



渣打香港中小企领先营商指数

2018 年第一季度

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，以及环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%
环球经济情况	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。



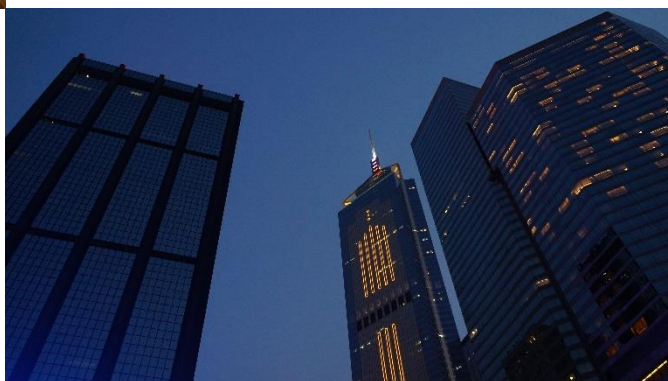
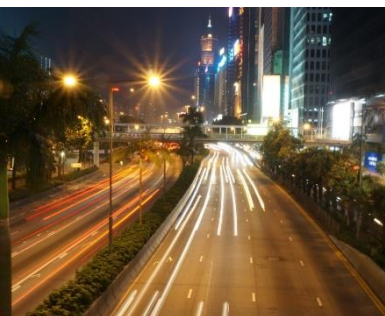
概要

「渣打中小企指数」第二十三次调查已于 2017 年 12 月中下旬顺利完成。是次调查成功访问了 854 家本港中小企的决策人，收集他们对 2018 年第一季度的整体营商环境和区域经济变化的看法。

重点

2018 年第一季「渣打中小企指数」调查，综合营商指数连升两季，进一步升 2.9 至 49.4，为 2015 年年第三季以来新高。「投资意向」分项指数经两年半低位徘徊后，重上 50 分界线，反映中小企营商信心逐步建立，稳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上升。当中「招聘意向」继续维持正面，「投资意向」亦转趋正面，同报 53.2；
- ✦ 「营业状况」(48.8)、「盈利表现」(43.7)及「环球经济」(43.4)则分别上升 1.7、2.2 及 7.6；
- ✦ 三大行业分类指数均上升；
- ✦ 其中，进出口及批发业分类指数显著上升 4.2，报 46.2，主要受「盈利表现」及「投资意向」升幅带动；
- ✦ 制造业 (42.0)及零售业分类指数(44.4)分别微升 0.7 及 1.5，延续上升势头，反映行业前景正平稳改善；
- ✦ 其他行业中，金融及保险业和地产业分类指数同样录得自「渣打中小企指数」创立以来高位，分别达 64.3 及 52.2；
- ✦ 约 12%中小企预期本年的雇员流失率高于 5%，近三成面临人手不足问题，以「住宿及膳食服务业」(49%)、「零售业」(44%)及「信息及通讯业」(44%)最为严峻；
- ✦ 「住宿及膳食服务业」及「信息及通讯业」分别最欠缺基层员工(82%)及技术人员(67%)；
- ✦ 招聘困难主要由于应征者薪金要求太高(42%)、市场上没有合适人才(40%)及工作环境/工作性质与应征者的期望有落差(19%)。

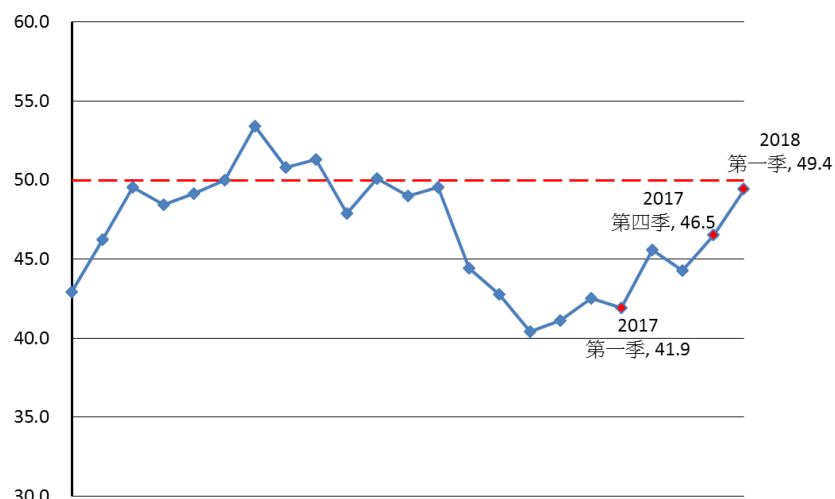


综合营商指数

综合营商指数

2018 第一季

49.4



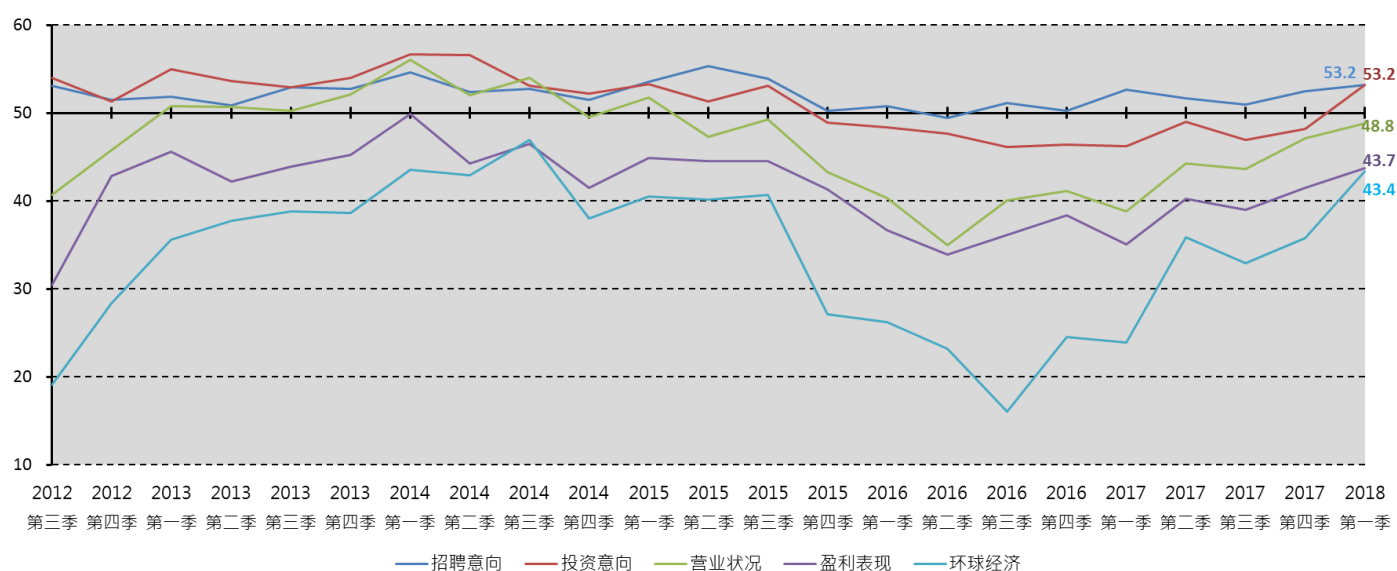
综合营商指数连升两季，进一步升 2.9 至 49.4，为 2015 年第三季以来新高。「投资意向」分项指数经两年半低位徘徊后，重上 50 分界线，反映中小企营商信心逐步建立，稳步向前。

综合营商指数的五个分项全线上升。当中「招聘意向」继续维持正面，「投资意向」亦转趋正面，同报 53.2；「营业状况」(48.8)、「盈利表现」(43.7)及「环球经济」(43.4) 则分别上升 1.7、2.2 及 7.6。

是次综合营商指数(49.4)与去年同季指数(41.9)相比上升 7.5，所有分项指数亦同时录得上升。

4

分项指数表现



行业分类指数

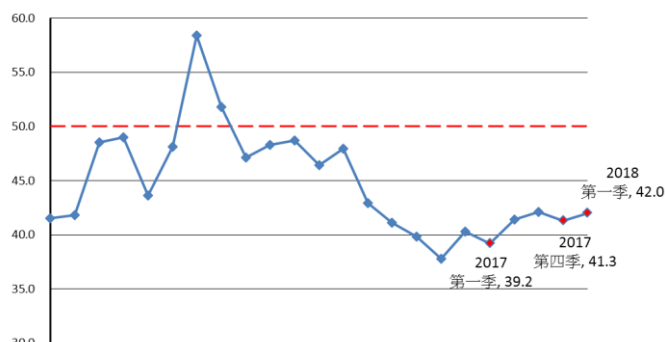
制造业| 42.0

制造业行业指数较上季升 0.7 至 42.0。指数相比去年同季(39.2)亦 2.8。本季制造业中小企业对「环球经济」信心显著回升，惟「营业状况」受挫，制造业整体表现仍有待改善。



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	下跌
投资意向	负面	上升	上升
营业状况	负面	下跌	下跌
盈利表现	负面	上升	上升
环球经济	负面	上升	上升

制造业分类指数

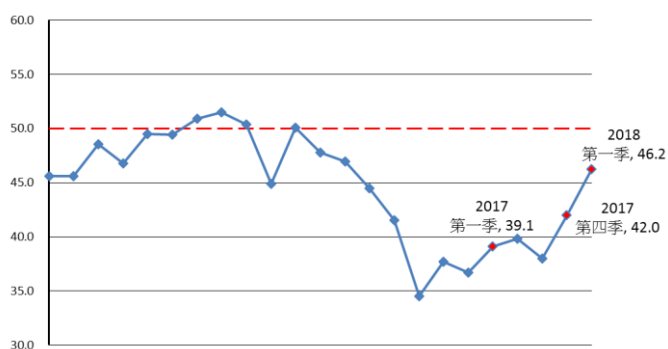


5

进出口贸易及批发业| 46.2

进出口贸易及批发业分类指数显著上升 4.2 至 46.2。与上年同期 (39.1) 相比亦大升 7.1。继上季后，5 个分项指数再度同时上升，行业前景有复苏迹象。

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	上升	上升
招聘意向	正面	上升	上升
投资意向	正面	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	上升	上升

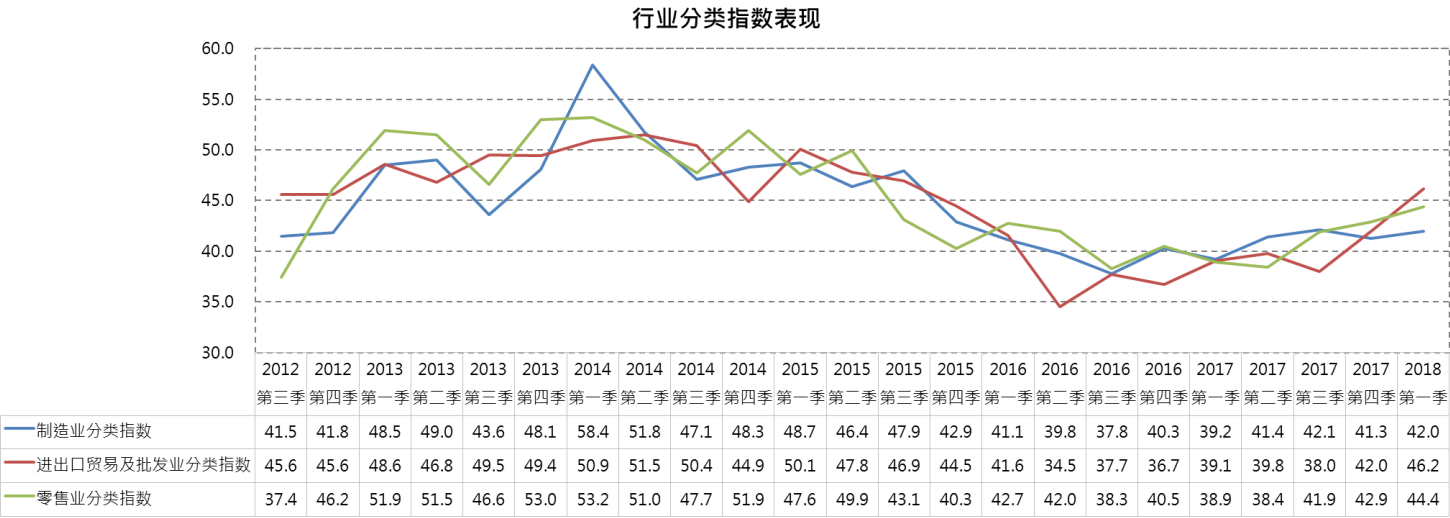
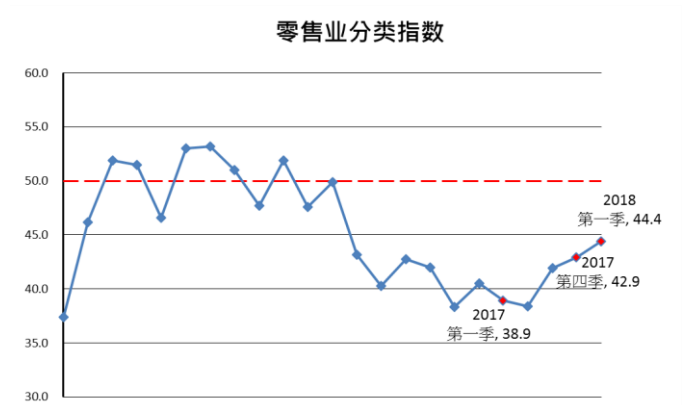


行业分类指数

零售业| 44.4

零售业指数本季升 1.5 至 44.4。与去年同期(38.9)相比亦升 5.5。指数录得连续三季上升，延续上升势头。整体而言，业界信心复苏持续。

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	下跌	下跌
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	下跌	上升
环球经济	负面	上升	上升

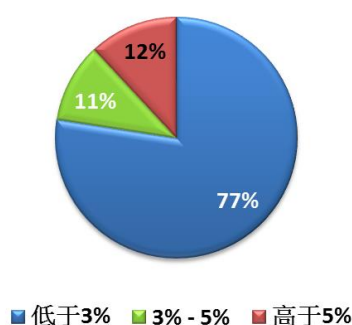


本季专题

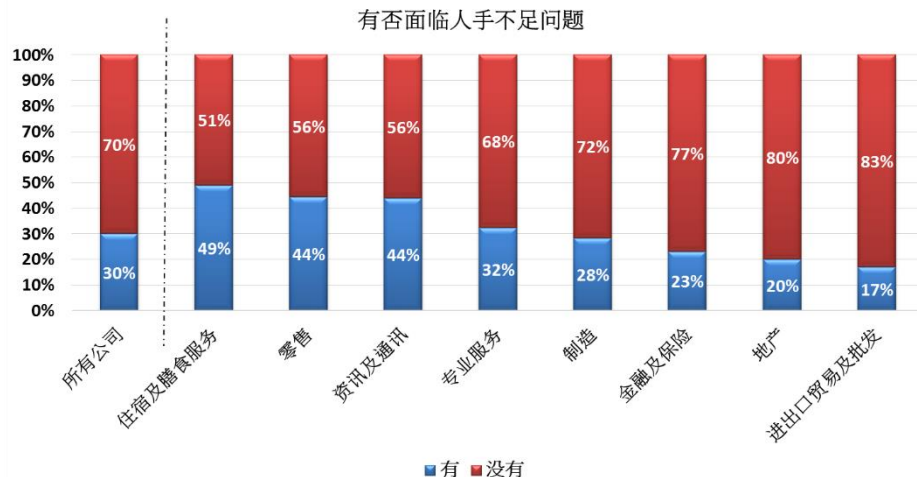
(一) 中小企面对的人力资源问题

是次调查亦探讨了中小企面对的人力资源问题。约 12% 中小企预期本年的雇员流失率高于 5%，30% 中小企面临人手不足问题。当中以「住宿及膳食服务业」(49%)、「零售业」(44%)及「信息及通讯业」(44%)最为严峻，而「进出口贸易及批发业」(17%)、「地产业」(20%)及「金融及保险业」(23%)则面对较少关于人手不足的问题。

预期来年的员工流失率

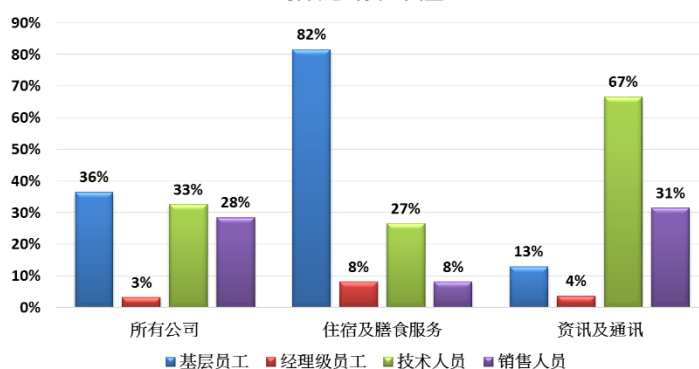


有否面临人手不足问题

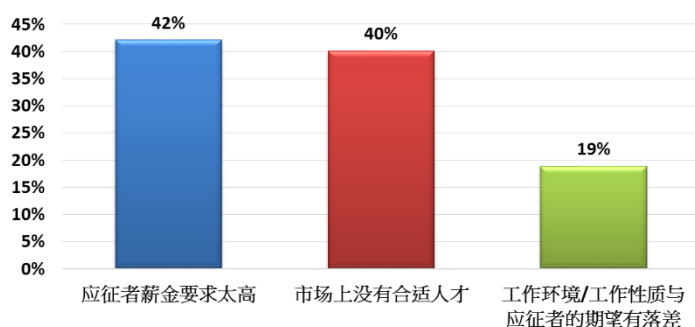


以所有公司的层面而言，除经理级员工外，中小企对基层员工、技术员工及销售员工的需求相约。但以行业而言，「住宿及膳食服务业」及「信息及通讯业」分别最欠缺基层员工(82%)及技术人员(67%)。

最缺乏的员工类型



聘请人才所遇到的困难

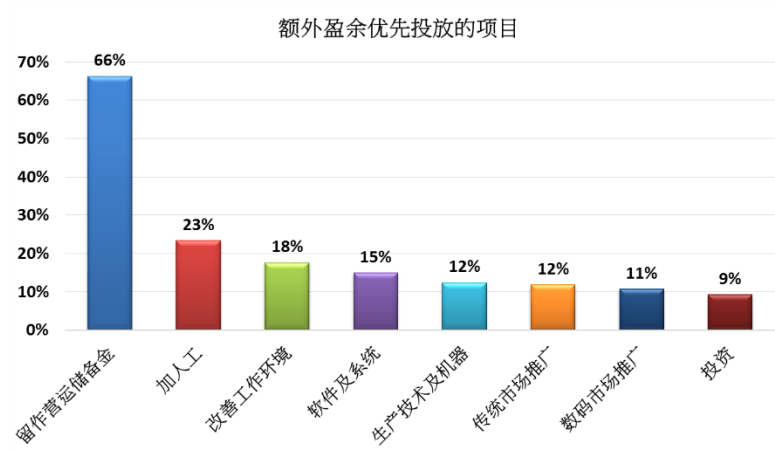


招聘困难主要由于应征者薪金要求太高(42%)，市场上没有合适人才(40%)及工作环境/工作性质与应征者的期望有落差(19%)。



(二) 中小企额外盈余的去向

调查发现，假设中小企收获额外盈余（如约 30 - 50 万），66%中小企将会部份金额留作营运储备金。其余优先投放项目包括「加入工」（23%）、「改善工作环境」（18%）及「软件及系统」（15%）。

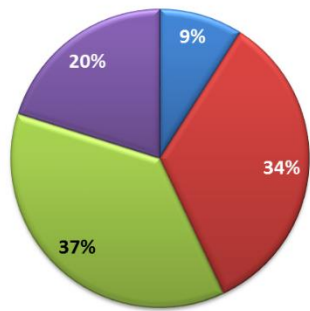


(三) 中小企雇主对工作时数的看法

是次调查亦了解中小企雇主对工作时数的看法。逾半雇主每天平均工作多于 8 小时，两成人工时更多于 10 小时，亦有约一成中小企雇主每天工作少于 4 小时。对于员工超时工作，48%雇主鼓励员工准时下班；认为 30 分钟、1 小时及 2 小时是合理加班时数的中小企，则分别占 8%、15%及 7%；而 22%中小企表示不理睬 OT 时间，工作完成即可

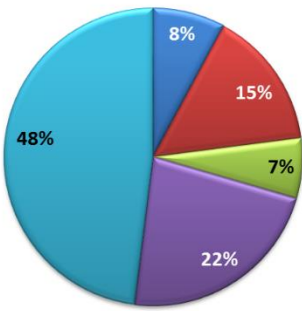
8

雇主每天平均工作时数



■ 少于4小时 ■ 4 - 8小时 ■ 8 - 10小时 ■ 多于10小时

员工超时工作的合理时数

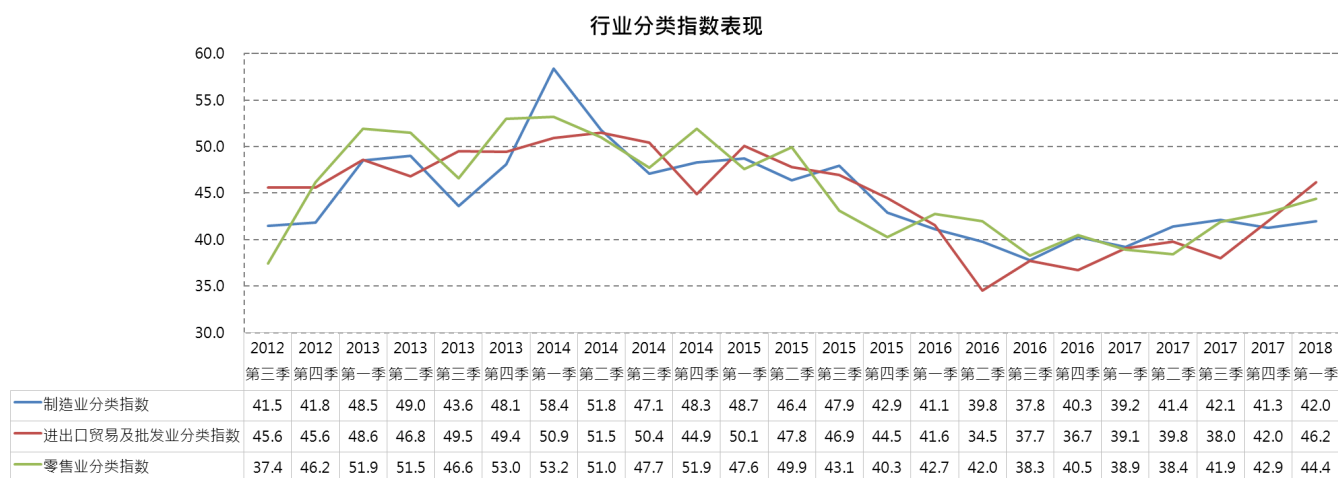


■ 30分钟 ■ 1小时 ■ 2小时 ■ 不理睬，工作完成即可 ■ 鼓励准时放工



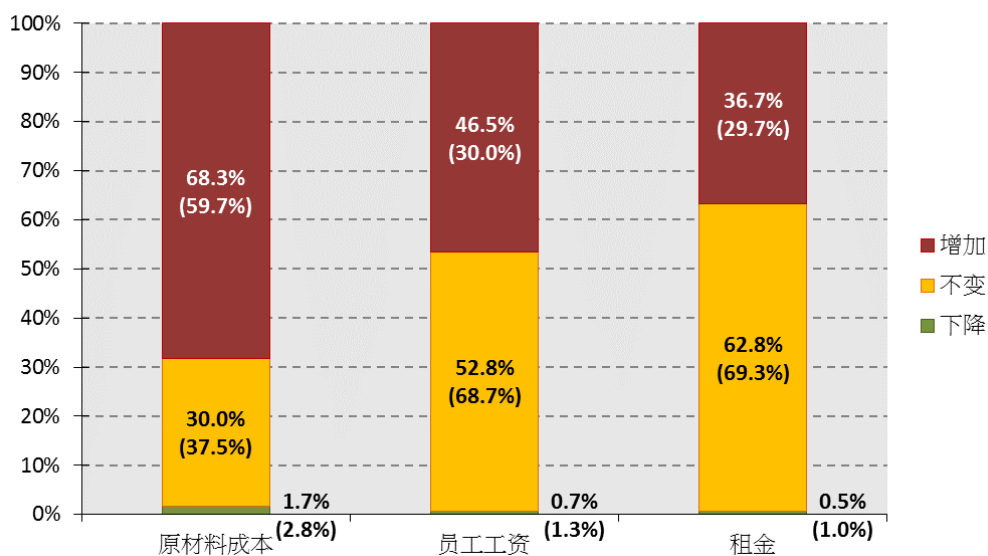
附录

行业分类指数表现



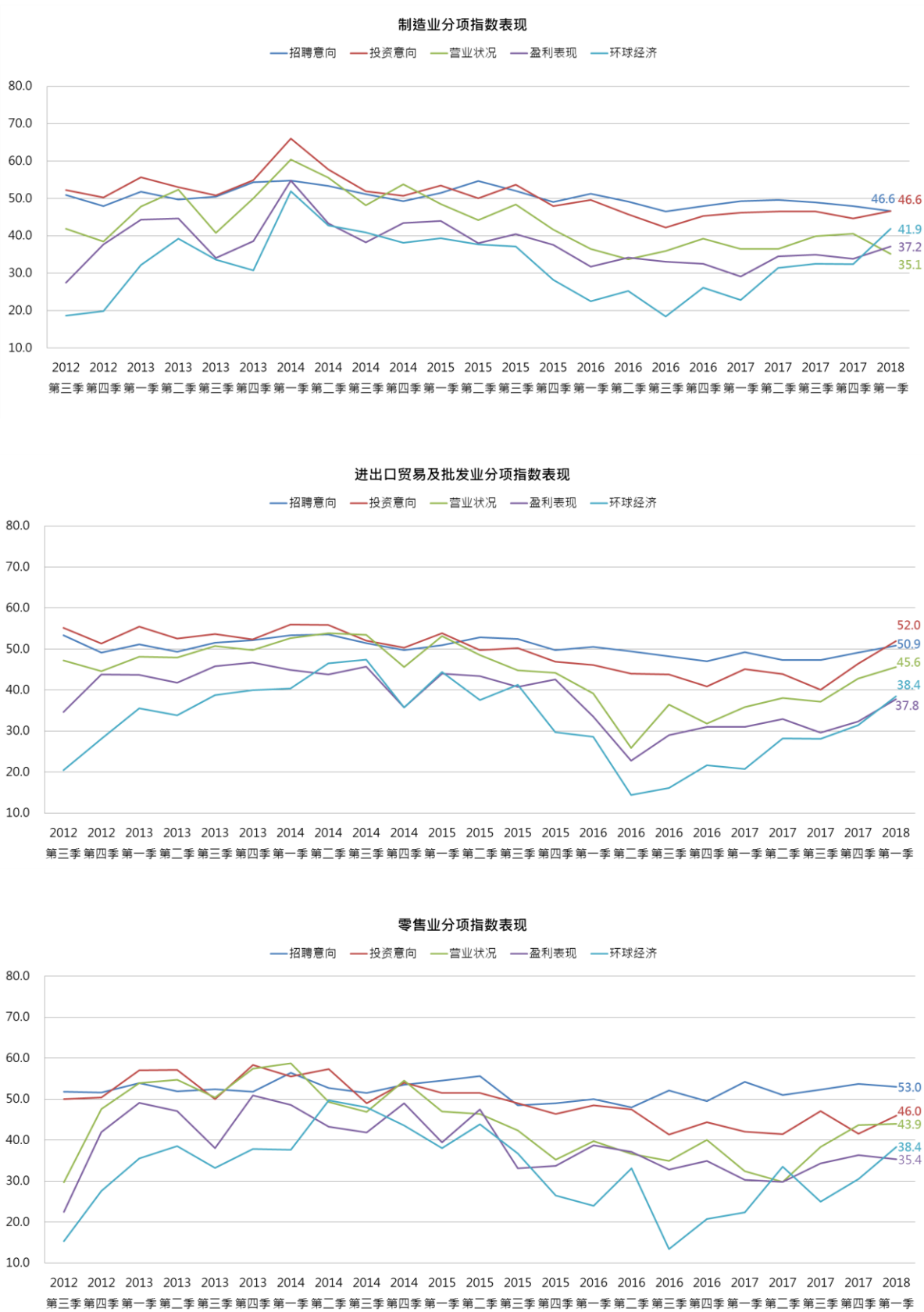
本季主要成本项目变化

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



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:

11

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。

