

行業概覽

本節及本文件其他部份所載若干事實、統計數字及數據部份摘錄自多份政府官方刊物及委託一名獨立第三方IPSOS編製的報告。儘管董事已合理審慎地確保自該等政府官方來源準確轉載相關事實及統計數字，惟本集團或任何其各自的聯屬人士或顧問，亦無保薦人、賬簿管理人、牽頭經辦人、包銷商或任何彼等聯屬人士或顧問或任何參與[編纂]的其他人士並無獨立核實該等事實及統計數字。董事無理由相信，本節所呈列的有關事實、統計數字及數據屬虛假或誤導或有任何事實有所遺漏致使該等事實、統計數字及數據虛假或誤導。於本節中，除IPSOS報告外，有關相關行業的資料乃轉載或摘錄自若干文章、報告或刊物，而該等文章、報告或刊物並非由本集團委託撰寫或出資編製。董事確認，經採取合理審慎措施後，自IPSOS報告日期以來市場資料概無發生可能限制、否定本文件中本節的資料或對其造成影響的不利變動。

資料來源

我們已委託IPSOS（一家獨立市場研究諮詢公司）提交二零零九年至二零一八年期間香港混凝土拆卸行業分析及報告。編製IPSOS報告已付IPSOS的總費用為348,000港元。IPSOS報告由獨立於本集團影響的IPSOS編製。本節所載資料及統計數字乃摘錄自IPSOS報告。該等款項付款並非以本集團成功上市或IPSOS報告的結果為條件。

IPSOS參與多項關於在香港進行首次公開發售的市場評估項目。IPSOS為公司集團的一部份，在全球85個國家聘請員工數目約16,000人。IPSOS對市場剖析、市場規模及市場份額進行分析，並進行分部分析、分銷及價值分析、競爭對手追蹤及提供公司情報。

IPSOS報告包括香港混凝土拆卸行業的資料。IPSOS報告所載資料來自各種數據及情報收集，包括：(i)案頭研究；(ii)顧客諮詢；及(iii)基本調研，包括訪問主要持份者及業內專家，包括香港混凝土拆卸工程公司、總承建商、開發商、建築師、行業專家及政府職員及協會等。

IPSOS收集的資料乃運用IPSOS的內部分析模型及技術進行分析、評估及檢核。根據IPSOS，此方法保證全面及多層面的信息搜尋過程，搜集的信息可以互相參照以確保其準確性。

行業概覽

所有統計數據乃可靠及基於IPSOS報告日期可獲得資料。政府、商會或市場參與者等其他資料來源亦為數據分析提供了基礎。

IPSOS按以下基準及假設進行其估計或預測：(i)假設全球經濟於預測期內維持穩定增長；及(ii)假設於預測期內香港並無面對可影響建築服務需求(包括混凝土拆卸服務)的外在沖擊(如金融危機或大規模爆發疾病)。

建築行業概覽

二零零八年及二零一三年期間，建築行業為香港本地總產值貢獻約2.5%至3.4%。總承建商於建築地盤進行的建築工程總產值由二零零九年的約523億港元增至二零一三年的約1,114億港元，複合年增長率約20.8%。

建築工程可分為公營部門項目及私營部門項目。公營部門工程總產值由一九八九年至二零一三年期間大幅增加，分別佔一九八九年及二零一三年建築工程總產值的約34.9%及55.7%。主要因實施公共住房發展計劃所致。另一方面，私營部門項目總產值分別佔一九八九年及二零一三年建築工程的總產值的約65.1%及44.3%。

一般而言，建築項目由四方主體組成，包括(i)發展商；(ii)設計師如建築師及工程師；(iii)承包商；及(iv)監管方如香港房屋委員會及房屋署。於總承建商總開發商取得建築項目時，彼等一般按工程性質劃分項目並根據分包商能力及專長向若干分包商分包。總承建商對監管整個建築項目進行負全責。於二零一三年香港建築工程總值約60.3%由建築行業分包商進行。同時，總承建商及分包商均根據項目性質的各方面需求尋找彼等各自原材料及設備供應商。

混凝土拆卸行業概覽

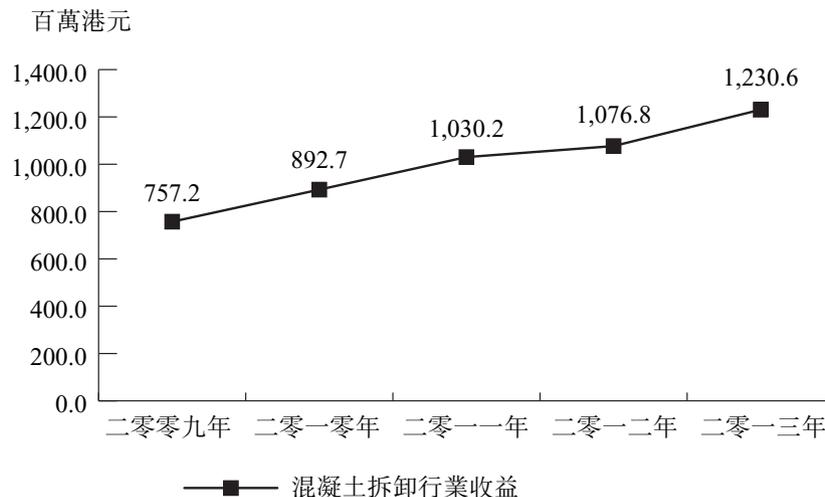
混凝土拆卸行業為香港建築行業特定領域之一，主要涉及鑽取土芯、鋸切、逼裂及鉗碎以及表面處理。混凝土拆卸服務通常為分包商於(i)一般建築工程，特別是改建工程；及(ii)土木工程所進行運作。二零一三年，香港建築行業有約20家混凝土

行業概覽

拆卸承包服務供應商。混凝土拆卸行業的總收益由二零零九年的約757,200,000港元增至二零一三年的約1,230,600,000港元，主要因香港一般建築工程及土木工程數量增加導致香港混凝土拆卸服務的一般需求增長，進一步討論如下。

混凝土拆卸行業的收益及市場推動力

混凝土拆卸工程通常用於地下公共設施建設、電梯開口、門窗安裝、樓宇、道路、隧道及地下設施重建、建築施工過程中混凝土拆除及路面製備。香港混凝土拆卸行業的總收益由二零零九年的約757,200,000港元大幅增至二零一三年的約1,230,600,000港元，複合年增長率為約12.9%。過往五年香港混凝土拆卸行業的總收益大幅增長主要由於香港進行基建、住宅樓宇及市區重建發展項目所致。該等主要因素預計仍然會為香港未來五年混凝土拆卸行業的主要推動力。下表顯示香港混凝土拆卸行業由二零零九年至二零一三年的總收益：



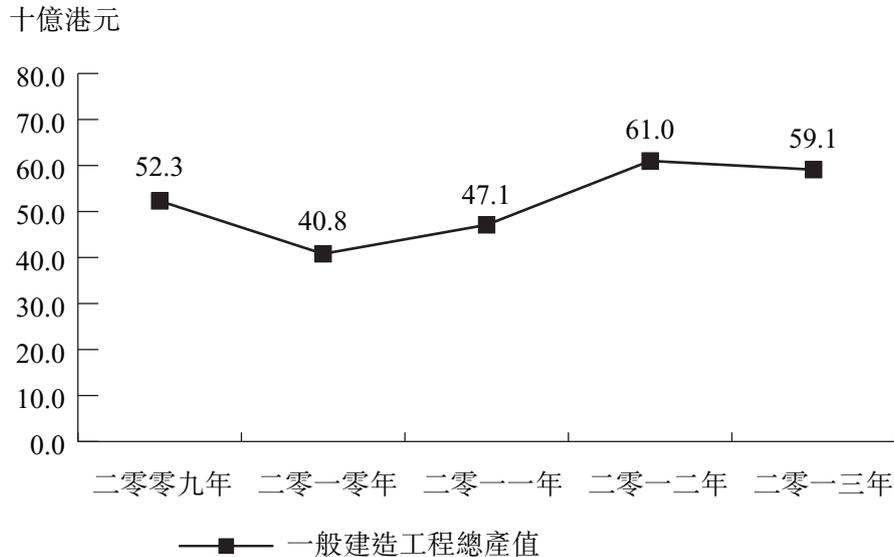
自二零零九年至二零一三年香港混凝土拆卸行業的總收益

來源：政府統計處；IPSOS 訪問及分析

行業概覽

一般建造工程產值

下圖顯示二零零九年至二零一三年香港一般建造工程的總產值：



二零零九年至二零一三年香港一般建造工程總產值

附註：(1) 數據包括建築樓宇及樓宇的安裝及維修服務。

(2) 數據包括建築工程的總值及其他營業收入。

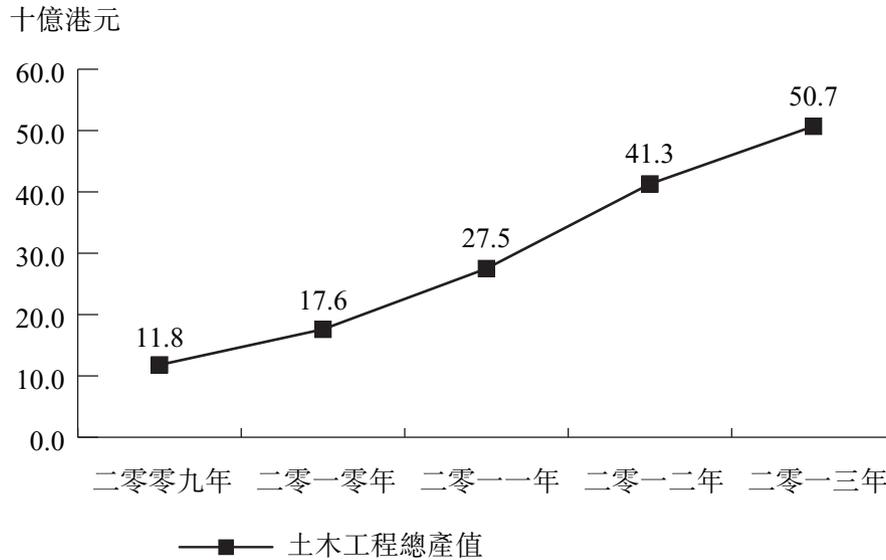
來源：建造工程完成量按季統計調查報告、政府統計處；IPSOS 報告

二零零九年至二零一三年香港一般建造工程總產值增長以繁榮房地產市場及政府政策增加土地及住房供應為支撐。香港一般建造工程總產值由二零零九年約523億港元增至二零一三年約591億港元，複合年增長率約3.1%。根據二零一四年施政報告，政府已就短期、中期及長期日益增加的土地及住房供應制定明確計劃。該等發展計劃將繼續支持一般樓宇的需求，從而支撐未來五年香港混凝土拆卸服務的需求。

行業概覽

土木工程產值

下圖顯示二零零九年至二零一三年香港土木工程的總產值：



二零零九年至二零一三年香港土木工程總產值

附註：數據指總承建商於建築地盤進行土木工程的總產值(按名義值計算)

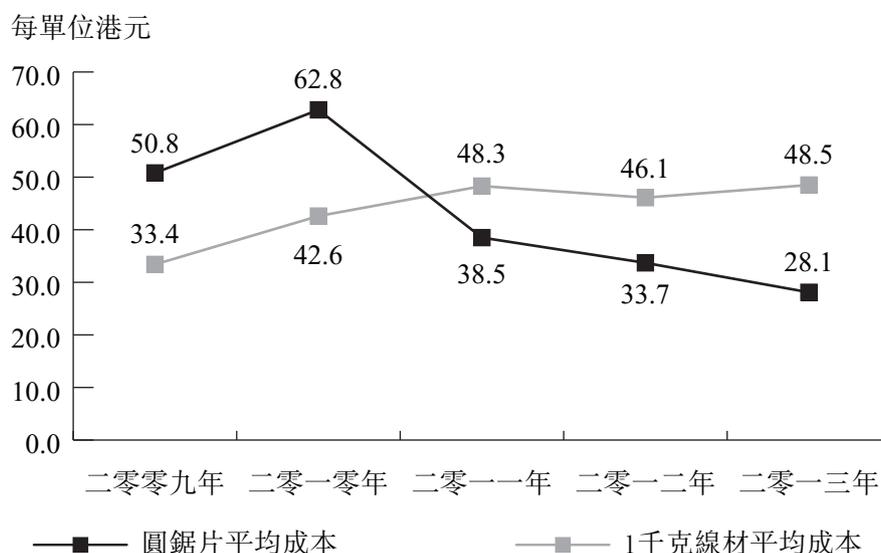
來源：建造工程完成量按季統計調查報告、香港特別行政區政府統計處；IPSOS 報告

香港土木工程總產值由二零零九年約118億港元增至二零一三年約507億港元，複合年增長率約43.9%。增長乃主要由香港基建增長所致。二零零七年政府公佈的十大基建項目已證明其對建築行業的影響力，包括二零零九年至二零一三年香港的混凝土拆卸行業。

行業概覽

主要設備及工具的過往價格趨勢

線材的平均成本由二零零九年約每千克33.4港元增至二零一三年約每千克48.5港元，複合年增長率約9.8%，而圓鋸片平均成本同期經歷負增長，複合年增長率約-13.8%，由二零零九年約每單位50.8港元跌至二零一三年約每單位28.1港元。線材及圓鋸片的價格變動可能分別導致加工線材（如用於切割混凝土的切割線材）及加工鋸片（如平鋸片及牆鋸片）的價格出現變動。



二零零九年至二零一三年香港圓鋸片及線材平均成本

附註1：圓鋸片包括鋼切片圓鋸片及圓鋸片部件。

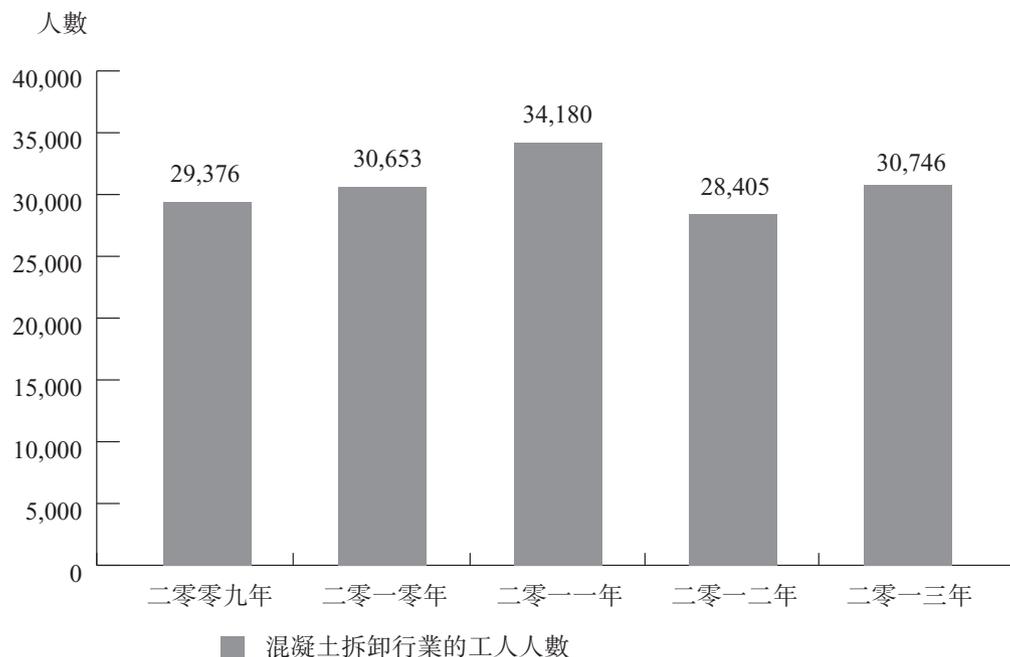
附註2：線材包括不鍍或塗鐵或非合金鋼（無論有否拋光）線材、鍍或塗鋅或其他基本材料鐵或非合金鋼線材、鐵或非合金鋼其他線材、不鏽鋼線材、其他合金線材、精煉銅鋼線材、銅合金鋼線材及鋁線材。

來源：政府統計處；IPSOS研究及分析

行業概覽

混凝土拆卸行業工人人數

下圖顯示二零零九年至二零一三年香港混凝土拆卸行業工人人數情況：



二零零九年至二零一三年香港混凝土拆卸行業的工人人數情況

附註：所考慮在內的工人包括土木工程行業及拆卸行業以及地盤開拓行業。

來源：政府統計處；IPSOS 研究及分析

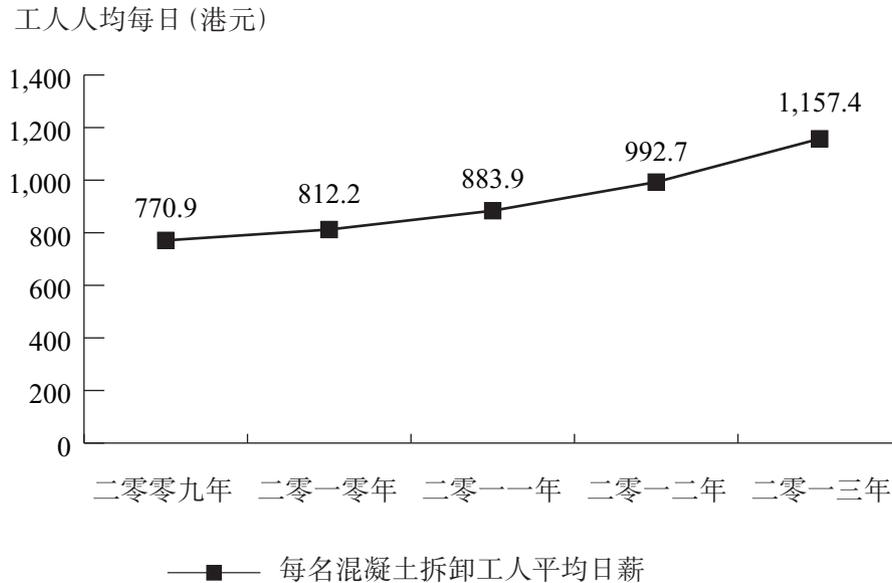
香港混凝土拆卸行業的工人總人數於二零零九年至二零一三年期間增長約 29,376 名至 30,746 名，複合年增長率約 1.1%。隨著一般建造工程及土木工程於二零零九年至二零一三年期間錄得複合年增長率分別約 10.5% 及 15.2%，開展建築工程（包括混凝土拆卸工程）所需工人隨之增加。

此外，由於香港混凝土拆卸行業工人的平均每日工資不斷上升（見下文討論），越來越多的工人正在進入該行業。

行業概覽

混泥土拆卸行業工人平均薪資走勢

下圖顯示二零零九年至二零一三年香港混凝土拆卸行業工人人均日薪情況：



附註：所考慮在內的工人包括普通技工及工人、混凝土工、鋼筋屈紮工、金屬工、普通焊接工、建造機械技工、電氣裝配工、機械設備操作工(搬土機)、鑽破工、結構鋼架工、平水工、雲石工、結構鋼材焊接工、索具工(叻㗎)／金屬模板裝嵌工、瀝青工(道路建造)、機械打磨裝配工及電纜接駁技工。

來源：政府統計處；IPSOS 研究及分析

工人人均日薪增加主要是由於本地勞動力供應短缺所致。香港混凝土拆卸行業工人人均日薪由二零零九年的約770.9港元增加至二零一三年的約1,157.4港元，複合年增長率約10.7%。香港建築行業(包括混凝土拆卸行業)已因進入該行業的工人人數不足而一直面臨勞動力短缺問題。建築工程需求增長導致工人短缺問題嚴峻，從而抬高二零零九年至二零一三年香港混凝土拆卸行業工人人均日薪。

競爭格局及准入門檻

混凝土拆卸行業競爭格局

混凝土拆卸承包服務供應商主要在以下方面競爭：(i)聲譽及以往業績；(ii)機械實用性；(iii)工人及專業人員之可利用性；及(iv)聲譽及與客戶的關係。

- 聲譽及以往業績是建築承包商選擇混凝土拆卸承包服務供應商的主要選擇依據之一。彼等青睞於具備以下優點的混凝土拆卸承包服務供應商：(i)滿意的安全性能；(ii)準時交付服務的能力；及(iii)交付高品質工程的能力。

行業概覽

- 混凝土拆卸工程涉及諸多機械及設備，例如路面鋸切機、鑽孔機、噴丸機、翻松機、手提破碎工具、遙控拆卸機器人等。混凝土拆卸承包服務供應商能夠租用或獲得所需機器及設備。對於擁有自身機器及設備的混凝土拆卸承包服務供應商而言，彼等在資產配置方面具有很高的靈活性。
- 混凝土拆卸承包服務供應商亦在工人及專業人員之可利用性方面競爭。建築行業(包括混凝土拆卸行業)本質上屬勞動密集型行業。鑒於建築行業整體上存在勞工短缺問題，因此具備豐富知識、經驗豐富及有實力的工人對混凝土拆卸承包服務供應商而言至關重要。
- 根據IPSOS報告，約70%的混凝土拆卸工程或合約乃以引薦方式獲得。因此，良好市場形象及與客戶建立的良好關係對於混凝土拆卸承包服務供應商進步拓展業務而言至關重要。

香港前五大混凝土拆卸工程公司

於二零一三年，香港混凝土拆卸行業總收益達約1,230,600,000港元，較二零零九年上升約62.0%。於二零一三年，香港總計約有20家混凝土拆卸承包服務供應商，其中前五大混凝土拆卸承包服務供應商約佔混凝土拆卸行業總收益的35.5%。於二零一三年，本集團為第三大混凝土拆卸承包服務供應商，約佔香港混凝土拆卸行業總收益的6.0%。

排名	公司	二零一三年 在香港 所得收益 (百萬港元)	佔香港 總行業 收入比例	於二零一三年	
				香港竣工/ 從事的 項目數目	主要產品及 服務範圍
1	總部設於香港的公司	124.3	10.1%	超過2,000	鑽取土芯、鋸切、鉗碎 混凝土、逼裂、安裝傳 力杆及地坪處理

行業概覽

排名	公司	二零一三年 在香港 所得收益 (百萬港元)	佔香港 總行業 收入比例	於二零一三年	
				香港竣工/ 從事的 項目數目	主要產品及 服務範圍
2	總部設於香港的公司	96.0	7.8%	超過2,000	鑽取土芯、鋸切、逼裂及鉗碎混凝土、翻鬆及研磨
3	鑽威	74.4	6.0%	超過2,000	鑽取土芯、鋸切、逼裂及鉗碎
4	總部設於香港的公司	72.6	5.9%	超過2,000	鑽取土芯、鋸切、鉗碎混凝土、逼裂
5	總部設於香港的公司	70.1	5.7%	超過2,000	鑽取土芯、鋸切、鉗碎混凝土、逼裂
	其他	793.2	64.5%		
	總計	1,230.6	100%		

二零一三年香港前五大混凝土拆卸承包服務供應商
來源：IPSOS 訪問及分析

混凝土拆卸行業准入門檻

可信度

可信度對混凝土拆卸公司成功有正面關係。新入行者由於不如現有競爭者擁有良好的過往業績，無法向潛在客戶展示彼等能夠按時保質交付彼等之工程，因此將難以進入該行業。故此，由於尚未於香港混凝土拆卸行業建立良好的聲譽及與客戶建立關係，因此新入行者的商機不多。

高昂啟動成本

要成為香港混凝土拆卸承包服務供應商須投入大量財力。新入行者必須聘用技能嫻熟的勞工進行運作。通常，工人需耗費5至6年時間方可嫻熟操作機器，例如挖掘機及路面鋸切機。此外，新入行者必須獲得不同類型的機械，例如遙控遙控拆卸

行業概覽

機械人，鑽孔機、挖掘機、鋸切機、逼裂及爆破機、混凝土壓碎機，以便能夠開展不同類型的混凝土拆卸工程。因此，設備及操作方面投入巨額初期資本承擔成為新入行者的准入門檻。

本集團在混凝土拆卸行業的競爭優勢

請參閱本文件「業務－競爭優勢」一節。

未來趨勢及發展

鑒於香港人口日益增長，狹隘的空間內樓宇林立。因此，樓宇之間的空間不足，使用挖掘機及金剛石線切割機器等傳統拆卸機器尤為困難。利用遙控拆卸機械人更為靈活及經濟。遙控拆卸機械人無噪音，震動少。而且，機器人附件通用，按需求不同而有所不同，例如逼裂及鉗碎。此外，操作者能夠在遠離拆卸地點的安全距離上使用遙控拆卸機械人。因此，遙控拆卸機械人逐漸成為混凝土拆卸行業的常用拆卸工具。

此外，擁有自身機械的混凝土拆卸承包服務供應商目前打算成立彼等自身的設備保養及維修技術團隊。彼等亦就金剛石及球齒型鑽頭等可拆卸部件的功能、設計及改裝與機械供應商合作，以提高應對各種實際需要的靈活性，從而提供定制服務。

機遇及危機

香港不斷擴展的鐵路及道路基建發展為混凝土拆卸行業提供機會，由於隧道僅於混凝土以圓形橫切面挖掘後成型。大部份鐵路及道路基建項目需要大量混凝土拆卸服務。因此，正在增加的交通基建項目將推動香港的混凝土拆卸行業。

此外，業內增加使用拆卸機械人為能夠利用拆卸機械人提供服務的混凝土拆卸服務供應商帶來機遇。按照上述情況，基於香港人口不斷增加，會有更多樓宇建於狹隘的空間。由於樓宇之間空間不足，驅使利用拆卸機械人。

在香港，分包商通常擁有某些容易運送至不同建築地盤作小規模混凝土拆卸工程的鋸鑽機械。如混凝土逼裂專用手提破碎機及液壓破碎錘。分包商會在工程需要使用大規模拆卸機械時尋求混凝土拆卸服務（如鑽芯、墻鋸、逼裂及鉗碎）。因此，倘更多總承建商開始自行完成混凝土拆卸工程，則混凝土拆卸行業增長可能會由於混凝土拆卸承包服務供應商可能會受到不利影響而受到阻礙。