



打通亞洲區內貿易

市場報告：香港

「香港金融和貿易中心的地位，將鞏固與亞洲持續的貿易聯繫。香港與其他 11 個亞洲市場的貿易額將可能由 2020 年的 8,610 億美元，增加到 2030 年的超過 1 萬億美元。」

本文取自由 UPS 委託 AlphaBeta 進行名為《打通亞洲區內貿易：前瞻 2030 年亞洲區內貿易潛力》的大規模研究，提供有關香港在亞洲區內貿易的摘要。本報告內所指的 12 個市場（即「亞洲 12 市場」）包括澳洲、中國、香港、印尼、日本、馬來西亞、菲律賓、新加坡、南韓、台灣、泰國及越南。本研究旨在於亞洲貿易持續增長、在現今全球貿易關係日益動蕩的背景下，深入解構亞洲區內經濟崛起，並前瞻 2030 年的增長前景。本研究結果展示亞洲區內貿易於未來十年繼續快速增長的潛力，並協助政府與企業了解把握機遇的重要因素以及捕捉潛力的方法。本摘要不對任何領土或邊界的地位或主權有任何意見，內容提及中國泛指中國大陸。有關包括數據資料和研究方法的完整報告，請參閱以下網址：<https://about.ups.com/hk/zh/home.html>

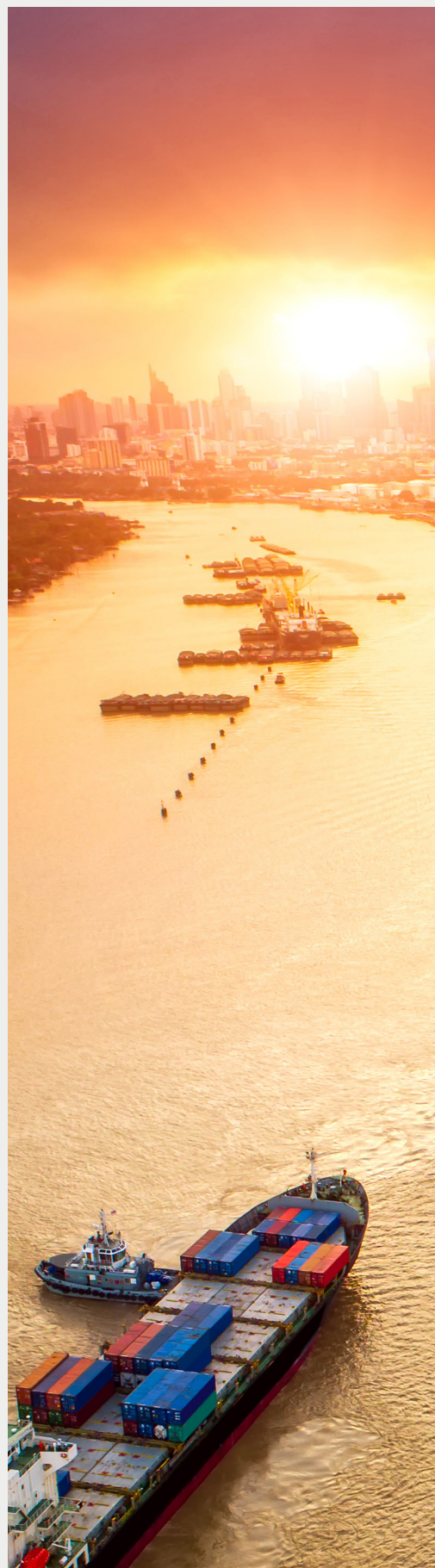


剖析香港在亞洲區內貿易前景的三大要點

- 1 香港作為領先的國際金融及貿易中心，利用其地位優勢，於未來十年在亞洲區內實現貿易增長。**受惠於日益富裕和都市化的亞洲人口，以及區內貿易更進一步融合，香港與其他 11 個亞洲市場（統稱為「亞洲 12 市場」）之間的貿易極具增長潛力，由 2020 年的 8,610 億美元增長至 2030 年突破 1 萬億美元。
- 2 香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易增長預期將由四大行業推動，尤其是高科技業。**整體而言，零售業、工業製造及汽車業、高科技業和醫療保健業佔香港與亞洲其他地區貿易額的92%。高科技業將於未來十年維持佔區內貿易額的65%，而工業製造和汽車業，以及醫療保健業，或會於 2030 年前分別增長近一倍及六倍。
- 3 香港企業可以在三個方向，透過多方持份者的努力，克服區域貿易的主要障礙，把握商機。**（1）就全面地區經濟合作夥伴關係進行對話；（2）統一整個地區的協調標準；（3）提升供應鏈的應變力。

香港企業需重視的三大要點

- 1 全面數碼化，特別在先進技術方面。**全渠道（omnichannel）平台的興起令準時派送成為關鍵，企業應投資於數碼化的點對點供應鏈，滿足客戶對速度的需求。數碼化操作亦能幫助企業適應無紙化貿易系統。
- 2 透過分散供應鏈淡化風險與把握機遇，**包括發展如韓國或日本等具應變力的貿易路線，同時瞄準如中國或東盟市場等高價值和高增長市場。分散供應鏈對建立貿易流通的應變力至關重要。
- 3 促進中小微企深入地參與貿易。**規模較大的企業和中小微企可合作推動促進貿易的措施，尤其是統一符合國際水平的協調標準。物流供應商開發的數碼工具亦可為中小微企提供重要的貿易資訊。



香港金融和貿易中心的地位，將鞏固未來十年與亞洲持續的貿易聯繫

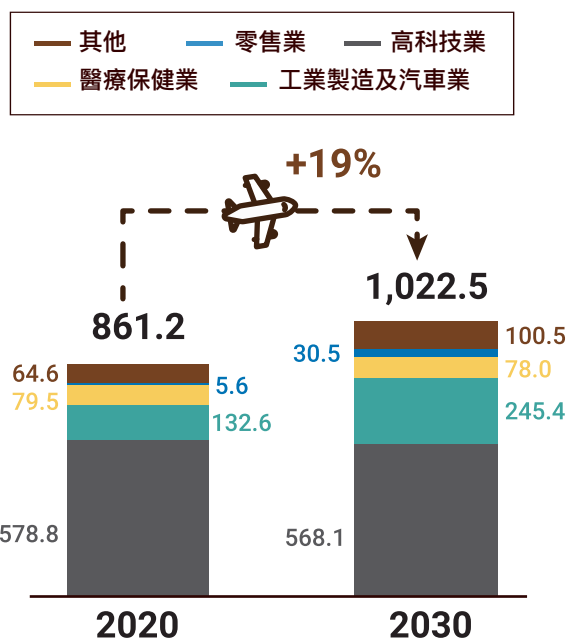
亞洲是組成全球貿易的關鍵部分。受惠於香港等貿易和金融中心的支持，亞洲於過去50年已發展成為全球最大的製造業樞紐，連接亞洲工廠與美歐等西方市場的消費者。然而，隨著亞洲市場的消費者需求成為全球新焦點，不斷帶動經濟增長，亞洲區內的貿易航線因此愈加重要。亞洲佔全球貿易份額的三分之二。

香港將充分利用作為亞洲金融及貿易的聯繫人角色，在未來十年保持亞洲區內貿易關係。貿易活動是香港經濟的命脈，其總額是本地生產總值的三倍，而香港一流的金融業亦吸引了不少全球及區內公司於香港發展業務。過去十年間，香港與其他亞洲國家的貿易按年增長 2.2%，佔 2020 年亞洲區內貿易總額的11%，僅次於中國（30%），成為第二大貿易區。因此，香港有望從區內的經濟趨勢中獲得動力，與其他11 個亞洲市場（統稱為「亞洲 12 市場」）之間的貿易額有潛力由2020年的8610億美元增長至 2030 年突破 1 萬億美元（圖表一）。亞洲 12 市場的中產階層和城市面積不斷擴張，預料將刺激交易商品和服務的需求，支持增長。此外，香港亦可能受惠於已簽訂的區域貿易協定，例如已正式申請加入的《區域全面經濟夥伴關係協定》（RCEP）¹。

香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易增長預期將由四大行業推動：（1）零售業；（2）工業製造及汽車業；（3）高科技業；（4）醫療保健業，合共佔香港與亞洲區內貿易額的92%。在四大行業中，高科技貿易佔 2020 年香港與亞洲其他地區貿易總額的 65%。受惠於亞洲數碼化的浪潮，高科技貿易將在後疫情時代繼續推動某些市場的貿易。亞洲 12 市場經濟體的數碼化程度已超越全球平均水平，使用數碼技術的普及程度增幅亦較高²。直至 2025 年，亞太地區將有7億人口加入使用互聯網，形成一群新的電商消費者³。香港在高需求的高科技產品（包括廣播設備、電路和手提電話等）中擁有優勢，將能順勢把握商機⁴。部分主要貿易路線有助促進相關增長，即使預料香港最大貿易合作夥伴（中國、日本、南韓）的高科技業發展或會持續下滑，但與澳

圖表1
直至 2030 年，香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易將持續增長

香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易
十億美元



備註：有關研究方法，請參閱主報告的附錄。
資料來源：ITC；AlphaBeta 分析

洲和東盟市場的貿易可能會出現快速增長，抵銷跌幅。事實證明，東盟市場對香港的高科技貿易至關重要，在 2011至2020年度的年增長率為 6.3%，超過同期香港與東盟在四個行業的整體增長率4.5%。

增加供應鏈創新和高質素基礎設施的投資亦將有助建立長遠的應變力。數碼創新將有助香港供應鏈的發展，主要技術如倉庫的機械人和自動化技術、以區塊鏈（blockchain）為基礎的庫存管理以及智能貨物追蹤，將於未來數年大規模投入應用，以提升供應鏈生產力。香港政府推行的「智慧城市藍圖」亦有望將投資引導至智能流動及運輸領域，例如能提高運輸與物流業生產力的自動駕駛車輛⁵。

區域貿易障礙加劇及供應鏈遷移或成致命傷

現時，擴展貿易所面臨的一系列障礙可能會打擊香港貿易增長，阻撓香港捕捉亞洲區內貿易的全部潛力。接受此研究調查的香港企業指出，進行區域貿易時會面對六大貿易障礙（圖表二），其中缺乏統一協調標準為首要障礙。由於貿易矛盾、供應鏈遷移，以及中小微企對供應鏈的投資和參與度不均，政策與商業行動仍然無法克服相關障礙，而且問題或會在未來幾年加劇。作為高度依賴商品和人流流通的區域貿易中心，亞洲各地嚴格的貿易限制政策或對香港長遠的貿易前景造成傷害，其程度比大部分貿易敏感度較低的其他 11 個亞洲市場更高。

受這些障礙影響，香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易額或會在 2030 年前有所下降。在「去全球化」的情況下，貿易總額可能將跌至 5,050 億美元（圖表三），相當於下跌 41%，而在此情況前則會上升 19%。

區內新冠疫情引發供應鏈遷移，及機械人應用與自動化的迅速發展會影響香港的貿易前景。這導致成本競爭力的變化，暴露了勞動力、技能和供應鏈的短缺。例如，嚴格的防疫措施持續窒礙供應鏈流通，令在香港經營生意的成本上升，2020 年至 2022 年期間，商戶的物流成本幾乎以翻倍計算⁶。中國擴大防疫限制再次對全球供應鏈中斷構成威脅，嚴重影響很多依賴中國市場維持區域和全球貿易關係的香港企業。此外，有三分二亞洲企業在 2021 年亞洲開發銀行問卷調查中表示，計劃在未來數年傾向於本地採購更多商品，進一步限制香港與海外市場貿易增長的潛力⁷。

最後，地緣政治緊張局勢惡化，加劇以上貿易阻礙。地緣政治風險，例如與其他經濟體的領土、經濟和政治糾紛，過去已證實對貿易不利，尤其反映在高科技和零售行業。

圖表 2
香港企業在區內面臨的六大貿易障礙

香港最大的貿易障礙

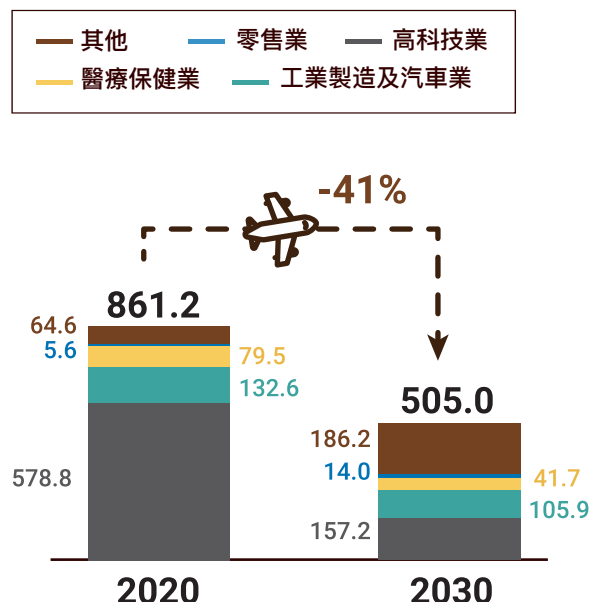
排名按在香港進行貿易的受訪者之意見所得



資料來源：向 198 間在亞洲 12 市場經濟體從事貿易的企業進行之問卷調查；AlphaBeta 分析

圖表 3
如果貿易受到限制，香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易可能會大幅下跌

香港與其他 11 個亞洲市場之間的貿易
十億美元



備註：有關研究方法，請參閱主報告的附錄。
資料來源：ITC；AlphaBeta 分析

政府和企業需積極努力，以把握亞太區內貿易商機

多方持份者需採取行動，減輕地區貿易的障礙，把握機會令亞洲區內貿易起飛。單靠企業或政府採取行動不足以克服主要貿易障礙，需要區內和整個供應鏈中的所有持分者積極參與。香港的多方持份者可向三個方向著手：（一）就全面地區經濟合作夥伴關係進行對話，以解決關稅問題、統一協調標準、簡化海關程序，並促進中小微企競爭力；（二）統一整個地區的產品標準，以減輕合乎法規上的負擔；（三）透過公私營投資，提升供應鏈的應變力。

在香港有貿易利益的企業及物流業界必須為亞洲區內貿易機遇積極部署，並提升應變力以抵禦潛在風險。企業可採取的三項關鍵行動，包括全面數碼化、分散供應鏈，及提升中小微企在區內供應鏈的參與度。

01



全面數碼化

全面數碼化，特別在先進技術方面。全渠道平台興起，消費者可於各個平台和不同裝置上訂購產品和服務，管理大量訂單和交付的能力成為決勝的關鍵因素。投資於數碼化、點對點供應鏈能滿足對效率的要求。約 69% 接受貿發局的問卷調查的香港企業表示，他們有意在疫情後開拓更多網上分銷渠道⁸。然而，以香港為基地的公司傾向於在數碼營銷和客戶關係管理等基本技術上投放更多資源，但在數據分析等先進科技應用上的投資相對較少。事實上數據分析能令公司一次過處理上百萬張訂單，而倉庫和存倉自動化能滿足企業的管理和交付需求。具備人

工智能（AI）的工具可分析和識別關稅代碼或自動匯入海關數據，亦可為企業簡化進出口監管程序，令貿易更簡單、更有效率。例如，UPS 使用 AI 來學習不同寄件人的託運模式和行為，從而簡化流程，讓小企業更輕鬆地託運貨品。企業亦可以利用數碼工具來提升託運的透明度和掌控，UPS 的 My Choice[®] 企業版及帳單中心讓中小微企能夠在自訂總覽上無縫地整合追蹤及相關的支付資料⁹。數碼化營運模式將大大幫助企業適應無紙化貿易系統，其將會是未來十年貿易的一大特色。

02



分散供應鏈

透過將供應鏈分散至應變力較強的貿易路線，並瞄準高價值和高增長市場，以淡化風險與把握機遇。為應對疫情期間貿易流通的中斷危機，透過分散供應鏈來提升應變力極為關鍵。在考慮與香港進行貿易時，多條貿易路線具備應變力和高增長的商機（圖表四）。香港企業與南韓和日本的貿易關係中，在製造業和醫療保健業上投放資源，使其成為了具應變力的增長來源。此外，即使在「去全球化」的情況下，醫療保健業 91% 的貿易額目前仍具增長潛力，印證其貿易路線極具應變力。

香港於此行業進行大量投資，可為未來的貿易提供基礎，而外國醫療科技初創企業亦已進入市場，擬拓展至中國大陸¹⁰。另一方面，在貿易額翻倍的情況下，香港企業可以善用一系列高價值和高增長的貿易路線（圖表五）。即使主要行業如高科技業的增長預期下降，但中國在未來十年仍維持現狀，繼續擔任香港最大的貿易夥伴。東盟市場為香港企業展示快速增長的機會，提供更多的基地以將生產工序分散至其價值鏈的各個環節。以香港企業越來越傾向將生產基地和擴張據點轉向東盟市場，例如越南¹¹。



促進中小微企深入地參與貿易。 香港企業在利用出口機會方面表現出強大潛力，尤其是中小微企業在疫情爆發前平均從出口中獲得 88% 的收入¹²。是次研究的受訪者認為統一協調標準為香港首要貿易障礙，另一項研究亦顯示，50% 中小微企表示海關程序和貨幣兌換問題是他們面臨的主要挑戰。因此，若能打破目前貿易障礙，便能讓他們獲得捕捉亞洲貿易的優勢¹³。規模較大的企業和中小微企可合作推動促進貿易的措施，尤其是統一符合國際水平的協調標準。物流供應商開發的數碼工具亦可為中小微企提供重要的貿易資訊。UPS 提供一系列的 API，令企業能估算跨境貨物的關稅、稅項和報關行費用，避免付款及流程中的意外延誤或額外費用，並學習不同寄件人的託運模式和行為。這些工具亦可以幫助中小微企了解國際託運的規管和如何符合法規、識別受限制的實體、取得指定國家的海關資料與檔案，以及準備電子商業發票¹⁴。

圖表 4

企業可以在各行業具備較高應變力的貿易路線中投放資源，以抵禦對供應鏈的衝擊

香港與其他 11 個亞洲市場在各行業的貿易中，其對地緣政治衝擊的敏感度¹

比例按 2020 年各主要行業的交易額 (%)

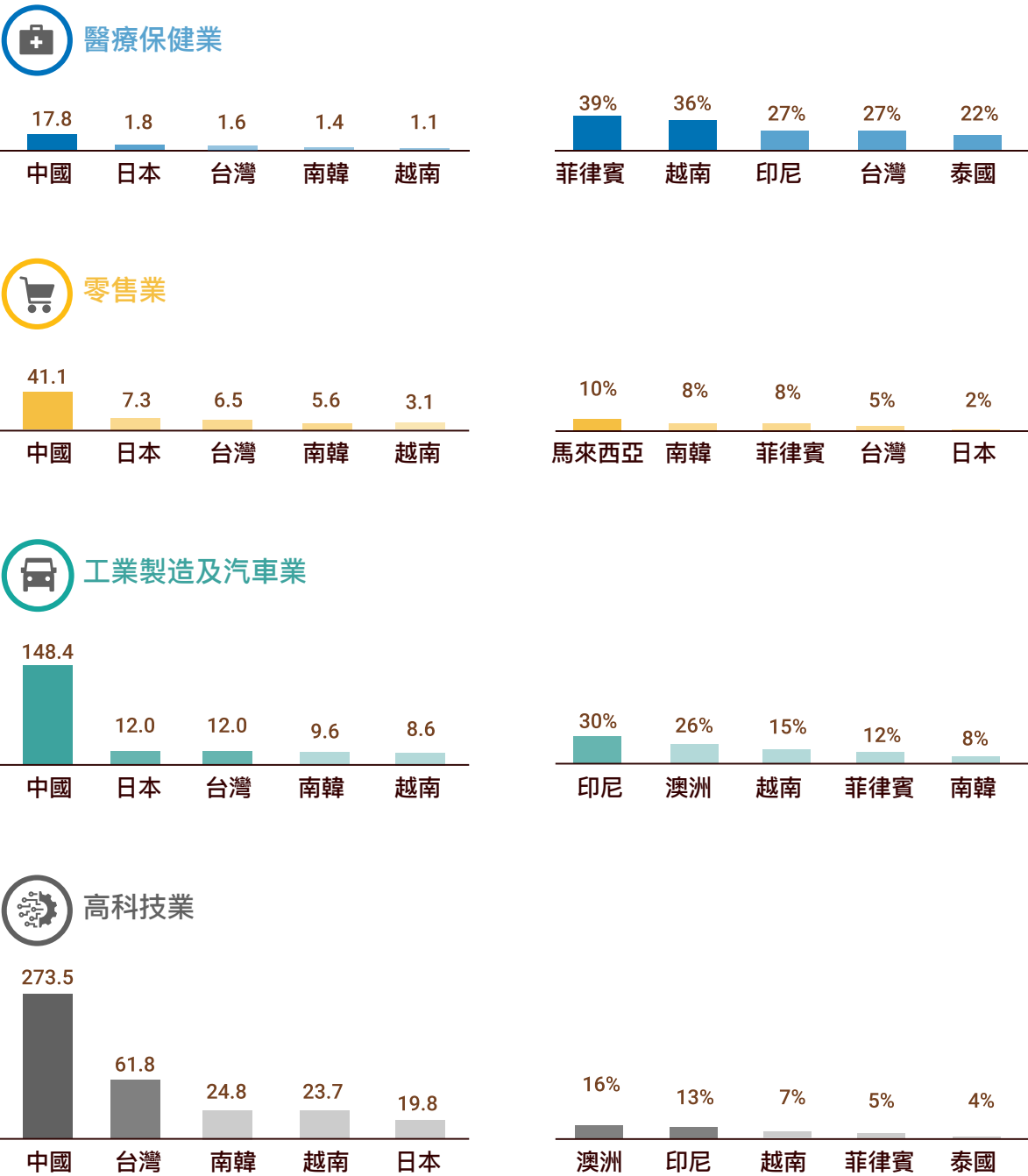


1. 每個圖表代表 2020 年貿易額的比例，預計其在 2030 年將歸類至以下類別：應變力強、或受影響和受衝擊。「應變力強」的貿易是指在積極或樂觀情況下，可能會有正增長的貿易路線，「或受影響」的貿易則指僅在樂觀情況下才會出現正增長的貿易路線，而「受衝擊」的貿易是指無論於任何情況下，均可能會出現輕微收縮。

資料來源：ITC；AlphaBeta 分析

圖表 5 中國將繼續成為香港最大的貿易夥伴，而東盟經濟體在未來十年會有強勁的增長潛力

前瞻 2023 年五大貿易夥伴（按貿易額，十億美元）¹ 前瞻 2023 年五大貿易夥伴（按增幅，%）¹



1. 預測是基於樂觀的亞洲貿易環境情況作出推測，如第一章所述，亞洲區內貿易將會起飛，其受區內貿易協議、供應鏈創新和數碼化普及等趨勢推動，以上預測僅為期望結果，並非指引。
資料來源：ITC；AlphaBeta 分析

1. 日經新聞亞洲 (2022), 「香港申請加入 RCEP 貿易協定」, 請參閱以下網址: <https://asia.nikkei.com/Economy/Trade/Hong-Kong-applies-to-join-RCEP-trade-agreement>
2. 世界銀行的企業數碼採用指數 (Digital Adoption Index, DAI) 用於衡量企業使用數碼工具來提升生產力的程度 (0 至 1, 1 為最高)。世界銀行 (2016), 數碼採用指數 (Digital Adoption Index, DAI), 請參閱以下網址: <https://www.worldbank.org/en/publication/wdr2016/Digital-Adoption-Index>
3. GSM 協會 (2020), 2020 年亞太區流動經濟, 請參閱以下網址: https://www.gsma.com/mobileeconomy/wp-content/uploads/2020/06/GSMA_MobileEconomy_2020_AsiaPacific.pdf
4. 德勤 (2020), 亞太四大半導體市場在全球加速崛起, 請參閱以下網址: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cn/Documents/technology-media-telecommunications/cn-tmt-rise-of-the-big-4-en-082820.pdf>
5. 香港智慧城市藍圖 (2020), 《香港智慧城市藍圖 2.0》, 請參閱以下網址: [https://www.smartcity.gov.hk/modules/custom/custom_global_js_css/assets/files/HKSmartCityBlueprint\(ENG\)v2.pdf](https://www.smartcity.gov.hk/modules/custom/custom_global_js_css/assets/files/HKSmartCityBlueprint(ENG)v2.pdf)
6. 南華早報 (2022), 「疫情期間, 香港與中國貿易放緩、依賴性降低, 推高價格」, 請參閱以下網址: <https://www.scmp.com/economy/china-economy/article/3173603/hong-kong-china-trade-slower-less-reliable-and-more-expensive>
7. 亞洲開發銀行 (2021), 2021 年亞太區促進貿易報告 (Asia-Pacific Trade Facilitation Report 2021), 請參閱以下網址: <http://dx.doi.org/10.22617/SPR210365-2>
8. 香港貿易發展局 (2020), 「疫後新時代: 善用數碼科技與開拓新市場」, 請參閱以下網址: <https://research.hktdc.com/tc/article/NTM00TE3MjA4>
9. UPS (2022), 「My Choice 企業版」, 請參閱以下網址: <https://www.ups.com/hk/zh/services/tracking/my-choice-for-business.page>; UPS (2022), 「UPS 帳單中心」, 請參閱以下網址: <https://www.ups.com/hk/zh/services/billing/billing-center.page?>
10. 香港貿易發展局 (2022), 「香港: 醫療科技業投資擴展的理想樞紐」, 請參閱以下網址: <https://research.hktdc.com/tc/article/OTc5MTI2MTM2>
11. 香港貿易發展局 (2021), 「大灣區製造企業可以依託 RCEP 在東盟國家尋找發展機遇」, 請參閱以下網址: <https://research.hktdc.com/tc/article/ODkxOTY1ODQx>
12. 資料來源包括: 南華早報 (2022), 「PayPal 調查指香港中小企在數碼化的投資於新冠疫情期間得到回報」, 請參閱以下網址: <https://www.scmp.com/business/companies/article/3162427/hong-kong-smes-digitisation-efforts-have-paid-during-covid-19>; FedEx (2018), 「FedEx 研究顯示, 香港中小企繼續擴大其全球業務版圖。」, 請參閱以下網址: <https://newsroom.fedex.com/newsroom/fedex-research-shows-hong-kong-smes-continue-to-expand-their-global-footprint/>
13. 同上
14. UPS (2022), 「TradeAbility®」, 請參閱以下網址: <https://www.ups.com/hk/zh/services/international-trade/tradeability.page>