

專題 1.2

香港零售業近期銷情的最新情況

本專題探討零售業近期走勢及相關就業情況，就《二零一四年經濟概況及二零一五年展望》專題 1.1 提供最新資料。

零售業銷貨量繼二零一零至二零一三年間平均每年顯著上升 12.8% 後，二零一四年增長有所放緩，只錄得 0.6% 的輕微升幅。到二零一五年，銷貨量於上半年增長 1.7%，第三季則轉弱並按年下跌 0.5% (圖 1)。零售銷售表現欠佳，令人關注到該行業的前景，以及其對整體經濟的影響。

圖 1：受累於訪港旅遊業持續放緩，零售業銷情在二零一五年首三季依然疲弱

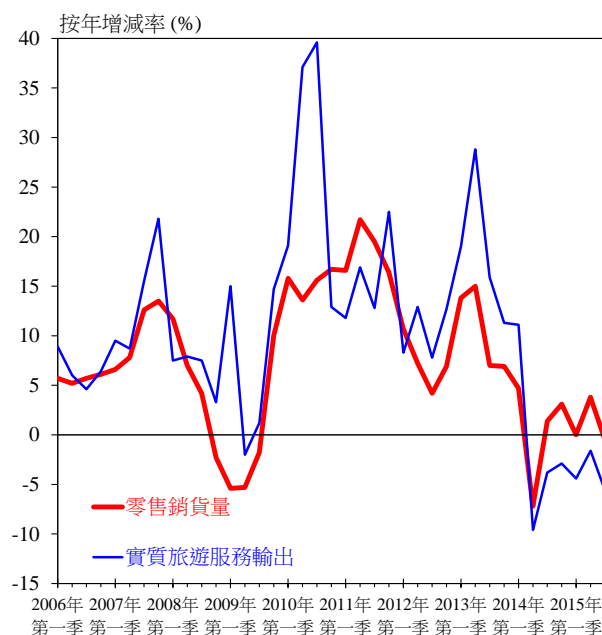


圖 2：訪港旅客人次增長自二零零九年第三季以來首次下跌，加劇零售業的下行壓力

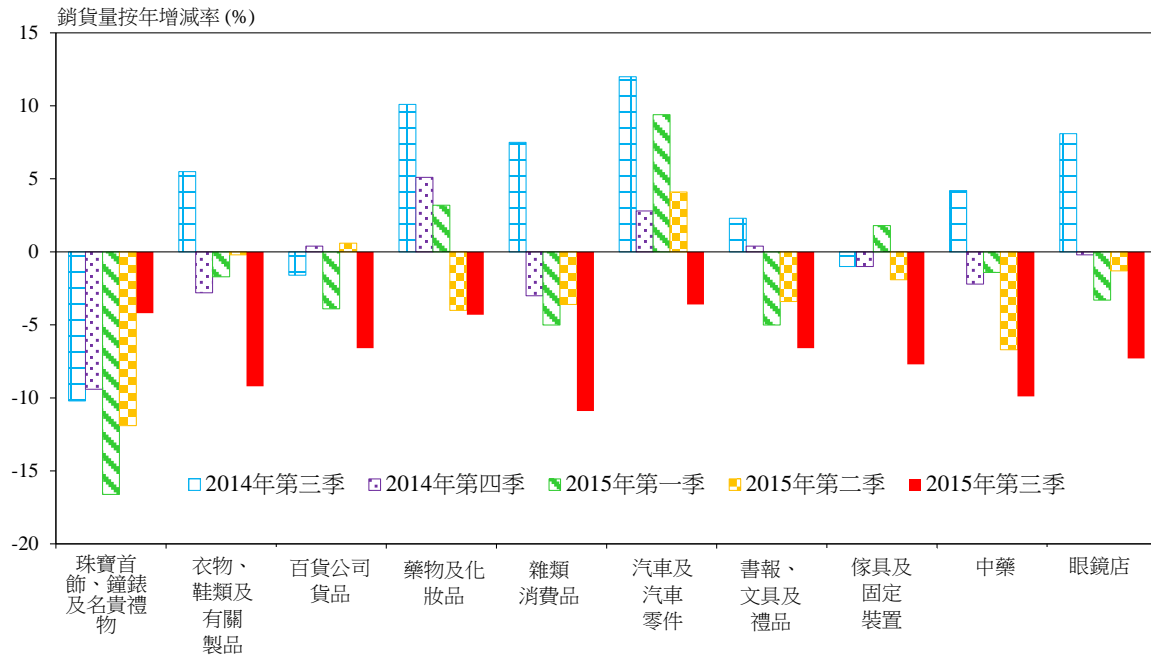


旅客購物消費佔零售業銷貨價值相當比重(在二零一四年佔 42% 左右)，因此，審視訪港旅遊業的表現，有助分析近期零售業銷情疲弱的原因。訪港旅客人次在二零一五年第三季顯著減少，按年下跌 6.4% (圖 2)。旅遊服務輸出(涵蓋旅客在購物、餐飲、住宿、娛樂等方面的消費)同告下滑，第三季實質下跌 5.6%。在這情形下，本港的零售銷售表現難免受影響。

從圖 3 所見，與旅客消費較為相關的零售商類別，例如「珠寶首飾、鐘錶及名貴禮物」、「百貨公司貨品」、「藥物及化妝品」和「衣物、鞋類及有關製品」等，在二零一五年第三季的銷貨量錄得明顯跌幅，與訪港旅遊業持續下滑的情況吻合。同時，與本地消費相信較為相關的零售商，包括「書報、文具及禮品」，以及「汽車及汽車零件」和「傢具及固定裝置」等耐用品，銷貨量跌幅相比過往數季亦有所擴大，顯示股票市場在季內下瀉，以及環球經濟前景愈趨不明朗，在某程度上也削弱了本地消費意欲。

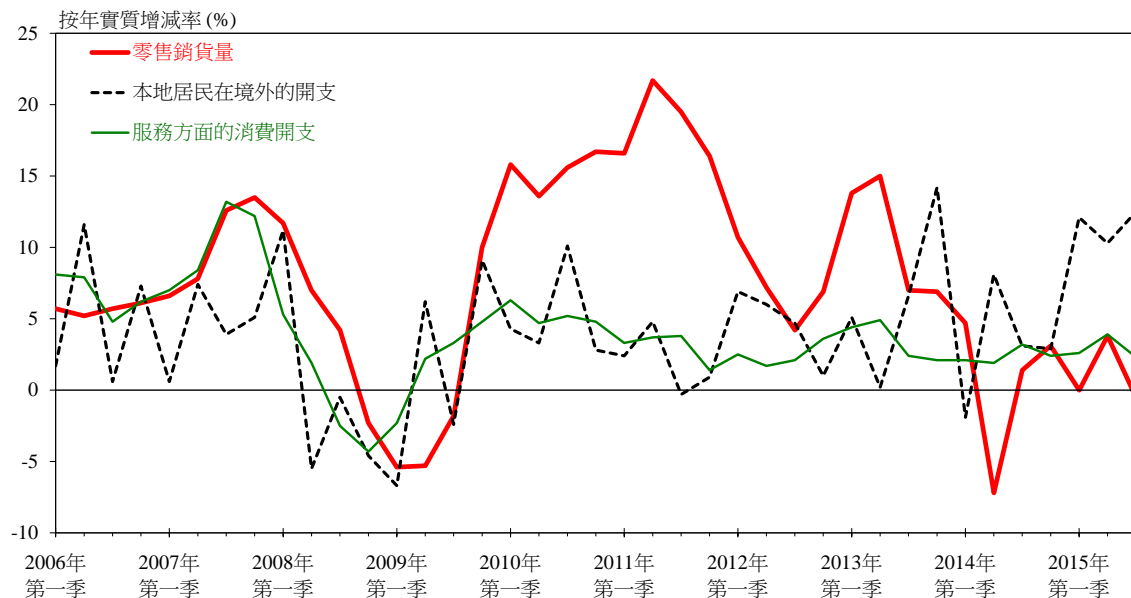
專題 1.2(續)

圖 3：不少零售商的銷貨量在二零一五年第三季錄得明顯跌幅



值得注意的是，貨品以外的其他消費開支，包括服務及外訪旅遊的開支(不在零售銷售數據的涵蓋範圍)在第三季續見增長，帶動私人消費開支持續擴張，按年錄得 4.3% 的穩健實質增長(圖 4)。

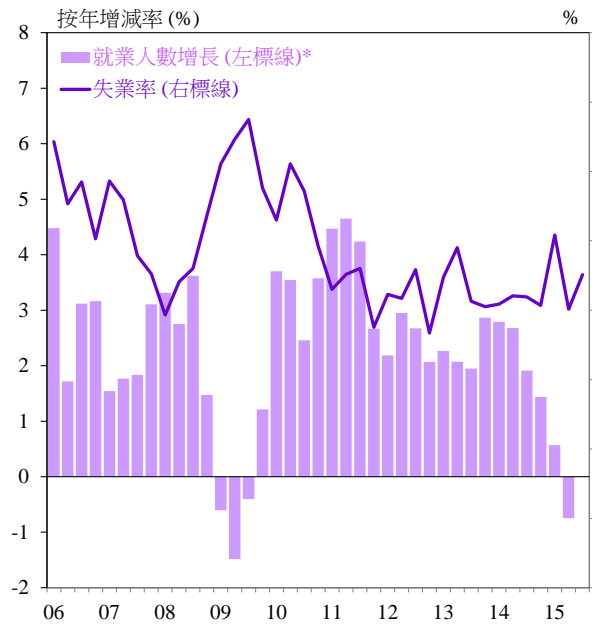
圖 4：貨品以外的其他消費開支在二零一五年第三季續見增長



鑑於零售業在二零一四年直接提供的職位數目佔本港總就業人數約 9%(即 33 萬個左右)，零售表現若持續走弱，會對本港的勞工市場情況帶來負面影響。雖然零售業的失業率一直維持在較低水平，但就業人數在二零一五年第二季已按年下跌，是自二零零八至零九年環球金融危機以來首次錄得跌幅(圖 5)。事實上，不論零售業內的大型企業還是中小企，營商氣氛近來都轉趨審慎(圖 6)。業內大型企業的招聘意欲亦明顯轉差。

專題 1.2(續)

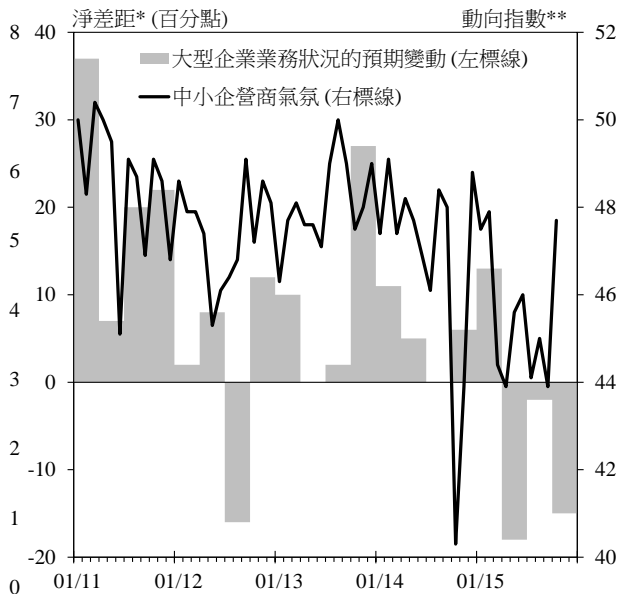
圖 5：零售業就業增幅顯著放緩，並於二零一五年第二季出現下跌



註：

(*) 根據僱傭及職位空缺按季統計調查，零售業最新就業人數數據涵蓋截至二零一五年第二季的數字。

圖 6：零售業的營商氣氛轉趨審慎



註：

(*) 淨差距顯示預期業務狀況相對上一季的變動方向，即填報「較佳」的機構單位百分比與填報「較差」的機構單位百分比的差距。正數表示可能向上趨升，負數則表示可能趨跌。

(**) 動向指數高於50表示業務情況向好，低於50的情況則相反。

展望未來，零售業短期內的前景主要視乎訪港旅遊業的表現，以及外圍環境的不利因素將如何影響整體經濟。訪港旅遊業持續疲弱，會對零售業造成下行壓力。此外，外圍環境嚴峻，環球經濟增長前景欠佳，加上美國加息時間未明，令金融市場波動加劇，亦可能會削弱消費信心。政府會繼續密切留意有關情況，以及其對本港經濟和職位增長可能帶來的影響。