

## 行業概覽

本文件本節及其他章節所載資料及統計數據均摘錄自本公司委託編製的弗若斯特沙利文報告、各類政府官方出版物及公開市場研究的可用資源。本公司已委託弗若斯特沙利文就[編纂]編製弗若斯特沙利文報告。來自政府官方來源的資料未經任何[編纂]、[編纂]、[編纂]、[編纂]、其各自的董事及顧問或參與[編纂]的任何其他人士或各方(弗若斯特沙利文除外)獨立核實，且不對其準確性作出任何聲明。有關本集團行業相關風險的討論，請參閱本文件「風險因素—與我們的業務及經營所屬行業相關的風險」。

### 工程機械設備市場概覽

工程機械設備在礦山開採、建築施工、農業及物流運輸等諸多行業中發揮著關鍵作用，是提升生產作業效率的重要保障。在基礎設施投資持續增長、製造業升級以及低排放與智能化設備加速普及的推動下，全球工程機械設備市場規模於2024年達到人民幣15,372億元，2020年至2024年間複合年增長率約為1.4%；預計到2030年，市場規模將進一步增長至人民幣21,319億元，2024年至2030年期間的複合年增長率將達約5.6%。

在眾多工程機械設備中，礦山設備、高空作業設備及物料搬運機械尤為重要。這些類別的機械設備在各自領域具有不可替代的作用，廣泛支撐各類作業場景，推動工業化進程持續向前發展。

下表從設備分類、性能特點及技術要求三個維度對上述三類工程機械設備進行對比分析。

	礦山設備	高空作業設備	物料搬運機械
主要類別.....	礦山運輸設備、 挖掘機、鑽機、 破碎機械	剪叉式高空作業設 備、臂式高空作業 設備(直臂式、曲臂 式)、其他	叉車、伸縮臂叉 裝車
主要用途.....	礦物/物料的 採掘、運輸及 加工處理	建築、設備維護及 工業場景的高空作 業接入	各行業物料的舉 升、搬運與精準 就位

## 行業概覽

	礦山設備	高空作業設備	物料搬運機械
主要特點.....	高負載能力、惡劣工況 持久性強、大型化作業規模	機動靈活、作業高度可調、緊湊型結構 適應狹小空間	功能多元、大載重舉升能力、覆蓋不同幅度需求
技術要求.....	高持久性、卓越承載能力、優異燃油經濟性、極端工況專屬安全配置	運行穩定性、精準控制能力、多重安全認證、電動/混合動力節能特性	額定載荷、最大舉升高度、作業安全性、能耗效率與緊湊型結構設計

資料來源：弗若斯特沙利文報告

### 全球礦山設備市場概況

以產值衡量，全球礦業規模已從2020年的人民幣38.5萬億元增長至2024年的人民幣54.8萬億元，2020年至2024年複合年增長率達9.3%。預計到2030年，全球礦業產值將進一步增至人民幣78.0萬億元，2024年至2030年期間複合年增長率為6.0%。在此背景下，隨著物料採掘強度與運輸周轉量的持續提升，礦山設備的需求將實現同步增長。

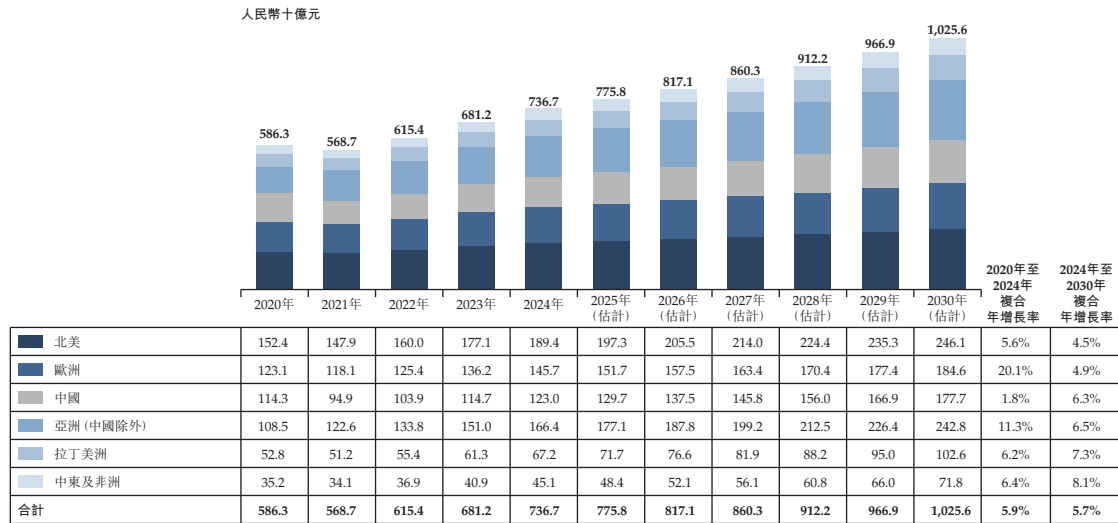
全球礦山設備市場呈現穩健增長態勢，這一趨勢主要源於貴金屬與基本金屬需求持續攀升，以及新興市場採礦活動的日益活躍。在大宗商品價格走強和礦業資本開支增加的推動下，2020年至2024年間市場實現顯著擴張。至2024年，全球礦山設備市場規模為人民幣7,367億元，2020年至2024年複合年增長率為5.9%。展望未來，市場預計將持續擴張，至2030年規模有望達到人民幣10,256億元，2024年至2030年期間複合年增長率為5.7%。這一增長主要由新興經濟體的需求拉動及礦業領域持續的技術進步所驅動。

全球市場中，中國與北美是礦山設備需求最大的兩個區域。在中國，礦山設備需求主要受豐富的礦產資源驅動，包括煤炭、稀土及有色金屬等。中國大規模礦山作業與「綠色礦山」和「智能礦山」戰略的深入推進，持續推動先進設備投資增長。至2024年，中國礦山設備市場規模已達人民幣1,230億元，預計將以6.3%的複合年增長率持續增長，到2030年達到人民幣1,771億元。

## 行業概覽

北美地區，尤其是美國與加拿大，同樣構成重要的礦山設備市場。該地區對銅、黃金及煤炭的強勁需求，對能源轉型與基礎設施建設至關重要。北美市場穩定增長，2024年市場規模預計達人民幣1,894億元，複合年增長率為4.5%，到2030年有望增至人民幣2,461億元。下圖呈列全球礦山設備市場於所示年度按收入、地區細分的實際及預期市場規模。

全球礦山設備市場規模(按收入及區域劃分)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

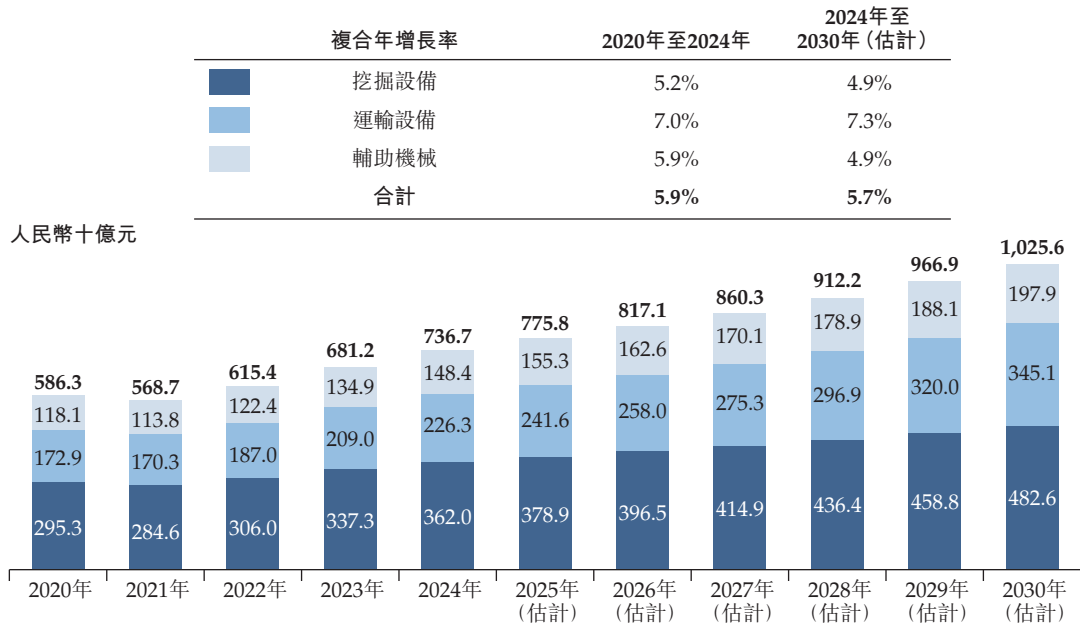
按設備類別劃分，挖掘設備(包括礦用挖掘機及鑽機)預計將保持最大細分市場地位，主要受煤炭、金屬及工業礦物等物料持續需求的驅動。其中，礦用挖掘機作為資源開採的關鍵裝備，預計將在煤炭與金屬礦山領域實現穩定增長。挖掘設備市場規模預計將從2020年的人民幣2,953億元增長至2030年的人民幣4,826億元，2024年至2030年期間複合年增長率為4.9%。

運輸設備是礦山行業的另一重要細分領域，主要包括礦山運輸設備(如礦用自卸車、非公路寬體自卸車及鉸接式卡車)以及適用於長距離或高吞吐量運輸的連續化系統(如帶式輸送機、坑內破碎輸送系統)。在礦山至加工廠區間對更高效、可靠物料轉運設備需求的推動下，對運輸設備的需求預計將實現顯著增長。運輸設備市場規模預計將從2020年的人民幣1,729億元增長至2030年的人民幣3,451億元，2024年至2030年期間複合年增長率達7.3%。

## 行業概覽

此外，礦山輔助設備領域將呈現強勁增長態勢，主要包括鑽機、破碎機械及輸送系統等對物料採掘與運輸環節起關鍵支撐作用的設備。該細分領域規模預計將從2020年的人民幣1,181億元增長至2030年的人民幣1,979億元，複合年增長率達5.3%。下圖載列全球礦山設備市場於所示年度按收入、設備類型分類的實際及估計市場規模。

全球礦山設備市場規模(按收入及設備類別劃分)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

### 增長動力

全球礦山設備市場的增長主要受多項關鍵因素驅動，包括政策法規持續完善、基礎設施投資力度加大、能源轉型進程加速、智能礦山與電動化技術推廣應用，以及全球資源需求格局演變。這些驅動因素正共同推動市場持續擴張，並促使各區域對先進礦山設備的需求保持穩定增長。

- 基礎設施投資與能源轉型。**東南亞、中亞、非洲及南美洲等地基建進程的加速，顯著推動了礦區開發與物料運輸需求。與此同時，新能源產業的快速發展帶動鋰、銅、鎳、鈷等金屬需求持續攀升，進一步拉動了礦山設備的需求。隨著礦企產能擴張步伐加快，設備採購規模顯著提升，持續為礦山設備市場增長注入動力。

## 行業概覽

- **智能礦山與電動化驅動設備升級。**無人駕駛礦山運輸設備、車隊管理系統及實時監控平台等智能礦山技術的加速應用，顯著提升了礦山作業效率與安全性，同時有效降低了運營成本。此外，電動化技術與光儲充微電網在偏遠礦區的融合應用，進一步降低了能耗與維護成本，優化了設備全生命週期成本(TCO)，從而加速了設備更新與技術普及進程。
- **政策法規與重大工程項目。**全球礦山安全與環保監管持續趨嚴，推動礦企加速設備更新換代。採礦安全、粉塵治理及碳排放管理等監管要求的不斷提升，疊加智能礦山建設倡議，正持續拉動非公路寬體自卸車及電動礦用車輛的市場需求。此外，大型基建項目的推進進一步帶動礦區開發活動，為礦山設備(特別是在大型礦區集中區域)創造強勁需求。

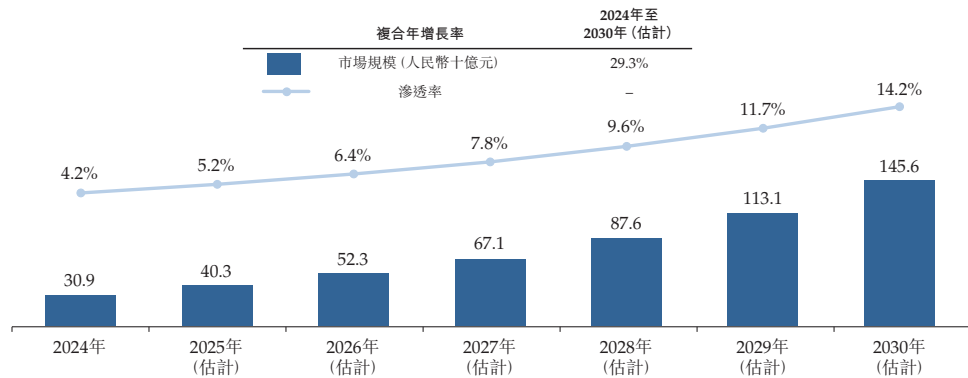
### 市場趨勢

全球礦山設備市場正呈現若干重要發展趨勢，主要集中在新能源礦用車崛起、無人化採礦技術進步、高端化設備轉型、市場集中度提升以及設備大型化發展等方向。這些趨勢正推動行業持續變革，促使礦企加速採用更高效、綠色且技術先進的裝備體系。

- **新能源礦山設備滲透率持續提升。**在雙碳戰略及節能減排要求不斷提高的驅動下，電動與混合動力礦山運輸設備等新能源礦用車輛的推廣應用持續加速。相比傳統柴油車型，新能源礦車具備更低的運營成本與碳排放強度，使其在煤炭、建材等環保監管嚴格的礦山領域優勢顯著。未來幾年，新能源礦山運輸設備的市場滲透率預計將實現大幅提升。全球新能源礦山設備市場規模預計將由2024年的人民幣309億元增長至2030年的人民幣1,456億元，預測期內複合年增長率為29.3%。

## 行業概覽

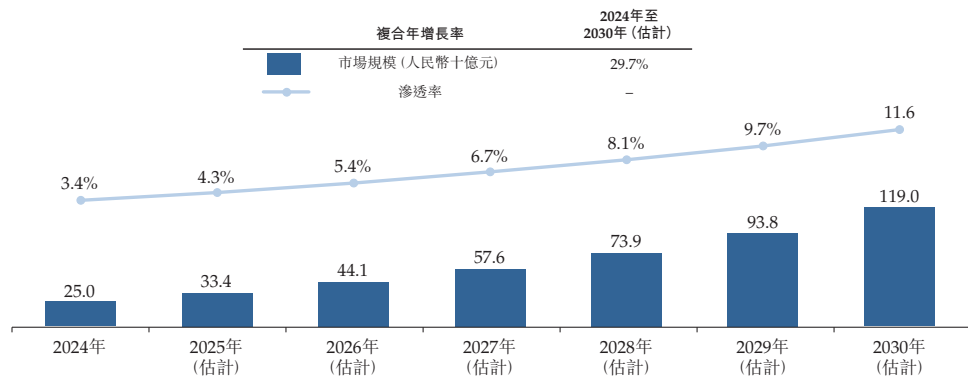
全球新能源礦山設備市場的市場規模及滲透率(按收入計)，  
2024年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

- 無人駕駛礦山運輸設備及一體化解決方案技術加速成熟。**無人駕駛採礦技術已從試點測試階段步入規模化商用階段，全球多個礦區陸續投入無人駕駛礦卡車隊進行常態化作業。該系統顯著提升了礦山安全水平與運營效率。線控底盤、多傳感器融合、能量管理優化及光儲充微電網等技術的系統集成，正持續推動無人駕駛礦卡的普及進程，使其成為礦山設備行業的重要增長引擎。全球無人駕駛礦山設備市場規模預計將由2024年的人民幣250億元增長至2030年的人民幣1,190億元，預測期內複合年增長率為29.7%。

全球無人駕駛礦山設備市場的市場規模及滲透率(按收入計)，  
2024年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

## 行業概覽

- **升級至更大、更高規格的車隊。**在露天開採領域，轉向更高噸位及更高規格的車隊(例如60至90噸級非公路寬體自卸車、100至150噸級礦用自卸車及100噸級以上挖掘機)，在運輸路線幾何結構與裝載能力適宜的前提下，可有效減少運輸次數與單位成本，縮短作業週期並降低操作工時。與此同時，礦業公司正將可靠性、全生命週期成本、安全性和自動化置於初始購置價格之上，促使低效能設備逐步被高端、智能且節能的機型取代。在中高載重區間兼顧成本效益的非公路寬體自卸車已成首選，其更大平台尺寸更適配自動化運輸及混合動力／電動傳動系統，可提升設備可用性、加速生產爬坡效率並優化能源效益。
- **售後市場與生命週期服務的擴展。**隨著車隊規模擴大及設備複雜度提升，客戶更重視生命週期價值而非前期購置成本。領先製造商與專業租賃營運商正擴充售後服務項目，涵蓋預防性與預測性維護、配件物流、大修與再製造、軟體及遠程資訊服務訂閱、操作員培訓與現場服務。該等服務不僅提升設備可用性、減少非預期停機時間並降低總擁有成本，同時為供應商創造持續性收入來源並穩定現金流。預期未來將有更高比例的收益來自售後市場與生命週期服務，此舉不僅強化客戶黏著度，更能提升產業在週期變動中的韌性。

### 全球高空作業設備市場概覽

高空作業設備包含剪叉高空作業設備、臂式高空作業設備及其他設備，廣泛應用於建築施工作業、工業安裝與維護、市政公用基礎設施養護等領域。與傳統腳手架及吊籃相比，高空作業設備憑藉快速佈設與轉場能力、精準抵達作業高度、緊湊場地適應性及更低勞動強度等優勢，在安全性、作業效率與操作靈活性方面實現全面提升，已成為各類高空作業場景的首選解決方案。

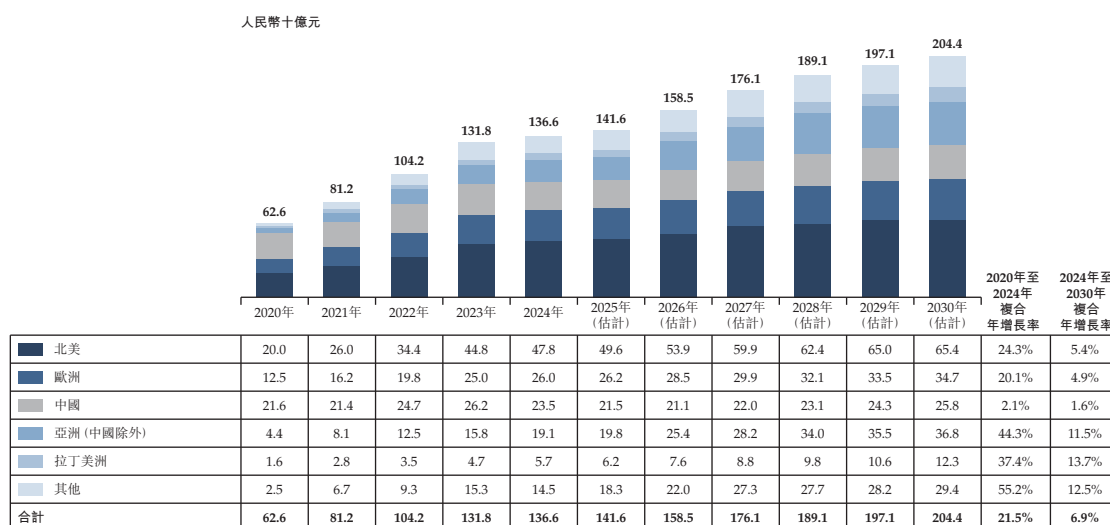
從區域分佈來看，高空作業設備需求主要集中在安全監管嚴格、租賃生態成熟的發達市場，與此同時，隨著建築工程、工業維護及物流領域投資持續增長，大型新興市場也正實現快速規模化發展。

北美作為全球最成熟、需求最穩定的高空作業設備市場，在嚴格安全法規與高人力成本的雙重驅動下，高空作業設備對傳統腳手架的替代進程持續深化。現有基礎設施與能源設施的長週期維護需求，為市場提供了穩定的存量基礎。全球領先租賃商的高市場滲透率、設備電動化進程加速以及產品結構向臂式高空作業設備傾斜，共同推動市場在低波動中實現穩健增長。該區域市場2020年至2024年複合年增長率為24.3%，預計2024年至2030年將維持在5.4%左右，其中臂式高空作業設備產品與電動機型因產品結構升級將持續領跑整體市場增速。

## 行業概覽

中國作為全球最具活力的新興高空作業設備市場之一，其發展主要受高空作業監管趨嚴、城市更新進程加快、製造業與物流設施持續擴張，以及城市級公共基礎設施不斷完善等因素驅動。隨著全國性與區域性租賃商加速設備投放與服務網絡加密，租賃滲透率正穩步提升，與此同時，電動化已在剪叉式產品中成為標配，並加速向臂式高空作業設備產品延伸，以滿足零排放與低噪聲作業要求。該市場在2020年至2024年期間複合年增長率達2.1%，預計2024年至2030年仍將保持約1.6%的增速。隨著戶外工業與基礎設施應用場景不斷拓展，以及設備向更大作業高度與更高配置升級，臂式高空作業設備產品增速有望持續領先整體市場。下圖載列全球高空作業設備市場於所示年度按地區細分的實際及預測市場規模。

全球高空作業設備市場的市場規模  
(按收入及地區劃分)，2020年至2030年(估計)



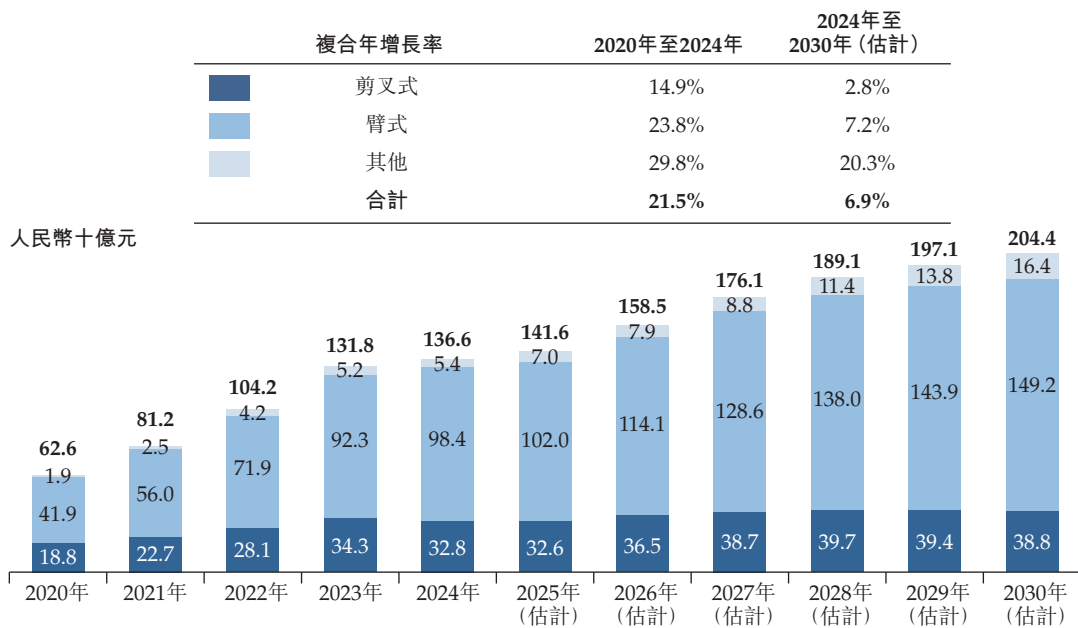
資料來源：弗若斯特沙利文報告

全球高空作業設備市場規模由2020年的人民幣626億元增長至2024年的人民幣1,366億元，2020年至2024年期間複合年增長率達21.5%。在高空作業安全監管趨嚴、人力成本上漲、成熟市場租賃滲透率持續深化，以及新興經濟體建築與工業維護需求擴張的共同推動下，該市場預計將於2030年進一步擴大至人民幣2,044億元，2024年至2030年期間複合年增長率為6.9%。此外，設備電動化轉型及戶外應用場景中高價值臂式高空作業設備產品佔比提升，也為行業注入新動力，推動設備均價與使用率雙雙走高。

## 行業概覽

臂式高空作業設備作為規模最大、價值最高的產品類別，2024年佔據全球市場總價值的72.0%。在成熟市場持續的設備更新需求、新興市場滲透率提升以及戶外工業與基礎設施應用領域不斷擴展的推動下，臂式高空作業設備產品增速預計將持續領先整體市場直到2030年。該細分領域規模預計將從2024年的人民幣984億元增長至2030年的人民幣1,492億元，複合年增長率達7.2%，而剪叉式及其他產品則預計將依託設備更新週期與室內應用需求，保持相對平穩的增長態勢。下圖載列全球礦山設備市場於所示年度按收入、設備類型分類的實際及估計市場規模。

全球高空作業設備市場的市場規模  
(按收入及產品類別劃分)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

### 增長動力

全球高空作業設備的普及主要基於四大結構性驅動因素，包括安全與標準化監管要求持續趨嚴、勞動力成本上漲與技能人才短缺、工業化與裝配式建築轉型拓寬應用場景，以及租賃滲透率提升降低設備使用門檻。

- 安全法規與標準化進程。** 日益嚴格的高空作業規範、強制性的培訓與檢驗制度，以及保險公司和企業環境健康安全(EHS)要求的提升，正共同推動高空作業設備加速替代傳統腳手架與吊籃。這一趨勢在北美、歐洲、日韓等成熟市場已長期確立，並正逐步在中國及其他新興市場複製推廣，有效提升了高空作業設備在建築施工、工業維護及市政服務領域的滲透率。

## 行業概覽

- **勞動力結構與作業效率提升。**人工成本上漲壓力、勞動力供給趨緊及項目工期管理規範化，正推動承包商加速高風險與重複性作業的機械化替代進程。高空作業設備可有效提升單人作業產出、縮短項目週期、減少返工並保障質量穩定性，使其成為控制綜合成本與提升現場安全水平的關鍵手段。
- **工業化建造與多元化應用場景。**裝配式建築技術推廣、鋼結構安裝普及，以及物流園區、大型廠房及數據中心等大型設施的建設浪潮，共同推動了對精準定位、可重複作業及室內低排放性能設備的市場需求。高空作業設備憑藉其作業幅度、機動性與平台穩定性優勢，高度契合此類需求，使其應用範圍從傳統建築工地持續擴展至工業維護與公用事業等長期運營場景。

### 發展趨勢

當前市場主要由四大結構性趨勢所驅動：產品結構向臂式高空作業設備傾斜、電動化進程加速、智能網聯功能快速普及，以及租賃滲透深化帶來的生態體系整合。

- **電動化已成為主流趨勢。**城市與室內作業場景對零排放、低噪聲的嚴格要求，疊加電池成本下降與能量密度、充電效率的提升，共同推動電動產品在各設備品類中的佔比持續攀升。剪叉式設備在多數市場已接近全面電動化，臂式高空作業設備電動進程亦顯著加速。全球高空作業設備電動化比例已從2020年的58.0%提升至2024年的70.0%，並預計於2030年達到80.0%。
- **智能網聯功能正成為設備標配。**遠程信息處理、故障診斷、電子圍欄控制、傾斜保護、地理圍欄及空中軟件升級等功能已從選配逐步轉為標準配置。這些功能顯著提升了設備可用率，減少非計劃停機，強化安全合規性，並為租賃商與大型終端用戶實現預測性維護與車隊級優化，推動行業價值創造向軟件與服務端延伸。全球高空作業平台的智能化與網聯化滲透率已從2020年的30%提升至2024年的65%，預計到2030年將達到75%。
- **生態體系整合與租賃滲透深化。**專業化租賃設備規模持續擴張，有效降低了中小承包商的使用門檻，並推動安全標準、設備維護及操作培訓的規範化。更短的更新週期與更高的設備使用率為市場提供穩定的存量替換需求。隨著領先製造商通過研發、供應鏈及服務網絡規模化構建競爭優勢，行業集中度不斷提升；在中國市場，國產品牌憑藉成本、交付與服務優勢持續擴大份額，而國際頭部企業仍在高端領域保持強勢地位。

## 行業概覽

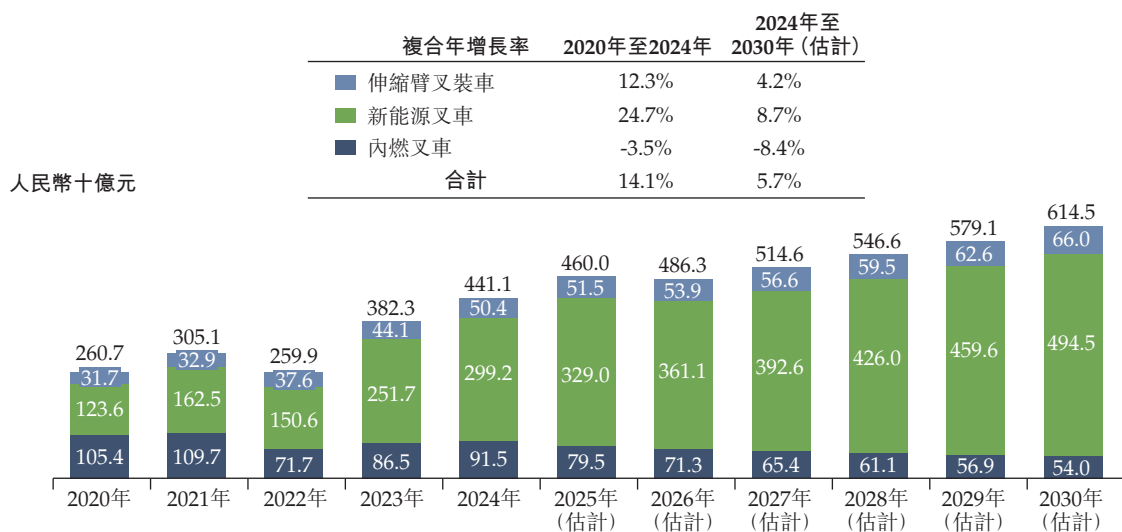
### 全球物料搬運機械市場概覽

物料搬運機械(包括叉車與伸縮臂叉裝車)廣泛應用於倉儲物流中心、製造工廠、建築工地、農業作業及礦山資源項目等場景，承擔物料的舉升、轉運與定位功能。其中，叉車適用於高吞吐量的托盤化物流及室內或混合場景作業；伸縮臂叉裝車則憑藉其複雜地形適應性、更大作業幅度與多功能屬具配置，擅長處理散料及不規則物料。兩類設備共同構建了覆蓋室內外場景的高效、安全、精準的物料處理體系。

整體來看，全球物料搬運機械市場規模由2020年的人民幣2,607億元增長至2024年的人民幣4,411億元，2020年至2024年期間複合年增長率為14.1%。在物流基礎設施與製造業升級持續投入、物料搬運作業安全合規要求趨嚴，以及租賃模式普及降低使用門檻的共同推動下，該市場預計將於2030年進一步擴大至人民幣6,145億元，2024年至2030年期間複合年增長率為5.7%。

叉車作為規模最大、價值最高的產品類別，2024年佔據全球物料搬運機械市場總值的88.8%。新能源叉車細分市場規模預計將從2024年的人民幣2,992億元增長至2030年的人民幣4,945億元，複合年增長率達8.7%。伸縮臂叉裝車增速預計將超越整體市場，主要受建築、工業維護及農業領域對更高作業幅度、複雜地形適應性及多功能屬具需求的推動；其規模預計從2024年的人民幣504億元增至2030年的人民幣660億元，複合年增長率為4.6%。下圖載列於所示年度全球物料搬運機械市場按收入、設備類型分類的實際及估計市場規模。

全球物料搬運機械市場規模  
(按收入及產品類別劃分)，2020年至2030年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文報告

## 行業概覽

### 增長動力

叉車行業持續受益於物流與製造業的結構性變革。電商自動化快速普及、電動化升級進程加速、移動機器人技術融合以及新型城市配送模式的湧現，共同推動可觸達市場需求持續擴張。這些變革力量不僅驅動車隊更新與設備結構優化，更加速了先進動力系統與數字化服務生態的滲透步伐。

- **電商自動化進程**。全渠道配送中心吞吐量的持續提升，推動了對高密度存儲、快速揀選及自動化托盤處理系統的需求，使叉車與輸送帶、穿梭車系統共成為核心裝備。
- **鋰電技術驅動的車隊更新**。相比鉛酸電池，鋰電平台在續航時長、充電效率及維護需求方面的技術突破，正推動形成強有力的設備更新週期，加速存量車隊升級，並進一步優化電動設備的全生命週期成本優勢。
- **移動機器人系統融合**。隨著自主移動機器人在倉儲與生產場景的快速普及，叉車正加速融入人機協同作業體系，通過共享遠程監控與任務調度系統，實現設備綜合利用率提升與人機混合流程優化。

### 發展趨勢

當前市場正呈現電動平台普及、智能網聯功能升級、伸縮臂叉裝車在建築、礦業與農業領域的廣泛應用等轉型方向。伴隨產品與技術迭代的是日益集中的供應鏈體系，以及持續本地化的採購與服務網絡，這些變化共同推動設備出勤率提升與更新週期更具可預測性。

- **電動叉車轉型加速**。在空氣質量法規收緊、倉庫可持續性目標提升及鋰電池成本下降的共同推動下，電動叉車佔比已從2020年的51.6%提升至2024年的76.6%，並預計於2030年達到90.2%。適用於戶外場景的電動平衡重叉車進一步拓展了電動設備的應用邊界，突破傳統室內作業的限制。
- **智能網聯功能普及**。權限控制、防撞感應、區域電子圍欄、遠程監控與診斷等功能正逐步成為標配，為實現預測性維護與車隊級優化提供技術基礎；自動化模塊與倉庫管理系統及自動導引運輸車／自主移動機器人 workflow 深度融合。
- **產業集中化與供應鏈本地化進程加速**。領先製造商通過擴大研發投入、深化電池與功率電子領域合作、完善售後網絡構建規模優勢；本地化採購策略有效縮短交付週期，提升成本與供應鏈韌性。在此過程中，中國品牌憑藉性價比優勢持續擴大市場份額，而國際頭部企業仍在高端領域保持領先地位。

## 行業概覽

### 競爭格局分析

自成立僅十年間，我們已在礦山設備與高空作業設備兩大領域確立行業領先地位，2022年收入與工業產值雙雙突破百億人民幣，成為國內實現這一發展歷程速度最快的企業。我們憑藉自身的業務規模、產品廣度及持續擴張的國際化佈局，展現出堅實且不斷提升的市場競爭力，這一優勢得益於持續的產能擴張、成本效益優化及全球化戰略的深入推進。下表載列中國工程機械設備企業於2024年按收入的排名。

全球工程機械設備市場的國內企業排名(按收入計)，2024年

排名	公司	收入 (人民幣十億元)
1	公司A	91.7
2	公司B	75.8
3	公司C	45.0
4	公司D	27.0
5	公司E	12.9
6	本公司	12.0

附註：

- (1) 公司A，於1989年成立，為一家於深圳證券交易所上市、總部位於中國江蘇的公司，其主要產品包括起重機械與土方機械。
- (2) 公司B，於1994年成立，為一家於上海證券交易所及香港聯交所上市、總部位於中國湖南的公司，其主要產品包括起重機械與土方機械。
- (3) 公司C，於1992年成立，為一家於深圳證券交易所及香港聯交所上市、總部位於中國湖南的公司，其主要業務包括工程機械及農業機械。
- (4) 公司D，於1993年成立，為一家於深圳證券交易所上市、總部位於中國廣西的公司，其主要產品包括輪式裝載機及液壓挖掘機。
- (5) 公司E，於1993年成立，為一家於深圳證券交易所上市、總部位於中國山東的公司，其主要產品包括推土機、挖掘機及裝載機。

## 行業概覽

### 全球礦山運輸設備及挖掘機市場競爭格局

我們專注於礦山運輸設備及礦用挖掘機製造。以收入計算，在國內企業中，我們在全球礦山運輸設備及挖掘機市場中排名第三。下表載列中國礦山運輸設備及挖掘機企業於2024年按收入計的排名。

#### 全球礦山運輸設備及挖掘機市場中的國內企業排名 (按收入計)，2024年

排名	公司	收入 (人民幣十億元)
1	公司A	11.6
2	公司F	11.0
3	本公司	7.2
4	公司G	6.1
5	公司H	2.9

*附註：*

- (6) 公司F，於2004年成立，為一家於香港聯交所上市、總部位於中國遼寧的公司，其主要產品包括推土機、挖掘機及裝載機。
- (7) 公司G，於2005年成立，為一家於北京證券交易所上市、總部位於中國陝西的公司，其主要產品為用於採礦及大型項目的非公路寬體自卸車。
- (8) 公司H，於1988年成立，為一家於上海證券交易所上市、總部位於中國內蒙古的公司，其主要產品包括礦山設備及相關配件。

在國內礦山運輸設備企業中，我們以人民幣62億元的收入排名第一。在全球專用非公路寬體自卸車市場中，我們亦於2024年排名第一。

#### 全球礦山運輸設備市場中的國內企業排名(按收入計)，2024年

排名	公司	收入 (人民幣十億元)
1	本公司	6.2
2	公司A	5.9
3	公司G	5.7
4	公司F	3.9
5	公司H	2.2

## 行業概覽

就新能源礦山運輸設備而言，我們於2024年以人民幣10億元的收入規模在全球新能源礦山運輸設備市場位居國內企業第一名。

就無人駕駛礦山運輸設備而言，我們於2024年以人民幣6億元的收入規模在全球無人駕駛礦山運輸設備市場位居國內企業第四名。

### 全球高空作業設備市場競爭格局

2024年，我們在全球高空作業設備市場位列國內企業第5位，全年實現收入人民幣38億元。這一成績充分體現了其在全球市場的穩固地位，並彰顯其國際認可度的持續提升，為未來進一步擴大市場份額與增強競爭力奠定了堅實基礎。下表載計列中國高空作業設備企業於2024年按收入的排名。

#### 全球高空作業設備市場的國內企業排名，2024年，(按收入計)

排名	公司	收入 (人民幣十億元)
1	公司A	8.7
2	公司I	7.2
3	公司C	6.8
4	公司J	4.6
5	本公司	3.8

#### 附註：

- (9) 公司I，於2005年成立，為一家於上海證券交易所上市、總部位於中國浙江的公司，其主要產品包括高空作業設備及電力維護平台。
- (10) 公司J，於2008年成立，總部位於中國湖南，從事高空作業設備的研究、開發、製造及銷售。

### 全球物料搬運機械市場競爭格局

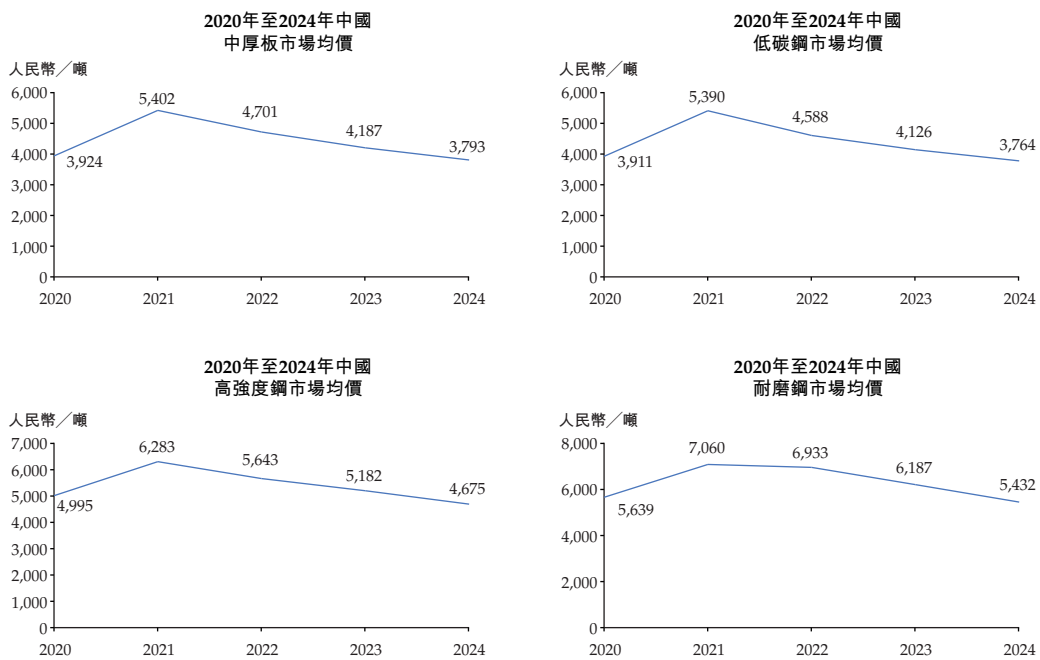
全球物料搬運機械市場蘊藏廣闊增長機遇，市場參與者眾多且產品類型多元。隨著新能源技術與智能裝備應用進程的加速，行業格局預計將迎來重大變革。本公司正處於高速成長階段，有望憑藉這些結構性變革機遇實現持續擴張，展現出強勁的發展潛力。

## 行業概覽

### 成本分析

鋼材是礦山設備最核心的原材料，廣泛應用於底盤、車架、臂架及貨廂等關鍵結構件。根據設備類型差異，鋼材成本通常佔生產總成本的20.0%至30.0%，成為影響成本波動與毛利率表現的關鍵因素。其中，中厚板主要用於結構件製造，耐磨鋼適用於高磨損工況的貨廂與鏟斗，高強度鋼在需兼顧耐久性與輕量化的承重配件中發揮重要作用，低碳鋼則多用於罩殼及輔助配件。

下圖載列於2020年至2024年中國主要鋼材產品的平均市場價格，包括中厚板、低碳鋼、高強度鋼及耐磨鋼。



資料來源：弗若斯特沙利文報告

### 資料來源

本節內容摘錄自弗若斯特沙利文獨立編製的報告，該報告乃由本公司就[編纂]事宜委託其編製。本公司預期將就弗若斯特沙利文報告及其使用事宜，向其支付費用總額人民幣420,000元。弗若斯特沙利文為諮詢公司，為各行業提供行業諮詢服務、商業盡職調查及戰略諮詢服務。我們認為支付該費用不會損害弗若斯特沙利文報告所作結論的公正性。我們在本節以及本文件「概要」、「風險因素」、「業務」、「財務資料」等其他章節中摘錄弗若斯特沙利文報告的若干資料，旨在為潛在投資者提供更全面的經營所屬行業概況。