

渣打香港中小企領先營商指數 調查結果發佈會

2017年第一季度



背景



- 【渣打香港中小企領先營商指數】季度調查，由香港生產力促進局獨立執行，渣打銀行（香港）有限公司全力贊助，旨在協助本港公眾及中小企了解來季的營商氣候，策劃未來。
- 本指數有兩大特點：

具前瞻性的
指標

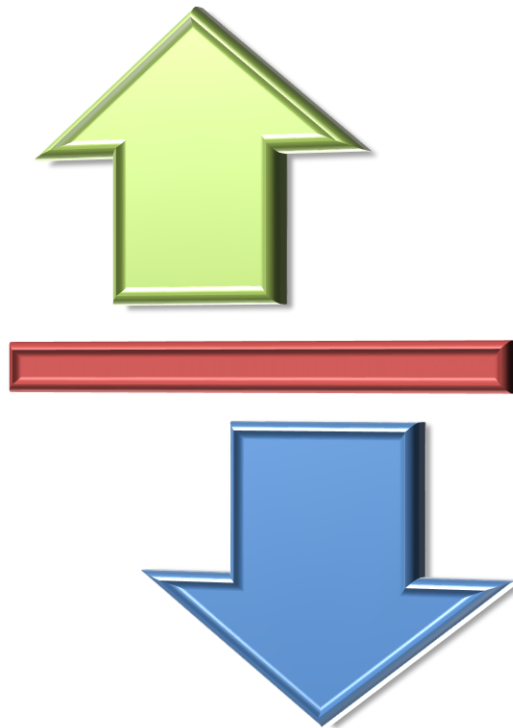
受訪對象
為本港的
中小企業



指數介紹



擴散指數 (Diffusion Index)



指數高於50.0時，表示中
小企對該項營商環境因素
持正面的態度

指數值為50.0時，表示中小企對該項
營商環境因素持中立態度

指數低於50.0時，則表示中
小企看淡該項營商環境因素



調查方法



調查方式

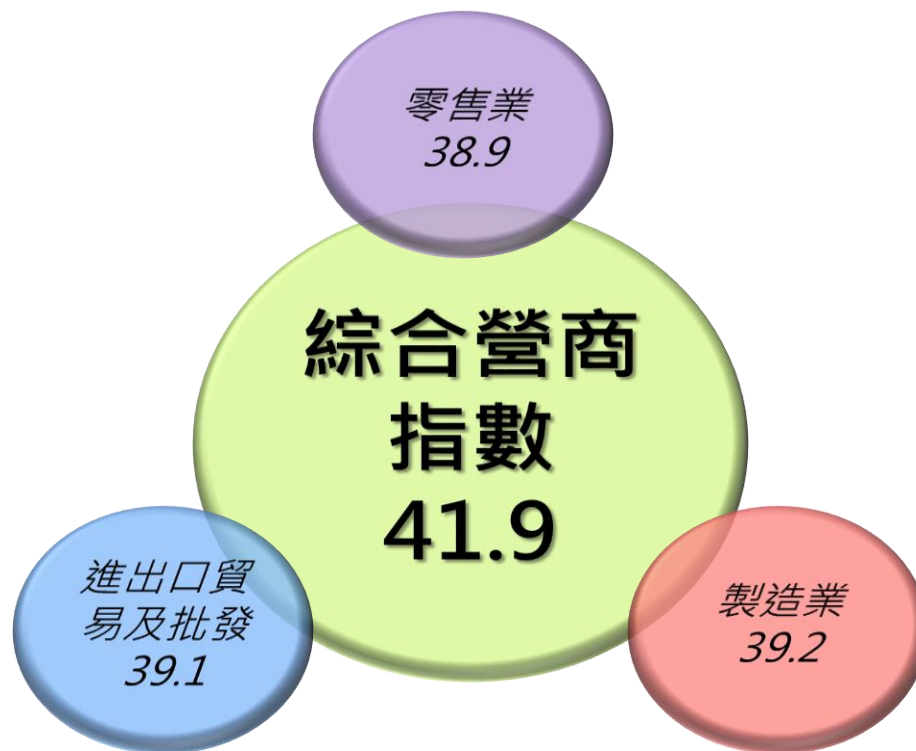
- 電話訪問
- 每次不少於800家中小企
- 根據相關行業在香港的中小企數目，按比例作分層抽樣
- 本次於12月中旬至下旬進行
- 訪問了821家本港中小企業的決策人

涵蓋行業

- 1) 製造業
- 2) 進出口貿易及批發
- 3) 零售業
- 4) 住宿及膳食服務
- 5) 資訊和通訊
- 6) 金融及保險業
- 7) 專業和其他商業服務
- 8) 地產業



本季度重點指數

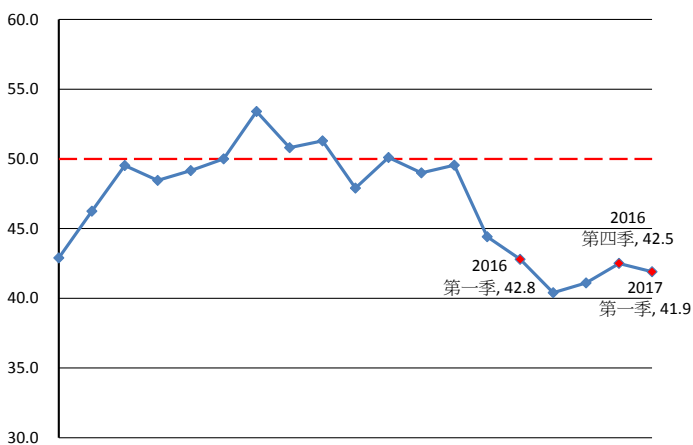


	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1
綜合營商指數	50.1	49.0	49.6	44.4	42.8	40.4	41.1	42.5	41.9

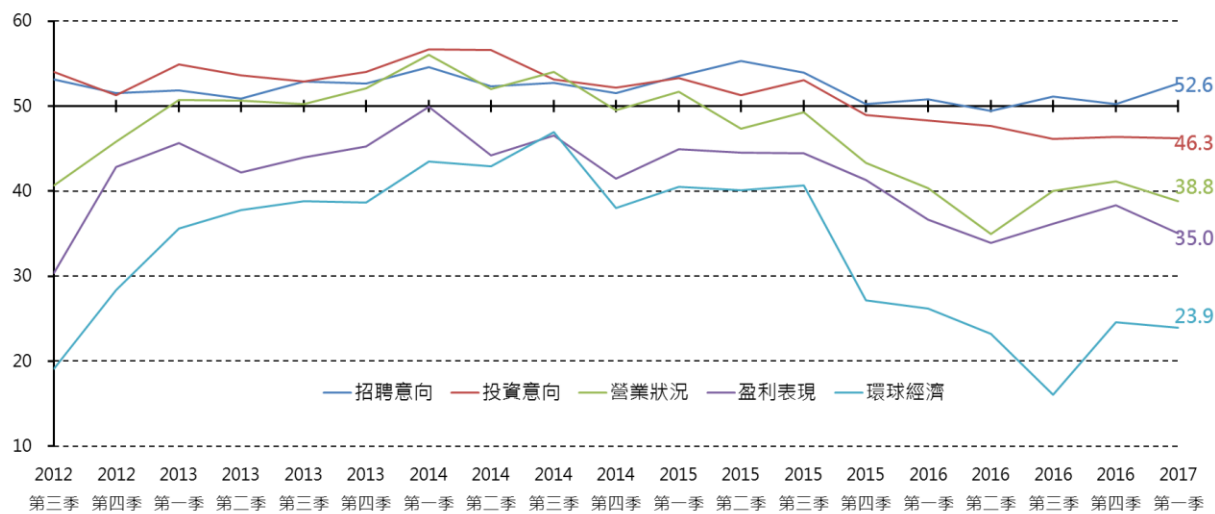
分項指數



綜合營商指數



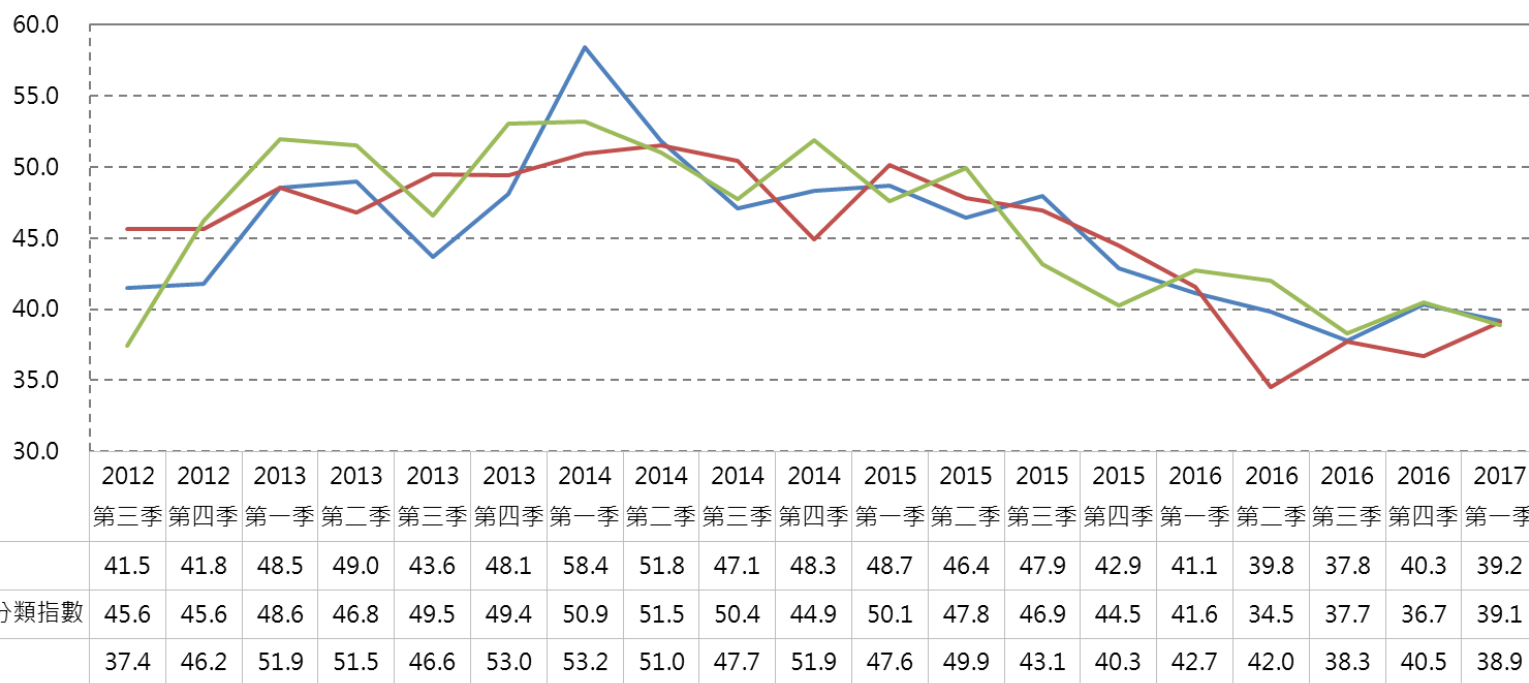
分項指數表現



行業分類指數



行業分類指數表現

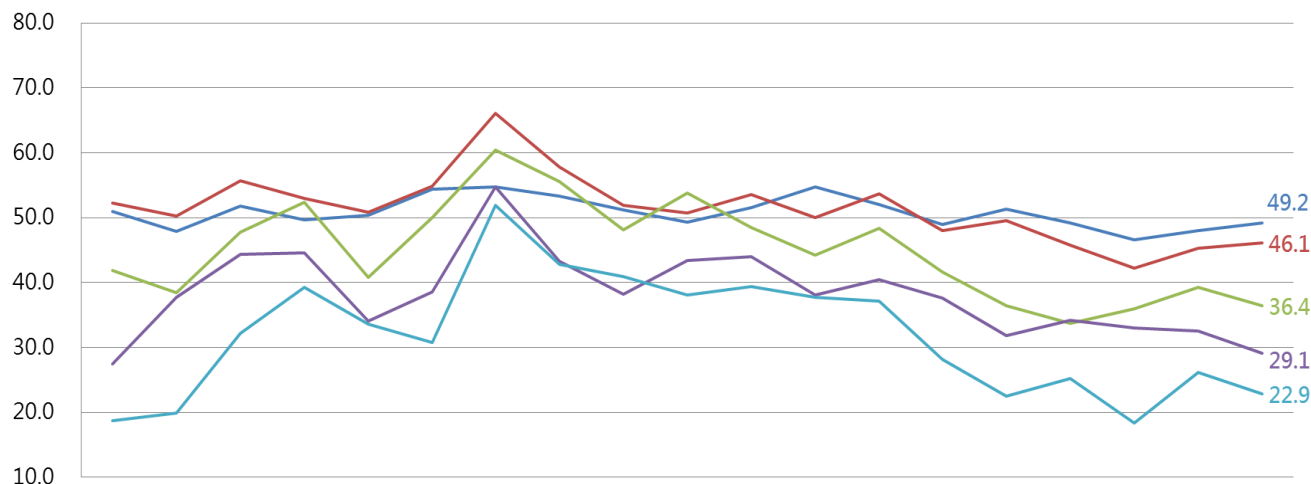


製造業分項指數表現



製造業分項指數表現

— 招聘意向 — 投資意向 — 營業狀況 — 盈利表現 — 環球經濟



2012 2012 2013 2013 2013 2013 2014 2014 2014 2014 2015 2015 2015 2015 2016 2016 2016 2016 2017
 第三季 第四季 第一季 第二季 第三季 第四季 第一季 第二季 第三季 第四季 第一季 第二季 第三季 第四季 第一季 第二季 第三季 第四季 第一季

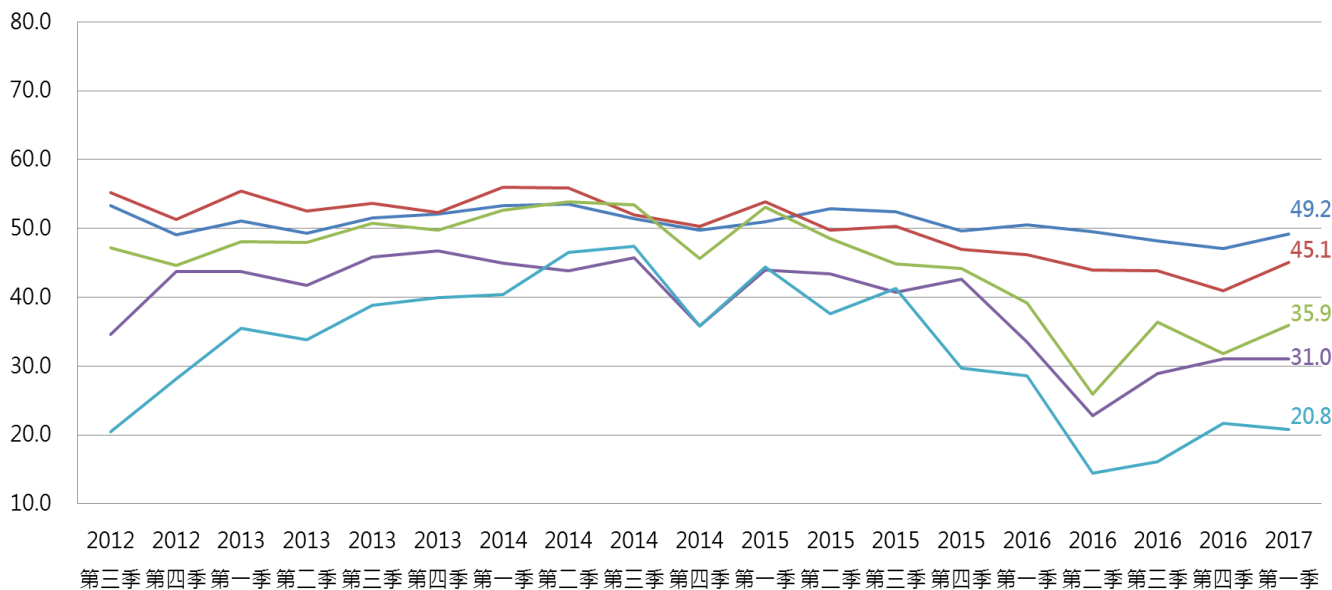
- 製造業分類指數整體下跌至**39.2**(較上季低**1.1**)
- 與上年同期(41.1)相比跌**1.9**
- 整體表現仍有待改善

	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1
製造業指數	48.7	46.4	47.9	42.9	41.1	39.8	37.8	40.3	39.2

進出口貿易及批發業分項指數表現

進出口貿易及批發業分項指數表現

— 招聘意向 — 投資意向 — 營業狀況 — 盈利表現 — 環球經濟



- 本季指數回升至39.1 (較上季升2.4)
- 與上年同期 (41.6) 相比跌2.5點
- 指數未能重上40
- 業界前景仍未見明朗

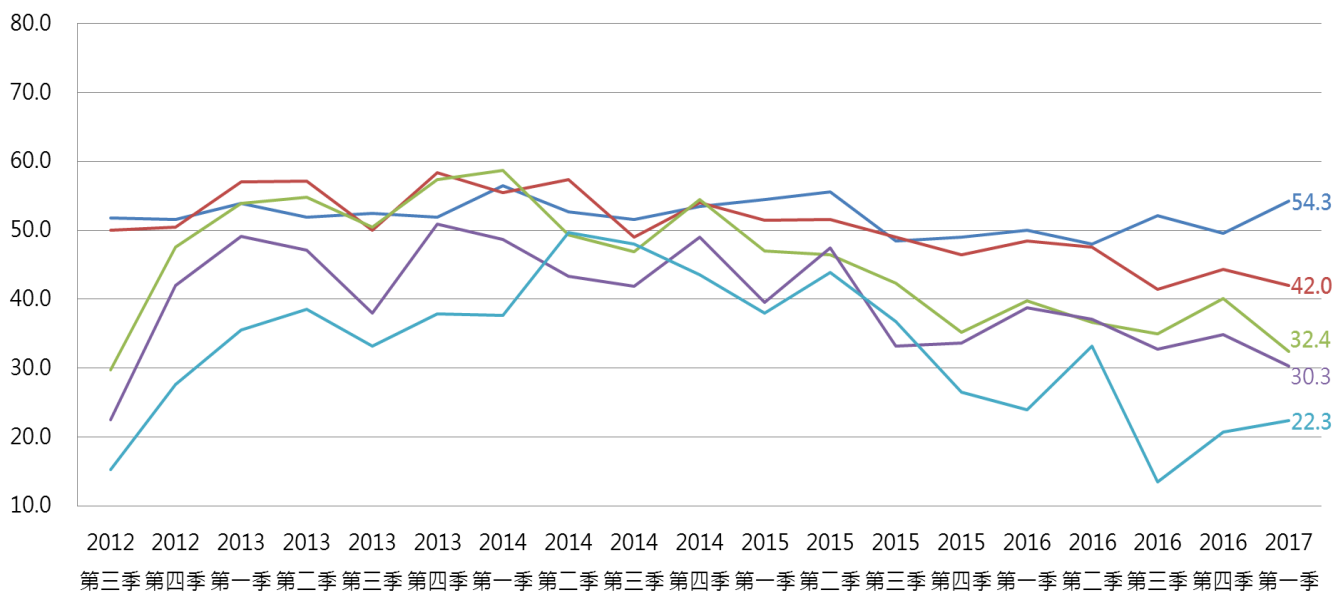
進出口貿易及批發指數	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1
	50.1	47.8	46.9	44.5	41.6	34.5	37.7	36.7	39.1

零售業分項指數表現



零售業分項指數表現

— 招聘意向 — 投資意向 — 營業狀況 — 盈利表現 — 環球經濟



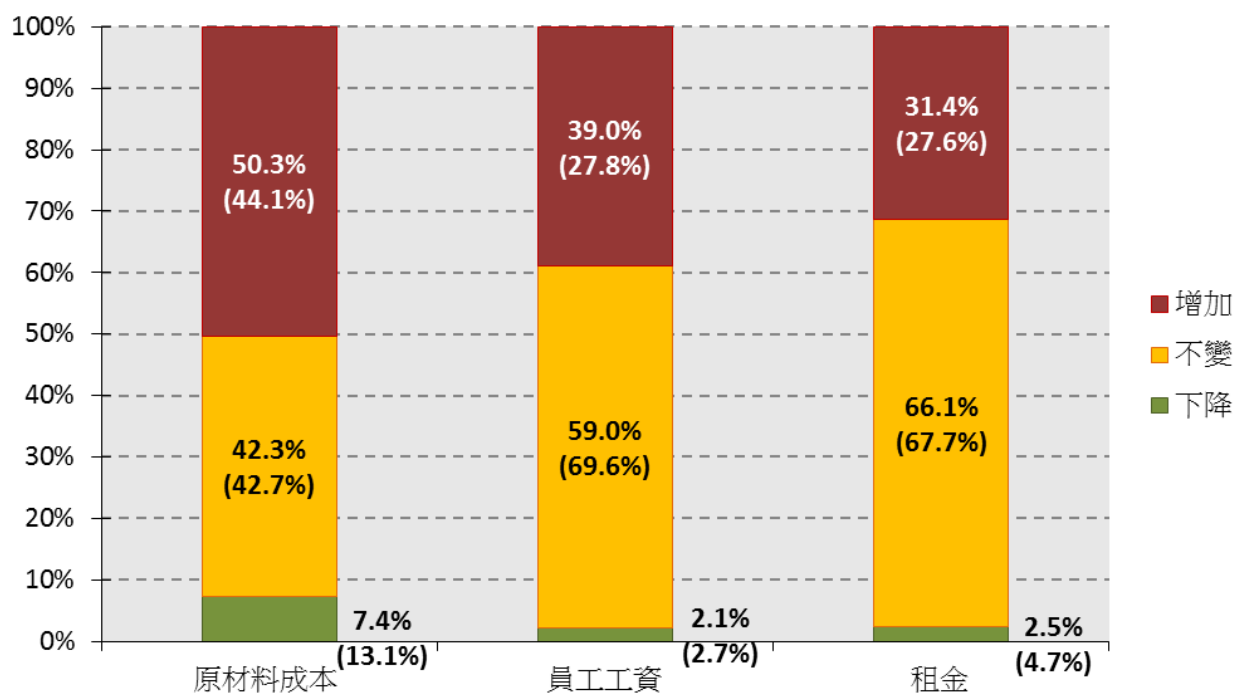
- 零售業指數下跌1.6至38.9
- 與上年同期（42.7）相比下跌3.8
- 跌幅主要由「營業狀況」及「盈利表現」下跌帶動
- 整體業界信心水平未能延續去季升勢

	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1
零售業指數	47.6	49.9	43.1	40.3	42.7	42.0	38.3	40.5	38.9

成本變化



主要成本項目變化 (括弧中為上季度之數字)

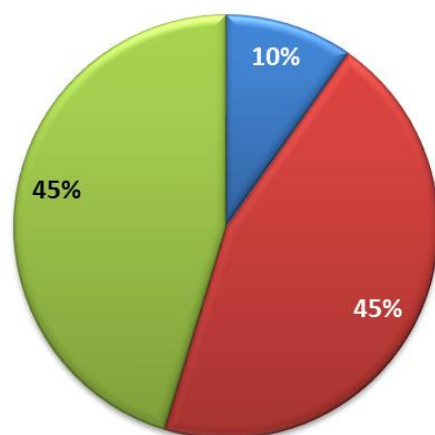


- 預期原材料成本、租金及員工工資在本季將上升的中小企數目均有所增加
- 顯示中小企各項經營成本面臨的壓力加劇，影響對盈利表現的信心



2017年本港中小企展望

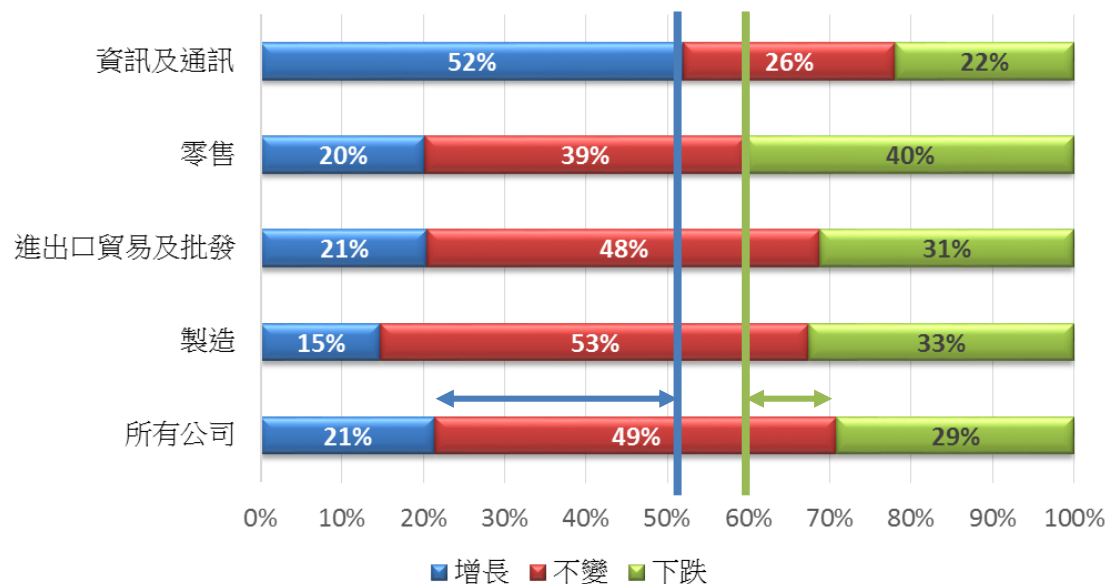
2017年香港整體經濟展望



■ 好轉 ■ 持平 ■ 轉差

- 45%受訪者認為香港整體經濟在2017年將會轉差; 45%認為不變; 只有10%認為將會好轉

預計公司在2017年全年營業表現



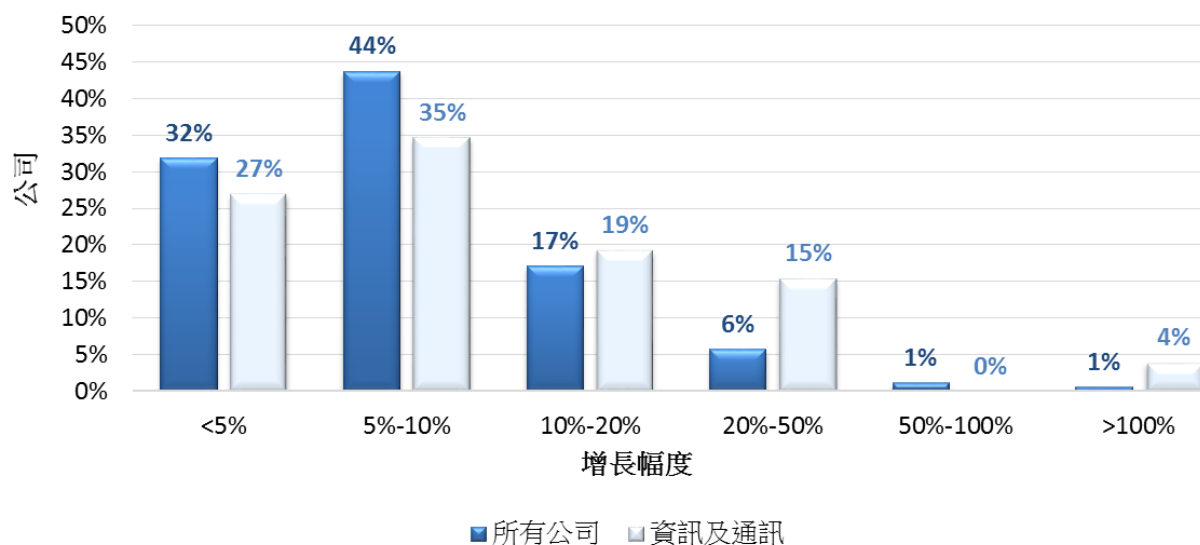
- 21%受訪者預計全年營業表現有所增長，近半預計不變(49%)，下跌則有29%
- 以行業而言，資訊科技業信心最強，近52%企業預計全年表現將會增長；
- 零售業信心則最差，40%企業預計表現將會下跌



2017年本港中小企展望

New Business
New Technology
CEPA
Opportunities

2017年全年營業表現 - 預計增長幅度



	平均 幅度	所有 公司	資訊及 通訊
<5%	2.5%	32%	27%
5%-10%	7.5%	44%	35%
10%-20%	15%	17%	19%
20%-50%	35%	6%	15%
50%-100%	75%	1%	0%
>100%	100%	1%	4%
平均增長幅度		10%	15.4%

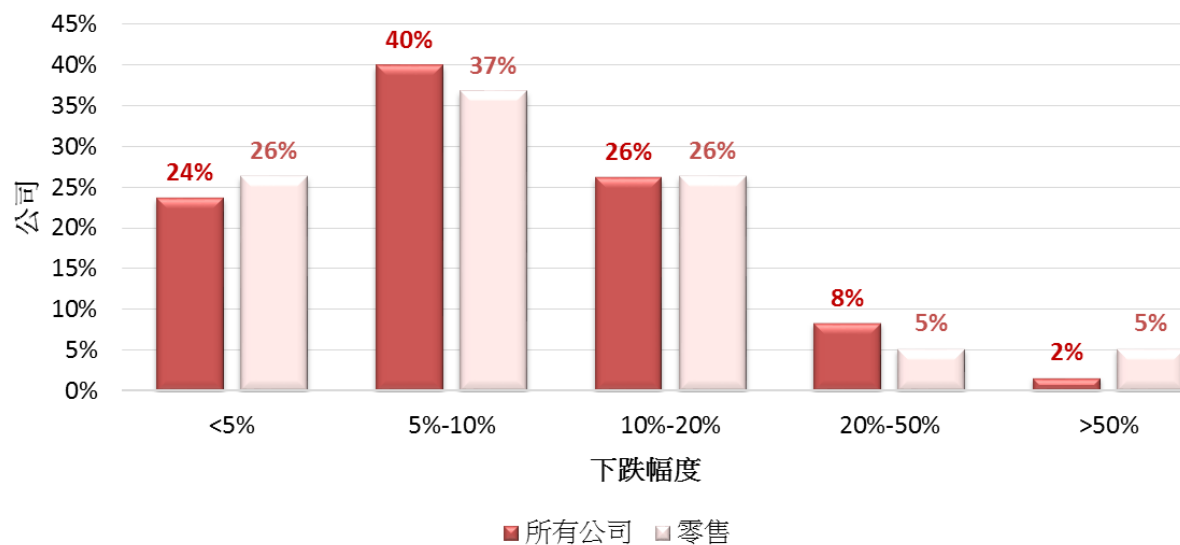
- 以所有預期業務增長的公司而言，最多公司預計增長5% - 10%，佔44%。推算平均增長幅度為10%
- 以資訊及通訊業而言，最多公司預計增長5% - 10%，佔35%，而預計高增長的公司比例較整體多，近15%預計增長20% - 50%。推算平均增長幅度為15.4%



2017年本港中小企展望

New Building
New Technology
CEPA
Opportunities

2017年全年營業表現 - 預計下跌幅度



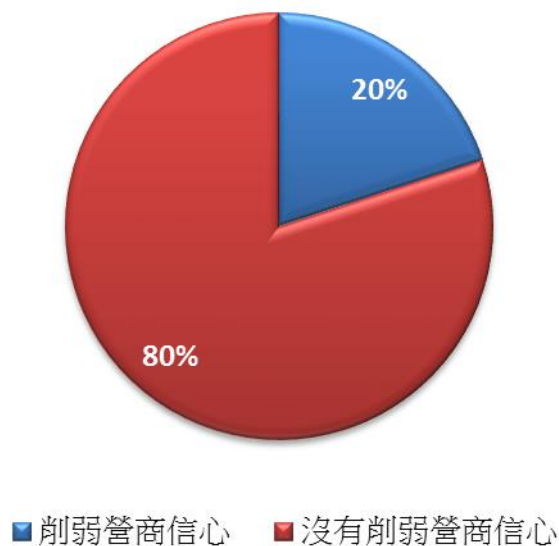
	平均 幅度	所有公 司	零售
<5%	2.5%	24%	26%
5%-10%	7.5%	40%	37%
10%-20%	15%	26%	26%
20%-50%	35%	8%	5%
>50%	50%	2%	5%
平均下跌幅度		11.3%	11.8%

- 以所有預期業務下跌的公司而言，最多公司預計下跌5% - 10%，佔40%。推算平均下跌幅度為11.3%
- 以零售業而言，最多公司預計下跌5% - 10%，佔37%，與所有公司的預期相若。推算平均下跌幅度為11.8%

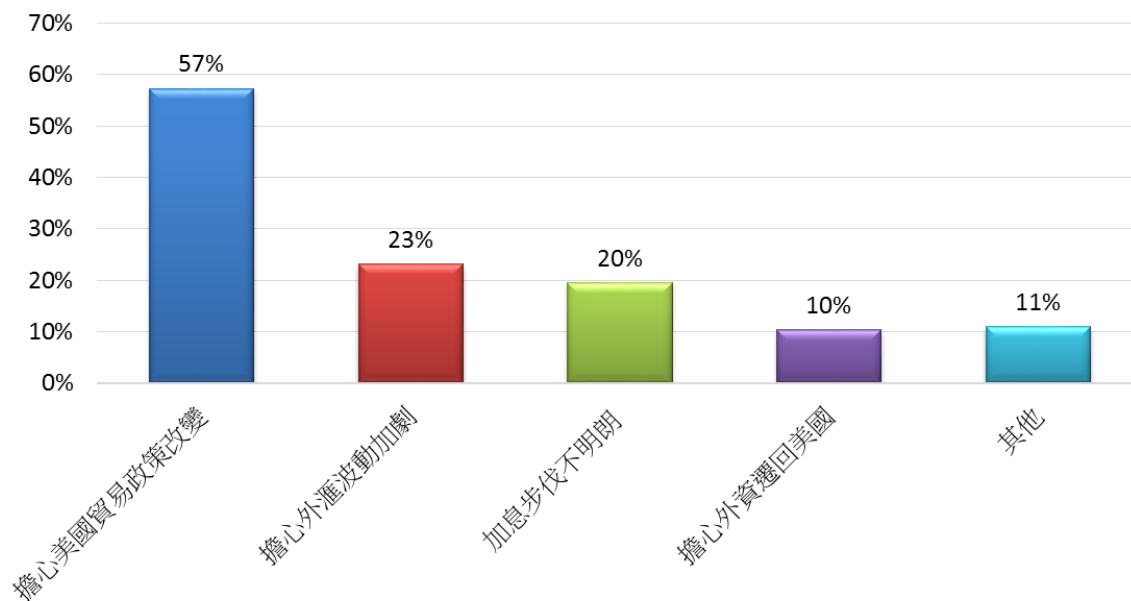


香港中小企對美國總統換屆的看法

香港中小企對美國總統換屆的看法



削弱營商信心的主因



- 20%的中小企表示美國總統換屆削弱營商信心，主因是擔心美國貿易政策改變(57%)，其次是擔心外匯波動加劇(23%)及加息步伐不明朗(20%)



查詢



【渣打香港中小企領先營商指數】

- 調查報告，可於SME One網站下載：www.smeone.org



- 有關【渣打香港中小企領先營商指數】的詳情，請聯絡生產力局 梁啟晉
電話：(852) 2788 5795
電郵：kinsonleung@hkpc.org

- 新聞界如有其他垂詢，請聯絡生產力局 周嘉琪
電話：(852) 2788 6158
電郵：chloechau@hkpc.org



免責聲明



- 本調查報告內容及數據均屬香港生產力促進局所有。未經本局授權不得對報告內容及數據作出任何修改或將其出售。對於本調查報告內容及數據中出現的任何錯誤、偏頗、疏漏或延誤，或據此而採取之任何行動，本局概不負上任何責任。對於因使用本調查報告內容及數據而產生的任何特殊的、附帶或相應的損失，本局概不負上任何責任。

