

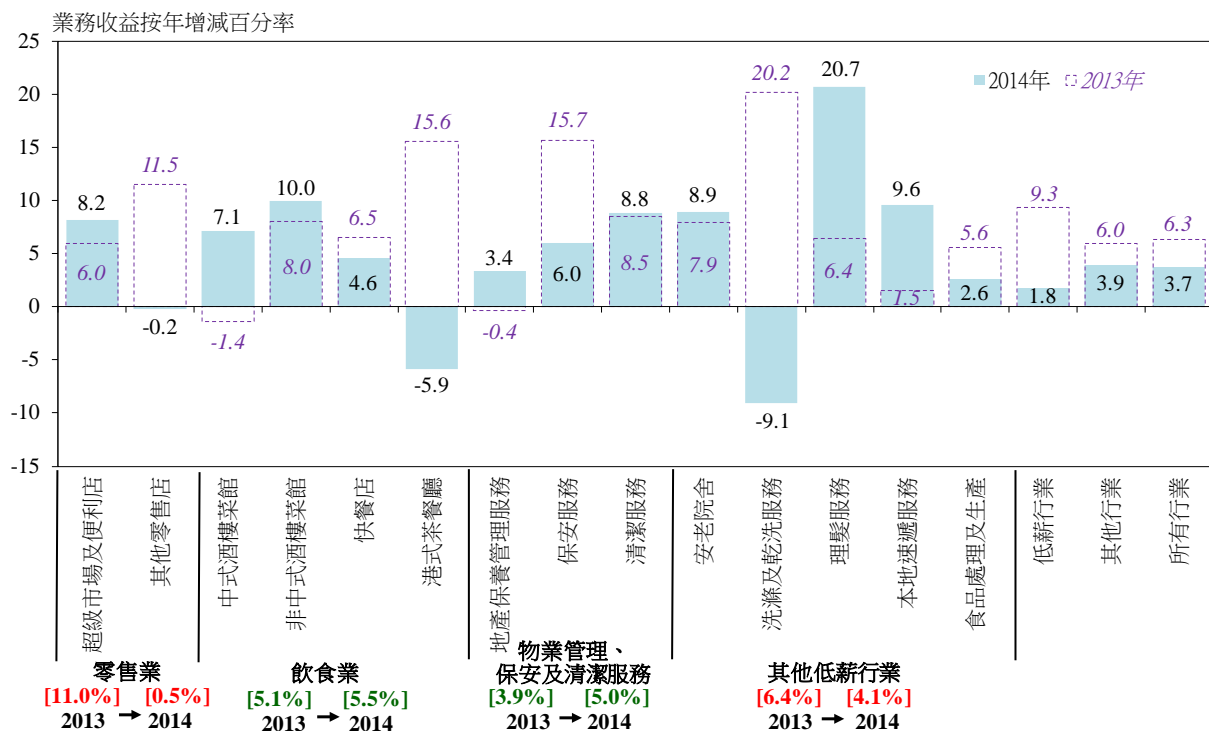
專題 5.1

二零一四年低薪行業的業務表現及營運情況

僱員的就業情況與企業的業務表現及前景息息相關。在良好的經濟環境下，即使經營成本上升，只要業務收益強勁增長，企業便能較易吸納額外成本，削減人手的風險也會相對較低。相反，當經濟環境轉差，生意額不增反減，企業便較難透過提價將營運成本增幅轉嫁予客戶。倘若企業未能採取其他應對措施以抵銷額外的開支，其盈利會因而受壓，裁員的風險繼而增加，最終影響到僱員的就業穩定性，對技術及議價能力較低的僱員尤其不利。本專題根據政府統計處公布的二零一四年「經濟活動按年統計調查」結果，剖析僱用大部分低薪僱員的低薪行業和業內中小型企業(中小企)⁽¹⁾的業務表現及營運情況。

二零一四年，旅遊業明顯轉弱，而內部需求的增長動力亦告回軟；整體經濟僅溫和增長 2.7%。在這背景下，儘管飲食業、地產保養管理服務及清潔服務業的業務收益仍有不俗增長，但受零售業務放緩所拖累，整體低薪行業的業務收益僅錄得 1.8% 的增長，遠遜於二零一三年 9.3% 的增幅 (圖 1)。具體而言，零售業的業務收益增長由二零一三年的 11.0% 大幅滑落至二零一四年僅 0.5%，過去數年的雙位數增長勢頭告終。其中，佔業內整體業務收益約九成的其他零售店，其業務收益更錄得輕微負增長，反映訪港旅客在珠寶首飾、鐘錶及名貴禮品等貴價品的消費劇減。

圖 1：二零一三年及二零一四年所有企業業務收益的按年變動



註：括號內的數字為該行業的所有企業於指定年份的業務收益按年增減百分率。
資料來源：政府統計處「經濟活動按年統計調查」。

(1) 本專題所討論的統計數字，只包括有聘用僱員的企業。中小企是指就業人數少於 50 人的企業。

專題 5.1 (續)

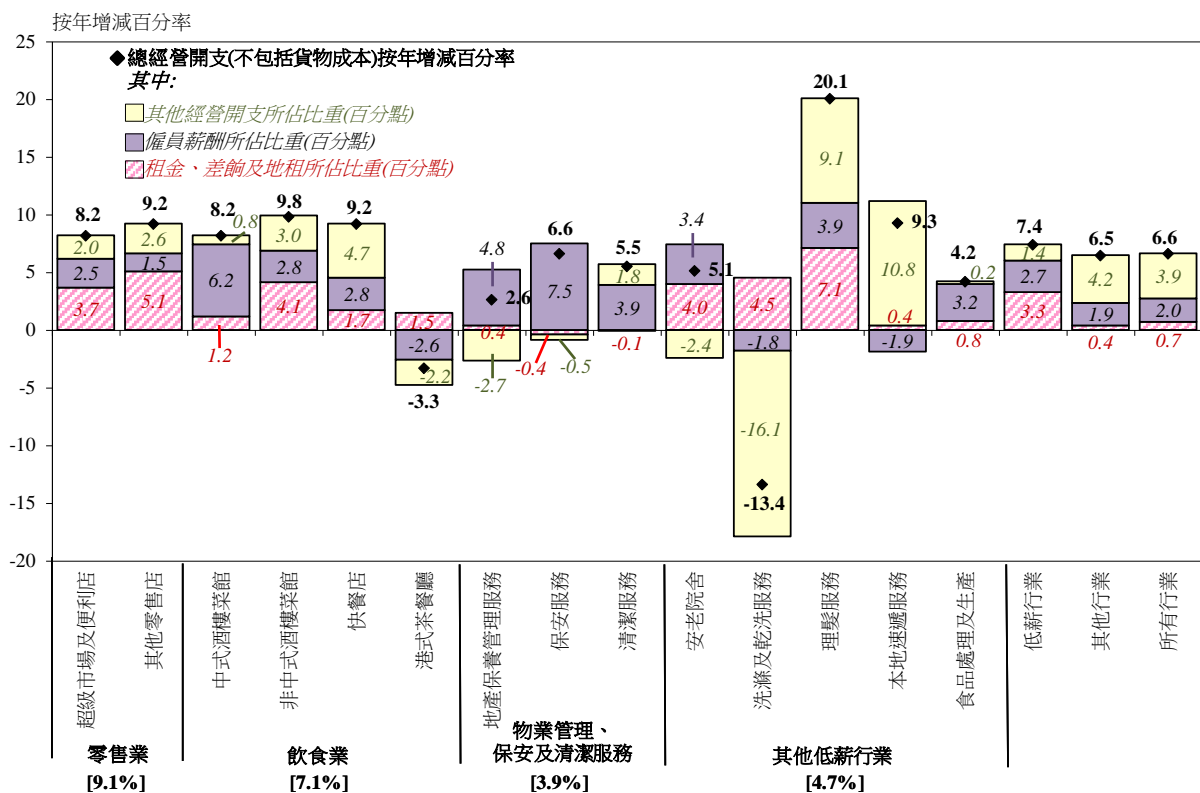
營運成本

二零一四年，受國際食品及商品價格偏軟、主要進口來源地的通脹溫和，以及美元兌其他主要貨幣的匯率持續強勢等因素影響，香港面對的外圍價格壓力不大，整體貨物成本有所下跌。至於零售業，貨物成本主要因業務不景氣而錄得輕微跌幅。事實上，大部分低薪行業的成本增加主要源自總經營開支(包括租金、差餉及地租、僱員薪酬和其他經營開支)的變動。

隨着部分低薪行業的業務擴張速度放慢，整體低薪行業的總經營開支增幅亦由二零一三年的 9.9% 減慢至二零一四年的 7.4%，當中租金、差餉及地租和僱員薪酬所佔的比例最大。從圖 2 可見，部分低薪行業如零售業及安老院舍明顯較受年內租金持續上漲的影響。即使這兩個行業的企業數目在二零一四年分別下跌 4.7% 及 1.2%，租金、差餉及地租在總經營開支增幅當中仍佔較大比重。

另一方面，僱員薪酬依然是勞工密集行業總經營開支增加的主因，尤見於中式酒樓菜館和物業管理、保安及清潔服務。雖然法定最低工資水平並未在二零一四年上調，但由於勞工市場人力供求情況依然偏緊，年內勞工成本普遍上升。以整體低薪行業而言，按每名僱員計算的平均僱員薪酬較二零一三年上升 5.7%，而上述兩個行業的相關數字更高，增幅分別為 10.2% 及 7.8%。

圖 2：二零一四年所有企業按組成項目劃分的總經營開支按年變動



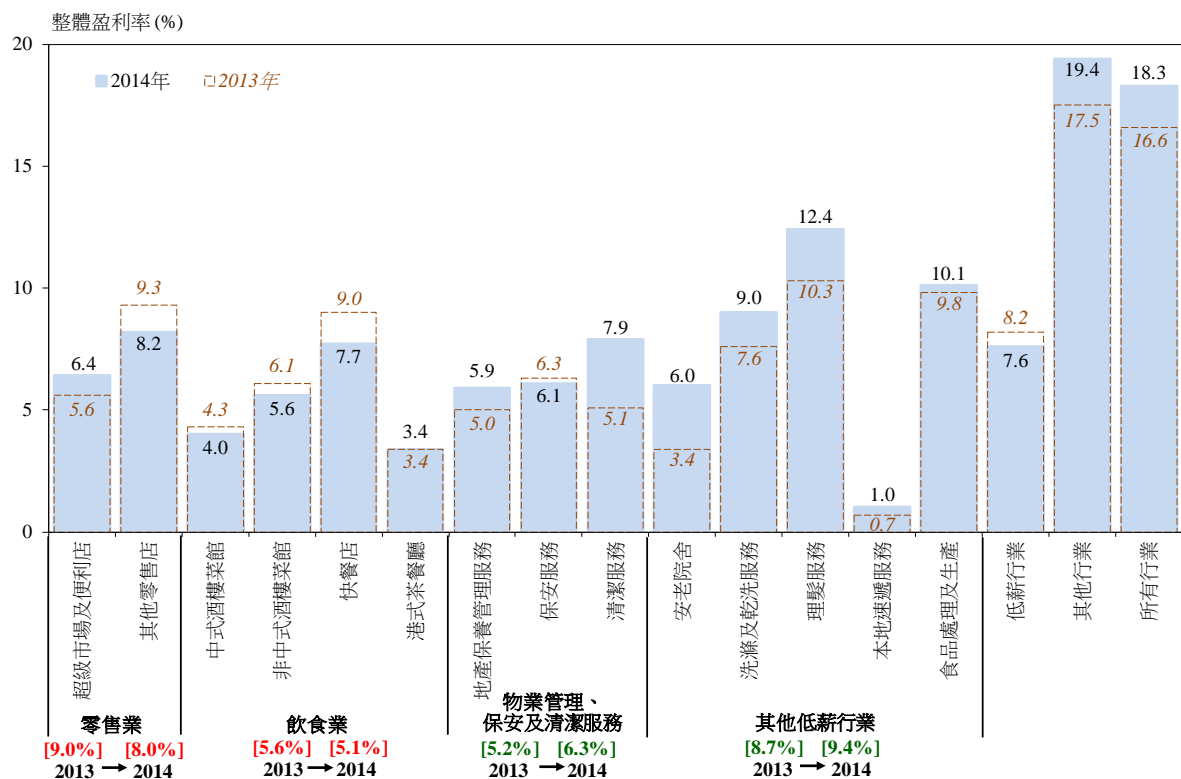
註：由於進位關係，個別項目相加未必等於總數。
括號內的數字為該行業的所有企業於二零一四年的總經營開支按年增減百分率。
資料來源：政府統計處「經濟活動按年統計調查」。

專題 5.1 (續)

盈利情況

部分低薪行業(包括地產保養管理服務及清潔服務)的經營情況較為穩定，一方面是因為業務收益增長較快，而另一方面是成本受控，其整體盈利率⁽²⁾在二零一四年都見改善(圖 3)。零售業則因業務狀況急速轉差，二零一四年的整體盈利率較二零一三年下跌 1.0 個百分點至 8.0%，是自二零零九年以來最差。至於飲食業，儘管業務有所增長，但受租金、差餉及地租和僱員薪酬上漲的影響，盈利進一步受壓，整體盈利率較二零一三年下跌 0.5 個百分點至 5.1%。由於零售業及飲食業合計僱用大量較低技術僱員(逾 44 萬人，佔整體低薪行業約六成)⁽³⁾，盈利狀況轉差或會影響業內基層僱員的收入及就業前景，情況值得關注。

圖 3：二零一三年及二零一四年所有企業的整体盈利率



註：括號內的數字為該行業的所有企業於指定年份的整体盈利率。

資料來源：政府統計處「經濟活動按年統計調查」。

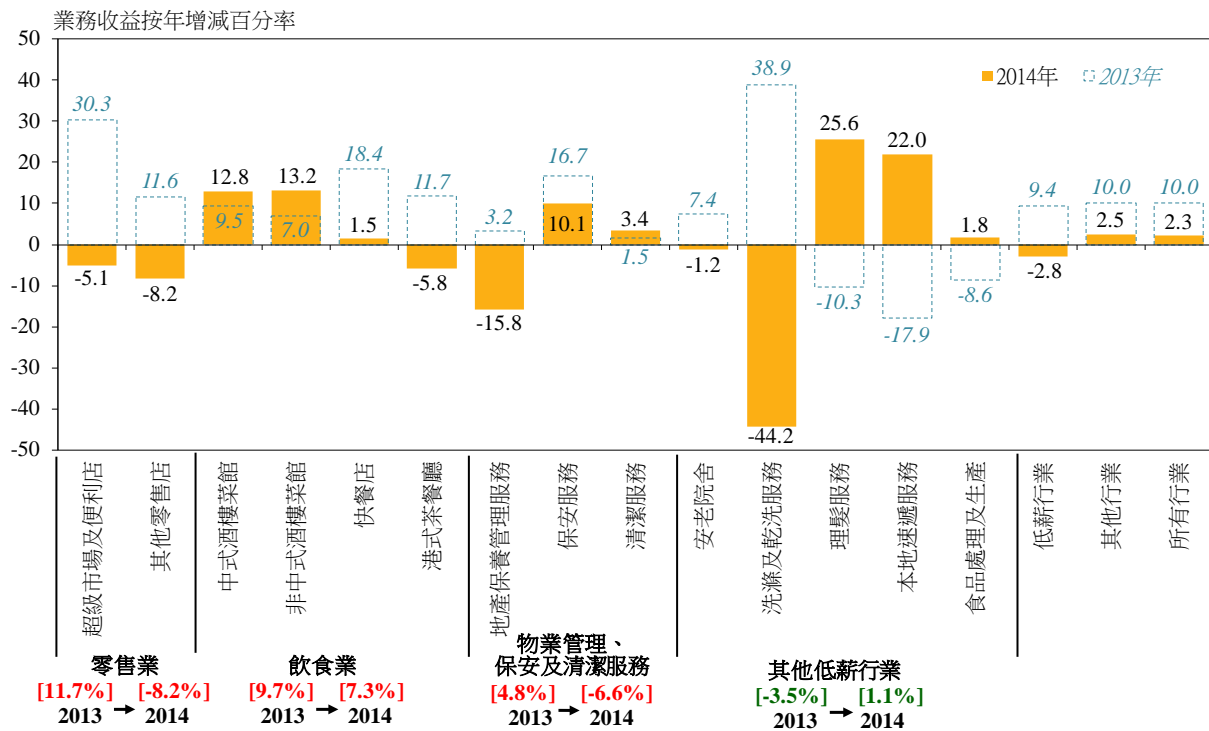
中小企

大型企業普遍受惠於規模經濟效益和更有效率的管理，應對成本壓力的能力較佳。相反，中小企礙於資源所限，其轉嫁及控制成本的能力一般較為遜色。事實上，二零一四年低薪行業內中小企的經營情況甚差，整體業務收益下跌 2.8%，當中多個細分行業的業務收益顯著放緩甚或下滑，情況較為嚴峻(圖 4)。

- (2) 稅前盈利率(簡稱盈利率)是指未扣除稅項、出售物業、機器及設備的收益／虧損、枯帳／撇帳及撥備等項目的盈利，相對業務收益的比率。
- (3) 數字是根據政府統計處「二零一四年收入及工時按年統計調查」的結果編製而成。較低技術僱員包括非技術工人、服務工作及銷售人員、工藝及有關人員、機台及機器操作員及裝配員，以及文書支援人員。

專題 5.1 (續)

圖 4：二零一三年及二零一四年中小企業務收益的按年變動



註：括號內的數字為該行業的中小企於指定年份的業務收益按年增減百分率。
 資料來源：政府統計處「經濟活動按年統計調查」。

對大部分低薪行業來說，中小企的整體盈利狀況都較整體行業遜色。以零售業及飲食業為例，中小企於二零一四年的整體盈利率仍然偏低，分別僅為 3.9% 及 3.0%。由此可以理解，業內利潤本已微薄的中小企，在外圍環境逆轉時的迴旋空間較大型企業小；由於盈利偏低，中小企透過壓縮盈利渡過經濟難關的能力亦較弱。當企業未能承受外來衝擊時，加上營運成本不斷上漲，便可能導致裁員，甚至結業。從二零一四年的數字可見，個別低薪行業內的中小企出現縮減業務規模或精簡人手的迹象。具體而言，整體低薪行業的中小企數目下跌約 2% (約 880 間)，其中其他零售店的中小企數目更減少逾 1 000 間。另外，就港式茶餐廳而言，雖然業內的中小企數目增加約 4% (約 110 間)，但僱員人數卻錄得超過 5% 的減幅。可幸的是，二零一四年的勞工市場尚算穩定，不同行業仍能為求職者提供不少就業機會。因此，整體就業情況未見惡化。

結語

雖然不同行業的經營環境具其獨特性，但企業的業務情況很大程度上仍取決於宏觀經濟環境。過去幾年，香港經濟持續溫和擴張，儘管整體營商成本受各種因素影響而上漲，但業務收益同時續有增長，大大緩和企業的營運壓力，因而有助維持僱員的就業穩定性。惟最近經濟數據顯示，本地消費市道下滑，訪港旅遊業持續走弱，外圍經濟環境愈趨嚴峻，將為本地各行各業的營運者帶來挑戰，往後發展仍須密切監察。