



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2022 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家對未來空運的展望，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

整體指數於**2021**年第四季達到三年半內的高位後，本季指數在傳統旺季後稍為下調，但仍錄得自**2018**年第三季後第二高的數據。本地空運用家盈利狀況持續改善。是次調查更出現自新型冠狀病毒疫情爆發以來，本地空運貿易用家於盈利狀況的盈損比例首次相同。

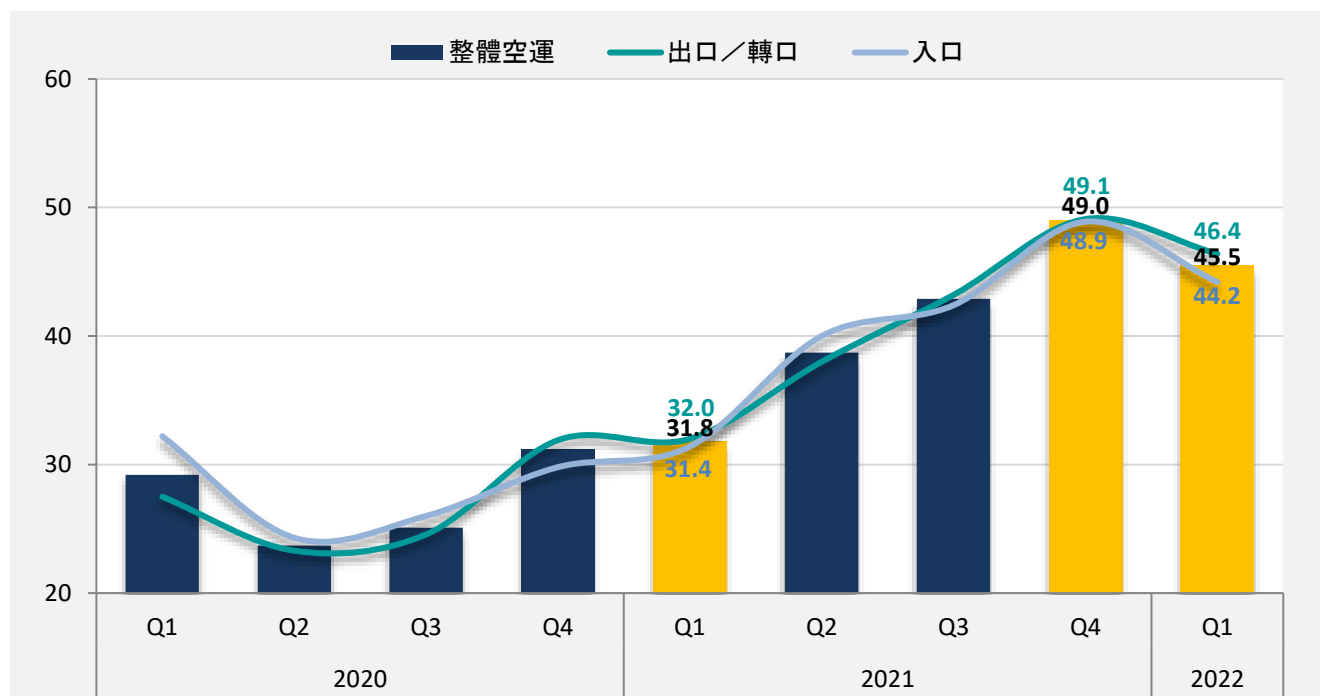
- 大部份指數輕微下調，很大程度上可能是由於受訪的本地空運用家擔心新一波新型冠狀病毒疫情會影響他們的業務，其次是高昂的運輸成本。
- 跟去年同期相比，農曆新年相關的訂單上升**15.8**點至升至**43.7**點，反映受訪者對前景正面。
- 區域全面經濟夥伴協定(RCEP)已於**2022**年**1**月**1**日正式生效，而香港仍未成為成員，因此大部份空運用家表示有關協定暫對業務未有即時影響。
- 本地空運用家的業務盈利狀況持續改善。**2021**年第四季，盈餘的空運用家數目錄得自新型冠狀病毒疫情爆發以來最大的升幅。

生產力局首席數碼總監黎少斌先生表示：「面對新型冠狀病毒疫情再次影響全球、高昂的燃料成本，以及運輸網絡受供應鏈持續失序影響，所有指數於本季輕微向下調整，顯示空運用家對**2022**年的營商環境更加謹慎。雖然指數稍為下調，加上近期新型冠狀病毒疫情再次升溫，但對市場展望及營商環境的影響至今有限。由於香港企業在處理疫情相關業務中斷方面已有豐富經驗，大多數企業能透過採用電子商務及數碼技術來確保業務及營運不受影響。」

他續說：「本季調查有**80%**受訪者表示 RCEP 的生效對**2022**年第一季的貨運訂單未有影響，但 RCEP 全面落實，勢將進一步深化各成員經濟體之間的商貿關係，香港應儘快加入 RCEP，方能保持甚至加強作為地區物流中心的地位。RCEP 也能為香港『再工業化』提供有利條件，讓未與香港簽訂自由貿易協定的現有或未來 RCEP 締約經濟體建立相關協定，例如日本、南韓，幫助『香港製造』的產品打開它們的市場。」

空運貿易整體指數

指數經歷連續六個季度的平穩上升後，於 2022 年第一季稍為回落，但仍然較 2021 年第三季為高，亦是自 2018 年第三季中美貿易關係漸趨緊張後的第二高。



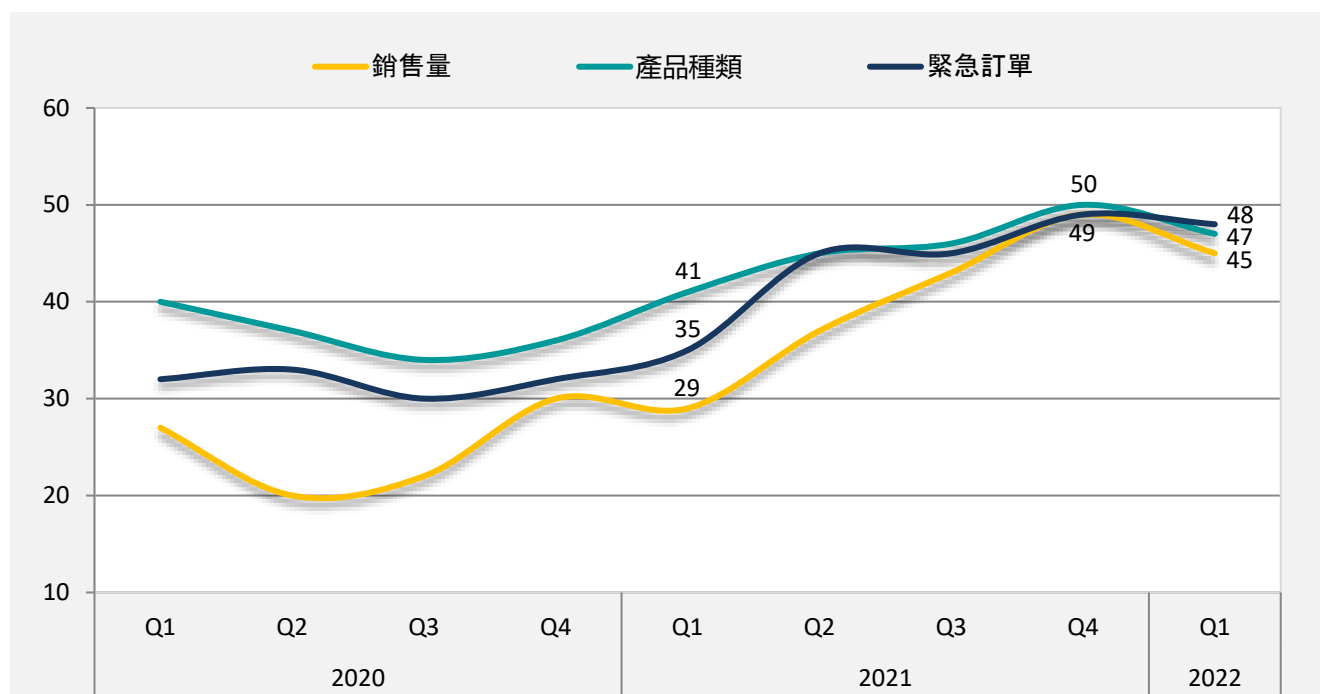
整體空運指數下跌 3.5 點至 2022 年第一季的 45.5 點。

出口／轉口指數下調 2.7 點至 46.4 點。除日本外，所有地區於本季都下跌。

入口指數下跌 4.7 點至 44.2 點。除美洲市場外，所有地區於本季下跌。中國內地市場為入口指數回落的主因。

基本因素

經歷 2021 年的強勁復甦後，各項指數輕微下跌。銷售量於 2022 年第一季下跌 4 點至 45 點，為當中跌幅最大的指數。



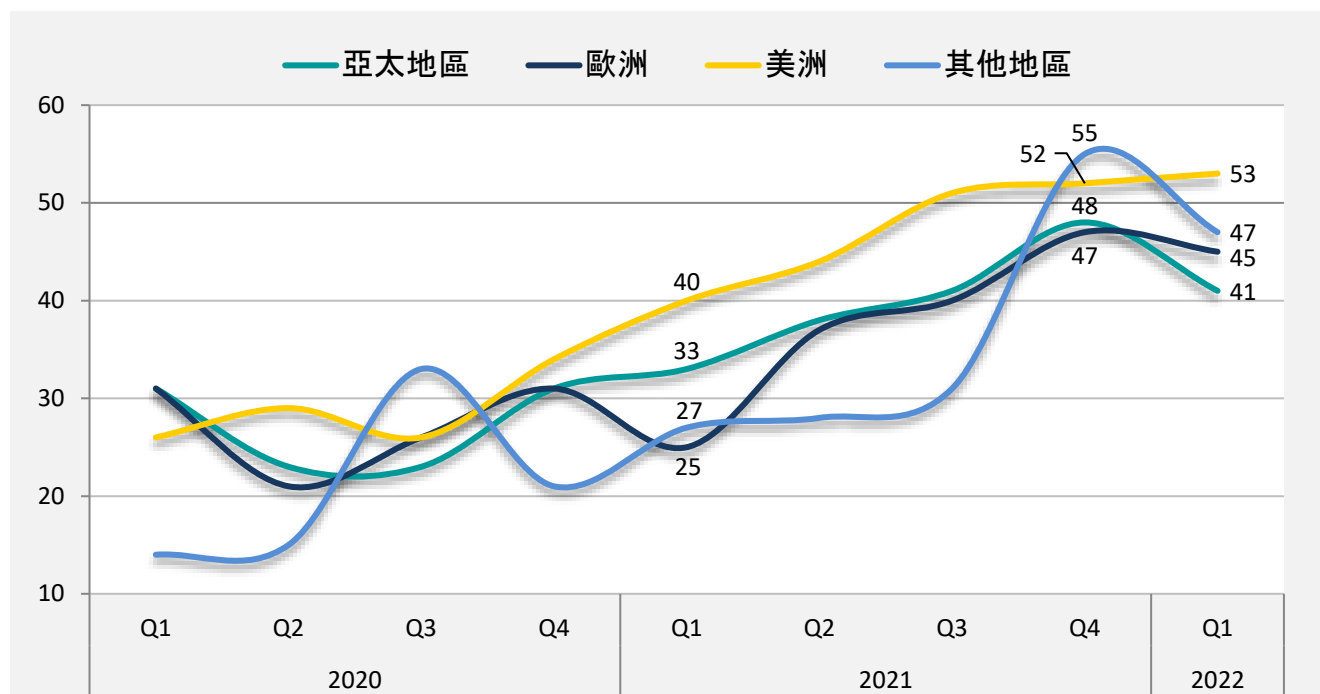
緊急訂單指數微跌 1 點至 2022 年第一季本季的 48 點。預期亞太地區對緊急訂單的需求將減少，而歐洲地區的需求變強。

產品種類指數下滑 3 點至 47 點。美洲是唯一錄得增長的市場。

銷售量指數下滑 4 點至 45 點。

貿易航線

美洲市場持續上升勢頭，指數保持高於 50 點持平線，而其他地區指數則由傳統旺季後回落。



美洲指數微升 1 點至 2021 年第一季的 53 點，保持自 2020 年第三季以來的升勢。上升主要由入口增長所帶動，指數亦維持於持平線以上。

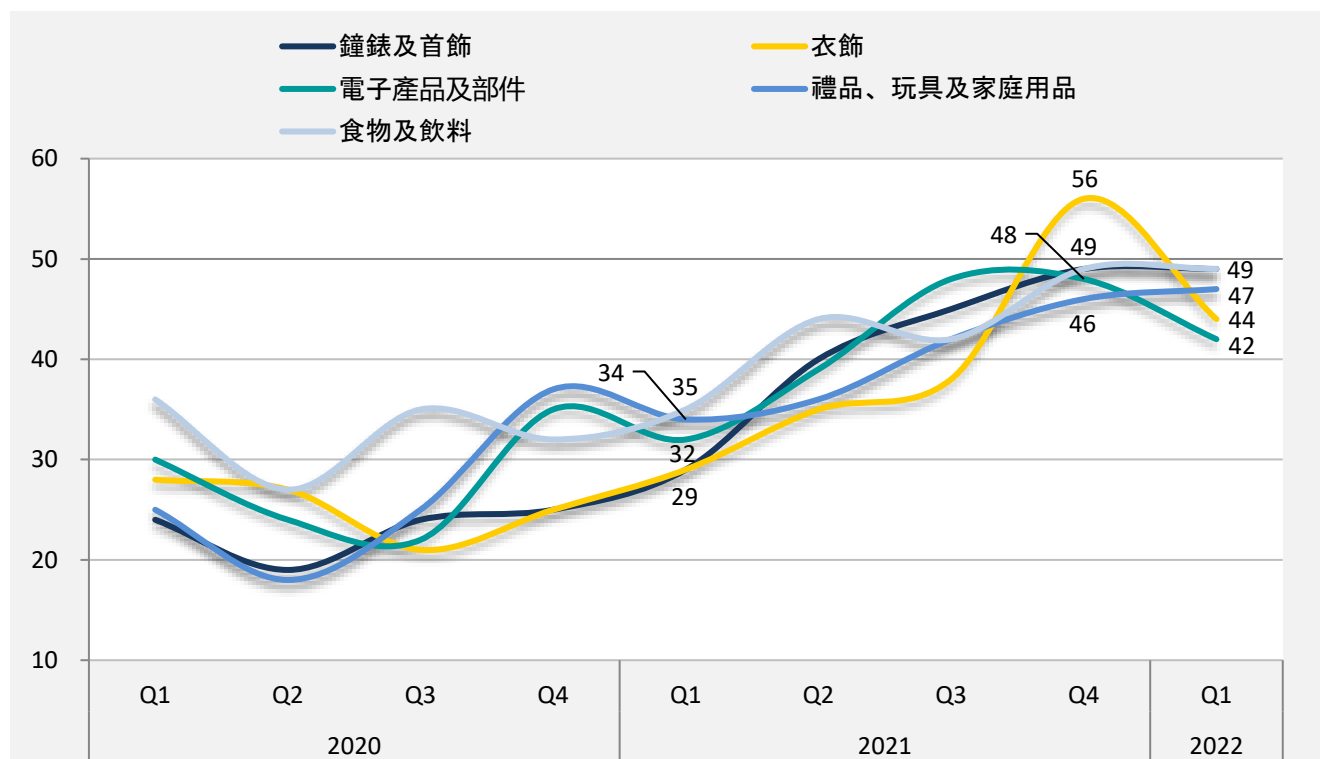
歐洲指數下跌 2 點至 45 點。受出口及入口方面錄得大幅度下跌。

亞太地區指數下跌 7 點至 41 點，重回 2021 年第三季水平，主要受中國內地市場大幅下跌影響。

其他地區指數下跌 8 點至 47 點。

空運商品

奢侈品和食物及飲料指數仍然是所有空運商品中最高的，而衣飾指數則明顯下降。



鐘錶及首飾指數及食物及飲料指數於 2022 年第一季均維持於 49 點。

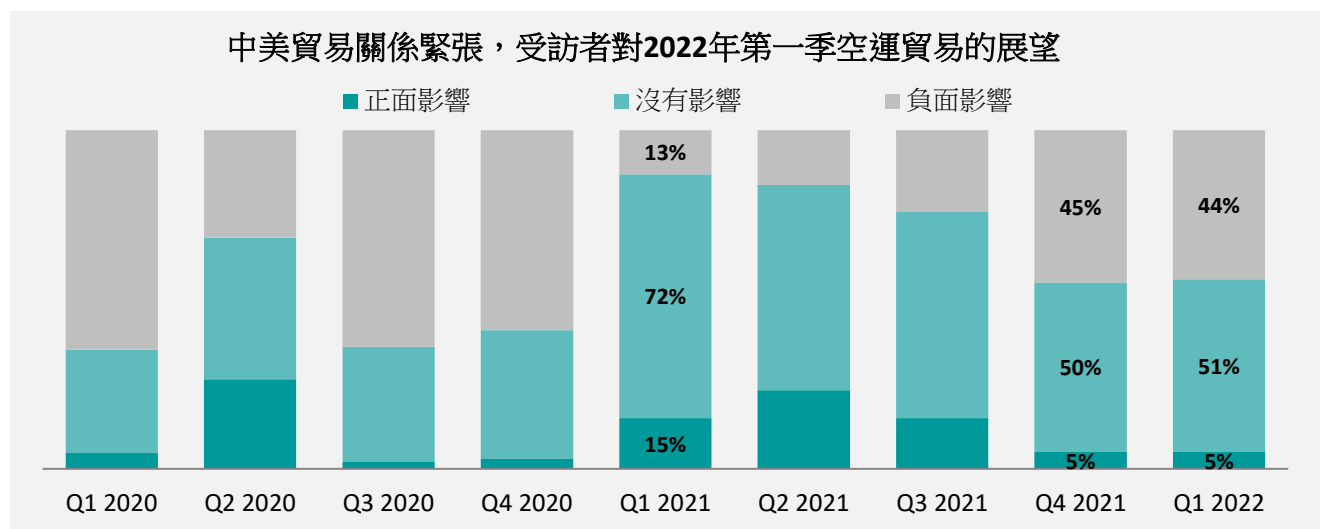
禮品、玩具及家庭用品指數微升 1 點至 47 點。

衣飾指數錄得雙位數下跌，指數下跌 12 點至 44 點。

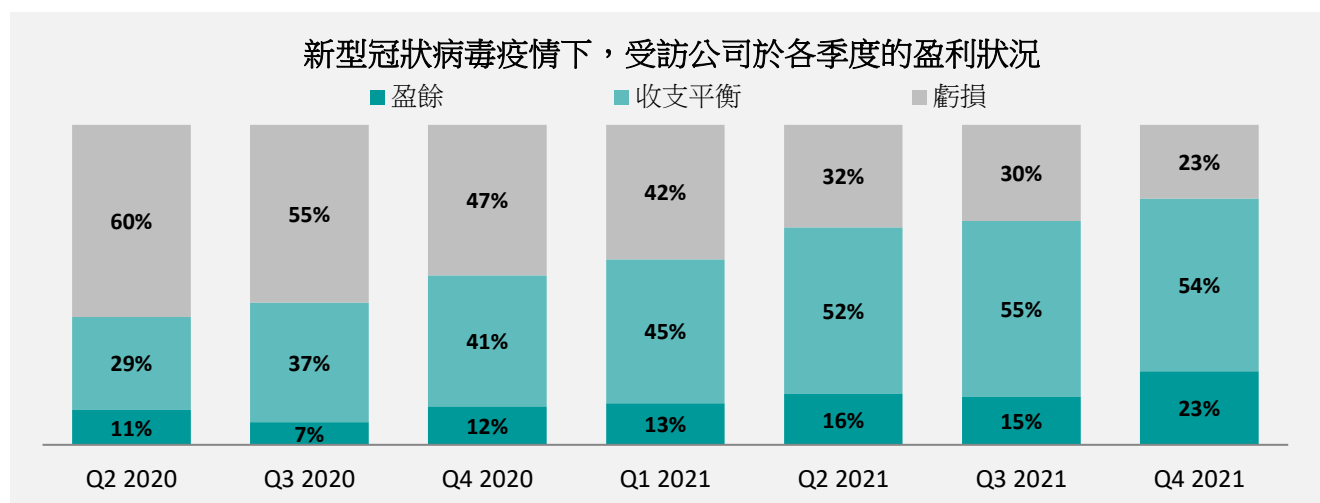
電子產品及部件指數下跌 6 點至 42 點。

近期市場消息對空運貿易的影響

新型冠狀病毒疫情再次升溫、高昂的燃料成本及供應鏈持續失序，對空運貿易及空運貨量能力帶來不明朗因素。

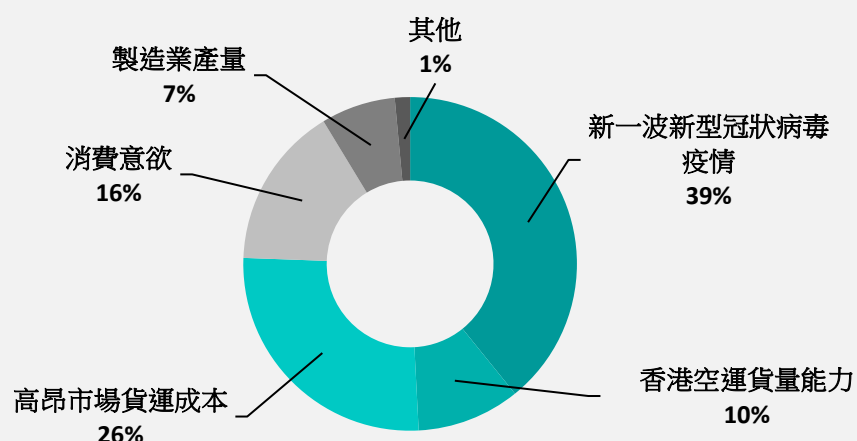


中美貿易關係方面，本季的展望與上一季相若。只有 5% 的受訪者預期會有正面影響，負面影響則佔 44%。

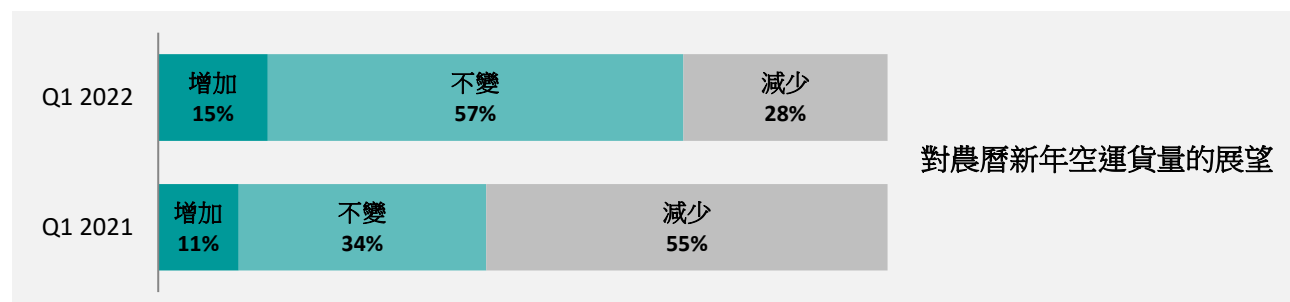


盈利狀況連續改善，本季度是有紀錄以來，最多本地空運用家表示錄得盈餘及最少空運用家表示錄得虧損。與此同時，54% 的受訪公司表示收支平衡。

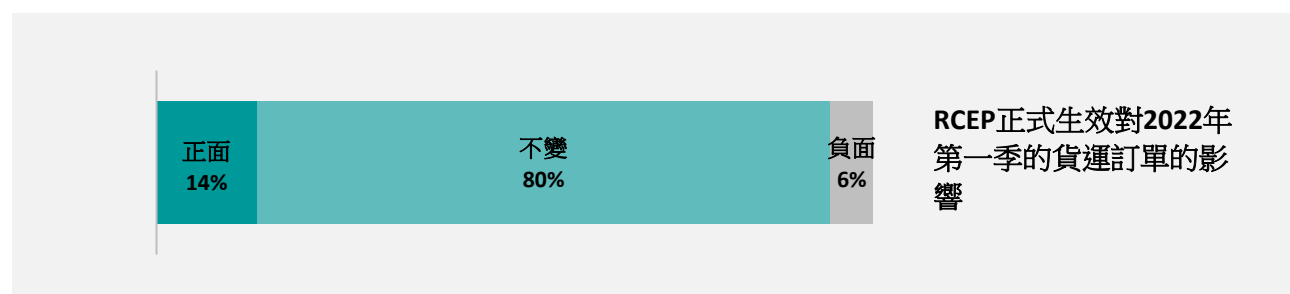
預期於2022年第一季影響業務的因素



展望 2022 年第一季，新一波新型冠狀病毒疫情是本地空運用家預期影響業務之因素的第一位，佔 39%。其次是高昂的市場貨運成本，以及消費意欲，分別佔 26% 及 16%。



空運用家對農曆新年的空運貨量展望較好。預期今年空運貨量增長較去年增加 4 個百分點，而預期空運貨減少的較上年下跌 27 個百分點，不變的增加 23 個百分點。於指數層面而言，前景展望由去年同期的 27.9 點上升至今年的 47.3 點，指數增幅達 15.8 點。



RCEP 已於 2022 年 1 月 1 日正式生效，香港仍未成為成員之一。80%空運用家表示對 2022 年第一季的貨運訂單未有受影響。14%空運用家表示有正面影響，6%表示有負面影響。

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，致力以世界級的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賦能者及促進者，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。多年來，生產力局的世界級研發成果獲得廣泛肯定，屢獲本地及國際獎項殊榮。

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。