

# 1. 序言

## 1.1 调查的目的

在大马，由于华商对经济活动的参与层面广泛，华商在我国经济扮演著重要的角色。此调查可以说是测定华商在 2009 下半年所面对的经济状况的一个方法。本调查涵盖了以下关系到华商的四大方面：

- i. 2009 下半年的大马经济状况；
- ii. 影响商业表现的主要因素；
- iii. 大马的经济前景；以及
- iv. 目前商家在马来西亚的贸易、投资和工业发展方向所面对的主要问题。

## 1.2 调查的意义

目前有关经济状况的数据及统计数字，主要由政府通过国家银行属下的统计局及其他政府部门所收集。大马经济研究院也对经济复苏进行调查，但调查的对象主偏重于消费人及制造业而已。

鉴于华商在大马经济上扮演举足轻重的角色，马来西亚中华工商联合会(商联会)作为一个代表大马华商的全国性组织，发起了协助政府的工作，以测定华商所面对的经济的状况。商联会也尝试收集华商对政府所实行的各项措施的回馈与意见，使有关当局评估这些措施的有效性，以协助政府调整现有的政策或制定新的政策。

此调查的结果也作为马来西亚中华工商联合会向政府提呈备忘录的根据，以及作为国外商界、投资者制定投资计划与策略的参考。

## 2. 调查的方法

本调查的目的是收集华商在 2009 下半年所面对经济状况的资料。因此，调查问卷的制定是以我国所面对的时下经济问题及政府各项措施作为根据。

商联合会代表国内约 28,000 个华人企业及行业团体。由于大部份的著名华商是商联合会的全国或州级委员，他们足以代表本地华商。寄出的问卷共达 670 份。

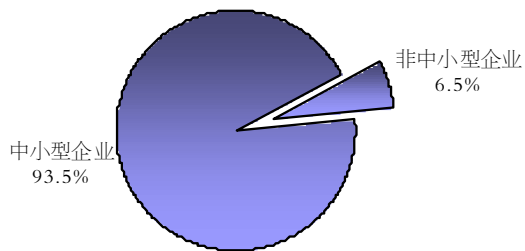
收回的问卷共 310 份或占寄出的问卷总数的 46.3%。这 310 份问卷构成了此项调查的样本。此 46.3% 的回覆率尚属合理，因为其他团体所进行其他调查的回覆率，比这个数目更低。

虽然问卷寄给各行各业的华商，但回覆者以批发与零售业 (24.8%)、制造业 (20.6%) 和专业与商业服务 (9.7%) 和建筑业 (9.4%) 和农业、林业和渔业 (8.6%) 等主要经济领域居多，如下表所示：-

行业	百分率 (%)
批发与零售业	24.8
制造业	20.6
专业与商业服务	9.7
建筑业	9.4
农业、林业和渔业	8.7
其它	26.8
总计 (样本量)	100 (310)

超过 90% 的回覆者来自中小型企业。

回覆者的背景：



国家中小型企业发展理事会宣布的中小型企业的定义，分为制造业（包括农基）与制造有关服务、原产业与服务领域（包括资讯与通讯工艺）。

### **原产业**

中小型原产业公司是其全职员工不超过 50 人或每年销售额不超过 500 万令吉。

在此报告中，农业、林业和渔业均归类为原产业。

### **制造业（包括农基工业）和制造业相关之服务**

中小型制造业(包括农基工业)的公司是其全职员工不超过 150 人或每年销售额不超过 2 千 500 万令吉。

在此报告中，制造业、矿业、建筑业均归类此范围内。

### **服务领域（包括资讯与通讯工艺）**

中小型服务公司是其全职员工不超过 50 人或每年销售额不超过 500 万令吉。

在此报告中，地产业、运输、报关和仓库服务、资讯及通讯工艺、批发与零售业、国际贸易（进出口）、旅游、酒店、餐馆、消闲和娱乐、金融与保险、专业和商业服务均归类为此范围内。

以制造业为基础的行业，超过一半的回覆者聘用 5-50 名员工。

以服务业为基础的行业，大约 30%的回覆者聘用 5-19 名员工，23%聘用 20-35 名员工。

全职员工：

制造业		服务业	
员工人数	巴仙率 (%)	员工人数	巴仙率 (%)
少过 5 人	6.3	少过 5	16.4
5~50 人	55.1	5~19 人	30.5
51~100 人	18.4	20~35 人	23.0
101~150 人	15.8	36~50 人	16.4
超过 150 人 (从 200 人至 10,000 人)	4.4	超过 50 (从 55 人至 5,000 人)	8.6
总数 (样本量)	<b>100.0</b> <b>(158)</b>	总数 (样本量)	<b>100.0</b> <b>(152)</b>

以制造业为基础的行业，28%回覆者表示他们公司的常年营业额介于100万令吉至不超过500万令吉之间。大约10%受调查的公司表示其常年营业额超过2千500万令吉。

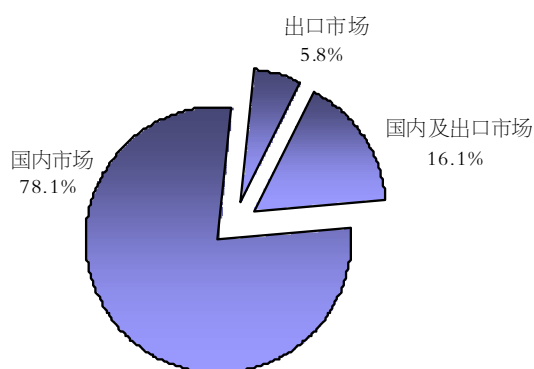
以服务业为基础的行业，近30%回覆者表示他们公司的常年营业额介于20万令吉至不超过100万令吉之间。此外，大约18%受调查的公司表示其常年营业额超过500万令吉。

### 常年营业额

制造业		服务业	
令吉	巴仙率(%)	令吉	巴仙率(%)
不超过 250,000	3.8	不超过 200,000	11.2
250,000 ~ 999,999	20.9	200,000 ~ 999,999	28.4
1,000,000 ~ 4,990,999	27.9	1,000,000 ~ 2,499,999	21.1
5,000,000 ~ 9,999,999	20.3	2,500,000 ~ 5,000,000	21.7
10,000,000 – 25,000,000	17.1	超过 500 万 (由 500 万至 10 亿)	17.8
超过 2 千 500 万 (由 2 千 500 万至 18 亿)	10.1		
总数 (样本量)	<b>100.0 (158)</b>	总数 (样本量)	<b>100.0 (152)</b>

近 **80%** 回覆者是以国内市场为导向，而 **20%** 则以出口市场或“国内及出口市场”为导向。

您的业务导向是：



按区域的行业分布：

	玻璃市 吉打 檳城 霹靂 (%)	巴生谷 森美兰 (%)	马六甲 柔佛 (%)	吉兰丹 登嘉楼 彭亨 (%)	沙巴 砂拉越 (%)	总数 (%)
本地市场	<b>76.7</b>	<b>71.4</b>	<b>77.6</b>	<b>87.3</b>	<b>83.4</b>	<b>78.1</b>
60 ~ 80%	22.3	14.3	7.5	27.3	16.7	18.1
超过 80%	54.4	57.1	70.1	60.0	66.7	60.0
出口市场	<b>3.6</b>	<b>8.6</b>	<b>9.0</b>	<b>3.6</b>	-	<b>5.8</b>
本地和出口市场	<b>18.8</b>	<b>20.0</b>	<b>13.4</b>	<b>9.1</b>	<b>16.7</b>	<b>16.1</b>
总数 (样本量)	<b>100.0</b> (112)	<b>100.0</b> (70)	<b>100.0</b> (67)	<b>100.0</b> (55)	<b>100.0</b> (6)	<b>100.0</b> (310)

### 3. 调查结果

#### 3.1 2009 下半年的大马经济状况

##### 3.1.1 销售业绩

##### 销售业绩好转

调查中, 超过 75% (好和满意) 的回覆者表示他们公司的业绩在 2009 下半年更好 (相比 2009 上半年的 64%)。超过 80% 的回覆者预测业绩将在 2010 上半年进一步好转。

在制造业方面, 近 80% 的厂商表示销售量在 2009 下半年增加 (相比 2009 上半年的 58%)。超过 75% 的批发与零售商表示 2009 下半年的销售业绩好转 (相比 2009 上半年的 69%)

整体来看, 气氛改善和回覆者的业绩表现符合了马来西亚经济表现改善的情况, 特别是 2009 年最后一个季度。例如, 马来西亚的国内生产总值 (GDP) 每季持续改进, 第四季度取得正增长 (第一季度 -6.2%, 第二季度 -3.9%, 第三季度 -1.2%, 第四季度 +4.5%)。这也是政府推行刺激经济配套的结果, 显示它现在已开始发挥其对马来西亚的经济效应。

迈进 2010 年, 大部分回覆者预测他们的业绩表现在 2010 上半年将会更好 (17%) 和满意 (65%)。

##### 销售业绩

销售业绩	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售	制造业	批发及零售	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年 (预测)
好	8	4	13	8	7	10	17
满意	50	65	64	68	57	65	65
差	42	31	23	24	36	24	17
总数 (样本量)	100 (60)	100 (75)	100 (64)	100 (75)	100 (303)	100 (304)	100 (304)

### 3.1.2 产量

#### 产量保持不变

大部分回覆者表示其公司产量在 2009 上半年和下半年都一直保持不变。这显示大多数公司的产量处于稳定水平。此外，有 80% 的回覆者预测他们的产量在 2010 上半年会“增加”或“保持不变”也证明了气氛改善。只有 19% 回覆者预测将会减少产量。

#### 产量

产量	2009 上半年 (%)	2009 下半年 (%)	总数 (%)		
	制造业	制造业	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年 (预测)
增加	9	7	8	8	19
保持不变	65	68	62	67	63
减少	27	25	30	25	19
总数 (样本量)	<b>100 (56)</b>	<b>100 (52)</b>	<b>100 (275)</b>	<b>100 (149)</b>	<b>100 (149)</b>

### 3.1.3 未售出产品存货

#### 存货增加

销售气氛改善也使业者更愿意持有更多存货，更少回覆者表示他们持有的存货水平较低。公司对未来的前景表示乐观，并期望更好的销售业绩(如上所述)。公司对未来销售的预期更高，因此更愿意持有更高的存货水平。

上述结论可见于在 2009 下半年，约 11% 的回覆者表示其存货由“减少”转为“增加”和“保持不变”。(在 2009 上半年有 22% 回覆者表示“存货减少”)。

在制造业方面，2009 下半年的调查显示，“存货减少”和“保持不变”的组合相比之前有显著的改变。在 2009 上半年，27% 的回覆者表示他们的存货减少。这和 2009 下半年只有 9% 的结果有差别。

批发及零售业有类似的观点，更少的回覆者表示 2009 年下半年的存货水平“减少”。

在展望未来方面，只有 13% 的回覆者预期 2010 上半年的存货水平“减少”，反映 2010 年马来西亚的经济气氛改善。

#### 存货

存货	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年 (预测)
增加	5	13	9	28	10	14	18
保持不变	68	72	83	67	68	74	69
减少	27	16	9	6	22	11	13
总数 (样本量)	<b>100 (56)</b>	<b>100 (73)</b>	<b>100 (60)</b>	<b>100 (69)</b>	<b>100 (288)</b>	<b>100 (217)</b>	<b>100 (220)</b>

### 3.1.4 收账情况

#### 收账情况改善

在 2009 下半年，更少业者表示收账困难。超过 70% 回覆者表示收账情况“好”及“满意”，此数据比 2009 上半年的 56% 增加。回覆者也预测他们在 2010 年的收账情况会更好，其中大约 80% 的回覆者表示收账情况将会“好”和“满意”。

与上述情况一致，超过 70% 的厂商和批发与零售商 (厂商 73%；批发与零售商 72%) 表示在 2009 下半年没有对收账情况感到不满。

#### 收账情况

收账情况	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 上半年 (预测)
好	5	5	10	7	5	11	15
满意	48	54	63	65	51	61	63
差	46	40	27	28	44	27	22
总数 (样本量)	<b>100</b> (56)	<b>100</b> (72)	<b>100</b> (54)	<b>100</b> (68)	<b>100</b> (291)	<b>100</b> (273)	<b>100</b> (273)

### 3.1.5 国外产品/服务新订单

#### 国外新订单增加

超过一半回覆者 (66%) 表示在 2009 下半年成功维持和增加国外订单。这结果比 2009 上半年 (39%) 显著增加。此外, 75% 回覆者深信他们将能够在 2010 上半年维持或增加国外订单。

#### 国外产品 / 服务新订单

新订单	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	1 <sup>st</sup> '09	2 <sup>nd</sup> '09	1 <sup>st</sup> '10 (Forecast)
增加	12	0	12	4	7	13	17
保持不变	24	50	42	61	32	53	58
减少	64	50	45	35	61	35	25
总数 (样本量)	<b>100 (58)</b>	<b>100 (65)</b>	<b>100 (42)</b>	<b>100 (23)</b>	<b>100 (266)</b>	<b>100 (124)</b>	<b>100 (127)</b>

在制造业方面, 国外新订单“保持不变”的巴仙率从 2009 上半年 (24%) 增加至 2009 下半年的 42%。批发及零售业方面, 表示 2009 下半年国外新订单“保持不变”的回覆者增加了 11%。

新订单往往被视为对未来表现的指标。上述结果显示, 大马华商企业的出口业绩似乎已经走出谷底, 预计在 2010 年增长。

### 3.1.6 本地新订单

#### 本地订单增加

在本地订单方面，回覆者表示有所改善，在 2009 下半年，23% 回覆者表示订单减少，相比 2009 上半年的 42%，减少了 19%。超过 75% (订单增加 11%，保持不变 66%) 的商家同意 2009 下半年本地市场好转，相比 2009 上半年的 58%。同时，超过 80% 的回覆者对 2010 年上半年的本地新订单感到乐观。

在制造业方面，10% 的厂商 (相比 2009 上半年的 6%) 乐于看到本地订单增加；超过一半的厂商能够维持他们本地新订单的市场份额 (2009 上半年 46%)。

超过 80% 的批发与零售商表示他们在 2009 下半年的本地订单增加 (2009 上半年 68%)。

#### 本地产品 / 服务新订单

本地新订单	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 (预测)
增加	6	4	10	7	5	11	17
保持不变	46	64	55	74	53	66	66
减少	49	32	35	19	42	23	17
总数 (样本量)	<b>100 (60)</b>	<b>100 (74)</b>	<b>100 (60)</b>	<b>100 (74)</b>	<b>100 (297)</b>	<b>100 (291)</b>	<b>100 (288)</b>

### 3.1.7 售价

#### 本地售价提高

业者在2009下半年能够维持他们的本地售价。在2009下半年，8%的回覆者表示本地售价提高(相比2009上半年的0%)，及64%回覆者在2009下半年维持售价(相比2009上半年58%)；这显示在2009下半年，售价“滑落”的部分改变了12%。此好转情况预测持续至2010上半年。

本地售价提高主要是批发及零售业的售价提高。制造业方面，2009年调查所得数据无明显差异。

在批发与零售业方面，9%批发及零售业表示售价提高(相比2009上半年3%)。

#### 产品 / 服务本地售价

本地售价	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 (预测)
增加	0	3	0	9	2	8	11
保持不变	51	63	51	67	58	64	71
减少	49	34	49	24	40	28	17
总数 (样本量)	<b>100</b> (60)	<b>100</b> (70)	<b>100</b> (57)	<b>100</b> (69)	<b>100</b> (291)	<b>100</b> (276)	<b>100</b> (270)

### 3.1.8 员工人数

#### 就业市场维持不变

就业市场也走出谷底，更少的商家表示“减少”员工人数。大多数公司表示他们的员工人数在很大程度上维持不变，“增加”员工人数的回覆者稍微增加。然而，之前所述业绩改善所带来的影响，预计直到2010上半年，更多业者预测公司将会增加更多员工。

#### 员工人数

员工人数	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 (预测)
增加	0	4	2	5	3	4	13
保持不变	69	78	67	72	79	76	72
减少	31	18	31	23	18	20	16
总数 (样本量)	<b>100 (52)</b>	<b>100 (74)</b>	<b>100 (63)</b>	<b>100 (73)</b>	<b>100 (291)</b>	<b>100 (276)</b>	<b>100 (295)</b>

### 3.1.9 每单位产量工资

#### 工资稳定

与本地人力市场保持不变的情况一致，大约 70% 的回覆者在 2009 全年都维持现有每单位产量/服务的工资，预料在 2010 年也一样。

然而，相比 2009 上半年和下半年，表示每单位产量/服务工资由“减少”转为“增加”的回覆者有所增加。这显示工资成本略有增加。

#### 每单位产量 / 服务的工资

每单位工资	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 (预测)
增加	3	1	8	13	3	10	12
保持不变	66	76	65	74	72	73	73
减少	31	23	26	13	25	17	14
总数 (样本量)	<b>100 (57)</b>	<b>100 (71)</b>	<b>100 (61)</b>	<b>100 (72)</b>	<b>100 (285)</b>	<b>100 (288)</b>	<b>100 (285)</b>

### 3.1.10 产量的应用

#### 产能应用改善

整体来看，在 2009 下半年，60% 的回覆者 (2009 上半年 53%) 使用超过 60% 的产能应用水平。尤其是更少的业者表示产能应用低于 40%，公司的产能利用水平看来有所改善。

整体来看，总体的产能利用水平还远远在理想的 80% 及以上的水平之下。这显示市场的产能过剩。这也意味业者的公司仍然有剩余未使用的能量以及存在改善的余地，之前调查所指，比如有关销售业绩好转还有很长的路要走。

#### 产能应用水平

产能应用水平	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)	
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年
<b>81 ~ 100%</b>	8	9	5	10	9	13
<b>61 ~ 80%</b>	56	48	58	53	44	47
<b>41 ~ 60%</b>	28	29	33	35	38	37
<b>0 ~ 40%</b>	8	14	5	1	9	4
总数 (样本量)	<b>100</b> <b>(59)</b>	<b>100</b> <b>(71)</b>	<b>100</b> <b>(64)</b>	<b>100</b> <b>(77)</b>	<b>100</b> <b>(294)</b>	<b>100</b> <b>(310)</b>

### 3.1.11 对新资源或厂房的投资

#### 对新资源或厂房的投资减少

根据之前指出之 2009 下半年产能应用不高，仍然有剩余未使用的能量，因此大部分业者对新资源或厂房的投资决定采取观望态度。大部分回覆者对新资源或厂房的投资保持不变或减少投资。然而，13% 表示将会在 2010 上半年增加投资。

#### 对新资源或厂房的投资

投资	2009 上半年 (%)		2009 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2009 上半年	2009 下半年	2010 (预测)
增加	8	6	3	4	5	6	13
保持不变	45	37	48	50	38	50	48
减少	47	57	48	47	56	45	40
总数 (样本量)	<b>100 (51)</b>	<b>100 (54)</b>	<b>100 (58)</b>	<b>100 (62)</b>	<b>100 (223)</b>	<b>100 (248)</b>	<b>100 (248)</b>

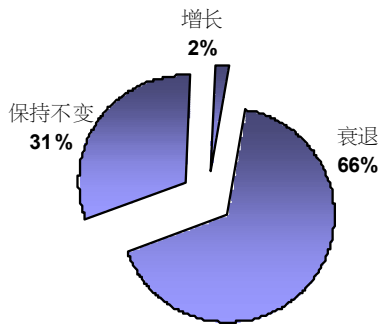
### 3.1.12 大马的经济状况

#### 大马经济在 2009 下半年持续增长

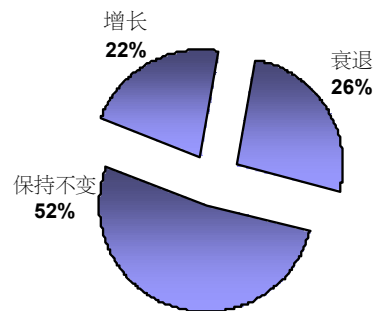
根据回覆者的看法，大约 22% (相比 2009 上半年的 2%) 表示大马经济状况在 2009 下半年好转。

同时，超过一半的回覆者表示 2009 上半年的大马经济保持不变。

2009 上半年的大马经济状况：



2009 下半年的大马经济状况：



### 3.2 对商业表现造成不利影响的主要因素

调查的结果如下表所示：

影响商业表现的困素	2009 上半年	2009 下半年
	%	%
政府政策	42	46
运作成本和原料价格提高	42	37
员工短缺	19	34
国内的竞争	37	32
国内外需求	37	23
国内政治状况	18	21

#### 政府政策

接近一半(46%)回覆者表示政府政策是对业绩表现造成不利影响的主要因素。由于政府多项政府政策和计划在2009年成为讨论课题，此调查结果并不令人感到惊讶。事实上，商界认为政府通过推行财政刺激配套和亲商政策的直接参与以刺激我国经济是必须和必要的。

大马政府的许多努力当中包括120亿令吉营运资金担保计划、工业重整担保计划、财务担保计划，600亿令吉迷你财政预算案、东盟-中国自由贸易区零关税、物品及服务消费税、一个马来西亚概念、政府采购系统、利商特别工作队所提议的各项措施等是当前主要讨论的课题。这显示政府有必要进一步提升传递效率，政府政策也必须更加透明和开放。

#### 运作成本与原料价格提高

38%回覆者指出营业成本及原料涨价是影响他们业绩的第二个主要因素。原料价格飘浮不定，对营运成本造成很大的影响。此外，产能利用程度低落，使每产量单位成本提高，因为固定的生产成本并没有改变。

## 员工短缺

员工短缺也是回覆者关切的因素之一，在 2009 下半年，34% 回覆者认为员工短缺是重要因素之一，相比 2009 上半年只有 19%。或许，鉴于海外和本地订单回升，业者在很短的时间内征聘合适员工以便应付需求面对困难。

## 国内的竞争

大约 32% 的回覆者表示国内的竞争是对他们的商业表现造成不利影响的主因之一。

整体来说，政府政策、运作成本和原料价格提高、员工短缺和国内的竞争是影响 2009 下半年商业表现的四大不利因素。

### 3.3 大马的经济前景

华商对 2010 年和 2011 年的经济前景抱着乐观但又谨慎的态度

在此调查中，超过 60% 回覆者 (相比 2009 上半年的 53%) 表示本地销售量可能在未来 6 个月保持不变。大约 17% 的回覆者预料能在 2010 上半年提高销售量水平。

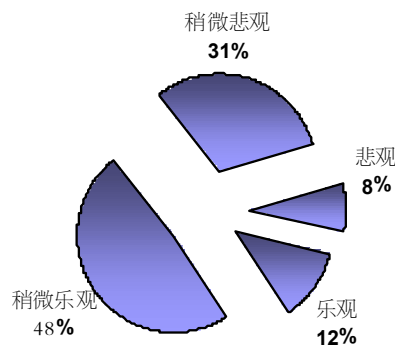
此外，在出口方面，18% 的回覆者预料他们的出口销量会在 2010 上半年增加。

鉴于在国内销量、海外订单以及其他指数 (例如收账情况) 的改善，一般上，回覆者对 2010 年和 2011 年大马经济和商业前景有信心和乐观。在这次调查中，大约 70% 回覆者 (相比 2009 上半年 60%) 表示信心。

然而，华商对大马 2010 年和 2011 年的经济前景抱着乐观但又谨慎的态度。

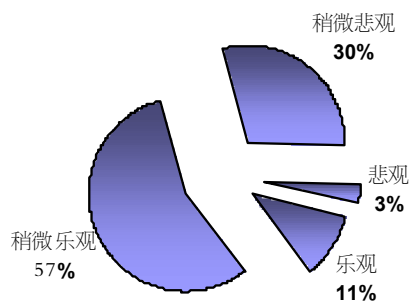
大马经济在今后两至三年将是：

2009 上半年



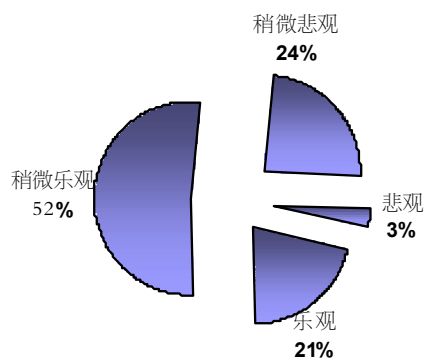
大马经济在 2010 年将是：

2009 下半年



大马经济在 2011 年将是：

2009 下半年



### 3.4 发达国家如美国、日本和欧洲陷入严重的经济衰退对生意造成影响

根据调查结果显示，华商还没有充分受益于大马政府提出的刺激经济配套。尽管对发达国家面临经济衰退影响的想法略有改善。

在 2009 上半年，59% 的回覆者认为发达国家的经济衰退对他们的生意造成影响。在 2009 下半年，这种反应下降到 52%，这表明我国政府的经济刺激配套尚未真正让这些中小企业从中受惠。这一结论主要是因为回答“是”的回覆者稍微下降(生意是否受到经济衰退的影响)，以及回答“否”的回覆者也相应增加。整体而言，仍有多数回覆者认为他们的生意继续受到经济衰退的不利影响。

发达国家如美国、日本和欧洲陷入严重的经济衰退对生意造成影响？

经济衰退对 生意造成影响	2009 下半年				2009 上半年	
	业务运作		领域		Total (%)	Total (%)
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)		
是	47.9	66.2	42.8	60.8	<b>51.9</b>	<b>58.6</b>
否	52.1	33.8	57.2	39.2	<b>48.1</b>	<b>41.4</b>
总数 (样本量)	<b>100.0 (242)</b>	<b>100.0 (68)</b>	<b>100.0 (152)</b>	<b>100.0 (158)</b>	<b>100.0 (310)</b>	<b>100.0 (303)</b>

在业务经营方面，调查发现 66% 回覆者的出口仍受发达国家面临经济衰退问题所困扰。尽管之前报道业者出口市场的营业额已有好转。但这结果显示实际上要恢复到衰退前的水平点仍然有一段路要走。

在国内方面而言，48% 的商家表示继续受经济衰退影响。因此，企业须更加依靠本地市场在 2009 下半年复苏。

调查结果还指出，61% 回覆者表示制造业受发达国家所经历的经济衰退影响。这个结果与 43% 从事服务业回覆者的说法是相对的。因此，与服务业相比，制造业在 2009 下半年继续受到影响，而服务业则有更快速复苏的迹象。

### 3.5 业者在政府 120 亿令吉刺激经济配套当中没有很大的受惠

政府于 2009 年 3 月公布称为“迷你预算案”的第二经济振兴配套。大马政府推行了各项财政刺激计划和配套。特别对为中小型企业而设的计划包括：

1. 50 亿令吉营运资本担保计划，协助可行性的中型公司获取营运资本的融资，以确保公司营运正常，面对当前经济不景。在 2009 年 9 月，政府增加 20 亿令吉，使营运资本担保计划达 70 亿令吉。
2. 50 亿令吉工业重组贷款担保计划，协助可行性的大型企业获得融资，以提升及现代化公司营运，特别是在更加自动化、提升生产力、能源效率和绿化技术的领域。

业者是否在政府 120 亿令吉营运资本担保计划和工业重整担保计划下受惠？

政府担保计划的受惠	2009 下半年				
	业务运作		领域		总数
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)	
是	31.0	22.4	25.7	31.0	<b>28.4</b>
否	69.0	77.6	74.3	69.0	<b>71.6</b>
总数 (样本量)	<b>100.0 (242)</b>	<b>100.0 (68)</b>	<b>100.0 (152)</b>	<b>100.0 (158)</b>	<b>100.0 (310)</b>

在 2009 下半年，整体上只有 28% 的回覆者表示政府推出的营运资本担保计划 (70 亿令吉) 和工业重整担保计划令他们的生意稍微受惠。这种模式很普遍，无论是从事本地及出口生意的中小型企业或是制造业和服务业。

### 3.6 借贷成本处于低水平的影响

作为政府在金融危机和经济衰退减轻企业经济负担的努力的一部分，政府降低利率，使公司在业务营运上更加低廉。2008年11月开始，马来西亚国家银行降低隔夜政策利率三次，从3.25%至2009年2月杪的2.00%。这利率维持直到最近，当国家银行在2010年3月4日决定增加25个基点的隔夜政策利率至2.25%。

随着隔夜政策利率降低，每日加权平均隔夜银行同业拆息在2009年下半年更低，介于1.99% - 2.00%之间，(2009上半年1.99% - 2.50%)，平均为2.00%(2009上半年2.08%)。

2009年隔夜政策利率降低，使金融机构的基本贷款利率在2009年1月从6.38%降低至2009年8月的5.51%的低点。这一比率保持稳定，直到今年年初。2008年，基本贷款利率处于6.78%左右。

金融机构的平均贷款利率在2009年1月下降至5.77%，在2009年12月下降到4.83%最低点。2008年的平均贷款利率介于5.86%至6.27%。

<b>OPR Decisions &amp; Statements</b>		
The Overnight Policy Rate (OPR) to date.		
Overnight Policy Rate (OPR)		
Date	Change in OPR (%)	New OPR level (%)
12 Nov 2010		
2 Sep 2010		
8 Jul 2010		
13 May 2010		
4 Mar 2010	+0.25	2.25
26 Jan 2010	0	2.00
24 Nov 2009	0	2.00
28 Oct 2009	0	2.00
25 Aug 2009	0	2.00
29 Jul 2009	0	2.00
26 May 2009	0	2.00
29 Apr 2009	0	2.00
24 Feb 2009	-0.50	2.00
21 Jan 2009	-0.75	2.50
24 Nov 2008	-0.25	3.25
24 Oct 2008	0	3.50

资料来源：2010 年马来西亚国家银行

## Kadar Faedah: Institusi Perbankan Interest Rates: Banking Institutions

Peratus Setahun

Kadar purata bagi tempoh  Average rates during the period	Bank Perdagangan / Commercial Banks							
	Deposit tetap Fixed deposits					Deposit tabungan  Savings deposit	Kadar Berian Pinjaman Asas  Base Lending Rate	Kadar Berian Pinjaman Purata  Average Lending Rate
	Tempoh (dalam bulan) Period (in months)							
	1	3	6	9	12			
2008	3.07	3.13	3.26	3.33	3.68	1.42	6.70	6.08
2009	2.06	2.08	2.09	2.10	2.56	0.95	5.62	5.08
2009 Jan./ Jan.	3.08	3.15	3.29	3.38	3.70	1.44	6.72	6.27
Feb./ Feb.	3.08	3.14	3.28	3.37	3.70	1.44	6.72	6.27
Mac/ Mar.	3.08	3.14	3.28	3.37	3.70	1.43	6.72	6.21
Apr./ Apr.	3.08	3.14	3.28	3.37	3.70	1.42	6.72	6.19
Mei/ May	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.42	6.72	6.13
Jun/ June	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.41	6.72	6.08
Jul./ Jul.	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.41	6.72	6.02
Aug./ Aug.	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.41	6.72	5.98
Sep./ Sep.	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.42	6.72	5.96
Okt./ Oct.	3.08	3.14	3.28	3.36	3.70	1.42	6.72	6.01
Nov./ Nov.	3.03	3.06	3.16	3.22	3.60	1.39	6.66	5.98
Dis./ Dec.	3.01	3.04	3.11	3.14	3.50	1.40	6.48	5.86
2009 Jan./ Jan.	2.54	2.54	2.56	2.57	3.02	1.25	6.38	5.77
Feb./ Feb.	2.05	2.07	2.07	2.08	2.55	1.11	5.89	5.49
Mac/ Mar.	2.02	2.04	2.05	2.06	2.52	0.95	5.53	5.16
Apr./ Apr.	2.02	2.04	2.05	2.06	2.52	0.93	5.53	5.11
Mei/ May	2.02	2.04	2.05	2.06	2.52	0.91	5.53	5.02
Jun/ June	2.02	2.05	2.06	2.07	2.52	0.91	5.53	5.04
Jul./ Jul.	2.02	2.05	2.06	2.07	2.52	0.89	5.53	4.96
Aug./ Aug.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.89	5.51	4.90
Sep./ Sep.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.88	5.51	4.91
Okt./ Oct.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.89	5.51	4.85
Nov./ Nov.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.88	5.51	4.91
Dis./ Dec.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.87	5.51	4.83
2010 Jan./ Jan.	2.00	2.03	2.04	2.05	2.50	0.88	5.51	4.85

资料来源：2010 年马来西亚国家银行

根据如上表中所得的结果，在借贷成本是否足够低方面，2009 上半年和下半年的回应是一样的。在 2009 下半年大约 57% 的回覆者 (2009 上半年 57%) 表示借贷成本处于低水平使他们受惠。大部分制造业 (61%) 的业者有如此看法，因为制造业预计在投资固定资产和周转借款需要更大量的资金。

尽管如此，认为借贷成本还不够低的回覆者巴仙率仍有些高，在 2009 全年大约占 43%。

借贷成本是否处于够低的水平	2009 下半年				2009 上半年	
	业务运作		领域		总数	总数
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)		
是	57.4	57.4	53.3	61.4	<b>57.4</b>	<b>56.7</b>
否	42.6	42.6	46.7	38.6	<b>42.6</b>	<b>43.3</b>
总数 (样本量)	<b>100.0</b> <b>(242)</b>	<b>100.0</b> <b>(68)</b>	<b>100.0</b> <b>(152)</b>	<b>100.0</b> <b>(158)</b>	<b>100.0</b> <b>(310)</b>	<b>100.0</b> <b>(297)</b>

### 3.7 两项振兴经济配套所带来的效应

政府于 2008 年 11 月宣布 70 亿令吉的第一振兴经济配套以减缓金融风暴对我国的冲击。随着全球经济严重衰退，政府在 2009 年 3 月 10 日推出 600 亿令吉称为迷你财政预算案的第二振兴经济配套，占近 9% 的国内生产总值，以刺激国家的经济增长。

两项振兴经济配套所带来的效应？

两项振兴经济 配套所带来的 效应	2009 下半年				2009 上半年	
	业务运作		领域		总数 (%)	总数 (%)
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)		
是	42.6	30.9	36.8	43.0	<b>40.0</b>	<b>25.3</b>
否	57.4	69.1	63.2	57.0	<b>60.0</b>	<b>74.7</b>
总数 (样本量)	<b>100.0 (242)</b>	<b>100.0 (68)</b>	<b>100.0 (152)</b>	<b>100.0 (158)</b>	<b>100.0 (310)</b>	<b>100.0 (291)</b>

与上述 3.5 所得调查结果一致，大部分回覆者 (60%) 表示政府的两项振兴经济配套的效应并没有注入他们的生意。无论如何，这稍微改善，因为在 2009 上半年，75% 的回覆者有此同感。总体而言，表示在两项振兴经济配套中稍微受惠的回覆者巴仙率有多增加。然而这积极反应的巴仙率仍然保持小规模。

这种情绪几乎相同，无论是内销或外销业务，或制造业或服务的企业 (从 57% 至 69% 不等)。再次，这是政府需要改善行政制度，以便使越来越多的企业能够受益于政府改善马来西亚经济的努力。

### 3.8 商品及服务税

商品及服务税预计在 2011 年 3 月中实施，以扩大政府的收入基础，并协助减少预算赤字。

这一税率为 4%，预计每年为政府筹集 10 亿令吉的税收收入。政府通过各政府官员，例如第二财长曾说过，商品及服务税预计将减少财政赤字，不会增加对消费人的负担。

#### 商品及服务税的影响？

商品及服务税的影响	2009 下半年				总数 (%)
	业务运作		领域		
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)	
有利	16.6	20.6	9.5	25.0	<b>17.5</b>
不利	54.5	36.8	59.9	41.7	<b>50.5</b>
没有影响	28.9	42.6	30.6	33.3	<b>32.0</b>
总数 (样本量)	<b>100.0 (235)</b>	<b>100.0 (68)</b>	<b>100.0 (147)</b>	<b>100.0 (156)</b>	<b>100.0 (303)</b>

然而，这并不是商界人士共有的看法。从调查中，超过一半的受访者认为，商品及服务税将对他们的生意不利，32% 的回覆者表示没有影响，18% 的回覆者则认为有利。

迄今为止，大多数回覆者难以掌握实施商品及服务税的运作及其产生的影响。特别是，所有企业，无论大小，将需要确保有适当的文件和记录系统，以确保客户得到适当的发票和征税(关于商品及服务税)，称为销项税。此外，也有需要确保进项税有同样的准确记录，使这些企业可以索求进项税对销项税的扣除。企业处理商品及服务税将会导致企业成本上涨，有必要采用一个适当的系统来处理之。商品及服务税的规则被认为是复杂的。企业可能倾向于采取简便的方法，并将上涨的成本转嫁消费人。在工商界所引起的混淆和关注，造成难以掌握其运作和影响。

### 3.9 东盟-中国自由贸易区协议零关税于 2010 年 1 月 1 日正式启动

零关税	2009 下半年				总数 (%)
	业务运作		领域		
	内销 (%)	外销 (%)	服务业 (%)	制造业 (%)	
很大受益	3.8	5.9	4.0	4.5	<b>4.2</b>
略微受益	24.4	26.5	24.8	24.8	<b>24.8</b>
严重打击	9.2	13.2	9.4	10.8	<b>10.1</b>
略微打击	29.0	23.5	22.8	32.5	<b>27.8</b>
没有影响	33.6	30.9	38.9	27.4	<b>33.0</b>
总数 (样本量)	<b>100.0 (238)</b>	<b>100.0 (68)</b>	<b>100.0 (149)</b>	<b>100.0 (157)</b>	<b>100.0 (306)</b>

对有关东盟与中国自由贸易区协议的调查结果好坏参半。在整体中，约有 30% 的回覆者认为，东盟-中国自贸区的建立使他们的业务受益；约 38% 认为他们的业务将受到负面冲击，其余 33% 不认为东盟-中国自贸区会对他们的业务造成影响。

这种反应模式与在国内市场和出口业务所关注的类似。不过，在各领域分析的情况下，约 43% 来自制造业的回覆者认为他们的业务在东盟-中国自贸区的落实中，可能遭受不利影响。

东盟-中国自贸区包括逐步取消关税和非关税壁垒，同时逐步进行东盟和中国之间在服务与投资的贸易自由化。

也许对东盟-中国自贸区的好处及其影响认识不足，导致一些企业对东盟-中国自贸区有所保留。例如，在东盟-中国自贸区的好处应该包括以下几点：

- 据说东盟-中国自由贸易区的建立可创建一个有 19 亿消费者的经济区域，约 2 兆美元的区域国内生产总值，以及估计 1.23 亿美元的总贸易额。根据预测，这将是发展中国家之间最大的自由贸易区。
  
- 凭 19 亿人口的目标，马来西亚产品通过优惠贸易的市场机会预计将增加。
  
- 取消东盟和中国之间的贸易障碍有望降低成本，增加区域内贸易，并加强马来西亚的吸引力，以及本区域作为首选的投资目的地。

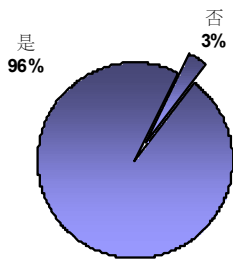
再次，大部分回覆者上述好处仍然感到怀疑，也许一些人觉得对东盟-中国自贸区发表看法尚言之过早。

### 3.10 公共安全

与 2009 上半年调查所得结果一致，超过 90% 的回覆者表示对国内的公共安全感到担忧。

这显示业者对影响企业业绩和信心的公共安全尚未感觉完全安全。

您是否担忧我国的公共治安？



2009 上半年

2009 下半年

