



渣打香港中小企領先營商指數

2017 年第三季

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每次訪問不少於 800 家來自製造業、進出口貿易及批發、零售業、住宿及膳食服務、資訊和通訊、金融及保險業、專業服務、以及地產業的本地中小企，瞭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

樣本分佈

是次抽樣調查中，訪問過的超過 800 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的。分層抽樣共包括九個類別：一) 製造、二) 進出口貿易及批發、三) 零售、四) 住宿及膳食服務、五) 資訊和通訊、六) 金融及保險、七) 專業和其他商業服務(包括法律、會計、顧問、廣告及室內設計)、八) 地產(包括地產經紀及代理、物業管理及保養服務)和九) 其他類別(包括建造、運輸及速遞服務、人類保健及社會工作、娛樂和家庭住戶內部工作如女傭、廚師、園丁和護理員；不包括非商業活動如小學。)

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%
環球經濟情況	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。



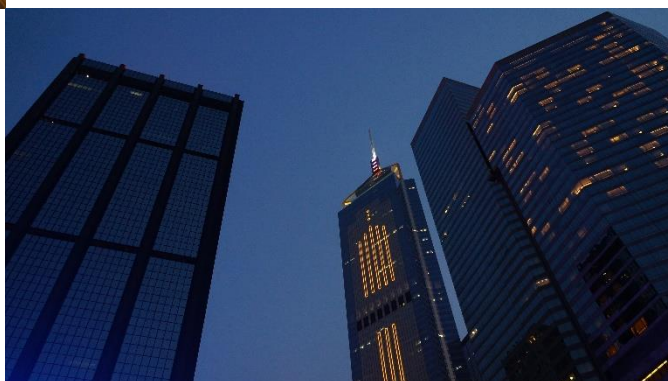
概要

「渣打中小企指數」第二十一次調查已於 2017 年 6 月中下旬順利完成。是次調查成功訪問了 844 家本港中小企的決策人，收集他們對 2017 年第三季度的整體營商環境和區域經濟變化的看法。

重點

2017 年第三季「渣打中小企指數」調查，綜合營商指數未能延續上季升勢，回跌 1.3，報 44.3。指數連續四季呈起落交替的格局，惟整體仍較去年同期上升 3.2，反映中小企營商信心復甦步伐仍然緩步向前。是次調查結果的重點如下：

- ✦ 綜合營商指數的五個分項全線下跌，只有「招聘意向」仍然維持正面，報 50.9；
- ✦ 「投資意向」(47.0)、「營業狀況」(43.6)、「盈利表現」(39.0)及「環球經濟」(32.9)分別下跌 2.0、0.6、1.2 及 2.9；
- ✦ 三大行業分類指數繼續於 40 水平徘徊，與 50 的盛衰分界線相距仍遠；
- ✦ 其中製造業(42.1)及零售業(41.9)分類指數分別升 0.7 及 3.5，亦是本季度八大行業中表現唯一見改善的兩個行業；
- ✦ 零售業對營業狀況前景明顯改善，帶動行業指數顯著上升；
- ✦ 進出口及批發業分類指數則未能延續上季升勢，跌 1.8 至 38.0，業界對盈利表現的信心尤為嚴峻；
- ✦ 以 1 至 5 分評分(5 為最高分)，中小企認為香港在「網絡保安」(3.29)最具數碼競爭力優勢，在「電子商貿」(2.83)及「電子支付」(2.61)方面則較弱。

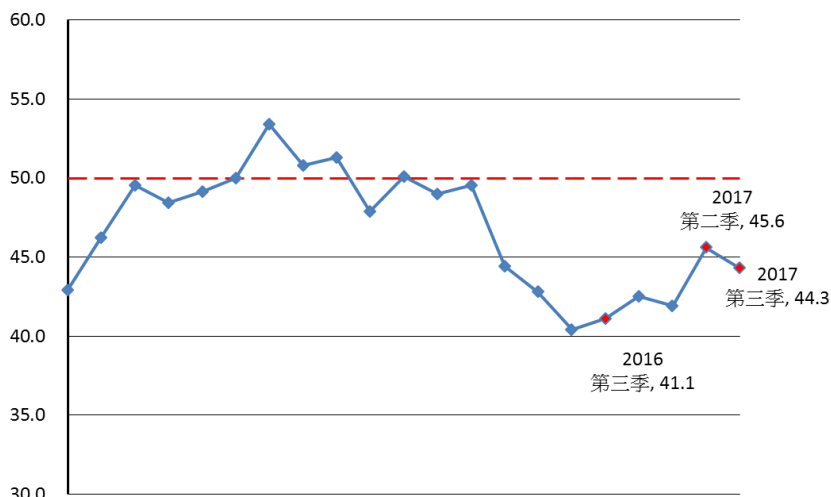


綜合營商指數

綜合營商指數

2017 第三季

44.3

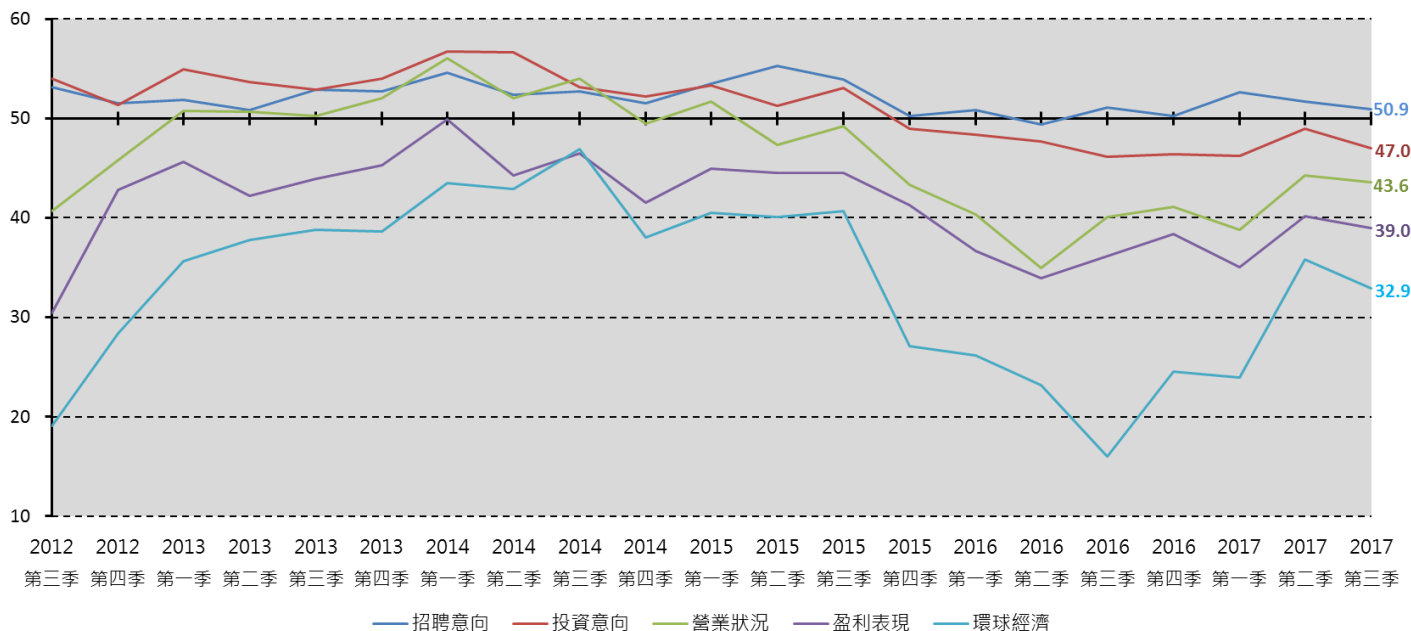


綜合營商指數未能延續上季升勢，回跌 1.3，報 44.3。指數連續四季呈起落交替的格局，惟整體仍較去年同期上升 3.2，反映中小企營商信心復甦步伐仍然緩步向前。

綜合營商指數的五個分項全線下跌，只有「招聘意向」仍然維持正面，報 50.9；「投資意向」(47.0)、「營業狀況」(43.6)、「盈利表現」(39.0)及「環球經濟」(32.9) 分別下跌 2.0、0.6、1.2 及 2.9。

是次綜合營商指數(44.3)與去年同期指數(41.1)相比上升 3.2，除「招聘意向」微跌外，其他分項指數亦同時錄得上升。

分項指數表現



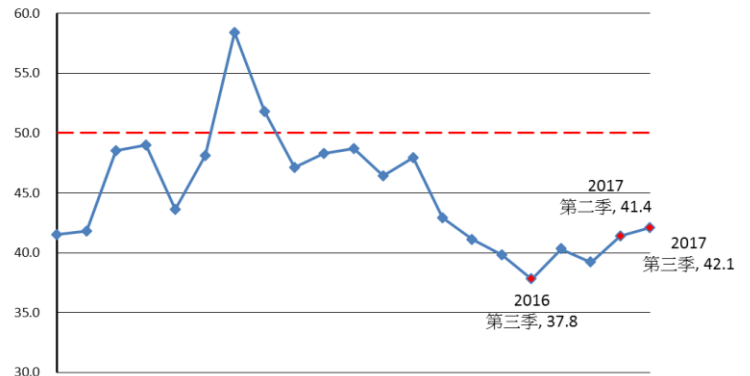
行業分類指數

製造業| 42.1

製造業行業指數較上季上升 0.7 至 42.1。指數相比去年同季亦上升 4.3。「營業狀況」向好，其餘各項與上季相若。整體而言，指數仍未遠離 40 點，製造業表現仍有待改善。



製造業分類指數



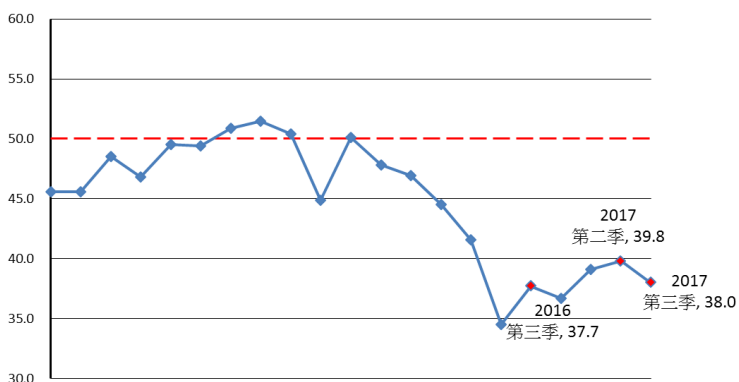
分項	行業看法	較上季	較去年
行業指數	負面	上升	上升
招聘意向	負面	下跌	上升
投資意向	負面	下跌	上升
營業狀況	負面	上升	上升
盈利表現	負面	上升	上升
環球經濟	負面	上升	上升

5

進出口貿易及批發業| 38.0

進出口貿易及批發業分類指數下跌 1.8 至 38.0。與上年同期 (37.7) 相比則升 0.3。指數表現主要受「投資意向」及「盈利表現」下跌帶動。指數仍低於 40，行業前景未見明朗。

進出口貿易及批發業分類指數



分項	行業看法	較上季	較去年
行業指數	負面	下跌	上升
招聘意向	負面	下跌	下跌
投資意向	負面	下跌	下跌
營業狀況	負面	下跌	上升
盈利表現	負面	下跌	上升
環球經濟	負面	下跌	上升

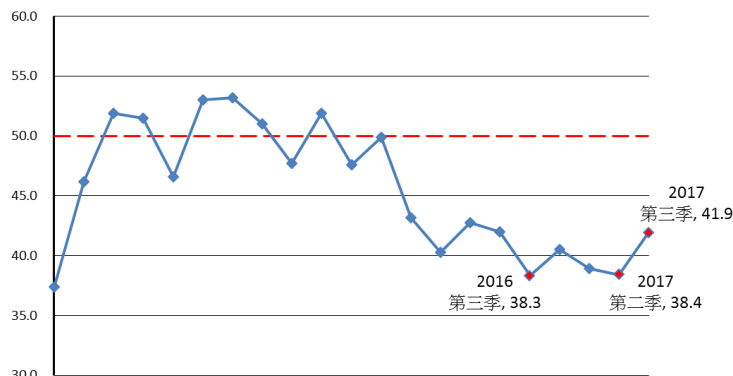


行業分類指數

零售業 | 41.9

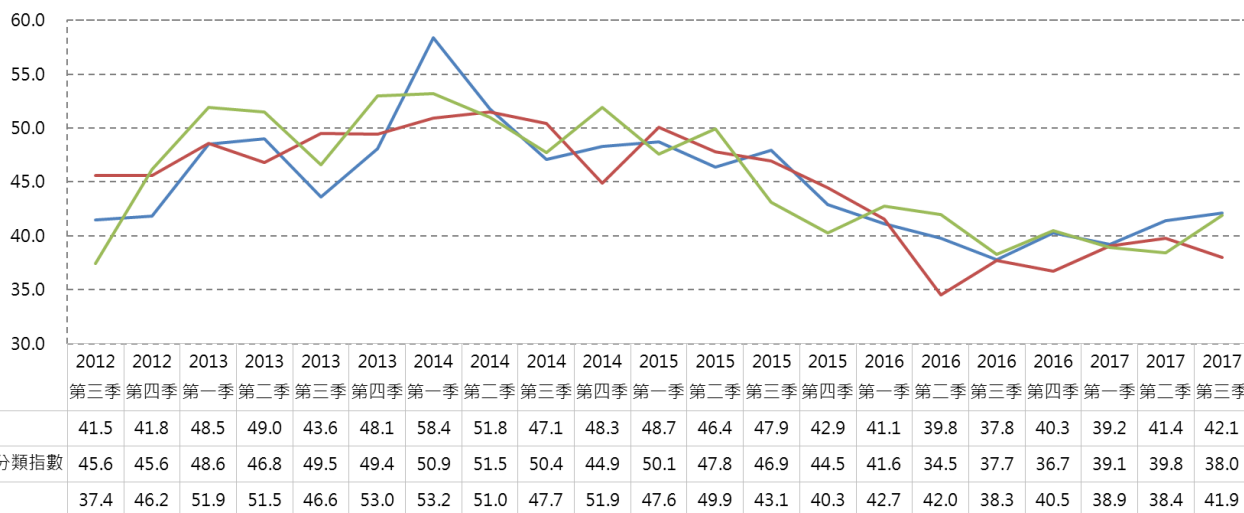
零售業指數上升 3.5 至 41.9。指數相比去年同季 (38.3) 升 3.6。雖然「環球經濟」下跌，但其餘各項信心未受影響。整體而言，業界信心水平仍然低迷，但復甦跡象浮現。

零售業分類指數



分項	行業看法	較上季	較去年
行業指數	負面	上升	上升
招聘意向	正面	上升	上升
投資意向	負面	上升	上升
營業狀況	負面	上升	上升
盈利表現	負面	上升	上升
環球經濟	負面	下跌	上升

行業分類指數表現

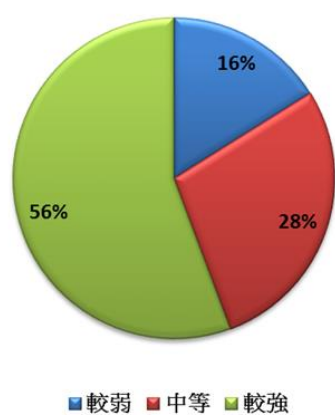


本季專題

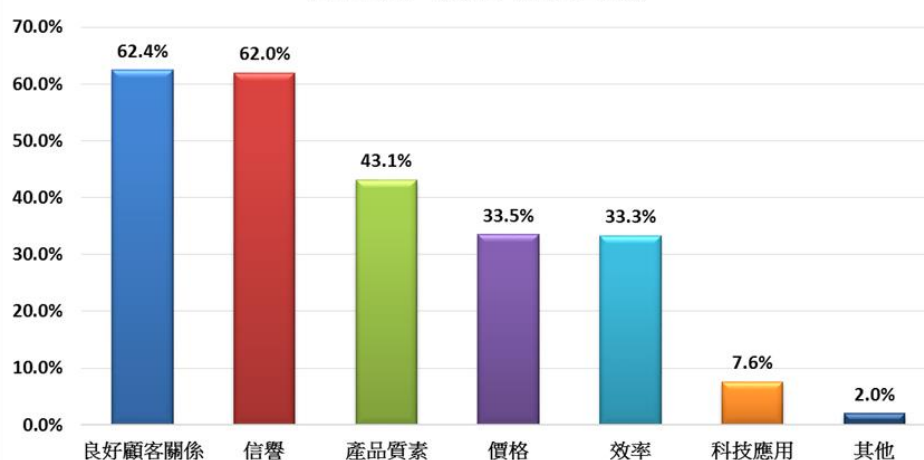
(一) 中小企在同行上的競爭力

是次調查探討本港中小企對自身在同行上的競爭力的看法。16%受訪公司表示競爭力不足，56%則對自身企業在同行中的競爭力有信心。中小企認為其企業的競爭力主要建立於良好顧客關係(62.4%)、信譽(62.0%)、及產品質素(43.1%)，而中小企對科技應用(7.6%)的關注則為最低。

公司在同行上的競爭力



建立公司競爭力的基礎



(二) 中小企對香港數碼競爭力的評價

是次調查亦探討本港中小企對香港數碼競爭力的評價，以1至5分評分(5為最高分)，結果發現中小企認為香港在「網絡保安」(3.29)最具數碼競爭力優勢，而「電子商貿」(2.83)及「電子支付」(2.61)方面則較弱。其中在零售業、住宿及膳食服務業、資訊及通訊業眼中情況尤其嚴重。

以1至5分評分(5為最高分)

中小企對香港數碼競爭力的綜合評價 (相較中國內地及相較外地)					
	電子商貿	電子支付	網絡保安	數據分析	雲端應用
製造	2.86	2.64	3.17	3.19	3.06
進出口貿易及批發	2.90	2.65	3.33	3.14	3.11
零售	2.75	2.45	3.12	3.10	3.03
住宿及膳食服務	2.44	2.35	3.51	3.41	3.33
資訊及通訊	2.42	2.25	3.28	2.80	2.72
金融及保險	2.94	2.67	3.46	3.15	3.05
專業服務	3.03	2.79	3.36	3.21	3.19
地產	2.89	2.64	3.23	3.25	3.05
所有公司	2.83	2.61	3.29	3.15	3.09

■ 高於平均值

■ 低於平均值

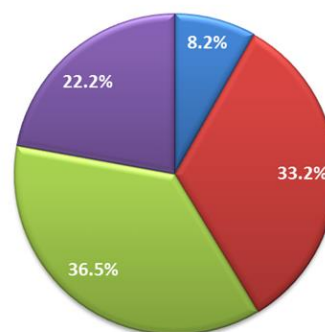
8

(三) 本港中小企推動業務流程「數碼化」的狀況

推動業務流程「數碼化」的現況

是次調查亦探討本港中小企推動業務流程「數碼化」的狀況。

有33.2%受訪者表示公司正在積極推動業務流程「數碼化」。

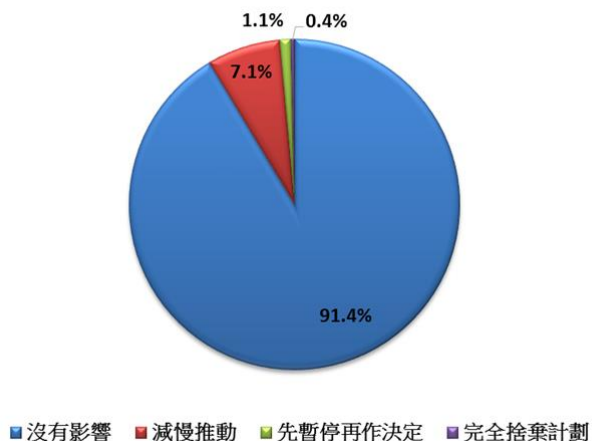


■ 已經完成 ■ 正在積極推動 ■ 觀察中，尚未推動 ■ 不打算推動

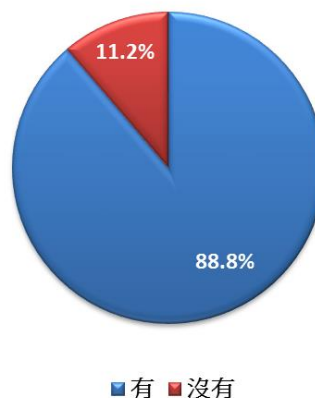


對於近期出現連串的網絡安全事件，正在積極推動「數碼化」的受訪者幾乎全部(98.5%)表示並未因此暫停或捨棄「數碼化」計劃。當中更有約 9 成公司表示，推行「數碼化」計劃時有採取相關保障措施

「網絡安全」事件對公司推動數碼化的影響

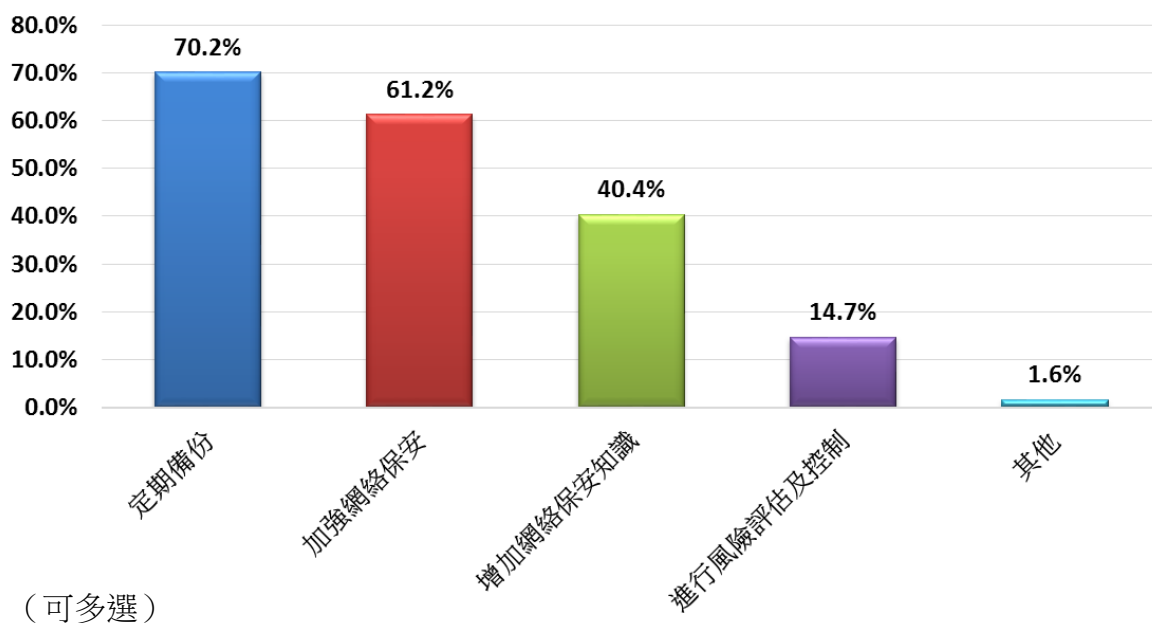


有否行動保障數碼化計劃



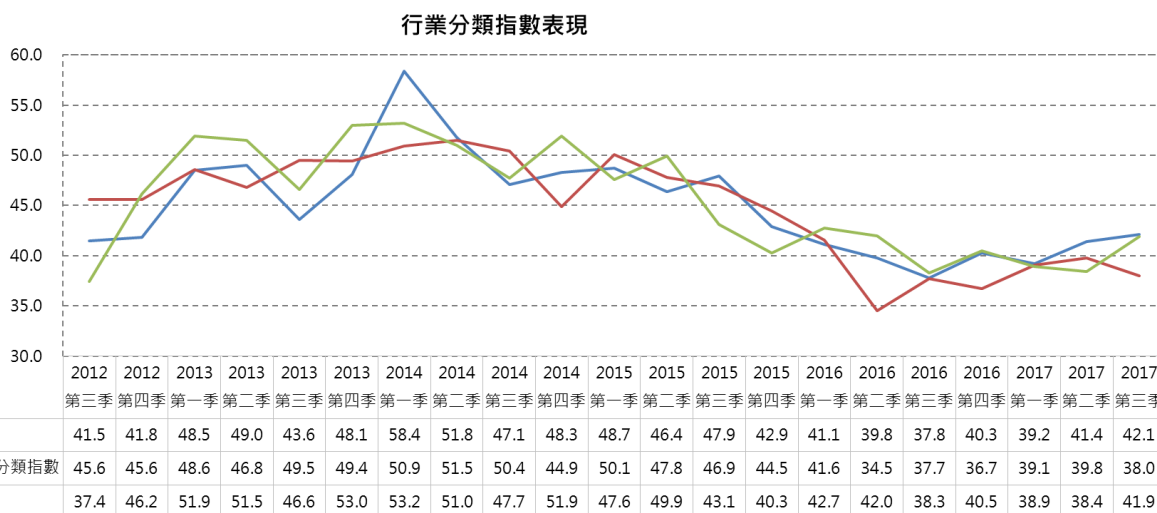
最常見保障措施為定期備份(70.2%)，其次為加強網絡保安(61.2%)及增加網絡保安知識(40.4%)。

保障數碼化計劃的相應行動



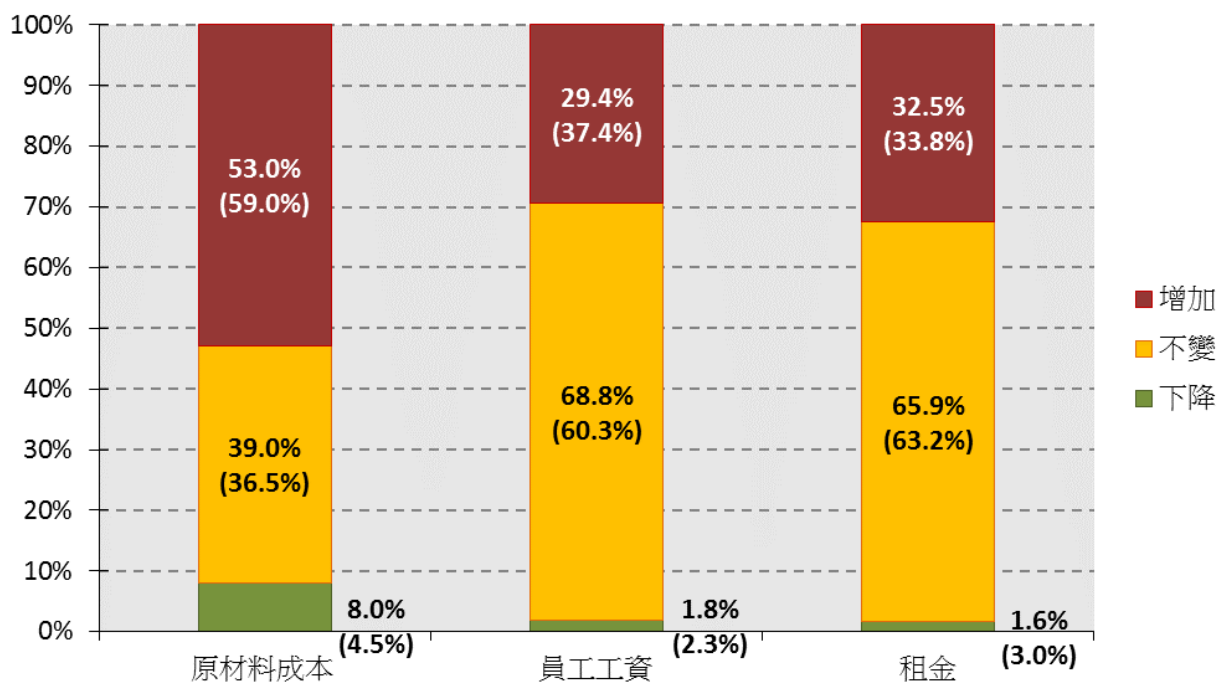
附錄

行業分類指數表現



本季主要成本項目變化

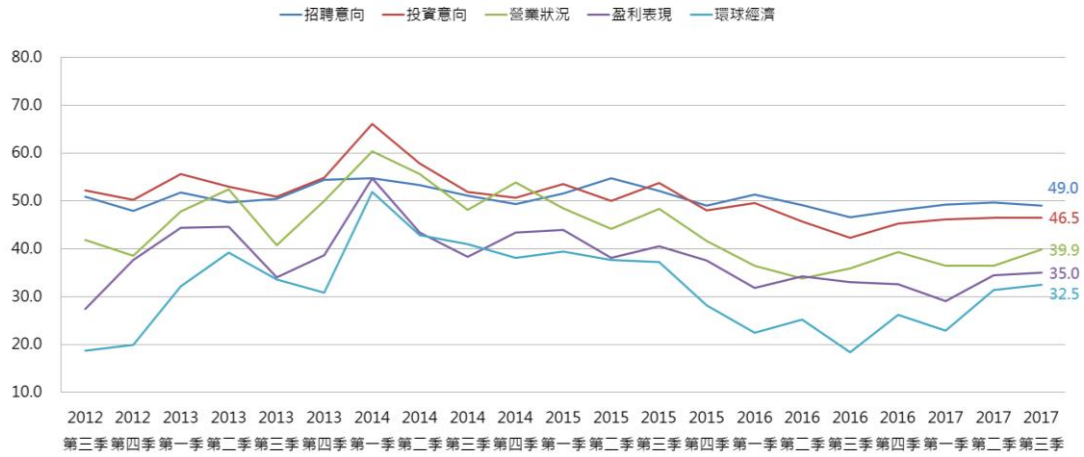
主要成本項目變化 (括弧中為上季度之數字)



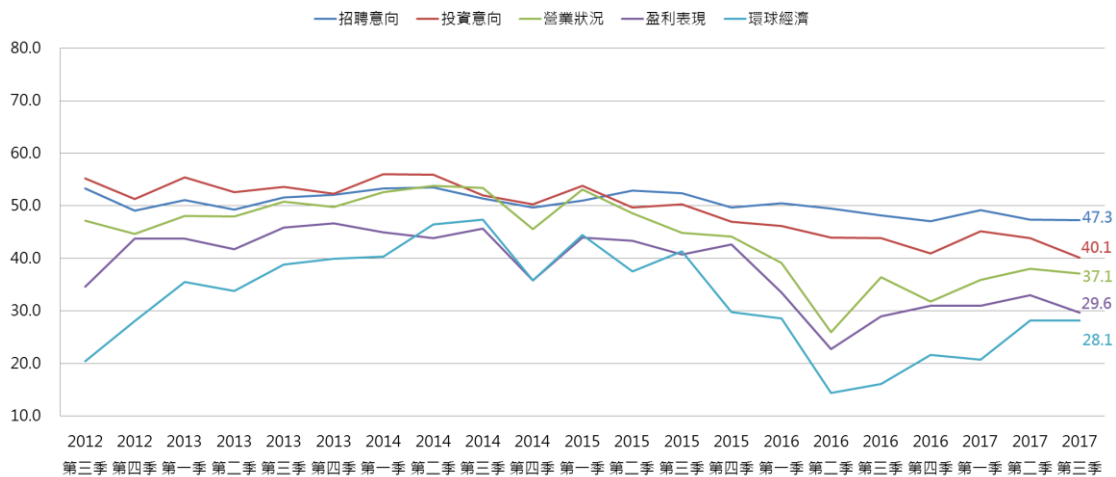
附錄

三大行業之分項指數

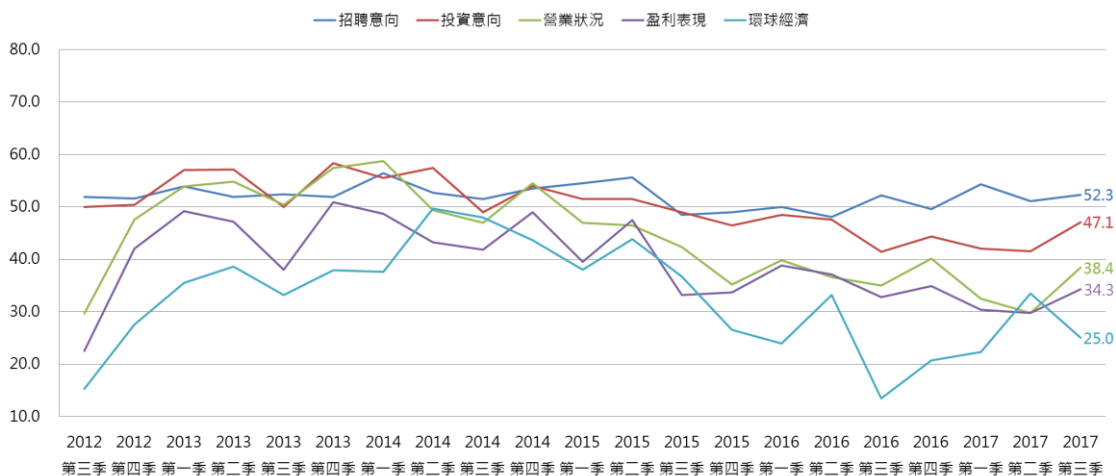
製造業分項指數表現



進出口貿易及批發業分項指數表現



零售業分項指數表現



調查報告發佈

渣打中小企指數將於每年季初公佈季度調查結果。渣打中小企指數調查報告可於 SME One 網站下載 (www.smeone.org)。

查詢有關「渣打香港中小企領先營商指數」的詳情，請與生產力局梁啟晉聯絡，電話：(852) 2788 5795，電郵：kinsonleung@hkpc.org。

免責聲明:

本調查報告內容及數據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數據作出任何修改或將其出售。對於本調查報告內容及數據中出現的任何錯誤、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數據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。

12

