



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2020 年第一季度報告

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 370 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，表示對前景的展望愈見正面或負面。



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 2018 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 / 10 頁

本季撮要

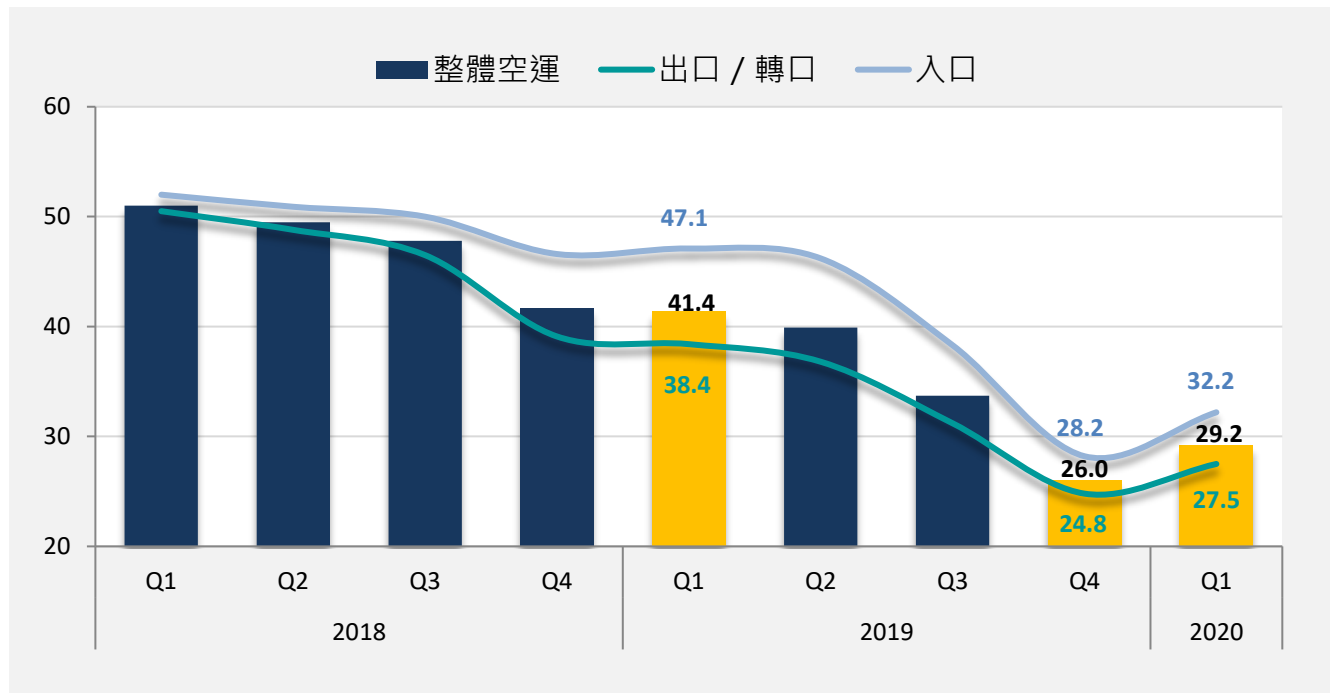
中美貿易局勢於 2019 年 12 月開始緩和，空運用家預期 2020 年第一季度的貿易前景將略見曙光。惟今季的展望水平比去年同期仍然低超過 10 點。

- 整體空運指數上升 3.2 點至 29.2 點，較上一季度的 26 點為高。整體空運、入口及出口／轉口指數亦呈上升趨勢，分別為 29.2、32.2 和 27.5 點。
- 亞太地區和歐洲地區的出入口市場都呈現出上升趨勢，多項利好消息如中美貿易協定的確認，英國脫歐開始進入過渡期，以及東京 2020 年奧運會的啟動宣傳等，令業界的看法轉趨樂觀。
- 空運貿易商持續就銷售渠道和市場拓展方面尋求解決方案。而 45% 的受訪者表示「電子商貿」為他們的首選，其次為開拓亞太地區市場，以及開拓歐洲地區市場。
- 在 2019 年第四季，環球主要國家陸續開通 5G 網絡，預計相關電子產品將有助推動空運貿易。在電子行業中，18% 的受訪者預計他們的出口貨量將在 2020 年有所增加。

香港生產力促進局首席創新總監張梓昌博士表示：「今季調查於 2019 年 12 月底至 2020 年 1 月期間進行，因各項環球宏觀因素有所改善，整體空運指數自 2018 年第一季後首次止跌回升。然而，調查所涵蓋的時間及結果並未反映空運用家因近期新型冠狀病毒情況而所作的市場預期。另外，由於指數仍處於較低位置，空運貿易商正積極在銷售渠道和市場拓展方面尋求方法，故可以見到近一半（45%）的受訪者希望開拓『電子商貿』作為對應方案。生產力局作為企業 4.0（e4.0）的專家，將繼續為中小企提供全方位方案，協助企業推動數碼轉型、提升業務效率、減省營運成本，令企業在本地和國際市場中保持競爭優勢。」

空運貿易整體指數

在 2020 年第一季的調查中，空運貿易主要指數全面上升。中美貿易協議的利好消息暫緩了空運用家對前景的憂慮。



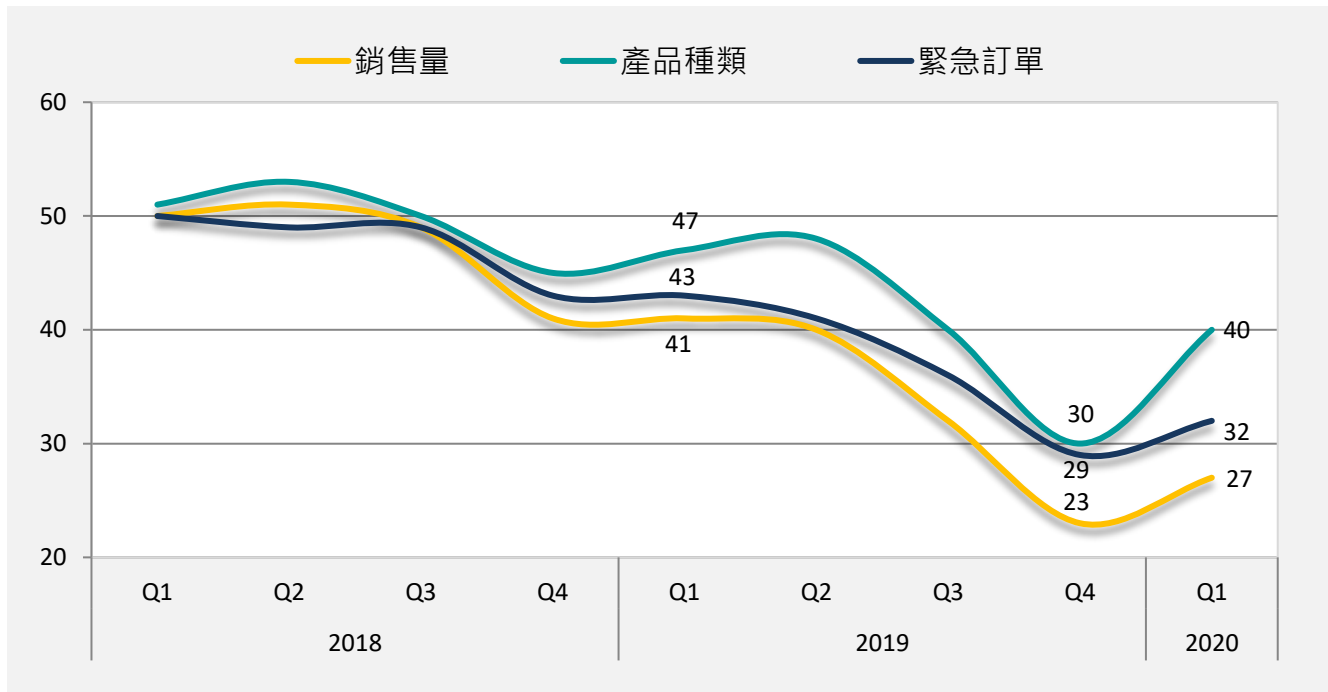
整體空運指數上升 3.2 點至 29.2 點，較上一季度的 26 點為高。

出口／轉口指數上升 2.7 點至今季的 27.5 點，主要受到亞太市場的需求增長所推動。

入口指數上升 4 點至今季的 32.2 點，主要因為歐洲和亞太市場在進出口貿易方面有預期增長。

基本因素

今季調查顯示亞太地區和歐洲等主要市場的需求有所增長，致今季的三項基本指數全線上升。



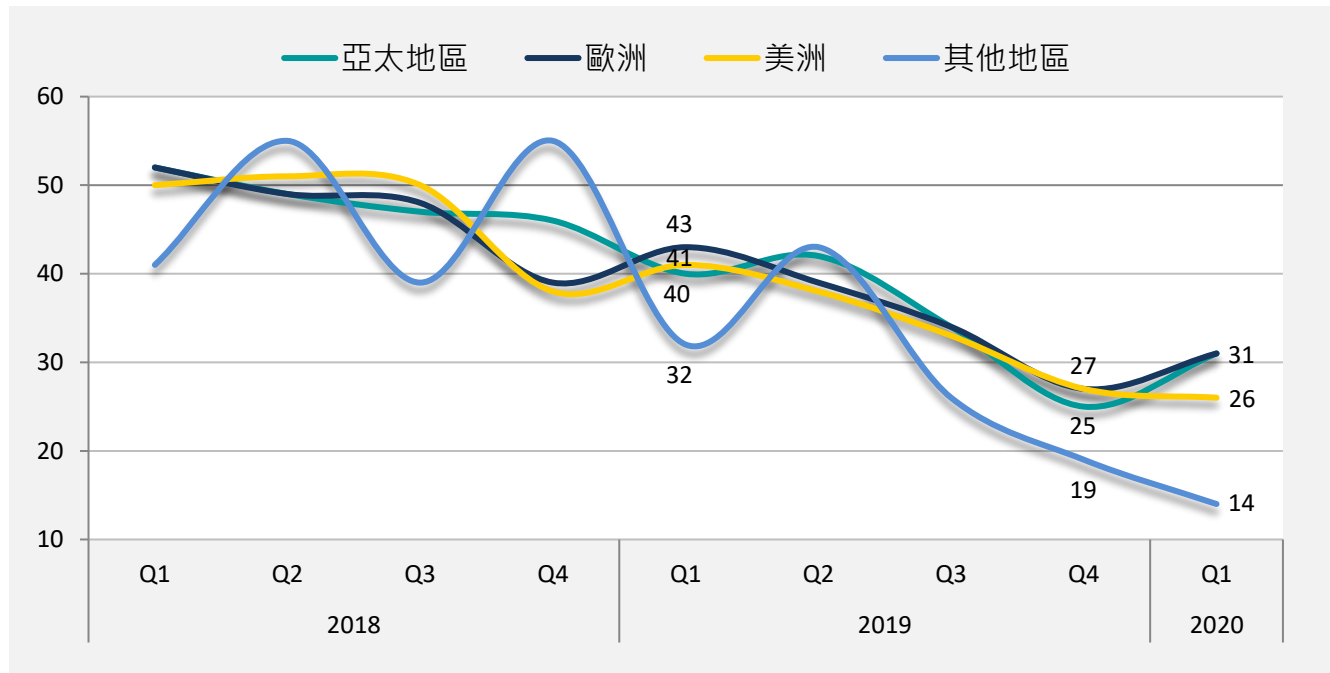
銷售量指數上升 4 點至今季的 27 點，較上一季度的 23 點為高。

產品種類指數顯著上升 10 點至今季的 40 點，重達兩季前 (2019 年第三季度) 的水平。

緊急訂單指數上升 3 點至今季的 32 點，顯示空運用家預期市場對緊急訂單的服務需求有所增加。

貿易航線

早前各季度的市場展望下調趨勢在今季度稍見紓緩。多方面的利好消息亦為業界帶來正面影響，包括中美貿易協議，英國脫歐開始進入過渡期，以及東京 2020 年奧運會的啟動宣傳。



亞太地區指數上升 6 點至今季的 31 點，升幅為各地區中最为顯著。

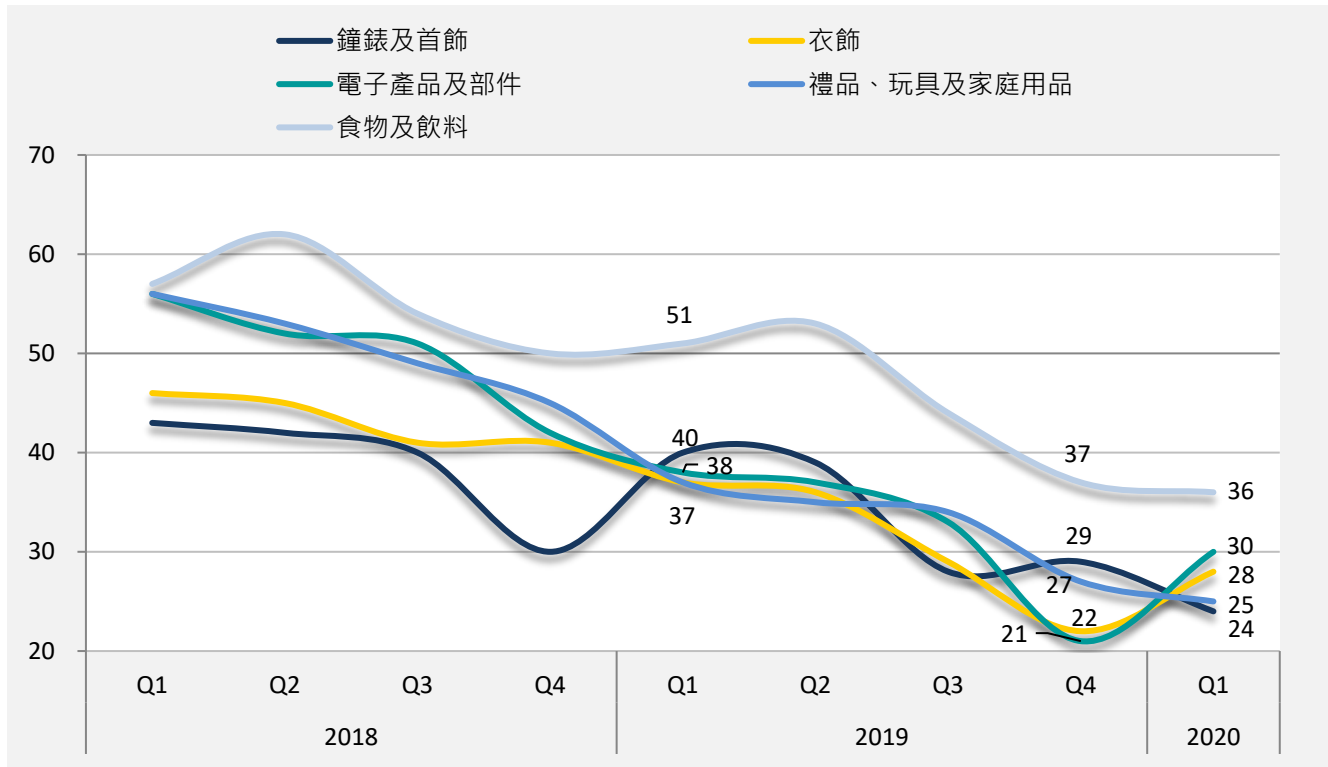
歐洲指數上升 4 點至今季的 31 點，較上一季度的 27 點為高。

美洲指數微跌 1 點至今季的 26 點，比上一季度的 27 點稍有回落。

其他地區指數下跌至 5 點至 14 點。

空運商品

除了食物及飲料的需求維持在較高水平外，電子產品及衣飾商品於今季亦有較佳的展望。相信由於主要地區已開通 5G 網絡，對電子商品出入口貨量或有正面影響。



鐘錶及首飾指數下跌 5 點至今季的 24 點，持續自 2019 年以來的下行趨勢。

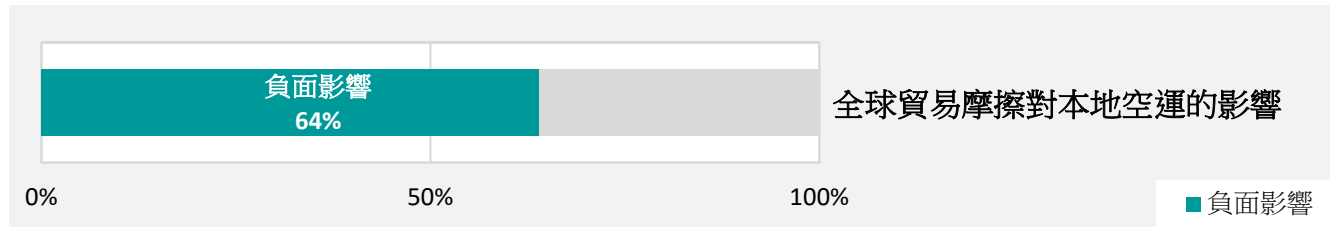
衣飾指數上升 6 點至今季的 28 點，比起上一季 2019 年第四季的 22 點有顯著反彈。

電子產品及部件指數上升 9 點至今季的 30 點。

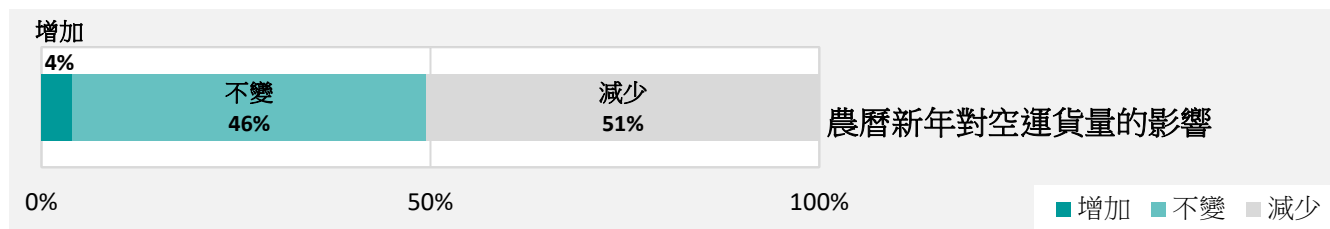
禮品、玩具及家居用品指數下跌 2 點至今季的 25 點。

食物及飲料指數微跌 1 點至今季的 36 點，這個水平亦維持於所有商品中的高位。

近期市場消息對空運貿易的影響
業界普遍期待 2020 年 1 月中美達成第一階段貿易協議。



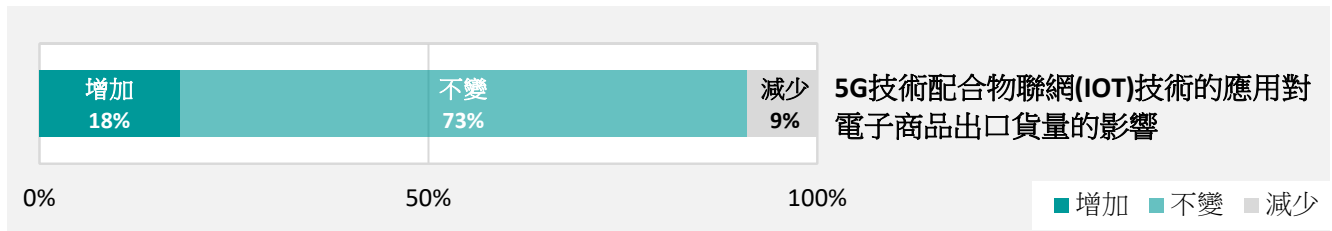
在本季度的調查期間，中美之間未有再就徵收額外關稅或貿易談判產生衝突，因此空運貿易商對環球貿易的展望有較正面的取態。64%的受訪者認為貿易摩擦對本地空運業務持負面影響，比上一個季度的 81% 為佳。



約 50% 受訪者認為農曆新年將令空運貨量增加或不變。



就銷售渠道和市場拓展方面，45%的受訪者表示「電子商貿」為他們首選的解決方案，其次為開拓亞太地區市場，以及開拓歐洲地區市場。



隨著韓國、美國和英國等國家都開通 5G 網絡，電子產品行業預期有更廣泛的發展，當中包括生產與物聯網（IoT）相關的設備和儀器。在電子行業中，有 18% 的受訪者預計他們的出口貨量將在 2020 年有所增加。

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。生產力局是工業 4.0 和企業 4.0 的專家，領導香港再工業化的發展，專注科技研發、物聯網、大數據分析、人工智能和機械人技術、智能製造等先進領域，加強工商界的業務績效、降低運營成本、提高生產力和增強競爭力。

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，提升企業的資源效益，提升生產力和業務效率、減省營運成本，令企業在本地和國際市場中保持競爭優勢。生產力局致力為中小企和初創企業提供即時和適切的支援，應對瞬息萬變的營商環境，陪伴它們走上創新和轉型之路。

此外，生產力局積極與本地工商界合作，開發應用技術方案，為產業創優增值。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，發掘本地和國際市場在授權和技術轉移服務中的龐大商機。

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。