ACCCIM Malaysia's Business and Economic Conditions Survey (M-BECS)
马来西亚中华总商会商业和经济状况调查

中总
2021上半年及2021下半年预测
马来西亚商业和经济状况
调查报告

2021年8月5日

主要议程

中总马来西亚商业和经济状况调查报告：调查范围

商情追踪 (2021上半年 和 2021下半年、2021年和2022年预测

商业脉诊

时下课题

总结

调查范围

- **中总的马来西亚商业和经济状况调查**是衡量**商业情绪，以及企业对商业和经济前景**的关键市场测量仪。

- 这项调查于**2021年6月1日至7月15日**进行，涵盖了**2021上半年（1月至6月）**，以及**对2021下半年（7月至12月）和2022年前景的期望。**

- 中总马来西亚行业和经济状况调查旨在测定：
  - **i. 经济与商业表现及前景**;
  - **ii. 影响企业表现的因素**; 以及
  - **iii. 当前企业所面对的课题**。

回复者背景

693家企业， 广泛地涵盖多项领域及行业。

经济领域分类：

93.4%

服务业	制造业	建筑业	农业	采矿业
60.9%	22.7%	9.8%	5.2%	1.4%
n = 422	*n = 157*	*n = 68*	*n = 36*	*n = 10*

五大行业 (73.9%):

- 批发与零售业 **(21.4%)**
- 制造业 **(22.7%)**
- 专业与商业服务**(14.7%)**
- 建筑业 **(9.8%)**
- 旅游、购物、酒店、餐馆、休闲娱乐 **(5.3%)**

规模分类

大型企业 **(8.2 %)**

中小型企业 **(91.8%)**
- 微型企业:24.4%
- 小型企业:51.8%
- 中型企业:15.6%

市场导向

- 本地市场 **(77.5%)**
- 海外市场**(16.4%)**
- 综合市场 **(6.1%)**

备注：由于四舍五入，数字总和可能不会达到100%

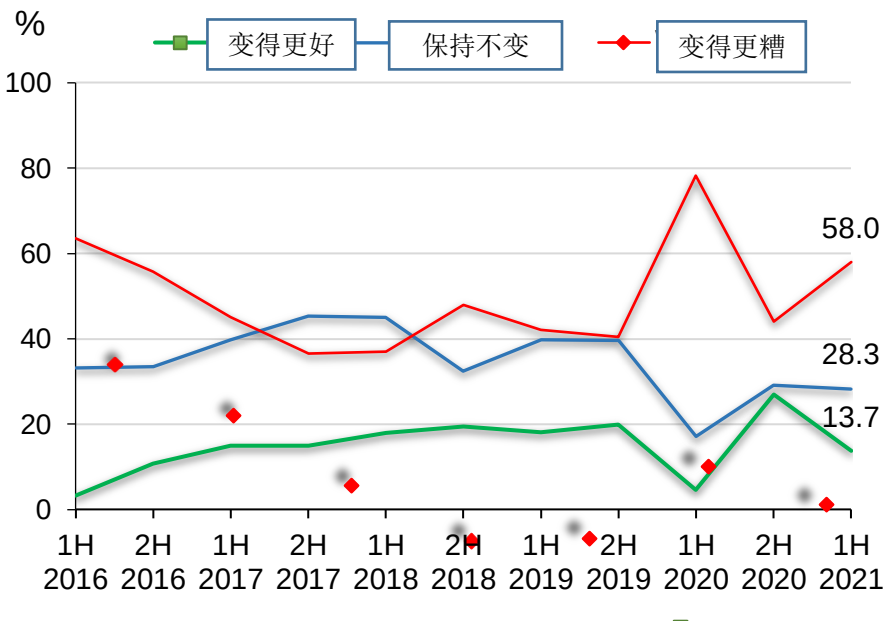
中总2021上半年及2021下半年预测
马来西亚商业和经济状况调查报告

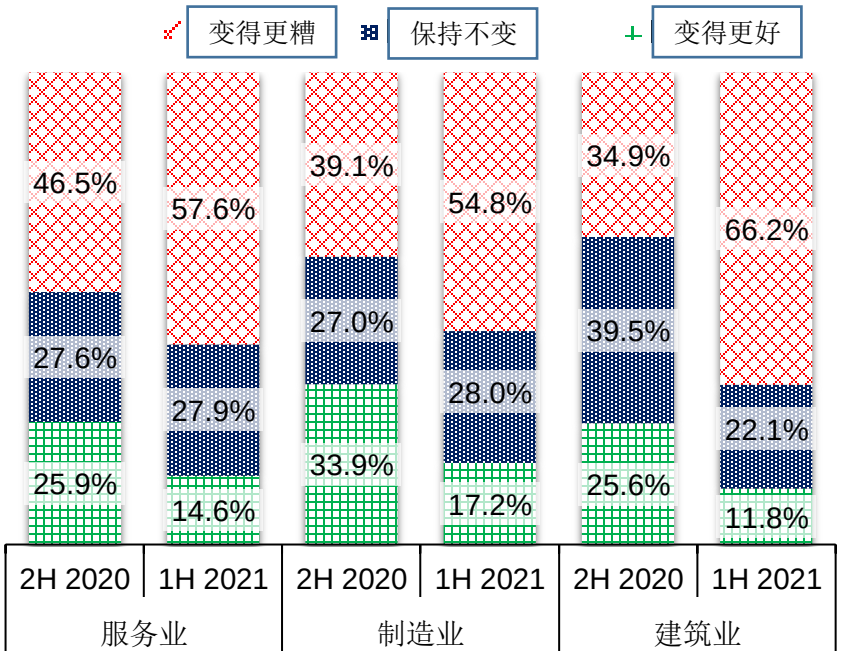
商情追踪

2021上半年商业状况继续恶化

- 由于需求减少和供应链中断，“开放和封锁”的严格遏制措施，打乱了经济和商业复苏的脚步。

- **58.0%的回复者透露**，由于供应链中断导致消费者需求疲软，**他们的业务在2021上半年变得更糟。只有13.7%的回复者表示业务变得更好**，而28.3%的回复者则表示业务表现保持不变。



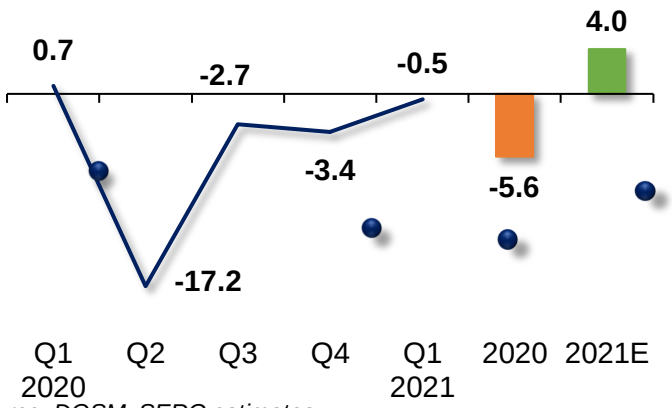


** 仅记载样本量超过30的领域，这也适用于报告的其他部分*

企业在2021年依然挣扎奋力复苏

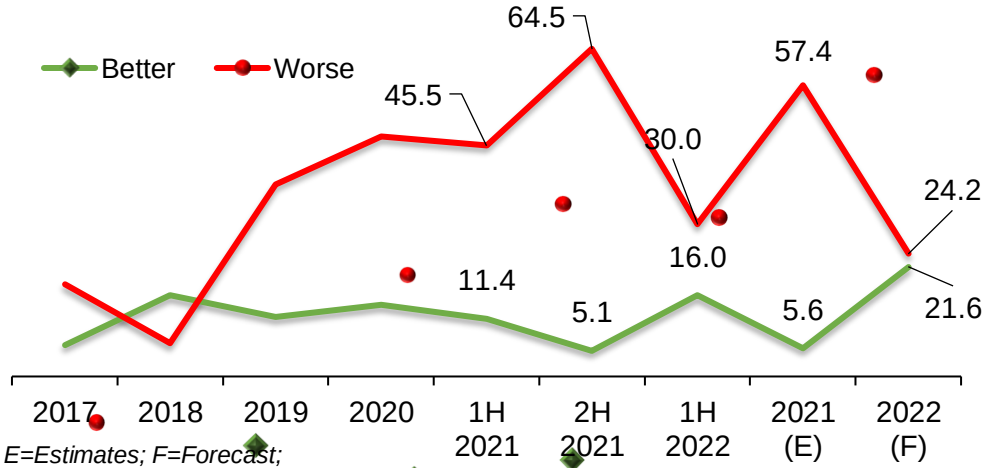
- **45.5%的回复者表示，2021上半年的国内经济状况变得更糟**，只有11.4%认为“变得更好”，而43.1%表达“中立”的看法，这与2021年第一季度国内经济增长收缩0.5%同步
- .尽管对国家复苏计划和加速疫苗接种计划寄予厚望，但相较于2021上半年的45.5%，**高达64.5%回复者预测2021下半年经济前景会更糟。**
- 对于2021年，**57.4%回复者**预计**经济前景“更糟”（**“更好”：5.6%；“中立”：36.9%），这比以往调查中的26%更为悲观。

国内生产总值真正的增长 (%)



Source: DOSM; SERC estimates

回复者对经济的看法 (%)



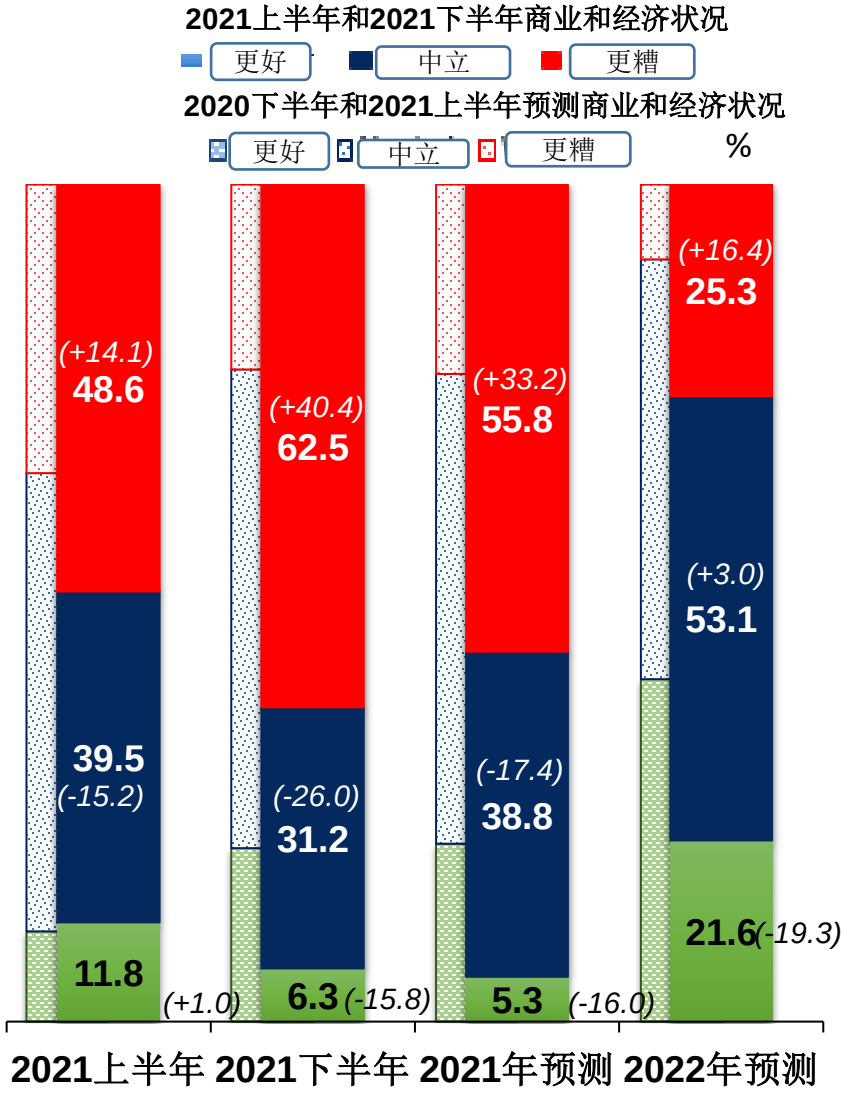
E=Estimates; F=Forecast;

商业状况和前景

- **超过一半的回复者（48.6%）表示2021上半年的商业状况更糟**；39.5%表达“中立”的看法，而11.8%认为2021上半年的商业状况更好（2020下半年为15.5%）

- 在供应链中断的情况下，几乎所有非关键领域和社会活动都不允许进行，而大多获准运营的关键经济领域，也面对人力有限的情况。

- **更多的回复者**（过往的调查为22.1%，现为**62.5%）预计2021下半年的商业状况更糟**，只有6.3%预测“更好”，而31.2%表达“中立的看法。”



*备注：*表示从先前调查中获得的数据。*
( ) 中的数字表示上次调查的受访者百分比变化

“2020年下半年和2021下半年预测商业和经济状况”与“2021上半年和2021下半年预测商业和经济状况”之比较

经济前景

	整体								
	2021上半年			2021下半年			2021年		
	预测	*实际*	*变化*	*预测*	*预测（调整）*	*变化*	*预测*	*预测（调整）*	*变化*
更好	9.5	11.4	▲	20.3	5.1	▼	20.6	5.6	▼
中立	54.4	43.1	▼	58.8	30.4	▼	53.4	36.9	▼
更糟	36.1	45.5	▲	20.9	64.5	▲	26.0	57.4	▲

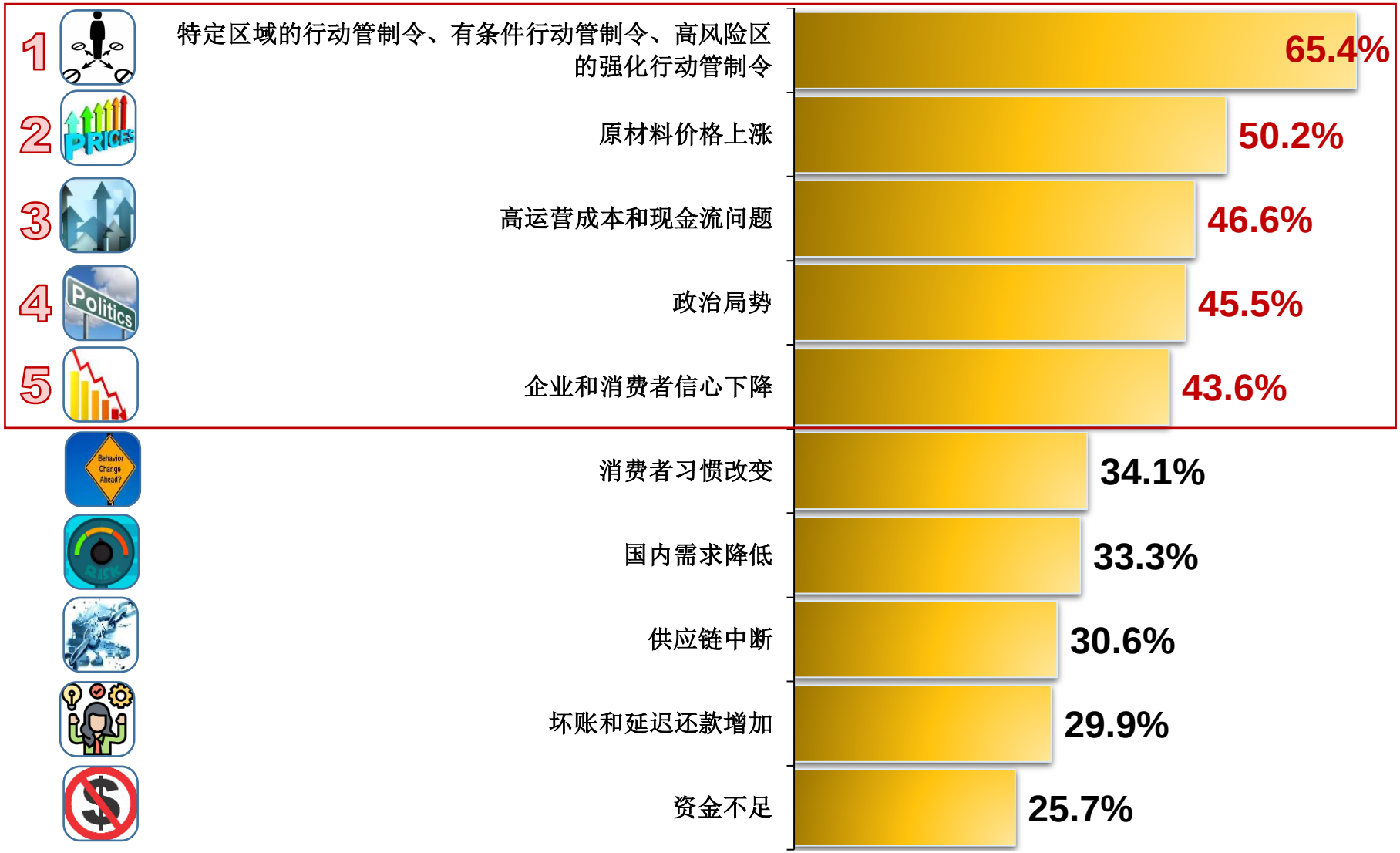
商业前景

	整体								
	2021上半年			2021下半年			2021年		
	预测	*实际*	*变化*	*预测*	*预测（调整）*	*变化*	*预测*	*预测（调整）*	*变化*
更好	10.8	11.8	▲	20.7	6.3	▼	21.3	5.3	▼
中立	54.7	39.5	▼	57.2	31.2	▼	56.2	38.8	▼
更糟	34.5	48.6	▲	22.1	62.5	▲	22.6	55.8	▲

2021上半年及2021下半年预测
马来西亚商业和经济状况调查报告
商业脉诊

影响2021上半年商业表现的因素

五大因素

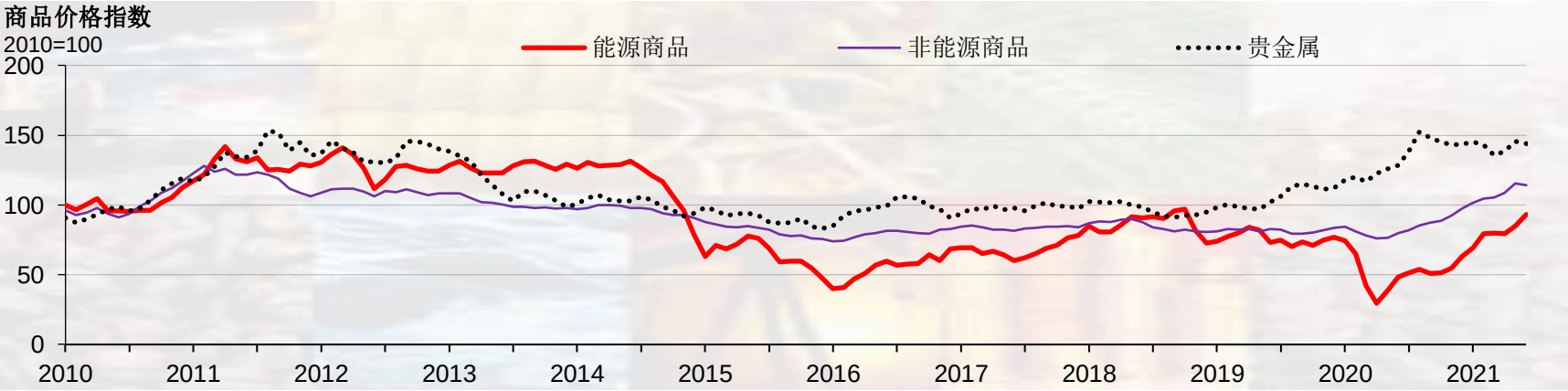


在高风险位置(区)的针对性MCO/CMCO/EMCO（占总回复者的 65.4%）

- **调查的12个领域中的8个领域**将此因素列为冲击业务表现首要因素，而其余4个领域认为是第二大因素。
- **2021上半年实施略松的MCO2.0(1月13日至3月4日）导致我国每日经济产出损失3至4亿令吉**，相较2020年3月18日实施的MCO所造成的每日24亿令吉损失更小。
- 随后，高确诊率卷土重来及新变种病毒株的快速传播迫使政府**实施MCO3.0（5月6日开始），然后又在6月实施“全面封锁”或FMCO，导致预计每日经济产出损失10亿令吉。**
- 由于承担高昂租金、电费、工资和工资等固定运营成本，**不可运作以及受限制的非关键和社会领域的收入为零或者有收入限。**

原料价格上涨(50.2%)

- **原料成本上涨**是因为主要国家强劲经济复苏带动的国际趋势；复苏的消费者需求因大部分国家已经重启经济；及供应瓶颈
- 与 2020 下半年相比，全球能源价格在 2021 上半年大幅上涨了 49.6%，而同期全球非能源商品价格（不包括贵金属）也上涨了 21.9%。在非能源商品板块中，肥料、金属和矿产以及食品价格涨幅最大，分别为 35.0%、30.9% 和 23.0%。
- **原材料价格将在 2021 年下半年保持高位**，因为分别有 78.4% 和 76.0% 的回复者预计本地和进口原材料的成本会上涨。



高营运成本，现金流问题(46.6%)

- **高营运成本和现金流问题仍是商界主要关注，**46.6% 的受访者将其列为影响其2021 年上半年业务表现的第三大因素，与2020 下半年调查的 48.3% 大致相同。

- **73.7% 的受访者仍然高度关注 3C（现金流、成本和贷款）问题，**其中租金和薪水是固定运营费用，在这个艰难时期，销售/收入低甚至为零，给他们带来了沉重的负担。

- 虽然政府推出低息信贷便利、奖掖或营运开支津贴以纾缓现金流，但因“开放和封锁”严格防疫措施以及有限的人力产能所导致的长期供需不确定性将继续蚕食他们的现金. 和内部储备金，威胁企业生存。

政治局势 (45.5%)

- **长期的政治不确定性将削弱投资者的情绪和信心，**并分散政府对处理新冠肺炎疫情危机的破坏性影响，以及引导经济走上稳定和可持续复苏之路的专注力。

- **自第 14 届大选以来，政治不确定性已持续一段时间，**包括投资者对政治和政策过渡的焦虑、持续不断的政治纷争以及 2020 年 2 月的新政权更迭。

- 在新冠肺炎疫情和经济复苏脱轨风险持续笼罩之下，**政局稳定和良好治理是确保宏观经济稳定和可持续增长的关键。**

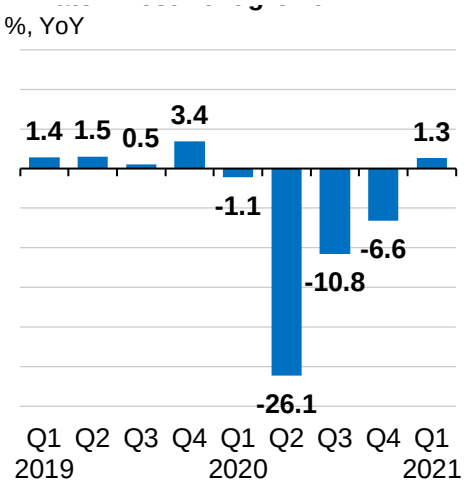
- **我们必须保持清晰的判断及强烈的政治意愿，才能重设国家的发展议程。**稳定的政治局势将提升国内外投资者对国家发展方向的信心。

企业和消费者信心

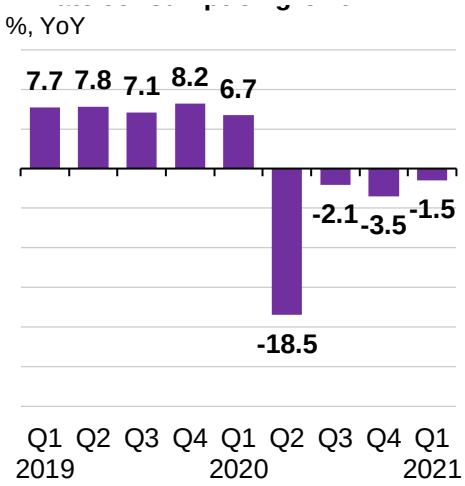
下降 (43.6%)

- 这与 MIER 的 BCI 和 MIER 的 CSI 调查结果一致，即情绪持续低迷，且在2021年第二季度大幅下降。 商业信心暴跌是由于需求疲软（国内和海外市场）、 生产下降、资本投资和产能运用下降，就业状况也大幅削弱。
- 消费者对疫情感到身心俱疲，并且担心感染率持续攀升，因此家庭和个人通常会保留现金并增加预防性储蓄，因此谨慎消费。如果不断恶化的新冠疫情得以缓解，在疫苗接种率高和劳动力市场改善的支持下，将可回复消费者信心，需求将回升。

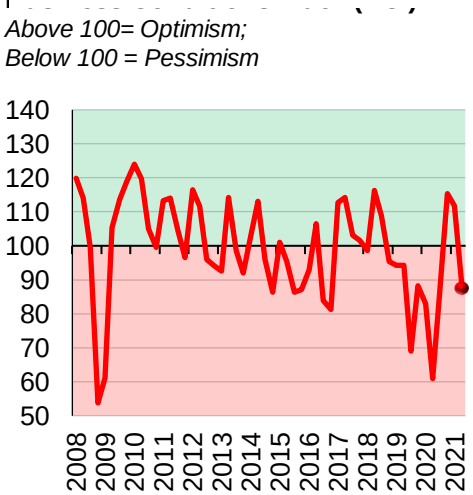
私人投资成长



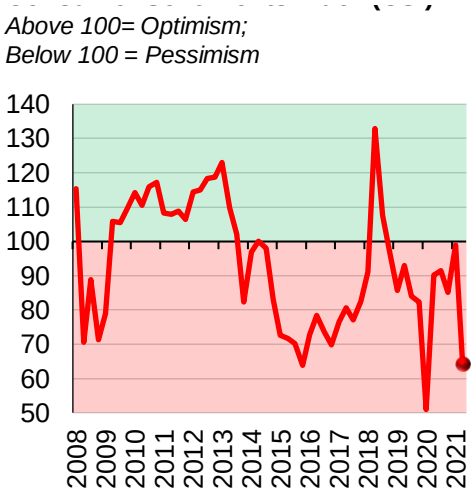
私人消费成长



商业状况指数（BCI）

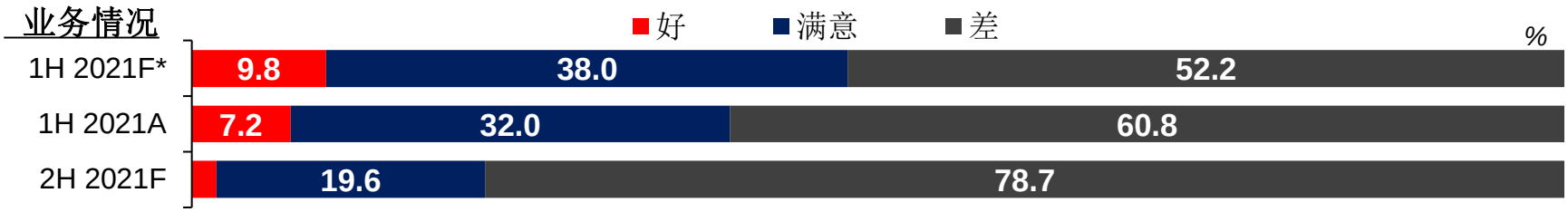


消费者信心指数（CSI）



2021上半年与2021下半年商业评估

- 大部分商家（60.8%）在2021上半年面临糟糕业务情况，延续到2021下半年（78.7%）



- 59.6% 在2021上半年面对现金流不佳情况 （对比2020下半年53.7% ）.

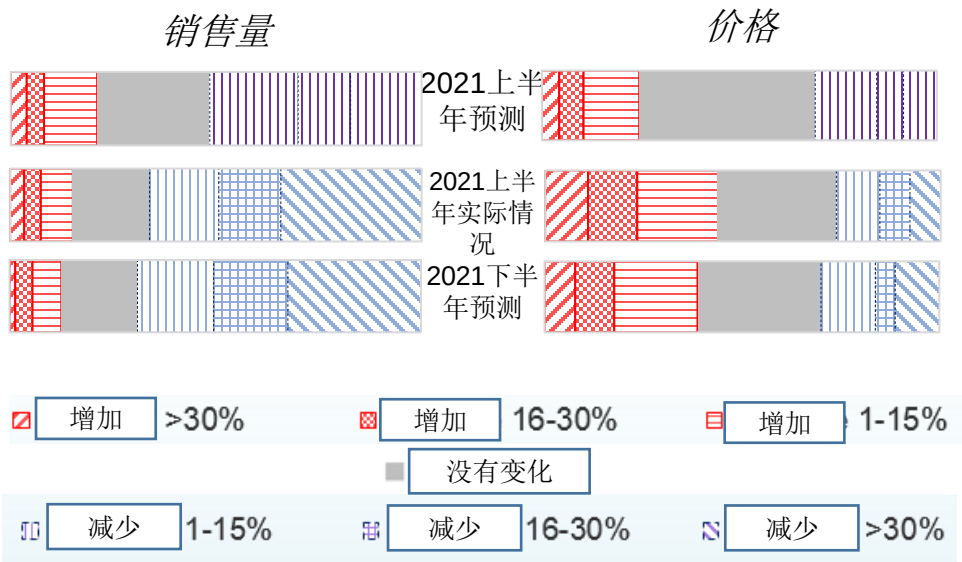
- 60.5% 的回复者在 2021 上半年表示“债务人状况不佳”，2021 下半年为 74.5%（2020 年下半年为 50.3%）

Note: A=Actual; F=Forecast; ** The results of 2H 2020F were from previous survey (M-BECS 1H 2020 and 2H 2020F).*

商业运营脉诊

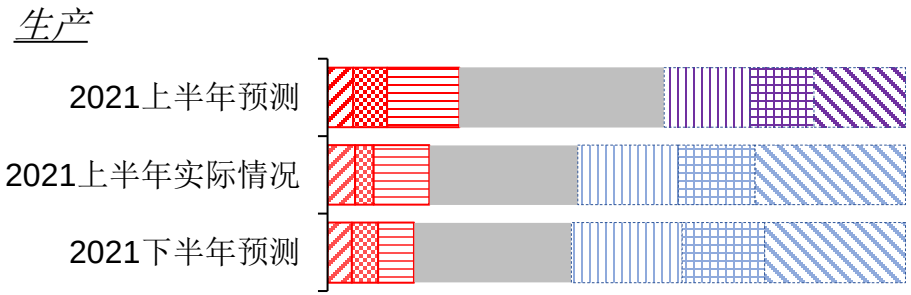
国内销售——依然低迷

- **66.1%的回复者指出2021上半年的国内销售量减少**，而当中的34.1%表示销售额下跌超过30%
- 由于收入疲软和人力市场的因素，消费者在可支配的自由开支谨慎，因此**国内销售前景预计于2021下半年依然维持低迷。**



生产——在全国重新实施行动管制令降低生产能力

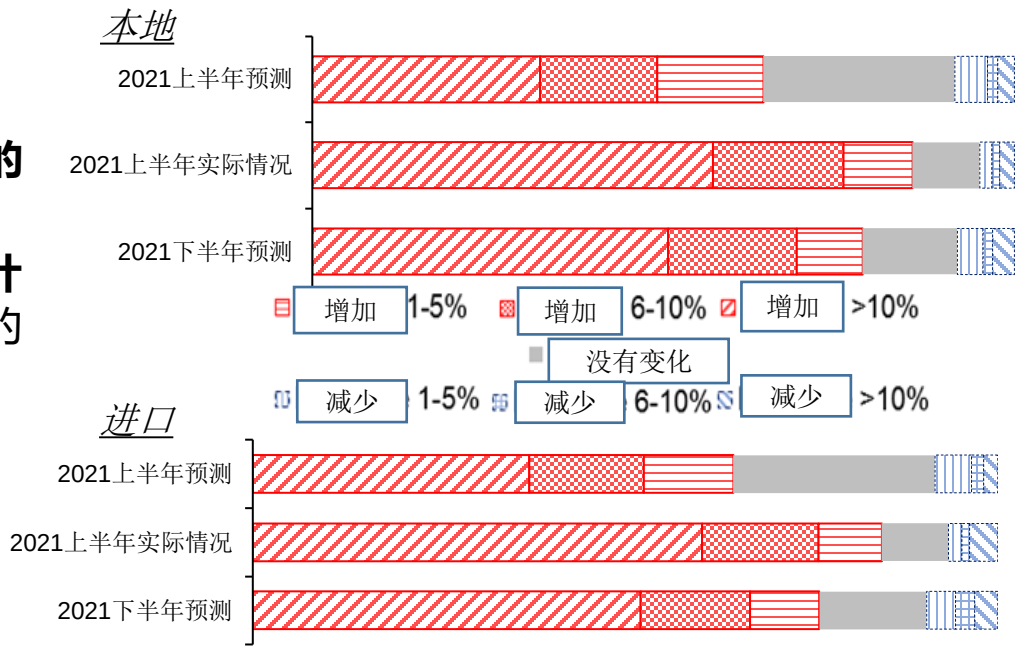
- **56.8%的回复者指出2021上半年的生产水平下降**。在建筑业，65.8%的回复者表示生产下降，当中的39.0%更是下降超过30%。



备注：2021上半年预测的结果是取自于之前的调查（2020下半年和2021上半年预测马来西亚商业和经济状况调查报告）

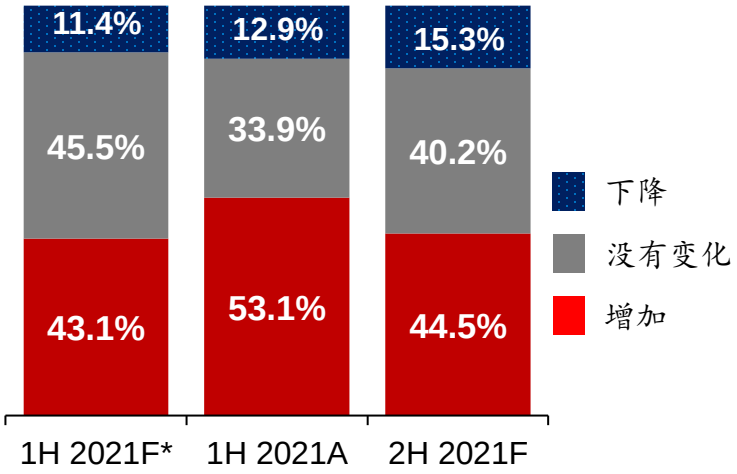
大量需求和供应短缺，导致原材料价格上涨

- **超过80%的回复者表示本地和进口原材料的价格，于2021上半年明显上涨。**
- 78.4%的回复者表示，**本地原材料价格预计于2021下半年上涨**（相较于2021上半年的85.6%），与进口原材料相似。



谨慎的资本支出前景

- 尽管在这个经济困难时期，**超过一半的回复者（53.1%）表示他们于2021上半年增加了资本支出（2020下半年为42.7%）**。
- **40.2%的回复者将在2021下半年的资本支出采取观望态度**，直到更高的疫苗接种率，对病毒有所控制。



*备注：*2021上半年预测的结果是取自于之前的调查（2020下半年和2021上半年预测马来西亚商业和经济状况调查报告）*

按行业表现卡 – 2021下半年（预测） 对比 2021上半年

	商业状况	生产	销售 (量)		原物料价格		资本支出
			本地	进口	本地	进口	
整体	😐	↓	↓	↓	↑	↑	↑ =
批发与零售贸易	😐	↓	↓	↓	↑	↑	↑
制造业	😐	↓	↓	↓	↑	↑	↑
专业与商业服务	😐	↓	↓	=	↑	↑	=
建筑业	😐	↓	↓	↓	↑	↑	↑

😃 好转　🙂 中立看法　😐 更差　↑ 增长　= 不变　↓ 下降

马来西亚商业和经济状况调查报告
2021上半年及2021下半年预测
时下课题

经济与商业复苏发展

商业数字化转型计划

区域全面经济伙伴关系 (RCEP)

马来西亚商业和经济状况调查报告2021上半年及2021下半年预测时下课题 (续)

经济与商业复苏发展

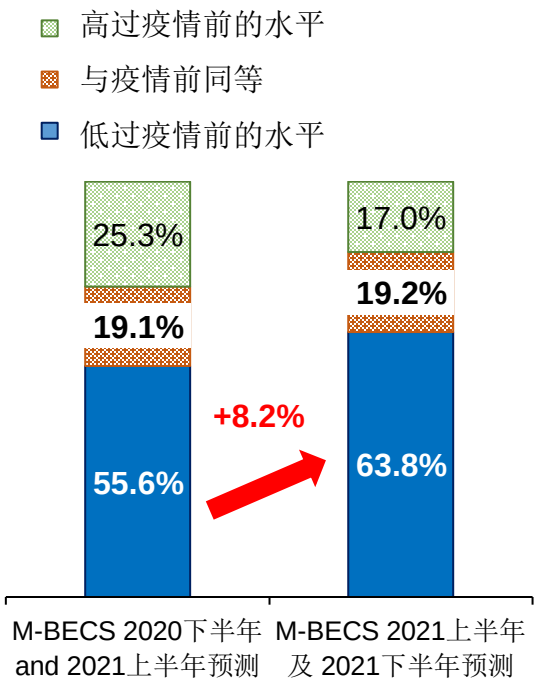
M-BECS 衡量了…

- 业绩恢复的程度
- 对复苏的信心
- 可承担开销的现金流动
- 3Cs（现金流、成本和信贷）
- 疫情的长期影响

对2021年经济复苏的预期较低

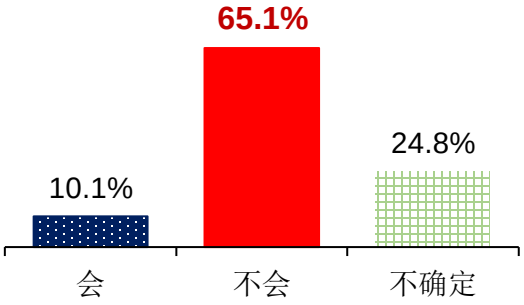
63.8%回复者表示其业务销售额仍低于疫情前的水平

销售额对比疫情前水平



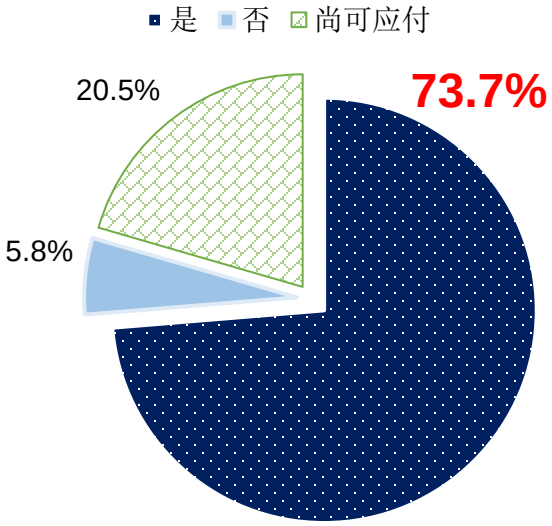
65.1%回复者对马来西亚经济在2021年复苏没有信心

您是否有信心2021年的经济将会复苏？



73.7% 回复者对3Cs（现金流、成本和信贷）表示担心

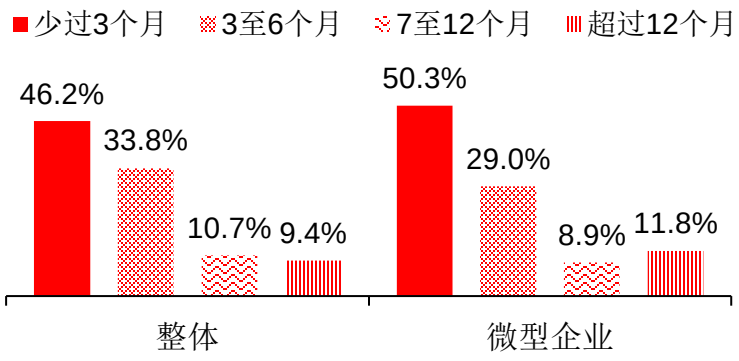
您是否还担忧3Cs（现金流、成本和信贷）



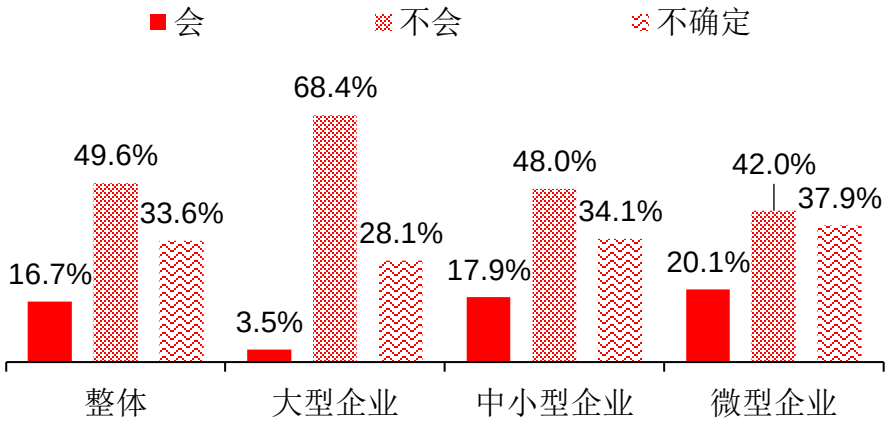
微型企业面临资金困难；倒闭风险高

- **超过一半的微型企业(50.3%)没有足够的现金流支付3个月的运营费用。36.8%的大企业表示，他们的现金流状况足以支付6个月以上的运营费用，而中小企业的这一比例为18.6%(中型企业为23.1%;小企业16.2%;微型企业占20.7%)。**
- **与小型企业(17.8%)、中型企业(14.8%)、大型企业(3.5%)相比，微型企业(20.1%)的回复者预计会关闭自己的业务。**

您的现金流动可以承担商业运营或生产、原材料或库存，以及劳动力费用多少个月？



考虑到疫情的长期影响，你是否预见将会在2021年结束营业？



马来西亚商业和经济状况调查报告2021上半年及2021下半年预测
时下课题 (续)

商业数字化转型计划

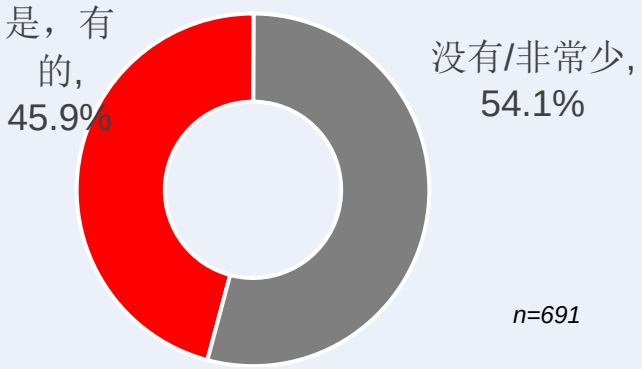
M-BECS 调查了…

- 企业数字化或自动化
- 未积极采用数字化 和/或 自动化的原因
- 企业在数字转型技术上的支出
- 数字化转型优先事项
- 实行数字转换技术的挑战

不到一半的回复者积极采用了数字化和/或自动化

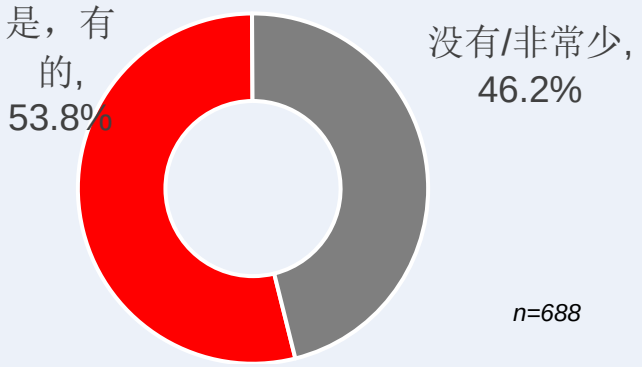
贵公司近年来是否积极采用数字化 和/或 自动化?

前端领域积极投入



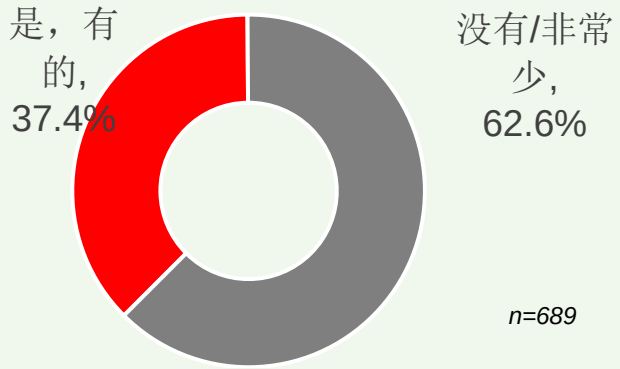
n=691

计划在未来12个月内在前端领域更加积极



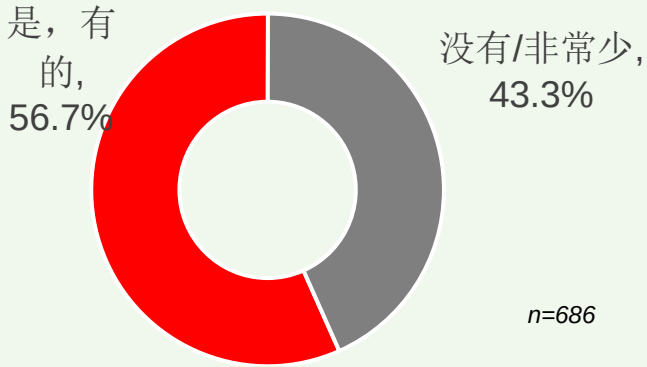
n=688

后端领域积极投入



n=689

计划在未来12个月内在后端领域更加积极

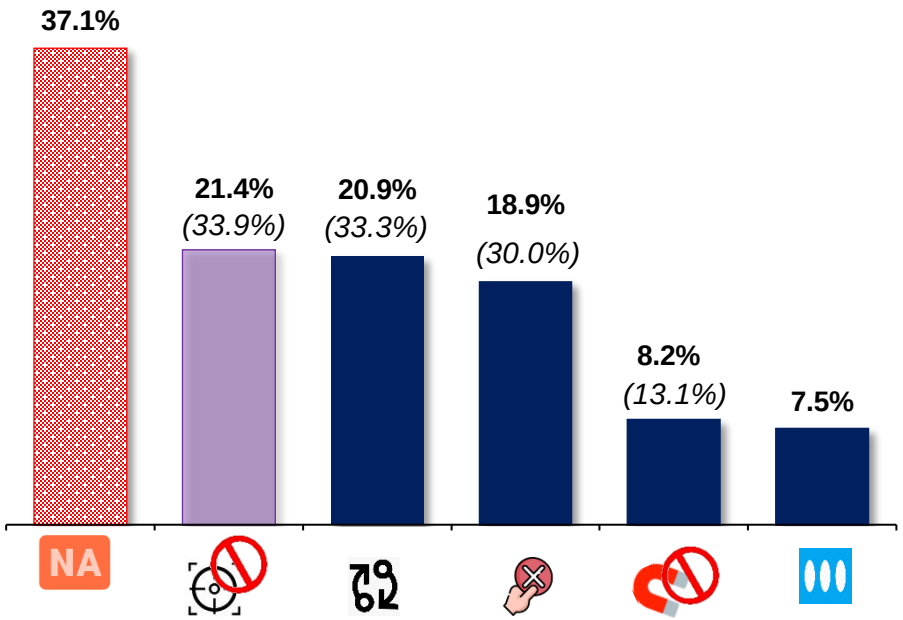


n=686

本地企业未积极采用数字化 和/或 自动化的原因

1) 33.9% 的回复者表示没有准备好，目前专注于其他优先事项 (例如：扩大生产规模和获得更大的订单), as;
2) **33.3%的回复者表示继续当前的业务模式，因此，没有必要采用；**以及
3) *30.0%*的回复者表示企业运作不适宜采用 (例如合约式 / 外包式 / 夕阳业务)。

贵公司并未积极采用数字化 和/或 自动化的原因是什么?



NA 不适用，最近几年已经积极采用，或计划在未来12个月内积极采用

没有准备好，目前专注于其他优先事项 (例如：扩大生产规模和获得更大的订单)

继续当前的业务模式，因此，没有必要采用

企业运作不适宜采用 (例如合约式 / 外包式 / 夕阳业务)

不相信它带来效益 / 效益高于成本的投入

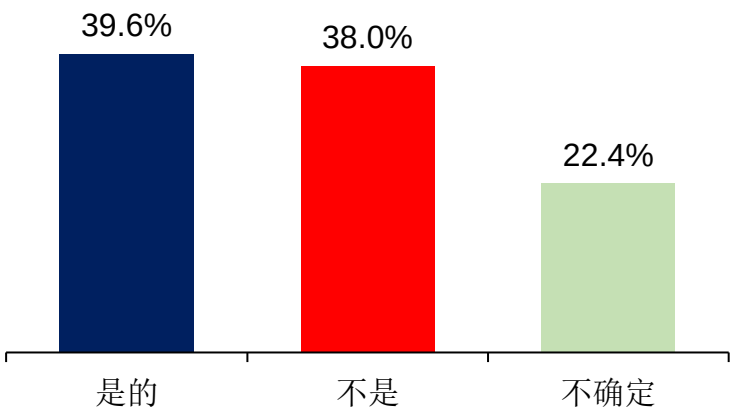
其它

注:括号内的数字为回复者所占百分比，不包括已积极采取或计划在未来12个月内采取措施的企业。

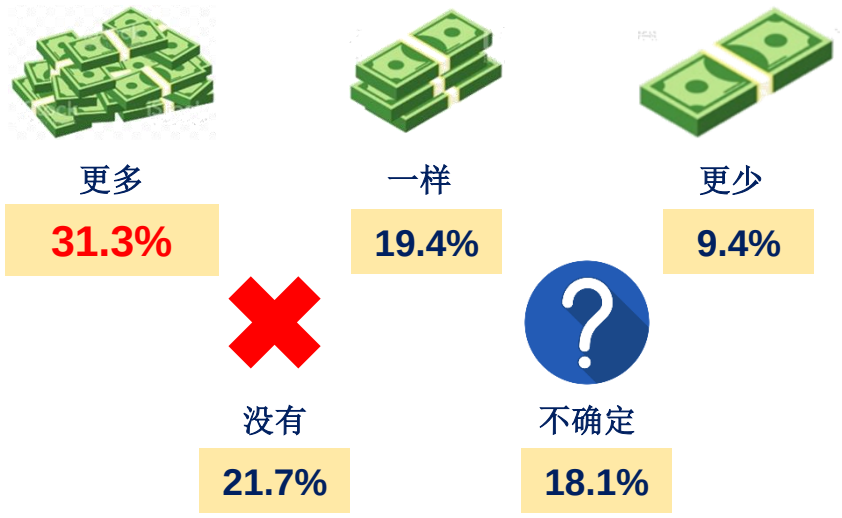
一半的回复者将在数字转型技术上做更多或至少相同的花费

- **9.4%的回复者将在数字转型技术上做较少的花费，21.7%的回复者不会在数字转型技术上做任何花费。这是一个令人担忧的事态发展，因为许多企业仍在犹豫是否采用数字转型技术和自动化流程，以准备在新冠肺炎大流行疫情后的商业时代竞争。**
- **39.6%的回复者表示，新冠肺炎大流行改变了他们的数字转型计划，38.0%的回复者维持了他们的计划，22.4%的回复者仍在考虑下一步行动。**

贵公司是否因新冠肺炎而改变了本身的数字转型计划?



与2020年相比，贵公司在2021年数字转型技术上的支出是多少?



新冠肺炎疫情时的商业数字化转型计划

整体 - 企业更关注:

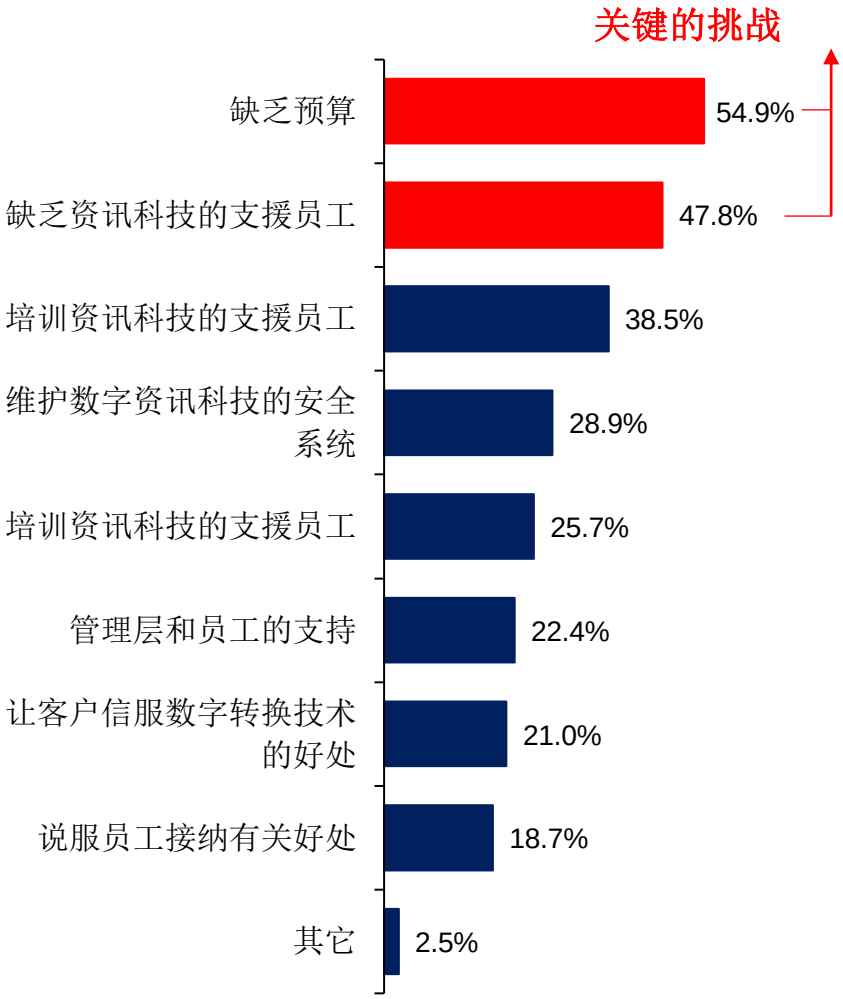
优先

57.2%	销售和营销
39.9%	社交媒体
39.9%	资讯科技和业务流程自动化
39.7%	促进远程数字技术的合作
33.3%	优先事项保持不变
24.7%	数字化培训
1.6%	其它

非优先

- 在批发和零售行业，高达77.7%的回复者投选支持销售和营销，这显示了其作为封锁期间替代销售渠道的重要性。

实行数字转换技术的最大挑战是什么?



马来西亚商业和经济状况调查报告2021上半年及2021下半年预测时下课题 (续)

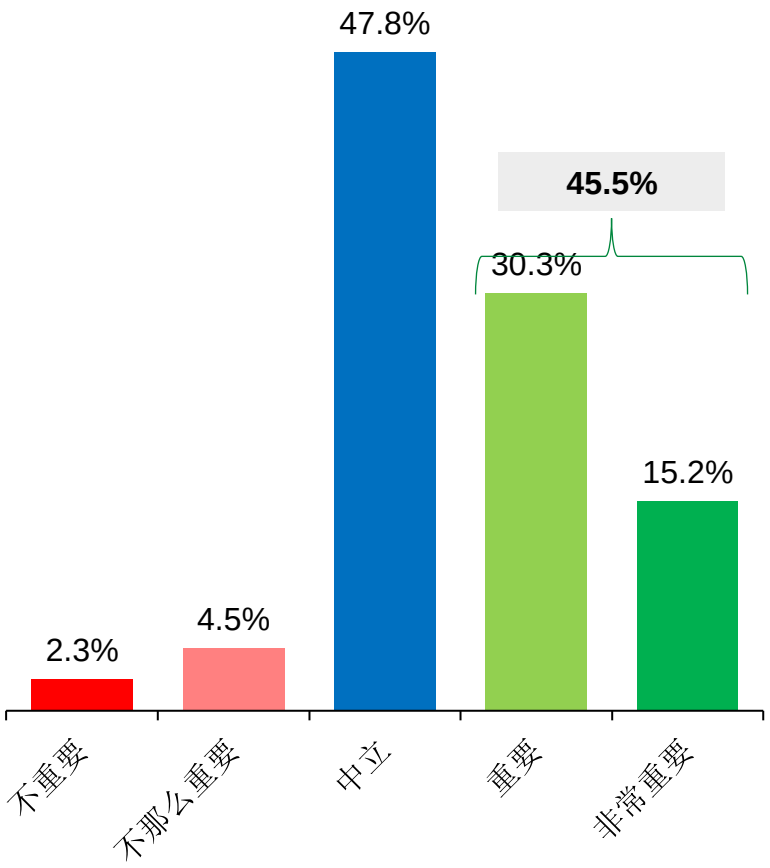
区域全面经济伙伴关系协定 (RCEP)

M-BCES 收集了…

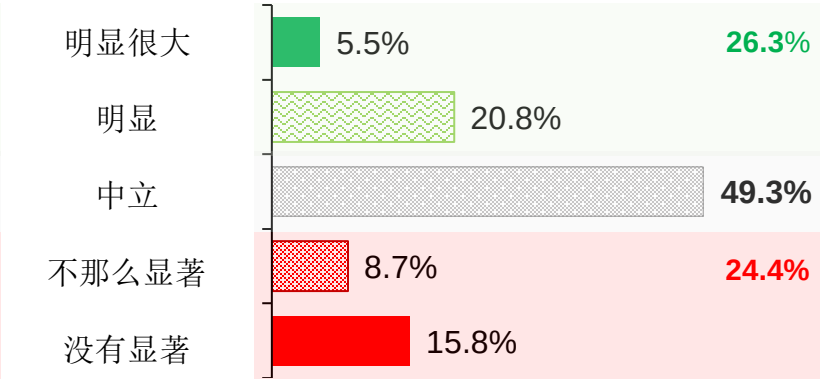
- 企业对RCEP的观点：
  - 对马来西亚经济的重要性
  - 对业务有多大影响
  - 对竞争水平的程度
- RCEP对企业的影响
- 企业对RCEP的准备

RCEP是马来西亚经济增长的重要催化剂

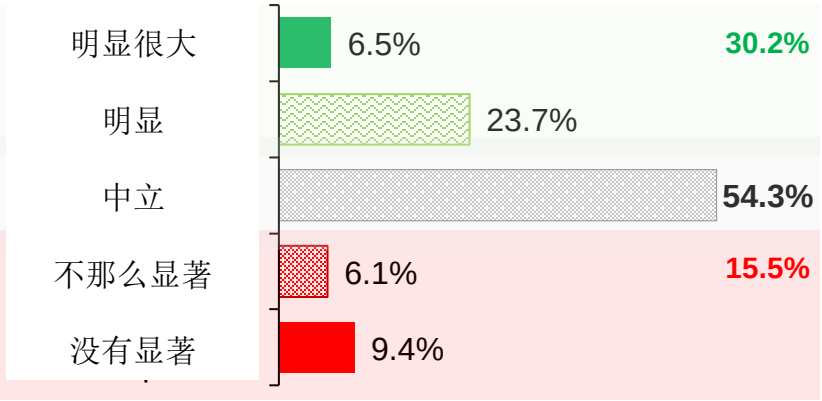
45.5%的回复者认为RCEP是马来西亚重要的增长催化剂。



请说明RCEP协定对您的业务有多大影响：



请说明RCEP框架中其他国家的竞争水平?



区域全面经济伙伴关系对本地企业的影响

第一大影响

(整体)

“产品和服务有更大的市场准入 (40.8% 回复者)”

中国对东盟商品的关税承诺表

关税豁免/降低		东盟
进口商品即刻享有中国零关税		67.9%
进口商品享有中国零关税	未来10年	12.7%
	未来15年	3.0%
	未来20年	6.9%
进口商品最终享有中国零关税		90.5%
进口商品享有中国降低关税		5.4%
任何在关税豁免或降低承诺范围外的进口商品		4.1%

总和 = 90.5%　　*总和 = 100%*

例子

芒果 [基准率=15%], 真空泵 [基准率=8%] 或 圆纬机 [基准率=8%]

第一大影响

(制造业 / 大型企业)

“具有竞争力的价格和更广泛的原材料来源 (49.0% / 42.1% 回复者)”

特定东盟成员国对中国商品的关税承诺表

关税豁免/降低	特定东盟成员国
从中国进口的商品即刻享有零关税	74.9%
从中国进口的商品最终享有零关税	90.5%
从中国进口的商品享有降低关税	5.5%
任何在关税豁免或降低承诺范围外的中国进口商品	4.0%

** 马来西亚、越南、新加坡、泰国、印尼、菲律宾、文莱*

总和 = 100%

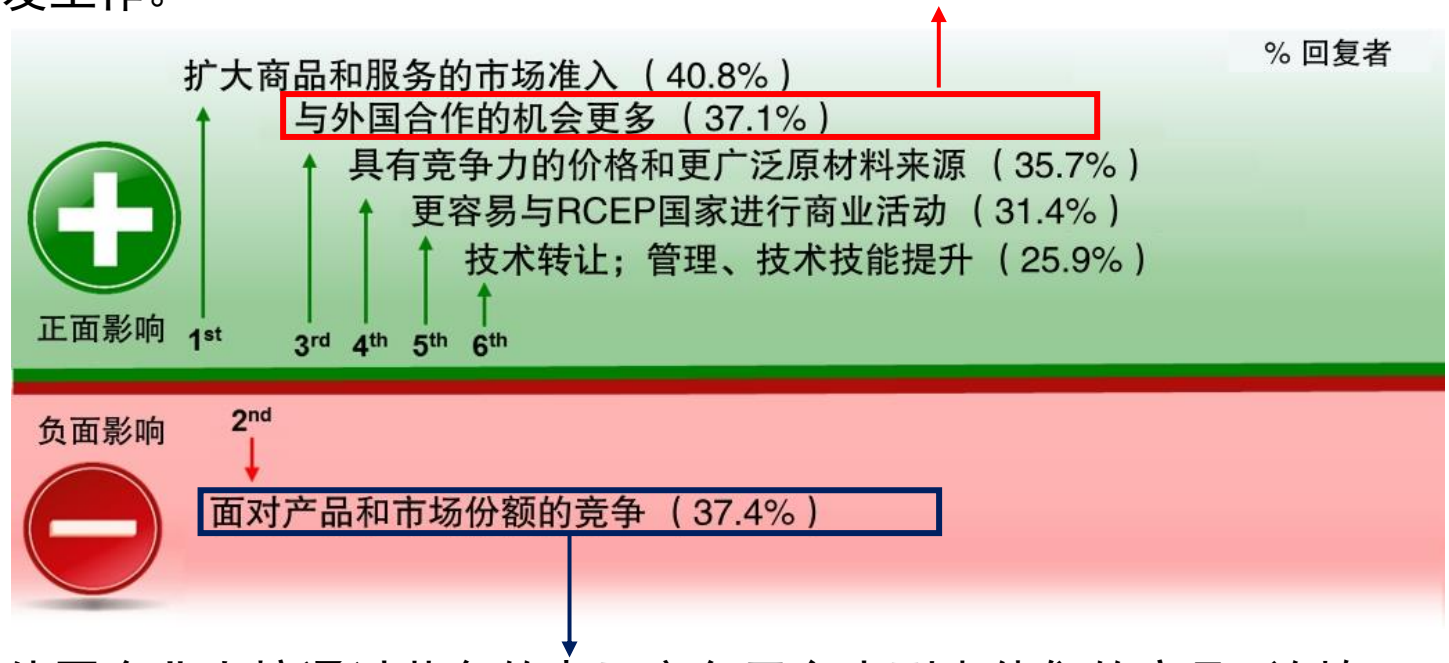
例子

奇异果 [基准率=15%], 链轮和曲柄 [基准率=5%] 或 弧光灯 [基准率=5%]

资料来源: Graphic@Asia Briefing Ltd

区域全面经济伙伴关系对本地企业的影响

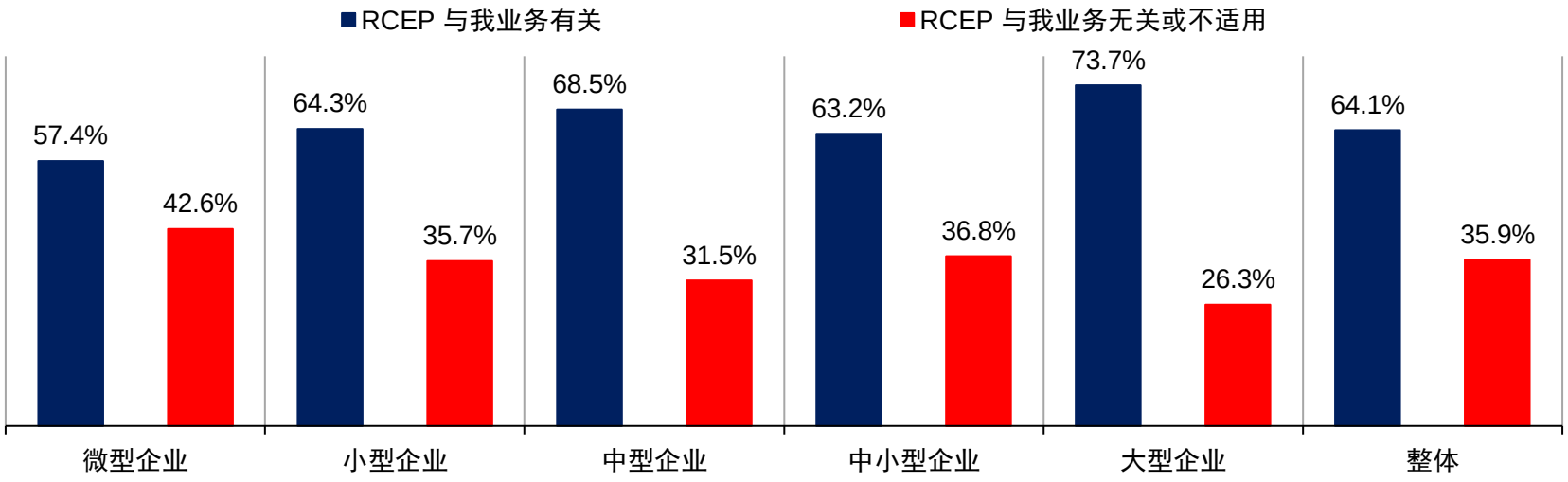
- 每个RCEP成员国都是各自的优势。中小型企业应考虑合并或与进行合股以开展研发工作。



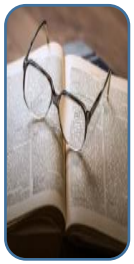
- 许多外国企业直接通过著名的电子商务平台来列出他们的产品（例如Shopee或Lazada），以与本地企业竞争。
- 为了把握RCEP的商机，**本地企业必须专注于开发利基、有竞争力、绿色或永续产品，**以避免陷入与其他RCEP参与者的价格战陷阱中。

微型企业觉得与RCEP 不太相关

- **64.1% 回复者了解到RCEP与他们的企业相关，而**35.9% 回复者认为“RCEP与我的业务无关或不适用”。
- 值得关注的是，调查数据显示，企业的规模与他们对RCEP是否与其业务相关的看法是相呼应的。**73.7% 大型企业认为RCEP与他们的业务相关，接着是中型企业（68.5%回复者）；小型企业（64.3%）以及微型企业（57.4%）**。微型企业面对内部资源（例如资金和人力）的限制或缺乏把握RCEP商机的诀窍。



发掘RCEP机会的商业策略

三大主要策略	中总建议
参与贸易推广活动和市场开发计划 *(51.8% 回复者)*	• 在未来两年对中小型企业和大型企业分别降低2%至4%的税率，以鼓励他们参与跨境贸易。
 **了解RCEP成员国的贸易和服务规则** *(51.8% 回复者)*	• 商团和政府展开更多的合作，针对特定课题主办座谈会。 • 政府机构（例如大马棕油局和大马联邦农业销售局）应向业者公布更多RCEP针对一些特定产品的资讯。 • 政府应设立RCEP热线和聊天机器人，以回应有关商界对RCEP的查询。
在区域内寻找当地有信誉的供应商和经销商 *(43.0% 回复者)*	• 政府机构应与完善的商对客（B2C）和商对商（B2B）电商品牌合作，为大马商家，尤其是中小型企业提供新加入者配套和技术支援。

总结

- 整体而言，马来西亚商业和经济状况调查报告显示，新冠病毒肺炎疫情持久肆虐，以及“开放和封锁”的严格防疫措施造成**大部分商家持续遭受严重的经济创伤**。
- **大多数商家对2021年的国内经济和商业状况保持悲观态度。**65.1%的回复者没有信心大马经济可在2021年复苏。
- 尽管寄望在国家复苏计划（NRP）4个阶段下可以顺利过渡到安全重启经济活动，但是**大部分商家对2021下半年的经济与商业状况持非常谨慎的态度，其中64.5%的回复者预测2021下半年的经济状况将会比2021年上半年更糟糕。**
- 众所周知，加速大规模接种疫苗以达到群体免疫（70%-80%总人口接种）是加速国家复苏计划以及国家摆脱新冠肺炎疫情的关键。然而， **超过一半的回复者（54.2%）对2022年经济状况持中立看法， 因他们仍然对疫苗对新病毒变种的保护效果保持警惕。**

中总
ACCCIM
马来西亚中华总商会

SERC

谢谢
Thank you

Address : **6th Floor, Wisma Chinese Chamber,**
258, Jalan Ampang, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia.

Tel : **603-4260 3090 / 3091 / 3092 / 3093 / 3094 / 3095**

Fax : **603-4260 3080**

Email : **acccim@acccim.org.my**

Website : **www.acccim.org.my**