的美国地点包括：库卡装配和测试公司 (美国密歇根州萨吉诺)；美国库卡学院 - 谢尔比镇 (密歇根州谢尔比镇)；库卡机器人公司 (密歇根州谢尔比镇)；库卡系统北美公司 (Sterling Heights, MI)；库卡托莱多生产运营有限责任公司 (托莱多，俄亥俄州)；Reis Robotics美国公司d / b / a库卡工业公司 (Carpentersville, IL)；Swisslog Healthcare - 芝加哥办事处 (Schaumburg, IL)；Swisslog Healthcare - 达拉斯办事处 (农民科，德克萨斯州)；Swisslog Healthcare - 北美总部 (丹佛，CO)；Swisslog Healthcare - 北卡罗来纳州 (Kannapolis, NC)；Swisslog Healthcare - 费城办公室 (宾夕法尼亚州Bensalem)；Swisslog Healthcare - 西雅图办事处 (美国华盛顿州柯克兰市)；Swisslog Logistics - 美洲地区总部 (弗吉尼亚州纽波特纽斯)；Swisslog Logistics - 中西部办公室 (美国俄亥俄州梅森市)；Swisslog Logistics - 西海岸办事处 (萨利达，加利福尼亚州)。

<sup>815</sup>美的集团股份有限公司2016年度报告44 (2017年3月31日) [www.szse.cn](http://www.szse.cn).

<sup>816</sup>美的集团股份有限公司2016年度报告44 (2017年3月31日) [www.szse.cn](http://www.szse.cn).

<sup>817</sup>美的集团持有其母公司美的控股有限公司34.75%的股权，其母公司是美国赫达健 (个人) 持有的94.55%，其直接持有美的集团1.2%的股权。其他股东各持股不足3%。美的集团股份有限公司二零一六年年报83, 86 (2017年3月31日)，可在网站查阅[www.szse.cn](http://www.szse.cn).

#### IV. Outbound Investment

<sup>818</sup>和新闻稿中，将这笔贷款与“一带一路”联系起来，并促进“国际工业能力和装备制造合作”战略，这两项战略都是“走出去”战略。中国进出口有限公司表示，此次收购将“协助优化国内机器人产业布局，推动多行业生产自动化进程，提升中国智能制造技术水平”。<sup>819</sup>

#### f) 再生能源

#### 政府政策

在二十一世纪初，中国企业试图在美国进行大量的石油和页岩投资，以改善中国的能源安全<sup>820</sup>并获得先进技术<sup>821</sup>。在主要石油国有企业中国海洋石油总公司（CN00C）<sup>822</sup>于2010年与外国公司签署了一系列页岩气“钻取与携带”<sup>823</sup>协议。<sup>824</sup>中国海洋石油总公司在中国海洋石油总公司于2013年以150亿美元收购加拿大尼克森公司后，在美国进行的此类演习和投资交易的投资下降。<sup>825</sup>尼克森是一家拥有中国发展计划针对的先进页岩气技术<sup>826</sup>的公司。<sup>827</sup>

从2014年开始，中国在美国能源领域的境外投资大幅下降，特别是在石油和天然气领域。这一下降似乎反映了一个显着的下降

<sup>818</sup> 中国进出口银行广东省分行参加银行集团融资收购美的股份的签字仪式[中文版]，新华社，2017年8月21日，[http://www.gd.xinhuanet.com/newscenter/2017-08/21/c\\_1121516160.htm](http://www.gd.xinhuanet.com/newscenter/2017-08/21/c_1121516160.htm)。

<sup>819</sup> 中国进出口银行广东省分行参加银行集团融资收购美的股份的签字仪式[中文版]，新华社，2017年8月21日，[http://www.gd.xinhuanet.com/newscenter/2017-08/21/c\\_1121516160.htm](http://www.gd.xinhuanet.com/newscenter/2017-08/21/c_1121516160.htm)。

<sup>820</sup> 例如，在“十二五”能源发展规划第二部分第二章中，“基本原则”之一是“提高能源安全和能源保障水平”，见国务院关于“发布‘十二五’能源发展规划（2013年1月1日发布的国务院国发〔2013〕2号）”。

<sup>821</sup> 2012年3月23日发布的“关于印发页岩气开发计划（2011-2015）的通知”（发改委，财政部，国土资源部，能源局，发改能源〔2012〕612号），§2（2）1（1）特别要求采用IDAR方法来获得和重新创新先进技术。

<sup>822</sup> David Barboza, Andrew Ross Sorkin, 中国公司不愿意购买美国石油问题, 纽约时报, 2005年8月3日, <http://www.nytimes.com/2005/08/03/business/worldbusiness/chinese-company-滴投标后买-美国石油concern.html>。

<sup>823</sup> 钻取和承运协议是一家公司通过覆盖正在进行或未来开发/钻探的成本向另一家公司投资的投资。这降低了目标公司的资本支出，并在投入运营后给投资公司一部分资产。

<sup>824</sup> 2010年，中海油与切萨皮克能源公司签订了两项钻探协议并签署了协议。见证交易所的切萨皮克能源公司2010年10-K 3, 113（2011年3月1日）。另见Jenny Mandel, 美国页岩技术是否跨越太平洋？, E&E NEWS, 2012年7月17日, <https://www.eenews.net/stories/1059967354>。

<sup>825</sup> 新闻稿，尼克森公司，尼克森宣布中国海洋石油有限公司完成收购（2013年2月25日）；中国海洋石油总公司Euan Rocha截止2013年2月25日收购加拿大尼克森公司（REUTERS）Nexen 151亿美元。

<sup>826</sup> 运营 - 页岩气/油, NEXEN COMPANY, 可在<http://www.nexencoold.com/en/Operations/ShaleGasOil.aspx>（上次访问2017年12月27日）。

<sup>827</sup> 见国务院关于印发“十二五”能源发展规划（2011-2015）的通知（国务院发布，国发〔2013〕2号，2013年1月1日）。



#### IV. Outbound Investment

大宗商品价格;<sup>828</sup>限制中国共产党对内部腐败行为进行的投资,主要集中在能源行业;<sup>829</sup>以及对环境污染和温室气体的关注日益增加,如2014年环境修订版《中华人民共和国保护法》<sup>830</sup>

尽管如此,近年来,中国的投资似乎在可再生能源领域有所增长(见上文第IV.C.1节)。例如,据AEI报道,中国在美国的投资美国能源部门在2016年和2017年处于替代能源。<sup>831</sup>

中国政府出台了多项政策支持可再生能源技术的发展。“十二五”可再生能源发展规划<sup>832</sup>和“十三五”可再生能源发展规划<sup>833</sup>都提到要发展可再生能源,以“确保能源安全,保护生态环境,响应气候变化”。<sup>834</sup>风能,太阳能和水力发电在可再生能源技术的发展中都发挥着重要作用。

可再生能源设备被列为“中国制造2025年通知”中的“关键部门”<sup>835</sup>“中国制造2025路线图”中更详细的内容要求到2020年中国电力生产商需要满足90%的中国电力需求,<sup>836</sup>同样,“中国制造2025路线图”寻求在2025年前使拥有中国知识产权的可再生能源设备超过中国国内市场的80%。<sup>837</sup>

如下所述,这些政策指导并影响了中国在可再生能源领域的境外投资。

#### 中国在美国可再生能源领域的投资

##### 汉能控股集团有限公司

---

<sup>828</sup>Henry Sanderson, Aniji Raval, David Sheppard, 解释:为什么大宗商品崩溃,金融时报,2015年8月24日。

<sup>829</sup>关于能源部门腐败和反腐败的观点[中国],中欧环境委员会纪律检查和中华人民共和国监督管理部门(2014年7月30日),

[http://www.ccdi.gov.cn/lt/lly/czfb/201407/t20140730\\_45795.html](http://www.ccdi.gov.cn/lt/lly/czfb/201407/t20140730_45795.html)。

<sup>830</sup>《中华人民共和国环境保护法》(1989年12月26日通过,2014年4月24日修改)。

<sup>831</sup>《中国全球投资追踪》(2018年1月),AEI,可在<http://www.aei.org/china-global-investment->跟踪器,(上次访问2017年10月25日)。AEI数据包括已宣布的交易以及已完成的交易;截至本报告发布之日,部分交易可能尚未完成。

<sup>832</sup>《国家发展和改革委员会关于印发“十二五”可再生能源发展规划的通知》(发改委,发改能源[2012]1207号,2012年7月31日发布)。

<sup>833</sup>《国家发展和改革委员会关于印发“十三五”可再生能源发展规划的通知》(发改委,发改能源[2016]2619号,2016年12月颁布)。

<sup>834</sup>《国家发展和改革委员会关于印发“十三五”可再生能源发展规划的通知,序言和§1(1)》。

<sup>835</sup>《中国制造2025公告》§3(6)(7)。

<sup>836</sup>《中国制造2025路线图》§7(1)2。

<sup>837</sup>《中国制造2025路线图》§7(1)2。

#### IV. Outbound Investment

自2012年起，汉能控股集团有限公司（汉能）已收购多家美国和欧洲公司，专门从事薄膜太阳能技术。汉能创建于1994年，旨在成为全球最大的薄膜太阳能技术生产商<sup>838</sup>通过这些收购获得的先进技术使汉能获得了“中国制造十大优秀产品贡献奖”2017年11月25日中国制造2025高峰论坛。<sup>839</sup>在汉能获奖的新闻稿中，汉能将其成功归因于2012年至2014年期间的海外收购，以及公司希望实现13日制定的目标五年能源发展计划，通过太阳能电池生产实现中国制造2025年目标。

2011年，国开行向汉能公司提供了300亿元人民币（47亿美元）的信贷额度，为汉能的发展提供“各种类型的融资服务，包括投资，贷款，债务，租赁和认证”<sup>840</sup>。汉能正式就CDB信贷额度发布的新闻稿，资金旨在“帮助汉能引进，消化和吸收世界先进的太阳能发电技术”<sup>841</sup>

国开行的信贷额度似乎引发了大规模的买盘。2013年，汉能以2亿元人民币（3300万美元）收购了世界领先的德国CIGS<sup>842</sup>薄膜模块制造商<sup>843</sup>Solibro。汉能已于2014年收购了两家美国公司 - 全球太阳能<sup>844</sup>和MiaSolé。<sup>845</sup>这些收购让汉能获得先进的CIGS技术，使该公司能够实现近20%的太阳能电池效率<sup>846</sup>2015年，汉能收购了美国Alta Devices，<sup>847</sup>，这是一家屡获殊荣的薄膜太阳能技术生产商。阿尔塔装置被命名为麻省理工学院“最具破坏性公司”名单，并打破了太阳能电池效率的多项世界纪录<sup>848</sup>

汉能收购薄膜太阳能电池技术的努力与政府政策目标一致。这一事实在太阳能电力技术发展“十二五”

<sup>838</sup> 薄膜太阳能发电, HANERGY, [http://www.hanergy.com/en/industry/industry\\_310.html](http://www.hanergy.com/en/industry/industry_310.html) (上次访问2017年11月15日)。

<sup>839</sup> 新闻稿汉能荣获“中国十大优秀产品贡献奖”[中文] (2017年12月8日), 可在 [http://www.hanergy.com/content/details\\_37\\_24993.html](http://www.hanergy.com/content/details_37_24993.html)。

<sup>840</sup> 赵晓辉, 陶俊杰, 国家开发银行将向汉能集团提供300亿元人民币支持清洁能源发展[中文版], 新华社, 2013年11月11日, <http://www.ccchina.gov.cn/Detail.aspx?newsId=15735&TId=57> (最后访问时间为2017年11月6日)。

<sup>841</sup> 汉能控股集团获得中国国家开发银行金融支持300亿元人民币 - 加快清洁能源开发 - 拓展海外业务[中文], 汉能 [http://www.hanergy.com/mobile/content/details\\_37\\_924.html](http://www.hanergy.com/mobile/content/details_37_924.html) (最后访问2017年11月6日) (强调增加)。

<sup>842</sup> 铜铟镓硒 (CIGS) 太阳能电池是三种主流薄膜太阳能电池中的一种, 一些分析师预测, 由于“成本优势”, 薄膜技术将成为市场领导者, 灵活性, 重量和可制造性。“参见2020年太阳能和风能的薄膜光伏 (PV) 电池市场分析, <http://www.sunwindenergy.com/news/thin-film-photovoltaic-pv-cells-market-analysis-2020> (最后访问时间为2017年11月6日)。

<sup>843</sup> 关于我们, SOLIBRO, <http://solibro-solar.com/en/company/about-us/> (上次访问2017年11月16日)。

<sup>844</sup> HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD, 2013年度报告249 (2014年3月24日)。

<sup>845</sup> 韩能薄膜动力集团有限公司, 2013年度报告6 (2014年3月24日)。

<sup>846</sup> 韩能薄膜动力集团有限公司, 2013年度报告6 (2014年3月24日)。

<sup>847</sup> HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD, 2015年度报告49 (2016年3月31日)。

<sup>848</sup> 公司亮点, ALTA设备, <https://www.altadevices.com/about-overview/> (上次访问时间为2017年11月6日); HANERGY THIN FILM POWER GROUP LTD, 2015年度报告5 (2016年3月31日)。

#### IV. Outbound Investment

<sup>849</sup>，确认了“突破CIGS薄膜太阳能电池生产线关键设备设计和制造瓶颈”的国家目标。

<sup>850</sup>同样，汉能集团总裁兼董事长李和军把他的公司成功收购这些公司并成为世界领先的薄膜太阳能电池板，以“得到地方党委和政府的大力支持”。<sup>851</sup>李和军现任中国人民政治协商会议（中国人民政治协商会议）全国工商联副主席<sup>852</sup>

中国当局指出汉能是“不断扩大欧美发达国家投资领域”的一个例子。<sup>853</sup>据报道，中国驻旧金山领事馆在一篇关于汉能收购MiaSolé的文章中指出，中国政府已经开始限制太阳能行业公司的大额贷款，现在投资“已经使该行业的产能扩大了17倍。”<sup>854</sup>

#### 金风/可再生能源系统美洲

2016年，金风科技美国公司（Goldwind）从可再生能源系统美洲公司以价值2.5亿美元的“工厂余额”<sup>855</sup>交易收购了160兆瓦风电项目<sup>856</sup>。通过此次交易，金风科技获得了安装其64个美国自有永磁直驱（PMDD）2.5兆瓦风力发电机组<sup>857</sup>是金风科技通过以前的海外交易获得的同样技术。2016年5月的一份报告称，一旦完成，风电项目将成为金风科技迄今为止最大的美国风电项目。<sup>858</sup>

金风科技为新疆金风科技控股有限公司的附属公司，该公司的三名最大股东是（1）未披露股票的香港股票

---

<sup>849</sup> 关于发布太阳能电力技术发展“十二五”专项规划（2012年3月27日发布的国家科技部国发发[2012] 198号）的通知。

<sup>850</sup> 关于发布太阳能电力技术发展“十二五”专项规划§4 (2) 2 (3) <sup>851</sup> 的通知张志荣，李新元农业投资促进率小集团团队到达汉能控股集团于2017年8月31日在贵港新闻网查看并提交 [Chinese] <http://www.gxgg.gov.cn/news/2017-08/140463.htm>（最后访问时间为2017年11月6日）。

<sup>852</sup> 李和军介绍[中文]，HANERG <http://www.hanergy.com/about/mrLi.html>（最后访问时间为2017年11月6日）。<sup>853</sup> 商务部，“2016年中国对外投资与经济合作发展报告132”（2016年12月）。

<sup>854</sup> 汉能完成美国薄膜太阳能公司收购[中国]，商务部（2013年1月17日），<http://dwztj.hzs.mofcom.gov.cn/article/i/jyj1/201301/20130100005202.shtml>（最后访问时间为2017年11月6日）。

<sup>855</sup> 这笔“工厂余额”交易是RES作为承包商供应和安装该项目基础设施的RES与安装风力涡轮机的金风科技之间达成的协议 - 金风科技在中国生产的2.5兆瓦PMDD。参见新闻稿，金风科技，金风科技美洲公司与RES达成160MW德克萨斯州交易（2016年5月17日）；新闻发布，金风，响尾蛇搅拌得克萨斯，可在<http://www.goldwindamericas.com/rattlesnake-stirs-德州>；新疆金蝶科技股份有限公司海外监管报告7 [中文版]（2017年8月25日）。

<sup>856</sup> 新疆金蝶科技股份有限公司海外监管报告6-7 [Chinese] (Aug. 25, 2017)，可在[www.goldwind.com.cn](http://www.goldwind.com.cn)。金风科技美国母公司金风控股提供了桥梁融资和“建设和税收股权融资以及ERCOT电力生产固定价格长期对冲。”见新闻稿，新疆金风科技控股公司，金风科技美国公司签署160兆瓦德克萨斯州交易与RES（2016年5月17日）。

<sup>857</sup> 新疆金蝶科技股份有限公司二零一六年年报18 [中文]（2017年3月）。

<sup>858</sup> 德克萨斯州风力发电项目被收购，CHINA DAILY (USA)，2016年5月23日。

#### IV. Outbound Investment

交易所 (18.23%)，(2) 国有企业新疆风能有限公司 (13.74%)，(3) 中央国有企业中国三峡新能源有限公司 (10.52%)<sup>859</sup>

Goldwind现在生产并出口到美国的PMDD技术是金风科技于2008年3月通过收购德国公司Vensys 70%的股份而获得的技术。<sup>860</sup>金风科技收购Vensys的资金为490万欧元 (700万美元) 股权投资和以中国建设银行作为担保人的3634万欧元 (5400万美元) “融资担保”贷款<sup>861</sup>。<sup>862</sup>当时，商务部指出将Vensys收购作为“德国企业”<sup>863</sup>，以及“融资担保”政策银行贷款项目效果的实例<sup>864</sup>

“金风科技2016年度报告”指出，“十三五”规划推动“三至五家装备制造企业全面达到国际先进水平，明显提高市场份额”，这是金风科技未来发展规划的“政策考量”之一。 )

#### g) 汽车

#### 政府政策

自2004年以来，中国政府出台了一系列鼓励汽车行业技术发展的计划：

- 发改委2004年汽车工业发展政策<sup>866</sup>为入世后中国汽车产业政策奠定了基础。它包括关于强制外国投资批准的具体规定<sup>867</sup>和长期规定

<sup>859</sup>[中文] (2017年3月) 新疆金蝶科技股份有限公司二零一六年年报53。

<sup>860</sup>新闻发布会，新疆金风科技控股公司，收购德国Vensys能源控股公司的公告 § 4 (1) [中文版] (2008年1月25日) [www.szse.cn](http://www.szse.cn)。

<sup>861</sup>“融资担保”贷款是中国政策性银行的一项特殊贷款项目，中国企业可以通过贷款为外国企业提供贷款，并通过使用中国贷款获得更低利率的贷款融资，以“降低融资成本”。请看，信贷业务[中国]，中国建设银行，可在<http://www.ccb.com/tokyo/cn/service/244780.html> (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>862</sup>新闻稿，新疆金风科技控股公司收购德国Vensys能源控股公司 § 5 (2) 2 (2008年1月25日) 公告。这个贷款计划允许中国的一家银行，在这种情况下建行，支持金风，否则可能没有足够的贷款足够的交易资格。信贷业务[中国]，中国建设银行，可在<http://www.ccb.com/tokyo/cn/service/244780.html> (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>863</sup>德国风电产业概况，现状及与中国合作前景 §2 (1) [中国]，商务部德国顾问办公室 (2009年12月14日)，

<http://munich.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201005/20100506926532.shtml> (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>864</sup>德国风电产业概况，现状及与中国合作前景 §商务部德国顾问办公室 (2009年12月14日) [2] [4] [中文]

<http://munich.mofcom.gov.cn/article/ztdy/201005/20100506926532.shtml> (最后访问时间为2017年11月1日)。

<sup>865</sup>新疆金蝶科技股份有限公司二零一六年年报12 (2017年3月)。

<sup>866</sup>汽车行业发展政策 (国家发改委，第8号令，2004年5月21日发布)。

<sup>867</sup>汽车行业发展政策，艺术。 43, 44。

#### IV. Outbound Investment

<sup>868</sup>和本土开发电动，混合动力和替代燃料技术的目标<sup>869</sup>

- 国务院2009年调整和振兴汽车工业计划在三年内承诺100亿元人民币（14亿美元）政府融资<sup>870</sup>，以促进技术进步，这是中国4万亿人民币（5860亿美元）<sup>871</sup>刺激计划的一部分。这笔资金将用于支持更安全，省油，环保的车辆；填补国内供应链空白；并为汽车零部件行业的技术研发和测试创造了集体平台<sup>872</sup>
- “关于促进中国汽车产品出口持续健康发展的2009年意见”<sup>873</sup>预计，到2020年，中国汽车制造商将占全球汽车零部件出口的10%份额。<sup>874</sup>意见还呼吁改善出口结构包括本土品牌和乘用车以及新能源汽车的份额较高<sup>875</sup>
- 2013年工信部“关于加速推进行业兼并重组的指导意见”确定了通过兼并和收购现有参与者并巩固其各自全球资产，从而建立三至五家具有全球竞争力的大型国内汽车制造商的目标。<sup>876</sup>
- 根据“2012年”十二五“战略性新兴产业发展规划”<sup>878</sup>，中国将新能源汽车列为2006年重点研究领域之一<sup>877</sup>，新能源汽车入选中国七大战略性新兴产业之一。根据这些计划，“节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）”<sup>879</sup>

<sup>868</sup> 汽车工业发展政策，艺术。 3。

<sup>869</sup> 汽车工业发展政策，艺术。 8。

<sup>870</sup> 调整和振兴汽车工业计划§4 (9) (国务院，2009年3月20日颁布)。

<sup>871</sup> 2008年，该刺激计划的美元价值为5860亿美元。请参阅中国寻求刺激计划，经济学家，2008年11月10日。由于随后人民币兑美元汇率升值，该计划现在将价值约6000亿美元。

<sup>872</sup> 调整和振兴汽车工业计划§4 (9) (国务院，2009年3月20日发布)。

<sup>873</sup> 关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见（商务部，发改委，工信部，财政部，海关总署，国家质量监督检验检疫总局商上发[2009]第523号，2009年10月23日发布）。

<sup>874</sup> 关于促进中国汽车产品出口持续健康发展的意见 §2 (2)（商务部，国家发改委，工信部，财政部，海关总署，国家质量监督检验检疫总局商业发展委员会[2009]第523号，2009年10月23日发布）。

<sup>875</sup> 关于促进我国汽车产品出口持续健康发展的意见 §2 (2)（商务部，发改委，工信部，财政部，海关总署，国家质量监督检验检疫总局商业发展委员会[2009]第523号，2009年10月23日发布）。

<sup>876</sup> 关于加快推进行业兼并重组的指导意见 §2 (1)（工信部，国家发改委，财政部等9部委公告不廉价陈业[2013] 16号，2013年1月22日出版）。

<sup>877</sup> 关于印发国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）§3 (36)（国务院国发[2005] 44号，2005年12月26日发布）。

<sup>878</sup> 关于印发“十二五”国家战略性新兴产业发展规划§3 (7) 的通知。

<sup>879</sup> 节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）§3 (2)（国务院国发[2012] 22号，2012年6月28日发布）。

#### IV. Outbound Investment

于2012年颁布，为增加中国新能源汽车的生产和消费量制定了雄心勃勃的目标（见上文第二节B.2 (a) 供进一步讨论）。

中国政府明确表示，对外投资是这一战略的重要组成部分。例如，2009年调整和振兴汽车工业计划指出：

制定与技术开发，政府采购，融资渠道等相应的政策；指导汽车制造企业把发展本土品牌作为企业战略的重中之重；支持汽车制造企业使用多种方法，包括本土开发，协调开发和国内外收购，开发本土品牌。<sup>880</sup>

国有企业在中国汽车行业发挥了重要作用。中国三大汽车制造商之一——一汽（一汽）和东风汽车是由国资委管理的中央国有企业。<sup>881</sup>中国在销售方面的市场领导者是国有企业，这些企业是政府授权的与外国汽车制造商合资企业的主要受益者<sup>882</sup>。

国有的政策性银行为中国汽车制造商在海外投资提供了资金支持。例如，省国有汽车制造商奇瑞汽车与中国进出口有限公司签署了一项战略合作协议，涉及100亿元人民币（14亿美元）的贷款，用于资助海外扩张。<sup>883</sup>2012年中国进出口公司强调其对中国境外投资的支持，它将奇瑞与主要钢铁，机械和石化公司一起上市<sup>884</sup>

#### 中国在美国汽车行业的投资

##### AVIC-Pacific Century Motors /耐世特汽车

中航工业是负责发展中国航空业的中央国企，一直是美国汽车行业的积极投资者。

<sup>880</sup> 调整和振兴汽车工业计划§3 (6)。

<sup>881</sup> 国有资产报告对48家中央企业和18家地方企业的独立解读进入2017财富世界500强名单[中文]，<http://www.sasac.gov.cn/n2588025/n2588164/n4437287/c7428253/content.html>。“500强名单”包括北汽集团和广汽集团作为地方国有汽车制造商。

<sup>882</sup> 2015年6月的一篇文章列举了中国领先品牌：（1）大众汽车（大众 - 福特 - 上汽合资）；（2）长安；（3）现代（现代 - 北汽合资）；（4）别克（通用汽车 - 上汽合资）；（5）福特（福特 - 长安合资）。中国汽车销量排名：国产品牌表现强劲，长安排名第二市场领先者大众，汽车世界，2015年6月1日。

<sup>883</sup> Patti Waldmeir, 奇瑞从中国进出口银行获得15亿美元贷款, 金融时报, 2008年12月8日。

<sup>884</sup> 经济日报：中国进出口银行战略转变为创新发展[中国]，中国进出口银行（2012年10月30日），[http://www.eximbank.gov.cn/tm/medialist/index\\_26\\_16570.html](http://www.eximbank.gov.cn/tm/medialist/index_26_16570.html)。

#### IV. Outbound Investment

2010年,太平洋世纪汽车公司从通用汽车公司<sup>885</sup>手中收购了转向系统制造商Nexteer Automotive,其估值为4.5亿美元<sup>886</sup>。当时,太平洋世纪汽车公司由一家投资公司隶属于北京市政府。2011年,太平洋世纪汽车的大部分所有权转移给中央国有企业中航工业,后者收购了该公司51%的股份。<sup>887</sup>因此,中航工业现在是耐世特汽车的主要所有者。

##### 中航/希利特国际

2014年5月,中航工业子公司ACIF机电系统股份有限公司(AVICEM)以总值4.73亿欧元(合6.29亿美元)收购总部位于美国和中国的总部位于德国的Hilite国际公司)<sup>888</sup>Hilite International自称是“领先的汽车系统解决方案的全球供应商”,其“发动机,变速箱和排放控制产品[用于提高乘用车和商用车的燃油效率和减少排放。TF1520)该公司在美国的业务包括三个单元:(1)位于密歇根州Orion的销售和研发中心;(2)位于密歇根州怀特霍尔的生产相位阀,开/关和PWM电磁阀,气缸停用阀和集成电磁阀模块组件的生产现场;(3)在德克萨斯州达拉斯加工转轮和定位器用于营地车,,组装和测试以及用于4WD和AWD应用的线圈电枢组件<sup>890</sup>Hilite的中国业务包括一个上海办事处,负责协调公司亚洲的销售,采购和工程活动以及江苏常熟的一家工厂,该工厂生产DCT组件和VVT移相器和阀门<sup>891</sup>

##### AVIC / Henniges汽车

2015年6月,中航工业收购了高端汽车密封和防振解决方案生产商悍马汽车(Henniges Automotive)51%的股份<sup>892</sup>。其余49%的悍马汽车被BHR收购,BHR是一家投资公司中国四大国有商业银行之一,中国基金渤海产业投资基金和上海丰收基金(上海丰收基金的子公司)<sup>893</sup>,总价值约6亿美元<sup>894</sup>

<sup>885</sup>新闻稿,通用汽车公司,通用汽车公司最终向太平洋世纪汽车公司出售耐世特汽车公司(2010年11月29日)。

<sup>886</sup>通用汽车将零部件制造商出售给中国公司,纽约时报,2010年11月29日。

<sup>887</sup>国有中航工业收购美国耐世特,CHINA DAILY,2011年4月11日。

<sup>888</sup>新闻稿,Hilite International,Hilite International以新所有者AVICEM加速全球增长前景(2014年5月29日)。

<sup>889</sup>新闻稿,Hilite International,Hilite International在中国开设新工厂(2011年12月6日)。

<sup>890</sup>地点-美国,HILITE INTERNATIONAL,<http://www.hilite.com/corporate/locations/usa.html>(上次访问2017年11月20日)。

<sup>891</sup>地点-美国,HILITE INTERNATIONAL,<http://www.hilite.com/corporate/locations/usa.html>(上次访问2017年11月20日)。

<sup>892</sup>中航工业同意收购美国汽车零部件制造商Henniges [中文],CNSTOCK,2015年6月30日,<http://news.cnstock.com/news/bwx-201506-3477281.htm>。

<sup>893</sup>BHR收购Henniges Automotive,BHR Partners(2015年9月8日);BHR和AVIC Auto收购Henniges Automotive,PR NEWSWIRE,2015年9月15日。

<sup>894</sup>BHR和AVIC Auto收购Henniges Automotive,PR NEWSWIRE,2015年9月15日。

### 万向收购新能源汽车行业

2013年，万向集团美国子公司万向美国公司以2.57亿美元收购了生产电动汽车用锂电池的A123 Systems<sup>895</sup>。2014年，插电式汽车生产商Fisker Automotive以1.49亿美元的价格出售给万向集团的子公司万向美国公司<sup>896</sup>。

锂电池是新能源汽车在中国发展的焦点，中国政府限制了中国快速增长的新能源汽车行业中国电池制造商的市场准入。<sup>897</sup>锂离子电池用于汽车行业的启停技术，并用于电动和混合动力车辆。汽车行业为锂离子电池提供了重要的增长机会<sup>898</sup>。

万向集团被国务院列为全国重要的企业，并获得政府的支持，以兑现国家政策目标。<sup>899</sup>2015年，万向获得至少650万美元的中国政府补贴<sup>900</sup>，并获得约<sup>901</sup>根据公司2015年年报，万向董事长为全国人大代表<sup>902</sup>，其中一名董事会成员获得国务院特别薪金<sup>903</sup>。

### 3. 通过与硅谷的接触来利用“国际创新资源”

中国领导层正在推动民间和军事发展的“创新驱动”战略，争取成为科技超级大国<sup>904</sup>，并在2030年成为领先的创新者。<sup>905</sup>为追求这一议程，中国投资活动在硅谷和波士顿等美国技术中心尤其普遍。

<sup>895</sup> 尽管遭遇美国技术转让恐慌，中国企业赢得了A123，路透社，2013年1月29日。

<sup>896</sup> J. 2014年2月15日，Voelcker, Fisker Assets以1.49亿美元出售给Wanxiang, 中国制造商，GREEN CAR REPORTS; 2014年2月14日，中国万向荣获美国路透社Fisker Automotive美国破产拍卖行。

<sup>897</sup> 中国电池制造商提高其三元电池产量，MEHR新闻机构，2016年8月29日。

<sup>898</sup> 锂离子电池市场将达到410亿美元，工业矿物，2013年9月2日；透视：电动汽车革命增强金属混合泳的前景，2016年10月5日。电动汽车部件的微幅增长意味着电池需求的大幅增长；例如，每辆特斯拉电动汽车的电池容量约为85,000瓦时（Wh），而普通手机仅为5瓦。

<sup>899</sup> 2014年4月16日，宁波JOYSON ELECTRONICS HOLDING LTD CORP.（中文版）于2014年4月16日发售，高新电子股份有限公司获得1,495百万元人民币用于强大的新能源汽车产业，<http://www.joyson.cn/index.php?a=shows&catid=84&id=169>。

<sup>900</sup> 万象集团，2015年度报告[中文版]（2015）。

<sup>901</sup> 万象集团，2016年度报告132 [中文版]（2015）。

<sup>902</sup> 万象集团，2015年度报告53 [中文版]（2015）。

<sup>903</sup> 万象集团，2015年度报告53 [中文版]（2015）。

<sup>904</sup> 中文词语keji chuangxin qiangguo的英文翻译。

<sup>905</sup> 习近平：全面推进创新驱动发展战略，实现国防和军队建设实现新跨越[中文]，新华社，2016年3月13日，[http://news.xinhuanet.com/politics/2016lh/2016-03/13/c\\_1118316426.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2016lh/2016-03/13/c_1118316426.htm)。另见官方发布的创新驱动型发展战略：中共中央国务院发布“国家创新驱动型发展计划”



#### IV. Outbound Investment

根据CB Insights的数据,自2012年以来,中国投资者在美国从事了641项不同交易的技术投资(即公司,VC,天使,私募股权等),总额达190亿美元,尤其是<sup>906</sup>据报道,中国的主权财富基金CIC正在采取措施,开始对美国科技创业公司进行直接投资。<sup>907</sup>近年来,中国的投资活动已占大约每年10%的美国风险交易,并开始受到更多的关注。<sup>908</sup>

中国在美国科技初创企业的投资是多元化技术和知识转移战略的一部分。这一战略体现在“中国制造2025政策”,“互联网+”人工智能三年行动实施计划,“机器人产业发展规划(2016-2020)”,“TF1600”,“十三五”年度国家科技创新计划。2017年7月发布的“下一代人工智能发展计划”呼吁实施“走出去”战略,包括海外并购,股权投资,风险投资以及在国外建立研发中心<sup>910</sup>

为了实现这些目标,中国实体在硅谷建立了研究中心和“人才基地”,与学术研究机构直接资助和合作(如联合实验室),并积极通过政府计划招募顶尖人才。

例如,iFlytek,一家专注于智能语音识别和语音到文本产品的著名中国人工智能初创公司,于2016年在硅谷设立了办事处。<sup>911</sup>据iFlytek网站称,该公司获得863项计划经费<sup>912</sup>语音技术,被国家重点软件企业规划布局认定为重点软件企业<sup>913</sup>iFlytek也是工信部“技术工作组”的领导单位

---

战略指引[中文],新华社,2016年5月19日,[http://news.xinhuanet.com/politics/2016-5月19日/c\\_1118898033.htm](http://news.xinhuanet.com/politics/2016-5月19日/c_1118898033.htm)。

<sup>906</sup>来自中国的爱: AI, Robotics, AR / VR是中国在美国投资的热门领域, CB INSIGHTS, 2017年8月1日。

<sup>907</sup>Theodore Schleifer, 中国投资者正在采取措施增加硅谷的支出, RECODE, 2017年10月29日。迄今为止,中国投资公司在美国科技创业公司的投资一直是通过投资于风险投资公司作为有限伙伴。

<sup>908</sup>Paul Mozur, Jane Perlez, 雷达下的中国科技投资飞行, 五角大楼警告, 纽约时报, 2017年4月7日。

<sup>909</sup>国家发展与改革委员会机器人产业发展规划(中文版)发布(2016年4月26日), [http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/zcfbghwb/201604/t20160427\\_799898.html](http://www.ndrc.gov.cn/zcfb/zcfbghwb/201604/t20160427_799898.html)。

<sup>910</sup>国务院关于发布新一代人工智能发展规划的通知(国发[2017] 35号国务院2017年7月8日发布), [http://www.gov.cn/zhengce/content/2017-7月20日/content\\_5211996.htm](http://www.gov.cn/zhengce/content/2017-7月20日/content_5211996.htm)。

<sup>911</sup>iFlytek - 为什么是'全球最智能公司'之一? [中文版], “经济日报”, 2017年8月17日, [http://www.ce.cn/cysc/tech/gd2012/201708/17/t20170817\\_25062923.shtml](http://www.ce.cn/cysc/tech/gd2012/201708/17/t20170817_25062923.shtml)。

<sup>912</sup>863计划是国家高科技研发计划,提供资金促进技术进步。参见国家高科技研究与发展计划(863)计划, MOST, 可在<http://www.most.gov.cn/eng/programmes1> (上次访问2017年12月22日)。

<sup>913</sup>国家规划布局重点软件企业认定管理办法(国家税务总局商务部,工业和信息化部,发改高级[2005] 2669号, 2005年12月20日发布), 根据“鼓励软件和集成电路产业的发展(国务院国发[2000]第号

#### IV. Outbound Investment

<sup>914</sup>此外，iFlytek由安徽合肥高新技术产业开发区运营，该地区至少有28个MIIT指定的国家级MCF基地之一。<sup>915</sup>MCF基地致力于促进中国高技术产业支持军事现代化和经济发展。<sup>916</sup>

许多中国主要的科技公司在硅谷设立了办事处和实验室，甚至还有一些新的孵化器试图与初创企业建立更密切的合作关系。反过来，这些公司正在与中国政府合作，在中国境内建立技术中心，通常采取地方政府举措的形式，专注于新兴和双重用途技术。

例如，2014年，杭州市政府所属的杭州高科创业投资有限公司<sup>917</sup>在加利福尼亚州红木城成立了杭州硅谷孵化器<sup>918</sup>。截至2016年底，孵化器已经支持了30个项目，共投资340万美元，并吸引了41个海外项目来定居或计划返回杭州，杭州的官方目标是成为“中国硅谷”。<sup>920</sup>在孵化器中推广的项目包括自动驾驶和智能车辆，机器人技术，以及将废气转化为电能<sup>921</sup>

在这种情况下，重要的是要考虑到“走出去”战略是双重“走出去”的一部分。中国鼓励国内企业到国外投资，同时鼓励硅谷和全球的创新企业根据“制图”<sup>922</sup>策略在中国开展业务。例如，“绘图”的概念

---

18, 2000年6月24日发布)。成为认可的“关键软件企业”要求公司向中国软件行业协会提交包括合同，出口和财务数据在内的公司记录，以供审查。认可的“关键软件公司”享受税收优惠待遇，特别是10%的企业所得税税率。另请参阅公司简介，IFLYTEK, <http://www.iflytek.com/about/index.html> (最后访问时间为2017年11月8日)。

<sup>914</sup>公司简介，IFLYTEK, <http://www.iflytek.com/about/index.html> (最后访问时间为2017年11月8日)。

<sup>915</sup>国家工业示范基地[中国]，工信部 (2012年2月)

<http://sfjd.miit.gov.cn/BaseInfoAction!findListIndustry.action>; 淮安，让世界听到‘安徽之声’-Hefey 高新技术产业开发区智能语言产业集中发展基地任务[中国]，安徽日报，2016年5月4日，[http://www.iflytek.com/content/details\\_135\\_2092.html](http://www.iflytek.com/content/details_135_2092.html)

<sup>916</sup>国家工业示范基地[中国]，工信部 (2012年2月)

<http://sfjd.miit.gov.cn/BaseInfoAction!findListIndustry.action>。

<sup>917</sup>公司简介可在杭州市政府网站上查阅，网址为

[http://www.hangzhou.gov.cn/art/2015/11/12/art\\_810110\\_1100.html](http://www.hangzhou.gov.cn/art/2015/11/12/art_810110_1100.html) (上次访问2018年1月9日)。

<sup>918</sup>杭州硅谷孵化器走出去推动41项海外高科技项目[中文]，杭州新闻，2016年12月6日，

[http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content\\_6410731.htm](http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content_6410731.htm); 杭州跨境风险投资逐步完善[中国]，环球网，2016年12月21日，<http://finance.huanqiu.com/roll/2016-12/9838718.html>。

<sup>919</sup>知识之旅：杭州硅谷孵化器“尽一切努力做大事” (中文版)，杭州网，2017年9月26日，

[http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2017-9月26日/content\\_6671062.htm](http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2017-9月26日/content_6671062.htm)。

<sup>920</sup>杭州硅谷孵化器走出去推动41项海外高科技项目[中文]杭州新闻2016年12月6日，

[http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content\\_6410731.htm](http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content_6410731.htm)。<sup>921</sup>杭州硅谷孵化器走出去推动41项海外高科技项目[中文]，杭州新闻2016年12月6日，

[http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content\\_6410731.htm](http://hznews.hangzhou.com.cn/jingji/content/2016-12/06/content_6410731.htm)。<sup>922</sup>中文术语邹金来或尹金的英文翻译。

“经常出现在地方政府管理的MOST倡议和高科技园区的背景下<sup>923</sup>

下面，就中关村发展集团（ZGC Group）活动的背景，讨论这种“走出去”的双重做法。

### 中关村和中关村发展集团

ZGC集团是北京市政府于2010年4月成立的一家国有企业，旨在加速中关村<sup>924</sup>成为北京科技园与其他地区竞争成为中国下一个硅谷的发展。<sup>925</sup>中集集团积极寻求扩大海外业务的机会，特别是在美国的硅谷。

ZGC集团网站称：

按照“引进，走出去，本土化”的理念，加快海外业务向“一带一路”扩张和中关村国际化的步伐，我们正在建立一个“一带一路办公室，一个基金，一个中心”“硅谷的运营星座，并正在通过互惠交流构建一个将中关村与硅谷连接起来的平台。通过模拟硅谷模式，我们正在扩大我们在北美，欧洲和其他地区的创新资源集群地区和国家战略节点区域的业务，推动中关村企业在全美的分销，并加速中关村的国际化。 TF1690)

为实现这些目标，ZGC集团于2012年12月成立了ZGC集团硅谷孵化中心。根据ZGC集团，该中心是“ZGC集团在美国硅谷成立分支机构的试验基地”。<sup>927</sup>它位于中关村瀚海科技园内，由另一家中国公司北京瀚海志业投资管理有限公司<sup>928</sup>，北京瀚海控股集团下属子公司<sup>929</sup>设立的中关村瀚海科技园区被设计成

---

<sup>923</sup>例如：参照标准，促进科技紧密结合 - 以实力为优势，打造科技创新中心[中文版]，深圳市科技创新体系委员会，（2016年11月18日），可在<http://www.szsti.gov.cn/news/2016/11/18/1>。<sup>924</sup>关于我们[中文]，中关村发展集团，<http://www.zgcgroup.com.cn/about/index.html>（上次访问2018年1月11日）。

<sup>925</sup>争夺“中国硅谷”[中文]，新华社消息，2017年4月20日，[http://news.xinhuanet.com/fortune/2017-04/20/c\\_129557023.htm](http://news.xinhuanet.com/fortune/2017-04/20/c_129557023.htm)。

<sup>926</sup>集团概况[中国]，中关村发展集团，

<http://www.zgcgroup.com.cn/about/intro.html>（上次访问2018年1月11日）。

<sup>927</sup>中关村集团硅谷孵化中心2012年12月6日中关村开发集团成立并开业[中文][http://www.zgcgroup.com.cn/news/details\\_16\\_927.html](http://www.zgcgroup.com.cn/news/details_16_927.html)。

<sup>928</sup>中关村瀚海硅谷科技园接触硅谷影响世界[中文版]，人民日报，2012年11月14日，<http://usa.people.com.cn/n/2012/1114/c241376-19581508.html>。

<sup>929</sup>北京瀚海控股集团在中国境外管理众多科技园区，并在其网站上介绍这些海外项目时指出：“近年来，北京瀚海控股集团在各级领导的坚决领导下，包括国家科学技术部

作为美国和中国企业的孵化器，促进中国在美国的投资，推动“吸引<sup>930</sup>” – 即吸引投资和人才到中国 – 并实施“走出去”战略。TF1)

2014年10月，ZGC集团在加利福尼亚州圣克拉拉成立了全资子公司ZGC Capital Corporation<sup>932</sup>随后，2016年5月，由ZGC Capital Corporation和加利福尼亚共同创立的ZGC创新中心@硅谷<sup>933</sup>在硅谷正式开始运营<sup>934</sup>该项目被中关村投资公司描述为“中关村海外战略的核心”，作为“促进资本走出去”的手段，中关村和引进先进技术和人才“，并作为”基金+孵化器“模式的一种方式，以”引导和支持项目到中关村进行工业应用“<sup>935</sup>。新华社在中国政府的主要网站上重新刊登，将中关村硅谷创新中心的特色描述为“中关村建立海外业务和”利用创新资源“战略步骤。”<sup>936</sup>

ZGC Capital Corporation一直积极参与硅谷。迄今为止，该公司在那里的投资包括增强现实平台Meta; Everstring, 一个预测平台;<sup>937</sup>ZGC Capital Corporation还投资了一系列当地硅谷基金，包括丹华，即插即用和KiloAngel<sup>938</sup>

商务部和北京市政府积极开展“引进来”和“走出去”国际科技交流平台[并]积极探索和引导中国科技的国际化发展孵化器“。海外公园[中国]，汉海控股，<http://www.hanhaiholding.com/overseas.aspx>（上次访问2018年1月11日）；瀚海控股[中国]，汉海控股，<http://www.hanhaiholding.com/>（上次访问2018年1月11日）。

<sup>930</sup>中文术语阴津来的英文翻译。

<sup>931</sup>中关村发展集团领导班子指导工作考察中关村瀚海科技园[中文]，汉海控股，2014年1月3日，<http://www.hanhaiholding.com/newscon.aspx?id=80>。另见美国硅谷中关村瀚海科技园[中文]，汉海控股，<http://www.hanhaiholding.com/overseascon.aspx?id=66>（上次访问2018年1月11日）。

<sup>932</sup>关于我们，ZGC CAPITAL CORPORATION，<http://zgccapital.com/about-us/>（上次访问2018年1月11日）。

<sup>933</sup>CM公司概况。Capital Corporation, BLOOMBERG, <https://www.bloomberg.com/research/stocks/private/snapshot.asp?privcapId=3375306>（上次访问2018年1月11日）（“CM Capital Corporation是CM Capital (De) Inc.的私募股权和VC部门。该公司还直接和间接进行房地产投资，并为多个Cha Group提供投资咨询服务CM Capital Corporation成立于1969年，总部位于加利福尼亚州帕洛阿尔托市。”）。

<sup>934</sup>关于我们[中国]，ZGC INNOVATION CENTRE @ SILICON VALLEY, <http://zgccapital.com/cn/about-us/>。另见中关村硅谷创新中心为中美企业搭建创新合作的桥梁[中文版]，2016年5月12日人民日报，<http://world.people.com.cn/n1/2016/0512/c1002-28346254.html>。

<sup>935</sup>关于我们[中国]，ZGC INNOVATION CENTER @ SILICON VALLEY, <http://zgccapital.com/cn/about-us/>。另见中关村硅谷创新中心为中美企业搭建创新合作桥梁[中文版]，人民日报，2015年5月12日，<http://world.people.com.cn/n1/2016/0512/c1002-28346254.html>。

<sup>936</sup>中关村发展集团在硅谷设立创新中心[中文版]，新华社，2016年5月12日，[http://www.gov.cn/xinwen/2016-05/12/content\\_5072814.htm](http://www.gov.cn/xinwen/2016-05/12/content_5072814.htm)。

<sup>937</sup>海外基金结构，中关村资本，<http://zgccapital.com/overseafund/>。

<sup>938</sup>海外基金结构[中文]，中关村首都，<http://zgccapital.com/overseafund/>。

与此同时，该公司还从事人才招聘。例如，2017年9月，ZGC硅谷创新中心在圣克拉拉举行了“北京硅谷人才与技术峰会”，由北京代理陈济宁市长和中华人民共和国旧金山总领事罗林泉出席。在此次活动中，ZGC Capital Corporation描述了其持续努力，以识别能够为北京科技创新发展做出贡献的海外人才和技术。<sup>939</sup>此外，ZGC集团与斯坦福大学保持积极的合作关系<sup>940</sup>

#### D. 中国的行为，政策和做法是不合理的

正如第IV. A-IV. C节所确认的那样，中国已经投入了大量精力投入，致力于指导和支持系统投资和收购美国公司和资产，以获得服务于尖端技术的中国工业政策。根据19 USC §2411 (b) (1)，USTR认为这些行为，政策和做法是不合理的。

外国政府的“不合理”行为被定义为“不违反或不符合美国国际法律权利的行为，惯例或政策在其他方面不公平和不公平的行为”（TF59）在确定合理性时，USTR还在适当的情况下考虑到美国的外国公司是否为被拒绝的美国公司提供了互惠机会<sup>942</sup>

中国的行为，政策和做法是不合理的，因为它们是由政府指导和支持的，并且不公平地将关键的美国技术瞄准在战略领域实现主导地位的目标。正如第四节B部分所讨论的那样，中国已经指示企业以明确的获取和转让技术为目标进行境外投资。中国已经在许多国家计划文件和政策中阐明了这一目标，以促进军事和经济目标。中国也采用了一系列工具来实施这种方法 - 例如，通过对国有企业，国家支持的银行和投资基金以及通过其境外投资审批制度进行控制<sup>943</sup>。这些努力的投资往往是“政治驱动的，并且由中国政府资金提供财政支持”。<sup>944</sup>总之，中国政府有权利和权力在中国企业的投资地点，投资方向上占据优势，以及投资多少。

<sup>939</sup> 北京硅谷人才与科技峰会在美国举行：中国和美国创新资源协同进步[中文]，人民日报，2017年9月21日，<http://world.people.com.cn/n1/2017/0921/c1002-29550670.html>。

<sup>940</sup> 2013年5月，ZGC集团与斯坦福大学合作成立中关村 - 斯坦福新兴技术创新投资基金。该基金与斯坦福大学物理学教授张守成共同筹资9,125万美元，用于支持斯坦福大学和硅谷的创新和颠覆性技术项目，该基金还将与中关村发展集团硅谷国际孵化中心合作引导并支持技术项目在北京中关村定居。海外投资平台[中文]，中关村集团，[http://www.zgcgroup.com.cn/business/overseas\\_funds.html](http://www.zgcgroup.com.cn/business/overseas_funds.html)。

<sup>941</sup> 19 USC §2411 (d) (3) (A)。

<sup>942</sup> 19 USC §2411 (d) (3) (D)。

<sup>943</sup> 见第IV. B部分。

<sup>944</sup> WILEY REIN提交的第301部分听证会4（2017年9月28日）（引用瑞安摩根两会：中国制造2025，安可论坛（2017年3月26日））。

在以市场为基础的交易中，经济行为者通常希望最大限度地获得投资回报，以便进行外国投资和收购决策。希望收购并投资于外国的公司通常会寻求这些交易的整合，协同和效率<sup>945</sup>

同样，投资基金寻求经济回报。关于主权财富基金，“圣地亚哥原则”提出了由主权财富基金国际工作组（包括中国投资公司）成员开发和支持的广泛认可的实践和原则。正如“圣地亚哥原则”所述，

[主权财富基金]的投资决策应该以符合其投资政策并基于经济和金融理由的方式，最大限度地实现风险调整后的财务回报<sup>946</sup>

中投公司表面上的目标是“提高中国的外汇储备回报率，超过主权债务持有量。”<sup>947</sup>

然而，以市场为基础的考虑似乎并未成为中国大陆产业政策目标区域对外投资和收购活动的主要动力。相反，中国指导和支持其企业寻求在各个战略部门增强中国发展目标的技术。

事实上，许多在制造业中进行海外收购的中国公司似乎并不具备通常与收购公司相关的公司特有的所有权优势，如核心技术，管理和组织技能或品牌名称<sup>948</sup>，相反，中国企业的比较优势在于拥有庞大的国内市场和政府对中国境外直接投资的支持<sup>949</sup>

中国的行为，政策和做法的不合理性也体现在美国企业的非互惠对待和对中国的投资上。正如第二节中所述，中国的投资

<sup>945</sup> 中国在美投资：对决策者的影响和问题：在美中经济谈判前听证会。 & Sec. Rev. Comm'n, 115th Cong. 113 (2017) (Robert D. Atkinson的声明)。

<sup>946</sup> INT'L工作组。主权财富基金，主权财富基金被普遍接受的原则和实践：圣地亚哥原则8 (2008)。

<sup>947</sup> KEITH BLACK, CHARTERED ALTERNATIVE INV. 分析师ASS'N, 主要投资策略财富基金 (2016)；也参见CIC文化共识，CIC (2017年12月8日)，[http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZJNb4JAEIZ\\_DVf2FQmgt60ffIlt0hpxLwYNriTAEtiWv19Ke2mio30byfNkJu8uEyxl0s6-CpnpQtVZ-dML57iFg8niHRESvgb3sEpep1EY76wBONwFLN-2SH\\_1\\_PkLnwe2uwFgexbC5UuwdGcJEDrP-bhTHKQfgLx\\_BJ7aTwAP8tszQSKxTQP-h0sCv28wAlTII0C1SB45rTiYkKU6jV\\_mwOvT1JNmTpk1b\\_PW\\_GyH8VXrppsbMND3vSmVkmVun1V14JZyVZ1m6X-SNdVuqBRFWLxVe6\\_7Bm90WyA!/DL5/D5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh](http://www.china-inv.cn/wps/portal/!ut/p/a1/jZJNb4JAEIZ_DVf2FQmgt60ffIlt0hpxLwYNriTAEtiWv19Ke2mio30byfNkJu8uEyxl0s6-CpnpQtVZ-dML57iFg8niHRESvgb3sEpep1EY76wBONwFLN-2SH_1_PkLnwe2uwFgexbC5UuwdGcJEDrP-bhTHKQfgLx_BJ7aTwAP8tszQSKxTQP-h0sCv28wAlTII0C1SB45rTiYkKU6jV_mwOvT1JNmTpk1b_PW_GyH8VXrppsbMND3vSmVkmVun1V14JZyVZ1m6X-SNdVuqBRFWLxVe6_7Bm90WyA!/DL5/D5/L2dBISEvZ0FBIS9nQSEh)。

<sup>948</sup> 王碧，王惠瑶，中国制造业企业境外直接投资 (ODI)：模式、动机和挑战，在RISING CHINA：挑战与机遇100 (Jane Golley和Ligang Song编，2011)，可在<https://ssrn.com/abstract=1907170>，105。

<sup>949</sup> 王碧，王惠瑶，中国制造业企业的海外直接投资 (ODI)：模式、动机和挑战，在RISING CHINA：挑战与机遇107 (Jane Golley和Ligang Song，2011)。

#### IV. Outbound Investment

行政审批制度比美国施加的限制性要求更为严格。当企业进入中国市场时，美国企业面临着诸多限制，例如行业限制，合资要求，股权上限和技术转让要求。在投资美国时，中国公司不会面临任何远程接近这些限制的行为。

事实上，中国的国家导向的对外投资制度与美国公司的非互惠待遇并行不悖。最近的一项研究指出，有关中国战略性海外收购的以下特点：

- 为实现一个行业的产业政策目标，中国利用主权财富基金和其他国家支持的行为体通过海外收购获得外国知识和专业知识；
- 由于中国的投资和市场准入环境困难，外国公司变得更容易受到中国收购的影响；和
- 中国企业愿意承担国外市场的投资和销售损失，作为收购国外专有技术的成本，部分原因是中国政府将承担损失的一部分。<sup>950</sup>

我们调查的某些参与者声称，中国公司在美国的投资完全基于商业考虑，中国政府不干预其公司的日常运营。<sup>951</sup>他们声称任何技术和其他知识产权在转移并购过程基于合理的估值和双方的相互同意。<sup>952</sup>因此，他们认为，中国的政策和做法并非不合理。

这些意见不具说服力。上述发现 - 基于对政府政策和投资交易的全面评估 - 对中国政府的作用没有任何疑问。这并不意味着中国政府指导和支持中国在美国的每一笔投资，但中国的干预对于政府认为具有战略意义的行业涉及先进技术的交易具有决定性意义。

许多并购交易为各方带来商业利益，因为某些参与者声称，并不否定这些发现。相互之间可能存在的相互商业利益不会改变中国指导和支持外国投资在美国实现产业政策目标的现实。实际上，中国已经开始了

<sup>950</sup> 中国在美国的投资：决策者的影响和问题：在美经经济谈判前听证会。 & Sec. Rev. Comm'n, 115th Cong. 111 (2017) (Robert D. Atkinson的声明)。

<sup>951</sup> 中国总会，提交材料，301部分听证会15 (2017年9月28日)。

<sup>952</sup> 中国总商会，提交材料，301部分听证会15 (2017年9月28日)。

限制“非理性”海外投资，鼓励“加强中国技术标准，研究和开发”的对外投资<sup>953</sup>

总之，正如一位调查参与者所观察到的那样：

没有人能够反对一个试图提高其创新能力或研究生产力的国家，但中国使用的方法是一个问题。.....中国积极寻求非法技术转让，并介入支持中国企业应对外国竞争对手。自中国经济开放以来，政府的政策促使非法收购国外技术。更令人担忧的是，中国在技术采购方面长期以来的做法现在与一种积极的，资金充足的工业政策结合在一起<sup>954</sup>

#### E. 中国的行为，政策和实践负担美国商务

可行的是，外国的不合理行为，政策或实践必然会加重或限制美国商业。<sup>955</sup>上述行为，政策和实践对美国商业造成了负担。

在市场条件下，美国的外国直接投资（包括来自中国的投资）有利于美国经济。在高科技领域，外国直接投资在该行业的增长中起着关键作用，支持就业，并为研发支出，出口和增值活动作出重大贡献。<sup>956</sup>关于就业，一位评论员指出美国的中资企业实际上“提升了当地的支出和就业，因为他们从美国丰富的高科技人才，聚集效应，创新自由以及推动美国创新环境的法治中受益”<sup>957</sup>

但是，在美国全球经济竞争力的大背景下，必须考虑到这些利益。一般而言，外国直接投资不利于美国经济，因为它直接服务于中国政府的产业政策目标 - 特别是在中国获得技术和建立国家领军人物 - 而且受到了中国政府无法提供的财政支持的推动。私人市场。

在这里，中国政府一直指导并支持收购美国主要公司和资产，以促进技术转让，实现军事和经济目标。这些行为，政策和做法通过三种方式加重了美国的商业。

首先，中国的行为，政策和做法威胁着美国工业的竞争力，尤其是在中国产业政策中被视为重要的部门。正如第四节B所述，中国寻求利用海外收购和投资来升级其国内产业

<sup>953</sup>WILEY REIN提交的第301部分听证会4（2017年9月28日）（引用中国法典禁止“非理性”境外投资，BLOOMBERG（2017年8月18日））。

<sup>954</sup>James Lewis, CSIS, 提交，301听证会5（2017年9月27日）。

<sup>955</sup>19 USC §2411 (b) (1)。

<sup>956</sup>请参阅高科技行业：外国直接投资在推动创新和增长中的作用2017年，SELECTUSA，可在<https://www.selectusa.gov/servlet/servlet.FileDownload?file=015t0000000U1eE>。

<sup>957</sup>RHODIUM, 提交，301听证会5（2017年9月28日）。



并最终降低，减少或取代美国在关键部门的竞争。这些关键部门包括航空，集成电路（IC），信息技术（IT），生物技术，工业机械和机器人，可再生能源和汽车行业。补贴和其他支持中国境外投资的政府政策和做法，给中国企业在海外获得技术资产带来了不公平的优势，从而削弱了美国企业在公平竞争环境下在全球市场上竞争的能力。

作为中国政府不公平和扭曲市场行为的直接后果，中国企业预计将在这些行业中获得更多的市场份额，代价是

美国公司的市场份额在美国和全球市场都会下降<sup>958</sup>市场份额的丧失也可能迫使美国公司将其研究和发展计划以及其他投资计划转移到盈利能力和动态性较差的领域，这进一步削弱了它们的长期竞争力。而且，中国OFDI规模空前支持政策表明，中国企业将能够以牺牲美国企业为代价来获得显着的市场份额，从而威胁到美国在这些高科技行业的竞争力。

例如，在IC领域，中国的国家集成电路基金已被用于支持在美国进行的众多与技术相关的境外投资。总统科学技术顾问委员会认为，“中国一致推动重塑市场，利用由政府指导的资金支持超过千亿美元的产业政策，威胁到美国工业和国家的竞争力以及它带来的全球效益。”<sup>959</sup>此外，如果战略性海外收购导致中国国内半导体行业占主导地位，下游行业可能会减少与美国公司的业务，使其难以长期生存。事实上，墨卡托研究所评估说：“如果中国企业能够有效地使用这项技术，就可能挖空工业国家在支柱产业的技术领先地位。”<sup>960</sup>

其次，中国的行为，政策和做法有损美国公司维持创新的能力。在真正的市场竞争中，外国公司往往会在创造技术和知识的同时带动创新和生产率溢出效应<sup>961</sup>。然而，在这种情况下，似乎并没有发生。与之前对美国对外直接投资浪潮的公司不同，“几乎所有中国公司的生产力都比他们低美国同行”。<sup>962</sup>中国公司投资美国向美国公司学习，而不是美国公司

---

<sup>958</sup> Ryan Morgan, 两届会议：中国制造2025, 安可论坛（2017年3月26日）（“中国企业不仅面临着国内企业的竞争正在缓慢赶上，还面临着中国人的风险公司收购他们的国际竞争对手，通过收购成为中国公司的企业可以获得政府支持和其他国内优势，可能会使他们的国外商业竞争在国内和国际上立即面临严重的竞争劣势。”）

<sup>959</sup> Wayne M. Morrison, CONG. 研究。 SERV., RL 33536, 中国 - 美国贸易问题65（2017）（重点添加）。

<sup>960</sup> Jost Wübbeke等人。 MERICS, 中国制造2025：制造高科技超级电容器工业国家的后果54（2016年12月）。

<sup>961</sup> 中国在美国投资：对决策者的影响和问题：在美中经济谈判前听证会。 & Sec. Rev. Comm'n, 115th Cong. 13（2017）（Robert D. Atkinson的声明）。

<sup>962</sup> 中国在美国的投资：决策者的影响和问题：在美中经济谈判前听证会。 & Sec. Rev. Comm'n, 115th Cong. 13（2017）（Robert D. Atkinson的声明）。

#### IV. Outbound Investment

<sup>963</sup>这项政策通过将技术从美国的高效生产型企业转移到中国创新能力较差的企业，从而危害创新。这种政策，加上政府在中国的干预和支持，会造成损害美国公司和损害全球福利<sup>964</sup>

第三，中国的行为，政策和做法扭曲了对知识产权密集型行业关键市场投资的定价。如上所述，中国政府在外资收购方面为其公司提供了广泛的支持。这种支持通过人为地提高潜在收购目标的价格，将美国竞争对手置于不利地位。<sup>965</sup>换句话说，关键资产并未在真正的市场条件下出售和定价 - 这一事实有可能扭曲整个知识产权市场。结果是中国正在向关键的高科技行业向美国 and 全球“出口”扭曲市场的政策。

与中国不同，美国没有基础广泛的产业政策，政府通过该政策指导和支持企业对外投资。因此，美国科技企业处于明显的竞争劣势，因为它们被迫与中国政府的广泛支持和干预竞争。<sup>966</sup>

---

<sup>963</sup> 中国在美国的投资：决策者的影响和问题：在美经济谈判前听证会。 &Sec. Rev. Comm'n, 115th Cong. 13 (2017) (Robert D. Atkinson的声明)。

<sup>964</sup> Lee Branstetter, 提交, 301听证会3 (2017年9月28日)。

<sup>965</sup> WILEY REIN, 提交, 301听证会5 (2017年9月28日)。

<sup>966</sup> WILEY REIN, 提交材料, 301部分听证会5 (2017年9月28日)。

## V. 未经授权侵入美国商业计算机网络和CyberEnabled窃取知识产权和敏感商业信息

### A. 介绍

十多年来，中国政府一直在进行和支持网络入侵美国商业网络针对美国公司持有的机密商业信息。通过这些网络入侵，中国政府擅自获得广泛的具有商业价值的商业信息，包括商业秘密，技术数据，谈判立场以及敏感和专有的内部沟通。中国政府的这些行为，政策或做法是不合理或歧视性的，并加重或限制美国的商业。

本报告第VB节将首先详细介绍中国政府针对美国公司采取的网络行动，包括盗窃可能提供竞争性经济优势的机密商业信息。然后，VB部分将分析中国政府网络入侵者如何支持其产业政策目标，以及近年来该行为如何继续。VC部门的结论是，中国的行为是不合理的，VD部分解释了目标美国公司感受到的经济负担和伤害。

专家们承认，中国的网络活动对美国的竞争力和美国经济构成严重威胁。从2008年开始，专家们担心中国的网络入侵正在变得更加频繁，更有针对性，更复杂<sup>967</sup>正如一位专家指出的那样，“在这些活动针对政府和军事网络之前……”新的入侵超越了国家间谍活动，威胁到美国的技术竞争力和经济繁荣。“<sup>968</sup>国家反情报局长办公室在2011年补充说，”中国演员是世界上最活跃，最持久的经济间谍犯罪者。“<sup>969</sup>

正如下文更详细讨论的，来自美国执法机构和私人消息来源的证据表明，中国政府利用网络入侵来实现其战略经济目标。中国对美国商业实体的网络入侵事件的文档记录与中国的产业政策目标紧密结合。随着全球经济近年来越来越依赖信息系统，网络盗窃成为中国收集商业信息的首选方法之一，因为其物流优势和可否认性<sup>970</sup>

---

<sup>967</sup>见例如中国网络民兵Shane Harris, NAT'L J., 2008年5月31日（引用美国国家情报局局长高级官员的话）。

<sup>968</sup>HANNAS, ET AL., CHINA INDUSTRIAL ESPIONAGE: 技术收购和军事现代化, 217 (2013).

<sup>969</sup>国家反倾销执行办公室，外国人窃取美国网络空间中的经济秘密：报告提交2009 - 2011年度外国经济收入和工业部门大会（2011年10月）。

<sup>970</sup>向美国贸易代表处提交的一些公开意见书称，中国政府没有理由进行网络入侵或实施商业目的的网络盗窃，请参见中国商会总商会[以下简称“中国商会”]，提交材料，301部分听证会（2017年9月28日）；美国没有提供中国此类行为的证据，中国也是网络攻击的目标，两国应该共同努力

## V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information

中国和美国的总统在2015年9月达成了一项承诺，即在2015年9月避免因网络使用知识产权（IP）和其他机密商业信息的盗窃而获得商业利益。<sup>971</sup>美国一直在密切监控中国的网络活动和证据表明，中国继续其十多年的政策和实践，即利用网络入侵来攻击美国企业获取敏感的商业信息和商业机密。例如，如下文所述，2017年9月，美国司法部起诉中国公民侵入美国商业网络并窃取商业敏感信息。网络安全公司已将这些人员所属的公司与中国政府联系起来<sup>972</sup>

由于网络入侵依赖于欺骗和混淆，所涉及的行为，政策和做法本身就会影响全面收集和分析所有相关信息。企业往往不知道他们的计算机网络已经因渗透而受到损害<sup>973</sup>，那些知道这种入侵的企业往往担心公开分享任何妥协的细节。因此，本报告利用了私人方和美国执法机构在公共领域的信息。然而，公开可用的信息只能代表所有相关活动的一小部分。

### B. 中国关于未经授权侵入美国的行为，政策和做法 美国商业计算机网络和网络盗窃知识产权和敏感商业信息

#### 1. 中国政府广泛的网络活动

中国对美国政府公司的网络入侵已由私营网络安全公司详细记录。例如，McAfee的2011年夜龙报告记录了来自中国的针对全球石油，能源和石化公司的高级持续威胁（或APT）活动，“针对和收集有关油气田投标的敏感竞争性专有运营和项目融资信息；运营。”<sup>974</sup>

---

解决网络安全问题。见中国国际商会国际商会[以下简称“中国国际商会”]，提交，第301条听证会68-70（2017年9月39日）；中国进出口商会机电产品[以下简称“CCCME”]，提交资料，301部分听证会12（2017年9月27日）。随后的讨论和随附参考文献建立了中国网络入侵和网络盗窃的记录。中国也可能成为网络攻击的目标超出了本次调查的范围。

<sup>971</sup>白宫新闻稿，情况说明：习近平主席对美国的国事访问（2015年9月25日）。

<sup>972</sup>INSIGHT GROUP记录未来研究结束中国国家安全部APT3背后，未来记录（2017年5月17日）（上次访问2018年1月10日）。

<sup>973</sup>VERIZON，2017年数据违约调查报告（2017年）。

<sup>974</sup>McAfee FOUNDSTONE专业服务和McAfee实验室，全球能源网攻击：“夜龙”3（2011年2月10日）。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

Verizon的2013年数据违规调查报告得出结论：“与中国有关的国家行为者是2012年最大的行动者。他们盗取IP的努力约占该数据集中所有违规行为的五分之一。”<sup>975</sup>此外，95%的数据集中的间谍案件<sup>976</sup>被归因于中国的威胁行为者，“这可能意味着其他威胁组织以更大的隐形和诡计进行他们的活动。但这也意味着中国实际上是当今世界上最活跃的国家工业间谍活动的来源。”<sup>977</sup>

2013年，网络安全公司Mandiant发布了一份详细报告，将中国人民解放军（PLA）总参谋部，第三部门（第三部队），第二局 - 解放军信号情报部门盗窃数百TB数据其军事单位封面编号为61398<sup>978</sup>，并由Mandiant称为“高级持续威胁1”或“APT1”<sup>979</sup>。在报告发布时，Mandiant估计61398单位“<sup>980</sup>该报告详细介绍了与APT1相关的3,000多个指标以及Mandiant将网络事件归因于第三方物流基础设施<sup>981</sup>

---

<sup>975</sup>VERIZON, 2013年数据违规调查报告5（2013年）（“与中国有联系的国家行为者是2012年最大的行动者。他们窃取知识产权的努力约占该数据集中所有违规行为的五分之一。”）。

<sup>976</sup>报告将此定义为“为了获得国家，战略或竞争优势而寻求机密信息，商业秘密和知识产权的国家赞助或附属行为者”。 VERIZON, 2013年数据违规调查报告11（2013）。

<sup>977</sup>VERIZON, 2013年数据违规调查报告21（2013）。

<sup>978</sup>MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一3（2013）；另见马克斯托克斯，项目2049学院，解放军总参谋部第三局第二局：安

（“信号情报（SIGINT）”或解放军词汇的技术侦察）提高了中国共产党和中华人民共和国（中华人民共和国）的利益，解放军的信号情报部门由至少28个技术侦察局（TRB）组成。.....第二局（61398号机组）是组成GSD第三部门的12个业务局中最大的一个。“）。

<sup>979</sup>“APT”或“高级持续性威胁”使用多个阶段打入计算机网络，避免检测并长期收集有价值的信息。

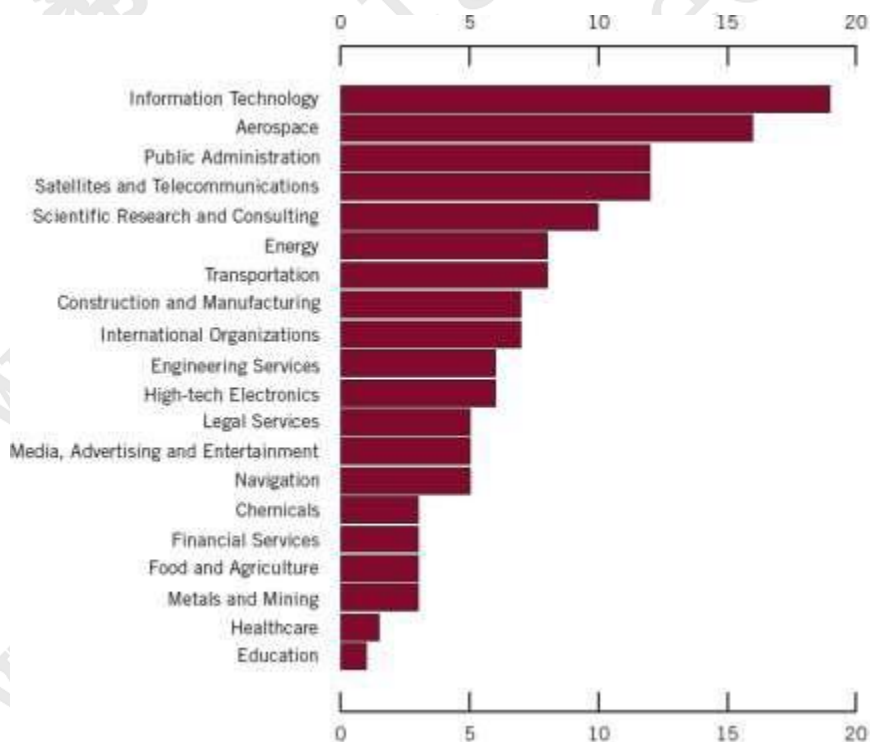
高级持续性威胁：它们是如何工作的，SYMANTEC, <https://www.symantec.com/theme.jsp?themeid=apt-infographic-1>（上次访问2018年1月10日）。

<sup>980</sup>MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队3（2013）。

<sup>981</sup>MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一5（2013）。

## V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information

根据Mandiant的说法，3PLA的这个部门窃取了至少141个组织的数据，其中115个组织位于美国，代表20个主要业务部门。这些入侵的受害者与中国确定为战略重点的行业相匹配，其中包括中国在其“十二五”规划中确定的七个“战略性新兴产业”中的四个。<sup>982</sup>下表显示了按行业划分的3PLA受害者数量在Mandiant的数据集中。



来源：MANDIANT APT1：曝光中国的网游单位之一

Mandiant确定了3PLA的广泛商业部门目标，包括信息技术，能源，金融服务，食品和农业，金属和采矿，电子和化学品。据报道，3PLA窃取了这些受害者提供的各种敏感商业信息，其中包括：

- 产品开发和使用的信息，包括测试结果，系统设计，产品手册，零件清单和仿真技术方面的信息；
- 制造程序，例如专有过程，标准和废物管理过程的描述；
- 商业计划，如关于合同谈判职位和产品定价的信息，法律事件，合并，合资企业和收购；
- 政策立场和分析，如白皮书，高层人员会议的议程和会议记录；
- 高级员工的电子邮件；和

<sup>982</sup> MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队3, 24 (2013)。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

- 用户凭证和网络架构信息。<sup>983</sup>

Mandiant报告表明，从它收集的证据中可以得出一个合理的推论，即该单位对3PLA进行的入侵支持了中国的商业利益。例如，该报告指出一家涉及批发行业的公司，其网络受到3PLA的影响已有两年半以上的时间。据报道，3PLA部门多次访问包括首席执行官和总法律顾问在内的多位高管的电子邮件帐户。<sup>985</sup>Mandiant报告指出：在这些侵入事件发生的同时：

大多数新闻机构报道说，中国已经成功地与受害组织就其主要商品之一进行单价双倍下降谈判。这可能是巧合；然而，如果APT1的结果没有找到能够利用它们的实体的手，那么APT1可以继续执行如此广泛的网络间谍和数据窃取任务将是令人惊讶的。<sup>986</sup>

2. 美国司法部于2014年5月指控中国政府黑客

2014年5月，美国司法部（DOJ）宣布对5名3PLA官员进行针对美国公司的网络入侵和经济间谍活动的起诉书<sup>987</sup>。这五名官员被分配到MandPL的第三局第61398单元在前一年确定为APT1。<sup>988</sup>3PLA官员被控网络入侵六名美国受害者的计算机网络：西屋电气公司

（Westinghouse），SolarWorld Americas, Inc.（SolarWorld），美国钢铁公司（US Steel），Allegheny Technologies, Inc.（ATI），美国铝业公司（Alcoa）以及联合钢铁，造纸和林业，橡胶，制造，能源，联合工业和服务工人国际联盟（USW）

3PLPA的入侵是在每个受害者与中国有重大业务关系或业务问题时进行的<sup>990</sup>另外，每个受害者都在中国政府优先发展的部门开展业务<sup>991</sup>起诉书称

<sup>983</sup> MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一25 (2013)。

<sup>984</sup> MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一25 (2013)。

<sup>985</sup> MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一25 (2013)。

<sup>986</sup> MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部队之一25 (2013)。

<sup>987</sup> 美国诉Wang Dong等人 (WD Pa. 2014年5月1日) (Crim. No. 14-118 WDPa.)；另见马克·斯托克斯，项目2049研究所，解放军总参谋部第三局第二局：组织概览单元61398，3 (2015年7月27日)。

<sup>988</sup> 见马克·斯托克斯，项目2049研究所，解放军总参谋部第三局第二局：组织概览部队61398 (2015年7月27日)；另请参阅MANDIANT, APT1: 揭露中国网络游戏部门之一3 (2013)。

<sup>989</sup> 美国诉Wang Dong等人，4-8 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>990</sup> US诉Wang Dong等人，13-26 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>991</sup> 参见“钢铁行业调整和振兴规划”（国务院发布，2009年3月20日）；“十二五”钢铁产业发展规划（工信部公告编号[2011] 480号，

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

“被告共谋侵入美国实体，保持未经授权访问他们的计算机并窃取这些实体的信息，这些信息对包括国有企业在内的中国竞争对手有用。”<sup>992</sup>在一些起诉书称，被告窃取了“在被盗时对中国公司特别有利”的商业秘密。<sup>993</sup>在其他案件中，起诉书指称被告“偷窃了敏感的内部通信，提供竞争对手或诉讼对手，洞察美国实体的战略和弱点。”<sup>994</sup>与此同时，在与网络入侵相关的时期内，起诉书指出：

中国公司聘请了被告提供信息技术服务的同一解放军分队。例如，参与对这里提到的美国受害者的贸易诉讼的一位国有企业聘请了该单位，并在此处指控其中一名共谋者建立了旨在保存企业“情报”的“秘密”数据库。<sup>995</sup>

a) *SolarWorld*公司

起诉书指称，2012年，SolarWorld正在起诉其针对来自中国的太阳能进口的请愿书，但3PLA从SolarWorld窃取了数千份敏感文件。根据起诉书，这些文件包括：

(1) 由首席财务官维护的现金流电子表格，这将使中国竞争对手能够确定SolarWorld在金融或市场冲击下可能存活的时间长度；(2) 详细的制造指标，技术创新和生产线信息，使中国竞争对手能够模拟SolarWorld的专有生产能力，而无需投入时间和金钱进行研发；(3) 所有制造业投入的具体生产成本，使中国竞争对手能够通过有针对性和持续的太阳能产品价格降低对太阳能世界的财务影响；和(4) 与SolarWorld正在进行的与贸易有关的诉讼有关的特许律师与客户之间的沟通

---

2011)；(国家能源局，国能新能[2012] 194号，2012年7月7日发布)；“十二五”太阳能发电计划 中长期核电发展规划(国家发改委，2007年10月发布)。

<sup>992</sup>新闻稿，美国司法部控告五名中国军事黑客进行网络间谍活动

美国公司和商业优势劳工组织(2014年5月19日)，可在<https://www.justice.gov/opa/pr/us-charges-five-chinese-military-hackers-cyber-espionage-against-us-corporations->和劳动。

<sup>993</sup>美国司法部新闻稿指控五名中国黑客从事网络间谍活动

美国公司和商业优势劳工组织(2014年5月19日)，可在<https://www.justice.gov/opa/pr/us-charges-five-chinese-military-hackers-cyber-espionage-against-us-corporations->和劳动。

<sup>994</sup>美国司法部新闻稿指控五名中国黑客从事网络间谍活动

U.S. 公司和商业优势劳工组织(2014年5月19日)，可在<https://www.justice.gov/opa/pr/us-charges-five-chinese-military-hackers-cyber-espionage-against-us-corporations->和劳动。

<sup>995</sup>美国诉Wang Dong等人，3 (WD Pa. 2014年5月1日)。



**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

包括中国受访者无法发现的向商务部提交的机密问答文件<sup>996</sup>

根据司法部的说法，“这样的信息将使中国的竞争对手能够从多个角度积极瞄准SolarWorld的业务运营。”<sup>997</sup>

起诉书称，至少有12次从SolarWorld中窃取了数据，其中包括以下事件：

- 2012年5月3日和5月9日，3PLA偷走了SolarWorld员工的文件和电子邮件，其中包括三名SolarWorld高级管理人员<sup>998</sup>。5月3日，网络入侵发生在SolarWorld领导的美国太阳能制造联盟发布后一天公开分析批评中国新的太阳能光伏产业五年计划<sup>999</sup>，并且在美国商务部宣布初步确定SolarWorld对中国太阳能电池生产商提起的贸易投诉之前两周<sup>1000</sup>
- 2012年7月27日，SolarWorld的母公司向欧盟委员会提交了针对中国太阳能组件和组件生产商的投诉两天后，3PLA偷窃了属于5名员工的电子邮件和文件<sup>10011002</sup>
- 2012年5月9日至9月26日，3PLA对SolarWorld的电脑进行了至少12次侵入和侵入<sup>1003</sup>2012年9月26日的入侵发生在SolarWorld对中国太阳能产品提起第二次交易投诉的同一天与欧洲人

<sup>996</sup>美国诉Wang Dong等人，18 (WD Pa. May 1, 2014)。

<sup>997</sup>美国司法部新闻稿指控五名中国黑客从事网络间谍活动

美国公司和商业优势劳工组织（2014年5月19日），可在<https://www.justice.gov/opa/pr/us-charges-five-chinese-military-hackers-cyber-espionage-against-us-corporations->和劳动。

<sup>998</sup>美国诉Wang Dong等人，17, 34, 35 (2014年5月1日WD Pa. )。

<sup>999</sup>美国太阳能制造联盟分析：中国的太阳能新五年计划旨在促进政府对出口紧张和价格附加的出口贸易的赞助（5月2日，2012），可在<http://www.americansolarmanufacturing.org/news-releases/05-02-12-chinas-five-year-plan.htm>。

<sup>1000</sup>美国诉Wang Dong等人，17 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1001</sup>美国诉Wang Dong等人，35 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1002</sup>欧盟专家于2012年7月25日向欧盟委员会提交了对中国某些光伏产品的反倾销投诉。参见欧盟委员会关于启动2012年9月9日发布的关于源自中华人民共和国的晶体硅光伏组件和关键组件（即电池和晶圆）的反倾销程序的通知（2012年9月9日）

<sup>1003</sup>国际贸易管理局商业和商业部简况发布中国晶体硅光伏电池的倾销和补贴，无论是否组装入中国组件（2012），可在[http://ia.ita.doc.gov/download/factsheets/factsheet\\_prc-solar-cells-ad-cvd-](http://ia.ita.doc.gov/download/factsheets/factsheet_prc-solar-cells-ad-cvd-)决赛-20121010.pdf。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

<sup>1004</sup>大约在SolarWorld向美国国际贸易委员会证明某些中国太阳能产品所造成的危害<sup>1005</sup>之前一周，并且在美国商务部宣布其对中国贸易投诉的最终肯定裁决之前两周太阳能电池生产商<sup>1006</sup>

正如下文D部分所述，SolarWorld作证说，这些入侵已经对其业务造成了重大损害，包括丧失了竞争优势并丧失了对新太阳能技术重大投资的回报<sup>1007</sup>

b) **美国钢铁**

据起诉书称，2010年2月8日至23日，3PLA演员向美国钢铁公司员工发送带有恶意软件的钓鱼电子邮件，以获得未经授权的访问其网络。<sup>1008</sup>2010年2月26日，3PLA演员至少访问了一个美国钢铁计算机公司窃取了1700多台美国钢铁计算机的计算机主机名称和描述，其中包括用于网络安全的服务器，美国钢铁雇员移动设备的应用程序以及物理访问美国钢铁公司的设施<sup>1009</sup>3PLA参与者随后采取措施，确定并利用该清单上的易受攻击服务器<sup>1010</sup>。2010年2月，在这些网络入侵发生的同时，美国钢铁公司是两起贸易救济申诉人美国对中国进口钢铁产品进行的调查<sup>1011</sup>这两名中国受访者被提名

---

<sup>1004</sup>欧盟专家于2012年9月26日向欧盟委员会提交了针对中国某些光伏产品的反补贴投诉。参见欧盟委员会关于启动2012年11月8日发布的关于源自中华人民共和国的晶体硅光伏组件和关键组件（即电池和晶圆）的反补贴程序的通知）。

<sup>1005</sup>2012年10月3日，美国国际贸易委员会就中国某些光伏产品问题举行听证会。参见USITC, Inv. 编号701-TA-481和731-TA-1190, “Key Dates”, 可在[https://www.usitc.gov/investigations/701731/2012/crystalline\\_silicon\\_photovoltaic\\_cells\\_and\\_modules/final.htm](https://www.usitc.gov/investigations/701731/2012/crystalline_silicon_photovoltaic_cells_and_modules/final.htm)

<sup>1006</sup>2012年10月10日，美国商务部宣布对中国进口某些光伏电池的反倾销和反补贴税调查作出肯定性最终裁决。请参阅事实说明书，国际贸易管理部门，商务部，商业部门发现倾销和反倾销

晶体硅光伏电池的补贴，无论是否组装到中华人民共和国模块（2012）。

<sup>1007</sup>Juergen Stein, SOLARWORLD AMERICAS INC. [以下简称“SolarWorld”], 见证，第301部分听证会76（2017年10月10日）。

<sup>1008</sup>美国诉Wang Dong等人，20（WD Pa. 2014年5月1日）。“在鱼叉式网络钓鱼攻击中，目标收件人被诱使下载一个看似无害的文件附件或点击指向恶意软件或漏洞利用网站的链接。该文件通常是一个漏洞利用漏洞，会在受感染的计算机中安装恶意软件。恶意软件然后访问恶意的命令和控制（C&C）服务器以等待来自远程用户的指令。同时，它通常会丢失一个诱饵文件，当恶意软件或漏洞利用程序运行以隐藏恶意活动时，它将打开。“TREND MICRO INC., SPEAR-PHISHING EMAIL: 最受欢迎的APT攻击工具包，研究论文2012（2012）在

<http://www.trendmicro.com/cloud-content/us/pdfs/security-intelligence/white-papers/wp-spear-phishing-email-最惠国待遇的apt-攻击bait.pdf>。

<sup>1009</sup>美国诉Wang Dong等人，21（WD Pa. 2014年5月1日）。

<sup>1010</sup>美国诉Wang Dong等人，21（WD Pa. 2014年5月1日）。

<sup>1011</sup>这两起案件涉及石油和天然气公司使用的钢质管道油井管（OCTG）和无缝标准管线管（SSLP），这些钢管是沿管道长度方向没有焊缝的专门建造的钢管。参见商务部ITA案例编号A-570-943，A-570-956和C-570-957。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

调查包括几家中国国有企业的运营公司，其中包括宝钢集团<sup>1012</sup>

在美国钢铁公司就此次调查向美国贸易代表处提交的材料中，美国钢铁公司解释说，第二次破译“导致对其开发轻质高强度钢材的高度敏感的商业秘密的渗透。”<sup>1013</sup>美国钢铁回应在美国国际贸易委员会（USITC）针对宝钢提交的“贸易法案”第337条下提出索赔，称其“声称是中国国家赞助的网络攻击的受益者之一”。<sup>1014</sup>

c) *ATI*

根据起诉书，2012年4月13日，3PLA演员偷走了数千名ATI员工的用户名和密码。<sup>1015</sup>被盗取的网络证书可以提供对公司电脑和敏感信息的广泛访问。2012年，ATI与上海宝钢合资生产精密轧制不锈钢带<sup>1017</sup>2012年4月12日，第3PLA颁发证书前一天，ATI官员会见了上海宝钢的官员，与合资企业有关的董事会会议<sup>1018</sup>。

d) *美国钢铁工人 (USW)*

根据起诉书，3PLA分两次偷走USW计算机网络的敏感信息<sup>1019</sup>

起诉书指称，2012年1月，在USW准备开展公共活动以抵制其被视为各种不公平的中国政府政策的同时，3PLA窃取了USW计算机网络的敏感信息。<sup>1020</sup>1月31日，2012年，USW发布了其国际总裁的声明，呼吁美国政府采取行动，保护美国汽车和汽车零部件行业免受“中国掠夺性，保护主义和

<sup>1012</sup>宝钢集团（现称宝钢）是中国国有资产监督管理委员会全资拥有的国有企业。请参阅国资委网站查看完整列表，可在<http://www.sasac.gov.cn/n2588035/n2641579/n2641645/index.html>（上次访问2018年1月23日）。

<sup>1013</sup>美国钢铁公司提交的301部分听证会（2017年9月28日）。

<sup>1014</sup>美国钢铁公司提交的301部分听证会（2017年9月28日）。

<sup>1015</sup>美国诉Wang Dong等人，22-3（WD Pa. 2014年5月1日）。

<sup>1016</sup>美国诉Wang Dong等人，21-3（WD Pa. 2014年5月1日）。

<sup>1017</sup>见全球合资企业 - 上海STAL精密不锈钢有限公司（STAL），ATI，网址为<https://www.atimetals.com/businesses/joint-ventures/Pages/default.aspx>。另见Allegheny Technologies Incorporated，2012年10-K表格。

<sup>1018</sup>美国诉Wang Dong等人，21-3（WD Pa. 2014年5月1日）。在这次侵入事件发生前两个月，合资公司宣布将其亏损的不锈钢资产以26亿元人民币的价格出售给母公司宝钢集团。向宝钢集团出售资产是当月中国最大的并购交易。参见BAOSHAN IRON AND STEEL LTD. 关联方交易报告。报告编号2012-005, 24（2012年2月29日）；见工业和信息化部，“合并和重组月报”，第一卷。2，可在<http://merger.miit.gov.cn/observation/briefing/2012-03-23/381.html>。

<sup>1019</sup>美国诉Wang Dong等人，7（WD Pa. 2014年5月1日）。

<sup>1020</sup>美国诉Wang Dong等人，23（WD Pa. 2014年5月1日）。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

非法贸易行为”。<sup>1021</sup>USW通过其贸易顾问也于2012年1月31日发布了一份关于威胁美国汽车行业就业的中国汽车政策的报告。<sup>1022</sup>同时，3PLA在同一天获得了未经授权的访问USW计算机，窃取USW国际总裁等6位USW高级员工的电子邮件，其中大多数人亲自并公开参与制定USW战略，以打击中国在此领域的贸易行为<sup>1023</sup>

2012年3月7日，3PLA参与者再次在USW关键时期获得了USW员工电子邮件的非法访问<sup>1024</sup>，因为它正在考虑是否要求延长2012年9月到期的中国轮胎关税。<sup>1025</sup> 2012年9月，USW宣布它不会寻求延长关税，但在9月份的公告中透露它已在3月份通知政府它不会寻求延期。<sup>1026</sup>3PLA从收件箱中偷取电子邮件的六名高级职员包括敏感的，非公开的和关于USW贸易战略的审议信息，包括决定不寻求延长关税，这将不会再公布六个月<sup>1027</sup>

*e) 西屋*

Westinghouse受到第三方物联网发起的四次网络入侵的影响 - 2010年5月发生，2010年12月下旬，2011年1月初发生两起。<sup>1028</sup>根据起诉书，解放军获得至少1.4千兆字节的数据，相当于西屋电脑的约700,000页电子邮件和附件<sup>1029</sup>，其中包括：商业秘密；技术和设计规范；网络凭证；和敏感的电子邮件属于高级决策者。<sup>1030</sup>

2010年，西屋公司在中国建设了四座AP1000发电厂，并与国家核电技术公司就技术转让等其他建设条款进行了谈判

<sup>1021</sup>美国诉Wang Dong等人，24 (WD Pa. May 1, 2014)

<sup>1022</sup>参见Terence Stewart的声明，2012年1月31日，网址：<http://assets.usw.org/releases/china-trade/Final-SS-Release.pdf>。另见STEWART & STEWART律师事务所，中国汽车及汽车零部件支持计划<sup>TM</sup>五年计划（2012年1月）。

<sup>1023</sup>美国诉Wang Dong等人，24-5 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1024</sup>美国诉Wang Dong等人，25 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1025</sup>自USW于2009年9月26日成功向美国国际贸易委员会申请救济后，中国进口轮胎自2009年9月26日起开始征收关税，为期三年。参见某些乘用车和轻型卡车轮胎中华人民共和国调查号TA-421-7，美国国际贸易委员会出版物第4085号。

<sup>1026</sup>USW于2016年9月24日宣布不会延长关税。USW为轮胎行业的贸易救济获得成功；未申请延期，UNITED STEELWORKERS (2012年9月24日)，网址：<http://www.usw.org/news/media-center/releases/2012/usw-acclaim-success-of-trade-relief-for-tire-sector-extension>。不请求。USW公告指出，它在3月份的续约请求截止日期前通知了主管部门其决定

<sup>1027</sup>美国诉Wang Dong等人，25-6 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1028</sup>US诉Wang Dong等人，4, 15-6。 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1029</sup>美国诉Wang Dong等人，16 (WD Pa. , 2014年5月1日)。

<sup>1030</sup>US诉Wang Dong等人，2, 4, 15-6 (2014年5月1日的WD Pa. )。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

中国国有企业<sup>1031</sup>与此同时，3PLA演员偷盗了AP1000厂房内的管道，管道支架和管道布线的机密和专有技术和设计规范。<sup>1032</sup>被盗的商业秘密技术信息将允许竞争对手建造电厂，而无需投资西屋公司过去承担的相关研发费用。<sup>1033</sup>

此外，在2010年和2011年，虽然西屋电气正在与SNPTC一起探索其他商业活动，但3PLA演员偷窃属于负责与西屋电气公司业务关系的高级决策者的敏感，非公开和审慎的电子邮件<sup>1034</sup> 2011年1月，随着3PLA渗透西屋电气的服务器并泄露其信息，西屋电气宣布与SNPTC签署两项协议<sup>1035</sup>

f) **美国铝业公司**

起诉书称，2008年2月1日，美国铝业公司宣布与中国国有企业中铝公司建立合作关系，以收购外国矿业公司的股权<sup>1036</sup>2008年2月20日，公告发布后，3PLA通过将恶意软件安装到美铝计算机系统的钓鱼信息获得近3000封美铝电子邮件。

<sup>1037</sup>被盗电子邮件包括美铝公司高级管理人员关于收购外国采矿公司的内部讨论<sup>1038</sup>

这些事件中的每一个事实都为美国公司提供了一个令人不寒而栗的警告，这些公司在中国从事商业活动或试图通过合法手段挑战中国的贸易行为。如果一家公司在中国认为对其经济利益具有战略意义的行业运营，或者特别是与国有企业有业务关系的公司，该公司必须承担中国政府黑客针对网络入侵和网络盗窃的风险，将敏感的商业信息放入其产品，商业策略和其他风险事项。这些公司被迫假设他们受到中国政府广泛的公司监督和控制系统的持续监控，这在本报告第六部分有更详细的讨论。<sup>1039</sup>

---

<sup>1031</sup>美国诉Wang Dong等人，14 (WD Pa. May 1, 2014)；2010年11月29日，中国与西屋AP1000派生的CAP1400反应堆签订首个工程合同，POWER ENGINEERING，2010年11月29日。外国公司盯上中国核电市场，SINOCAST，COMTEX新闻网络，2010年12月2日；海阳2号机组首次混凝土浇筑完成时间：目前在中国建设的4台AP1000机组，PR NEWSWIRE，2010年6月25日。

<sup>1032</sup>美国诉Wang Dong等人，14-5 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1033</sup>美国诉Wang Dong等人，14-5 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1034</sup>美国诉Wang Dong等人，16 (WD Pa. May 1, 2014)

<sup>1035</sup>西屋，中国延长AP1000反应堆协议，POWER ENGINEERING，2011年1月20日，

<http://www.power-eng.com/articles/2011/01/westinghouse-china.html>。

<sup>1036</sup>美国诉Wang Dong等人，26 (WD Pa. 2014年5月1日)；另见Eric Onstad, Lucy Hornby, 中铝和美国铝业公司收购纽约力拓公司的股权 (2008年2月1日)。

<sup>1037</sup>美国诉Wang Dong等人，26-7 (WD Pa. 2014年5月1日)。

<sup>1038</sup>美国诉Wang Dong等人，27 (2014年5月1日的WD Pa. )。

<sup>1039</sup>安德鲁·布朗，中国的老大哥正在看你做生意，WALL STREET J., 2017年5月23日。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

3. 中国的体制框架支持网络侵入美国商业网络

正如本报告其他部分详细讨论的那样，中国主要依靠国家主导的技术发展和经济增长方式。<sup>1040</sup>中国通过广泛的规划体系确定了一些发展部门和技术，并培育了国家领军人才来实现<sup>1041</sup>“中国制造2025”<sup>1042</sup>等中国工业计划和创新目标旨在通过对中国公司和商业部门使用国家资源提供支持和援助<sup>1043</sup>与此同时，中国拥有广泛的国有部门，并且使用国家投资企业和其他机制作为工具来实现政府的经济目标。

如上文第四节B. 5节所述，中国的“军民融合”政策要求发展综合信息共享平台，以促进国家实验室，人民解放军与企业之间的科学技术资源共享与合作。<sup>1044</sup>中国政府指导的网络能力与制度框架并存，为国家投资企业和全国冠军提供了获得各种形式中国政府支持和信息的特权。

事实上，美国政府已经有证据表明，中国政府通过网络入侵向中国国有企业提供竞争情报，包括正式的请求和反馈回路，以及通过分类通信系统进行信息交换的机制。

例如，根据美国政府的信息，中国海洋石油总公司（CN00C）是一家国有企业，向中国情报部门提出正式请求，要求其搜集有关美国若干油气公司和美国页岩气技术的情报信息。2012年1月，在美国公司（“美国公司1”），中国海洋石油总公司和中国农业部就美国公司1共同拥有和经营的设施发生泄漏事故而进行的商业谈判中发生了一起事件，中海油于2011年6月。

---

<sup>1040</sup> 参见章节IC

<sup>1041</sup> 参见章节IC

<sup>1042</sup> 有关“中国制造2025”政策的更多信息，请参阅Section IC。

<sup>1043</sup> 例如，中国制定的中国制造2025政策文件确定了发展十大重点行业的目标。

美国商会，中国制造2025：建立在地方保护基础上的全球性建筑17-18（2017）（指出该政策“似乎为国内企业提供优先获取资金以促进其本土[研发]能力，增强他们的竞争力，并支持他们从国外获取技术的能力。”）。美国商会，中国制造2025：建立在地方保护之上的全球性建筑6（2017）（“根据”十三五规划“，”互联网+行动计划“和其他国家主导的发展计划，[中国制造2025]构成了更广泛的战略，利用国家资源在全球范围内改变和创造这些部门的比较优势。”）。欧洲商会在中国和中国的制造2025年：将市场力量的产业政策推向市场1（2017）（指出该政策提及“本土创新”，并提及需要实现“自我”……建议中国的政策将进一步扭曲有利于国内企业的竞争格局。”）。

<sup>1044</sup> 参见工信部国家新型工业示范基地项目描述，

<http://sfjd.miit.gov.cn/BaseInfoAction!findListIndustry.action>

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

2012年1月，这些中国情报部门在与美国公司1进行谈判之前以及与美国公司1进行谈判时提供了中国海油信息。情报部门提供给中国海油的信息包括美国公司1在谈判中的地位详情。中海油将其在与美国公司1谈判中取得的最终成功归因于中海油从情报部门获得的信息。根据美国政府可以获得的情报，包括解放军总监刘晓北在内的中国情报高级官员在中国海油与美国1号公司谈判期间批准使用情报信息。

再次，2012年7月，中国海油要求中国情报部门提供五家美国石油和天然气公司的具体信息。具体而言，中国海油就以下方面寻求信息

- 美国公司2的运营，资产管理及其高级人员的流动；

美国公司3页岩气技术的发展；和

- 美国公司4和美国公司5在某些领域的研究状况，包括实验室程序，压裂技术和压裂配方。

这些例子说明了中国如何利用其掌握的情报资源来促进中国国有企业的商业利益，损害他们的外国合作伙伴和竞争对手。

现有证据还表明，中国将其网络能力作为实现产业政策和科技目标的手段。事实上，根据中国网络入侵的现有信息，专家认为中国的网络入侵和网络盗窃与其产业政策目标相一致<sup>1045</sup>例如：

如上所述，Mandiant在其2013年的报告中指出：“与中国战略重点相关的所有行业的组织都是APT1全面的网络间谍活动的潜在目标。”Mandiant数据集匹配中的入侵受害者

---

<sup>1045</sup>在此次调查的听证会期间，美国知识产权盗窃委员会的理查德·埃林斯和国家亚洲研究局主席被问到中国的工业计划与所报告的网络入侵之间是否存在关联美国企业。Ellings先生作了回应作证：“绝对如此。事实上，网络入侵和中国更广泛的工业间谍活动的历史与所有五年计划，即十年前，十二年前，十一年前，当前五年计划中提出的自主创新政策，2025计划。正如我所说的那样，向国家发放的标准以及实现这些计划中规定的目标成为全国各地的干部和实体衡量其绩效的一项措施。所以他们有巨大的激励。因此，我们所有的追踪，无论是通过法庭案件进入公共领域，网络入侵调查和研究，Verizon做了一个，Mandiant之一，等等，都显示出中国政府在任何时候和各种工业间谍活动。”Richard Ellings，美国知识产权盗窃委员会[以下简称“知识产权委员会”]，证词，第301节听证会51（2017年10月10日）。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

中国已将其确定为五年计划和科技发展计划的战略重点<sup>1046</sup>

网络安全公司Novetta在与中国情报机构有关的一个小组进行的一项关于网络盗窃的综述中发现，该组织瞄准了包括财富500强公司和创新信息技术公司在内的实体。<sup>1047</sup>这种瞄准与中国的战略利益以及中国“十一五”2006-2011年期间计划<sup>1048</sup>

2015年，一位网络安全专家向美中经济与安全评估委员会作证说：“中国的商业网络间谍活动可能支持旨在为中国企业提供竞争优势的共产党中央计划政策。”<sup>1049</sup>

SolarWorld在向USTR提交的文件中表示：“我们认为，2014年中国人民解放军的起诉显示，中国的黑客攻击和技术盗窃行为深受中国政府的鼓励，并受中国五年计划的推动，针对特定的高科技和发展中产业。”<sup>1050</sup>

在美国司法部起诉书中记载，3PLA网络窃取西屋公司的商业秘密，说明了中国如何将网络盗窃作为实现其国家主导的技术发展目标的多种手段之一。在中国“十二五”规划期间（2011-2015），中国发布了多份文件，证明其致力于发展“本土”核电技术能力。例如，“十二五”科技发展规划明确指出，中国应该“全面掌握”西屋AP1000核电设计技术和国产设备的“本土”完整标准设计。<sup>1051</sup>该计划还指出，中国应该建立CAP1400技术示范电站，这是中国国内核设计技术基于西屋AP1000设计并投入使用<sup>1052</sup>此外，中国的“十二五”能源技术发展规划中还包含了通过AP1000技术开发AP1000及类似技术的具体参考资料“外部支持本土化”过程<sup>1053</sup>

<sup>1046</sup>MANDIANT, APT1: 接触中国网络游戏部门之一-24 (2013)。

<sup>1047</sup>NOVETTA, 操作SMN: AXIOM THREAT ACTOR GROUP报告4, 8-9 (2014)。这种创新技术包括电信设备制造商，基础设施提供商，集成电路制造商，软件供应商，制药和云计算公司，网络设备制造商和能源公司。

<sup>1048</sup>NOVETTA, 操作SMN: AXIOM THREAT ACTOR GROUP报告9-10 (2014)。

<sup>1049</sup>听取商业网络间谍活动及中国数字贸易壁垒：美中经济谈判前的听证会。 & Sec. Rev. Comm'n (2015年6月15日) (Jen Weedon声明)，可在<https://www.uscc.gov/sites/default/files/Weedon%20Testimony.pdf>；另见Richard J. Ellings, 知识产权委员会，提交材料，第301节听证会3-4 (2017年9月28日)；但请参阅詹姆斯刘易斯，战略与国际研究中心[以下简称“CSIS”]，提交，第301部分听证会4 (2017年9月)。

<sup>1050</sup>SOLARWORLD, 提交资料，301部分听证会2 (2017年10月20日)。

<sup>1051</sup>关于发布“十二五”科技发展规划 (2011-2015) § 3, 第6项 (国科会，国科法集[2011] 270号，2011年7月4日发布) 的通知。

<sup>1052</sup>关于印发“十二五”科技发展规划 (2011-2015) § 3第6项 (国科会2011年7月4日发布的国科法集[2011] 270号) 的通知。

<sup>1053</sup>能源技术十二五规划 (2011-2015)，§ 2.2, § 4.3 (NEA, 2011年12月发布)。



## V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information

对于西屋公司在中国的运营，西屋公司需要通过国有企业<sup>1054</sup>SNPTC控制的合资企业进行投资，为了中标，它必须同意将所有相关技术转让给国有企业。TF566）这种情况对西屋来说并不是特有的。本报告第二部分详细介绍了中国如何利用其限制性外国投资制度向美国公司施压，向中国企业（通常是国有企业）转让技术。如上所述，根据司法部的起诉书，3PLA演员从西屋电脑的电脑上偷走了数千份文件，其中包括：商业秘密；技术和设计规范；网络凭证；和敏感的电子邮件属于高级决策者，而西屋和SNPTC之间正在进行商业谈判。<sup>1056</sup>

总之，中国首先通过其产业政策明确确定了中国寻求本土化的美国技术。然后中国要求技术转让给国有企业才能实现

美国公司持有该技术能够进入中国市场。然后，中国利用其网络能力从美国公司窃取商业敏感信息，包括商业秘密，谈判立场和技术设计，这些公司可以为国有企业在与美国公司的业务往来中提供优势。

### 4. 中国近期针对美国商业网络的网络入侵活动

从2014年开始，美国开始加大对中国网络入侵美国公司以及通过多种机制窃取商业信息的压力。2015年9月，当时美国总统奥巴马和中国国家主席习近平承诺，“两国政府都不会开展或故意支持网络盗窃知识产权，包括商业秘密或其他机密商业信息，以提供竞争优势到公司或商业部门。”<sup>1057</sup>自此以来，美国一直在密切关注中国的网络活动

<sup>1054</sup>参见“引导性外商投资产业目录”（2007年修订）（国家发改委，2007年10月31日发布的MOC第57号令），第四部分，4“外商投资限制类产业目录”。

<sup>1055</sup>西屋公司赢得核电竞标2006年12月27日，中国日报（“根据西屋中国首席代表的说法，该公司的成功主要归功于三个因素：先进技术，具有竞争力的价格以及全面的技术转让... [西屋公司首席执行官]早些时候告诉中国日报，西屋公司将与中国客户充分合作，按要求转让所有技术”）；2010年12月2日，西屋电气向中国客户交付了超过75,000份文件，作为技术转让协议的一部分，希望巩固其在全球的领先地位最大的核电市场世界核协会（WNA）认为，这只是因为西屋电气同意在与中国客户的合同中转让技术，因为它成功赢得了在中国建造AP1000核反应堆的竞标。”）。

<sup>1056</sup>美国诉王东等人。在4。

<sup>1057</sup>白宫新闻稿，情况说明书：习近平主席对美国的国事访问（2015年9月25日），<https://obamawhitehouse.archives.gov/the-press-office/2015/09/25/实况报道总统玺-jinpings状态-造访团结态>。司法部在2017年10月重申2015年联合声明：“双方将继续实施2015年中美两国总统就中美网络安全合作达成的共识..... [包括] (2) 两国政府不会进行或故意支持网络盗窃知识产权，包括商业秘密或其他机密商业信息，旨在为企业或商业部门提供竞争优势[]。”见新闻稿，第一次中美执法和网络安全对话（10月）。2017年6月6日），可在<https://www.justice.gov/opa/pr/first-us-china-law-enforcement-and-cybersecurity-dialogue>。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

达成了共识，证据表明，依照中国工业政策目标进入美国商业网络的网络入侵仍在继续。

北京对美国公司的网络间谍活动依然存在并继续演变。美国情报部门判断，中国国家支持的网络运营商继续支持北京的战略发展目标，包括科技进步，军事现代化和经济发展。

2017年9月，司法部起诉了三名中国公民，他们是“网络安全公司与中国政府有联系的广州博宇信息技术有限公司<sup>1058</sup> (Boyusec) 的所有者，员工和员工。TF586) 三家在美国都有业务的公司在起诉书中被命名为受害者：穆迪分析公司，西门子公司和Trimble公司。对Trimble的网络入侵持续到2016年3月（以及相关的阴谋一直持续到“在至少2017年5月<sup>1060</sup>”，针对三家被指名的公司窃取机密商业和商业信息以及工作产品<sup>1061</sup>

具体而言，2015年和2016年，Trimble正在开发一种新型全球导航卫星系统产品，该产品“将软件与相对较低成本的天线相结合，显着提高移动设备的定位精度”<sup>1062</sup>（商用GNSS项目）。“从2015年12月开始，并持续到2016年3月，coconspirators瞄准了Trimble网络内的服务器”，到2016年1月中旬，黑客们“访问Trimble的网络并复制，打包和盗取包含商业业务的计算机文件和数据”。<sup>1063</sup>除了窃取市场研究和战略信息外，被盗文件还包括”硬件接收设备的机密和专有原理图设计“<sup>1064</sup>和”两个目录列出了包含与商业GNSS项目有关的Trimble工程师姓名的列表文件。“<sup>1065</sup>共谋者偷走了至少275兆字节的数据，其中包括压缩数据，其中包括数百个可能会帮助一个Trimble的竞争者在开发，提供和销售类似的软件和订阅服务，而不需要花费数百万美元的研究费用 拱门和开发成本。“<sup>1066</sup>根据

---

<sup>1058</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，（2017年9月13日）（Crim.No.17-247 WDPa。）。

<sup>1059</sup>许多公开报道将Boyusec公司与中国国家安全部（MSS）和/或解放军的网络部门联系在一起。例如，2017年5月17日发布的一家私人网络安全公司Recorded Future的报告将Boyusec与中国国家安全部门联系起来。该报告称，已知的威胁演员团体“APT3”实际上是Boyusec，并与中国国家直接相关。Insikt Group记录未来研究结束中国国家安全部在APT3背后记录2017年5月17日的未来（将这些攻击与MSS联系起来）。另见西门子，Trimble，被中国黑客攻破的穆迪，美国费用，路透社，2017年11月27日（将Boyusec黑客与解放军联系起来）。

<sup>1060</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，于3日

<sup>1061</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，于3-

9。<sup>1062</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，

第7版<sup>1063</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，

第8版<sup>1064</sup>美国诉Wu Yingzhou等人，

第8版<sup>1065</sup>US v吴英洲等人，9日<sup>1066</sup>美

国诉吴英洲等人，9日。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

起诉书中，商业GNSS项目的预期客户包括建筑，土地测量和农业部门，该技术没有军事应用。<sup>1067</sup>

同样，美国网络安全公司认为，自2015年9月以来，中国政府资助和支持的黑客对美国公司的网络入侵已经减少或变得更难察觉，但没有人得出结论认为该活动已完全停止。

<sup>1068</sup>2016年6月，网络安全公司FireEye<sup>1069</sup>在一份报告中表示，虽然网络入侵似乎较少，但攻击似乎现在更加集中。<sup>1070</sup>据报道，FireEye从2015年底至中期发现了262次网络入侵，由来自中国的72个不同团体开展，他们的身份来自“政府和军事演员，承包商，爱国黑客，甚至是犯罪分子”。<sup>1071</sup>在262起观察到的入侵中，有182起

<sup>1072</sup>FireEye记录，2016年4月和5月，“三家集团破坏了总部设在美国的四家公司的网络，欧洲和亚洲，涉及制造半导体和用于半导体生产的化学组件。”<sup>1073</sup>

观察到的下降的一个更显著的例外来自APT10，一些网络安全公司认为它是一家中国网络间谍组织<sup>1074</sup>2016年早些时候，BAE系统公司和普华永道报告说他们一直在调查入侵行为，被APT10称为“Operation Cloud Hopper”，与几家主要的IT管理服务提供商（包括一些美国公司）相关<sup>1075</sup>。根据BAE的说法，APT10的目标与“符合中国”十三五规划“有价值的信息来推动中国国内创新目标的实现。”<sup>1076</sup>FireEye认为，APT10的活动历来是“支持中国国家安全

---

<sup>1067</sup>美国诉吴英洲等人，7日。

<sup>1068</sup>FIREYE, REDLINE DRAWN: 中国重新使用网吧12-14 (2016)。

<sup>1069</sup>FireEye现在是Mandiant的母公司。

<sup>1070</sup>Robert Hackett, 中国的网络间谍在美国发生了巨大变化, 2016年6月25日“财富”杂志(采访FireEye的Laura Galante)。另见FIREYE, REDLINE DRAWN: 中国重新使用网络ESPIONAGE 4 (2016)。

FireEye的结论是，由于“正在进行的[中国]军事改革，中国网络行动的广泛曝光以及美国政府采取的行动”等因素，2014年年中以来中国网络入侵和网络盗窃数量正在下降。在4：另见知识产权委员会，知识产权委员会报告更新(2017年) (“自2014年以来，网络攻击的数量可能已经下降，不过这是否是中国人民解放军(PLA)负责单位或其他国家打压中国的结果因素并不完全清楚”)。其他评论者注意到与2015年9月联合声明以及正在进行的中国人民解放军重组有关的活动减少，例如参见James Lewis, CSIS, 提交, 301听证会5 (2017年9月)；和Erin Ennis, US-CHINA BUSINESS COUNCIL [以下简称“USCBC”], 证词301条款听证会(2017年10月10日)(参见FireEye 2016年6月的报告，其结论是“美国公司对涉嫌中国人入侵的报告显着下降黑客的攻击。”)。

<sup>1071</sup>FIREYE, REDLINE DRAWN: 中国重新使用网络平台15 (2016)。

<sup>1072</sup>FIREYE, REDLINE DRAWN: 中国重新使用网吧12 (2016)。

<sup>1073</sup>FIREYE, REDLINE DRAWN: 中国重新开始使用网络游戏13 (2016)。

<sup>1074</sup>参见FireEye, APT10 (MenuPass Group)：新工具，全球活动长期威胁的最新表现(2017年4月6日)；另见BAE Systems, APT10 - Operation Cloud Hopper, (2017)。

<sup>1075</sup>PWC, BAE SYSTEMS, APT10 - 操作CLOUD HOPPER (2017)，可在<https://www.pwc.co.uk/cyber-安全/PDF/云的漏斗报告，最终v4.pdf>。

<sup>1076</sup>PWC, BAE SYSTEMS, APT10 - 操作型云台15 (2017年4月)。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

目标，包括获取有价值的军事和情报信息，以及窃取机密商业数据以支持中国企业。  
“<sup>1077</sup>

BAE指出，APT10的活动使用了难以追踪的策略<sup>1078</sup>。通过瞄准IT托管服务提供商，APT10正在寻求“横向移动到潜在成千上万其他受害者的网络”的能力，并且“<sup>1079</sup>BAE得出结论，APT10已经增加了其复杂性，并拥有“重要的人员配置和后勤资源，这些资源在过去三年中有所增加，并在2016年发生重大变化。”<sup>1080</sup>

另一家网络安全公司Fidelis Cybersecurity得出结论，APT10在国家对外贸易委员会（NFTC）的网站上安装了恶意软件，因此当美国成员公司在2017年3月注册参加NFTC董事会会议时，恶意软件将在其计算机上执行。<sup>1081</sup>据Fidelis网络安全公司称，这种特殊的恶意软件将允许APT10利用已知存在于用户应用程序中的漏洞。<sup>1082</sup>NFTC董事会成员可能试图注册参加会议，其中包括一大批美国领先的跨国公司广泛的商业部门<sup>1083</sup>

自2015年9月以来的数据集一定比过去十年收集的关于中国网络入侵和网络盗窃的大量数据有限。尽管观察到的网络事件数量明显下降，但中国政府针对美国公司继续使用网络入侵依然是一个严重问题。国家支持的从中国进入美国商业网络的网络入侵与中国通过国家主导的模式推动其工业和技术发展的制度框架并行不悖，国有企业和国家领军人物是国家广泛支持的接受者。总而言之，有证据表明，中国继续其十多年来的政策和实践，即在网络上实施和支持盗窃和入侵美国公司的商业网络。这种行为提供了中国人

<sup>1077</sup>APT10 (MenuPass Group) : 新工具, 全球广告系列长期威胁的最新表现, FIREEYE, 2017年4月6日, [https://www.fireeye.com/blog/threat-research/2017/04/apt10\\_menupass\\_grou.html](https://www.fireeye.com/blog/threat-research/2017/04/apt10_menupass_grou.html).

<sup>1078</sup>PWC, BAE SYSTEMS, APT10 - 操作云跳箱 (2017年4月)。

<sup>1079</sup>PWC, BAE SYSTEMS, APT10 - 操作型云台8 (2017年4月)。

<sup>1080</sup>PWC, BAE SYSTEMS, APT10 - 操作型云台5 (2017年4月)。FireEye在2017年4月同意这一点 APT10已经扩大了他们的行动。请参阅APT10 (MenuPass Group) : 新工具, 全球广告系列最新的长期威胁表现, FIREEYE, 2017年4月6日。

<sup>1081</sup>操作TradeSecret: 位于全球贸易中心的网络间谍活动, FIDELIS CYBERSECURITY (2017年4月6日), <https://www.fidelissecurity.com/TradeSecret>.

<sup>1082</sup>操作TradeSecret: 在全球贸易中心的网络间谍活动, FIDELIS CYBERSECURITY (2017年4月6日)。<sup>1083</sup>根据NFTC的网站, 董事会成员包括: ABB公司, 亚马逊公司, 安进公司, 应用材料公司, 百特国际公司, 英美烟草公司, Caterpillar公司, 雪佛龙公司, 思科系统公司, 可口可乐公司, 康菲公司, 康宁公司, Deloitte&Touche, LLP, Dentons US LLP, DHL Express (美国) 公司, 杜邦公司, eBay Inc., 安永会计师事务所, 埃克森美孚公司, FCA US LLC, FedEx Express, 福陆公司, 福特汽车公司, 通用电气公司, 谷歌公司, Halliburton公司, Hanesbrands公司, 惠普企业公司, 惠普公司, IBM公司, Johnson Controls, KPMG, LLP, Mars Incorporated, Mayer Brown LLP, McCormick & Company, Inc., Microsoft Corporation, Mondelēz International, Occidental Petroleum Corporation, Oracle Corporation, Pernod Ricard USA, Pfizer Inc., PMI Global Services Inc, 普华永道会计师事务所, 宝洁公司, 高通公司, 西门子公司, 泰科电子, 丰田汽车销售, 美国公司, 联合技术公司, UPS, Visa公司和沃尔玛公司。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

政府未经授权访问知识产权，商业秘密或机密商业信息，包括但不限于技术数据，谈判立场以及敏感和专有的内部商业通信。事实上，美国商会在其提交的材料中指出，“美国工业界并不认为全面停止了网络启用的知识产权盗窃，我们敦促特朗普政府确保中国政府维护协议。”<sup>1084</sup>

**C. 中国关于知识产权盗窃的行为，政策和做法是不合理的**

如上所述，法规将“不合理”的行为，政策或做法界定为“虽然不一定违反或不符合美国的国际法定权利在其他方面是不公平和不公平的”<sup>1085</sup>该法规明文规定，不合理的行为，政策或做法包括那些否认公平和公正地提供“适当和有效的知识产权保护”，尽管外国可能符合“协定”的具体义务关于与贸易有关的知识产权问题“。<sup>1086</sup>

美国长期以来的政策，最近于2014年在总统政策指令28（PPD-28）中得到重申，“收集外国私人商业信息或商业秘密仅被授权以保护国家安全美国或其合作伙伴和盟友。这是不是一个授权的外国情报或反间谍目的收集这些信息，以提供竞争优势美国公司或美国商业部门。”<sup>1087</sup>

事实上，中国的活动与世界各地采用的国内和国际标准形成对比。许多国家在某些情况下禁止甚至将未经授权的侵入计算机网络的行为定为刑事犯罪，包括导致盗用商业秘密的入侵。<sup>1088</sup>此外，世界各国一再谴责政府行为者为商业目的盗用商业秘密的活动。例如，2016年11月，包括中国在内的21个成员亚太经济合作组织（APEC）的领导人“重申，各经济体不应该进行或支持信息和通信技术（ICT） - 能够盗用知识产权或其他机密商业信息，旨在提供

<sup>1084</sup>美国商会，投稿，301部分听证会38（2017年10月3日）。

<sup>1085</sup>19 USC §2411 (d) (3) (A)。

<sup>1086</sup>19 USC §2411 (d) (3) (B) (i) (II)。

<sup>1087</sup>总统政策指令 - 2014指示信号情报活动，每日比较。普雷斯。文档。第1(c)节（2014年1月17日），<https://obamawhitehouse.archives.gov/the-press-office/2014/01/17/presidential-policy-directive-signals-intelligence-activities>。

<sup>1088</sup>参见例如，在英国，计算机滥用法案，1990年，§ 1 (1) (a)；在爱尔兰1991年“刑事犯罪法”第5 (1) 条；在瑞典，Lag (1990: 409) 保护商业秘密法和Brottsbalken [BrB] [刑法] 4: 9c (Swed)；在意大利，Cp 615.ter；在德国，Strafgesetzbuch [STGB] [刑法] S (202) (2) 和 (303) (b)；在日本，[未经授权的计算机访问法]，1999年第128号法，3 (2)。

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

“<sup>1089</sup>同样，2015年11月，在安塔利亚首脑会议上，20国集团领导人公报指出：”在信息通信技术环境中，与其他地区一样，各国对促进安全，稳定以及与其他国家的经济联系。为了支持这一目标，我们申明，任何国家都不应该为了向公司或商业部门提供竞争优势而进行或支持信息通信技术使知识产权失窃，包括商业秘密或其他商业机密信息。”<sup>1090</sup>

包括中国在内的一大批国家谴责外国政府通过信息通信技术使知识产权被盗窃的事实加强了这样的结论：政府的行为，政策和做法涉及商业目的的商业秘密窃取是不合理的。

声称中国政府网络活动与包括美国在内的其他国家网络活动之间没有任何有意义的区别是无效的。中国的网络入侵与西方市场经济体是独一无二的，因为入侵是在中国广泛的国家驱动的经济发展模式框架内发生的，而这种模式在西方市场经济体中并不存在。美国不仅不依赖广泛的产业政策工具来确定具体的商业部门和商业技术促进发展，美国也没有全国冠军和国有企业实施这些政策。换句话说，美国公司“没有利用政府情报数据获取商业利益”<sup>1091</sup>

此外，中国在利用网络入侵和网络盗窃将目标锁定在美国企业的中国工业政策优先领域的令人不安的记录是“伤害自由贸易案”，因为“只有在接受法律规则。如果忽略对产权的法律保护，自由交换就没有意义了：一方只是从另一方取得。”<sup>1092</sup>

---

<sup>1089</sup>概况介绍：第24届亚太经合组织经济领袖会议白宫新闻秘书办公室（2016年11月20日），可登录<https://obamawhitehouse.archives.gov/the-press-office/2016/11/20/> / 实况报道，第24届年度亚太经合组织经济领袖的会议。此外，亚太经合组织领导人采取了一系列关于商业秘密保护和盗用行为的最佳做法，认识到亚太经合组织经济体应考虑对通过电子入侵产生商业利益而故意盗窃商业秘密的行为承担刑事责任。请参阅<https://ustr.gov/sites/default/files/11202016-US-Best-Practices-Trade-Secrets.pdf>。

<sup>1090</sup>G20领导者公报，安塔利亚峰会<sup>126</sup>（2015年11月），可在<http://g20.org.tr/g20-leaders-动工最安塔利亚峰会/>。2017年9月，七国集团发布了以下七国集团ICT和工业部长宣言，“重申任何国家都不应该开展或支持ICT支持侵犯或盗用包括商业秘密或其他商业机密信息在内的知识产权意图为企业或商业部门提供竞争优势。”“G7 ICT和工业部长宣言使下一次生产革命具有包容性，开放性和安全性（2017年9月26日）。

<sup>1091</sup>网络间谍和美国知识产权和技术盗窃：在众议院能源和商业委员会监督和调查小组委员会听证会上（2013年7月9日）（Larry M. Wortzel声明）。

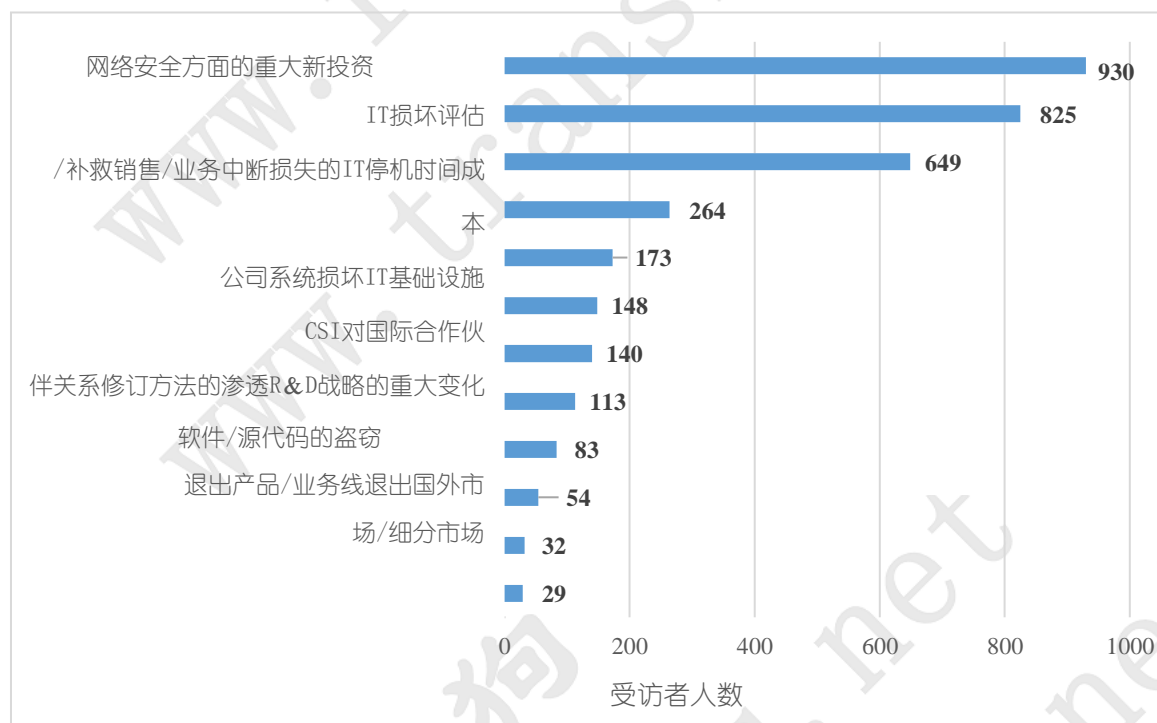
<sup>1092</sup>Derek Scissors, 中国经济间谍正在损害自由贸易案例, HERITAGE (2012年11月19日), <http://www.heritage.org/trade/report/chinese-economic-espionage-hurting-the-case-free-trade>。

## V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information

基于上述因素，中国在网络入侵美国商业计算机网络和盗窃企业敏感商业信息方面的行为，政策和做法是不合理的。

### D. 中国关于知识产权负担的美国商业行为，政策和做法

中国的网络入侵和网络盗窃活动以各种方式损害美国商业利益。由于长期处于低报状态，因此很难评估美国商业的全部负担，因为公司并未意识到他们的网络已经受到损害或不知道所造成的损害程度。尽管如此，最近由工业和安全局（BIS）进行的一项调查包含了美国超过8,000家公司对它们从各种来源的恶意网络活动所造成的影响的回应。受访者按降序列出了以下影响：



资料来源：美国商务部，工业和安全局，正在进行的国防工业基地评估。

首先，网络入侵和网络盗窃损害了公司的业绩和竞争力，并导致销售损失，收入损失，供应链中断，商机失利以及投资回报失败。例如，SolarWorld在向美国贸易代表公司提交的调查报告中指出，中国政府对其自有商业信息的网络盗窃“造成了超过1.2亿美元的损失，其销售和收入损失”，因为中国制造商进入市场

V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

<sup>1093</sup>SolarWorld的声明还提供了以下内容：

鉴于中国政府资助中国太阳能电池和太阳能电池板生产商（受益于偷窃的商业机密），自2012年以来一直为美国标有倾销产品的水灾提供补贴，因此对SolarWorld和其他太阳能制造商的伤害尤其严重，导致近30家美国公司倒闭，美国太阳能制造业濒临崩溃<sup>1094</sup>

在听证会上，Solar World America的首席执行官Jürgen Stein作证说：

[SolarWorld]在中国浪费的非法倾销和补贴低功率和高质量进口浪潮中的努力受到了我们创新的[钝化后发射极接触（PERC）]过程的专有信息的窃取和盗窃的阻碍。在2012年的5月和9月之间，正是我们把这项技术带到大规模生产的时候，SolarWorld的IT系统被中国军事黑客攻击了13次。现在，凭借我们的专有数据和我们的成本数据，我们看到我们的中国竞争对手在一夜之间跳入了我们创新的PERC技术，并且经济信息不公平地提高了他们在价格谈判中的地位。

到2014年初，中国著名的太阳能竞争对手JA Solar宣布将转型为PERC技术，并于当年5月开始量产PERC。<sup>1095</sup>截至2015年初，中国天合光能宣布自己的产品PERC转换，并在当年早些时候以类似的PERC技术进入市场。

尽管这五个中国军事黑客从未在这个国家被绳之以法，但我们坚信，如果不是因为他们的经济间谍活动和太阳能世界美洲的盗窃，中国太阳能生产商如JA Solar和天合光能花了很长时间才能实现飞跃纳入PERC技术。中国政府资助的黑客盗窃行为大大削弱了SolarWorld的先发者地位，并再次让SolarWorld很容易受到中国通过销售低于生产成本的太阳能电池和面板来接管美国太阳能行业的不懈努力。

<sup>1096</sup>

在向USTR提交听证会后，SolarWorld表示：

由于中国政府的网络黑客攻击，SolarWorld可能遭受的最大损失是其不断丧失其竞争优势，从而导致市场领导力，销售额和盈利能力遭受重大损失.....  
SolarWorld拥有投入重大研发和新应用

<sup>1093</sup>SOLARWORLD，提交材料，301部分听证会3-6（2017年10月20日）（“SolarWorld强烈认为，这一[中国太阳能竞争对手的早期进入]是从SolarWorld系统中窃取的信息的结果，并提供给SolarWorld的中国竞争对手”）。

<sup>1094</sup>SOLARWORLD。提交，第301条听证会5-6（2017年9月28日）。

<sup>1095</sup>SolarWorld在其听证会后提交了一份更正，说明JA Solar于2013年10月宣布推出了其PERC产品。SOLARWORLD，提交资料，301部分听证会5（2017年10月20日）。

<sup>1096</sup>Juergen Stein，SOLARWORLD，证词，第301部分听证会76（2017年10月10日）。



V. **Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

技术，其目标是推动太阳能技术向前发展，并成功与来自亚洲制造商的不公平价格的太阳能电池和模块进口竞争。但是，当中国政府支持的演员渗透SolarWorld的系统并窃取其专有信息时，这些努力几乎在一夜之间就消失了。这一损失对SolarWorld来说是毁灭性的。正如SolarWorld首席执行官的证词所解释的，SolarWorld在开发最先进的钝化发射极接触（PERC）技术方面工作了八年。经过多年的研发，SolarWorld成为第一家实现PERC电池生产的工业化生产厂商，该优势基于最先进的技术和用于生产高质量产品的高品质材料的价格溢价，我们预计将保留几年来。相反，SolarWorld在这项技术方面的重大投资 - 在研发方面估计约为6000万美元，在所有生产基地，设备和流程中总共耗资6亿美元 - 已经被中国竞争对手所削弱<sup>1097</sup>

正如SolarWorld的例子所示，中国网络盗窃商业敏感信息的行为往往发生在中国政府优先考虑的国家支持行业，受害者往往在美国已经受到中国其他政策工具影响的行业中经营。

此外，美国公司在成为中国网络入侵或网络盗窃受害者后，往往缺乏美国或中国法律的有效追索权，以追回他们因此类活动而遭受的损失。如上所述，诉讼的实际和财务挑战阻碍了美国钢铁公司能够寻求法律救济来对付其资金充足的中国国有企业的诉讼对手<sup>1098</sup>

此外，公司在网络入侵后必须承担重大的补救成本。即使黑客最终无法将他们所窃取的所有信息货币化，受害者也必须花费大量资源来处理潜在的影响。网络入侵和网络窃取可能导致服务中断，从而打断公司的销售或其他业务。<sup>1099</sup>根据一项研究，平均需要191天才能确定数据泄露事件发生，并且需要66天才能控制数据泄露<sup>1100</sup>遏制数据泄露需要“法医和调查活动，评估和审计服务，危机团队管理以及与执行管理层和董事会的沟通。”<sup>1101</sup>

<sup>1097</sup>SOLARWORLD, 提交材料, 301部分听力2-4 (2017年10月20日)。

<sup>1098</sup>US STEEL, 提交, 301部分听证会2 (2017年9月28日)。

<sup>1099</sup>MCAFFEE, CSIS, 网络文化和网络行业的经济影响10 (2013年7月)。

<sup>1100</sup>PONEMON INSTITUTE, 2017年数据泄露研究成本3 (2017年6月)。

<sup>1101</sup>PONEMON INSTITUTE, 2017年数据泄露研究成本3 (2017年6月)。报告详细介绍了这些活动：“进行调查和取证以确定数据泄露的根本原因；确定数据泄露的可能受害者；组织事件响应小组；进行沟通 and 公共关系宣传；为数据泄露受害者和监管机构准备通知文件和其他必要的披露信息；实施呼叫中心程序和专门培训。”Id. 在29日。

**V. Unauthorized Intrusions into U.S. Commercial Computer Networks and Cyber-Enabled Theft of Intellectual Property and Sensitive Commercial Information**

即使包含数据泄露事件，公司也承担着重大的额外负担，包括“法律支出”。 . . . 身份保护服务和监管干预。<sup>1102</sup> 声誉损害也是许多公司在遇到网络入侵或网络盗窃后所承受的负担。 在此类违规事件发生后，专家们观察到，该公司公开报告称该公司已被黑客攻击后，公司的估值可能会因股价下跌而下降。<sup>1103</sup>

在宏观层面，一项研究认为，网络入侵和网络盗窃对美国就业产生了重大影响。 战略与国际研究中心（CSIS）和迈克菲的一份报告发现，来自所有来源的网络犯罪在美国每年大约花费20万个工作岗位<sup>1104</sup>根据CSIS的说法，“网络犯罪是一项创新税收并放慢了速度通过降低创新者和投资者的回报率来实现全球创新. . . . 对发达国家而言，网络犯罪对就业产生严重影响。 网络犯罪的影响是将就业转移到创造最大价值的工作岗位上。 即使GDP的微小变化也会影响就业。”<sup>1105</sup>

出于所有上述原因，中国针对美国公司的网络活动对美国公司造成巨大成本，并加重美国商业负担。

---

<sup>1102</sup>PONEMON INSTITUTE, 2017年数据泄露研究成本3 (2017年6月)。

<sup>1103</sup>McAfee, CSIS, 网络文化和网络经济的影响, 12-13。 报告指出

估值下降通常不会是永久性的；然而，在任何估值下降期间发生的金融交易和失去的预期都会对公司产生合理的影响。

<sup>1104</sup>新闻稿, McAfee和CSIS: 制止网络犯罪可对世界经济产生积极影响 (2014年6月9日), <https://www.mcafee.com/us/about/news/2014/q2/20140609-01.aspx>。

<sup>1105</sup>新闻稿, McAfee和CSIS: 制止网络犯罪可对世界经济产生积极影响 (2014年6月9日), <https://www.mcafee.com/us/about/news/2014/q2/20140609-01.aspx>。

## VI. 中国的其他行为，政策和实践

### A. 介绍

联邦登记公告还邀请有关各方就本次调查可能包含的有关技术转让，知识产权（IP）和创新的中国的其他行为，政策和实践发表意见，和/或可能通过其他适用机制加以解决<sup>1106</sup>以下问题被有关方面列为可能需要调查的中国行为，政策和做法。尽管以下行为可能很好地符合第301条中关于负担或限制美国商业的不合理或歧视性行为，政策和做法的标准，但这项调查并未作出此决定。这些事情值得进一步调查。展望未来，USTR将确定解决这些问题的最佳工具，包括但不限于更密集的双边参与，WTO争端解决和/或额外的301条款调查。

#### 1. 据称与国家安全或网络安全有关的措施

利益相关方报告说，中国越来越多地将商业条例纳入其所谓的“国家安全”或“网络安全”目标所需的保护措施中。<sup>1107</sup>中国的许多法规都是新的或草案形式的，并且它们对美国公司的影响依然存在。公司已经提出了对网络安全法的特别关注（中华人民共和国（网络安全法））。“网络安全法”于2017年6月生效，通常为广泛的IT产品和服务建立安全审查<sup>1108</sup>；对数据的跨境流动施加了限制；需要针对某些方面和数据类型进行数据本地化；并授权制定超出国际标准负担和范围的国家网络安全标准<sup>1109</sup>

“网络安全法”规定，要求对用于网络安全的信息和通信技术（ICT）产品实施网络安全特定多级保护计划似乎强化了中国的信息安全分类保护条例，也称为多层次保护计划（MLPS），关于哪个

---

<sup>1106</sup>见附录A。

<sup>1107</sup>这些网络安全措施/保护措施包括：新互联网服务安全评估管理办法（草案），网络安全分级保护基准：移动互联特殊安全要求（草案），网络（网络）关键设备和网络安全目录信息技术产品安全性特定产品，可控性评估指标，第1部分：通用原则（草案），信息技术产品安全可控性评估指标，第2部分：中央处理器（草案），信息技术安全可控性评估指数产品，第5部分：通用计算机（草案），中华人民共和国密码法（草案），网络安全法，中华人民共和国国家安全法，关键网络和专用设备安全产品目录，分类保护条例信息安全（MLPS）和信息安全技术 - 信息技术产品安全可控级别评估指标：第2部分：中央处理器（草案）。

<sup>1108</sup>关于安全审查流程的讨论以及披露敏感信息的要求，请参阅第二节C 这份报告。

<sup>1109</sup>见例如NAT'L FOREIGN TRADE COUNCIL [以下简称“NFTC”]，提交材料，301部分听证会4（2017年9月28日）（解释说，特别是在云服务提供商方面，中国是唯一寻址通过对技术转让施加压力来解决国家安全问题）。

自2007年通过以来，美国一直表示担忧。<sup>1110</sup>总体而言，MLPS是一种根据国家安全级别对ICT产品和组件进行分类的系统。据报道，其目的在于促进本土创新，强制规定中国信息网络所使用的产品具有一定的国家安全重要性，由政府拥有或控制的实体开发和生产<sup>1111</sup>

关于数据本地化，一些有关方面讨论了中国的政策，要求某些“关键信息基础设施提供商”将其数据存储在中國的服务器上。<sup>1112</sup>正如美国商会所解释的，如果一家外国公司被迫在中国本地化一系列有价值的数据或信息，无论是为了研发目的还是仅仅为了开展业务，都必须承担其数据或信息可能被盗用或滥用的巨大风险，特别是考虑到中国的环境，<sup>1113</sup>如前所述，“国家安全，网络安全和最近通过的国家情报法等中国法律赋予当局广泛的自由获取信息的权利访问公司的物理设施和数字信息。”<sup>1114</sup>

网络安全法第37条也提出了对数据盗用的担忧，该法禁止关键信息基础设施运营商出口“个人信息”或“重要数据”，除非他们首先通过安全评估。虽然其他一些司法管辖区要求公司确保对国外传送的个人信息提供足够的保护，但通常这些规则严格限于个人信息。因此，对于“重要数据”的扩展似乎包含了大部分业务数据，而这些业务数据在其他司法管辖区的跨国公司中跨国界常规和自由转移。<sup>1115</sup>此外，由于这些安全评估的总体范围仍然存在被界定的情况下，中国最终是否会对“个人信息”出口实施更严格的要求比现在在国际上的做法还要值得关注。

利益相关方也对中国的信息安全产品加密法规和中国强制性认证（CCC）测试制度表示担忧。虽然这些措施自2009年起生效，但直到2017年，它们仅限于寻求向中国政府出售的公司。然而，2017年6月，中国网络安全管理局

<sup>1110</sup>信息技术与创新基金会（以下简称“ITIF”）提交的301部分听证会（2017年9月28日）。

<sup>1111</sup>美国商会[以下简称“美国商会”]，提交资料，301部分听证会32（2017年10月3日）；半导体工业协会[以下称“SIA”]，提交，301节听证会11-2（10月5日，2017）。

<sup>1112</sup>网络安全法中关于“关键信息基础设施运营商”的定义（2016年11月7日第十二届全国人大二十届会议通过，2017年6月1日生效）含糊不清，目前尚不清楚被解释。请参阅网络安全法，艺术。31（“国家政府基于网络安全级别保护制度，将重点保护重要行业和领域，包括公共通信和信息服务，能源，交通，水利公用事业，金融，公共服务和电子政务等。以及其他重要的信息基础设施，一旦被破坏，丧失功能或遭遇数据泄露，可能会严重破坏国家安全，人民生活 and 公共利益。”）。

<sup>1113</sup>参见，例如，US CHAMBER，提交，301听证会33-4（2017年10月3日）。

<sup>1114</sup>参见例如US CHAMBER，Submission，Section 301Hearing 10, 34（2017年10月3日）。

<sup>1115</sup>美国会议室提交的301部分听证会10, 34（2017年10月3日）。

发布了关键网络设备和网络安全产品目录（第一批）<sup>1116</sup>，将其限制扩展到政府采购以外的15个类别的商业产品，包括路由器，反垃圾邮件软件，服务器和其他技术产品。）这些以及其他最终法规草案引起了美国利益相关方的重大关注。

## 2. 知识产权保护不足

<sup>1118</sup>利益相关方认识到许多知识产权保护问题，包括商业秘密盗窃<sup>1119</sup>和恶意商标注册<sup>1120</sup>关于专利，利益相关者<sup>1121</sup>利益相关方进一步关注中国大范围的假冒行为以及假冒伪劣产品在互联网上的分布情况<sup>1122</sup>假冒行为发生在广泛的范围内

<sup>1116</sup>四部门关于公布关键网络设备及网络安全产品目录的通知（第一批）（国家互联网信息办公室，工信部，公安局，认证认可监督管理委员会，2017年6月1日发布）。

<sup>1117</sup>TELECOMMUNICATIONS INDUSTRY ASS'N [以下简称“TIA”]，提交资料，第301部分听证会3（9月28日，2017）。

<sup>1118</sup>参见例如AM。 BAR ASS'N [以下简称“ABA IPL”]，提交资料，301听证会2（2017年9月27日）； ABRO INDUSTRIES [以下简称“ABRO”]，提交材料，301部分听证会1（2017年9月28日）； 上午。 服装和鞋类 ASS'N [以下简称“AAFA”]，提交材料，301部分听证会2, 4（2017年9月28日）； 上午。 BRIDAL & PROM INDUSTRY ASS'N [以下简称“ABPIA”]，提交资料，301条款听证会2-3（2017年9月28日）； AM CHAMBER OF COMMERCE SHANGHAI [以下简称“Am。 湛。 上海”]，提交材料，301部分听证会1（2017年9月28日）； 上午。 化学理事会[以下简称“ACC”]，提交，301部分听证会3（9月27日，2017年）； 上午。 SUPERCONDUCTOR CORP. [以下简称“AMSC”]，提交资料，301部分听证会2-3（9月28日，2017年）； 生物技术创新组织。 [以下简称“BIO”]，提交材料，301部分听证会1-2（9月28日，2017年）； BONUMOSE BIOCHEM [以下简称“Bonumose”]，提交资料，301部分听力3-4（2017年9月27日）； LEE BRANSTETTER，提交材料，301部分听证会4（2017年9月28日）； Stephen Zirschky，提交，第301部分听证会2（2017年9月28日）； BSA软件联盟[以下简称“BSA”]，提交资料，301部分听证会2（2017年9月28日）； JACK CHANG，提交，301部分听证会4（2017年9月28日）； COMPTIA，提交，301听证会2（2017年9月28日）； 国会议员帕斯克，提交，301节听证会4（9月28日，2017年）； CONSUMER TECHNOLOGY TECHNOLOGY ASS'N [以下简称“CTA”]，提交材料，301部分听证会2（2017年9月28日）； 詹姆斯刘易斯，策略与国际中心。 研究[以下简称“CSIS”]，提交，301部分听证会6（2017年9月27日）； DAIS ANALYTIC CORP. [以下简称“Dais”]，提交资料，301部分听证会2（2017年9月27日）； 关于盗版知识产权委员会[以下简称“知识产权委员会”]，提交资料，第301节听证会3（2017年9月28日）； MOTOR & EQUIPMENT MANUFACTURERS ASS'N [以下简称“MEMA”]，提交资料，301部分听证会2（2017年9月28日）； MICHELMAN，提交材料，301部分听证会2（2017年10月6日）； NAT'L。 制造商的ASS'N [以下简称“NAM”]，提交，第301部分听证会2（2017年9月28日）； NFTC，提交，301部分听证会2（2017年9月28日）； PHRMA，提交，301部分听证会2（2017年9月22日）； SIA，提交，301部分听证会1（2017年10月5日）； STEWART & STEWART，提交，301部分听证会2（2017年9月28日）； 美国室，提交，301听证会5（2017年10月3日）； 美国中国商务理事会[以下简称“USCBC”]，提交资料，301部分听证会2（2017年9月28日）； 美国国际商业理事会[以下简称“USCIB”]，提交资料，301部分听证会1-2（2017年9月28日）； WILEY REIN，提交材料，301部分听证会12, 14（2017年9月28日）。

<sup>1119</sup>SIA，提交，301部分听证会15-16（2017年10月5日）； ABA IPL，提交，301部分听证会3-4（2017年9月27日）。

<sup>1120</sup>CTA，提交，301部分听力3-4（2017年9月28日）。

<sup>1121</sup>CATHERINE LIN-HENDEL，提交，301部分听证会（2017年8月28日）； SKADDEN, ARPS。 石板，MEAGHER & FLOM LLP [以下简称“Skadden”]提交的301部分听证会20（2017年9月28日）。

<sup>1122</sup>AAFA，提交材料，301部分听证会2, 4（2017年9月28日）； ABPIA，提交，301听证会1-2（2017年9月28日）。

<sup>1123</sup>包括药品，消费电子产品，玩具，电脑配件，服装和鞋类，正装，汽车零部件和半导体等产品类别。

利益相关者还对中国可用的知识产权执法机制不完善表示担忧。尽管一些利益相关者认为法律框架有所改善，但许多人报告说，中国政府在民事执法方面存在重大障碍，刑事和行政执法不力和不一致。<sup>1124</sup>利益相关方进一步表示，由于政府协调不足，政治不足，执法问题进一步恶化将由中国官员，以及解决知识产权问题的资源和能力不足。<sup>1125</sup>

### 3. 中国的反垄断法

一些意见书称，中国以中华人民共和国反垄断法（AML）作为获取美国知识产权的手段，举例说明了反洗钱机构的多项指导原则。其他意见提出了将反洗钱用于产业政策目的的普遍担忧，有几个人抱怨说，在执行“反垄断法”方面程序保护不力，以及某些执法行动涉嫌滥用知识产权行使中的主导地位。

关于知识产权指导方针提出的问题，意见书引用了国家工商行政管理总局2015年“关于禁止消除或限制滥用知识产权竞争行为的规定”（SAIC规则）和2017年3月“国务院反兴奋剂条例”草案，专利委员会反对滥用知识产权指引（指南）<sup>1126</sup>例如，对SAIC规则第7条表示关切，该条规定知识产权是“必要的设施”，其中一份呈件指出，该条款可能允许上汽集团将任何单方面拒绝许可为“滥用知识产权”<sup>1127</sup>

在执法方面，一些意见认为，中国反洗钱当局将反洗钱作为推进工业政策的工具，而不是保护竞争。<sup>1128</sup>虽然一些意见指出反洗钱执法工作有所改善，但他们也注意到持续关注

<sup>1123</sup> 参见COMPTIA, 提交, 301听证会7 (2017年9月28日); 中国国际房地产协会 COMMERCE [以下简称“CCOIC”], 提交材料, 301条款听证24-9 (2017年9月26日); ABPIA, 提交, 301听证会1 (2017年9月28日); 美国室, 提交, 301听证会36 (2017年10月3日)。

<sup>1124</sup> ABA IPL, 提交, 301部分听证2, 4 (2017年9月27日); CTA, 提交, 301部分听证会4 (2017年9月28日); MEMA, 提交, 301节听证会3-4 (2017年9月28日); NAM, 提交, 第301节听证会13-4 (2017年9月28日); USCBC, 提交, 301听证会2 (2017年9月28日)。

<sup>1125</sup> MEMA提交, 第301节听力3-4 (2017年9月28日); NAM, 提交材料, 301部分听证会13-4 (2017年9月28日)。

<sup>1126</sup> 参见Stephen Ezell, ITIF, 证词, 第301部分听证会21 (2017年10月10日); NAM, 提交材料, 301部分听证会9, 13 (2017年9月28日)。

<sup>1127</sup> SIA, 提交, 301部分听证会13 (2017年10月5日)。

<sup>1128</sup> 例如USCIB, 关于中国遵守其WTO承诺的声明15 (2017年9月20日); USCIB, 提交, 301听证会1-2 (2017年9月28日)。

透明度和正当程序<sup>1129</sup>以及据称对某些外国公司的歧视性执法<sup>1130</sup>

#### 4. 中国的标准化法

根据利益相关方的意见，中国最近颁布的“中华人民共和国标准化法修正案”（标准化法修正案）引起了人们的关注，即美国公司是否被要求转让有价值的知识产权或以非市场条件许可其作为参与标准制定机构<sup>1131</sup>利益相关方声称，这些修正案对企业公开披露其产品或服务的功能指标和绩效指标可能会造成不必要的成本和风险，并对企业提出了独特且可能具有破坏性的要求。<sup>1132</sup>此外，据报道，修正案支持中国标准对本土创新的偏好，这不利于美国和其他非中国公司。<sup>1133</sup>

#### 5. 人才招聘

调查的某些参与者强调了中国收购美国工程师和其他技术相关公司的专业人员所带来的挑战。例如，半导体行业协会（SIA）观察到“从并购过渡到从外国公司收购数百名有才华的工程师和经理的更复杂的过程”。<sup>1134</sup>SIA解释道：

据报道，中国国有企业在招聘这位高科技工程人才方面非常成功，这得益于中国政府的大量补贴，这些补贴允许以高市场价格提供工资。通常高层管理人员被诱惑离开目标公司，薪酬方案是市场价格的四五倍。这些管理人员然后将关键的前雇员定位在技术开发，制造和设施方面，并承诺提供超额补偿<sup>1135</sup>

中国政府出台了一系列中长期人才发展规划<sup>1136</sup>，同时积极鼓励招聘外资

<sup>1129</sup>AM。商会中国分会，2017 AMCHAM CHINA白皮书38（2017）。

<sup>1130</sup>参见例如USCIB，提交，301部分听证会2（2017年9月28日）；WILEY REIN，提交，第301节听力6-8（2017年9月28日）；IP COMM'N，提交材料，301部分听证会8（2017年9月28日）。

<sup>1131</sup>美国会议室，提交资料，301部分听证会26（2017年10月3日）；WILEY REIN，提交，第301节听证会6-7（2017年9月28日）。

<sup>1132</sup>美国会议室提交的301部分听证会26（2017年10月3日）。

<sup>1133</sup>中华人民共和国标准化法修正案，20（1988年12月29日第十二届全国人大五次会议公布，2017年11月4日第十三届全国人大三次会议修正）。

<sup>1134</sup>SIA，提交，301部分听证会15（2017年10月5日）。

<sup>1135</sup>SIA，提交资料，301部分听证会15-6（2017年10月5日）。

<sup>1136</sup>例如，为提高经济中的高技能劳动者素质，中共中央和国务院于2010年发布了“国家中长期人才发展规划纲要”。见国家纲要中长期人才发展规划（2010年4月1日中共中央国务院中法发[2010] 6号）；王辉耀，中国国家人才计划：主要措施和目标，布鲁金斯研究所，23（2010年11月）。

海外人才和中国人提升国家竞争力。这些计划为吸引“有才华”的个人和跨技术专业，金融和高科技领域确立了具体目标<sup>1137</sup>

中国的人才招聘活动在范围和规模上都是全球性的，但据报道特别集中在美国顶尖大学和硅谷。据报道，在多个政府计划和实体（特别是中国科学技术协会）的支持下，中国企业已开始在中国和美国建立“人才基地”，以支持尖端研发和积极招聘顶尖人才。例如，中国政府计划优先考虑在人工智能（AI）中追求人力资本<sup>1138</sup>而且，据SIA提交的资料显示，据报道，中国企业通过支付高于政府支持的市场报酬来吸引外国公司的高级人才融资，指导和支持<sup>1139</sup>这些活动可能为从美国向中国转移技术提供重要渠道。

## B. 结论

USTR承认这些问题的重要性，并同意利益相关方认为这些问题值得进一步调查。美国贸易代表在特别301年度年度审议和中国加入世贸组织遵守情况的年度审查中提出了一些此类担忧。一系列工具可能适用于解决这些严重问题，包括更密集的双边参与，WTO争端解决和/或额外的301条款调查。

---

<sup>1137</sup> 见关于印发“中长期金融业人才发展规划”的通知（中国人民银行，中国银行业监督管理委员会，中国证券监督管理委员会，中国保险监督管理委员会，银发[2011]第18号，2011年1月24日颁布）；关于启动Stage-Wise的通知

“中长期技术专业人才队伍建设计划（2010-2020）（人力资源和社会保障部，2013年5月27日发布）评估工作”；建立高技能人才队伍的中长期计划（人力资源和社会保障部，2011年颁布）。

<sup>1138</sup> 国务院关于印发“新一代人工智能发展计划”的通知（国发[2017] 35号，国发[2017] 7号，2017年7月8日颁布）[http://www.gov.cn/zhengce/content/2017-07/20/content\\_5211996.htm](http://www.gov.cn/zhengce/content/2017-07/20/content_5211996.htm)；另见海外离岸人才创新基地概况，CAST，<http://www.cast.org.cn/n200675/n202200/n202372/c400650/content.html>。

<sup>1139</sup> SIA，提交资料，301部分听证会15-6（2017年10月5日）；黄义军，陈良荣，何云亭采访紫光集团董事长赵卫国，天下新闻，2015年11月1日；台湾半导体领导人跳至内地，INITIUM MEDIA，2015年10月7日；戴维曼纳斯，美光科技前雇员为中国DRAM公司工作，每周电子报，2017年4月7日。



## 附录A

地址: 将已完成的贷款申请提交至:  
美国小型企业管理局, 加工和支出  
中心, 14925 Kingsport Road,  
Fort Worth, TX 76155.

如需更多信息, 请联系: A.

Escobar, 灾难援助办公室,  
美国小型企业管理局, 第三街409号  
409号, 6050室, 华盛顿特区20416,  
(202) 205-6734。

补充信息: 通知

于2017年7月31日加利福尼亚州的行  
政声明现予以修订, 以确定事件截止  
日期为08/01/2017。

事件: Detwiler火。

事件期间: 07/16/2017至  
08/01/2017。

原始声明中的所有其他信息保持  
不变。

(联邦国内援助号码59008)

琳达E. 麦克马洪,  
管理员。

[法国文件。 2017-17915提交8-23-17; 上午  
8:45]

结算代码8025-01-P

at

## 美国贸易代表处

[案号USTR-2017-0016]

开始301条款调查; 听力; 并征求公众意  
见: 中国与技术转让, 知识产权和创新有  
关的行为, 政策和实践

机构: 美国贸易代表办公室。

行动: 启动调查的通知; 听力; 并征求  
意见。

摘要: 美国贸易代表根据经修订的  
1974年贸易法 (“贸易法”) 启动了  
调查, 以确定中国政府的行为, 政策  
和做法是否涉及技术转让, 知识产权  
和根据 “贸易法”, 创新是可行的。  
机构间第301委员会正在举行公开听  
证会并就此调查征求意见。

日期: 美国贸易代表于2017年8月18  
日发起调查。时间表和截止日期如  
下:

为确保考虑, 书面意见和要求出席  
听证会的要求必须在2017年9月28日  
星期四之前提交

下午11:59出现的请求必须包括证词  
摘要。

2017年10月10日, 星期二: 第301  
委员会将于上午9:30开始在美国国际  
贸易委员会主要听证室召开公开听证  
会, 地址为华盛顿特区204街E街  
20436号。如有必要, 听证会可能会  
在下一个工作日继续。

为了保证考虑, 必须在2017年10月  
20日星期五之前提交听证后的反驳意  
见  
在晚上11:59

地址: 您应该通过联邦eRulemaking  
Portal提交书面评论: <http://www.regulations.gov>。按照下面第  
二节提交意见的说明进行操作。对于  
在线提交的替代方案, 请在发送评论之  
前并在相关截止日期之前联系  
Gwendolyn Diggs (202) 395-3150。

如需更多信息, 请联系:

有关书面评论或参与公众的程序性问  
题

听证会, 联系Gwendolyn Diggs

(202) 395-3150。 指挥所有其他

关于本通知的问题

美国助理监察和执法贸易代表兼第  
301委员会主席威廉布西斯或凯瑟  
琳林顿和助理总顾问Arthur Tsao  
(202) 395-3150。

补充资料

### A. 总统的备忘录

2017年8月14日, 总统向美国贸易  
代表发布了一份备忘录 (82 FR  
39007), 其中除别的外:

中国已经实施了法律, 政策和做法, 并  
采取了与知识产权, 创新和技术相关的行  
动, 鼓励或要求将美国技术和知识产权转  
让给中国的企业, 否则可能会对美国的经  
济利益产生负面影响。这些法律, 政  
策, 做法和行动可能会抑制美国的出口,  
剥夺美国公民的创新报酬, 将美国的就业  
机会转移给中国的工人, 促成我们与中  
国的贸易逆差, 并破坏美国的制造业, 服  
务业, 和创新。

备忘录包括以下说明:

美国贸易代表应根据1974年 “贸易  
法” (19 USC 2412 (b) ) 第302 (b)  
条决定是否调查中国的任何可能不合理  
或歧视的法律, 政策, 做法或行为这可  
能会损害美国的知识产权, 创新或技术  
发展。

根据总统备忘录, 2017年8月18  
日, 美国贸易代表根据 “贸易法” 第  
302 (b) 条 (19 USC  
2412 (b) ), 以确定中国政府有关  
技术转让, 知识产权和创新的行为,  
政策和做法是否不合理或歧视, 以及  
对美国商业的负担或限制。

### B. 中国政府的行为, 政策和实践

中国政府针对美国和其他国家技术  
和知识产权转让的行为, 政策和做法  
是中国成为包括先进技术行业在内的  
多个行业的领导者的战略的重要组成部分,  
体现在中国的 “中国制造  
2025” 工业计划和其他类似的产业政  
策举措。中国政府的行为, 政策和  
做法有多种形式。该

调查最初将考虑以下特定类型的行  
为:

首先是中国政府  
据报道使用了各种工具, 包括不透明  
和酌情行政审批程序, 合资企业要  
求, 外国股权限制, 采购和其他机制  
来管理或干预  
美国公司在中国的业务, 以要求或压  
力向中国公司转让技术和知识产权。  
而且, 很多  
美国公司报告面临模糊和不成文的规  
则, 以及与国家规则不同的地方规  
则, 这些规则以有选择性和不透明的  
方式由中国政府官员施加, 以压力技  
术转让。

其次, 中国政府的  
据报道, 这些行为, 政策和做法剥夺  
了美国公司在与中国公司进行许可和  
其他与技术相关的谈判中设置基于市  
场的条款的能力,  
美国公司在中国的技术控制。例  
如, “技术进出口管理条例” 规定了  
对进口技术技术改进的赔偿和所有权  
的具体条款, 其他措施也对许可和技  
术合同强加非市场条件。

第三, 中国政府  
据报导指导和/或不公平地促进中国  
公司对美国公司和资产的系统投资  
和/或收购, 以获得尖端技术和

知识产权,并在被中国政府工业计划视为重要的行业产生大规模技术转让。

第四,调查将考虑中国政府是否在执行或支持未经授权的侵入美国商业计算机网络或者网络盗窃知识产权,商业秘密或机密商业信息,以及这种行为是否损害美国公司或提供竞争优势中国公司或商业部门。

除了这四类行为之外,有关各方可以提交有关中国在总统备忘录中所描述的与技术转让,知识产权和创新有关的其他行为,政策和实践的信息,这些行为,政策和实践可能包括在本次调查中,和/或可能通过其他适用机制解决。

### C. “贸易法”的有关规定

“贸易法”第302 (b) (1) (A) 条授权美国贸易代表根据“贸易法”第301条开展调查,以确定行为是否可行。

根据第301 (b) (1) 条采取的可采取行动的行为除其他外包括外国的不合理或歧视和负担或限制的行为,政策和做法美国商业。不合理的行为是那些虽然不一定违反美国的国际合法权利或不符合美国的国际法律权利,但在其他方面不公平和不公平的行为。

根据第302 (b) (1) (B) 节,美国贸易代表已咨询适当的咨询委员会。美国贸易代表还与机构间第301委员会的成员进行了磋商。在启动之日,美国贸易代表根据“贸易法”第303 (a) (1) 条要求与中国政府就调查中的问题进行磋商 (19 USC 2413 (a) (1))。

根据贸易法第304 (a) (2) (B), 19 USC 2414 (a) (2) (B), 美国贸易代表必须在调查开始之日起12个月内确定是否存在“贸易法”第301条所述的任何行为,政策或做法,如果该决定是肯定的,则采取何种行动(如果有的话)。

## II. 征求意见并在听证会上作证

### A. 主题和时间表

美国贸易代表办公室 (USTR) 邀请书面意见:

1. 的行为,政策和做法  
中国政府在上文第IB节中描述。  
2. 有关其他行为,政策的信息  
以及中国在总统备忘录中所描述的技术转让,知识产权和创新方面的做法,这些备忘录可能包含在本次调查中,和/或可能通过其他适用机制加以解决。

3. 负担或性质的性质和水平  
对中国政府适用的行为,政策和做法造成的对美国商业的限制,和/或对承担或限制的任何经济评估。

4. 需要确定  
“贸易法”第304节,即根据第301 (b) 条是否存在可采取行动的行为以及应采取什么行动(如果有的话)。

为了确保考虑,USTR 必须在2017年9月28日下午11:59之前根据下面第II. B节的指示收到初步书面意见。

第301委员会将  
在美国国际贸易委员会主要听证室召开公开听证会,地点在华盛顿特区204街E街500号,从9:30开始是在2017年10月10日。希望出席听证的人员必须按照以下第II. B节中的指示,在2017年9月28日晚上11:59之前提供他们的意图书和拟议证明的摘要的书面通知。在听证会上的评论可能不超过五分钟,以允许第301委员会可能提出的问题。提交听证后反驳意见的截止日期是2017年10月20日晚上11:59。

在“类型注释”字段中指明  
如果您要提交出席听证会的请求,并包括提供证词的人的姓名,地址和电话号码。应使用“上传文件”字段附上证词摘要。文件名应包括将出示证词的人的姓名。

### B. 提交资料的要求

提交作证意向通知书,作证摘要或书面评论的人员必须以英文提交,并且必须确定此事(在第一条的参考线上

“301条款调查:中国与技术转让,知识产权和创新有关的行为,政策和实践”。

为了确保考虑,您必须在2017年9月28日晚上11:59之前提交书面意见,作证请求和证词摘要。提交反驳意见的截止日期为2017年10月20日晚上11:59。

所有提交的文件必须是英文的,并通过电子方式发送

[www.regulations.gov](http://www.regulations.gov) 使用案卷号码 USTR-2017-0016。您必须在相关截止日期之前以及在 (202) 395-3150 联系 Gwendolyn Diggs 发送评论前做出其他安排。

通过提交提交

[www.regulations.gov](http://www.regulations.gov), 在主页上输入案卷编号 USTR-2017-0016, 然后点击“搜索”。该网站将提供一个搜索结果页面,列出与此案卷相关的所有文件。查找对此通知的参考,然后单击标有“立即评论”的按钮。有关使用该功能的更多信息  
[www.regulations.gov](http://www.regulations.gov) 网站请点击主页底部的“如何使用法规网站”查阅网站上提供的资源。

该 [www.regulations.gov](http://www.regulations.gov) 网站允许用户通过填写“类型评论”字段或通过使用“上传文件”字段附加文件来提供评论。USTR 倾向于将提交的文件作为附件提交。如果附加了文件,在“类型注释”字段中键入“见附件”就足够了。USTR 优先采用 Microsoft Word (.doc) 或 Adobe Acrobat

(.pdf) 格式提交。如果提交文件是另一种文件格式,请在“类型注释”字段中注明软件应用程序的名称。文件名应该反映提交评论的个人或实体的名称。

如果您要提交出席听证会的请求,请在“类型注释”字段中注明,并包括提供证词的人的姓名,地址和电话号码。文件名应包括谁将出示证词。

请不要在电子文件中附上单独的求职信;相反,请在评论中附上任何可能出现在求职信中的信息。同样,请在可能的范围内,将任何展品,附件或其他附件包含在与评论本身相同的文件中,而不是将它们作为单独的文件提交。

对于以电子方式提交的包含商业机密信息的任何评论,商业机密版本的文件名应以字符“BC”开头。任何包含商业机密信息的页面都必须清楚标记“商业机密”。

在该页面的顶部,提交内容应通过方括号突出显示或以其他方式明确指出商业机密的具体信息。如果您要求商业机密处理,您必须证明这些信息是商业机密的,并且不会习惯性地向公众发布。包含商业机密信息的提交者也必须提交他们评论的公开版本。公共版本的文件名应以字符“P”开头。“BC”和“P”后面应接着提交评论或反驳意见的人或实体的名称。如果这些程序不足以保护商业机密信息或以其他方式保护商业利益,请联系Katherine Linton,电话202-395-3150,讨论是否可以采用其他安排。

我们将在备案中发表评论供公众查阅,商业机密信息除外。您可以在<https://www.regulations.gov>通过在主页上的搜索字段中输入案卷编号USTR-2017-0016的网站。

威廉L.布西斯,

美国贸易代表办公室301委员会主席。

[法国文件。 2017-17931提交8-23-17; 上午8:45]

结算代码3290-F7-P

汽车(CMV)在州际贸易。如果获得批准,豁免将使这些拥有ITDM的个人能够在州际贸易中经营CMV。

日期:评论必须在2017年9月25日或之前收到。

地址:您可以使用以下任何方式提交带有联邦备忘录管理系统(FDMS)案卷号FMCSA-2017-0042的意见:

- 联邦电子决策门户网站:前往<http://www.regulations.gov>。按照在线说明提交评论。

- 邮件:档案设施;  
U.S. 华盛顿哥伦比亚特区20590-0001, W12-140室, West Building大厦地下室, 新泽西大道西南1200号, 交通局。

- 手交货:西楼  
华盛顿特区新泽西大道1200号W12-140室, 星期一至星期五上午9点至下午5点, 除联邦节假日外。

- 传真:1-202-493-2251。

说明:每份提交文件必须包括代理机构的名称和本通知的备案号码。请注意,收到的所有评论都会发布到<http://www.regulations.gov>, 包括提供的任何个人信息。请参阅下面的隐私法案标题以获取更多信息。

摘要:用于获取摘要  
阅读背景文件或评论,请访问<http://www.regulations.gov>在任何时间或位于华盛顿特区新泽西大道1200号西大楼地面W12-140室, 上午5点和下午5点, 周一至周五, 除联邦假期外。FDMS每天24小时提供

et, 每年365天。如果你想

确认我们已收到您的意见,请包括一份自己写的,加盖的信封或明信片或打印在网上提交意见后出现的确认页面。

隐私法:按照5 U.S.C. 553 (c), DOT征求公众的意见,以更好地了解其规则制定过程。DOT发布这些评论,不用编辑,包括评论者提供的任何个人信息  
<http://www.regulations.gov>,

如记录系统中所述

通知(DOT / ALL-14 FDMS), 可以在此处查看<http://www.dot.gov/> 隐私。

如需更多信息,请联系:Ms. Christine A. Hydock, 医学项目部主任, (202) 366-4001, [fmcamedical@dot.gov](mailto:fmcamedical@dot.gov), FMCSA,

运输部, 新泽西大道东南部1200号, W64-224室, 华盛顿特区20590-0001。办公时间为星期一至星期五上午8:30至下午5:00, 除联邦假期外。如果您有关于查看或提交材料的问题,请联系Docket Services, 电话(202) 366-9826。

补充信息:

## 一、背景

根据49 USC 31136 (e) 和31315, 如果FMCSA发现“这种豁免可能达到的安全水平等于或高于在没有这种豁免的情况下将达到的水平”, 则FMCSA可以在两年内免除FMCSR。“该法令还允许原子能机构在两年期结束时续订豁免。

43个人在此列出  
通知要求在49 CFR 391.41 (b)

(3) 中豁免糖尿病禁令。因此,原子能机构将评估每个申请人的资格,以确定是否授予豁免将达到法规规定的所需安全水平。

身体素质标准

对于49 CFR 391.41 (b) (3) 中发现的关于糖尿病的驾驶员,如果该人员具有驾驶CMV的身体条件,没有既定的病史或目前需要控制胰岛素的糖尿病的临床诊断。

原子能机构确定了目前的因为几项风险研究表明,与一般人群相比,患有糖尿病的驾驶员的坠机事故发生率更高。

FMCSA确立了其糖尿病根据原子能机构2000年7月的题为“”的研究报告,向美国国会报告美国的可行性

根据“21世纪运输法案”的指导,一项针对胰岛素治疗的糖尿病患者在跨州商业运营的个人进行资格评估的计划“。报告得出结论认为,一项安全可行的方案允许一些驾驶ITDM的驾驶员操作CMVs是可行的。2003年9月3日(68 FR 52441), 联邦登记公告与2005年11月8日联邦公告(70 FR 67777)一并提供目前的协议允许这样做

在州际运营CMV的司机

商业。

FMCSA指出,安全,负责,灵活和有效的交通平等法案:为用户遗留的第4129款要求秘书修改其2003年9月3日成立的糖尿病免除计划(68 FR

## 运输部

### 联邦汽车运输安全管理局

[案卷号FMCSA-2017-0042]

### 驾驶员资格; 豁免申请; 糖尿病

代理机构: 联邦汽车运输安全管理局(FMCSA), DOT。

行动: 豁免申请通知; 征求意见。

摘要: FMCSA宣布收到43名个人的申请, 豁免禁止在联邦汽车运输安全条例(FMCSRs)中针对胰岛素治疗糖尿病(ITDM)的人使用商用马达

## 附录B

第301条调查：中国与技术转让，知识产权和创新有关的行为，政策和实践  
离线听证会将在美国国际贸易委员会500 E Street SW。 ,  
Washington DC 20436举行  
2017年10月10日上午9:30

小组一

1. 美国知识产权盗窃委员会Richard Ellings
  2. 信息技术与创新基金会Stephen Ezell
  3. 美国中国商业理事会艾琳恩尼斯
  4. 欧文赫尔恩施塔特，国际机械师和航空航天工作者协会第二组
- 
1. SolarWorld Americas的Juergen Stein
  2. 美国超导公司Daniel Patrick McGahn
  3. William Mansfield, ABRO

Industries Panel Three

1. Scott Partridge, 美国律师协会知识产权法律科
  2. 斯科特 肯尼迪, 战略与国际研究中心
  3. 金海军, 中国知识产权法协会专家组四
- 
1. 陈周, 刘超, 中国国际商会
  2. 徐晨, 刘新泽, 中国总商会
  3. John Tang, Esq. 姜琦DHH律师事务所
  4. 王贵庆, 商会, 机械进出口

## 附录C

## 第301条中国技术转让，知识产权与创新相关调查 公开提交的行为，实践和政策 摘要

---

### 美国服装和鞋类协会 (AAFA)

AAFA是一个全国性的贸易协会，代表在全球市场上竞争的服装，鞋类和其他缝制品行业的公司和供应商。AAFA表示，301部分的调查应该确定中国在其知识产权承诺方面欠缺的领域，并强调在中国电子商务网站销售假冒产品的行为非常普遍。AAFA引起人们对寄生虫品牌的关注，该寄生虫品牌被形容为“假冒变体”，模仿品牌并在中国销售假冒版本的产品。AAFA指出，中国的第一个档案商标制度导致保护不力，加剧了这一问题。AAFA认为，中国的法律和政策很大程度上忽视了专利权人的权利，因为它们允许甚至要求专利权人将知识转让给竞争对手，国有企业或其他方。

### 美国律师协会知识产权法 (APA IPL) 部分

ABA IPL部门在书面和听证会上提供了意见，表明近年来中国的知识产权保护工作有所改善，但仍存在普遍存在的缺陷。一个主要问题是，中国政府通过强制许可条款强制实施技术转让，其中可能包括所有权改进条款，赔偿条款等。ABA知识产权部门补充说，美国公司长期以来缺乏商业秘密保护，理由是美国公司在中国法院和美国国际贸易委员会根据商业秘密挪用指控发起的商业秘密诉讼在中国。

此外，IPL部分还确定了一系列与商标，版权和专利保护有关的问题。根据知识产权部分，这些问题没有得到中国政府的重视和资源，并且由于中国版权法不符合国际规范而进一步恶化。尽管中国政府通过了一些重要的法律法规来加强专利保护，但必须作出进一步的改进以有意义地保护专利持有人的权利。IPL部门确定了美国专利持有人试图在中国进行专利侵权行为的各种障碍。

### 美国新娘与舞会行业协会 (ABPIA)

ABPIA是一个非盈利的全国性贸易协会，代表正式服装行业的成员，包括设计师，制造商，零售商和贸易出版物。ABPIA表示，其成员在美国主要在中国的数千家电子商务网站上销售假冒商品而受到严重损害，这些网站针对美国客户，包括使用美国制造商的商标，以及原创和专有营销



图片。 ABPIA还指出，假冒产品被错误地设计为“礼品”，从而规避了关税。 ABPIA建议USTR扩大301审查的范围，以审查新的立法，更有效的边界控制以及限制流入中国造假者银行账户的流量。

### **ABRO Industries**

ABRO在书面和听证会上提供了意见，并且是受到来自中国的仿冒品影响的美国小公司。 该公司在美国和中国生产非电子消费品并销售第三国市场。 ABRO认为，中国的反假冒行为得不到充分肯定，并补充说，ABRO最终通过适应中国制度并与中国的地区和省级政府密切合作，成功地打击了知识产权的盗窃行为。

### **美国铸造学会 (AFS)**

AFS是北美金属铸造行业的贸易和技术协会，共有8000多名成员代表近2000家金属铸造公司，供应商和客户。 中国政府在更广泛的金属铸造行业的做法损害了许多AFS成员。 中国是所有类型金属铸件中最大的生产国，许多中国铸造厂都是国有企业，它们获得中国政府直接和间接的财政支持。 此外，中国政府直接和间接影响国有企业的商业决策。 总的来说，这些政府行动使中国铸造厂能够以低于AFS成员的价格生产金属铸件。 AFS成员还关注“中国制造2025年工业计划”中公布的实施和本地化目标。 AFS表示，中国政策和对2025年目标行业的财政支持将使中国制造商受益于外国公司，这使得AFS公司越来越难以进行竞争。 最后，美国农业部表示，其成员国遭受了中国投资上限的限制，这迫使美国公司与农业加工，汽车和电信行业的中国公司进行合资。 这些要求为中国政府和利益相关方提供了在谈判期间要求外国公司进行技术转让等优惠的机会。

### **上海美国商会 (AmCham)**

中国美国商会是一个独立的商会，来自1500多家公司的3000多名会员组成的独立商会，其中包括在中国运营的美国财富500强企业中的75%以及数百家小公司。 中国美国商会报告说，其成员在中国面临困难的政策环境，强制技术转让，有限的市场准入以及基本的公平问题日益使当地市场转向中国公司。 中国美国商会指出，中国政府同时采取隐含和明确的行动为美国公司创造不平等的竞争环境。 成员公司抱怨知识产权保护和技术转让压力不足，产品认证规定和合资要求的形式不足，以及压力显示“良好的企业公民”

将新的商业模式和技术转让给中国实体。 中国美国商会表示，中国利用其可观的资源和影响力为其国内公司创造不公平的优势，这些做法使得在中国经营和发展美国公司变得更加困难。

### **美国化学理事会 (ACC)**

ACC是一家代表从事化学业务的领先公司的组织。 许多ACC成员抱怨将其产品带到中国市场时遇到重大困难。 在向中国出口化学品时，要求公司披露足够的专有信息以应对产品重复。 结果，行政协调会成员的知识产权被中国公司偷走，然后他们重新制作产品并以较低的价格出售。 此外，行政协调会认为中国政府既参与不合理的歧视性做法。 其中包括歧视性专利法和未能对窃取知识产权的中国公司提起刑事诉讼。

### **美国超导公司 (AMSC)**

AMSC提交了书面意见并在听证会上作了证实，并且是一家美国能源技术公司，该公司提供风力涡轮机设计，系统和工程服务以降低风能成本。 AMSC遭遇中国国企华锐风电集团盗用其知识产权。 AMSC解释说，2007年开始向华锐风电供应核心电器元件和软件。 在他们之间的关系中，AMSC发现华锐风风险贿赂AMSC员工从美国服务器窃取技术。 AMSC提交的证据表明，通过电子邮件和Skype信息证明盗窃案证实了高级职位华锐风电官员实际的知识产权转让和网络盗窃行为。 因此，美国超导公司认为，超过8000台风力涡轮机占中国涡轮机的20%，正在运行被盗的AMSC软件；重要的是，大多数运行在被盗软件上的风机都是大型国有企业所有。 美国司法部为了应对这起盗窃案，在美国引发了仍在进行的刑事诉讼，而美国超导公司在中国推行了各种民事诉讼。 AMSC表示担心它在中国得到了公平和公正的考虑，因为中国法院因缺乏证据而驳回了其若干行为。 美国超导公司表示，由于被盗技术的直接后果，自2011年3月以来，公司价值已经损失超过16亿美元，以及70%的员工。

### **生物技术创新组织 (BIO)**

BIO是一个非盈利性组织，由几乎所有50个州和一些外国的1,000家生物技术公司，学术机构，国家生物技术中心和相关组织组成。 BIO成员遭受中国公司的知识产权盗窃，导致生产在中国销售的仿冒产品。 BIO成员普遍关注中国在知识产权保护 and 执法方面的问题；市场准入挑战；歧视外国公司的创新政策；规则管理缺乏透明度；在规则制定过程中缺乏有意义的行业参与；监管要求

以及比必要的贸易限制更严格的技术标准；以及制约全球生物科学产业创新的制药定价政策。

### **Bonumose Biochem LLC**

Bonumose Biochem是生化行业的一家小型创业公司。 Bonumose描述了一个知识产权盗窃案例，它在购买100%的化学化合物生产权后获得了经验。 根据Bonumose的说法，与中国政府有关系的个人非法向中国政府所属中国科学院的天津工业生物技术研究所以（TIIB）披露了机密信息。 Bonumose表示，目前无法在中国获得合法获得的知识产权专利。

### **李布兰斯泰特**

Lee Branstetter是卡内基梅隆大学经济与公共政策教授。 根据Branstetter教授的说法，中国政府及其国有企业在过去几十年中以有计划，系统的方式从外国公司提取技术，目的是在全球市场上取代拥有中国公司的领先跨国公司。 他补充说，中国的技术转让既不是自愿的，也不是市场驱动的，而是在胁迫下发生的。 Branstetter教授认为，外国公司必须转让技术或被排除在全球最大的市场和跨国公司之外，这些公司抱怨报复可能。 他补充说，中国善于把外国公司对立起来，因为一家公司拒绝转让技术可能会给外国竞争对手带来市场机会。 他进一步表示，许多研究表明，中国执行知识产权法律是不平衡的，并且对外国公司有偏见。 为了解决这些问题，布朗斯泰特提出了一些法律和政策举措来阻止中国政府参与这些做法。

### **BSA | 软件联盟 (BSA)**

BSA是代表全球软件业界领先的行业协会，代表着各国政府和国际市场。 BSA及其成员都对中国限制中国市场准入和降低在中国运营的BSA成员竞争力的政策和做法表示担忧。 关注的四个主要领域是外国直接投资限制，包括与增值电信服务（VATS）有关的政策；限制跨境数据传输；源代码和企业标准的披露要求；以及制定和实施中国特有的技术标准。 BSA还指出，市场准入壁垒与技术或知识产权转让压力同时发生。 因此，许多公司只能进入中国市场换取其知识产权的风险。 这相当于美国企业被迫在保护其知识产权或被关闭在世界最大的技术产品市场之间进行选择。

### **Jack Chang**

Jack Chang是一位在中国工作多年的律师。他担任质量品牌保护委员会主席，现为L Brands International特别顾问。此前，他在2006年至2014年期间担任通用电气亚洲区高级知识产权律师，此前曾在强生公司内部法律部门工作，并帮助成立公司亚洲/上海办事处。张先生在陈述中指出，假冒商标，恶意商标注册，版权盗版和盗窃商业机密对于中国的一些企业来说仍然具有挑战性，但概述了中国政府试图改善知识产权格局的方式。此外，张说，他没有遇到强制进行技术转让的法律，政策或做法，而且这种转让是基于商业考虑而发生的。

### 中国机电产品进出口商会 (CCCME)

CCCME以书面形式和听证会的形式提交了评论意见，并且是一家总部设在中国的独立的非盈利性会员制行业协会。CCCME及其成员认为，近年来，中国和美国公司在中国的知识产权保护方面经历了改进。CCCME将中国政府推动的技术转让，强制许可安排以及收购视为没有根据的说法。CCCME认为，任何合资企业和技术转让均不受政府干预，并且基于市场条件。CCCME声称中国法律不是不合理或歧视性的，因为它们同样适用于美国和中国公司。CCCME补充说，由于中国企业也成为网络攻击的目标，因此将这些攻击归咎于中国政府是不恰当的。CCCME鼓励USTR避免对中国采取单方面行动，并停止301条款的调查。

### 中国国际商会 (CCOIC)

中国国际海事委员会以书面形式和听证会的方式提出意见，是代表在中国从事国际商业活动的企业，协会和组织的国家商会。中国国际海事委员会表示担心，301调查是单方面性质的，并警告说，根据调查采取的行动可能会引发贸易战，损害两国的企业和个人。CCOIC认为，没有证据表明中国的行为，政策或做法具有歧视性或不合理性，因为中国的知识产权保护和整体商业环境已经大幅改善，中国政府平等对待中国和外国公司。中国国际商会表示没有证据表明中国政府要求外国公司将技术转让给中国公司。中国中央政府明确禁止地方政府强制进行技术转让，因此CCOIC认为，任何决定向中方转让或许可技术都是根据市场考虑自由进行的。CCOIC认为，没有证据显示中国的入境技术许可措施与市场导向原则相冲突。CCOIC认为，中国在美国公司的投资和收购是按照没有政府指令的正常商业行为进行的。中国国际海事委员会认为，没有证据表明中国政府或中国军方为了商业利益而部署黑客入侵美国商业网络。

## 中国企业联合会 (CEC)

CEC是中国全国性的经济组织，作为中国政府和中国企业之间的纽带，由企业，企业家和商业协会组成。中国电子认为，中国的行为，做法和政策既不合理也不歧视。CEC表明，美国公司并未被迫将技术转让给中国公司，即使面临投资限制，他们也可以将其技术授权给中国公司。CEC补充说，中国的政策和做法符合国际标准，中国通过加强知识产权保护和增加市场准入，已经显著改善了更广泛的商业环境。

## 中国总商会 (CGCC)

CGCC提交了书面和听证会的意见。CGCC是一家美国非营利组织，代表在美国境内经营的中国企业。中国国家遗传委认为301条款的调查是错误的，因为中国政府的行为，政策和做法既不合理也不歧视。CGCC概述了加强中国知识产权保护的法律和政策改革，并补充说，政府已采取其他措施保护知识产权，包括建立专门的知识产权法院和由12个政府机构加入的题为“保护外国公司行动计划”的行动计划’知识产权’。该计划是此类计划的首例，其目标之首是对侵犯知识产权和盗版法律实施严厉的惩罚。

中国总会指出，美国公司绝对被视为与中国国内公司平等。中国总商会认为，中国的优惠采购标准在国际上并不少见，它补充说，任何技术转让或合资企业都是善意的，不受中国政府的压力。CGCC补充说，中国公司的运作独立于政府的影响力，并作出包括与收购有关的决策 - 与管理结构相一致，美国公司。CGCC的结论是，它无法评论网络盗窃以及中国政府可能发挥的作用，因为CGCC的成员公司都没有受到影响。

## 中国知识产权法协会 (CIPL)

CIPL在书面和听证会上表示，认为没有理由认定中国法律或法规对于301条款调查的目的不合理或歧视。CIPL强调，中国的法律体系正在发生深刻变革，伴随着对中国和外国公司知识产权保护的加强。CIPL详细介绍了20世纪80年代以来中国知识产权法律和改革的演变情况。CIPL承认应采取进一步措施加强知识产权执法力度，并解决301条款调查中反映的美国的一些关切问题。CIPL还提出，没有直接证据表明由此造成的不利影响

TIER进行跨境技术交易，TIER第24条符合自由市场公平标准。

### 计算技术行业协会 (CompTIA)

CompTIA是一个代表信息技术行业的非营利性贸易协会。CompTIA表示，美国公司在中国销售IT产品时面临着巨大的挑战。中国正在以不透明的方式实施一些高级别计划，这在某些情况下构成歧视性进口替代计划。CompTIA发现了一些其他危害美国IT公司的保护主义政策，包括向中国合资伙伴强制转让技术和知识产权，在广泛的知识产权盗窃方面执法不力，在国家安全的幌子下对外国知识产权的歧视，特定标准，云计算和电信市场准入壁垒，以及用于开发和获取信息和通信技术的大量资金和补贴计划。

### 服务行业联盟 (CSI)

CSI是全球领先的行业协会，致力于帮助广泛的美国服务企业和员工在世界市场上展开竞争。CSI认为，美国公司在中国面临越来越激烈的竞争环境，中国使用不透明的规则，许可要求，歧视性做法，有选择性的监管执法以及其他障碍来支持中国企业以牺牲外国竞争为代价。CSI补充说，尽管中国政府作出了各种承诺，中国的商业环境仍然给美国服务提供商带来重大挑战，包括本地化要求，触发技术转让的股权上限以及强制提交专有源代码和加密对中国官员的措施。受影响的行业包括数据和技术，电信，银行和证券，保险和快递。

### 消费者技术协会 (CTA)

CTA代表在消费科技行业内运作的企业家，技术人员和创新者。他们的成员包括来自消费技术行业各个方面的公司，包括制造商，分销商，开发商，零售商和集成商。CTA声明其成员遇到了一系列对中国业务运营产生负面影响的市场障碍。CTA成员在中国的知识产权保护能力不足，这导致了猖獗的商标假冒和版权盗版行为。此外，成员们报告说，向中国方面进行技术转让或知识产权转让是必要的，以换取市场准入。CTA承认，它不了解需要技术转让的“书籍”上的官方法律，它报告说官员要求外国公司通过口头沟通来转让技术，以限制书面证据的制作。CTA补充说，“安全和可控”标准歧视外国技术；尽管CTA承认一些“安全和可控制”的法律已被废除，但它认为其他人仍然只是在省级或地方级别重新命名或重新实施。CTA声明它已收到“无数”个人报告

与中国政府有联系，这些中国政府黑客入侵美国公司的计算机网络，以窃取专有数据和知识产权，以协助中国企业。

### **Dais分析公司 (Dais)**

Dais创建了基于纳米技术的加热和冷却应用，水处理和能量存储。它赞扬中国在知识产权保护 and 执法方面的改进，但确定了需要改进的关键领域，包括体现在就业协议中的知识产权保护以及公开披露合资企业所有规则和条例的必要性。Dais解释说，一个潜在的中国合资伙伴引用了合资公司的规定和规定，这些规则和条例没有明确公开地向Dais披露其敏感知识产权，这是中国公司使用不当的知识产权。

### **DHH华盛顿特区律师事务所 (DHH)**

DHH在书面和听证会上提供了意见，并且是北京DHH律师事务所的华盛顿特区分支机构，主要服务于美国和中国客户在国际贸易事务和跨境投资方面的服务。DHH提供中国专利，版权和商标法律背景，并注意到在中国设立专门的知识产权法院。DHH声称，中国的技术转让，知识产权保护和创新方面的做法不是不合理或歧视性的，不会给美国商业带来负担或限制。DHH表示，在过去的几十年里，知识产权保护措施已经得到了显著改善。DHH还认为，中国收购美国公司是市场驱动的，并非由中国政府指导。

### **国际机械师和航空航天工作者协会，(IAM) AFL-CIO**

IAM在书面和听证会上提供了评论，代表了整个北美地区数十万名活跃和退休的工作人员。IAM认为，美国向中国的技术转让已经对美国航天工作者产生了负面影响。中国一直依靠西方公司转让生产和其他技术来发展其国内航空航天产业，在此过程中，中国已使西方竞争对手相互抵触，进入中国不断增长的航空市场。这种动态以不同但相关的方式对美国的工业基础产生负面影响，包括与转让的技术和生产相关的工作岗位和技能的丧失，以及中国使用转让技术开发自己的航空航天公司，美国航空航天公司及其供应商，以及技术生产方面的失业。

### **知识产权盗窃委员会 (知识产权委员会)**

知识产权委员会在书面和听证会上提供了意见，是美国领导人在2012年成立的私营和公共部门的独立和两党倡议，旨在记录和评估国际知识产权盗窃的原因，规模和范围。知识产权委员会认为中国是美国知识产权最大的侵权者，主要来自中国的政策和法律。虽然知识产权委员会确定了最近的改进，包括专门的知识产权法院和新的知识产权执法“行动计划”，

欧盟委员会的数据和其他研究表明，中国所宣称的工业优先和知识产权盗窃之间有着密切的联系

此外，委员会列举了中国企图窃取美国知识产权的“悍然”例子，包括针对美国的工业展览会从企业代表获取敏感信息；系统地跟踪国家科学基金会受赠人和全国大学科学家的研究；企图盗用Medrobotics知识产权；IBM前软件工程师向中国国家卫生和计划生育委员会盗窃和企图销售IBM的源代码；中国国家和中国核电企业收购田纳西流域管理局美国核保密的企图；以及黑客攻击美国主要承包商的计算机网络，导致中国国民盗窃敏感的军事和出口管制数据。在知识产权委员会看来，这些例子共同表明中国盗窃美国知识产权和敏感信息的行为猖獗。

该委员会指出，中国通过工业间谍活动调节技术转让和盗窃行为，调节技术转让市场准入，使用模糊法规和法律来迫使美国公司转让其知识产权以避免诉讼，以及强制美国公司进行本地化的要求在中国大陆发布敏感数据。据知识产权委员会称，这些做法给美国经济的每个部门造成重大损害。尽管对这些损失进行精确的量化是困难的，但委员会利用各种数据来源，代理和经济模型来估计，目前中国对美国知识产权的盗窃每年花费在2,250亿美元至6000亿美元之间。

### 信息技术产业委员会 (ITI)

ITI是创新公司的政策和倡导组织。ITI认为，中国对于科技行业公司来说是一个至关重要但又困难的市场。ITI指出，限制跨境数据流量，披露知识产权的要求以及歧视美国云服务提供商对美国科技公司造成重大负面影响。ITI补充说，网络安全法以及随后的指导和法规对于美国科技公司来说尤其成问题。特别是，ITI表示，云服务行业的公司可能被迫转让有价值的知识产权，放弃使用其品牌，并将其业务的运营和控制权交给中国公司，以便参与中国市场。ITI规定，在某些情况下启动合资企业可能有价值，但中国合资企业的要求在需要时以及中方合伙人对合资企业的控制权不可谈判时存在问题。ITI对中国的标准制定提出了担忧，这与既定的国际标准不符，以及歧视外国技术的“安全和可控”标准。

### 信息技术与创新基金会 (ITIF)

ITIF在书面和听证会上提供了意见，并表示中国有系统地忽视了其履行世贸组织义务的承诺的精神（通常是信函）。据ITIF称，在中国寻求成为全球创新领导者的过程中，它通过技术转让引诱，授权合资企业，



条件市场准入以换取重要知识产权的转让。 ITIF进一步表示，中国政府指导并购和外商直接投资活动，目标和收购在半导体和制造业等关键工业领域具有领先技术的外国企业。 ITIF补充说，这些对外国公司的收购和投资通常由国有企业来实现，以实现战略目标。 ITIF表示，中国收购是通过积极的网络盗窃计划来窃取国外关键技术和知识的补充。 ITIF认为，这些重商主义政策总体上对整个美国先进技术行业构成直接和存在的威胁，并且从2001年到2015年造成估计有340万个美国人失业。

### 斯科特 肯尼迪，战略与国际研究中心

斯科特 肯尼迪在书面和听证会上发表评论，并担任中国研究弗里曼副主席，CSIS中国商业与政治经济项目主任。 肯尼迪在他的陈述中强调了中国的知识产权政策和做法对供应链结构和商业模式健康的广泛影响。 中国广泛的产业政策是将经济推向增值链，并转向先进技术。 为实现这些工业目标，中国制定了促进技术创新和创新的政策，并通过合作和强制手段鼓励外国收购。 虽然肯尼迪先生承认单方面处罚可能是适当的，但他坚持认为，美国采取的任何行动都应该伴随着：1) 与中国利益相关者的长期合作；

2) 支持WTO等国际论坛，制定知识产权标准和裁决争议；

3) 与美国盟友和其他受中国惯例伤害的国家合作； 4) 加强美国境内知识产权保护和发展法律，教育和商业环境。

### Catherine Lin-Hendel博士

Lin-Hendel博士是一位经历过中国国有企业专利侵权的小企业主。 Lin-Hendel博士认为，她被盗的知识产权价值高达数亿美元。 她进一步表示，所有侵权实体的网站 - 利用她的知识产权 - 都可以从美国获得。 博士

Lin-Hendel还表示，她试图解决与侵权实体之间的争端，但在中国却无法这样做。 除了她的书面陈述之外，Lin-Hendel博士还提供了许多信件，电子邮件和表格，概述了她的各种侵犯专利的内容。

### 洛杉矶地区商会 (LACC)

LACC是代表大洛杉矶地区公司的商业协会。 LACC建议USTR放弃301调查，而是以“更加精确和有效”的方式解决知识产权问题，不会对美国与中国的关系的积极方面产生负面影响。

### 詹姆斯刘易斯，战略和国际研究中心

CSIS是一个两党，非营利的政策研究机构。 James Lewis代表CSIS表示，301调查的核心问题不是IP盗窃，而是美国公司在中国的不公平待遇。 刘易斯先生概述了中国政府为建设“全国冠军”和推动经济增长而运用的政策工具的范围。 这些包括合法和非法收购外国技术，慷慨的补贴和非关税壁垒，中国政府滥用权力以取消特许权或阻止在中国市场上的国外竞争，强制共同生产政策以及知识产权盗窃和网络间谍活动。 根据刘易斯先生的说法，知识产权盗窃和网络间谍活动尤其令人担忧，因为它们在获取推动更广泛的中国工业政策所需的技术方面发挥着重要作用。 此外，刘易斯先生指出，许多公司因为害怕报复而对抗中国的非法活动而自满， 许多人不相信美国会采取行动支持他们对抗中国的报复行为。

### 电机及设备制造商协会 (MEMA)

MEMA代表1,000家汽车供应商，生产和再制造用于乘用车和重型卡车的新原始设备和售后零部件和系统。 MEMA表示，中国是其成员公司的重要贸易伙伴，但中国市场仍然是汽车供应商面临的挑战。 MEMA指出，将知识产权置于风险中的政策和做法包括源于政府工业规划的技术本地化要求；即将禁止使用虚拟专用网络；中国的网络安全法律；其关税和增值税制度，即增加假冒产品的使用；以及知识产权法律执行不力。

### 米歇尔曼

Michelman是家族企业，开发和制造用于印刷，食品和医药包装，先进复合材料和工业制造的涂料材料。 米歇尔曼表示，中国的知识产权格局已经有所改善，中国知识产权法律的违法行为不再有罪不罚。 米歇尔曼补充说，中国在知识产权保护方面仍存在一些挑战。 2016年，米歇尔曼发现，四家中国公司正在销售与Michelman在中国销售数年的底漆极为相似的数字打印机底漆。 在对引物进行分析后，Michelman怀疑中国公司销售的产品实际上是重新标记的Michelman引物。 在这个阶段，米歇尔曼只与外部法律顾问进行协商，但认为对可疑公司采取甚至低级别的行动（例如停止和停止信件）可能会导致报复性法律行动的瘫痪。

### 全国制造商协会 (NAM)

NAM是美国最大的制造业协会，代表着每个工业部门和所有50个州的14,000多个规模的企业。 NAM认为，中国市场对美国制造商而言是一个始终存在的问题，因为它们面临着系列扭曲市场和有害的产业政策。 这些包括投资限制，许可和批准程序，本地化要求，鼓励技术的措施

转移和限制跨境数据流动，商业秘密保护方面的薄弱环节以及标准制定和竞争法等知识产权相关领域的政策和执法实践。

## 国家对外贸易委员会 (NFTC)

NFTC代表200多家公司，其成员跨越美国经济。 NFTC称，中国整体知识产权状况有所改善，但外国企业和投资者在中国继续面临创新相关困难。 NFTC概述了包括自主创新产品认证体系在内的外国公司面临的挑战，阻止美国公司在中国提供云服务的措施，除了向中国公司转让有价值的知识产权和业务控制权，恶劣的商业秘密保护措施，标准创建流程中的披露要求，技术许可措施等。

## 国会议员比尔Pascrell

国会议员Pascrell是众议院的方式和手段贸易小组委员会的排名成员。 他表示担心中国的一些政策和做法会削弱中国的知识产权，包括对临床试验材料进口和出口的审批要求繁琐，以及对缺乏本地制造能力的创新者的歧视。 美国国会议员Pascrell呼吁中国食品药品监督管理局建立专利纠纷解决机制，然后推广仿制药竞争和聚光灯，增加在中国销售的伪造和假冒药品，这不仅侵犯了知识产权，还造成健康和安全风险。

## 美国药物研究与制造商协会 (PhRMA)

PhRMA代表在全球范围内发明，制造和分销有价值药物的公司。 PhRMA在其提交的材料中指出，制药行业长期担心缺乏监管数据保护，无效的专利执法和不一致的专利审查指南。 PhRMA概述了一系列旨在解决其成员公司长期关注的监管数据保护，专利执法和专利审查方面的一系列中国政策和改革建议。 它认为，美国和其他利益相关方的持续参与将有助于确保全面实施这些必要的改革。

## 铎集团

铎是一家经济研究公司，它结合了政策经验，量化的经济工具和实地研究来分析颠覆性的全球趋势。 铎通过其长期研究中国在美国的外国直接投资概述了主要发现。 铎指出，中国在美投资显着增加，并已蔓延到美国经济的所有部门，并补充说，虽然数据不支持关于产业政策和投资模式之间因果关系的一般性结论，但产业政策和针对个别行业的有针对性投资显而易见。 铎引用了半导体行业的例子，两者都是

私人投资者和中国政府基金在亚洲，欧洲和北美的半导体生产链上开始了前所未有的大规模资产收购。 铨还表示，必须进一步分析中国对外直接投资的驱动因素，以更好地理解国家融资近期和特殊部署与“传统”外商直接投资交易之间的关系。

## 半导体行业协会 (SIA)

SIA代表美国半导体行业，这是美国最大的出口行业之一。 SIA声称中国迫使美国半导体公司在中国境内发展其知识产权，或将其知识产权转让给中国实体。 这种做法长期以来一直关注着各个行业的美国公司，尽管在这个问题上进行了十年的对话，但它一直困扰着半导体行业。 新加坡证券交易所规定，自加入WTO以来，中国在遵守基于规则的交易制度方面取得了进展，但新加坡航空成员公司仍然在中国遇到挑战。 SIA表示，中国政府以投资基金，信贷额度和赠款等形式指导补贴，以半导体开发和制造生命周期各个层面的公司和技术为目标。 SIA补充道，半导体公司面临披露或转让其知识产权的压力。 这种压力表现在各种法律，规则和政策中，这些法律，规则和政策可能会促使或迫使半导体设计或制造工艺的本地化，以实现合规并促使技术转让成为市场准入条件。 新航指出，半导体公司经历的进一步挑战包括安全和可控的要求，在许可和技术合同中强加非市场条款，大范围的假冒以及盗窃或盗用商业秘密和其他知识产权。

## Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom, LLP (Skadden)

Skadden的提交是代表在中国运营并遭受知识产权盗窃的客户。 盗窃造成了数百万美元的销售额，市场份额，善意和声誉的损失。 提交的内容包含广泛的商业机密信息，因此得到了保密处理。

## SolarWorld公司

SolarWorld在书面和听证会上提交了评论。 SolarWorld是2014年5月由五名中国军事黑客瞄准的美国实体集团之一。 SolarWorld认为，中国政府支持的知识产权盗窃给该公司以及其他美国太阳能制造商造成了特别严重的伤害。 SolarWorld指出，自2012年以来，受到政府补贴的中国太阳能电池和面板因受盗窃的商业机密而受益，已经淹没了美国市场。根据SolarWorld的说法，这已经导致近30家美国制造企业退出业务，并已离开美国太阳能制造业崩溃的边缘。 SolarWorld补充道，司法部对中国军事黑客的起诉概述了黑客攻击的范围，以及中国国有企业的参与程度，以及将太阳能电池板倾销美国市场的黑客攻击时机。

## 斯图尔特和斯图尔特

特伦斯 斯图尔特是斯图尔特和斯图尔特的管理合伙人，斯图尔特和斯图尔特曾代表美国的各种制造业和农业行业进行贸易诉讼和谈判。斯图尔特认为，美国应该高度关注中国的法律，法规和做法，扭曲贸易流通和限制外国技术领导人，导致不可持续的贸易不平衡。Stewart介绍了受技术转让要求影响的行业，包括汽车，半导体和高速铁路行业。技术转让要求是通过迫使合资企业要求和强制实施技术许可条款对这些行业的公司施加的。斯图尔特注意到中国汽车行业取消了明确的技术转让要求，但认为随后制定的政策采用较为明确的方式实现技术转让。斯图尔特详细介绍了中国加入世贸组织的义务，并重申了美国贸易委员会此前关于中国的报告中提出的担忧。

## 电信行业协会 (TIA)

TIA在美国和全球代表着大约250家高科技电信网络和服务的制造商和供应商。TIA成员担心中国越来越多的安全规则对美国出口商不利。TIA在其呈件中列出了对其成员有害的具体政策及其随后颁布的授权立法。其中包括：中国对ICT产品的安全测试作为进入市场的要求；股权上限和云计算运营限制；限制跨境数据流量；违背全球规范的标准制定方法；并实施其竞争政策。TIA补充说，中国正在从各个行业的许多中国信息网络中排除外国ICT设备。

## 美中商业委员会 (USCBC)

USCBC在听证会上作证时代表了200家在中国所有行业和部门从事经营活动的美国公司。USCBC在其提交的文件中引用了一些与其成员公司进行的调查，这些调查显示出对中国技术转让和知识产权保护的重大关切。USCBC公司报告称中国知识产权保护进展缓慢，许多公司也面临着严峻的技术转让压力。USCBC公司认为中国的知识产权保护正在缓慢改善。为了实现技术转让，USCBC公司引用了不透明和酌情行政审批流程，强制性合资要求，外国股权限制，歧视性政府采购计划以及对本地化和国内知识产权的偏好。USCBC补充说，寻求在中国经营的美国公司面临着不平衡的谈判环境。虽然涉及技术转让或其他股权限制的谈判通常是正常商业谈判的一部分，但USCBC指出，中国企业相对于其外国谈判伙伴具有内在较强的地位。USCBC建议美国应通过改革有害的中国政策来改善美国公司的知识产权保护，但敦促美国贸易代表避免保护主义并寻求符合市场驱动原则的改革。

## 美国商会

美国商会是世界上最大的商业联合会，代表所有部门和地区的300多万家企业，以及州和地方商会和行业协会的利益。分庭认为，不充分的知识产权保护始终是分庭成员面临的主要监管挑战之一。分庭概述了中国监管体制的一些核心要素，这些要素既是限制性的，也是美国公司的负担。这些包括：创造投资障碍的股权上限；国家资助的研发密集型产品收购；行政许可程序，使国家能够影响中国和外国公司之间的谈判，导致非市场条件；歧视性技术许可政策；歧视性标准制定做法；强制公开源代码和其他敏感知识产权的安全审查；以及歧视外国公司并使知识产权易受暴露影响的本地化要求。该分庭进一步强调，存在一个根本不对称的竞争环境，外国公司在尝试在中国运营时面临极大的限制性政策和壁垒，而中国公司在全球市场运营时几乎没有相互障碍。

## 美国国际商业理事会 (USCIB)

USCIB成员包括来自美国各经济部门的美国顶级全球公司和专业服务公司，并在世界各地开展业务。USCIB确定了一系列中国政府的政策和做法，这些政策和做法不利于美国公司相对于中国竞争对手。具体来说，USCIB认为中国正在以歧视性的方式利用其反垄断法来锁定外国公司的知识产权，并将其作为支持其国家产业政策目标的政策工具。这项法律的歧视性适用得到了程序上的不足之处的帮助，这使得公司很难进行有效的辩护。美国商业投资协会还指出了一些行业对外商直接投资的限制和合资企业的要求，这限制了竞争并鼓励向中国公司转让技术。USCIB还介绍了网络安全法和相关措施如何对美国公司在中国市场造成不利影响。

## 美国钢铁公司 (US Steel)

美国钢铁公司声称，中国政府多年来一直在美国对美国公司进行网络盗窃行动，美国钢铁公司是中国网络黑客攻击公司网络的主体，另一起涉及网络钓鱼的攻击导致了泄露和利用其机密的商业信息。虽然美国钢铁公司指出，美国起诉五名中国军方官员因涉及美国钢铁公司和其他人的黑客攻击而遭受电脑黑客攻击和经济间谍活动，但美国钢铁公司声称没有采取进一步行动代表受害者。美国钢铁公司建议调查的范围包括如何改进程序以及可能的贸易法律，以便网络盗窃的受害者可以获得补救。

## Wiley Rein, LLP

Wiley Rein是一家总部设在华盛顿的律师事务所。威利认为，产业政策网旨在吸收，吸收和重新创新外国技术和知识产权，帮助中国企业在众多行业中获得全球优势。Wiley概述了旨在为中国企业提供竞争优势的各种中国政策，包括通过产业政策和国家对技术收购的支持，超越国家安全法律法规；国家支持盗窃商业秘密和其他知识产权，以及竞争法的执法存在偏差。威利的结论是，中国政府实施各种各样的不合理和歧视性的政策和做法，这些政策和做法极其沉重美国商业造成美国公司遭受直接伤害。威利认为，这些政策和实践最终会抑制企业投资未来增长和创新的能力。

## 杨沟华

杨贵华是中国北京清华大学法学教授。杨教授认为，向中国企业转让技术以及转让条款是双方自愿协议的产物。他进一步断言，没有任何外部干预迫使企业转移技术。杨教授还指出，非市场授权许可制度仅仅维护被许可人的合法权益，他认为他们在国际技术转让谈判中处于弱势地位。杨教授还表示，中国在美国的收购是不受中央政府指引的正常商业活动，美国和中国都应该加强合作打击网络犯罪。

## 斯蒂芬Zirschky

Stephen Zirschky是一名在跨国公司内部工作超过30年的律师，自1994年以来一直与中国公司进行广泛的商业交易。他指出，有一个明确的酌情行政审批流程系统，以及其他中国通过知识产权向中国公司和/或国有企业转移知识产权的限制。Zirschky先生指出，中国许可证和商业登记表中的语言通常不清楚技术转让的要求，但中国地区中心的官员会亲自澄清预计技术转让。在诱导技术转让之后，政府机构或国有企业获得了“审查”技术，美国公司随后发现其产品已被不同中国公司复制和销售。齐尔斯基先生解释说，许多公司不愿意就这种做法发表评论，因为担心他们将失去进入中国市场的机会。

## 附录D



## 2017目录指导外商投资“限制”类别行业

扇形	中国联合投资者 REQ ?	中国投资者控制 要求 ?	特定的外国所有权上限（如果指定）和其他限制
<b>农业，林业，畜牧业，渔业和相关产业</b>			
1 新型农产品的选育与培育 种子生产	X	X	
<b>矿业</b>			
2 石油天然气勘探开发（包括煤层气，油页岩，油砂和页岩气）	X (仅限CJV / EJV)		
3 特种和稀有煤矿的勘察和开采	X	X	
4 石墨的测量和开采			
<b>制造业</b>			
5 出版物印刷	X	X	
6 稀土冶炼，分离和钨冶炼	X (仅限 CJV / EJV)		
7 整车和特种车辆的制造	X		中方应持有不少于50%的股份。 每个外国人可以拥有最多2个合资企业生产相同类型的合资企业车辆（乘客/商业/摩托车）。 如果外资公司的中国合作伙伴与另一家国内汽车制造商合并，外国公司不受“2合资”限制
8 船舶（包括子部件）的设计，制造和修理	X	X	
9 躯干，支线飞机的设计，制造和维修，3吨及以上直升机的设计和制造，地面，地面效应 飞机制造和无人机制造 飞机的地面或水面效果；设计和制造 无人机和航空器	X	X	
10 通用飞机的设计，制造和维护	X (仅限 CJV / EJV)		
11 卫星电视接收和广播设备及关键部件的生产			
<b>电力，燃气和水的生产和供应</b>			
12 核电厂的建设和运营	X	X	
13 电网的建设和运营	X	X	
14 燃气，供热和排水的建设和运营 人口超过500,000的城市网络	X	X	
<b>运输，航运，仓储和邮政业</b>			
15 主线铁路网的建设和运营	X	X	
16 旅客列车运输公司	X	X	
17 国内水运公司/国际海运	X (国际海运 COS。 是CJV / EJV 只要)	X 公司 (生活用水 运输成本。)	
18 民用机场的建设和运营	X	X	
19 公共航空运输公司	X	X	外商及关联企业投资不得超过25% 法定代表人具有中国国籍
20 通用航空公司 - 农业，林业和渔业相关的通用航空公司	X (农业/林业/与渔业 有关的通用航空公司)	必须是合资公 司)	X (其他通用航空服务)

公司法定代表人必须具有中国国籍

---

信息传输，软件和IT服务				
21	电信公司	X	X	增值电信业务：外资比例不再 除电子商务外，其余50% 基础电信业务：中国居多
批发和零售业				
22	大米，小麦和玉米的采购和批发	X	X	
23	运输代理商	X	X	
24	加油站的建设和运营	X	X	零售业务由30多家连锁店建立 从多个供应商出售不同品牌和品牌的外国投资者必须拥有大部分中国控制权
金融和保险				
25	银行	X	X	中国个体商业银行：没有一家外资金融机构或其控股或共同控制的子公司作为创始人或战略投资者应拥有20%以上；外国金融机构或其作为创始人或战略投资者控制或共同控制的关联机构不得组合拥有超过25%
26	保险公司	X		寿险公司的外资股权不得超过50%
27	证券公司	X	X	
28	未来的贸易公司	X	X	
租赁和商业服务				
29	市场调查	X (一般仅限CJV / EJV)	X (收音机/电视听众/观众 i 市场研究必须 <sup>o</sup> 是中国人的多他 数 受控)	
科学研究，技术服务和地质调查行业				
30	测绘公司	X	X	
教育				
31	学前班，普通班，高中和高等教育机构 -	X (仅限CJV)	X	学前教育，普通高中和高等教育机构仅限于中国政党发挥主导作用
医疗和社会工作服务				
32	医疗机构	X (仅限CJV / EJV)		
文化，体育和娱乐公司				
33	广播电视节目制作和电影制作	X (仅 限CJV)		
34	电影院的建设和管理	X	X	
35	表演机构公司	X	X	

资料来源：“引导性外商投资产业目录（2017年修订）”（发改委和商务部令第4号，2017年6月28日发布）。

请注意，上面的列表反映了“受限制”类别中的所有行业。并非所有“受限制”行业都受到合资要求的约束。一些“受限”行业也被列入“鼓励”名单

## 附录E

## 附录E：加州大学伯克利分校知识产权与工业研究联盟办公室（IPIRA）声明

加利福尼亚大学伯克利分校的知识产权与工业研究联盟办公室（IPIRA）为了各种目的（包括人道主义目的）在全球范围内授权其发明和其他知识产权。 中国公司有时告知IPIRA，TIER向所有向中国许可或引进技术的实体强加强制性条款。 由于以下三个原因，加州大学董事会（通过加州大学伯克利分校）不能接受以下条款：

(1) TIER要求大学（许可人）保证大学的知识产权不会侵犯其他知识产权，包括第三方拥有的知识产权。 大学做出这个决定是不可行的。 这是该公司自己的尽职调查。 即使大学要进行相关搜索和分析以满足要求，由于在世界各地发布专利和/或创建新的知识产权，搜索和分析结果也会立即过时。 在典型的许可证中，搜查和分析（即“操作分析的自由”和/或“侵权分析”）属于被许可人（基于其打算商业化的产品）的义务，而非许可人。 该大学的许可证声明，它并不表示实施许可权利不会侵犯其他知识产权。

(2) TIER要求大学保证或保证给定的知识产权适合或必须为特定的商业目的而工作。 这一要求超出了大学可以接受的或在知识产权许可证中声明的要求。 相反，大学在其所有的许可交易中反其道而行之，相反，知识产权的提供没有担保或保证或适用于特定的商业目的。 简言之，所提供的权利仅仅是在研究过程中发明的知识产权，而不是产品。

(3) TIER对改进的强制性规定对大学来说也是不可接受的。 大学始终保留为自己的教育和研究目的而实施许可发明的权利。 它还将这一权利延伸到非营利部门的其他人。 大学需要自由继续实践发明，并以自己的名义（以及为全球非营利研究界）进行改进。 如果大学要就未来发明的改进措施达成一致意见，那么该协议可能会扼杀研究，学术自由，并可能在未经他们知晓或同意的情况下在未来发明人（或着作权人）的权利范围内进行扫荡。 典型的大学知识产权许可将范围限制为一项已申请的优先权专利申请，并对持续申请（和/或相应的外国专利）提出权利，要求该申请的优先权申请日。 由于大学无法接受上述TIER条款，为了减轻和降低风险，大学必须确定一个可以接受这些领域标准条款的被许可人 - 例如，一家中国公司的美国分支机构。 大学已被告知，中国的知识产权法正处于不断变化的状态，并且在任何情况下都不需要以前的要求。 大学正在提交上述项目，希望中国知识产权法的修改将使中国被许可人获得更多学术研究产生的知识产权权利。