



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2020 年第三季度報告

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」

本季撮要

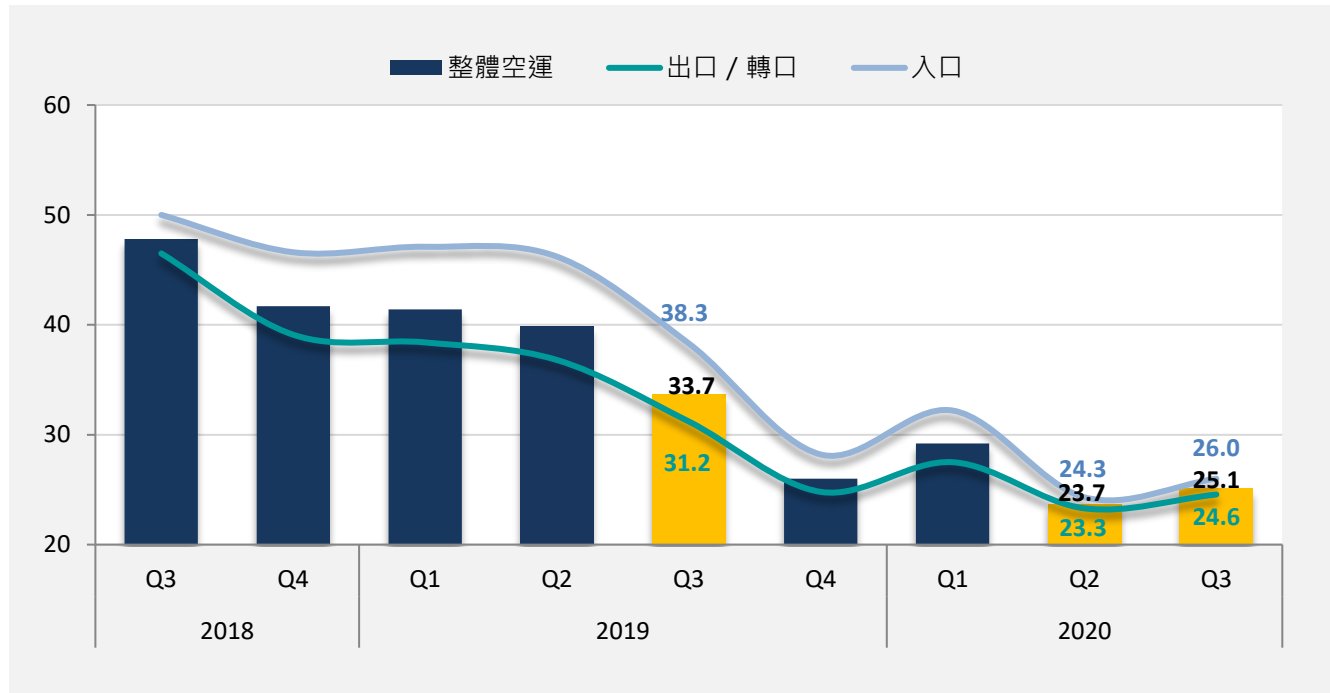
根據六月初進行電話訪問內容，不少地區仍實施不同程度的社交距離措施，空運用家仍然預測第三季度的交易與第二季度大致相同。

- 自新型冠狀病毒於全球蔓延以來，有 60%空運商於第二季度錄得虧損，其中 58%空運商反映其運營狀況比上一季度更差。
- 許多市場仍然實行社交隔離政策、大部分實體店關閉，消費需求減少繼續為空運出口商帶來營運壓力。
- 客運航班數量減少故航空貨運能力仍然緊張，市場緊縮導致空運成本上升，約一半空運商表示大部分額外成本由最終客戶承擔。
- 有危亦有機，超過三分之一的受訪企業預期網上零售業務增長，尤其在歐洲和亞太市場；當中 60%認為走勢將會持續。

香港生產力促進局首席數碼總監黎少斌先生表示：「縱使第三季度空運貿易前景出現輕微回升，但全面復甦之說仍言之尚早。由於新型冠狀病毒（COVID-19）疫情依然肆虐，導致空運商的部份主要市場的實體消費持續萎縮，因此航空貨運市場仍然低迷。同時，中美關係緊張再次加劇，亦增加了不明朗因素。為解決當前困境，越來越多的本地空運商採用各種遙距營商方案來維持其業務和服務，部分更已在網上零售業務獲得增長。在此艱難時刻，生產力局致力為本地企業提供迅速和及時的支援，以克服逆境並為抓緊新商機作好準備。」

空運貿易整體指數

在 2020 年第三季度的調查中，指數比上季輕微回升。



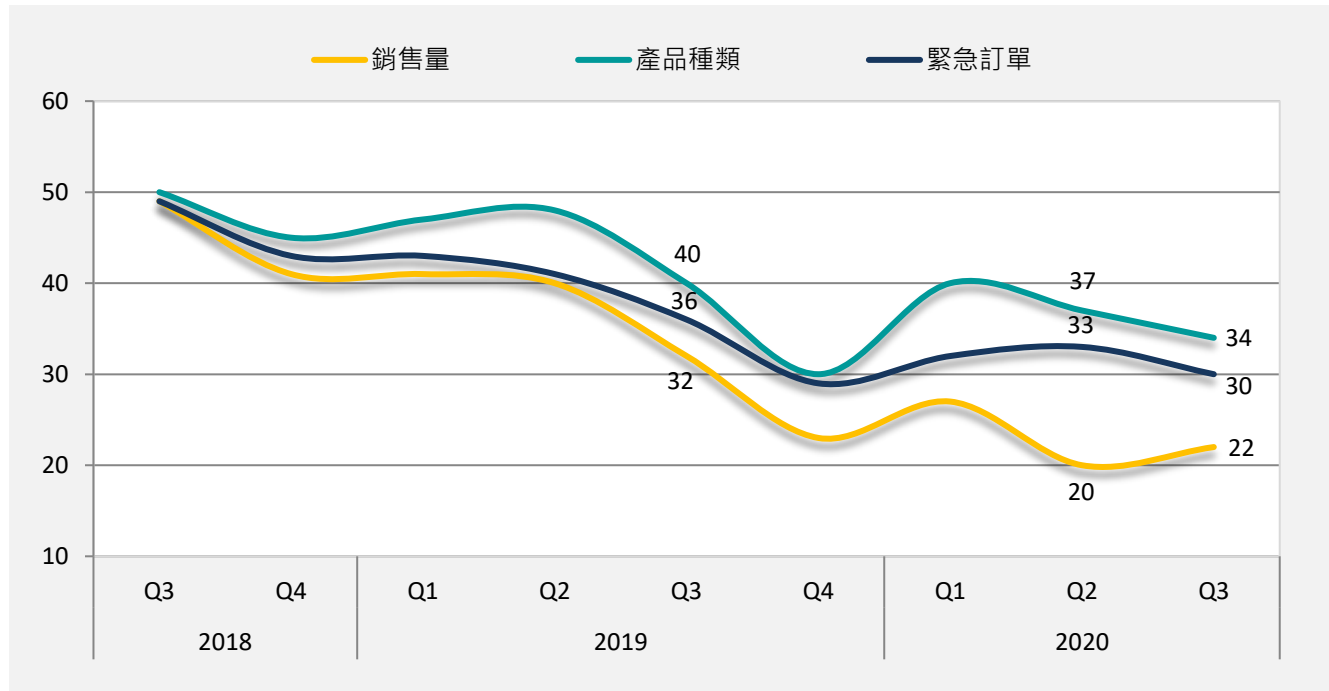
整體空運指數從上季的 23.7 點上升至 25.1 點，比上一季度增加 1.4 點。

出口／轉口指數上升 1.3 點至 24.6 點，其中歐洲市場的需求最大。

入口指數同樣上升 1.7 點至 26 點，大部分市場都在上漲，而日本的升幅最高。

基本因素

疫情爆發期間需求減少，產品種類和緊急訂單均錄得下跌。



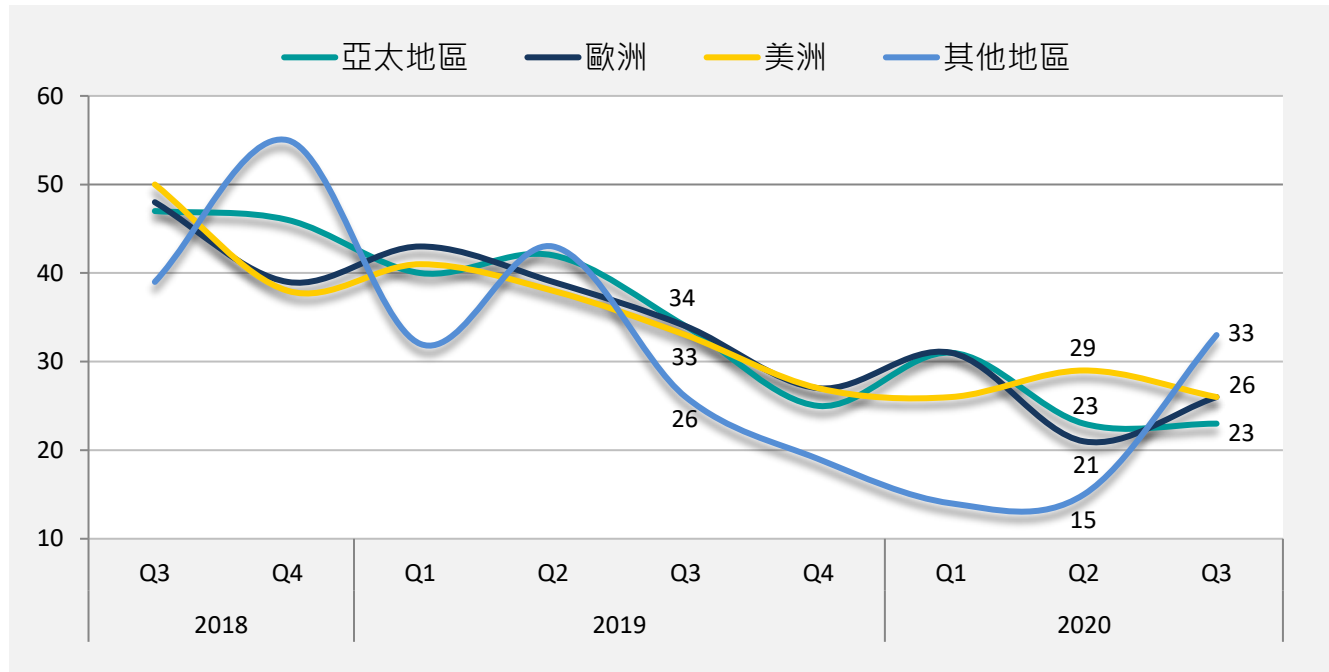
銷售量指數上升 2 點至 22 點。空運用家預期空運出口及進口的數量稍見回升。

產品種類指數下降 3 點至 34 點，空運進口量雖預期保持不變，但因受空運出口量下降而受下跌。

緊急訂單指數因空運進出口的需求減少而下跌 3 點至 30 點。

貿易航線

整體市場受到新型冠狀病毒的影響，亞太、歐洲和美洲均在 30 點以下。



亞太地區指數維持於 23 點，進口增加但出口下降。

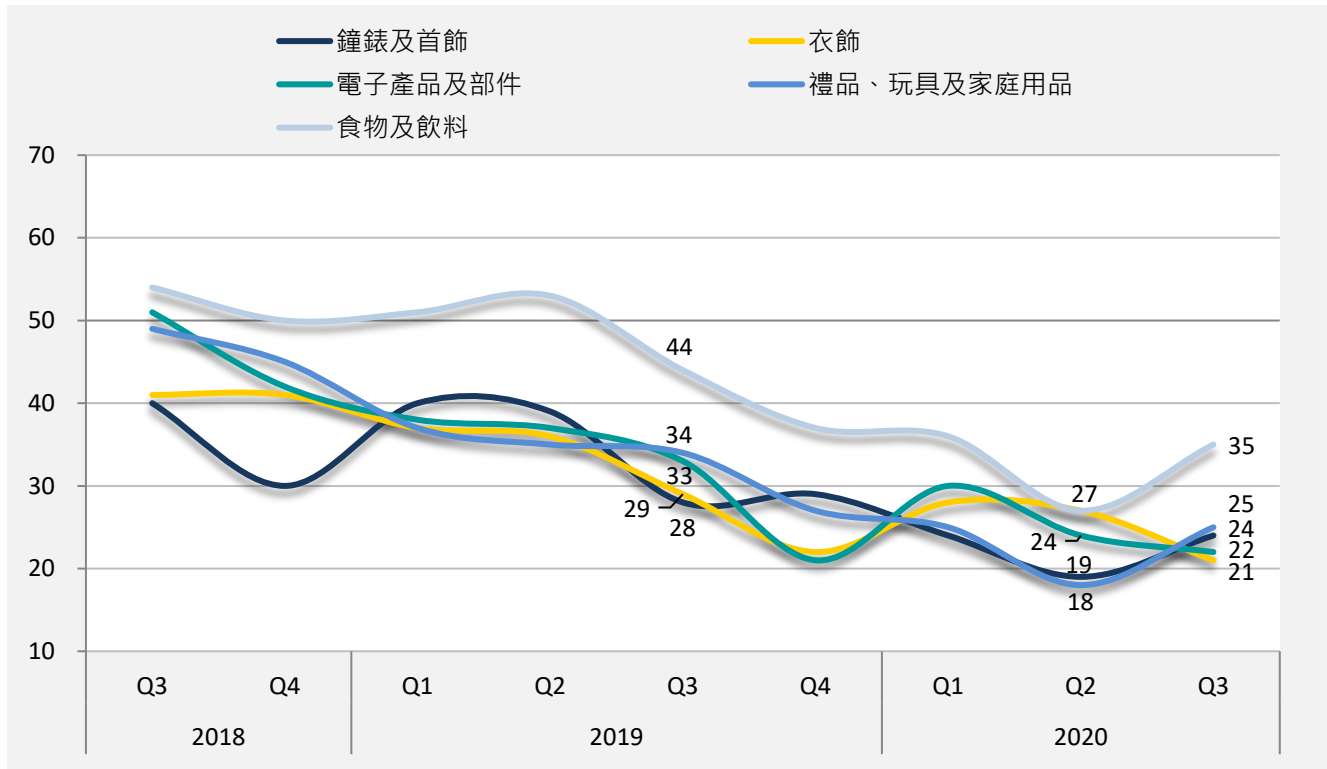
歐洲指數因空運出口增長強勁，上升 5 點至 26 點。

美洲指數被空運進口減少而拖累，下降 3 點至 26 點。

其他地區指數則上升 18 點至 33 點。

空運商品

食品及飲料是走勢最強勁的商品，升幅最大；而衣飾的跌幅最大。



鐘錶及首飾指數在空運出口強勁增長推動下，上升 5 點至 24 點。除美洲市場外，所有市場的奢侈品出口均錄得增長。

衣飾指數受到空運出口下降的打擊，下降 6 點至 21 點的歷史新低。

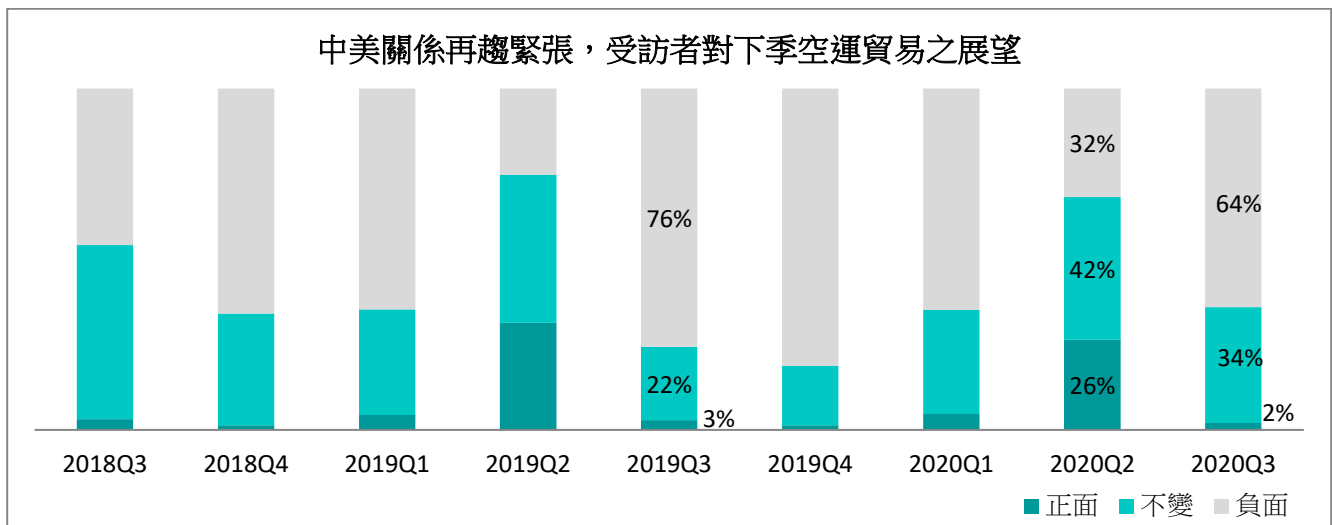
電子產品及部件指數下降 2 點至 22 點，因空運進口較少。

禮品、玩具及家居用品指數上升 7 點至 25 點，所有市場都顯示出較強的需求。

食物及飲料指數上升 8 點至 35 點，是眾多商品中最高的一項。

近期市場消息對空運貿易的影響

新型冠狀病毒疫情和中美磨擦升級增加了環球市場的不穩定因素；空運商對線上業務發展比較樂觀。



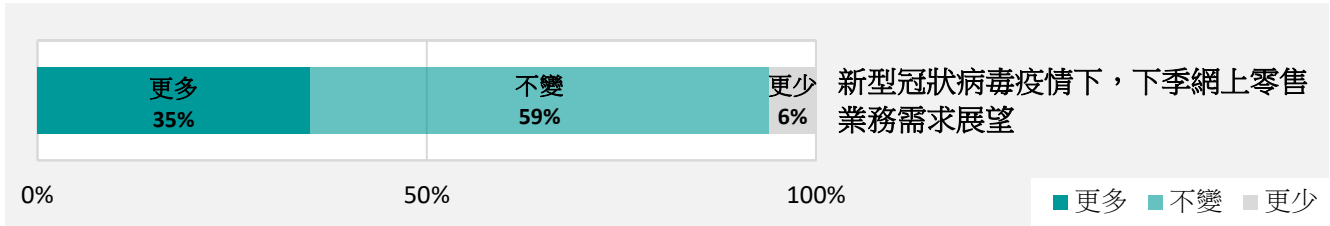
64%的空運業者認為，中美關係再度緊張會為 2020 年第三季度的貿易帶來負面影響，而 34% 的空運業界則預計貿易可以維持。



鑑於許多國家於 2020 年第二季度處於封鎖狀態，使業務停滯不前，有 60% 的空運業者錄得虧損。但仍然有 11% 的公司錄得營利和 29% 的公司收支平衡。

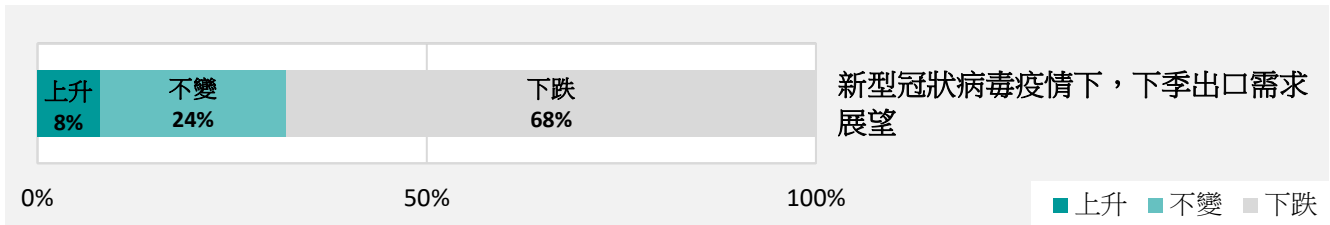


在新型冠狀病毒疫情中，比較今年首兩季的情況，有 61% 的空運商第二季的業務較差，而有 14% 獲得了反而獲得更多利潤。



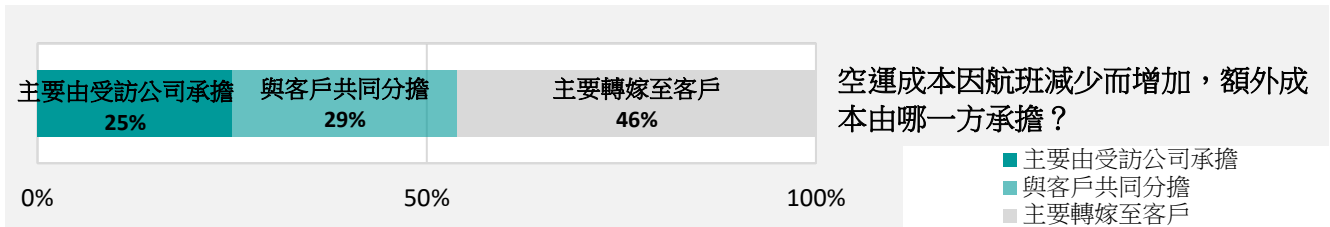
新型冠狀病毒疫情下，下季網上零售業務需求展望

隨著實體商店仍然關閉以及鼓勵消費者留在家中，**35%**的空運商預計將帶動更多的線上購物需求，只有**6%**預計需求減少。



新型冠狀病毒疫情下，下季出口需求展望

由於新型冠狀病毒疫情對全球經濟或仍會有短期壓力。**69%**的空運商預期出口需求下降，**8%**則認為會增加。



空運成本因航班減少而增加，額外成本由哪一方承擔？

航空貿易成本增加，部分原因是客運航班數量減少故航空貨運能力仍然緊張。**46%**的空運商將主要成本轉移給了最終客戶，而**29%**會選擇與客戶平分了成本，而**25%**則由空運商獨自承擔。

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。