



渣打香港中小企領先營商指數

2018 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。



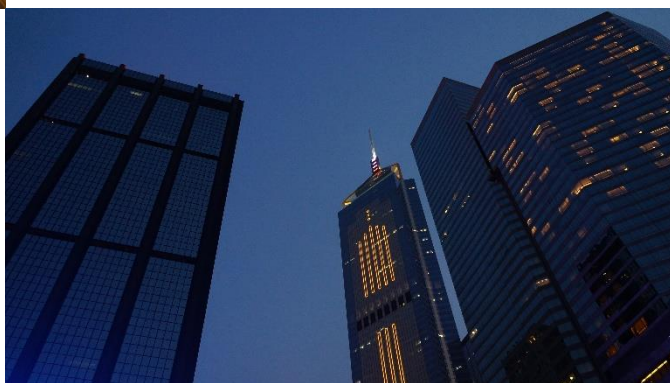
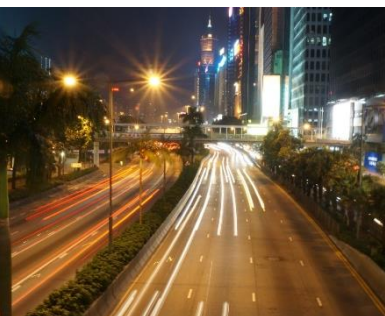
概要

「渣打中小企指數」第二十五次調查已於 2018 年 6 月中下旬順利完成。是次調查成功訪問了 811 家本港中小企的決策人，收集他們對 2018 年第三季度的整體營商環境和區域經濟變化的看法。

重點

2018 年第三季「渣打中小企指數」調查，綜合營商指數與上季持平，維持 49.7 水平。是次調查結果的重點如下：

- ✚ 營商指數由五個分項組成，今季「招聘意向」、「投資意向」及「營業狀況」維持正面，分別報 52.7、53.9 及 50.3；
- ✚ 「環球經濟」升 4.0 至 42.8；「盈利表現」則下跌 2.0 至 43.5；
- ✚ 行業分類指數方面，進出口及批發業指數上升 5.8 至 49.6，其「營業狀況」分項亦轉趨正面；
- ✚ 製造業行業指數報 45.1，連升三季；
- ✚ 零售業指數今季稍為回落 0.4 至 48.2，「招聘意向」及「投資意向」仍然向好。
- ✚ 受訪中小企一般透過分行櫃檯(45%)及網上銀行(43%)操作公司戶口。
- ✚ 近 22%公司每週平均花 8 小時以上處理公司戶口事宜，當中約八成中小企認為數碼科技能有助減少所需工時；
- ✚ 46%受訪者曾聽過「虛擬銀行」，惟 23%表示一定不會使用相關服務；
- ✚ 有興趣使用「虛擬銀行」的受訪公司，選擇服務時主要考慮「網絡保安」(77%)及「系統穩定性」(61%)。

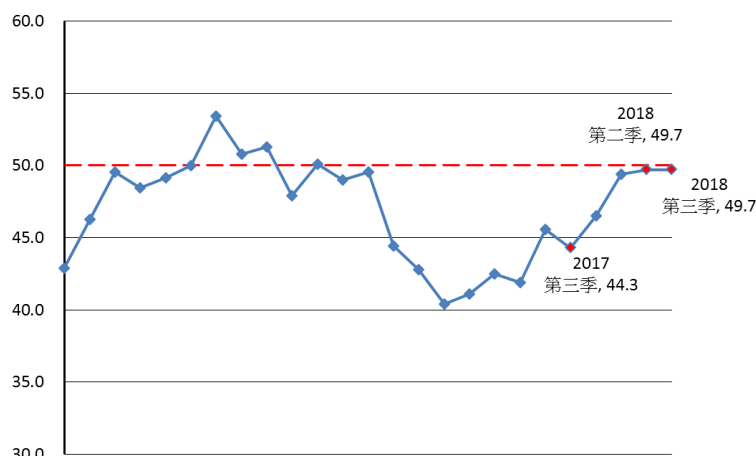


綜合營商指數

2018 第三季

49.7

綜合營商指數

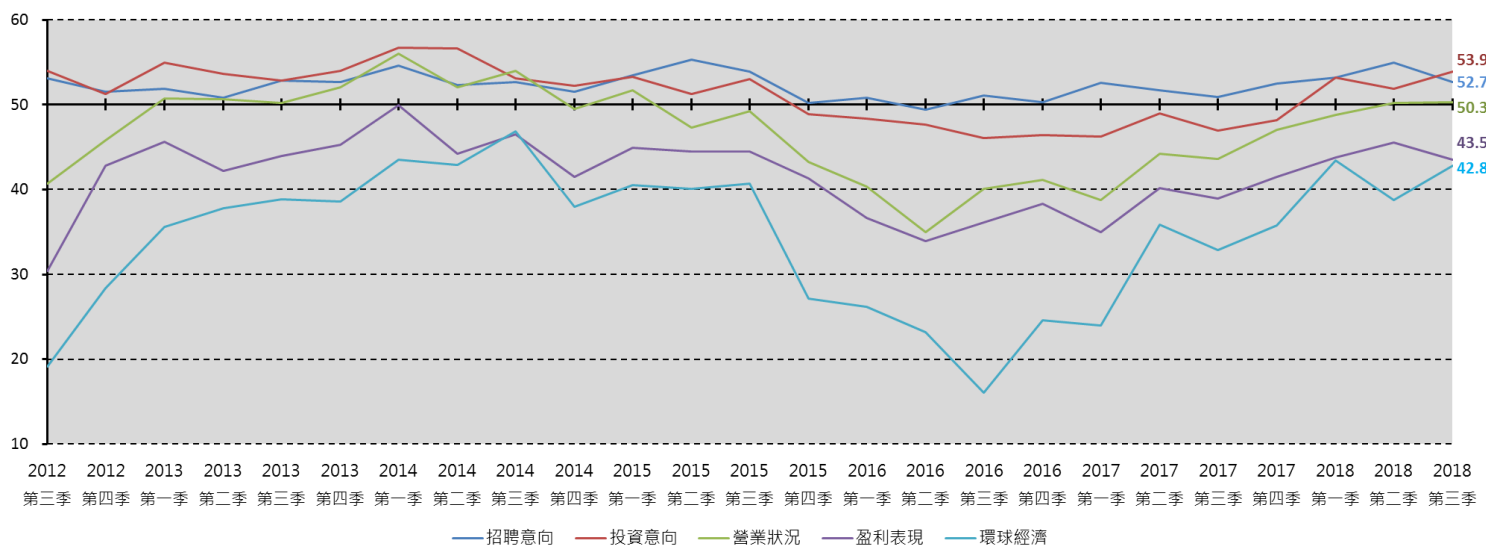


綜合營商指數與上季持平，維持 49.7 水平，惟隨着中美貿易戰正式開打，未來營商前景未見明朗。營商指數由五個分項組成，今季「招聘意向」(52.7)、「投資意向」(53.9)及「營業狀況」(50.3)維持正面；「環球經濟」升 4.0 至 42.8；「盈利表現」則下跌 2.0 至 43.5。

是次綜合營商指數(49.7)與去年同季指數(44.3)相比上升 5.4，所有分項指數亦同時錄得上升。

4

分項指數表現



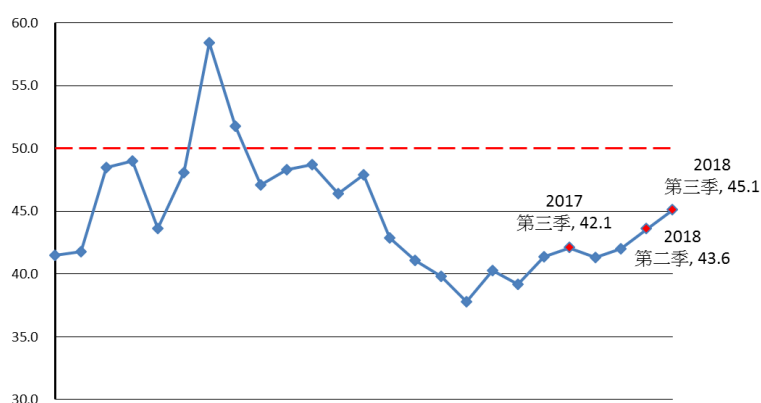
行業分類指數

製造業| 45.1

製造業行業指數較上季升 1.5 至 45.1。指數相比去年同季(42.1) 亦升 3.0。本季製造業中小企對「投資意向」信心明顯有進步，整體仍然延續上升勢頭。



製造業分類指數

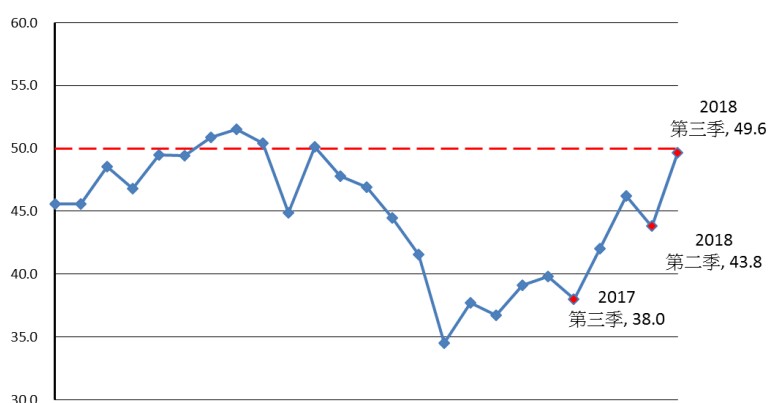


分項	行業看法	較上季	較去年
行業指數	負面	上升	上升
招聘意向	正面	上升	上升
投資意向	正面	上升	上升
營業狀況	負面	下跌	上升
盈利表現	負面	無變化	下跌
環球經濟	負面	下跌	上升

進出口貿易及批發業| 49.6

本季指數顯著上升 5.8 至 49.6，與去年同期(38.0)相比大升 11.6。行業對各方面的展望有改善，特別是「營業狀況」分項亦轉趨正面，企業對行業前景有一定信心。

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	上升	上升
招聘意向	正面	上升	上升
投資意向	正面	上升	上升
營業狀況	正面	上升	上升
盈利表現	負面	上升	上升
環球經濟	負面	上升	上升



行業分類指數

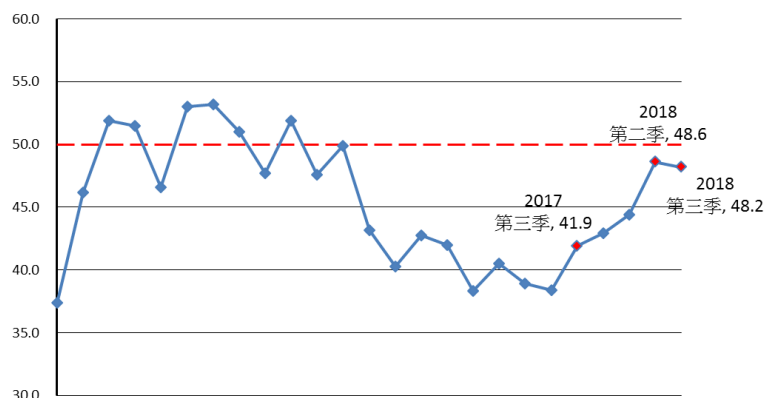
零售業| 48.2

零售業指數(48.2) 較上季(48.6)低 0.4，與去年同期(41.9)相比升 6.3。

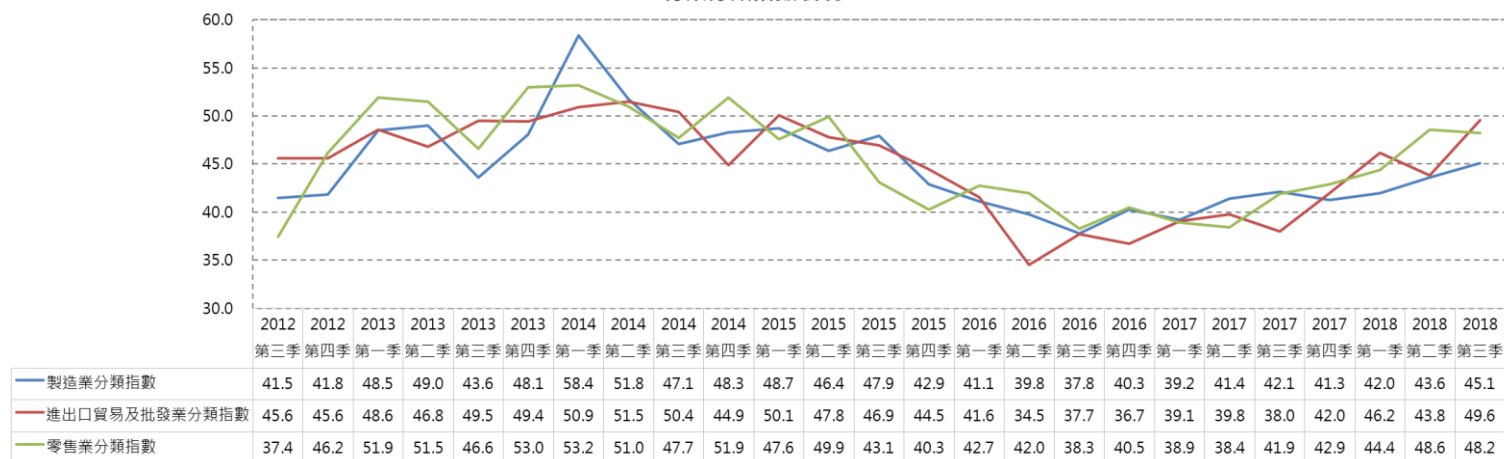
當中「招聘意向」及「投資意向」有所回落但仍然向好。整體而言，業界對前景憂慮不大。

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	正面	下跌	下跌
投資意向	正面	下跌	上升
營業狀況	負面	下跌	上升
盈利表現	負面	上升	上升
環球經濟	負面	上升	上升

零售業分類指數



行業分類指數表現

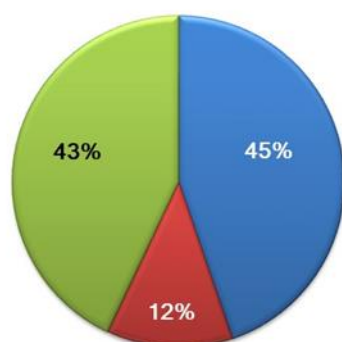


本季專題

(一) 中小企對公司銀行戶口操作及虛擬銀行的看法

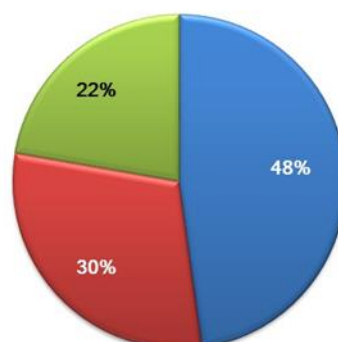
調查亦有問及中小企對公司銀行戶口操作及虛擬銀行的看法，結果發現，中小企大多使用分行櫃檯(45%)及網上銀行(43%)操作其公司的銀行戶口，近 22%公司平均每週花 8 小時以上去處理公司戶口事宜。

中小企操作公司戶口最常用的渠道



■ 分行櫃檯 ■ 自動櫃員機 ■ 網上銀行

公司處理公司戶口事宜每週所需的平均工時

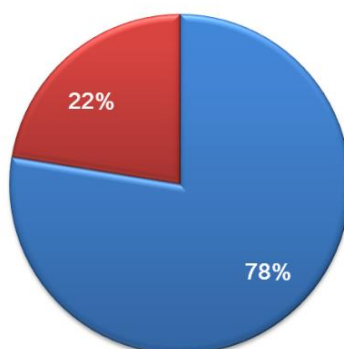


■ 少於4小時 ■ 4-8小時 ■ 8小時以上

7

受訪中小企當中，近 78%認為數碼科技能夠幫助他們減少處理公司戶口所需的時間，由此可見他們是有興趣並且接納以數碼科技去處理公司銀行戶口。

數碼科技可以幫助減少所需工時



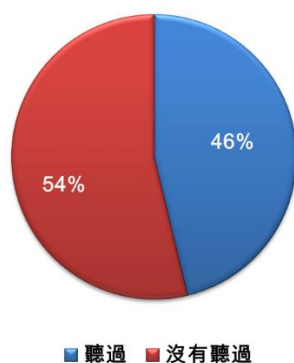
■ 可以 ■ 不可以



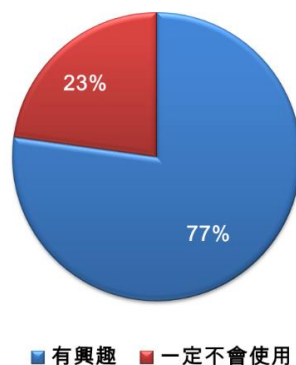
(一) 中小企對公司銀行戶口操作及虛擬銀行的看法(續)

是次調查亦探討了中小企對「虛擬銀行」的看法。不足 50% 的受訪中小企曾聽過「虛擬銀行」。而且有 77% 的中小企有興趣使用「虛擬銀行」的服務。

中小企對「虛擬銀行」的認識



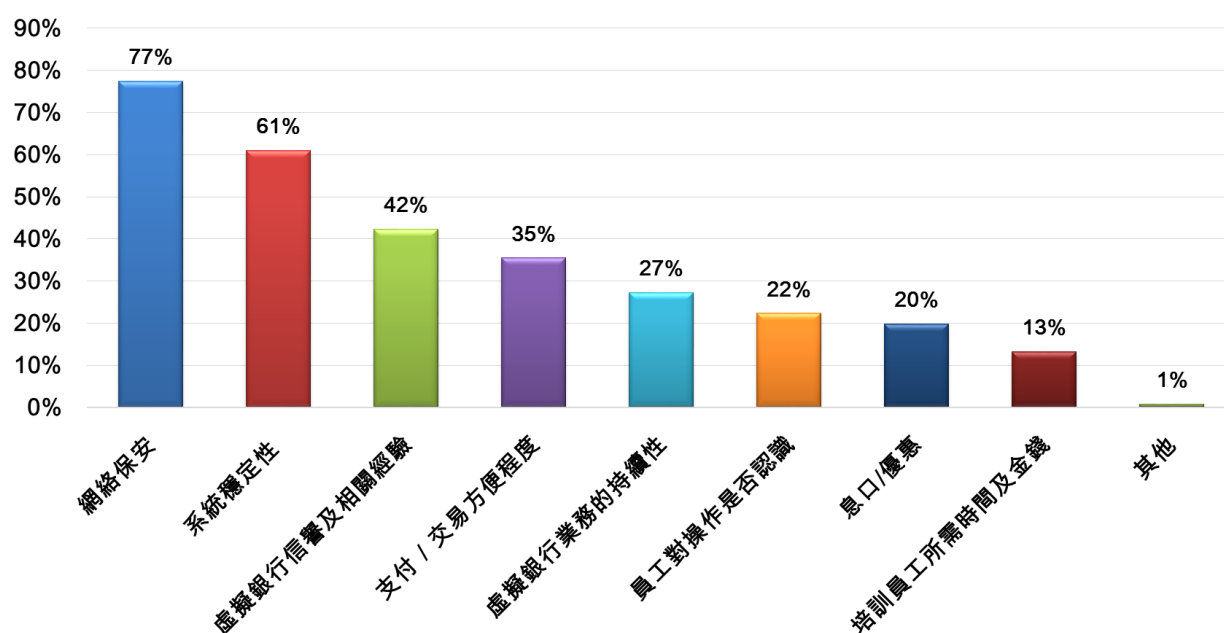
中小企對使用「虛擬銀行」服務的興趣



有興趣使用「虛擬銀行」的中小企，選擇服務時主要考慮以下的數項因素：

1. 網絡保安(77%)
2. 系統穩定性(61%)
3. 虛擬銀行信譽及相關經驗(42%)

中小企選擇「虛擬銀行」最先考慮的因素

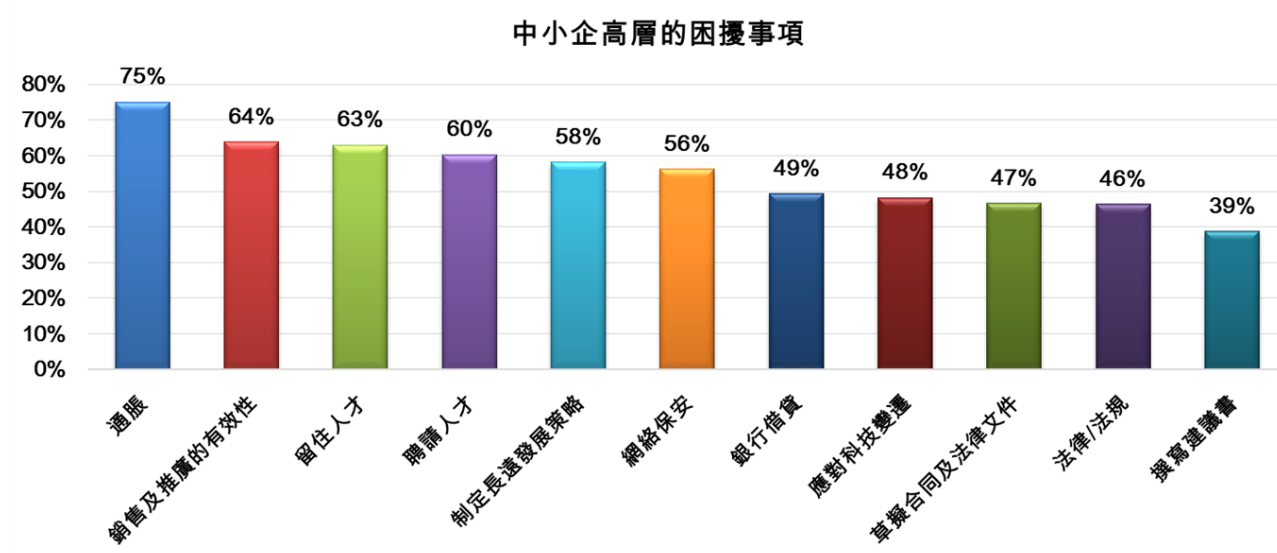


(可選三項)



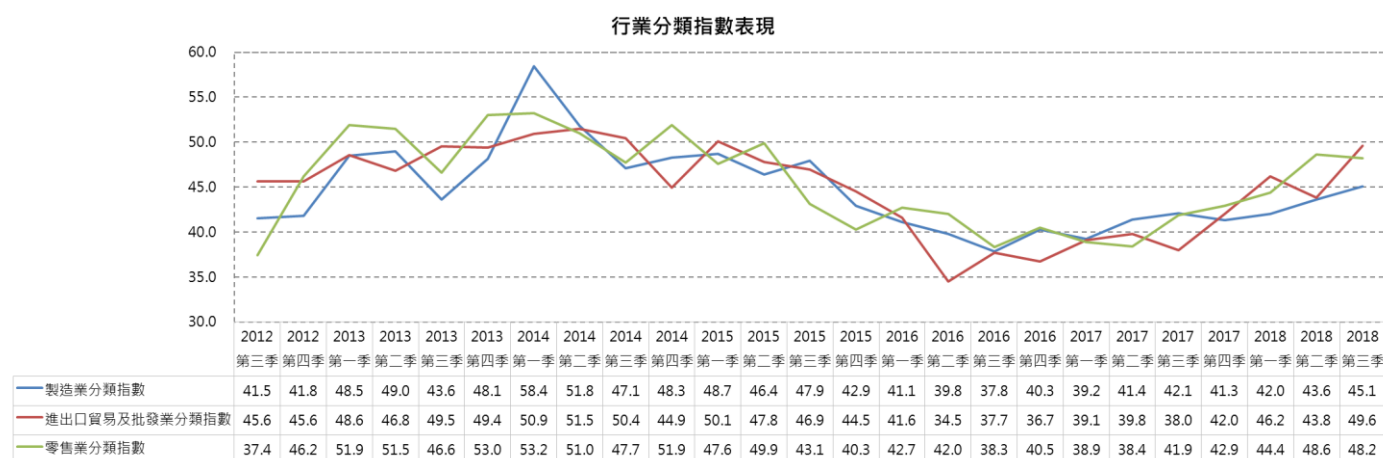
(二) 中小企高層的困擾事項

是次調查亦探討了中小企高層的困擾事項。現時的「通脹」(75%)、「銷售及推廣的有效性」(64%)及「留住人才」(63%) 這三方面最令中小企擔憂，反映中小企日常營運牽涉不少業務困擾。



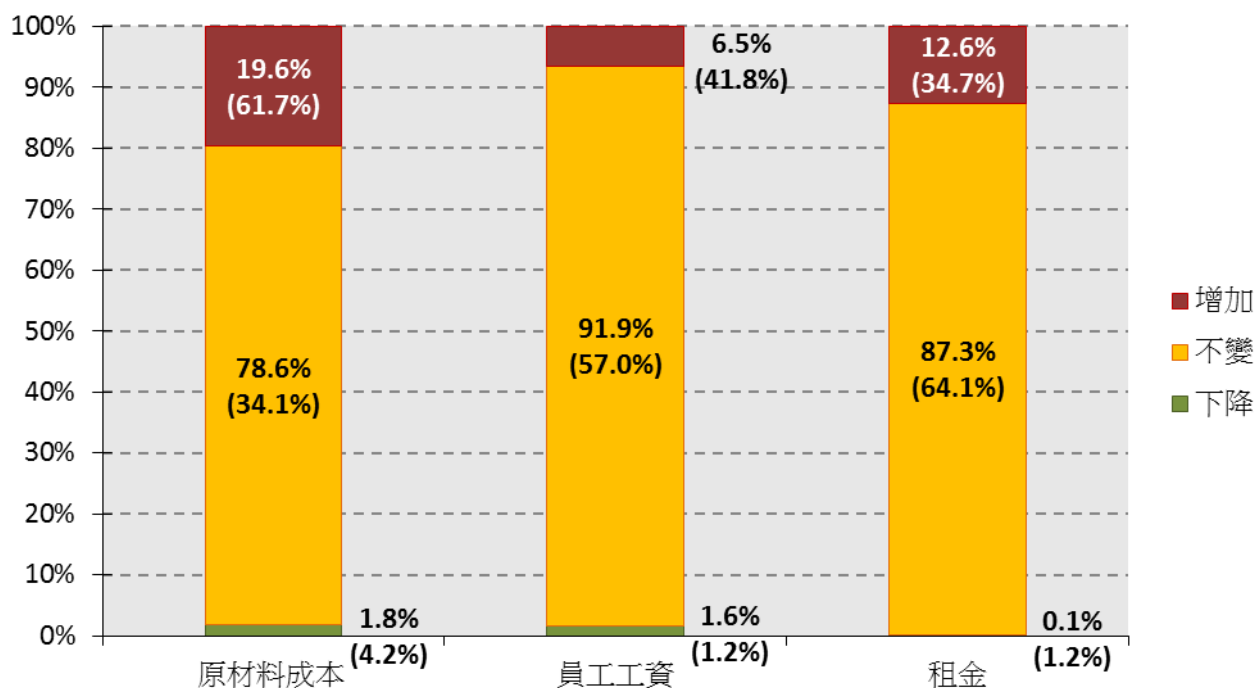
附錄

行業分類指數表現



本季主要成本項目變化

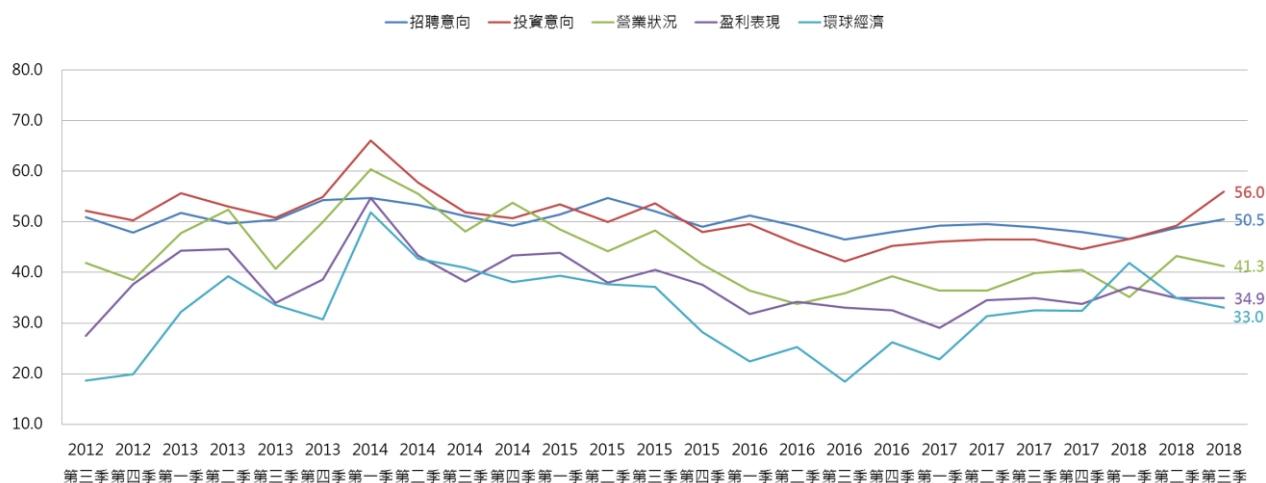
主要成本項目變化 (括弧中為上季度之數字)



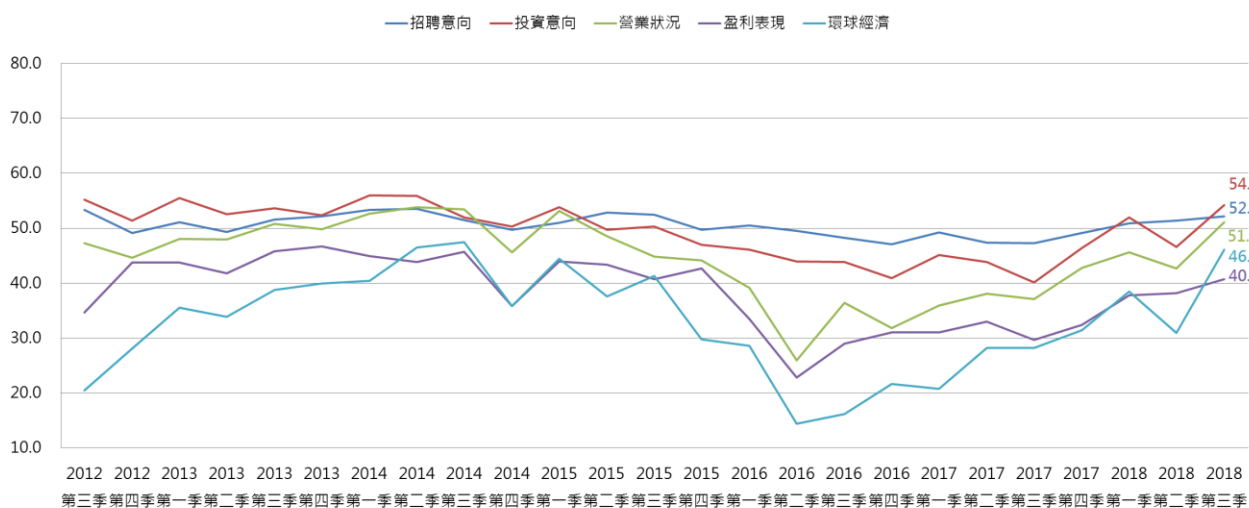
附錄

三大行業之分項指數

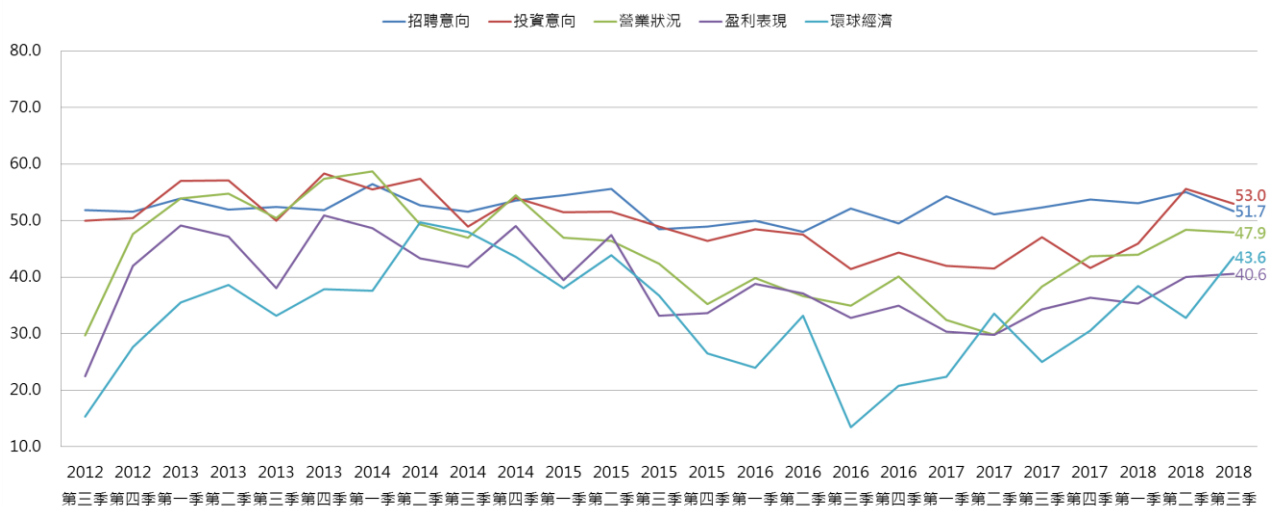
製造業分項指數表現



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。

12

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。

