



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2016 年第二季度報告

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家對未來空運的展望，並以指數的方式發表。請瀏覽 u.hkpc.org/dti_cn 查詢詳情。

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 1,200 億港元收入，並製造近 25,000 個就業機會^(1,2,3)。

有見空運行業欠缺領先指標，DHL Express（香港）遂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、市場反應和對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 或以上代表正面的前景展望，50 或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，不就各企業的生意規模進行加權調整。

¹ 香港貿易發展局

² 2013 年 3 月政府統計處「就業及空缺按季統計報告」

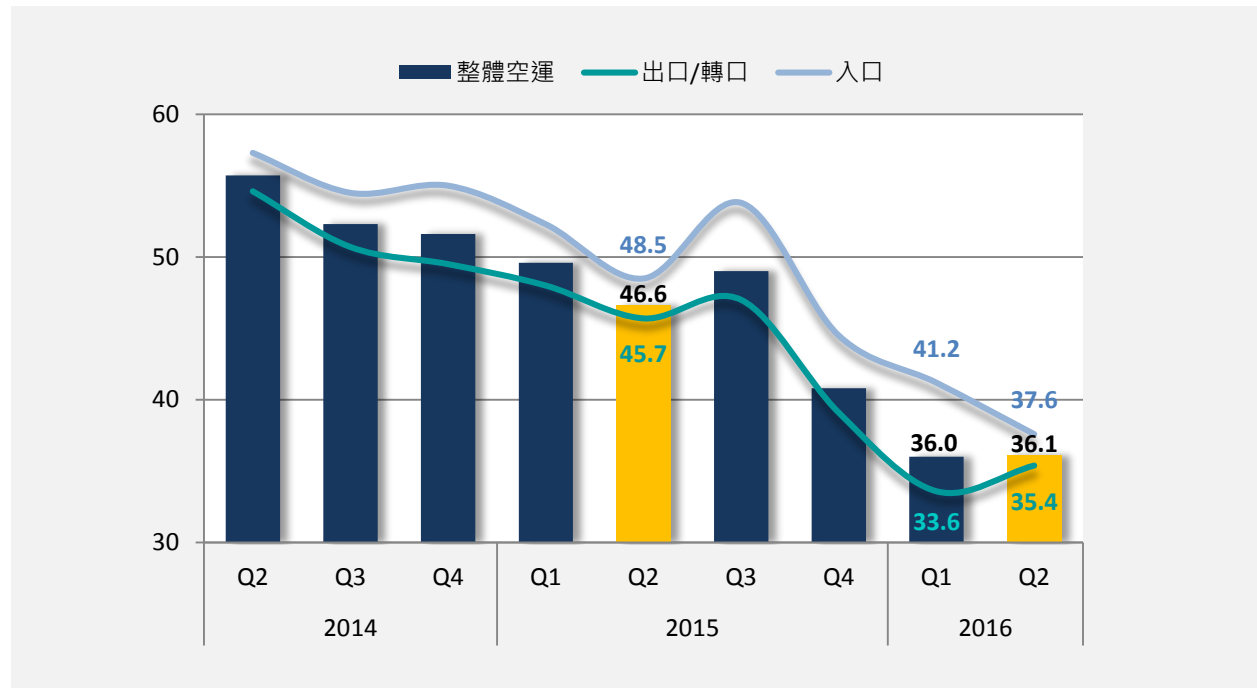
³ 2011 年版政府統計處「運輸、倉庫及速遞服務業的業務表現及營運特色的主要統計數字」

環球經濟有望逐漸復甦，業界對空運貿易的保守態度亦因此緩和。2016 年第二季度整體空運貿易前景保持平穩，出口指數略為回升，尤其以歐洲和亞太地區市場較為明顯。

- 隨著基本因素改善以及電子產品及部件的需求反彈，出口／轉口指數較上季上升 1.8 點。
- 受疲弱的銷售量及奢侈品需求放緩影響，入口前景仍然審慎。指數與今季的專題結果一致，反映零售業的調整對空運貿易構成一定壓力。
- 香港生產力促進局副總裁（企業管理）老少聰表示：「業界對訂單量的增長持保守態度。企業宜通過市場數據分析，部署新的增長策略，例如善用 O2O 平臺將線下的商務運作與互聯網行銷結合，或以客製化產品將其獨特性和價值提升，為業務提供新的增長點。」

整體指數

環球需求持續疲弱，2016 年第二季空運貿易前景維持保守。出口展望有所改善，入口跌幅持續，兩項指數的差距顯著收窄。



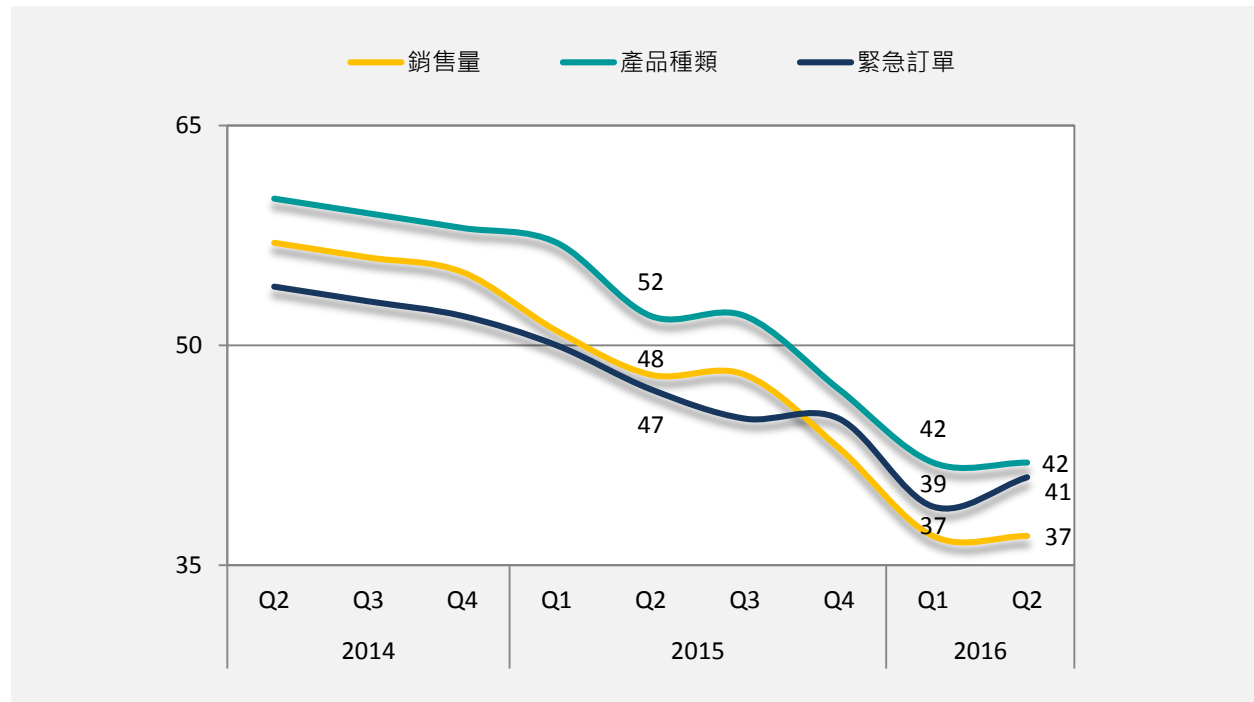
整體指數由 2016 年第一季的 36.0 點稍微上升至第二季的 36.1 點。

出口／轉口指數由第一季的 33.6 上升至第二季的 35.4。業界對前景維持審慎態度，然而空運業者對歐洲及亞太地區市場的信心有所增加。

受銷售量減少影響，本地對主要入口市場的需求下降。受此等不明朗因素拖累，入口指數在第二季度下跌至 37.6。

基本因素

基本因素指數於第二季轉趨穩定。緊急訂單需求有所改善，銷售量及產品種類則維持上季水平。受訪者預期所有出口基本因素指數將有改善，為出口空運提供利好因素。

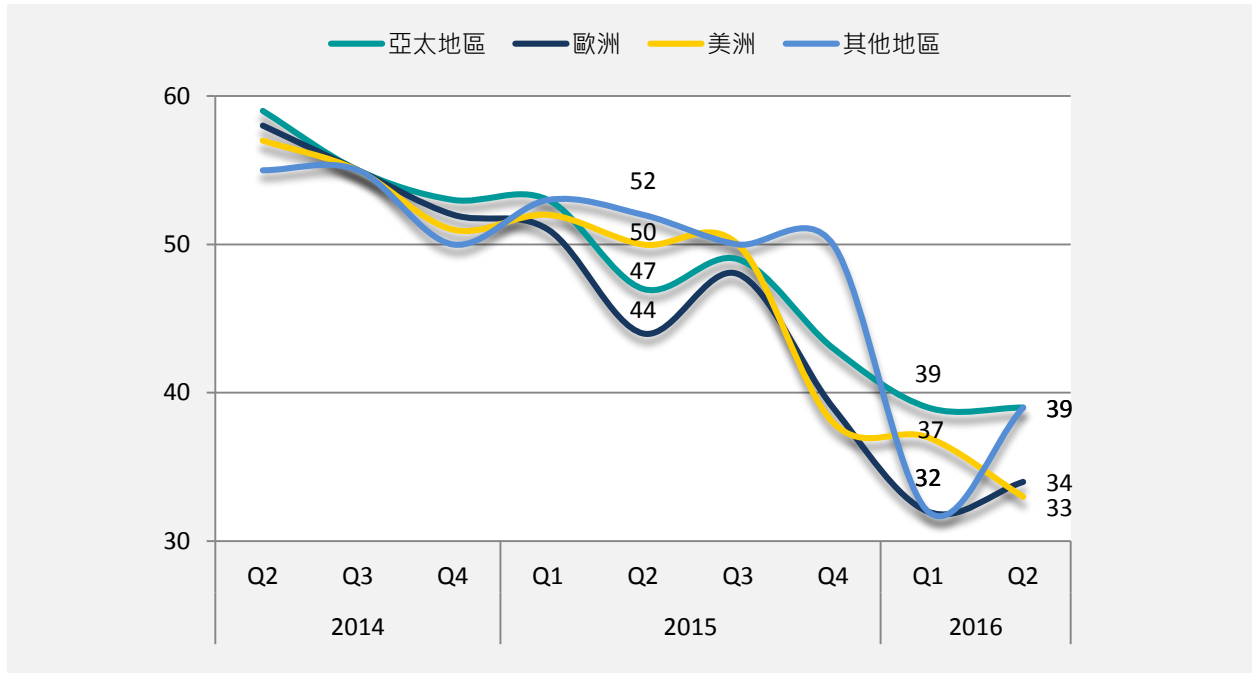


銷售量指數及**產品種類**指數於第二季維持於 37 及 42 點。隨著歐洲市場的需求反彈，空運業者預期出口銷售量將會加強。相反，由於美洲和亞太地區對產品需求降低，受訪者預計銷售量下跌並衝擊當地空運入口前景。

緊急訂單指數從第一季的 39 點回升至第二季的 41 點，反映各個出口市場對緊急訂單的需求有所增加。

貿易航線

市場前景大致轉趨穩定並出現回升跡象，惟美洲市場需求仍然缺乏動力。出口需求向上令個別市場的展望有所改善。



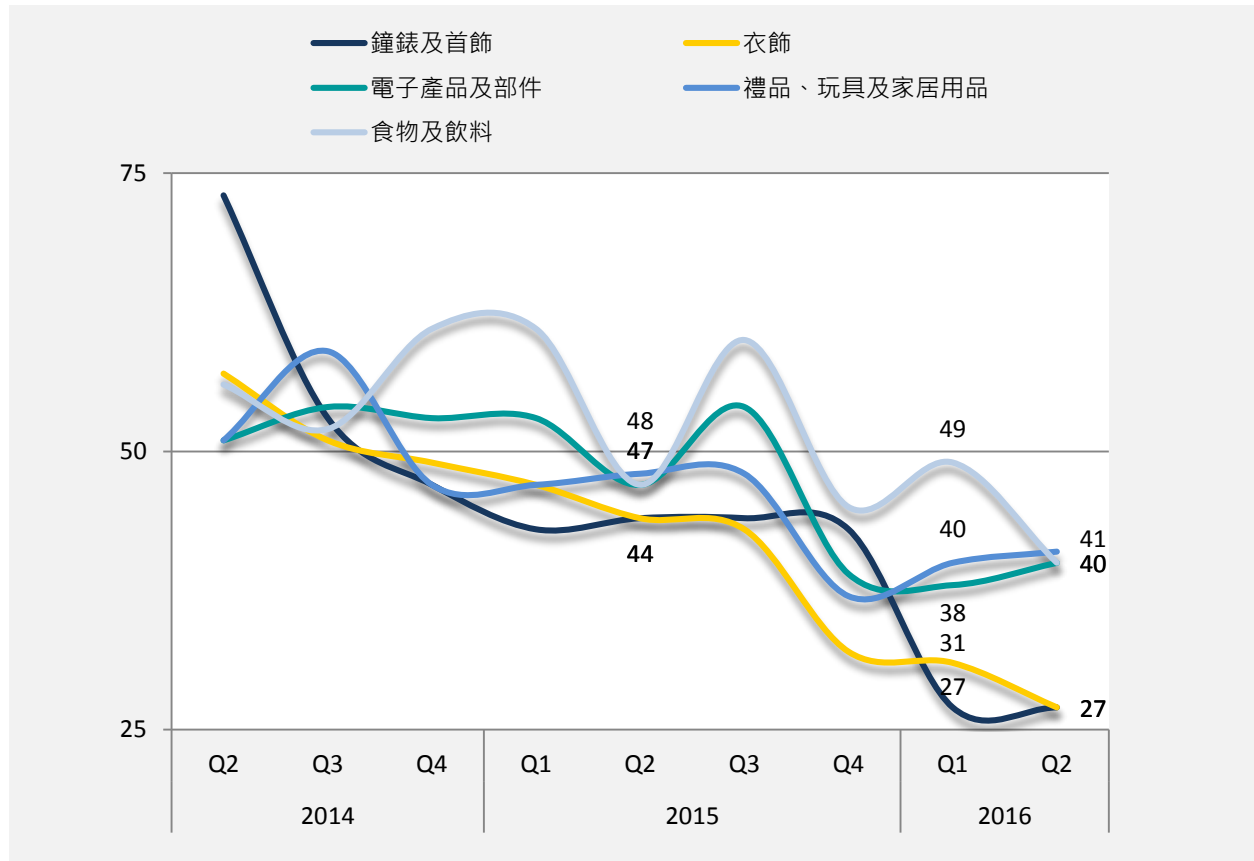
歐洲市場及其他地區的空運貿易於 2016 年第二季出現不同程度的改善，兩項指數分別上升至 34 及 39 點。空運業者預期歐洲市場對電子產品及部件的需求將會增加，令出口空運好轉並較入口前景為佳。

亞太地區指數維持平穩，於第二季錄得 39 點。緊急出口訂單的增加對空運前景帶來正面影響。

美洲為本季唯一錄得前景較上季淡靜的市場。指數由第一季的 37 點下跌至第二季的 33 點，主要反映衣飾需求受壓。

空運商品

儘管步伐較為緩慢，個別空運商品於第二季走勢向好。衣飾前景則受美洲市場需求下降影響而進一步放緩。



電子產品及部件以及禮品、玩具及家居用品指數分別上升至 40 及 41 點。第二季前景改善，主要由於歐洲及亞太地區市場需求有所增加。

鐘錶及首飾指數於第二季維持不變。受訪者認為零售業表現拖累空運貿易前景，同時市場對歐洲進口商品的需求仍然疲弱，反映對奢侈品的貿易前景仍未明朗。

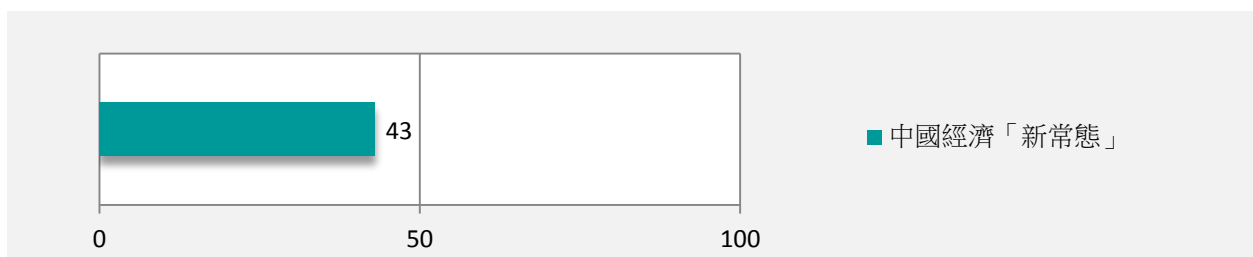
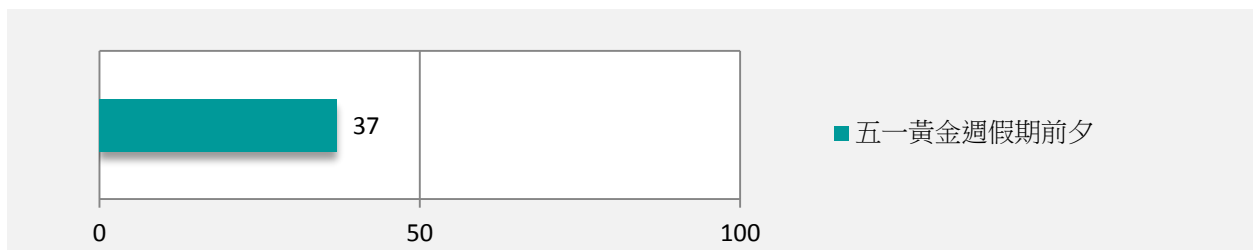
食物及飲料以及衣飾指數進一步放緩，第二季分別下調至 40 及 27 點。主要受美洲市場需求疲軟影響，衣飾指數降至新低。

近期市場消息對空運貿易的影響

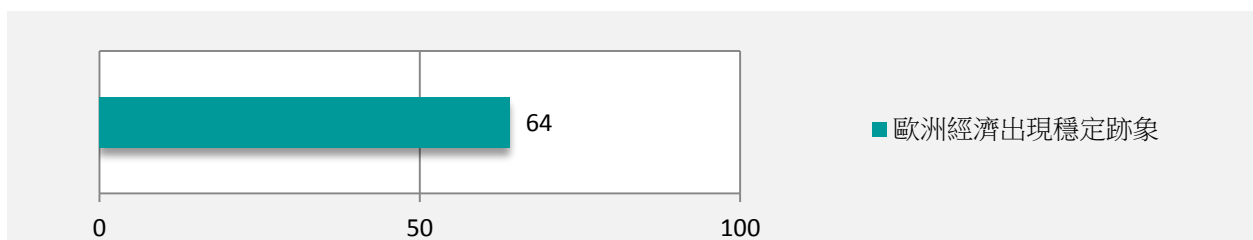
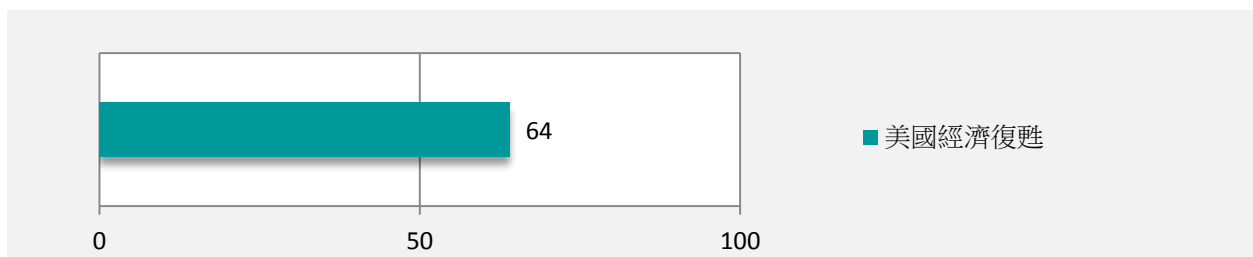
本季度報告專題探討假期前夕訂單、香港零售業以及周邊地區及主要經濟體的最新經濟發展對空運前景展望的影響。

與去年比較，受訪者預期今年的五一黃金週假期前夕訂單量將會較少。

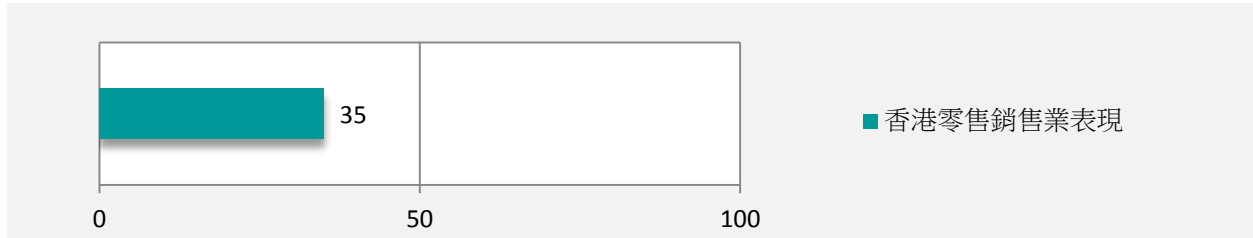
中國正經歷經濟轉型，通過結構性改革以換取較溫和但可持續增長的「新常態」。超過一半的受訪者不認為現階段之轉型，對空運貿易構成影響。



今季調查亦包括主要經濟體的最新發展，對出口空運前景的正面影響。受美國經濟復甦及歐洲經濟平穩的消息鼓舞，超過 40% 受訪者預期第二季度出口將有所增長。



香港零售銷售業正面對一個充滿挑戰的環境，受訪者普遍預期本地零售銷售業表現對入口前景產生負面影響，當中 **24%** 預計影響將導致整體空運貿易貨量下調。



關於香港生產力促進局

香港生產力促進局（生產力局）於 1967 年依法成立，擁有多元化的專業技術知識。其使命是透過向香港的企業提供橫跨價值鏈的綜合支援來提升卓越生產力，從而更有效地運用資源，提高產品和服務的附加值，以及加強國際競爭力。生產力局的網址為：www.hkpc.org。

查詢

查詢有關本指數的詳情，請與生產力局代表章景業先生聯絡，電話：（852） 2788 6008，電郵：ericcheung@hkpc.org。

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。