

行業概覽

除另有指明外，本節所載資料來自多份政府官方刊物、其他刊物以及由我們委託的弗若斯特沙利文編製的市場研究報告。

我們相信有關資料來源恰當，且我們已合理審慎地摘錄及轉載該等資料。我們無理由相信該等資料在任何重大方面含虛假或誤導成分或遺漏任何事實致使該等資料在任何重大方面含虛假或誤導成分。本公司、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或我們或彼等各自的任何董事、高級管理層、代表或參與的任何其他人士(弗若斯特沙利文除外)並無對有關資料或統計數據進行獨立核實，或就其準確性及完整性發表任何聲明。有關資料及統計數據可能與中國境內外所編製的其他資料及統計數據不一致。因此，閣下不應過度依賴該等資料。

資料來源

我們委託獨立市場研究及諮詢公司弗若斯特沙利文就中國一次性塑料快餐盒行業進行分析並編製報告。弗若斯特沙利文為一家於1961年在紐約成立的獨立全球諮詢公司，提供覆蓋各行業的行業研究及市場策略。我們同意就編製弗若斯特沙利文報告向弗若斯特沙利文支付費用合共430,000港元。

弗若斯特沙利文報告

本公司已將弗若斯特沙利文報告的若干資料載入本文件，原因為董事相信有關資料有助有意投資者瞭解有關市場。弗若斯特沙利文報告透過詳細的一手研究進行市場研究過程，當中涉及與業內龍頭公司及行業專家對一次性塑料快餐盒行業狀況的討論。二手研究涉及審閱公司報告、獨立研究報告及基於弗若斯特沙利文本身研究數據庫的數據。

弗若斯特沙利文報告所載分析及預測乃基於編製有關報告時的以下主要假設：

- 於未來十年中國經濟可能維持穩定增長；
- 於預測期間中國的社會、經濟及政治環境很可能維持穩定；及
- 持續城鎮化、餐飲及食品外賣市場增長等市場驅動力將推動一次性塑料快餐盒行業的發展。

中國宏觀經濟概覽

名義國內生產總值

根據中國國家統計局，中國政府已採取有效的刺激政策，防止經濟顯著下滑。十大重點產業振興規劃及「一帶一路」等一系列經濟刺激政策，帶動中國名義國內生產總值(「國內生產總值」)按複合年增長率8.7%相對穩健增長，由2013年的人民幣59.3萬億元增加至2018年的人民幣90.0萬億元。

展望未來，中國政府很可能秉持一貫穩定的宏觀經濟方針政策，以維持宏觀經濟穩定。根據國際貨幣基金組織(IMF)，預測中國名義國內生產總值於2018年至2023年將按8.2%的複合年增長率持續增長，並將平緩增加至2023年的人民幣133.5萬億元。

行業概覽

人均名義國內生產總值

由於中國總人口維持穩定，且預期日後將繼續維持穩定，人均國內生產總值隨中國經濟增長而增長。中國人均名義國內生產總值過去保持快速增長，及預期將維持穩定增長。於2018年，中國人均名義國內生產總值達人民幣64,644.0元。

未來，隨著中國宏觀經濟穩健發展，中國人均名義國內生產總值亦將維持穩定增長。根據國際貨幣基金組織(IMF)，預計中國人均名義國內生產總值將自2018年起按8.0%的複合年增長率增長，於2023年達人民幣94,783.0元。

中國一次性塑料快餐盒行業分析

定義及分類

一次性塑料快餐盒是一種由樹脂或其他熱塑性材料經高溫熱熔塑料注塑成型技術加工而成的器具。就應用而言，一次性塑料快餐盒可分為午餐盒、鮮切醃製水果盒、半成品食品盒及其他。就原材料而言，一次性塑料快餐盒主要分類為PP(聚丙烯)快餐盒、PS(聚苯乙烯)快餐盒及EPS(可發性聚苯乙烯)快餐盒。與其他兩種原材料相比，PP塑料快餐盒耐熱性能高，是唯一一種能夠於微波爐加熱的快餐盒。PP塑料快餐盒因其化學穩定性高及抗腐蝕性效果好，可適用於幾乎所有的食品及飲料。PP、PS及EPS降解的時間各不相同，視乎發生降解的環境條件而定。倘彼等均於同一環境下填滿於填埋場，PP及PS塑料快餐盒分別需要約20至30年及40至50年降解，而EPS塑料快餐盒則需要上百年時間降解。然而，倘該等快餐盒暴露於若干元素之上，例如陽光、水分及空氣，則將會加快降解。同時，由於中國政府正積極大力投資環保，容易回收及可通過於生產快餐盒時加入降解材料(例如澱粉材料、光敏劑及生物抑制劑)可加速分解的PP塑料快餐盒成為中國一次性塑料快餐盒行業的主流。目前，本集團僅生產PP塑料快餐盒。

不同原材料製作的一次性塑料快餐盒的比較

	PP塑料快餐盒	PS塑料快餐盒	EPS塑料快餐盒
主要成分	<ul style="list-style-type: none"> 聚丙烯 (PP) 	<ul style="list-style-type: none"> 聚苯乙烯 (PS) 	<ul style="list-style-type: none"> 可發性聚苯乙烯 (EPS) 添加發泡劑的聚苯乙烯樹脂
熱力性能	<ul style="list-style-type: none"> 耐熱性能高，可於微波爐加熱 PP使用溫度：-30℃ - 140℃ 	<ul style="list-style-type: none"> 耐熱性能低 PS使用溫度：-30℃ - 90℃ 	<ul style="list-style-type: none"> 耐熱性能低 EPS使用溫度：<85℃
物理性能	<ul style="list-style-type: none"> 高強度、高硬度及高彈性 	<ul style="list-style-type: none"> 衝擊強度低 易碎易裂 	<ul style="list-style-type: none"> 韌性低 抗滲性差
化學穩定性	<ul style="list-style-type: none"> 化學穩定性高（濃硝酸及硫酸除外）及防腐效果好 	<ul style="list-style-type: none"> 不能裝強酸強鹼物質 	<ul style="list-style-type: none"> 化學穩定性低，與強酸、強鹼、香精等物質發生反應
環境影響	<ul style="list-style-type: none"> 可通過添加降解材料加速分解 容易回收 	<ul style="list-style-type: none"> 難以降解 	<ul style="list-style-type: none"> 難以降解

資料來源：弗若斯特沙利文

行業概覽

價值鏈分析

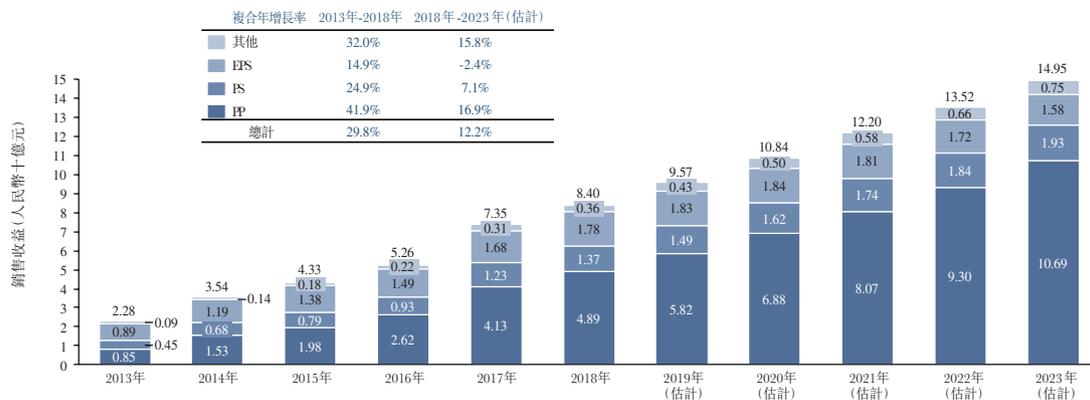


資料來源：弗若斯特沙利文

一次性塑料快餐盒行業價值鏈包括PP、PE及EPS上游供應商，PP、PE及EPS為一次性塑料快餐盒的主要原材料。中游參與者指生產各種外觀及用途的一次性塑料快餐盒製造商。下游應用主要包括餐飲市場及食品外賣市場。

市場規模

一次性塑料快餐盒行業的銷售收益(中國)，2013年至2023年(估計)



於2018年，按銷售收益計，中國是最大的一次性塑料快餐盒生產國，佔全球一次性塑料快餐盒行業約43.5%。食品外賣市場是一次性塑料快餐盒行業的主要應用市場，近年來，隨著食品外賣市場快速發展，中國一次性塑料快餐盒行業的銷售收益經歷快速增長。於2018年，一次性塑料快餐盒的銷售收益達人民幣84.0億元，2013年至2018年的複合年增長率為29.8%。

行業概覽

一次性塑料快餐盒主要被分類為PP快餐盒、PS快餐盒、EPS快餐盒及如PLA(聚乳酸)快餐盒及PHA(聚羥基脂肪酸酯)快餐盒等其他快餐盒。於2013年，按銷售收益計，用PP及EPS製作的快餐盒成為一次性塑料快餐盒行業的主流，分別佔整個行業約37.5%及38.9%。然而，隨著環保意識不斷提高，用EPS製作的快餐盒開始退出市場。於2018年，PP快餐盒超過ESP快餐盒，於各類一次性塑料快餐盒中佔比最大。

未來，預期食品外賣市場及餐飲市場將維持穩定增長，且預計鮮切水果及半成品食物等非快餐食物的流行將刺激一次性塑料快餐盒的需求。於2023年，預期一次性塑料快餐盒的銷售收益將達人民幣149.5億元，2018年至2023年的複合年增長率為12.2%。於2023年，PP快餐盒可能盛行於一次性塑料快餐盒行業，其佔比預計將達71.5%。

弗若斯特沙利文已考慮環保規定、趨勢及其他相關法律及法規的影響。由於食品外賣市場及餐飲市場發展迅速，預計一次性塑料快餐盒的需求將增加。目前為止，概無限制PP一次性塑料快餐盒整體生產的法律及法規。未來，中國政府可能改善其循環制度及由於廢棄餐盒能夠重新生產成其他塑料產品，PP一次性塑料快餐盒的生產將不再受到限制。

市場推動因素

餐飲及食品外賣市場的增長：作為一次性塑料快餐盒行業的主要應用之一，餐飲及食品外賣市場的持續增長為主要市場推動因素之一，為一次性塑料快餐盒創造大量需求。由於飲食習慣的改變，更多人傾向外賣食品作為一日三餐、下午茶及夜宵，從而促進線上食品外賣服務。然而，中國三四線城市的線上食品外賣市場覆蓋範圍相對較小。展望未來，預期該等城市的食品外賣市場將進一步發展，很可能會刺激一次性塑料快餐盒的需求。

人口增長及城市化率提高：隨著中國人口穩定增長及新城市化建設逐步展開，中國城市人口將維持快速增長，並將帶來巨大的消費潛力。城市酒店及餐廳數目的增多及其地理覆蓋範圍的擴大將跟隨城市化建設的步伐進一步擴大，令餐飲市場一次性塑料快餐盒產品的需求增加。因此，人口增長及城市化率提高將拉動一次性塑料快餐盒行業的發展。

政策及標準的執行：中國政府發佈一系列政策及標準整合一次性餐飲具市場。國家質量監督檢驗檢疫總局及中國國家標準化管理委員會於2009年發佈的《塑料一次性餐飲具通用技術要求》規定一次性塑料快餐盒生產製作、包裝、運輸及存貯的技術要求、檢測方法及規則及規定。國家市場監管局於2019年發佈的「關於進一步加強日用塑料製品、兒童玩具、一次性使用衛生用品質量安全監督檢查的通知」亦重視日用塑料製品、兒童玩具、一次性使用衛生用品質量安全的監督檢查。由於該等政策及標準的執行，製造商對生產安全及環保有

行業概覽

嚴格的規定。一次性塑料快餐盒行業經歷行業整合，關停未達標的工廠，從而維持健康且可持續的發展。

PP 塑料快餐盒的普及：PP 塑料快餐盒的化學穩定性高、耐熱性能強及抗腐蝕性效果好，可用於幾乎所有的食品及飲料。同時，隨著中國政府力圖積極提高民眾的環保意識，一般客戶首選的一次性塑料快餐盒因而由 EPS 塑料快餐盒轉為 PP 塑料快餐盒，而 PP 塑料快餐盒回收容易並可通過於生產快餐盒時加入若干降解材料則可加速分解。

進入門檻

資格及市場進入：一次性塑料快餐盒的性能及質量直接影響人們的健康及環保。進入市場必須通過地方國家認證的檢測機構（例如中國質量認證中心）的核驗，以確保一次性塑料快餐盒的性能及質量符合規定後，公司方能夠取得相應的進入資格。一次性塑料快餐盒行業的新入行者需投入大量的人力、物力及財力資源以取得進入資格，從而成為新入行者的市場進入門檻。

規模經營：業內大型企業的產量更高及平均長期製成品更少，因此彼等能夠與供應商建立長期穩定的合作關係，以提高與供應商的議價能力及削減採購成本。規模經營的公司擁有相對標準化的管理及相對便捷的快速銷售渠道。因此，彼等贏得品牌知名度以增加產品對於下游客戶的吸引力及黏性，而新入行者則相對比較困難。

技術門檻：原材料的配方、品種及質量、加工設備的自動化程度及對模具的控制精度、以及檢測設備的先進程度以及技術規格直接影響一次性塑料快餐盒產品的性能及質量。現有製造商通常擁有成熟的技術，且彼等能夠嚴格控制流程運行，例如冷卻水溫度、氣壓及原材料加工溫度。

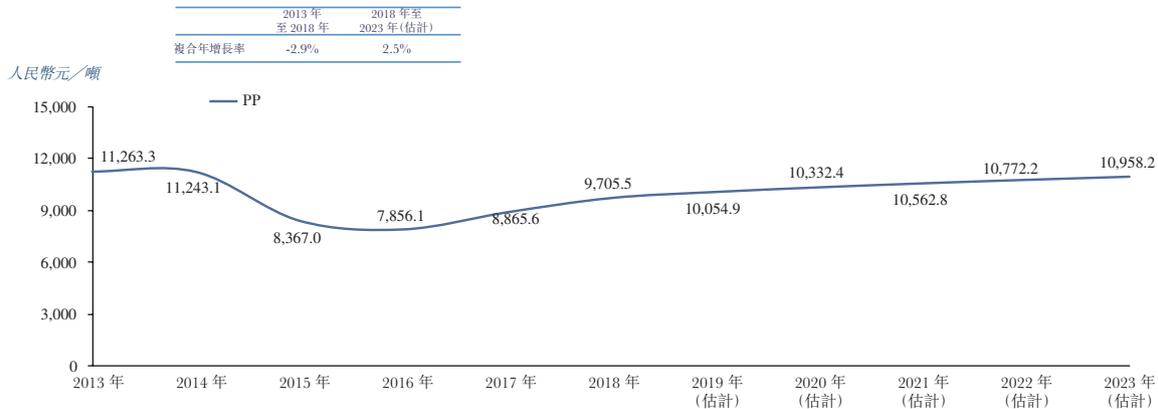
資金投資：隨著行業市場規模持續擴大，業內知名企業逐漸形成規模經濟效應。技術改進及升級、研發、市場發展及營銷網絡建設、人才匹配等需要足夠的財務支援。因此，一次性塑料快餐盒行業需要充足的資金投資，而新入行者難以取得充足的資金。

技術人員：鑒於一次性塑料快餐盒的定制需求不斷增加，技術人員須設計及開發新產品，以滿足客戶多樣化的需求。此外，由於一次性塑料快餐盒的安全及環保規定嚴格，技術人員應持續改善原材料配比及添加降解材料。就新入行者而言，要覓得充足的技術人員進行產品定制及技術提升十分困難。

行業概覽

原材料價格

PP的平均市場價格(中國)，2013年至2023年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

PP是生產一次性塑料快餐盒的主要原材料之一。自2013年至2016年，由於原油價格持續下跌及下游需求減少，PP平均價格由每噸人民幣11,263.3元大幅下跌至每噸人民幣7,856.1元。然而，受2016年至2018年原油價格回升及生產設施更新為環保施加壓力所影響，若干生產PP的企業被迫關停，導致市場供應短缺。因此，PP平均市價上漲至2018年的每噸人民幣9,705.5元。未來，PP平均市價預期將於2018年至2023年按2.5%的複合年增長率穩定增長，於2023年達每噸人民幣10,958.2元。

一般而言，於2018年，用PP製作的一次性塑料快餐盒的價格介乎人民幣0.1元至人民幣0.3元(50毫升至750毫升)。

未來機遇及挑戰

環境友好型一次性塑料快餐盒的流行：隨著食品安全的關注度日漸提高及一次性塑料快餐盒的生產標準的執行，未來，環境友好型產品將成為一次性塑料快餐盒市場的趨勢。可降解性及可回收性為環境友好型產品的重要特徵。與其他原材料相比，PP(聚丙烯)無色、無毒、耐熱、耐腐且可回收，於生產一次性塑料快餐盒中大受歡迎，並成為環境友好型塑料產品的主要原材料。此外，可降解添加劑(如澱粉)將逐漸應用於一次性塑料快餐盒產品。

生產技術進步：為符合一次性塑料快餐盒的生產質量及安全標準以及響應資源節約及環保的號召，持續更新的技術日後將應用於一次性塑料快餐盒的生產流程。同時，由於一次性塑料快餐盒市場的市價相對較低且競爭十分激烈，優化原材料配方及可降低成本的先進製造技術的應用能增加利潤率，以面對競爭激烈的市場。一次性塑料快餐盒製造商的研發投資將持續增加，將進一步推動行業健康及可持續發展。

行業概覽

豐富的產品種類：由於餐飲市場產品更新換代速度快，且不同地區及不同經濟水平的消費者偏好改變迅速，一次性塑料快餐盒製造商須擁有豐富的產品類型，以滿足不同類型的客戶。一次性塑料快餐盒的生產將不僅集中於不同種類及尺寸，亦將專注於指定外觀及功能，這有利於日後於一次性塑料快餐盒行業取得競爭優勢。製造商將全力進行模具設計及開發，以滿足不斷變化的產品種類。

來自替代品的競爭：目前，常見的一次性快餐盒包括塑料快餐盒、紙質快餐盒、木製快餐盒等。替代品將擠佔一次性塑料快餐盒的市場份額，與此同時，日趨激烈的競爭將影響製造商的盈利能力。

主要成功因素

生產安全及環保：生產安全及環保是一次性塑料快餐盒的重要標準，包括使用者健康安全、節約資源及環境友好。隨著人們的環保意識提高及政府嚴格的限制，泡沫塑料產品已逐漸退出一次性塑料快餐盒市場，而可降解及可回收一次性產品主導市場。如今，只有經過檢測機構審批的具備安全及環保性能的一次性塑料快餐盒才有資格進入市場。同時，製造商設立其自家的質量檢驗及控制部門，確保產品安全及環保。

銷售渠道：產品通過銷售渠道由製造商售往終端用戶，而銷售渠道對一次性塑料快餐盒製造商的運營及盈利能力有直接及重大影響。成熟的銷售網絡能夠有力支持銷售人員、周到的客戶服務及快速應對市場需求及產品規定變化的能力，有利於鞏固品牌形象及搶佔市場份額。合理的銷售渠道佈局需要根據目標客戶的一次性塑料快餐盒的特徵定位目標客戶，然後根據對目標酒店、餐廳及食客的分析建立相應的銷售渠道，同時挑選有能力的分銷商。

品牌推廣：於一次性塑料快餐盒行業中，許多中小型參與者提供產品時品牌意識薄弱。對於關乎食品安全的產品，消費者忠實於獲認可的品牌，因此，品牌推廣是一次性塑料快餐盒主要成功因素之一。品牌是企業綜合實力的體現，需要堅持不懈地做好產品質量控制、企業文化、營銷網絡及專業服務工作。成功的品牌形象有利於提高與供應商的議價能力及增加產品對消費者的吸引力。廣告、展銷會、環境論壇、產品促銷會及開發周邊產品是一次性塑料快餐盒市場有效的品牌推廣方式。

行業概覽

產品定制：產品定制(包括顏色、外觀、標誌及標籤)為中國一次性塑料快餐盒市場的主要成功因素之一。提供定制產品能夠提高公司的聲譽及知名度。產品定制有益於開發細分市場及吸引有特殊要求的新客戶。此外，產品定制服務亦有益於客戶維繫，原因為客戶於挑選製造商時優先選擇能夠提供產品定制的公司。

中國餐飲及食品外賣市場分析

定義及分類

於中國，根據「國民經濟行業分類註釋」，餐飲業定義為在一定場所，對食物進行現場烹飪、調製，並出售給顧客主要供現場消費的服務活動。餐飲業一般分為高級食肆、休閒食肆、快餐店及其他。由於餐飲業便捷省時的特點，食品外賣市場越來越火爆。食品外賣市場可分為線上及線下外賣。

市場規模



資料來源：弗若斯特沙利文

中國餐飲市場保持高增長率，由2013年的人民幣2.64萬億元增加至2018年的人民幣4.27萬億元，複合年增長率達10.1%。此外，隨著城市生活節奏日漸加快，食品外賣市場迎來發展商機。自2013年至2018年，食品外賣市場的營業額以39.3%的複合年增長率增長，於2018年達人民幣3,360億元。

於未來幾年，預期中國餐飲市場將與中國經濟穩定增長同步，維持可持續增長。於2023年，總市場規模可能達人民幣6.96萬億元，2018年至2023年以10.3%的複合年增長率增長。就食品外賣市場而言，預期營業額將於2023年達人民幣6,359億元，2018年至2023年的複合年增長率達13.6%。

行業概覽

市場推動因素

人均可支配收入增加及城市化加速：中國人均可支配收入與中國經濟快速增長同步攀升。收入增加推動消費升級及促進中國餐飲市場快速發展。城市化加速令城市湧現，而在這些城市中的大量消費者需要食品外賣服務。此外，城市化加速為食品外賣服務提供更多便利，有利於食品外賣市場的發展。

生活方式不斷改變及外出就餐的需求與日俱增：隨著消費者的購買力不斷增加及生活方式逐漸改變，以休閒及社交互動為目的的外出就餐越來越重要，這將成為刺激外出就餐需求的主要因素。此外，由於人們更多地關注食品質量及體驗，彼等傾向於更加多樣化的就餐選擇，帶動了中國餐飲市場的發展。

勞動力供應充足：農村人口湧入城市及農業及製造業等產業的勞動力轉移至服務業進一步加強中國城市的勞力供應及人口密度。於一定程度上，充足的勞動力供應能夠保證外賣效率及推動中國食品外賣市場的發展。

未來展望

連鎖店擴充且標準化程度不斷提高：越來越多的餐廳運營商開始擴大彼等的店舖網絡，以拓展彼等目標客戶業務的覆蓋範圍及增加品牌的曝光度。同時，產品及服務標準化是確保菜品質量及安全的關鍵。中央廚房有助於生產大量半成品菜品，以確保菜品符合標準及提高座位流轉率。

創新口味以彰顯獨特之處：於中國競爭激烈的餐飲市場中，創新口味是提升客戶滿意度及體驗的關鍵。為吸引更多客戶及獲得更大的市場份額，創新及將中國或其他亞洲食物與地方口味相結合對中國休閒餐飲供應商而言至關重要。

客戶對食品外賣的需求不斷增加：移動互聯網的深度滲透及線上支付的普及使中國消費者發現及享受更多的線上服務，以推動中國食品外賣市場的發展。此外，由於年輕人(尤其是大城市的年輕人)的生活節奏快，鑒於食品外賣服務被認為是一種更加方便省時的生活方式，食品外賣服務的需求將增加。

行業概覽

競爭格局

按銷售收益劃分的一次性塑料快餐盒行業的市場份額(中國)，2018年

排名	公司	位置	背景	市場份額 (%)
1	公司A	福建省	該公司於1992年成立，主要專注於一次性塑料快餐盒及其他一次性餐飲具的生產。	6.7%
2	公司B	山東省	該公司於1998年成立，專注於一次性塑料快餐盒的生產。	3.4%
3	公司C	天津	該公司於2000年成立，業務範圍為一次性塑料快餐盒及塑料真空吸塑機的生產。	2.6%
4	本集團	福建省	本集團於2011年成立，從事一次性塑料快餐盒的設計及開發、製造及銷售。	2.3%
5	公司D	天津	該公司於2002年成立，主要生產一次性塑料快餐盒及其他食品包裝產品，例如生鮮產品的保鮮膜及塑料袋。	1.3%
五大參與者				16.3%
其他				83.7%

附註：公司A、B、C及D均非上市公司。

資料來源：弗若斯特沙利文

於2018年，一次性塑料快餐盒行業有逾1,000名製造商。該行業的大部分參與者概無自家品牌，僅專注於一次性塑料快餐盒的生產。

一次性塑料快餐盒行業相對分散，於2018年，中國五大市場參與者佔總銷售收益約16.3%。於2018年，按銷售收益計，本集團於中國排名第四，佔2.3%市場份額。