

渣打香港中小企領先营商指數

调查结果

2024年第三季度



背景

- 【渣打香港中小企领先营商指数】季度调查，由香港生产力局独立执行，渣打银行（香港）有限公司全力赞助。

调查目的

- 剖析香港中小企对近期营商环境的信心

- 专题探讨高息环境对香港中小企的影响，以及香港中小企如何应对及部署



渣打香港中小企领先营商指数

调查结果

2024年第三季度



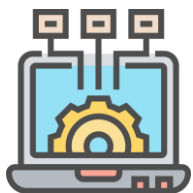
本季重点



2024年第三季综合营商指数录得 **42.5**，
按季下跌4.8，是自2022年第三季以来最低的水平



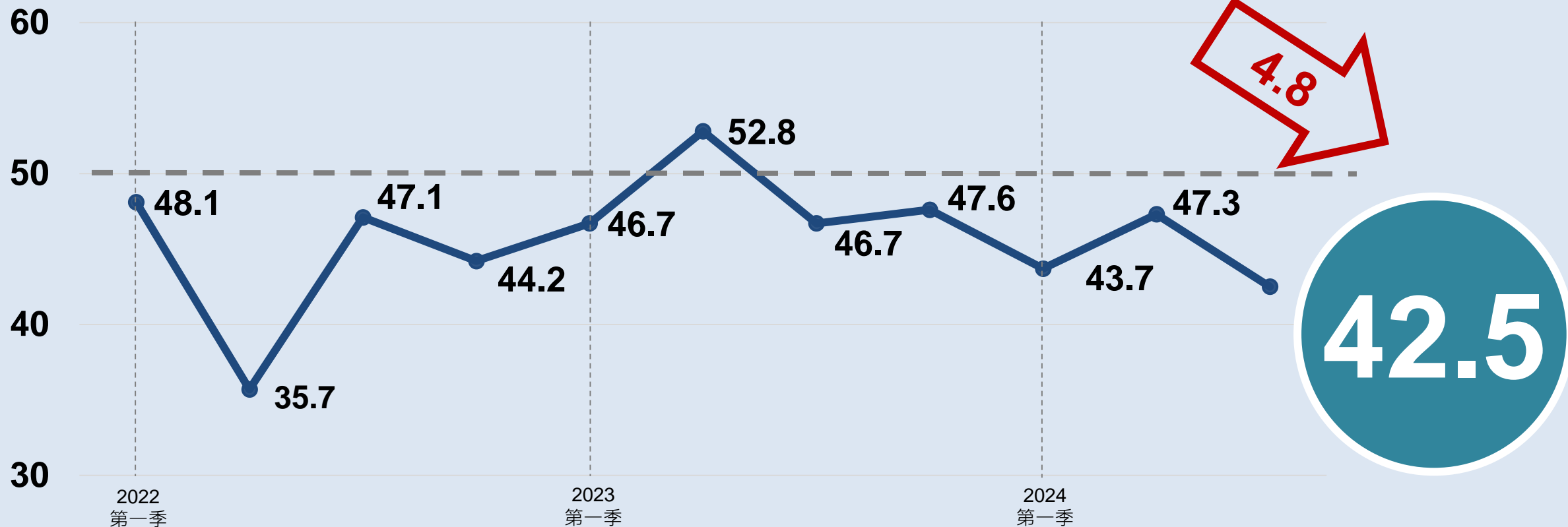
92%香港中小企预期整体投资额维持不变或上升，特
别是零售业、住宿及膳食服务业、专业及商用服务业



三分之一香港中小企预期未来6个月内会开始减息
周期，四分之一表示届时会调整定价

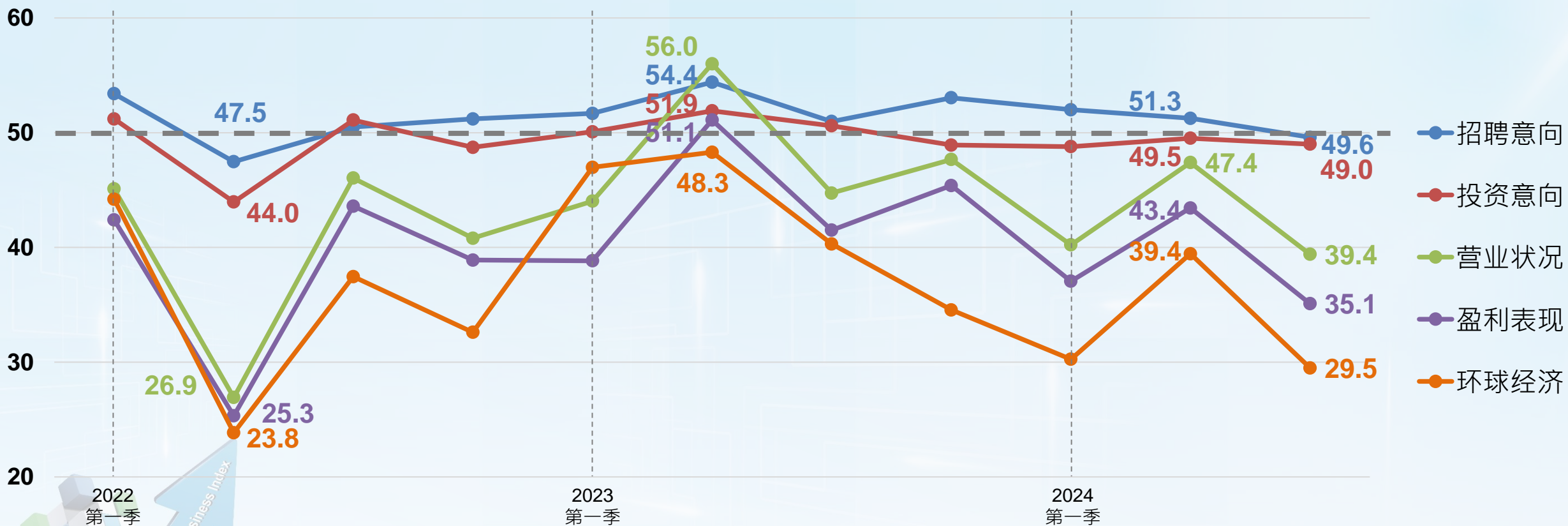
2024年第三季综合营商指数

综合营商指数



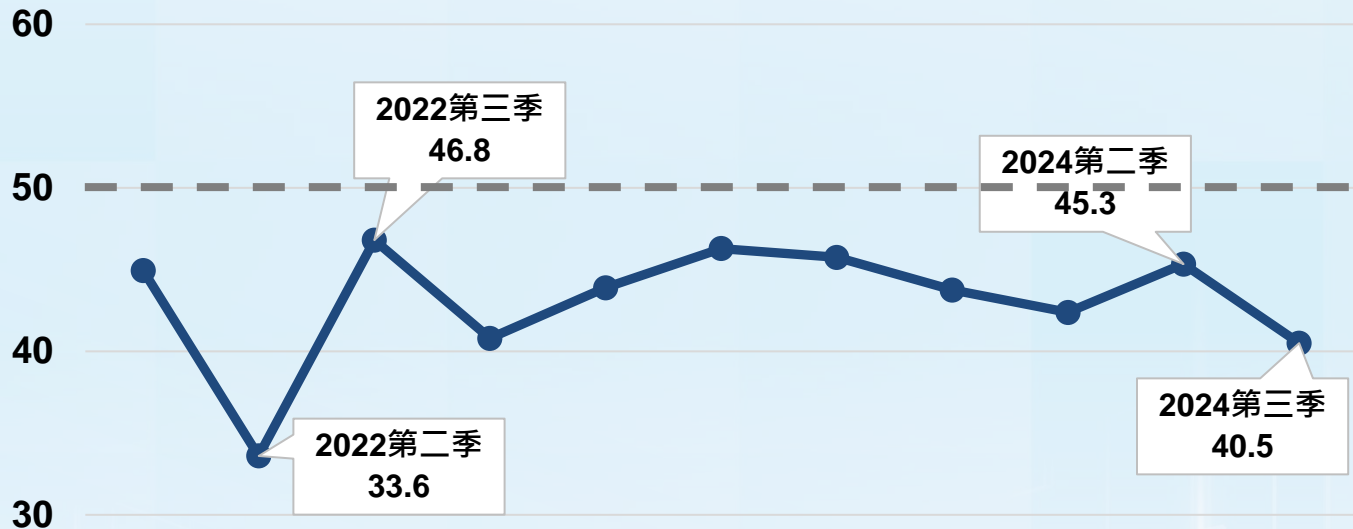
五大分项指数

综合营商指数中的五大分项指数



- 本季所有分项指数均录得下跌，反映香港中小企对本季生意额的信心有所回落
- 除“投资意向”外，整体指数及各个分项指数均是自2022年第三季录得最低的水平

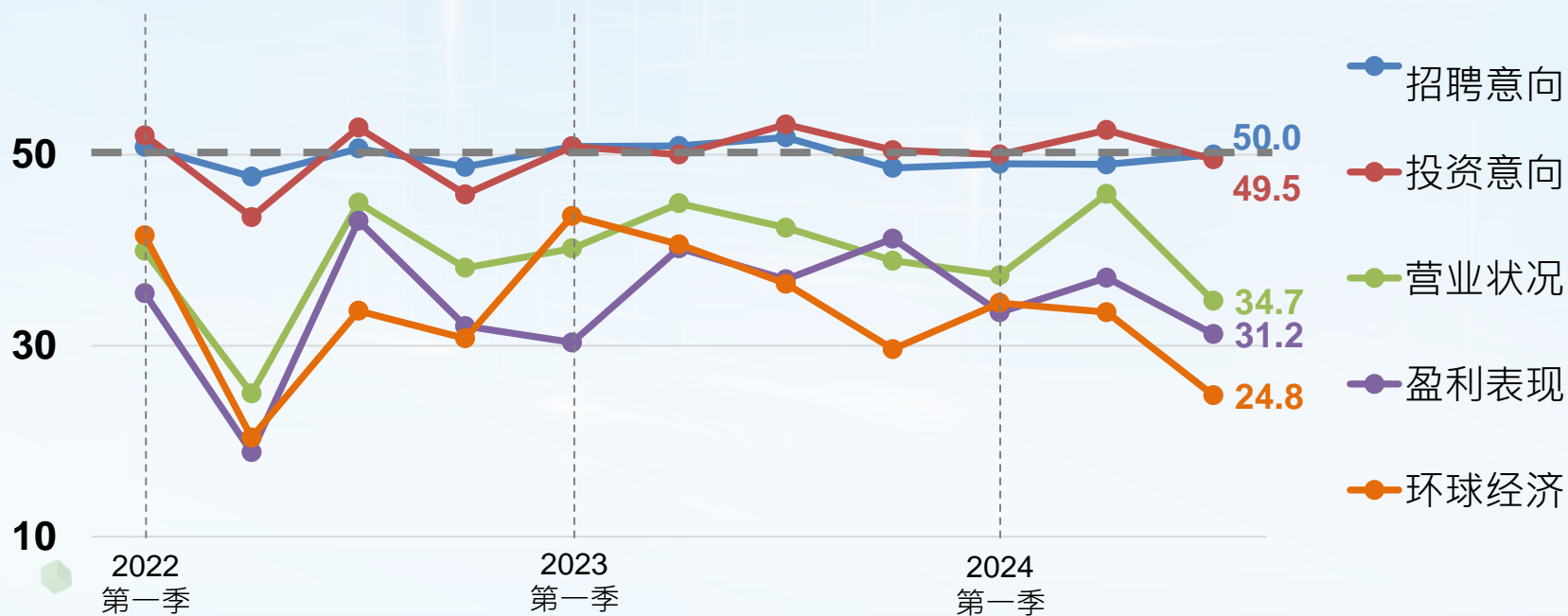
制造业指数



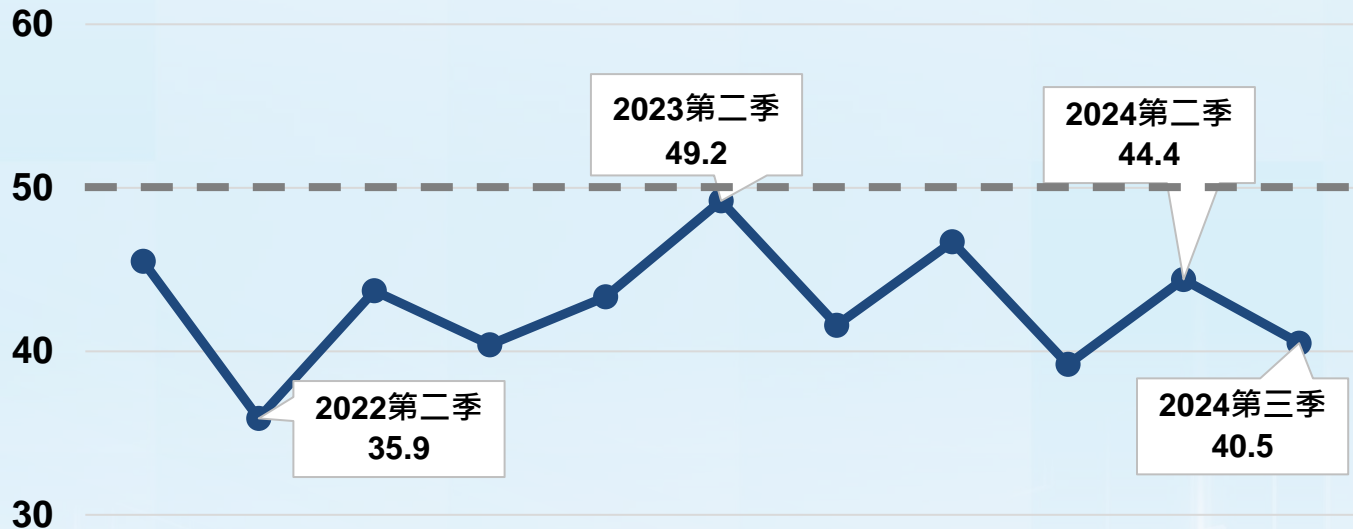
制造业的行业指数于本季录得下跌，按季下跌 4.8 至本季度的 40.5，是自2022年第三季度最低的水平

除了“招聘意向”分项指数有轻微回升，其余四个分项指数于本季回落，当中以“营业状况”的跌幅最大，下跌 11.2 至 34.7

制造业分项指数



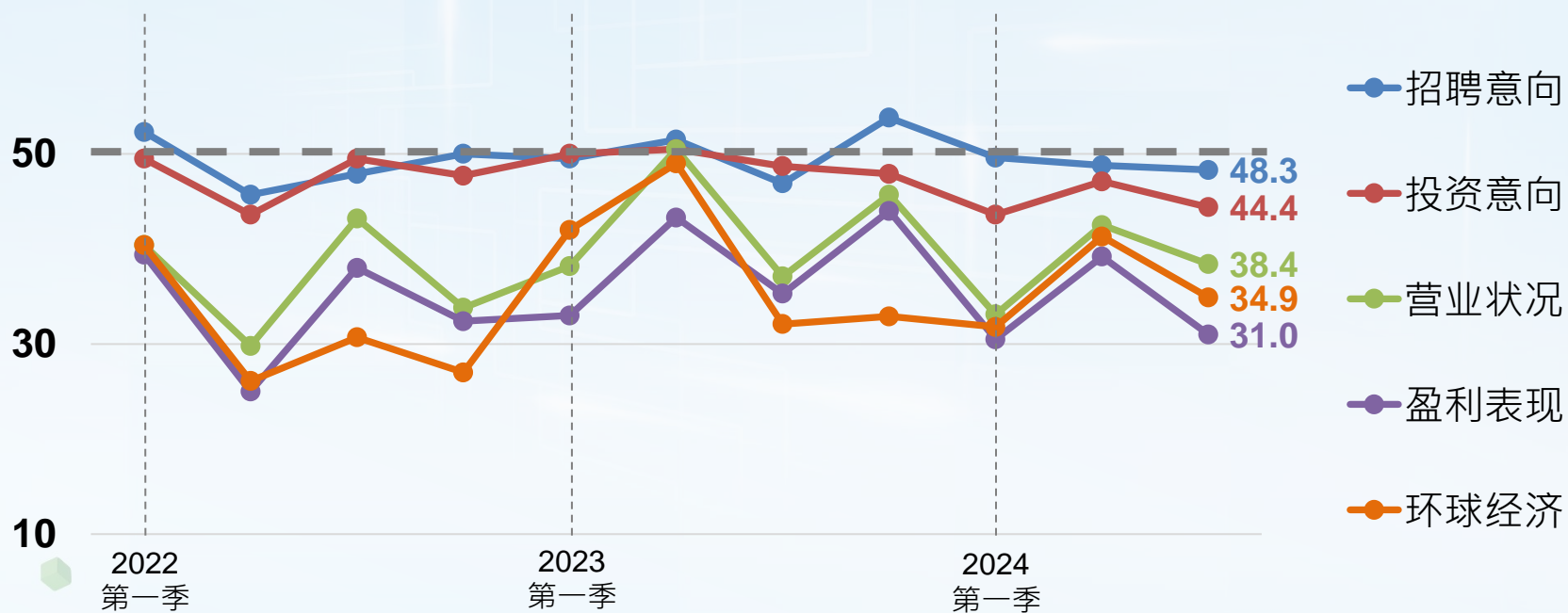
进出口贸易及批发业指数



进出口贸易及批发业的行业指数较上季回落 3.9 至 40.5

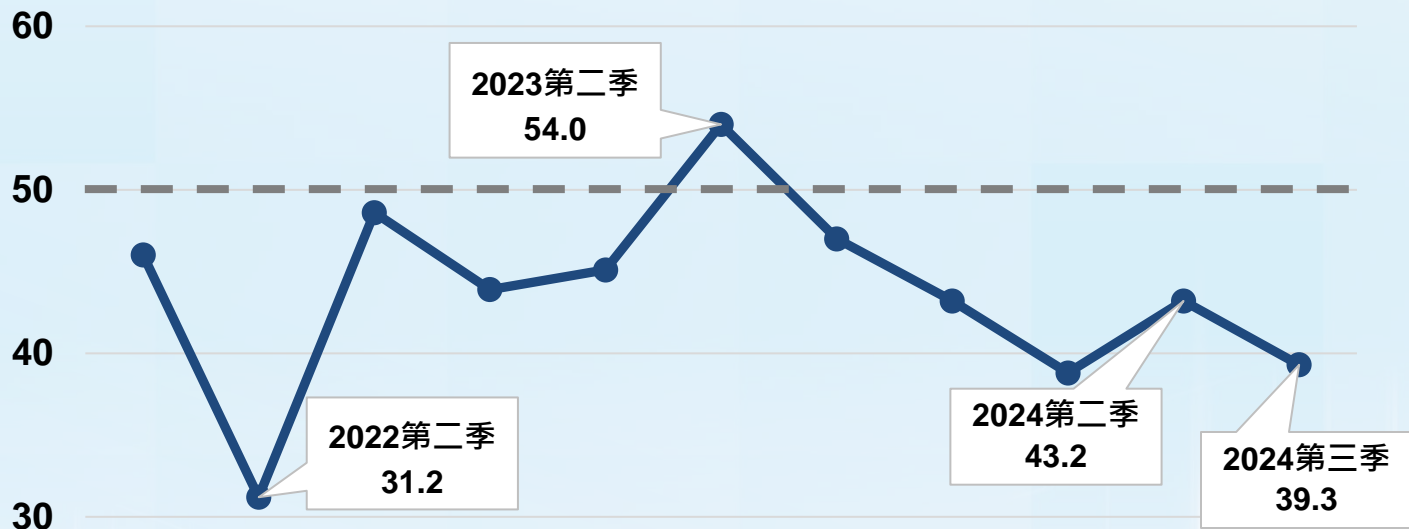
所有分项指数均录得跌幅，当中以“盈利表现”分项指数录得最大跌幅，于本季下跌 8.2 至 31.0

进出口贸易及批发业分项指数



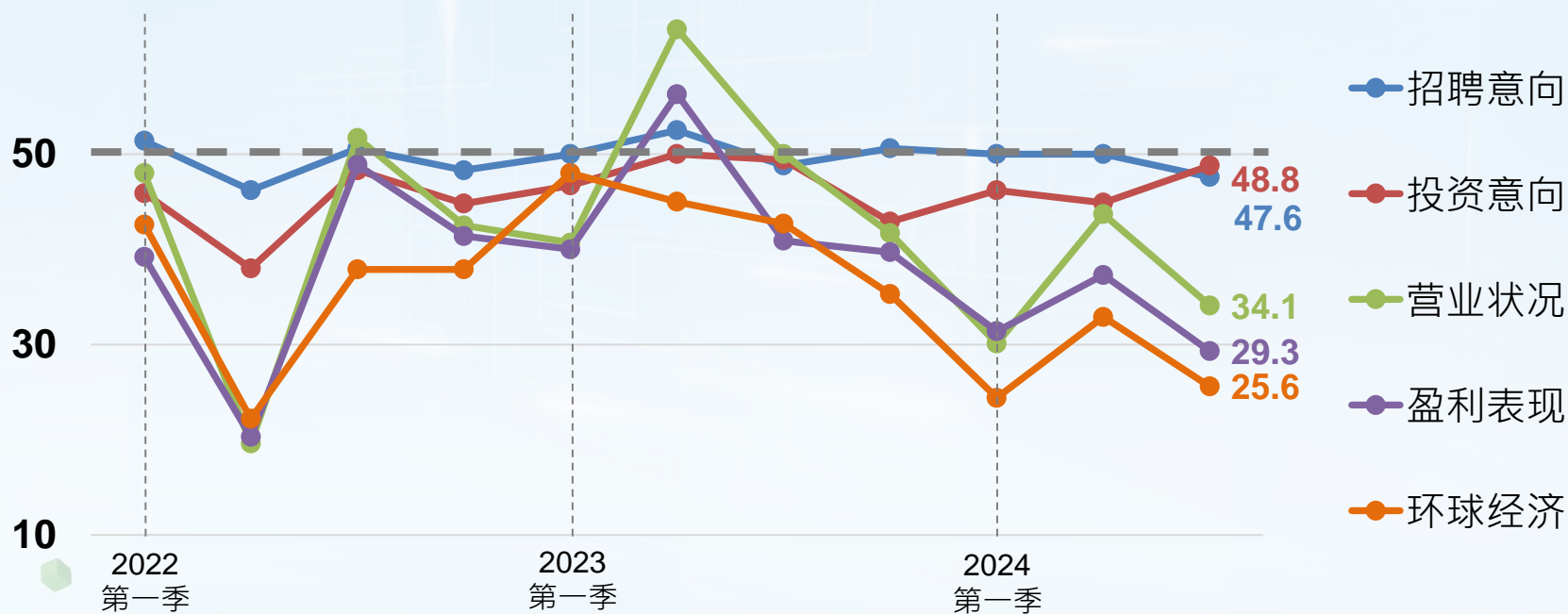
- 招聘意向
- 投资意向
- 营业状况
- 盈利表现
- 全球经济

零售业指数



零售业的行业指数
按季下跌 3.9 至本季度的
39.3

零售业分项指数



除了“投资意向”于本季录得回升 (+3.9) 外，其余的分项指数均录得跌幅，当中以“营业状况”的跌幅最大，下跌 9.6 至 34.1

变化最大的行业

升幅最大的行业



跌幅最大的行业



本季整体投资趋势



92%

香港中小企预期整体投资额
维持不变或上升

于本季有明显升幅的行业

零售业

住宿及膳食服务业

专业及商用服务业

本季整体投资趋势

最多香港中小企预期本季投资维持不变或增加的项目：

研究及开发项目

与电子商务或
数字科技相关的培训

整体员工培训

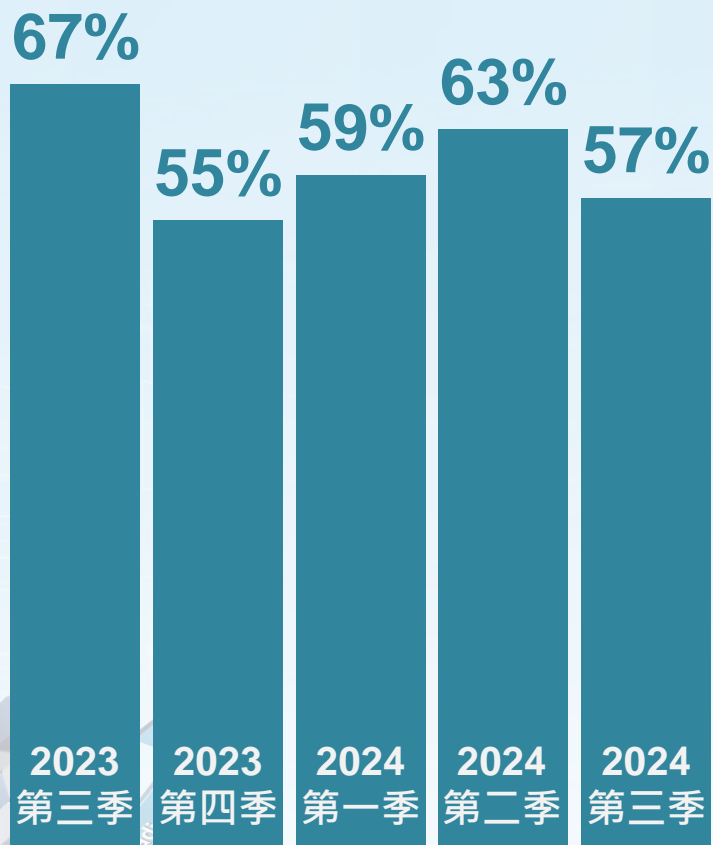
机器及设备

线下市场推广

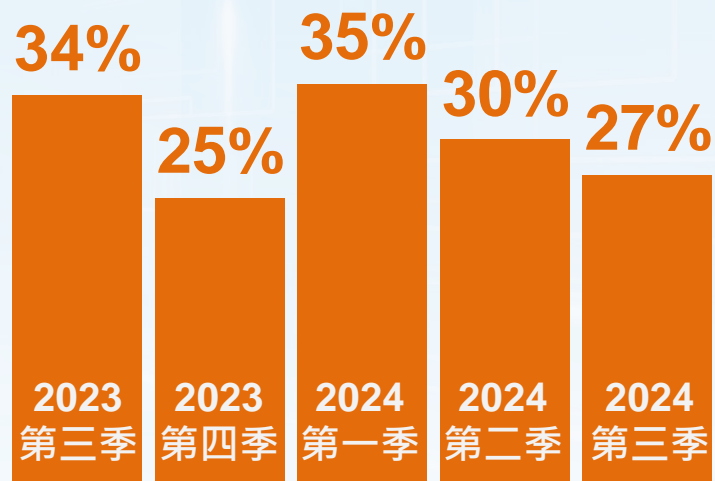
信息科技有限公司

成本、员工薪金及价格上升的预期

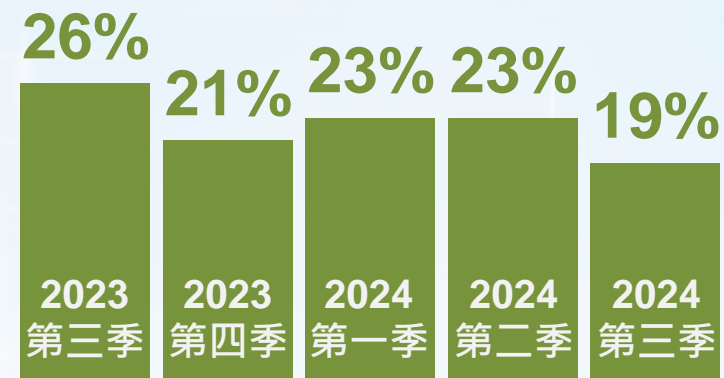
受访香港中小企的百分比：



原材料成本上升



员工薪金上升



货品 / 服务价格上升

渣打香港中小企领先营商指数

调查专题

高息环境对香港中小企的影响
及香港中小企如何应对及部署



高息环境对各方面的影响

香港中小企表示高息环境令 / 对...

56%

客户消费能力
下降

32%

公司的
现金流
有负面影响

29%

公司的
供应链管理
有负面影响

有供应链的香港中小企中：

25%

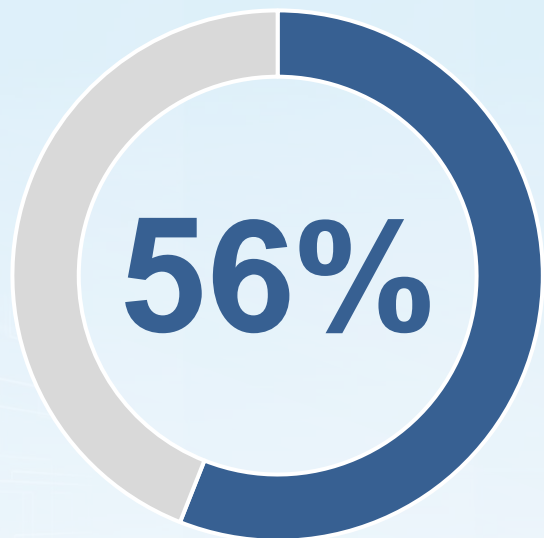
公司减少投资

18%

借贷或
取得新资金
有困难



高息环境对客户消费能力的影响



香港中小企表示高息环境
令客户的消费能力下降

最受影响的三个行业：

77%

零售业

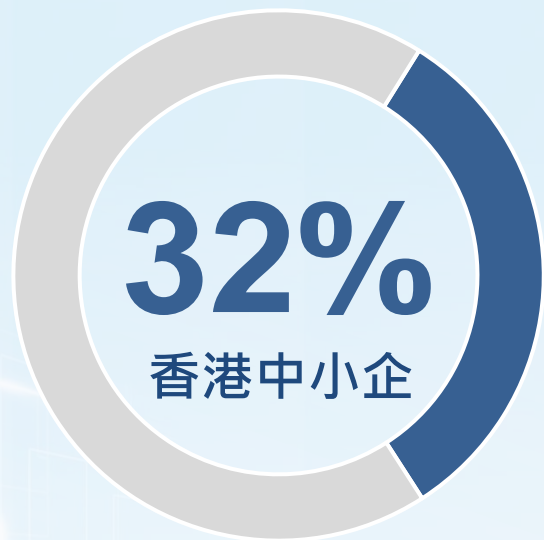
70%

住宿及膳食服务业

69%

地产业

高息环境对现金流的影响



表示对现金流有负面影响

影响现金流的因素：

客户因财务压力延迟付款

销售受到影响，令现金流减少

现有债务成本上升

现金流最受影响的五大行业：

1 运输、仓库及
速递服务业

2 零售业

3 制造业

4 地产业

5 建筑业

高息环境对供应链管理的影响

首三个主要负面影响：

1 需要寻找价格较低的
供应商 **55%**

2 减少库存，
从而减低成本 **48%**

3 库存成本增加 **41%**

29%

有供应链的
香港中小企

表示有负面影响

供应链最受影响的四大行业：

1

建筑业

2

零售业

3

制造业

4

进出口贸易
及批发业

高息环境对投资计划的影响



75%未有减少投资

未有减少投资的四大行业：

86% 信息及通讯业

86% 社会及个人服务业

83% 金融及保险业

80% 专业及商用服务业

最主要的因素：

预期经济放缓 57%

借贷成本上升 53%

投资者避险情绪加剧 34%

希望资产更有流动性 30%

高息环境对香港中小企借贷或取得新资金的影响

18%

香港中小企表示
借贷或取得
新资金有困难



主要因素：

70%

借贷条件收紧

54%

银行提高借贷利率

43%

信贷额降低

未来对高息环境的部署

未来6个月的部署

29% 调整产品或服务价格

23% 削减成本

22% 发掘更多不同的供应商

14% 加强发展线上销售

6% 重组债务

45% 不考虑作任何部署

未来7至12个月的部署

26% 加强风险管理，以应对经济波动

17% 转变经营模式

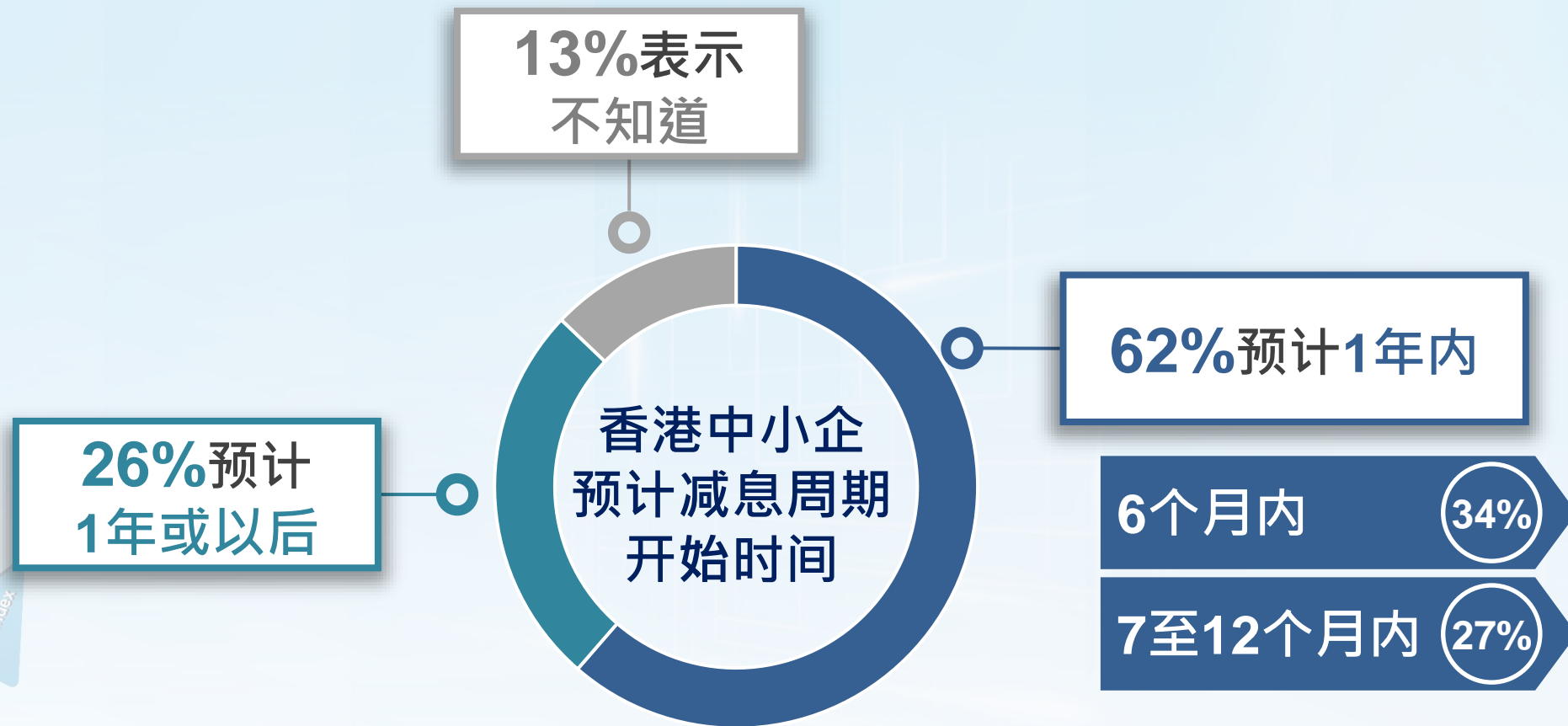
16% 增加财务储备

13% 投资于减低成本的技术

10% 加强与金融机构的关系，
获得更好的融资方案

51% 不考虑作任何部署

预计减息周期开始时间



减息周期开始时的改变

调整产品或服务价格

25%

调整投资策略

14%

增加人手

9%

申请贷款

9%

重启业务拓展计划

8%

增加货存量，以应付订单增加

6%

不会作任何改变

55%

主要拓展业务范畴

56% 拓展内地或海外业务

53% 拓展本地（香港）业务

42% 提供或售卖更多产品或服务

29% 增设线上销售点 / 发展电子商务