



普华永道2019年亚太地区商业领袖调研 中国报告

全球贸易摩擦下探索持续增长之道



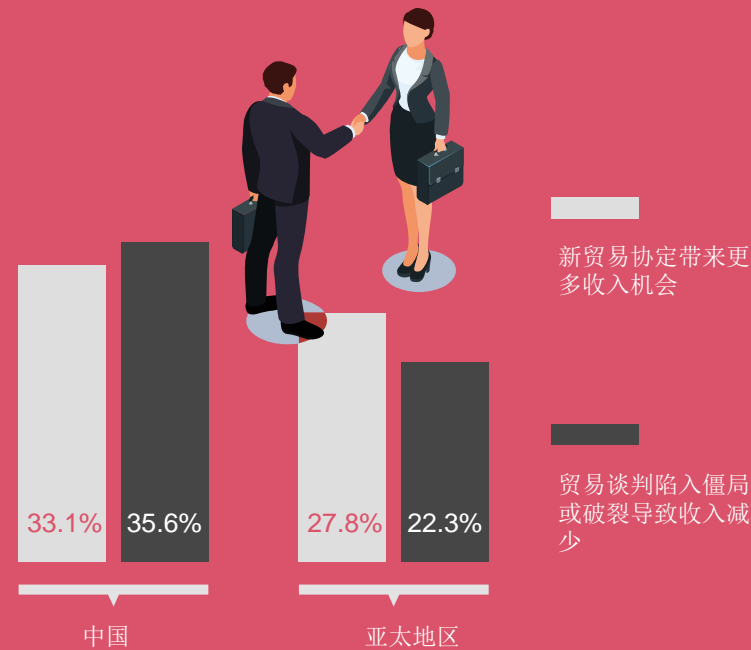
全球贸易摩擦下探索持续增长之道

金融市场波动、人工智能引领的数字化转型、气候变化以及最重要的因素——全球贸易的新形势，已经不足以概括商业领袖在亚太地区这个占全球60%以上贸易活动的区域所面临种种挑战和复杂情况。

作为受冲击最严重的市场之一，中国目前的形势与一年前相去甚远。全球贸易形势复杂而严峻，其程度之深、范围之广，以及新情况涌现的速度之快，导致工商界举步维艰。

中国商业领袖对中美贸易谈判结果的看法也出现分歧。在预测未来12个月所在公司的跨境贸易活动时，预计公司收入将因为贸易谈判陷入僵局或破裂而减少的受访者（35.6%），比例稍微高于预计新贸易协定将带来更多收入机会的受访者（33.1%）。

无论结果如何，达成最终贸易协议的前景仍遥遥无期。虽然最近一轮谈判取得了切实的进展，关税战出现暂时缓和，但是双方尚未在知识产权、技术转让、市场准入等根本问题上达成共识。



资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

在去年的报告中，我们评估了国内企业如何适应全球贸易新常态下的新经济现实。今年，我们继续这项评估，并深入研究中国企业如何应对全球贸易的最新发展动态，同时探索持续增长之道。

2019-2020年亚太地区的商贸往来

普华永道第10期亚太地区跨境营商状况报告



尽管全球贸易不明朗，商业前景仍有所改善

贸易壁垒导致投资方向和供应链重新调整

劳动力自动化在提升竞争力方面显现潜力

通过提升技能解决自动化带来的人才缺口

规范负责任人工智能的使用方式从而提升人们对自动化的信任

致中国商业领袖和决策者的建议

04

07

12

15

18

21

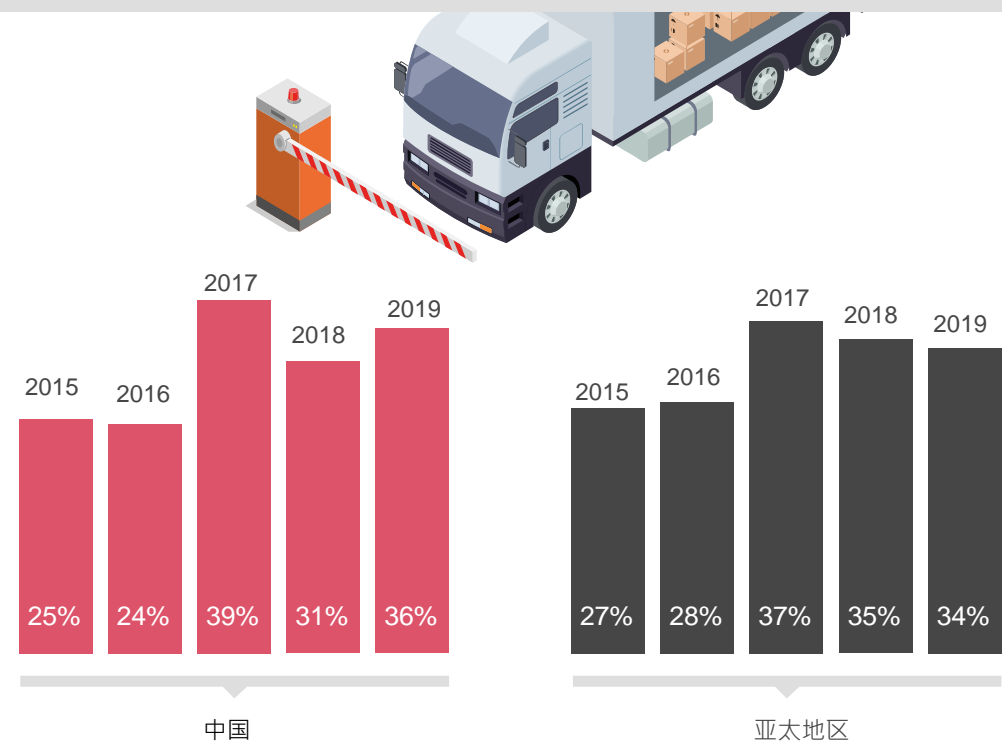


1

尽管全球贸易不明朗，商业前景仍有所改善

尽管全球贸易不明朗，商业前景仍有所改善

您对贵公司未来12个月的收入增长前景信心如何？



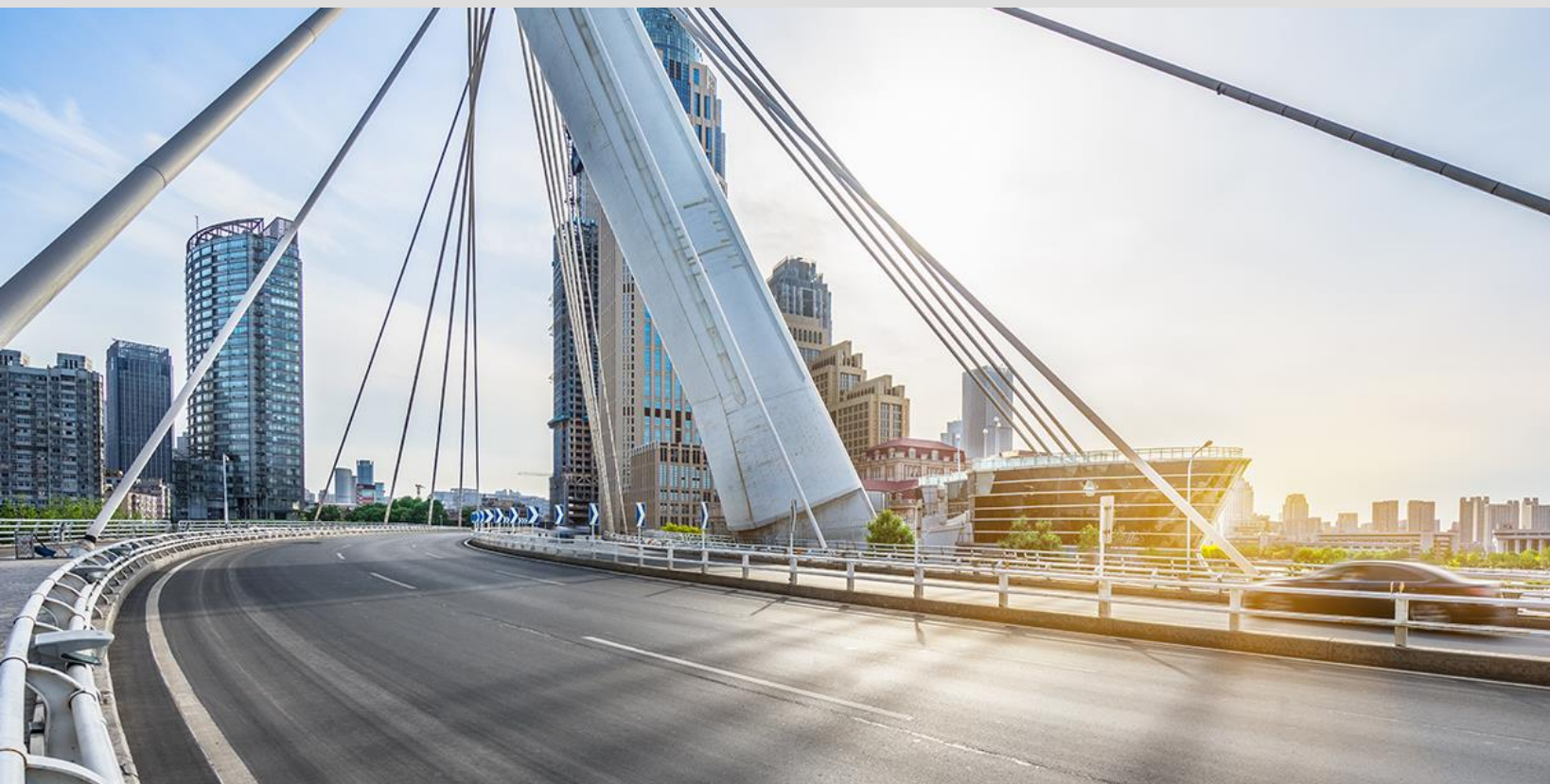
资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

全球两个最大经济体之间的贸易摩擦已经持续将近一年半，美国对数千亿美元的中国进口商品加征关税，而中国也采取相应措施予以反制。

作为贸易纷争的中心，中国经济增速降至近30年来最低水平，第三季度国内生产总值同比增长仅6%，低于第二季度的6.2%。1-9月社会消费品零售总额比去年同期增长8.2%；1-9月规模以上工业增加值同比增长5.6%，去年同期为6%。ⁱ

然而，错综复杂的宏观经济和贸易环境，相对而言并没有很大程度打击中国工商界的乐观情绪。调查结果显示，36%的中国企业高管对所在企业未来12个月的收入增长前景表示非常有信心，较去年创下的最低水平（31%）有所回升，也略高于亚太地区其他经济体的受访者（34%）。

尽管全球贸易不明朗，商业前景仍有所改善



中国工商界对前景的普遍信心由外部因素带动。自中美贸易摩擦开始后，过去15个月内中国政府采取了一系列缓解措施，包括减税降费2万亿元，鼓励银行向民营企业发放贷款以及随后多次放松货币政策。

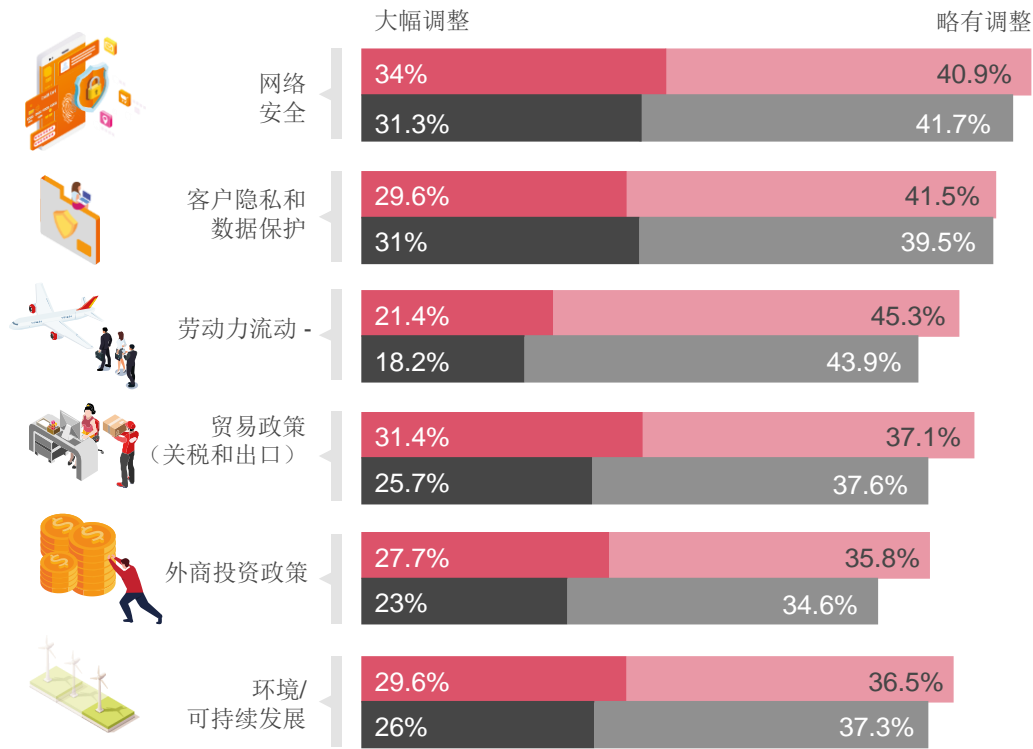
相对来说，营商环境尚能抵御外部冲击，因为中国在破除营商障碍方面取得显著进展，工商注册、合同执行和建筑许可证等领域皆不乏实例。我们从世界银行的《全球营商环境报告2020》也可以看出这一点。该报告显示，中国营商环境全球排名从去年的46位上升至第31位。ⁱⁱ与此同时，世界经济论坛发布的2019年《全球竞争力报告》显示，中国保持了去年的成绩，排名榜单第28位，中国香港（“香港”）排名第3，比去年上升4位，仅次于新加坡和美国，这有赖于各界为推动创新和科技发展而付出的共同努力开始看到成效。

2

贸易壁垒导致投资方向和供应链重新调整

企业纷纷调整运营战略以应对贸易冲击

各国政策在以下领域存在差异，为此贵公司对运营战略进行过多大幅度的调整？



资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

中国

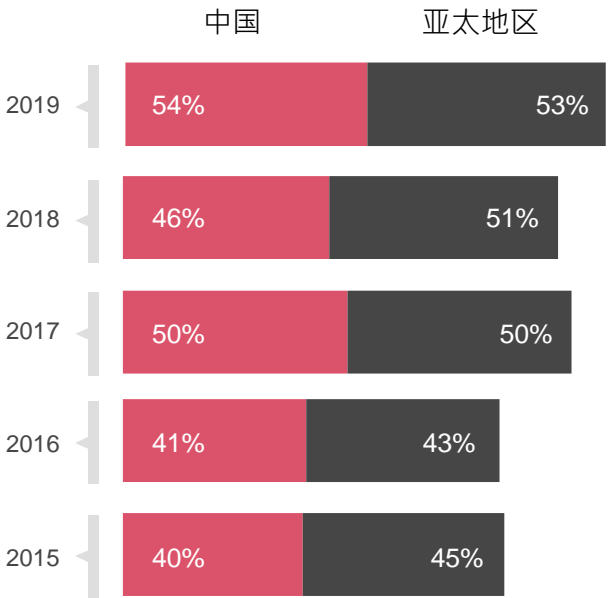
亚太地区

但中国高管展望未来12个月企业跨境经营活动将有何变化时，31.9%的中国高管认为最大的难题是聘请国外劳工，其次是数据跨境流动障碍增加（31.3%）以及商品贸易壁垒增多（30.7%）。然而，由于中美近期重新协商的贸易协议有望恢复正常经济秩序，33.1%的受访者认为市场仍不乏提高企业收入的机会。

大部分中国企业重新制定运营战略，以抵御全球贸易冲击。68.5%的企业（31.4%：大幅调整；37.1%：略有调整）表示，由于关税和出口方面的跨境贸易政策有所改变，他们适度调整了相应的战略，而63.5%的企业（27.7%：大幅调整；35.8%：略有调整）提到，为应对外商投资政策的变动，企业已调整其商业模式。

亚太地区商业领袖继续增加投资

就贵公司的全球投资而言，未来12个月贵公司将增加投资，维持现状还是减少投资？



注：净增量等于CEO计划在全球范围内增加的企业投资减去CEO计划在全球范围内减少的企业投资

资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

持续的全球贸易冲突也给亚太地区的投资环境带来了更多的不确定性，但调查结果并未显示投资意愿下降的迹象。54%的中国受访者（亚太地区：53%）计划明年增加投资，高于去年同期的46%（亚太地区：51%）。就跨境投资净增长而言，受访者最青睐的投资目的地是越南、澳大利亚和新加坡。值得一提的是，中国和美国排名都低于去年，分列下降到第6和第8位，因为贸易摩擦的潜在影响开始体现在实体经济当中。

亚太区热门投资目的地的吸引力分数差距缩小，由此可见，亚太地区以及中国高管将其投资分散在不同的地区，且分散程度更甚于以往任何时期。另外，中国投资者计划投资于亚太地区的其他经济体的平均数目从7.8上升至今年的9.5，而亚太地区的该平均值仅为5.8，原因在于特定国家/地区存在的独有风险导致企业扩大其投资选择范围。

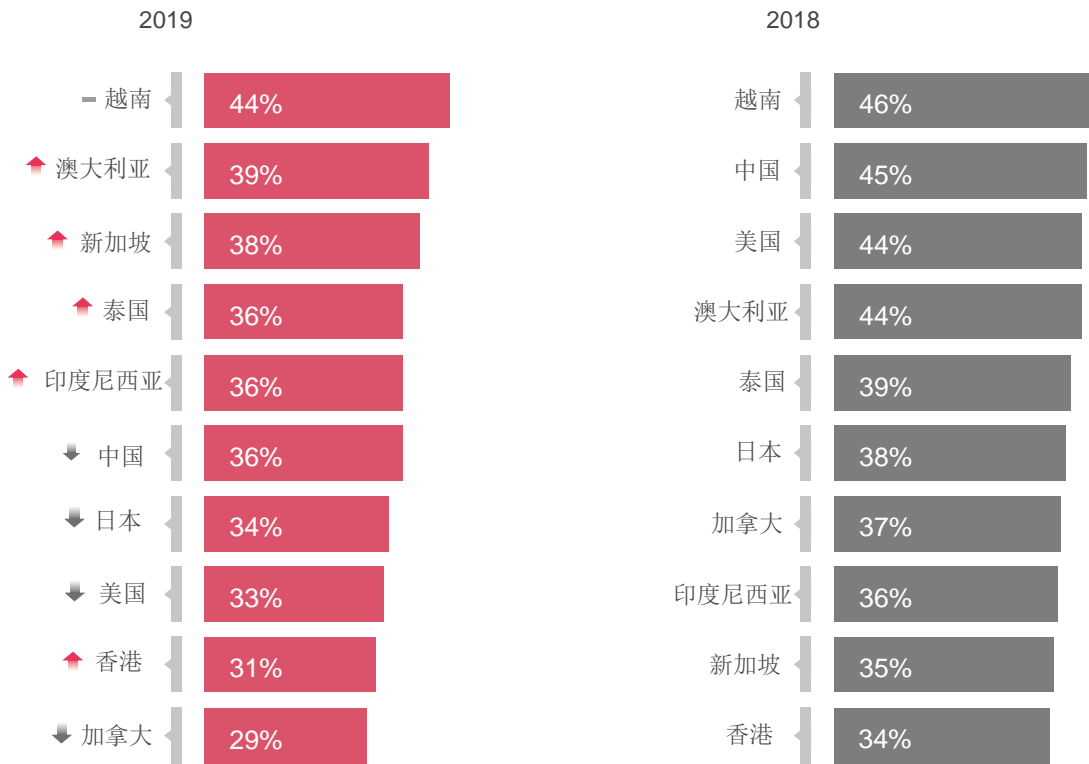
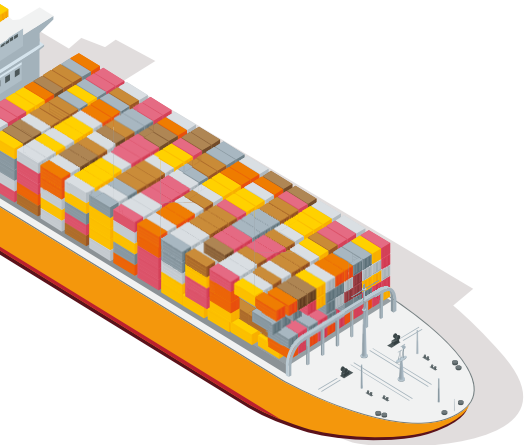
对于在中国寻找商机的外资企业来说，2019年1-9月中国的外商直接投资同比增长4%，略高于2018年同期的3%。最近数月，中国加大力度从亚太地区经济体以及其他地区吸引外资。中国的外商直接投资总额中三分之二来自香港，这座城市是资金流入中国大陆的主要门户，所以依然对外资具有吸引力，虽然今年下半年营商环境日益复杂，但香港1-9月外商直接投资仍增长8.1%。

面对着2018年7月起加剧的中美贸易紧张关系，国务院重申将进一步开放国内市场，兑现改善外资企业营商环境的承诺。例如，由于中国将于2020年12月全面取消外资持股比例限制，证券领域的规定将会放宽，允许外资在合资企业中持有多数股份。ⁱⁱⁱ



最受投资者青睐的十大亚太地区经济体

就贵公司在亚太地区的业务而言，未来12个月贵公司将增加投资，维持现状还是减少投资？



“净增量”等于企业投资增加比例减去企业投资减少比例。“计划增量”包括目前在某经济体投资并计划增加投资的企业以及计划于某经济体首次投资的企业减去计划减少投资的企业。仅针对在各个相关经济体皆有业务经营的企业重新计算了百分比。

资料来源：2019年普华永道亚太地区商业领袖调研

新的未来投资意向（加上其他因素）预示着供应链从中国向其他地区转移的进程将持续。过去一年，越南、智利和马来西亚成为贸易分流的早期受益者。为缓解美国征税的影响，中国采取措施刺激国内经济，于是澳大利亚出口中国的商品数量激增。^{iv}

不断改变的贸易风向迫使企业重新思考其业务覆盖范围，为此他们要考虑的因素也在增多，包括风险、组织架构、贸易法律法规、中国劳动力成本上升、因数字化而日益缩短的供应链，以及如何实现未来增长前景。

随着越来越多企业尝试重组供应链布局，中国在留住外商投资方面感受到了一定压力，因为包括苹果公司和任天堂在内的50多家跨国企业已经宣布或正在考虑将生产设施转移到其他经济体的计划。^v 同样地，鞋履生产商卡骆驰、吸尘器生产商Roomba、相机厂家GoPro以及啤酒冰桶制造商Yeti为了规避美国关税，准备将其生产厂和组装厂搬到中国境外。

全球贸易环境长期受到干扰，意味着越来越多的生产商既要设法给出口美国的商品寻找生产地的替代方案，同时还要在中国运营工厂，服务中国国内市场。这也意味着运作双重或多重供应链的企业，面对着关税变动以及其他贸易壁垒，哪怕成本有所提高，但在灵活性方面更具优势。

每日报告

不要错过**让你洞察**整个商业世界的每日报告

每日精选资料给您

不定期分享顶级外文期刊

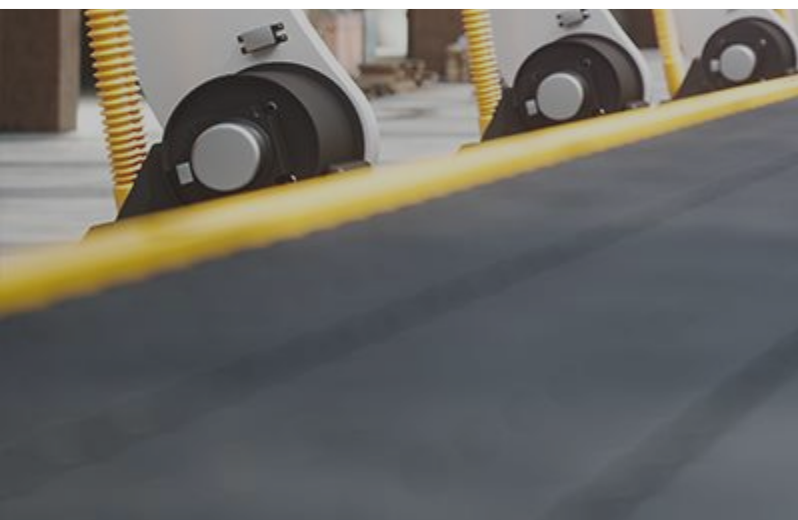
扫码加好友后回复“入群”免费入群



3

工作场所自动化在提升竞争力方面显现潜力





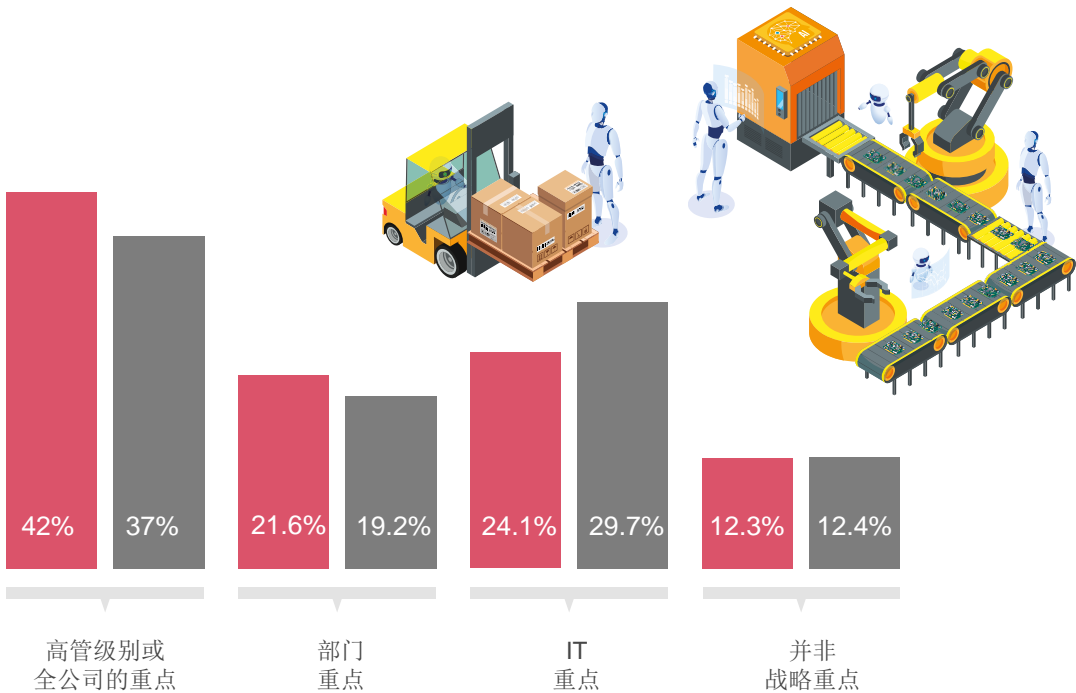
过去数十年，中国制造业和服务业从大量廉价劳动力中受惠，即所谓的人口红利。然而，随着人口老龄化以及出生率加速下降，2018年中国劳动力人口总数为8.97亿，预计到2050年将减少至7亿左右。^{vi}

人工智能驱动的自动化和机器人技术，被普遍视为劳动力问题的长期解决良方，可加快产业升级，从而提升以往属于劳动密集型的行业的竞争力。

越南、柬埔寨等国家的劳动人口更年轻，成本曲线也更低，面对这些南亚邻国的激烈竞争，中国将会依靠工业机器人应对劳动力成本日益提高的问题。因此，中国对工业机器人的需求量很大，根据国际机器人联盟的报告，预计从现在到2021年，中国购买的工业机器人数量将占全世界出货量的45%，去年同期为39%。^{vii}

中国企业将推动先进自动化及机器人技术发展列为战略重点

未来两年贵公司会在多大程度上将先进自动化及机器人技术列为战略重点？



资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

中国 亚太地区

事实上，调研显示，42%的受访者将自动化视为未来两年内公司高管级别或全公司的战略重点，亚太地区方面的平均值为37%。另外，37.3%的受访者（亚太地区：34.2%）有意大幅提高在新业务领域发展自动化技术的预算。

在迫切需要加快自动化发展的同时，中国多数企业还意识到自己在该领域仍处于落后地位，正在奋起直追。40.1%的中国高管表示，先进自动化和人工智能技术在其所在行业仍处于部署的初级阶段，44.4%的受访者提到，这些技术将加速应用于行业内已经过验证和开发的领域。

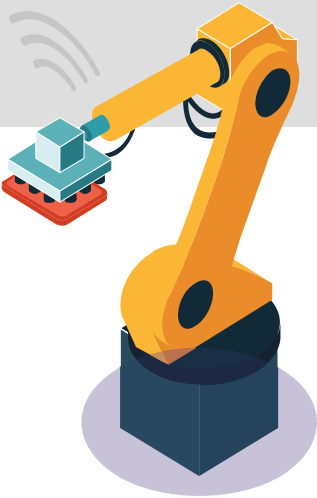
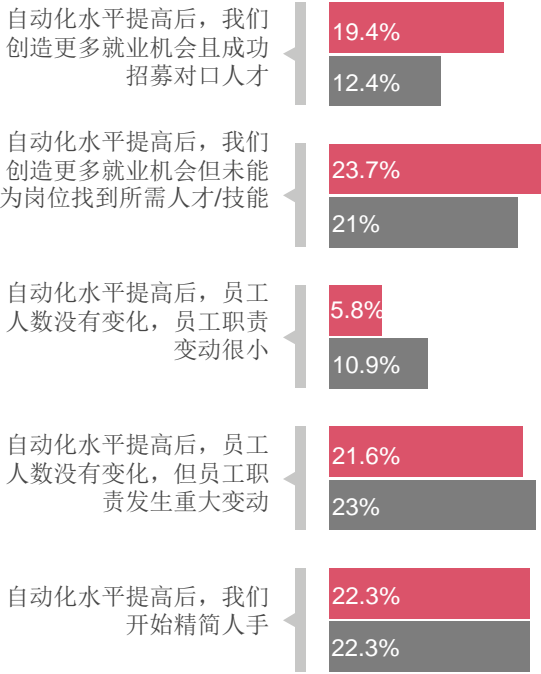


4

通过提升技能解决自动化带
来的人才缺口

自动化带来就业净增长，但数字化人才缺口问题迫在眉睫

哪项陈述最能说明目前贵公司提高自动化水平的结果？



自动化和机器人技术可应用于工业流程升级，增强现有劳动力队伍，而不是直接取代工人的岗位，工商界人士对于投资自动化和机器人技术普遍支持。

提及企业自动化水平提高的结果时，43.1%的中国受访者（亚太地区：33.4%）表示，企业正在利用自动化创造更多的就业岗位，22.3%的受访者（亚太地区比例相同）表示，由于工作场所更广泛的采用了自动化计划，企业正在减少员工人数。总体来说，自动化为企业带来的就业净增长为20%。

然而，对数据的进一步分析显示，仅有五分之一左右的企业（亚太地区：12.4%）能够创造更多岗位而且成功招募对口人才，而23.7%的受访者（亚太地区：21%）认为难以为新创造的岗位找到所需人才。因此，对于正在尝试或实施工作场所自动化的企业来说，数字化人才缺口是迫在眉睫的风险。

注：2018年的调研问题是“哪项陈述最能说明目前科技（例如提高自动化水平、新经营模式等）对贵公司员工数量的影响？”

资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研



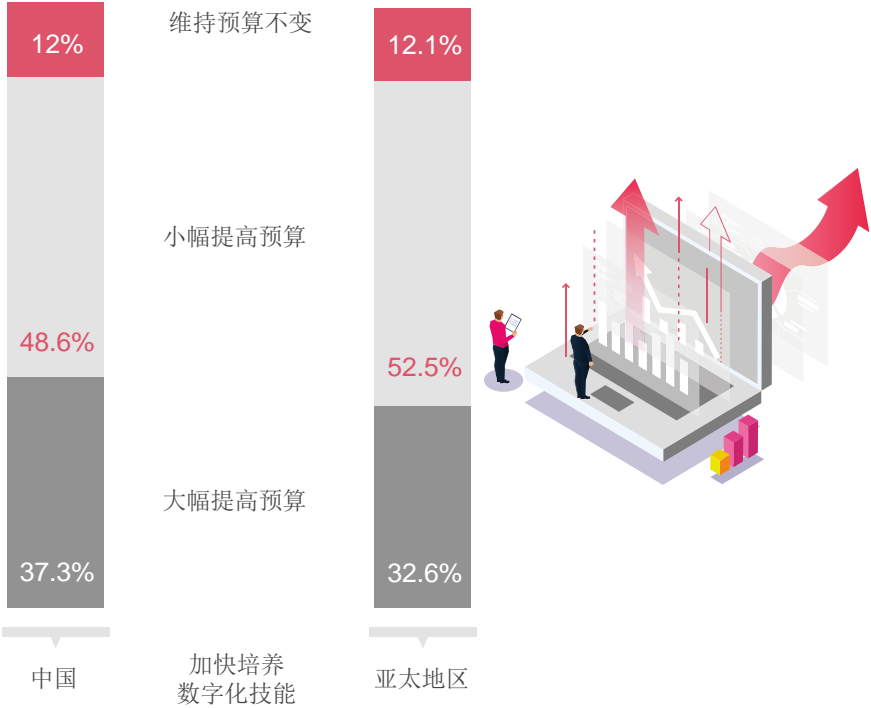
中国



亚太地区

提升员工技能是与自动化工作场所保持同步发展的关键所在

针对加快培养数字化技能这一重要事项，未来两年贵公司将如何调拨预算？



注：询问选择将先进自动化和人工智能技术列为战略重点的受访者
资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

提升员工技能（企业对终身学习的深度投资）作为解决方案，不仅能解决当前的技能缺口问题，还能为劳动力迎接自动化、人工智能和机器人时代做好准备。

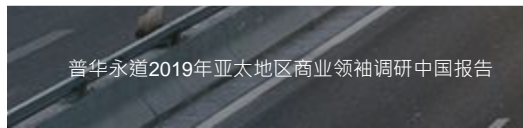
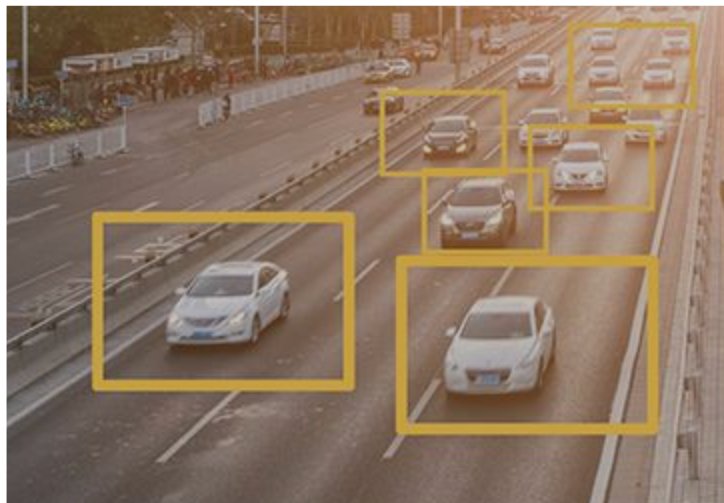
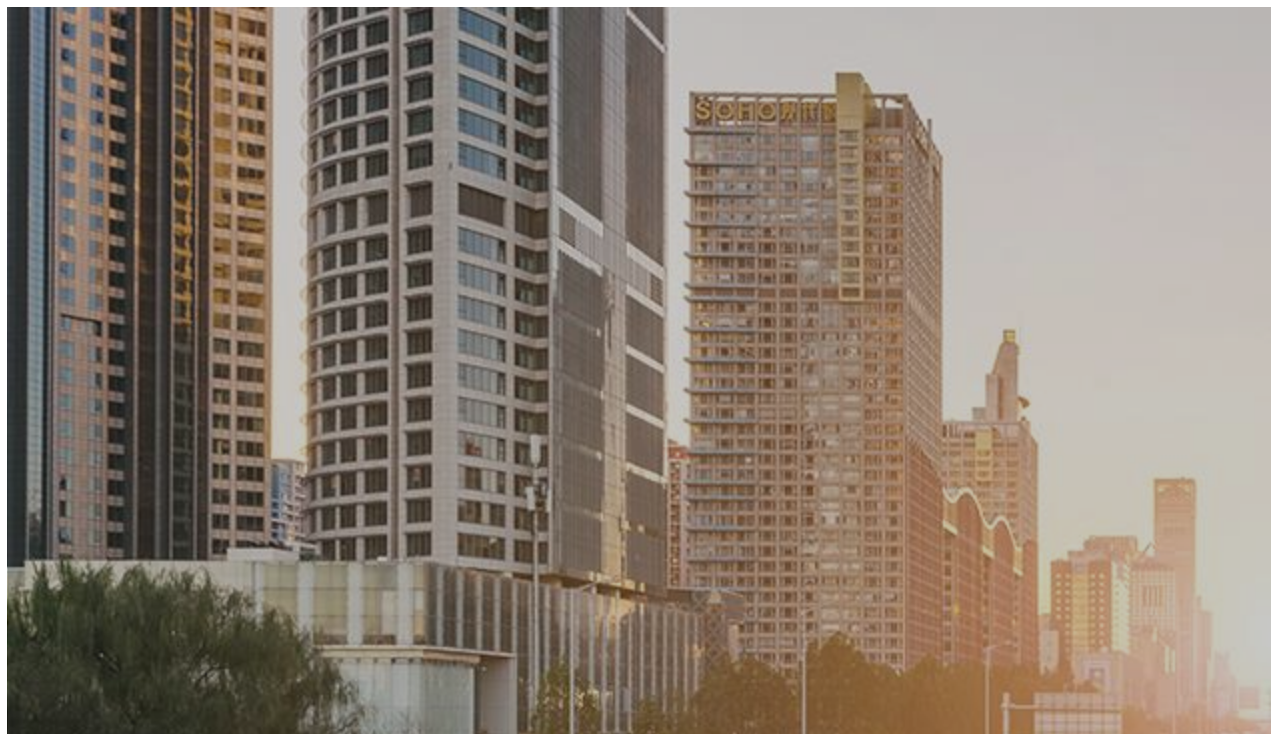
Pearson近期公布的一项调查显示，19个受访国家中五分之一的劳动力人口，由于部分工作已实现自动化，他们在过去两年不得不通过接受教育的方式“提升工作技能”。^{viii} 这一趋势在中国等发展中国家更为普遍，26%的受访者提到，为了适应自动化和机器人主导的工作场所，他们必须持续进修。

为了在数字化时代培养和提高10亿劳动人口的技能，中国国务院表示，将从失业保险基金中调拨1000亿元（约合148亿美元）用于职业技能培训。支持帮助小微企业开展在职技能培训，推动劳动力转型以适应数字化经济。

同样地，民营企业也在尽一己之力，促使员工提升技能，与工作场所数字化进程保持一致。37.3%的中国高管（亚太地区：32.6%）希望在未来两年大幅提高预算，以加快在企业内培养数字化技能。

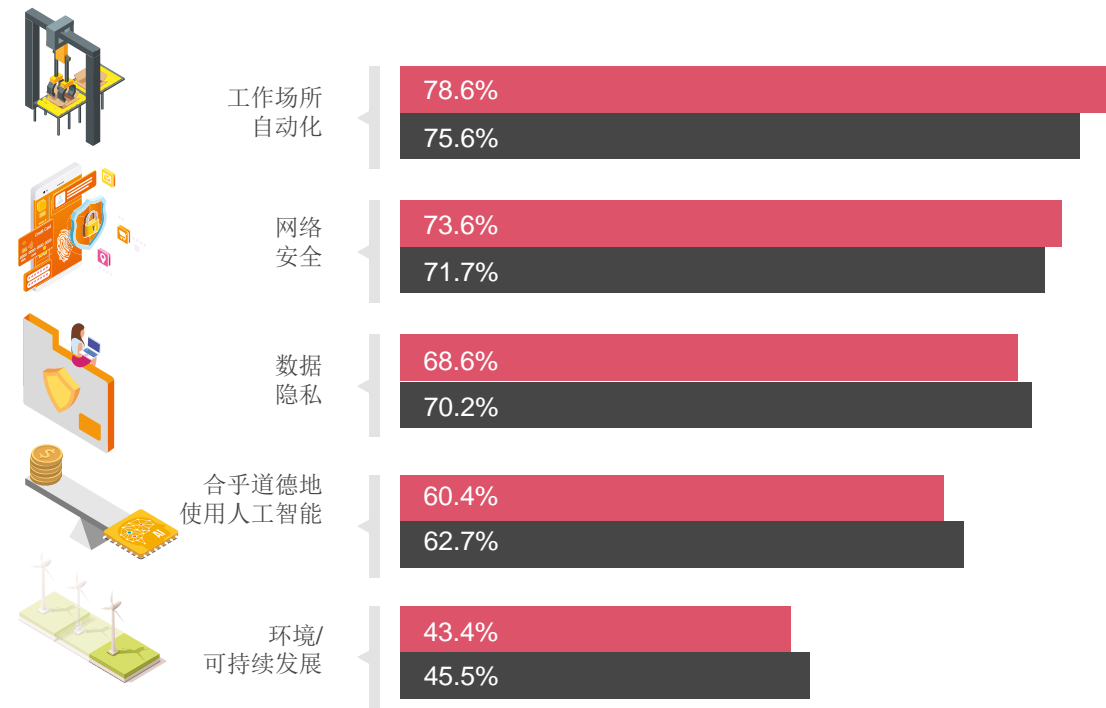
5

规范负责任人工智能的使用方式从而提升人们对自动化的信任



建立民众对网络安全、人工智能以及数据隐私的信任，需要加大监管力度

在您看来，以下领域若要提高公众信任度，我们是否需要加大监管力度？



资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

中国 亚太地区

对大部分中国企业来说，采用先进技术并且合乎道德地使用这些技术是提高各方利益相关者对其信任度的关键，最显著的效益是改善与客户的关系（64.4%；亚太地区：68.1%），改善与监管机构的关系（50%；亚太地区：42.1%），以及改善与员工的关系（48.8%；亚太地区：48.1%）。图像识别和聊天机器人等人工智能赋能的技术，带来极大的便利，而且在一定程度上让人们更加信任由人工智能系统所作的预测和推荐的质量。

然而，微信页面提供一张免费咖啡券或购物券，就能让消费者自愿提供其个人数据的时代已经一去不返了。近年来，中国消费者越来越重视个人隐私，促使2018年5月中国出台《信息安全技术个人信息安全规范》，这是中国政府尝试保护消费者信息的首个里程碑式举措。

中国高管与亚太地区高管观点基本一致，都认为要在多个领域提高公众信任度，就需要加大监管力度，其中最为迫切的领域是网络安全（78.6%；亚太地区：75.6%），合乎道德地使用人工智能（73.6%；亚太地区：71.7%）以及数据隐私（68.6%；亚太地区：70.2%）。公众对工作场所自动化缺乏信任也是一大问题，43.4%的受访者（亚太地区：45.5%）认为，该领域需要加大监管力度。

加大网络安全和数据隐私监管力度的呼声最为迫切

未来两年您希望贵公司主要经营活动所在经济体在哪些领域最大程度地加大政策或监管力度？



注：所示排名基于指数分析，不包括“不知道”以及“其他”的回答
资料来源：普华永道2019年亚太地区商业领袖调研

巧合的是，同样比例的受访者希望未来两年内在网络安全（61.6%；亚太地区：60%），数据隐私（57.2%；亚太地区：57.6%）以及劳动力自动化（30.2%；亚太地区：28.6%）方面最大程度地加大政策或监管力度。换句话说，在数字化程度日益加深的时代，如何确保可信赖的营商环境方面，民营企业和监管部门所考虑的问题高度一致。

为满足人们对更规范地使用工作场所自动化并且缓解人们对人工智能技术相关伦理道德问题的担忧，中国科学技术部发布《新一代人工智能治理原则——发展负责任的人工智能》。^{ix}《治理原则》涉及若干重要范畴，包括包容共享、尊重隐私、安全可控、共担责任、开放协作、以及敏捷治理。

6

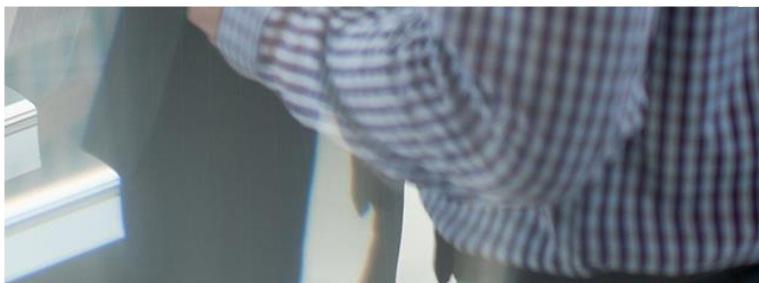
致中国商业领袖和决策者的 建议

贸易不确定性不断改写着全球经济和贸易规则，有一件事却日益清晰：凭借其巨大的经济影响力，中国在推动和促进亚太地区内及其他地区产生积极转变的过程中发挥着不可或缺的作用。在国内，呼吁公共和私营部门共同努力，奋力迎接政策、经济、科技和劳动力挑战的声音越来越高。



对于政策制定者的启示：

- 持续的贸易纠纷暴露出各国经济发展不平衡的根本问题。中国应重新审视自己在亚太地区内外的国际关系并加强经济合作关系，与“一带一路”沿线国家和地区建立强而有力的联系。
- 身为亚太经合组织内最具影响力的成员国之一，中国应利用这一多边、透明的合作平台与其他经济体携手推动地区性的实质发展，包括促进自由贸易、减少政策不确定性或降低区内营商成本。
- 持续的政府支持可在推动私营部门发展负责任人工智能方面发挥极其重要的作用。未来数年，在提高合乎道德地使用先进技术的信任度、建立必要的数字基础设施、提高资料 and 隐私保护标准、甚至投资教育从而提升劳动力数字化技能方面，政策制定者还有更多的工作要做。



对于企业的启示：

- 为了抵御供应链所受的冲击，中国企业应继续拓宽投资范畴，从而分散单个市场的采购或产品销售风险。拥有两条或多条供应链布局，更有利于资源与市场机会的匹配。
- 企业必须对他们在全球价值链中所受的影响保持警惕，并提高风险评估的频率。由于贸易壁垒不可避免地提高经营成本，企业需要从价格竞争中抽离并利用品牌和质量实现产品和服务的升级换代。
- 除了智能自动化和机器人，员工是否有能力和准备驾驭新技术对提高企业竞争力方面发挥至关重要的作用。中国企业迫切需要通过员工技能提升项目、重新设计工作流程解决数字化人才缺口问题，同时还要谨慎管理工作场所自动化方面的员工信任问题。
- 面对“一带一路倡议”和大湾区等政府重要举措所释放的新市场潜力，中国高管应发挥独特优势，充分利用国内及该地区市场中出现的增长机会。

联系方式

梁伟坚

中国内地及香港市场主管合伙人，
普华永道中国

thomas.w.leung@cn.pwc.com

黎翠霞

市场推广及传讯总监，
普华永道香港

anna.th.lai@hk.pwc.com

感谢Sanjukta Mukherjee和雷国锋为撰写及核对本报告所作出的贡献。

调研受访者以及调研方法介绍

调研方法

2019年6月3日至7月15日期间，为撰写普华永道亚太地区商业领袖年度调研，普华永道采访了1,014位企业领袖，收到来自亚太地区21个经济体的商业领袖的回复。亚太地区经济体占全球一半的贸易量，占全球GDP的一半以上。

这是第10期调研，是国际商业氛围和亚太地区经营战略的重要指标。

中国报告汇集170位中国内地和中国香港商业领袖的独特观点，涵盖各类重要话题。就本报告而言，“中国”指中华人民共和国，包括香港的受访对象。

中国样本中涉及的主要行业分别是工业产品（29.4%）、金融服务业（27.6%）、消费和零售业（21.2%）、科技行业（12.4%）和专业服务业（6.5%）。就中国样本的资历而言，77.6%的受访者属于机构中的最高决策者或最高级管理层成员，另有21.2%是肩负监督和预算职责的部门或业务部门主管。

样本收入构成分布如下。17.8%的受访企业收入在1亿美元以下；16%的受访企业收入在1亿美元至5亿美元之间；15.4%的受访企业收入在5亿美元至10亿美元之间；31.4%的受访企业收入在10亿美元至100亿美元之间；17.2%的受访企业收入超过100亿美元。

注：本报告中数字因四舍五入，相加之和未必等于总数。

尾注

i 中国国家统计局

ii 世界银行，《2020年全球营商环境报告》——中国大陆已连续第二年跻身全球营商环境改善幅度最大经济体排名前十（Doing Business 2020: China’s Strong Reform Agenda Places it in the Top 10 Improver List for the Second Consecutive Year）
<https://www.worldbank.org/en/news/press-release/2019/10/24/doing-business-2020-chinas-strong-reform-agenda-places-it-in-the-top-10-improver-list-for-the-second-consecutive-year>

iii 路透社，《中国放宽对外资银行和券商的企业股比限制》（China to scrap business curbs on foreign banks and brokerages）
<https://www.reuters.com/article/us-china-economy-cabinet-idUSKBN1WV1Jl>

iv 《澳洲金融时报》，澳大利亚对华出口份额创历史新高（Australia’s export share to China hits record high）
<https://www.afr.com/policy/economy/australia-s-export-share-to-china-hits-record-high-38pc-20190930-p52w9y>

v 《日经亚洲评论》，50家企业迁出，中国制造业疲于应对（China scrambles to stem manufacturing exodus as 50 companies leave）
<https://asia.nikkei.com/Economy/Trade-war/China-scrambles-to-stem-manufacturing-exodus-as-50-companies-leave>

vi 中国社会科学院

vii 彭博社，《中国在建设未来工厂之争运筹帷幄》（China sets the pace in race to build the factory of the future）
<https://www.bloomberg.com/graphics/2019-china-factory-future-automation/>

viii Market Brief，《Pearson研究发现自动化催生教育需求》（Automation fueling hunger for education, Pearson Study finds）
<https://marketbrief.edweek.org/marketplace-k-12/workers-prepping-automation-education-not-just-u-s-pearson-survey-finds/>

ix 新华网，《我国新一代人工智能治理原则发布》（China issues principles of next generation AI governance）
http://www.xinhuanet.com/english/2019-06/18/c_138152819.htm

中国受访者概况

