

行業概覽

本節所載資料乃由弗若斯特沙利文編製，反映了基於公開可獲得的資料來源以及業界意見調研所得的市場行情估計，並主要作為市場研究工具而編製。本節中提及弗若斯特沙利文不應被認作為弗若斯特沙利文對於任何證券價值或向本公司投資可取性的意見。董事認為本節所載資料的來源適當，並已合理審慎地摘錄或轉載該等資料。董事並無理由相信有關資料失實或存在誤導成分，或當中遺漏任何重大事實致使有關資料失實或存在誤導成分。

弗若斯特沙利文編製並載於本節的資料未經本集團、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]或參與[編纂]的任何其他各方獨立驗證，且彼等或弗若斯特沙利文均未就其準確性或正確性發表任何聲明，故於作出或避免作出任何投資決定時不應依賴有關資料。

資料來源

本集團已委託弗若斯特沙利文提供針織圓緯機行業的行業資料。本集團已同意就該報告向弗若斯特沙利文支付人民幣450,000元。董事認為該款項並不影響弗若斯特沙利文報告所呈列觀點及結論的公平性。

研究方法

於編寫及編製研究報告過程中，弗若斯特沙利文與行業專家及參與者進行了包括面談的第一手研究及涉及審閱中國國家統計局及國際貿易中心刊發的統計數據、行業刊物、年度報告及其自身數據庫的第二手研究。根據宏觀經濟數據得出的過往數據分析以及有關行業推動因素及綜合各專家意見的數據，弗若斯特沙利文提供了不同市場規模的預測數據。弗若斯特沙利文假設於二零一七年至二零二一年的預測期間(i)社會、經濟及政治環境預期將維持穩定，及(ii)主要行業推動因素可能繼續影響市場。

除另有註明者外，本節所載所有數據及預測均摘錄自弗若斯特沙利文報告。董事經作出合理查詢後確認，自弗若斯特沙利文報告日期以來，市場資料並無出現任何可能致本節的資料產生保留意見、互相抵觸或受到影響的不利變動。

行業概覽

關於弗若斯特沙利文

弗若斯特沙利文為於一九六一年成立的獨立全球諮詢公司。其提供行業研究、市場策略及提供發展諮詢及企業培訓。其業務覆蓋的行業包括工業及機械、汽車及運輸、化工、材料及食品、商業航空、消費品、能源及電力系統、環境及建築技術、醫療保健、工業自動化及電子產品以及技術、媒體及電信。弗若斯特沙利文報告包括有關中國、印度、孟加拉國、泰國及韓國針織圓緯機行業數據的資料。

中國針織機行業概覽

定義及分類

紡織機械指毛紗抽絲至服裝生產過程中使用的所有類型的生產設備。根據其功能，紡織機械可以分為四類：

- 紡紗機（將原材料加工為紗線（如棉花、化纖、羊毛、亞麻、絲綢等））。
- 編織機，用於透過將兩條或更多線按直角交錯將紗線加工為面料。其用於生產較硬及厚重且結構穩定的面料（如帆布、牛仔布及地毯織物）。
- 針織機，其中紗線沿著一條路線或路徑運行，於紗線上下勻稱循環。針織機加工的面料質地較編織機加工的面料軟、滲透性好及彈力更大。
- 染整機（用於漂白或將面料及布料染色）。



資料來源：弗若斯特沙利文

針織機包括針織圓緯機、橫機及經編機。各類針織機所應用的針織技術及生產的面料各不相同，因此一類針織機無法替代另一類針織機。

行業概覽

針織圓緯機為本集團生產的一類針織機，其橫向紡紗，擁有一個或兩個針筒（其中放置織針）。針織圓緯機生產的面料通常用於生產T恤、內衣及羊毛衣。針織圓緯機如今亦用於生產褲子、西裝、夾克及鞋類的面料，預期該等應用日後將更為普遍。

中國製造的針織服裝產品的國內零售額

由於可支配收入增加，中國針織服裝產品的國內零售額由二零一一年的人民幣3,780億元穩定增至二零一六年的人民幣6,318億元，複合年均增長率為10.8%。展望未來，預期其將繼續穩定增長，及由二零一六年的人民幣6,318億元增至二零二一年的人民幣8,692億元，複合年均增長率為6.6%，原因在於消費者對針織服裝的偏好於未來五年仍保持強勁，且居民可支配收入日益增長，令針織服裝產品對客戶而言更加實惠。

中國製造的針織服裝產品的出口額

出口額因中國OEM業務的快速發展及海外市場需求殷切而由二零一一年的人民幣1,241億元增至二零一六年的人民幣1,439億元，複合年均增長率為3.0%。於二零一六年至二零二一年，出口額預期將按3.9%的複合年均增長率增加。較國內銷售額溫和增長乃由於中國勞工成本日益上漲，生產基地從中國遷至東南亞國家及其他亞洲國家（如孟加拉國及印度）。

中國針織圓緯機的市場規模

針織圓緯機市場佔整個針織機械市場的約15.0%（按二零一六年國內及國外銷售額計算）。針織服裝的市場需求及不同類型針織面料的流行已對針織圓緯機的銷售額產生重大影響。於過往五年中，因對針織圓緯機所生產的服裝的市場需求變動，中國針織圓緯機銷售有所波動。針織圓緯機的國內銷售額於二零一三年至二零一五年有所減少。此乃由於紡織品製造商因中國勞工成本日益上漲將彼等生產基地從中國遷至東南亞國家及其他亞洲國家（如孟加拉國及印度）。中國客戶所需針織圓緯機的數量有所減少，但預期有關機械的功能將更加先進。

於二零一六年，國內銷售額由於平均售價因機器型號升級上漲而略微增加，及導致二零一六年中國鋼鐵價格有所上漲。日後由於銷量日益減少及原材料成本趨於穩定，預期針織圓緯機的國內銷售額將略微減少。

該趨勢表明市場正進行結構調整，低端針織圓緯機逐步被中國市場所淘汰，而高端機器將佔領市場。

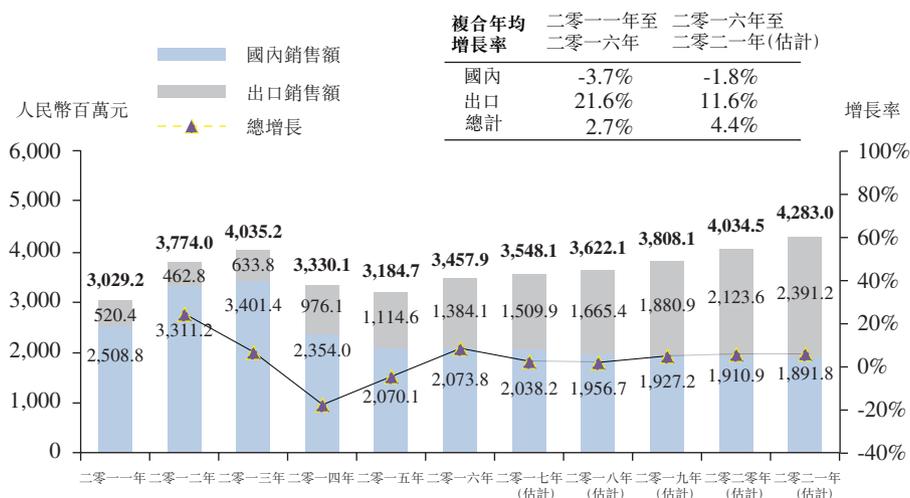
行業概覽

就出口而言，由於中國日益上漲的勞工成本，國際服裝產品零售商已開始將針織服裝生產外包予東南亞國家及其他亞洲國家（如孟加拉國及印度）的生產商。因此，該等東南亞及其他亞洲國家對中國針織圓緯機（具合理水準及按較歐洲機械實惠的價格出售）的需求日益大幅增長。中國針織圓緯機的出口額從二零一一年的人民幣520.4百萬元增至二零一六年的人民幣1,384.1百萬元，複合年均增長率為21.6%。

行業概覽

預期東南亞國家及其他亞洲國家日後將成為針織服裝的主要生產基地。儘管中國仍有若干紡織品製造商，紡織品製造商的重心已轉向生產更多增值的針織服裝，因此預期針織圓緯機的功能將更為先進，而所需機械數量將有所減少。因此，預期針織圓緯機的國內銷售額將略微減少。然而，受日益增長的出口銷售帶動，預期中國製造的針織圓緯機的年度銷售總額將由人民幣3,457.9百萬元增至人民幣4,283.0百萬元，二零一六年至二零二一年的複合年均增長率為4.4%。

針織圓緯機的市場規模（按中國製造產品的銷售額、國內銷售額及出口銷售額計算）（二零一一年至二零二一年（估計））

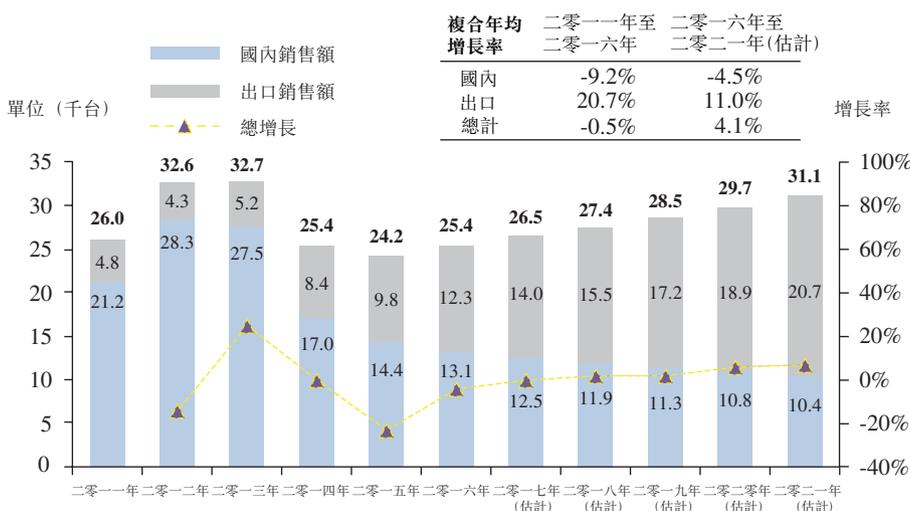


資料來源：國際貿易中心、弗若斯特沙利文

就銷量而言，國內銷售額由二零一一年的21,200台減至二零一六年的13,100台，複合年均增長率為-9.2%。預期日後於二零一六年至二零二一年國內銷售額亦將以-4.5%的複合年均增長率按年減少。

於過去五年，出口銷售額顯著增加，由二零一一年的4,800台增加至二零一六年的12,300台，複合年均增長率為20.7%。展望未來，預期於二零一六年至二零二一年預測銷售額亦將以11.0%的複合年均增長率按年增加。

針織圓緯機的市場規模（按中國製造產品的銷量、國內銷售額及出口銷售額計算）（二零一一年至二零二一年（估計））



資料來源：國際貿易中心、弗若斯特沙利文

行業概覽

競爭格局

中國十大針織圓緯機製造商

中國針織圓緯機市場相對分散，既有國內製造商亦有國外製造商。按二零一六年中國製造的針織圓緯機的國內及出口銷售額計算，十大參與者載列如下及彼等貢獻48.0%的中國總市場份額。得益於東南亞國家及其他亞洲國家的需求不斷增長及產品質量不斷提高，國內針織圓緯機製造商收益快速增長（按國內及出口銷售額計）。於二零一六年，本集團的總收益為人民幣94.3百萬元，於所有內資製造商中位列第三，而於所有內資、外商獨資及中外合資製造商中排名第七。

除製造並以彼等自有獨立品牌銷售產品外，眾多中國國內針織圓緯機製造商從事為其他品牌（主要來自歐洲、台灣，如Santoni及Mayer & Cie）提供OEM服務。OEM產品一般售予海外市場，如印度、孟加拉國及泰國。

中國十大針織圓緯機製造商中，超過五個製造商從事OEM業務。於中國，若干製造商甚至並無自有品牌，僅單純提供OEM服務。

二零一六年中國十大內資、外商獨資、 中外合資針織圓緯機製造商的排名（按國內及出口銷售額計算）

排名	公司名稱	註冊成立性質	二零一六年 銷售額 (人民幣 百萬元)	二零一六年 市場份額	上市公司
1	A	外商獨資	369.1	10.7%	否
2	B	中外合資	303.2	8.8%	否
3	C	中外合資	260.4	7.5%	否
4	D	內資	188.2	5.4%	否
5	E	內資	121.1	3.5%	否
6	F	中外合資	100.7	2.9%	否
7	本集團	內資	94.3	2.7%	否
8	H	中外合資	93.3	2.7%	否
9	I	中外合資	72.1	2.1%	否
10	J	內資	57.4	1.7%	否
		十大總計	<u>1,659.8</u>	<u>48.0%</u>	
		其他總計	<u>1,798.1</u>	<u>52.0%</u>	

資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

市場趨勢及推動因素

海外市場需求不斷擴大

由於紡織品製造商正將彼等生產基地遷至東南亞國家及其他亞洲國家（勞工成本較中國為低），預期該等國家對針織圓緯機的需求將日益增加，從而進一步促進中國生產的針織圓緯機的出口。

提高國產產品的質量

由於研發能力的提高，國內針織圓緯機製造商已成功縮小彼等產品與國外製造商生產的產品之間質量的差距。例如，部分鍍鉻工藝現廣泛用於針織圓緯機的織針，延長了織針的使用年限。此外，每分鐘轉速的提升及生產穩定性亦表明國產針織圓緯機質量的提高。

政府對出口的支持

近年來，中國政府已實施若干政策以支持紡織機械製造業的發展並鼓勵出口。

《紡織機械行業「十三五」發展指導性意見》於二零一六年頒佈，其列明紡織機械行業的59項關鍵技術研究項目及34項先進適用技術推廣項目，旨在提高中國製造的機械質量並吸引更多國外客戶。此外，一帶一路政策於二零一五年三月正式公佈，旨在推動中國與中亞及東南亞50多個國家之間的貿易及經濟活動。因該政策為國外客戶及中國供應商之間的通訊、產品運輸乃至付款方面提供便利，紡織機械製造行業從中獲益。

採用更為先進的技術

近年來針織圓緯機自動化日益盛行，主要體現在電腦程式於針織機械中的廣泛應用（如挑選織針及轉換其角度等）。使用者可於生產過程中透過針織圓緯機上的專業電腦控制器控制生產過程。針織圓緯機採用電腦技術可增加編織物圖案的種類及數量及提高自動化程度，簡化生產過程。於二零一六年，自動化針織圓緯機目前於中國的滲透率約為12%，預期於不久將來將增至30%至40%。

行業概覽

此外，針織圓緯機製造商一直增加於研發配備更先進技術及可生產用於更廣泛用途的布料的新機器的投資。例如，耐克於二零一二年推出首個Flyknit 系列後，針織鞋面跑步鞋已受到全世界消費者的熱烈追捧。眾多運動服裝品牌已於市場推出類似產品。隨著針織鞋日益受歡迎，對可高效生產優質鞋面的針織機的市場需求不斷提升。於中國，眾多橫機製造商已開發可用於生產針織鞋面的橫機。例如，Nankai Textile推出3D鞋面針織機，及Cixing於二零一五年推出首批自動化鞋面針織機。就針織圓緯機而言，Santoni推出可以較現時可用橫機編織鞋面速度快的產品。然而，此產品乃以每台約人民幣680,000元的高價出售。

隨著對針織鞋日益增長的市場需求，但中國鞋面針織機有限，眾多針織圓緯機製造商已開始研發可高效生產優質鞋面及價格可接納的新機器。

行業概覽

市場集中水平提高

於二零一六年，中國針織機行業投入的研發投資約為銷售額的3.1%，與針織圓緯機行業的研發投資比例相當，較擁有眾多高技術專利及生產最佳質量針織機的歐洲製造商之5%至8%為低。隨著下遊紡織行業的需求不斷增加及要求更高（如產品類型及質量），若干研發投資有限的小型針織圓緯機供應商將因無法滿足下遊行業而被逐漸淘汰，預期市場集中水平將提升。

準入壁壘

日益增長的技術要求

中國大型針織圓緯機製造商一般擁有較長的營運歷史，且持續投入研發活動。該等公司通常已掌握核心技術且獲得註冊專利。日益增長的技術要求以及研發及投資能力的差距為針織圓緯機行業的新準入者設置了門檻。

於客戶中的品牌知名度

品牌一般象徵著針織圓緯機製造商的產品質量及售後服務。就針織圓緯機使用者而言，品牌知名度及認可為影響客戶購買決定的主要因素之一。此外，由於不同製造商的針織圓緯機在操作及維護方面存在差異，客戶在進行機器更新換代時更加傾向購買同一針織圓緯機提供商的產品，以避免額外僱員培訓。因此，客戶對針織圓緯機品牌知名度及忠誠度為新準入者設置了另一門檻。

大量注資及後期投資

進入針織圓緯機市場，需注入大量資金。此外，為取得規模經濟及維持正常營運，新準入者亦需進行大量後期投資。向客戶提供分期付款或信貸銷售的行業慣例亦為針織圓緯機製造商增加了現金流壓力。

有限的銷售渠道資源及海外市場上的品牌知名度

隨著海外市場日益增長的需求，產品出口已成為中國針織圓緯機製造商的主要收入來源。目前，中國針織圓緯機製造商主要透過其銷售渠道的各個合作夥伴向海外市場的客戶進行銷售。針織圓緯機市場新準入者的銷售渠道資源可能有限。此外，海外客戶更願意購買具有較高知名度及良好聲譽的產品，為新準入者開發海外市場的門檻。

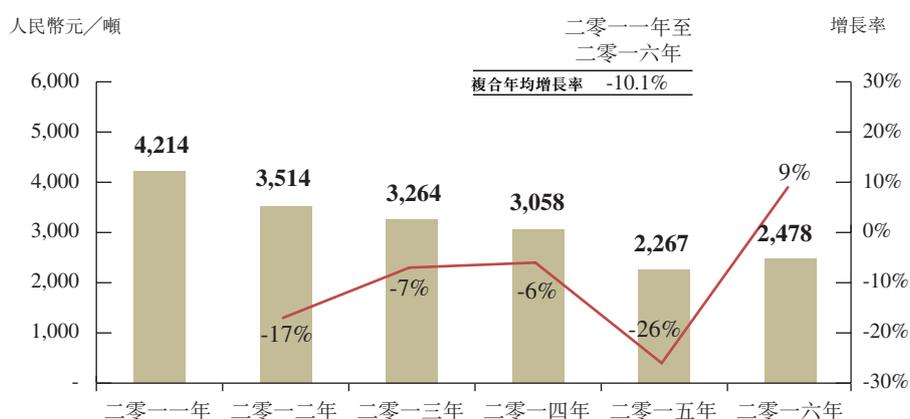
行業概覽

原材料的價格趨勢

鋼鐵產量及均價

針織圓緯機的主要原材料包括(1)核心；(2)金屬零部件及組件；及(3)配件。該等材料均主要由鋼鐵製成，因此鋼鐵的價格對針織圓緯機製造商的成本具有重大影響。由於鋼鐵行業近年來產能過剩及房地產行業低迷導致需求萎縮，自二零一一年以來，鋼鐵的均價一直大幅下跌。其由二零一一年的每噸人民幣4,214元跌至二零一六年的每噸人民幣2,478元，複合年均增長率為-10.1%。於二零一六年，價格因採礦成本日益增加而略微上漲。由於產能過剩問題短期內仍難以解決，預期日後鋼鐵價格將保持穩定，但小幅下調。

中國鋼鐵的均價（二零一一年至二零一六年）



資料來源：國家統計局、弗若斯特沙利文

海外針織機行業概覽

不同國家所生產服裝產品的差異

就印度而言，印度北部及東部地區女性的傳統服裝產品為莎麗或直筒緊身襯裙，而印度南部女性通常穿莎麗，而小孩通常穿戴pattu langa。最受印度男性歡迎的服裝產品為托蒂（通常為五碼長的未縫合的矩形布料，圍裹在腰間，下垂至腿部）。目前，印度國內市場需求仍然遠大於出口需求；然而，印度正致力於提高服裝產品的出口。

就孟加拉國而言，孟加拉國女性傳統的服裝產品為莎麗，而男性通常穿無領長袖禮服。由於設計能力及產能有限，孟加拉國生產的服裝產品設計簡單，主要針對中低端市場。孟加拉國服裝行業主要靠出口推動。

行業概覽

而在泰國，傳統服裝產品為莎籠。現時泰國大部分紡織品製造商仍以OEM模式營運，且彼等大部分向全球知名品牌提供製造服務。由於泰式服裝產品日益受歡迎，原始品牌製造商模式開始於泰國迅速發展。

韓國傳統服飾為「韓服」(兼具直線與曲線之美)。韓國現代設計(以休閒風格為特色)的日益盛行(尤其是於亞洲)亦推動了韓國服裝行業的發展。韓國生產的服裝產品主要針對中高端市場，但韓國服裝行業仍以滿足國內需求為主。

國家的宏觀經濟狀況一般會影響紡織品製造商購買針織圓緯機的決定。由於勞工成本低廉，印度、孟加拉國及泰國等發展中國家通常會吸引更多OEM服務提供商的投資，以生產低附加值的終端產品。因此，紡織品製造商趨向於購買具備基本功能且價格較低的針織圓緯機。然而，發展中國家及發達國家(如韓國)對先進針織圓緯機的需求一直在逐步增加，因為越來越多的大型紡織品製造商正在設立生產線以生產品質更好的服裝產品，因而需要購買功能更先進的針織圓緯機。

印度製造的針織服裝產品的國內零售額

隨著印度經濟快速增長及居民可支配收入不斷提高，針織服裝越加受歡迎且對客戶而言價格實惠。

印度針織服裝產品的國內銷售額經歷了從二零一一年的96億美元至二零一六年的147億美元的增長，複合年均增長率為8.9%。

隨著就業率提升及居民可支配收入水準不斷增長，印度大眾人口的購買力預期將不斷上升。國內銷售額估計將由二零一六年的147億美元增長至二零二一年的229億美元，複合年均增長率為9.3%。

印度製造的針織服裝產品的出口額

由於美國及歐洲等主要海外市場的需求不斷增加，針織服裝產品的出口額已從二零一一年的48億美元增長至二零一六年的84億美元，複合年均增長率為11.8%。

鑒於預期中國勞工成本將保持上升趨勢，印度針織服裝行業擁有比較優勢，出口額將於二零二一年增至136億美元，複合年均增長率為10.1%。

行業概覽

印度針織圓緯機的進口額

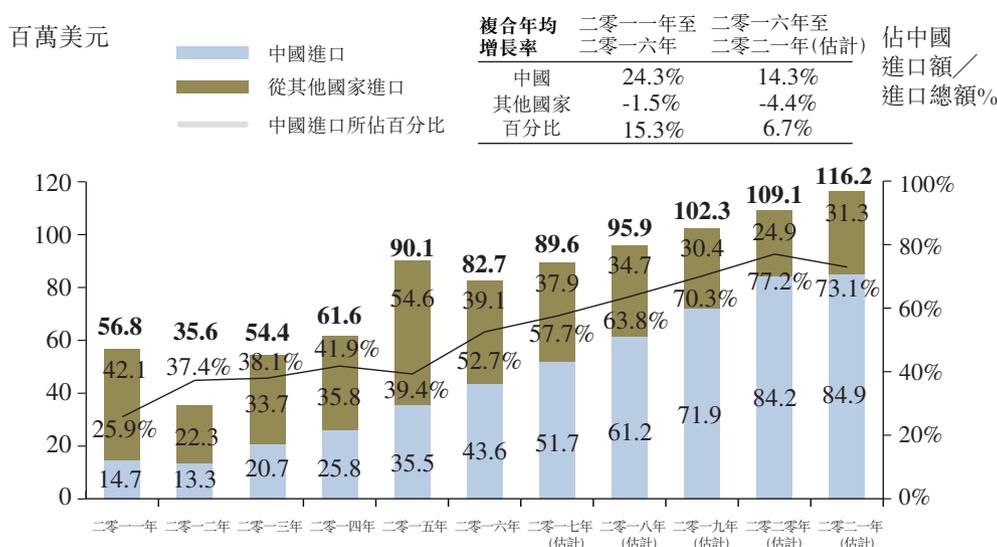
於二零一六年，針織圓緯機的進口額佔印度針織機市場總額的22.3%。於二零一一年，針織圓緯機的進口額達56.8百萬美元，佔印度針織圓緯機市場總額的62.8%。於二零一六年，因針織服裝產品在印度越加受歡迎，進口額增長至82.7百萬美元，二零一一年至二零一六年的複合年均增長率為7.8%，佔印度針織圓緯機市場總額的57.7%。然而，於二零一四年，印度政府出台「印度製造」政策以鼓勵國內及跨國公司於印度生產而非依賴進口。該政策涵蓋25個行業，包括服裝產品及紡織機械行業。隨著於二零一六年實施「印度製造」日顯成效，印度針織圓緯機的進口額較二零一五年顯著減少。

因下游針織服裝製造業的需求穩定，針織圓緯機的進口額估計於二零二一年將達116.2百萬美元，複合年均增長率為7.0%。

於二零一四年年底出台的「印度製造」政策於二零一六年前並無對針織圓緯機市場造成任何重大影響。然而，其對歐洲製造機械的進口額的影響較對亞洲製造的機械的進口額的影響更大，乃由於歐洲國家製造的機械較昂貴，且價格競爭力較小。於二零一一年至二零一六年期間，從中國進口的針織圓緯機所佔比例由25.9%增長至52.7%，複合年均增長率為15.3%。由於中國製造的針織圓緯機價格比歐洲製造商更具競爭力，其在印度市場廣受歡迎。

展望未來，預期從中國進口的針織圓緯機所佔比例將繼續呈上漲趨勢，於二零二一年達到73.1%左右，二零一六年至二零二一年的複合年均增長率達6.7%。

印度針織圓緯機的市場規模（按進口額計算），
二零一一年至二零二一年（估計）



資料來源：國際貿易中心、印度統計和計劃執行部、弗若斯特沙利文

行業概覽

印度針織圓緯機市場的市場趨勢及驅動因素

政府監管支持

於二零一四年九月，印度政府出台「印度製造」政策以鼓勵公司於印度生產及減少對進口的依賴，其涵蓋25個行業，包括服裝產品及紡織機械行業。此外，經修訂的重組技術升級基金計劃延長至二零一七年，該基金計劃向指定類型的紡織機械（包括針織圓緯機）的紡織品製造商提供5%的利息還款。

此外，根據於二零零五年推出並延期至二零一七年的綜合紡織園區計劃，印度政府對在紡織園區建設基礎設施提供最高約達6百萬美元的津貼。根據該計劃，針織圓緯機行業亦可享有該優惠。

長期依賴進口

由於印度針織圓緯機製造商主要為家族企業，生產及研發能力有限，因此，相較於西方國家及中國生產的針織圓緯機，印度生產的產品一般質量低劣。隨著消費者對更優質服裝產品的需求不斷增長，針織產品製造商對自動化針織圓緯機等先進機器的需求與日俱增。儘管印度致力於提高國內產能及減少對進口的依賴，但於未來數年，印度仍依賴從其他國家進口高端針織圓緯機以滿足國內需求。

孟加拉國製造的針織服裝產品的國內零售額

相比出口額而言，針織服裝產品的國內零售額僅佔孟加拉國銷售總額的一小部分。於二零一一年至二零一六年，針織服裝產品的國內零售額由110.6百萬美元增至215.3百萬美元，複合年均增長率為14.3%。

由於經濟發展穩定，預期孟加拉國針織服裝產品的國內零售額將繼續由二零一六年的215.3百萬美元增加至二零二一年的321.3百萬美元，複合年均增長率為8.3%。

孟加拉國製造的針織服裝產品的出口額

由於勞動力充裕且成本低廉，孟加拉國紡織品製造行業主要靠出口推動。主要出口目的地為歐洲，其次為美國。二零一六年，向該兩個目的地的產品出口額佔出口總額的80%以上。此外，二零一一年至二零一六年，出口至該兩個目的地的銷售額佔孟加拉國所製造的針織服裝產品總數的98%以上。

行業概覽

由於針織服裝產品在歐洲大受歡迎，近年來歐洲對針織服裝產品的需求穩定增長。此外，由於勞工成本較低，針織服裝製造中心已逐漸由中國轉移至東南亞國家及其他亞洲國家（如孟加拉國），孟加拉國生產的針織服裝的出口額亦因此有所增加。於二零一一年至二零一六年，孟加拉國針織服裝產品的出口額由9,936.3百萬美元增至17,621.2百萬美元，複合年均增長率為12.1%。

受歐洲針織服裝產品需求增長及製造中心轉移的持續影響，於二零一六年至二零二一年，針織服裝產品的出口額預期由17,621.2百萬美元增至26,059.3百萬美元，複合年均增長率為8.1%。

孟加拉國針織圓緯機的進口額

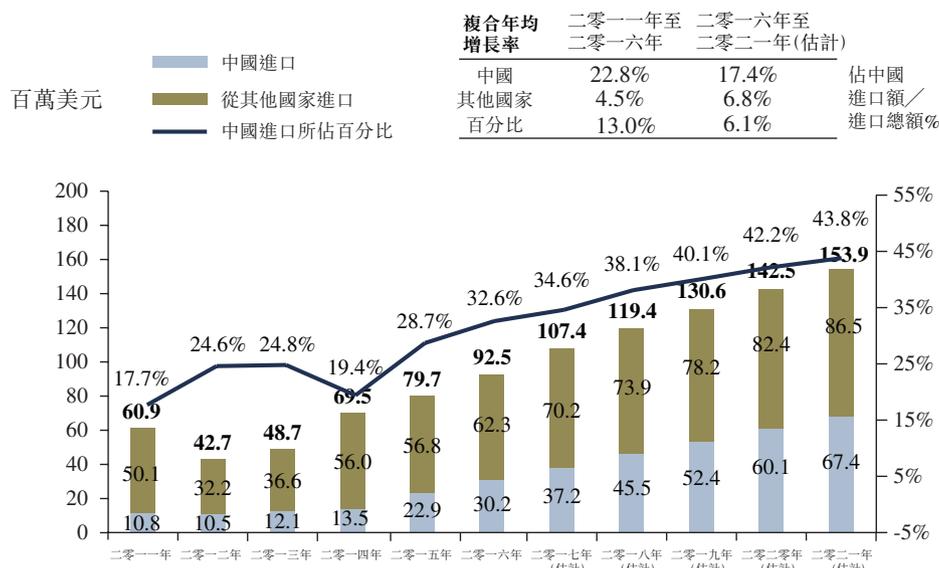
孟加拉國針織圓緯機嚴重依賴進口，進口額佔二零一六年銷售總額的92.8%。按進口額計算，針織圓緯機佔整個針織機械市場約31.4%。受服裝行業工人組織的數次罷工影響，多家服裝工廠於二零一二年至二零一三年關閉。同期，針織圓緯機進口額有所減少。由於出口開發基金(EDF)的專項投資增加及其他政府支持措施，於二零一一年至二零一六年，孟加拉國針織圓緯機的進口額由60.9百萬美元增至92.5百萬美元，複合年均增長率為8.7%。

由於孟加拉國政府已頒佈若干政策支持針織服裝行業，該政策將刺激針織圓緯機行業。預期孟加拉國針織圓緯機的進口額將於二零二一年達到153.9百萬美元，二零一六年至二零二一年的複合年均增長率為10.7%。

於二零一一年至二零一六年期間，孟加拉國向中國進口針織圓緯機的比例由17.7%增長至32.6%，複合年均增長率為13.0%。孟加拉國生產的服裝產品通常附加值低但數量龐大，故孟加拉國服裝產品製造商傾向於購買廉價針織圓緯機。然而，由於該等服裝產品製造商的重心逐漸轉移至生產較高附加值的服裝產品，對具有較高質量及先進功能的針織圓緯機的需求逐漸增加。展望未來，估計於二零二一年向中國進口針織圓緯機的比例將達約43.8%，複合年均增長率達6.1%。

行業概覽

孟加拉國針織圓緯機的市場規模（按進口額計算），
二零一一年至二零二一年（估計）



資料來源：國際貿易中心、弗若斯特沙利文

孟加拉國的針織圓緯機市場的市場趨勢及驅動因素

充裕的勞動力及低勞工成本

於二零一六年，孟加拉國的人口逾140百萬人，其中勞動力超過62百萬人。此外，孟加拉國的勞工成本低。由於針織服裝行業為孟加拉國的支柱產業，故大部分勞動力進入該行業。針織服裝行業充裕的勞動力供應吸引了服裝製造企業在孟加拉國建立工廠。隨著孟加拉國服裝製造工廠數量增加，對針織圓緯機的需求亦有所增加。

對進口針織圓緯機的需求持續龐大

孟加拉國為世界第二大紡織服裝產品的出口國。紡織行業在孟加拉國經濟中佔據重要位置，於二零一六年，成衣的出口佔出口總額的80%以上。因此，孟加拉國對針織圓緯機的需求龐大。然而，由於缺乏生產及研發能力，孟加拉國生產的針織圓緯機大多達不到國際標準且數量不足。因此，國內供應與需求之間仍存在較大缺口。此外，隨著越來越多的紡織品製造商將其重心轉移至生產附加價值更高的服裝產品，孟加拉國對先進針織圓緯機（電腦機）的需求亦不斷增加。

泰國製造的針織服裝產品的國內零售額

泰國針織服裝產品的國內銷售額因經濟穩定增長及購買力增強而繼續增加。於二零一一年至二零一六年，泰國針織服裝產品的國內零售額由578.3百萬美元增至720.1百萬美元，複合年均增長率為4.5%。

行業概覽

預期針織服裝產品的國內零售額因經濟增長而繼續增加，預期由二零一六年的720.1百萬美元增加至二零二一年的795.1百萬美元，複合年均增長率為2.0%。

泰國製造的針織服裝產品的出口額

泰國針織服裝行業主要靠出口及來自主要海外市場的需求（包括歐洲、美國、中國及日本）推動。針織服裝產品佔泰國服裝產品出口總額的60%以上。於二零一一年至二零一六年，泰國針織服裝行業的出口額因洪水、泰國最低工資上漲及歐洲債務危機而萎縮。針織服裝產品的出口額由二零一一年的2,063.8百萬美元縮減至二零一六年的1,842.5百萬美元，複合年均增長率為-2.2%。

於二零一六年至二零二一年，結合有利條件，如泰國投資委員會(BOI)頒佈的「投資促進七年戰略（二零一五年至二零二一年）」以及泰國投資委員會大力支持紡織服裝行業採用先進技術與應用，預期針織服裝行業的出口額將由二零一六年的1,842.5百萬美元增長至二零二一年的2,267.3百萬美元，複合年均增長率為4.2%。

泰國針織圓緯機的進口額

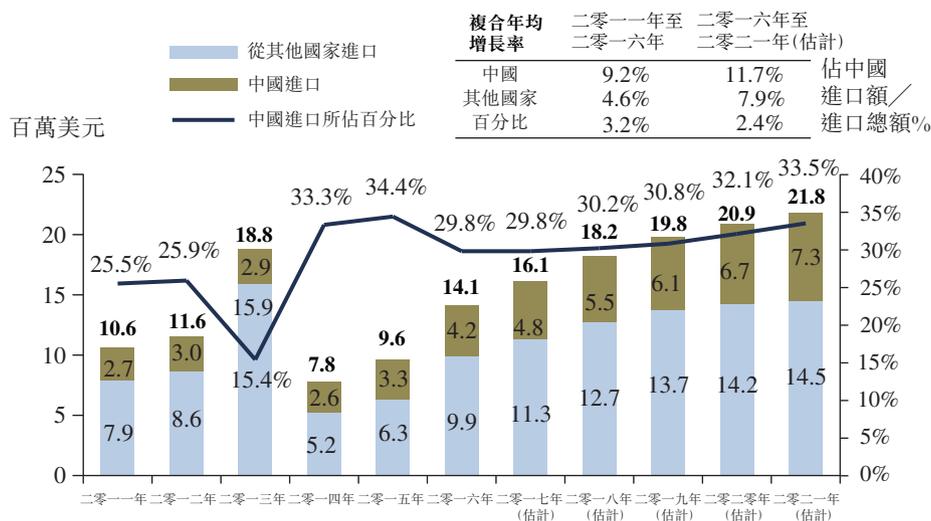
於二零一六年，進口額佔泰國針織圓緯機總市場規模的89.8%。按進口額計算，針織圓緯機約佔整個針織機市場的23.7%。由於二零一一年至二零一四年洪水、最低工資上漲及歐洲債務危機，針織圓緯機的市場規模減縮。於二零一三年，由於泰銖升值，國外進口針織圓緯機大幅增加。於二零一一年至二零一六年，針織圓緯機的進口額由10.6百萬美元增長至14.1百萬美元，複合年均增長率為5.9%。

得益於政府頒佈的若干政策（如「投資促進七年戰略（二零一五年至二零二一年）」），且泰國紡織服裝行業復甦，預期針織圓緯機的進口額將由14.1百萬美元增長至21.8百萬美元，複合年均增長率為9.1%。

於二零一三年，從中國進口的針織圓緯機價值與二零一二年相比略有下降，但由於從德國及台灣等其他國家進口的機器增多，導致佔比數字顯著下降。然而，誠如圖中所示，於二零一一年至二零一六年，來自中國的針織圓緯機的進口百分比呈現上升趨勢，且預期二零一六年至二零二一年增幅將保持穩定。

行業概覽

泰國針織圓緯機的市場規模（按進口額計算），
二零一一年至二零二一年（估計）



資料來源：泰國紡織協會、泰國服裝製造商協會(Thai Garment Manufacturers Association)、國際貿易中心、弗若斯特沙利文

泰國針織圓緯機市場的市場趨勢及驅動因素

泰國政府及相關協會的強力支持

為提高國內紡織服裝市場於全球市場的競爭力，泰國政府及相關協會投入大量資金改進紡織機械及進行技術升級。例如，泰國紡織協會發起一項9.7百萬美元的紡織及服裝發展計劃（二零一二年至二零一六年）以支持進口先進機械及出口服裝產品。因此，泰國一直從國外進口更多中端及高端紡織機械。此外，泰國政府亦已制定長期策略（如「投資促進七年戰略（二零一五年至二零二一年）」），進一步支持紡織服裝及針織圓緯機行業的發展。

享受自由貿易區的優勢

泰國享受東南亞國家聯盟（東盟）自由貿易區的優惠關稅。於二零一零年一月一日，開始實行零關稅政策，此舉令東盟國家之間的關係更加緊密。此外，由於泰國與多個東盟國家接壤，跨境運輸成本相對較低。

東盟國家之間的合作將促進東盟成為世界紡織品製造業及貿易中心，日後將進一步使泰國受益。紡織服裝行業的擴張亦將刺激泰國對針織圓緯機的需求。

行業概覽

韓國製造的針織服裝產品的國內零售額

韓國針織服裝產品的國內零售額經歷了溫和增長期，並由二零一一年的3,106.5百萬美元增至二零一六年的4,085.1百萬美元，複合年均增長率約為5.6%。

展望未來，估計國內零售額將從二零一六年的4,085.1百萬美元增長至二零二一年的4,610.3百萬美元，複合年均增長率為2.4%。

韓國製造的針織服裝產品的出口額

近年來，韓國產品及設計的受歡迎程度極大地推動韓國針織服裝產品的出口。出口銷售額於二零一一年達869.3百萬美元，約佔銷售總額的21.9%。其於二零一六年增至984.2百萬美元，複合年均增長率為2.5%。

於二零一六年至二零二一年的預測期，估計韓國製造的針織服裝產品的出口銷售額將按複合年均增長率1.7%增至1,072.6百萬美元。

韓國針織圓緯機的進口額

韓國針織圓緯機的進口額從二零一一年的7.2百萬美元（約佔進口針織機總額的11.8%）增至二零一六年的17.5百萬美元（佔進口針織機總額的29.9%），複合年均增長率為19.4%。由於韓國製造的針織服裝產品日益流行，預期針織圓緯機的進口額將受來自國內針織服裝製造商的需求的帶動。

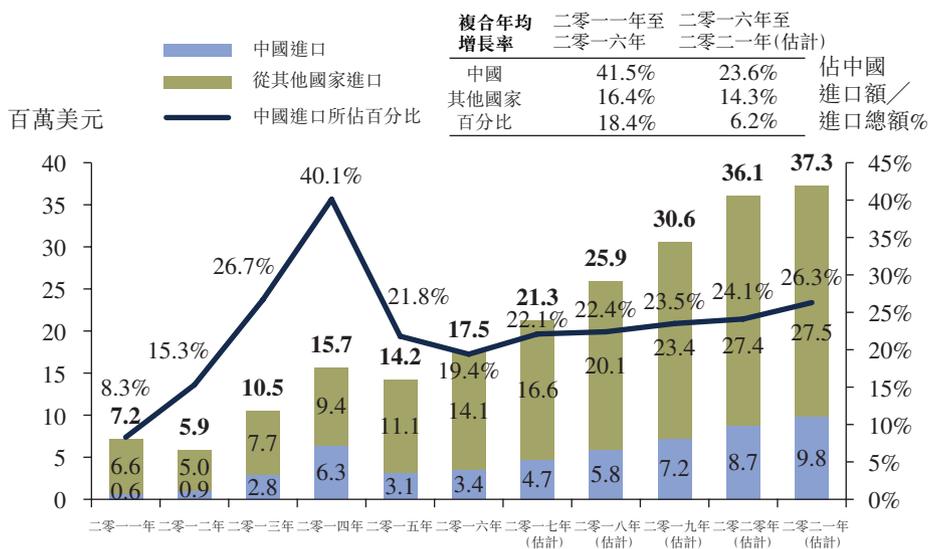
但由於韓國針織圓緯機行業生產能力欠發達，預期進口額將按複合年均增長率16.3%從二零一六年增至二零二一年的37.3百萬美元，佔進口針織機總額的47.7%。

從中國進口針織圓緯機的進口額於二零一一年至二零一六年經歷了快速增長期，由二零一零年的0.6百萬美元增長至二零一六年的3.4百萬美元，複合年均增長率為41.5%。於二零一一年至二零一六年，從中國進口針織圓緯機的佔比從8.3%提高至19.4%。

儘管中國製造的機器質量次於其他兩個出口國（日本及德國），但中國製造的針織圓緯機的價格頗具競爭力。因此，預期中國日後將仍為韓國的重要出口國。

行業概覽

韓國針織圓緯機的市場規模（按進口額計算），
二零一一年至二零二一年（估計）



資料來源：國際貿易中心、弗若斯特沙利文

韓國針織圓緯機市場的市場趨勢及驅動因素

自動化針織圓緯機的廣泛應用

自動化針織機被視為一項革命性的發明。藉助先進計算機技術，針織機（尤其是針織圓緯機領域）產能將增加。自動化針織圓緯機的廣泛應用將提高生產效率，從而大幅提升市場表現。此外，自動化亦可降低紡織品製造商的勞工需求。由於勞工成本不斷增加，勞工需求減少有助於韓國製造商節約成本。

紡織行業的龐大規模及海外市場的紡織需求不斷增長

紡織行業於韓國工業化中發揮重要作用，對韓國的出口及經濟作出巨大貢獻，韓國近8%的就業來自紡織行業，每年出口百億美元以上的韓國服裝產品。因來自國內及海外市場的需求不斷增長，預期服裝產品出口將保持強勁增長。此外，由於韓國文化的廣泛流行，韓國時尚行業的產品日益流行，尤其是在亞洲國家。隨著居民可支配收入的不斷增加及渴望尋求更加舒適的服裝產品，溫暖優質的針織服裝產品在韓國越受歡迎。下游產業的該等增長因素將不斷支持針織圓緯機需求的高增長。

行業概覽

針織圓緯機的價格趨勢

受經濟發展及不斷增強的購買力所影響，全球消費者對服裝產品（包括針織服裝產品）的要求較高，從而刺激了市場對具有較優質量、較多進紗路數、自動化功能較多且價格亦較高的針織圓緯機的需求。因此，針織圓緯機於中國的平均國內售價及於其他主要服裝產品生產國家（如印度、韓國及泰國）的進口價格從二零一零年至二零一五年呈現不斷上漲趨勢。於中國出售的針織圓緯機的平均國內售價從二零一一年的每台18,309.2美元增至二零一六年的23,840.8美元，複合年均增長率為5.4%。大型海外或中外合資廠商（如中國三大市場參與者）製造的機器以較國內製造商製造的機器高的價格出售，從而提高了針織圓緯機行業整體平均售價。於二零一五年及二零一六年，海外或中外合資製造商所製造的針織圓緯機的售價介乎每台人民幣130,000元至人民幣400,000元。國內製造商製造的機器以介乎每台人民幣75,000元至人民幣165,000元的較低價格出售。於印度、韓國及泰國，針織圓緯機的平均進口價格從二零一一年至二零一六年分別錄得2.4%、5.3%及2.1%的複合年均增長率。展望未來，由於機械不斷升級及通脹影響，預期針織圓緯機的價格將保持上漲趨勢。

美元／台	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	複合年均 增長率
中國	18,309.2	18,538.3	19,969.4	22,530.5	23,079.2	23,840.8	5.4%
同比	5.5%	1.3%	7.7%	12.8%	2.4%	3.3%	
印度	24,119.1	24,966.4	25,012.6	25,367.8	26,458.3	27,199.1	2.4%
同比	1.4%	3.5%	0.2%	1.4%	4.3%	2.8%	
韓國	20,654.8	22,456.8	23,823.5	25,932.1	26,428.7	26,719.4	5.3%
同比	9.7%	8.7%	6.1%	8.9%	1.9%	1.1%	
泰國	22,863.0	24,174.3	21,122.2	23,977.7	24,266.4	25,358.4	2.1%
同比	13.4%	5.7%	-12.6%	13.5%	1.2%	4.5%	

附註：由於孟加拉國於公開資料來源（包括國際貿易中心、孟加拉國統計局及孟加拉國海關）並無有關針織圓緯機的進口量，因此並無孟加拉國針織圓緯機的平均進口價格。

資料來源：國際貿易中心、弗若斯特沙利文