



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2021 年第四季度報告

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

受惠於對美國出口強勁、消費旺盛，以及傳統旺季貨運需求上升，整體指數今季錄得三年半以來的新高。調查結果亦於多個領域呈現增長。

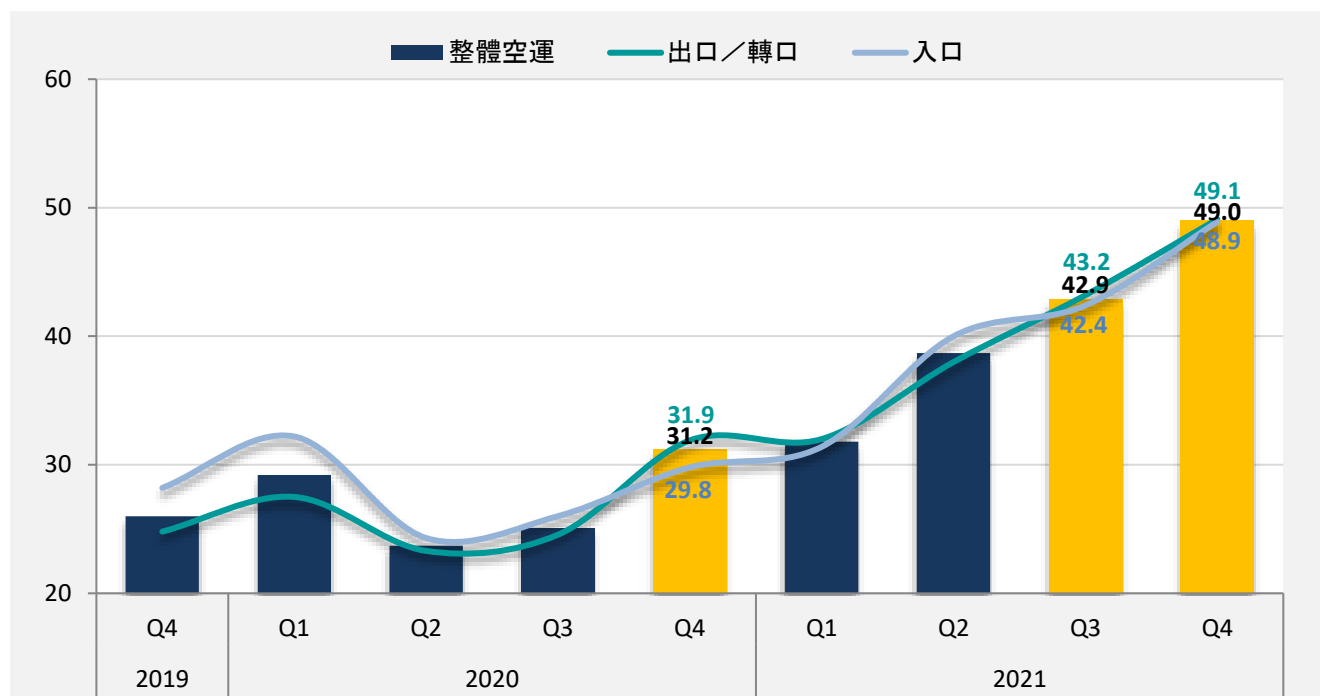
- 整體空運貿易指數上升至 49.0 點，進出口均顯著增加。
- 雖然多個地區的受訪者對全球空運貿易的前景展望升至年內最高水平，但他們對中美貿易關係形勢略為悲觀。
- 儘管空運貿易指數快速回升，但本地空運用家的第三季盈利與上一季度相若 - 即 70% 受訪者錄得盈餘或收支平衡，由此可見經營環境方面未有顯著改善。
- 新型冠狀病毒疫情持續影響全球的貨運能力。雖然成本增加，但 68% 受訪者仍會繼續使用空運或海運。

生產力局首席數碼總監黎少斌先生表示：「隨著疫情對全球主要經濟體的影響減弱，整體指數達到三年半的新高，並已連續第六個季度上升。預計感恩節、聖誕節和農曆新年等傳統節日將導致 2021 年最後一個季度的全球貿易需求再次強勁。此外，行政長官在最新一份的施政報告中提出推動航運和港口業更廣泛地應用數碼科技於業務流程和運作上，以建設『智慧港口』，提升香港國際航運中心地位，這將長遠加強本地空運用家的競爭優勢。」

他續說：「全球貿易商及跨境零售商制定長期策略，並提升企業的適應能力，以應對可預測及不可預見的市場變化。香港企業在抓住電子商貿增長方面展示出卓越的能力，但如果沒有預先做好計劃及準備適合的工具，應對旺季需求激增並非易事。企業可以利用數據分析、機械人流程自動協作工具及數碼客戶服務優化方案等技術，讓企業為未來的成功建立基石。」

空運貿易整體指數

上升趨勢於 2021 年第四季持續，三項指數均趨向持平線。



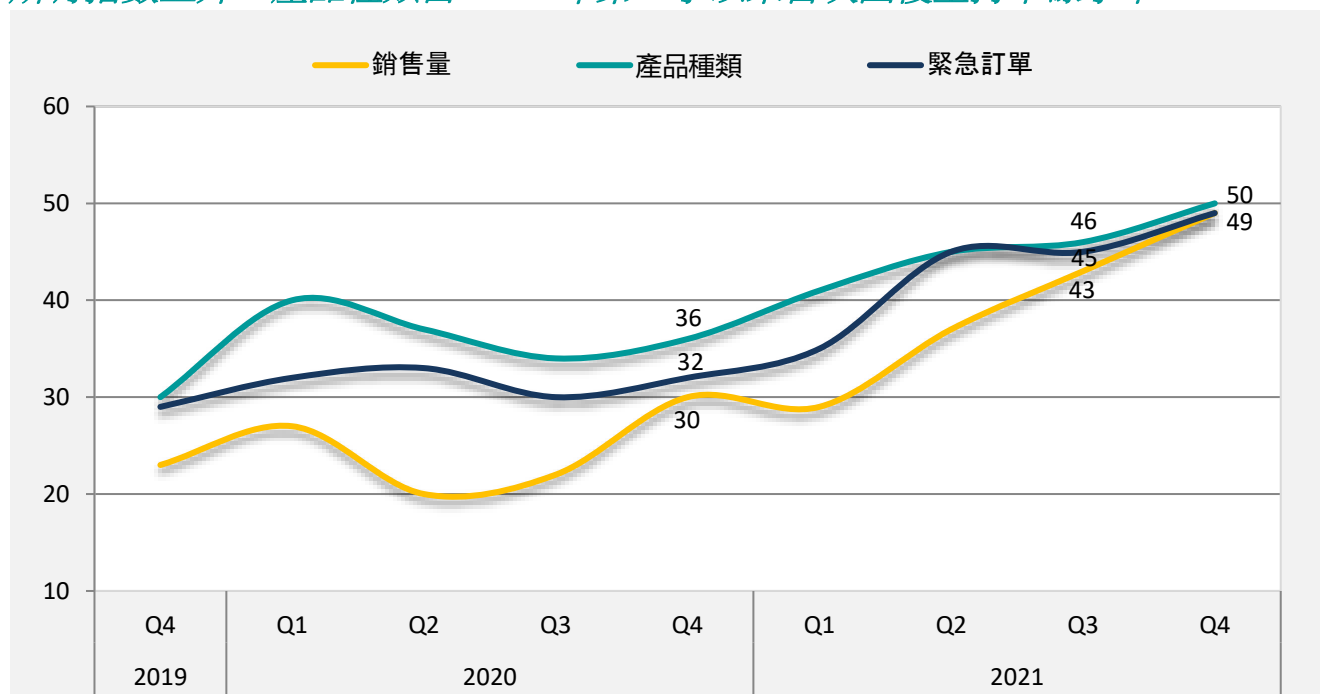
整體空運指數上升 6.1 點至本季的 49.0 點。

出口／轉口指數上升 5.9 點至本季的 49.1 點。美洲地區領先，而歐洲地區則連續三個季度錄得改善。

入口指數上升 6.5 點至本季的 48.9 點，改善速度快於（轉）出口，其中中國內地增幅最大。

基本因素

所有指數上升。產品種類自 2018 年第二季以來首次回復至持平線水平。

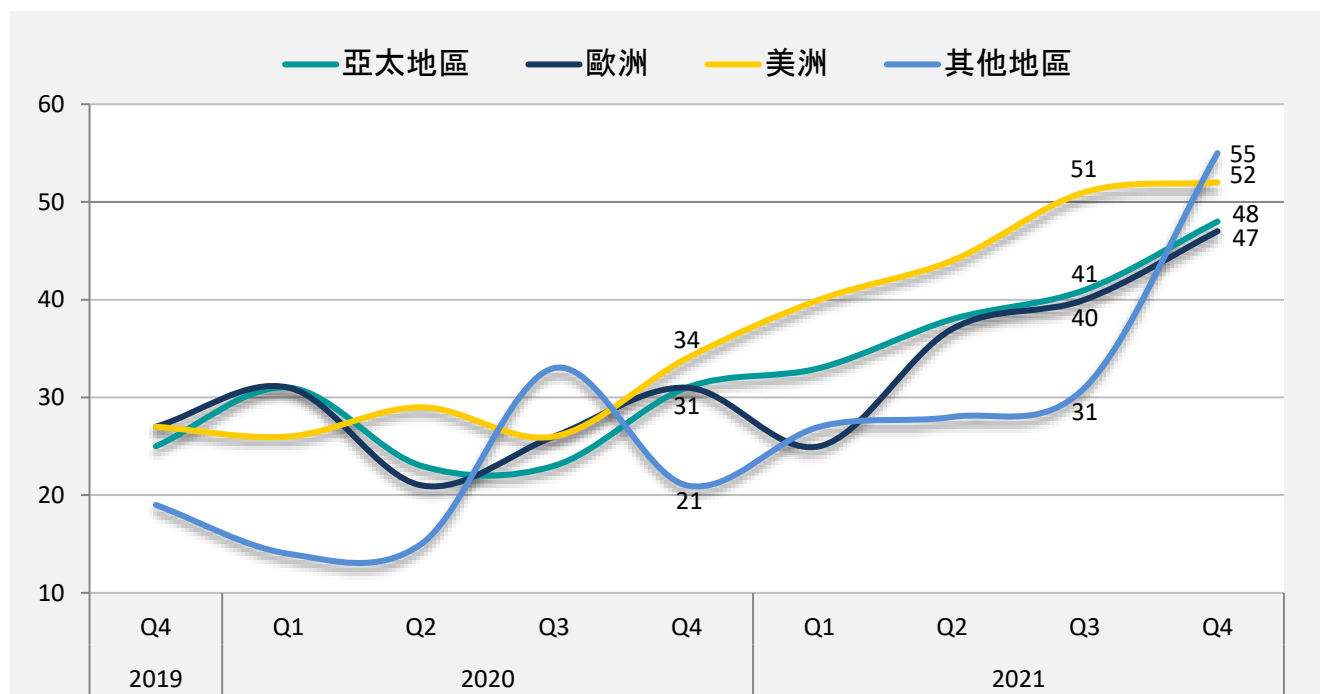


產品種類指數上升 4 點至本季的 50 點，大部份地區於本季均錄得增長。

受中國內地市場增幅帶動，銷售量指數及緊急訂單指數均達到 49 點，僅低於持平線 1 點。

貿易航線

全球空運貿易保持穩定改善。延續2021年第三季的積極勢頭，所有市場在第四季繼續上升趨勢。



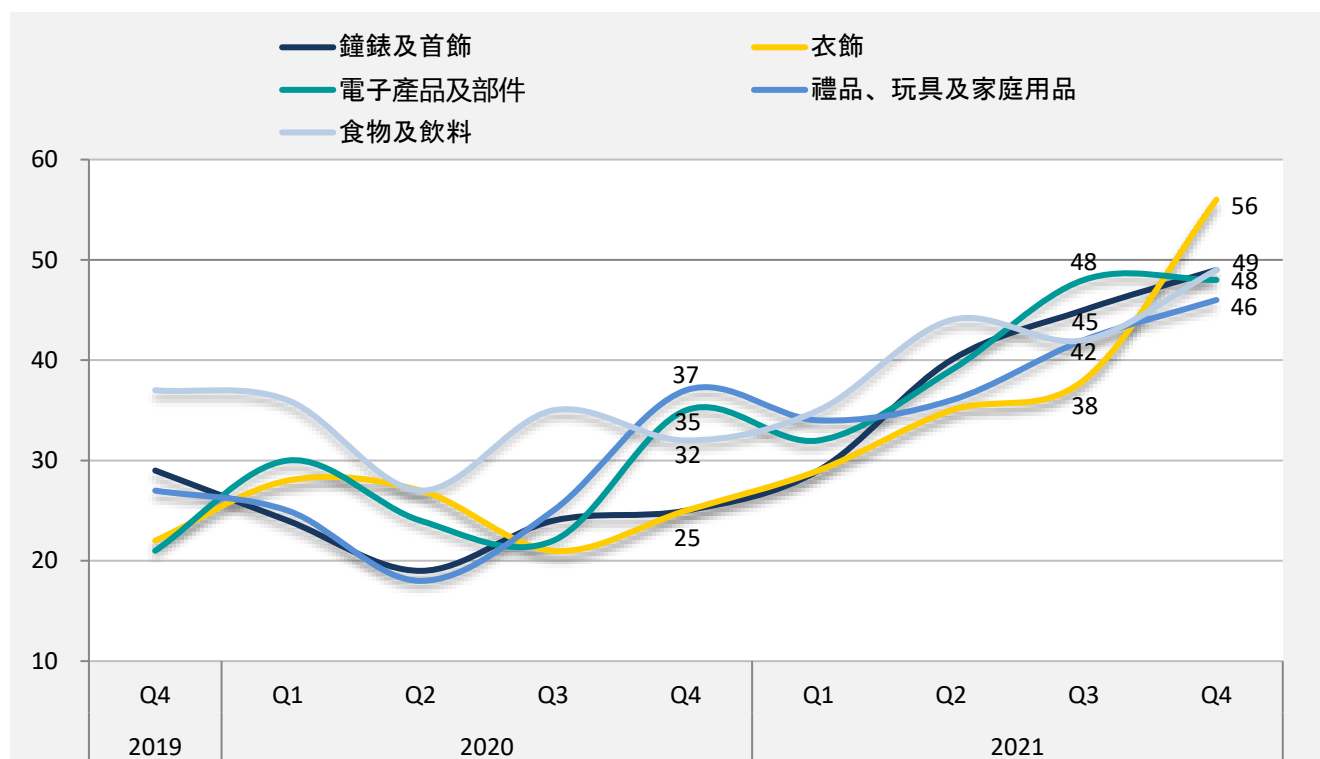
美洲指數微升 1 點至 52 點。在出口增長和強勁的緊急訂單的支持下，有關指數保持於持平線以上。

亞太地區及歐洲指數皆上升 7 點，分別錄得 48 點和 47 點，進出口均錄得改善。

其他地區指數上升 24 點至 55 點。

空運商品

各類空運商品指數保持上升趨勢。其中衣飾指數超越持平線，而其他產品則於本季進一步攀升。



衣飾指數上升 18 點至 56 點，是本季眾多商品中升幅最大，而亞太地區則是增長的主要動力。

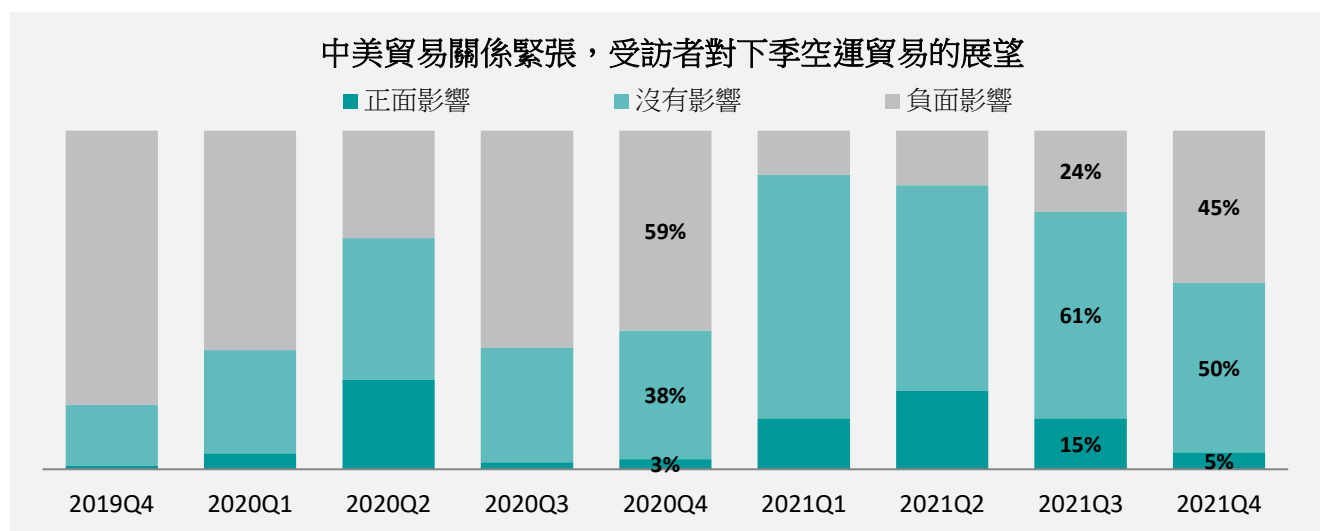
鐘錶及首飾指數及食物及飲料指數同樣上升至 49 點，出口表現較入口為佳。

電子產品及部件指數於本季維持於 48 點。

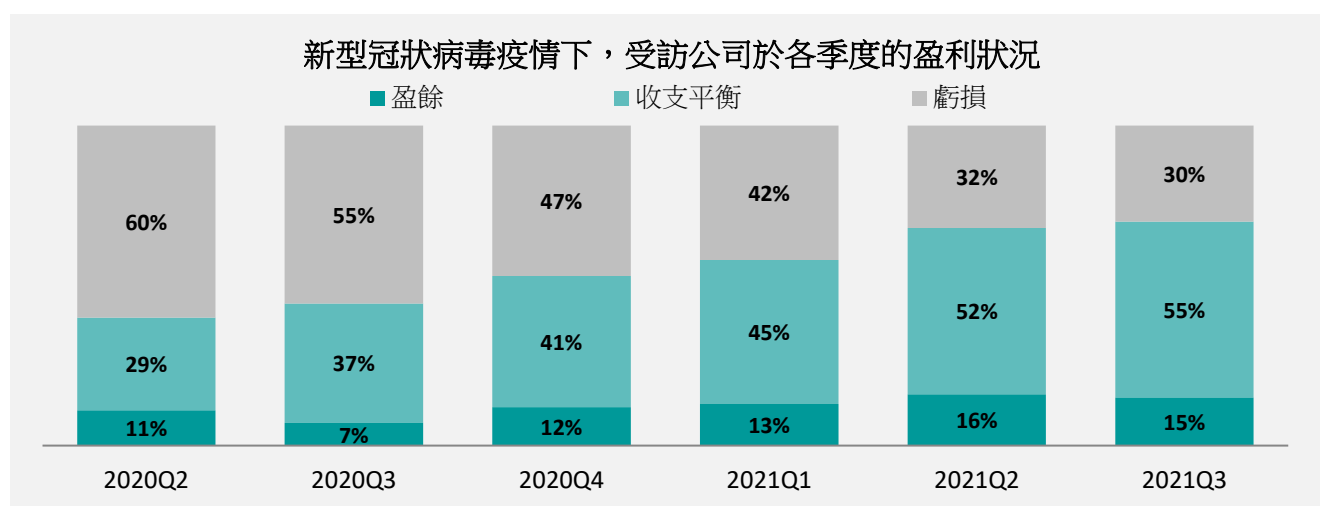
禮品、玩具及家庭用品指數於本季上升 4 點至 46 點。

近期市場消息對空運貿易的影響

貨運能力受限，對空運及海運貿易造成壓力及成本影響。然而，大部份受訪者仍然選擇承擔高昂成本，而非改用其他出口地或延遲出貨。

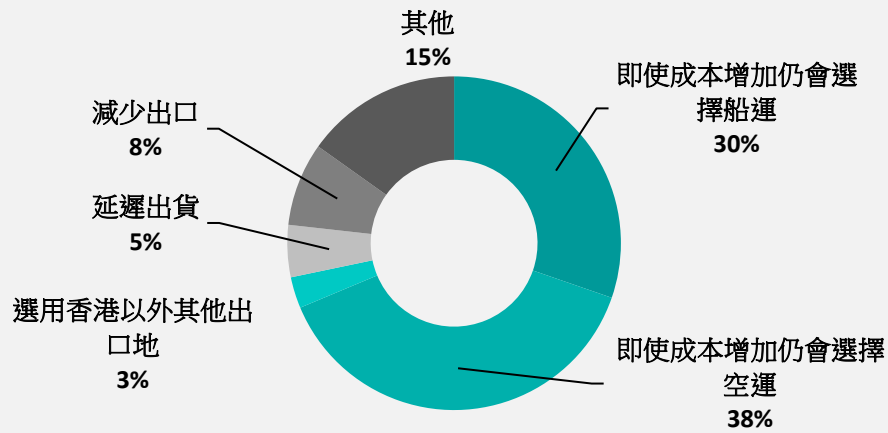


中美貿易關係令本地空運貿易商對 2021 年第四季的展望趨向負面。5%的受訪者預計會對全球航空貿易產生積極影響，較上一季下降 10%；而負面影響佔 45%，比 2021 年第三季增長 21%。

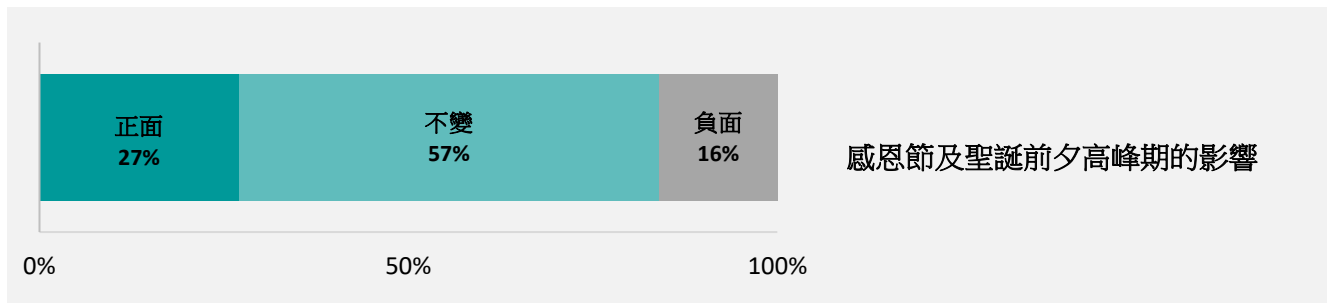


盈利狀況在 2021 年第三季進一步穩定，70%的空運業者報告錄得收支平衡或盈餘，比 2021 年第二季增加了 2%。

受訪者所採取的措施以應對貨運能力受限

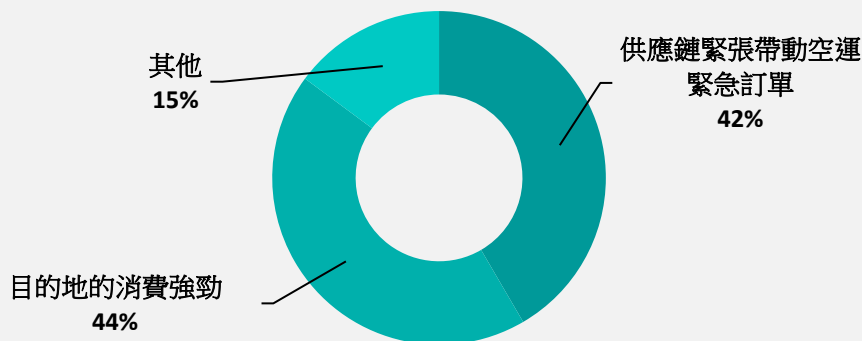


新型冠狀病毒病疫情持續和惡劣天氣影響了全球貨運能力。即使成本增加，38%及 30%受訪者仍會選用空運及船運。同時，8%受訪者會減少出口，5%受訪者會延遲出貨。只有 3%受訪者會選用香港以外的其他出口地。



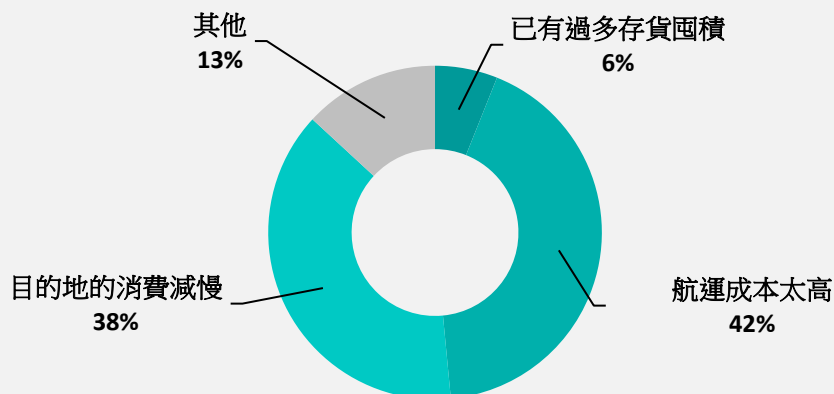
臨近感恩節及聖誕前夕這兩個全球物流市場的傳統旺季，27%受訪者預計將對空運貨量有正面影響，57%認為沒有影響，而 16%則認為有負面影響。

對2021傳統旺季抱持正面展望的因素



當進一步訪問受訪者對前景抱持正面展望的原因時，**44%**受訪者表示目的地的強勁消費是主因，而**42%**則表示供應鏈緊張帶動空運緊急訂單增加。

對2021傳統旺季抱持負面展望的因素



另一方面，對前景抱持負面展望的受訪者當中，**42%**受訪者歸咎高昂的航運成本。除此之外，**38%**受訪者指出目的地的消費減慢，而**6%**受訪者則表示他們有過多的存貨囤積。

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，致力以先進技術和創新服務，驅動香港企業提升卓越生產力。生產力局作為科技創新、應用科技和價值創造的赋能者及促進者，利用工業 4.0 和企業 4.0，加速香港再工業化發展；同時致力發展智能及綠色生活應用技術，全面促進香港成為國際創新科技中心及智慧城市。

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；並提供各類未來技能發展課程，目標壯大本地人才庫，讓企業掌握最新數碼及 STEM 技術，加強企業技能及提升市場競爭力。

此外，生產力局積極與本地工商界及世界級研發機構合作，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。

如欲瞭解更多詳情，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。