

1. 序言

1.1 调查的目的

在马来西亚，由于华商对经济活动的参与层面广泛，华商及企业实体在我国经济扮演著重要的角色。进行此调查 (每年两次) 旨在收集大马华商对2017下半年经济状况和表现的反馈。本调查可说是测定华商在调查期间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. 2017 下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贸易、投资和工业发展方向所面对的问题和挑战。

1.2 调查的意义

目前有关经济局势和状况的数据及统计数字，主要由政府通过国家银行及马来西亚统计局(首相署直属单位)所收集。此外，大马也有对经济数据进行调查的研究机构，如大马经济研究院，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，让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中总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2017下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当前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780份。

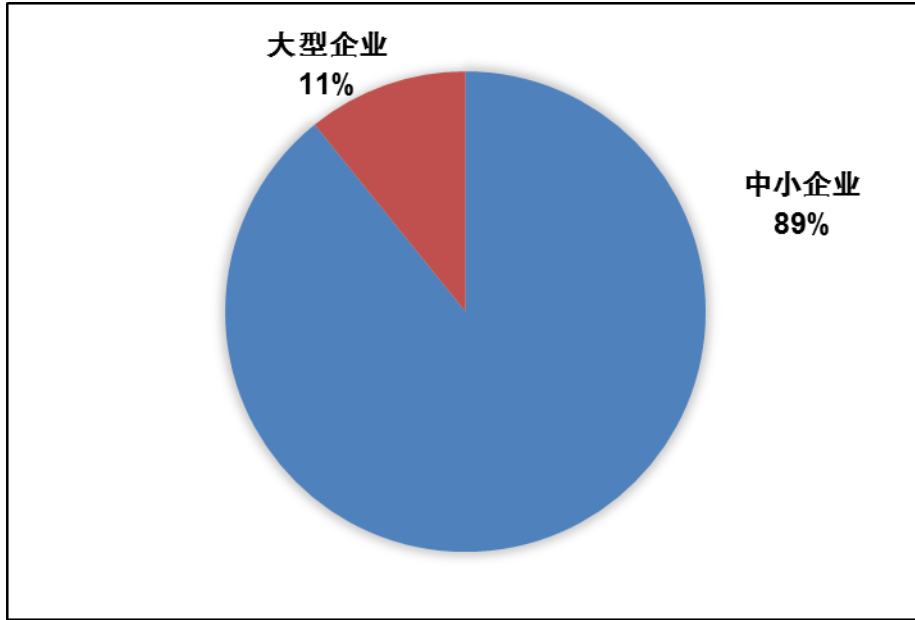
收回问卷超过一半，占寄出问卷总数的50.0%。这390份问卷构成此调查的样本。

问卷寄给各行各业的华商，回覆者主要来自**批发与零售业 (22.6%)**、**制造业 (21.0%)**、**专业与商业服务 (16.2%)**、**建筑业 (8.5%)**、**旅游、购物、酒店、餐馆、消闲和娱乐 (8.2%)**、**运输、报关和仓库服务 (5.1%)**、**地产业 (4.4%)**、**金融和保险 (4.1%)** 以及其他 (9.9%)。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	22.6
制造业	21.0
专业与商业服务	16.2
建筑业	8.5
旅游、购物、酒店、餐馆、消闲和娱乐	8.2
运输、报关和仓库服务	5.1
地产业	4.4
金融和保险	4.1
其他	9.9
总数 (样本量)	100.0 (390)

回覆者的企业规模中，近10.8%的回覆者来自大型企业 (根据常年营业额及全职员工人数)。

大型企业与小企业



大马中小型企业机构于 2013 年 10 月重新为中小型企业定义。随着“中小型企业”重新定义，中小企业被分为两个领域：

- 制造业
- 服务业及其他领域

中小型制造业是全年营业额不超过5千万令吉或拥有不超过200名员工。

中小型服务业及其他领域是全年销售额不超过2千万令吉或不超过75名员工。

如果符合上述指定的标准之一，即销售额或全职员工，以较低者为准，该企业将被视为中小企业。

微型企业(不限制于任何一个领域)的新定义则是全年营业额是不超过30万令吉或少过5名员工。

中小型企业定义:

工业领域	小型	中型
制造业	年度营业额从 30 万令吉至少于 1 千 5 百万令吉; 或 员工人数介于 5 人至少于 75 人	年度营业额从 1 千 5 百万令吉至不超过 5 千万令吉; 或 员工人数介于 75 人至不超过 200 人
服务业及其他领域	年度营业额从 30 万令吉至少于 3 百万令吉; 或 员工人数介于 5 人至少于 30 人	年度营业额从 3 百万令吉至不超过 2 千万令吉; 或 员工人数介于 30 人至不超过 75 人

(资料来源: 中小企业新定义指南, 第2页
发行机构: 马来西亚中小企业发展机构)

各领域的定义:

制造业

制造业是指把原料或零件通过物理或化学转化成新产品。

服务业

服务业指所有的服务包括批发与零售、酒店与餐馆、贸易、专业和资讯及通讯工艺服务、私人教育与保健、娱乐、金融中介以及与制造业为基础的服务如: 研究与发展、物流、仓库服务、工程等。

其他领域

其他领域主要是指三大经济活动：

- (i) 原产业-多年生农作物(如橡胶、棕油、可可、胡椒等)和经济农作物(如蔬菜、水果等)-畜牧业-林业与伐木业-海洋渔业-水产渔业
- (ii) 建筑业-基础设施-住宅与非住宅-专门贸易
- (iii) 采矿业

在调查进行期间，以制造业为基础的行业，58.4%的回覆者聘用不超过 74 名员工，33.1%的回覆者聘用 75-200 员工。此外，8.5%回覆者聘用超过 200 名员工。

以服务业为基础的行业，66.5%的回覆者聘用不超过 29 名员工，26.6% 聘用 30-75 名员工。此外，约 6.9% 回覆者聘用超过 75 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	6.9	少过 5 人	22.3
5~74 人	51.5	5~29 人	44.2
75~100 人	16.2	30~49 人	13.1
101~200 人	16.9	50~75 人	13.5
超过 200 人	8.5	超过 75 人	6.9
总数 (样本量)	100.0 (130)	总数 (样本量)	100.0 (260)

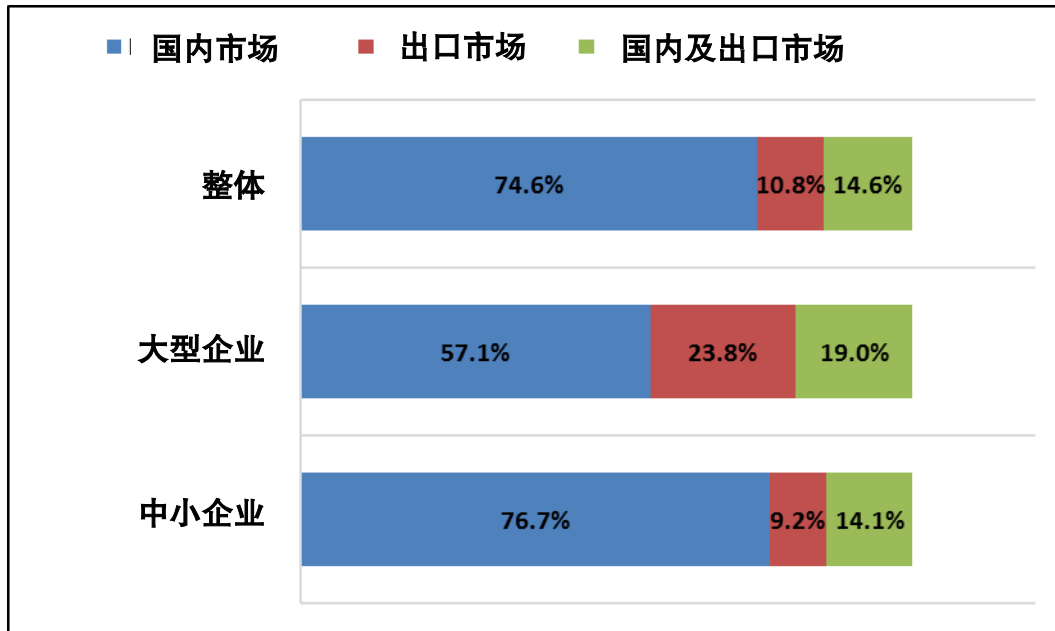
以制造业为基础的行业，约67%回覆者表示他们公司的常年营业少过1500万令吉。23%回覆者则表示其公司的常年营业额介于1500万令吉至5000万令吉。余下的10%受访公司则表示其常年营业额超过5000万令吉。

以服务业为基础的行业，约69.2%回覆者表示他们公司的常年营业额少于500万令吉。22%回覆者表示他们公司的常年营业额介于500万令吉至2000万令吉之间。此外，约8.8%公司表示其常年营业额超过2000万令吉。

常年营业额

制造业		服务业	
令吉	巴仙率 (%)	令吉	巴仙率 (%)
不超过 300,000	3.8	不超过 300,000	12.7
300,000 ~ 1,499,999	22.3	300,000 ~ 1,499,999	27.7
1,500,000 ~ 4,999,999	17.7	1,500,000 ~ 2,999,999	15.4
5,000,000 ~ 14,999,999	23.1	3,000,000 ~ 4,999,999	13.5
15,000,000 ~ 29,999,999	13.8	5,000,000 ~ 9,999,999	11.2
30,000,000 ~ 50,000,000	9.2	10,000,000 ~ 20,000,000	10.8
超过 5 千万	10.0	超过 2 千万	8.8
总数 (样本量)	100.0 (130)	总数 (样本量)	100.0 (260)

约74.6%回覆者是以“国内市场”为导向，其余25.4%则以“国内及出口市场” (14.6%)及“出口市场” (10.8%)为导向。



有关营销对象和销售导向，大部分回覆者表示他们的焦点仍然是在国内市场。这显示业者(特别是中小企业)高度依赖国内市场经济健全的情况，以确保可持续成长。一旦大马经济遭受任何负面冲击，必将对他们的业务带来显著影响。

3. 调查结果

3.1 2017 下半年的大马经济状况

3.1.1 销售业绩

销售业绩改善

调查结果显示，更多的回覆者(73%)表示他们公司在 2017 下半年的业绩“好”或“满意”。这表示大部分业者在调查期间能够维持销售业绩。

另一方面，表示在 2017 下半年业绩“差”回覆者的百分比下跌了 3%至 27%。

当按照主要领域分析时，制造业回覆者对表示销售业绩“好”和“满意”的增加了 8%，业绩表现看似进步 / 稳定。

批发及零售业也出现上述表现，回覆者对表示销售业绩“好”和“满意”的增加了 4%。

调查结果业绩的表现与马来西亚经济在 2017 年下半年由大量私人领域需求与支撑下增长吻合(2017 年第 3 季：6.2% 和第 4 季：5.9%)。私人领域活动仍是马来西亚经济成长的主要引擎和贡献者。如同以往，注意力应集中于协助私人企业解决他们所面对的问题，因为企业表现欠佳可对马来西亚经济造成重大影响。

对于销售业绩前景(问及回覆者预测未来 6 个月的销售业绩表现)，工商界的情绪倾向乐观，13%更多的回覆者(之前的调查：10%) 预测销售业绩前景“好”，而预测销售业绩前景“保持不变”回覆者减少。然而，有明显百分比的回覆者(28%) 依然预测业绩“差”。

销售业绩

销售业绩	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售	制造业	批发及零售	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
好	6	6	13	10	9	10	13
满意	60	54	61	54	61	63	58
差	33	41	26	36	30	27	28
总数 (样本量)	100 (48)	100 (69)	100 (78)	100 (81)	100 (304)	100 (364)	100 (340)

3.1.2 产量

产量改善

调查期间，产量与销售业绩相辅。约16%回覆者表示2017年下半年产量“增加”（之前的调查：4%）。

纵观领域，约78%制造业回覆者表示产量“增加”或“保持不变”，与之前的调查相比增加了20%。预测产量将保持稳定及逐步改善。

对于未来似乎也显示出有所改善的迹象，约19%回覆者预测产量增加（从之前的调查：11%上升）。小部分业者预测产量将在2018年上半年下跌，与预测2018年上半年订单改善一样。

产量

产量	2017 上半年 (%)	2017 下半年 (%)	总数 (%)		
	制造业	制造业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	5	18	4	16	19
保持不变	52	60	57	58	53
减少	43	23	39	26	28
总数 (样本量)	100 (44)	100 (62)	100 (77)	100 (92)	100 (79)

3.1.3 存货

存货水平稍微上升

2017年下半年经济调查显示存货水平稍微上升。表示存货水平“增加”的回覆者稍微增加了7%，代表早期的上升的销售业绩令业者有信心存更多货。

根据领域分析时看见明显变化。在制造业，表示存货水平“减少”的回覆者显著下跌了12%，表示存货水平“增加”或“保持不变”的回覆者百分比的改变相辅(最大改变是表示“增加”的回覆者增加了7%)。

在批发与零售业，存货水平调差结果显得混合，表示“增加”和“减少”的回覆者的百分比皆上升。这代表该行业的存货或有更多变动性。

在未来六个月里的2018上半年，大部分61%回覆者预测存货水平将“保持不变”(与之前的调查结果相辅)，加上约16%回覆者预测存货“增加”。这显示与之前的调查相比，有更多回覆者相信他们的存货水平将“增加”或“保持不变”。

存货

存货	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	7	4	14	17	8	15	16
保持不变	66	71	70	47	66	61	61
减少	27	25	16	36	25	24	23
总数 (样本量)	100 (41)	100 (48)	100 (63)	100 (66)	100 (131)	100 (161)	100 (141)

3.1.4 收账情况

收账情况维持不变

根据下列调查结果显示，2017 年下半年的收账情况皆令人满意。表示对收账情况感到“好”或“满意”的回复者依然居高，71%。表示对收账情况感到“不满意”则没有改变。

按各领域分析，制造业中，表示收账情况“不满意”的回复者的百分比率明显下跌，下跌的幅度约 18%。约 79% 回复者则表示收账情况“好”或“满意”。

批发与零售业的收账情况似乎面对困难，表示对收账情况“差”的百分比上涨了 9%。

约 31% 回复者预测未来六个月的收账情况将会“差”(与 2017 上半年调查结果一样)。这反映依然有大部分百分比的回复者认为未来收账情况“差”。这显示业者可能仍面对现金流量问题，需要保持警惕和管理周转资金。

收账情况

收账情况	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
好	5	10	8	5	9	7	11
满意	56	58	71	55	62	64	58
差	39	31	21	40	29	29	31
总数 (样本量)	100 (41)	100 (67)	100 (65)	100 (73)	100 (279)	100 (325)	100 (294)

3.1.5 国外新订单

国外新订单有所改善

整体上，国外新订单水平有所改善，以大部分回覆者表示国外新订单保持不变。表示国外产品/服务新订单“减少”的回覆者百分比下跌了 5%，而表示国外产品/服务新订单“增加”的回覆者百分则上升了 4%。

各别领域分析显示一样的情况。在制造业，更多回覆者对国外新订单表示“增加”和“保持不变”（比 2017 上半年增加了 3%和 4%）。

在批发与零售业，对国外新订单表示“增加”和“保持不变”回覆者的百分比明显更多，个别增加 5%和 10%至 58 %。

以上情况显示大马物品和服务出口已有所改善。

反观，这已为未来带来希望，以大多数(80%)回覆者仍希望在未来 6 个月截至 2018 年 6 月的国外新订单能“增加”及处于“保持不变”的水平。实际上，24% 回覆者预测他们的国外新订单将在 2018 年上半年回升。

国外产品 / 服务新订单

新订单	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	15	0	18	5	10	14	24
保持不变	66	58	70	68	66	67	55
减少	19	42	12	27	24	19	20
总数 (样本量)	100 (41)	100 (19)	100 (54)	100 (19)	100 (139)	100 (159)	100 (132)

3.1.6 本地新订单

本地新订单维持不变

本次调查期间，本地新订单与上一次调查相比维持不变。表示本地新订单“增加”，“保持不变”和“减少”的个别百分比没有显著的变化。

调查数据按行业数据分析之下，发现制造业有些变化。表示“减少”的回复者，下跌了 13%。对本地新订单表示“增加”和“保持不变”的制造业回复则分别回升 8%和 5%。

在批发与零售业中，本次调查与上一次调查结果相比之下，回复者在各回复选项的百分比有微小变化。整体而言，大部分业者本地新订单保持不变。

约 68% 回复者预测未来 6 个月至 2018 年 6 月的本地订单水平将会“保持不变”或“增加”。约 32%回复者预测本地新订单“减少”(与之前调查结果相辅)。这代表商家持续预测本地新订单依然保持不变。

本地产品 / 服务新订单

本地新订单	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	11	3	19	3	11	10	16
保持不变	53	56	58	54	56	55	52
减少	36	41	23	43	33	34	32
总数 (样本量)	100 (45)	100 (63)	100 (69)	100 (77)	100 (282)	100 (334)	100 (302)

3.1.7 售价

本地售价保持不变

总体而言，约 63% 回覆者表示在 2017 年下半年期间能够维持他们的本地售价。回覆者回覆“增加”，“保持不变”和“减少”的百分比稍有变动。这反映本地售价在调查期间依旧保持稳定及相应不变。

制造业方面，有少数回覆者表示他们的本地售价“减少”（下跌了 13%）。这趋势与在表示本地售价“保持不变”的回覆者的百分比上升相似。或许，商家稳住售价以数量改善销售业绩。

至于批发与零售业，较少百分比的回覆者表示他们本地售价“保持不变”（减少 8%）。下跌的趋势平均在表示本地售价“增加”和“减少”回覆者的上升百分比相对，这也显示批发与零售业有更多的变动性。

展望未来时，约 23% 回覆者预测未来 6 个月至 2018 年上半年，商家需要降低产品和服务售价来维持业务运作（与之前的调差结果一致）。17% 的回覆者则预测将于 2018 年上半年提高售价。

产品 / 服务本地售价

本地售价	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	7	16	8	20	13	12	17
保持不变	54	54	66	46	60	63	59
降低	39	30	26	34	27	25	23
总数 (样本量)	100 (44)	100 (63)	100 (62)	100 (69)	100 (262)	100 (305)	100 (274)

3.1.8 员工人数

就业市场相对保持不变

总体而言，大部分的回覆者(71%)表示就业员工人数“保持不变”，只有少许及不明显的变化。

在制造业，表示员工人数“增加”的业者百分比上升(增加 4%)。

在“批发与零售业”，绝大多数回覆者表示员工人数“保持不变”(与之前的调查结果一致)。

整体而言，大部分商家预测他们在未来六个月截至 2018 年 6 月将维持同样的员工人数。对于员工人数的预测回覆中也观察到微小及不显著的变化。

员工人数

员工人数	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	8	5	12	5	8	8	12
保持不变	63	70	59	70	72	71	68
减少	29	25	29	25	20	21	20
总数 (样本量)	100 (48)	100 (64)	100 (75)	100 (75)	100 (291)	100 (345)	100 (311)

3.1.9 每单位产品/服务工资

每单位产品/服务工资稍微上升

大部分业者表示每单位产品/服务工资成本在 2017 下半年大致维持不变，表示“保持不变”的回覆者约 66%。略高百分比的回覆者表示公司每单位产品工资成本“增加”。

根据各行各业分析，约 68%制造业回覆者表示公司每单位产品工资成本“保持不变”(结果比 2017 上半年调查略增 6%)。

在批发与零售业方面，有更高的百分比表示每单位产品工资成本“增加”(增加 7%)。这与另外两组回覆的百分比下滑相辅。

展望未来六个月，29% 回覆者认为，工资成本在 2017 下半年期间将有所增加(2017 年上半年：23%)，指向可能的成本压力。然而，约 58%回覆者则预料，工资成本在 2018 年上半年期间保持不变。

每单位产品/服务的工资

每单位工资	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及 零售业	制造业	批发及 零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 下半年 (预测)
增加	28	11	21	18	17	20	29
保持不变	57	68	63	65	67	66	58
下降	15	21	16	17	16	14	12
总数 (样本量)	100 (77)	100 (62)	100 (70)	100 (71)	100 (279)	100 (327)	100 (295)

3.1.10 产能的应用

产能应用上升

整体而言，本次调查期间使用 61-80% 产能的回覆者有所增加，但是使用 81-100% 则相对减少。使用超用 60% 产能的回覆与上一次的调查结果相比，并没有明显的变化。然而，回覆使用 60% 及以下的产能则减少，尽管有进步但尚未满意。

实际上，大部分回覆者的产能应用为 41-60% 和 61-80% 组合。许多企业的产能应用仍未达超过 80% 的理想水平。

政府应该继续关注并提供协助给中小型企业，特别是从长远角度而言，帮助这些企业提高产能应用率，如促进和协助更多商务联系，以及进行更多创新类型的贸易促销活动。此外，也可借鉴学习其他国家的贸易展览会。

在个别业务水平，为了减少过剩产能，业者须致力加强如市场推广及宣传活动的创意、推出新产品和更创新的商业策略来增加销售。

产能应用水平

产能应用水平	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)	
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年
81 ~ 100%	11	4	11	3	13	8
61 ~ 80%	50	53	53	45	47	53
41 ~ 60%	30	33	28	47	36	33
0 ~ 40%	9	10	8	5	5	6
总数 (样本量)	100 (46)	100 (49)	100 (72)	100 (62)	100 (245)	100 (291)

3.1.11 对新资源或厂房的投资

对新资源或厂房的投资保持不变

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 90%回覆者表示他们对新资源或厂房的投资“保持不变”或“减少”的结果是可以被预测的。整体而言，本次调查期与之前的调查结果相对不变。

从行业分析，回覆者对新资源或厂房的投资“增加”的百分比上升(上升 6%)。不难预料，未来的生意将如先前的海外和本地销售量有所改善所述。

批发及零售业中，更多回覆者的百分比表示对新资源或厂房投资“增加”(增加了 8%)与大部分回覆“减少”的百分比相辅。

在未来 6 个月截至 2018 年 6 月份，回覆者的预测与之前的调差结果没有明显差异。然而，值得关注的是约 43%的回覆者认为，他们正考虑于 2018 年上半年期间减少对新资源或厂房的投资。这或许是由明显过量的资源和经商成本上涨所导致。

对新资源或厂房的投资

投资	2017 上半年 (%)		2017 下半年 (%)		总数 (%)		
	制造业	批发及零售业	制造业	批发及零售业	2017 上半年	2017 下半年	2018 上半年 (预测)
增加	9	0	15	8	10	10	14
保持不变	53	46	49	45	46	48	43
减少	38	54	35	47	44	42	43
总数 (样本量)	100 (47)	100 (50)	100 (65)	100 (64)	100 (249)	100 (296)	100 (268)

3.1.12 大马的经济状况

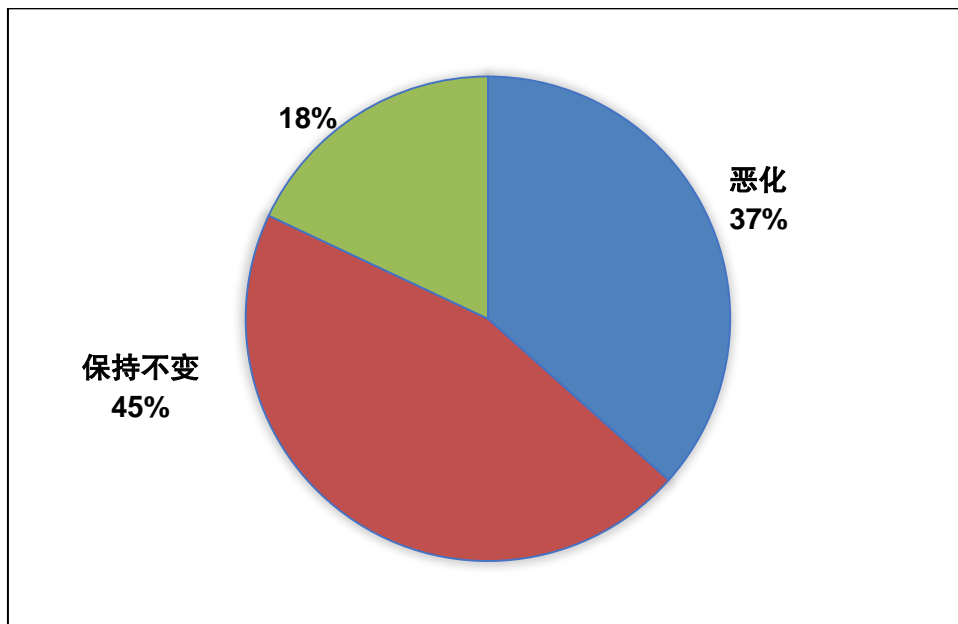
大马经济在 2017 下半年取得少许增长

根据下列图表所示，约 63% 回覆者表示马来西亚经济于 2017 下半年成长或保持不变。上次调查所得结果为 55%。回覆者中有更少的百分比认为马来西亚经济恶化。

大约 18% 回覆者表示相信经济有复苏的迹象，比之前调查上升了 3%。

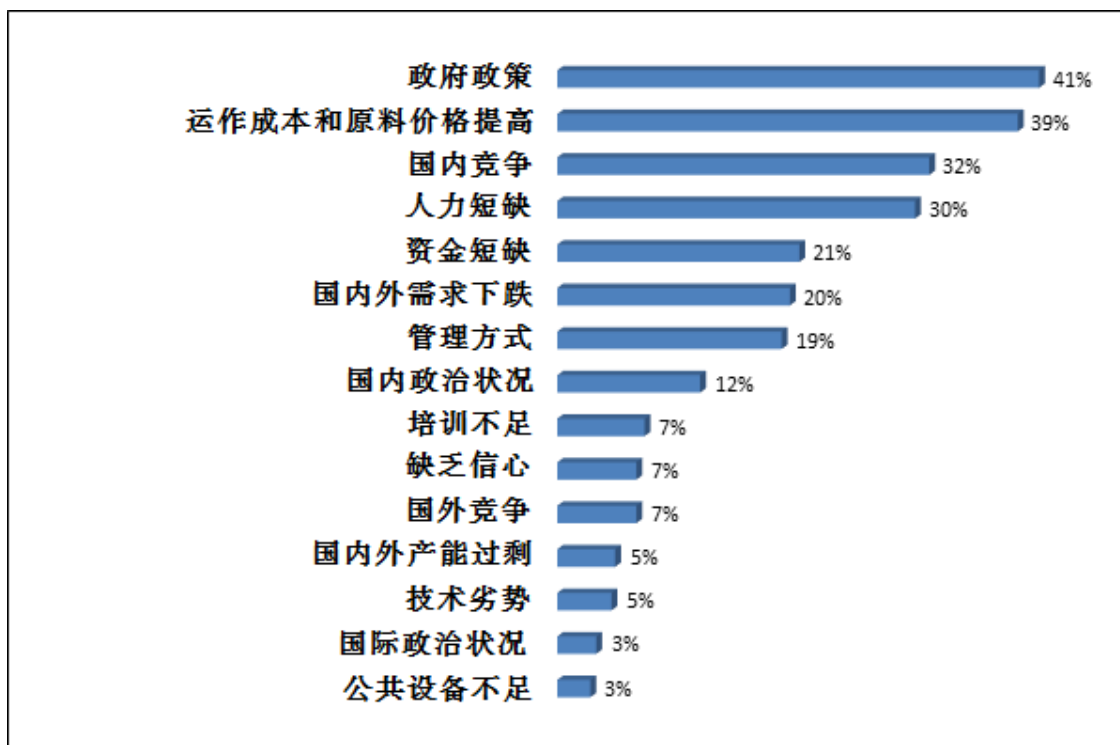
概括而言，工商界认为马来西亚经济于 2017 下半年取得少许增长。

2017 下半年大马经济状况



3.2 对商业表现造成不利影响的主要因素

2017 下半年影响业绩的因素 (%)



政府政策

与之前的调查结果一致，截至 2017 年 12 月这六个月期间，各行业最为关切的仍然是工商界需要能够推动和支持商业活动的政府亲商政策。

政府制定的条例与架构，除了促进国家经济发展，也须让企业之间能够相互竞争或一同成长。政府有权利和有能力修改许多现有的条例和架构，及拟就新条例，进而促使商家及企业改变经商方式。无可否认，各项政府政策对商家及企业有极大的影响。

本调查期间，约 41% 的回覆者指出上述因素对商业表现造成不利影响的的重要性 (上升了 2%)。如之前的调查所见，许多商家抱怨，主要与大马经商成本上涨以及工商界须遵循持续增加的新条例有关。

需要遵守各种政府实施的政策包括 2010 年竞争法令、最低薪金、外劳人头税、反暴利机制及 2014 年消费税法令、就业保险制度等法律条规的遵从，造成大马经商负担百上加斤。

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，促进业务发展。同时，也期待政府能够与工商界建立密切关系，举办与工商界持续的对话会(尤其是中小型企业)，听到业者的心声，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。中小型企业更认为，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型业带来显著影响和助益。

运作成本与原料价格提高

“运作成本与原料价格提高”是第二个对商业表现造成不利影响的主要因素(其重要性稍微提高；2016 年下半年：35%；2017 年上半年：34%；2017 年下半年：39%)。

商家抱怨运作成本上升。业者持续抱怨有关最低薪金政策的要求及即将实施的就业保险制度。本地难以聘请外劳并没有帮助到现况，加上之前提及的合规要求问题。

国内的竞争

与之前调查结果一样，国内的竞争被列为是对商业表现造成不利影响的第三个主要因素。此因素的重要性稍微增加(2016 年下半年：29%；2017 年上半年：27%；2017 年下半年：32%)。

全球与本地经济环境持续不稳定和开放，迫使中小企业之间为保持市场份额的相互商业竞争加剧。随着大马市场经济的开放，商业竞争压力持续增加。非常希望全球和马来西亚经济在未来将能够以更快的速度增长，以刺激和推动我国业务表现。

人力资源短缺

本次调查与之前的调查结果一致，人力资源短缺是第四个对商业表现造成不利影响的主要因素(其重要性可见逐渐提高；2016 年下半年：25%；2017 年上半年：24%；2017 年下半年：30%)。

鉴于令吉持续疲弱和油价稍微上涨导致工商界对产量略有增加表示关注。主要是关注的企业在招聘拥有相配的技能的人员/人力方面遇到困难。

整体来说，政府政策、运作成本和原料价格提高、国内的竞争加剧及人力短缺，是影响 2017 下半年商业表现的四大不利因素。

3.3 大马的经济前景

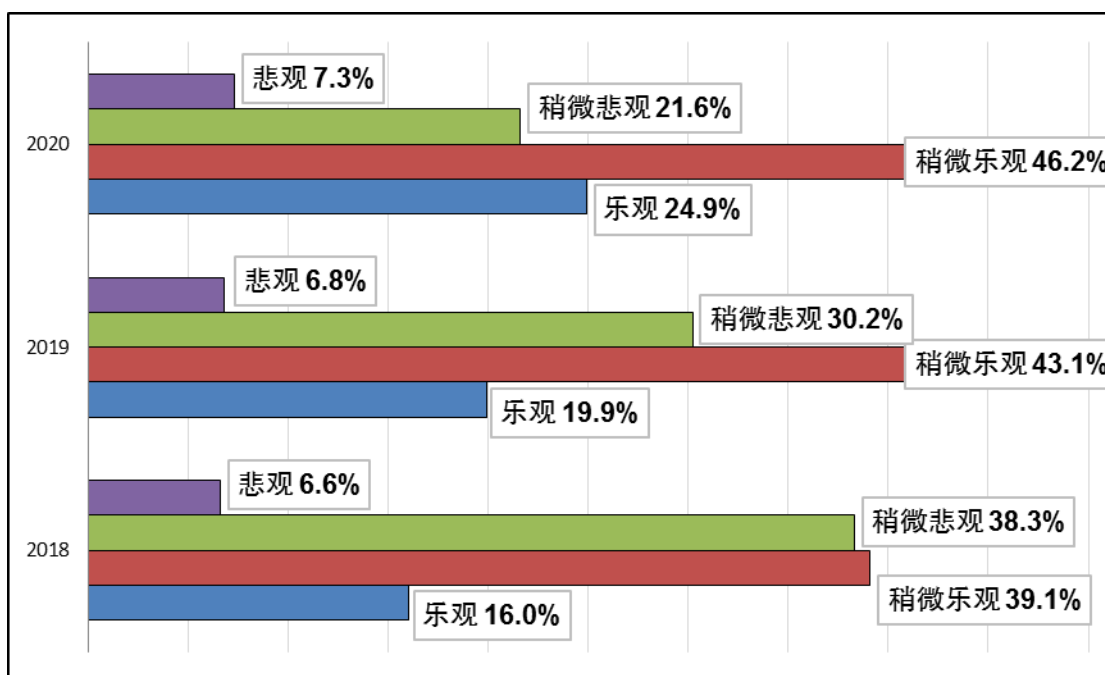
华商对 2018 年的经济前景感到稍微更加乐观，同时期盼 2019 年和 2020 年的经济将会持续改善。

根据下列图表，约 55% 回覆者表示对大马 2018 年经济前景感到乐观，其百分比已从之前调查结果的 49% 增加了 6%。这种乐观情绪在后续两年将逐渐变得更好，对 2019 年感到乐观预测为 63% 及 2020 年为 71%。

相应的，似乎更多表示对 2018 年，2019 年及 2020 年大马经济前景感到乐观。

总体来说，华商普遍上对 2018 年的经济前景感到稍微更加乐观，同时期待 2019 年和 2020 年将会更加乐观。

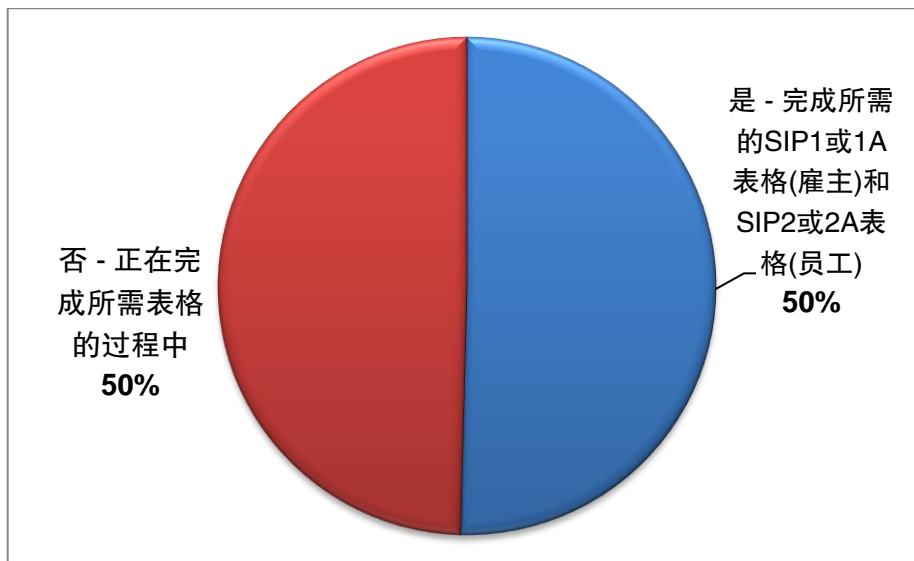
大马经济前景 2018-2020 (%)



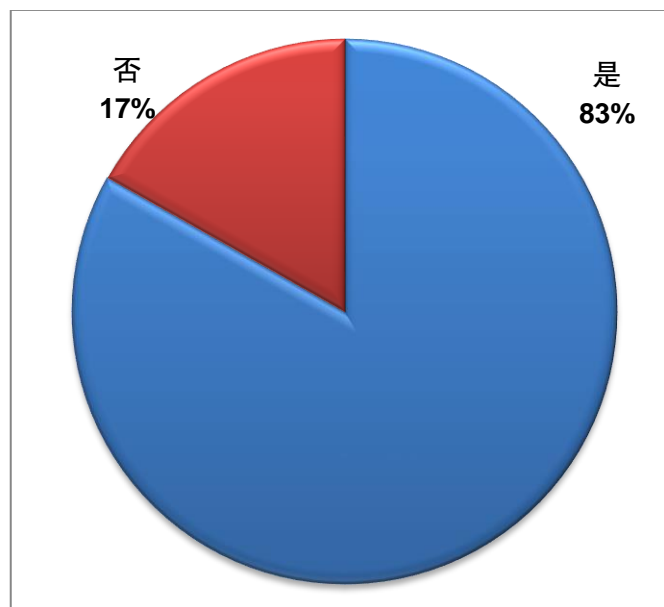
3.4 就业保险制度 (EIS)

EIS 作为社会安全网，保障被裁退及没有获得任何赔偿的员工，为他们提供暂时的收入。这项计划自 2018 年 1 月 1 日起生效，所有拥有一名或多名雇员的组织和公司都必须投保。雇主和雇员需各别缴纳保费。中总已采取许多措施协助会员为此计划做好准备。

(a) 您是否已经完成 EIS 注册？



(b) 您是否知道雇主和员工须各别承担每月工资的(至最高每月工资 RM 4,000) 0.2% 缴纳率？

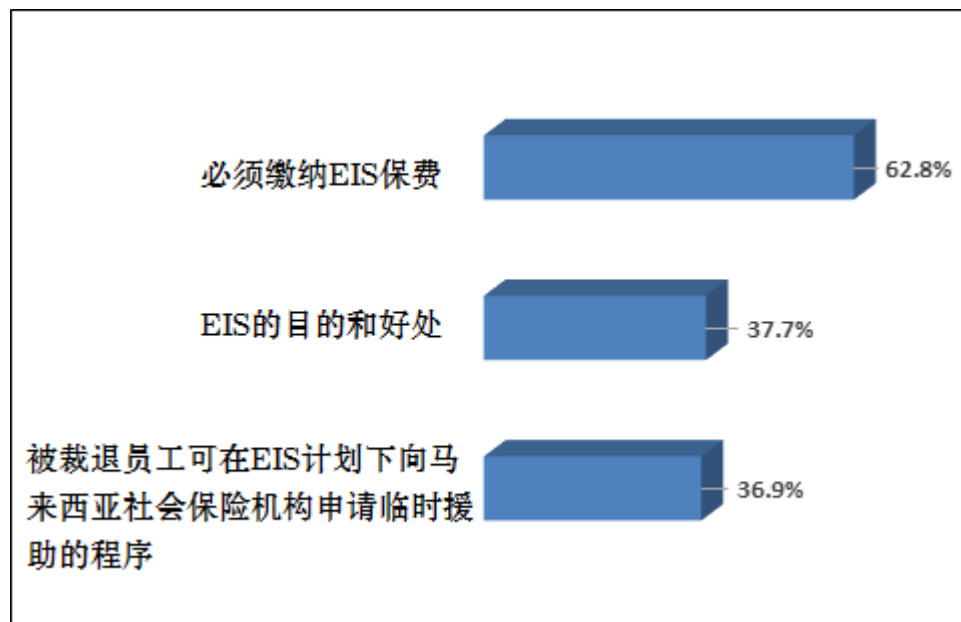


对上述(a)和(b)部分的评论：

本次调查期间，截至 2018 年 1 月，约 50% 的回覆者仍在为员工完成新实施的就业保险制度注册程序。绝大部分的回覆者(83%)表示，他们知道雇主须为员工投保以保障员工有可能被裁退的风险。他们晓得雇主和员工需各别承担每月工资的(至最高每月工资 RM4,000) 0.2% 缴纳税。

本次调查提出这项问题预料将提高中总会员商家对 EIS 的认识，特别是 17% 回覆者(参阅 (b)部分)。因此，中总有信心会员商家将在截止日期前遵守这项规定。中总在有关部门一开始提出该项计划后，就已知会会员商家有关规定，日后亦会持续提醒以确保他们符合这项措施要求。

(c) 您的员工是否有被通知下列(可选择多项)：



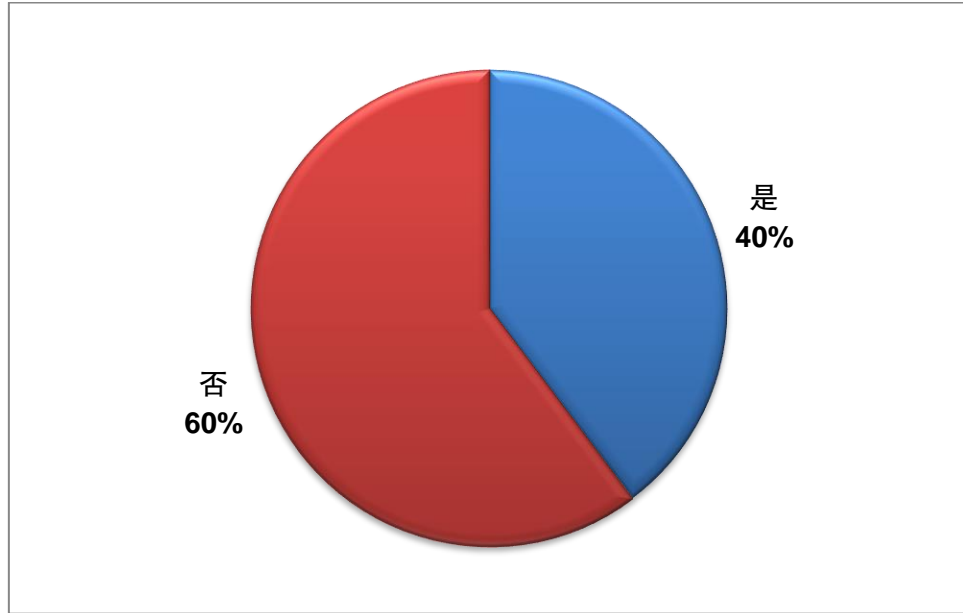
本次调查期间，大部分回覆者(62.8%)已通知员工上述所列需求。预料员工已知悉于 2018 年 1 月起需要缴纳 EIS 的要求。

虽然如此，仍然有明显大部分企业没有充分通知员工有关下列：

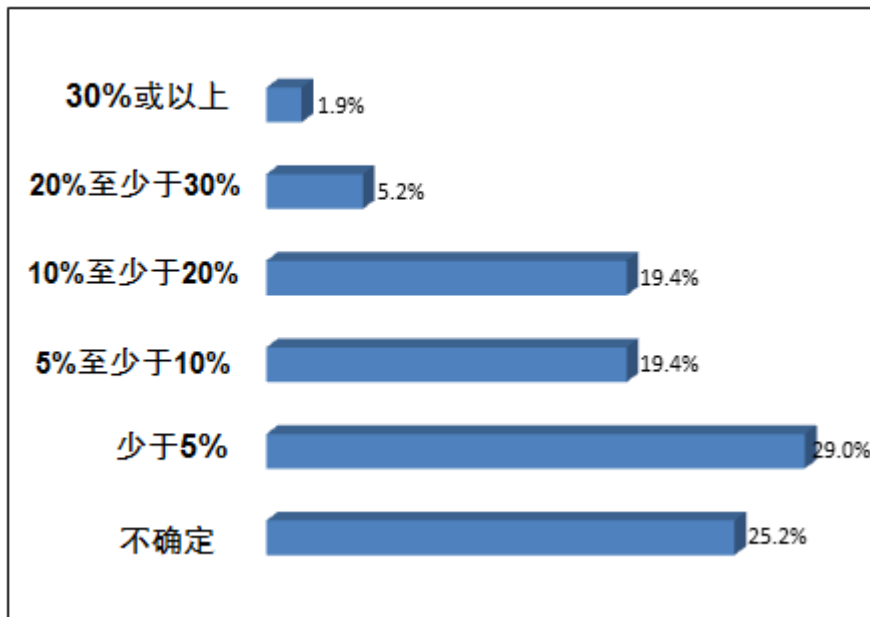
- EIS 的目的和好处，主要是为不幸被裁退的员工(特别是社会保险机构提供的暂时协助)
- 该名被裁退员工要得到暂时协助所需程序

在这方面，社会保险机构需采取主动向雇主和员工进行教育和讲解。

(d) 鉴于经商成本上涨，包括最新落实的 EIS 和外劳人头税，以及最低薪金制即将于今年 7 月进行检讨，您是否计划在未来 12 个月裁员？



(e) 在 d) 项中回答 1.(是)者，预测您公司被裁退员工占多少百分比(%)？



对上述(d)和(e)部分的评论:

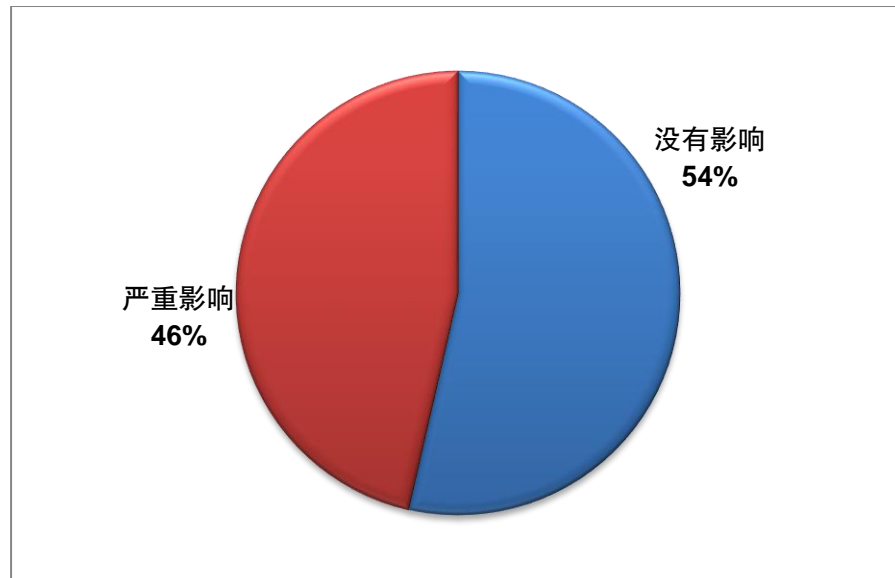
中小企业持续面对经商挑战(如之前所述)。其中一项最受关注的挑战是遵从法规要求及经商成本上涨。商家关注经商成本中的员工成本。业务被(将会继续遭受)个人员工成本提高影响。因此, 普遍上他们会尽力寻求方式以减少每单位物品或服务的员工成本。部分领域会出现采取自动化和减少员工。**鉴于劳工成本提高,40%的回覆者表示或会考虑‘裁退员工’计划。**不过, 值得注意的是对员工依赖的变化程度是企业保持竞争力的基准。

虽然如此, 打算在未来裁员的回覆者中((e)部分), **约 25%回覆者表示不确定将裁退的员工占多少百分比**, 由此可见业者只是担忧未来他们需要考量裁员的想法, 根据未来实际业务表现。其余回覆显示将会裁退员工, 预测的百分比并不显著。

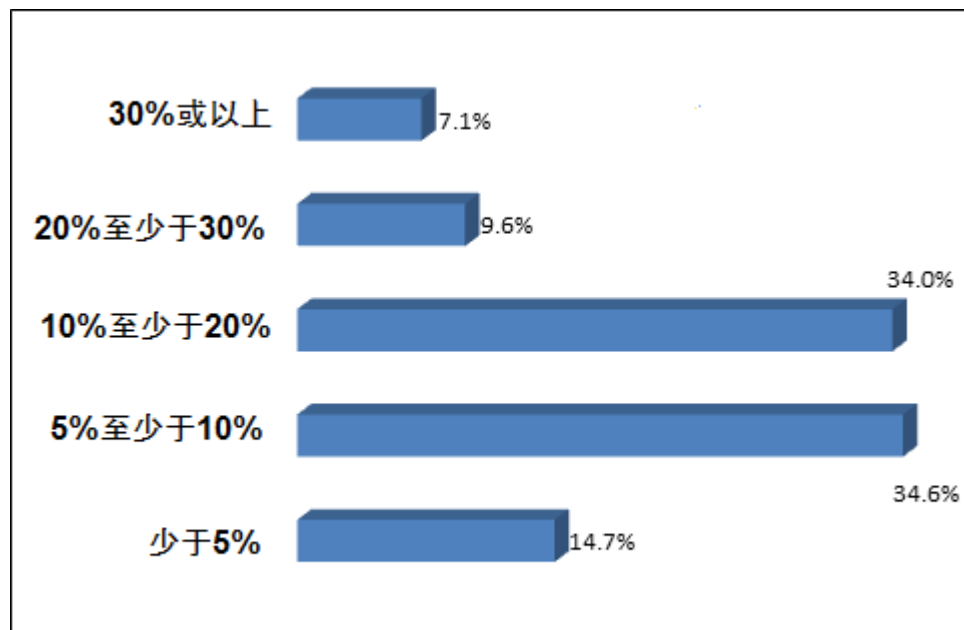
3.5 天然气价格上升

工商业用作为燃料的天然气价格，从 2018 年 1 月 1 日起每百万英国热量单位平均上涨 RM4.47 (mmBtu)。

(a) 利率上涨将如何影响您公司的经商成本？



(b) 在 a) 项中回答 2.(严重影响)者，天然气价格上涨预测将导致的经商成本上涨幅度为？



对上述(a)和(b)部分的评论:

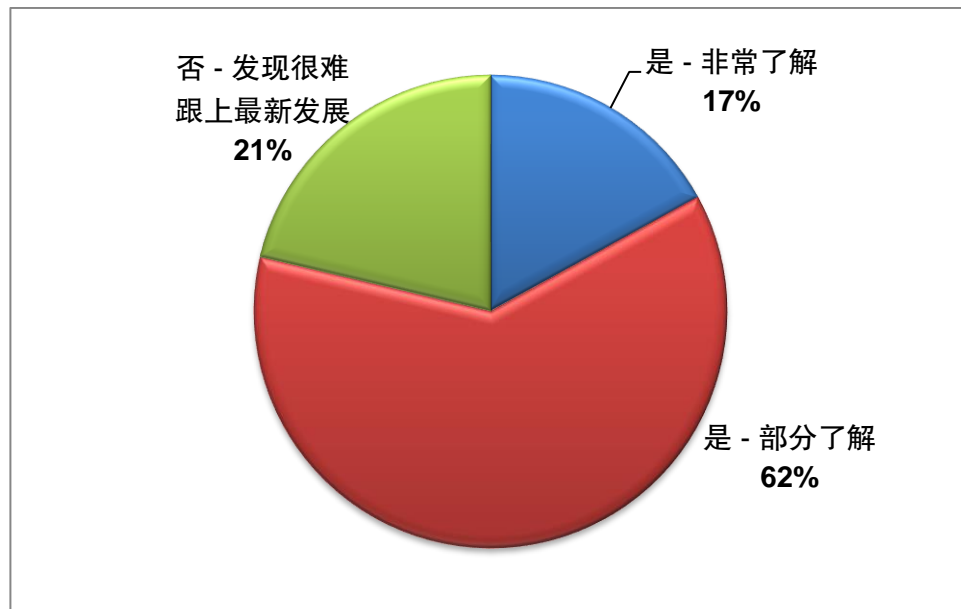
本次调查结果显示，鉴于工商领域运用的天然气价格上涨，**约 46%的回覆者表示经商成本预测将受到严重影响**。价格上涨从 2018 年 1 月 1 日起生效。

表示业务受到严重影响的回覆者认为，天然气价格上涨预测将影响经商成本上涨，主要在 5 - 10% 值域中(34.6%)和值域中 10 - 20%(34%)。预测的上涨的幅度可谓显著及这很可能将转嫁到消费者身上。

3.6 数字自由贸易区与电子枢纽

马来西亚数码经济机构(MDEC)已推出多个项目(特别是电子枢纽)来推动马来西亚经济转型，尤其是数字经济领域。政府推介数码自由贸易区(DFTZ)，合并物理位置与虚拟空间，以促进中小企业善用互联网经济增长和跨境电子商务活动。

(a) 您是否了解大马对开发资讯及通讯工艺技术和电子商务的各项发展和举措?

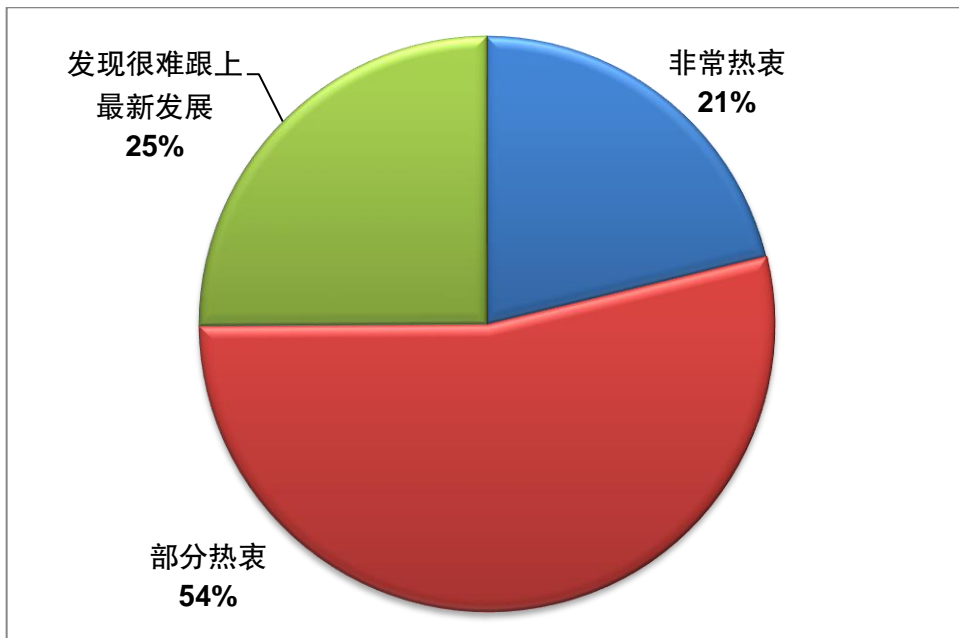


大部分的回覆者 (约 79%) 表示有兴趣了解更多和跟上最新资讯及通讯工艺 (ICT)的发展。业者相信长期业务收益、竞争力、生产力和创新将由 ICT 主导。

然而，或令人担忧的是，有明显部分的回覆者表示发现很难跟上 ICT 方面的最新发展，不管是源自资讯来源，相关发展的繁琐程度或缺乏时间和资源，以配合最新发展。这组回覆者正是需要被重视的一群。

在马来西亚，各个利益关系者已尝试宣传以提高醒觉并推介一些计划来促进投资和运用其科技，包括需要的人才培训。这种努力应该持续并受到鼓励。

(b) 您和您的公司是否与时俱进，热衷于跟上各机构如 MDEC 推介的信息技术项目，以及近期推介的 DFTZ 的最新进展？

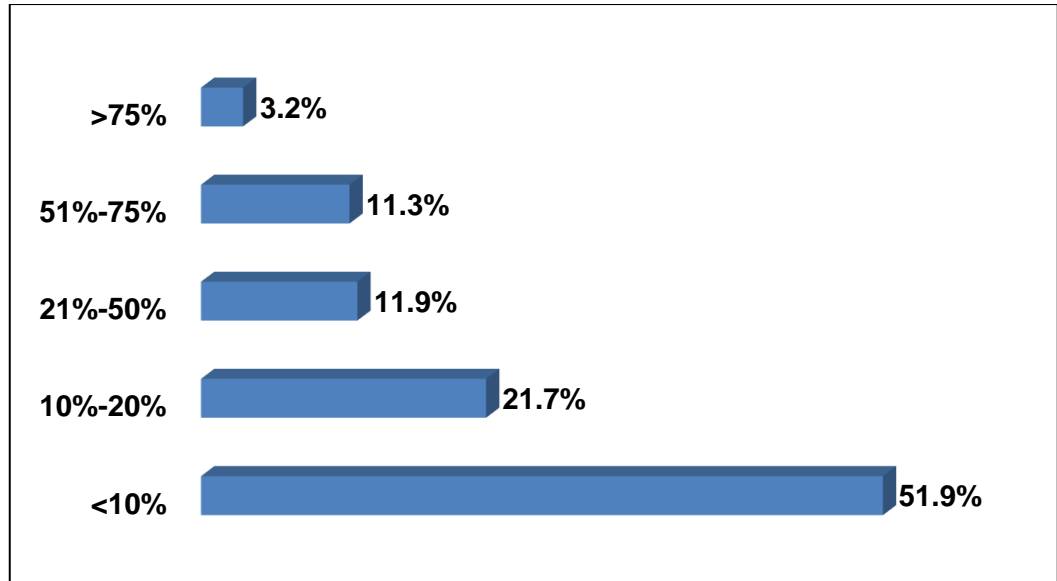


此问题的结果反映之前的(a)部分。

再次发现，大部分的商家（约 75%）表示热衷知道更多和尝试跟上 MDEC 宣传的发展和措施，以及 DFTZ 的推介。

再一次，相关利益关系者鼓励广传电子经济措施所提供的各种活动，宣传和奖掖。

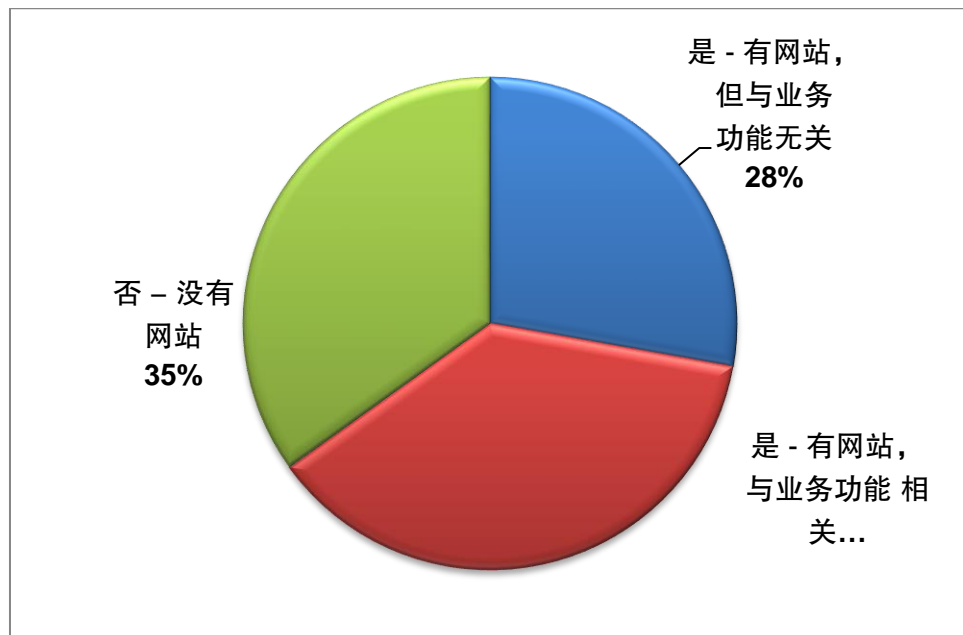
(c) 您公司的总销售中，有多少巴仙是电子商务？



上述图表显示部分销售由电子商务取得。约 52% 回覆者表示通过电子商务取得的销售量在总销售量中只占 10% 以下，代表着有明显机会和范围在业务中利用科技与 ICT。

通过电子商务的销售业务显示不一样的百分比，此趋势需加以监督。

(d) 您公司是否有开设网站? 该网站是否与业务功能相关?



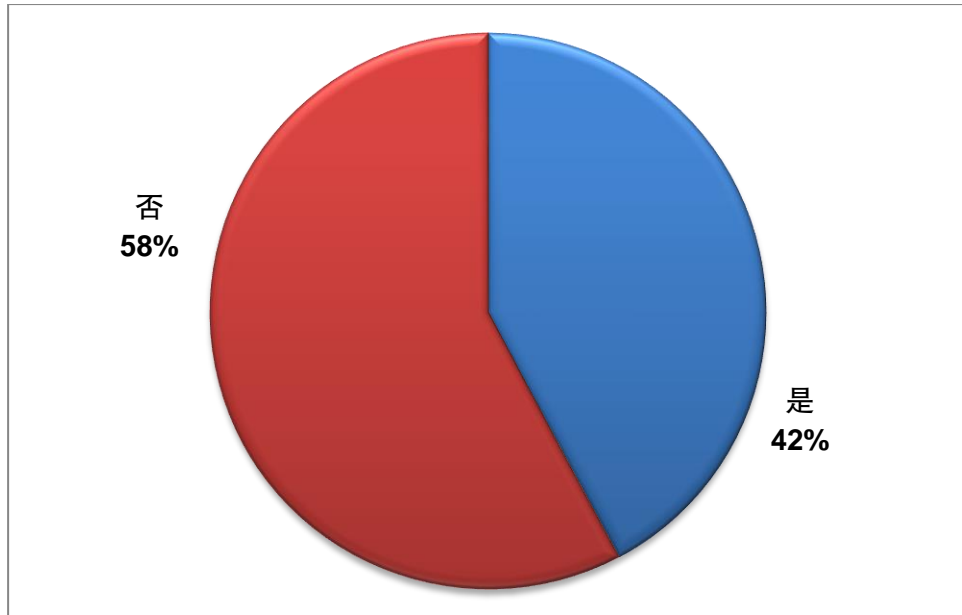
大部分企业(65%)明了企业有网址所带来的好处。

会令读者感兴趣的是:

1. 相当大部分的回覆者设有与业务功能联接/结合的网址(37%)
2. 同样相当大部分的回覆者设有的网址仅为了宣传他们的业务和产品, 而没有联接/结合其他业务功能(28%)
3. 35% 的回覆者没有为他们的企业设立网址

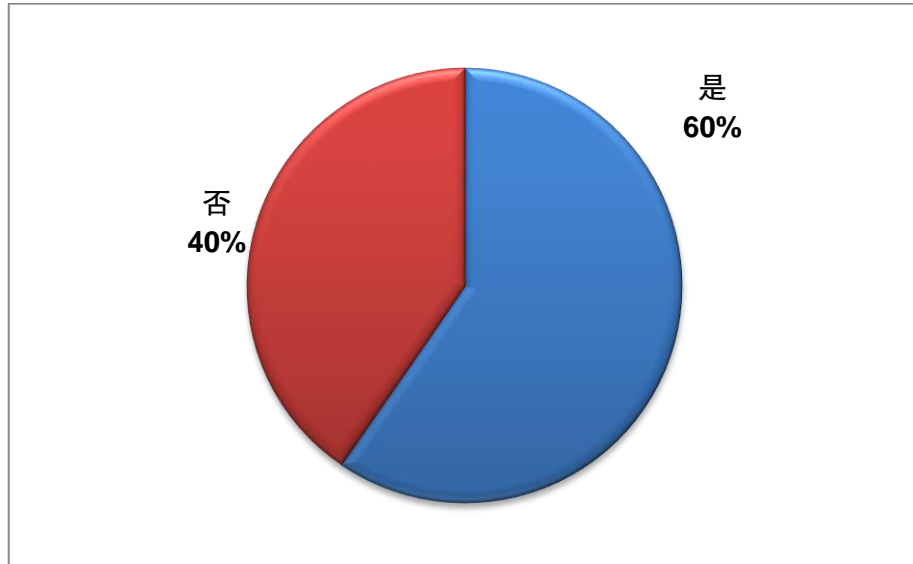
当然, 企业需了解在业务中全面借助科技的话, 他们将从中获得莫大好处, 因此企业在利用科技上还有很大的空间和机会。以上的调查结果显示大部分企业没有完全发掘 ICT 的好处。

(e) 在 d) 项中回答 3.(否)者，您是否会为你的生意投资最新的资讯及通讯工艺？



由于企业面对挑战和须遵从诸多官方政策和条，调查显示大部分(58%)尚未使用 ICT 的企业不会考虑投资最新的 ICT 以提升业绩。这组回覆者需要被灌输使用最新 ICT 的好处。

(f) 您的企业是否有兴趣参与电子枢纽计划和数码自由贸易区？

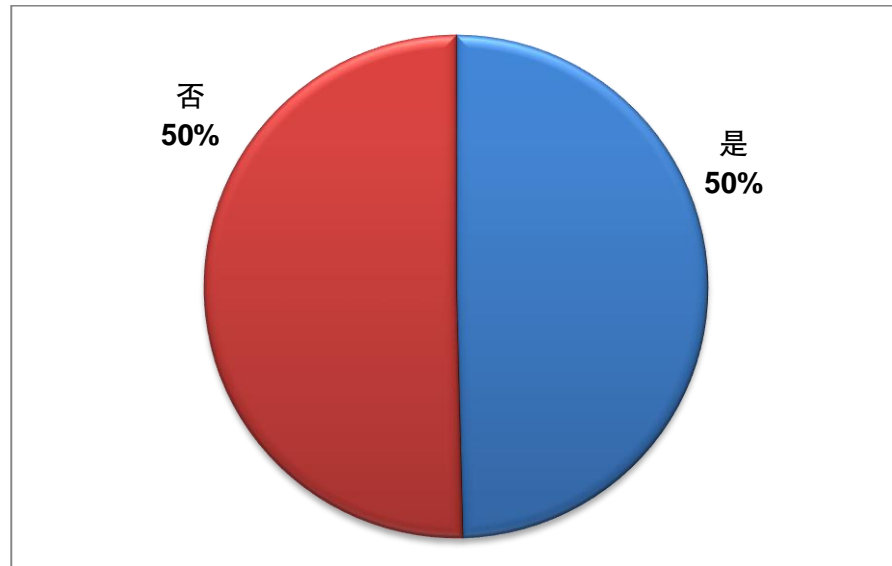


图表显示大部分回覆者(60%)表示有兴趣参与电子枢纽计划，数码自由贸易区和电子世界贸易平台(e-WTP)。商家需要更谨慎，类似的措施和发展将影响中小企业经商模式，特别是当此类举措预料将会克服繁琐的条例，过程和商务边境。

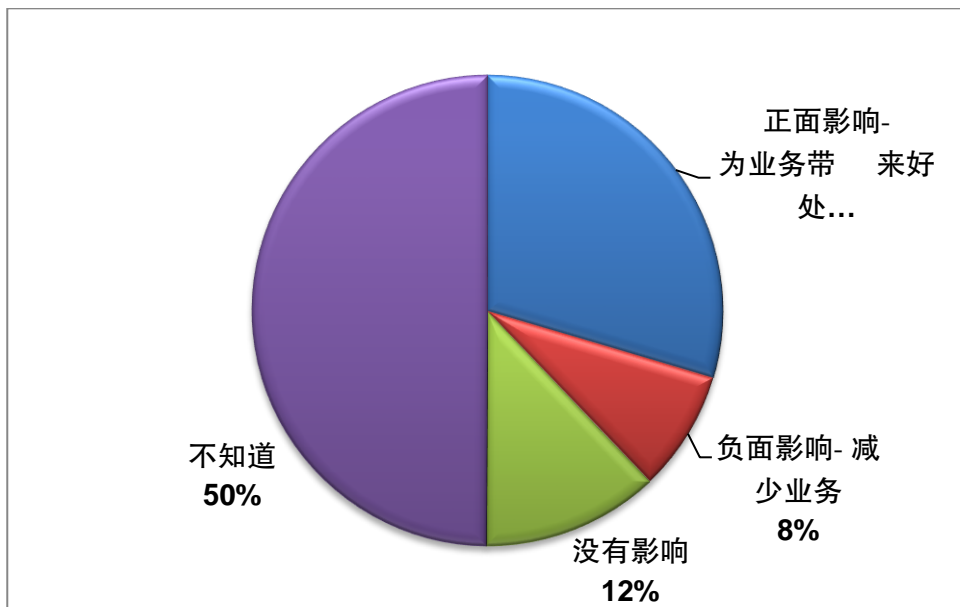
同时，与先前的评论一致，需加强讲解和推广，以提升业者对这项计划的认识和参与。

3.7 第四次工业革命

(a) 您和您的企业是否热衷于与资讯及通讯工艺最新发展与时俱进？您是否知道‘第四次工业革命’？



(b) 第四次工业革命的发展和进步在未来 1 - 2 年将会如何影响您的业务？



对上述 (a) 和 (b) 部分的评论:

第四次工业革命(IR 4.0)是代表在制造业和工业的第四工业革命。它是目前工业转型，有自动化、数据交换、云端、网络物理系统、机器、大数据、人工智能、物联网和(半)自动工业技术，在人，新技术和创新之间，使实现智能工业和制造的目标。

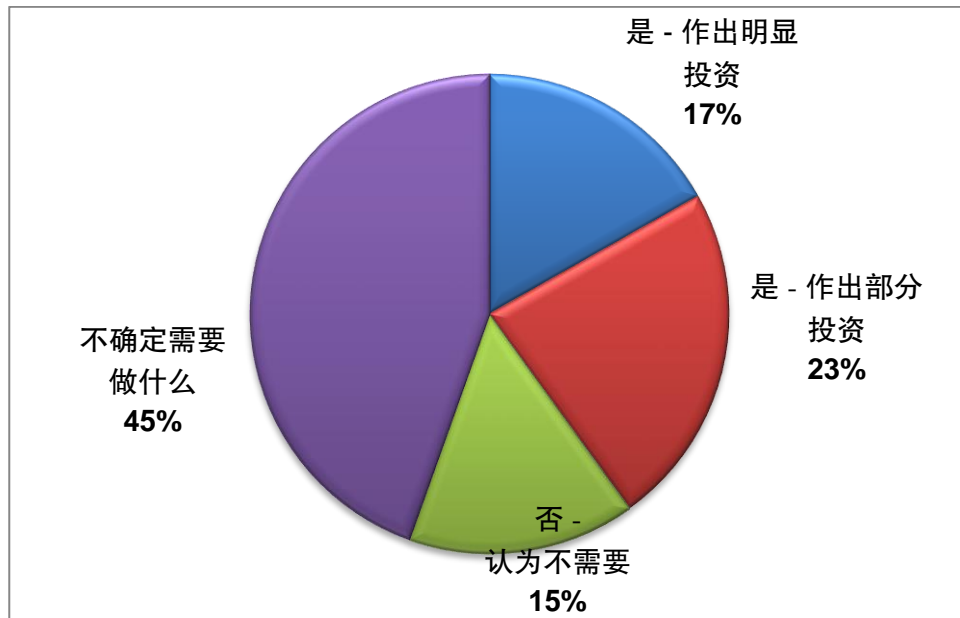
根据调查结果，**有 50%的回覆者**(参阅(a)部分)**不晓得 IR4.0**。结果显示或与在 3.6 调查问题的数据与评论相辅。对 ICT 发展和好处缺乏了解，可能与缺乏对第四次工业革命知识相关。

与(a)部分有关联，**约 30%的回覆者对 IR4.0 的影响表示乐观**，认为将为他们的业务带来好处。这些企业预料将会采取正面的步伐采用更多的科技。

因此，再一次，余下的 70% 回覆者正需要有关当局和其他利益相关单位给予一定程度的关注，原由：

1. 8% 回覆者认为 IR4.0 将带来负面影响
2. 12% 回覆者认为 IR4.0 没有影响
3. 50% 回覆者不确定 IR4.0 的影响

(c) 您的企业是否会作出投资，以确保能够面对第四次工业革命可能带来的挑战？

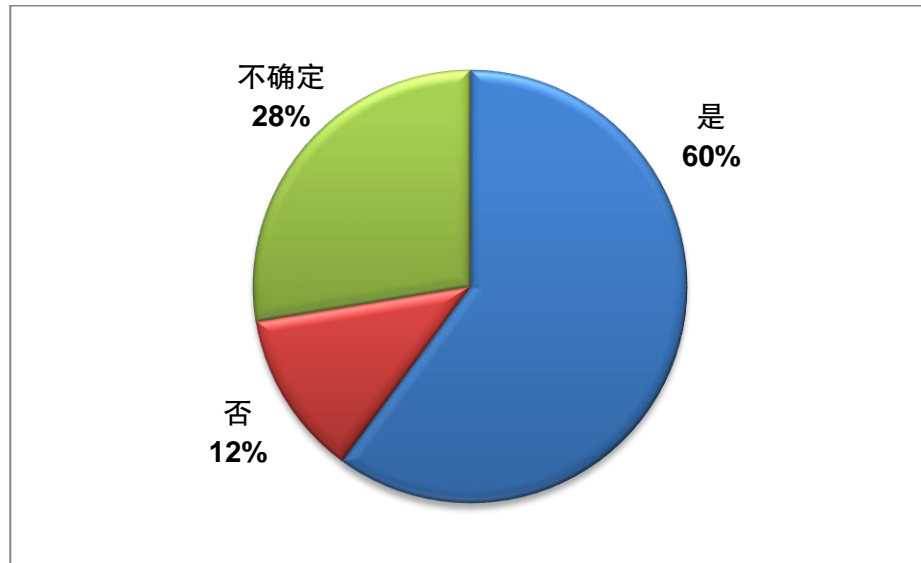


跟进上述(b)部分，只有约 40% 回覆者预测将作出投资，以应对 IR4.0 可能带来的正面和负面挑战。

约 45% 回覆者不确定需要做什么，这与他们缺乏对 IR4.0 的认知一致。

3.8 房地产

随着实行多项抑制房地产价格上涨措施以及销售放缓，房屋建筑活动增长率从 2011 年 - 2012 年约 30%，明显降至 2015 年-2016 年的 11-12%，并在 2017 年首九个月进一步放缓至 5%。您认为急剧减缓的房屋建筑活动，是否造成国内经济低迷，因为房屋建筑与许多本地工业息息相关？



经济持续强调和指出房地产对国家经济健康的重要性。马来西亚国家银行 (BNM) 对马来西亚房地产市场及在本次调查期间的季度报告中表示关注，列出了下列重视的情况：

- 未销售住宅上升
- 办公室和商场过剩

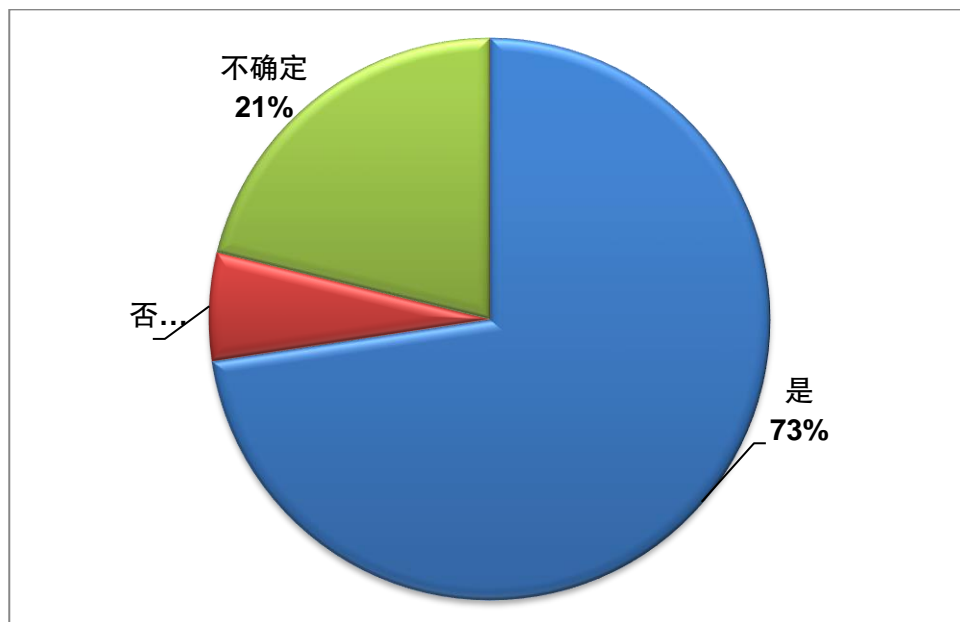
反观，由“弱房地产”市场产生的国家经济风险如下：

- 经济增长减缓
- 更多失业
- 多个经济领域长期软弱
- 银行和金融机构受到负面影响
- 国家经常账户(Current Account)收支余额负面影响
- 如果需要救助将会削弱政府财政状况

与马来西亚国家银行提出的关注的一样，大部分(60%)回覆者表示目前房地产市场低迷，对国内经济产生负面影响，冲击多个国内工业。

3.9 税务课题

- (a) 近几个月，许多大型上市公司被内陆税收局征收额外的所得税。虽然没有被报导，一些中小企业也很可能遭受同样情况。征收额外税款将对企业造成现金流问题。您是否认为这引起企业界恐慌，导致业者选择持有更多现金，令国内经济活动进一步放缓？

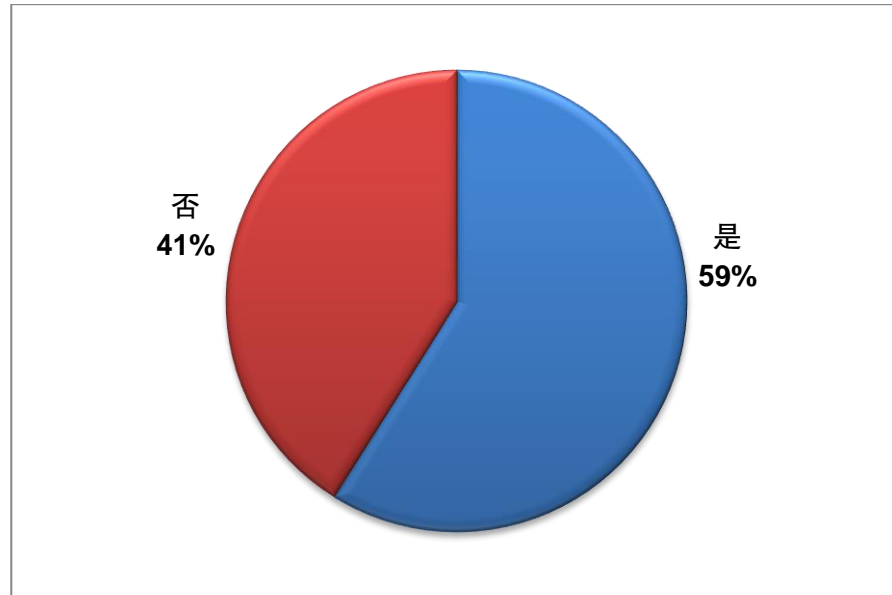


中总从不鼓励会员逃避向政府缴税。反之，中总提倡会员商家遵从政府纳税规定，而且按应缴税务正确纳税。

然而，新闻报导几家著名企业在前几年额外纳税(和罚款)的个案备引起各造对过去纳税是否有误的关注。许多人表示，这可能是对妥善处理缴税和对税务法令的诠释缺乏了解。

调查结果反映，约 73% 回覆者认为他们需要保留大笔的现金款项，以应对过去可能税务申报错误导致的罚款。此举将减少消费为经济带来负面影响。

- (b) 内陆税收局宣布从 2018 年 1 月 1 日起，将对逃税或申报不正确所得税数额的个人和公司征收 100% 罚款(之前高达 45% 罚款)。您是否知道这项罚款数额的调高?

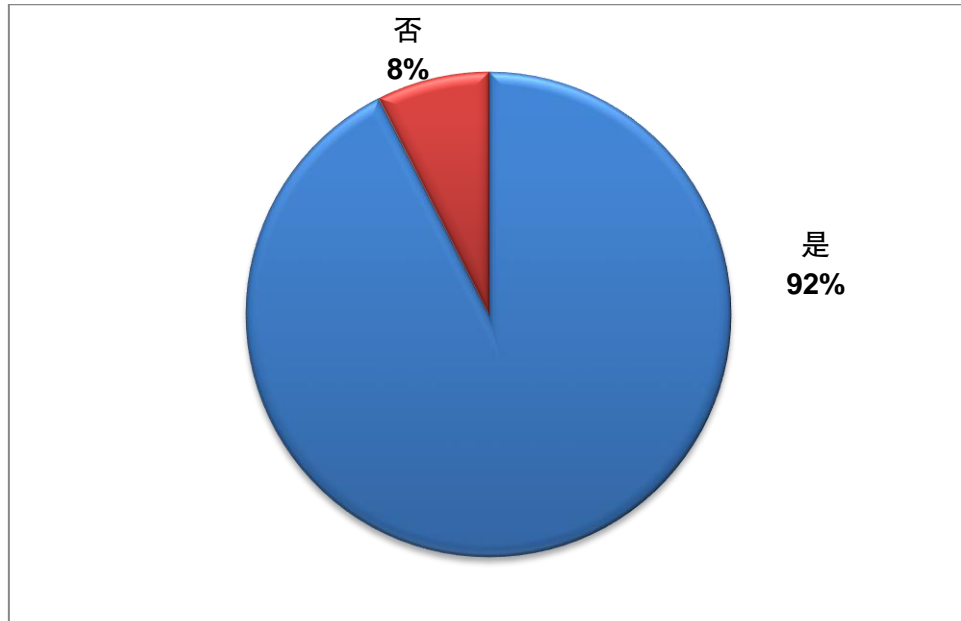


于 2017 年，内陆税收局征收高达 45% 罚款。于 2018 年，内陆税收局的罚款增加至 100%。

大部分的回覆者(59%) 表示他们知道罚款数额已提高至 100%。

3.10 其他

(a) 您认为大马未来的通货膨胀率是否会上升？

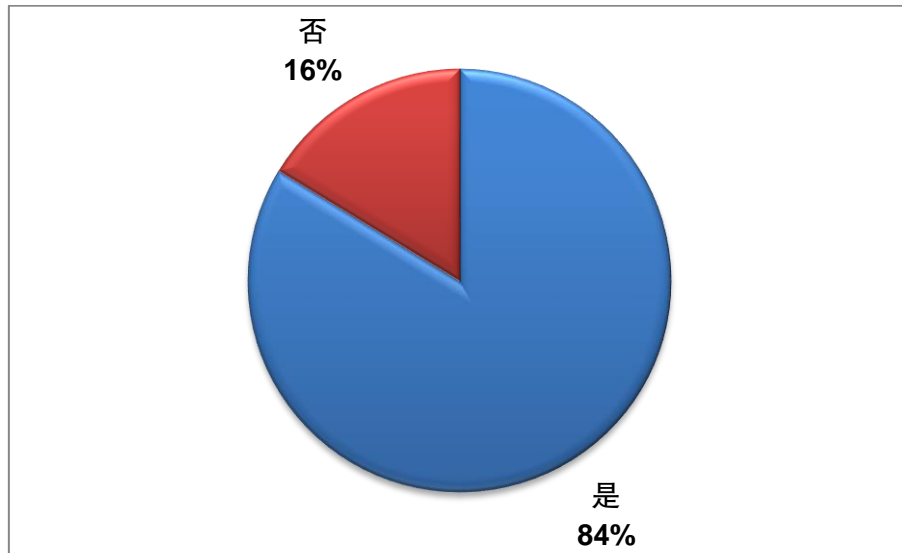


不管个人还是企业，以上图表表达了大马人的关注。

绝大多数的回覆者(92%) 相信马来西亚的通货膨胀率在未来将会上升。如前部分所提及，商家持续抱怨在大马经商成本的上涨，以及在大部分的情况下，上涨的成本将会被转嫁给消费者或最后使用者。

当然，政府和工商界应该研究遏制和管理成本上涨的方案。

(b) 您认为大马未来的利息率是否会上升？

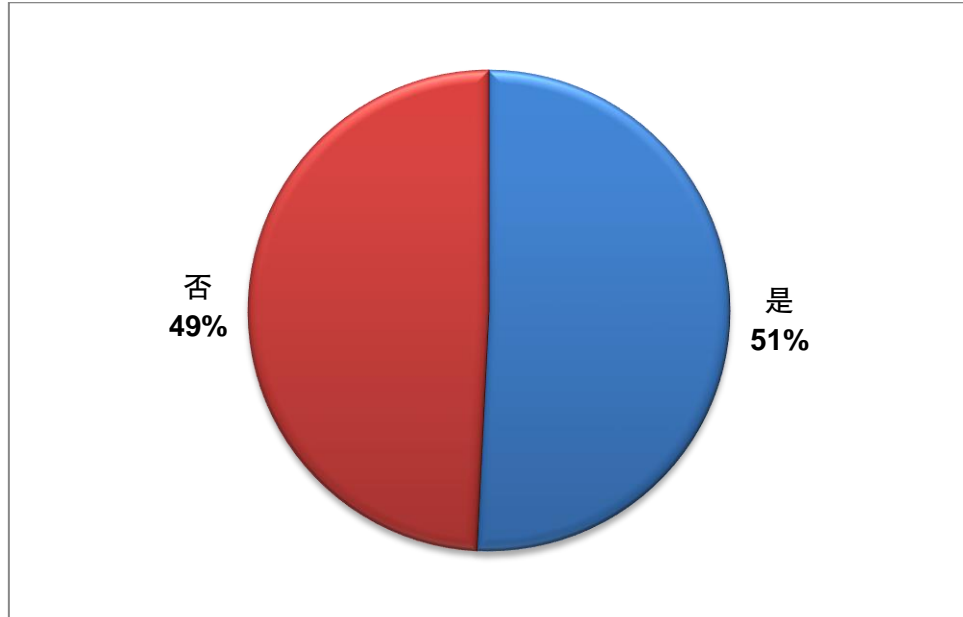


普遍来说，经济理论预测当一个国家的通货膨胀率上升，政府采取的其中一些应对措施将会是调高利息率(货币措施)。

或许，与上述(a)部分的情绪相辅，**绝大多数的回覆者(84%)预料利息率将随着通货膨胀率上升而调高。**

这也可能是由其他国家，如美国的利息率上升而导致。

(c) 您是否了解最新 2018 年财政预算案为协助中小企业而提供的各种条例和奖励？



2018 年财政预算案中包含了各种协助中小企业的奖掖和措施。

回覆者对上述事项的了解程度(51%)和不了解程度(49%)参半。

应该努力提高更多中小企业的意识，让他们能够申请各项计划和措施，以便为大马更好的经济作出贡献。