
渣打香港中小企領先營商指數 調查結果發佈會

2018年第二季度



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)

New Business
New Technology
CEPA
Opportunities



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

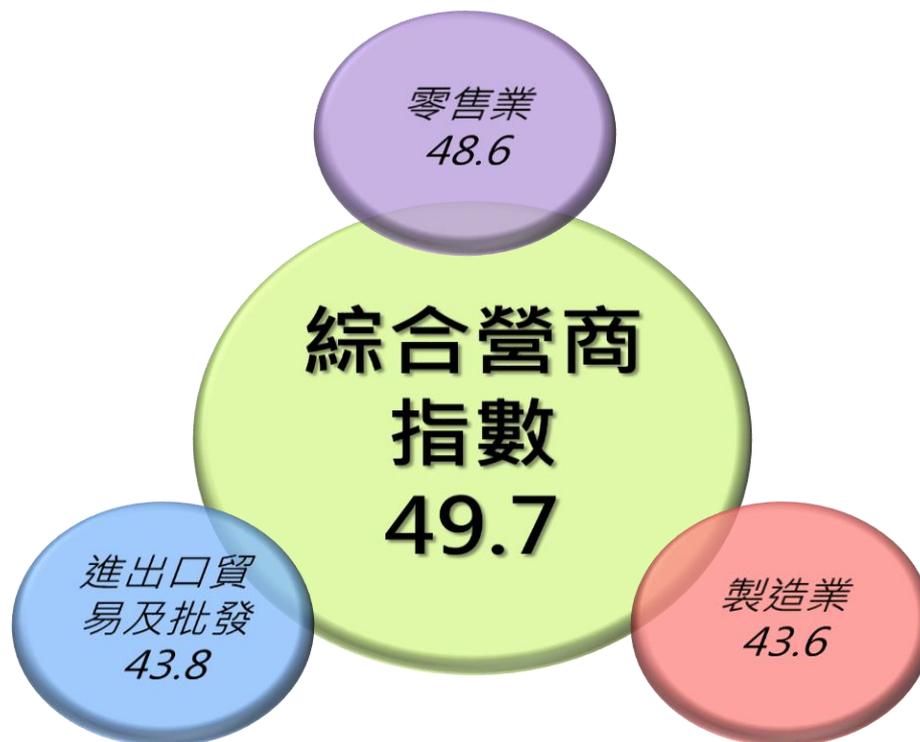
- 電話訪問
- 每次不少於800家中小企
- 根據相關行業在香港的中小企數目，按比例作分層抽樣
- 本次於3月中下旬進行
- 訪問了830家本港中小企業的決策人

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

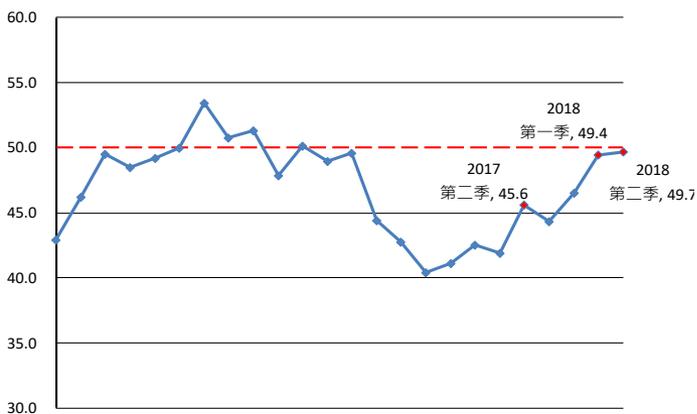


	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	2018Q2
綜合營商指數	50.1	49.0	49.6	44.4	42.8	40.4	41.1	42.5	41.9	45.6	44.3	46.5	49.4	49.7

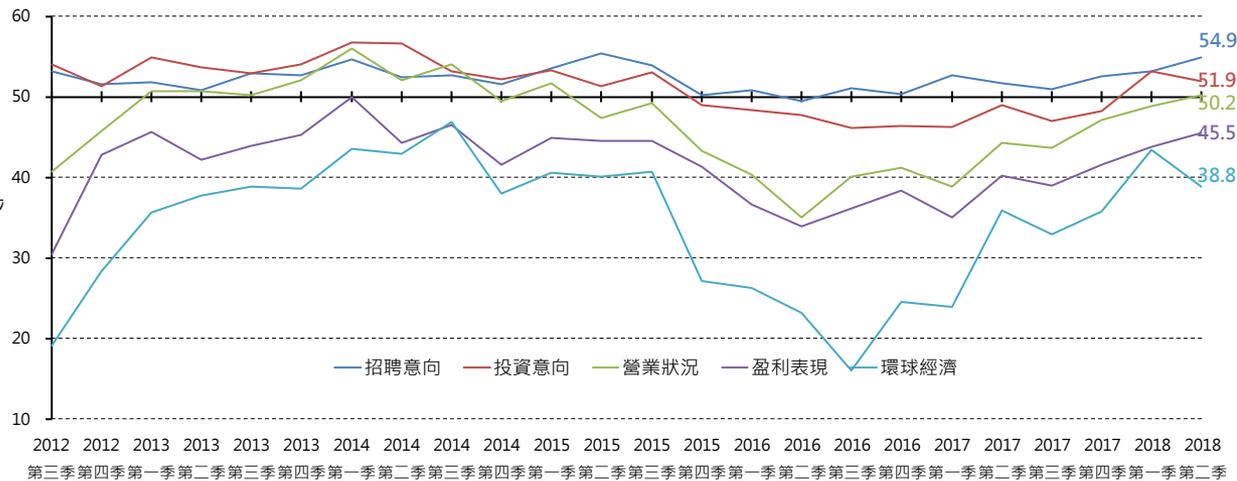


分項指數

綜合營商指數



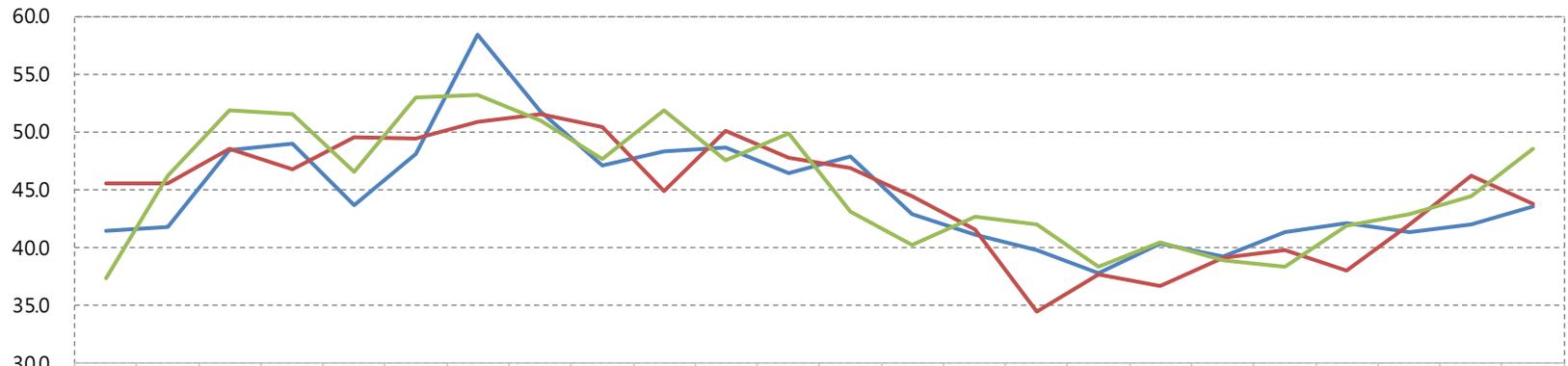
分項指數表現



行業分類指數



行業分類指數表現



	2012 第三季	2012 第四季	2013 第一季	2013 第二季	2013 第三季	2013 第四季	2014 第一季	2014 第二季	2014 第三季	2014 第四季	2015 第一季	2015 第二季	2015 第三季	2015 第四季	2016 第一季	2016 第二季	2016 第三季	2016 第四季	2017 第一季	2017 第二季	2017 第三季	2017 第四季	2018 第一季	2018 第二季
— 製造業分類指數	41.5	41.8	48.5	49.0	43.6	48.1	58.4	51.8	47.1	48.3	48.7	46.4	47.9	42.9	41.1	39.8	37.8	40.3	39.2	41.4	42.1	41.3	42.0	43.6
— 進出口貿易及批發業分類指數	45.6	45.6	48.6	46.8	49.5	49.4	50.9	51.5	50.4	44.9	50.1	47.8	46.9	44.5	41.6	34.5	37.7	36.7	39.1	39.8	38.0	42.0	46.2	43.8
— 零售業分類指數	37.4	46.2	51.9	51.5	46.6	53.0	53.2	51.0	47.7	51.9	47.6	49.9	43.1	40.3	42.7	42.0	38.3	40.5	38.9	38.4	41.9	42.9	44.4	48.6

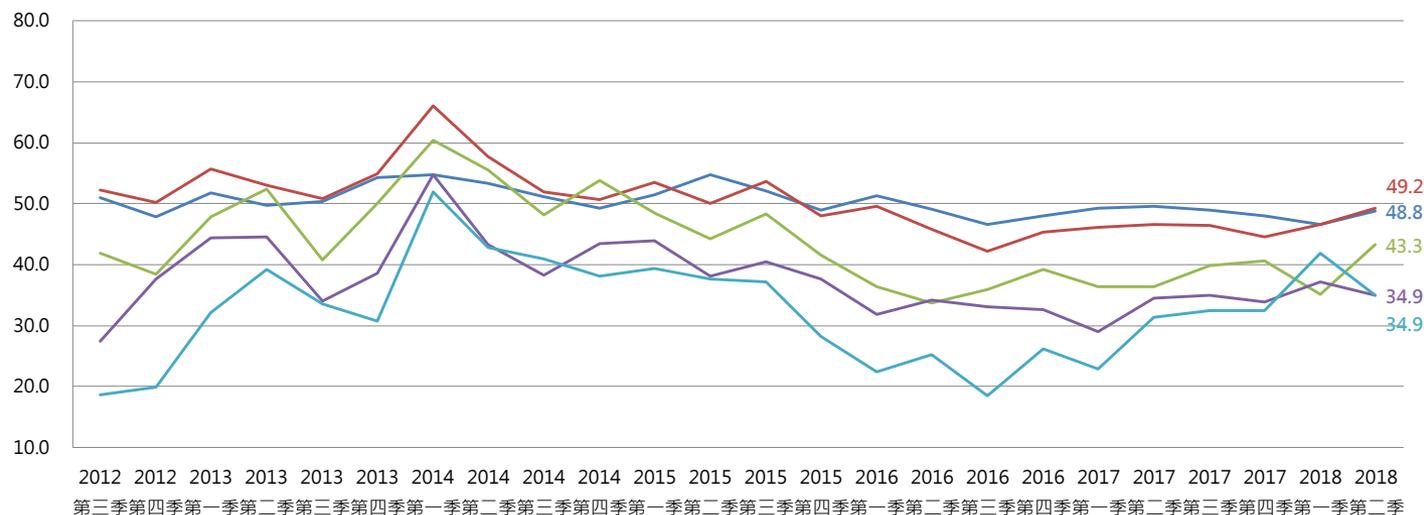


製造業分項指數表現



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



- 製造業分類指數微升1.6至43.6
- 與上年同期 (41.4) 相比亦升2.2
- 「環球經濟」信心明顯受挫
- 整體仍然延續上升勢頭

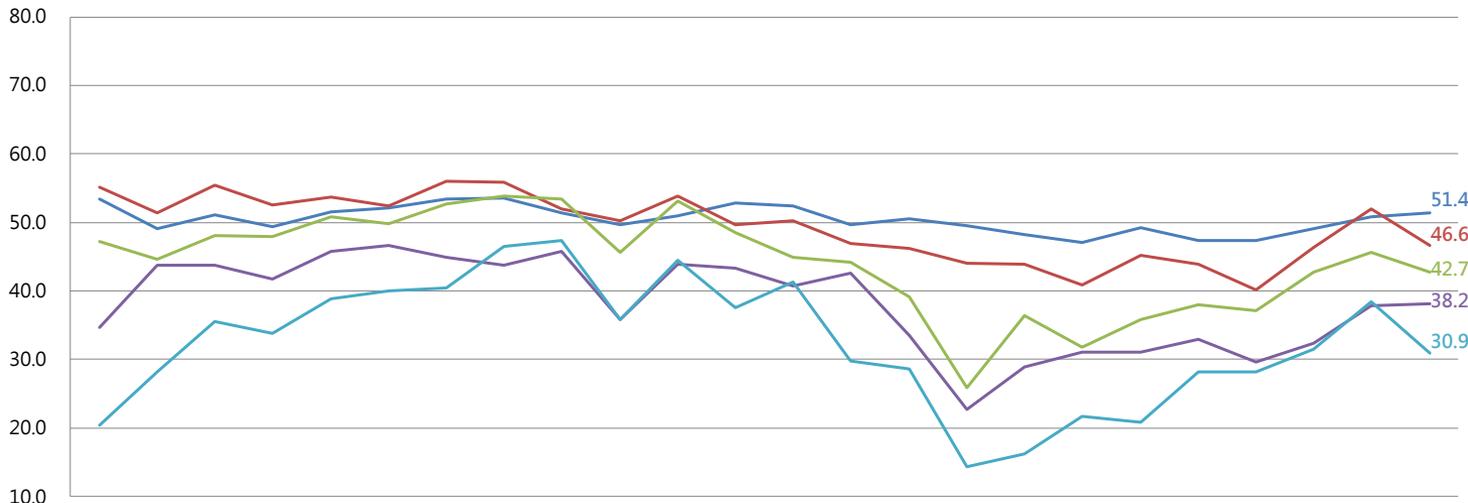
2012 2012 2013 2013 2013 2013 2014 2014 2014 2014 2015 2015 2015 2015 2016 2016 2016 2016 2017 2017 2017 2017 2018 2018
 第三季 第四季 第一季 第二季 第三季 第四季 第一季 第二季

	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	2018 Q2
製造業指數	48.7	46.4	47.9	42.9	41.1	39.8	37.8	40.3	39.2	41.4	42.1	41.3	42.0	43.6

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



- 本季指數下跌2.4至43.8
- 與上年同期(39.8)相比升4.0
- 對「環球經濟」及「投資意向」的展望下調

2012 2012 2013 2013 2013 2013 2014 2014 2014 2014 2015 2015 2015 2015 2016 2016 2016 2016 2017 2017 2017 2017 2018 2018
 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第二季

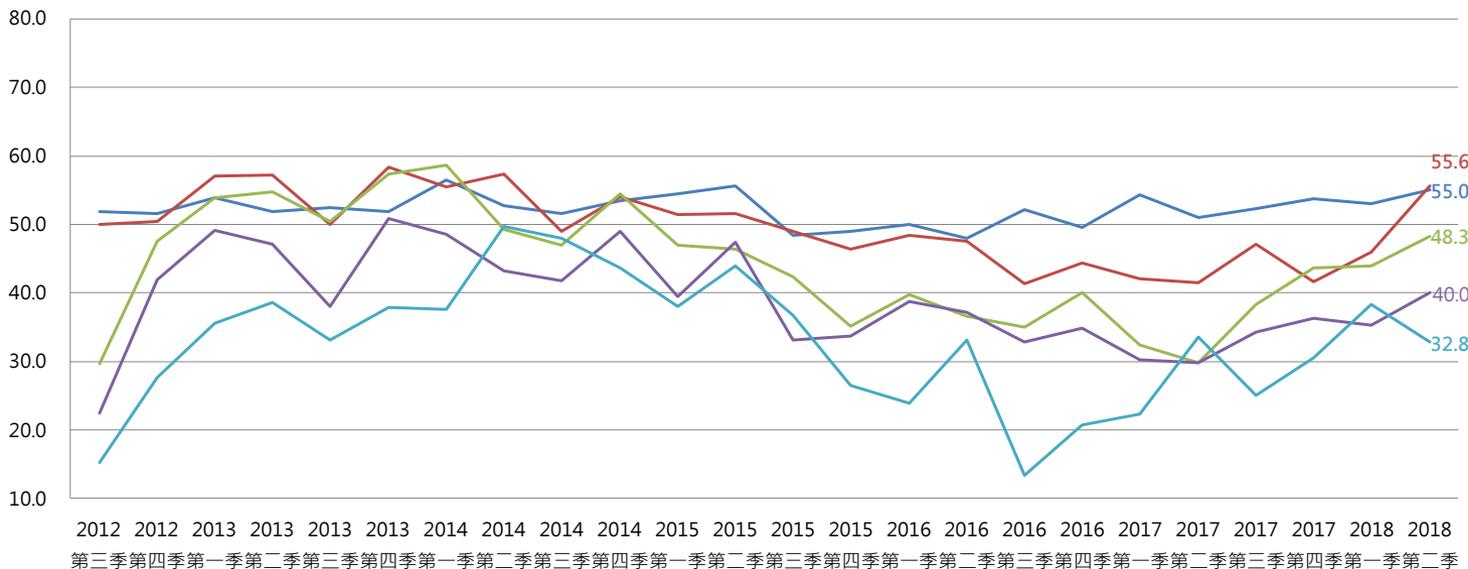
進出口貿易及批發指數	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	2018 Q2
	50.1	47.8	46.9	44.5	41.6	34.5	37.7	36.7	39.1	39.8	38.0	42.0	46.2	43.8

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



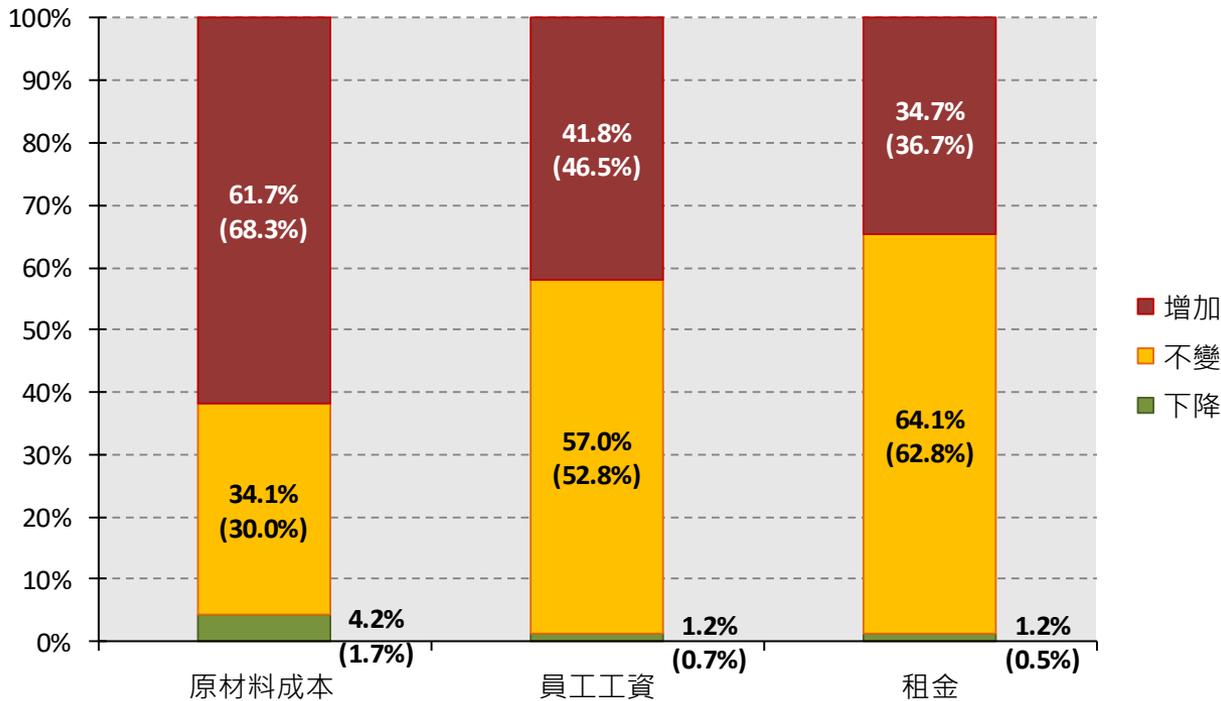
- 零售業指數(48.6)
較上季(44.4)升4.2
- 與上年同期(38.4)
相比大升10.2
- 連升四季，為近三年的新高
- 「投資意向」分項
更罕有地轉趨正面

	2015 Q1	2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	2016 Q2	2016 Q3	2016 Q4	2017 Q1	2017 Q2	2017 Q3	2017 Q4	2018 Q1	2018 Q2
零售業指數	47.6	49.9	43.1	40.3	42.7	42.0	38.3	40.5	38.9	38.4	41.9	42.9	44.4	48.6

成本變化



主要成本項目變化 (括弧中為上季度之數字)



- 預期各項成本增加的中小企比例均下跌
- 反映中小企成本壓力稍為減輕

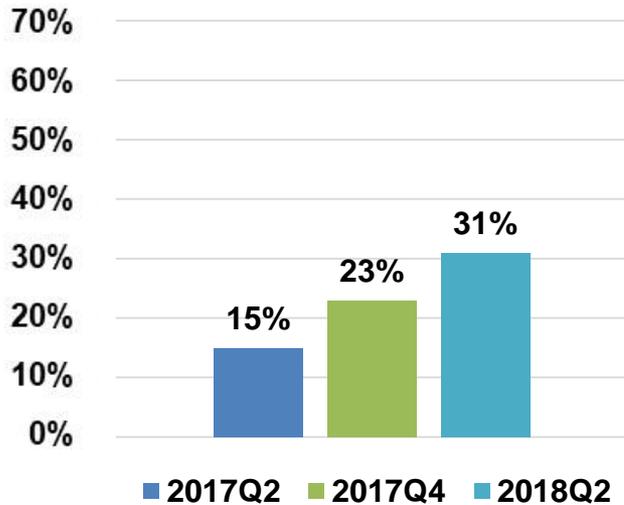
■ 增加
■ 不變
■ 下降



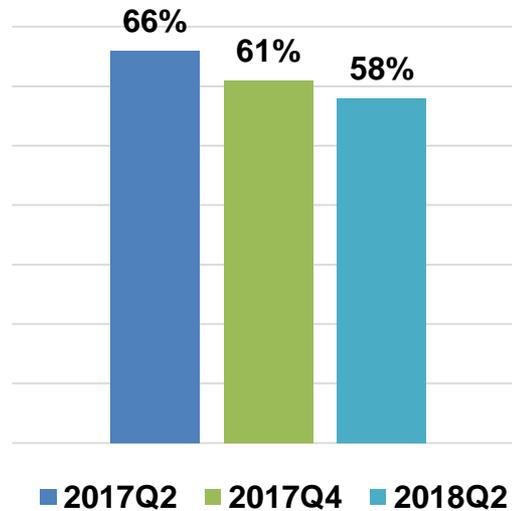
中小企對經濟環境的評價



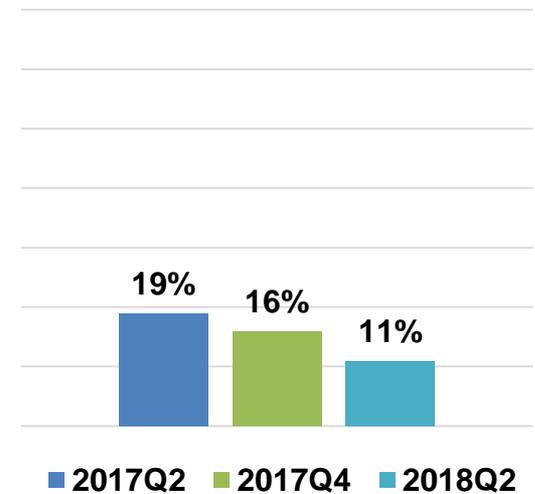
穩步向上



反覆不定



經濟不景



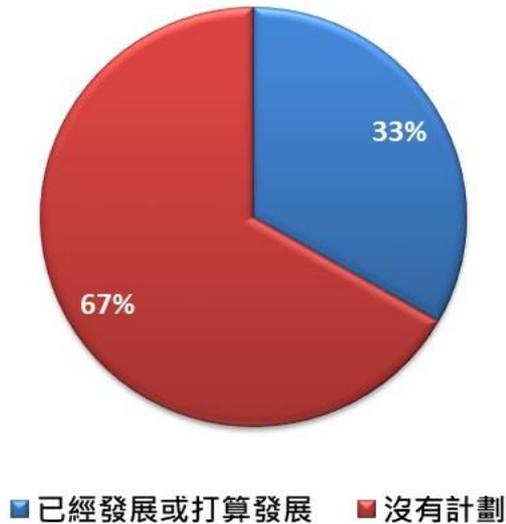
- 認為香港經濟環境穩步向上的中小企，在過去一年間倍增至31%
- 反映中小企對營商前景越趨樂觀



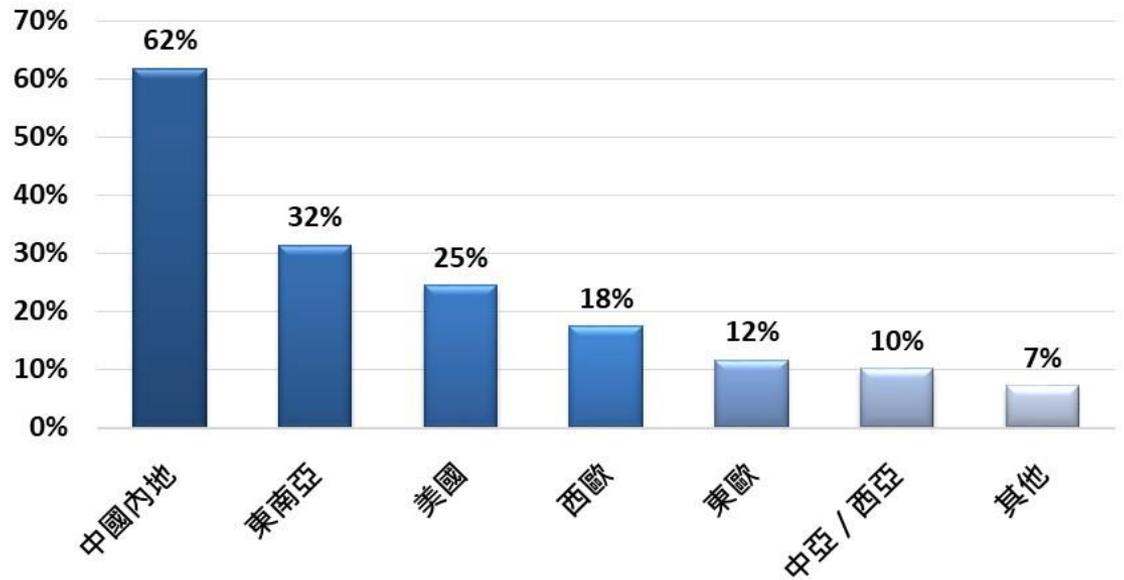


中小企的業務拓展方向

發展外地業務的計劃



外地業務熱門地點

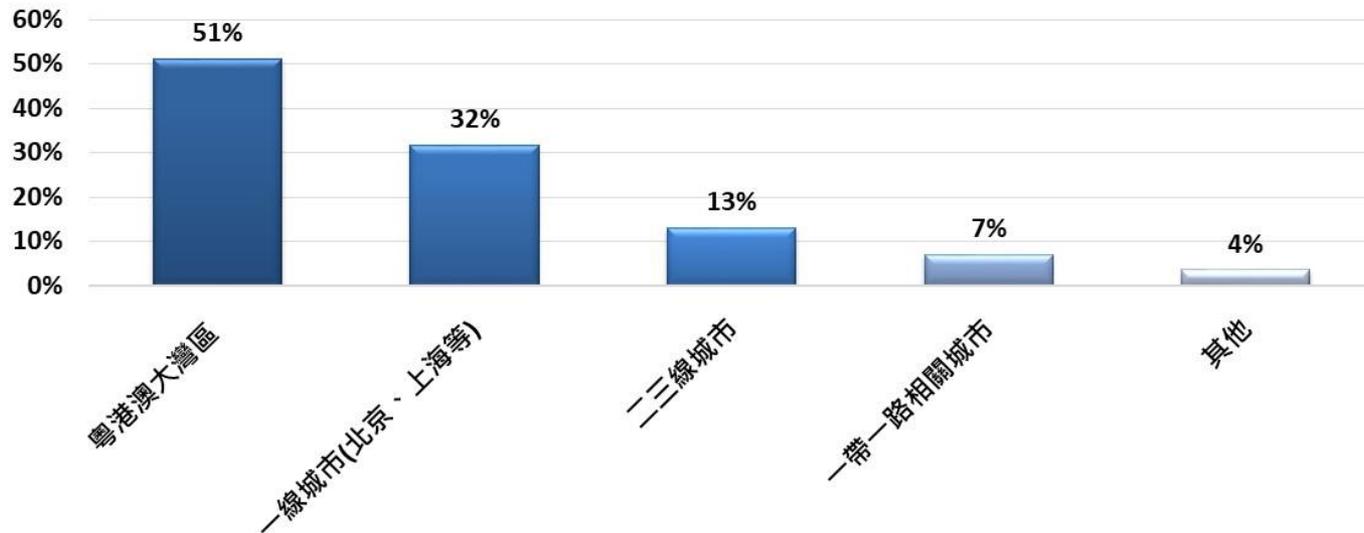


- 近33%受訪本港中小企已經發展或打算發展外地業務
- 主要為中國內地 (62%)、東南亞(32%)及美國(25%)。



中小企的業務拓展方向 - 內地業務

假設公司開展內地業務時預期首選的地方



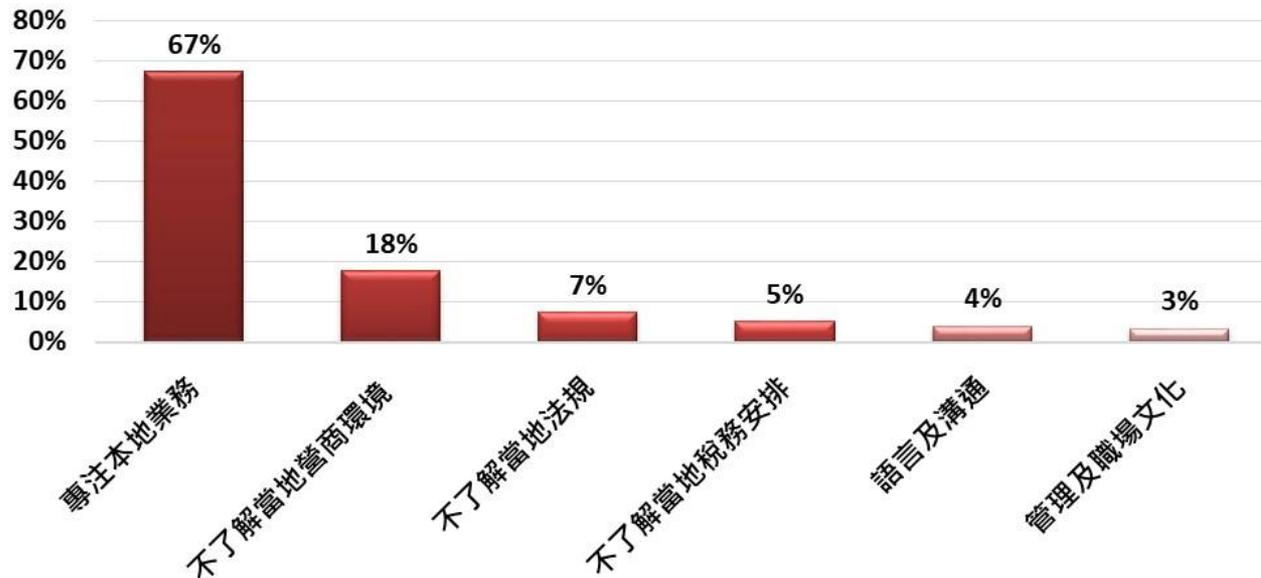
- 拓展內地業務的首選地點為粵港澳大灣區(51%)，其次為一線城市(北京、上海等) (32%)，一帶一路相關城市則只佔7%。



中小企的業務拓展方向

New Business
New Technology
CEPA
Opportunities

沒有打算發展外地業務的主要原因



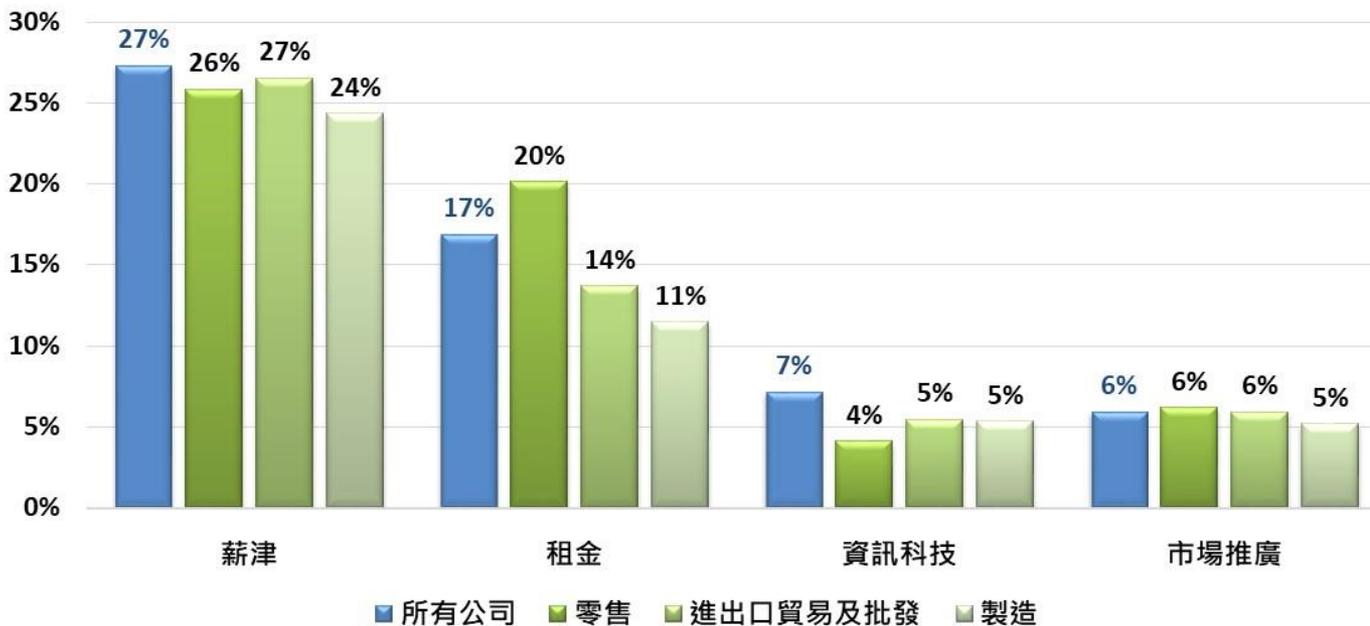
- 無意拓展外地業務的中小企，主要因為要專注本地業務(67%)
- 其次是不了解當地營商環境(18%)、不了解當地法規(7%)及不了解當地稅務安排(4%)等



中小企18/19財政年度預算

New Business
New Technology
CEPA
Opportunities

支出項目約佔公司總預算的比例

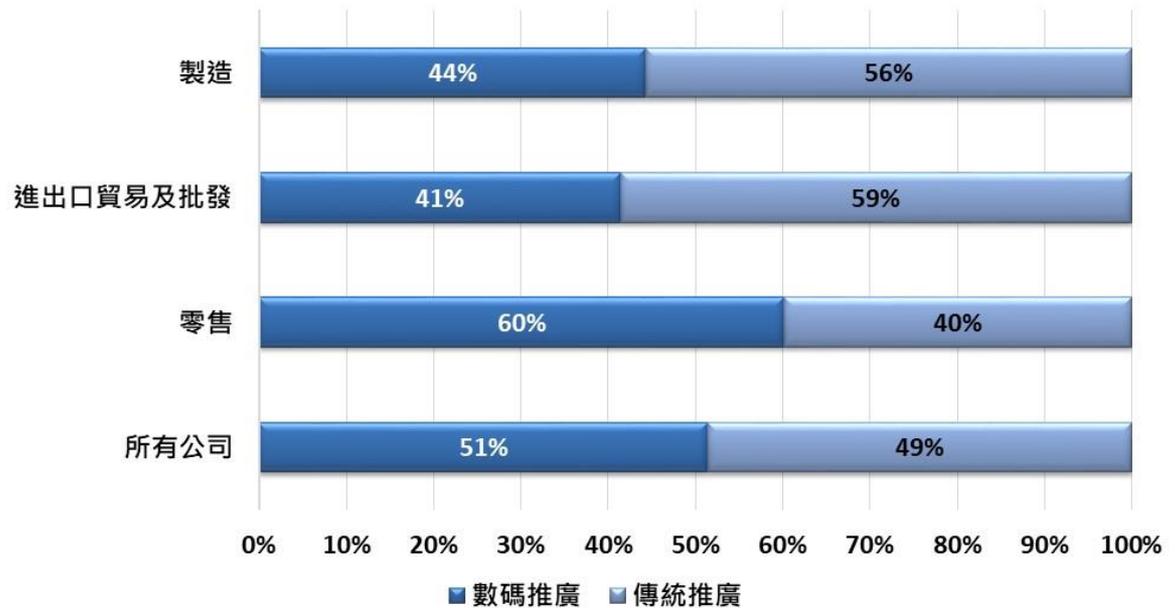


- 「薪津」及「租金」是來年主要開支，分別佔總預算的27%及17%
- 用在「資訊科技」(7%)及「市場推廣」(6%)的預算則偏低
- 三大行業中，零售業用在「租金」的開支比例最高，達20%

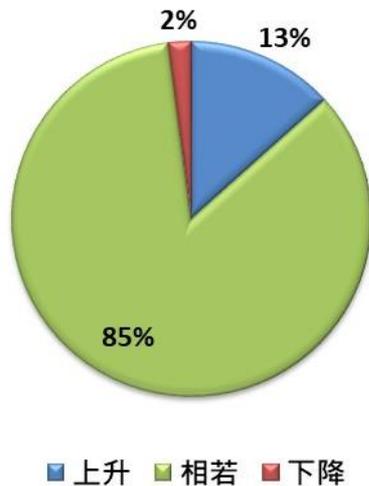


中小企18/19財政年度預算 - 市場推廣

預期來年數碼推廣與傳統推廣的比例



相比上年度市場推廣的預算變化



- 約13%中小企表示投放於市場推廣的預算比上年度增加
- 中小企來年投放在數碼推廣與傳統推廣的預算比例相若
- 當中以零售業較傾向作數碼推廣，開支比例佔市場推廣預算六成



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。

