

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。进行此调查（每年两次）旨在收集大马华商的反馈，调查可说是测定华商在2014上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. 2014 上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，马来西亚中华总商会(中总)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状况。中总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总商会向政府提呈备忘录的根据，以及作为工商界和外国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2014上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时下经济问题及政府各项措施作为根据。

中总各属会直接和间接会员总数超过10万名，代表马来西亚华人公司、商家及各行业团体。由于大部份的著名华商是中总的全国或州级理事，他们足以代表本地华商。寄出的问卷共达718份。

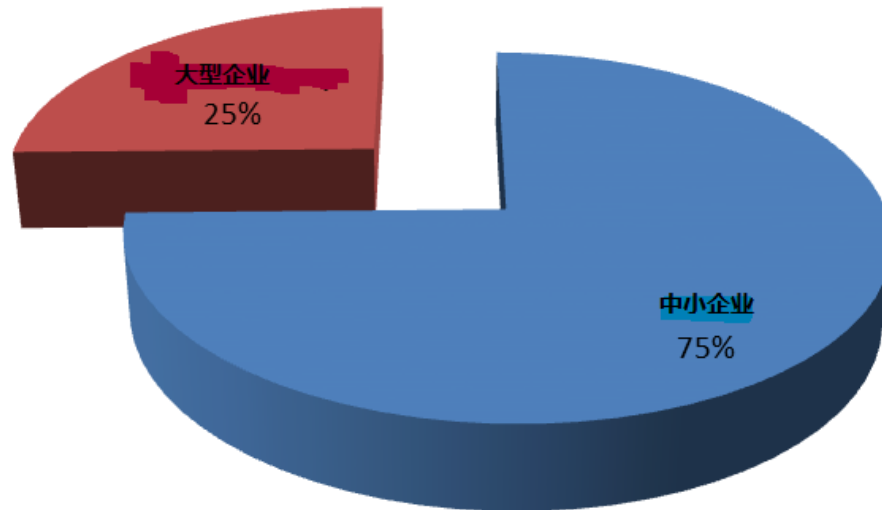
收回的问卷共400份或占寄出的问卷总数的53.3%。这383份问卷构成此项调查的样本。

虽然问卷寄给各行各业的华商，但回覆者主要来自批发与零售业 (29.5%)、制造业 (20.9%)、专业与商业服务 (12.5%)、建筑业 (8.4%)、房地产 (5.5%)、旅游、酒店、餐馆、消闲和娱乐 (4.4%) 以及其他 (18.8%)。这些代表主要经济行业，如下表所示：-

行业	百分率 (%)
批发与零售业	29.5
制造业	20.9
专业与商业服务	12.5
建筑业	8.4
房地产	5.5
旅游、酒店、餐馆、消闲和娱乐	4.4
其他	18.8
总数 (样本量)	100.0 (383)

近25.3%的回覆者来自大型企业(根据常年营业额及全职员工人数)。

非中小企业与中小企业



国家中小型企业发展理事会为“中小型企业”之定义分为制造业(包括农基)与制造相关服务、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，58.3%的回覆者聘用不超过 50 名员工。此外，29.9%的回覆者聘用 51-150 员工。此外，11.8%回覆者聘用超过 150 名员工。

以服务业为基础的行业，64.5%的回覆者聘用不超过 20 名员工，24.6%聘用 25-50 名员工。此外，约 10.9% 回覆者聘用超过 50 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	4.7	少过 5	27.0
5~50 人	53.5	5~19 人	37.5
51~100 人	19.7	20~35 人	13.7
101~150 人	10.2	36~50 人	10.9
超过 150 人	11.8	超过 50 人	10.9
总数 (样本量)	100.0 (127)	总数 (样本量)	100.0 (256)

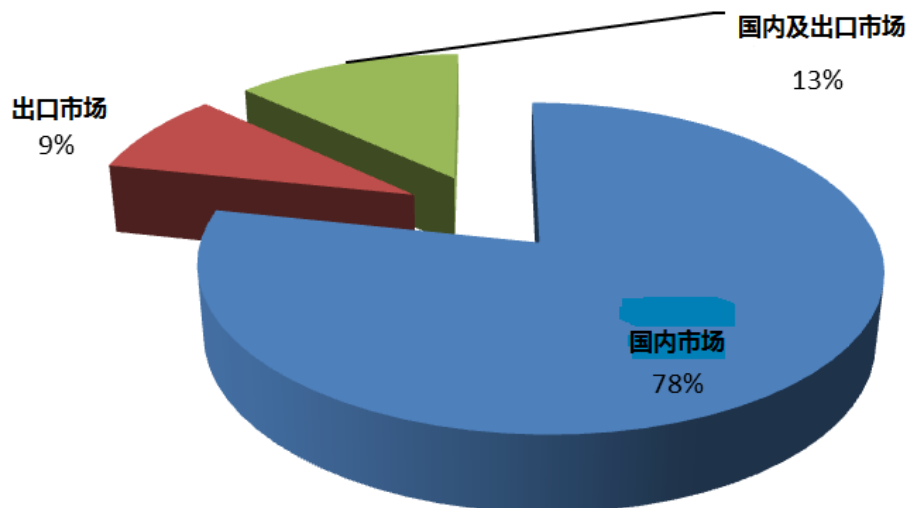
以制造业为基础的行业，约33.8%回覆者表示他们公司的常年营业额介于1000万令吉。约16.5% 受访公司表示其常年营业额超过2千500万令吉。

以服务业为基础的行业，约37.9%回覆者表示他们公司的常年营业额介于100万令吉至500万令吉之间。此外，约25.0%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	3.1	不超过 200,000	13.7
250,000 ~ 999,999	22.8	200,000 ~ 999,999	23.4
1,000,000 ~ 4,999,999	29.1	1,000,000 ~ 2,499,999	18.4
5,000,000 ~ 9,999,999	11.0	2,500,000 ~ 5,000,000	19.5
10,000,000 ~ 25,000,000	17.3	超过 500 万	25.0
超过 2 千 500 万	16.5		
总数 (样本量)	100.0 (127)	总数 (样本量)	100.0 (256)

约八十巴仙(78.3%)回覆者是以国内市场为导向，其余21.7%则以“国内及出口市场 (13.1%)及出口市场 (8.6%)为导向。



3. 调查结果

3.1 2014上半年的大马经济状况

3.1.1 销售业绩

销售业绩表现稍微改善

调查结果显示，大部分回覆者(约 80%)表示他们公司在 2014 上半年的业绩好转或满意。此结果相比 2013 下半年的结果稍微上升了 2%，当时 78%回覆者表示销售业绩“好转”或“满意”。过去截至 2013 年 12 月所进行两次调查报告皆反映业者的销售业绩恶化，这次的结果显示趋势略有逆转。

在制造业方面，表示业绩“差”的回覆者减少了 5%，同时表示业绩“好转”的回覆者增加 6%。在批发与零售业，大多数回覆者对销售业绩表现感到“满意”，虽然表示业绩“差”的回覆者增加 2%。

整体而言，大多数受访者表示对销售业绩表现感到满意，制造业稍微改善。此结果和大马经济在 2014 年第一季度增长 6.2%和第二季度增长 6.4%的表现一致。此改善主要是国内需求继续走强（特别是私人领域）以及出口业绩提高。

对于未来业绩前景，在 2014 上半年表示业绩好转或满意的大部分回覆者 (76%) 中，认为其业绩在接下来六个月即 2014 下半年会继续处于“好转”和“满意”的销售水平。调查结果显示，对未来业绩表现感到乐观(好转和满意)的回覆者增加了 12%。

销售业绩

销售业绩	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售	制造业	批发及零售	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
好	10	9	16	7	10	12	11
满意	66	68	65	68	68	68	65
差	24	23	19	25	22	20	24
总数 (样本量)	100 (58)	100 (86)	100 (79)	100 (110)	100 (302)	100 (371)	100 (363)

3.1.2 产量

产量保持不变

基本上产量在调查期间保持不变。

在2014上半年这调查期间，有10%(2013下半年：14%)回覆者的产量“增加”，同时另68% (2013下半年：63%)回覆者表示他们的产量保持不变。

与之前调查显示更多业者表示未来六个月的销售业绩将维持或改善(反映大部分业者的乐观情绪)结果一致，约76%回覆者认为产量将会“增加”或“保持不变”。另一方面，24%回覆者预料产量在2014下半年会将会减少。

产量

产量	2013 下半年	2014 上半年	总数		
	(%)	(%)	(%)		
	制造业	制造业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	19	10	14	10	12
保持不变	57	63	63	68	64
减少	24	27	23	22	24
总数 (样本量)	100 (54)	100 (69)	100 (95)	100 (112)	100 (108)

3.1.3 存货

存货水平稍微增加

整体上，相比2013年下半年的情况，调查显示2014上半年的存货水平没有太大的变动。表示他们在2014上半年的存货水平“增加”的回覆者稍微增加。

“制造业”和“批发与零售业”的回应分析中出现存货水平改变的结果。在之前的调查中，这两个领域的大多数回覆者表示存货水平“保持不变”。

对于制造业，表示存货水平“保持不变”的回覆者显著上升10%。这主要是由于表示存货水平“增加”和“减少”的回覆者的百分比减少。

另一方面，相比去年下半年的调查结果，“批发与零售业”则相反，表示在 2014 上半年存货水平“增加”的回覆者巴仙率增加了11%。由于2014上半年的业绩表现比较差，因此显示批发与零售业或有稍微囤货。

在未来六个月里的 2014 下半年，23% 回覆者预期他们的存货水平“增加”，而 55% 回覆者表示存货水平将“保持不变”。此外，22% 回覆者表示将减少存货。

存货

存货	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	24	3	18	14	12	15	23
保持不变	59	77	69	68	72	68	55
减少	17	20	13	19	17	16	22
总数 (样本量)	100 (54)	100 (56)	100 (74)	100 (102)	100 (231)	100 (219)	100 (214)

3.1.4 收账情况

收账情况没有太大的改变

2014 上半年的收账情况和 2013 下半年的收账情况几乎相同。再一次，大多数回覆者(62%)表示对收账情况感到“满意”，而 23%回覆者表示收账情况“差”。

然而，在不同领域的分析中，结果显示制造业在此期间相比之前的调查出现了逆转，表示收账情况“好”的回覆者增加了 12 个百分点。这改变情况反映了制造业的收账情况有改善，表示收账情况“好”和“差”的组合分别减少了 10%和 2%，这和该时段业绩表现更好的情况一致。

不幸的是，批发与零售业并没有出现同样的趋势。表示收账情况“好”的回覆者减少了 9%，此外，由于业绩表现疲弱和囤货，5%回覆者表示收账情况“差”，更令人关注的是，调查出现连续第二阶段收账情况“好”的回覆者减少(在上一次调查期间，表示“好”的回覆者减少了 8%)。

预测未来，约 13% 回覆者认为他们的收账情况会“好”，而 25% 回覆者担心收账情况“差”。整体上，业者预测未来收账情况保持不变。然而，建议商家们谨慎并加紧努力，以更好地控制收账情况，以免将来遇到现金周转问题。

收 账 情 况

收账情况	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
好	15	15	27	6	11	15	13
满意	63	63	53	65	66	62	61
差	22	22	20	28	23	23	25
总数 (样本量)	100 (54)	100 (54)	100 (76)	100 (107)	100 (283)	100 (354)	100 (339)

3.1.5 国外新订单

国外新订单稍微减少

整体上，回覆者对国外产品/服务新订单的回应没太大改变。表示外国新订单“增加”的回覆者稍微增加了 5%，匹配了新订单“保持不变”的回覆者的相反变化，这推测国外市场的新订单继续保持强劲势头。

对于制造业，更少数回覆者表示外国新订单“增加”(减少了“16”)。更多回覆者表示国外新订单“保持不变”。

对于“批发与零售业”，主要变化来自于国外新订单水平“减少”的组合，44%回覆者表示国外新订单“减少”(增加了 6%)。值得关注的是，这组合的回覆者人数逐渐增加至 50%。

总体而言，大多数(70%)回覆者仍希望在未来 6 个月截至 2014 年 12 月的海外新订单能“增加”及处于“保持不变”的水平。相对上一次调查整体增加了 7%反映对海外市场新订单的信心稍微增强。各领域得更加努力以确保取得更多国外新订单。

国外产品 / 服务新订单

新订单	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	30	5	14	5	15	10	9
保持不变	43	57	59	51	55	60	61
减少	27	38	27	44	30	30	30
总数 (样本量)	100 (44)	100 (21)	100 (59)	100 (39)	100 (123)	100 (176)	100 (172)

3.1.6 本地新订单

本地新订单保持不变

对于本地新订单，更多回覆者(67%)表示本地新订单情况保持不变。这相比之前的调查增加了 6%，匹配了表示本地新订单“增加”和“减少”组合都减少的结果。这或许是在大马国内需求增长情况下，产品/服务的内在需求继续走强。

上段所述的整体变化也反映在制造业。因此，表示本地新订单“保持不变”的回覆者增加了 15% 百分点，同时，表示本地订单“减少”的回覆者减少了 9%。

在批发与零售业，相比之前的调查，大多数回覆者并无面对本地新订单水平显著变化。

约 26% 回覆者预测未来 6 个月至 2014 年 12 月的本地订单水平将会“减少”，预料订单水平更低的回覆者百分比减少，有 12% 的改善。

本地产品 / 服务新订单

本地新订单	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	16	8	10	8	11	8	10
保持不变	50	60	65	62	61	67	64
减少	34	32	25	30	29	25	26
总数 (样本量)	100 (50)	100 (75)	100 (69)	100 (107)	100 (281)	100 (346)	100 (319)

3.1.7 售价

更多业者能增加或维持本地售价

总体而言，业者在 2014 上半年期间能够维持他们的本地售价。调查结果相比 2013 下半年稍微改善。

在连续两次调查中，截至 2014 年 6 月，更少回覆者认为需要降低售价(比起之前的调查减少 9 个百分点)。主要 69% 回覆者认为他们能够维持售价。

或许根据最新经验，在展望未来时，约 21% 回覆者预测未来 6 个月需要降低产品和服务售价来维持业务运作。预测未来 6 个月有降低售价的回覆者比之前调查大幅度减少了 14 个百分点。此外，大约有 13% 的回覆者相信他们在相同的预测期间可以提高售价。

基于前面段落提出的反馈，在制造业表示降低售价的回覆者亦增加了 16 个百分点。在“批发与零售业”，出现改善情况，表示降低售价的回覆者减少了 13 个百分点。更多批发与零售商表示能够提高售价。

产品 / 服务本地售价

本地售价	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	8	7	10	15	10	11	13
保持不变	46	61	59	65	61	69	65
降低	46	32	30	19	29	20	21
总数 (样本量)	100 (52)	100 (69)	100 (69)	100 (103)	100 (263)	100 (339)	100 (330)

3.1.8 员工人数

就业市场相对保持不变

就业市场表现相对保持不变，所有组合回覆者的反应并没有太大波动。总体上更大多数回覆者表示在 2014 上半年这六个月调查期，员工人数保持不变(增加了 4%)。

在“制造业”，相比过去半年，更多回覆者表示员工人数“保持不变”，这意味着业者试图通过员工优势管理来管控员工成本。在“批发与零售业”的公司反映员工人数保持不变。

整体而言，大部分商家预测他们在未来六个月截至 2014 年 12 月将维持同样的员工人数。

员工人数

员工人数	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	11	6	5	5	7	6	9
保持不变	60	78	68	78	71	75	72
减少	30	17	27	17	22	19	19
总数 (样本量)	100 (57)	100 (71)	100 (78)	100 (112)	100 (293)	100 (369)	100 (353)

3.1.9 每单位产品/服务工资

每单位产品/服务工资相对保持不变

业者表示每单位产品/服务工资成本在 2014 上半年大致维持不变，更少回覆者表示每单位产品/服务工资成本提高或下降(每单位产品工资“保持不变”组合增加了 6%)。这或许可作为业者努力维持每单位产品与服务的工资水平的指标。共有 73% 回覆者表示在 2014 上半年，他们的工资保持不变，相比 2013 下半年的 67%。

根据各行各业分析，“制造业”和“批发与零售业”出现类似的情况。这两个领域皆表示公司每单位产品工资成本“保持不变”，增加介于 12%至 20%。事实上更少回覆者表示每单位产品工资成本“提高”。

展望未来六个月，约 70% 回覆者认为，工资成本在 2014 下半年期间将保持不变。这强调了一个事实，即企业将继续确保工资成本保持不变。然而，问题是，如何实现每单位工资成本维持不变，通过不增加员工工资，或通过聘请没有经验的新员工。

每单位产品/服务的工资

每单位工资	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
提高	33	33	22	14	17	15	15
保持不变	52	52	64	72	67	73	70
下降	15	15	14	14	16	12	14
总数 (样本量)	100 (54)	100 (54)	100 (78)	100 (107)	100 (272)	100 (362)	100 (336)

3.1.10 产能的应用

产能应用提高

本次调查的产能应用出现一个显著的变动。表示使用不超过 40%产能的回覆者百分比明显减少。在之前的调查中，这组合有大约 39%回覆者，但是这次的调查，大幅度减少了 5%。

下列图表显示产能应用超过 40%的所有组合皆有改善。约 64%回覆者表示产能应用水平超过 60% 的水平，相比 2013 下半年增加了 19%。结果可见业者在操作方面有所改善。

在之前调查中，产能利用处于不超过 80%的低水平。但是，这次业者的反应模式相反，使用不超过 40% 产能的组合百分比大幅度减少。

政府应须继续关注并提供协助给中小型企业，特别是帮助这些企业从长远来看提高产能应用率。

在个别业务水平，为了减少过剩产能，业者须加强如市场推广及宣传活动的努力、推出新产品和更创新的商业措施来增加销售。

产能应用水平

产能应用水平	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)	
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年
81 ~ 100%	21	21	12	12	7	11
61 ~ 80%	48	48	55	55	34	53
41 ~ 60%	16	16	28	28	20	30
0 ~ 40%	16	16	5	5	39	5
总数 (样本量)	100 (63)	100 (63)	100 (75)	100 (75)	100 (345)	100 (336)

3.1.11 对新资源或厂房的投资

更多回覆者选择维持对新资源或厂房的投资

由于之前提及更大多数的回覆者继续使用不超过 80%产能水平，因此 89%回覆者表示他们在 2014 上半年对新资源或厂房的投资“保持不变”或“减少”的结果是可以理解的。让人欣慰的是表示对新资源或厂房“减少”的回覆者，比之前的调查结果减少了 14%。

在制造业中，表示对新资源或厂房投资“减少”的回覆者减少了 15%。如在之前的段落所指出的，持续存在足够的吸收新订单。

展望未来，约 35%的回覆者表示，他们正考虑于 2014 下半年期间减少他们在新资源或厂房的投资。这主要是由于显著的产能过剩和营运成本增加。只有 13%的回覆者表示，他们计划在 2014 下半年期间增加投资。

对新资源或厂房的投资

投资	2013 下半年 (%)		2014 上半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2013 下半年	2014 上半年	2014 下半年 (预测)
增加	14	14	11	11	9	10	13
保持不变	50	50	68	68	48	60	52
减少	36	36	21	21	43	29	35
总数 (样本量)	100 (50)	100 (50)	100 (75)	100 (75)	100 (231)	100 (319)	100 (299)

3.1.12 大马的经济状况

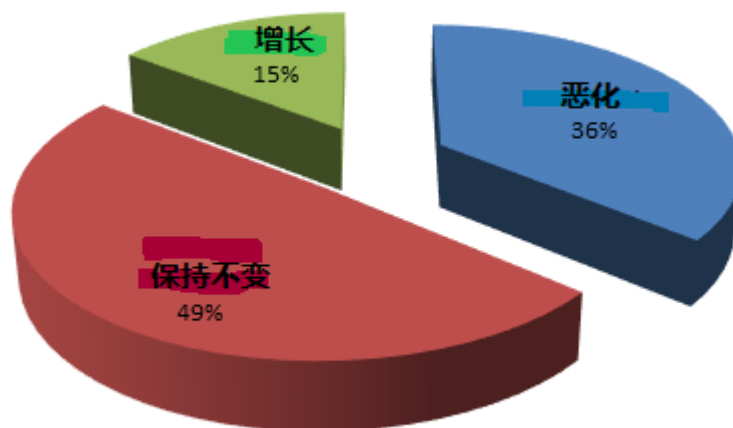
大马经济在 2014 上半年有所改善

从宏观层面来看，约 49% 回覆者认为，马来西亚经济在 2014 上半年相对稳定。有此看法的回覆者百分相比 2013 下半年的 45% 增加了 5%。

然而，在表示经济“恶化”的组合回覆者百分比下跌(相比 2013 下半年减少了 9%)。同时，由于销售业绩表现改善，更多回覆者认为大马经济在 2014 上半年有所改善，尽管有大多数业者继续持着大马经济维持不变的看法。

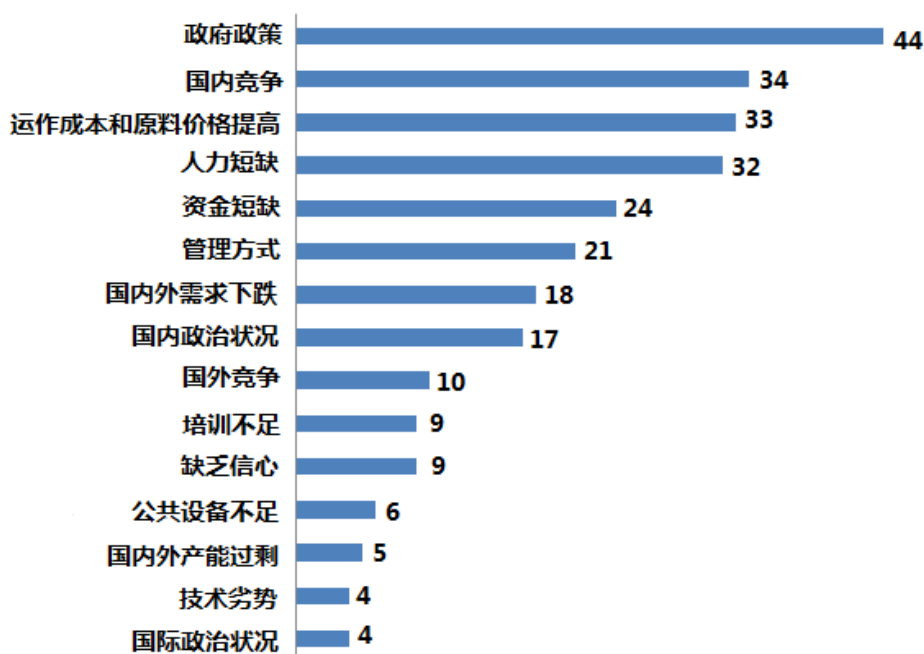
当然，大马工商界仍盼望看到更强劲的经济增长。虽然马来西亚国家银行公布的数字显示马来西亚有一个整体较高的经济增长和表现，特别是 2014 上半年，这种增长似乎没有渗透到各行各业，特别是中小企业。

2014 上半年大马经济状况



3.2 对商业表现造成不利影响的主要因素

2014 上半年影响业绩的因素 (%)



政府政策

在截至 2014 年 6 月六个月期间，各行各业最为关切的问题莫过于工商界需要能够推动商业活动的政府亲商政策。

在此调查期间，44%回覆者表示政府政策是造成商业表现不利影响的最重要因素。这可能是由于经商成本上涨，今年年初实施之最低薪金政策、去年 9 月燃油价格上调和在今年年头电费及天然气涨价。回覆者也对一些新法令的执行表达了关切，如延长退休年龄，电价补贴，特定收入组群的公积金缴交率增加，以及征收银行支票签发费等，导致营运成本上涨。一如既往，大马工商界继续期待政府引进与实施各项亲商经济政策，加速和改善政府及执法单位的效率和程序，以便降低经商成本。工商界也期望政府实施高效的公共项目和可以刺激更大经济增长的开支。

工商界认为政府推行亲商政策是迫切和必要的，以促进私人投资和带动大马经济。另一点应注意的是，尽管政府致力于把马来西亚经济转型，但其效果和效益似乎没有对中小企业带来显著的影响。

国内的竞争

在此调查期间，这项课题被列为是第二个对商业表现造成不利影响的主要因素(之前调查期间是第三个主要因素)。

相比之前的调查，企业挑战持续增加，更多企业持续设立，迫使中小企业之间的竞争更加剧烈。这类情形是因为成本涨价和国内需求下滑所导致。

运作成本与原料价格提高

运作成本与原料价格提高是大马工商界认为第三个对商业表现造成不利影响的主要因素(之前调查期间是第二个主要因素)。

原料价格提高成为主要因素是因为公积金缴交额提高 1% (员工收入 RM5,000 及以下)、实施 2010 竞争法令、推行最低薪金制、公共设施和燃油成本增加。强制性延长退休年龄至 60 岁及对员工至 60 岁的公积金缴纳额保持不变皆对私人界造成压力。原料价格持续飘浮不定，对运作成本造成一定的影响。

员工短缺

在 2014 上半年，近 32% 回覆者认为这是对商业表现造成不利影响的重要因素。

大马工商界和雇主长久以来都抱怨缺乏符合资格的员工、外劳供应短缺，以及大马人缺乏工作适应性和就业准备(特别是准备工作和就业的大学毕业生)，这很有可能对他们的业务造成影响。此类情形预料将会持续恶化，因为更多的外劳本身国家的经济活动逐渐起步，因此他们选择不再来马，并回到自己的国家就业。

整体来说，政府政策、国内的竞争增加，运作成本和原料价格提高、以及员工短缺，是影响 2014 上半年商业表现的四大不利因素。

3.3 大马的经济前景

华裔普遍上对 2014 年的经济前景稍微悲观，可是 2015 年不太理想，预料 2016 年情况会逐渐好转。

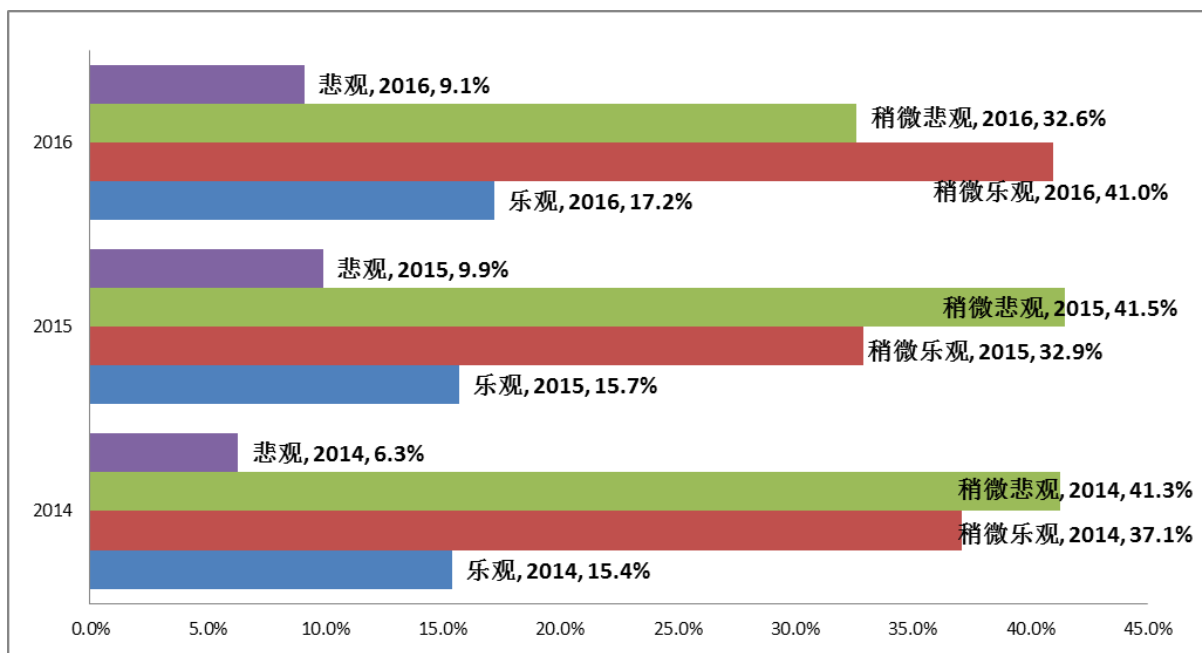
各行各业对马来西亚未来的经济前景的看法似乎有显著的变化。

约 47.6%回覆者对 2014 年的大马经济感到悲观。这相比之前调查所得结果有显著减少，当时有 64%回覆者持相同看法。其显著的改变与之前国家银行发放的成长数据相符，数据显示大马经济成长在这段调查期间创下了超过 6%的表现。

无论如何，回覆者对于 2015 年的大马经济展望有些分歧，微弱多数的回覆者 (51.4%)认为大马经济有望在挣扎中前进入 2015 年，而只能在 2016 年取得更好的表现。这可能是因为回覆者担心在 2015 年 4 月 1 日实施的消费税将会影响消费者的消费能力和增加营业成本。

总体来说，华裔普遍上对 2014 年的经济前景稍微悲观，认为 2015 年不太理想，但期盼 2016 年的经济有所改善。

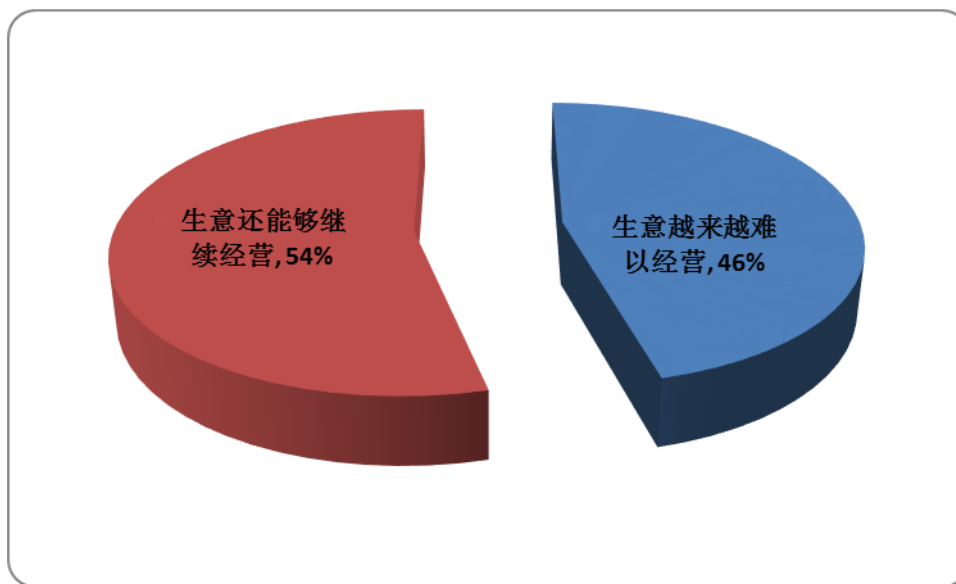
大马经济前景 2014-2016 (%)



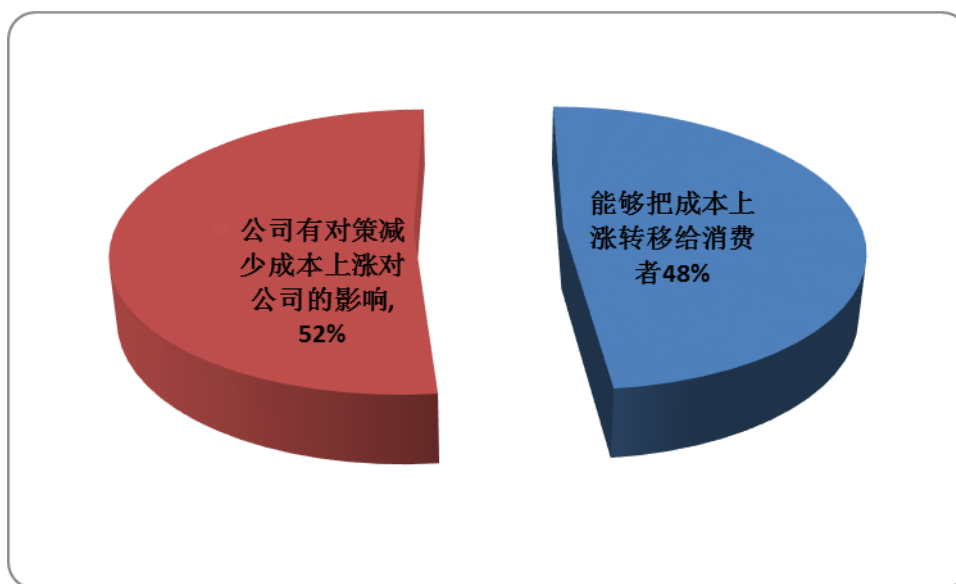
3.4 成本上涨

(a) 根据汤森路透(Thomson Reuters)与全球工商管理学院(INSEAD)联办的“亚洲商业情绪调查”，尽管亚洲商情整体改善，但是韩国、大马和日本的商情指数却出现下滑。大马商情指数跌幅在 3 个国家中排名第二，主要是因为成本上涨和全球经济不稳定所致。

(i) 在 2014 年上半年，成本上涨是否对贵公司带来影响：



(ii) 生意还能继续经营因为：



在大马经商，经商成本上涨持续地成为了商家主要面对的问题。对很多商家而言，这是他们最关心的问题，有很多商家为此烦恼，并希望政府能够着手解决这项课题。

近期造成成本上涨的因素包括：

- a) 燃油价格上涨
- b) 电费上涨
- c) 最低薪金制度
- d) 材料价格上涨
- e) 更高的合规成本等

例如，消费者物价指数(CPI)每月逐步上升：

月份	CPI
2012 年 12 月	105.5
2013 年 1 月	105.9
2013 年 12 月	108.9
2014 年 1 月	109.5
2014 年 2 月	109.8
2014 年 3 月	109.9
2014 年 4 月	109.9
2014 年 5 月	110.0
2014 年 6 月	110.2
2014 年 7 月	110.3

(资料来源：<http://www.statistics.gov.my>)

燃油价格在 2013 年 9 月涨价，分别是 RON95 和柴油价格各涨至 RM2.10 和 RM2.00。政府目前正打算实施合理化津贴措施，预料将在 2014 年第四季开始实行。如果实行这项措施，这将造成经商成本进一步提高。更令人担忧的是，至截稿为止，政府仍未决定燃油是否会被豁免消费税。

从 2014 年 1 月开始，大马半岛，沙巴和纳闽的电费各涨了介于 15% - 17%。

2014 年 1 月也开始实施了最低薪金制。大马半岛的最低薪金是 RM900，而沙巴与砂拉越的最低薪金则是 RM800。拥有超过五名员工的雇主从 2013 年 1 月 1 日起便得遵守这项制度，而拥有五名或以下员工的雇主则是从 2013 年 7 月 1 日起。至于中小企业的外劳，这项制度则展延至 2014 年初。这对薪金带来了一些负面影响。

在这种令人灰心失望负面消息笼罩的情况下，许多商家都投诉原料成本上涨，尤其是那些制造和建筑领域的商家。

新法令和条例的实行(例如竞争法令，最低薪金制等)让商家们为了遵守那些条例而必须付出更多。压力加剧的是即将在 2015 年 4 月 1 日实行的消费税，许多商家急于加强自己对消费税有更好了解与准备。未来的税务执行费用肯定持续地上涨。

无疑大马经商已面对了经商成本严重上涨的问题，可见最近国际贸易与工业部除了生产力外，也特别成立了一支工作队来解决这方面的问题。这支工作队必须探讨商家们面对的问题与难处，找出解决方案呈交内阁。

因此，本调查询问商家几道关于经商成本上涨及其带来影响的问题。

调查结果发现，**有 54% 的回覆者认为在当前的经商环境下仍旧能够维持生意，另 46% 的回覆者则认为他们将在未来几月经商会面对很大的难题。**

认为生意能够维持的回覆者表示，这主要是因为：

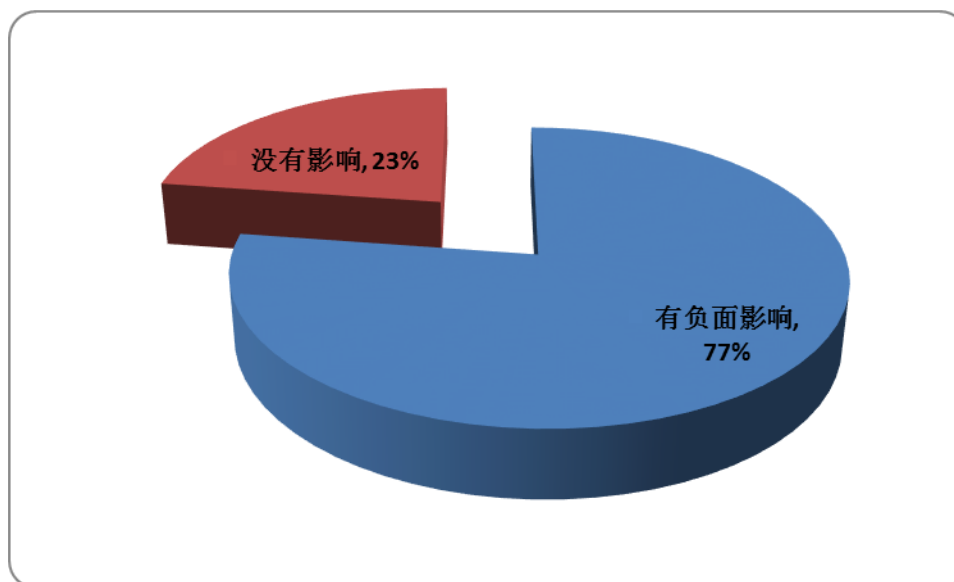
- a) 大部分(52%)回覆者相信他们会有方法来减缓成本上涨所带来的影响**
- b) 其余 48%则表示他们会将成本上涨所带来的影响转嫁给消费人或最终用户**

那些表示将在未来面对难题的商家们表示，他们很大可能将会被迫把成本上涨所带来的影响转嫁给消费人，以继续生存。

显而易见的，将来消费人最终将得承受成本上涨所带来的影响。

3.5 马中经贸关系

(a) 您认为 MH370 事件的发生对马中之间的旅游与经贸有什么影响?



大部分的回覆者(77%)认为，在 2014 年 3 月发生的 MH370 事件将会对马中之间的经贸合作程度带来负面影响。

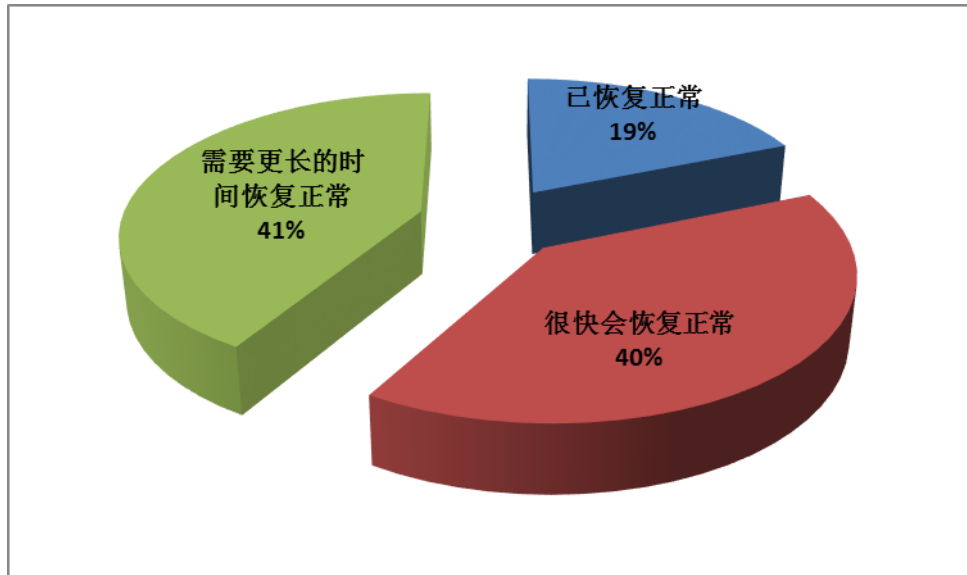
最令人担忧的是旅游业与其相关领域。中国游客感到恐惧及回避来马，其严重冲击在于中国游客占大马外来游客人数的 12 巴仙，是促进大马旅游发展的主要因素。据悉自从此不幸事件发生后，中国游客申请签证的人数下降了一半。

根据最新资料，读者可见其影响：

月份	中国游客来马人数
2014 年 1 月	172,396
2014 年 2 月	180,069
2014 年 3 月	168,001
2014 年 4 月	132,158
2014 年 5 月	102,072

(源自：大马旅游局)

(b) 马来西亚欢迎中国大熊猫。我国首相拿督斯里纳吉在今年 5 月底访华，也受到中国隆重接待。你认为两国之间的旅游与经贸将恢复正常吗？



大马政府显然竭尽所能改善马中经贸关系。自 2000 年起，马中双边贸易每年平均增长 18%。因为看中市场潜能，我国政府设定了五年计划，以将两国的双边贸易在 2017 年前增加到 1600 亿美元。

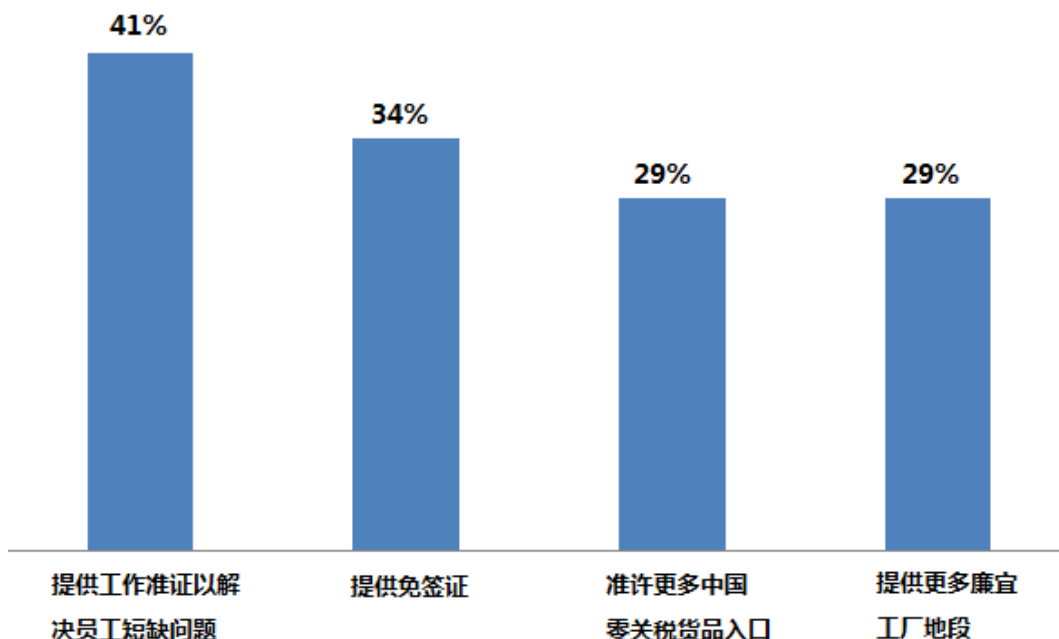
但是，有人担忧 MH370 事件可能会破坏了政府多年来的努力。虽然如此，自 MH370 事件发生以后，政府注入更多心血，以确保马中经贸关系不受影响。大马首相在今年访华就是一个明显的例子。

存在的问题是：经贸合作关系在未来何时取得改善？

大部分回覆者对此课题感到乐观，有 19%回覆者相信，在 MH370 事件以后，两国政府所作出的努力已见成效，另外 40%则认为两国关系将在不久的将来获得改善。

剩下的 41%回覆者则认为需要更多的时间来改善两国关系。虽然如此，各造需要时间与耐性，因为关系并不可能在一夜间获得改善。

- (c) **越南排华，泰国发生暴动，正是我国吸引更多中国资金来马投资的机会。**
你认为我国政府应该采取什么政策来吸引更多中国投资：



如前段所见，有人认为大马或许能从最近在东南亚其他国家发生的事件中得益，例如：

- a) 越南人的排华情绪，以及在 2014 年 5 月，因为南海主权争议而引发的骚乱，示威及暴动。
- b) 泰国政治局的不稳定，包括介于 2013 年 11 月至 2014 年 5 月的反政府示威，泰国时任首相英叻的下台，以及后来的军事政变。
- c) 菲律宾也卷入了与中国的南海主权争议

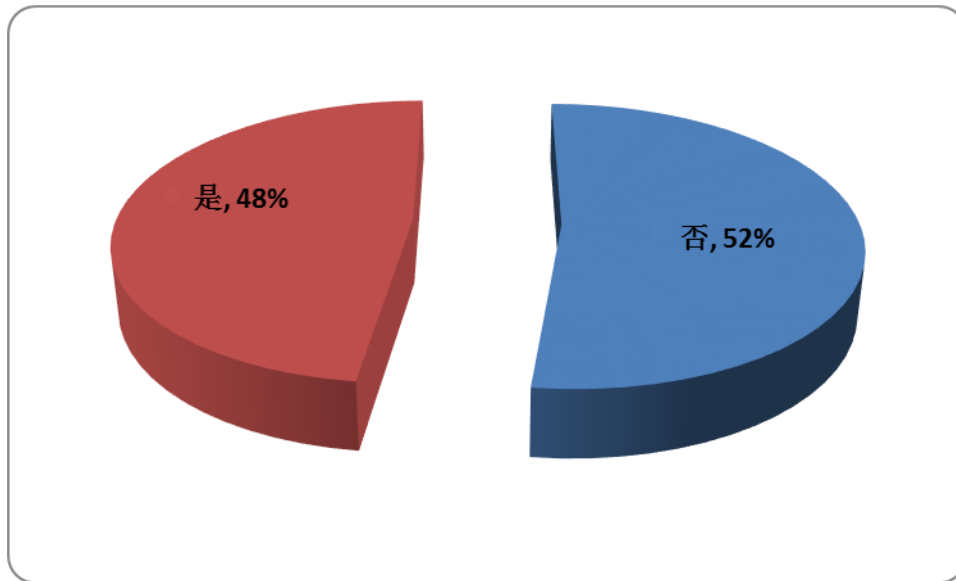
以上事件导致中国投资者将注意力从越南，泰国和菲律宾这些国家转移，因此大马将会从中得益。

回覆者因此受询，大马政府应该怎样吸引更多来自中国的投资者来马投资，得到的结果如以上图表所示。

3.6 东盟经济共同体(AEC) 2015

一旦东盟经济共和体于 2015 年实施后，东盟成员国之间的货物、熟练劳工和资金的自由流动将会成型。

(a) 请问你知道 2015 年东盟成员国之间经济整合将于何时开始实施吗？

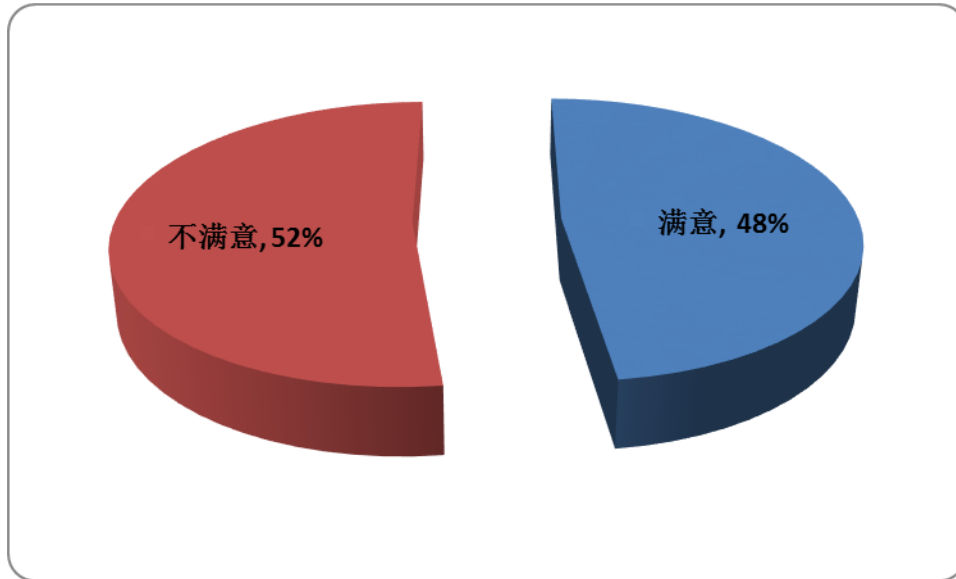


东盟成员国共同经济的实施期限越来越靠近，也就是在 2015 年年杪。各国领袖已对在此期限前促成区域性经济合作达成共识。东盟经济共和体(AEC)将会成立：

- a) 单一市场和生产基地
- b) 具备高度竞争力的区域
- c) 公平的经济发展和
- d) 完全融入全球经济的地区

在这段期间内得到的结果显示，大约一半的回覆者表示他们并不清楚实施期限。

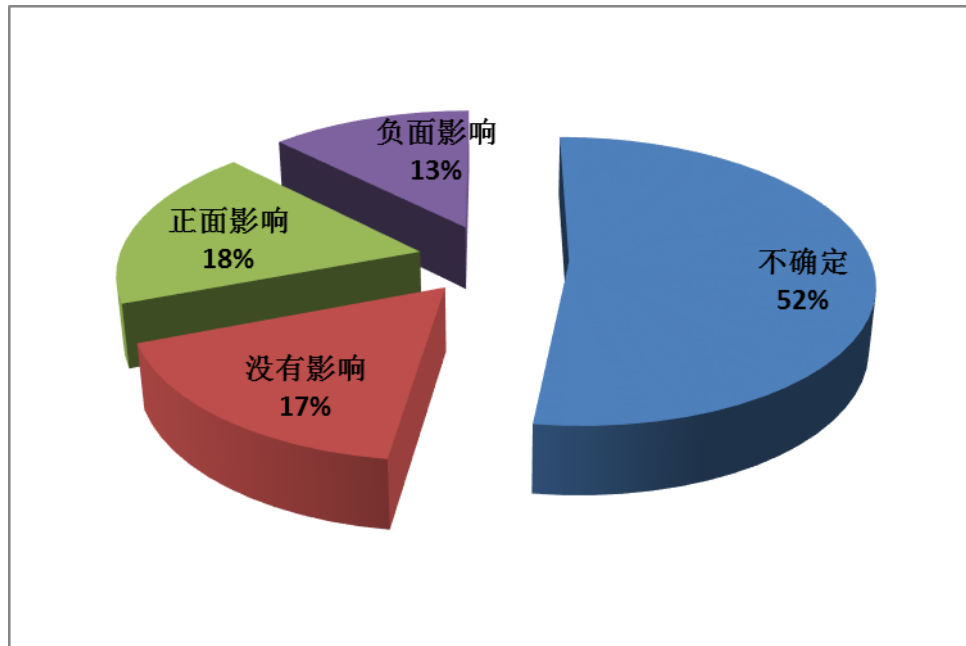
(b) 你认为你的公司对于应付 AEC 的准备如何？



如前段所示，大约一半的回复者表示他们并不清楚 AEC 的实施期限。因此一半的回复者表示他们并不满意自己在此期限前所作的准备。毕竟，不清楚期限可以被解读为对面对合作所带来的影响的准备仍然不足。更糟的是，业者将无法采取措施以取得此经济潜能所带来优势和好处。

如之前调查所示，政府应该采取行动提高工商界及其他利害关系者对于成立 AEC、其利益、其造成的影响，以及在其期限前应该做好准备的醒觉。否则，比起其他东盟国家，马来西亚企业将处于相对不利的地位。

(c) 您认为实施 AEC 后将会对你的生意有什么影响?



如之前的调查所示，超过一半的回复者并不清楚 AEC 将会对他们的生意造成什么影响。只有少数回复者认为 AEC 将会带来正面(18%回复者)或负面(13%回复者)影响。

因此商家们有必要了解以下事项：

- a) 了解 AEC 的宗旨
- b) 分析 AEC 将对他们的产品或服务造成的影响
- c) 了解可能产生的机会以及邻国竞争者所带来的威胁
- d) 分析自身的强项与弱点
- e) 早些为 AEC 做好准备