

行業概覽

本節載有關於本集團所經營行業及其他相關行業的資料及統計數據。本節所呈述資料摘錄自官方政府刊物，均由本公司及保薦人以應有的審慎態度轉載。有關資料並非由本公司、保薦人、牽頭經辦人、包銷商或其各自的顧問編撰或獨立查證，並且可能會與其他非正式公佈資料不符，亦可能並不準確，因此閣下不應過份信賴。

緒言

印刷電路版

PCB是載有特殊電路的印刷電路版，為裝嵌於電路版上的電子元件之間提供電力連接。PCB是大部分電子產品中的基本元件之一，並構成互連微處理器、集成電路及讓電子產品運行的其他重要元件的基礎平台。PCB應用於各式各樣的產品，包括電子消費品、電訊、汽車、精密儀器及網路行業。

電子設備行業

電子設備行業的發展

PCB行業受整體經濟環境所影響，特別是生產電子產品國家(如美國及日本)的經濟。此外，由於PCB主要應用於電子設備，故此，電子設備的需求直接影響對PCB的需求。

一般而言，電子設備行業可分類為以下八個PCB分部：

市場分部	應用實例	普遍使用的PCB
汽車	發動機及駕駛性能、一般使用及安全部件，娛樂及自檢顯示器及安全應用等	單面、雙面及多層
商業／零售	影印機、收銀機、「銷售點」終端機、教學機、商用計算機、油站及計程車咪錶	單面、雙面及多層
通訊	移動無線電、可攜式通訊、傳呼機、數據傳送、微波繼斷器、電訊及電話交換設備及導航儀器	雙面及多層

行業概覽

市場分部	應用實例	普遍使用的PCB
電腦	電腦主機、微型電腦、寬帶處理器、附加記憶、輸入裝置、輸出裝置、終端機及打印機	雙面及多層
電子消費品	錶、鐘、可攜式計算機、樂器、電子遊機、大型電器用品、微波爐、彈球／街機遊戲、電視、等離子／液晶體顯示電視、煙霧及侵入偵察系統及錄像	單面、雙面及多層
政府及國防	雷達、制導及控制系統、通訊及導航、國防／航天電子武器、地面支援儀器、聲納裝置、導彈及衛星相關系統	多層
工業電子	機器及工序控制、生產測試量度、材料處理、機器設備、污染、能源及安全設備、數控功率控制器、感應器及稱量設備	單面及雙面
儀器	測試及量度設備、醫療儀器、醫用測試器、分析核子、激光、科學儀器及植入裝置	單面及雙面

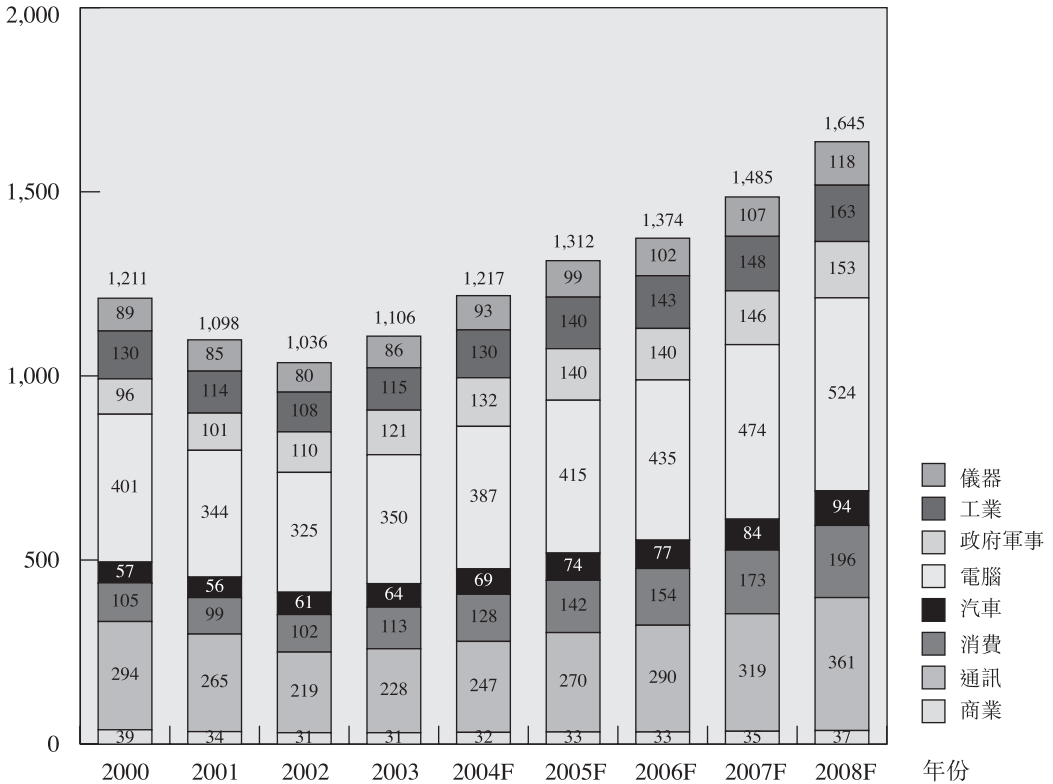
自二零零二年起，全球電子設備市場已從衰退中恢復過來。正當發展中國家力爭上游之際，先進國家的消費者亦在一定程度上重拾信心。Custer Consulting Group為一家加州企業，其成立宗旨乃為電子產品(如印刷電路版的裝配)提供市場研究、商情分析及預測。該公司的創辦人兼總裁Walter Custer同時為加拿大最大印刷電路版製造商Coretec Inc.的董事會成員。根據Custer Consulting Group於下表提供的資料顯示，在需求強勁支持下，全球電子設備產值預期於二零零八年達16,450億美元。於各類電子設備的市場分類中，預期通訊類別的增長會較其他類別為快。

行業概覽

下表所示為全球電子設備產值的份額及走勢：

電子設備產值

十億美元



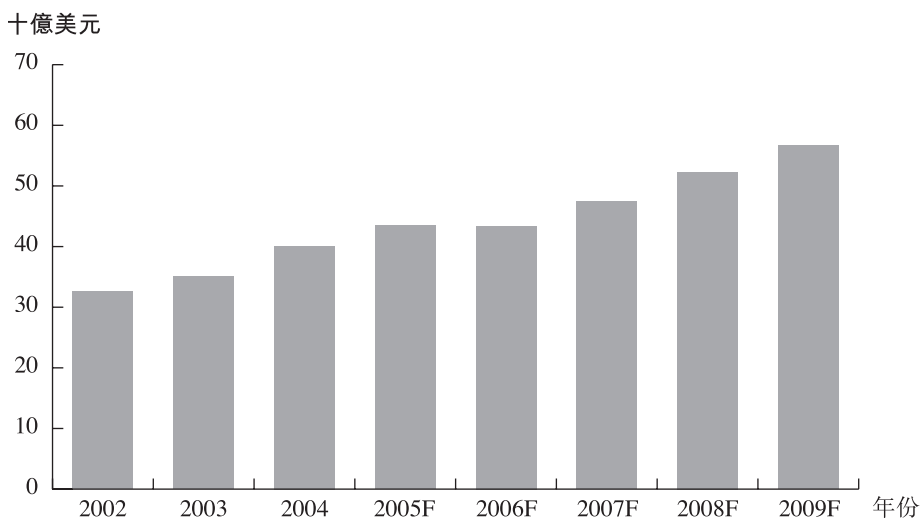
資料來源：Custer Consulting Group

電子設備產值增加的一個主要原因是「中國因素」。美國及日本經濟正逐步好轉，中國經濟亦同時按相對較高的比率增長。全球各地企業均以人口超過13億的中國市場為目標，尤以電子消費品市場為然。根據一家著名的業務對業務媒體公司於二零零四年八月發表的電子消費品報告所述，中國電子消費品行業預期於二零零七年會增長超過89%至940億美元。數碼裝置及技術更先進的產品將帶動有關增長。

全球PCB市場

PCB行業已成為全球主要行業。Henderson Ventures為一家以加州為基地的市場研究公司，為電子行業提供一系列的資訊產品。自一九七五年以來，該公司每年均會發表電子行業報告。根據Henderson Ventures於二零零五年三月發表的通訊顯示，全球PCB產值將由二零零二年的326億美元增加至二零零九年的567億美元，相當於期內的複合年增長率8.2%，詳情見下表：

全球硬性及柔性PCB產值



資料來源：Henderson Ventures

中國的PCB行業

根據香港線路板協會有限公司的資料，中國PCB行業主要受到電子產品(例如移動電話、個人電腦、汽車、電子軟件及半導體封裝及元件)的龐大需求帶動。中國的PCB行業現時已成為全球市場的主要部分，二零零三年的生產值超過60億美元。中國現為PCB的第二大製造國家，僅次於日本。

目前情況

於二零零四年，中國約有1,000家PCB製造商，佔全球合共約2,860家PCB製造商的35%。以收益計，中國PCB製造商則僅佔全球收益約401.72億美元約20%。雖然於二零零四年，中國的20大PCB製造商佔總收益80.53億美元的46%，但顯示中國的PCB市場較為分散。即使如此，由於生產、採購及最後組裝均已轉移到亞洲，故中國的PCB市場仍被認為是增長最高的市場之一。

行業概覽

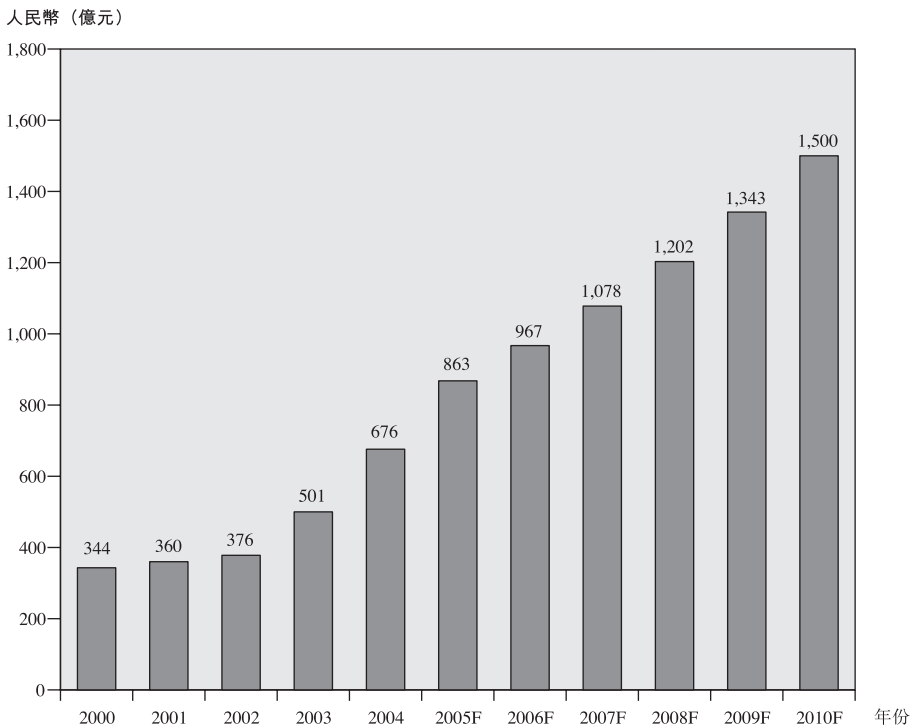
中國的PCB產值分析如下：

預期中國的PCB供應將繼續擴大

由於若干PCB行業專家傾向同意中國的PCB需求現正不斷增長，預期PCB製造商將嘗試把握此大好機會，增加彼等的產能。此外，越來越多海外PCB客戶以較低價格向中國採購。因此，海外PCB製造商關閉彼等位於美國及歐洲等高成本地區的廠房，並開始在中國經營。在中國的需求及外判活動的帶動下，預期中國的PCB供應將繼續擴大。

CPCA由中國中央政府於一九九零年成立，為中國唯一的全國性PCB行業協會，現有公司會員約500家。CPCA定期為其成員公司提供行業信息。根據CPCA於二零零五年六月的數據，PCB行業正從二零零二年至二零零五的逆轉中恢復過來，中國PCB行業產值於二零零五年至二零零八年將按複合年增長率11.42%穩步增長。

中國的PCB產值



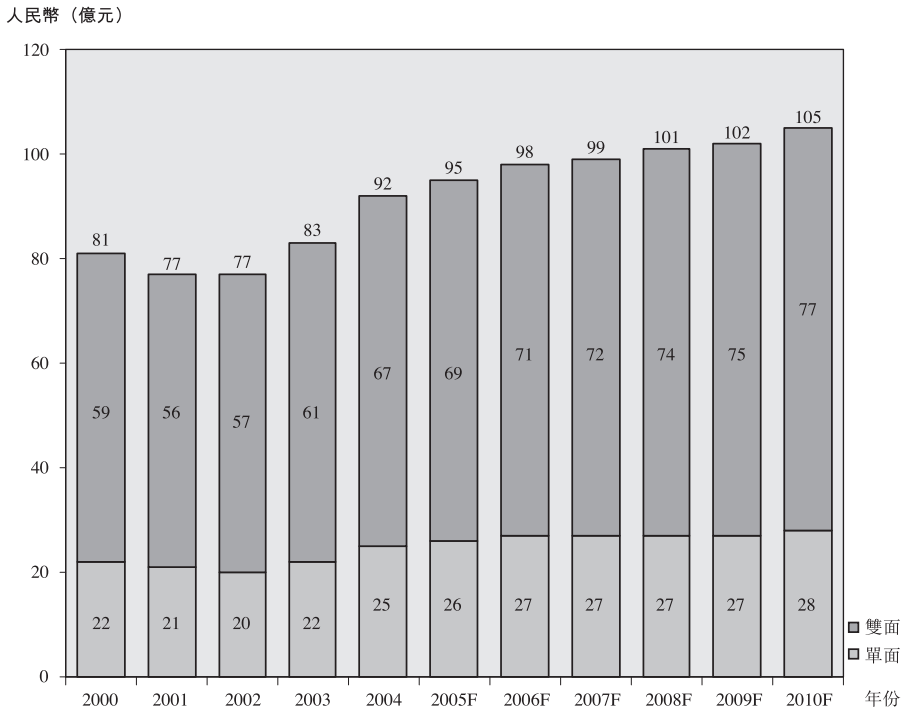
資料來源：CPCA (二零零五年六月)

行業概覽

按產品類別劃分PCB產品於中國的增長

估計單面PCB及雙面PCB的市場將會穩定。於該兩個產品類別中進行競爭的公司可能於可見將來面對行業併合的情況，而大型企業將可受惠於規模經濟，因而能夠搶佔更大市場佔有率。

中國單面及雙面PCB的產值

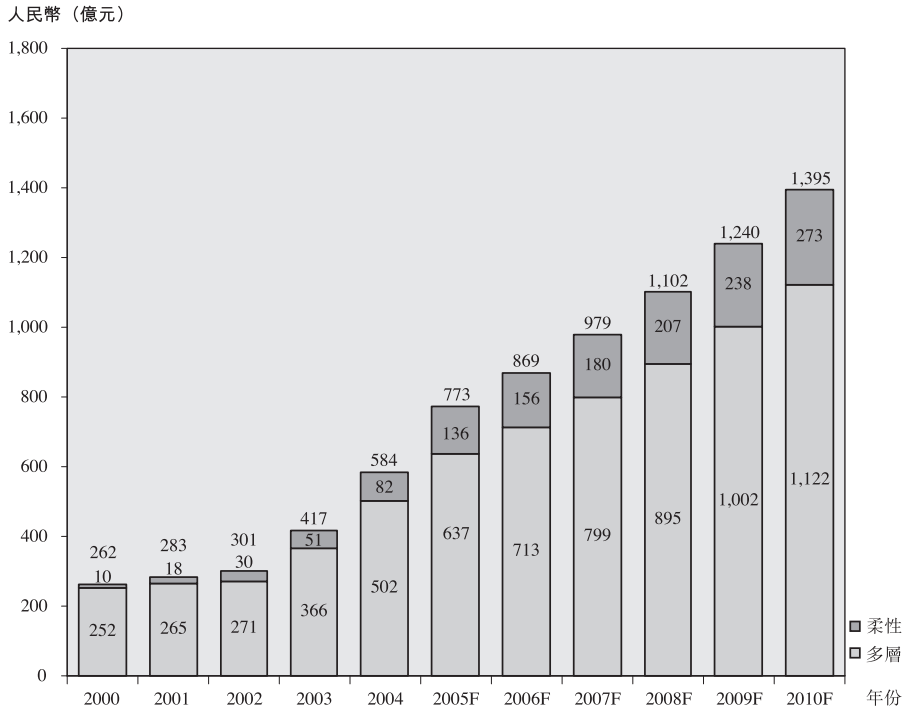


資料來源：CPCA（二零零五年六月）

行業概覽

另一方面，下表顯示柔性及多層PCB的市場於未來五年預期增長接近一倍，於二零一零年的總額分別達人民幣273億元及人民幣1,122億元，為現有PCB製造商帶來重大發展機會。

中國多層及柔性PCB的產值



資料來源：CPCA (二零零五年六月)

中國的環保法規

根據《水污染物排放許可證管理暫行辦法》，直接或間接向水體排放污染物的企業及事業單位應當向環保部門辦理排污申報登記手續並領取排放許可證。上述暫行辦法並未訂明排污單位申領排放許可證的時限。此外，根據《廣東省排放污染物許可證管理辦法》，凡在廣東省直接或間接排放水污染物、空氣污染物、固體廢物和造成噪聲污染及輻射污染的企業及事業單位和個體工商戶，必須依據所述辦法申領《廣東省排放污染物許可證》。

根據《環境保護法》的規定，在建設過程中產生污染的建設項目，必須遵守污染物排放的國家標準和地方標準。企業及事業單位向水體及空氣排放污染物，應繳納排污費。根據《中華人民共和國水污染防治法》的規定，凡超過國家或地方規定的污染物排放標準者，均須繳納排污費。超標準排污的企業及事業單位必須制定治理計劃，並將治理計劃向所在地的縣級或以上的人民政府環境保護部門提交。根據《中華人民共和國大氣污染防治法》的規定，違反環境法例，向空氣排放污染物超過國家和地方規定排放標準者，應當限期治理，並由當地主管環保的行政部門予以處分。此外，根據《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》，產生環境噪聲污染的單位，應當採取措施進行治理，並繳納超過國家標準的排污費。

董事確認，本集團由營業記錄期間至最後實際可行日期一直遵守所有適用於本集團的中國環保法規的規定。

行業特別規定

本集團的中國法律顧問確認，本集團於中國的PCB行業並無任何適用的行業特別規定。