

摘要

《大灣區港商開拓內銷研究報告》由香港工業總會（「工總」）轄下大灣區智庫以及渣打銀行（香港）有限公司合作，旨在掌握在大灣區設廠的港資製造企業開展內銷業務的情況，並就業界提出的挑戰，向相關持份者提出針對性的建議。隨著港資製造企業拓展內銷業務，加速升級轉型，對生產性服務的需求進一步增加，將為香港經濟發展增添動力。

研究團隊採用了問卷調查、深入訪談、焦點小組座談以及文獻研究，了解在大灣區的港資製造企業經營內銷的概況、採取的主要策略、過程中遇到的貿易壁壘及其他挑戰；並分析「渣打大灣區營商景氣指數」（GBA Business Confidence Index, GBAI）最新一季數據，了解內循環經濟如何影響大灣區五個主要行業企業的營運策略。

港商瞄準內銷市場龐大商機

是次問卷調查以香港工業總會及其轄下珠三角工業協會的會員為對象，在2021年9月至10月期間進行，在收回的104份有效問卷中，有84間受訪企業在大灣區設廠，當中大部份（83.3%）現時有經營內銷業務，多數同時經營外貿和內銷生意。一些企業的內銷業務已上軌道，尤其是較早進軍內銷市場、早著先機的企業，但不少仍在探索階段，多數港資企業仍以外貿為主；無論企業從內銷業務所得的收益是否符合預期，超過八成（83.1%）有經營內銷的企業計劃在兩年內進一步擴充內銷業務。

對於在大灣區設廠的港資企業，他們投資或計劃投資於內銷市場的最大原因是市場潛力龐大，平均為4.3分（以5分為最高），其次是善用已建立的商業網絡及為企業升級轉型。

加強研發和設計搶佔中高檔市場

策略上，港資製造企業較傾向增加投資於產品的研發及設計，攻佔中、高檔市場，基於成本結構，他們在檔次較低的產品領域很難與內地同業作價格競爭。

製成品生產商主要以傳統電商、分銷商及商業網絡作為銷售渠道。打算利用社交電商作為主要銷售渠道的只有24.1%。內地的電商平台競爭激烈、宣傳費高，以往從事批量生產的出口型企業要轉型內銷零售殊不簡單。

近年內地工業發展加速，半製成品需求越來越大。港資製造企業的主要半製成品供貨對象為民營企業及外資品牌，一般較多與商業夥伴面談訂單，在疫情封關下受影響尤甚。

對於大灣區內銷市場的中期發展前景，74.0%認為來自內地同行的競爭將愈趨激烈；認為港資企業能夠保持優勢的只有19.5%。雖然內銷市場龐大，但業界面對的挑戰不少。

放帳風險高成最主要障礙

放帳風險高被認為是拓展內銷市場的最主要障礙，平均分為4.12分（以5分為最高）。其次是環保政策、工商法規嚴苛（3.97分），勞動力短缺、稅務及行政收費繁瑣（分別得3.94分）及知識產權保護不足、電商平台競爭激烈、土地/租金成本上升（分別得3.81分）。此外，不少企業認為各類跨境金融服務未能滿足內銷業務的需求。有71.4%受訪廠商認為收帳服務不足，66.2%認為跨境資金流動性管理服務不足。

行業對「雙循環」策略看法不一

「渣打大灣區營商景氣指數」的調查結果指出，金融服務業、製造及貿易業對國家「雙循環」策略反應在五個主要行業中最高，而創新科技業對短中期利潤的預測最正面。

政策建議

內地市場龐大而且韌性高，此商機也會成為港資廠商升級轉型、投資科研的動機。故此，政府及持份者應針對港資廠商開拓內銷業務遇到的困難，對症下藥，助業界把握大灣區市場機遇，更能帶動科研、金融等經濟活動蓬勃發展。

雙循環經濟須解決內銷信用風險

放帳風險高是受訪港資製造企業拓展內銷所面對最大的挑戰之一，亦削弱了企業拓展內地市場的積極性，拖欠貨款問題令中小企廠商面對龐大經營壓力。香港方面，政府應更宏觀地檢視香港出口信用保險局的職能，包括推出適合內銷市場的信保產品、提升對較高風險市場的承保能力、簡化小額保險產品的處理流程等，成為港商進行國內貿易的安全網，並探索與中國出口信用保險公司在承保、風險管理等範疇策略性合作的可能性。目前中信保的國內貿易信用保險業務主要集中在企業客戶保單端，若能進一步拓展此類業務至銀行保單端，在有效分散風險的同時，可進一步降低相關業務對融資銀行風險資產的佔用，盤活客戶手中應收賬款資產，提供更靈活經濟的融資管道和方案。

強化跨境金融服務

考慮到港商與內地子公司在日常運營中的緊密互動、以及跨境資金流動性管理等方面的需求，相關監管機構可以考慮在大灣區推出針對中小型企業的跨境資金池試點，以助跨境資金歸集、更加有序有效地支持內地子公司。同時，中小企業也反映公司內部資源相對有限，因此相關監管機構應考慮幫助簡化申請程序，降低內地子公司對轉匯批准時間的憂慮，吸引更多港資企業進入大灣區內地城市發展，也可以讓「金融30條」的市場開放和人民幣國際化進一步落地實施。

現時很多國際性銀行都有提供跨境金融服務。銀行業與兩地政府應更緊密合作，檢視與跨境相關業務的信用風險管理，強化交易銀行、跨境融資、支付等產品，為企業提供更多元化的產品和服務。

提升灣區品質標準

產品品質是港資廠商的強項，若港資廠商能積極參與大灣區重點領域的標準制訂，不但可助提升國內工業品質表現和消費者水平，亦有助增加港資廠商的產品競爭力。故此，政府當局應積極與內地商討，讓香港業界參與制定適用於大灣區、而又符合國際要求的產品標準，助港資廠商發揮優勢。對於高新科技領域的全新產品及服務，無論在中國以至全球都尚未建立標準。香港作為國際創新科技中心，政府應主動與內地有關單位接洽，促成香港創新科技業界能參與大灣區新興產業的標準制訂過程。

助港資廠商綠色轉型

在國家2030碳達峰、2060碳中和的目標下，相信對產業的環保要求會越來越嚴格，產業鏈龍頭企業亦會對其供應商施加減碳的壓力。港資製造企業必須及早部署，提升環保表現、減少能源密集型的生產活動。政府可考慮針對性地協助內地港資製造企業，研發及應用綠色生產方案，善用香港科研能力，助廠商預早滿足合規要求。

從接軌國際的角度看，內地的綠色金融框架與香港和國際的標準尚有較大的差異。為了提升企業對綠色金融的激勵和包容性，中港兩地相關監管機構可以考慮促進在大灣區推行與香港和國際標準比較相近的綠色金融框架試點，助港商和內地企業更容易獲得綠色金融融資，一起推動更多創新綠色產品以加速減碳進程。

基於研究結果，報告亦建議在大灣區人才流動、科研合作、理順內地9+2市商貿法規、知識產權合作、創建香港品牌等方面著手，助港商更順利拓展內銷。

