



渣打香港中小企领先营商指数

2021 年第二季

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访问不少于 800 家来自制造业、建筑业、进出口贸易及批发业、零售业、运输、仓库及速递服务业、住宿及膳食服务业、资讯及通讯业、金融及保险业、专业及商用服务业、地产业,以及社会及个人服务业的本地中小企,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

是次抽样调查共访问 805 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数据库。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,共包括十一个类别:一)制造业、二)建筑业、三)进出口贸易及批发业、四)零售业、五)运输、仓库及速递服务业、六)住宿及膳食服务业、七)资讯及通讯业、八)金融及保险业、九)专业及商用服务业、十)地产业,以及十一)社会及个人服务业。

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	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」第三十六次调查已于 2021 年 3 月顺利完成。是次调查成功访问了 805 家本港中小企的决策人，收集他们对 2021 年第二季度的整体营商环境和区域经济变化的看法。

重点

2021 年第二季「渣打中小企指数」调查，第二季综合营商指数录得按季最大升幅，回升 9.8 至 42.2 的两年高位，反映本地中小企在全球多国展开 2019 新型冠状病毒病（COVID-19）疫苗接种计划，以及本地社交距离措施逐步放宽下，营商信心呈复苏势头。是次调查结果的重点如下：

- ✦ 综合营商指数的五大分项指数全线上升，当中「环球经济」录得最大升幅，由上季 19.9 升至 43.6；
- ✦ 三大行业指数均较上季上升，分别为「制造业」（43.7）、「进出口贸易及批发业」（41.8）、「零售业」（36.2）；
- ✦ 行业指数方面，11 个受访行业之中，以「资讯及通讯业」表现最佳，率先录得 50 以上水平；
- ✦ 62%受访中小企预期下一季营业额将上升或维持不变，较上季增加 25%；
- ✦ 最多中小企表示会增加投资的首三个范畴分别为「资讯科技系统」、「研究及开发项目」，以及「产品及市场推广」；
- ✦ 「资讯及通讯业」、「住宿及膳食服务业」及「金融及保险业」的「招聘意向」分项指数均录得中性水平 50 以上；
- ✦ 59%中小企对环球经济持正面或中性看法，较上季大幅上升 31%；
- ✦ 是次专题调查探讨中小企就香港特区政府 2021-22 财政预算案的部署。最多中小企认为受惠的宽减项目为「商业登记费宽免」、「利得税宽减」及「差饷宽减」；
- ✦ 48%中小企计划把节省的开支用作强化公司现金流；
- ✦ 近半中小企（49%）已经或有兴趣申请预算案中提及的贷款或资助计划；
- ✦ 未来一年，首三个中小企最希望发展的数码化项目，依次为「网上营商」、「线上工作 / 会议平台」、「数码支付」。



综合营商指数

2021 第二季

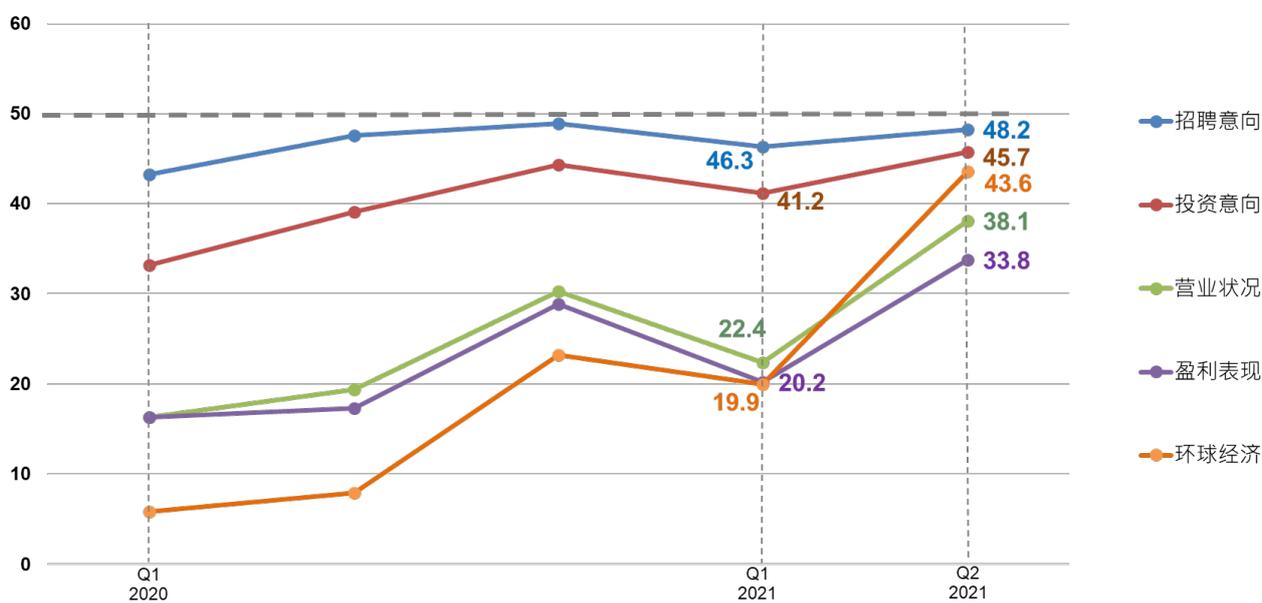
42.2



2021 年第二季综合营商指数录得 42.2，「环球经济」带动主要升幅，较上季的 32.4 录得 9.8 升幅。

本季综合营商指数中的五大分项指数全线上升，当中「环球经济」(43.6)、「营业状况」(38.1)及「盈利表现」(33.8)录得较明显升幅，分别上升 23.7、15.7 及 13.6。

综合营商指数中的五大分项指数



三大行业指数



制造业 43.7

制造业行业指数上升 12.1 至 43.7。对比上季，各个分项指数均见上升，当中最明显为「环球经济」，上升 32.4 至 55.6。

分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	48.7	上升	上升
投资意向	42.7	上升	上升
营业状况	41.0	上升	上升
盈利表现	35.5	上升	上升
环球经济	55.6	上升	上升



进出口贸易及批发业 41.8

进出口贸易及批发业行业指数上升 12.7 至 41.8。对比上季，所有分项指数均见上升，当中「环球经济」、「营业状况」和「盈利表现」升幅较明显。

分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	48.3	上升	上升
投资意向	47.0	上升	上升
营业状况	38.6	上升	上升
盈利表现	29.7	上升	上升
环球经济	42.8	上升	上升



三大行业指数

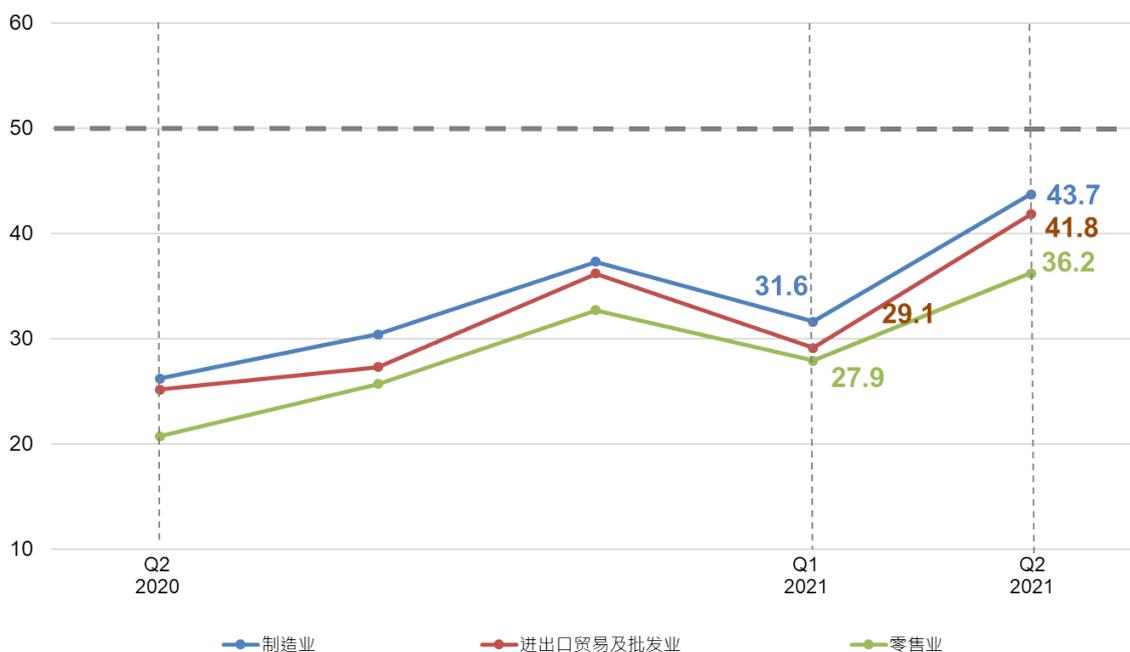
零售业 36.2

零售业行业指数上升 8.3 至 36.2。对比上季，所有分项指数均录得上升，惟零售业指数仍然处于 11 个行业之中最低。

分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	46.1	上升	上升
投资意向	35.5	上升	上升
营业状况	31.6	上升	上升
盈利表现	27.0	上升	上升
环球经济	40.8	上升	上升

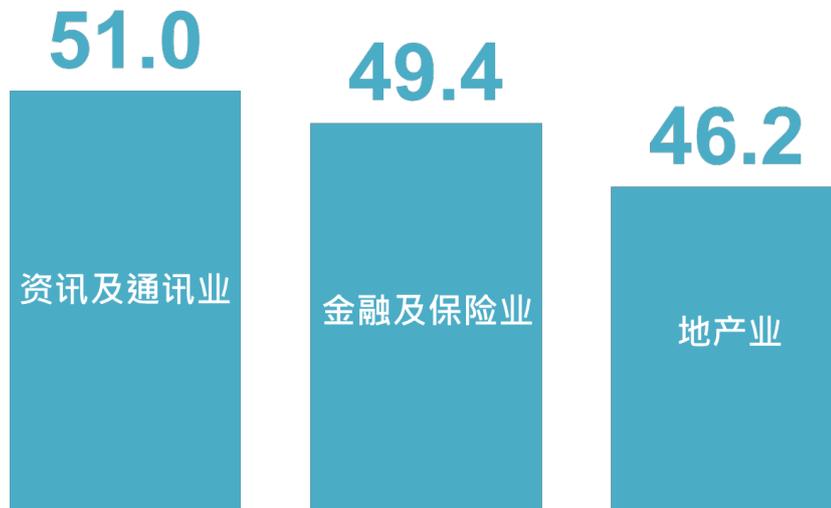


三大行业指数



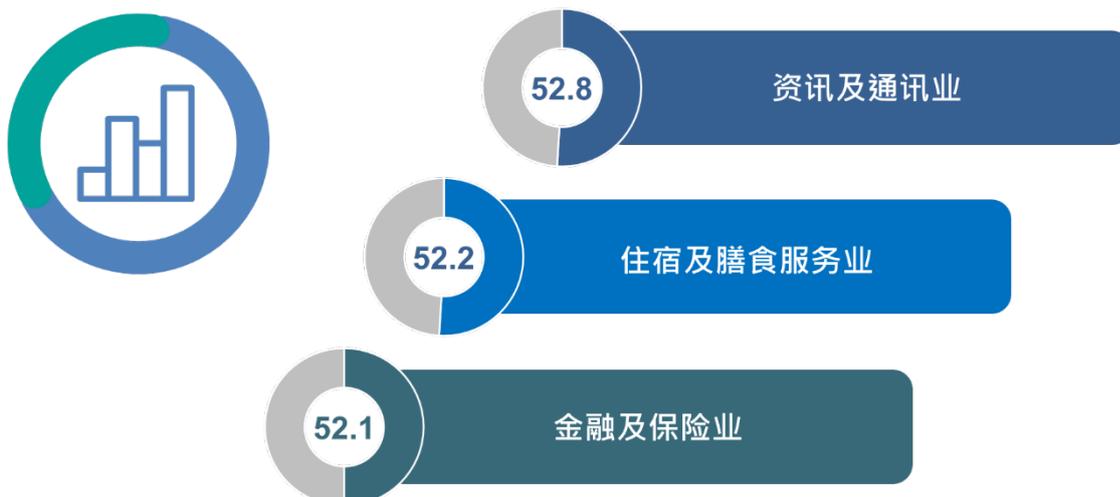
行业指数

前三位的行业依次为「资讯及通讯业」、「金融及保险业」和「地产业」。



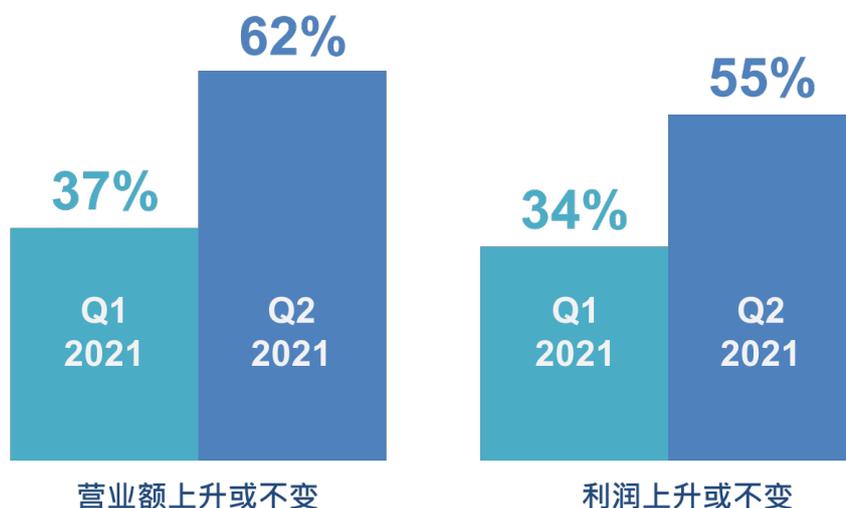
7

「招聘意向」高于 50 的行业依次为「资讯及通讯业」、「住宿及膳食服务业」及「金融及保险业」。

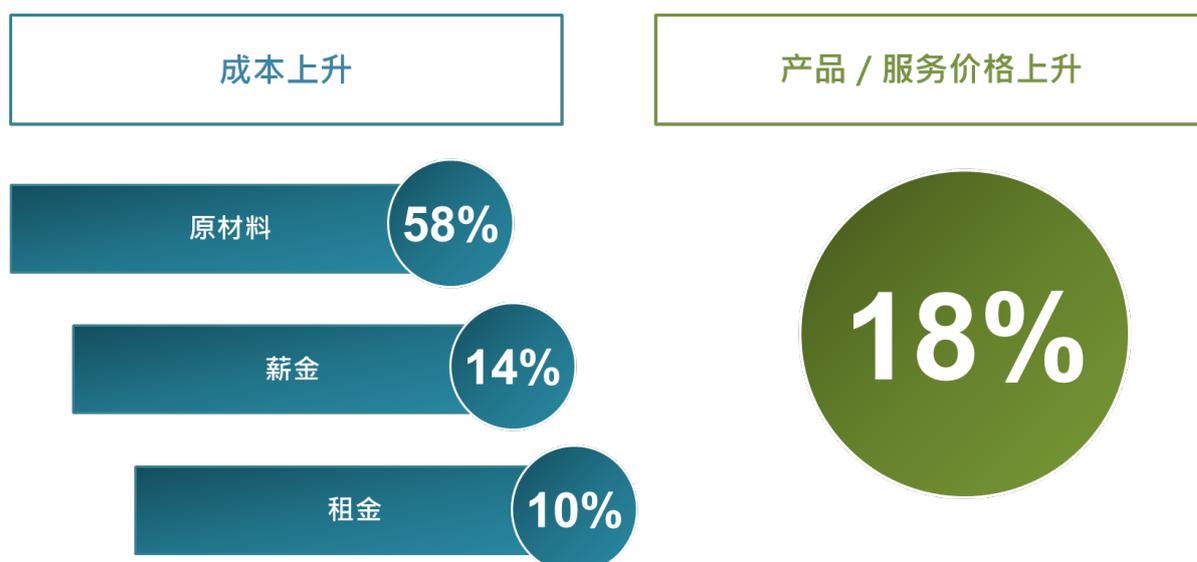


市场展望

62%受访中小企预期下一季营业额将上升或维持不变，较上季增加25%；有55%受访中小企预期下一季利润将上升或维持不变，较上季增加21%。



调查访问中小企对于下一季度成本和价格变动的预期，认为「原材料」、「薪金」及「租金」将会上升的中小企分别占58%、14%及10%。而18%中小企表示预期「产品/服务价格」会有所上升。



市场展望

调查亦发现，最多中小企表示会增加投资于「资讯科技系统」、「研究及开发项目」以及「产品及市场推广」。44%「金融及保险业」中小企表示会增加「资讯科技系统」的投资；43%「资讯及通讯业」及「住宿及膳食服务业」中小企表示会增加「研究及开发项目」的投资；而36%「资讯及通讯业」及「住宿及膳食服务业」中小企均表示会增加「产品及市场推广」的投资。

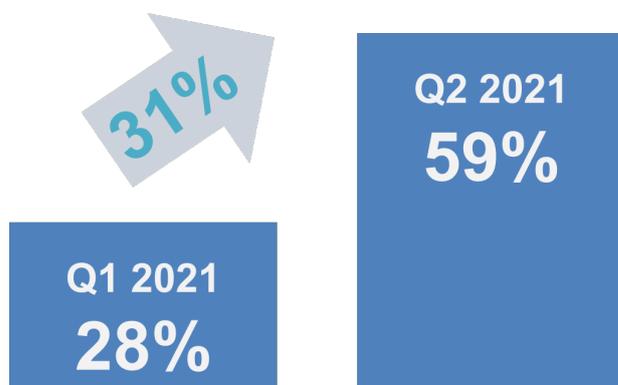
主要投资项目和重点行业



9

59%中小企对环球经济持正面或中性的看法，较上季度大幅上升 31%，显示中小企对经济和营商信心趋向乐观。

持正面或中性看法



本季专题

香港中小企就 2021-22 财政预算案的部署

是次专题调查探讨中小企就香港特区政府 2021-22 财政预算案的部署。最多中小企认为受惠的宽减项目为「商业登记费宽免」、「利得税宽减」及「差饷宽减」。

最多中小企认为受惠的宽减项目



48% 中小企计划把节省的开支用作强化公司现金流。

10



近半中小企 (49%) 表示已经或有兴趣申请预算案中提及的贷款或资助计划。



中小企已经或有兴趣申请预算案中提及的贷款 / 资助计划*

*注：调查访问的贷款 / 资助计划

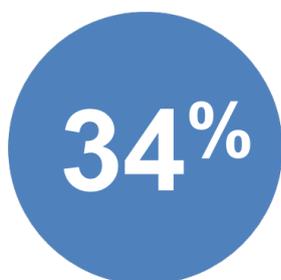
贷款计划
• 百分百担保特惠贷款
• 预先批核还息不还本
资助计划
• BUD 专项基金
• 科技券
• 专利申请资助计划
• 再工业化资助计划
• 创新及科技基金的其他计划



本季专题

香港中小企就 2021-22 财政预算案的部署

中小企表示未有打算申请贷款 / 资助的原因主要为「资金充裕」、「不符合申请门槛」及「对项目认识有限」。



资金充裕



不符合申请门槛



对项目认识有限

调查又发现，贷款项目中，以「建筑业」最多已提出申请，最多选择「百分百担保特惠贷款」；而最有趣申请的行业为「制造业」，最多选择「预先批核还息不还本」。

11



本季专题

香港中小企就 2021-22 财政预算案的部署

资助项目中，则以「制造业」最多已提出申请，最多选择「科技券」；而最有趣申请的行业为「金融及保险业」，最多选择「科技券」及「专利申请资助计划」。



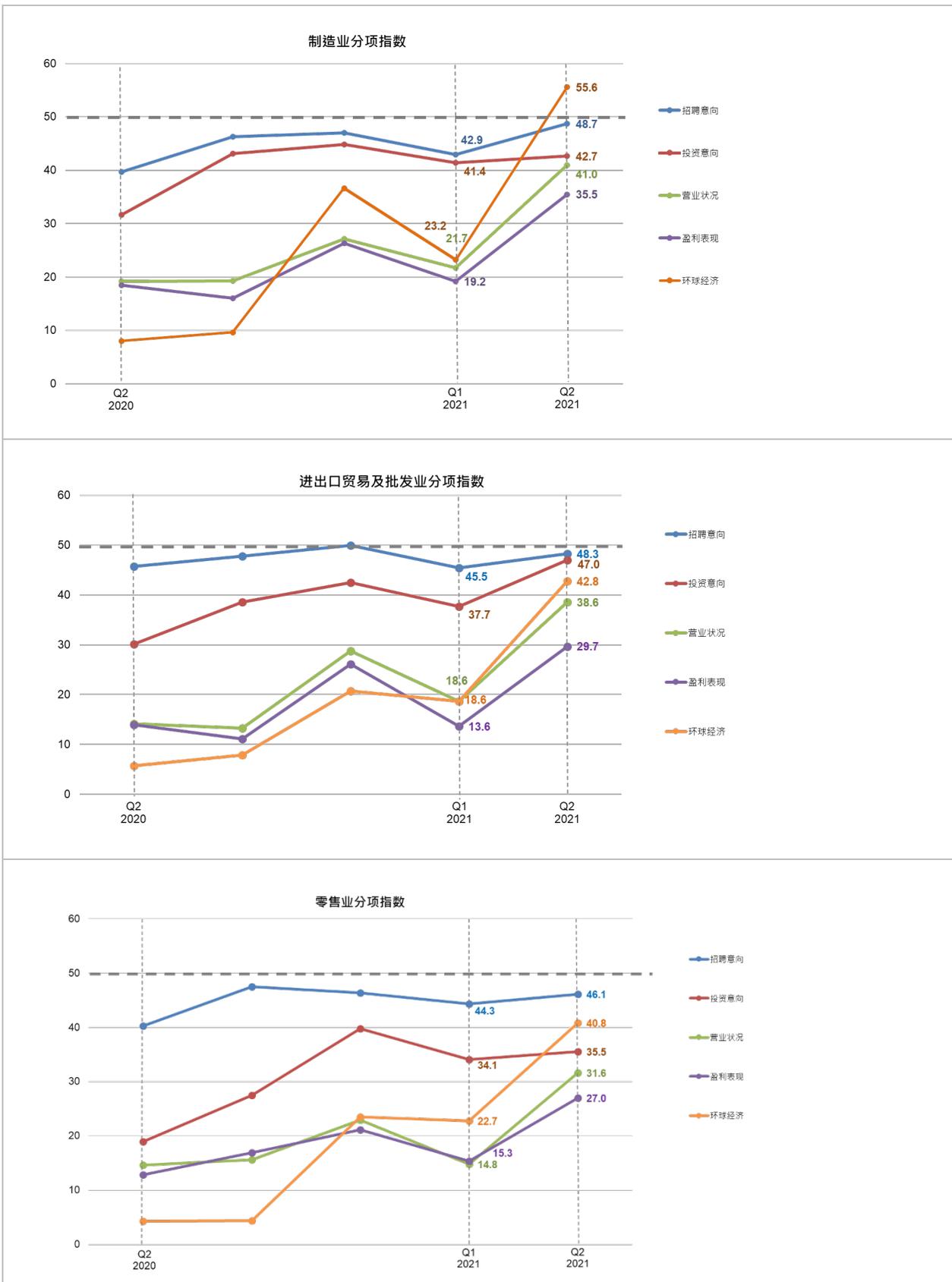
12

未来一年，中小企最希望发展的首三个数码化项目，依次为「网上营商」、「线上工作/会议平台」及「数码支付」。



附录

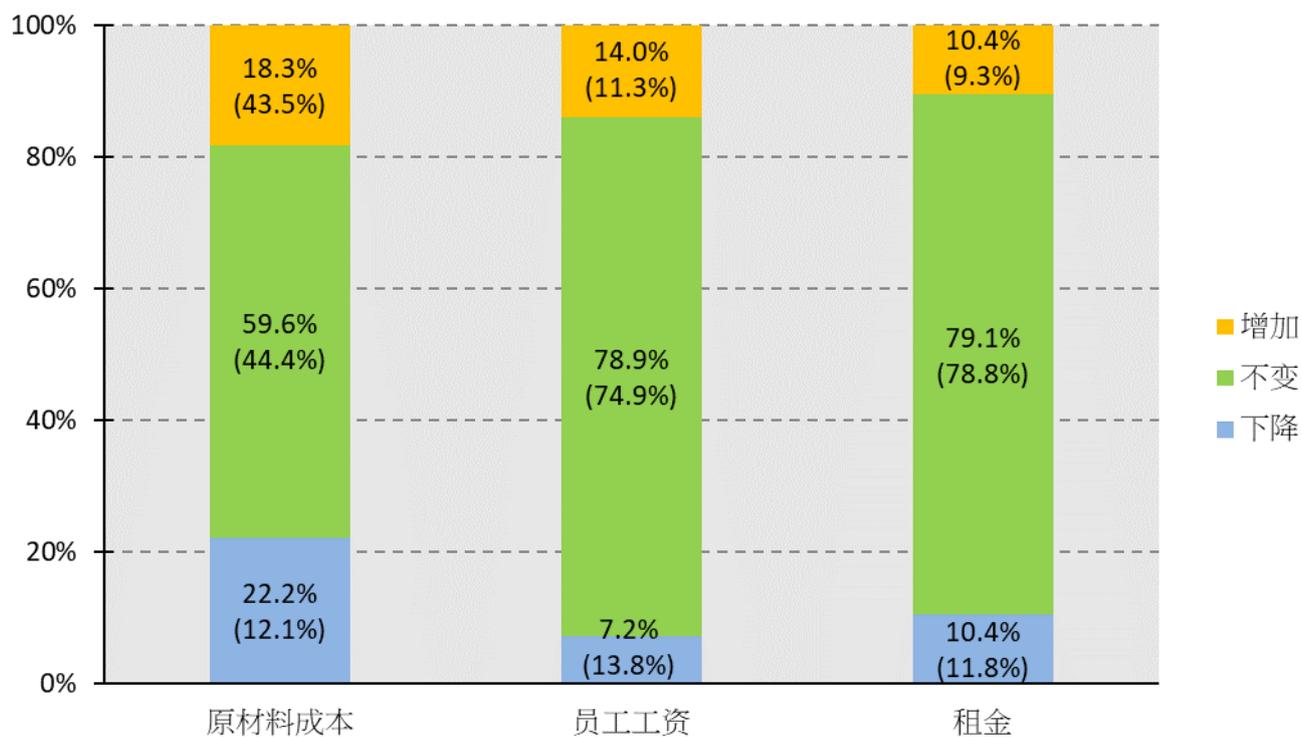
三大行业指数的分项指数



附录

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)



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生产力局网站下载 (<https://u.hkpc.org/scbi-hk>)。

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资料中出现的任何错误、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。

