經濟新常態系列之旅遊出口篇(完)

旅遊出口零售疲弱 美升息恐加劇衰退

經濟三大支柱響警號

□人民幣突然貶值，令本港零售市道雪上加霜。

■訪港內地團上半年平均每日數量，同比下跌17.9%。

雖然政府剛公佈的第二季經濟數據表現尚可，但人民幣早前突然大幅貶值，內地經濟仍有較大的下行壓力，加上美國聯儲局最快於9月加息，作為細小開放型經濟體的香港，各行各業都面對巨大的隱憂，港股近期已率先反映相關風險，由4月高位大瀉逾6,100點，跌幅近22%。其他經濟範疇，如旅遊、出口及零售業，亦相繼出現倒退及增幅放緩現象，美國加息下恐怕會加劇有關行業的衰退，加添本港經濟下行壓力。

■香港文匯報記者 涂若奔

零售業進調整期

■關焯照認為，零售業迎來一次「健康調整」的機會。 資料圖片

香港文匯報訊（記者 涂若奔）在內地客大幅減少之際，人民幣的突然貶值令本港商品相當於變相「加價」，有分析稱相當於對本港零售市道「踩多一腳」，帶來的負面作用不可輕忽。香港零售管理協會預料，今年下半年零售市道將會持續淡靜，有可能全年零售銷售數據與去年一樣錄得負增長。瑞銀的報告亦指，未來有更多零售商舖將結業，黃金地段租金甚至可能由高位大跌7成。

行業負增長 不少商戶擬結業

香港零售管理協會主席麥瑞琼近日表示，訪港旅客增長持續放緩，令零售業大受影響，預計短期內回升的機會很微。她並稱，本港零售業最近一年均出現負增長，在經濟學上已屬於衰退期，擔心會由此產生漣漪效應，影響本港70萬名從事旅遊及零售人員就業情況。香港零售管理協會榮譽顧問關百豪亦表示，由於旅客人數減少，整體消費數字預料下滑，對香港經濟造成更深遠影響，不少零售商戶正考慮結業。

股市負財富效應 打擊消費慾

此外，人民幣貶值無疑也是一大負面因素。雖然截至目前，業界普遍聲稱貶值幅度不大，對零售造成的影響也有限。但不少分析指出，由於目前來港的內地客以中檔消費者為主，對價格更加「精打細算」，若他們相信人民幣仍有較大的下跌空間，在消費心理上會更傾向於延後消費。另外，隨着多個省市自貿區的興起，內地自身的關稅也有不斷降低的趨勢，進一步削弱了在港購物的價格優勢。

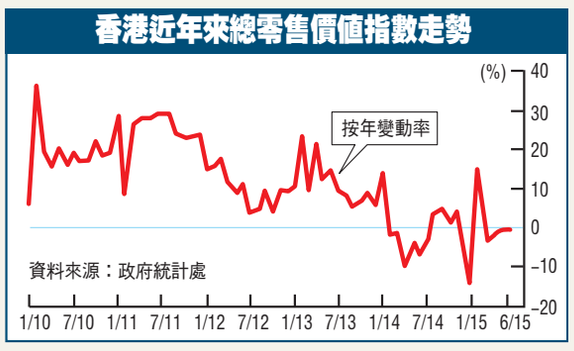
獨立經濟學家關焯照接受本報訪問時亦表示，本港的零售業面對不少隱憂，由於港元較強，其他國家和地區產品相對更平，如若內地經濟長期疲弱，內地客減少來香港，零售業勢將進入調整期。他並指出，目前本港消費相當程度是由本地人士支撐，若股市和樓市也同時下滑，在負財富效應影響下，本地消費也會進一步萎縮，對經濟造成較大打擊。

租金倘跌至正常 利中低檔貨

不過，關焯照對零售市道的長遠前景並不悲觀，稱這其實是一次「健康調整」的機會，因為此前本港的商舖租金實在太高，目前雖然已回落了3成左右，仍處於較高水平，相信還會繼續下跌。在租金回到正常水平後，本港零售業可以發展更多中低檔產品，長遠反而是一件好事。

事實上，瑞銀集團近日發表的報告也指，香港主要零售區舖租已較高位回落3成，但未來仍會有更多店舖結業，且租金水平仍然太高，相信非珠寶零售店的租金要由高位大跌7成，才可達至收支平衡。報告又稱，近期走訪了旺角遊客消費區，發現內地遊客及本土消費者的比例，由以往8比2降至5比5，本土消費雖然有上升，但整體零售銷售向下趨勢持續，料人民幣貶值將進一步打擊第四季內地短途客。

香港近年來總零售價值指數走勢



作為支柱產業之一的旅遊業，今年以來訪港內地團的數字不斷下跌，3月初的跌幅一度接近六成。即便進入7月旺季，同比亦錄得逾三成跌幅。不少業界人士指出，香港對內地客的吸引力正被日、韓和台灣全面趕超，這種「旺季不旺、淡季更慘」的現象或會成為新常態，今後幾年恐難以有大的改善。

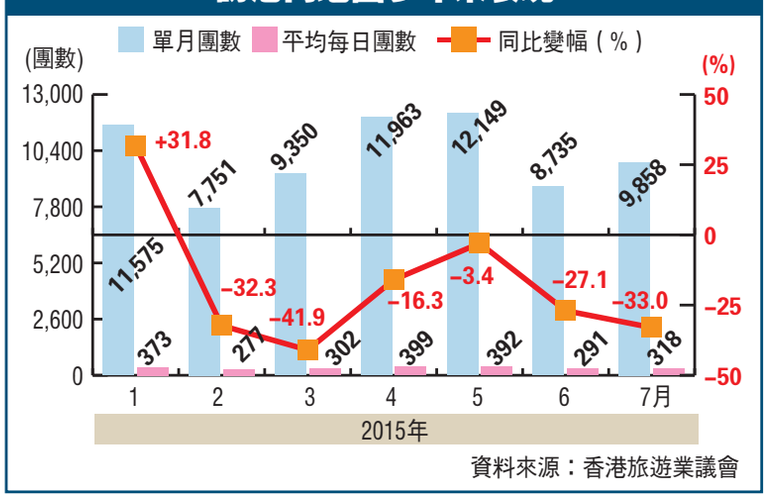
「旺季不旺 淡季更慘」新常態

旅遊業今年以來的慘淡情形，從訪港內地團的數據可見一斑。據香港旅遊業議會網站披露，今年上半年的入境團數量為6.15萬，即是平均每日為340團，同比下跌17.9%。若以單月份的數量計，2月份表現最差，平均每日僅錄得277團，下跌32.3%。若以跌幅計則是3月份最差，跌幅高達41.9%。此前有媒體報道稱，3月初的跌幅一度接近六成，每日平均曾低至僅有170團。

上月訪港內地團日均急跌33%

即便踏入暑期的傳統旺季，形勢亦相當嚴峻。旅遊業議會總幹事董耀中上周接受本報記者訪問時透露，今年7月的訪港內地團平均每日僅為318團，較去年同期的475團大跌33%。雖然8月有所反彈，首10日錄得平均每日384團，但同比跌幅仍達到兩成。這與過去旺季動輒超過500團，淡季也有400團左右的黃金時期相比，差距之大令人觸目驚心。

訪港內地團今年來表現



港過激行動趕客 損旅遊形象

究其原因，董耀中認為，人民幣近期的大幅貶值影響倒不大，主要是由於內地客的旅遊選擇比過去大大增加，現時內地客去日本、韓國和台灣旅遊，簽證（簽註）手續已十分方便；相比之下，本港的吸引力卻不如以往，「反水貨客」等示威活動更重創了本港的旅遊形象，現時不僅是內地客，來自其他地區的客流量都出現下跌趨勢。雖然目前訪港內地團的跌勢已經見底，但明年5、6月的淡季期間，料仍難免錄得跌幅。

鄰區貨幣大貶值 增強吸引力

旅議會主席胡兆英接受本報記者訪問時亦表示，近年來東南亞周邊地區旅遊競爭激烈，各地均爭相對內地客放寬簽證，加上不少地區的匯率大幅貶值，都形成了強大的吸引力。他估計，內地團的數量今後數年都難以恢復強勁增長，或會長期維持於平均每日300多團的水平，旺季時可能高一些，每年的增幅「幾個（百分）點，慢慢上」。

事實上，多個旅遊業人士近日紛紛大嘆苦經，稱今年的旺季慘如淡季。香港旅行社東主協會副會長袁徐江表示，今年暑假，該公司接待的內地團大跌五成，隨着人民幣貶值，內地客來港料會繼續大減。天洋旅遊有限公司近日亦透露，該公司內地團客按年大跌兩成，除了受港人態度影響外，匯率變化及周邊地區搶客、加上內地機場經常出現問題，甚至近月股市波動等因素，均打擊了內地客來港的意慾。

訂單普降三成 港企艱難謀生路

■張煒傑稱，訂單下降的影響已經持續到明年中期。 何花 攝

香港文匯報訊（記者 何花）據香港工業總會近期公佈的調查數據，目前珠三角港資企業總數從2008年的5.85萬家，下降到了3萬家，降幅近半。本報記者近日訪問了東莞的不少港企，亦發現當地的經營狀況每況愈下，今年以來的訂單降幅普遍達到3成。

東莞厚街鎮白濠工業區，工人們傍晚下班已經不復從前的成群結隊，僅三三兩兩地結伴而行。港之傑鞋廠原本3棟樓的廠房，目前在東莞只剩下一棟樓的兩層在使用，其他樓層平日大門緊閉。這家在東莞經營了十多年的鞋廠，員工從1,000逐漸降到了目前的200多，大部分從事研發和設計。「訂單是企業的生命，今年有很多外貿型港企訂單下降幅度普遍在3-5成，甚至數月零訂單，無奈倒閉。」

轉內銷 品牌推廣開支巨

港之傑老闆、香港鞋業商會會長張煒傑介紹，今年歐洲市場訂單下降最嚴重，幅度超過4成。「前段時間去浙江考察的過程中，發現在溫州的港企訂單普遍下降5成，幅度更超過珠三角。」工廠接單普遍提前半年，按照目前接單情況，訂單下降的影響已經持續到了明年中期。加之此前企業部分業務轉型內銷，品牌推廣及銷售渠道鋪墊佔用了大量資金，企業資金鏈頓時緊張。「上下游資金鏈一旦出現問題，企業倒閉也是近在眼前的事。」東莞的工業區，工廠聚集，每個月都有幾家倒閉讓其他經營者心生悲涼。

代工企業扣除成本沒錢賺

訂單少而零散已經讓很多企業難以支撐，而有單做、沒錢賺也是讓企業頭疼的難題。從事五金行業20餘年的香港均興集團董事長黃日榮近日接受採訪表示，目前珠三角大部分代工企業的利潤率不足8%。而今年珠三角人工成本平均又上漲8.6%，部分小企業的訂單利潤率甚至降到了5%，扣除人工等成本無錢可賺。所以，企業只能將工人數量減至最低，均興廠從最高峰時期的1,200人到目前的400人，已下降6成。

1/3鞋企往東南亞開設分廠

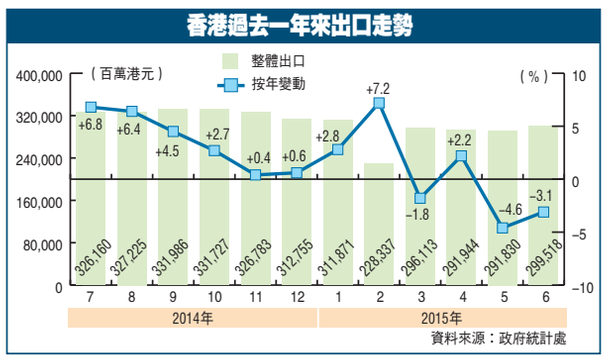
「因珠三角日益上漲的人工成本，香港鞋業商會目前已有1/3會員去往東南亞開設分廠，尋求新的生存空間。」張煒傑介紹，7月底，香港鞋業商會攜幾十名會員企業考察團共赴越南考察及參展。這一活動成為了近年來鞋業商會最重要的活動。

出口恐長期低單位數增

香港文匯報訊（記者 涂若奔）隨着人民幣加入貶值，亞太區各大貨幣正掀起新一輪貶值戰，而港元卻追隨美元高企，令本港出口前景增添了更多變數。多個商會負責人接受本報訪問時均預料，今年本港的出口增幅最多不會超過3%，且今後數年都將維持低單位數增長。

早在人民幣貶值之前，本港出口已經呈現頹勢。據政府統計處公佈，整體貨物出口在第二季按年實質下跌3.6%，而第一季仍錄得0.4%的輕微升幅。在先進市場當中，輸往歐盟和日本的出口跌勢未止，並全數抵消輸往美國的出口的溫和增幅有餘。輸往內地、新加坡、台灣、韓國及印度等主要亞洲經濟體的出口亦同告放緩。經季節性調整後，整體貨物出口在第二季按季實質下跌3.2%。

香港過去一年來出口走勢



人幣突貶值 業界喜憂參半

在此形勢下，人民幣突然大幅貶值，成為令業界喜憂參半的變數。由於大量港企在珠三角開設工廠，其產品若直接出口到其他國家和地區，短期內或會從中受惠。但亞太經濟體勢必爭相加入貶值潮，加上原材料的進口成本和內地人工成本不斷高漲，業界面對的壓力只會愈來愈大。

2成珠三角港企料收縮結業

香港工業總會名譽會長劉展灝近日接受本報訪問時表示，人民幣貶值雖然有少許正面作用，但出口情況的好壞，更主要還是由全球經濟形勢而定。「日圓貶值超過了10%，出口也不見得特別好」。他稱，目前只有美國經濟表現尚可，訂單情況也相對不錯，由於歐洲大部分國家仍實施緊縮政策，內地市場也差強人意，故他對本港今年的整體出口持「保守審慎」看法，估計最多只會增長2-3%。

對於未來數年的前景，劉展灝亦較為悲觀，認為出口的低單位數增長將會成為長期趨勢，港企將會因此更加舉步維艱。事實上，早在5年前，劉展灝已預料珠三角港企將會大量收縮、結業或是搬遷，比例可能達到3成。時至今日，他指形勢較當日預料的更差，該比例早已超過3成。又料未來5年將會在目前的基礎上，可能再有2成港企收縮、結業或搬遷。

港元走強 削弱出口競爭力

其他商會對出口的看法亦大同小異。香港中華廠商聯合會會長李秀恒表示，人民幣貶值對港企有利有弊，在內地開廠的將會因此受惠，但對香港業界整體而言是弊大於利，主要是由於在「聯匯」制度下，港元跟隨美元高企，削弱了出口競爭力，預計今年本港出口僅增長2%至3%。未來幾年的情形亦難改善，除非美元重新轉弱，否則本港的出口表現將長期低於5%。

香港中華出入口商會前會長莊成鑫亦表示，人民幣升值了整整十年，此次突然轉為貶值，短期內對業界有幫助，令不少廠商得以「喘一口氣」，但業界的訂單暫未見到大幅增長。他亦估計今年本港出口僅有輕微增長，幅度約為1%至2%。