



渣打香港中小企领先营商指数

2017 年第三季

有关本指数

「渣打香港中小企领先营商指数」(渣打中小企指数)调查由渣打银行(香港)有限公司赞助,是一项针对香港中小型企业营商状况的季度调查。香港生产力促进局的调查团队每次访问不少于 800 家来自制造业、进出口贸易及批发、零售业、住宿及膳食服务、资讯和通讯、金融及保险业、专业服务、以及地产业的本地中小企,了解他们对来季表现的展望。调查范围包括中小型企业来季的营业状况及盈利表现,对投资及人员招聘的意向,以及全球经济情况对他们的影响。

调查方法

样本分布

是次抽样调查中,访问过的超过 800 家中小企均来自公开的中小企名册和政府统计处的中小企资料库。分层抽样是根据香港标准行业分类 2.0 版和香港中小企的成立数目而进行的。分层抽样共包括九个类别:一)制造、二)进出口贸易及批发、三)零售、四)住宿及膳食服务、五)资讯和通讯、六)金融及保险、七)专业和其他商业服务(包括法律、会计、顾问、广告及室内设计)、八)地产(包括地产经纪及代理、物业管理及保养服务)和九)其他类别(包括建造、运输及速递服务、人类保健及社会工作、娱乐和家庭住户内部工作如女佣、厨师、园丁和护理员;不包括非商业活动如小学。)

指数计算

渣打中小企指数是一个综合指数,包含下列五个不同比重的营商环境扩散指数:

扩散指数	比重
招聘意向	25%
投资意向	25%
营业状况	20%
盈利表现	20%
全球经济情况	10%

受访者可选择以下答案表示对每个营商环境因素的展望:上升,不变或下降。每项扩散指数以下列算式计算:

$$\text{上升}\% \times 100 + \text{不变}\% \times 50 + \text{下降}\% \times 0$$

扩散指数被广泛使用为领先指标,清晰概括地说明受访者对营商环境展望的变化方向。当指数高于 50.0 无变化分界线时,表示受访者对该项营商环境因素持正面态度;而指数低于 50.0 时,则表示受访者看淡该项营商环境因素。指数为 50.0 时,表示态度中立。



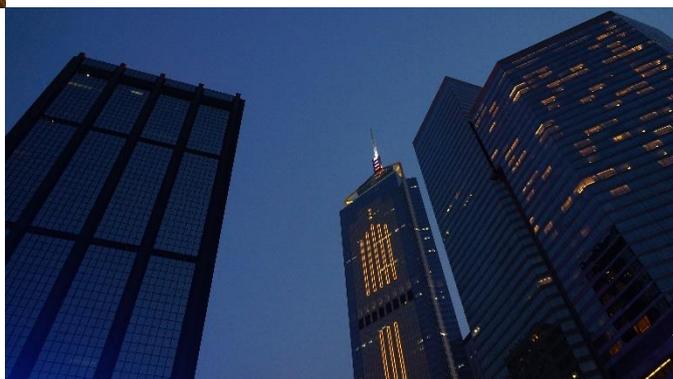
概要

「渣打中小企指数」第二十一次调查已于2017年6月中下旬顺利完成。是次调查成功访问了844家本港中小企的决策人，收集他们对2017年第三季度的整体营商环境和区域经济变化的看法。

重点

2017年第三季「渣打中小企指数」调查，综合营商指数未能延续上季升势，回跌1.3，报44.3。指数连续四季呈起落交替的格局，惟整体仍较去年同期上升3.2，反映中小企营商信心复苏步伐仍然缓步向前。是次调查结果的重点如下：

- ✦ 综合营商指数的五个分项全线下跌，只有「招聘意向」仍然维持正面，报50.9；
- ✦ 「投资意向」(47.0)、「营业状况」(43.6)、「盈利表现」(39.0)及「环球经济」(32.9)分别下跌2.0、0.6、1.2及2.9；
- ✦ 三大行业分类指数继续于40水平徘徊，与50的盛衰分界线相距仍远；
- ✦ 其中制造业(42.1)及零售业(41.9)分类指数分别升0.7及3.5，亦是本季度八大行业中表现唯一见改善的两个行业；
- ✦ 零售业对营业状况前景明显改善，带动行业指数显著上升；
- ✦ 进出口及批发业分类指数则未能延续上季升势，跌1.8至38.0，业界对盈利表现的信心尤为严峻；
- ✦ 以1至5分评分(5为最高分)，中小企认为香港在「网络安全」(3.29)最具数码竞争力优势，在「电子商贸」(2.83)及「电子支付」(2.61)方面则较弱。

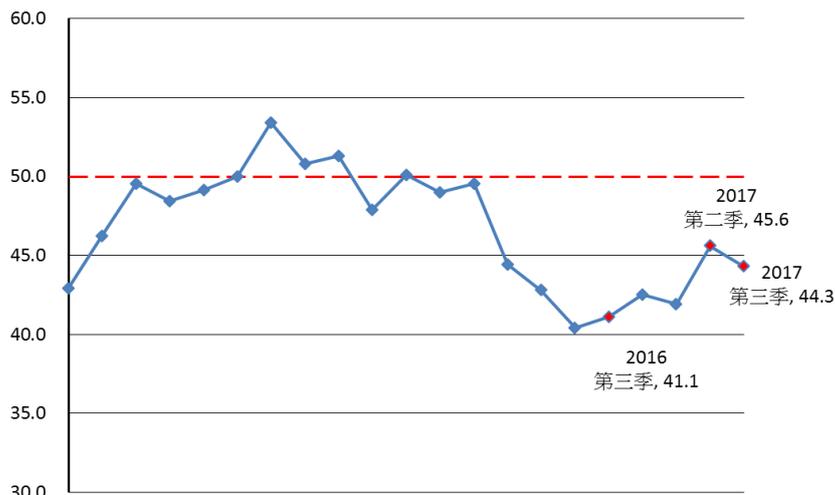


综合营商指数

2017 第三季

44.3

综合营商指数

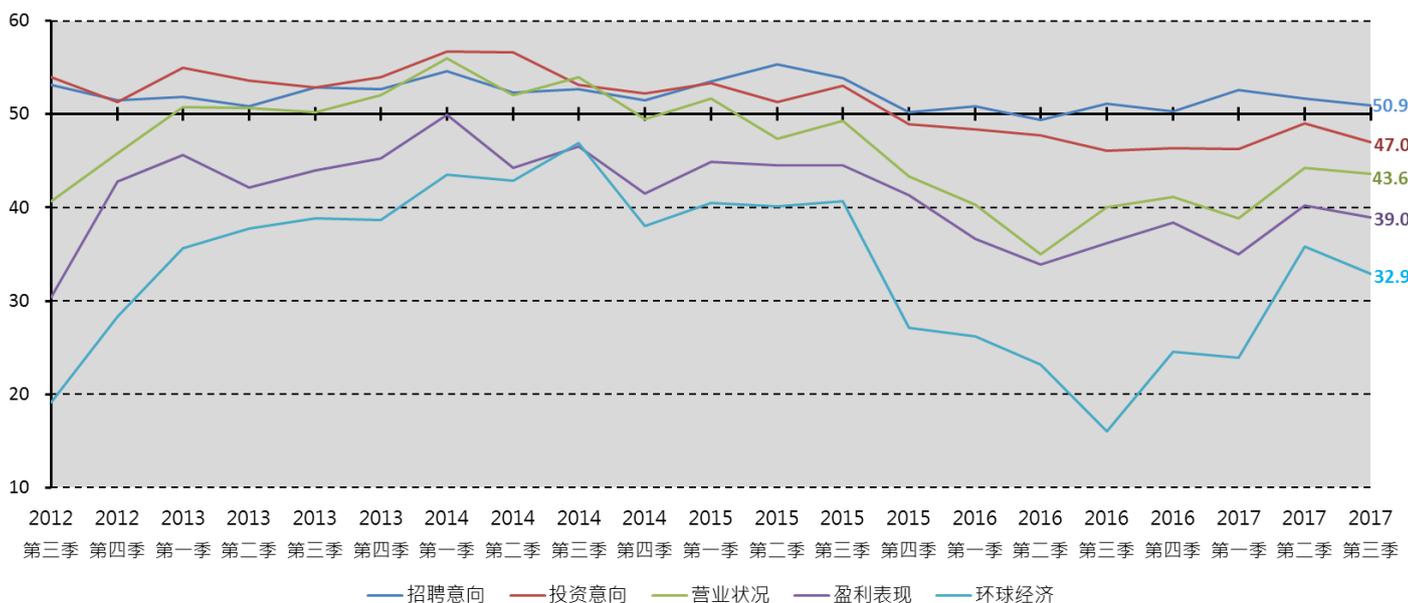


综合营商指数未能延续上季升势，回跌 1.3，报 44.3。指数连续四季呈起落交替的格局，惟整体仍较去年同期上升 3.2，反映中小企业营商信心复苏步伐仍然缓步向前。

综合营商指数的五个分项全线下跌，只有「招聘意向」仍然维持正面，报 50.9；「投资意向」(47.0)、「营业状况」(43.6)、「盈利表现」(39.0)及「环球经济」(32.9) 分别下跌 2.0、0.6、1.2 及 2.9。

是次综合营商指数(44.3)与去年同季指数(41.1)相比上升 3.2，除「招聘意向」微跌外，其他分项指数亦同时录得上升。

分项指数表现



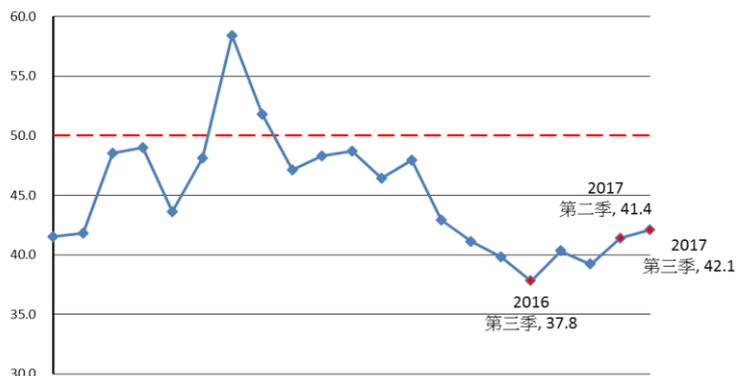
行业分类指数

制造业 | 42.1

制造业行业指数较上季上升 0.7 至 42.1。指数相比去年同季亦上升 4.3。「营业状况」向好，其余各项与上季相若。整体而言，指数仍未远离 40 点，制造业表现仍有待改善。



制造业分类指数

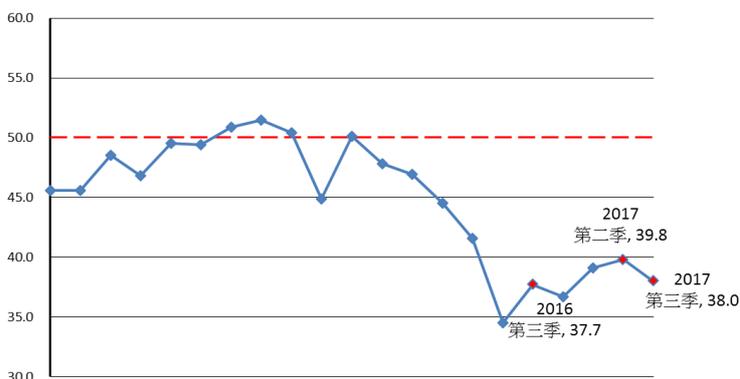


分项	行业看法	较上季	较去年
行业指数	负面	上升	上升
招聘意向	负面	下跌	上升
投资意向	负面	下跌	上升
营业状况	负面	上升	上升
盈利表现	负面	上升	上升
环球经济	负面	上升	上升

进出口贸易及批发业 | 38.0

进出口贸易及批发业分类指数下跌 1.8 至 38.0。与上年同期 (37.7) 相比则升 0.3。指数表现主要受「投资意向」及「盈利表现」下跌带动。指数仍低于 40，行业前景未见明朗。

进出口贸易及批发业分类指数



分项	行业看法	较上季	较去年
行业指数	负面	下跌	上升
招聘意向	负面	下跌	下跌
投资意向	负面	下跌	下跌
营业状况	负面	下跌	上升
盈利表现	负面	下跌	上升
环球经济	负面	下跌	上升

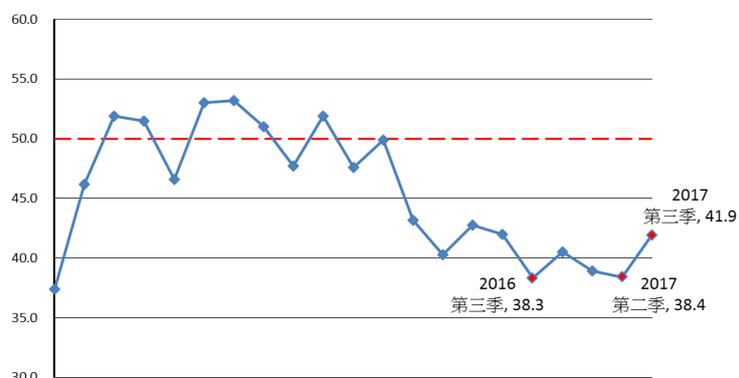


行业分类指数

零售业 | 41.9

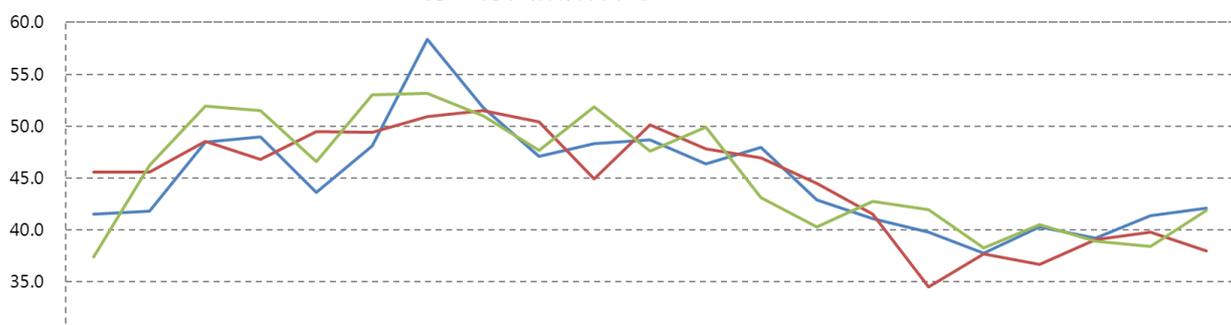
零售业指数上升 3.5 至 41.9。指数相比去年同季 (38.3) 升 3.6。虽然「环球经济」下跌，但其余各项信心未受影响。整体而言，业界信心水平仍然低迷，但复苏迹象浮现。

零售业分类指数



分项	行业看法	较上季	较去年
行业指数	负面	上升	上升
招聘意向	正面	上升	上升
投资意向	负面	上升	上升
营业状况	负面	上升	上升
盈利表现	负面	上升	上升
环球经济	负面	下跌	上升

行业分类指数表现



	2012 第二季	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
— 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
— 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
— 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

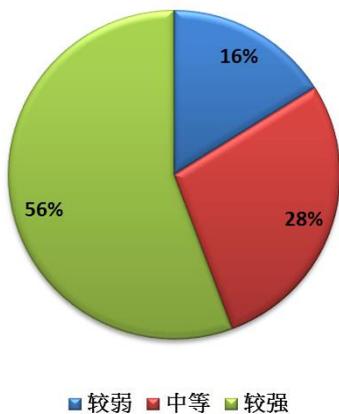


本季專題

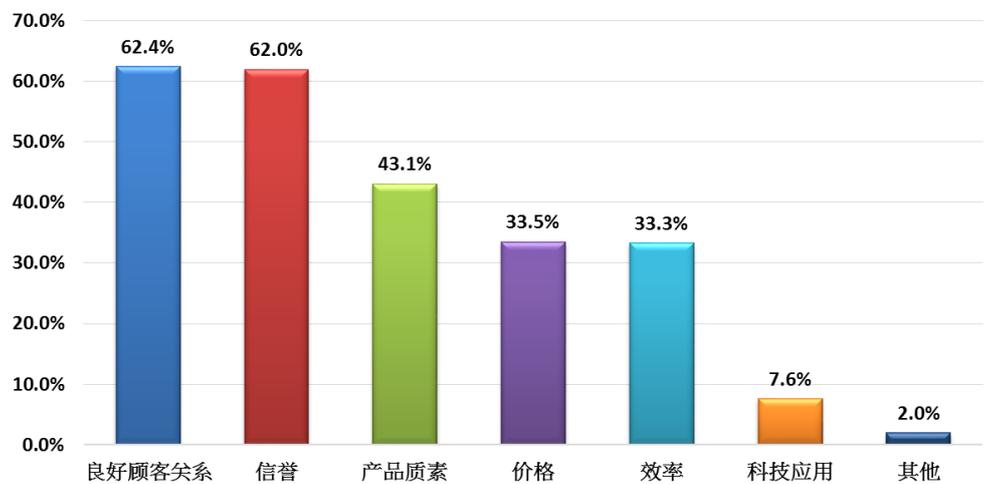
(一) 中小企在同行上的竞争力

是次调查探讨本港中小企对自身在同行上的竞争力的看法。16%受访公司表示竞争力不足，56%则对自身企业在同行中的竞争力有信心。中小企认为其企业的竞争力主要建立于良好顾客关系(62.4%)、信誉(62.0%)、及产品质量(43.1%)，而中小企对科技应用(7.6%)的关注则为最低。

公司在同行上的竞争力



建立公司竞争力的基础



(二) 中小企对香港数码竞争力的评价

是次调查亦探讨本港中小企对香港数码竞争力的评价，以 1 至 5 分评分(5 为最高分)，结果发现中小企认为香港在「网络安全」(3.29)最具数码竞争力优势，而「电子商贸」(2.83)及「电子支付」(2.61)方面则较弱。其中在零售业、住宿及膳食服务业、资讯及通讯业眼中情况尤其严重。

以1至5分评分(5为最高分)

中小企对香港数码竞争力的综合评价 (相较中国内地及相较外地)					
	电子商贸	电子支付	网络安全	数据分析	云端应用
制造	2.86	2.64	3.17	3.19	3.06
进出口贸易及批发	2.90	2.65	3.33	3.14	3.11
零售	2.75	2.45	3.12	3.10	3.03
住宿及膳食服务	2.44	2.35	3.51	3.41	3.33
资讯及通讯	2.42	2.25	3.28	2.80	2.72
金融及保险	2.94	2.67	3.46	3.15	3.05
专业服务	3.03	2.79	3.36	3.21	3.19
地产	2.89	2.64	3.23	3.25	3.05
所有公司	2.83	2.61	3.29	3.15	3.09

■ 高于平均值

■ 低于平均值

8

(三) 本港中小企推动业务流程「数码化」的状况

推动业务流程「数码化」的现况

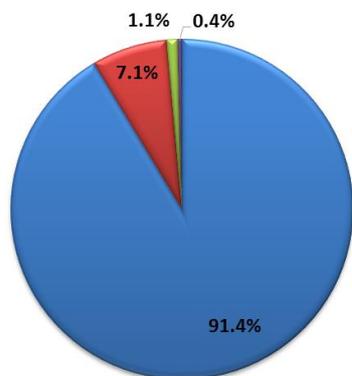
是次调查亦探讨本港中小企推动业务流程「数码化」的状况。

有 33.2%受访者表示公司正在积极推动业务流程「数码化」。



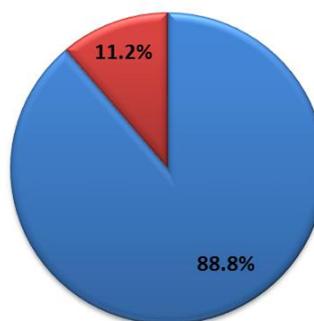
对于近期出现连串的网络安全事件，正在积极推动「数码化」的受访者几乎全部(98.5%)表示并未因此暂停或舍弃「数码化」计划。当中更有约 9 成公司表示，推行「数码化」计划时有采取相关保障措施。

「网络安全」事件对公司推动数码化的影响



■ 没有影响 ■ 减慢推动 ■ 先暂停再作决定 ■ 完全舍弃计划

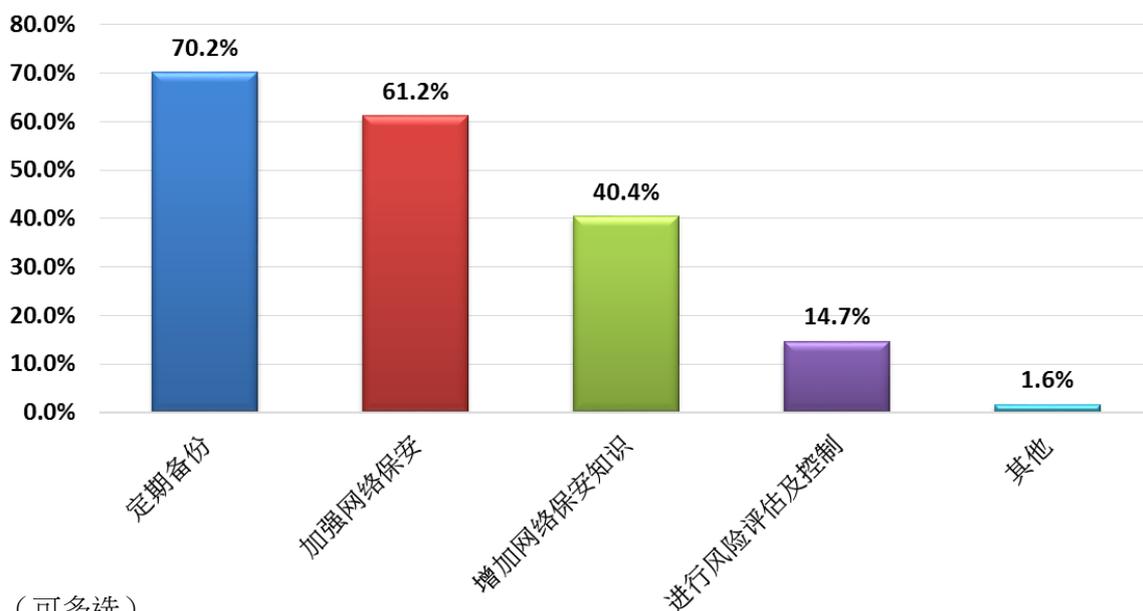
有否行动保障数码化计划



■ 有 ■ 没有

最常见保障措施为定期备份(70.2%)，其次为加强网络安全(61.2%)及增加网络安全知识(40.4%)。

保障数码化计划的相应行动



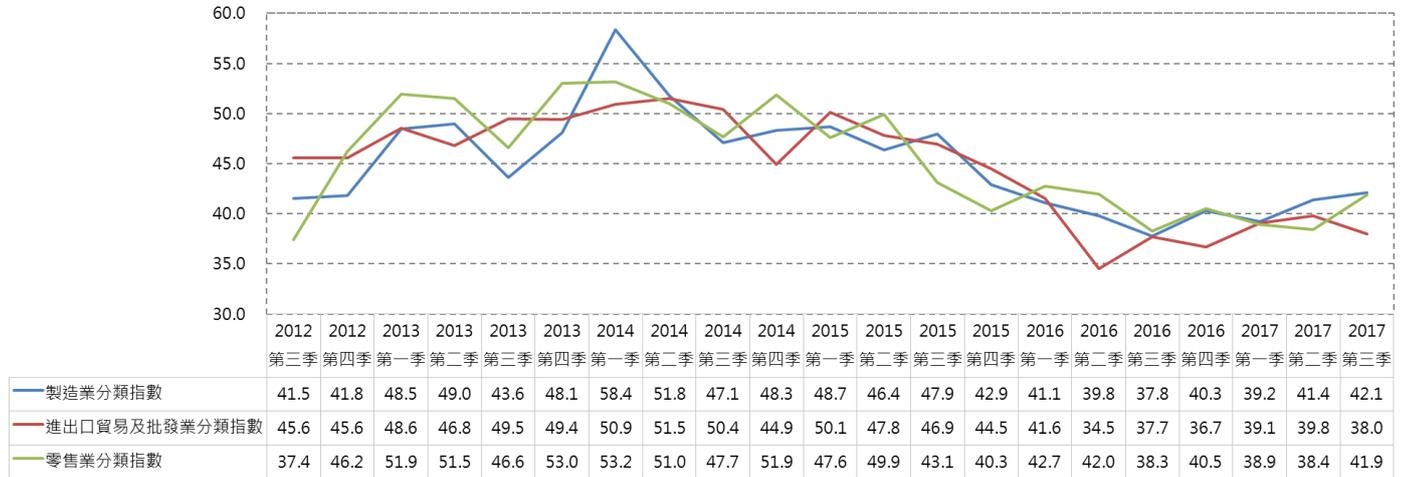
(可多选)



附录

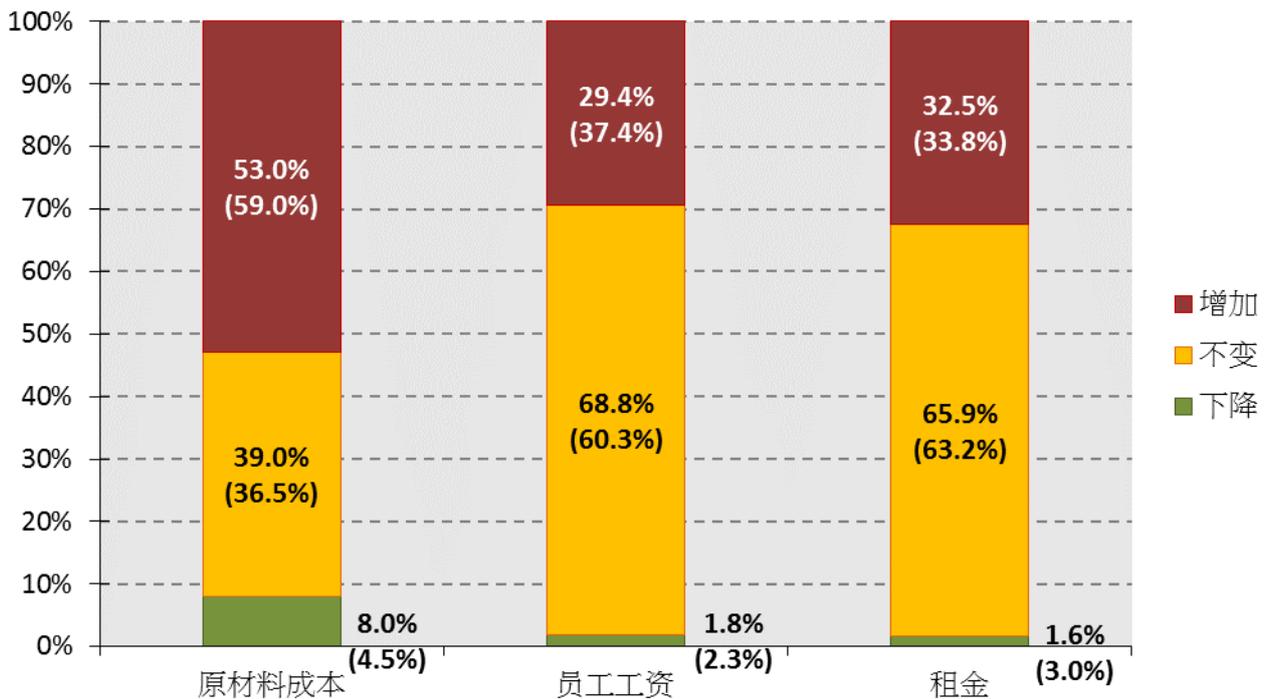
行业分类指数表现

行业分类指数表现



本季主要成本项目变化

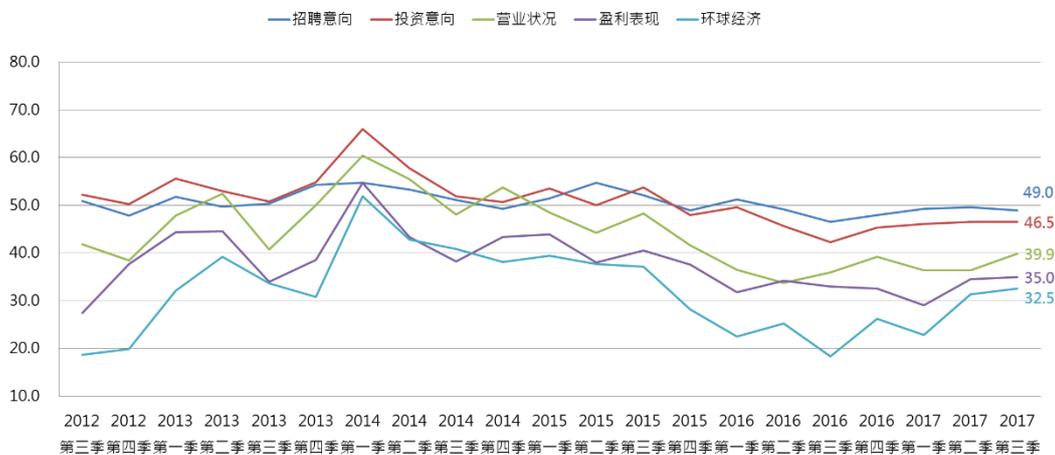
主要成本项目变化 (括弧中为上季度之数字)



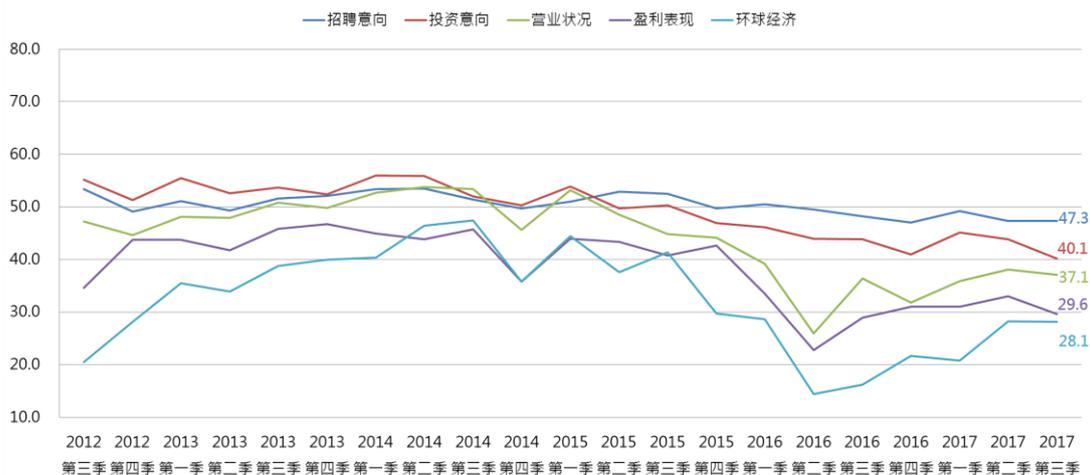
附录

三大行业之分项指数

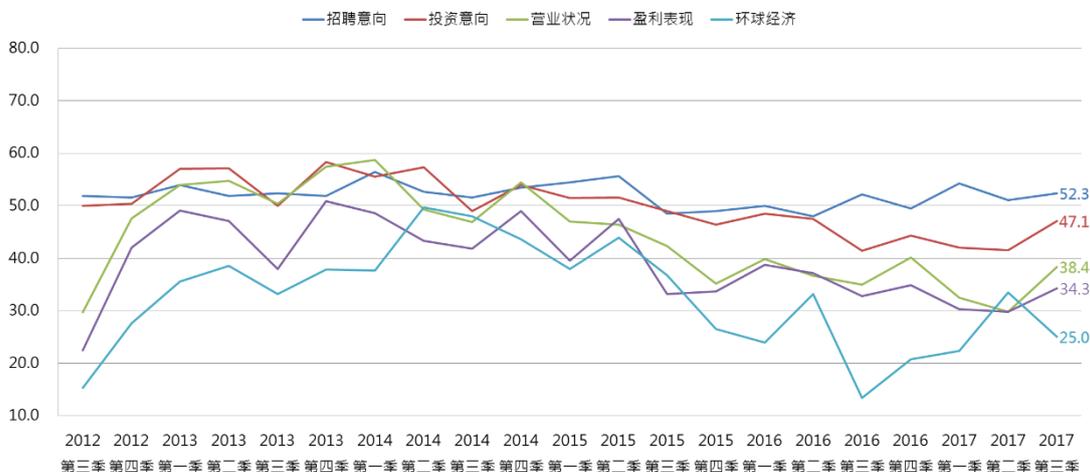
制造业分项指数表现



进出口贸易及批发业分项指数表现



零售业分项指数表现



调查报告发布

渣打中小企指数将于每年季初公布季度调查结果。渣打中小企指数调查报告可于 SME One 网站下载 (www.smeone.org)。

查询有关「渣打香港中小企领先营商指数」的详情，请与生产力局梁启晋联络，电话：(852) 2788 5795，电邮：kinsonleung@hkpc.org。

免责声明:

本调查报告内容及数据均属香港生产力促进局所有。未经本局授权不得对报告内容及数据作出任何修改或将其出售。对于本调查报告内容及数据中出现的任何错误、偏颇、疏漏或延误，或据此而采取之任何行动，本局概不负上任何责任。对于因使用本调查报告内容及数据而产生的任何特殊的、附带或相应的损失，本局概不负上任何责任。

12

