

## 飲食業及零售業景氣調查

2018年11月

- 有36%受訪飲食業商戶反映2018年11月營業額同比上升，比例較10月增加3個百分點；表示營業額按年下跌的受訪商戶比例較10月減少9個百分點至30%。
- 44%受訪零售業商戶反映11月營業額按年上升，較10月增加3個百分點；表示營業額同比下跌的受訪商戶佔38%，較10月增加5個百分點。
- 受訪飲食業商戶預期2018年12月的市道較為平穩，有52%受訪商戶估計營業額與2017年同月相若，比例較11月增加3個百分點；而認為營業額將按年下跌的受訪商戶比例較11月減少6個百分點至27%。
- 零售業商戶對12月業務表現的預期較為審慎，預計營業額同比相若的受訪商戶比例(49%)維持11月水平；而認為營業額將按年下跌的受訪商戶比例較11月增加2個百分點至30%。

### 飲食業

表一：2018年10月及11月營業額同比變動之商戶分佈

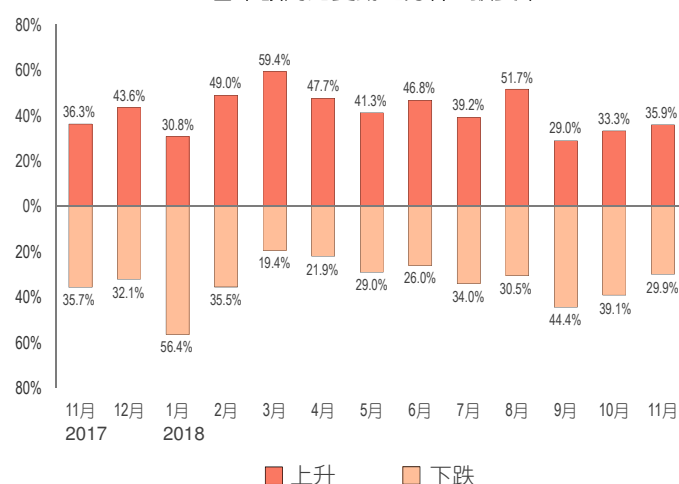
	上升						相若		下跌					
	小計		< 20%		≥ 20%				小計		< 20%		≥ 20%	
	10月	11月	10月	11月	10月	11月			10月	11月	10月	11月	10月	11月
飲食業	33.3	35.9	24.7	22.8	8.6	13.0	27.6	34.2	39.1	29.9	28.2	25.0	10.9	4.9
中式酒樓飯店	32.6	44.4	21.7	25.9	10.9	18.5	32.6	29.6	34.8	25.9	21.7	22.2	13.0	3.7
西式餐廳	45.0	35.0	40.0	15.0	5.0	20.0	10.0	40.0	45.0	25.0	40.0	25.0	5.0	-
日韓餐廳	31.8	9.1	27.3	-	4.5	9.1	31.8	36.4	36.4	54.5	27.3	45.5	9.1	9.1
茶餐廳和粥麵店	37.7	37.7	24.5	24.5	13.2	13.2	34.0	35.8	28.3	26.4	18.9	22.6	9.4	3.8
其他	21.2	37.1	18.2	34.3	3.0	2.9	18.2	34.3	60.6	28.6	45.5	20.0	15.2	8.6

- 2018年11月份營業額按年上升的中式酒樓飯店比例(44%)較10月增加12個百分點，日韓餐廳(9%)則減少23個百分點。另一方面，反映營業額同比下跌的西式餐廳比例(25%)減少20個百分點，而日韓餐廳(55%)增加18個百分點(見表一)。

### 業界預測與實況

- 2018年11月實際營業額按年上升的受訪飲食業商戶佔36%，較預期高18個百分點；當中茶餐廳和粥麵店較預期明顯高出23個百分點。另一方面，實際營業額按年下跌的受訪商戶佔30%，較預期低3個百分點，其中茶餐廳和粥麵店較預期低15個百分點(見表二)。

營業額同比變動之分佈 - 飲食業



表二：11月實際營業狀況與預期之差異

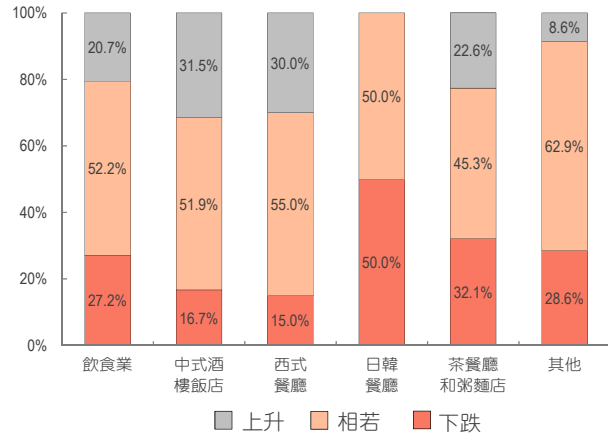
	同比上升			同比相若			同比下跌		
	預期	實況	差異 (百分點)	預期	實況	差異 (百分點)	預期	實況	差異 (百分點)
飲食業	17.8	35.9	18.1	49.4	34.2	-15.2	32.8	29.9	-2.9
中式酒樓飯店	30.4	44.4	14.0	52.2	29.6	-22.6	17.4	25.9	8.5
西式餐廳	20.0	35.0	15.0	50.0	40.0	-10.0	30.0	25.0	-5.0
日韓餐廳	4.5	9.1	4.6	36.4	36.4	-	59.1	54.5	-4.6
茶餐廳和粥麵店	15.1	37.7	22.6	43.4	35.8	-7.6	41.5	26.4	-15.1
其他	12.1	37.1	25.0	63.6	34.3	-29.3	24.2	28.6	4.4

## 下月展望

- 有30%西式餐廳預期2018年12月的營業額按年上升，比例較11月增加10個百分點，另有50%日韓餐廳預期12月的營業額與去年同月相若，較11月增加14個百分點。

認為12月營業額將按年下跌的西式餐廳比例(15%)較11月減少15個百分點(見表三)。

### 2018年12月份營業額的預期 - 飲食業



### 表三：商戶對11月及12月營業額的預期

	%													
	同比上升						同比相若		同比下跌					
	小計		< 20%		≥ 20%				小計		< 20%		≥ 20%	
	11月	12月	11月	12月	11月	12月	11月	12月	11月	12月	11月	12月	11月	12月
<b>飲食業</b>	17.8	20.7	14.4	17.4	3.4	3.3	49.4	52.2	32.8	27.2	27.0	21.7	5.7	5.4
中式酒樓飯店	30.4	31.5	23.9	27.8	6.5	3.7	52.2	51.9	17.4	16.7	13.0	13.0	4.3	3.7
西式餐廳	20.0	30.0	20.0	25.0	-	5.0	50.0	55.0	30.0	15.0	30.0	10.0	-	5.0
日韓餐廳	4.5	-	4.5	-	-	-	36.4	50.0	59.1	50.0	45.5	31.8	13.6	18.2
茶餐廳和粥麵店	15.1	22.6	9.4	17.0	5.7	5.7	43.4	45.3	41.5	32.1	35.8	28.3	5.7	3.8
其他	12.1	8.6	12.1	8.6	-	-	63.6	62.9	24.2	28.6	18.2	25.7	6.1	2.9

## 零售業

### 表四：2018年10月及11月營業額同比變動之商戶分佈

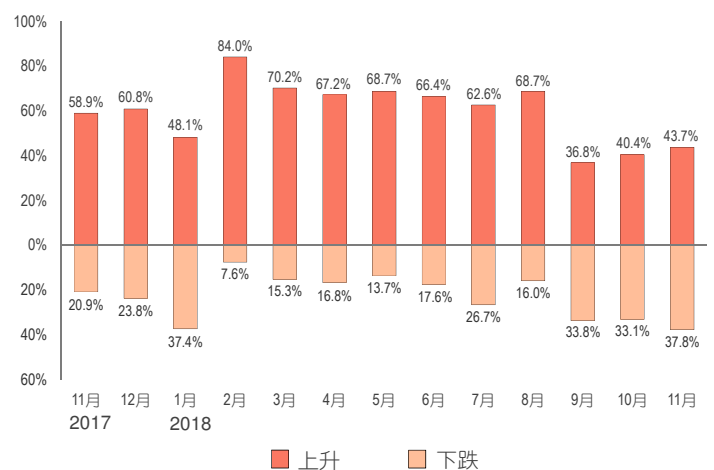
	%													
	上升						相若		下跌					
	小計		< 20%		≥ 20%				小計		< 20%		≥ 20%	
	10月	11月	10月	11月	10月	11月	10月	11月	10月	11月	10月	11月	10月	11月
<b>零售業</b>	40.4	43.7	22.1	26.7	18.4	17.0	26.5	18.5	33.1	37.8	19.9	20.7	13.2	17.0
汽車	10.0	20.0	10.0	-	-	20.0	10.0	-	80.0	80.0	30.0	20.0	50.0	60.0
超級市場	55.6	66.7	-	11.1	55.6	55.6	44.4	22.2	-	11.1	-	11.1	-	-
百貨	36.4	36.4	18.2	9.1	18.2	27.3	27.3	27.3	36.4	36.4	27.3	18.2	9.1	18.2
化妝品及衛生用品	50.0	20.0	40.0	10.0	10.0	10.0	10.0	20.0	40.0	60.0	30.0	20.0	10.0	40.0
成人服裝	35.0	30.0	25.0	25.0	10.0	5.0	30.0	20.0	35.0	50.0	20.0	30.0	15.0	20.0
皮具	40.0	100.0	20.0	80.0	20.0	20.0	60.0	-	-	-	-	-	-	-
鐘錶及珠寶	22.2	33.3	16.7	27.8	5.6	5.6	38.9	22.2	38.9	44.4	22.2	38.9	16.7	5.6
其他	50.9	53.8	26.4	36.5	24.5	17.3	20.8	19.2	28.3	26.9	18.9	15.4	9.4	11.5

- 所有受訪皮具零售商表示2018年11月營業額同比上升，比例較10月顯著增加60個百分點，超級市場(67%)和鐘錶及珠寶零售商(33%)的相關比例各增加11個百分點，化妝品及衛生用品零售商(20%)則減少30個百分點。另一方面，表示營業額同比下跌的化妝品及衛生用品零售商(60%)和成人服裝零售商(50%)比例較10月分別增加20個百分點及15個百分點(見表四)。

## 業界預測與實況

- 2018年11月實際營業額按年上升的受訪零售商戶佔44%，較預期高20個百分點。皮具零售商(100%)和超級市場(67%)較預期分別高40個百分點及22百分點。另一方面，實際營業額按年下跌的受訪商戶佔38%，較預期高11個百分點，當中化妝品及衛生用品零售商(60%)較預期高出30百分點(見表五)。

### 營業額同比變動之分佈 - 零售業



表五：11月實際營業狀況與預期之差異

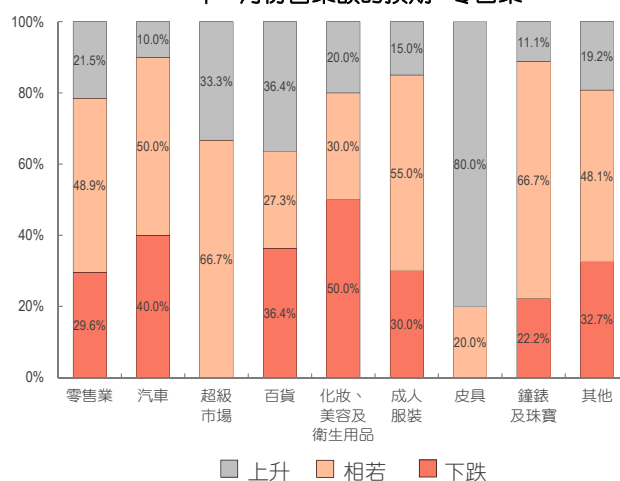
	同比上升			同比相若			同比下跌		
	預期	實況	差異 (百分點)	預期	實況	差異 (百分點)	預期	實況	差異 (百分點)
<b>零售業</b>	<b>23.5</b>	<b>43.7</b>	<b>20.2</b>	<b>49.3</b>	<b>18.5</b>	<b>-30.8</b>	<b>27.2</b>	<b>37.8</b>	<b>10.6</b>
汽車	10.0	20.0	10.0	20.0	-	-20.0	70.0	80.0	10.0
超級市場	44.4	66.7	22.3	44.4	22.2	-22.2	11.1	11.1	-
百貨	36.4	36.4	-	45.5	27.3	-18.2	18.2	36.4	18.2
化妝品及衛生用品	40.0	20.0	-20.0	30.0	20.0	-10.0	30.0	60.0	30.0
成人服裝	10.0	30.0	20.0	65.0	20.0	-45.0	25.0	50.0	25.0
皮具	60.0	100.0	40.0	20.0	-	-20.0	20.0	-	-20.0
鐘錶及珠寶	16.7	33.3	16.6	61.1	22.2	-38.9	22.2	44.4	22.2
其他	20.8	53.8	33.0	52.8	19.2	-33.6	26.4	26.9	0.5

### 下月展望

- 有80%受訪皮具零售商預期2018年12月的營業額按年上升，比例較11月增加20個百分點；另有67%超級市場估計營業額同比相若，較11月增加22個百分點。

另一方面，估計12月營業額按年下跌的受訪化妝品及衛生用品零售商(50%)和百貨商戶(36%)比例較11月分別增加20個百分點及18個百分點，車商(40%)則減少30個百分點（見表六）。

2018年12月份營業額的預期 - 零售業



表六：商戶對11月及12月營業額的預期

	同比上升						同比相若		同比下跌					
	小計		< 20%		≥ 20%		11月	12月	小計		< 20%		≥ 20%	
	11月	12月	11月	12月	11月	12月			11月	12月	11月	12月	11月	12月
<b>零售業</b>	<b>23.5</b>	<b>21.5</b>	<b>15.4</b>	<b>17.0</b>	<b>8.1</b>	<b>4.4</b>	<b>49.3</b>	<b>48.9</b>	<b>27.2</b>	<b>29.6</b>	<b>16.2</b>	<b>17.8</b>	<b>11.0</b>	<b>11.9</b>
汽車	10.0	10.0	10.0	10.0	-	-	20.0	50.0	70.0	40.0	-	-	70.0	40.0
超級市場	44.4	33.3	33.3	33.3	11.1	-	44.4	66.7	11.1	-	11.1	-	-	-
百貨	36.4	36.4	9.1	18.2	27.3	18.2	45.5	27.3	18.2	36.4	9.1	27.3	9.1	9.1
化妝品及衛生用品	40.0	20.0	30.0	10.0	10.0	10.0	30.0	30.0	30.0	50.0	30.0	30.0	-	20.0
成人服裝	10.0	15.0	5.0	10.0	5.0	5.0	65.0	55.0	25.0	30.0	20.0	20.0	5.0	10.0
皮具	60.0	80.0	40.0	60.0	20.0	20.0	20.0	20.0	20.0	-	20.0	-	-	-
鐘錶及珠寶	16.7	11.1	11.1	5.6	5.6	5.6	61.1	66.7	22.2	22.2	16.7	16.7	5.6	5.6
其他	20.8	19.2	15.1	19.2	5.7	-	52.8	48.1	26.4	32.7	17.0	21.2	9.4	11.5

### 符號及相關註釋

- 絕對數值為零

由於小數進位關係，各分項之和可能不等於100%。

### 調查說明

“飲食業及零售業景氣調查”以營業額選取受訪對象，輪換部份樣本後目前包括186個飲食業樣本(約佔行業53%收益)及136個零售業樣本(約佔行業收益的70%)。調查結果未作整體推算，只反映調查樣本商戶對景氣情況的估計。

### 備註

本簡報的結果未經整體推算，因此只反映調查樣本商戶的景氣情況。此外，為提高統計結果之時效性，商戶在提供資料時可能仍未完全掌握最終的營業數據。

鑒於上述的局限因素，有關結果只可用作相關行業景氣趨勢的參考，因此，在評估行業的整體經營狀況時，建議應同時參考其他的相關數據。

詳細資料請瀏覽：

<http://www.dsec.gov.mo/c/ircr.aspx>

