

英国《国家安全和投资法案》解读

背景

英国政府近期向议会提交了《国家安全和投资法案》，引起了多方关注。该提案已于 11 月 17 日完成二读，预计在不久的将来正式成为法律，对英国的外来投资产生影响。

新法案对中国投资者将产生什么影响？对哪些行业的影响比较大？英中贸易协会的政策分析师对新法案进行了解读，以便中国的投资者更好地了解该法案。

新法案赋予政府更多审核投资项目的权利

法案赋予政府新的权力，以限制和阻止存在恶意和潜在损害的外国投资人在 17 个关键行业的投资。“潜在损害”的范围将扩大到包括土地和动产等资产以及知识产权。

新的法案将取代 2002 年的《企业法》中涉及政府对外资并购干预方面的相关规定，但旧法案中的规定在新法案签署成为法律之前将一直有效。旧法案将政府干预限制在涉及年度营业额 7000 万英镑或收购后投资方总股比超过 25% 的目标企业的并购。而新法案对营业额或股比没有设置最低门槛，对于将导致政府干预的具体股比，则还在讨论当中。

新法案规定，希望收购或购买 17 个关键行业的公司股票的外国投资者，必须将他们的交易计划告知政府。

据《金融时报》报道，官员们预计，新的方案每年将涵盖约 1000 笔交易，其中 1% 将可能会受到政府干预。相比之下，根据之前的法律，政府仅以国家安全为由干预了总共 12 笔交易。

根据英国商业、能源和工业战略部的声明，新法案将不针对任何特定国家，审批过程将是“目标明确而适当的”。

关键行业

根据初步总结，涉及以下行业的投资将接受审查：

1. 民用核工业
2. 通讯
3. 数据基础设施
4. 国防

5. 能源
6. 交通
7. 人工智能
8. 自主机器人
9. 计算硬件
10. 密码认证
11. 先进材料
12. 量子技术
13. 生物工程
14. 政府的重要供应商
15. 紧急服务的重要供应商
16. 军事或军民两用技术
17. 卫星和空间技术

目前政府正在与行业专家进行磋商，以确定这些行业中哪些部分将需要强制通知政府监管机构。更详细的交易类型定义将由政府在适当的时候公布。此外，在二读中议员们对国家安全的具体定义也进行了辩论。

新法案将包括一项条款，赋予政府 5 年追溯权，可以对更广泛经济体中任何未通知政府但可能对国家安全构成威胁的交易进行审查。不过该条款只适用于新法案提交议会后发生的交易。这意味着，任何发生在 11 月 12 日之后、但在法案正式生效之前的符合申报要求的投资，都可能在未来五年之内成为审查对象。

限制和制裁

虽然限制投资的具体办法仍有待确定，但法案摘要提到了以下三种措施：

- 对投资者可以购买的股份数量的限制
- 获取商业信息的限制
- 进入某些运营场所或工作的限制

未能遵守规定的投资者将被处以全球营业额 5% 或 1000 万英镑(以较高者为准)的罚款，以及最高 5 年的监禁。任何须申报但未获批准的交易在法律上是无效的。

英中贸易协会评述



《国家安全与投资法案》的出台，基本上符合国际通行做法，遵循欧盟投资审查框架和欧盟成员国相关法律。政府还明确表示，该法案的权力将仅在国家安全方面使用，不会因纯粹的经济原因干涉任何商业交易。

我们欢迎英国商务大臣阿洛克·夏尔马做出的保证，即新法案不会损害英国作为全球最重要的外国投资目的地之一的地位。据官方统计数据显示，2019年外国在英投资创造了逾39000个就业岗位。

英国首相鲍里斯·约翰逊最近决定设立一个投资办公室(Office for Investment, OFI)，其任务是在基础设施、清洁技术和研发方面吸引外国投资，这进一步强调了英国政府支持和吸引外国投资者的承诺。

10月，英中贸易协会总裁卢墨雪在外交事务委员会的听证会上指出“重要的是要有一个默认的开放立场，因为多年来，外国资本的流入极大地促进了英国经济的发展。”

为了保证英国的开放，至关重要的一点是，确保计划中的新投资管理部门将由熟悉英国商业环境的人士和政治中立的专家组成。正如卢墨雪所强调的，英国的商业需要确定性和可靠的规则，这些规则建立在“能够公平适用于所有国家投资者的客观准绳”的基础之上。他接着指出，这还需要透明的流程，“以及一个跨部门的系统，让懂行的专家进行合作，并为公司提供一个明确的对接点。”

英中贸易协会将继续跟进法案的立法过程，并与其他利益相关方和商业协会合作，为中国投资者带来更多资讯。如您想了解更多信息，请随时和我们联系。

联系人：

麻伟锋

华东区总监

Weifeng.Ma@cbbc.org.cn

曾良

华北区政府关系副总监

Charlie.Zeng@cbbc.org.cn