

PwC China Compass

Beratung in komplexen Krisen- und Konfliktszenarien

Rethinking supply chains after China's lockdown

Globale Lieferketten: fragil und doch belastbar

IT security in China is evolving

„National two Sessions“ 2022: Rück- und Ausblick

Aktueller denn je: Garantien für deutsche Investitionen
in China

Update Sommer 2022



Beratung in komplexen Krisen- und Konfliktszenarien

Der Krieg in der Ukraine erschüttert die Welt. Von den Kriegshandlungen betroffen sind unter anderem die Produktion und Lieferung von Weizen, Mais, pflanzlichen Ölen, Halbfertigprodukten wie Kabelbäume für die Automobilindustrie sowie Energieträgern wie Öl und Gas. Das führt zu massiven Unterbrechungen der globalen Lieferketten.

von **Jens Greiner** und **Thomas Heck**

Während sich die Unternehmen langsam von den durch die COVID-19-Pandemie verursachten Störungen erholen, stehen sie nun vor der Aufgabe, ihre Geschäftsmodelle an die neuen Entwicklungen in der politischen Landschaft anzupassen sowie Lieferketten und neue Marktzugänge neu zu bewerten.

Weltwirtschaft durch Lockdown in China gebremst

Diese Herausforderungen werden durch Chinas jüngste harte Lockdowns noch verstärkt. Die im Rahmen der chinesischen Null-COVID-Strategie verhängten Beschränkungen haben im April und Anfang Mai zu einem Einbruch des Güterverkehrsaufkommens in Shanghai geführt und das weltweit wichtigste Drehkreuz für die Elektronikindustrie beeinträchtigt. Im Gegensatz zu den Maßnahmen im Jahr 2020, die relativ kurz und hart waren, erfolgten die Lockdowns in diesem Frühjahr ad hoc und unbefristet. Auch ausländische Investoren sind von den Turbulenzen betroffen. Nach einer Umfrage der EU-Handelskammer in China Anfang Mai senken 60 Prozent der mehr als 370 Befragten ihre Umsatzprognosen für dieses Jahr. Ein Viertel plant sogar, bestehende oder geplante Investitionen aus China zu verlagern. Im März befragten Forscher der Universität Beijing landesweit mehr als 16.500 kleine und mittlere Unternehmen. Danach lagen die Umsätze des ersten Quartals im Durchschnitt 73 Prozent unter denen des gleichen Zeitraums im Jahr 2019 – neun Monate vor Ausbruch der Pandemie. Nach dem im April veröffentlichten Economics Dashboard von Fitch Ratings wird der Lockdown in Shanghai den globalen Druck auf die Lieferkette und die Inflationssorgen verschärfen.

Dementsprechend bereiten sich die Unternehmen auf eine Reihe von kurz-, mittel- und langfristigen Szenarien und Risiken vor. Niemand weiß, wie sich die Situation in den nächsten Monaten und Jahren entwickeln wird. Möglich ist jedoch, Unternehmen so aufzustellen, dass sie auf Ungewissheiten und weitere Störungen angemessen reagieren können. In diesem Zusammenhang ist es vor allem wichtig, sicherzustellen, dass die zentralen Funktionen des Unternehmens resilient werden und zusammenarbeiten, um Störungen zu minimieren. Unternehmensleiter müssen schnelle Entscheidungen treffen und Sofortmaßnahmen ergreifen, um den Geschäftsbetrieb aufrechtzuerhalten.

Umfassende Beratung im Krisenzentrum von PwC

Um Unternehmen bei der Bewältigung dieser wachsenden Herausforderungen zu unterstützen, hat PwC das Joint Crisis Center (JCC) eingerichtet. Das interdisziplinäre JCC-Team bietet einfachen Zugang zu kombinierter Expertise in den Bereichen Wirtschaft, Politik, Steuern, Recht, Cybersicherheit, Militär, Strafverfolgung und Risikomanagement. Im Mittelpunkt seiner umfassenden Beratung stehen die folgenden Fragen:

- Welche geopolitischen Entwicklungen sind zu erwarten?
- Wie können Organisationen widerstandsfähiger gemacht werden?
- Wie steht es um den Schutz von Mitarbeitern sowie die Sicherheit von Produktionsstätten und Lieferketten?
- Welche Cyberrisiken ergeben sich für das Unternehmen und für die Geschäftspartner?



Das JCC-Team bereitet komplexe Krisen- und Konfliktszenarien verständlich auf und hilft Unternehmen, auf unterschiedliche Krisenszenarien angemessen und vorausschauend zu reagieren. Regelmäßig finden Webcasts zu aktuellen Themen sowie Updates zur geopolitischen Lage statt.

Nutzen Sie die Kompetenzen des JCC und bereiten Ihr Unternehmen auf alle Eventualitäten vor.



Jens Greiner

Jens Greiner ist Director bei PwC (Advisory) am Standort Frankfurt. Er ist seit mehr als 25 Jahren als Führungskraft in der Militär-, Industrie- und Unternehmensberatung tätig und auf die Bereiche Sicherheits-, Krisen- und Kontinuitätsmanagement spezialisiert. Vor PwC war er bei einem anderen Unternehmen der Big Four als Berater im Sicherheits- und Krisenmanagement aktiv mit einem starken Fokus auf Krisenbewältigung. Davor verantwortete er als Leiter Konzernsicherheit (Head of Corporate Security) eines multinationalen Konzerns ein globales Security-Unternehmen. Zudem war er Offizier bei der Bundeswehr, ist Diplomkaufmann und wurde unter anderem vom Business Continuity Institute (CBCI) zertifiziert.

Tel.: +49 69 9585-5831
jens.greiner@pwc.com



Thomas Heck

Thomas Heck ist Leiter der China Business Group von PwC in Deutschland und Chairman der European China Business Group von PwC. Er hat über 20 Jahre Erfahrung in der Beratung und Prüfung von multinationalen Unternehmen. Thomas Heck hat vier Jahre als Partner bei PwC China und zwei Jahre als Manager bei PwC USA gearbeitet. Er ist einer der führenden Experten in Deutschland für alle Fragen im Zusammenhang mit Investitionen chinesischer Unternehmen in Europa.

Tel.: +49 69 9895-1265
thomas.heck@pwc.com

Rethinking supply chains after China's lockdown

Before 2019, supply chains were a dull affair, even if sanctions between the US and China had to be adhered to. Times have changed. In 2022, the issue is very much at the top of almost every CEO's risk list. Business leaders around the world must now deal with the supply chain interruptions resulting from China's lockdown. They must also consider the long-term implications.

by **Felix Sutter**

In 2021, China declared victory over the pandemic within its borders. Since then, it has been keeping its frontiers hermetically sealed and ruthlessly fighting even the smallest occurrence of the coronavirus. This worked well until the Omicron variant emerged. Now, the country's draconian controls have proven ineffective in preventing the virus from spreading within mainland China.



Up to one-third of the population in lockdown

Shanghai, China's most international city, experienced new cases of Covid and was closed down as a result. The city went into a partial five-day lockdown on March 28, which became a city-wide lockdown on April 5. When this article was written in late May 2022, the city-wide lockdown was still in place.

A total of 43 major cities, which together account for a third of China's population, were in lockdown as of mid-May 2022. Under these circumstances, the forecast GDP growth of 5.5% will not be achieved this year; a maximum of around 4% is now expected.

Transport – a national challenge

The Chinese government is willing to sacrifice a substantial part of the economy to maintain its current pandemic policy. It is doing so to protect its citizens, who would face an overwhelming wave of 125 million infections if Omicron were not contained. The victims would be mainly elderly individuals who have not been willing to be vaccinated. China's health-care infrastructure would not be able to handle such an outbreak, despite the considerable progress made preparing hospitals with hard- and software for a pandemic.

While certain manufacturing locations in the locked-down regions have still been operating in a "closed-loop" process, in which the necessary workforce is housed on site, the transport of goods has become a nationwide hurdle to be overcome.

Only essential goods can be transported, and obtaining a permit is a cumbersome process involving several government offices. Such a procedure is lengthy and complicated in normal times, but the lockdown has made it much more difficult.

Transporting goods across provincial borders is also a challenge, and it took a decision from Beijing to prevent shipments from being stopped at provincial borders. However, the various officials who carry out the control stops on the ground interpret the applicable regulations differently and may require documentation that cannot be obtained or refuse papers that have become outdated since the vehicle departed from its original location.

For European-based investors, China will not be accessible for three years or more as quarantine-free travel is only expected from spring 2023. Considering that executives serve as CEO for three to five years on average before moving to another position, we will soon have a generation of top executives who have not seen or experienced China. They will not have met their China team in person at all or not for several years. That will result in much less understanding and willingness to focus on the People's Republic; the management team would seek partners instead that can help in the China market, or alternatives to sourcing from China.



Paradigm shift ahead

Availability trumps cost advantages, and the ghost of inflation has been reappearing since winter 2021/22. In this case, inflation is being fueled by higher energy prices as well as transport costs, lack of containers, shipping delays, and increased inventories to buffer delays – in short, supply chain issues.

Is it time for a paradigm shift? Are corporations returning to vertical integration and building up inventories in order to increase their balance sheets? Is near-shoring the solution or will the response be something completely new?

Supply chain industry's perfect storm

The time for fundamental, or should I say seismic, shifts may have come. With new EU legislation imposing a carbon tax on products sourced with the “wrong” raw materials, energy sources, transport or operations, the case for fundamental change will be debated at senior management and board level. It seems to be the supply chain industry's perfect storm.

What might such a paradigm shift look like? Let me outline a hypothetical business model that I am sure some innovative entrepreneurs are looking at right now: 3D printing. This technology has matured and, in extreme cases, can produce up to 100,000 pieces more cost efficiently than mass production. As a result, it is now possible for car repair shops to lease 3D printers and use licensed technical drawings from car manufacturers to create spare parts. This will allow repair shops to print the defective part on site, which in turn will shorten repair times, eliminate inventory, reduce carbon footprints, etc.

How will this affect the ecosystem? Polymer suppliers will gain a new market segment, as they can serve new clients with smaller batch sizes, which usually also increases profit margins. The automotive and parts manufacturers will have lower inventories for spare parts and can reduce working capital and inventory costs. They can focus on the complex parts that are challenging for a 3D printer to produce. Logistics companies will have less volume to ship, and complexity in supply chains will be reduced as less border crossings take place. The car repair industry will be less dependent on spare parts and their logistics. The end consumer will have a better service experience.

I would not be surprised if such a model is rolled out. Dental clinics have been using such a system for several years to make crowns or teeth that meet their patients' individual needs. Seismic shifts like the one outlined could also take place in other industries. It all depends on the lead time for implementation.



Loss of trust in China

With China stopping in-person business interactions until spring 2023, it will not be able to regain the trust it has lost as a stable, reliable supplier to the world. Workarounds have already been found for certain product categories. Some alternatives can be seen in Southeast Asian countries. As the example of Vietnam shows, a scale has been reached that is now becoming evident in the statistics: In March 2022, Vietnam's export volume was higher than Shenzhen's.

Products such as basic chemicals or active ingredients for the pharmaceutical industry are more difficult to relocate to other sites, but businesses will carefully analyze their investments in new plants. For example, new semiconductor manufacturing facilities are now being built outside of mainland China and even outside of Asia.

The longer the measures meant to control the pandemic in China remain in place, the more likely it is that a paradigm shift will be considered – and implemented.



Felix Sutter

Felix Sutter has served as the President of the Swiss–Chinese Chamber of Commerce (SCCC) since 2015. He was instrumental in repositioning SCCC and restructuring its Board. He was nominated in November 2017 as one of only three “Visiting Leaders” at the China European International Business School (CEIBS) Shanghai Campus. In October 2020, he founded SUCCEED Consulting GmbH with his Chinese partner, Sheng Bin. The company's mission is to expand businesses by connecting innovative Swiss and Chinese firms, entrepreneurs, and investors. He was a Partner at PricewaterhouseCoopers (PwC) Switzerland for more than 19 years. After starting his corporate career in 1981 at insurance companies, he moved to PwC in 1995 and was with the firm until 2018.

Tel: +41 79 4052785
felix.sutter@gmail.com

Globale Lieferketten: fragil und doch belastbar

Die vergangenen zwei Jahre haben die weltweiten Logistikketten und logistischen Netzwerke vor völlig neue Herausforderungen gestellt. Vor dem Hintergrund extrem eng getakteter Zeitpläne, Lagerhaltungssystemen und Versorgungsstrukturen wurde deutlich, wie verwundbar international vernetzte Wirtschaftssysteme sind.

Gastbeitrag von **Lars Anke** (Hamburger Hafen und Logistik AG)

Im Dauerstresstest

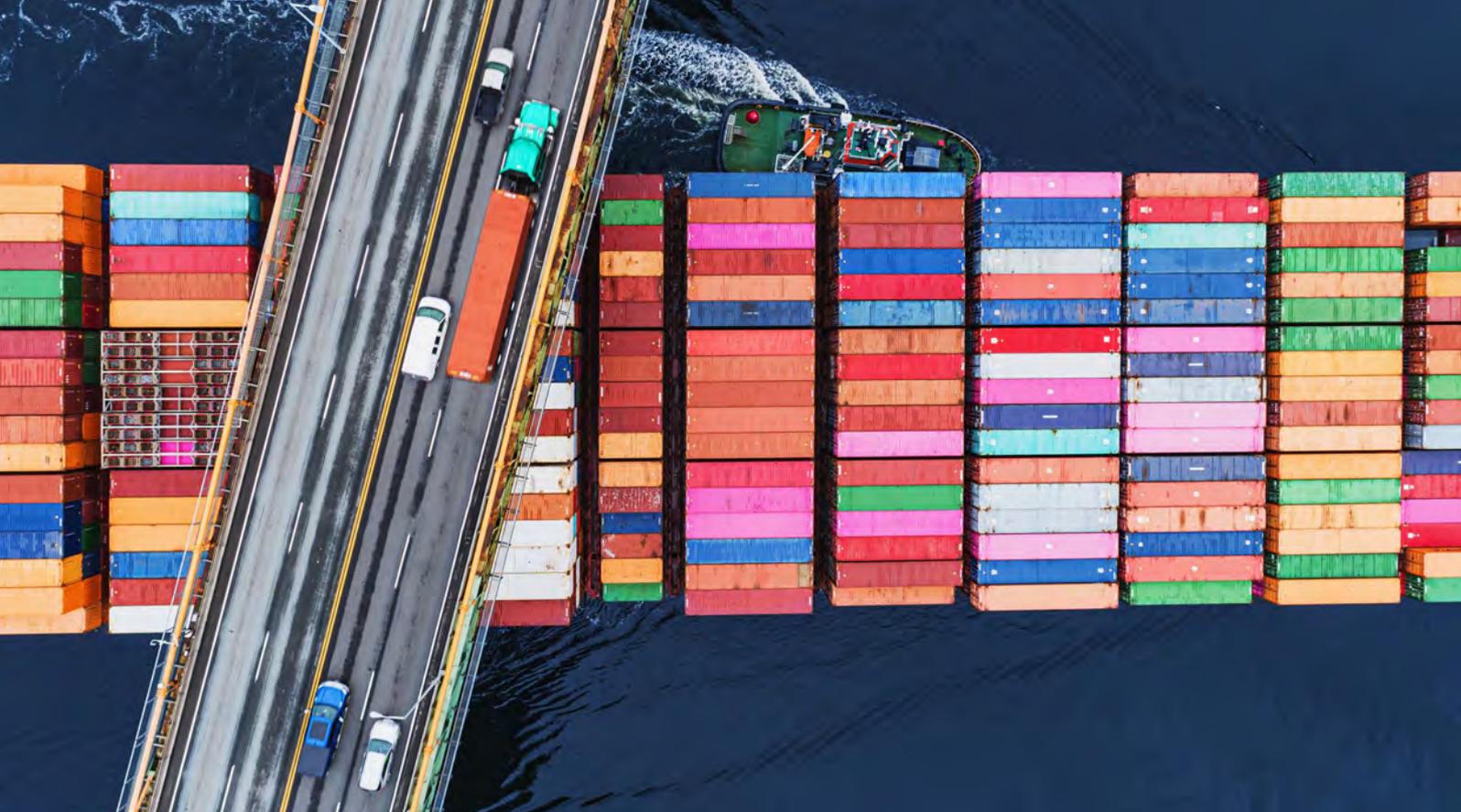
Ungeachtet aller herausfordernder Rahmenbedingungen zeigte sich: Die internationale Logistik ist in der Lage, die Bevölkerung weltweit zu versorgen. Das war selbst angesichts weiterer unerwarteter Probleme gewährleistet, wie etwa der Havarie der Ever Given im Suezkanal im März 2021. Die internationalen Netzwerke haben sich als belastbar erwiesen, aber parallel zeichneten sich einige Aufgaben und To-dos deutlich ab.



Logistik schaffte gerade 70 Prozent ihrer Kapazität in China

In den vergangenen Monaten haben zusätzliche Unwägbarkeiten die Situation weiter verschärft. Der Krieg in der Ukraine wirkt sich über die direkten Folgen der Kriegshandlungen und Sanktionen hinaus auch auf die mittelfristige Struktur der transkontinentalen Verkehre zwischen Europa und Asien aus. Dabei rückte unter anderem die Kaukasusregion stärker in den Fokus, in der die Hamburger Hafen und Logistik AG (HHLA) bereits Logistiknetzwerke nutzt. Dass sich nahezu zeitgleich in China die Omikron-Variante des Coronavirus stark ausbreitete, sorgt für eine Art Déjà-vu: Wie zu Beginn des Jahres 2020 sind die Lieferketten innerhalb Chinas massiv gestört. Anders als in der Vergangenheit, als in Shenzhen und Ningbo die Häfen komplett stillgelegt wurden, blieben die maritimen Umschlagbetriebe zumindest teilweise offen. So etwa während der Ausbrüche in Shenzhen und Hongkong Anfang des Jahres und auch während des andauernden Lockdowns in Shanghai. Dort wurden mit einer enormen Anstrengung und Closed-Loop-Systemen, bei denen die Mitarbeiter die Anlagen nicht verlassen durften und starke Hygienemaßnahmen einzuhalten waren, auch in der Hochzeit des Lockdowns gut 70 Prozent der sonst täglichen Normkapazität abgefertigt. Trotzdem führen massive Verzögerungen vor allem im Hinterlandverkehr auf der Straße, bedingt durch die eingeschränkte Bewegungsfreiheit der Fahrer sowie Produktionsausfälle und Verzögerungen, zu Wartezeiten mit weitreichenden globalen Auswirkungen. Beunruhigend ist dabei vor allem die Unplanbarkeit der weiteren Entwicklung. Neben Shanghai befinden sich Dutzende weitere Städte im Lockdown, in Beijing werden die Maßnahmen gegenwärtig verschärft. Die Regierung hat die Null-COVID-Strategie zuletzt noch mal nachdrücklich bestätigt und es ist nicht erkennbar, dass sie auf absehbare Zeit von dieser Linie abrücken wird. Die drohende Stilllegung von Hinterlandlogistik und Produktion bei regionalen Ausbrüchen bleibt also weiterhin ein Risiko. Parallel werden weiter geltende Einschränkungen der Bewegungsfreiheit und die Pflicht, PCR-Tests mit entsprechender Anerkennung vorzunehmen, die Abwicklung der Hinterlandlogistik auch nach dem sich abzeichnenden Ende der aktuellen Lockdown-Maßnahmen im Jangtsedelta noch für einen nicht absehbaren Zeitraum prägen.

Wie in jeder unvorhergesehenen Krise wirkt die derzeitige Ausnahmesituation vor allem als Katalysator dreier bereits bekannter Herausforderungen in der internationalen Logistik.

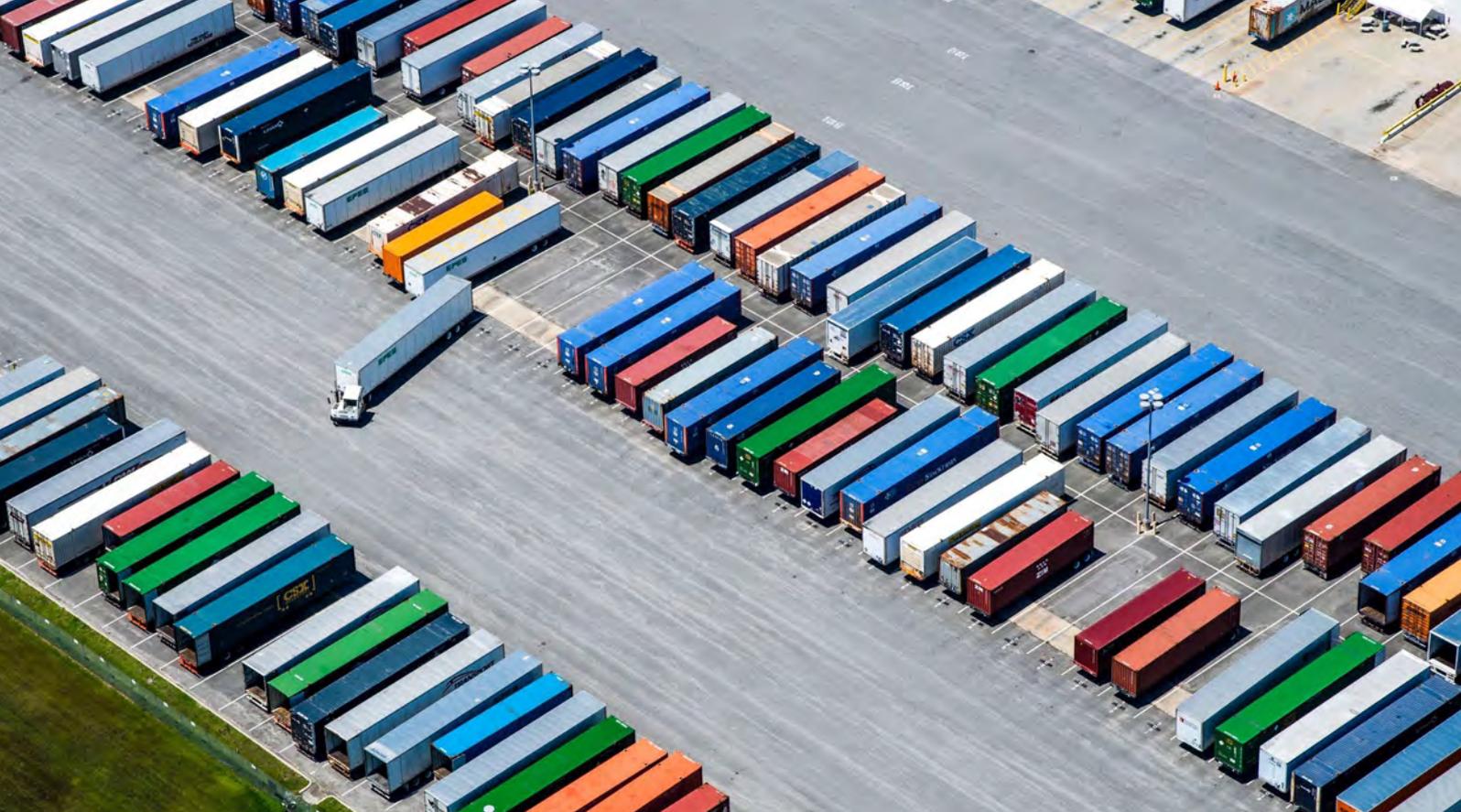


Asymmetrische Handelsströme

Es gibt Ungleichgewichte in den internationalen Handelsströmen, vor allem einen Ausfuhrüberschuss der Wirtschaft der Volksrepublik China im Handel mit Europa und den USA sowie, wenn auch geringer, vergleichbare Strukturen in anderen Weltregionen. Die dadurch bedingte schwankende Verfügbarkeit von Containern für den Warentransport war bereits vor der Krise evident. Produktionsstopps und die durch die Krise verursachten zeitlichen Unsicherheiten haben diese Schwankungen dann unübersehbar werden lassen, mit den entsprechenden Herausforderungen für Terminals, Reeder und Kunden. Der Umgang damit ist vor allem eine Frage der Struktur der internationalen Lieferketten, der Handelspolitik und der Resilienz von Lieferketten. Die Globalisierung der letzten Jahrzehnte hat zu einem einzigartigen Anstieg von Wohlstand und Lebensstandard geführt. Von einem Scheitern der Globalisierung kann also keine Rede sein. Allerdings wird auch deutlich, dass Themen wie etwa globale Gerechtigkeit, Diversifizierung von Lieferketten oder auch Überlegungen hinsichtlich eines wirtschaftlich-ökologischen Ausgleichs neue Potenziale eröffnen werden.

Zunehmende Verdichtung des Takts

Ein anderes Problem ist seit Langem die enge zeitliche Taktung von Verladung und Transport. Es hat vor allem durch den immer stärkeren Einsatz von Megacarriern eine neue Dimension angenommen, da im Terminalbetrieb Peakzeiten in kürzesten Zeitfenstern abgearbeitet werden müssen – sowohl an der Kaikante als auch vor allem im Zusammenspiel mit dem Hinterlandtransport. Bei der Verschiebung von Fahrplänen und unvorhergesehenen Anpassungen kommt es hier sowohl infrastrukturell als auch personell zu Bottlenecks, die die gesamte nachgelagerte Logistikkette betreffen und nur langsam wieder aufgelöst werden können. Hier sind zum einen Reedereien mit Blick auf die langfristige Wirtschaftlichkeit ihrer Flotte planerisch gefordert, andererseits aber natürlich auch die Betreiber der Terminals. Die HHLA war hier bereits vor mehr als 20 Jahren ein Vorreiter, als sie das weitgehend automatisiert arbeitende Containerterminal Altenwerder (CTA) in Betrieb nahm. Heute ermöglicht die Implementierung von beispielsweise Drohnentechnologie, automatisierten Truck-Systemen und Cloud-Lösungen weitere Effizienzsteigerungen, die vor dem Hintergrund der Erfordernisse des Klimaschutzes durch eine konsequente Verfolgung von Zero-Emission-Zielen ergänzt werden müssen.



Vernetzung von Terminal und Schiene

Die effiziente Gestaltung der Logistikkette durch eine Vernetzung ihrer Glieder ist ebenfalls eine Herausforderung, kann aber gleichzeitig auch ein Mittel zur Lösung bestimmter Probleme sein. Anzustreben ist dabei zum Beispiel die Vernetzung von Terminal und Schiene. Hier ist der Hamburger Hafen mit der HHLA und deren Bahntochter Metrans europaweit führend. Aber auch darüber hinaus bietet die Vernetzung unterschiedlicher Verkehrsträger enormes Potenzial zur Steigerung der Effizienz und damit des Kundenservice. Die HHLA-Tochter Modility, eine Art Booking.com für kombinierte Verkehre, ist nicht nur ein erfolgreiches Beispiel für die Umsetzbarkeit, sondern vor allem für die Notwendigkeit der engen Abstimmung zwischen Kunden und Dienstleistern. Der Logistiksektor zählt schließlich bereits heute zu den am stärksten vernetzten Branchen weltweit.

Fazit

Die Krisen der vergangenen zwei Jahre haben gezeigt, dass es nach wie vor Potenzial für weiteren Ausbau gibt. In diesem Zusammenhang verdeutlicht die gegenwärtige Entwicklung umso stärker, wie notwendig eine verstärkte internationale und intersektorale Kooperation im Logistiksektor ist.

Die globale Vernetzung aller Akteure der Logistikkette bietet die Chance, Lösungen für die aktuellen wirtschaftlichen, politischen und ökologischen Herausforderungen zu erarbeiten. Sie schafft darüber hinaus auch die Möglichkeit, neue Geschäftsfelder zu erschließen.



Lars Anke

Nach seinem Studium der Sinologie, Geschichts- und Politikwissenschaft arbeitete Lars Anke bei einem deutschen Außenhandelsverband und betreute Unternehmen in China. Von 2006 bis 2019 leitete er die Hamburg-Repräsentanz in China. Den Hamburger Hafen vertrat er darüber hinaus in Japan und Korea. Lars Anke war Generalkommissar des Hamburger Auftritts bei der Shanghai World Expo 2010. 2017 wurde er mit dem Shanghai Magnolia Silver Award ausgezeichnet. Seit 2019 ist er als Leiter Vertriebsprojekte für internationale Vorhaben und die Strategie der Hamburger Hafen und Logistik AG verantwortlich und seit September 2020 zusätzlich als Chief Representative Asia/Pacific des Unternehmens in Shanghai tätig.

anke@hlla.de

IT security in China is evolving

When it comes to safeguarding IT systems, the number of regulatory measures China has implemented has grown steadily. From cybersecurity to data security to the protection of personal information, the controls public authorities are putting on so-called network operators continue to increase. This article provides an overview of existing regulations and the multi-stage evaluation process companies now face.

by **Jingyi Zuo** and **Eiko Ermold**

Companies have been confronted with complex challenges ever since China began introducing a series of laws meant to ensure the integrity of IT systems and safeguard the country's digital sovereignty. The regulations target the processing of data and personal information, which are now integral to China's digital economy, while ensuring issues relating to state security and privacy are also addressed, not only within the country but also at processing sites abroad. The following gives an overview of the scope of these regulations and how they have developed over time.

Regulations regarding IT security

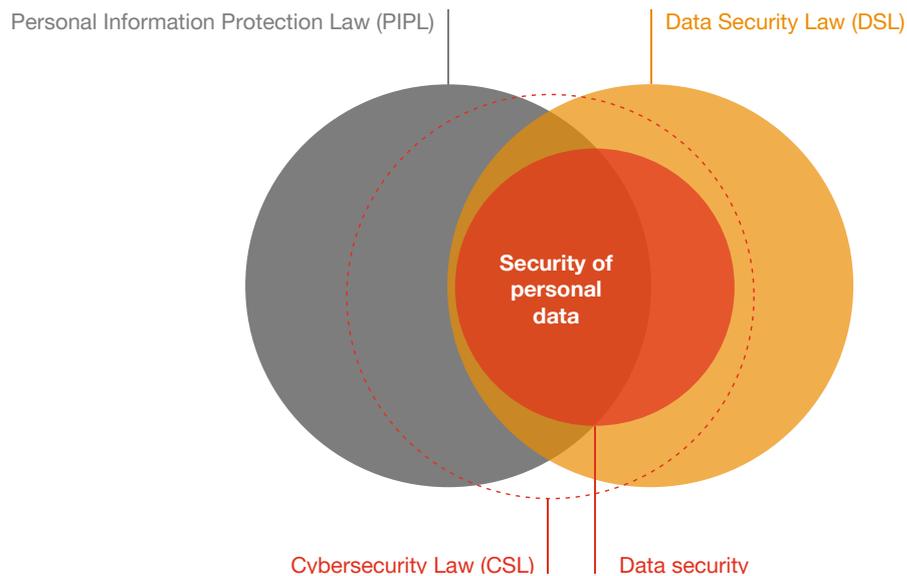


Chart: PwC

Cybersecurity Law

The introduction of the Cybersecurity Law (CSL) by the National People's Congress in June 2017 resulted in a regulatory regime for technology and information security that has since developed rapidly. The CSL regulates all activities related to domestic networks, thus impacting a wide range of industries with an emphasis on cybersecurity and China's national sovereignty in cyberspace.

Data Security Law

The Data Security Law (DSL) came into effect in September 2021. Focusing on regulations and requirements that guarantee data security, it also protects the rights and interests of individuals and organizations. Another objective is the advancement of China's national security interests.



Personal Information Protection Law

In November 2021, the Personal Information Protection Law (PIPL) became China's first comprehensive personal data privacy law. PIPL is designed to protect the privacy of Chinese citizens by safeguarding any personal information processed domestically or overseas. PIPL can be seen as the Chinese equivalent of the European GDPR.



MLPS 2.0 applies to all network operators

CSL applied: The Multi-Level Protection Scheme 2.0

In 2019, implementation of the CSL marked the official launch of the Multi-Level Protection Scheme 2.0 (MLPS 2.0), a regulatory classification system for cybersecurity protection that every network operator in China is required to comply with. Businesses operating in the People's Republic face continued pressure to adhere to an increasingly comprehensive – and strictly enforced – cyber and data privacy regime.

MLPS 2.0 applies to all network operators in the broadest sense, which means it applies to every company that runs an IT system. For each IT system or application in use, the business in question must carry out an evaluation process to identify, rate and officially certify the relevant security protection level.

Four-stage evaluation process

The critical stages in the evaluation process consist of Self-classification, Self-filing & Self-security construction and alteration, Third-party evaluation and Continuous inspection and improvement. Each stage is described briefly below.

Self-classification

- Operators are responsible for determining the classification of each application's cybersecurity protection level. There are five levels of security which range from 1 (high) to 5 (low).
- Operators of networks that are classified as level 2 or higher must organize expert reviews of the classification process.

Self-filing & Self-security construction and alteration

- Operators must conduct filing procedures at public security authorities according to the security protection level that has been determined.
- They must plan and design the protection of the target networks or applications based on the "Baseline for Classified Protection of Cybersecurity."

Third-party evaluation

- When the protection level is classified as level 3 or higher, operators must select a qualified institution to implement testing and evaluation.
- The testing and evaluation should be filed at the local public cybersecurity department (county level or above) responsible for the area where the operator is located.
- Operators with networks classified as level 3 or higher must undergo security inspections by public security authorities at least once a year.
- More detailed information is available in the “Evaluation Requirement for Classified Protection of Cybersecurity.”

Continuous inspection and improvement

- Supervision and inspection of network operators is carried out by the classified protection management department of the relevant public authority.

Evaluation process

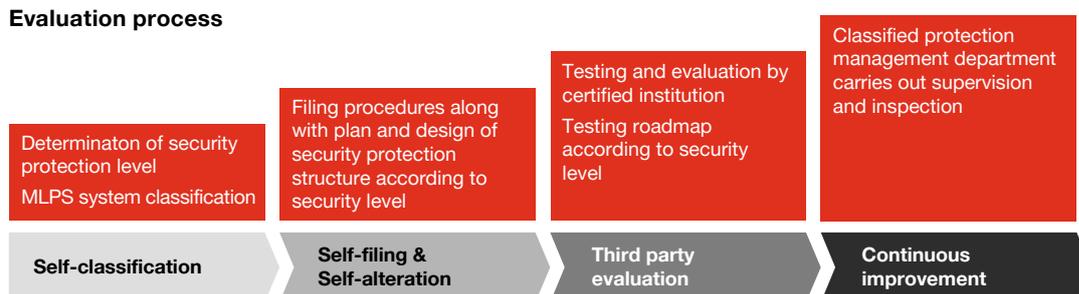


Chart: PwC

Key takeaway

CSL, DSL, PIPL and MLPS lay out the legislative regulations governing cybersecurity and data privacy that businesses operating in China must comply with. MLPS 2.0 requires network operators to pass a mandatory evaluation, and companies face regulatory sanctions if they fail to do so. To address the requirements of MLPS 2.0, companies need to assess the current state and risk level of their information systems. For systems categorized as level 2 or higher, an expert or professionally licensed organization should be engaged to perform an independent evaluation.



Jingyi Zuo

After graduating from the Luiss Business School in Rome, Jingyi Zuo joined PwC China in Beijing in July 2015. For five years, she supported clients there in enterprise risk management, especially in their IT alignment. In February 2020, she moved to PwC Germany in Munich, where she provides compliance services for cloud service providers, including on the C5 criteria catalog and SOC qualification, as well as transformation governance services for cloud users. In 2021, she began developing a new business field for German cloud services in China that supports both German and Chinese cloud users in their cloud transformation in China and Germany.

Tel: +49 89 5790-7178
jingyi.zuo@pwc.com



Eiko Ermold

Eiko Ermold began his career at PwC after graduating with a degree in business administration in 2000. After four years as a consultant and auditor in IT Risk Management, he moved to the internal IT organization. There, as Enterprise Architect, he was responsible for the Assurance application landscape. Later, he was active as team leader of PwC IT Solution Engineers for Infrastructure and Platform Services. In 2012, he became Enterprise Architect in the central IT division of an MDAX group, where he supported the global consolidation of systems. He worked at Microsoft as a consultant for digitalization and cloud at large corporations before returning to PwC in 2021 as Director for Consulting Services around Cloud Transformation Governance.

Tel: +49 69 9585-5527
eiko.ermold@pwc.com

„National two Sessions“ 2022: Rück- und Ausblick

Die Regierung hatte China für 2022 ursprünglich ein Wirtschaftswachstum von 5,5 Prozent verordnet, aber Corona dämpft den Konsum und sorgt für höhere Arbeitslosigkeit. Mit großer Aufmerksamkeit wurden deshalb die Beschlüsse zweier Staatsorgane verfolgt, die sich turnusgemäß Anfang März in Beijing zu zeitgleich stattfindenden Sitzungen trafen.

von **Sebastian Huth**

Der Teilnehmerkreis der „National two Sessions“ repräsentiert die politische Führungsriege des gesamten Landes: die Politische Konsultativkonferenz des chinesischen Volkes (PKKCV) und den Nationalen Volkskongress (NVK). Die PKKCV hat vorrangig eine beratende Funktion und umfasst mehr als 2.000 Persönlichkeiten aus Unternehmen, Gewerkschaften und dem öffentlichen Leben. Der NVK mit seinen knapp 3.000 Delegierten ist Chinas oberstes gesetzgebendes Organ.



Regierung strebt Wachstum von 5,5 Prozent an

Die Sitzungen geben zu Beginn jedes Jahres einen Ausblick auf die kurzfristige politische Agenda des Landes und werden insoweit im In- und Ausland mit großem Interesse verfolgt. In diesem Jahr wurden die Ergebnisse der Beratung wenige Tage nach dem Ausbruch des Ukrainekrieges und unmittelbar vor dem erneuten Aufflammen der Coronapandemie auf dem Festland veröffentlicht.

Politische Ziele für 2022

Nach einem Anstieg des Bruttoinlandsprodukts um 8,1 Prozent im Vorjahr strebt China für 2022 ein Wirtschaftswachstum von rund 5,5 Prozent an. Damit würde das Plus seit Ausbruch der Coronapandemie im Dreijahresdurchschnitt jeweils über 5 Prozent liegen.

In diesem Zusammenhang sollen elf Millionen neue Arbeitsplätze geschaffen und die Arbeitslosenquote soll in Ballungsgebieten auf weniger als 5,5 Prozent gesenkt werden. Der Anstieg des Verbraucherpreisindexes soll maximal 3 Prozent betragen, wobei zu bedenken ist, dass China unter anderem auch unter importierten Inflationsfaktoren leidet (etwa steigende Preise bei den Rohstoffen).

Die Staatsschuldenquote soll im dritten Jahr in Folge weiter sinken und maximal 2,8 Prozent betragen. Hierzu soll die Fiskalpolitik im Voraus aktiv werden sowie nachhaltige Impulse setzen und die Währungspolitik weiterhin ausreichend Liquidität für Investitionen sicherstellen.



Geplant ist eine Rekordernte beim Getreide

Ein weiteres Hauptziel ist die Sicherstellung einer Rekordernte von über 650 Millionen Tonnen Getreide. Klimaziele sollen im Einklang mit wirtschaftlichen Verbesserungen erreicht werden. Allerdings wurde dieses Ziel gegenüber dem Plan im Vorjahr weicher formuliert.



Implikationen für ausländische Investoren

Die ökonomischen Wachstumsziele sollen vorrangig das Vertrauen in die chinesische Wirtschaft aufrechterhalten und erhöhen sowie weitere ausländische Investitionen stimulieren. Unabhängig davon kann eine unterschiedliche monetäre Handelspolitik zwischen den USA und China zu weiteren Geldabflüssen aus China führen.



Finanzpolitik soll weiterhin Investitionen begünstigen

Die auf Steuererleichterungen oder Umsatzsteuererstattungen basierende proaktive Finanzpolitik soll vorrangig weitere Unternehmensinvestitionen in China begünstigen. Die derzeitige Geldpolitik Chinas zielt auf einen stabilen Wechselkurs des Renminbi und fortgesetzt niedrige Bankzinsen ab. Beides soll Unternehmensinvestitionen weiter begünstigen. Darüber hinaus will China damit fortfahren, ausländische Unternehmen in speziellen Industriebranchen und für ausgewählte Regionen im Westen und Süden Festlandchinas gezielt anzuwerben. Dadurch soll eine ausgewogenere regionalwirtschaftliche Entwicklung im Land gefördert werden. Für Unternehmen, die vorrangig den chinesischen Binnenmarkt als Absatzziel anstreben, können die Anreize in diesen Provinzen besonders attraktiv sein.

Klimaneutralität rückt auch in China immer stärker in den Fokus von Politik und Wirtschaft: Produktionsanlagen sollen modernisiert, vereinzelte mittelfristig auch geschlossen werden. Des Weiteren werden klimaneutrale Investitionen gezielt gefördert. Es bleibt abzuwarten, ob die Neuausrichtung im Jahr 2022 die Energiesicherheit für Unternehmen stärker in den Vordergrund rückt als im Vorjahr.

Digitale Technologien unterstreichen weiter Chinas wirtschaftliche Vormachtstellung in einzelnen Bereichen: Der Ausbau des 5-G-Netzes ist bereits weit fortgeschritten, Smart Cities, Smart Infrastructure und Big Data sollen den heimischen Absatzmarkt für Unternehmen attraktiver machen.



Ausblick

Bei Redaktionsschluss – Ende Mai 2022 – befand sich die Wirtschaftsmetropole Shanghai noch immer in einem mehrwöchigen strikten Lockdown und ein Ende des Russland-Ukraine-Krieges war nicht absehbar. Nach dem ersten Ausbruch der Pandemie im Frühjahr 2020 in Zentralchina leiden seit dem zweiten Quartal 2022 nun vor allem der Nordosten des Landes, die Region Shanghai sowie mittlerweile auch die Hauptstadt Beijing fast durchweg unter harten Einschränkungen. Insoweit geraten die wirtschaftlichen Ziele der Sitzungen Anfang März teilweise in den Hintergrund.

Es bleibt also abzuwarten, ob das öffentliche und wirtschaftliche Leben in der zweiten Jahreshälfte wieder so weit normalisiert werden kann, dass die Beschlüsse der beiden Staatsorgane zu einem erfolgreichen Comeback – speziell der chinesischen Wirtschaftsleistung – beitragen können. Dann könnten ausländische Unternehmen im weiteren Jahresverlauf die oben beschriebenen Ziele in vollem Umfang für ihre eigene Unternehmensausrichtung nutzen.



Sebastian Huth

Nach seinem Abschluss in International Business begann Sebastian Huth 2006 bei PwC als Prüfungsassistent in Düsseldorf. Dort wurde er 2011 als Steuerberater und 2013 als Wirtschaftsprüfer bestellt. Danach wechselte er nach Siegen. Neben seinen Kenntnissen in internationalen Konzernprüfungen verfügt er über langjährige Erfahrung in der Betreuung von nationalen und internationalen Familienunternehmen. Ab 2017 war er in Köln verantwortlich für die Steuerung und Leitung von Konzernprüfungen börsennotierter Unternehmen. Seit April 2021 ist er erster Ansprechpartner am German Desk von PwC Shanghai. Im Vordergrund stehen für ihn die persönliche Betreuung deutschsprachiger Mandanten in China und der Ausbau des internationalen Netzwerks.

Tel.: +49 69 9895-1265
sebastian.s.huth@cn.pwc.com

Aktueller denn je: Garantien für deutsche Investitionen in China

Ungeachtet seiner großen Anziehungskraft birgt der chinesische Markt systemische Risiken, die deutsche Unternehmen nicht beeinflussen können. Eines aber können sie tun: ihre Investitionen in China wirksam gegen politische Risiken schützen.

von **Ilma Johncock**

China ist die zweitgrößte Volkswirtschaft der Welt und Deutschlands größter Handelspartner. In den letzten zehn Jahren hat sich Chinas Aufschwung zu einem der bedeutendsten Wirtschaftsakteure weltweit intensiviert. Chinas Wirtschaft blieb selbst in Zeiten der Pandemie vergleichsweise resilient. Das ungebrochene Wachstum des chinesischen Marktes machte es zu einem attraktiven Zielland für deutsche Unternehmen. Kein Wunder also, dass auf China inzwischen knapp 7 Prozent der deutschen Direktinvestitionen entfallen – und damit die Hälfte des deutschen Anteils für die Region Ostasien.

Erhöhte Risiken in China

Die Investitionsbedingungen für deutsche Unternehmen in China verändern sich. Unter dem Leitmotiv „Made in China 2025“ ist das Land gerade dabei, sich schrittweise in eine binnenorientierte Wirtschaft zu verwandeln. Das erklärte Ziel ist, seinen Bürgerinnen und Bürgern hochwertige Waren und Dienstleistungen aus eigener Produktion zur Verfügung zu stellen. Diese verstärkte lokale Produktion geht einher mit Risiken für ausländische Unternehmen. Sie ergeben sich zum einen aus strengen Vorschriften und behördlichen Auflagen für die Umsetzung von Projekten und zum anderen durch die Stärkung der Marktmacht staatlicher Unternehmen und Akteure. Das zwingt ausländische Investoren in vielen Branchen dazu, beispielsweise ein Joint Venture mit einem chinesischen Partner einzugehen, der oft die Mehrheit der Anteile halten muss. Neben den 2016 eingeführten Kapitalverkehrskontrollen trugen weitere Handels- und Investitionsbeschränkungen gegen ausländische Unternehmen sowie die Einführung eines Antisanktionsgesetzes in den letzten Jahren zur weiteren Verunsicherung deutscher Investoren bei. Jüngste Entwicklungen aufgrund Chinas strenger „Zero COVID“-Strategie zeigen zudem die vulnerable Abhängigkeit der deutschen Unternehmen von funktionierenden Lieferketten mit chinesischen Produktionsstätten auf. Hinzu kommen politische Risiken durch den chinesisch-amerikanischen Strukturkonflikt und den Krieg in der Ukraine.

Viele deutsche Unternehmen haben sich gegen diese latent wachsende potenzielle Bedrohung ihrer Investitionen durch staatliche Eingriffe bereits abgesichert. Daher steht China seit vielen Jahren ganz oben bei den staatlichen deutschen Investitionsgarantien zum Schutz gegen politische Risiken. Auch 2021 wurden Absicherungen für Projekte in China weltweit am stärksten nachgefragt. Der Bund hat dabei Garantien im Volumen von rund 2,0 Milliarden Euro für Neu- und Erweiterungsinvestitionen deutscher Unternehmen in China übernommen. Zum 31. Dezember 2021 belief sich der Garantiebestand für Investitionen in China auf rund 10,8 Milliarden Euro.

Investitionsgarantien des Bundes

Die Absicherung von Auslandsgeschäften bewährt sich seit Jahrzehnten als Instrument zur Förderung der deutschen Außenwirtschaft. Die Garantien schützen nicht nur gegen Krieg und Aufruhr, sondern auch gegen Enteignungen, enteignungsgleiche Maßnahmen (darunter Einschränkungen bei Genehmigungen), Konvertierungs- und Transferbeschränkungen sowie den Bruch staatlicher Zusagen. Eine Investitionsgarantie ähnelt dabei einer Versicherung, geht jedoch deutlich darüber hinaus: Treten bei einem abgesicherten Projekt Schwierigkeiten im Zusammenhang mit staatlichen Maßnahmen auf, versucht die Bundesregierung, diese zunächst durch diplomatischen Geleitschutz oder



lokale beziehungsweise internationale Gerichtsverfahren zu beseitigen. Hier ist die Bundesregierung auch grundsätzlich bereit, sich an den dadurch entstehenden Kosten der Schadensvermeidung zu beteiligen. Bleiben diese Versuche erfolglos, sodass die betroffene Projektgesellschaft nicht fortgeführt werden kann, tritt der „Garantiefall“ ein und der Investor wird entschädigt. Gut zu wissen: Das Krisenmanagement der Bundesregierung war in der Vergangenheit so erfolgreich, dass zahlreiche drohende Schäden abgewendet werden konnten.



Ilma Johncock

Ilma Johncock ist Senior Associate bei PwC und arbeitet im Underwriting im Bereich Investitions- garantien des Bundes. Darüber hinaus leitet Ilma in diesem Zusammenhang das Team der politischen und volkswirtschaftlichen Analysen. In ihrer Funktion berät und begleitet sie deutsche Investoren bei der Beantragung von Investitions Garantien für ihre ausländischen Direktinvestitionen in Entwicklungs- und Schwellenländern.

Tel.: +49 40 6378-1890
ilma.johncock@pwc.com

Ihre Ansprechpartner

China Business Group Deutschland



Leiter China Business Group Deutschland und Europa

WP Thomas Heck
Partner Assurance
Tel.: +49 69 9585-1265
thomas.heck@pwc.com



Leiter German Business Group

WP StB Sebastian Huth
Senior Manager
Tel.: +86 21 2323-5028
sebastian.s.huth@cn.pwc.com



Redaktionsleitung

Dr. Katja Banik
Tel.: +49 40 6378-1337
katja.banik@pwc.com

Weitere Ansprechpartner in Deutschland

WP Roman Wollscheid
Partner Advisory
Tel.: +49 211 981-4901
roman.wollscheid@pwc.com

StB Dr. Huili Wang
Partnerin Tax
Tel.: +49 89 5790-6214
huili.t.wang@pwc.com

Christian Brickenstein
Director Strategy&
Tel.: +49 211 389-0207
christian.brickenstein@pwc.com

RA Hao Chu, LL.M.
Manager Legal
Tel.: +49 211 981-5513
hao.chu@pwc.com

Weiterer Ansprechpartner in China

StB Alexander Prautzsch
Director Tax
Tel.: +86 21 2323-3375
alexander.prautzsch@cn.pwc.com

Asia Business Group Schweiz



Leiter Asia Business Group

Stefan Schmid
Partner Tax & Legal
Tel.: +41 58 792-4482
stefan.schmid@pwc.ch

Weitere Ansprechpartner in der Schweiz

Sascha Beer
Partner Corporate Finance/M&A
Tel.: +41 58 792-1539
sascha.beer@pwc.ch

Rolf Birrer
Partner Assurance
Tel.: +41 58 792-2432
rolf.birrer@pwc.ch

Simeon Probst
Partner Customs & International Trade
Tel.: +41 58 792-5351
simeon.probst@pwc.ch

Daniela Honegger
Senior Manager Tax & Legal
Tel.: +41 58 792-1395
daniela.honegger@pwc.ch

Quoc Fu Ha
Manager Transaction Services
Tel.: +41 58 792-4521
quoc.fu.ha@pwc.ch

Impressum

Herausgeber

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Friedrich-Ebert-Anlage 35–37
60327 Frankfurt am Main
www.pwc.de

Redaktionsleitung

Dr. Katja Banik
Tel.: +49 40 6378-1337
katja.banik@pwc.com
www.pwc.de/china

Update

3-mal jährlich
Das nächste Update für den PwC China Compass gibt es im Dezember 2022.

Abonnieren Sie den digitalen China Compass

Dafür können Sie den QR-Code rechts nutzen oder diesen Link:
www.pwc.de/china-compass-digital



Lektorat und Korrektorat

Werkstatt für moderne Sprache
Frankfurt am Main

Gestaltung und Satz

Nina Irmer, Digitale Gestaltung & Medienproduktion
Frankfurt am Main

Die Beiträge dieser Publikation sind zur Information unserer Mandanten bestimmt. Für die Lösung einschlägiger Probleme greifen Sie bitte auf die angegebenen Quellen oder die Unterstützung unserer Büros zurück. Meinungsbeiträge geben die Auffassung der einzelnen Autoren wieder.

© Juli 2022 PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Alle Rechte vorbehalten.

„PwC“ bezeichnet in diesem Dokument die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, die eine Mitgliedsgesellschaft der PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) ist. Jede der Mitgliedsgesellschaften der PwCIL ist eine rechtlich selbstständige Gesellschaft.

