



渣打香港中小企領先營商指數

2022 年第一季

有關本指數

「渣打香港中小企領先營商指數」(渣打中小企指數) 調查由渣打銀行 (香港) 有限公司贊助，是一項針對香港中小型企業營商狀況的季度調查。香港生產力促進局的調查團隊訪問不少於 800 家來自製造業、建造業、進出口貿易及批發業、零售業、運輸、倉庫及速遞服務業、住宿及膳食服務業、資訊及通訊業、金融及保險業、專業及商用服務業、地產業，以及社會及個人服務業的本地中小企，了解他們對來季表現的展望。調查範圍包括中小型企業來季的營業狀況及盈利表現，對投資及人員招聘的意向，以及環球經濟情況對他們的影響。

調查方法

樣本分布

是次抽樣調查共訪問 817 家中小企，均來自公開的中小企名冊和政府統計處的中小企資料庫。分層抽樣是根據香港標準行業分類 2.0 版和香港中小企的成立數目而進行，共包括十一個類別：一) 製造業、二) 建造業、三) 進出口貿易及批發業、四) 零售業、五) 運輸、倉庫及速遞服務業、六) 住宿及膳食服務業、七) 資訊及通訊業、八) 金融及保險業、九) 專業及商用服務業、十) 地產業，以及十一) 社會及個人服務業。

指數計算

渣打中小企指數是一個綜合指數，包含下列五個不同比重的營商環境擴散指數：

擴散指數	比重
招聘意向	25%
投資意向	25%
營業狀況	20%
盈利表現	20%
環球經濟	10%

受訪者可選擇以下答案表示對每個營商環境因素的展望：上升，不變或下降。每項擴散指數以下列算式計算：

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

擴散指數被廣泛使用為領先指標，清晰概括地說明受訪者對營商環境展望的變化方向。當指數高於 50.0 無變化分界線時，表示受訪者對該項營商環境因素持正面態度；而指數低於 50.0 時，則表示受訪者看淡該項營商環境因素；指數為 50.0 時，表示態度中立。



概要

「渣打中小企指數」第三十九次調查已於 2021 年 12 月順利完成。是次調查成功訪問了 817 家本港中小企的決策人，收集他們對 2022 年第一季度的整體營商環境和區域經濟變化的看法。

重點

2022 年第一季「渣打中小企指數」調查，綜合營商指數微跌 0.1 至 48.1，反映本地中小企於 2019 新型冠狀病毒病 (COVID-19) 疫情下營商信心平穩。是次調查結果的重點如下：

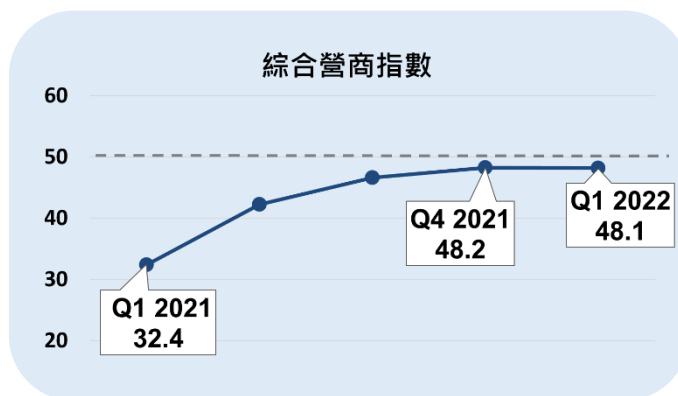
- ✦ 五大分項指數中「招聘意向」(53.4) 及「投資意向」(51.2) 持續上升，錄得 50 中性水平以上；受環球疫情影響，「環球經濟」(44.2) 跌幅最明顯，較上季下跌 6.7；
- ✦ 三大行業指數中，「進出口貿易及批發業」(45.5) 及「製造業」(44.9) 均較去季上升，然而「零售業」(46.0) 錄得跌幅。今季升幅最大的行業為「資訊及通訊業」，上升 7.3 至 56.2；
- ✦ 中小企繼續預期來季原材料成本、員工薪金及總員工人數均會上揚，其中 72% 中小企預期原材料成本上升，已是連續六個季度上升；
- ✦ 本季指數首次於電子商務方面作調查，結果發現近一成 (9%) 中小企預計來季電子商務佔總營業額的比例會上升，當中「住宿及膳食服務業」選擇「上升」的比例最高 (22%)，其次為「製造業」(15%)、「資訊及通訊業」(14%) 及「金融及保險業」(14%)；
- ✦ 是次專題調查探討香港中小企對「環境、社會及管治」(ESG) 的看法及部署；
- ✦ 高達 94% 受訪中小企對 ESG 並不認識或理解不足，並且只有 9% 表示現正實行 ESG 策略或措施。超過八成 (83%) 中小企表示未有因要推行 ESG 而感到壓力；
- ✦ 中小企認為實踐 ESG 最有可能帶來的好處依次序為「提升公司 / 品牌形象」，「符合政府 / 監管要求」及「滿足客戶的期望」；
- ✦ 調查亦反映中小企實施 ESG 面臨不少挑戰：64% 中小企表示目前沒有足夠人手或資金推行 ESG；而中小企在實施 ESG 方面最期望得到的支援乃資金、行業指引及人力資源培訓。



綜合營商指數

2022 第一季

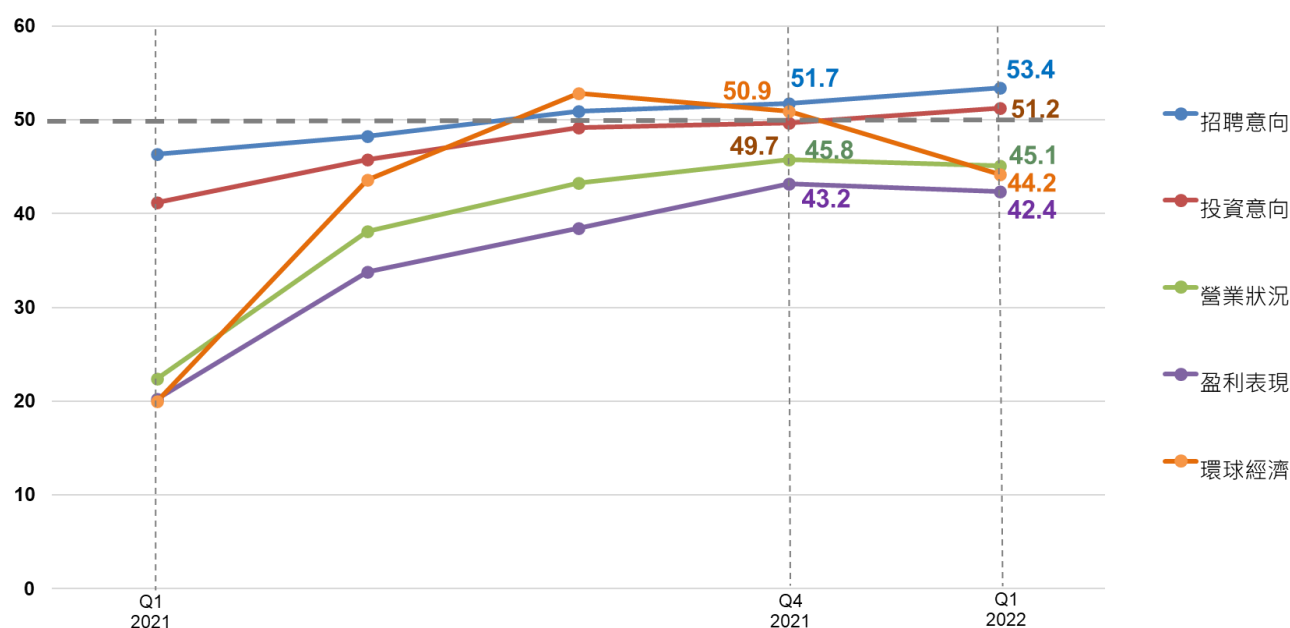
48.1



2022 年第一季綜合營商指數錄得 48.1，較上季微跌 0.1。

本季綜合營商指數中的五大分項指數中「招聘意向」(53.4)及「投資意向」(51.2)連續兩季上升，分別上升 1.7 及 1.5，而「營業狀況」(45.1)、「盈利表現」(42.4)、及「環球經濟」(44.2)錄得下跌，分別下跌 0.7、0.8 及 6.7，「環球經濟」錄得最明顯跌幅。

綜合營商指數中的五大分項指數

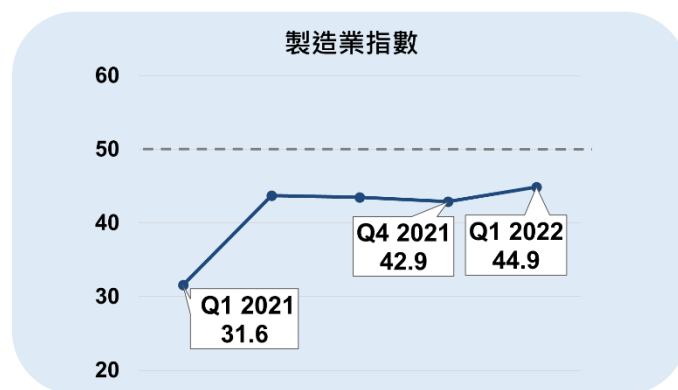


三大行業指數

製造業 44.9

製造業行業指數趨於持平，較上季上升 2.0 至 44.9。分項指數中的「環球經濟」連續三季下跌至 41.5。

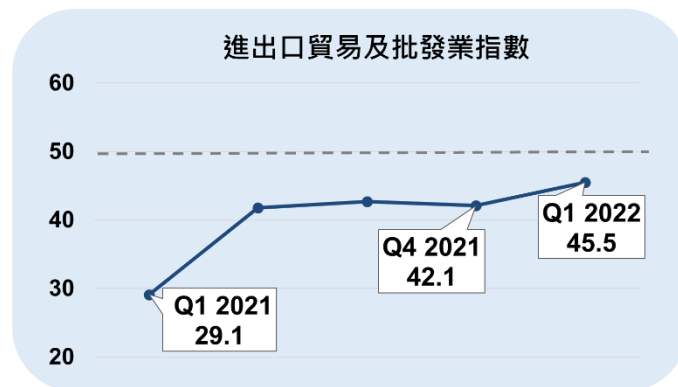
分項指數	指數	較上季	較去年同期
招聘意向	50.8	上升	上升
投資意向	52.0	上升	上升
營業狀況	39.9	下跌	上升
盈利表現	35.5	上升	上升
環球經濟	41.5	下跌	上升



進出口貿易及批發業 45.5

進出口貿易及批發業行業指數上升 3.4 至 45.5。對比上季，多項分項指數錄得升幅，惟「環球經濟」下跌 3.3 至 40.4。

分項指數	指數	較上季	較去年同期
招聘意向	52.3	上升	上升
投資意向	49.5	上升	上升
營業狀況	40.4	上升	上升
盈利表現	39.4	上升	上升
環球經濟	40.4	下跌	上升

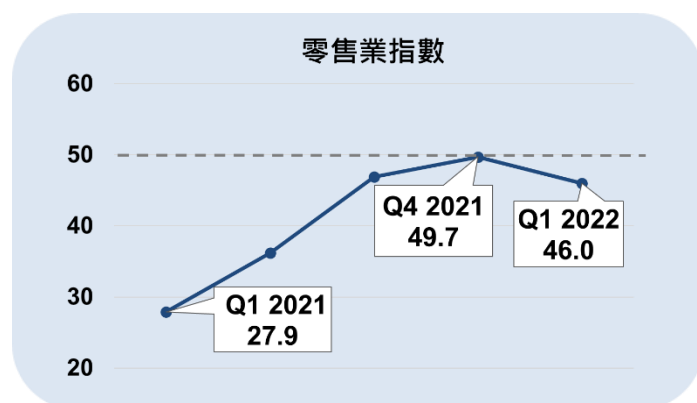


三大行業指數

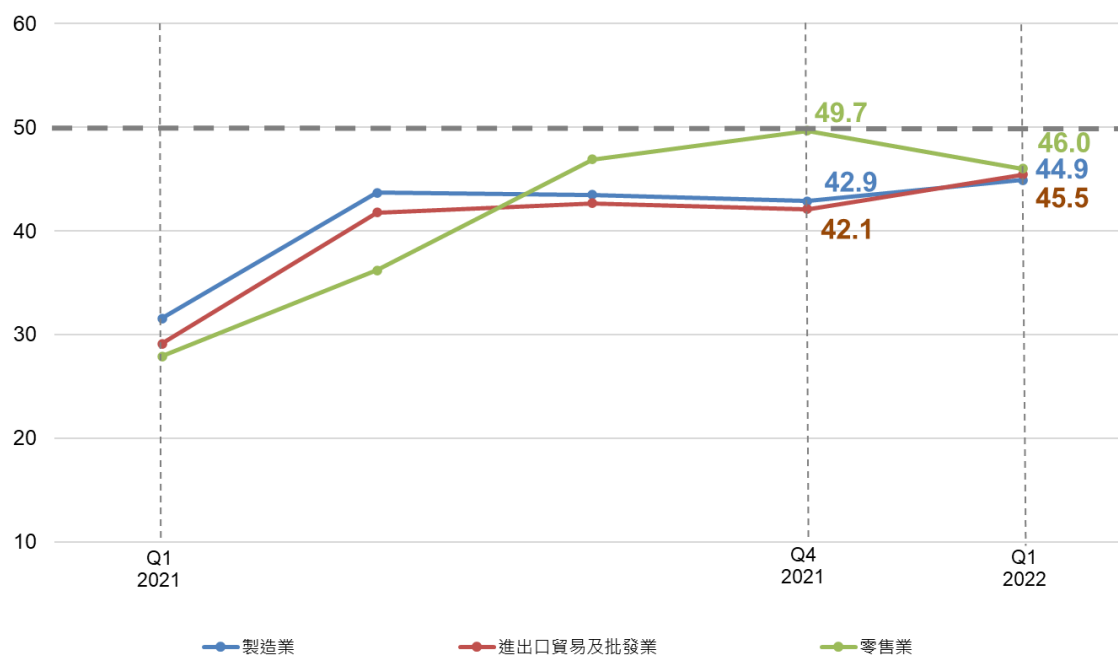
零售業 46.0

零售業行業指數下跌 3.7 至 46.0。對比上季，多項分項指數錄得跌幅，惟「招聘意向」微升 0.8 至 51.4。

分項指數	指數	較上季	較去年同期
招聘意向	51.4	上升	上升
投資意向	45.9	下跌	上升
營業狀況	48.0	下跌	上升
盈利表現	39.2	下跌	上升
環球經濟	42.6	下跌	上升

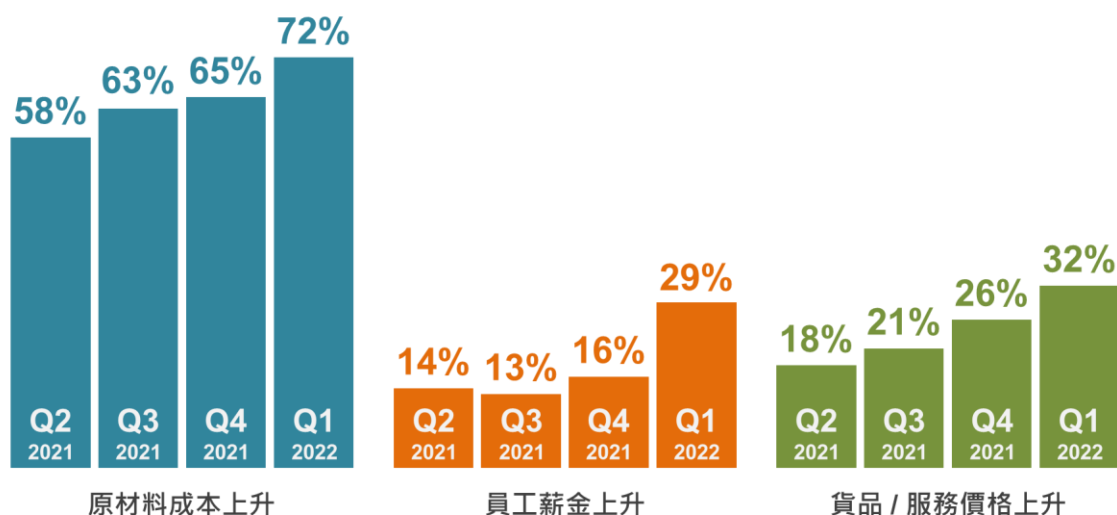


三大行業指數



市場展望

72%受訪中小企預期來季「原材料成本」將會上升，比上季高出 7%；而 29%受訪中小企預期來季「員工薪金」上升，較上季增加 13%；32%受訪中小企預期來季「貨品／服務價格」上升，較上季增加 6%。



7

本季指數首次於電子商務方面作調查，結果發現近一成（9%）中小企預計來季電子商務佔總營業額的比例會上升，當中「住宿及膳食服務業」選擇「上升」的比例最高（22%），其次為「製造業」（15%）、「資訊及通訊業」（14%）及「金融及保險業」（14%）。

9%

近一成中小企
預期來季電子商務佔總營業額
的比例會上升

來季電子商務佔總營業額的比例會上升
佔比最高的行業



市場展望

對於來季投資展望，逾一成（11%）中小企預期整體投資額會上升。當中最多中小企計劃增加投資額的項目依次序為「線上市場推廣」（24%）、「機器及設備」（24%）、「研究及開發項目」（23%）及「庫存」（22%）。

11%

逾一成中小企
預期整體投資額上升

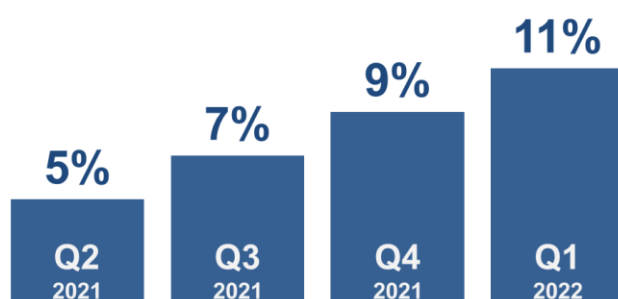
近四分之一的中小企預期會增加投資額的項目



8

中小企預期總員工人數持續上升，當中上升幅度最大的行業依次為「住宿及膳食服務業」、「資訊及通訊業」及「社會及個人服務業」。

中小企預期總員工人數會持續上升



上升幅度最大的行業



本季專題

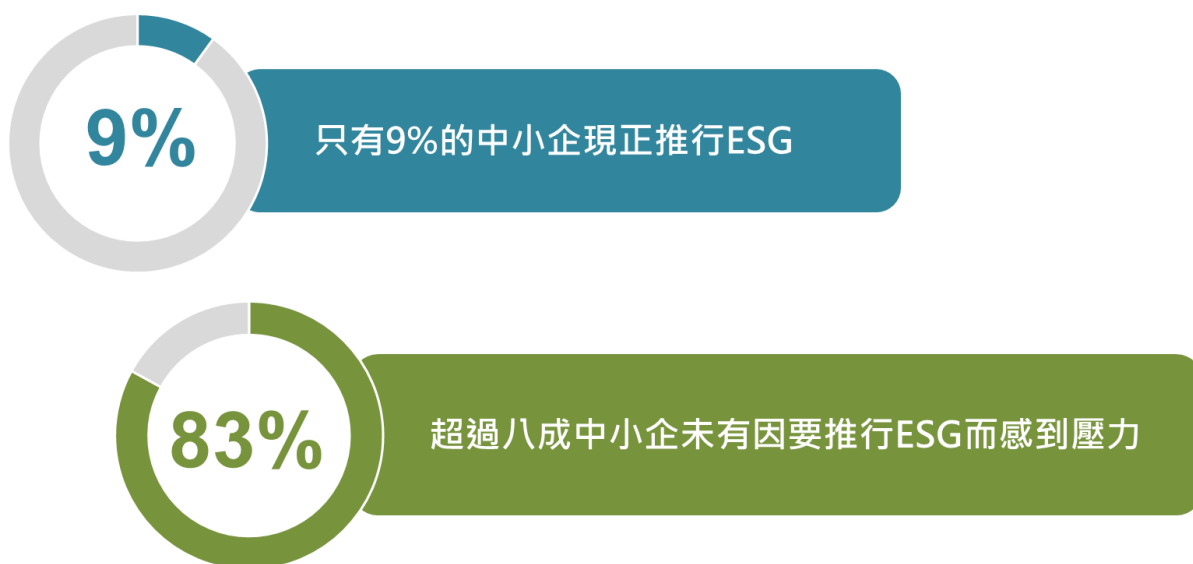
香港中小企對「環境、社會及管治」（ESG）的看法及部署

是次專題調查探討中小企對「環境、社會及管治」（ESG）的看法及部署。調查顯示 94% 受訪中小企表示不認識或對 ESG 理解不足，僅錄得 6% 中小企認識及正確理解 ESG 為「公司管治」、「關愛員工」、「社會責任」及「保護環境」。



調查顯示，只有 9% 的中小企現正推行 ESG，而超過八成（83%）中小企表示未有因要推行 ESG 而感到壓力。

9



本季專題

香港中小企對「環境、社會及管治」(ESG)的看法及部署

中小企認為推行 ESG 最有可能帶來的好處依次序為「提升公司 / 品牌形象」(31%)、「符合政府 / 監管要求」(19%) 及「滿足客戶的期望」(17%)。

認為推行ESG最有可能帶來的好處



64%中小企表示目前沒有足夠人手或資金推行 ESG。中小企最期望得到的支援依次序為「資金」、「行業指引」及「人力資源培訓」。

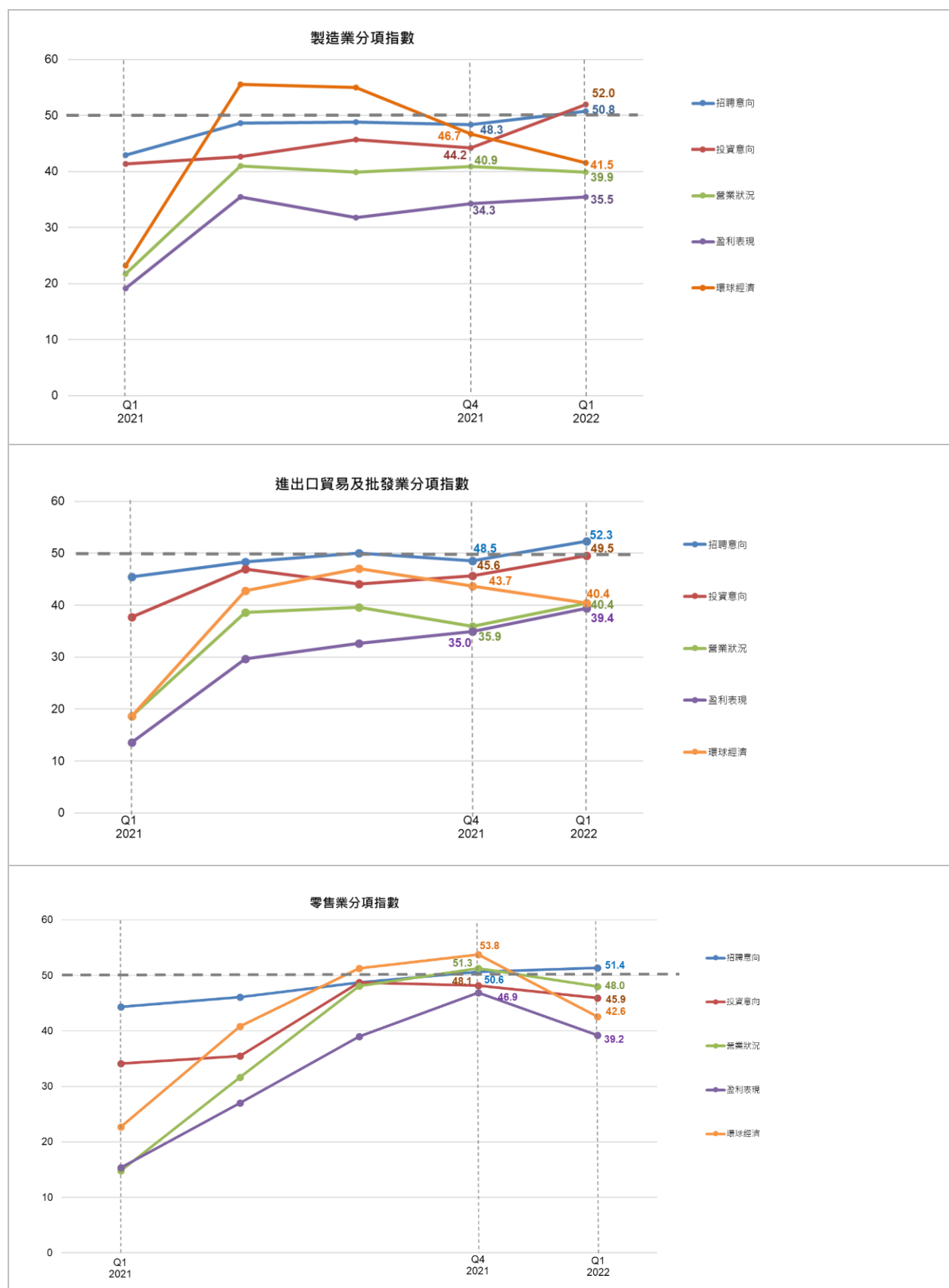


中小企最期望得到的支援



附錄

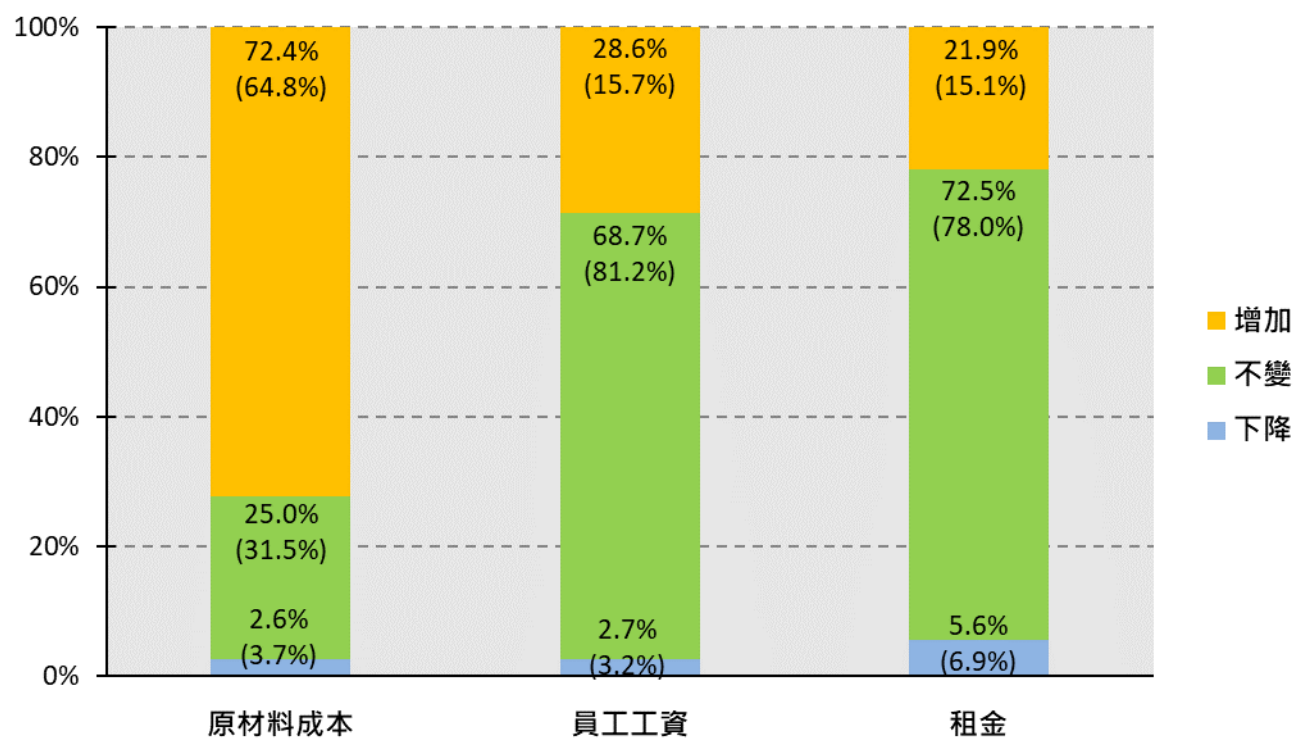
三大行業指數的分項指數



附錄

本季主要成本項目變化

主要成本項目變化 (括弧中為上季度之數字)



調查報告發布

渣打中小企指數將於每年季初公布季度調查結果。渣打中小企指數

調查報告可於生產力局網站下載 (<https://u.hkpc.org/scbi-hk>)。

免責聲明:

本調查報告內容及資料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資料作出任何修改或將其出售。對於本調查報告內容及資料中出現的任何錯誤、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資料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。

