



DHL 香港空運貿易領先指數 (DTI)

2022 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

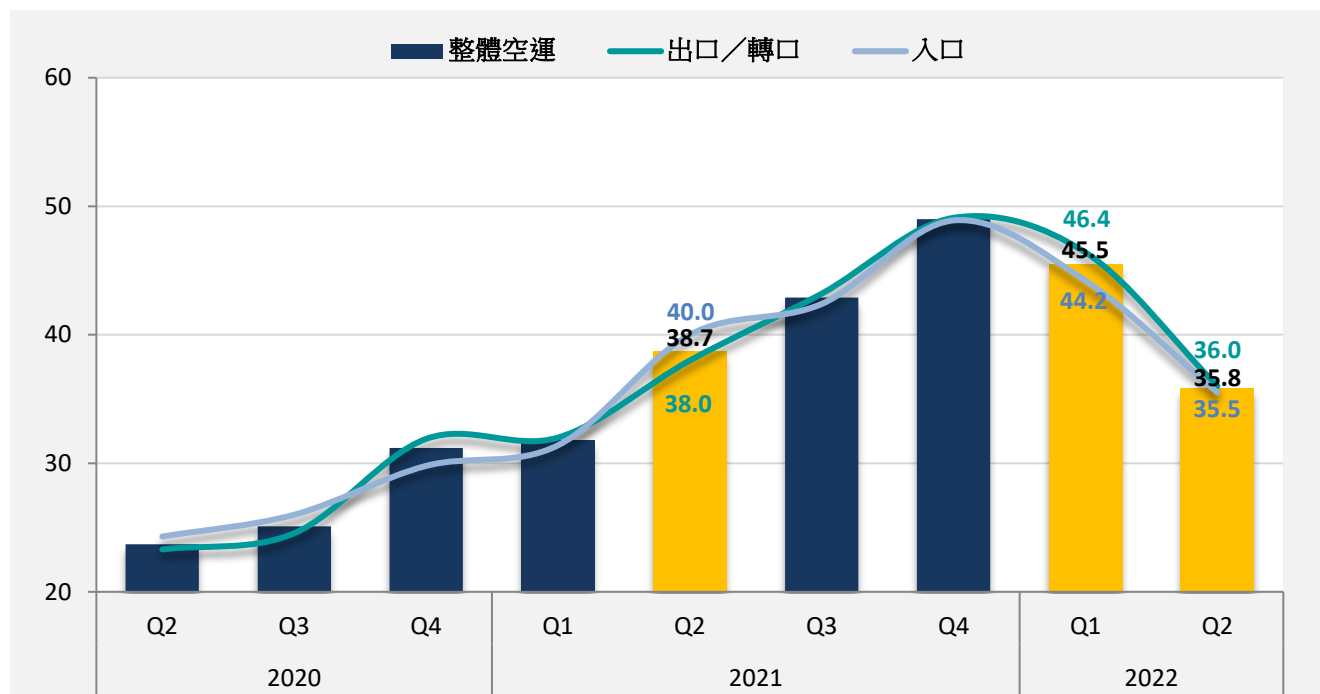
受本地新一波新型冠狀病毒疫情的影響，整體指數持續下跌。大部份本地空運用家反映中國內地和香港陸路運輸受阻對業務造成負面影響，然而只有約十分之一的受訪者表示於高昂物流成本的情況下會停止接受新訂單。

- 整體指數急跌至 35.8 點，出口及入口指數皆大幅下跌，市場展望趨向謹慎。新型冠狀病毒疫情於香港再次蔓延，加上油價上漲及歐洲地緣政治緊張，對營商環境在本季度構成挑戰。所有主要指數於 2022 年第二季均錄得下跌。
- 由於市場活動放緩，銷售量指數下跌至 35 點。緊急訂單及產品種類指數分別下跌至 40 及 43 點，或因為運輸中斷及產品需求疲弱所致。
- 盈利能力於過去兩年間逐漸改善，但盈利狀況於本季回落至 2020 年第四季的水平，當中一半的受訪者於 2022 年第一季表示錄得虧損，42%錄得收支平衡，以及只有 9%錄得盈餘。
- 超過一半的本地空運用家表示新一波疫情爆發對製造業造成干擾，令貨期延誤及出貨量下降。同時，42%的受訪者表示海外市場消費意欲低於預期亦對其 2022 年第一季的業務帶來負面影響。
- 48%的本地空運用家認同香港空運運力緊張對空運貿易環境帶來挑戰。隨著空運及海運物流成本的差距收窄，三分之一的受訪者於 2022 年第一季使用更多空運。

生產力局首席數碼總監黎少斌先生表示：「新一輪新型冠狀病毒自今年開始在香港大規模爆發，本地社交距離措施進一步收緊，加上國際油價上漲及歐洲地緣政治緊張，對生產流程和運輸網絡的影響加劇，尤其是貨品出貨及前線的運作，因此所有指數於本季出現大幅下跌，盈利狀況更回落至 2021 年以前的水平，反映本地空運用家對短期的營商環境不表樂觀。然而，企業自 2020 年年初新型冠狀病毒在全球出現後，已有較充足的準備來應對不同的情況，其中在電子商貿及業務數碼化方面已有一定基礎，相信隨著疫情放緩，供應鏈將逐步恢復正常運作，產品需求亦將再次回暖，使本地空運貨量重新活躍起來。因此，香港企業除要善用現有的支援克服目前的挑戰外，更要定期檢視整個工作流程及制定長遠策略，進一步利用新科技，例如人工智能、區塊鏈、雲端技術、大數據分析、機械人技術等，提升競爭力，為疫後環球經濟復甦作好準備。」

空運貿易整體指數

因應新型冠狀病毒疫情再次蔓延及收緊社交距離措施，所有指數下跌至 **40** 點以下，比去年同期水平更低。



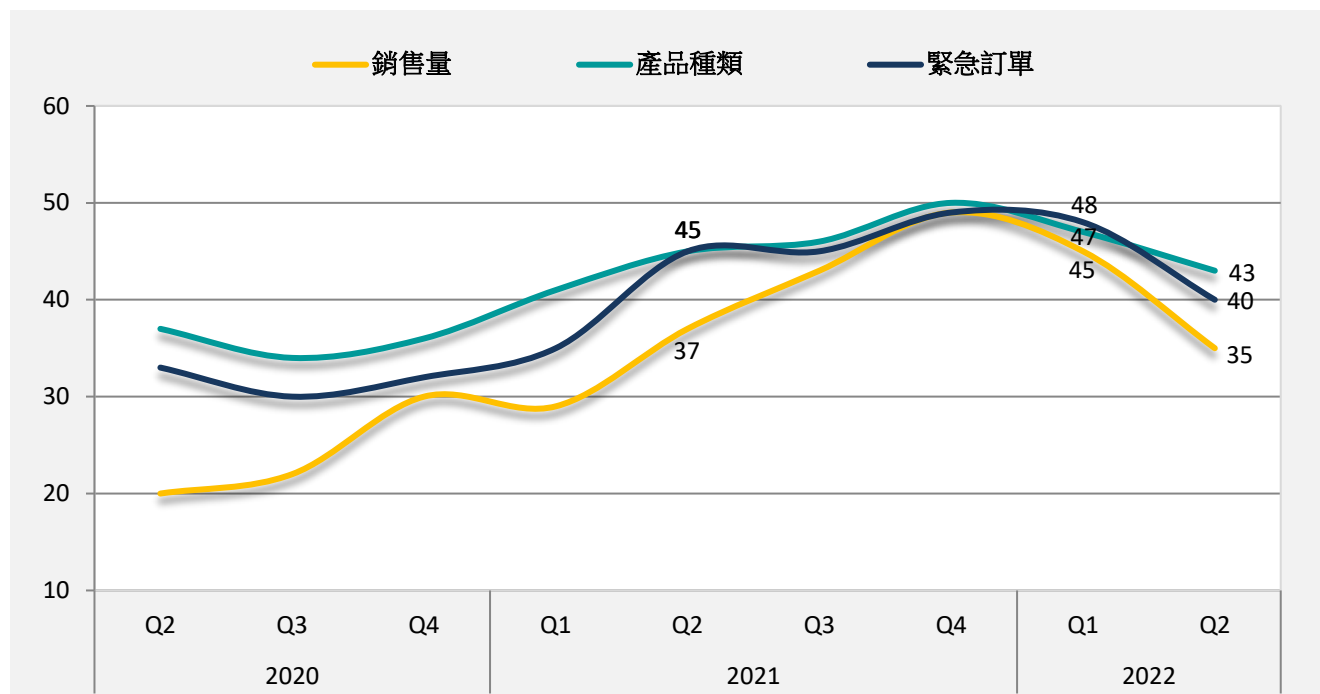
整體空運指數下跌 9.7 點至 2022 年第二季的 35.8 點。出口及入口指數皆轉差。

出口／轉口指數下跌 10.4 點至 36.0 點，雖然所有地區都錄得跌幅，但中國內地的跌幅較少。

入口指數下跌 8.7 點至 35.5 點，除中國內地有輕微增長外，所有地區均下跌。

基本因素

銷售量及緊急訂單於本季錄得顯著下跌。下跌原因可能是本港再次受新型冠狀病毒疫情蔓延影響，導致市場活動放緩。



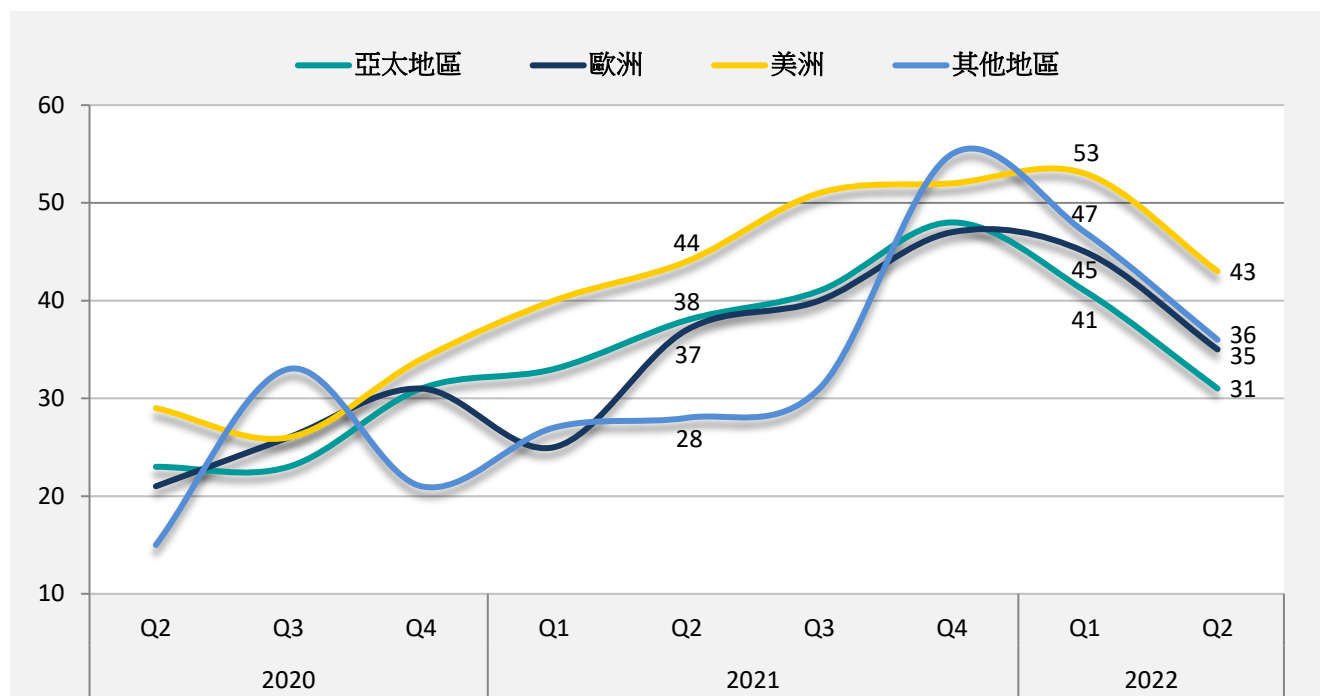
銷售量指數下跌 10 點至 35 點。同樣地，中國內地的跌幅較少。

緊急訂單指數下跌 8 點至 2022 年第二季的 40 點，主要受美洲地區及日本的跌幅所致。而中國內地則錄得輕微改善。

產品種類指數下跌 4 點至 43 點，同樣主要受美洲地區及日本影響所致。

貿易航線

在第五波的疫情下，所有地區的指數均錄得超過 10 點的跌幅。只有美洲地區的指數維持在 40 點以上水平。



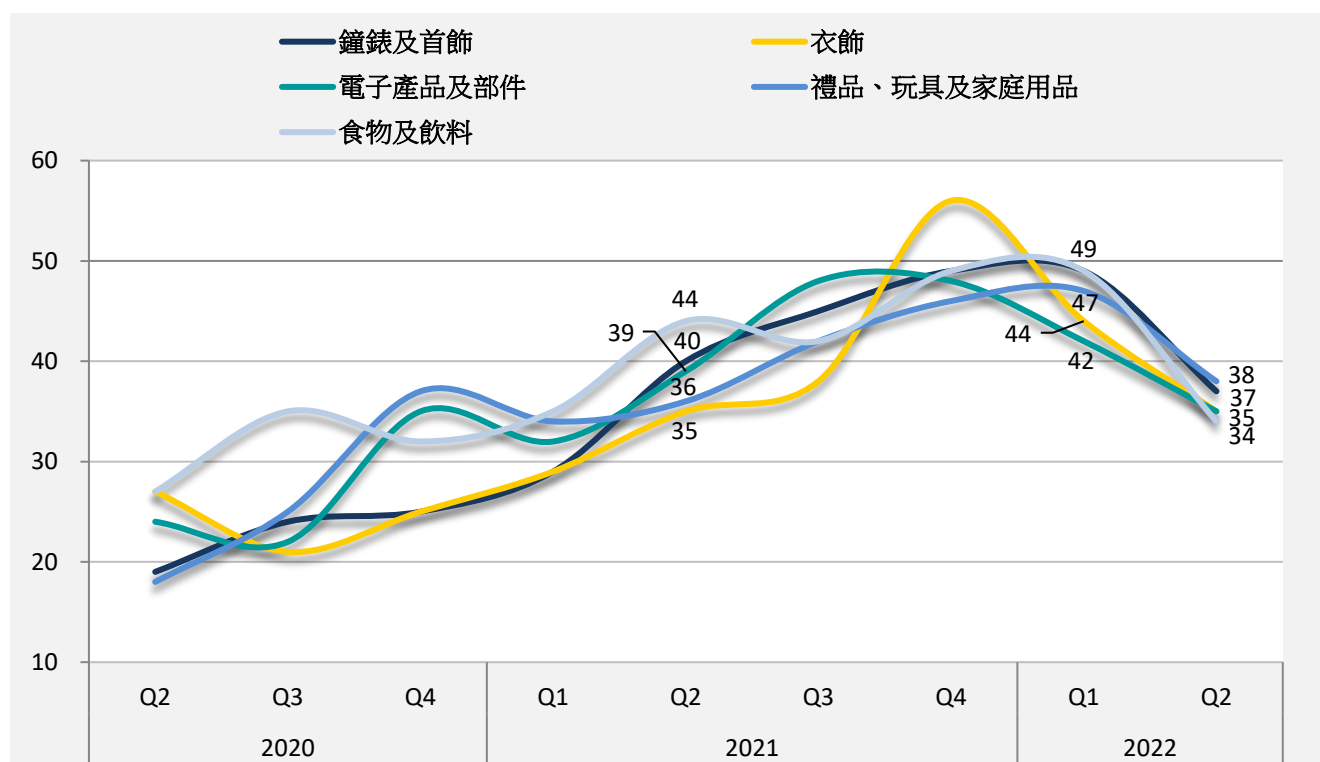
美洲指數在 2022 年第二季下跌 10 點至 43 點。雖然它是唯一一個於本季仍高於 40 點的地區，但已終止了過往的上升趨勢。進出口指數表現相若。

歐洲及亞太地區指數均下跌 10 點至 35 點及 31 點。歐洲指數方面，入口指數的跌幅較為明顯，而在亞太地區方面，出口指數的跌幅則較大。

其他地區指數下跌 11 點至 36 點。

空運商品

所有空運商品指數皆下跌至 40 點以下。雖然食物及飲料指數於過往兩個季度維持平穩，但該指數亦於 2022 年第二季明顯下滑。



禮品、玩具及家庭用品指數下跌 9 點至本季的 38 點。美洲地區錄得最大跌幅。

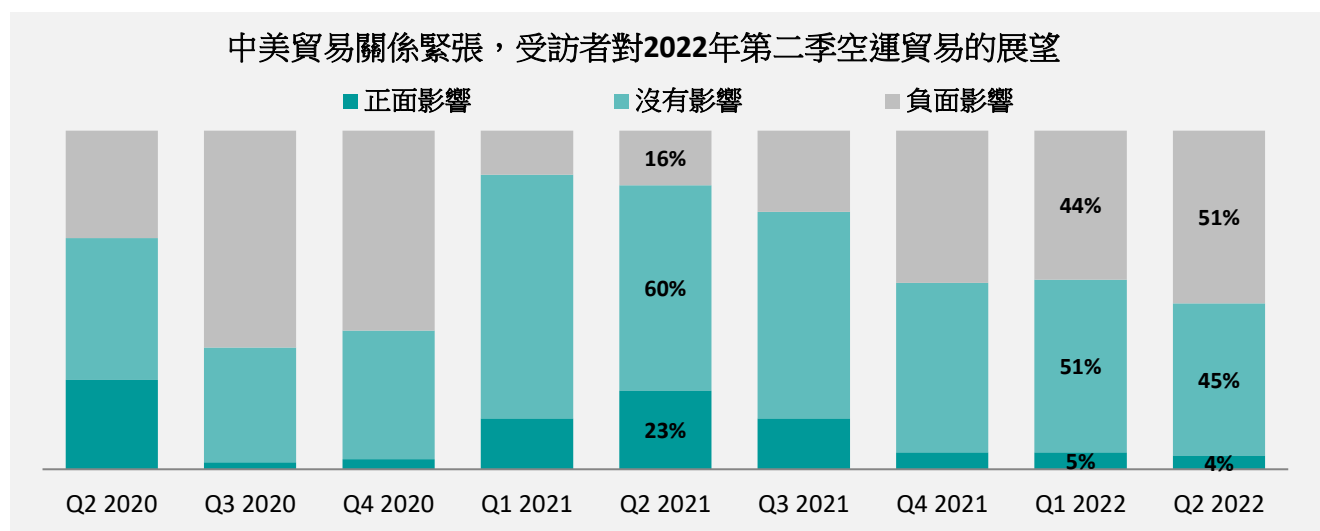
鐘錶及首飾指數下跌 12 點至 37 點。同樣地，美洲地區的跌幅最為顯著，相反，亞太地區及歐洲地區的跌幅較輕微。

電子產品及部件及衣飾指數分別下跌 7 點及 9 點至 35 點。美洲地區於這兩項指數的跌幅不太明顯，而於電子產品及部件指數方面則輕微上升。

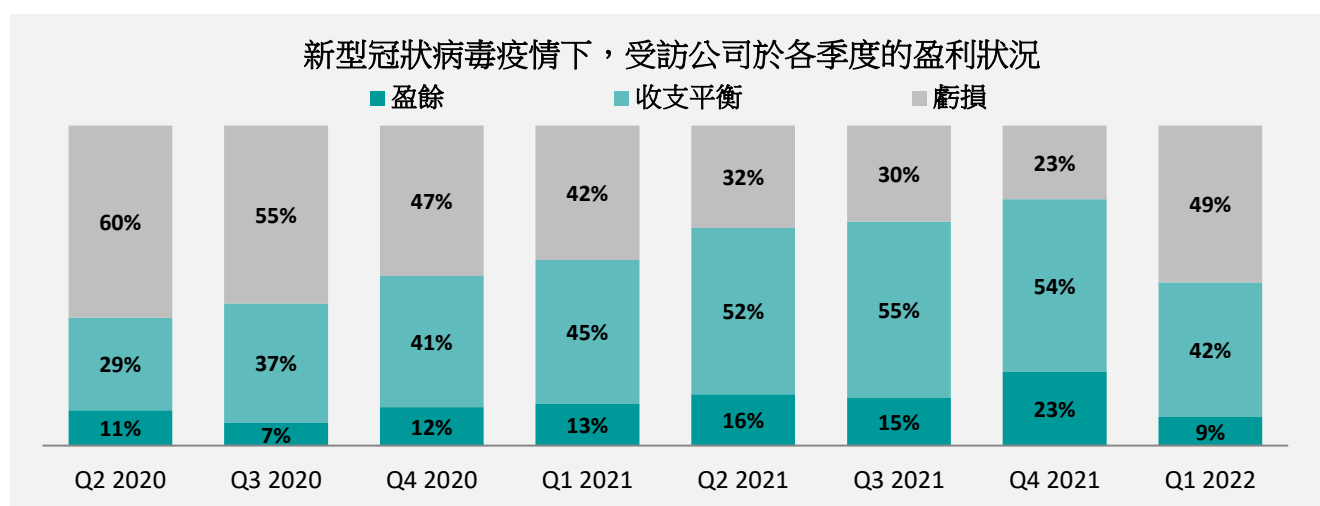
食物及飲料指數於本季下跌 15 點至 34 點，於一眾空運商品中錄得最大跌幅。歐洲地區的跌幅較為明顯。

近期市場消息對空運貿易的影響

自 2022 年初以來，Omicron 於香港爆發的情況嚴重，本地社交距離措施及邊境管制進一步收緊，帶來黯淡的營商環境。

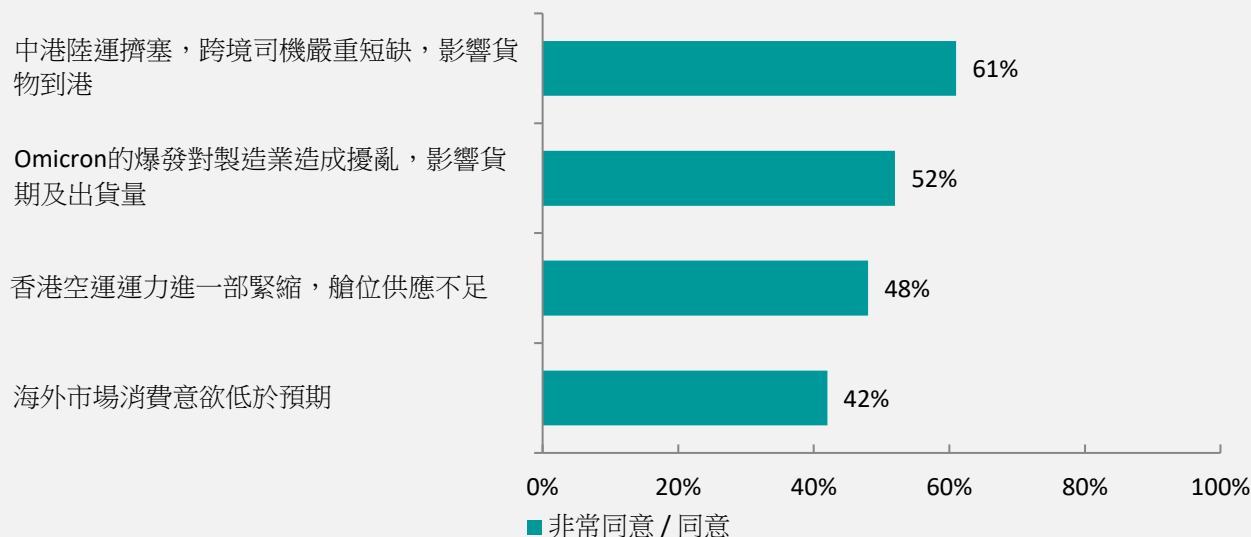


中美貿易關係自 2021 年第二季起持續變差。預期中美貿易關係轉差對空運貿易展望有負面影響的受訪者，在 2022 年第二季再增加 7%，更是自 2020 年第四季以來首次超越 50%。



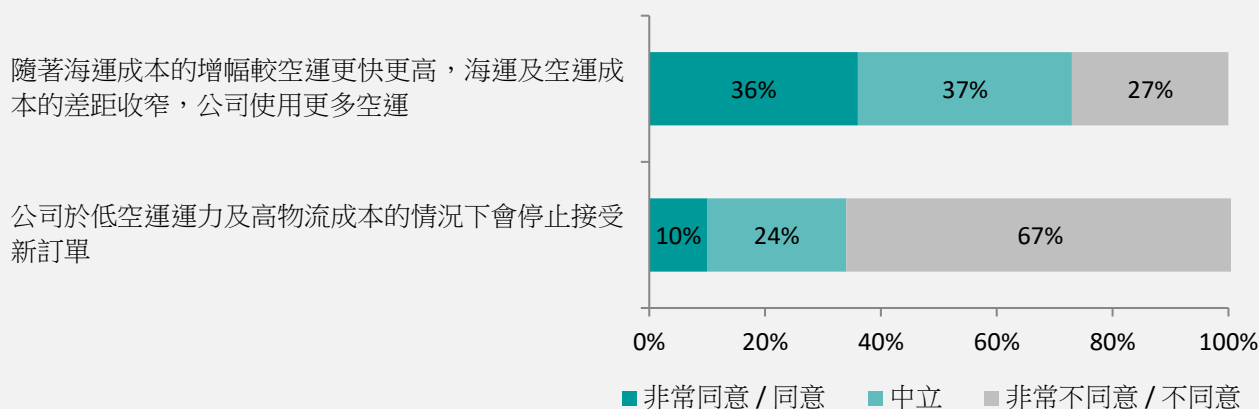
雖然在新型冠狀病毒疫情下的營商環境於過往數個季度有所改善，但情況於 2022 年第一季起再次轉差。錄得虧損的公司由上季 23% 大幅增加至本季 49%。另一方面，錄得盈餘的公司則由上季 23% 減至本季 9%，是自 2020 年第四季以來的最低記錄。這可能是由於新型冠狀病毒疫情再次蔓延及收緊社交距離措施對市場環境造成影響。

受訪者對近期市場發展情況對業務造成負面影響的觀點



61%的受訪者認同中港陸路運輸受阻對業務帶來負面影響。超過一半認為 Omicron 爆發對製造業造成干擾，影響貨期及出貨量（52%）。另外，48%的空運用家表示正面對香港空運運力緊張所帶來的挑戰，而 42%則表示海外市場的消費意欲低於預期為業務帶來負面影響。

受訪者對近期市場的其他發展情況的觀點



隨著海運及空運成本差距收窄，36%受訪者於 2022 年第一季使用更多空運，而 27%未有因此而增加使用。即使物流成本因貨運能力短缺而大幅上升，僅 10%受訪者選擇停止接受新訂單。

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。