



## DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2020 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](http://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<sup>(1)</sup>。

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。

<sup>1</sup> 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」

## 本季撮要

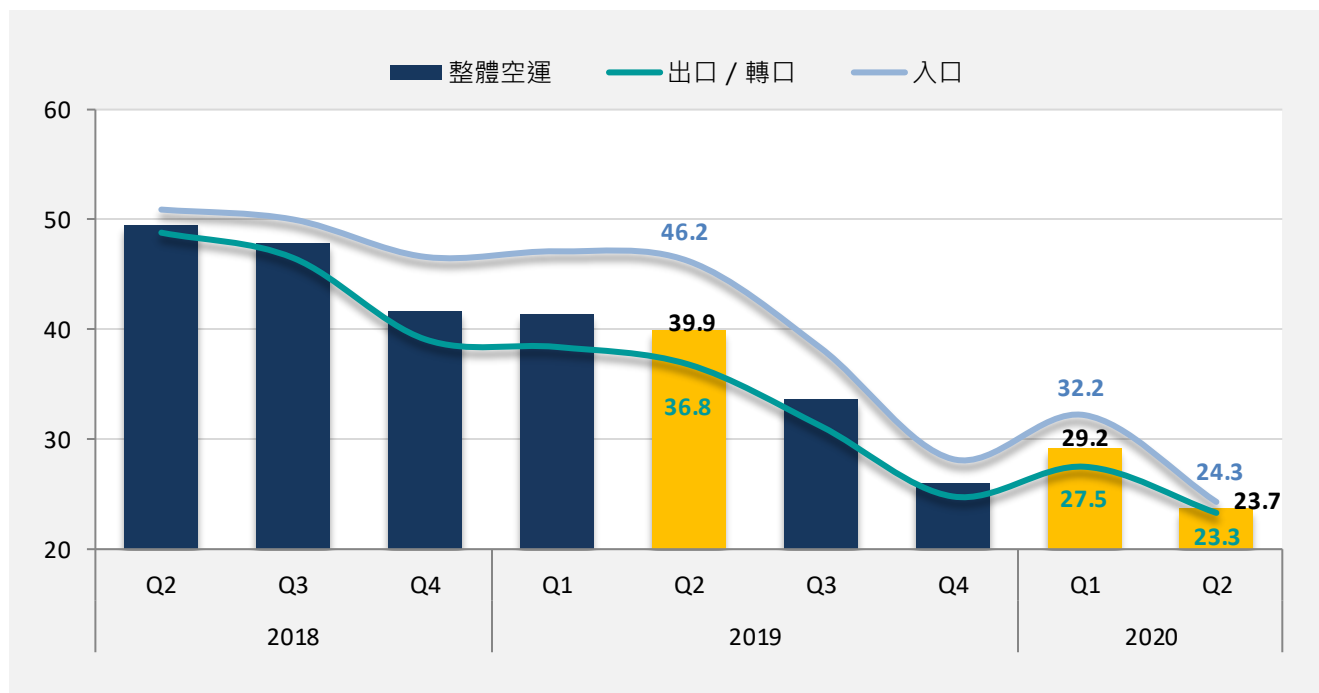
本季度的調查於 2020 年 3 月初至中進行，時值新型冠狀病毒從中國內地發展至歐洲。空運用戶對行業前景持審慎觀望態度，致今季整體空運指數下降至 23.7 點，是自 2014 年展開此調查報告以來最低。

- 整體空運指數下降 5.5 至 23.7 點。入口及出口／轉口指數亦呈下降趨勢，分別為 24.3 點和 23.3 點。
- 是次調查進行時正值世界衛生組織宣布新型冠狀病毒為「全球大流行」，而美國僅錄得少量確診案例，因此空運用戶當時對美洲市場的看法比起其他地區相對樂觀。
- 今季調查亦就受訪者業務於 2 月期間受新型冠狀病毒疫情的影響進行了解。與去年同期相比，有 68% 的受訪者表示因新型冠狀病毒疫情而錄得虧損。只有 10% 的受訪者表示其業務錄得盈餘。
- 針對中國在 2 月調低美國商品進口的關稅，作為中美貿易協議的一部分，有 26% 的受訪者認為該變化對他們的業務發展會有正面影響。

香港生產力促進局首席數碼總監黎少斌先生表示：「儘管中美貿易關係在本季度的調查期間有改善跡象，但空運業界正面對 2019 冠狀病毒病疫情所帶來的惡劣經濟環境和經營困難。現時已有百分之 68 的受訪者，業務在 2 月錄得虧損。而疫情在北美洲和歐洲兩個主要出口市場持續蔓延，預計未來數個月的情況將更加嚴峻。在這個艱難時期，生產力局承諾與本地企業攜手共渡難關，協助他們減輕目前的重擔，並在疫情過後能以最切合業務發展的營運模式打開新一頁。」

## 空運貿易整體指數

在 2020 年第二低度的調查中，空運貿易指數的所有關鍵指標均呈下降趨勢，逆轉了上一季度的短暫上升趨勢。



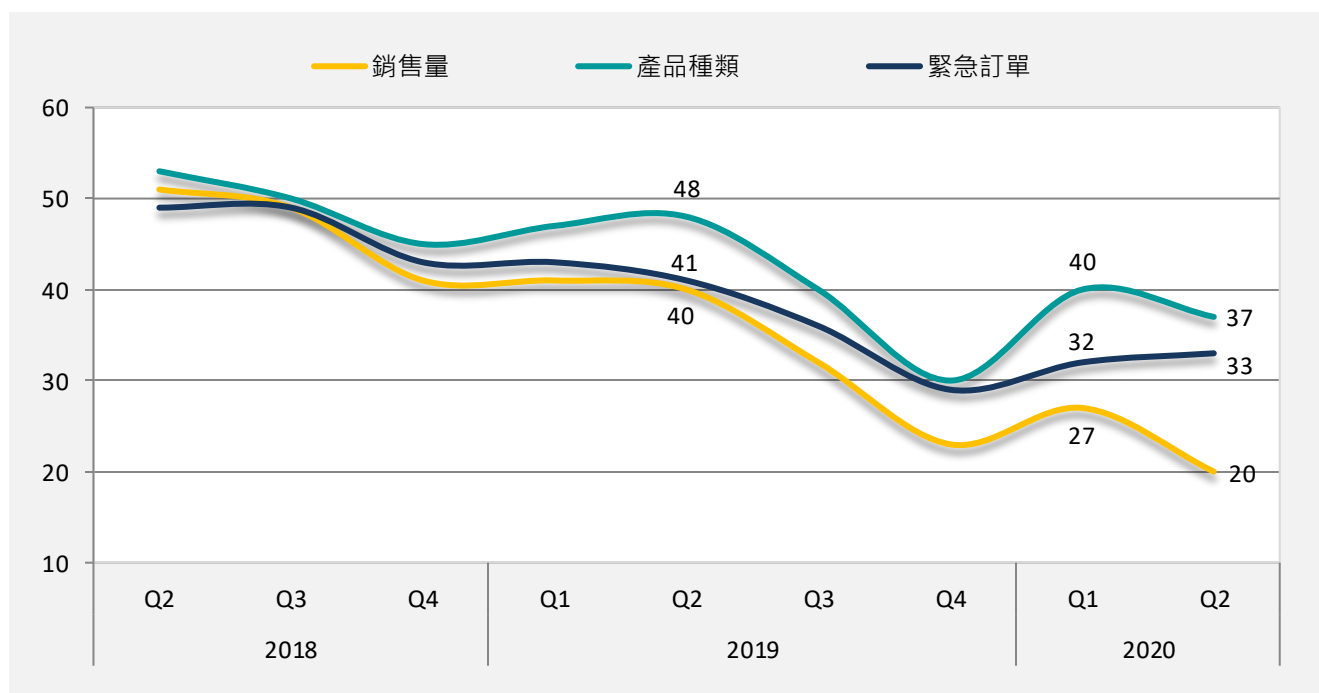
整體空運指數從上季的 29.2 點下降 5.5 點至 23.7 點。

出口／轉口指數下降了 4.2 點，至 23.3 點，主要受大多數市場（尤其是中國內地）的下行需求所影響。

入口指數下降 7.9 點至 24.3 點，反映出歐洲和日本的貿易需求有所下降。

## 基本因素

由於新型冠狀病毒疫情持續，導致需求疲弱，銷售量和產品種類均受到影響。另一方面，緊急訂單仍有輕微增長，反映業界預期中國內地恢復生產後，緊急訂單會有所增加。



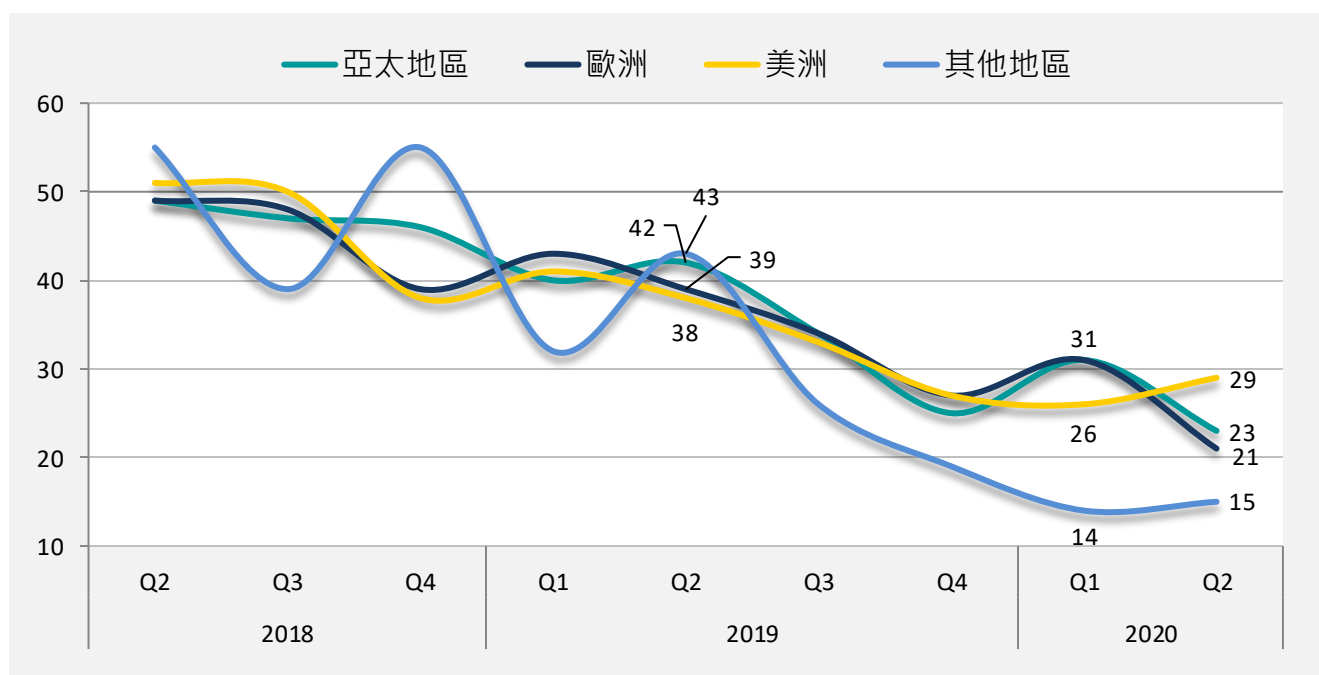
**銷售量**指數下降 7 點至 20 點，反映業界憂慮中國內地需時逐步復工，並導致商品供應量下降。

**產品種類**指數下降 3 點至 37 點，受中國內地及亞太地區需求減少影響。

**緊急訂單**指數略升 1 點至 33 點，顯示市場預期對急件空運服務的需求會增加。

## 貿易航線

因應新型冠狀病毒疫情的擴散，空運業者對整體市場持保守態度。惟美國在進行調查期間僅錄得少量確診案例，加上中美貿易協議的利好消息，因此空運業者當時對美洲市場的看法相對樂觀。



美洲指數上升 3 點，至 29 點，因為在調查期間尚未反映出新型冠狀病毒疫情對該地區的影響。

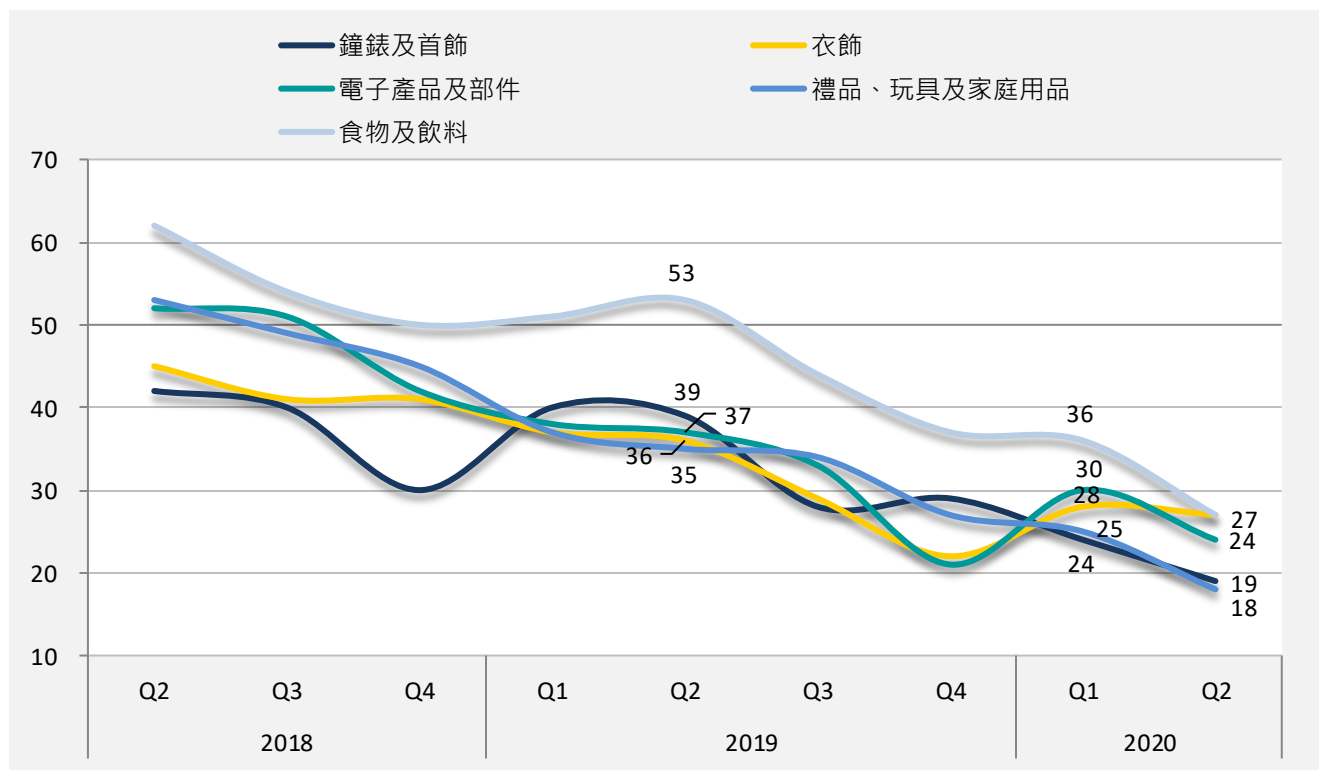
亞太地區指數下降 8 點至 23 點，反映出自 2020 年 1 月下旬以來，新型冠狀病毒疫情對相關地區貿易的影響。

歐洲指數下跌 10 點至 21 點，因新型冠狀病毒疫情自 3 月初開始在相關地區蔓延。

其他地區指數微升 1 點至 15 點。

## 空運商品

食物及飲料和衣飾的需求在各項商品中分別經歷最大和最小跌幅後並列首位。



鐘錶及首飾指數下降了 5 點至 19 點，反映中國需求減少。

衣飾指數稍微下降 1 點至 27 點，比 2019 年第四季度的 22 點還高出 5 點。

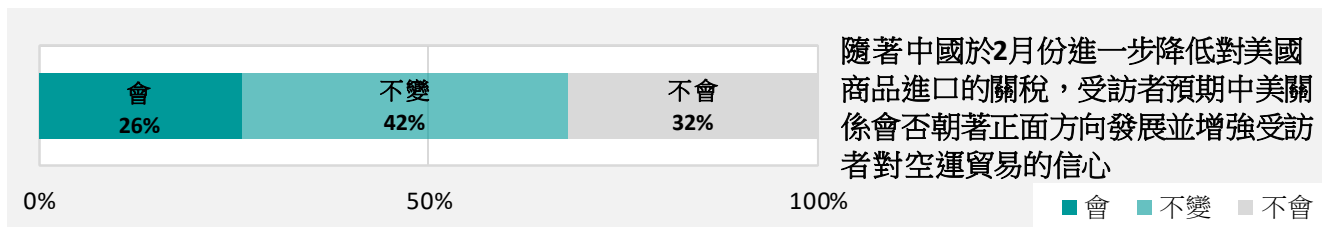
電子產品及部件指數下跌 6 點至 24 點。

禮品、玩具及家居用品指數下降了 7 點至 18 點。

食物及飲料指數下降 9 點至 27 點，這一顯著下行走勢使其更接近其他商品的水平。

## 近期市場消息對空運貿易的影響

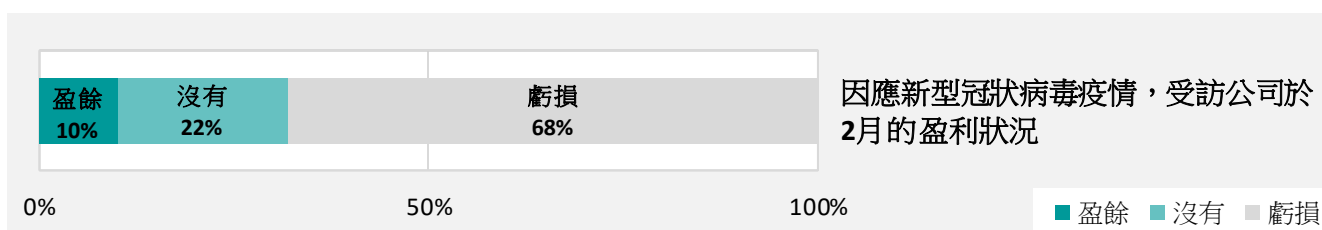
中美兩國於 2020 年 1 月簽署第一階段貿易協議後，空運用戶總體上對行業的前景較為樂觀，惟新型冠狀病毒在全球大流行後，為各國之間的貿易蒙上陰霾。



在中美貿易協定簽署之後，中國於 2 月進一步降低美國商品進口的關稅。26%的受訪者表示對兩國之間積極的貿易關係更有信心。



19%的受訪者認為緊急訂單數量會因中國春節長假期復工後提升。



與去年同期相比，有 68%的受訪者稱 2 月份因應疫情而導致營運虧損，僅 10%的受訪者反映營運錄得盈利。



勞動節假期前夕一貫為訂單高峰期，60%的受訪者預期空運貿易需求將減少；而只有 10%的受訪者認為空運貨量會有所增長。



## 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](http://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。