



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2019 年第四季度報告

調查由 DHL Express (香港) 委託香港生產力促進局獨立進行，旨在收集及測量空運用戶對未來空運的展望，並以指數的形式發表。詳情請瀏覽 u.hkpc.org/dti_cn 查詢。

摘要

香港是亞洲主要的地區及航運樞紐之一，而香港國際機場的國際貨運吞吐量更享譽全球。香港空運行業蓬勃，每年為本港帶來超過港幣 1,500 億元總收入，當中 320 億元為貨運收入，並製造近 29,000 個就業機會⁽¹⁾。

DHL Express (香港) 委託香港生產力促進局 (生產力局) 進行獨立調查，將所得結果綜合成為「DHL 香港空運貿易領先指數」(DTI)。

本指數乃經過多個月的準備及初步研究，並綜合數個季度的資料整合而成，反映和探討受訪者對香港空運貿易、各項基本因素、市場反應和主要商品貿易的展望。

「DHL 香港空運貿易領先指數」(DTI) 是香港首個供公眾參閱的空運貿易指數，為需要更多資源及市場資訊的本地中小企及企業提供市場情報和發展趨勢。

首個 DHL 香港空運貿易領先指數調查於 2014 年第二季度展開，並定期按季度向公眾發表。

研究方法

指數計算方法: 指數 = [100 x (受訪者中回答「增加」的樣本比例)] + [50 x (受訪者中回答「不變」的樣本比例)] + [0 x (受訪者中回答「減少」的樣本比例)]

指數導讀

指數顯示 50 以上代表正面的前景展望，指數在 50 以下則代表負面的前景展望。

指數距離 50 愈遠，表示對前景（正面或負面）的展望愈為強烈。



受訪者背景

調研對象是以香港為業務中心，並參與入口或出口空運貿易的公司；其業務範圍包括以下各類商品：手錶、鐘錶、首飾、衣飾、電子產品及部件、禮品、玩具及家品、食物及飲料、其他（包括速遞文件及不屬上述種類的商品）。

自 2014 年第二季首次進行調查起，每季從超過 1 萬個調研對象中隨機抽選以進行電話訪問，收集 600 個受訪者對空運的展望。調查樣本以企業及商品為單位，未有就各企業的生意規模進行加權調整。

¹ 2017 年版政府統計處「運輸、倉庫及速遞服務業的業務表現及營運特色的主要統計數字」
第 2 / 9 頁

本季撮要

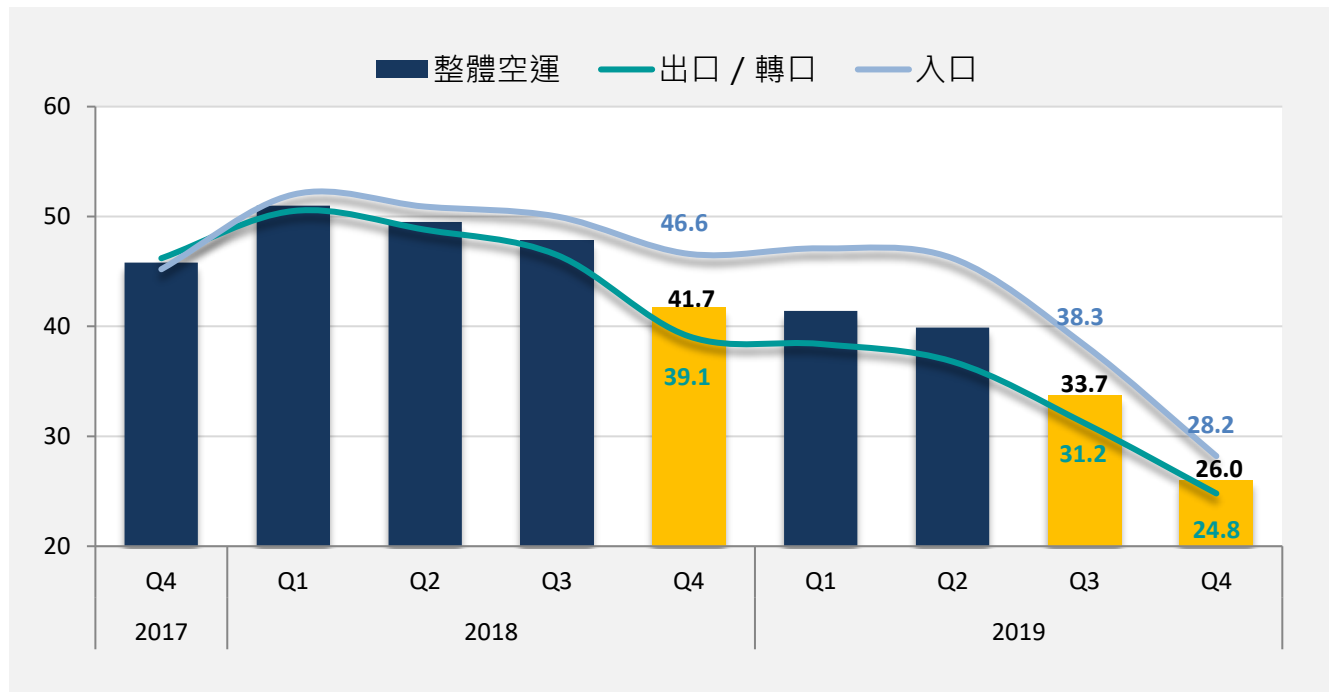
全球經濟前景持續不明朗，加上本地出口續受美國關稅影響，導致今年第四季空運貿易前景更添壓力。

- 2019 年第四季的空運貿易前景展望仍然疲弱，三項指數包括整體空運、入口及出口／轉口指數，均呈現下跌趨勢，分別錄得 26.0、28.2 及 24.8 點，當中入口指數下滑幅度最大，較上季下跌 10.1 點，反映業界對第四季前景採取更審慎的態度。
- 就空運商品而言，鐘錶及首飾業指數是唯一錄得上升的一項，微升 1 點至 29 點，但仍然處於負面水平。
- 受到中美貿易摩擦及環球經濟不明朗所影響，今年第四季空運貿易前景亦趨低迷，惟早前美國政府宣布消費品相關關稅將延至今年 12 月中實施，對本地出口商是好消息。
- 美國政府持續向中國內地商品加徵關稅，直接影響約 60% 的本地出口商，遠高於上一季的 36%。
- 即將踏入網上購物旺季，美國政府決定推遲加徵消費品關稅以應付需求；本地出口商預期網店需求將大幅增加。
- 受新關稅影響的本地出口貨品，約 3 分之 2 為電子產品，此類別貨品已於 2019 年 9 月被加徵 15% 關稅。
- 本季有 16% 的本地出口商表示將自行支付全數關稅，較上一季的 3% 大幅上升。

香港生產力促進局首席創新總監張梓昌博士表示：「因應環球及本地經濟顯著的下行壓力，是次指數亦反映空貿業正面對巨大營商挑戰。生產力局全力支援包括空貿業在內的各行各業迎難而上，推出四大即時優惠措施，讓中小企及初創企業提升業務績效、增強生產力和保持競爭力。另外，生產力局轄下的中小企一站通 **SME One**，為提供行業資訊及促進交流的平台，並聯同其他三間中小企服務中心提供一站式服務，讓中小企可以最便捷的途徑掌握香港政府資助基金資訊，務求立即紓緩其經濟負擔，讓他們能夠運用市場上既有資源不斷發展。」

空運貿易整體指數

調查發現，2019年第四季度的空運貿易主要指數全數下跌，延續於最近數個季度的下跌趨勢。在貿易摩擦及全球經濟不明朗的影響下，空運用家採取更審慎的態度。



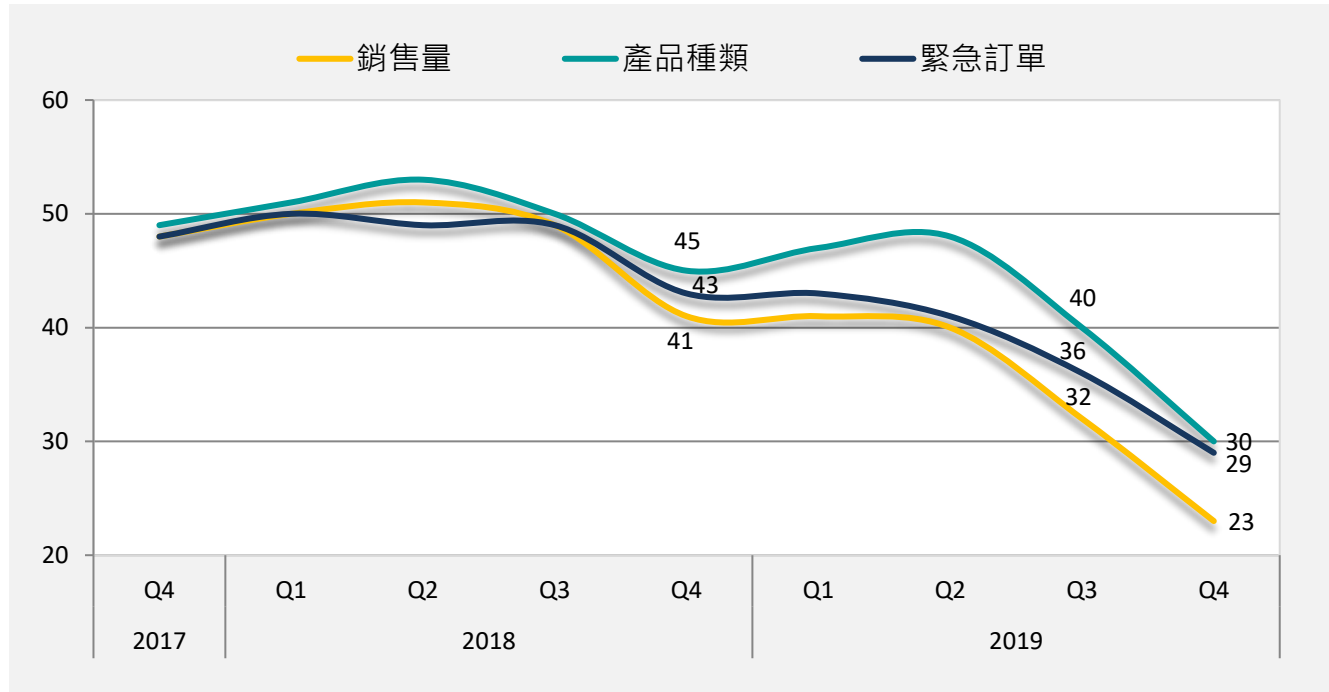
整體空運指數跌至 26 點，較上一季度下滑 7.7 點。

出口／轉口指數下跌 6.4 點至本季的 24.8 點；入口指數下跌 10.1 點至本季的 28.2 點，雙雙創下自有此調查以來的新低。

對於第四季的展望，有 58% 的空運用家非常關注中美貿易戰的影響及全球經濟動盪。

基本因素

本季的三項基本指數亦顯著下跌。



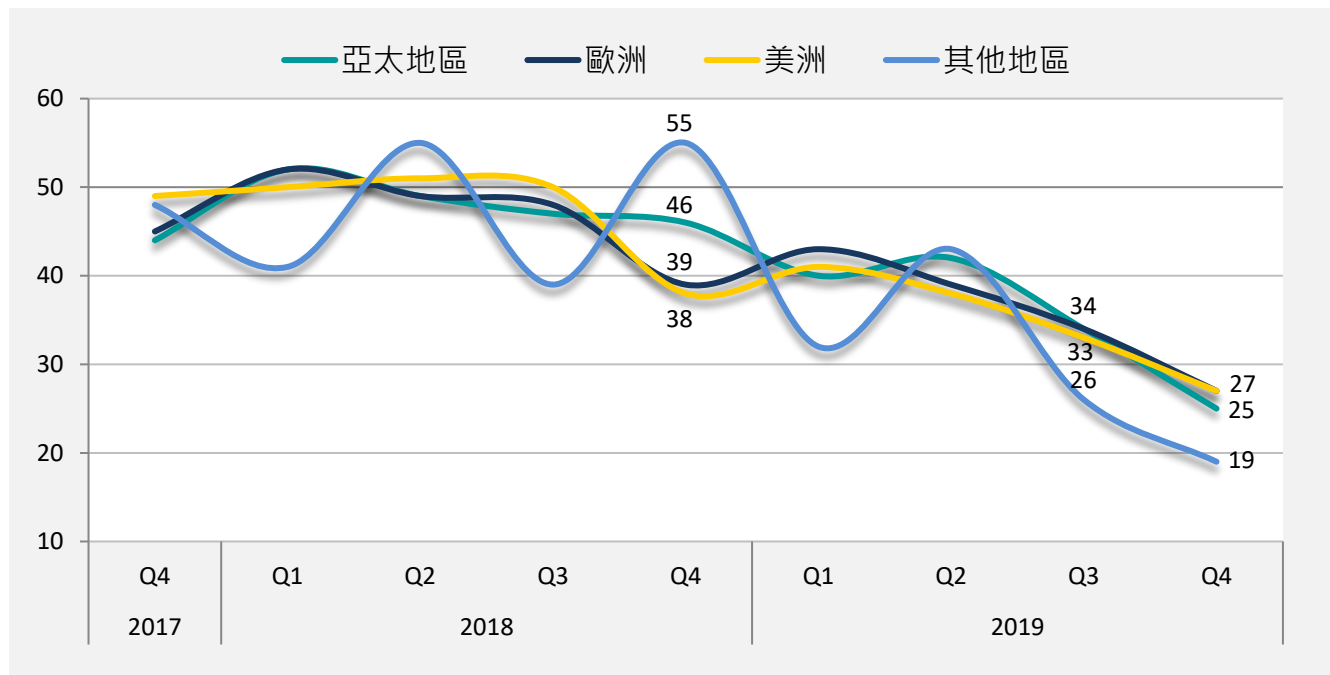
本季的**銷售量**指數下跌 9 點，由上季的 32 點大幅跌至 23 點。

產品種類指數由第三季的 40 點下滑至今季的 30 點。與上一季度相比，數據顯示今季歐洲及亞太市場的需求將顯著放緩。

緊急訂單指數由上季的 36 點下調 7 點，至今季的 29 點，顯示空運用戶預期市場對**緊急訂單**的服務需求有所下調。

貿易航線

縱觀全球市場，本季空運用家維持保守態度，特別是美洲出口方面，直接受挫於國際貿易摩擦；此外，日本由2019年10月起全面提高國內消費稅，導致該國出口展望下跌。



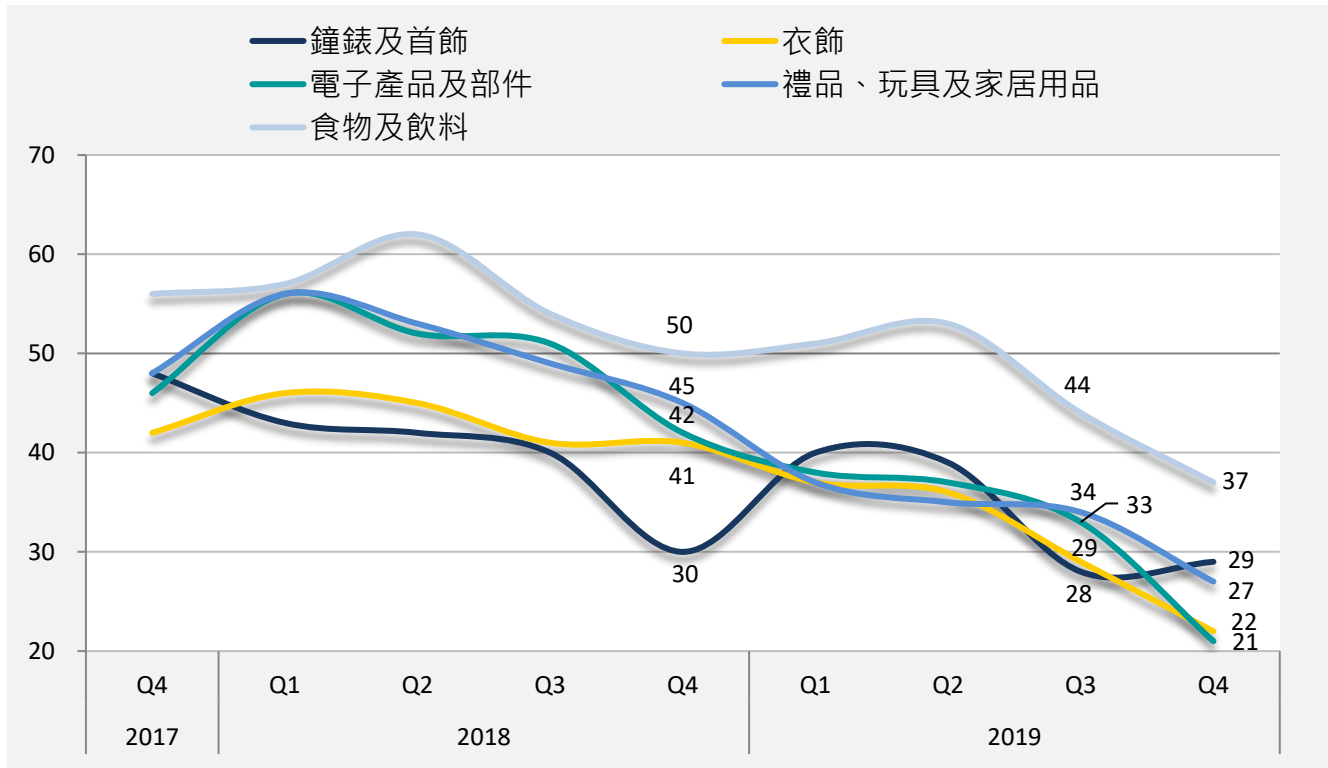
亞太地區指數錄得 25 點，較上一季度下跌 9 點，反映區內用家態度越見保守，尤其是受到美國加徵關稅影響的地區。

至於美洲及歐洲指數則持續放緩，指數同樣跌至 27 點。

其他地區指數亦跌至新低，由上季的 26 點下滑 7 點，至今季的 19 點。

空運商品

鐘錶及首飾指數不跌反升，升幅雖然輕微，但已是眾多空運商品指數中唯一錄得升幅。

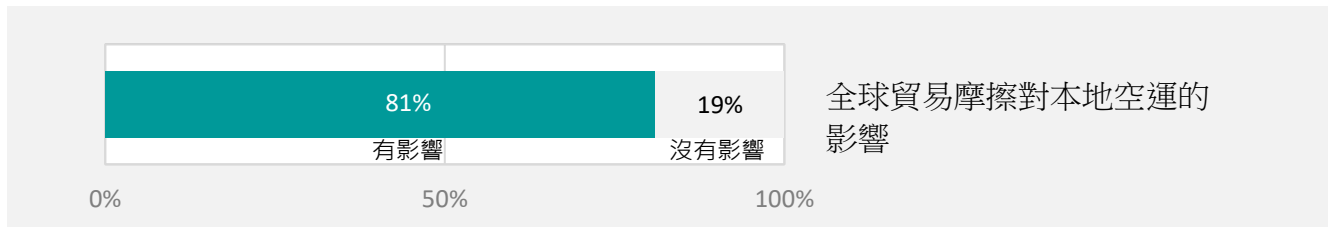


由於美洲及亞太地區需求減弱，禮品、玩具及家居用品指數由上季的 34 點，下跌至今季的 27 點；電子產品及部件指數於今季下滑 12 點至 21 點，而衣飾指數則下跌 7 點，錄得 22 點。

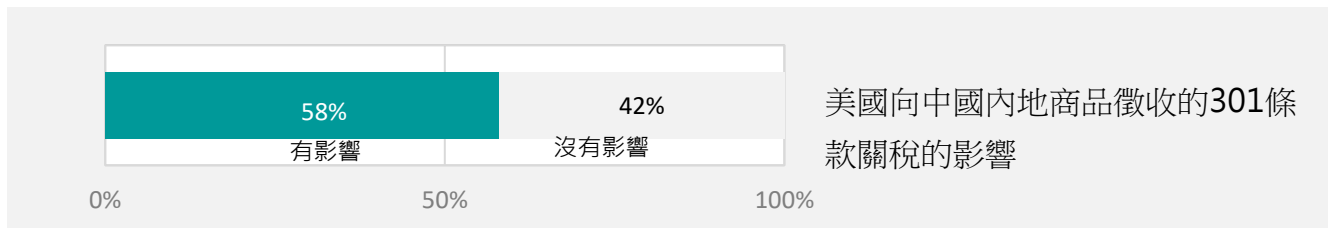
食物及飲料指數雖然較上一季度下跌 7 點，錄得 37 點，但依然是展望最好的商品。

近期市場消息對空運貿易的影響

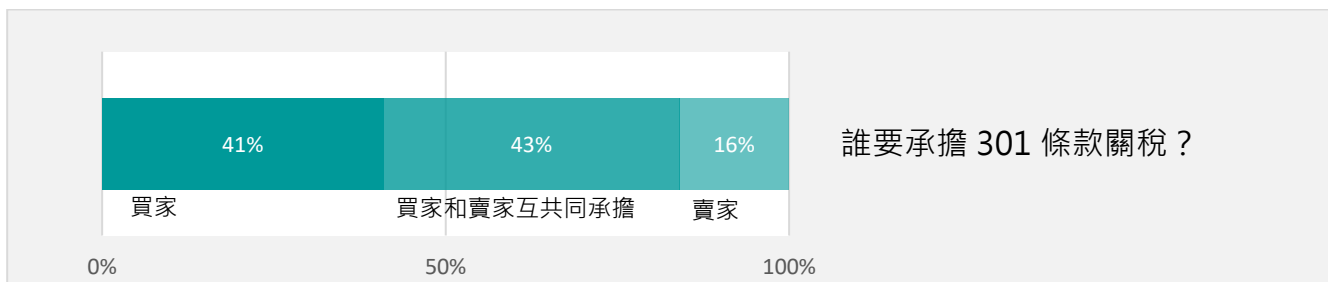
今季有 **81%** 受訪者認同空運貿易摩擦影響整體而言，中美貿易戰持續影響空運貿易前景，**81%** 受訪者表示認同，較上一季度的 **76%** 有所增加。



美國政府繼續向中國內地商品加徵關稅，有 **81%** 空運用家表示關稅將會影響本地空運貿易。



因應美國向中國內地商品徵收關稅的新安排，**58%** 受訪者認為會直接影響業務。



受訪者當中，**43%** 的空運用家表示計劃由買家和賣家共同承擔加收的稅項。

關於香港生產力促進局

香港生產力促進局（生產力局）是於 1967 年成立的法定機構，專業技術和知識涵蓋多個不同範疇，致力透過先進技術和創新服務，協助香港企業提升卓越生產力。生產力局銳意牽頭成為工業 4.0 和企業 4.0 的專家，促進香港再工業化的發展。本局服務為商業和服務也帶來翻天覆地的革新，促進智慧城市、智慧生活的發展，締造優質生活。

生產力局專注科技研發、物聯網、大數據分析、人工智能和機械人技術、智能製造等，並作多項資助計劃的技術顧問，協助各行各業認識相關計劃，善用資助。

生產力局是香港工商企業值得信賴的合作夥伴，提供全方位的創新方案，讓他們可以把資源運用發揮至極，提升效率、減省成本，於本地和國際市場中保持競爭優勢。

此外，生產力局亦積極與本地工商企業合作開發應用技術方案，為產業創造增值。透過產品創新和技術轉移，成功推出多種由市場主導的專利技術和產品，惠及不同行業，發掘本地和國際在授權和技術轉移服務中龐大商機。

如欲了解更多詳情，請瀏覽生產力局網頁：www.hkpc.org。

查詢

查詢有關本指數的詳情，請與生產力局聯絡，電話：2788 5306。

聲明

本報告包含調查所得的研究結果。對於因閱讀或使用本文資料而產生的任何損失、錯誤、延誤，或據此而採取的任何行動或非行動，生產力局概不負責。