



渣打香港中小企领先营商指数

2022 年第四季

有关本指数

“渣打香港中小企业领先营商指数”（渣打中小企业指数）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（生产力局）的调查团队于每季度访问不少于 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业决策人，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

是次抽样调查共访问 930 家中小企业，均来自公开的中小企业名册和政府统计处的中小企业数据库。分层抽样是根据香港标准行业分类 2.0 版和香港中小企业的成立数目而进行，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

渣打中小企业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	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 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”第四十二次调查于 2022 年 9 月期间进行。是次调查成功访问了 930 家本港中小企的决策人，收集他们对 2022 年第四季度的整体营商环境的看法、营运电子商务的情况及对人才需求的展望。

重点

2022 年第四季“渣打中小企指数”下跌 2.9 至 44.2，较去年同期下跌 4.0，反映全球经济前景不明朗下，本地中小企的整体营商信心趋向保守。是次调查结果的重点如下：

- ✦ 五大分项指数中，只有“招聘意向”录得 0.7 轻微升幅至 51.2，是唯一录得 50 中性水平以上的分项指数；其他分项指数全线下跌；
- ✦ 行业指数方面，除“社会及个人服务业”的行业指数较上季上升 6.3 至 49.5 之外，其他行业的行业指数均全线下跌；
- ✦ 三大主要行业指数中，“制造业”跌幅最大，较上季下跌 6.0 至 40.8；“零售业”较上季下跌 4.7 至 43.9；“进出口贸易及批发业”较上季下跌 3.3 至 40.4；
- ✦ 预期来季原材料成本上升的受访中小企较上季稍为回落 2 个百分点至 68%，预期来季员工薪金上升的则较上季增加 1 个百分点至 22%。然而，只有 23% 中小企计划提升货品 / 服务价格，较上季下跌 5 个百分点；
- ✦ 来季整体投资趋势方面，89% 中小企预期整体投资维持不变或上升，较上季 92% 回落 3 个百分点。而中小企预期来季维持不变或会增加投资的首三个项目为“与电子商务或数码科技相关的培训”、“资讯科技 (IT) 系统”及“整体员工培训”；
- ✦ 营运电子商务方面，调查显示三分之一 (34%) 受访中小企正在营运电子商务，以“住宿及膳食服务业” (58%)、“制造业” (49%)、“资讯及通讯业” (40%) 及“零售业” (40%) 比例最高。正在营运电子商务的中小企中，20% 预期本季电子商务营业额会上升；
- ✦ 今季专题调查探讨中小企对人才需求的展望：
 - 受访中小企表示年初至今的平均离职率为 14%，而离职员工主要担当“前线销售” (24%)、“前线服务” (23%) 及“行政及办公室支持” (17%) 的职位；
 - 问及如何处理人才空缺，42% 今年有员工离职的受访中小企表示只会填补部分或不会填补职位空缺，主要原因是缩减规模，或由现有人手分担工作 (57%)。
 - 41% 受访中小企表示过去 12 个月较难招聘本地人才。为应对人才短缺，15% 受访中小企会透过招聘非本地人才填补职位空缺，当中曾经从内地及海外地区招聘人才的中小企分别占 61% 及 39%。



渣打中小企指数

2022 第四季

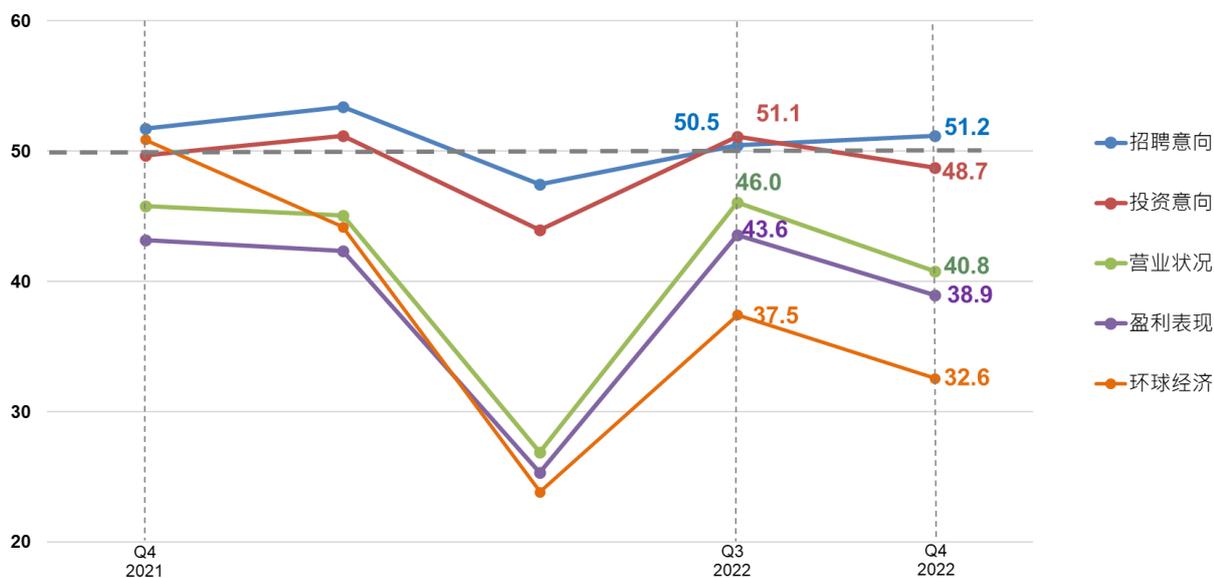
44.2



2022 年第四季综合营商指数为 44.2，较上季下跌 2.9。

五大分项指数中，除了“招聘意向”（51.2）进一步微升 0.7 外，其他分项指数全线下跌，当中“投资意向”（48.7）再次回落至 50 中性水平以下。“营业状况”（40.8）、“环球经济”（32.6）及“盈利表现”（38.9）的跌幅较为显著，均下跌超过 4.0。

综合营商指数中的五大分项指数



三大行业指数



制造业 40.8

制造业的行业指数较上季下跌 6.0 至本季度的 40.8。所有分项指数均录得跌幅，当中“盈利表现”跌幅最为显著，下跌 11.0。

分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	48.7	下跌	上升
投资意向	45.8	下跌	上升
营业状况	38.1	下跌	下跌
盈利表现	32.1	下跌	下跌
环球经济	30.8	下跌	下跌



进出口贸易及批发业 40.4

进出口贸易及批发业的行业指数较上季下跌 3.3 至 40.4。除了“招聘意向”分项指数进一步回复至 50 中性水平外，其他分项指数录得跌幅，其中“营业状况”的跌幅最大，下跌 9.4。

分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	50.0	上升	上升
投资意向	47.7	下跌	上升
营业状况	33.8	下跌	下跌
盈利表现	32.4	下跌	下跌
环球经济	27.0	下跌	下跌



三大行业指数

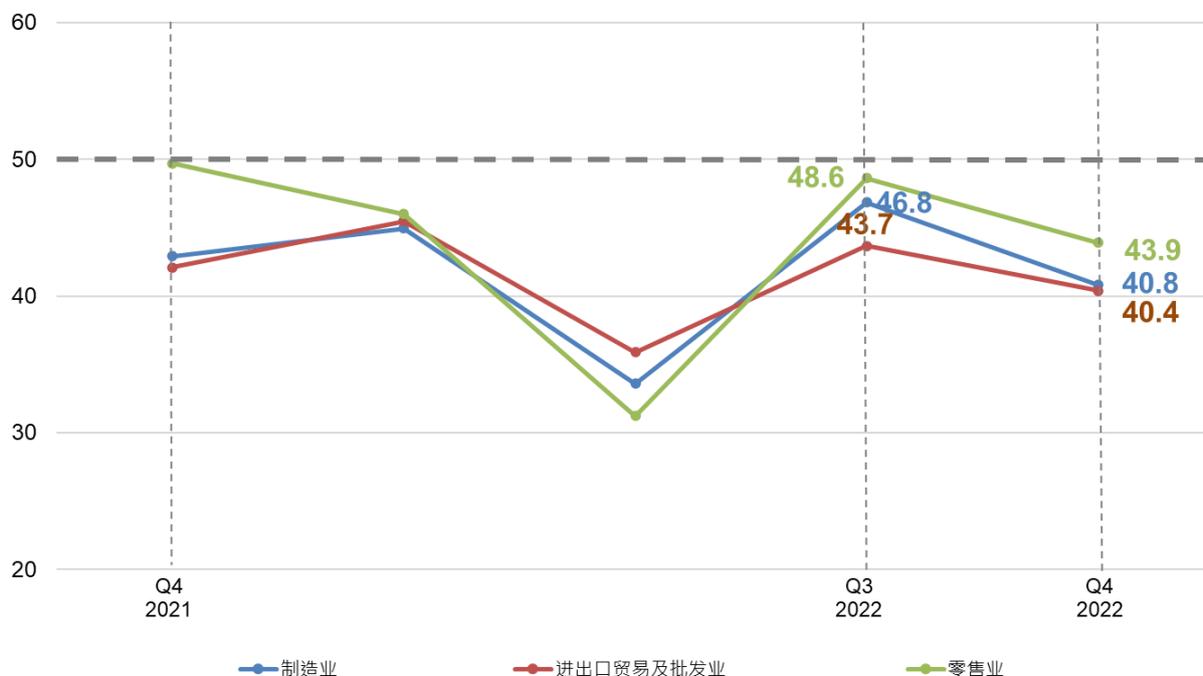
零售业 43.9

零售业的行业指数较上季下跌 4.7 至 43.9。除了“环球经济”保持平稳之外，其他分项指数均录得跌幅，其中“营业状况”的跌幅最大，下跌 9.2。另外，“盈利表现”亦明显下跌 7.5。



分项指数	指数	较上季	较去年同期
招聘意向	48.3	下跌	下跌
投资意向	44.8	下跌	下跌
营业状况	42.5	下跌	下跌
盈利表现	41.4	下跌	下跌
环球经济	37.9	维持不变	下跌

三大行业指数



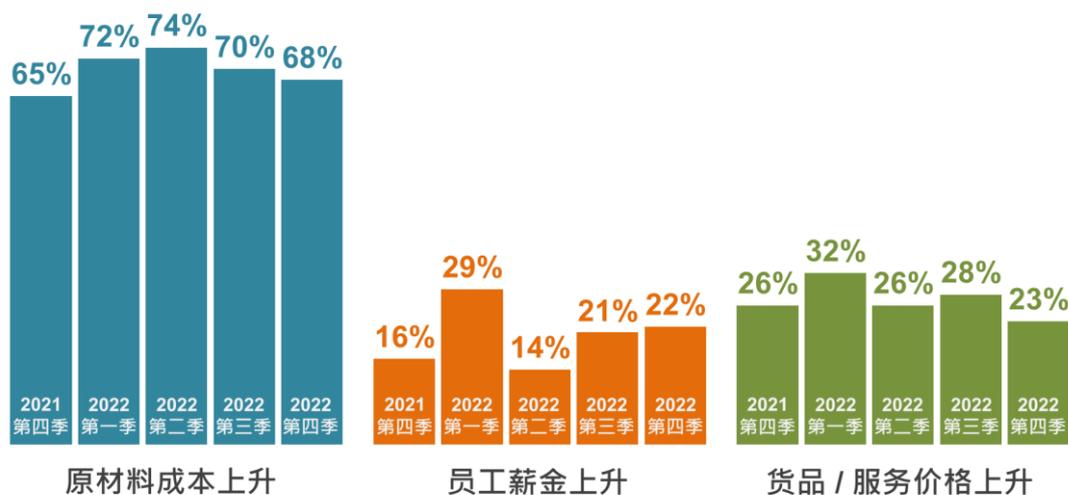
行业指数变化最大的五个行业

行业指数方面，“社会及个人服务业”的行业指数较上季上升 6.3 至 49.5，是唯一在本季录得升幅的行业。另一方面，录得最大跌幅的行业依次为“地产业”（39.1）、“住宿及膳食服务业”（51.9）、“制造业”（40.8）及“专业及商用服务业”（46.4），分别下跌 6.7、6.1、6.0 及 5.5。



市场展望

成本项目变化方面，预期来季原材料成本上升的受访中小企较上季稍为回落 2 个百分点至 68%，预期来季员工薪金上升的则较上季增加 1 个百分点至 22%，反映中小企仍然面对成本上涨压力。但只有 23% 中小企计划提升货品 / 服务价格，较上季下跌 5 个百分点，显示大部分中小企需要自身消化成本上涨。



市场展望

来季投资意向方面，89%中小企预期整体投资维持不变或上升，较上季 92%回落 3 个百分点。而中小企预期来季维持不变或会增加投资的首三个项目为“与电子商务或数码科技相关的培训”、“资讯科技（IT）系统”及“整体员工培训”。

89%

中小企预期整体投资额
维持不变或上升

中小企预期来季维持不变
或增加投资的项目：

- 1 与电子商务或
数码科技相关的培训
- 2 资讯科技（IT）系统
- 3 整体员工培训
- 4 线下市场推广
机器及设备
- 5 线上市场推广



数字经济

营运电子商务情况方面，调查显示三分之一（34%）受访中小企业正在营运电子商务，当中以“住宿及膳食服务业”（58%）、“制造业”（49%）、“资讯及通讯业”（40%）及“零售业”（40%）的比例最高。

34%



中小企业表示正在
营运电子商务

最高比例行业：



正在营运电子商务的中小企业中，20%预期本季电子商务营业额会上升。预期电子商务营业额会上升的首三个行业分别是“资讯及通讯业”、“金融及保险业”及“制造业”。

9



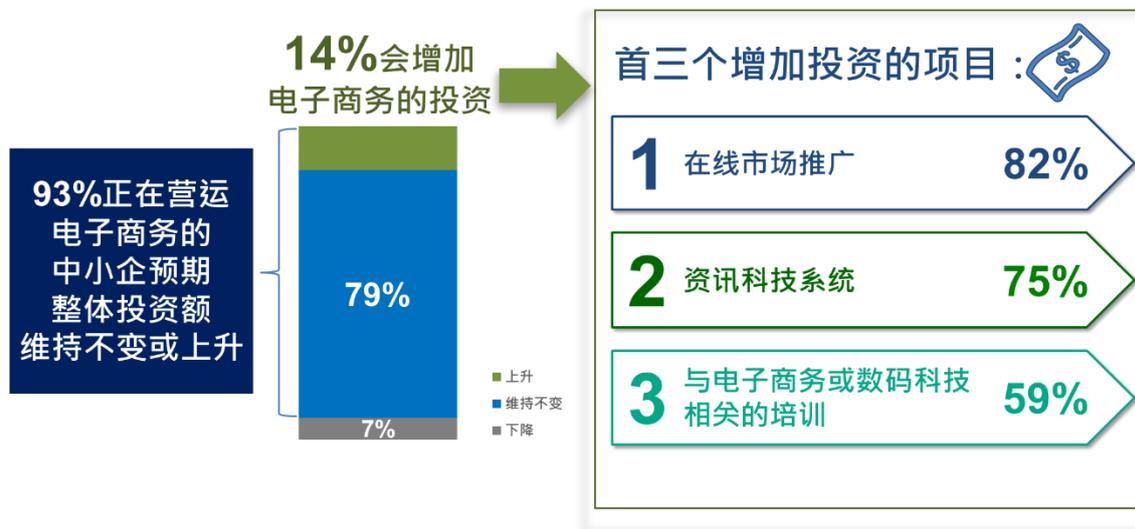
五分之一正在营运电子商务的中小企业
预期电子商务营业额会上升

预期电子商务营业额会上升的首三个行业：



数字经济

在中小企对电子商务的预期方面，93%正在营运电子商务的中小企预期整体投资额维持不变或上升，其中 14%表示会增加电子商务方面的投资。首三个增加投资的项目分别是“线上市场推广”（82%）、“资讯科技系统”（75%）及“与电子商务或数码科技相关的培训”（59%）。



本季专题

中小企对人才需求的展望

本季专题调查探讨中小企对人才需求的展望。受访中小企年初至今的平均离职率为 14%，而离职员工的工作性质主要是“前线销售”（24%）、“前线服务”（23%）及“行政及办公室支持”（17%）。

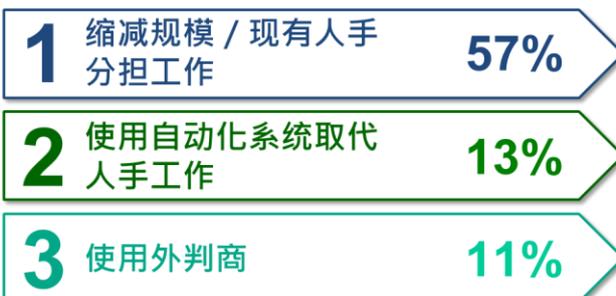


11

问及如何处理职位空缺，42%今年有员工离职的受访中小企表示只会填补部分或不会填补职位空缺，主要原因是缩减规模，或由现有人手分担工作（57%）。



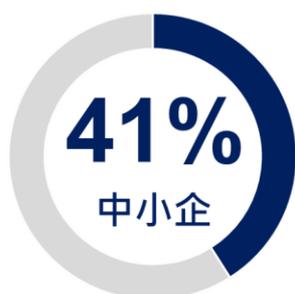
不填补所有空缺的原因



本季专题

中小企对人才需求的展望

另外，41%受访中小企表示过去 12 个月内较难招聘本地人才，而首三个较难招聘的工作性质依次为“前线销售”、“前线服务”及“IT 及数码科技”。



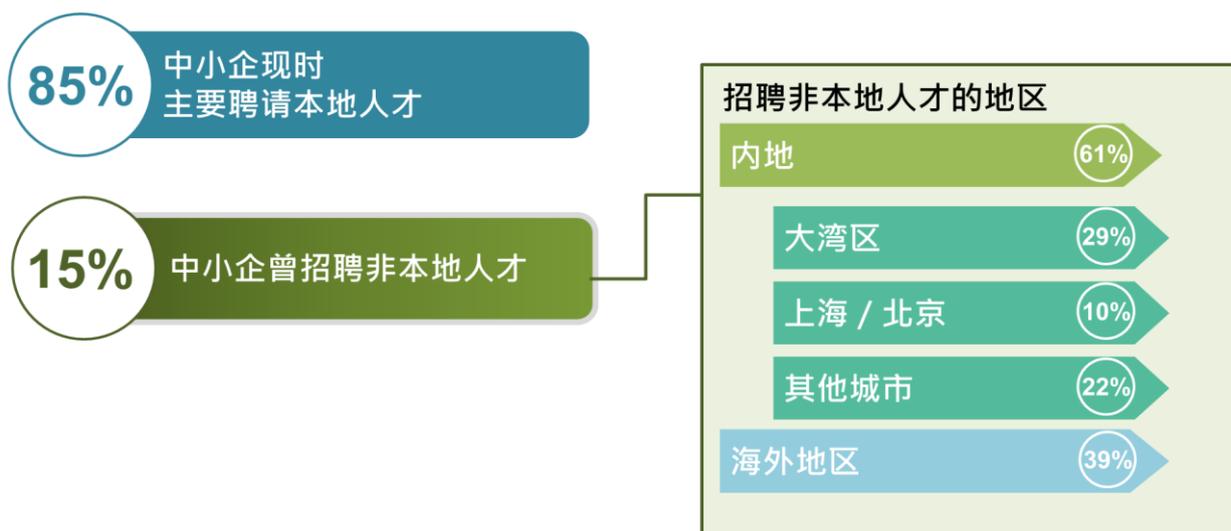
表示过去12个月内较难招聘本地人才

过去12个月较难招聘的工作性质



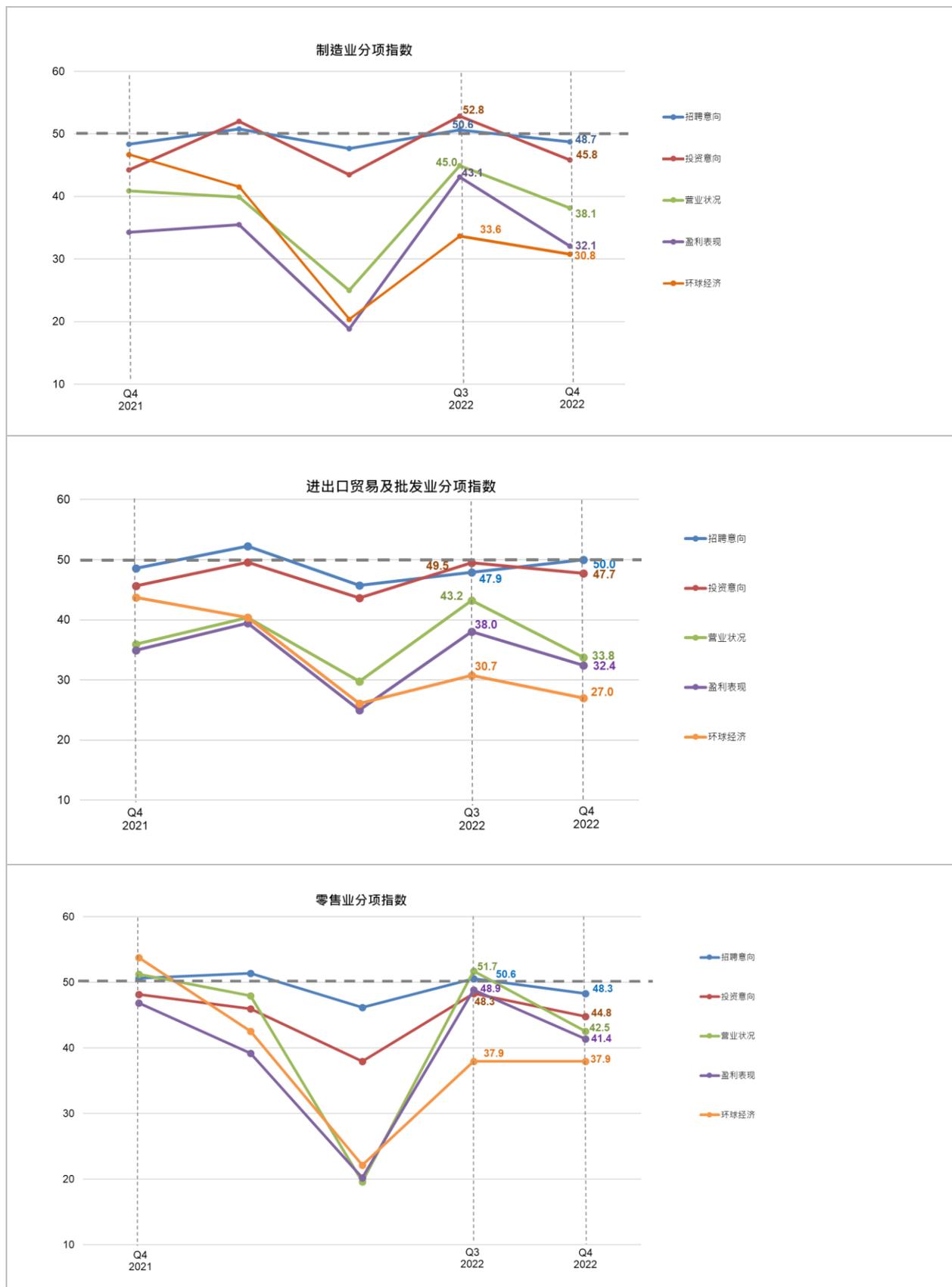
12

招聘人才方面，85%受访中小企主要聘请本地人才；而 15%受访中小企会通过招聘非本地人才填补职位空缺，当中曾经从内地及海外地区招聘人才的中小企分别占 61%及 39%。



附录

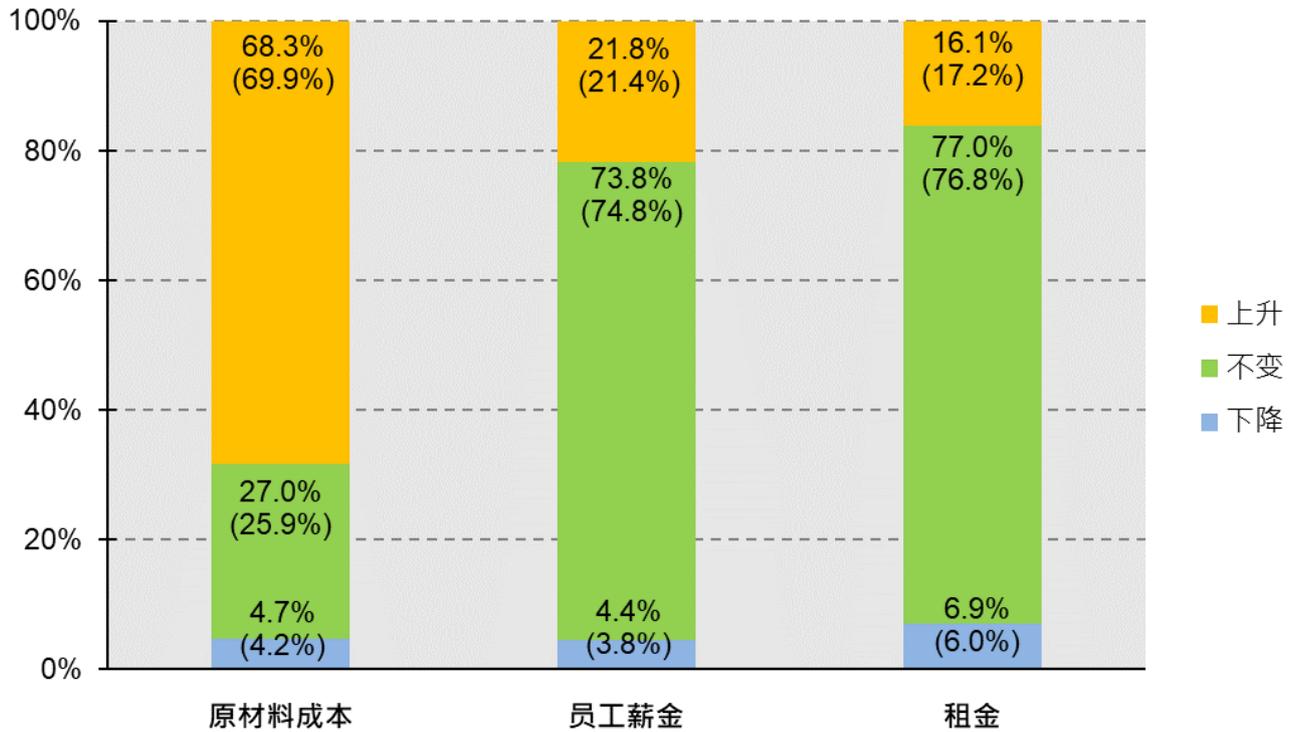
三大行业指数的分项指数



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。

