KPMG

德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V.

2026年
在德中资企业
营商环境调查报告

在转型与日益激烈的竞争压力中保持信心



2026年11月

前言

尊敬的读者：

中德经济关系正进入一个新阶段。双方企业都在应对地缘政治不确定性和技术颠覆所塑造的商业环境。因此，合作的需求比以往任何时候都更加重要。

这是由德国中国商会（CHKD）与毕马威德国联合进行的第二版**《在德中资企业营商环境调查报告》**，它为我们提供了一个独特的视角，以了解在欧洲最大经济体中运营的中资企业。

调查结果呈现出一种差异化的图景。一方面，中资企业继续将德国视为具有战略重要性的市场。在接受调查的企业中，德国仍然是首选的生产目的地，许多受访者计划继续开展业务。德国作为欧洲总部所在地的重要性也进一步上升。

另一方面，调查也显现了人们对德国竞争力的日益担忧。其中高劳动力成本、官僚主义、漫长的审批程序以及不断上涨的能源成本是最常被提及的挑战。同时企业在做出投资决策时，越来越期待高效的行政流程、透明的框架条件以及更高的确定性。

同时，受访者也指出了德国转型议程带来的巨大商业机遇。数字化、人工智能、能源转型和基础设施现代化等领域预计将创造新的需求和投资机会。调查还指出，中德企业之间的创新合作正在不断加强，这反映了两国经济的互补优势以及深化技术合作的潜力。

研究进一步表明，企业正在密切关注监管环境的发展。尽管实际影响迄今为止仍然有限，但欧盟和德国的许多新举措增加了中资企业的不确定性。

德国和中国通过贸易、投资和创新保持着密切联系。在一个充满机遇与挑战的时期，建设性合作和务实对话仍然至关重要。我们希望本研究的发现能够有助于开展基于事实的讨论，探讨如何加强德国作为商业驻地的吸引力，同时进一步发展德中经济关系。

我们衷心感谢所有参与企业做出的宝贵贡献和持续参与。



陈隆建博士
德国中国商会执行主席



Andreas Glunz
毕马威德国国际业务管理合伙人



李冬
德国中国商会联席主席



Dr. Holger Lampe
毕马威德国税务合伙人、中国业务主管



免责声明：第三方供稿人所表达的观点和意见仅代表其本人或所属机构的立场，不代表毕马威德国的观点或立场。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

引言

我们的调查显示，德国继续吸引着中国投资——不是因为它是容易进入的市场，而是因为它对他们来说仍然是最具战略相关性的市场之一。
中资企业在德国投资、创新和发展的意愿，凸显了他们对德国工业实力及其作为欧洲门户角色的长期信心。
然而，要持续保持对中国投资者的经济吸引力，进一步改善整体营商环境将至关重要。



Andreas Glunz
毕马威德国国际业务管理合伙人

中资企业不仅是德国的投资者，也是德国经济和社会的重要参与者和贡献者。我们在这里投资和发展业务，创造就业机会，与德国企业合作，并与当地员工、客户、供应商和社区建立长期关系。因此，一个稳定、开放、公平、透明和可预测的商业环境，不仅对中资企业在德国的长期发展至关重要，也有助于德国吸引投资、促进创新、创造就业以及进一步深化中德经济合作的能力。
中德两国虽然国情不同，但在追求高质量发展、推动科技创新、创造就业、提升人民生活水平以及促进绿色低碳转型等方面，拥有广泛的共同利益。这些共同目标与价值追求，为中德经贸合作奠定了坚实基础。
但我们也认识到，中德两国在经济结构、市场环境、法律体系和文化背景方面存在差异。这些差异应通过对话和相互理解来解决，而不是成为合作的障碍。我们相信，共同的目标能够凝聚合作共识，开放的对话能够增进相互理解，透明的规则能够减少不确定性，务实的合作则能够将不同优势转化为共同发展的机遇。



陈隆建博士
德国中国商会执行主席

确保德国工业的长期韧性和可持续发展，需要所有市场参与者共同努力，营造公平、开放和非歧视的商业环境。我们期待与当地客户和行业伙伴密切合作，发挥各自的互补优势，共同推动德国的经济增长、工业转型和长期竞争力。



杨威
德国中国商会副主席
华为德国首席执行官

我们继续致力于扎根德国，与当地客户和合作伙伴共同成长。真正融入德国市场需要的不仅仅是产品和投资。它需要既了解我们业务又懂当地语言和规则的人才，以及建立在长期信任基础上的商业网络。



何蓉博士
中国宏桥集团副总裁

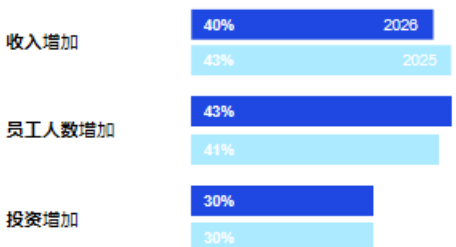
© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

核心摘要（1/3）

中资企业继续在德国发展、招聘和投资

商业预期保持谨慎平稳。四成企业预计收入将增长，43%计划增加员工人数，三成打算扩大投资活动。因此，预期与去年相似。

未来12个月的预期



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

欧盟市场准入、规模和购买力支撑着德国的投资吸引力

进入欧盟市场仍然是中资企业在德国最强的竞争优势。
结合其购买力和工业生态系统，这些因素继续支撑着投资兴趣。

使德国成为欧盟内具有吸引力的投资目的地的前三大因素

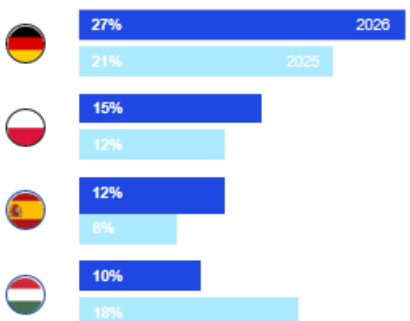


来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

在德中资企业将德国作为生产投资的首选目的地

作为单一国家，德国在接受调查的驻德中资企业中被评为最具吸引力的生产目的地，领先于其他欧洲市场。匈牙利作为生产目的地的吸引力下降最多（-8个百分点）。按地区划分，欧洲以41%的计划投资份额领先。

中资投资的前几大外国国家



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

核心摘要（2/3）

德国的转型创造了有吸引力的商业机会

德国经济转型进程蕴含着最具潜力的商业机遇，尤其体现在技术驱动的转型、气候中和以及基础设施现代化等领域。

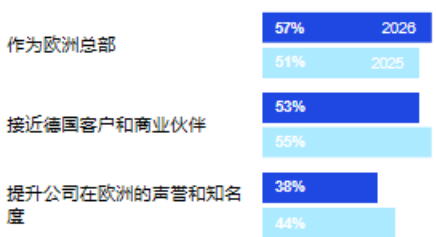
电池储能系统、实体基础设施以及实体人工智能与机器人是未来最具发展前景的三大业务领域，均与上述转型趋势密切相关。



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

德国是大多数受访企业的欧洲总部所在地

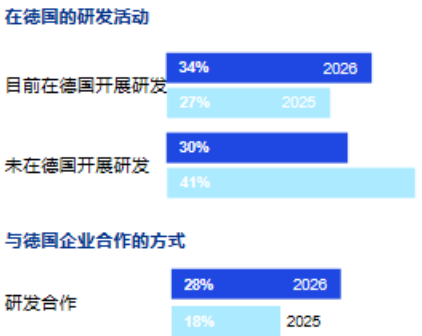
超过一半的受访者（比上一年增加6个百分点）将德国机构作为欧洲总部。接近客户和合作伙伴以及提升公司声誉和知名度，是在德国设立和运营公司的其他因素。



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

中资企业深化在德国的创新足迹

中德企业之间的创新联系得到加强。更多企业在德国开展研发活动，与上一年相比，研发合作也有所增加。



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

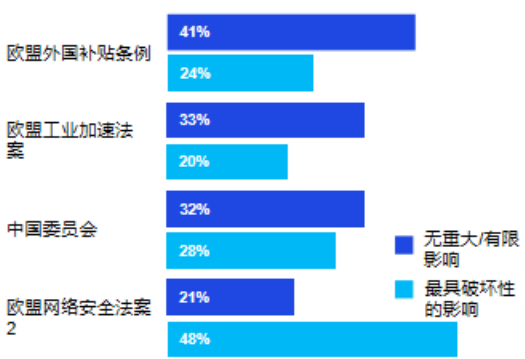
核心摘要（3/3）

监管环境对中资企业变得更具挑战性

欧盟及德国新出台的政策举措正加剧受访在德中资企业面临的监管不确定性，但不同政策举措对各行业的影响程度存在差异。

其中，欧盟《网络安全法案》（EU Cybersecurity Act）带来的监管压力尤为突出，48%的受访企业认为，该法规对其经营活动产生了最为严重的负面影响。

各项法规的影响



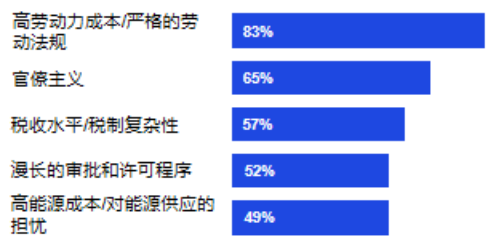
来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

劳动力成本仍是最大障碍；能源成本作为担忧上升最快

高劳动力成本和复杂的劳动法规仍然是投资的重大障碍，比上一年上升了10个百分点。

与上一年相比增幅最大的是能源成本（从25%几乎翻倍至49%），这是由美伊战争的影响造成的。

投资的前五大制约因素



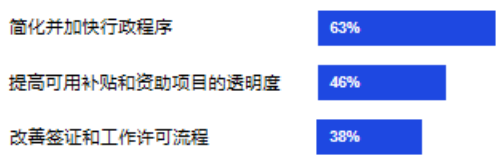
来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

透明的资金获取和更快的行政程序是中资企业首要诉求

企业认为，简化行政程序、透明的资金获取渠道以及为中国员工提供高效的签证程序，是吸引中国对德投资的最有效措施。

其中有关透明度问题，企业关注德国及欧盟应确保相关政策适用标准透明一致。

吸引对德投资的前三大措施



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

目录

调研结果

01 业务发展与展望 8

02 机遇与挑战 14

03 欧盟与德国政策法案对中资企业的影响 24

04 受访企业概况 30

宏观经济概览 33

关于我们 41



© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG | CHKD 德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e.V.

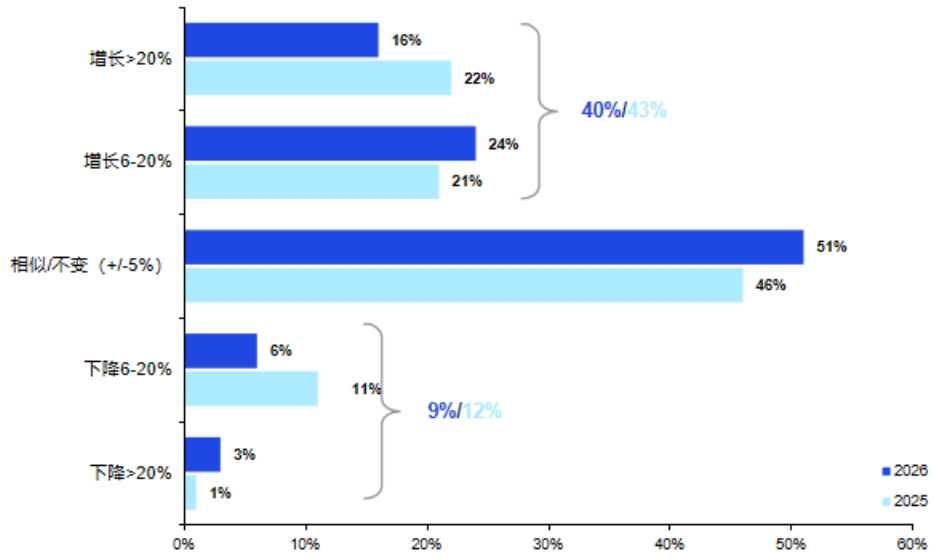
01

业务发展与展望



收入预期趋于谨慎，且增长预期有所放缓

图1：未来12个月在德收入发展情况



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=108）；2025年（n=101）；因四舍五入可能存在误差

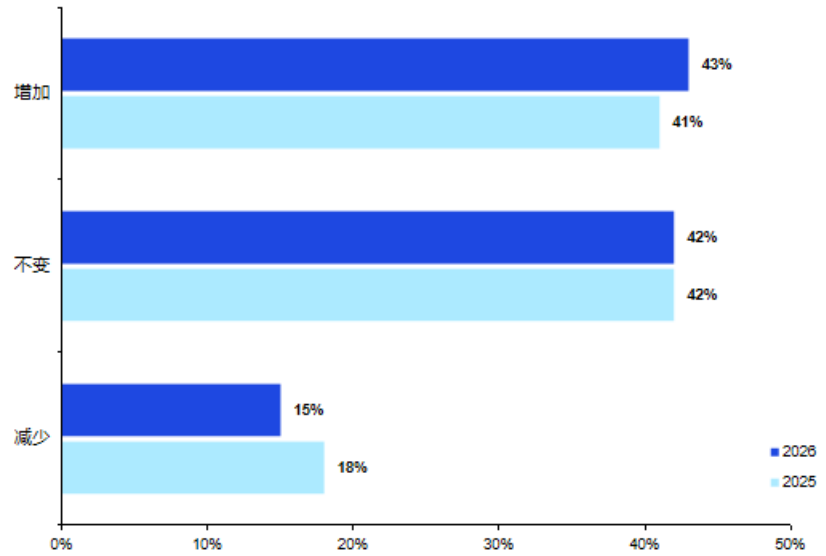
- 尽管经济不确定性依然很高，中资企业仍将德国视为增长市场。
- 40%的受访者预计未来12个月在德收入将增加，略低于上次调查的43%，而预测增长超过20%的比例从22%降至16%。
- 大多数企业预计业务发展稳定，51%预计收入基本持平，此前为46%。
- 仅9%预计收入下降。



© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

尽管商业环境谨慎，招聘意愿依然增强

图2：**未来12个月在德员工人数发展情况**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=109）；2025年（n=101）；因四舍五入可能存在误差



- 尽管持续存在对成本、监管和增长前景的担忧，大多数公司并未缩减在德业务。
- 43%的受访企业计划在未来12个月扩大在德员工队伍，高于上次调查的41%。这表明中资企业继续为德国的就业增长做出贡献。
- 另有42%预计员工人数保持不变，表明人员计划总体稳定。
- 预计裁员的比例从18%降至15%。

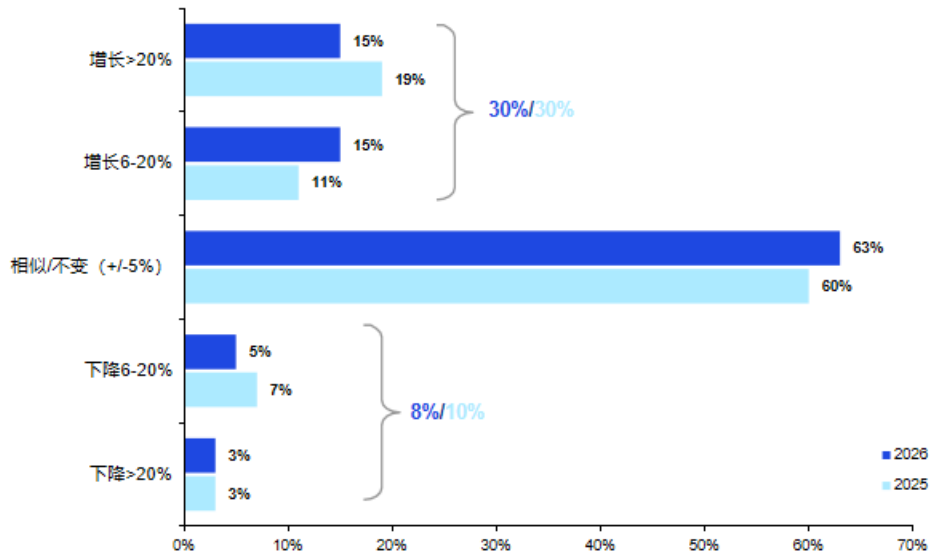
目前，已有超过2,000家中资企业在德国落地经营，为当地创造了超过10万个就业岗位。

来源：中国驻德国大使馆

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

投资计划保持稳定，仅有三成的公司计划扩张

图3：**未来12个月在德投资发展情况**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=109）；2025年（n=101）；因四舍五入可能存在误差

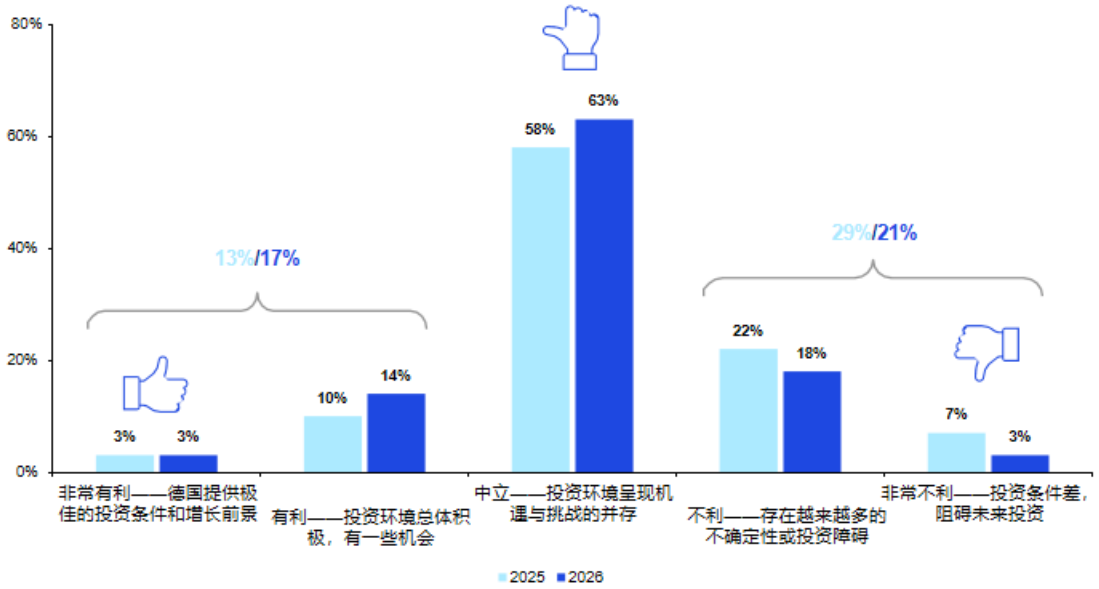
- 63%的受访者预计未来12个月在德投资额将基本保持不变，高于此前的60%。
- 仅有30%计划增加投资，在增长6%至20%和增长超过20%之间均匀分布。
- 仅8%预计减少投资，此前为10%。



© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

对德国投资环境的前景仍以审慎观望为主，积极信心尚未显著增强

图4：未来5年对德国投资环境的评估



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=107）；2025年（n=101）；因四舍五入可能存在误差



- 积极评价从13%增加到17%，其中14%认为条件有利，连续2年仅3%认为非常有利。
- 63%的受访者认为未来五年德国的投资环境为中立，高于上次调查的58%。
- 不利评价的合计比例从29%降至21%。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG

德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V.

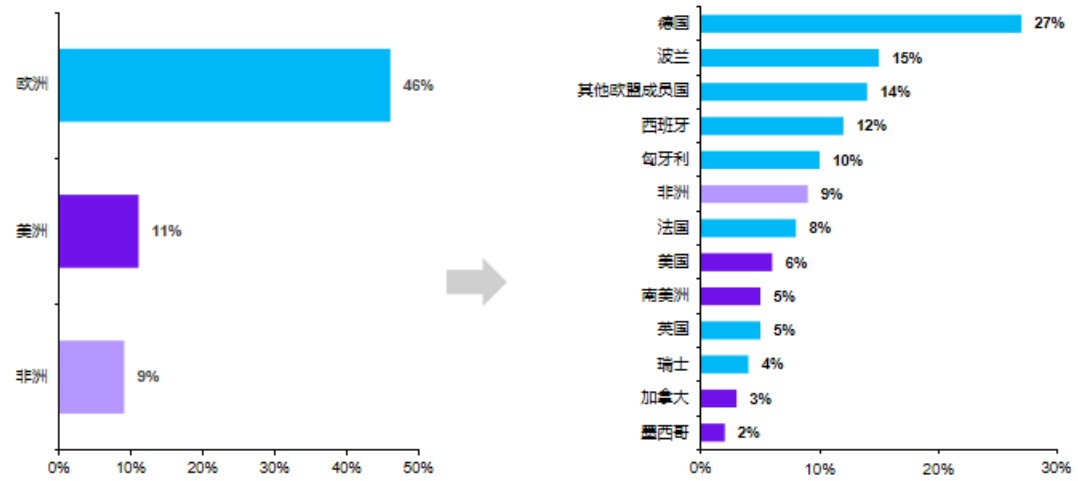
02

机遇与挑战



德国是在德中资企业的首选生产目的地

图5：**未来5年在德中资企业计划投资生产设施的地区/国家**



17%
目前没有生产设施投资计划

35%
暂未决定

来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=105）；可多选



- 在所有潜在生产地点中，德国是受访企业的首选投资目的地。
- 欧洲仍是最具吸引力的地区，被46%的受访者提及。
- 波兰吸引了15%，其次是其他欧盟成员国14%和西班牙12%。
- 同时，许多企业仍在评估未来的生产布局，超过三分之一的企业尚未做出最终决定，17%目前没有生产投资计划。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

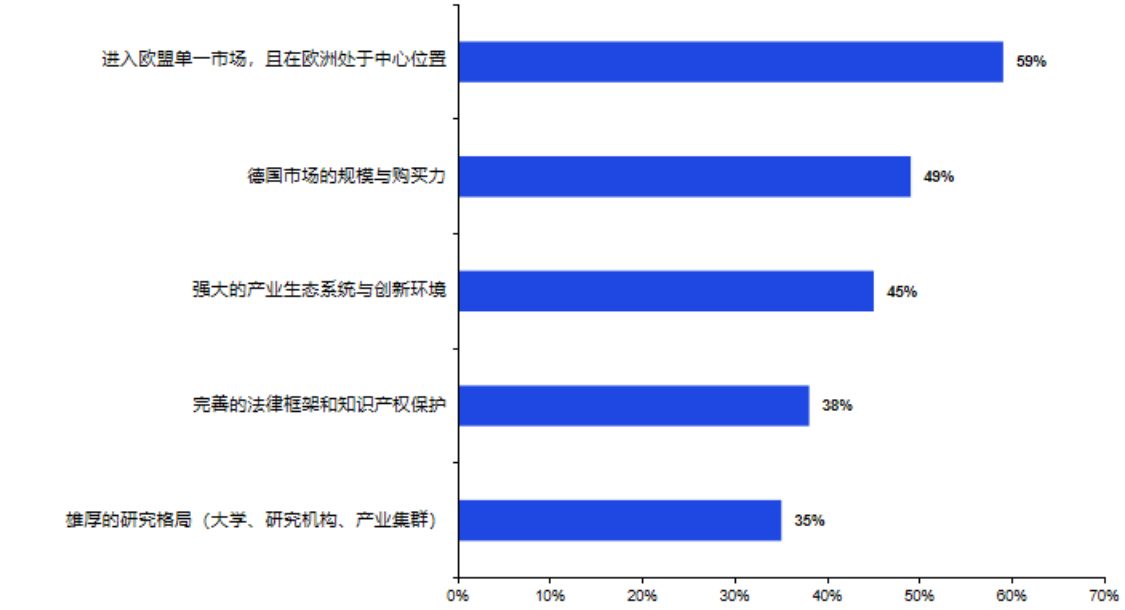
欧盟市场准入、规模和购买力支撑着德国的投资吸引力

对于接受调查的中资企业来说，德国最大的吸引力在于区位优势、经济体量、工业基础、法制环境以及科研实力。

- 进入欧盟单一市场和德国在欧洲的中心位置是该国最强的投资优势，被59%的受访者提及。这一因素与去年相比增加了一倍多（59% vs. 去年的26%）。
- 德国市场规模和购买力以49%排名第二。
- 45%看重该国的工业生态系统和创新环境。
- 38%提到完善的法律框架和知识产权保护，35%强调德国的研究格局。



图6：**使德国成为欧盟内有吸引力的投资地点的因素**

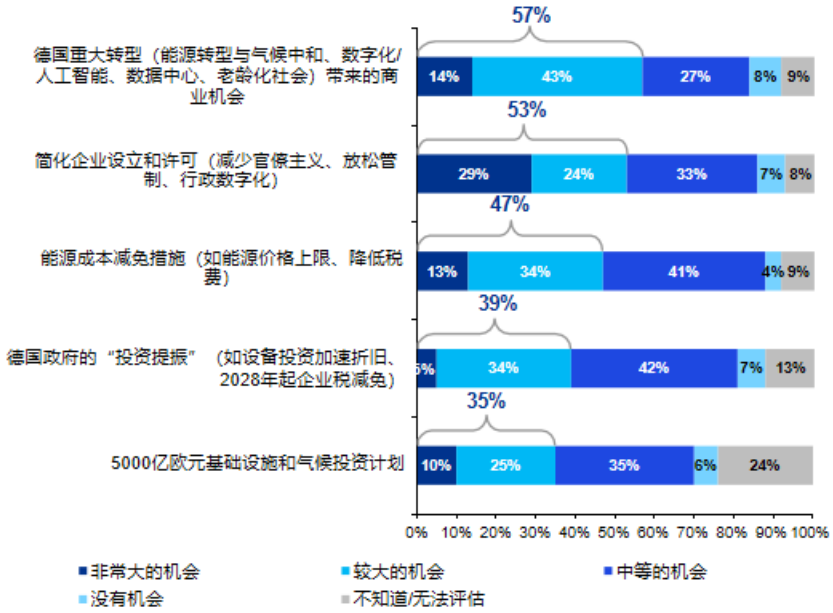


来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=108）；可多选

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

转型为中国投资者在德国提供了潜在的机遇

图7：**对德国商业机会和政策举措的评估**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；因四舍五入可能存在误差

- 受访企业认为德国正在进行的经济转型蕴含着最大的商业潜力。57%的受访者认为能源转型、数字化、人工智能和人口变化带来了较大或非常大的机遇。
- 简化企业设立和许可排名第二，53%认为这是一个较大或非常大的机遇。
- 能源成本减免措施受到47%的积极评价，而39%认为政府的投资激励措施具有巨大潜力。
- 35%认为德国5000亿欧元的基础设施和气候投资计划带来了较大或非常大的机遇。



© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

与德国转型相关的最具吸引力的业务领域

- 电池储能系统是德国最常被提及的最具吸引力的业务领域，被35%的受访者选择。
- 实体基础设施以32%紧随其后，反映了与德国投资和现代化需求以及**5000亿欧元基础设施计划**相关的商业潜力。
- 工业和服务机器人以31%排名第三。

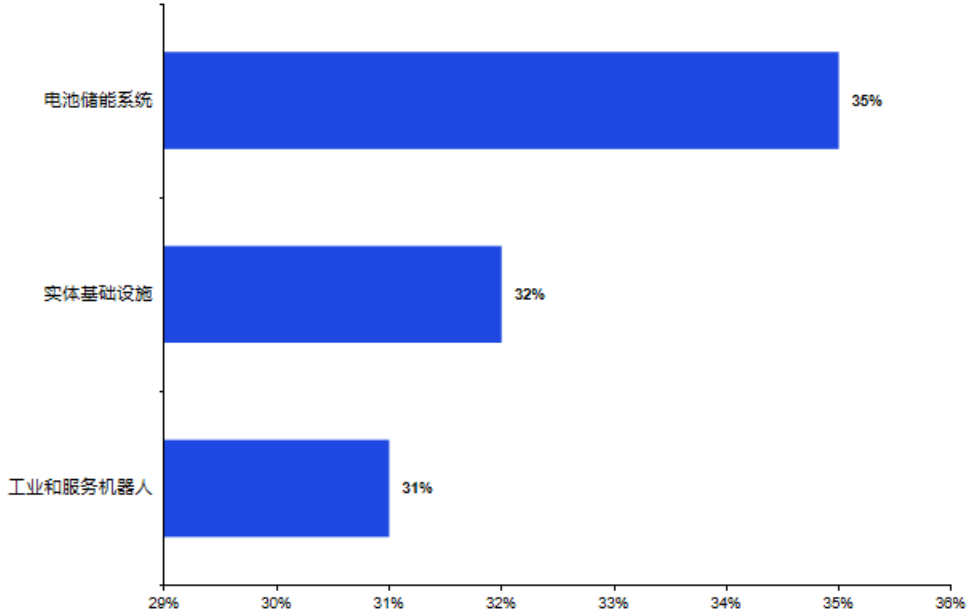
基础设施和气候中和特别基金

德国联邦政府5000亿欧元的投资计划旨在促进增长和加强经济。该特别基金分配如下：

- 3000亿欧元用于联邦投资
- 1000亿欧元用于联邦各州——用于投资自身和市政基础设施
- 1000亿欧元专门用于气候行动，支持气候与转型基金

来源：联邦政府

图8：**德国最具吸引力的业务领域**

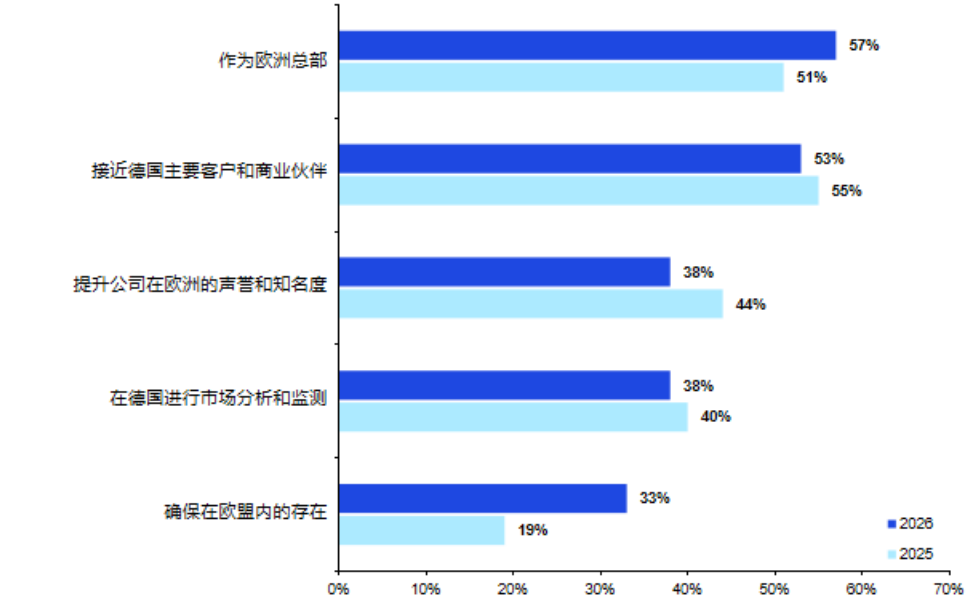


来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；最多可选三项

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

德国子公司日益发挥欧洲总部的作用

图9：**德国公司对全球中资集团的前五大战略角色**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；2025年（n=98）；可多选



- 德国业务的作用远不止服务于当地市场。57%的受访者将其德国子公司作为欧洲总部，高于上次调查的51%。
- 接近德国客户和商业伙伴仍然是另一个核心功能，被53%提及。
- 38%利用其德国业务进行市场分析和监测，同样比例的受访者寻求提升集团在欧洲的声誉和知名度。
- 确保在欧盟内的存在变得越来越重要，从19%上升到33%。

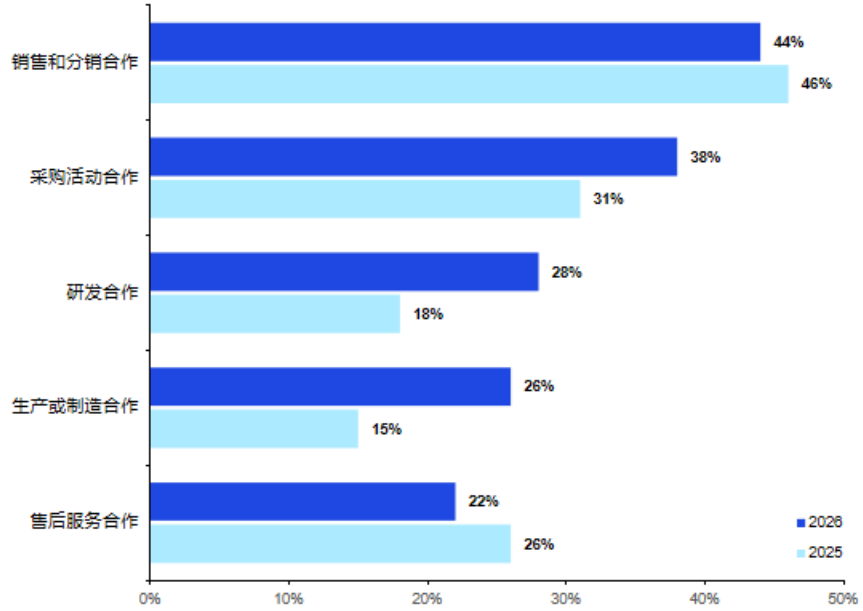
© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

商业合作仍占主导地位，研发和生产联系提升明显

- 销售和分销仍然是与德国公司最常见的合作形式，被44%的受访者提及。
- 采购活动合作从31%增加到38%。
- 研发伙伴关系也变得更加重要，从18%上升到28%，而生产和制造合作从15%增加到26%。
- 售后服务合作被22%提及，略低于上次调查。
- 双边合作正变得更加多样化。运营和创新相关的伙伴关系正在取得进展。



图10：**目前与德国公司合作的前五大方式**

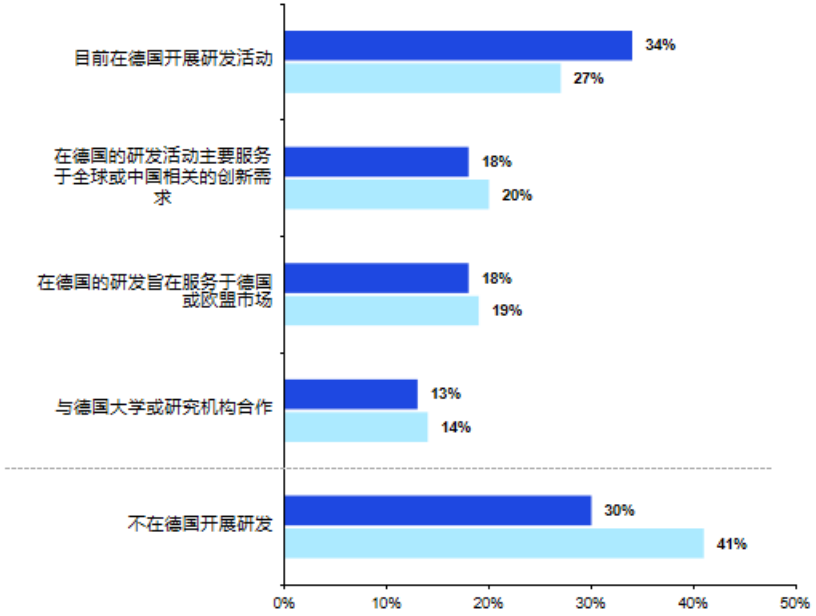


来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=105）；2025年（n=98）；可多选

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

在德国的研发参与正在扩大

图11：在德国的前五大研发参与和目标



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=103）；2025年（n=97）；可多选

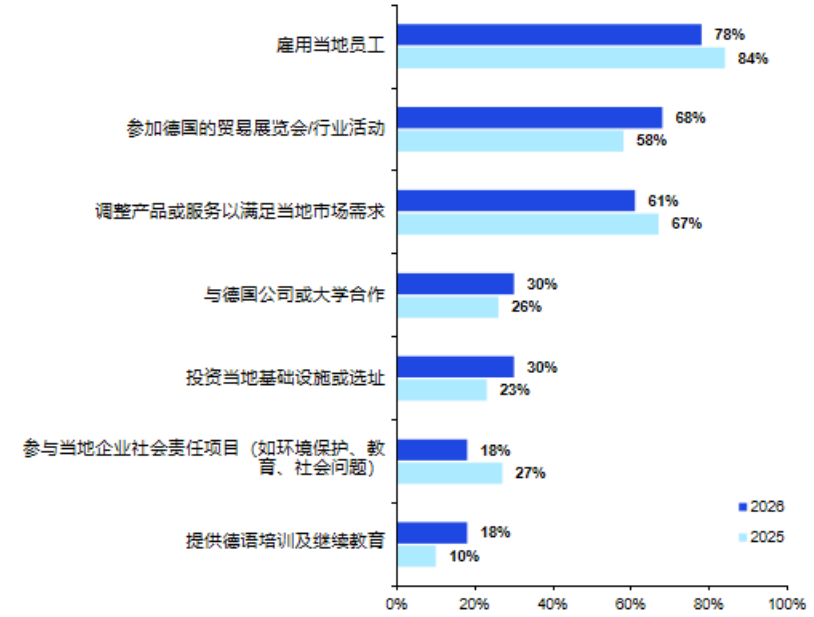


- 德国的创新生态系统继续吸引着寻求先进技术和专业知识的公司。
- 34%的受访者目前在德国开展研发活动，高于上次调查的27%。
- 在德国没有研发活动的公司比例从41%下降到30%。
- 18%利用德国研发活动支持全球或中国相关的创新需求，另有18%专注于德国或更广泛的欧盟市场。
- 与德国大学或研究机构的合作仍然有限，为13%。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

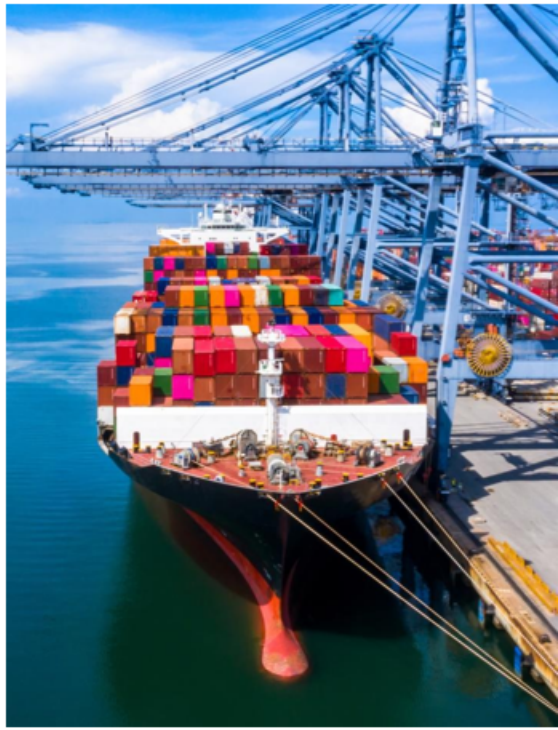
当地员工与商业网络对于实现成功的市场融合至关重要

图12：**成功融入德国市场的措施**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=105）；2025年（n=97）；可多选

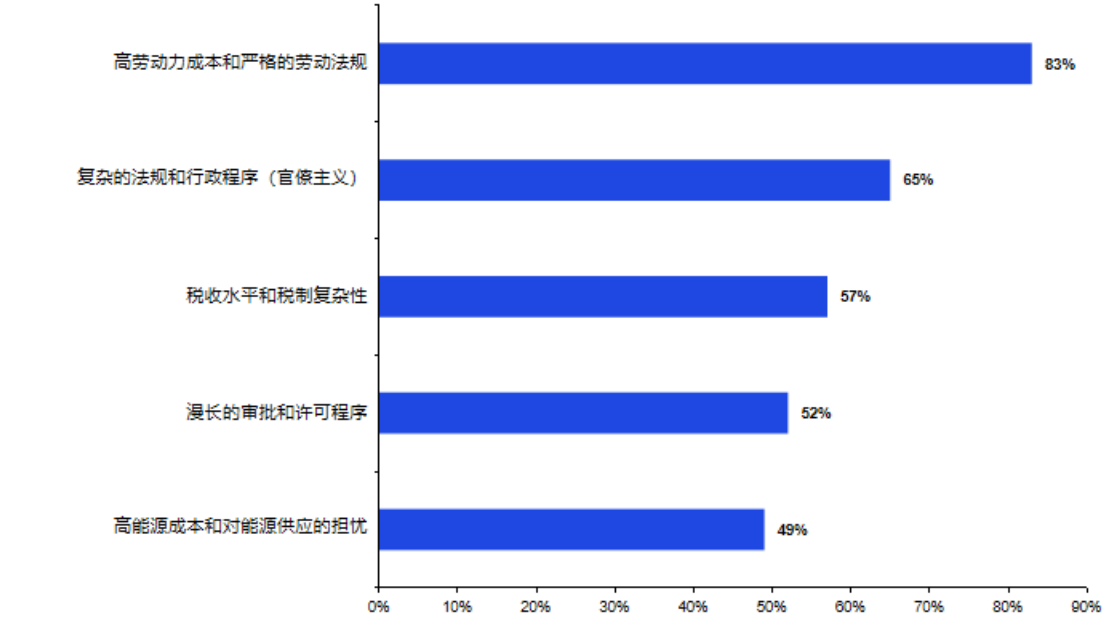
- 雇用当地员工仍然是最广泛使用的融入措施，被78%的受访者提及。
- 参加德国贸易展览会和行业活动从58%增加到68%，凸显了当地网络和知名度的重要性。
- 61%调整其产品或服务以满足德国市场的要求。
- 与德国公司或大学合作以及投资当地基础设施各占30%。
- 在受访企业中，德语培训变得更加普遍，从10%上升到18%。



© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

劳动力成本和官僚体制依然是投资面临的最大制约因素

图13：**在德国投资的主要制约因素**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=107）；可多选



- 企业继续将德国的成本环境视为扩大活动的最大障碍。
- 高劳动力成本和严格的劳动法规是最常被提及的制约因素，影响了83%的受访者，与上次调查相比上升了10个百分点。
- 复杂的法规和行政程序以65%排名第二，比上一年上升12个百分点。
- 57%将德国的税收水平和税制复杂性视为投资障碍。
- 漫长的审批和许可程序被52%提及。
- 49%指出高能源成本和对能源供应的担忧。由于美伊战争导致霍尔木兹海峡关闭，油价大幅上涨。这也反映在百分比与上一年相比几乎翻倍（从25%上升到49%）。

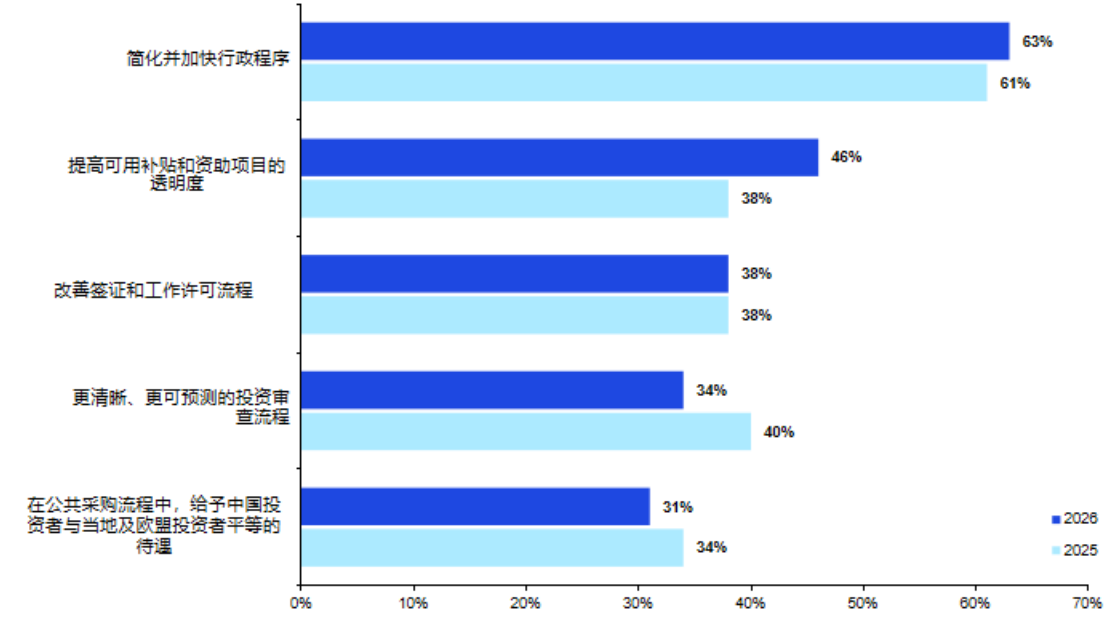
© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

对受访企业而言，
更快的行政管理和透明的资金是吸引投资的关键



- 63%的受访者表示，简化、更快的行政程序仍然是吸引更多中国投资的最重要措施。
- 提高补贴和资助计划的透明度变得越来越重要，从38%上升到46%。
- 38%的受访者希望改善针对中国高管和专业人才的签证和工作许可流程。
- 34%的人呼吁进行更清晰、更可预测的投资筛选，低于上次调查中的40%。
- 公共采购中的平等待遇仍然适用于31%，这表明对透明和一致的市场准入的需求持续。

图14：**吸引更多中资企业投资德国的前五大措施**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；2025年（n=97）；最多可选五项

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG

德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V.

03

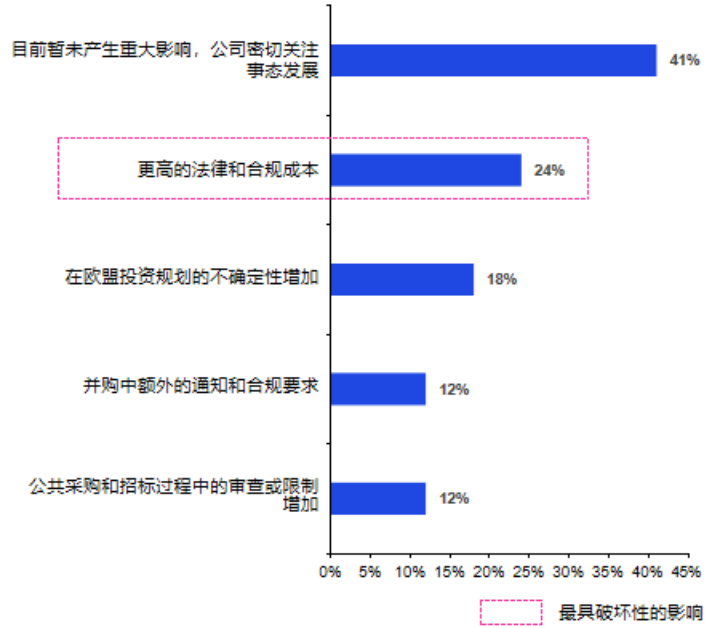
欧盟与德国政策法案对中资企业的影响



欧盟《外国补贴条例》增加了合规成本与不确定性



图15：**欧盟《外国补贴条例》（FSR）对欧盟/德国商业和投资活动的五大影响**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；可多选

- 41%的受访企业表示，《外国补贴条例》迄今尚未对其产生重大影响，并继续关注事态发展。
- 24%报告法律和合规成本增加。
- 18%表示在德国和欧盟的投资规划不确定性增加。
- 并购中额外的通知要求和公共采购中更严格的审查各占12%。

欧盟《外国补贴条例》（FSR）

欧盟《外国补贴条例》旨在通过应对外国补贴可能造成的市场竞争扭曲，确保欧盟内部公平的竞争环境。该条例赋予欧盟委员会（以下简称“委员会”）审查可能影响欧盟市场竞争的外国（非欧盟）补贴的权力，并在适当情况下采取相应的补救措施。

在实现上述监管目标的同时，该条例也对在欧盟开展经营和投资活动的企业提出了额外的合规要求，可能导致企业行政及法律成本进一步增加。

来源：欧盟委员会

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

中国委员会给中资企业带来不确定性

中国委员会

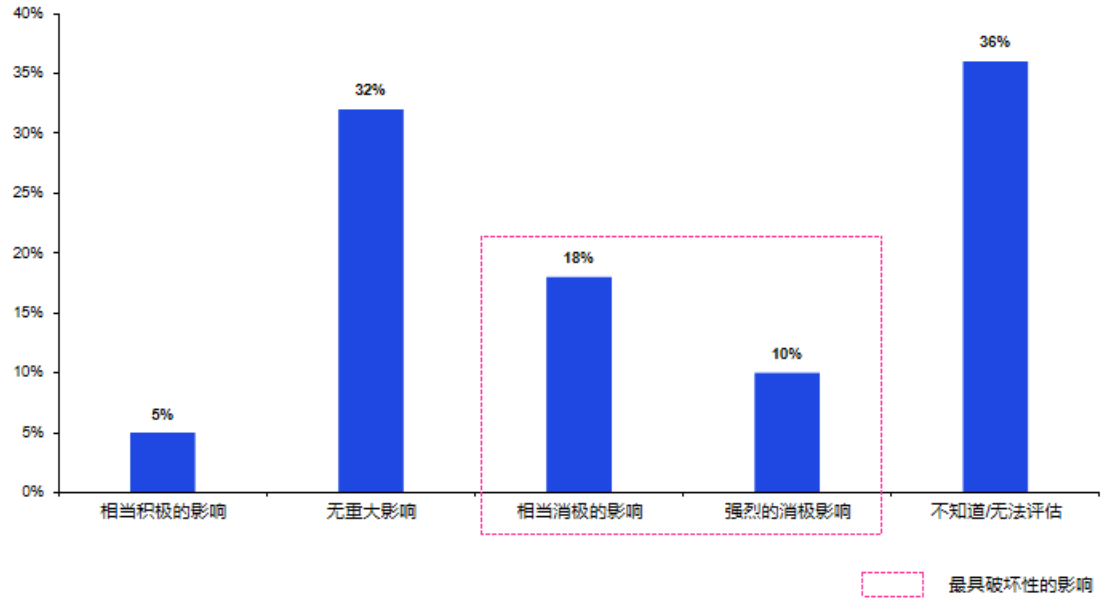
中国委员会，全称“**德国与中国安全相关经济关系审查委员会**”，于2026年3月19日在联邦议院成立。

该委员会的任务是审查如何改善德国能源和原材料的进口，以及是否有必要修改外贸法。

来源：德国联邦议院

- 大多数公司尚未对新成立的中国委员会的实际影响形成明确看法。36%的受访者目前无法评估中国委员会对其在德活动和投资的影响。
- 32%预计不会产生重大影响。
- 28%预计会产生负面影响，其中10%预计会有强烈的负面影响。
- 仅有5%预计该委员会会产生积极影响。

图16：“中国委员会”对在德商业活动和投资的影响

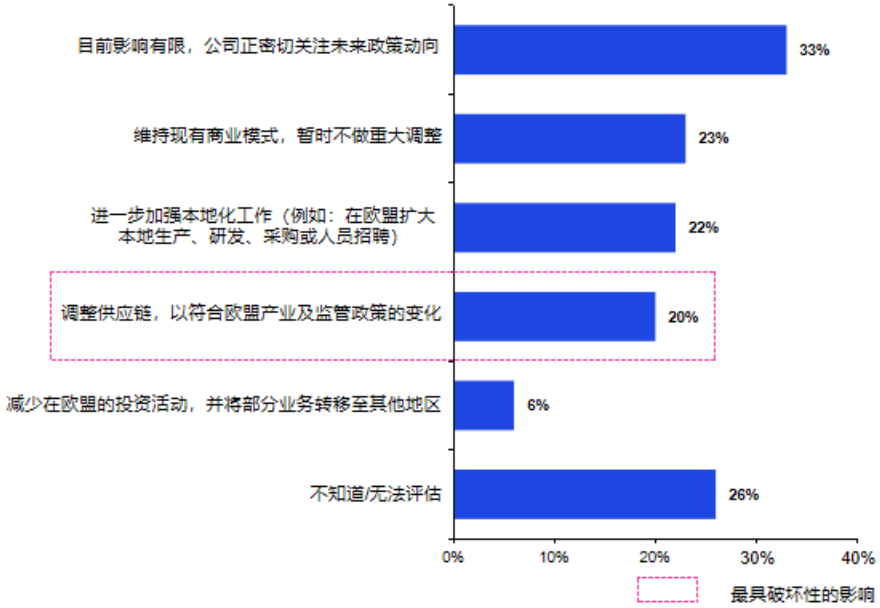


来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；因四舍五入可能存在误差

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

随着本地化要求不断演变，企业正密切关注欧盟《工业加速法案》

图17：**中资企业为应对欧盟《工业加速法案》（IAA）已采取或计划采取的措施**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；可多选

- 对于大多数受访者而言，《工业加速法案》尚未引发重大的战略调整。33%的受访者表示，该法案目前的影响有限，他们正在密切关注后续的政策动向。
- 23%的受访者计划暂时维持当前的商业模式，不做重大调整。
- 22%的受访者正在考虑在欧盟加强本土化布局，包括在当地进行生产、研发、采购或招聘。
- 20%的受访者预计将根据欧盟产业和监管政策的变化，调整其供应链。
- 仅6%的受访者考虑削减在欧盟的投资或将业务迁出，另有26%的受访者尚无法评估其影响。

欧盟《工业加速法案》（IAA）

欧盟《工业加速法案》（IAA）由欧盟委员会于2026年3月4日提出，旨在专门促进对“欧洲制造”和“低二氧化碳排放”类技术及产品的需求。

未来，在钢铁、水泥、铝、汽车以及净零技术等特定战略领域，将针对所谓“欧盟原产”成分提出相关要求或给予优先考量。

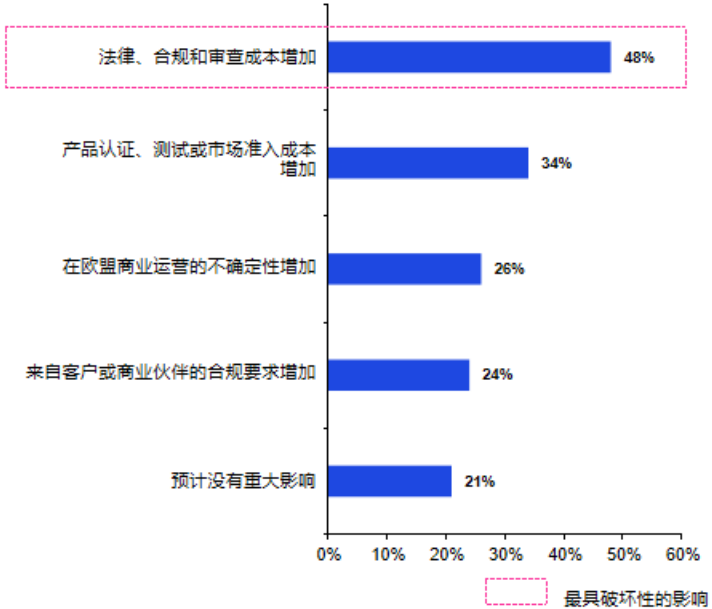
来源：欧盟委员会

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

欧盟《网络安全法案》修订预计将推高合规和市场准入成本



图18：《网络安全法案》（CSA 2）草案修订对在德运营的五大影响



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；可多选

- 《网络安全法案》的修订将给中资企业带来额外的合规义务。
- 48%预计修订后的《网络安全法案》将增加法律、合规和审查成本。
- 34%预计产品认证、测试或市场准入成本将增加。26%将该提案与其在欧盟运营的更大不确定性联系起来。
- 24%预计来自客户或商业伙伴的合规要求会增加。
- 21%预计没有重大影响。

《网络安全法案》（CSA2）

2026年1月20日，欧盟委员会在一项新的网络安全一揽子计划中发布了《网络安全法案》（CSA2）修订提案，以进一步加强欧盟的网络安全韧性和能力。

《网络安全法案2》的提案包括：

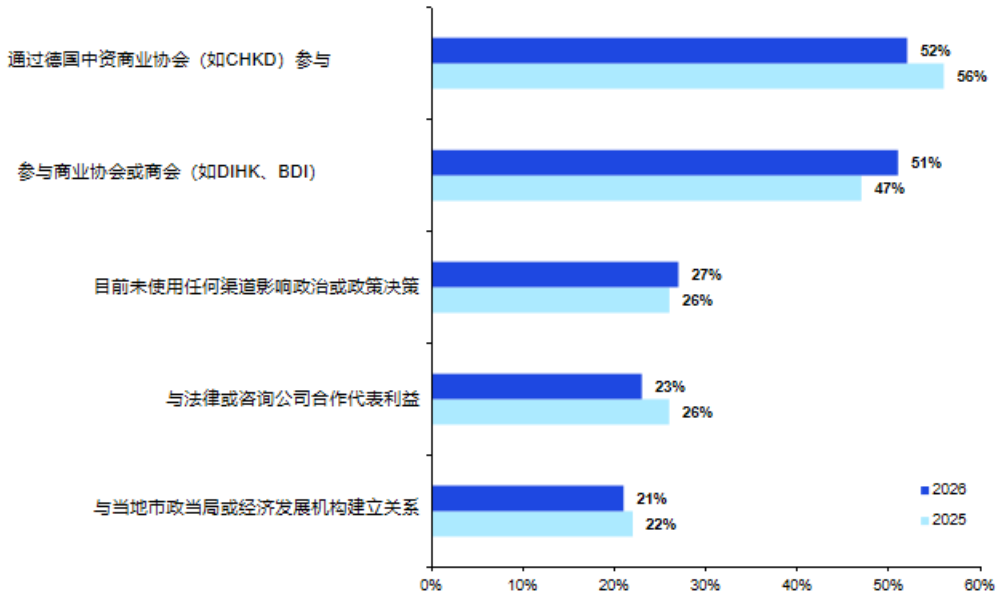
- 授权ENISA提高欧盟网络安全韧性的条款
- 改进欧洲网络安全认证框架（ECCF）的条款，通过更简单的认证流程使产品在设计上具有网络安全保障
- 提高欧盟ICT供应链安全性的条款

来源：欧洲议会

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

商业协会仍然是政策参与的主要渠道

图19：参与德国政策决策的前五大渠道



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=104）；2025年（n=97）；可多选



- 德国的中资商业协会（如CHKD）仍然是最常用的政策参与渠道，被52%的受访者提及。
- 参与德国商业协会和商会的比例从47%增加到51%。
- 27%的公司目前不使用任何渠道参与或影响政治和政策决策。
- 23%报告与法律或咨询公司合作，21%与市政当局或经济发展机构建立关系。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG

德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V.

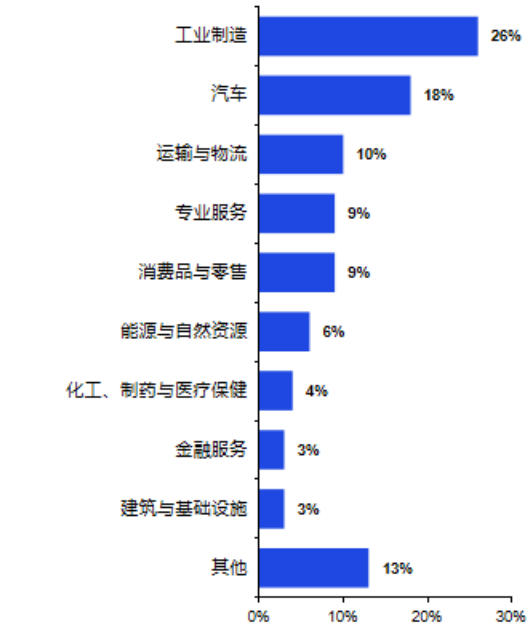
04

受访企业概况



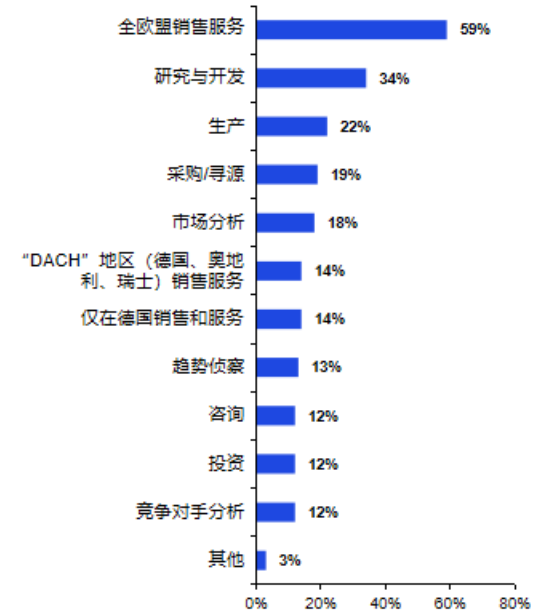
受访企业概况

图20：**受访企业的行业分布**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=114）；因四舍五入可能存在误差

图21：**受访企业业务活动分布**



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=113）；可多选



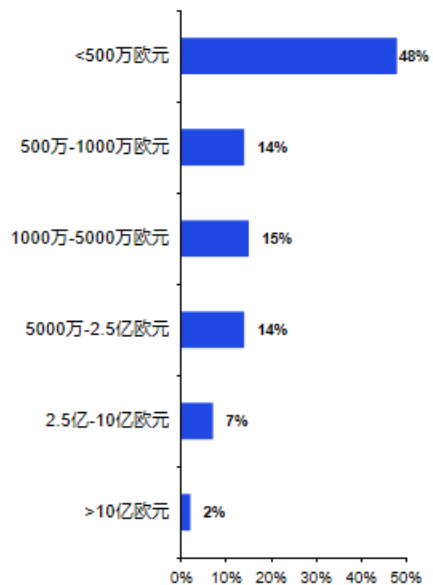
德国中国商会（CHKD）和毕马威德国第二次针对中资企业集团的德国子公司和在德运营的公司开展了这项调查。共有114家公司参与了调查，调查于2026年8月12日至9月7日期间进行。

问题主要集中在中资企业在德国的经济前景、对当前发展的看法以及在德业务面临的挑战和机遇。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

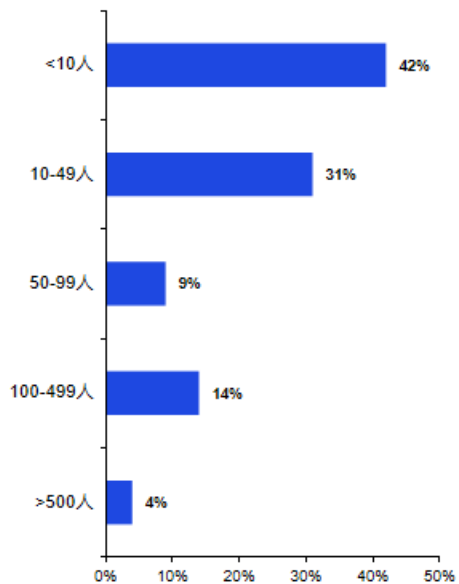
受访企业概况

图22：在德年营业额



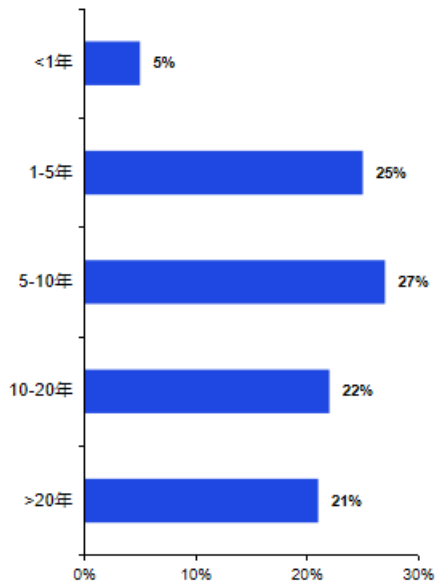
来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=111）；因四舍五入可能存在误差

图23：在德员工人数



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=113）；因四舍五入可能存在误差

图24：在德活动时长



来源：CHKD与毕马威德国商业调查，2026年（n=113）；因四舍五入可能存在误差

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgeeellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

KPMG

德国中国商会
Die Chinesische Handelskammer in Deutschland e. V.

05

宏观经济概览

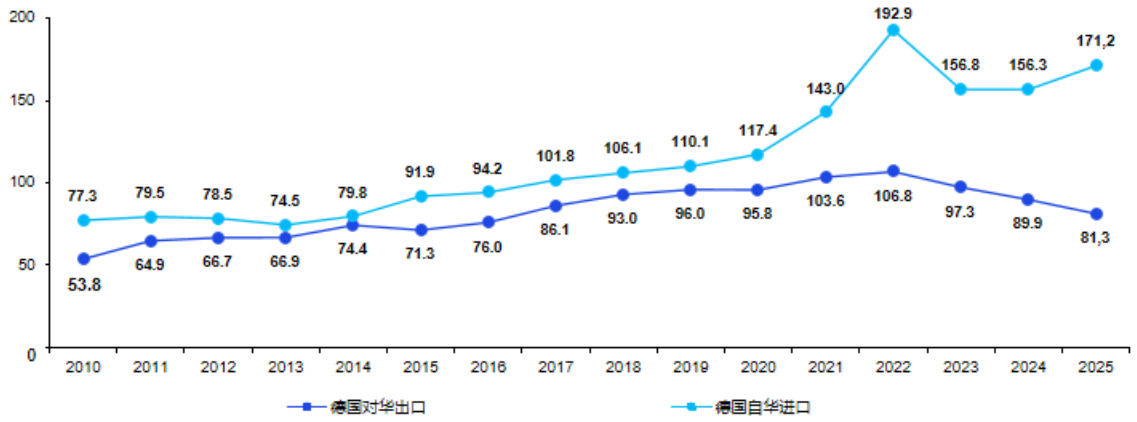


中德仍是至关重要的贸易伙伴

- 双边贸易在2025年继续扩大。德国与中国之间的商品贸易额与2024年相比增长了2.3%，总额达到2524亿欧元。德国对华出口进一步下降9.6%，而从中国的进口则大幅增长9.1%。
- 2025年，中国再次成为德国最重要的贸易伙伴，占德国总贸易额的8.1%。作为销售市场，中国在德国出口目的地中排名第九，而作为采购市场，它保持了绝对的第一位。
- 德国是中国第八大贸易伙伴，占中国对外贸易总额的3.3%。



图25：**对外贸易（单位：十亿欧元）**

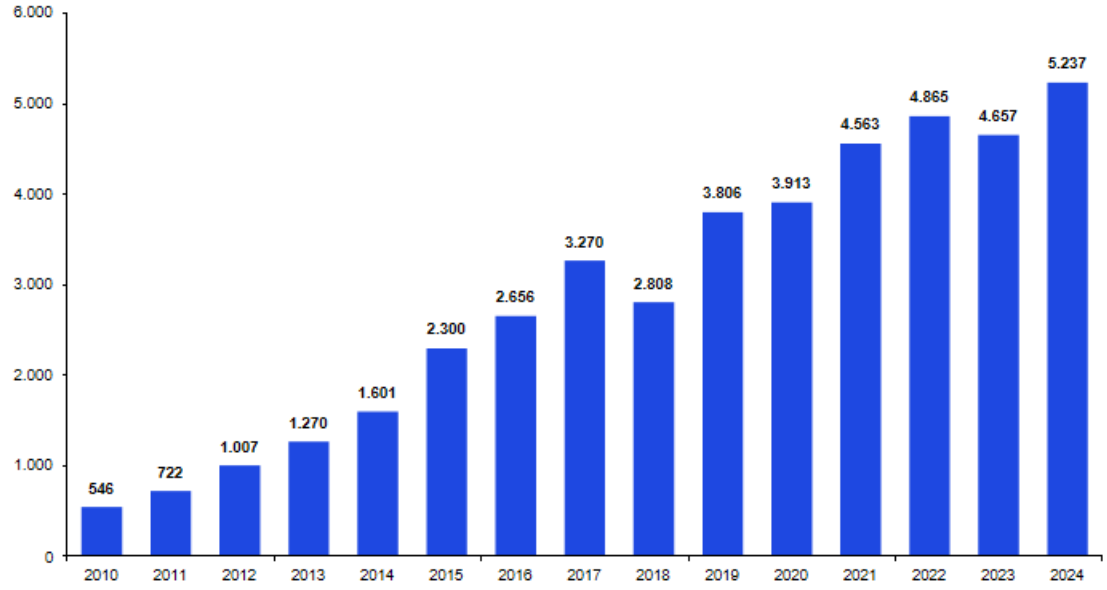


来源：德国联邦统计局（Destatis）

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

中国在德投资存量创下历史新高

图26：**按第一运营单位所在国划分的中国企业在德直接投资存量（单位：百万欧元）**



来源：德意志联邦银行

- 中资企业继续深化对德国的承诺。2024年对德投资存量再次增长16.5%，达到52亿欧元，创下有记录以来的最高水平。
- 自2010年以来，中国对德直接投资存量扩大了近十倍。
- 这种持续增长反映了德国作为合作伙伴以及中资集团进入欧洲市场枢纽的战略重要性。



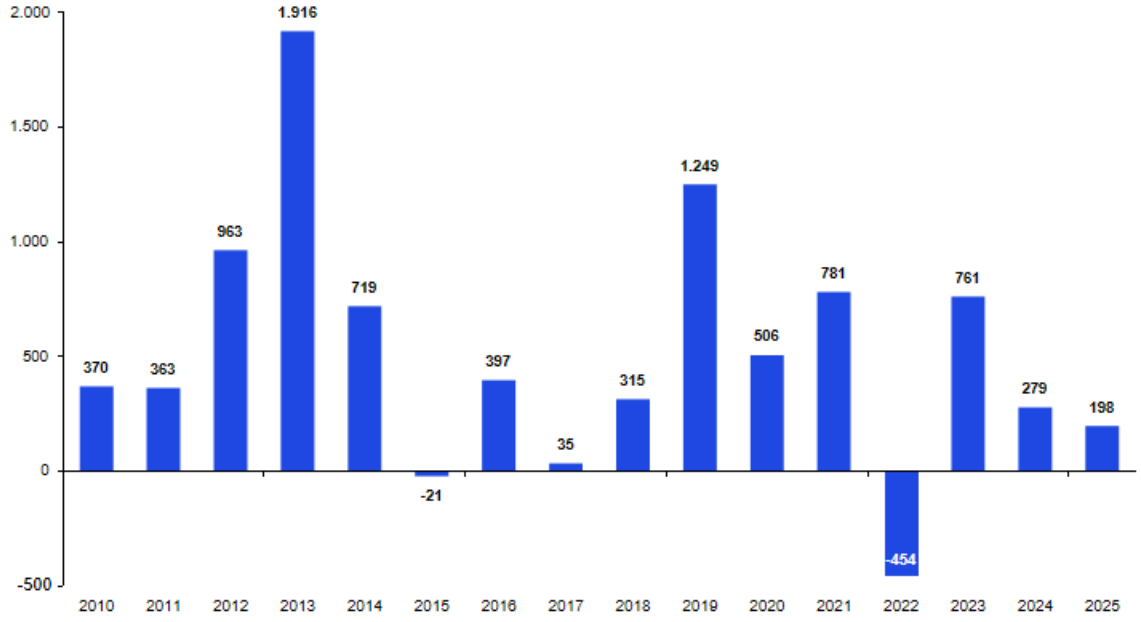
© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

尽管近期放缓，中国仍是德国最大的投资者之一

- 虽然年度投资流量波动较大，但中资企业继续在德国的投资格局中保持强大存在。
- 根据GTAI的2025年外国直接投资报告，中国是2025年德国最大的外国投资者，启动了228个外国直接投资（FDI）项目。这占德国所有FDI项目的14.5%。



图27：中国对德直接投资交易额（扩展方向原则；单位：百万欧元）



来源：德意志联邦银行；GTAI《2025年外国直接投资报告》

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

互补优势塑造中德经济关系

图28：**世界五大经济体比较**

	美国	中国	德国	日本	英国
2025年GDP（十亿美元）	30,767	19,626	5,048	4,435	4,003
2025年人均GDP（美元）	89,991	13,968	60,439	35,973	57,608
2025年人口（百万）	342	1,405	84	123	69
2025年公共债务占GDP比重	123.9%	99.2%	62.9%	206.5%	102.3%

来源：IMF（2026年4月）

- 中国和德国是世界上最大的经济体之一，但它们的经济特征在规模、人口结构和市场结构方面存在显著差异。
- 中国的GDP大约是德国的四倍。同时，德国的人均GDP是中国的四倍多，凸显了总体经济规模与个人富裕程度之间的对比。
- 这些差异反映了塑造各自经济前景的独特发展模式、人口动态和政治制度。

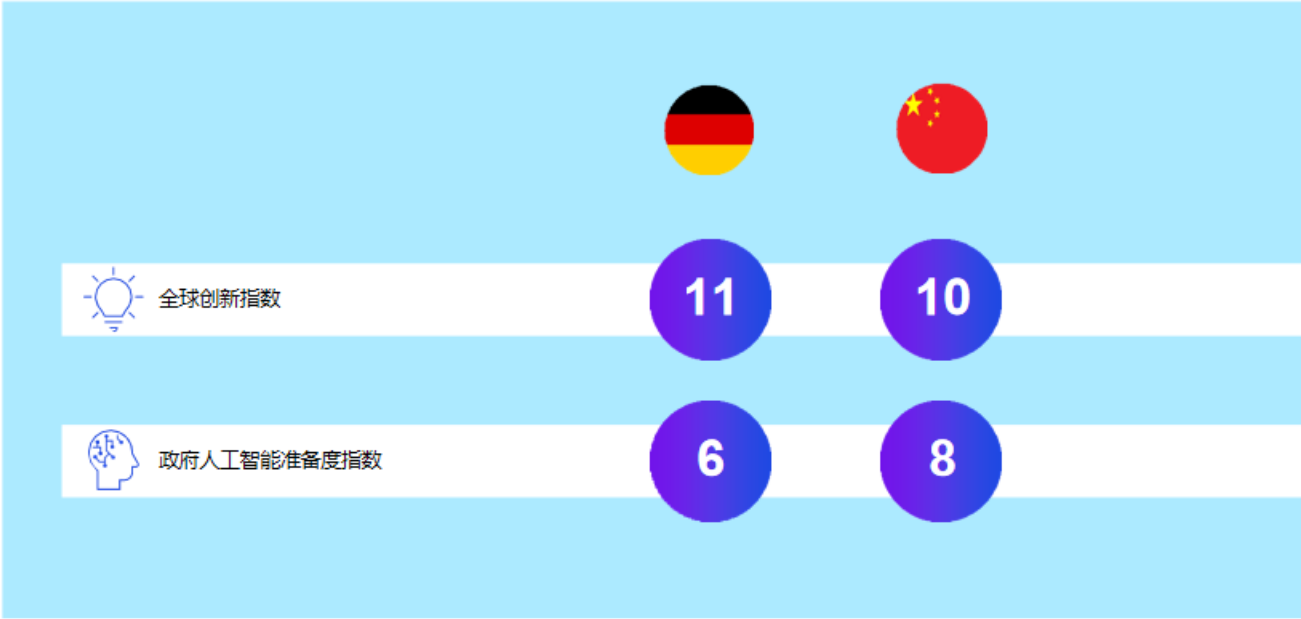
© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

德国和中国位列世界领先的创新生态系统

- 2025年，德国在世界知识产权组织（WIPO）的全球创新指数（GII）中排名第11位，中国排名第10位。GII使用约80个指标，包括研发支出、风险投资交易、高科技出口和知识产权申请，来评估全球近140个经济体的创新表现。
- 政府人工智能准备度指数评估全球195个政府利用人工智能造福公众的能力。

  - 西欧正在积极加强其人工智能准备度，在政策能力、治理和韧性方面具有特别优势。2025年，德国以76.8分达到全球第6位，在西欧30个国家中排名第4。
  - 中国是东亚地区表现最好的国家（76.2分）。该国在发展和传播领域表现尤为出色，得分仅次于美国，全球排名第2。目前，中国已出台相关政策吸引国际人工智能人才，同时通过加强高层次人才培养和提供初创企业资金支持，持续加大国内人工智能领域的投入。此外，中国可能也是全球唯一有能力在人工智能全技术体系（AI Stack）方面挑战美国霸权地位的国家。

图29：**全球创新指数/政府人工智能准备度指数**

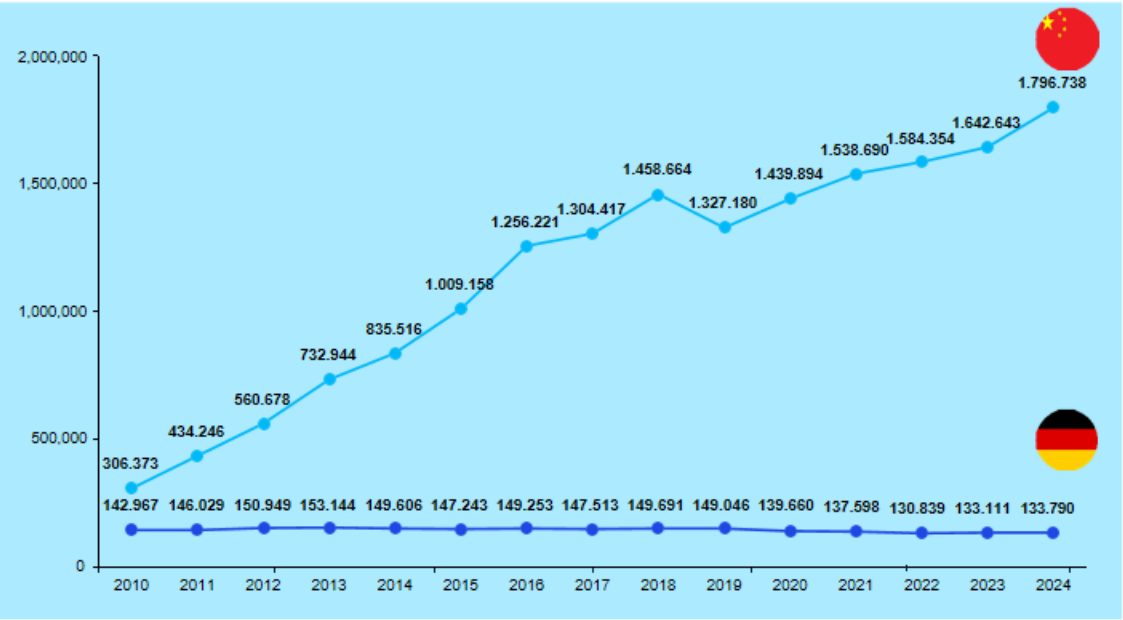


来源：世界知识产权组织（WIPO）、Oxford Insights

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

中国的创新规模加速发展，而德国保持技术深度

图30：**专利申请总数**



来源：世界知识产权组织（WIPO）



- 过去十年，中国的专利活动以前所未有的速度扩张，增加了近六倍，达到每年近180万件申请。
- 相比之下，德国的专利申请基本停滞，每年徘徊在13万至14万件之间。
- 这种比较说明了两种不同的创新模式：中国的快速规模化和商业化，与德国高度专业化、技术驱动的创新。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

中国和德国是全球能源转型的关键参与者

图31：**可再生能源关键绩效指标**

人均电力需求（2025年，千瓦时）	6,152		7,460
低碳能源发电占比（2025年）	59%		42%
电动汽车充电桩（2025年12月）	0.16 m		20.1 m
风电装机容量（2025年，兆瓦）	77,285		691,750

来源：Our World in Data、Destatis、Car News China、World Wind Energy Association



- 在发电总量中，德国低碳能源的占比高于中国。
- 截至2025年底，中国拥有2009万个电动汽车充电设施，服务于近4400万辆电动汽车；相比之下，德国拥有151,718个充电设施，服务于203万辆电动汽车。

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

关于我们



毕马威（KPMG）

毕马威是一个由独立成员所组成的组织，在138个国家和地区拥有超过276,000名员工。在德国，毕马威也是领先的审计和咨询公司之一，在28个地点拥有超过14,100名员工。我们的服务分为以下职能：审计、税务、绩效与战略、交易咨询和咨询。我们的审计服务专注于合并财务报表和年度财务报表的审计。税务职能包括毕马威提供的税务咨询服务。我们在业务、监管和交易相关问题上的高水平专业知识汇集在我们的绩效与战略、交易咨询和咨询职能部门中。我们为经济的关键行业建立了跨学科专家团队。这些团队汇集了我们在世界各地的专家的经验，并进一步提高了我们咨询服务的质量。

毕马威德国为德国与其他国家/地区之间的所有相关商业走廊设立了国别业务组（Country Practices）。所有国别业务组都配备了国别专家，他们了解这些市场的特殊性和监管环境，定期在这些国家工作，并每天为德国和全球跨国公司提供有关其国家/走廊相关问题的咨询。

www.kpmg.de

德国中国商会（CHKD）

德国中国商会是中国在欧洲设立的首家中资企业商会，也是中国企业在德国的利益代表机构。商会代表其300多家会员企业的利益，与德国政界、工商界及社会各界开展沟通。其中，约半数会员企业跻身中国实力最强的500家企业之列。

商会致力于加强中德两国经济合作。作为在德中资企业规模最大的商会平台，商会还汇聚了德国各联邦州的经济促进机构、聚焦中国市场的各类工商协会、作为支持会员的德国知名企业，以及其他长期合作伙伴。

www.chk-de.org/de

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

联系方式

毕马威德国

Andreas Glunz
国际业务管理合伙人
aglunz@kpmg.com
T +49 211 475-7127

Dr. Holger Lampe
税务合伙人、中国业务主管
hlampe@kpmg.com
T +49 211 475-7628

王晓丹
中国业务发展负责人
xiaodanwang@kpmg.com
T +49 211 475-8433

www.kpmg.com

德国中国商会（CHKD e.V.）

王星
执行总监
xing.wang@chk-de.org
T +49 (0) 30 2091 7522

Eva-Simona Fischkina（斐雅）
高级传播与项目经理
eva-simona.fischkina@chk-de.org
T +49 (0) 30 2148014-14

www.chk-de.org

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2026 KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, a corporation under German law and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.