

汇丰商贸领航2020

中国内地



与你成就更多

目录

- 1. 概览
 - 2. 业务前景
 - 3. 未来策略
 - 4. 国际贸易
 - 5. 重塑供应链
 - 6. 可持续发展
- 问卷调查方法

简介

中国内地经济的反弹速度比预期的要快。政府对基础设施的投资起到了引领作用，我们预计基础设施建设和房地产行业在 2021 年将会继续推动增长。从出口来看，以八月份（也就是我们开始此次问卷调查的一个月前）为例，八月出口增长强劲。我们预计，未来随着主要贸易伙伴的经济逐步恢复，出口将会继续保持韧性。但是民营企业的恢复则取决于消费恢复的情况。此外，假如未来地缘政治紧张局势出现任何升级，也势必会对企业信心和投资产生影响。

1. 概览

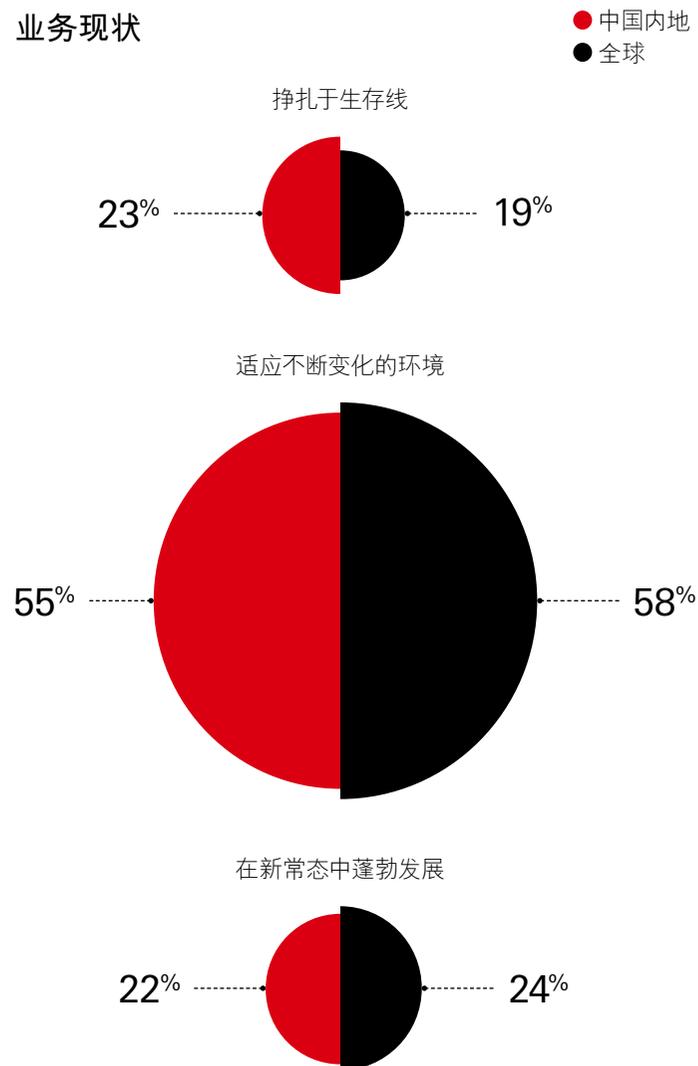
我们的《汇丰商贸领航2020》 问卷调查结果显示中国内地企业持**谨慎乐观**的态度

和全球调查结果一样，超过半数的中国内地企业正在适应不断变化的环境；其余的企业有一半挣扎于生存线，有一半蓬勃发展。对未来一年销售增长的预测也与全球观点一致。

但是，中国内地企业对未来一到两年的国际贸易前景比全球或亚太地区的其他企业更为乐观。尽管如此，大多数内地企业认为国际贸易比以往存在更多困难，且未来一年会面临更大的挑战。

内地企业正通过加强区域内贸易、适当的投资、增强供应链，以及增加对可持续性的关注来应对挑战。

业务现状





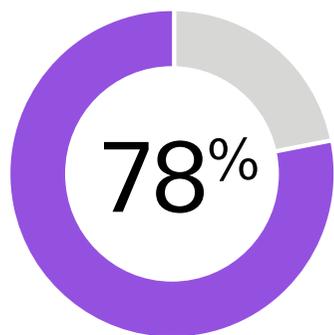
2. 业务前景

尽管仍面临世界范围内疫情继续蔓延的影响, 但中国内地企业的情况总体来说**保持稳定**。

虽然本次调查中预计未来一年销售会增长的内地企业的比例 (62%) 低于去年 (86%), 但即使有所下降, 内地企业的该项调查结果依然与亚太地区和全球的平均比例大致持平 (分别为 60% 和 64%)。此外, 内地企业对业务恢复的速度预期也比全球其他企业稍快。

内地企业的业务稳定性还体现在超过一半的企业预计未来一年的销售增长会保持不变 (55%, 在全球所有受访市场中居首)。仅 17% 的受访内地企业对销售增长的预测较去年悲观, 而全球的平均比例则达到 32%。

假如新冠疫情重新抬头、以及地缘政治环境的不确定性, 被认为是经济恢复和增长的主要威胁。但有趣的是, 只有内地企业认为员工士气不是一个威胁。而且, 只有四分之一的内地企业提到了削减成本这个全球企业最常提及的业务策略。



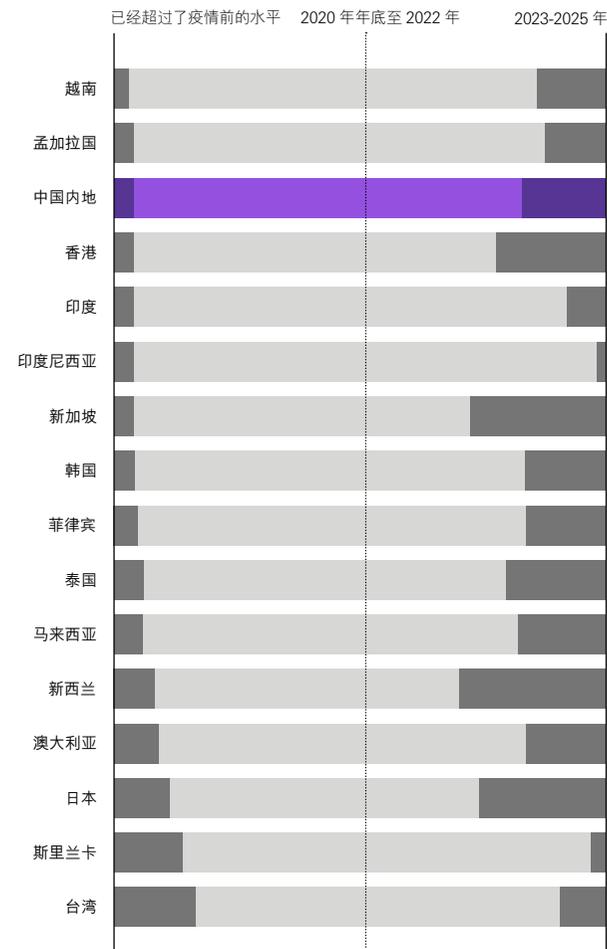
预计能在 2022 年年底之前恢复到疫情前盈利水平的企业比例

业务增长的前三大推动力



企业预计何时能恢复到疫情前的盈利水平

%

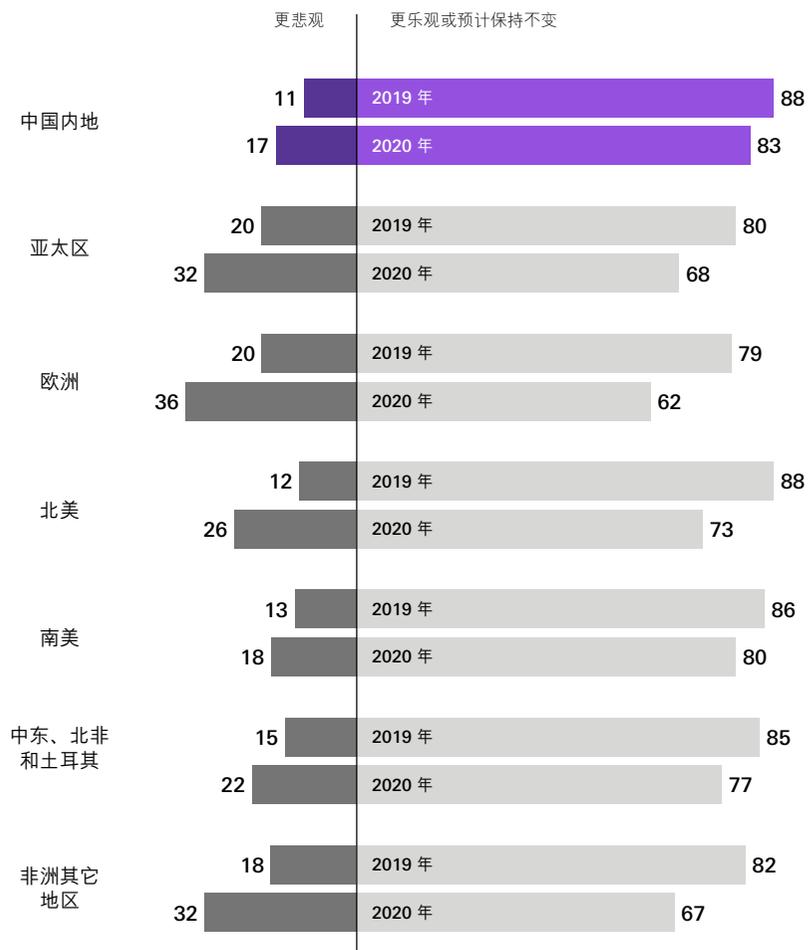




2. 业务前景 (续)

与一年前相比，企业对业务前景展望的变化

%

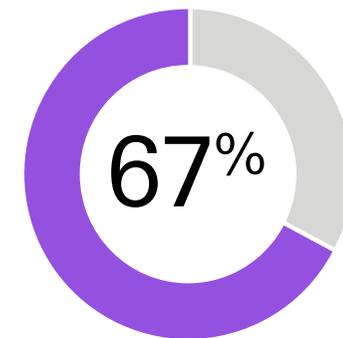


为了发展而增加投资

2020年发生的外界环境的变化并没有打消大多数中国内地企业为了发展而增加投资的计划。他们计划增加的投资水平与全球调查结果一致，且比亚太地区的平均比例高出2%。

受访内地企业2021年的投资重点是开拓新市场、产品创新和销售渠道。与全球企业相比，中国内地企业更关注未来的发展重点，而不是只着眼当下。

超过五分之四的内地受访企业在增加或保持对不同技术的投资。他们计划特别关注那些能促进产品和服务创新、开拓新客户和加快产品上市速度的技术。



面临充满挑战的大环境依然计划在未来一年里增加业务投资的中国内地企业比例

中国内地企业采取的抓住增长机遇及应对威胁的策略





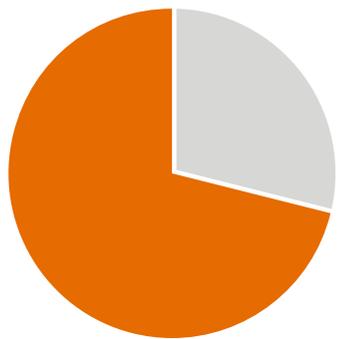
3. 未来策略

短期变化将支持中国内地在疫情后的经济复苏

与全球企业相似，大部分的中国内地企业在过去12个月里都经历了变化。这些企业中，有近三分之二认为这些改变将会是短期的，约53%的亚太企业持此观点。不到十分之一的企业认为这些改变将会是长期的。

这些改变的主要推动力是数字化的发展，以及对提升可持续发展和增加合作的兴趣。与全球企业的观点相比，较少的中国内地企业认为需要削减成本或改变工作方式。

展望未来，中国内地企业相信成功的企业必然是全面发展的，核心是创新、应对市场变化/冲击的韧性，以及社会责任。这与全球和亚太企业的调查结果一致。

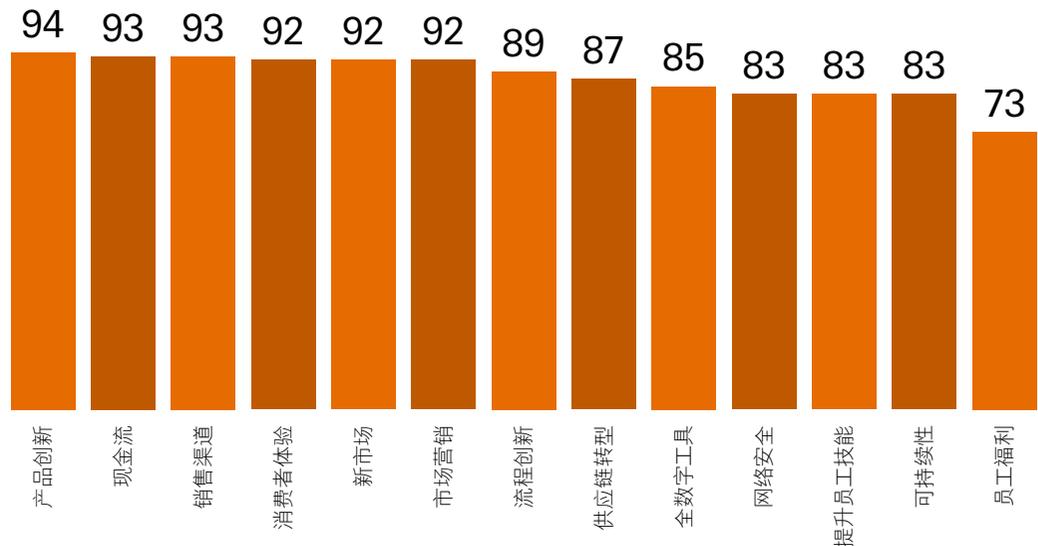


71%

在过去12个月里经历了变化的企业比例

助力企业发展的投资重点

%



成功的创业企业前五大特征





4. 国际贸易

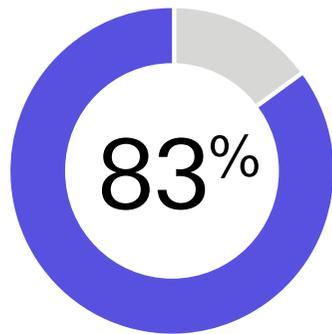
尽管当前面临挑战，但中国内地企业对国际贸易依然保持乐观

中国内地企业对未来一至两年的国际贸易持乐观态度 (83%，亚太地区平均比例为 71%)。约六成 (59%) 有国际业务的受访内地企业在过去两年里都没有停止或减少过在任何市场的贸易，而且大约三分之二的有国际业务的企业计划继续进行国际贸易。

但与此同时，调查也显示大多数受访企业认为国际贸易的难度在增加，而未来一年会面临更多的挑战。

中国内地企业加强了区域内贸易，并预计会进一步加强。同时，此次调查中，日本在贸易方面的重要性超越了美国：26% 的受访企业将日本评为前三大贸易伙伴之一，而只有 24% 的企业选择了美国。

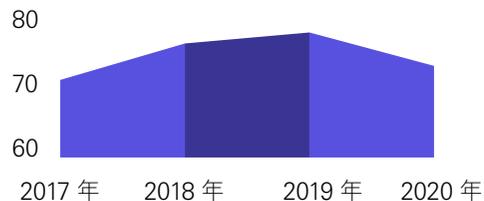
中国内地企业正在开拓其它具有创新文化和消费者需求的市場。他们也关注那些产品和服务水平目前暂时落后于内地的市場。



预计未来一至两年里其国际贸易前景乐观的企业比例

贸易保护主义

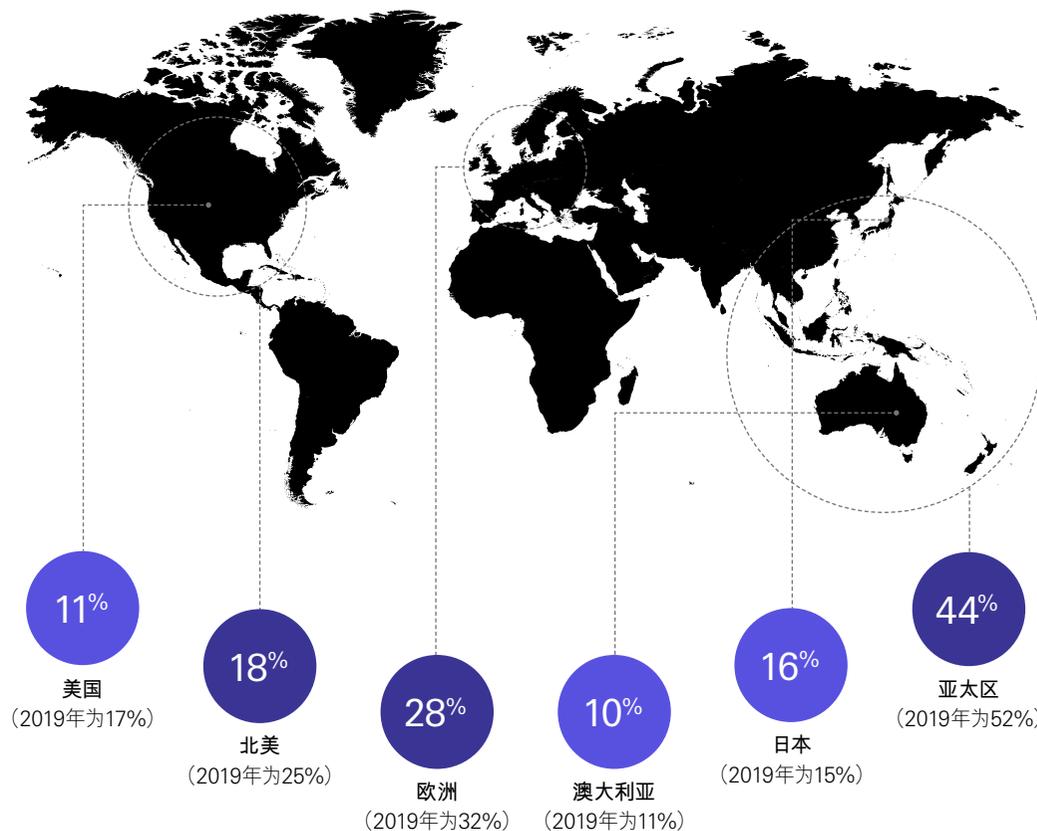
认为全球各国家/地区/政府正在加大对本土企业保护的受访企业比例



未来三至五年的扩展重点

中国内地企业正寻求扩展其贸易的市場、地区和区域

● 市場 ● 区域





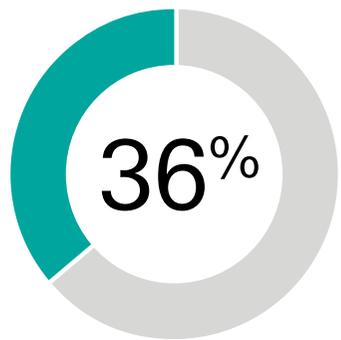
5. 重塑供应链

中国内地企业正在改变供应链，以提升**安全性**和**可持续性**

供应链是中国内地企业普遍关注的问题。最大的关注点是供应链稳定性、供应商距离企业或其客户太远，以及成本的增加。

为了缓解这些问题，99%的内地受访企业（全球和亚太的该比例均为96%）在过去一年里都对其供应链做出了改变，其中最主要的改变包括供应链多样化、发展数字化和增加透明度。特别引人注目的是，偏向供应链多样化的受访企业和减少供应链的企业比例高达三比一（38%比13%）。

从全球来看，41%的全球受访企业认为成本削减是重塑其供应链会带来的最常见益处。但是，仅有不到三成（29%）的中国内地企业认为这是益处，在所有受访市场中最低。



预计重塑其供应链会提高安全性和降低风险的企业比例

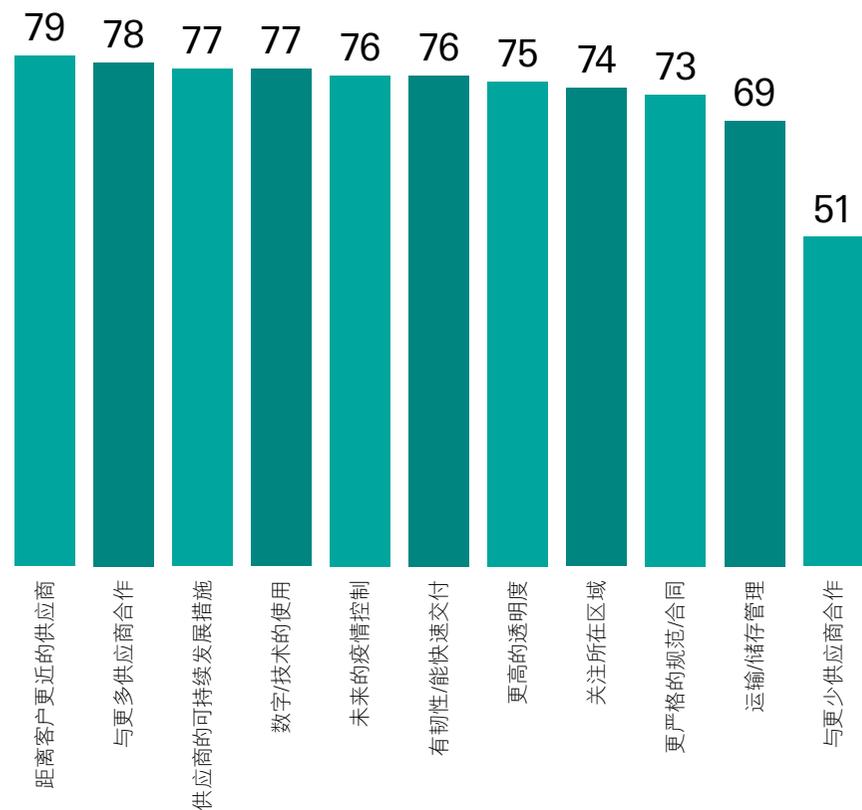
重塑供应链的前三大益处



供应链重点

(2021年及其后的重点)

%





6. 可持续性

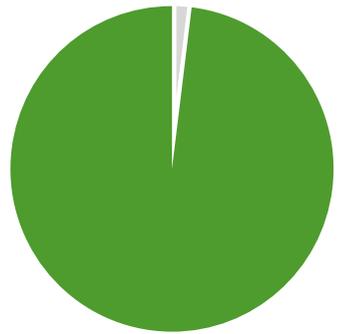
中国内地企业正在**提升可持续性**，以满足股东和消费者需求

大约四分之三的中国内地企业已经为各种环境、社会和治理 (ESG) 问题设定了目标。30%-42% 的企业设定了年度目标，在此基础上，还有30%-34% 的企业设定了 2025 年的目标。

与 2019 年相比，有更多的企业开始评估考量业务对环境的影响。考量对社会影响的企业比例与 2019 年较为一致，但是考量治理的企业比例有所下降。

展望未来，中国内地企业认为供应链合作伙伴和股东/所有人/投资者及消费者最有可能向企业施压，要求在未来一年提升可持续性。

几乎所有企业都认为提升可持续性能带来多重机遇，其中最显著的是提高员工福祉、提高客户需求，以及为改善气候变化做出贡献。



98%

认为提升环境和道德可持续性可为企业带来多重机遇的中国内地企业比例

企业相信增加对可持续性的关注会推动发展

42% 预计会有 5%或以内的适度增长

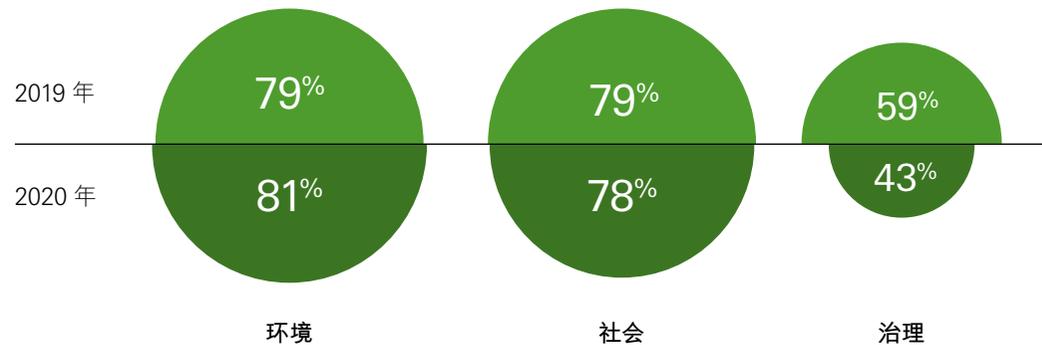
38% 预计会有 6%-9% 的增长

12% 预计增长将达到 10% 或更多



考量可持续性

与 2019 年相比，有更多的中国内地企业开始对业务对环境的影响进行评估考量



关于《汇丰商贸领航 2020: 中国内地》

《汇丰商贸领航》调查是同类调查中规模最大的。该调查由汇丰委托 Kantar 完成。此问卷调查访问了全球企业对其业务现状的看法、以及近期和中期前景的展望, 包括: 业务前景、未来策略、国际贸易、供应链和可持续性。本报告根据 39 个市场的 10,368 家涵盖了各行业的大中型企业的决策者的反馈撰写。

我们从各市场选取的样本量可以确保统计结果的准确性, 其中来自中国内地的受访企业达 1,000 家。全球结果根据 39 个市场统计的平均数据得出 (已计入各市场在世界贸易中份额的比重)。问卷调查时间为 2020 年 9 月 11 日至 10 月 7 日。我们请受访者对一系列问题进行了投票, 包括新冠疫情对其业务的影响、以及未来业务增长潜力。此问卷调查对国际商业环境的快速演变提供了及时的信息。

如需更多有关此研究的信息, 请联系:

Kate Woodyatt
汇丰集团企业传讯部
katewoodyatt@hsbc.com

或者点击
www.business.hsbc.com/navigator/china

注意

各个项目的总和与表格中所示的总数可能会因取整而存在些许差异。

虽然我们在准备本报告时, 已尽最大努力确保数据和其它内容准确无误, 但是发布者和数据提供商不对任何错误或遗漏负责, 也不对此类错误或遗漏造成的损失或间接损失负责。本报告中提供的信息不属于投资建议; 投资者在作出任何投资决策前应征求专业建议。