

## 行業概覽

### 資料來源

中國顧問公司賽迪顧問股份有限公司(「賽迪顧問」)為獨立第三方，專門提供電子、電訊、能源、手機及其他行業的市場研究及顧問服務。本文件中若干市場資料乃引用賽迪顧問分別於二零一零年二月及二零一一年二月發表的《2009-2010年中國手機市場研究年度總報告》及《2010-2011年中國手機市場研究年度總報告》摘錄(「手機報告」)(附註)。手機報告並非由本集團委託進行。報告中所載數據及分析來源包括中國工業和信息化部及中國信息產業商會。賽迪顧問於●上市，已獲ISO 9001:2000認證。

### 電源線市場

電源線為通過牆壁插座或延長線將電子或電器連接至電源電路的一條線或線纜。電源線的主要產品類型包括供電器使用的電源線及供電子產品使用的電源及數據線。如今，帶有USB插口的部分線纜(例如USB改進類型微型USB)可用於電子產品的充電及數據傳輸。USB線的普遍應用對電源線行業的發展有長期影響。

下表載列不同國家不同檢測及認證機構的技術安全認可及標準認證：

國家	認證標誌	縮寫	測試實驗室／檢測及認證機構
奧地利	OVE 標誌	OVE	奧地利電氣技術協會
澳洲	SAA 標誌	SAA	公平貿易部、新南威爾士消費者保護機構
加拿大	CSA 標誌	CSA	CSA International
丹麥	D 標誌	DEMKO	UL International Demko A/S
芬蘭	FI 標誌	FIMKO	SGS Fimko Ltd.
德國	VDE 標誌	VDE	德國電氣工程師協會
日本	PSE 標誌	PSE	財團法人日本電氣安全環境研究所

## 行業概覽

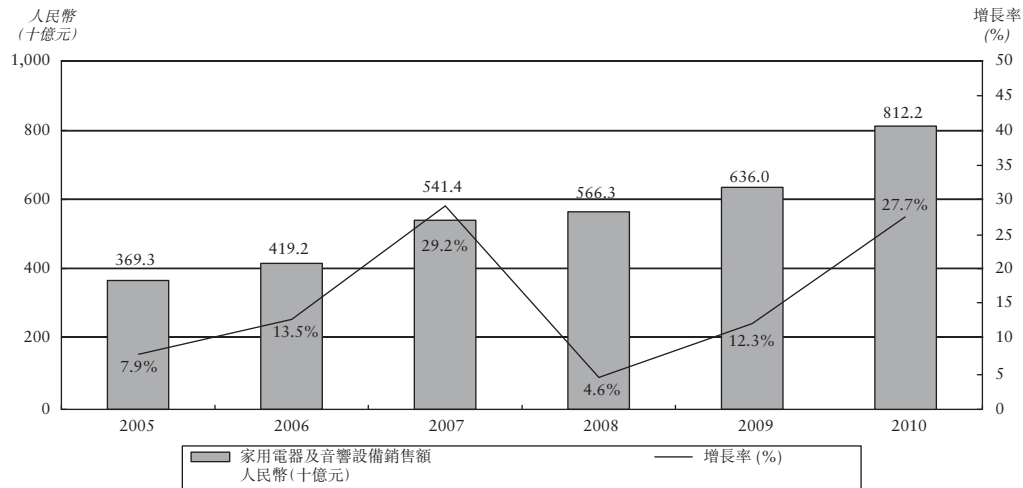
國家	認證標誌	縮寫	測試實驗室／檢測及認證機構
荷蘭	KEMA-KEUR 認證標誌	KEMA	凱碼／凱碼質量認證有限公司
挪威	Nemko's N 標誌	NEMKO	Nemko AS
中國	中國強制性認證標誌	CCC	中國質量認證中心
瑞典	S 標誌	SEMKO	Intertek Semko AB
瑞士	瑞士安全標誌	SEV	Federal Inspectorate for Heavy Current Installations
英國	Kitemark	英國標 準協會	英國標準協會
美國	UL 標誌	UL	Underwriters laboratories Inc.

## 行業概覽

### 家用電器電線

中國家用電器及音響器材總銷售額由二零零五年約人民幣3,693億元增加至二零一零年約人民幣8,122億元，複合年增長率約為17.1%。隨著世界及中國的家用電器銷售的上升，電線行業於過去數年快速增長。

二零零五年至二零一零年家用電器的總銷售額及增長



資料來源：中國國家統計局

電壓及頻率在全世界有兩種基本標準，一種是頻率為60赫茲的120伏美國標準，另一種是頻率為50赫茲的220伏至240伏歐洲標準。其他國家有些採用上述兩種電壓標準的其中一種，有些則採用不同標準或綜合使用上述兩種標準。因此，不同國家的插頭及插座，其連接器的形狀、大小及類型亦不同。各國採用的類型由不同的國家標準立法設定。

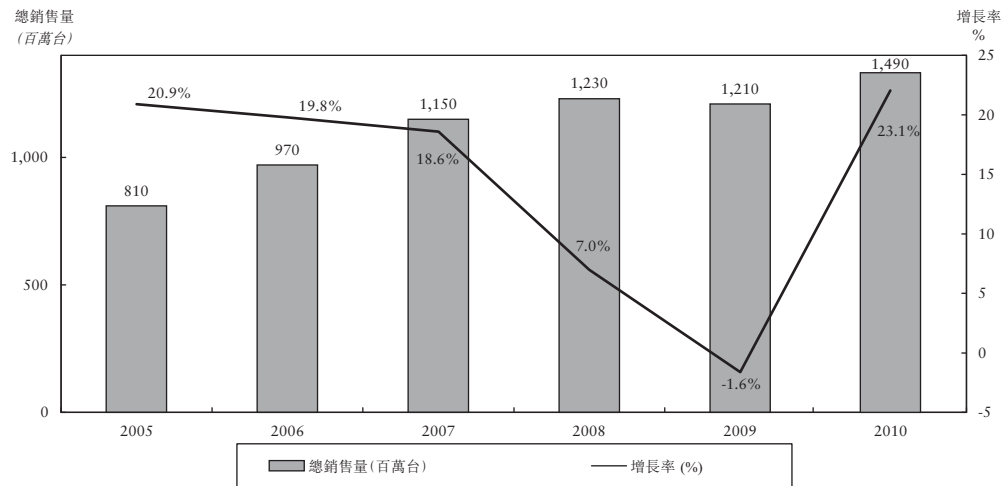
## 行業概覽

### 手機電源及數據線

手機電源及數據線是所有手機必備的配件，用作充電及手機的數據傳送。對於手機電源及數據線的需求很大程度視乎手機的需求及銷售情況。

### 全球手機市場

下表顯示二零零五年至二零一零年按數量計算的手機全球銷售情況及增長率：



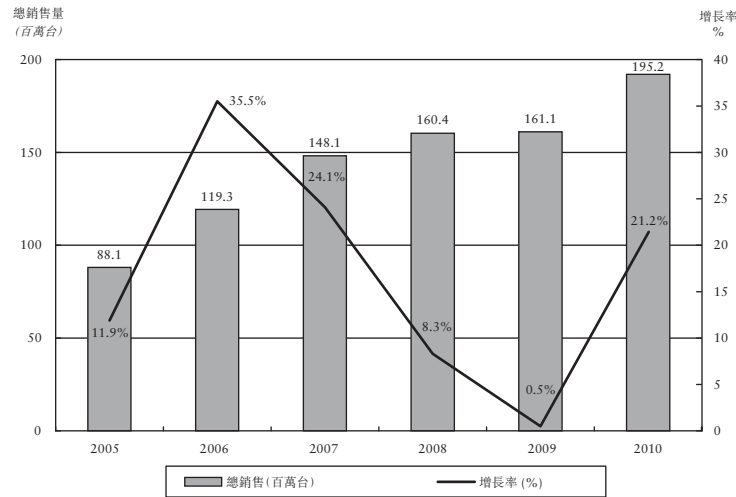
資料來源：賽迪顧問

手機的全球銷售量由二零零五年約8.1億台增加至二零一零年約14.9億台，複合年增長率約為13.0%。於二零零九年，手機的銷售出現輕微下跌。根據手機報告，此下跌乃主要由於全球金融危機導致消費者的消費態度趨向保守所致。隨著附帶各種功能的3G手機的需求增長，對於手機的需求預期將於未來數年有所上升。

## 行業概覽

### 中國手機市場概況

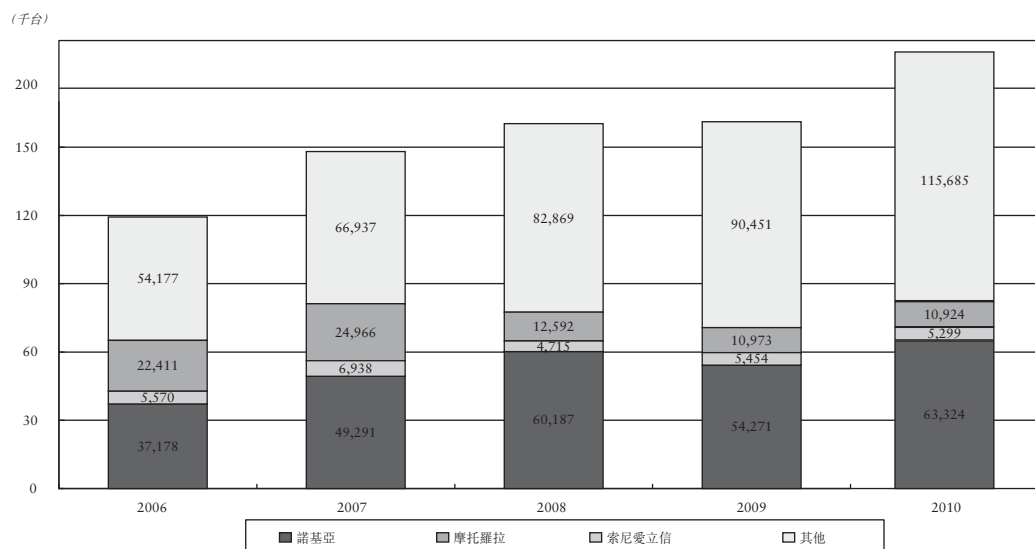
中國強勁的經濟發展以及電訊業的興旺帶動了近年對手機服務的需求，造就對手機與手機電源及數據線的需求。下表顯示二零零五年至二零一零年每年中國的手機銷售量及增長率：



資料來源：賽迪顧問

根據手機報告，中國的手機銷售量由二零零五年約8,810萬台增加至二零一零年約1.952億台，複合年增長率約為17.2%。

下表顯示二零零六年至二零一零年按主要品牌分類的中國手機銷售量：



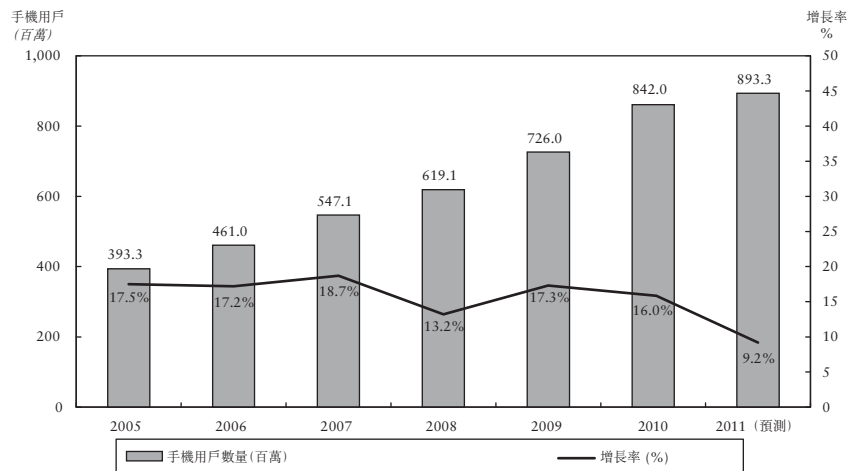
資料來源：賽迪顧問

## 行業概覽

如上圖所示，按主要品牌分類的手機銷售量由二零零六年約1.19億台增加至二零一零年超過1.95億台，複合年增長率約為13.1%。於二零零六年及二零零七年諾基亞及摩托羅拉為各個品牌中最暢銷的品牌。諾基亞及摩托羅拉品牌手機的總銷售佔中國市場的最大份額，於二零一零年為約38.0%。

### 中國手機滲透率的增加

下表顯示二零零五年至二零一一年（預測）中國的手機用戶數量及增長率



資料來源：賽迪顧問

根據手機報告，中國已成為世界最大的手機用戶市場。從二零零五年至二零一零年，中國的手機用戶數量由約3.933億大幅增加至約8.42億，複合年增長率約為16.4%。此外，中國財政部及中國商務部分別於二零零七年十一月二十六日及二零零九年四月十六日聯合發佈「家電下鄉試點工作實施方案」及「家電下鄉操作細則」。根據實施方案及操作細則，中國政府有意通過資助鄉郊地區購買某些電器（尤其為每台售價低於人民幣1,000元的手機）以釋放鄉郊地區的購買潛力，這進一步推動了中國的手機零售市場。

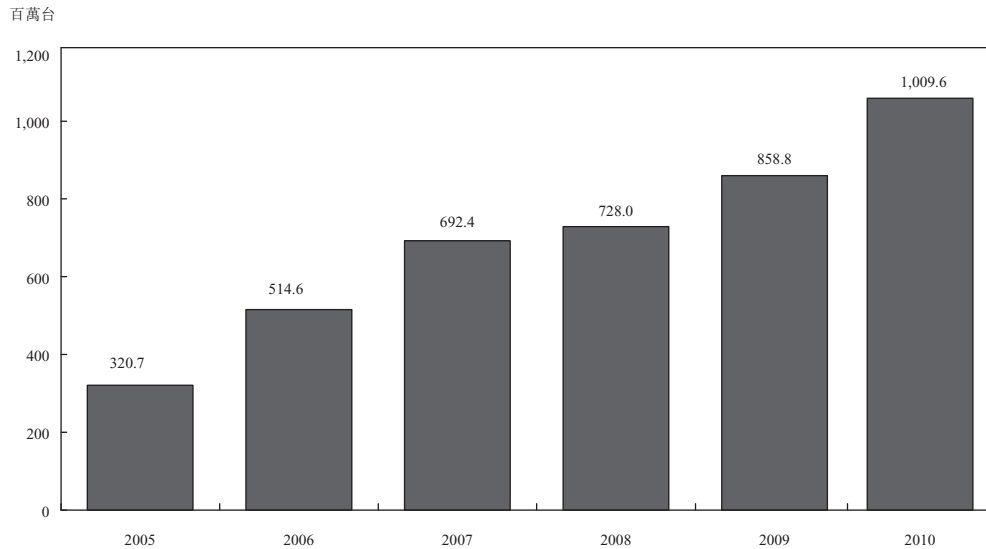
### 中國手機生產量增加

由於勞工成本相對較低，中國一直是世界最大的OEM代工生產基地之一，尤其是手機生產。中國的年度手機生產量由二零零五年約3.207億台增加至二零一零年

## 行業概覽

10.096億台，複合年增長率約為25.8%。下表顯示二零零五年至二零一零年中國的手機生產情況：

### 中國的手機生產



資料來源：賽迪顧問

鑑於中國手機生產的持續增長趨勢，董事預期中國手機電源及數據線的生產亦會有類似增長趨勢。

### 手機電源及數據線行業

手機電源及數據線可分為兩類：普通2芯手機電源及數據線及5芯微型USB手機電源及數據線（均可於不同電壓下使用）。現時，手機電源及數據線市場主要由普通2芯手機電源及數據線佔據。有多種類型的帶有不同直流電接頭的普通手機電源及數據線。普通2芯手機電源及數據線一般並不通用，且通常用於特定品牌手機。

### USB 標準連接器

USB為一種電子外圍設備電源及數據線的標準連接接口。憑藉5芯配置，USB連接器始終為主機上的「A」連接器末端接設備的「B」連接器的另一末端，避免錯誤的连接。各種類型的連接器用於較小的設備（如個人數碼助理、手機及數碼相機），包

## 行業概覽

括迷你-A USB連接器、迷你-B USB連接器、微型-A USB連接器及微型-B USB連接器。微型USB連接器的尺寸約為3毫米\*7毫米，而微型USB連接器寬度相同但厚度約減半，使可插入較薄的手提設備。微型連接器的尺寸為1.8毫米\*6.85毫米，最大模型尺寸為11.7毫米\*8.5毫米。

下圖闡述不同類型USB標準連接器的具體外觀：



於二零零六年十二月十四日，當時的中華人民共和國信息產業部(之後於二零零八年併入中華人民共和國工業和信息化部)出版了「移動通信手持機充電器及接口技術要求和測試方法」，訂立移動通訊行業的新標準。據此，於二零零七年六月十四日後在中國設計的所有手機均必須採用以USB為基礎的電源及數據線接口。

於二零零九年二月十七日，GSMA及若干領先手機運營商及製造商宣佈，其將致力於就手機的統一充電器實施跨行業標準，並設定目標，即截至二零一二年，統一的充電解決方案將於市場上被廣泛應用，該解決方案將微型USB作為通用的統一充電介面。於二零零九年六月，14家手機製造商，包括諾基亞、索尼愛立信及摩托羅拉，就於歐盟出售的數據功能手機充電器的統一訂立諒解備忘錄。於二零一零年十二月二十九日，歐洲標準化機構公佈數據功能手機的微型USB介面的新技術標準，充分表明手機製造現時可與製造通用手機充電器並行。



## 行業概覽

### HDMI連接器

HDMI連接器分為四類不同類型，即A型HDMI連接器、B型HDMI連接器、C型HDMI連接器及D型HDMI連接器。C型HDMI連接器為HDMI 1.3規格所界定的迷你連接器，擬用於手提設備。該種連接器小於A型HDMI連接器（尺寸為10.42毫米\*2.42毫米），但同樣擁有19芯配置，各銅導體均在外層覆蓋聚四氟乙烯。D型為HDMI 1.4規格所界定的微型連接器，且保持A型及C型之19芯配置標準，但將連接器尺寸縮小至類似微型USB連接器。D型連接器尺寸為2.8毫米\*6.4毫米，而C型連接器為2.42毫米\*10.42毫米。

倘發生火災，含鹵素塑膠材料會釋放有毒氣體（例如氫氯化物），該氣體與水接觸時生成鹽酸。當暴露在火焰中時，無鹵素電線不會產生有害氣體／酸化合物或有毒煙霧。預期未來幾年將增加於電器及電子產品中使用無鹵素電線。增長乃由於行業趨勢及旨在保護環境和人類健康的立法。目前日本及歐盟重點關注無鹵產品。

鑑於以上所述，董事相信前述的有利政策將提高對無鹵素手機電源及數據線的需求，尤其是USB及HDMI接口的通用手機電源及數據線。

### 中國手機電源及數據線行業的競爭環境

中國手機電源及數據線市場上大部分公司都是規模中小型的本土製造商。董事相信此市場乃高度分化，分享全球電源及數據線市場約14.7%。由於相對較低的進入門檻及強勁的需求前景，手機電源及數據線市場的競爭非常激烈。為得到最大的營業額，手機電源及數據線生產商必須確保產品具有高質量、生產投入期短及生產量高。面對更加嚴竣的環境，較小型的公司預期將被逼退出市場，而擁有已建立的品牌及公認質量的市場領導者預期將逐步吸納較小型公司的市場份額。

中國為在外判目的地的選擇之一，而中國作為外判目的地的最主要優勢為其相對較低的勞工成本。儘管近期由於政府政策及貨幣升值，中國勞工成本上漲，董事相信，中國一般外包市場將由低端轉向高端，以保持其競爭優勢。此外，董事認為，中國OEM製造商將逐步將其生產設施自沿海地區向中國內陸地區搬遷以降低其成本並維持其競爭優勢。

### 醫療控制裝置市場

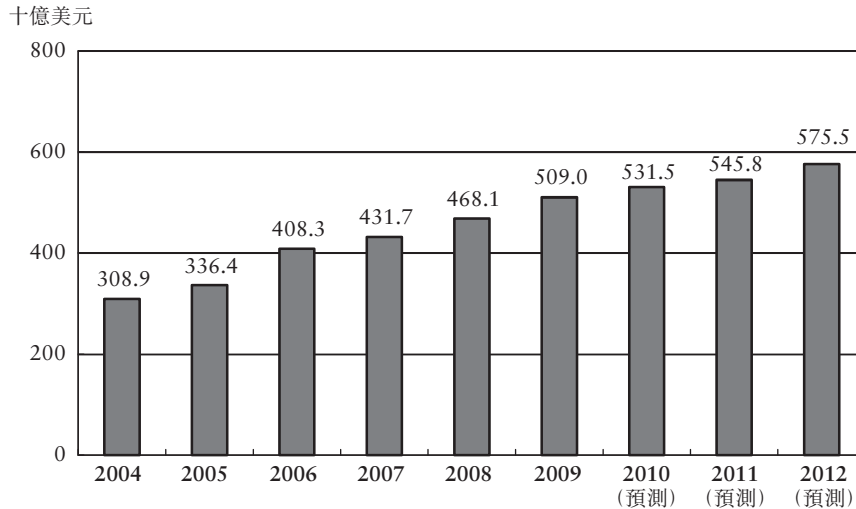
#### 美國醫療保健改革

於二零一零年三月二十三日，美國政府通過廉價護理法案。該法例帶來全面的健康保險改革，使保險公司負上更多責任、降低保健成本、保證更多保健的選擇，並為所有美國公民提升保健質素。根據美國政府網頁，現時全國超過7,900間社區健康中心每年為接近1,900萬名美國公民提供高質素的護理，經常為低收入或農村社區的主要保健來源。法例包括撥出約1,100萬美元的新資金以支持成立及擴充社區保健中心的服務，使這些中心於未來十年能為全國2,000萬名新病人提供服務。改革將一直推行至二零一四年以後。

## 行業概覽

### 美國醫療開支需求增加

#### 美國的總醫療開支



資料來源：美國聯邦醫療保險與醫療補助服務中心出版的《聯邦醫院保險及聯邦補充醫療保險受託管理委員會二零一零年年報》(<http://www.cms.gov/ReportsTrustFunds/downloads/tr2010.pdf>)

醫保為美國政府管理的一項社保計劃，該計劃向年齡屆滿 68 歲或以上或符合其他特定標準的人士提供醫療保險。如上表所示，美國的醫療開支由二零零四年的 3,089 億美元增加至二零零九年的 5,090 億美元，複合年增長率約為 10.5%，並預期於二零一零年至二零一二年間按複合年增長率約 4.1% 繼續增長趨勢。根據聯邦醫院保險及聯邦補充醫療保險受託管理委員會二零一零年年報，保健成本（包括醫療補助服務者）受以下因素影響：

- (i) 受益人數目的增加；
- (ii) 每項服務所付價格上升，反映保健提供者購買的產品及服務價格上升；
- (iii) 服務的平均複雜程度增加。

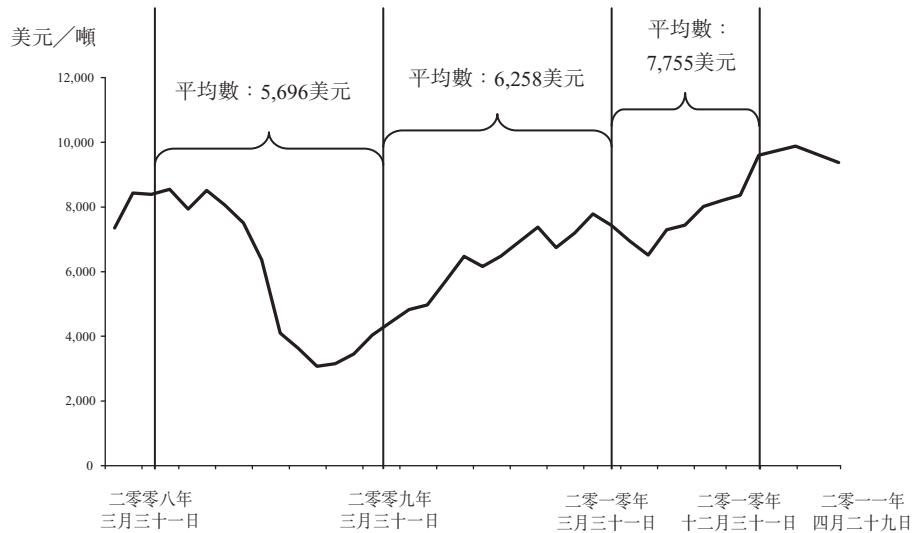
由於廉價護理法案條文的效應，董事相信醫療開支預期將大幅增加，而社區健康中心的擴展將會增加對醫療控制裝置的需求。此外，保健提供者購買的產品價格上升亦顯示醫療控制裝置預期未來價格上升。

## 行業概覽

### 銅市場

電源及數據線產品的主要材料為銅。銅的高需求乃由於其廣泛的工業用途及卓越的導熱及導電性能及高抗腐性。銅的供需一般按經濟及金融環境及各市場參與者的前景釐定。中國銅價格數據乃根據倫敦金屬交易所所報的銅價格釐定。

下圖闡述於二零零八年一月至二零一一年四月期間銅月平均現貨價格於倫敦金屬交易所的變動：



資料來源：彭博資訊

於二零零八年一月起至二零一零年十二月期間，銅的平均月結收市價格在3,070美元至9,600美元之間波動。於往績期間，銅的平均月結收市價格經歷大幅上漲，由二零零九年四月的4,431美元增至二零一零年十二月的9,600美元，漲幅約為1.2倍。由二零零八年四月起至二零零九年三月，銅的平均月結收市價格的平均數為5,696美元，而由二零零九年四月至二零一零年三月，銅的平均月結收市價格的平均數為6,258美元。由二零一零年四月起至二零一零年十二月期間，平均月結收市價格的平均數錄得進一步增加至7,755美元。