

摘要

《大湾区港商开拓内销研究报告》由香港工业总会（「工总」）辖下大湾区智库以及渣打银行（香港）有限公司合作，旨在掌握在大湾区设厂的港资制造企业开展内销业务的情况，并就业界提出的挑战，向相关持份者提出针对性的建议。随著港资制造企业拓展内销业务，加速升级转型，对生产性服务的需求进一步增加，将为香港经济发展增添动力。

研究团队采用了问卷调查、深入访谈、焦点小组座谈以及文献研究，了解在大湾区的港资制造企业经营内销的概况、采取的主要策略、过程中遇到的贸易壁垒及其他挑战；并分析「渣打大湾区营商景气指数」（GBA Business Confidence Index, GBAI）最新一季数据，了解内循环经济如何影响大湾区五个主要行业企业的营运策略。

港商瞄准内销市场庞大商机

是次问卷调查以香港工业总会及其辖下珠三角工业协会的会员为对象，在2021年9月至10月期间进行，在收回的104份有效问卷中，有84间受访企业在大湾区设厂，当中大部份（83.3%）现时有经营内销业务，多数同时经营外贸和内销生意。一些企业的内销业务已上轨道，尤其是较早进军内销市场、早著先机的企业，但不少仍在探索阶段，多数港资企业仍以外贸为主；无论企业从内销业务所得的收益是否符合预期，超过八成（83.1%）有经营内销的企业计划在两年内进一步扩充内销业务。

对于在大湾区设厂的港资企业，他们投资或计划投资于内销市场的最大原因是市场潜力庞大，平均为4.3分（以5分为最高），其次是善用已建立的商业网络及为企业升级转型。

加强研发和设计抢占中高档市场

策略上，港资制造企业较倾向增加投资于产品的研发及设计，攻占中、高档市场，基于成本结构，他们在档次较低的产品领域很难与内地同业作价格竞争。

制成品生产商主要以传统电商、分销商及商业网络作为销售渠道。打算利用社交电商作为主要销售渠道的只有24.1%。内地的电商平台竞争激烈、宣传费高，以往从事批量生产的出口型企业要转型内销零售殊不简单。

近年内地工业发展加速，半制成品需求越来越大。港资制造企业的主要半制成品供货对象为民营企业及外资品牌，一般较多与商业夥伴面谈订单，在疫情封关下受影响尤甚。

对于大湾区内销市场的中期发展前景，74.0%认为来自内地同行的竞争将愈趋激烈；认为港资企业能够保持优势的只有19.5%。虽然内销市场庞大，但业界面对的挑战不少。

放帐风险高成最主要障碍

放帐风险高被认为是拓展内销市场的最主要障碍，平均分为4.12分（以5分为最高）。其次是环保政策、工商法规严苛（3.97分），劳动力短缺、税务及行政收费繁琐（分别得3.94分）及知识产权保护不足、电商平台竞争激烈、土地/租金成本上升（分别得3.81分）。此外，不少企业认为各类跨境金融服务未能满足内销业务的需求。有71.4%受访厂商认为收帐服务不足，66.2%认为跨境资金流动性管理服务不足。

行业对「双循环」策略看法不一

「渣打大湾区营商景气指数」的调查结果指出，金融服务业、制造及贸易业对国家「双循环」策略反应在五个主要行业中最为积极，而创新科技业对短中期利润的预测最正面。

政策建议

内地市场庞大而且韧性高，此商机也会成为港资厂商升级转型、投资科研的动机。故此，政府及持份者应针对港资厂商开拓内销业务遇到的困难，对症下药，助业界把握大湾区市场机遇，更能带动科研、金融等经济活动蓬勃发展。

双循环经济须解决内销信用风险

放帐风险高是受访港资制造企业拓展内销所面对最大的挑战之一，亦削弱了企业拓展内地市场的积极性，拖欠货款问题令中小企厂商面对庞大经营压力。香港方面，政府应更宏观地检视香港出口信用保险局的职能，包括推出适合内销市场的信保产品、提升对较高风险市场的承保能力、简化小额保险产品的处理流程等，成为港商进行国内贸易的安全网，并探索与中国出口信用保险公司在承保、风险管理等范畴策略性合作的可能性。目前中信保的国内贸易信用保险业务主要集中在企业客户保单端，若能进一步拓展此类业务至银行保单端，在有效分散风险的同时，可进一步降低相关业务对融资银行风险资产的占用，盘活客户手中应收账款资产，提供更灵活经济的融资管道和方案。

强化跨境金融服务

考虑到港商与内地子公司在日常运营中的紧密互动、以及跨境资金流动性管理等方面的需求，相关监管机构可以考虑在大湾区推出针对中小型企业的跨境资金池试点，以助跨境资金归集、更加有序有效地支持内地子公司。同时，中小企业也反映公司内部资源相对有限，因此相关监管机构应考虑帮助简化申请程序，降低内地子公司对转汇批准时间的忧虑，吸引更多港资企业进入大湾区内地城市发展，也可以让「金融30条」的市场开放和人民币国际化进一步落地实施。

现时很多国际性银行都有提供跨境金融服务。银行业与两地政府应更紧密合作，检视与跨境相关业务的信用风险管理，强化交易银行、跨境融资、支付等产品，为企业提供更多元化的产品和服务。

提升湾区品质标准

产品品质是港资厂商的强项，若港资厂商能积极参与大湾区重点领域的标准制订，不但可助提升国内工业品质表现和消费者水平，亦有助增加港资厂商的产品竞争力。故此，政府当局应积极与内地商讨，让香港业界参与制定适用于大湾区、而又符合国际要求的产品标准，助港资厂商发挥优势。对于高新科技领域的全新产品及服务，无论在中国以至全球都尚未建立标准。香港作为国际创新科技中心，政府应主动与内地有关单位接洽，促成香港创新科技业界能参与大湾区新兴产业的标准制订过程。

助港资厂商绿色转型

在国家2030碳达峰、2060碳中和的目标下，相信对产业的环保要求会越来越严格，产业链龙头企业亦会对其供应商施加减碳的压力。港资制造企业必须及早部署，提升环保表现、减少能源密集型的生产活动。政府可考虑针对性地协助内地港资制造企业，研发及应用绿色生产方案，善用香港科研能力，助厂商预早满足合规要求。

从接轨国际的角度看，内地的绿色金融框架与香港和国际的标准尚有较大的差异。为了提升企业对绿色金融的激励和包容性，中港两地相关监管机构可以考虑促进在大湾区推行与香港和国际标准比较相近的绿色金融框架试点，助港商和内地企业更容易获得绿色金融融资，一起推动更多创新绿色产品以加速减碳进程。

基于研究结果，报告亦建议在**大湾区人才流动、科研合作、理顺内地9+2市商贸法规、知识产权合作、创建香港品牌**等方面著手，助港商更顺利拓展内销。

