

本節所陳述的資料取材自不同私人及／或可公開索取的文件，本節所載的政府官方刊物資料及統計未經本公司、保薦人、包銷商或彼等各自顧問或聯號公司編製或獨立核實。

序言

工具機乃工業和製造行業的重要一環，為製造機械及機械部件提供設備，並廣泛應用於工業、消費及工程產品。一般而言，工具機可分為七大類別：車床、加工中心機、鑽削床、銑床、壓鑄機、磨床及搪磨床。

本集團主要產品屬於車床和加工中心機。

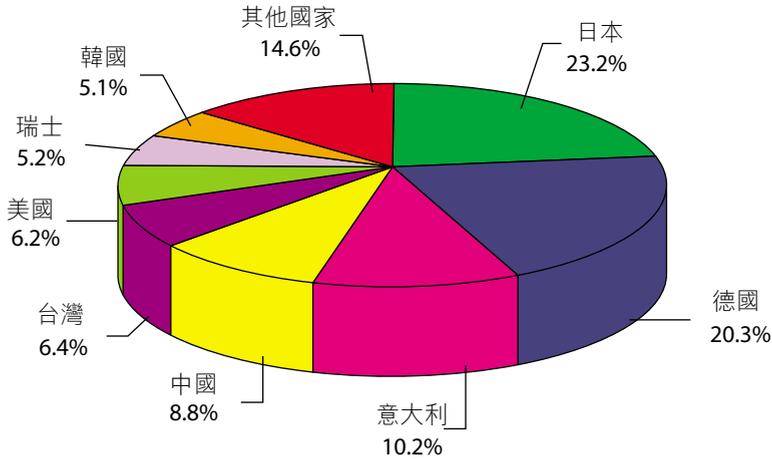
全球工具機行業

工具機生產

根據Gardner Publications, Inc.發表的二零零五年全球工具機產量及消耗調查結果顯示，二零零四年全球三十一大工具機生產國的生產總值估計約452.954億美元，較二零零三年約367.874億美元增長23.1%。於二零零四年，日本、德國、意大利、中國、台灣、美國、瑞士及韓國為主要生產國，合共佔全球三十一大生產國總工具機產量約85.5%。

於二零零零年至二零零四年，中國為全球五大工具機(切割和鑄造)生產國之一。在二零零四年，中國工具機生產總值估計約40億美元，佔同年全球三十一大生產國工具機生產總值約452.954億美元約8.8%，中國工具機生產總值的複合年增長率約為16.2%，由二零零零年的21.97億美元增長至二零零四年的40億美元。下圖列出二零零四年全球工具機生產量最高的三十一個國家，須注意該三十一個國家的生產總值不少於二零零四年全球工具機生產總值約96.0%。

二零零四年全球三十一大工具機生產國的產量

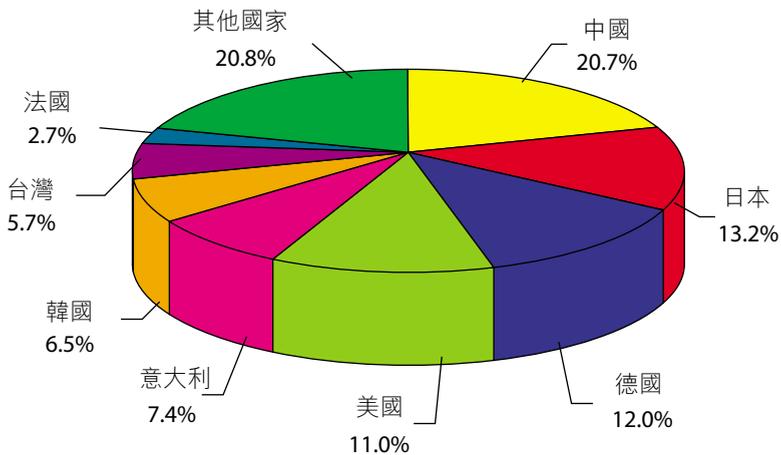


資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零五年全球工具機產量及消耗調查

工具機消耗

根據Gardner Publications, Inc.發表的二零零五年全球工具機產量及消耗調查結果顯示，二零零四年全球三十一大工具機消耗國消耗量總值估計約447.802億美元，較二零零三年約356.410億美元增長25.6%。於二零零四年，中國、日本、德國、美國、意大利、韓國、台灣及法國為主要消耗國，合共佔同年三十一大消耗國的總消耗量約79.2%。

二零零四年全球三十一大工具機消耗國的消耗量

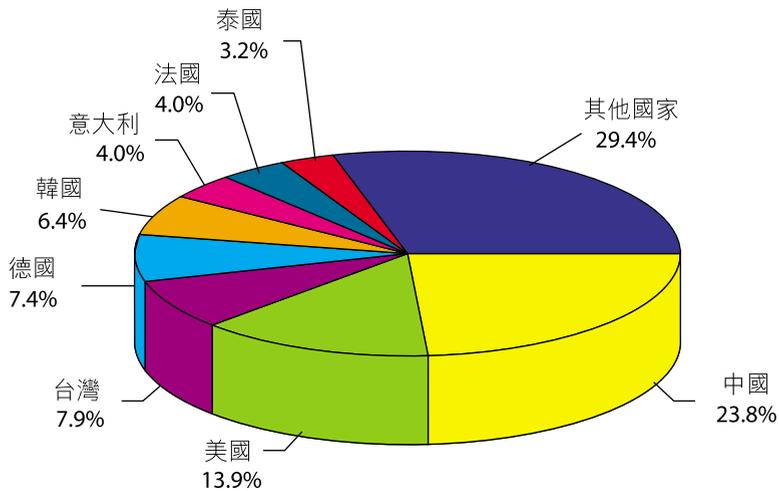


資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零五年全球工具機產量及消耗調查

工具機進口

根據Gardner Publications, Inc.發表的二零零五年全球工具機產量及消耗調查結果顯示，二零零四年全球三十一大工具機進口國進口總值估計約243.045億美元，較上年出口總值約191.114億美元增長約27.2%。在二零零四年，中國、美國、台灣、德國、韓國、意大利、法國及泰國為主要進口國，合共佔同年三十一大入口國進口總值約70.6%。下圖列出二零零四年全球工具機進口三十一大的進口量。

二零零四年全球三十一大工具機入口國的進口量

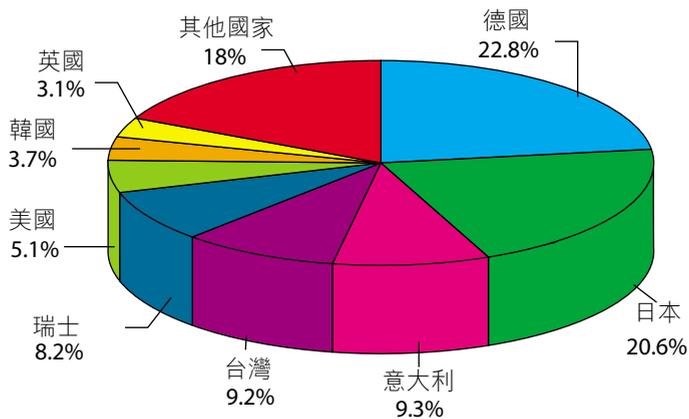


資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零五年全球工具機產量及消耗調查

工具機出口

根據Gardner Publications, Inc.發表的二零零五年全球工具機產量及消耗調查結果顯示，二零零四年全球三十一大工具機出口國的出口總值估計約248.20億美元，較上年出口總值約202.583億美元增長約22.5%。在二零零四年，德國、日本、意大利、台灣、瑞士、美國、韓國及英國為主要出口國，佔同年三十一大出口國出口總值約82.0%。下圖列出二零零四年全球工具機出口最多的三十一國家的出口量。

二零零四年全球三十一大工具機出口國的出口量

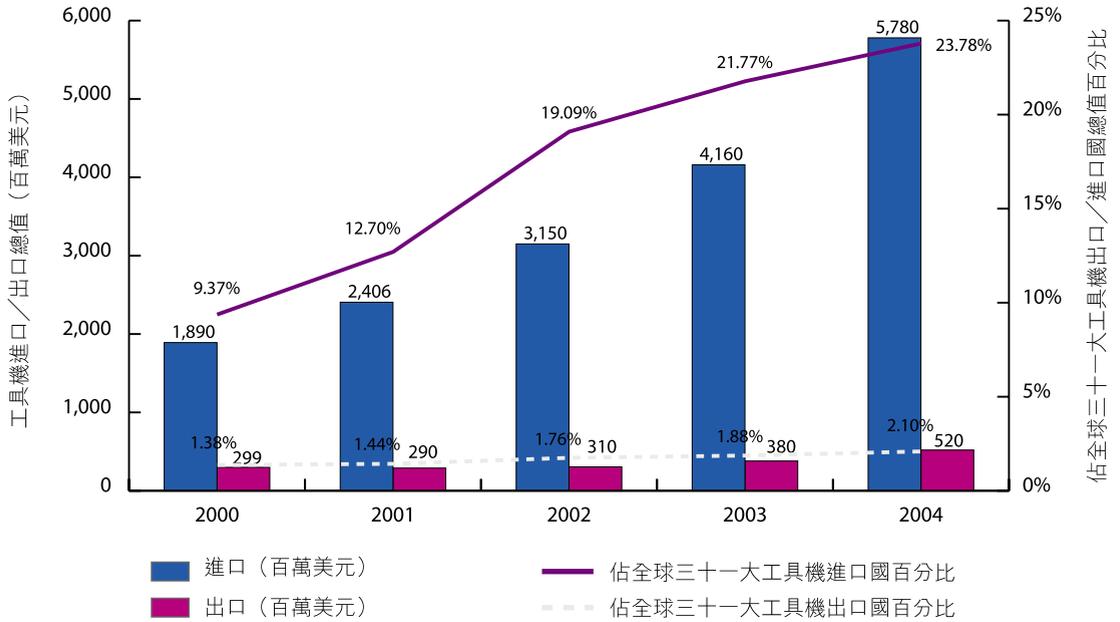


資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零五年全球工具機產量及消耗調查

中國工具機行業

根據Gardner Publications, Inc.發表的二零零五年全球工具機產量及消耗調查結果顯示，中國乃二零零四年全球最大工具機進口與消耗國。

中國工具機進口及出口

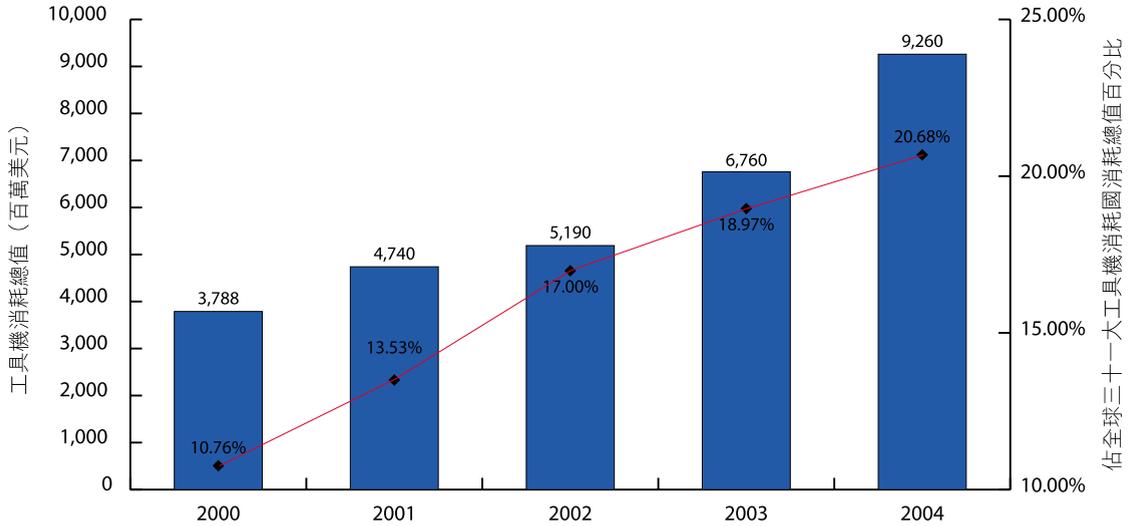


資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零二年至二零零五年全球工具機產量及消耗調查

行業概覽

中國於二零零零年至二零零四年為工具機淨入口國，所涉及入口總值由二零零零年約18.90億美元，增至二零零四年57.80億美元，複合年增長率為約32.2%。再者，中國於全球三十一大工具機入口國所佔份額，由二零零零年約9.4%升至二零零四年約23.8%，反映中國在全球工具機市場的地位日益重要。

中國的工具機總消耗量



資料來源：Gardner Publications, Inc.二零零二年至二零零五年全球工具機產量及消耗調查

中國工具機消耗總值的複合年增長率約25.0%，即由二零零零年約37.88億美元升至二零零四年約92.6億美元。中國於全球三十一大工具機消耗國所佔份額，由二零零零年約10.8%升至二零零四年約20.7%，反映中國在工具機市場的地位日益重要。

中國工具機行業表現預測

影響中國工具機行業發展及表現的主要因素包括(i)國家宏觀經濟調控措施的力度；(ii)固定資產投資規模；(iii)零部件價格；及(iv)工具機主要用戶從事行業的發展。下表列出中國工具機消耗量增長率、國內生產總值及固定資產投資之間的關係。

	年份			
	二零零一年	二零零二年	二零零三年	二零零四年
工具機消耗量增長率 (%) #	25.1	9.5	30.3	40.0
國內生產總值增長率 (%) *	7.5	8.3	9.3	9.5
固定資產投資總值增長率 (%) *	12.1	16.1	27.7	25.8

資料來源：

Gardner Publications, Inc. 二零零二年至二零零五年全球工具機產量及消耗調查

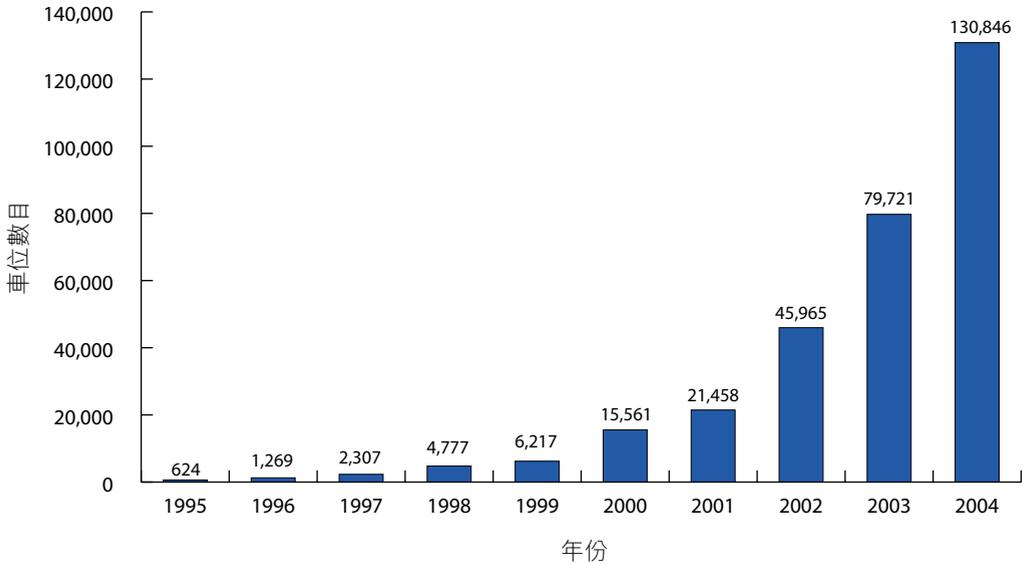
* 中國國家統計局編製的中國統計手冊

如上表所述，中國的工具機消耗量增長速度與國內生產總值增長及固定資產投資總值增長息息相關。然而，預期國家為控制資本投資規模而實施的宏觀經濟調控措施將對工具機消耗量的增長構成負面影響。另外，預期零部件價格上升將令工具機價格向上，繼而影響工具機的需求。

中國停車設備行業

停車設備為可增加停車位數目和提高停車用途土地經濟效益的建築物。過去十年，中國停車設備出現急速增長。下列圖表顯示中國機械停車設備的停車位數目於二零零零年至二零零四年期間錄得複合年增長率約70.29%。

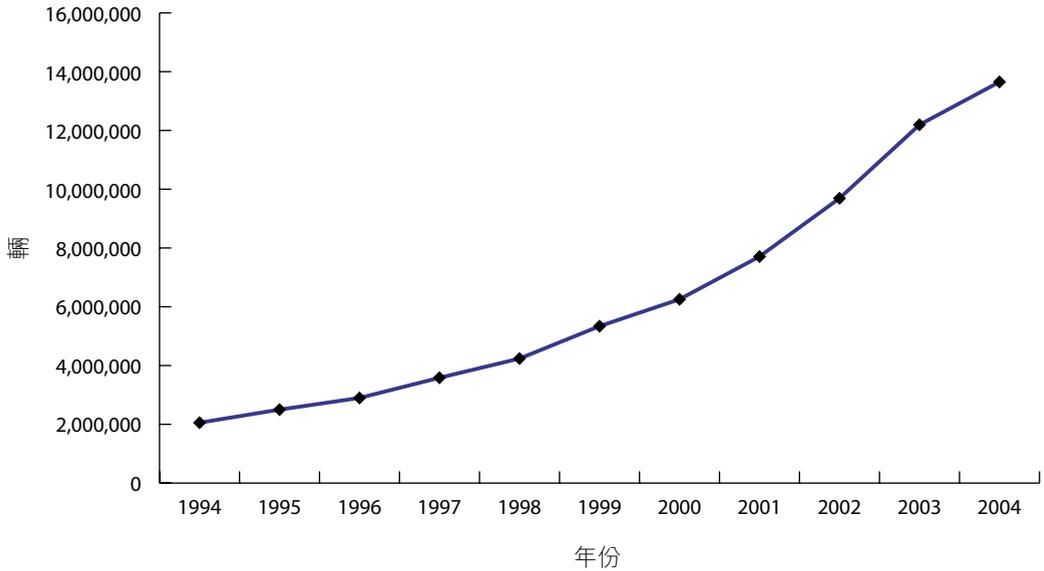
中國機械停車設備的車位數目



資料來源：由山東三鼎有限公司刊發的停車市場統計報告(二零零三年及二零零四年)

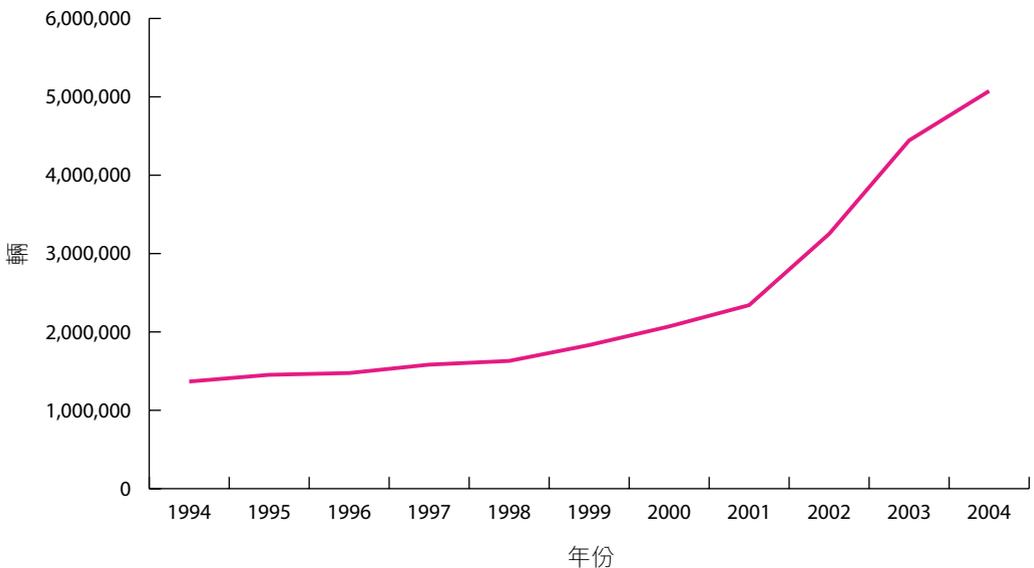
停車設備發展與汽車銷售及所有權有著密切關係。下表列出中國由一九九四年至二零零四年私人擁有汽車數目及汽車產量。

一九九四年至二零零四年中國私人擁有汽車數目及汽車產量



資料來源：中國國家統計局編制的二零零三年中國統計年鑑及中國二零零四年國民經濟和社會發展統計公佈

一九九四年至二零零四年中國汽車產量



資料來源：中國國家統計局編制的二零零三年中國統計年鑑及中國二零零四年國民經濟和社會發展統計公佈

如上表所顯示，一九九四年至二零零四年中國私人擁有的汽車數量急速上升，期間複合年增長率約達18.79%。由於私人擁有的汽車數目上升，導致車位需求不斷增加。特別是，根據山東三鼎發展有限公司發表的二零零四年停車市場統計報告顯示，在中國若干人口稠密的地區，汽車數目遠超可供應的車位數量。例如在二零零四年，北京約有2,300,000輛登記汽車，但可供應車位只有1,090,000個。上海亦出現汽車數目與車位數目存在重大差異的情況。於二零零四年，上海約有920,000輛登記汽車，但可供應車位只有約349,000個。由於立體機械停車設備能夠有效提升一幅土地的車位數目，故預期立體機械停車設備的需求亦將會增加。

中國叉車行業

叉車一般可分成兩大類(按其所使用能源劃分)：電動叉車與內燃叉車。內燃叉車所使用的燃料包括柴油、氣油及液化石油氣。

叉車屬工業用車輛，可用作升降及搬運沉重物品之用。叉車適用於各個工業範疇，特別是製造業工廠、貨倉、超市及碼頭。因此，叉車業務的發展與工業表現，特別是製造業及物流業有著密切關係。

於一九九零年代，叉車需求相對較低，每年需求量維持於20,000輛以下。於二零零零年，叉車銷售開始快速增長。下表列出中國於二零零零年至二零零四年期間叉車的銷售量。

	二零零零年		二零零一年		二零零二年		二零零三年		二零零四年	
	輛	%	輛	%	輛	%	輛	%	輛	%
內燃叉車	17,173	84	19,723	82	26,145	83	36,843	84	47,493	84
電動叉車	3,312	16	4,262	18	5,484	17	6,795	16	9,186	16
總計	20,485	100	23,985	100	31,629	100	43,638	100	56,679	100

資料來源：英國工程機械諮詢有限公司發表的中國機械設備工業之工業用叉車報告(二零零五年四月)

上述數字顯示內燃叉車的銷售主導中國叉車市場，佔總銷售量超過八成。由於環境保護意識不斷提高，相信未來數年電動叉車需求將會上升。