

# 行業概覽

本行業概覽所載之所有統計資料及數字皆來自官方來源。董事在轉載該等資料時已採取合理謹慎措施。載於本節的官方事實及統計性資料或會與中國國內或國外其他官方或非官方來源編製的其他資料不一致，亦可能不完整或未更新。

## 緒言

消費零售業會受到消費市場的經濟狀況及市場上消費者的購買能力影響。隨著經濟增長，薪酬水平連帶個人可支配收入都有上升趨勢，消費者因而可花更多金錢於消費零售產品。與此同時，經濟環境的改變或預期的變化，都會影響花在消費零售產品方面的個人開支。

## 香港

### 香港經濟

香港經濟較為成熟，二零零三年，香港的每年人均名義本地生產總值（「GDP」）為179,333港元（約23,080美元），在亞洲區只屈居日本之後，且較部份西方國家為高。

下表載列以下年度香港的按年實質 GDP 增長、人均名義 GDP 的港元及美元金額及香港人口數字：

	二零零一年	二零零二年	二零零三年
實質 GDP (按年，百分比) .....	0.5	1.9	3.2
人均名義 GDP (港元) .....	188,835	183,790	179,333
人均名義 GDP (美元) .....	24,303	23,654	23,080
人口 (百萬) .....	6.76	6.79	6.85

資料來源：香港政府統計處網頁，於二零零四年八月更新

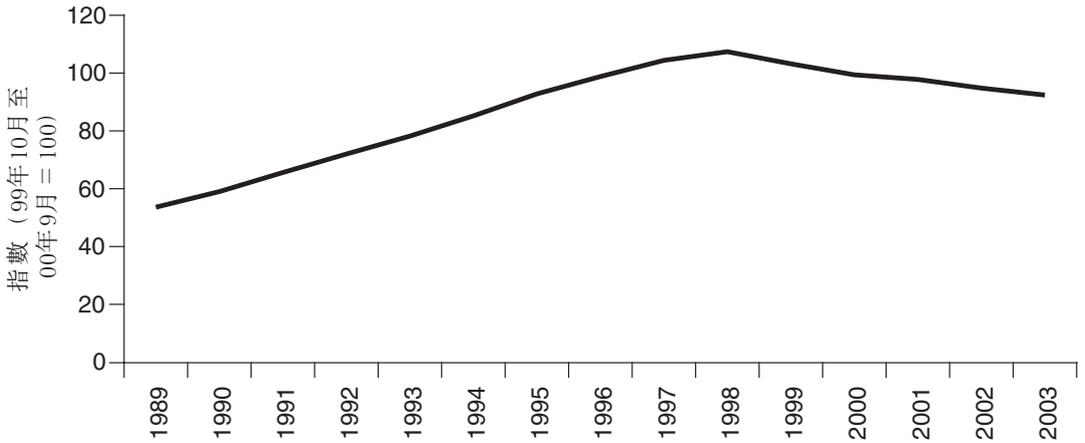
### 香港消費者及消費開支

香港的消費開支於往績記錄期受到數個因素影響。首先，香港經濟經歷了一段溫和通縮、薪酬停滯不前及經濟收縮的時期。此外，地區性危機（包括二零零三年爆發的沙士）令人們外出到公眾地方的意欲減低，因而大大打擊期內的消費開支。

## 行業概覽

香港的消費物價指數（「CPI」）證明經濟出現通縮。CPI 量度一段時間內消費者對具代表性的一籃子貨物及服務所支付價格的變化。香港的CPI於往績記錄期持續下跌。下圖為香港 CPI 歷來變化。

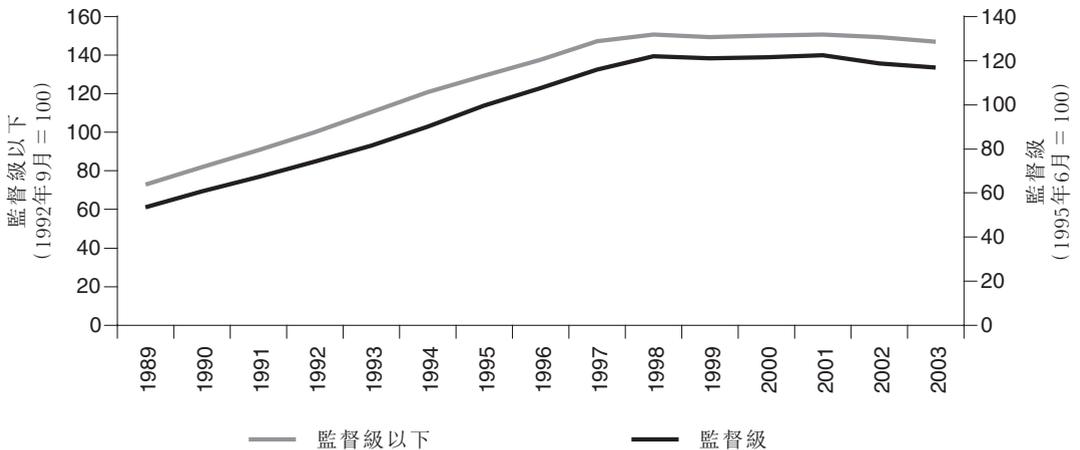
香港消費物價指數（一九八九年至二零零三年）



資料來源：香港政府統計處網頁，於二零零四年十月更新

於往績記錄期內大部份時間香港的薪酬水平都停滯不前，下圖為名義薪酬指數的走勢。

香港名義薪酬指數（一九八九年至二零零三年）

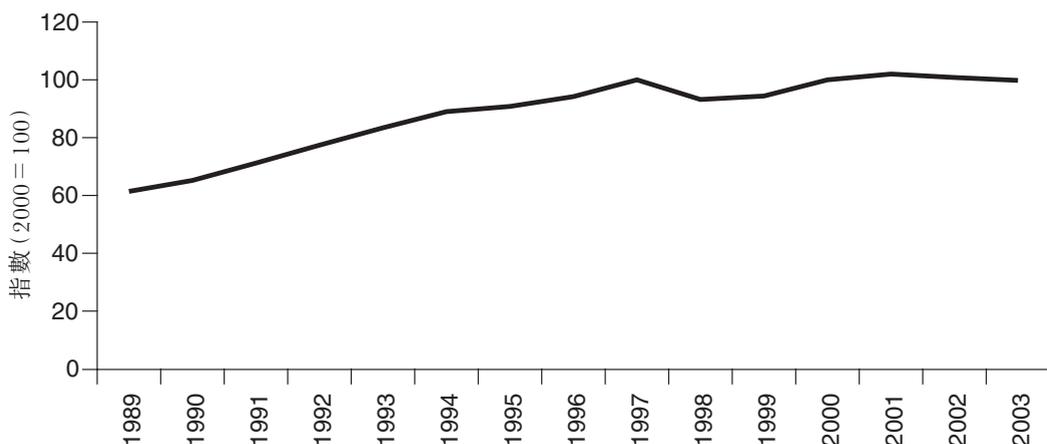


資料來源：香港政府統計處網頁，於二零零四年六月（監督級以下）及二零零三年十一月（監督級）更新

附註：一九八九 — 一九九八年的監督級以下薪酬以九月的數字為準，其他年份兩個指數都以十二月的數字為準

於往績記錄期大部份時間香港私人消費開支指數都保持穩定。下圖為香港私人消費開支指數歷來的變化。

香港私人消費開支指數（一九八九年至二零零三年）



資料來源：香港政府統計處網頁，於二零零四年八月更新

如上文所述，香港的經濟指標於往績記錄期不是走下坡就是沒有起色。然而，從香港政府獲取的較近期數據顯示香港經濟復甦。根據香港政府統計處的資料，由二零零三年上半年至二零零四年上半年，香港的實質 GDP 大幅上升9.5%。而香港私人消費開支指數亦反映香港經濟情況有所改善，該指數於同期上升10.9%。在這些利好走勢的帶動下，香港的 CPI 於二零零四年七月至十月開始錄得按年升幅。

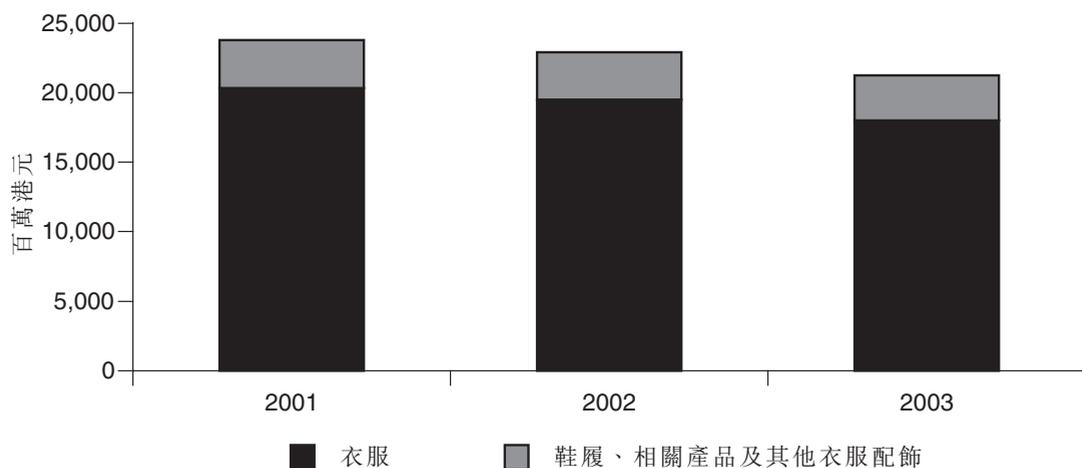
## 香港零售業

香港服飾零售業的特色是有眾多根基穩固的市場參與者，他們大量推銷國際及本地品牌的產品。

根據香港政府的資料，衣服、鞋履、相關產品及其他衣服配飾的零售額，由二零零一年的約238億港元（約31億美元）下降至二零零三年的約213億港元（約27億美元），降幅達到10.6%。下降與亞洲部份地區（包括香港）經濟衰退及地區性危機同時出現，如二零零三年上半年爆發的沙士。

下表載列二零零一年以來香港衣服、鞋履、相關產品及其他衣服配飾的銷售情況：

香港衣服及鞋履銷售額(二零零一年至二零零三年)



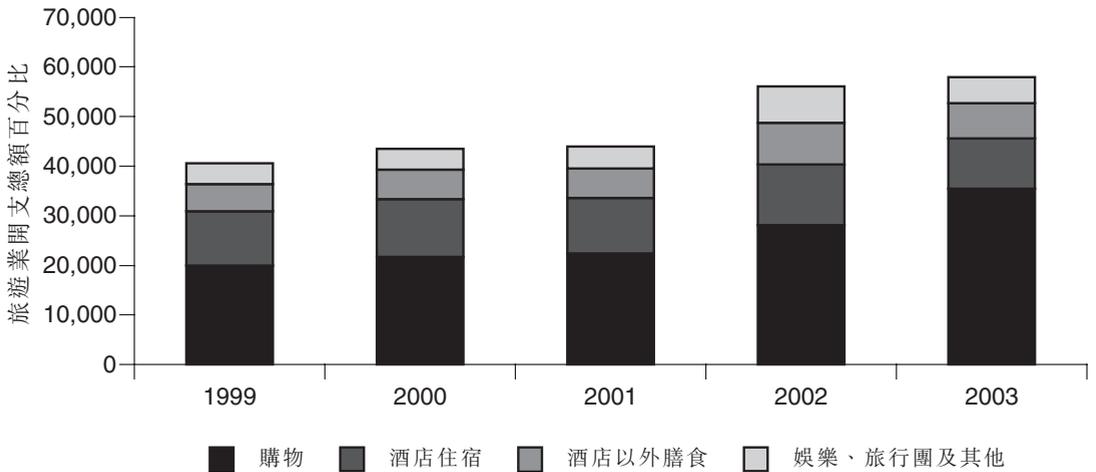
資料來源：香港特區政府有關零售額統計數字的新聞稿，於二零零四年八月更新

然而，香港的零售額與近期香港經濟同樣呈現復甦跡象。根據香港政府資料，二零零四年上半年香港的衣服、鞋履、相關產品及其他衣服配飾的銷售額為121億港元(約16億美元)，較二零零三年同期的100億港元(約13億美元)上升21.3%。

本地旅遊業興旺或會對香港的零售服飾業有正面影響。根據香港政府刊發的統計數字，二零零三年有1,550萬名旅客到香港旅遊，在購物上的花費達到460億港元(約59億美元)。遊客的購物開支包括購買現成服飾、食物、化妝品、鞋、手袋、錢包、皮帶、珠寶手飾及一系列其他產品。於二零零四年九月底，訪港旅客人數已超過1,570萬人，即平均每月有175萬名旅客訪港，較二零零三年的每月平均數130萬人高出35%。

下圖載列過去五年旅遊業開支的升勢。

旅遊業開支分類(一九九九年至二零零三年)



資料來源：香港旅遊發展局，於二零零四年六月更新

## 香港的競爭

香港零售服飾業的競爭分散但競爭激烈，行業參與者包括在不同市場層面爭奪顧客的多品牌及單一品牌公司(外國及本地)。以接近三十歲至三十來歲高至中產階級顧客為目標的零售服飾業參與者，包括高級百貨公司及多品牌店舖如 *I.T*、*Joyce*、*連卡佛*、*西武*、*崇光* 及 *詩韻*，以及單一品牌店舖如 *Prada*、*Gucci* 及 *Giorgio Armani*。該等店舖所針對的市場層面，其中包括喜好不同(包括高級時裝)的消費者。競爭對手希望吸引二、三十歲、注重時裝潮流及崇尚知名時裝品牌的顧客，包括國際品牌如 *Polo Jeans Company* 及 *CK Jeans*，以及本地經營者如 *Sistryr Moon*。競爭對手希望吸引青少年及二十出頭年輕一輩市場，該等目標顧客崇尚「街頭時裝」，包括多品牌零售店舖如 *double-park* 及 *X-Game*，以及單一品牌店舖如 *Puma*。

許多本地及國際品牌在香港開設本身的零售商店以直接向消費者售賣服飾。然而，一些品牌依賴第三方零售商售賣它們的服飾。因此，香港零售服飾業參與者亦相互爭奪該等本地及國際品牌的特許使用權、特許經營權及分銷權。競爭者包括百貨公司如 *崇光*、*連卡佛* 及 *西武*，以及多品牌及獨立品牌零售店舖如 *I.T*、*Joyce*、*詩韻*、*Sistryr Moon* 及 *X-Game*。

此外，由於香港的合適零售空間供應有限，業內參與者亦必須爭奪零售黃金地點。

# 行業概覽

對僅欲開設一間零售店舖售賣服飾的公司而言，加入香港零售服飾市場的障礙不大，但對欲開設連鎖零售店並建立品牌聲譽的公司而言，障礙則相當大。開設連鎖零售服飾店舖須要巨額資本開支以支付租金、裝修租用物業及存貨。此外，欲於香港開設連鎖店舖的公司須面對可用優質零售空間有限之問題。

## 中國

### 中國經濟

中國經濟於過去十年間取得顯著增長，近年持續迅速攀升，於二零零一年至二零零三年的三年裡錄得實質 GDP 有8.5%複合年增長率(官方統計資料)。

下表載列以下年度中國的按年實質 GDP 增長、人均名義GDP的人民幣及美元金額及中國人口數字：

	二零零一年	二零零二年	二零零三年
實質 GDP(按年，百分比) .....	7.5	8.0	9.1
人均名義 GDP(人民幣) .....	7,651	8,214	9,101
人均名義 GDP(美元) .....	921	988	1,095
人口(百萬) .....	1,276	1,285	1,292

資料來源：實質GDP(按年，百分比)數據來自中國經濟信息中心，於二零零四年十月更新(官方統計資料)，其餘資料(包括以美元計算的資料)全部來自二零零四年中國統計年鑑(官方統計資料)

中國經濟近年增長加快，主要動力來自龐大的國內需求及強勁出口。根據中國統計年鑑(官方統計資料)，中國的消費品零售額由二零零一年的人民幣3.8萬億元(約4,570億美元)，上升至二零零三年的人民幣4.5萬億元(約5,410億美元)，複合年增長率為10.4%。中國同時亦取得強勁的出口增長，於二零零三年向世界各地輸出總值人民幣3.6萬億元(約4,330億美元)的貨物及服務。根據中國統計年鑑(官方統計資料)，由二零零一年至二零零三年，中國的出口增長的複合年增長率達到28.4%。

### 中國消費者及消費開支

中國的薪酬水平於過去數年大幅增加，下表載列四個直轄市及設有經濟特區(「經濟特區」)的省份的工人平均年薪增長率：

#### 四個直轄市及設有經濟特區的中國省份的工人平均年薪增長率(一九九九年至二零零三年)

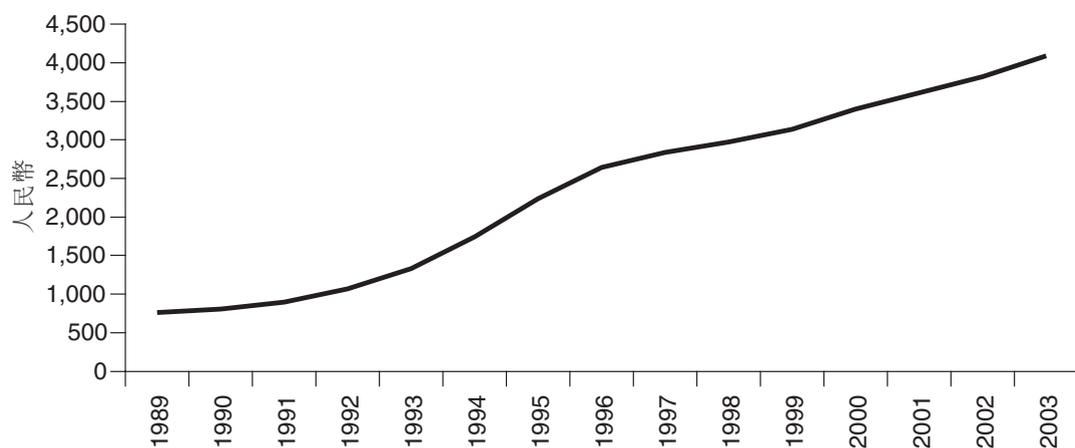
年份	上海	廣東	北京	天津	浙江	重慶	福建	平均	變幅%
(所有金額均為人民幣)									
1999 .....	16,641	12,245	14,054	11,056	11,201	7,182	9,490	11,696	14.1
2000 .....	18,531	13,823	16,350	12,480	13,076	8,020	10,584	13,266	13.4
2001 .....	21,781	15,682	19,155	14,308	16,385	9,523	12,013	15,550	17.2
2002 .....	23,959	17,814	21,852	16,258	18,785	10,960	13,306	17,562	12.9
2003 .....	27,304	19,986	25,312	18,648	21,367	12,425	14,310	19,907	13.4

資料來源：二零零零年、二零零一年、二零零二年、二零零三年及二零零四年中國統計年鑑(官方統計資料)

## 行業概覽

中國的薪酬水平上升連帶消費開支也增加。八十及九十年代時期，中國工人主要把薪金花於購買日常必需品，但現在已開始花費更多金錢於奢侈貨品及服務，包括娛樂、假期、衣服、無線通訊及汽車。舉例說，二零零零年中國每10,000個城市家庭中只有50個擁有汽車(官方統計資料)。到了二零零三年，每10,000個城市家庭中就有136個擁有汽車，四年間的複合年增長率為39.6%(官方統計資料)。於二零零四年八月底，中國的流動電話用戶突破3.15億人，令中國成為世界最大的流動電話市場(官方統計資料)。下表載列中國家庭消費的上升趨勢：

中國家庭消費(一九八九年至二零零三年)



資料來源：二零零三及二零零四年中國統計年鑑(官方統計資料)

### 中國零售業

中國人口龐大，加上經濟迅速騰飛，令消費品零售商的銷售及推銷商機與日俱增。中國許多人的個人財富和購買力都有所增加，他們在衣服消費上的開支亦隨之而上升。於二零零二及二零零三年，城市家庭在衣服消費方面的平均每年人均開支的名義增長率分別約10.7%及7.9%(官方統計資料)。下表載列二零零一年至二零零三年中國城市家庭在衣服消費方面的平均每年人均開支：

城市家庭在衣服消費方面的平均每年人均開支

	一九九九年	二零零零年	二零零一年	二零零二年	二零零三年
衣服(人民幣)	482.37	500.46	533.66	590.88	637.73
按年增長(百分比)	0.3	3.8	6.6	10.7	7.9

資料來源：二零零一年、二零零二年、二零零三年及二零零四年中國統計年鑑(官方統計資料)

### 中國法規

中國加入世貿組織之前，外商投資受到嚴格限制，不可在中國為本身業務及第三方提供零售服務。

## 行業概覽

國家經濟貿易委員會及對外貿易經濟合作部於一九九九年六月二十五日聯合公佈辦法。辦法把外商在中國零售業的可能參與範圍擴大至直屬國家規劃的所有省會及城市。要進入中國市場，非中國零售商必須根據辦法向中國政府申請許可。辦法對外商投資企業有嚴格的市場進入臨界。

然而，為了履行中國開放分銷服務業的承諾，商務部於二零零四年四月十六日公佈了新辦法，規管分銷服務(如批發、零售、佣金代理及特許經營)的外商投資。辦法於二零零四年六月一日新辦法生效之時廢除。

新辦法有數項重大變更，包括准許外國投資者由二零零四年十二月十一日起從事全資擁有的分銷服務業務。新辦法亦逐漸擴大有關外商投資商業企業的地域覆蓋範圍，並且降低市場進入門檻。至於外商投資商業企業設立店舖方面的要求，新辦法訂明外商投資者可根據簡單手續及清晰指引，同時申請設立商業企業及店舖。

根據新辦法，外商投資商業企業必須符合以下條件：(i)其最低註冊資本必須符合中國公司法的要求(批發商人民幣500,000元(約467,290港元)，零售商人民幣300,000元(約280,374港元))；(ii)必須符合外商投資企業的正常總投資額及註冊資本的要求；及(iii)其營業年期一般不得超過三十年，在中國西部地區則不得超過四十年。此外，有關外商投資商業企業必須達到以下條件，才可開設零售店舖：(i)如申請成立企業時同時申請開設店舖，擬開設的店舖必須符合所在城市的城市發展計劃及商業發展計劃；及(ii)如在企業成立後申請開設店舖，有關企業亦必須(a)按時參加外商投資企業聯合年檢併年檢合格，並(b)註冊資本全部繳清。

成立外商投資商業企業的步驟，首先是向有關省級商務主管部門遞交申請(包括計劃簡介、可行性研究及其他所需的相關文件)進行初步審批。如獲初步批核，申請將呈交商務部審批。此外，已成立的外商投資商業企業若開設零售店舖，必須根據同一程序進行審批。如申請文件齊備，審批過程一般合共不會超過四個月。獲批的外商投資商業企業須在商務部或獲授權的省級部門發出批准後一個月內，向主管的工商行政管理局註冊。

考慮到以上事項及本集團中國律師提供的意見，本集團的中國合營公司申請獲批准轉制成為外商投資商業企業時，應當不會遇上重大障礙。