

汇丰商贸领航

商业的现在和未来

全球报告

概览

在不确定的环境中，信心依旧

今年的经济和地缘政治状况挑战重重，但是全球企业均展示了良好的适应能力。他们在巨大的困境中顶风而行，化挑战为机会。面对中美的贸易紧张、不断抬头的贸易保护主义和地缘政治变化，以及脱欧的潜在影响，全球企业对其未来依旧乐观。全球企业有半数以上表示比一年前更加乐观，而其中 79% 的企业预计未来一年中销售将会增长。

企业展示出的乐观态度源于若干因素。虽然各经济体的增长速度放缓，但是大多数依然在继续发展。另外，灵活的企业正利用贸易格局的转变来抓住市场份额，并拓展新市场。

我们的问卷调查发现的另一个趋势显示：企业更多地认识到全球贸易对其商务及对整个社会的有利作用。全球贸易的益处包括激发创新、帮助提高收入，以及支持包容政策。

结果显示，现在终端客户所要求的可持续经营与监管标准正帮助提高运营效率和销售增长。企业也更加主动地采取可持续发展的经营方式。近三分之二的企业认为，他们能对联合国的可持续发展目标 (SDG) 发挥作用，而四分之一的企业更表示他们能发挥重要的作用。

当前状况

技术、新市场可达性与生产力

2019 年 8-9 月，我们对 35 个国家及地区的 9100 多家企业进行了问卷调查，以了解企业对其当前和未来发展的评价和展望。同月，欧洲经济强国德国经济陷入负增长，而面对即将来到的脱欧，英国出现了自 2012 年以来的首次季度国内生产总值 (GDP) 下跌。中美经济紧张使全球经济体愈发担忧会再次出现世界性萧条。在我们撰写本报告的同时，印度正面临经济急剧放缓，此外，对本应推动南美市场发展的经济体（如阿根廷和巴西）的发展预测则跌到了历史新低。

尽管对全球经济环境存在这种不确定性，但是连续三年来，商业展望仍在不断上升，全球企业乐观地预测 2020 年将会是持续发展的一年。参与问卷调查的企业有一半以上 (56%) 预计未来一年销售增长会超过 5%，而有 40% 的企业相信增长会达到 10% 或更多。不确定性不但没有使企业陷入悲观，反而似乎成为了推动企业采取行动的因素之一。其结果是，一些企业正寻找新机会和新市场、积极采用新技术、规避风险，以及削减成本。



不确定性不但没有使企业陷入悲观，反而似乎成为了推动企业采取行动的因素之一。



其中预计未来一年销售高增长（15% 或更多）的特殊企业对于国际贸易的展望比全球同行明显更为乐观（97% 比 81%）。这些灵活、适应性强的企业将打入新市场视为首要策略。企业依赖新市场为其提供机会发展并克服在现有市场中所见的风险。虽然不同的区域和行业存在差异，但是整体的商业展望乐观。在欧洲，虽然考虑到脱欧的影响，但是 78% 的企业依然乐观地预计其销售会增长，不过欧洲预计增长超过 10% 的企业比例最少（30%）。

很明显，对企业掌控能力强、能够开拓新市场，并通过投资于人才和技术来影响增长的企业比那些面临切实的外部风险的企业要自信得多。有 12% 的企业预计未来一年其业务会收缩，而他们认为最大的威胁来自南美、亚太、中东和北非 (MENA) 显著的政治环境不确定性。

未来一年销售增长预测的主要影响因素

内部因素





外部因素



您需要了解：

- 1 参与问卷调查地企业中，近半数（47%）对未来的销售增长比一年前更乐观，而约五分之一（22%）的企业（高增长企业）则极为乐观——他们预计未来一年销售增长会超过 15%。
- 2 开展国际贸易的企业比那些只开展国内贸易的企业更自信（80% 比 77%）。
- 3 推动企业发展的首要因素是开拓新市场（38%）和技术投资（32%）。

您的企业可采取的行动

-  主动应对风险挑战。调查显示，30% 的企业通过提高其产品/服务的质量、29% 的企业通过开拓新市场、26% 的企业通过投资于创新来克服挑战。
-  仅有超过五分之一的企业表示，投资于客户体验和员工新技能是其未来发展的三大策略之一。

贸易前景

贸易作为发展动力

随着全球贸易保护主义政策增多，企业领导者中有一项较为突出的趋势：他们将贸易视为强大的积极力量，并认识到贸易不仅对企业有益，同时还为整个社会提供更广泛的利益。约八成企业认为国际贸易有益。80% 的企业表示国际贸易能推动创新、79% 的企业认为国际贸易能提供新的商业机会、78% 的企业相信国际贸易能提高效率。另外，超过三分之二的企业认为国际贸易的更广泛的利益为支持就业（73%）、提高收入（70%）和推动包容性（68%）。67% 的企业领导者还将促进和平与稳定视为其中一项利益，而 66% 的企业领导者认为对抗气候变化也是利益之一。

在高增长企业中，这种观点更为强烈，其中 96% 将贸易视为发展动力。企业对其国际贸易展望也很乐观。81% 的全球企业对其国际贸易可能性感到乐观。

虽然企业热衷于寻找境外的贸易伙伴，但总的来说，他们寻找的范围并不算太远。在未来 3-5 年里，区域内的贸易预计将增长，尤其是欧洲和北美的企业。即使在南美，重心也在转移，因此现在不到一半的企业与北美的企业开展贸易，而是转向与南美的企业开展贸易。

还有迹象表明国际贸易的固定对象在变化，可能性也在扩大，这通常反映出更广泛的地缘政治问题。北美与亚太的贸易从 30% 降到了 24%，与欧洲的贸易也从 49% 降到了 42%。

对国际贸易最有吸引力的五大市场仍然较容易预测：美国、德国、中国、加拿大和法国。

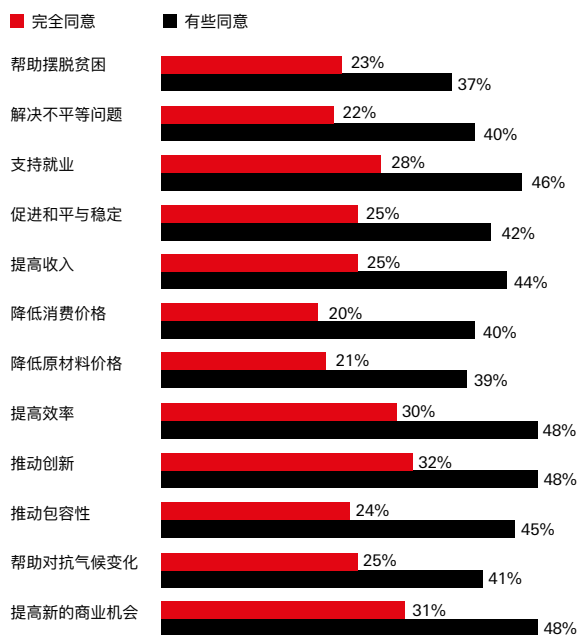


企业对其国际贸易展望也很乐观。81% 的全球企业对其国际贸易可能性感到乐观。



对于那些计划改变其供应链的企业，其中 28% 表示原因在于他们正计划开拓新市场——对比去年已增长 5%。他们不是要用一个市场来取代另一个市场——45% 已开展国际贸易业务的企业在过去两年里未停止与任何市场开展贸易，而约半数企业表示他们无计划在未来两年里停止或减少与任何市场开展贸易。

贸易作为社会正面发展动力



您需了解的事情

- 1 对开展国际贸易最有吸引力的五大市场是：美国、德国、中国、加拿大和法国。
- 2 企业将全球贸易视为发展动力，认为其对企业和社会都有益。利益包括推动创新、提高效率、支持就业和提高收入。
- 3 全球企业对国际贸易的兴趣增加。想继续只在国内开展贸易活动的企业比例降到了 10% 以下。

您的企业可采取的行动



有策略性地选择贸易伙伴。考虑将寻找贸易伙伴的范围从明显的市场扩大到您能够提供优质产品/服务或获得先发优势的市场。



了解开拓新市场、增加对数字/技术的利用（各28%）或增加对战略供应商的关注（20%）都意味着您需要做出改变。



在您的邻近市场寻找潜在的贸易伙伴。在 2018-2019 年，大多数企业依然倾向于在区域内开展贸易，以及利用有利的区域贸易协定。

贸易保护主义和地缘政治

企业展现出适应性

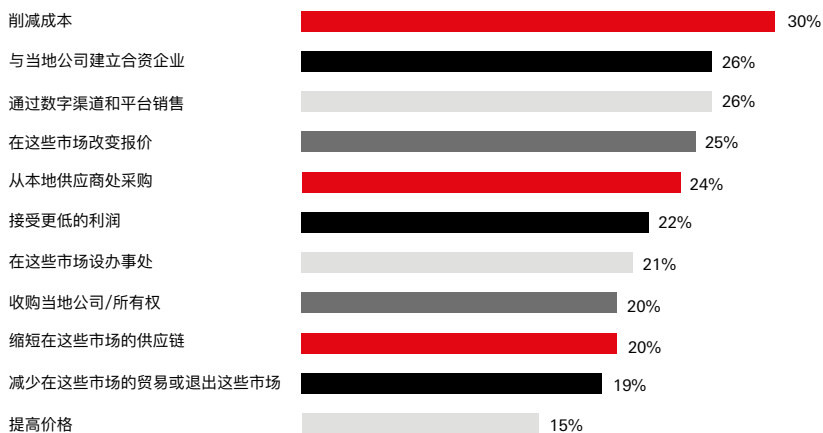
贸易保护主义依然对全球企业产生影响。近三分之二（65%）的企业认为各国政府越来越保护国内市场，过去两年均上升了 2%。

然而，许多企业的乐观态度并不受此趋势的影响。这可能存在多种原因。企业在充满不确定性的环境中展现了非凡的灵活性和创新能力。结果，企业为克服威胁而制定了不同的策略，这也是他们能够预计增长的原因。另外，虽然增长放缓，但是大多数经济体依然在增长，而服务业或消费者支出似乎并未出现放缓。

毫不意外的是，仅开展国内贸易的企业有更大比例（64%）认为贸易保护主义对他们来说利大于弊。相比之下，有 52% 开展了国际贸易的企业认为贸易保护主义对他们来说利大于弊。很有可能那些开展了国际贸易的企业最终会感到他们在国内的获利会超过他们在国外的损失。

大多数企业也感到了地缘政治风险的影响，全球平均值达 64%。该数字在某些区域要高出许多——北美 76%，77%。




企业应对贸易保护主义的方式



您需了解的事情

- 1 近 65% 的全球企业感觉贸易保护主义在上升。
- 2 企业指出贸易保护主义的一些最负面的影响：关税增加了营商成本（27%）、监管标准加大了营商难度（23%），以及迫使其不得不对供应链做出改变（23%）。

您的企业可采取的行动

-  探索不同的途径，以保护您的企业不因贸易保护主义政策受损。本报告所采访的企业采用最多的策略是削减成本（30%）和接受更低的利润（22%）。
-  与本地合作伙伴更紧密地合作。企业为了避免因贸易保护主义受损而采取的措施还包括：寻找合资企业、从国内供应商处采购、设立新办事处或收购当地公司。
-  为了减轻地缘政治和贸易保护主义风险，企业正在重新评估其商业模式，并常专注于数字渠道和平台。

可持续的未来

可持续经营被视为商业成功的关键

企业现将可持续经营看作其成功的基础，而 21% 的企业认为可持续性对其保持长期竞争力具有非常重要的作用。企业感受到来自竞争对手、政府和客户的压力，需要在未来 5 年提高可持续发展的能力。

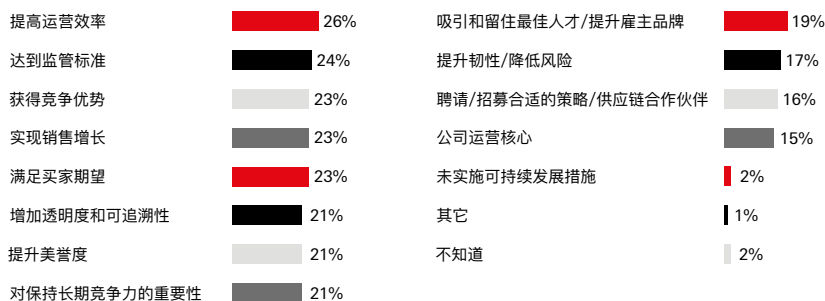
可持续经营对所有企业而言都是重中之重，尤其是对高增长的企业。大多数高增长的企业正积极地做出改变，以提升可持续性、推动增长，以及对社区和经济体带来正面的影响。20% 的高增长企业正对其供应链做出改变，以提升可持续性；而 81% 的企业认为他们能对对抗气候变化发挥作用。

鉴于这种态度上的转变，全球企业在制定商业策略时也会考虑环境、社会和管理 (ESG) 指标。尤其是在环境、社会和管理方面，企业正关注于产品安全和质量、能源利用和环境因素，以及高管薪酬。

近三分之二的企业认为他们能对联合国的 SDG 发挥作用，而四分之一的企业感觉他们能发挥重大作用。现今的企业感觉他们能够对改善健康和福祉、产业创新与基础设施、良好的工作和经济发展，以及经济实惠的清洁能源做出直接的贡献。

虽然企业明显有意愿提升可持续性，但是他们也指出了未来 5 年这方面工作的障碍，尤其是缺乏额外的资金（35% 的企业将此列为挑战），以及员工在提升可持续性方面投入时间和精力必须以牺牲其它工作为代价（31%）。企业还指出另一项障碍：环境、社会和管理原则和不同政府与监管部门所设定的框架之间缺乏衡量的一致性。

践行可持续性发展的主要动力



您需要了解

- 1 在未来 5 年，企业将加大投资于技术、创新和基础设施（33%），以及改善员工健康、福祉和安全（31%）。
- 2 企业感受到来自竞争对手（36%）、客户（34%）和政府（32%）的压力，需要在未来 5 年变得更具可持续性。
- 3 许多企业有志于提升可持续性的原因还在于它能提高效率、帮助企业达到监管标准、提供竞争优势和推动销售。

您的企业可采取的行动



通过商业案例演示可持续经营应如何成为企业的重心。通过展示践行可持续理念可如何提高效率、帮助企业达到监管标准、获得竞争优势和增加销售来赢得买进。



通过出色的 ESG 指标吸引顶尖人才。例如，在汽车行业，近三分之一的企业表示可持续性对于吸引和留住最佳人才很重要。



战略投资。企业最关注的是通过投资于技术、创新和基础设施来提高可持续生产。

突破性技术

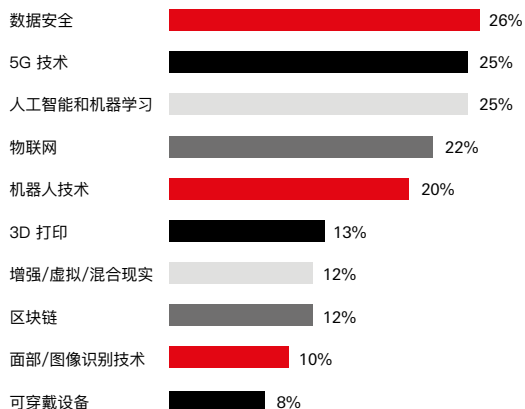
创新是关键

没有哪个行业未受到技术的影响，所有企业都清楚地认识到了不创新就会有被甩在后头的风险。企业都在依赖技术进步，并利用其成为经营效率、销售增长和提高生产力的强大推动力。在拥抱技术的同时，他们也更加了解前沿创新技术和变化趋势，以及下一波科技浪潮将如何切实地影响其业务。

在未来 3-5 年里，企业预计数据安全、人工智能 (AI)、5G、机器人技术和物联网 (IoT) 会变得越来越重要。重要性的级别按区域而有所不同，但是只有在 亚太区，人工智能的重要性 (31%) 超过了数据安全 (26%)。在几乎所有其它地方，通过数据安全技术保护商业网络都是重中之重。

不同的企业对各种技术的利益预测范围很广泛。企业预计人工智能 (42%)、机器人技术 (31%) 和物联网 (30%) 会提高产品和服务质量，而将人工智能 (48%)、机器人技术 (44%) 和 5G (36%) 视为帮助提高生产力的领先技术。

企业认为未来 5 年很重要的技术



您需了解的事情

- 1 数据安全、人工智能 和 5G 是企业考虑未来技术对其企业的影响时所想到的关键创新技术。
- 2 企业认为人工智能、机器人技术和物联网 是对提高产品和服务质量最具影响力的技术。

您的企业可采取的行动



提高生产力与削减成本。无论是人工智能和机器人技术推动制造业发展，还是 5G 推动物流业的物联网，技术都能帮助彻底改变经营效率。



了解最新进展。特定的技术将最适用于某些益处。例如，面部识别、增强现实 (AR)、物联网 和 5G 预计都能改善客户体验。

有关《汇丰商贸领航》

《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。此问卷调查衡量了全球企业的近期及中长期的观点和期望，针对以下方面：商业概览、国际贸易、地缘政治、可持续经营、技术和员工福利。本报告根据 35 个市场的 9131 家大中小企业（横跨各行业）决策者的回应撰写。我们从各市场选取了样本，以确保统计结果的准确性。全球结果根据 35 个市场统计的平均数据得出（利用各市场在世界贸易中份额的比重）。问卷调查时间为 2019 年 8–9 月。我们请受访者对一系列问题进行了投票，包括对未来贸易增长的期望、对贸易政策发展的态度，以及战略业务计划。此问卷调查对快速发展的国际商业环境提供了及时的信息资源。

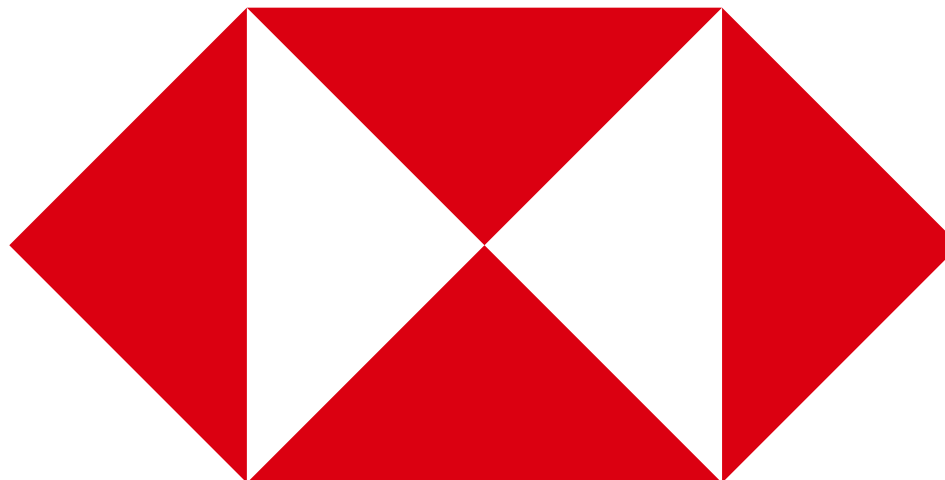
数据可视化依据：

第 3 页：

预计未来一年其销售会增长的受访者。n=7312

第 5、7、8 页：所有受访者。n=9131

第 6 页：认为政府越来越保护国内市场的受访者。n=6088



如有媒体需求请联系：

张宁

汇丰集团传讯部

harryzhang@hsbc.com.cn

或访问 www.business.hsbc.com/trade-navigator

所有的图片版权归 ©汇丰银行控股公司所有。我们已尽最大努力为需要许可的内容获取版权。对于归属权的任何疏忽和过失均为无意，如果发布者收到书面通知，则将在未来印刷时进行更正。

图片来源：Getty Images

注：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。

汇丰银行股份有限公司编制，地址：8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom www.hsbc.com