



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2021 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 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

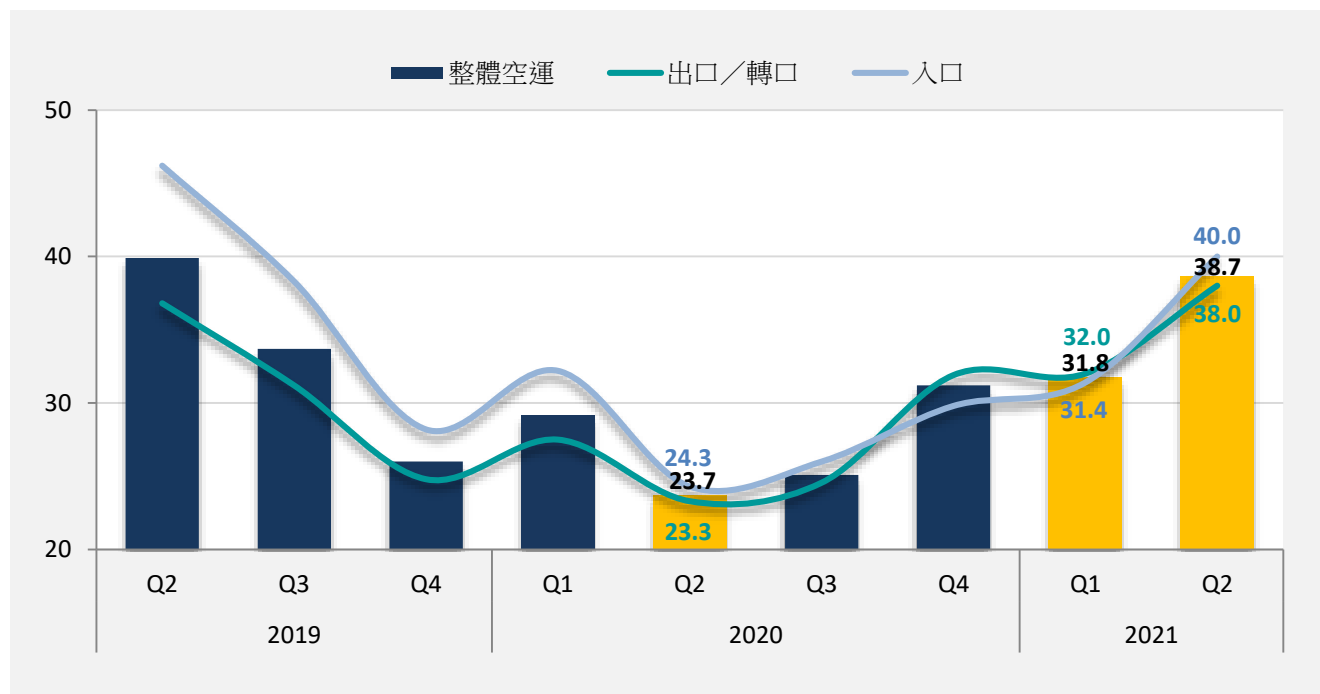
整體結果顯示空運貿易有顯著改善。整體指數上升至 38.7 點，本地空運用家對 2021 年第二季的國際貿易發展普遍保守樂觀。

- 各地區均展現出正面的增長動力。美洲在強勁的出入口增長的支持下，於所有地區中錄得最高數值，該地區的緊急訂單指數更是自 2018 年中以來，首次升穿 50 點。
- 疫情改變了大眾的生活模式，網上零售業 (B2C) 亦變得日趨重要。本季，相關市場指數大幅度躍升至 49 點，接近 50 點的持平線。
- 空運商品當中，食物及飲料持續居首，鐘錶及首飾緊隨其後。
- 空運用家的盈利狀況亦有所改善，調查顯示業務錄得虧損的受訪者減少。
- 受到香港收緊來港機組人員方面的檢疫政策及年初歐美的惡劣天氣所影響，空運及海運的載運能力持續受壓，然而 70%本地空運用家仍然選擇承擔額外的成本，未有選用香港以外的出口地、減少出口或延遲出貨。

生產力局首席數碼總監黎少斌先生表示：「自本年初世界各地推出疫苗接種計劃後，有跡象顯示新型冠狀病毒疫情從高峰位回落，全球預期疫情將會得到有效控制，這造就空運用家對經濟展望更為樂觀。企業要把握經濟回春先機，需盡早預先制定內部的『復甦方案』，以應對市場反彈對供應鏈操作、市場載貨能力及物流成本等方面所帶來的潛在挑戰。數碼化仍會是未來業務運作的關鍵。為協助香港企業踏上這條數碼轉型之路，香港特區政府於 2021 至 22 年度財政預算案中宣佈多項工商業支援措施，企業應積極考慮善用有關支援持續投放資源開發和應用新科技，以提升競爭力。」

空運貿易整體指數

多項指數於本季都有顯著改善。空運用家對**2021**年第二季的國際空運貿易展望普遍樂觀。



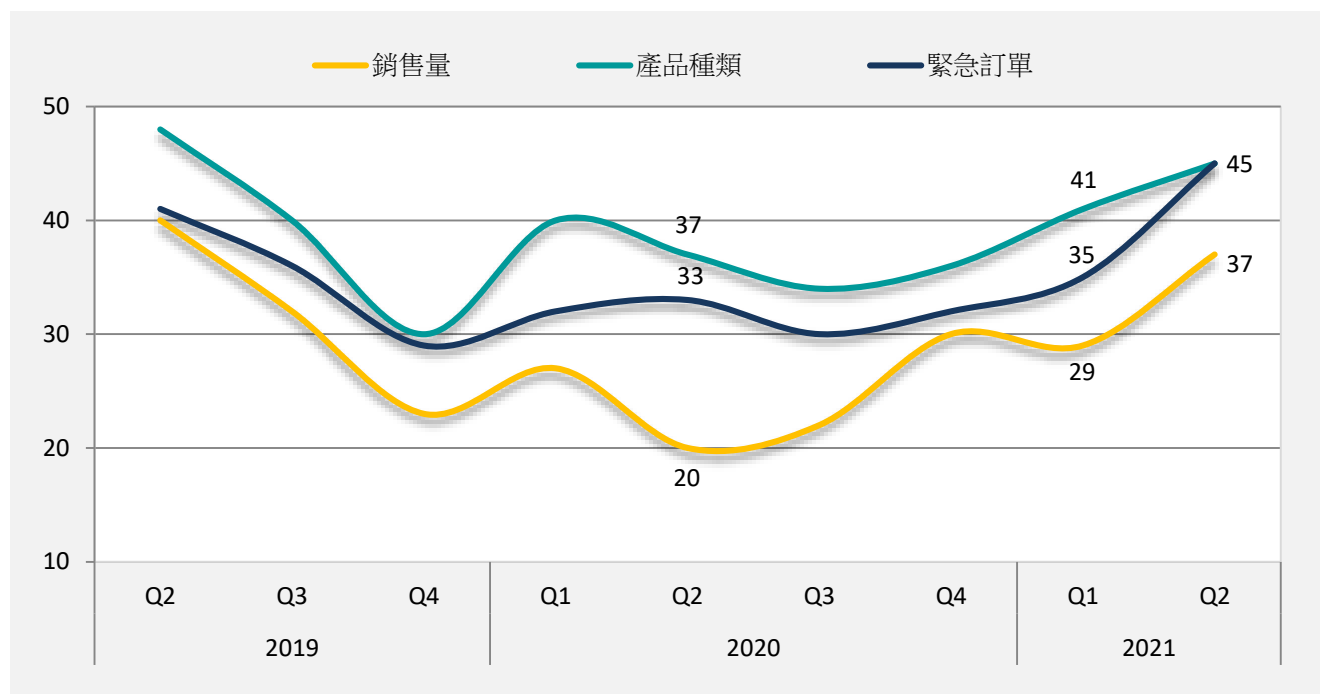
整體空運指數從上季的 31.8 點上升 6.9 點至本季的 38.7 點。出口/轉口和入口皆有明顯改善。

出口/轉口指數從上季的 32 點上升 6 點至本季的 38 點，升勢分佈於多個地區。

入口指數從上季的 31.4 點上升 8.6 點至本季的 40 點，於大部份地區呈現增長。空運用家預期歐洲及美洲於一眾地區中會反彈最強勁。

基本因素

於**2021**年第二季，三項基本因素皆向好，包括銷售量、產品種類及緊急訂單，並重回**2019**年年中的水平。

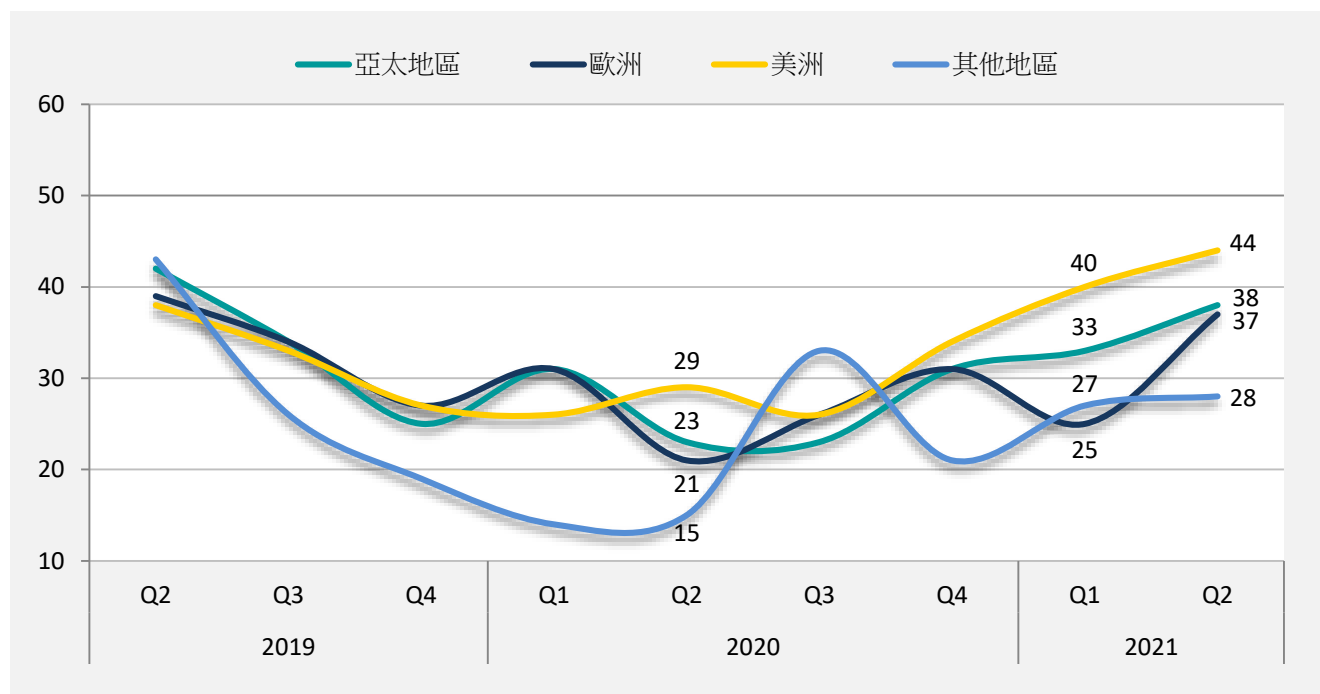


緊急訂單及**產品種類**指數於本季同樣上升至**45**點，分別錄得**10**點及**4**點的升幅。美洲及中國內地帶動這兩項基本因素的升幅，相關指數接近或超越**50**點持平線。

銷售量指數雖於上季稍為下跌，但本季反彈**8**點至**37**點。指數於所有地區皆錄得增長，以中國內地最為顯著。

貿易航線

各地區指數均有增長。美洲指數於本季一馬當先，與上季比較，歐洲則錄得最大幅度改善。



美洲指數上升 4 點至 44 點，是所有市場之首，出口及入口方面更是連續三個季度回升。

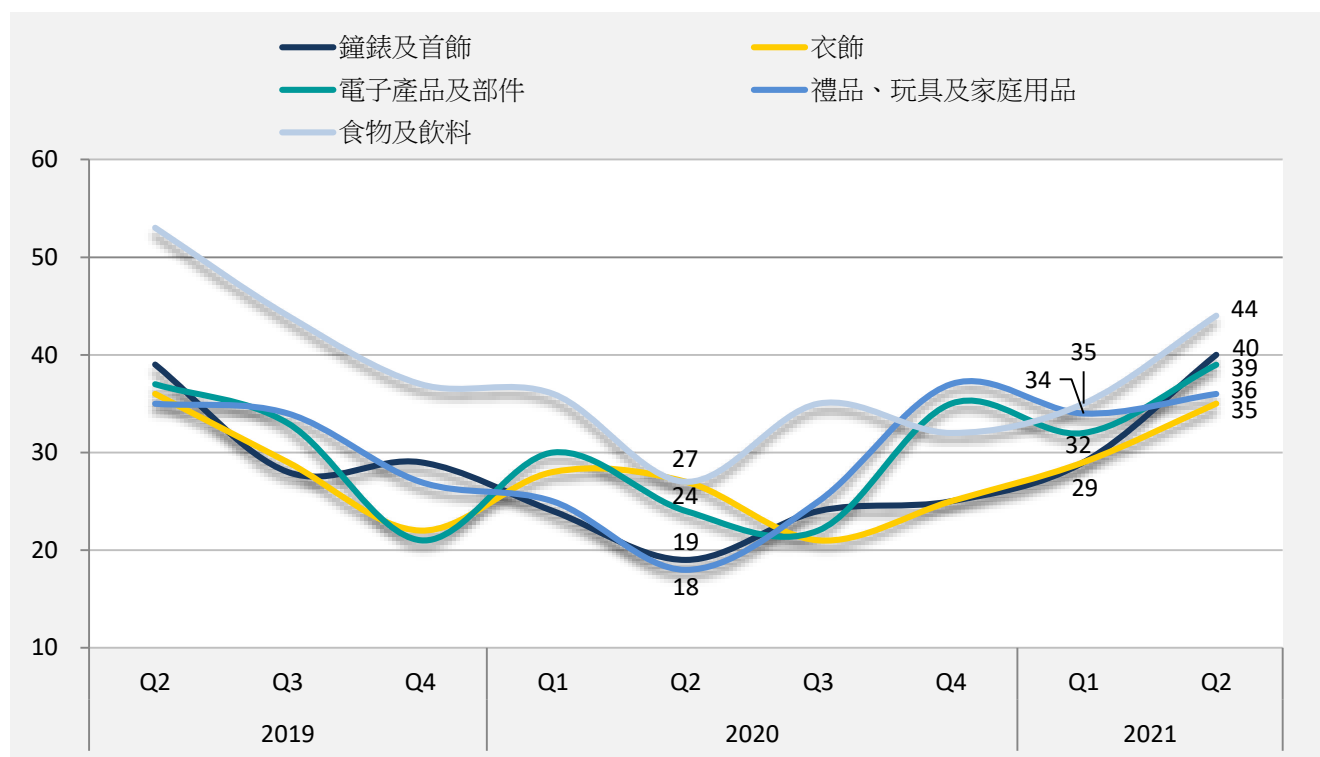
亞太地區指數上升 5 點至 38 點，出口及入口方面於連續三個季度持續改善。

歐洲指數於上季微跌後，本季回升 12 點至 37 點，改善幅度是各主要市場之中最為顯著。

其他地區指數微升至 28 點。

空運商品

主要空運商品的指數皆比上一季上升。食物及飲料的指數於 2021 年第二季為最高，鐘錶及首飾則錄得最大升幅。



食物及飲料指數上升 9 點至 44 點，仍然是大部份季度中表現最佳的商品。

鐘錶及首飾指數在美洲地區的強勁反彈下，大升 11 點至 40 點。

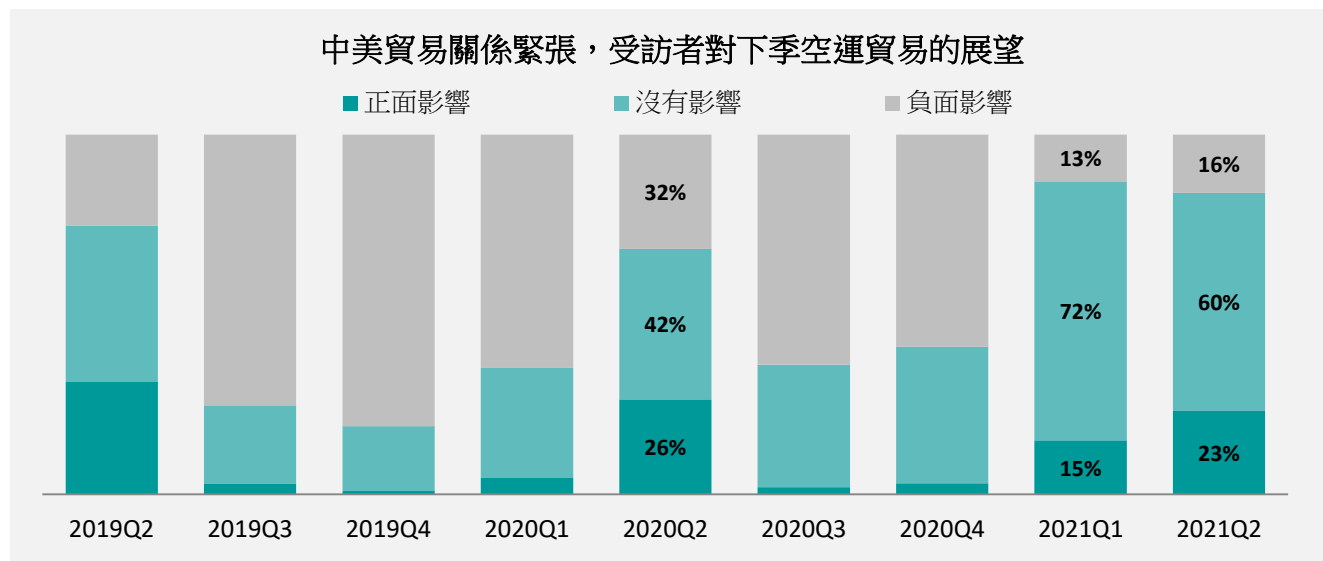
電子產品及部件指數經歷上季的回落後，本季反升 7 點至 39 點，增長源自歐洲及中國內地。

禮品、玩具及家庭用品指數受歐洲及日本地區的需求帶動，微升 2 點至 36 點。

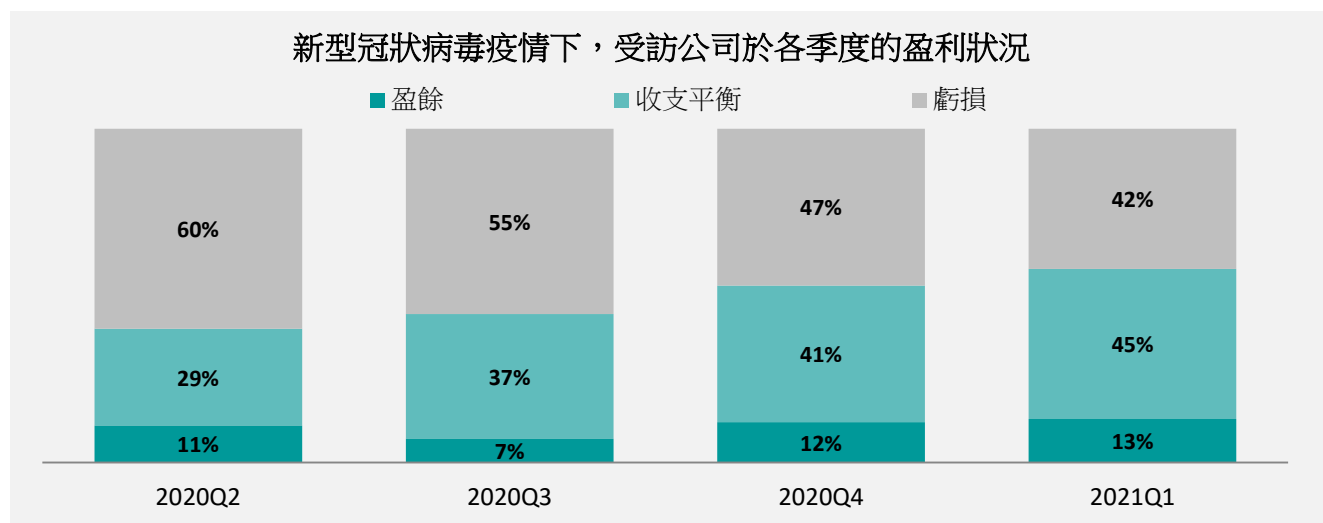
衣飾指數受到歐洲出口及入口的支持，上升 6 點至 35 點。

近期市場消息對空運貿易的影響

新一任美國總統正式就任後，受訪者對中美貿易關係抱比較正面期望。儘管因為部份市場因素令運輸成本增加，市場對國際空運及船運的需求仍然強勁。

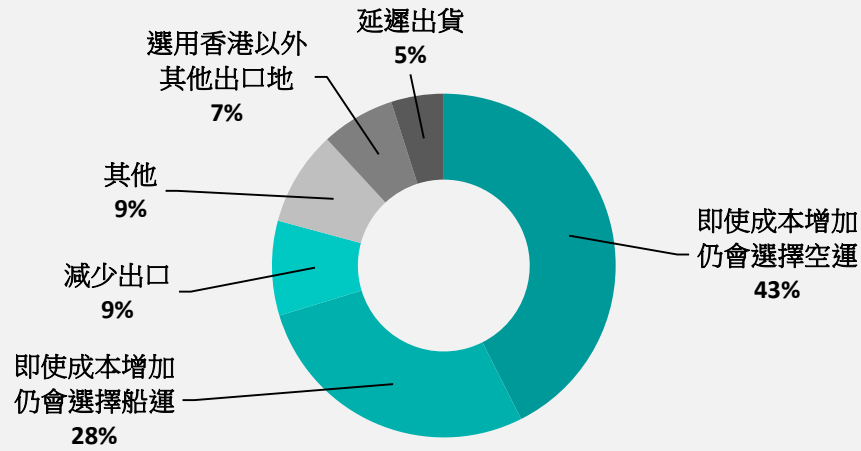


美國總統拜登於今年一月就任，23%受訪者預期對國際貿易帶來正面影響，60%認為沒有影響，16%預期影響負面。在這方面持樂觀態度的受訪者比例在過去數季持續增加。

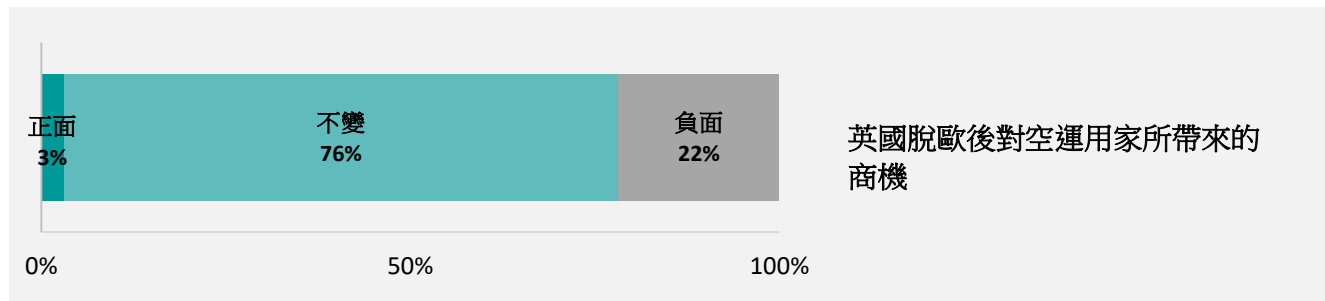


儘管新型冠狀病毒疫情反覆，每季度表現仍持續改善。2021年首季，錄得虧損的空運業者進一步減少，而錄得收支平衡的比例多於虧損。錄得盈餘的空運業者持續穩定。

空運用家因收緊檢疫政策及惡劣天氣導致空運船運能力受限所採取的措施



受香港收緊來港機組人員方面的檢疫政策及年初歐美的惡劣天氣的影響，空運及海運的載運供應緊張。這令運輸成本上升，但 **70%**空運用家仍然選擇承擔額外的成本，未有選用香港以外的出口地、減少出口或延遲出貨。



英國脫歐於 **2021 年 1 月 1 日** 正式生效，從此英國與歐洲之間的清關程序改變，令雙方貿易往來下降。雖然本季有 **40%** 受訪者主攻歐洲市場，當中僅 **3%** 認為後英國脫歐時代會是一個機會，**22%** 則預期有負面影響。整體而言，**76%** 認為對業務沒有影響。

註：由於四捨五入，數字相加後未必等於 100%。

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。