



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2021 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」

本季撮要

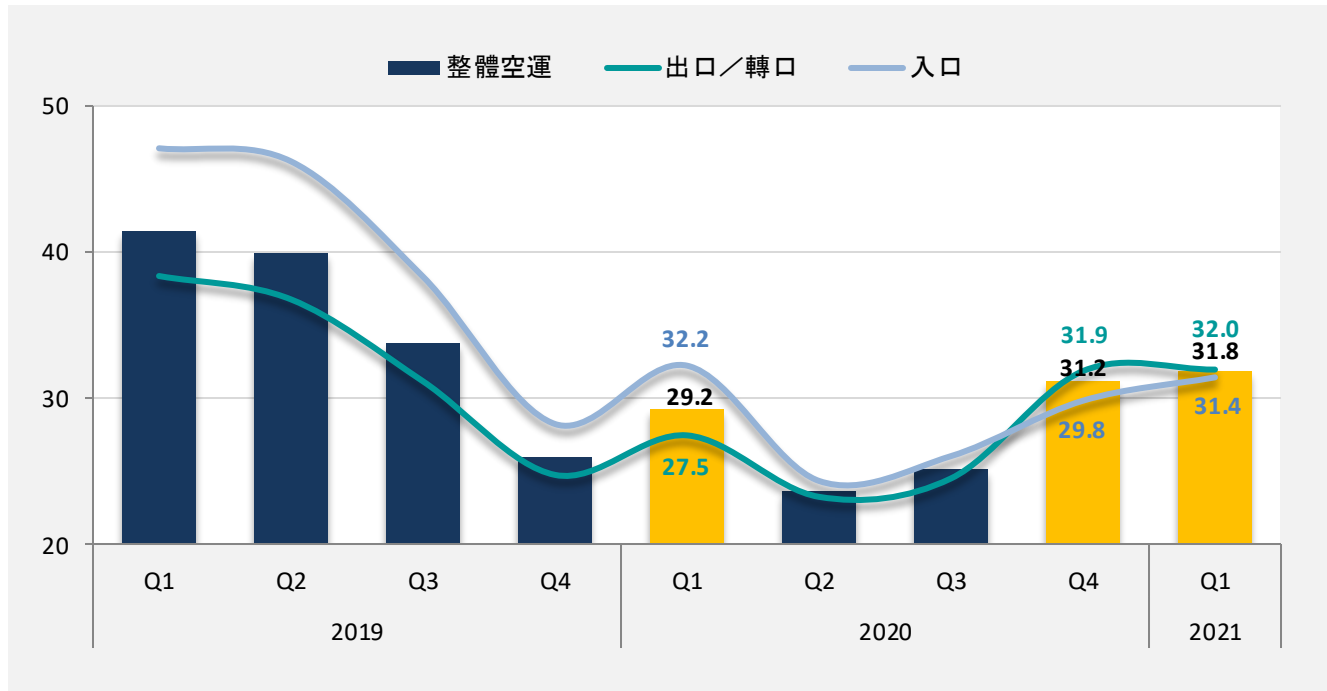
儘管疫情仍肆虐全球，但中美關係前景及 2020 年第四季的盈利能力改善，令 2021 年第一季整體空運指數微升 0.6 點至 31.8 點，反映空運用家持審慎樂觀的展望態度。

- 隨著美國總統選舉結束及拜登確認成為下任總統，空運用家對中美關係抱持較樂觀態度。
- 疫情仍然在全球肆虐，為營商環境帶來前所未有的挑戰。香港空運用家普遍採取「減省成本」、「注資/補貼」或「將業務過程電子化」的措施，以維持業務營運。
- 美洲及亞太地區展望空運貨量上升，而歐洲則為唯一錄得跌幅的地區。
- 三分之二的香港空運用家同意，若香港成為《區域全面經濟伙伴關係協定》（RCEP）的經濟體成員之一，可以為其業務帶來益處。

香港生產力促進局(生產力局)首席數碼總監黎少斌先生表示：「疫情持續影響全球民生及經濟，隨著各地相繼推出疫苗、空運用家對中美關係抱較樂觀態度，市場對 2021 年空運貨量的展望較為正面，使整體指數持續向上。持續數碼轉型已成營運方針的重點之一，企業需做足準備及保持機動性，以應對營商挑戰和把握將來經濟復甦出現的新機遇。生產力局銳意全方位為本地業界提供包括遙距營商、防疫抗疫及資助計劃等相關的支援，一同迎難而上，利用新科技走出新路向。」

空運貿易整體指數

指數於本季維持與上季相若水平，市場信心逐漸穩定，但仍低於 50 的持平指數。



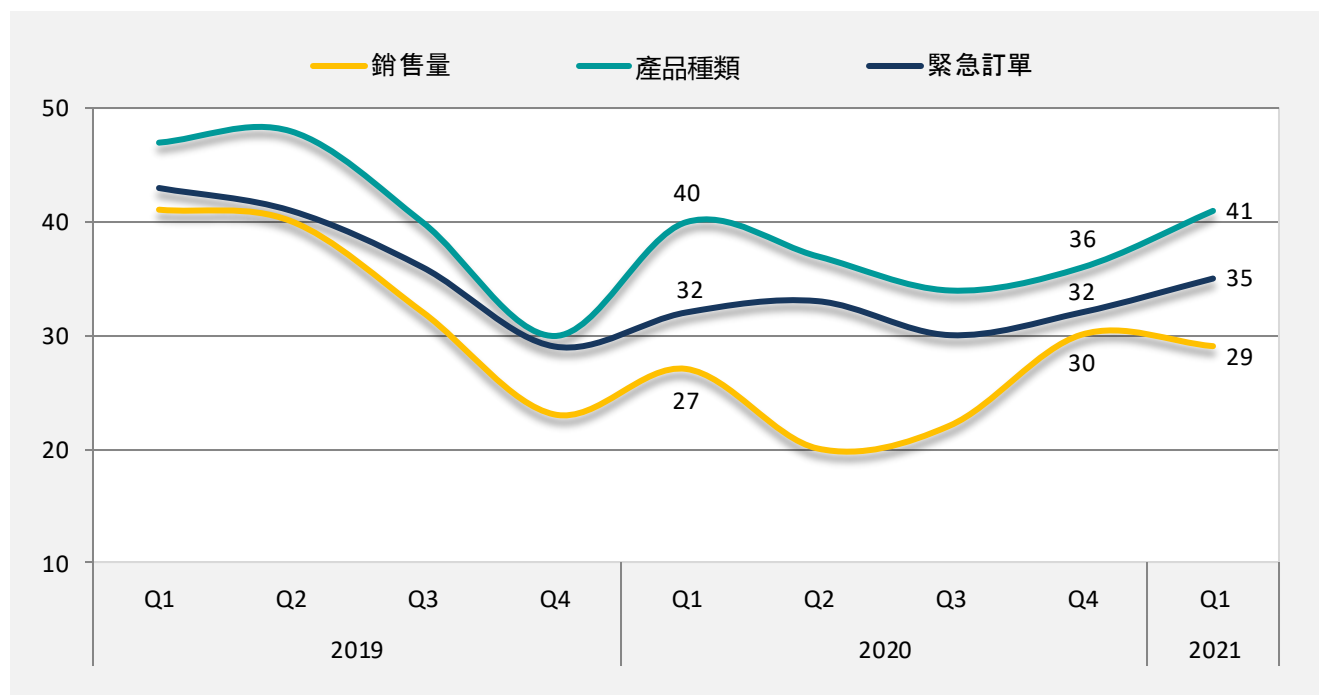
整體空運指數從上季的 31.2 點微升 0.6 點至本季的 31.8 點。出口和入口均有改善。

出口／轉口指數從上季的 31.9 點微升 0.1 點至 32 點。美洲及日本錄得最大升幅。

入口指數從上季的 29.8 點上升 1.6 點至 31.4 點。美洲及中國以外的亞太地區均較去年第四季有所改善。

基本因素

所有基本因素均高於去年同期，而本季的產品種類及緊急訂單方面則較上季錄得進一步升幅。



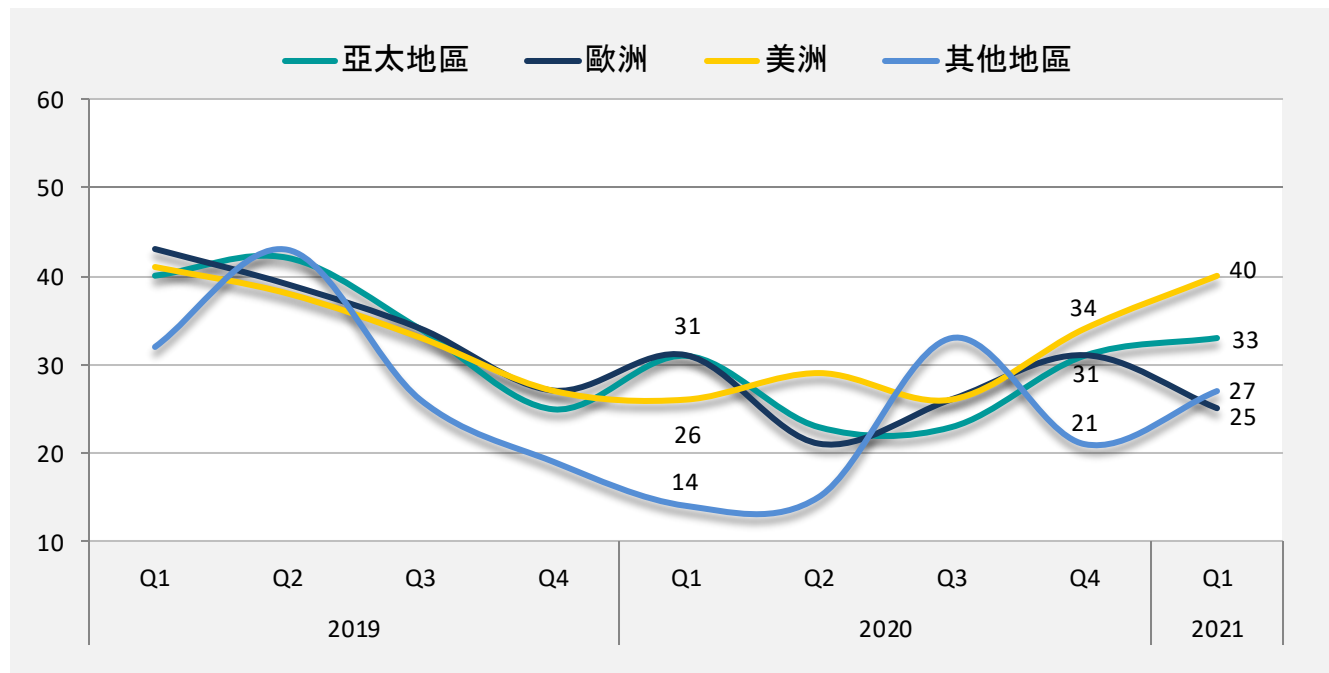
產品種類指數上升 5 點至 41 點，升幅主要來自在美洲及中國以外的亞太地區。

緊急訂單指數上升 3 點至 35 點，美洲、歐洲和日本較上一季度有所改善。

銷售量指數下跌 1 點至 29 點，於本季錄得跌幅。雖然美洲地區於出口和入口均比較上一季度有所增長，惟未能彌補歐洲的下跌幅度。

貿易航線

美洲及亞太地區錄得上升，惟歐洲則錄得下跌。



美洲指數上升 6 點至 40 點，為表現最好的地區，並持續錄得上升趨勢。

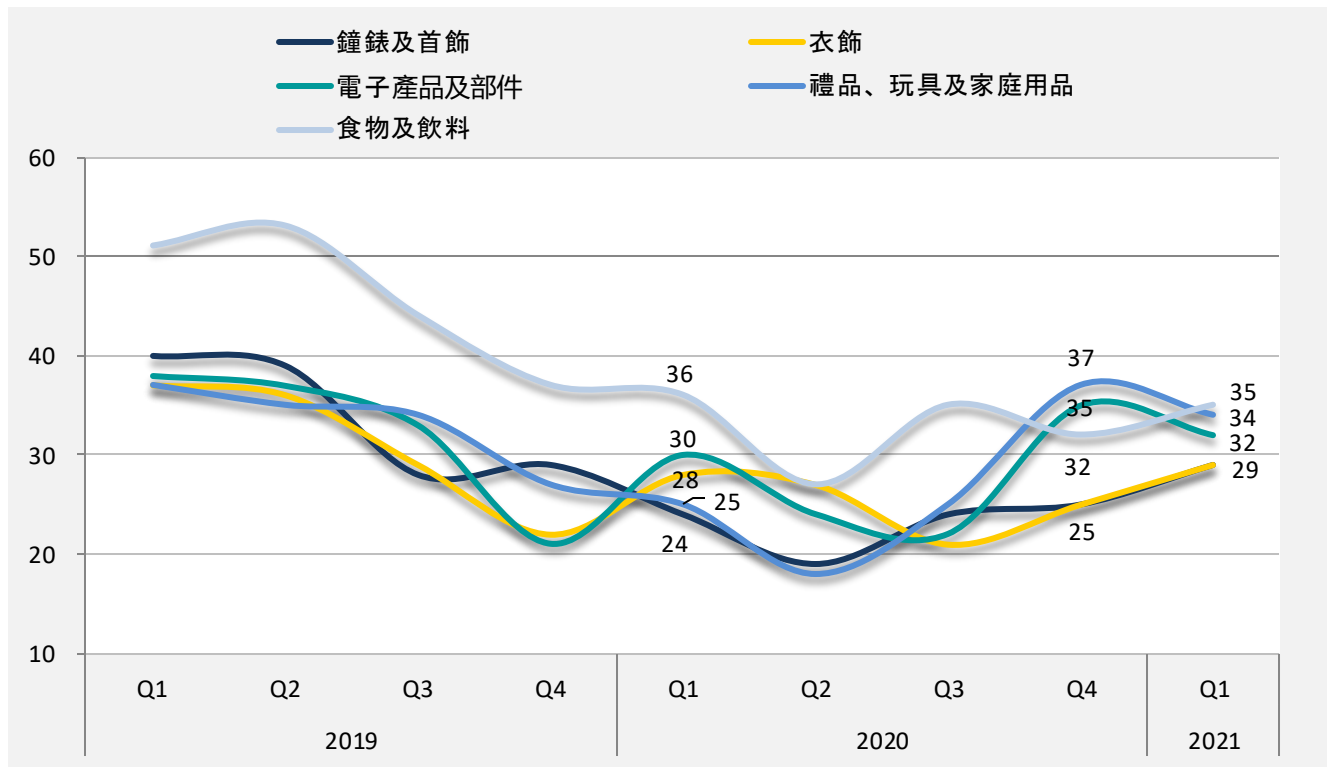
亞太地區指數上升 2 點至 33 點。惟受訪者對中國內地的展望較為保守，拖低整個亞太地區的上升幅度。

歐洲指數下跌 6 點至 25 點，回復至 2020 年第三季相若水平。雖然緊急訂單方面有正面展望，歐洲地區的進出口預測較上一季負面，成為本季調查中唯一錄得跌幅的地區。

其他地區指數上升至 27 點水平。

空運商品

隨著傳統節日高峰期過去，電子產品及禮品、玩具及家庭用品均如常下跌，而其他空運商品指數則錄得上升。



食物及飲料指數上升 3 點至 35 點。出口／轉口有較佳表現，彌補了入口的輕微下降。

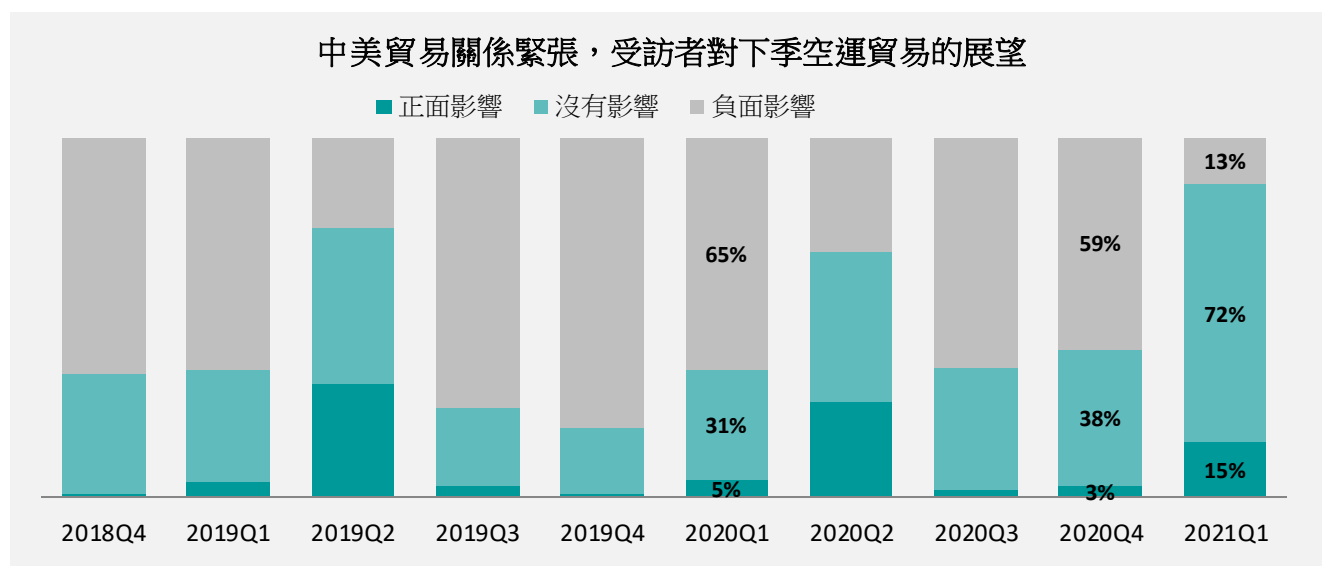
禮品、玩具及家庭用品指數下跌 3 點至 34 點。雖然美洲地區錄得升幅，但受制於歐洲地區的下
跌。

電子產品及部件指數下跌 3 點至 32 點。出口／轉口和入口均從第四季的高位回落。

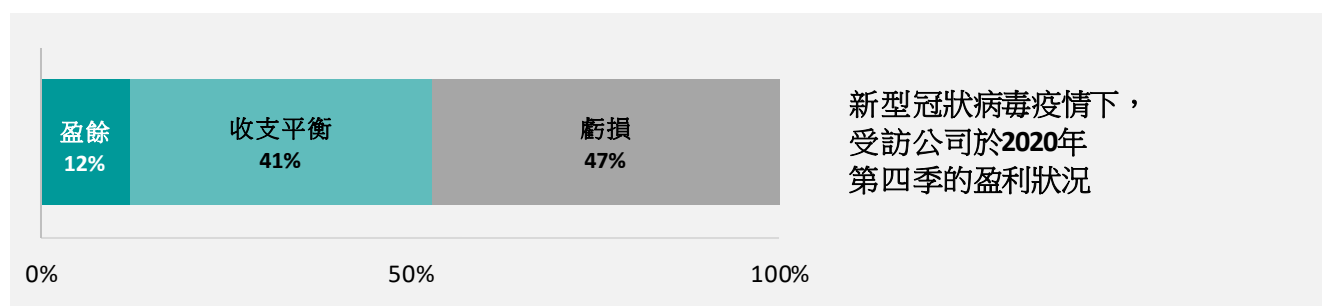
衣飾指數及鐘錶及首飾指數同樣上升至 29 點。連續兩個季度向上攀升，亦是唯一的商品類別於
中國內地錄得顯著升幅。

近期市場消息對空運貿易的影響

與上季比較，空運用家的盈利狀況以及對中美貿易關係展望均見改善。2020 年第四季表示虧損的本地空運用家減少了 8%，而今季對中美關係持樂觀態度的則增加了 12%。



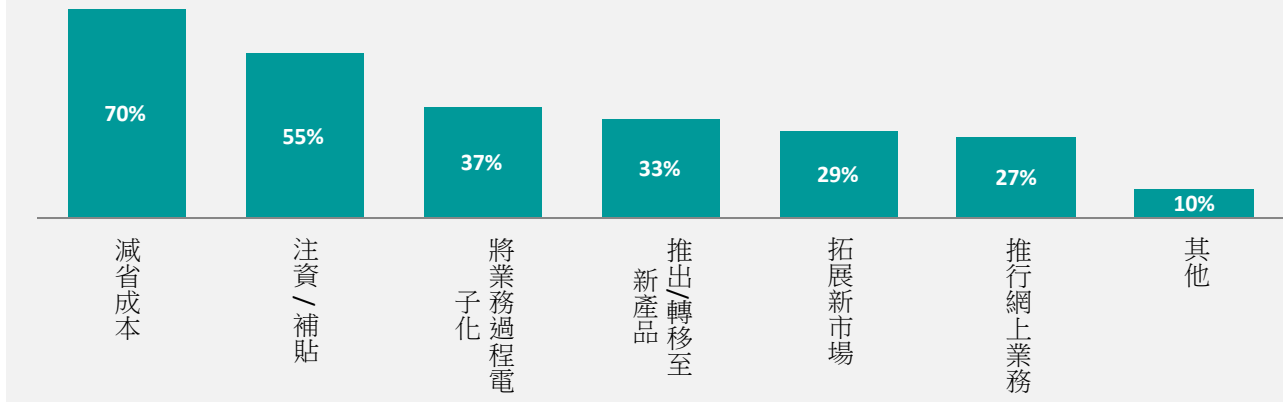
隨著美國總統選舉結果獲確認，本地空運用家被問及對於美國總統當選人拜登於 2021 年 1 月 20 日上任後中美貿易關係的展望。相比上季，受訪者反映更樂觀態度，持悲觀態度的受訪者由上季 59% 大幅跌至 13%。雖然超過七成受訪者預期關係維持不變，持樂觀態度的受訪者上升了 12%。



新型冠狀病毒疫情期間，12% 空運用家於 2020 年第四季錄得盈餘，41% 錄得收支平衡，而 47% 錄得虧損。

同時，18% 空運用家表示經營狀況較第三季轉好，41% 認為不變，而 41% 認為轉壞。

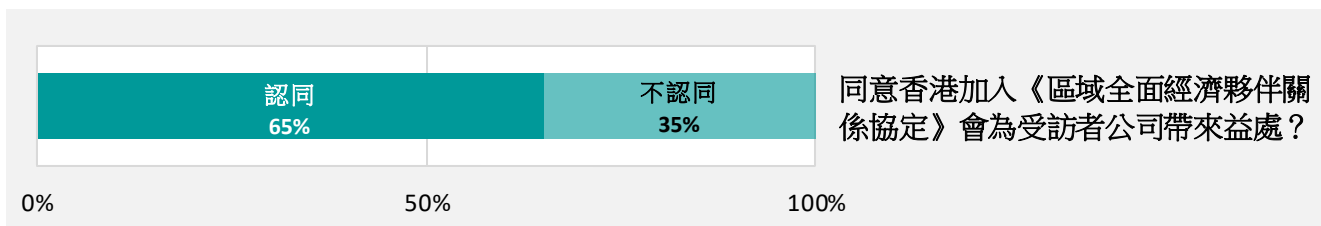
新型冠狀病毒疫情持續接近一年，
受訪者公司於業務上曾作出那些調整以應對疫情？



為應對新型冠狀病毒帶來的業務挑戰，本地空運業者曾於業務上推行不同措施以應對疫情。「減省成本」及「注資／補貼」為最普遍採用的方案，分別有 70% 及 55% 的受訪公司採用。第三位則為「將業務過程電子化」，有 37% 的受訪公司採用。



11% 受訪者預期農曆新年會增加空運貨量，34% 預期不變，而 55% 預期減少。



中、日、韓、澳、紐與東盟十國在內的《區域全面經濟夥伴關係協定》(RCEP) 正式簽署，內容包括消除關稅障礙；提高區域內服務貿易開放水平；將金融、電訊和專業服務等領域納入開放條款之中；以及採用負面清單模式加大投資開放。假如香港將來成為 RCEP 協定的經濟體之一，65% 受訪者認同會為公司帶來益處，而 35% 不認同會帶來益處。

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。