



中国国际贸易促进委员会
CHINA COUNCIL FOR THE PROMOTION
OF INTERNATIONAL TRADE

中国贸促会 常年海外法律顾问 信息快报



2022年9月8日
第113期

免责声明

本信息快报收集了国际经贸及法律方面最前沿的新闻内容，包含政策的变化、重大案件的开展与进度、政府公告的发布等，并对以上内容进行筛选、编辑、翻译和排版。

本信息快报仅供参考。

CONTENTS 目录

美洲和大洋洲片区

美国政府发布 500 亿美元美国芯片计划的实施战略

美国证券交易委员会宣布将尚乘数码股份有限公司列入“预摘牌名单”

美国证券交易委员会指控投资顾问公司未及时向客户披露利益冲突

两家阿根廷初创公司入围 G20 数字网络创新创业奖

美国电子烟制造商 Juul Labs Inc 同意支付索赔

巴西维多利亚港口管理公司完成首个港口私有化项目

美国议员向国会提交《禁止 Tik Tok 法案》

加拿大政府投资超 2080 万美元用于改善地区公共交通

欧洲和亚洲片区

东帝汶敦促澳大利亚开发大日升天然气项目

拜登、特拉斯通话共同应对俄乌冲突及经济困境等议题

印度出口面临全球需求放缓威胁

日本将督促外国解除对日本食品进口限制

俄乌冲突以来，欧盟、美国加大力度购买俄罗斯铝、镍

评级机构穆迪将越南评级上调至 Ba2，展望调整为稳定

马来西亚获得日本 93 亿令吉投资

韩国、荷兰讨论半导体及核能合作

热点分析

美国政府限制英伟达及超微对华出口高端芯片

美洲和大洋洲片区

美国政府发布 500 亿美元美国芯片计划的实施战略

2022 年 9 月 6 日，美国商务部发布了美国芯片计划（CHIPS for America Program）的实施战略。该实施战略披露了“美国芯片基金”（CHIPS for America Fund）的四个战略目标：1) 鼓励具有重要战略意义的半导体芯片的本土化生产；2) 确保充分供应制造业及相关行业的芯片，构建稳定、持续且安全的产业供应链；3) 加强美国在半导体研发领域的领导地位，以应对并促进关键技术和应用的更迭；4) 培养半导体领域的多元化的劳动力，创造数以万计的就业岗位。

为实现前述战略目标，美国商务部提出了以下三点举措：1) 大规模投资前沿制造业，根据商务部的新闻稿称，“美国芯片基金”大约四分之三的资金（约 280 亿美元）将用于促进尖端逻辑、存储芯片的生产；2) 提升美国芯片制造商的芯片制造能力，以为美国各个行业充分供应其所需的芯片；3) 对芯片的学术研究投资约 110 亿美元，以加强美国在芯片研发领域的领导地位。

（来源：美国商务部官网，可转载）

<https://www.commerce.gov/news/press-releases/2022/09/>

美国证券交易委员会宣布将尚乘数码股份有限公司列入“预摘牌名单”

2022 年 9 月 6 日，美国证券交易委员会（SEC）宣布将尚乘数码股份有限公司（AMTD Digital Inc）列入“预摘牌名单”。根据新闻显示，尚乘数码股份有限公司创立于 2019 年，总部位于中国香港。尚乘数码股份有限公司作为全亚洲领先的综合数字平台，其主要业务横跨多个垂直领域，包括数字金融牌照及服务、数字媒体营销与数据智能分析（即数字媒体、内容和营销）、数字网络建设及协同（即蛛网生态系统解决方案业务）以及数字经济投资四大板块。该公司 2022 年 7 月 15 日在美上市，发行价为 7.8 美元，募集了约 1.25 亿美元。

根据美国 2020 年通过的《外国公司问责法》（Holding Foreign Companies Accountable Act; HFCAA），在美上市外国发行人聘请美国以外司法辖区的会计师事务所为其出具审计报告，无法满足美国公众公司会计监督委员会（PCAOB）对于会计师事务所的审计要求，则相关上市公司可能将被纳入“预摘牌名单”。SEC 自今年 3 月初以来数次公布预摘牌名单，将一百多只中概股列入该名单中，主要涉及百济神州、百胜中国、再鼎医药、盛美半导体、和黄医药、微博、百度、爱奇艺、富途控股等。

（来源：美国证券交易委员会官网，可转载）

<https://www.sec.gov/>

美国证券交易委员会指控投资顾问公司未及时向客户披露利益冲突

2022 年 9 月 6 日，美国证券交易委员会 (SEC) 指控美国投资顾问公司 Perceptive Advisors LLC (以下简称“Perceptive”) 曾建议客户投资其员工拥有的特殊目的收购公司 (Special Purpose Acquisition Corporation; SPAC) 且未及时向其客户披露这一利益冲突。一般而言，成立 SPAC 的唯一目的在于上市之后，通过增发股票并购一家私有公司，即 SPAC 并购交易，从而使该私有公司迅速实现上市。SPAC 并购上市早些年开始在美国流行，该模式集中了直接上市、合并、反向收购、私募等金融产品特征及目的于一体。

根据 SEC 发布的新闻稿称，2020 年，Perceptive 成立了多个 SPAC，其发起人是 Perceptive 的员工和一家私人基金。SEC 发现，Perceptive 反复建议投资者投资特定私人基金，这些投资行为将会帮助并促进 Perceptive 完成与其具有利害关系的 SPAC 并购交易，而 Perceptive 并没有及时披露这些利益冲突。SEC 认为 Perceptive 没有及时向私人基金客户和投资者披露利害关系的行为违反了 1940 年《投资顾问法》(Investment Advisers Act of 1940) 和 1934 年证券交易法 (Securities Exchange Act of 1934)。

(来源：美国证券交易委员会官网，可转载)

<https://www.sec.gov/>

两家阿根廷初创公司入围 G20 数字网络创新创业奖

2022 年 9 月 6 日，阿根廷出口发展部发布消息称，两家阿根廷公司入围 G20 数字网络创新创业奖。阿根廷出口发展部表示，此次阿根廷外交部共提请了五个阿根廷初创公司参与比赛，这五个初创公司分别是物流技术平台公司 MOOVA、生物技术公司 APLIFE、能源技术公司 UALI、药物开发公司 UNTECH 以及生物技术公司 STÄMM，而这次两个入围的公司分别是 MOOVA 和 UALI。

MOOVA 建立了一个数字平台，该平台可灵活协调闲置物流，合理配置交通资源并减少交通拥堵的情况。UALI 公司综合运用了机器人技术、人工智能和物联网，通过它们提供预测性分析，以帮助能源行业转型。

这两家公司将被纳入 G20 出版的白皮书中，该白皮书将分发给各参与国。此外，这两家公司还将有特殊的参展机会。根据出口发展部发布的新闻稿，前述两家入围的公司可能被纳入 2022 年出口促进计划的支持范围内，也就是说，阿根廷外交部将通过包括国际展览会、商务考察等措施，为两家公司吸引投资及开拓市场。

(来源：阿根廷出口发展部，可转载)

<https://cancilleria.gob.ar/es/>

美国电子烟制造商 Juul Labs Inc 同意支付索赔

2022 年 9 月 6 日，根据路透社报道，电子烟制造商 Juul Labs Inc（以下简称为“Juul”）已同意支付 4.385 亿美元，就美国 34 个州提起的诉讼达成和解。根据媒体报道，包括政府和个人在内的多个主体指控前述公司针对未成年人兜售其产品。作为和解协议的一部分，Juul 已同意不再进行部分营销行为，这些营销行为包括使用动画类广告、将广告植入其他产品或服务中以及在广告中将用户描述为 35 岁以下的人群。前述被限制的营销行为都使未成年人购买相关产品的风险提高，例如，相较于成年人，未成年人对动画类广告接受度更高。

Juul 此前也曾通过和解的方式解决其在亚利桑那州、北卡罗来纳州、路易斯安那州和华盛顿州的类似的诉讼。目前，包括纽约、加利福尼亚、马萨诸塞州和伊利诺伊州在内的一些地区的政府正在继续对 Juul 提出索赔。美国食品和药物管理局（The U.S. Food and Drug Administration；FDA）曾在 6 月短暂禁止销售相关产品，但在该公司提出上诉后以需要额外审查为由暂时取消禁令，并同意重新审查。

（来源：路透社，可转载）

<https://www.reuters.com/legal/litigation/>

巴西维多利亚港口管理公司完成首个港口私有化项目

2022 年 9 月 6 日，巴西经济部发布消息称，9 月 5 日，巴西维多利亚港口管理公司 Companhia Docas do Espírito Santo（Codesa）签署了股份买卖合同。此前，巴西曾立法将该港口纳入投资伙伴计划（PPI）。投资伙伴计划是巴西的投资机制之一，该机制可确保在基础设施私有化过程中，国内外投资者均享有公平的竞争环境。所有被纳入投资伙伴计划的项目将被视为国家优先事项，这些项目将通过研究、向公众征询意见、法院对研究报告进行裁定、发出公告、拍卖以及签署买卖合同六个步骤完成私有化。此次 Codesa 签署股份买卖合同也标志着巴西首个港口私有化项目的完成。

根据签订的合同，预计 Codesa 将获得 8.55 亿雷亚尔的投资金额，其中 3.35 亿雷亚尔用于港口扩建。Codesa 负责管理 Vitória 和 Barra do Riacho（ES）港口，这两个港口于今年三月拍卖。此次私有化将使 Codesa 吸引私人合作伙伴，为港口管理带来更大的行政灵活性，提高港口生产效率以及发展港口新业务。

（来源：巴西经济部，可转载）

<https://www.gov.br/>

美国议员向国会提交《禁止 Tik Tok 法案》

2022 年 9 月 6 日，美国共和党议员达斯蒂·约翰逊（Dusty Johnson）向美国国会提交《禁止 Tik Tok 法案》（Block the Tok Act）。根据达斯蒂·约翰逊官网发布的新闻稿称，今年年初，有媒体报道短视频社交应用平台 Tik Tok 的母公司字节跳动可以自由访问美国用户的数据。今年年初，美国网络新闻记者曾表示，Tik Tok 内部会议的音频显示字节跳动的中国员工曾多次获取美国 Tik Tok 用户的非公开数据。达斯蒂·约翰逊表示该法案旨在应对前述数据安全问题。

《禁止 Tik Tok 法案》主要包括以下内容：1) 禁止 TikTok 从中国境内访问美国公民的用户数据；2) FTC 应当启动对 Tik Tok 的调查，以确认 Tik Tok 是否真的存在数据安全问题；3) 禁止在美国军事机构和美国国家安全机构（如 CIA、NSA、FBI 等）的相关设备上安装和使用 Tik Tok；4) 禁止在美国联邦政府的相关设备上安装和使用 Tik Tok。

（来源：美国国会，可转载）

<https://www.congress.gov/bill/117th-congress/house-bill/8772/>

加拿大政府投资超 2080 万美元用于改善地区公共交通

2022 年 9 月 6 日，加拿大政府多部门负责人共同宣布依据加拿大基础设施投资计划（Investing in Canada Infrastructure Program）为伯恩赛德交通中心（Burnside Transit Centre）生态重建项目的第一阶段提供超过 2080 万美元的资金。根据加拿大基础设施投资计划，联邦政府将在 12 年内向公共交通项目、绿色基础设施、社会基础设施、贸易和运输路线、加拿大农村和北部社区投资超过 1800 亿加元。在过去 6 年中，该计划在全国范围内向各地区投资超过 480 亿加元，以支持基础设施项目，其中超过 246 亿加元用于公共交通基础设施项目。

伯恩赛德交通生态重建项目旨在提高加拿大哈利法克斯地区（Halifax Regional）的公共交通系统的容量，为居民提供更快、更可靠、更环保的公共交通服务。第一阶段的资金将用于新规划设计的中转中心。加拿大自然资源和可再生能源部长 Tory Rushton 表示，建筑物是该地区温室气体排放的主要来源，而新中转中心的设计理念是通过“净零”基础设施替换和扩建现有基础设施。“净零”基础设施意味着将相关基础设施（包括建筑物）的温室气体排放量尽可能减少到接近零，任何剩余的排放量都能从大气中被重新吸收。

（来源：加拿大政府，可转载）

<https://www.canada.ca/en/office-infrastructure/news/2022/09/>

政要片区

东帝汶敦促澳大利亚开发大日升天然气项目

2022 年 9 月 7 日，东帝汶总统若泽·拉莫斯·奥尔塔（Jose Ramos-Horta）对外表示，印度尼西亚、韩国、日本和中国均有意在东帝汶和澳大利亚之间的海域，投资长期搁置的大日升（Greater Sunrise）气田开发项目。

大日升气田发现于 1974 年，估计拥有 5.1 万亿立方英尺天然气和 2.26 亿桶凝析油（与天然气伴生的轻质原油），该项目开发曾因东、澳海上边界争端而被搁置。目前东、澳双方的主要分歧在于，天然气应输送到东帝汶的新液化天然气（LNG）工厂还是澳大利亚达尔文市的现有液化天然气中心。拉莫斯·奥尔塔表示，由于将天然气输送到达尔文需要 500 公里的管道，而输送到东帝汶只需要 200 公里，因此将天然气输送到东帝汶的运营成本将远低于澳大利亚。而该项目运营商伍德赛德能源集团（Woodside Energy Group）希望将天然气输送到达尔文，因为通过东帝汶开发大日升气田将比通过达尔文多花费数十亿美元。

由于东帝汶主要收入来源巴尤恩丹（Bayu Undan）油气田将于今年停产，东帝汶几乎完全依赖其持有的 180 亿美元石油基金，因此，大日升气田开发项目是东帝汶未来发展的关键。拉莫斯·奥尔塔表示，印度尼西亚、韩国、日本和中国均有意投资该天然气项目，并相信大日升气田将得到开发，东帝汶也将与伍德赛德和其他合资企业达成开发协议。

（来源：路透社，可转载）

<https://www.reuters.com/world/asia-pacific/east-timor-sees-indonesia-skorea-japan-china-potential-investors-sunrise-gas-2022-09-07/>

拜登、特拉斯通话共同应对俄乌冲突及经济困境等议题

2022 年 9 月 7 日消息，美国总统拜登 9 月 6 日向利兹·特拉斯（Liz Truss）致电，祝贺其就任英国新首相。双方承诺加强两国关系，共同应对俄乌冲突引发的经济困境。

英国首相府声明表示，双方就深化北约和美澳英安全协议合作展开讨论。特拉斯期待与拜登总统密切合作，应对共同挑战，特别是俄乌冲突引发的极端经济问题。美国白宫声明表示，两位领导人谈及合作应对乌克兰问题、如何面对中国挑战、阻止伊朗获得核武器以及维护可持续能源资源等议题。

一位美国官员预计，约翰逊政府和特拉斯政府会有很大的政策延续性，拜登和特拉斯可能会一致应对俄乌冲突和中国在印太地区不断上升的影响力，但双方可能会在北爱尔兰问题

上产生分歧。白宫声明称，双方将共同维护《贝尔法斯特协议（Belfast Agreement）》的成果，强调与欧盟就《北爱尔兰议定书》达成谈判协议的重要性。

（来源：商业时报，可转载）

<https://www.businesstimes.com.sg/government-economy/biden-truss-commit-to-stand-up-against-russia-economic-woes>

印度出口面临全球需求放缓威胁

2022 年 9 月 7 日消息，全球通胀、俄乌冲突、台湾问题以及供应链中断等问题正在阻碍全球经济增长，美国和欧盟等发达国家需求低迷，威胁印度工程、宝石和珠宝等关键行业出口。

经济合作与发展组织（OECD）表示，2022 年第二季度，20 国集团商品贸易额增长明显放缓。数据显示，本财年前五个月（4-8 月），印度出口总额为 1926 亿美元，进口总额为 3178 亿美元，贸易逆差达到创纪录的 1252 亿美元，几乎是去年同期（538 亿美元）的 2.5 倍。专家认为，海外装运量的下降和进口量的增加或将进一步扩大印度的贸易逆差，给印度货币卢比带来压力，加剧通胀和宏观经济脆弱性。

印度工程产品出口占 2021-2022 年印度出口的 25% 以上，由于需求放缓和经济衰退，该行业 8 月出口连续两个月出现下降，至 82.5 亿美元，降幅为 14.5%。同样，宝石和珠宝装运量减少 4%，至 33 亿美元。印度出口商希望未来几个月情况会有所改善。

（来源：印度经济时报，可转载）

https://economictimes.indiatimes.com/news/economy/foreign-trade/indias-exports-faces-risks-from-demand-slowdown-global-uncertainties-experts-say/articleshow/94043972.cms?utm_source=contentofinterest&utm_medium=text&utm_campaign=cppst

日本将督促外国解除对日本食品进口限制

2022 年 9 月 7 日，日本复兴大臣秋叶贤也（Kenya Akiba）表示，日本将用科学证据说服一些国家和地区的进口禁令负责人，敦促他们取消自 2011 年核事故以来对日本食品实行的进口禁令。

秋叶贤也表示，日本政府正在处理东京电力公司福岛 1 号核电站的负面谣言，该谣言称东京电力公司计划将核废水稀释，降低放射性物质氚的浓度，并于明年春天将经处理的核废

水排放入海。日本政府将成立专家组讨论如何应对此类谣言，希望各方专家能够为更有效地处理核废水建言献策。

(来源：日本时报，可转载)

<https://www.japantimes.co.jp/news/2022/09/07/national/akiba-japan-food-import-bans/>

俄乌冲突以来，欧盟、美国加大力度购买俄罗斯铝、镍

2022 年 9 月 6 日消息，虽然俄乌冲突导致供应链中断，俄罗斯外汇收入短缺，但欧盟和美国已扩大从俄罗斯进口关键工业金属。

俄乌冲突发生以来，西方未对俄罗斯的工业金属行业实施制裁措施。联合国商品贸易数据显示，今年 3-6 月，欧盟和美国从俄罗斯进口的主要贱金属产品铝和镍数量增加了 70%，进口总价值为 19.8 亿美元。

俄乌冲突发生后的四个月内，欧盟是俄罗斯未锻造铝的最大进口国，今年 3-6 月平均每月进口 78,207 吨，比去年同期增加 13%。今年 3-6 月，美国对俄罗斯铝的月平均进口量为 23,049 吨，比去年同期增长 21%。在镍方面，俄罗斯约占全球产量的 10%，俄罗斯的诺里尔斯克镍公司（Nor Nickel）生产的镍约占世界电池级镍的 15%-20%。今年 3-6 月，俄罗斯出口前三大目的国的镍进口数量同比增长 17%。其中，美国的增长量最大，与去年相比激增 70%，而欧盟增长 22%。3 月 8 日，伦敦金属交易所（London Metal Exchange）的基准镍价上涨一倍，达到每吨 100,000 美元以上的创纪录水平，LME 因此启动保护机制，暂停并取消镍交易。

(来源：路透社，可转载)

<https://www.reuters.com/markets/europe/exclusive-cu-us-step-up-russian-aluminium-nickel-imports-since-ukraine-war-2022-09-06/>

评级机构穆迪将越南评级上调至 Ba2，展望调整为稳定

2022 年 9 月 6 日，越南财政部表示，国际评级机构穆迪投资者服务公司（Moody's Investors Service）已将越南的长期发行人和高级无担保评级从 Ba3 上调至 Ba2，并将展望从积极调整为稳定。自今年年初以来，越南是被穆迪上调评级的全球四个国家之中唯一的亚太国家。

该部表示，本次评级上调反映了越南经济实力的不断增长，对外部宏观经济冲击的抵御能力更强，表明政策的有效性有所提高。此外，该评级还表明，在外部优惠贷款向长期低成本国内融资持续过渡的推动之下，借贷成本得到控制，财政政策更加保守，政府流动资金得到改善，使得越南财政基础更加稳健。

穆迪预计，随着经济受益于供应链重组、出口多样化和制造业的持续投资，越南经济的良好势头将继续保持。

（来源：越通社，可转载）

<https://en.vietnamplus.vn/moodys-upgrades-vietnams-ratings-to-ba2-outlook-to-stable/236856.vn>

P

马来西亚获得日本 93 亿令吉投资

2022 年 9 月 6 日消息，马来西亚国际贸易和工业部 (MITI) 高级部长 Datuk Seri Mohamed Azmin Ali 率领的贸易和投资代表团在日本获得价值 93 亿令吉的投资。

MITI 称，投资涉及战略性和高潜力行业，如电气和电子、研发、生物质能、信息技术和通信、化学工业和食品行业以及日本企业在马来西亚的多个投资项目。该部表示，这些投资预计将为当地工人创造就业和技能培训机会，并有助于当地供应商的发展。此外，代表团还争取到了棕榈油和棕榈油相关产品、清真食品以及食品和饮料的商品贸易机会，金额约为 3 亿令吉。

MITI 透露，该部部长与日本经济产业大臣 Nishimura Yasutoshi 举行了双边会谈，双方就《区域全面经济伙伴关系协定》（RCEP）、《跨太平洋伙伴关系全面进步协定》（CPTPP）和《印度-太平洋经济繁荣框架》（IPEF）产生的附带效应和战略乘数效应（即指经济活动中某一变量的增减所引起的经济总量变化的连锁反应程度）交换了意见。就马来西亚和日本签署的飞机工业合作谅解备忘录，双方认同要在航空供应链、商业网络方面增进信息交流合作，并将成立专门技术工作组。Mohamed Azmin 部长还谈及马来西亚的可持续发展目标，并承诺与日本公司就氢能研发进行合作，以维护稳定的能源供应和可再生能源。

（来源：新海峡时报，可转载）

<https://www.nst.com.my/business/2022/09/829068/miti-malaysia-secures-rm93-bil-investment-japan>

韩国、荷兰讨论半导体及核能合作

2022 年 9 月 6 日，韩国产业通商资源部公布，Jeong Dae-jin 副部长于首尔与荷兰驻韩国大使 Joanne Doornewaard 会晤，双方讨论了两国促进芯片、核能发电、氢气和其他有发展前景的领域合作，Jeong 副部长邀请荷兰积极投资韩国半导体和其他主要行业，并强调韩方将放松监管，增加激励措施。

Jeong 副部长称，荷兰主要芯片设备制造商 ASML 在韩国京畿道投资的价值 2400 亿韩元（1.7573 亿美元）的半导体簇建设项目正在顺利推进，希望荷兰考虑将韩作为未来投资的主要目的地。Joanne Doornewaard 大使肯定了韩培育芯片产业和维护稳定供应链的意愿，建议继续进行磋商，以加强公司、私人机构和政府之间的多层次合作机制。

（来源：韩联社，可转载）

<https://en.yna.co.kr/view/AEN20220906003700320?section=economy-finance/economy>

热点分析

美国政府限制英伟达及超微对华出口高端芯片

当地时间 2022 年 8 月 31 日，根据美国芯片设计公司英伟达向美国证券交易委员会（SEC）披露的文件以及相关外媒报道可知，美国政府已通知英伟达（NVIDIA）及超微（AMD）限制对中国（包括香港地区）出口特定高端芯片产品；次日，英伟达再次向 SEC 披露，其已获得美国政府的授权以特定目的对中国（包括香港地区）出口受限制的高端芯片产品，具体内容请见下文。

一、事件背景

（一）事件梳理

8 月 31 日，美国芯片设计公司英伟达向 SEC 披露，其已于 8 月 26 日收到美国政府通知，对于英伟达的下列产品及技术向中国（包括香港地区）及俄罗斯的出口提出了新的许可证要求，且该要求立刻生效：

- （1）A100 和即将推出的 H100 芯片；
- （2）DGX 系统或包含 A100、H100、A100X 芯片的任何其他系统；
- （3）性能等于或大于 A100 的其他芯片以及包含了此类芯片的任何系统；
- （4）开发或支持上述产品的技术。

新的许可证要求旨在解决上述产品及技术可能用于/转移至中国或俄罗斯的“军事最终用户”或“军事最终用途”的相关风险（英伟达声称其没有俄罗斯客户）。该要求将影响英伟达开发 H100 芯片的工作进程或支持 A100 现有客户的能力，并可能导致英伟达将某些业务转移出中国。此外，文件称，英伟达正在与美国政府接触，并为公司的内部开发及支持活动寻求豁免；英伟达也在与其中国客户合作，尝试用替代产品满足中国客户的需求，同时也会为其中国客户向美国政府寻求许可，但不能保证美国政府会及时为客户授予任何豁免或许可。

同日，据路透社报道，美国芯片设计公司超微也收到了美国政府的的通知，对超微的 MI250 芯片出口至中国的行为提出许可证要求，但超微旧款 MI100 芯片的销售则不受影响。

9 月 1 日，英伟达再次向 SEC 披露，其已获得美国政府的以下授权：

- （1）允许英伟达以研发 H100 芯片为目的进行相关产品、技术的出口、再出口和境内转让；

(2) 允许英伟达在 2023 年 3 月 1 日前，为 A100 芯片的美国客户提供必要的出口支持；

(3) 允许英伟达在 2023 年 9 月 1 日前，通过其香港办事处处理已下单的 A100 及 H100 芯片的订单及物流。

(二) 事件后果

自美国政府通知英伟达及超微公司相关的出口限制后，上述两家半导体设计公司需获取许可证才可对中国（包括香港地区）及俄罗斯供应受限制的产品及技术；至于英伟达在 9 月 1 日晚间获得的美国政府授权，并不是授权英伟达恢复对中国企业的销售，而是为了豁免英伟达对 H100 芯片的内部开发工作并支持英伟达的美国客户，同时为中国客户已下单订单的履行创立了一年的宽限期；值得注意的是，除去上述例外情况，英伟达向中国（包括香港地区）企业出口所有相关芯片仍需要申报许可证，且具体限制细则或将陆续出台，企业可持续关注。

(三) 相关芯片介绍

本次受限制的英伟达及超微产品均为显示芯片（GPU）及相关产品，显示芯片是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备（如平板电脑、智能手机等）上做图像和图形相关运算工作的微处理器。产品具体信息如下：

(1) A100：英伟达于 2020 年 5 月 14 号发布 A100 芯片，该芯片是基于 Ampere 架构的加速计算显示芯片，采用台积电的 7 纳米制程。这款芯片作为通用型工作负载加速器，主要应用在 AI 领域。

(2) H100：英伟达于 2022 年 3 月 22 日发布 H100 芯片，该芯片是一款全新架构的显示芯片，采用台积电的 4 纳米制程，英伟达称该芯片可以大幅提升人工智能算法的计算速度，未来有望成为人工智能基础设施的核心。该产品主打人工智能、内存带宽、互联通讯，可部署在企业内部、云端、混合云和边缘的数据中心内，并已获得包括亚马逊云、谷歌云、微软云、甲骨文云、腾讯云、阿里云及百度云等各大云服务提供商的支持。同时，全球领先的系统制造商，包括源讯、BOXX Technologies、思科、戴尔科技、富士通、技嘉、新华三、慧与 (HPE)、浪潮、联想、宁畅和超微也预计推出各种搭载 H100 加速器的服务器产品。

(3) DGX 系统：英伟达的 DGX 系统专门用于深度学习和高性能计算。

(4) MI250：超微的 MI250 芯片是专门面向高性能计算、人工智能领域的加速显卡。

二、相关动态

2022 年 8 月 9 日,《2022 年芯片与科学法》由美国总统拜登签署生效,以补贴、税收优惠等形式支持美国半导体产业,限制美国半导体企业在中国等受关注国家进行产能扩张,受到中国相关企业广泛关注。

其中,该法特别提出:1) 通过芯片计划获得资金援助的企业需签署一项协议,承诺在接受资金起 10 年内不得在中国或其他存在顾虑的国家扩大或发展制造先进半导体的能力;2) 美国商务部将更新在有关国家扩大或发展半导体制造能力的技术门槛,并考虑使出口管制要求与技术进步保持一致性;3) 通过芯片计划获得资金援助的企业必须就其在有关国家的交易通知商务部,并在商务部裁定交易违反协议时纠正相关违法行为。否则,商务部有权收回联邦政府提供的援助。

此外,美国近期采取了系列措施,试图从设计、制造、投资等角度全方位限制中国半导体行业的发展:2022 年 7 月 30 日,据彭博社报道,美国半导体制造商科磊证实,该公司已收到美国商务部通知,禁止向中国供应用于 14 纳米及以下芯片的制造设备;8 月 1 日,据路透社报道,美国正考虑禁止向中国境内的存储芯片制造商(如长江存储)出口用于制造 128 层以上存储芯片的半导体设备;8 月 12 日,BIS 将特定半导体设计软件等三类半导体物项纳入出口管制范畴,向中国出口、再出口或转让(国内)该类物项均需申请许可证。

从上述动态看来,美国近期多次利用逐厂管制(factory-by-factory)的方式,对我国半导体行业的特定厂家、特定制造设备以及特定产品进行相应的出口限制。美国针对我国半导体行业的全方位管制措施可能影响我国半导体产业链生态,并进一步影响我国半导体产品的制造及流通。

三、我国的应对

美国政府通过一系列立法及行政行为为美国针对中国的竞争意图提供长期战略支持,增加美国在关键技术领域的领先地位并持续打击中国半导体产业的发展。美国针对中国部署的禁限制措施将为开展中美跨境业务的企业提出更高的企业合规与风险防范的要求。

企业层面,针对此次的出口限制措施,中国企业应及时开展下列合规工作:(1) 排查受限制 GPU 产品的备货情况;(2) 评估受限制 GPU 产品是否有相关替代产品;(3) 如无法替代的,应及时与英伟达及超微进行沟通,并由供应商向美国政府申请许可证;(4) 如无法替代且无法获取许可证的,应尽早进行产品解决方案的重新规划。从长期情况看来,中国企业应制定备选方案,逐渐将采购重心转移至国内厂家——目前国内 GPU 产业链的替代公司有:兆芯、龙芯、飞腾、凌久、翔腾(核显级 GPU);景嘉微、芯动科技、格兰菲(独显级 GPU),避免因美国政府突发的限制动作导致产品断供,争取做到产业链的自主可控。同时,企业需密

切关注芯片行业的后续动态，结合相关信息及时评估半导体采购、销售业务的风险，调整业务安排。

政府层面，我们建议政府出台半导体产业扶持政策，如提供财税支持、鼓励人才培养、支持中国企业实现自主研发、技术创新，致力于完善国内半导体产业链，做到产业链的自主可控。政府还应保持与企业之间的交流沟通，并针对半导体产业的具体困境，如半导体生产材料或技术受限等情形，结合企业需求出台政策、提供资源，帮助企业适应新的国际竞争环境，维护我国企业合法利益。

（信息来源：英伟达官网、BIS 官网、白宫官网、彭博社、路透社）

<https://investor.nvidia.com/financial-info/sec-filings/sec-filings-details/default.aspx?FilingId=16058739>

<https://www.reuters.com/technology/nvidia-says-us-has-imposed-new-license-requirement-future-exports-china-2022-08-31/>

<https://www.whitehouse.gov/briefing-room/statements-releases/2022/08/09/fact-sheet-chips-and-science-act-will-lower-costs-create-jobs-strengthen-supply-chains-and-counter-china/>

<https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-07-29/us-pushes-expansion-of-china-chip-ban-key-suppliers->

<https://www.reuters.com/technology/us-considers-crackdown-memory-chip-makers-china-2022-08-01/>

<https://bis.doc.gov/index.php/documents/about-bis/newsroom/press-releases/3116-2022-08-12-bis-press-release-wa-2021-1758-technologies-controls-rule/file>