

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

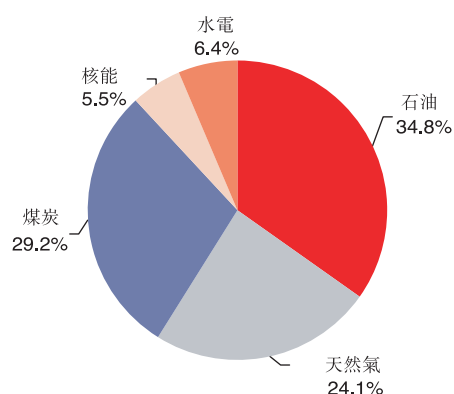
行業概覽

本節及本文件其他章節載有關於中國經濟、全球煤炭行業、中國煤炭行業及中國煤炭機械行業的相關資料。這些資料源自政府官方刊物、具權威來源或來自中國政府機關的通訊。我們相信資料來源為該等資料的適當來源，並已合理審慎地摘錄及轉載該等資料。我們並無理由相信該等資料失實或具有誤導成分或遺漏任何事實導致該等資料失實或誤導。本公司或本公司各自的任何聯屬公司或顧問概無委託編製及獨立核實有關資料，亦不會對其準確性發表任何聲明。

全球煤炭行業

煤炭是全球最重要的能源之一。根據《2009年英國石油世界能源統計評論》的資料，2008年全球一次能源消費量達至11,294.9百萬噸油當量，其中煤炭佔29.2%，而石油和天然氣則分別佔34.8%和24.1%。

2008年全球一次能源消費(按燃料劃分)

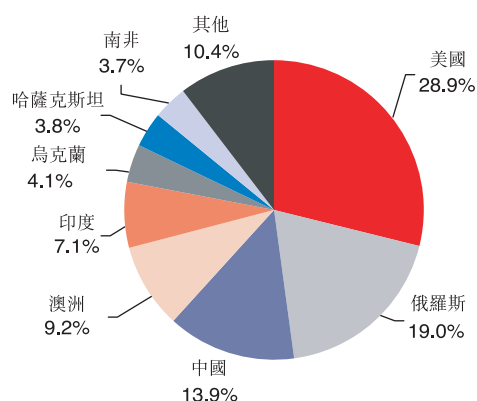


資料來源：《2009年英國石油世界能源統計評論》

煤炭資源廣泛分佈於全球，但尤為集中於美國、俄羅斯、中國、澳洲及印度等國家。根據《2009年英國石油世界能源統計評論》的資料顯示，於2008年底，以上國家分別佔有全球已證實煤炭儲量的28.9%、19.0%、13.9%、9.2%和7.1%。

行業概覽

2008年全球煤炭儲量明細表(按區域劃分)



資料來源：《2009年英國石油世界能源統計評論》

亞太區是全球最大及發展最快的煤炭市場。眾多主要煤炭消費者和生產企業均位於亞太區。根據《2009年英國石油世界能源統計評論》的資料顯示，2008年亞太區的煤炭消費量和生產量分別佔全球消費量和生產量的61.5%和61.1%。由2000年到2008年，亞太區的煤炭消費量和生產量分別以8.1%和8.7%的複合年增長率增長，遠遠超過分別為4.4%和5.0%的同期全球煤炭消費量和生產量的複合年增長率。

煤炭是全球最重要的能源來源之一，全球煤炭生產量與消耗率持續上升。根據《2009年英國石油世界能源統計評論》的資料顯示，於2000年至2008年期間，全球煤炭生產率與消耗率的複合年增長率分別為5.0%及4.4%。該等因素已導致全球對煤炭開採機械的需求增加。

我們相信，發展國家的海外採煤機械製造商正拓展國際市場並日漸將業務多元化。持續併購已令德國公司DBT GmbH及美國公司JOY Global Inc.等主要煤炭機械公司冒起。該兩家公司現時供應採煤機械予美國、澳洲及南非以及中國等煤炭開採市場。彼等產品的主要特色為高度機械化、技術性強及可靠性高。

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

行業概覽

中國煤炭行業

中國煤炭儲量

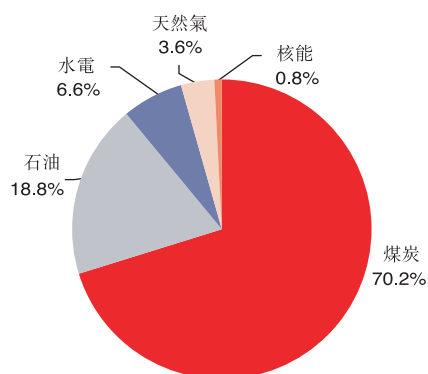
根據《2009年英國石油世界能源統計評論》，於2008年底，中國擁有1,145億噸的已證實煤炭儲備，佔世界已證實煤炭儲量的13.9%，位列世界第三。相比之下，於2008年底，中國的已證實石油儲量僅為21億噸，而可採天然氣儲量為86.7萬億立方英尺，分別僅佔世界可採石油及天然氣儲備總量的1.2%及1.3%。

根據中國政府的統計，中國所有已證實煤炭儲量中，67%位於山西、陝西、內蒙古及寧夏，20%位於新疆、甘肅、青海、雲南、貴州、四川及重慶，餘下13%位於江蘇、安徽、山東及河南等其他地區。

中國的煤炭生產量和消費量

根據《2009年英國石油世界能源統計評論》的資料，中國是全球最大的煤炭生產國，其2008年的原煤產量為1,414.5百萬噸油當量，佔全球總煤炭產量的42.5%。中國亦是全球最大的煤炭消費國，其2008年全國煤炭消費量為1,406.3百萬噸油當量，佔全球煤炭消費量的42.6%。《2009年英國石油世界能源統計評論》認為，煤炭是中國最重要的能源，於2008年其消費量佔中國國內一次能源消費量總量的70.2%。

2008年中國一次能源消費量(按燃料劃分)



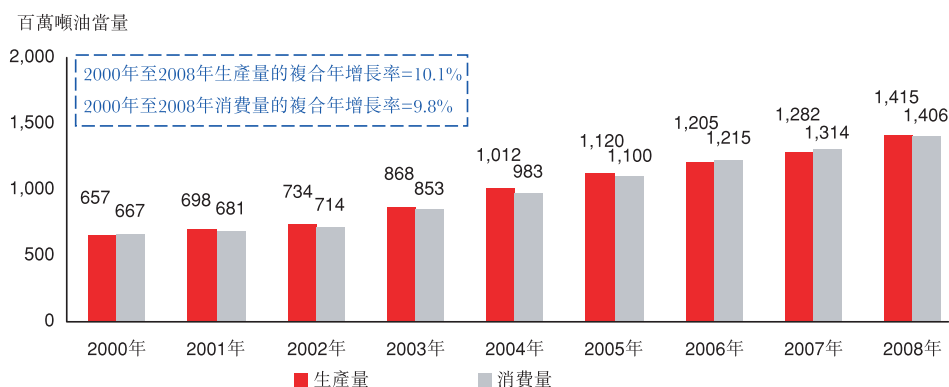
資料來源：《2009年英國石油世界能源統計評論》

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

行業概覽

根據《2009年英國石油世界能源統計評論》，中國的煤炭生產量由2000年的656.7百萬噸油當量增至2008年的1,414.5百萬噸油當量，複合年增長率達10.1%，而中國煤炭消費量由2000年的667.4百萬噸油當量增至2008年的1,406.3百萬噸油當量，複合年增長率為9.8%，遠遠超過分別為5.0%和4.4%的同期全球煤炭生產量和消費量的複合年增長率。

中國煤炭生產量及消費量的增長



資料來源：《2009年英國石油世界能源統計評論》

中國煤炭機械行業

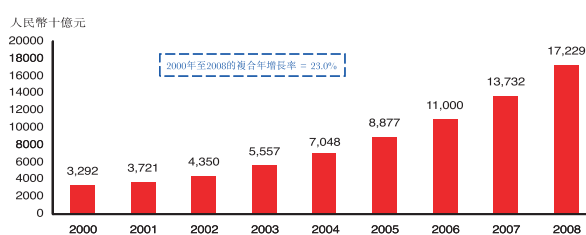
中國經濟及固定資產投資的增長

根據中華人民共和國國家統計局的數據，中國的國內生產總值由2000年的人民幣99,210億元增至2008年的人民幣300,670億元，複合年增長率為14.9%。鑑於中國國內生產總值不斷快速增長，中國的固定資產投資由2000年的人民幣32,920億元增至2008年的人民幣172,290億元，複合年增長率為23%。預計未來中國將保持較高的經濟增長率。

中國國內生產總值增長



中國固定資產投資



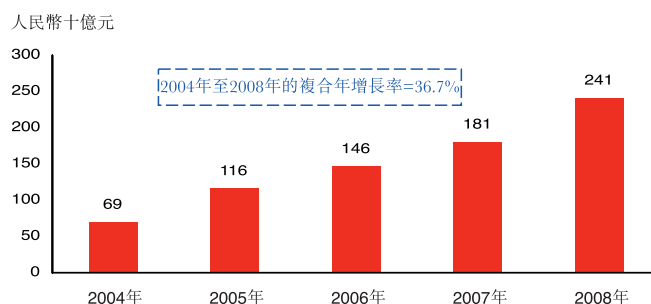
資料來源：中華人民共和國國家統計局

行業概覽

中國煤炭開採行業的投資不斷增長

根據中華人民共和國國家統計局的數據，中國煤炭洗選業的固定資產投資由2004年的人民幣690億元增至2008年的人民幣2,410億元，複合年增長率達36.7%。於2009年，我們預期中國煤炭開採行業的投資將受惠於中國政府的經濟刺激方案並持續增長。此外，2009年首八個月煤炭洗選業的固定投資較2008年同期增長36.0%。中國煤炭開採行業投資的重大增長推動了對煤炭開採行業而言十分關鍵的煤炭開採機械及設備需求的增長。

中國煤炭開採業固定資產



資料來源：中華人民共和國國家統計局數據

中國煤炭機械生產的增長

由於中國煤炭生產商不斷加大對固定資產的投資金額，包括購置及保養煤炭機械，令中國煤炭機械行業的產量於過去數年大幅增長。根據中國煤炭機械工業協會於2009年7月在www.coalchina.org.cn頒佈的報告資料，總銷量及中國煤炭機械行業由2003年的人民幣10,410.8百萬元增至2008年的人民幣57,988.2百萬元，複合年增長率達41.0%。

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2003-2008 複合年 增長率
(除複合年增長率外，均以百萬人民幣計)							
中國由中國製造商銷售予							
國內客戶的煤機總銷量	10,410.8	11,828.7	21,116.3	28,997.9	49,609.0	57,988.2	41.0%
若干產品總銷量：							
掘進機	354.0	844.9	1,260.0	1,246.4	1,846.8	2,551.7	48.4%
採煤機	1,012.0	1,233.0	2,375.0	2,980.0	3,003.0	3,635.5	29.1%
液壓支架	1,425.3	2,680.8	4,475.5	7,467.8	9,351.8	10,809.5	50.0%

資料來源：中國煤炭機械工業協會

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

行業概覽

按2008年售出掘進機數目計算的中國掘進機製造商排名

名次	製造商名稱	於2008年售出的掘進機數目 ^{附註(1)}
1	三一重型裝備有限公司	366
2	佳木斯煤礦機械有限公司	362
3	煤炭科學研究總院太原分院	218
4	石家莊煤礦機械有限公司	120
5	上海創立礦山設備有限公司	74

資料來源：中國煤炭機械工業協會

附註：

- (1) 我們於2008年售出的掘進機數目乃按銷售掘進機的時間(即我們與客戶就掘進機訂立買賣合約時)計算得出，而文件內「財務資料－經營業績選錄部分概述」一節所披露的售出掘進機數目乃按我們已售出並已確認收益的掘進機數目計算得出。我們於向客戶交付掘進機後方確認收益，而掘進機僅於我們與客戶訂立買賣協議後交付。

競爭前景

由於價格相對較具競爭性、質量及技術標準持續改善以及由於擁有在中國提供售後服務的優勢，中國的煤礦仍主要使用國內生產的採煤機械。根據中國煤炭機械工業協會於2009年7月頒佈的報告，進口採煤機械僅佔2008年在中國售出國內生產採煤機總數約3.0%。

據中國煤炭機械工業協會表示，中國採煤機械設備行業主要的集團企業包括三一重裝、國際煤機、中煤集團裝備公司、煤炭科學研究總院、太原礦山機器集團等，這些公司連同其附屬公司，各自在掘進機、採煤機、液壓支架、運輸機等各種煤機產品上享有優勢。在掘進機生產方面，按2008年所出售的掘進機總數計算，三一重裝的市場佔有率居全國前列。

行業概覽

促進中國煤炭機械行業未來需求增長的有關因素

中國的煤炭開採工業以及煤炭機械工業正迅速發展。我們認為，在未來數年，以下各項因素將可能進一步促進對中國煤炭機械行業需求的增長。

- 中國煤炭開採機械化

根據中國煤炭機械工業協會的統計數據，中國大型煤礦的煤炭採掘機械化率約為80%，中型煤礦採掘機械化率約為40%，小型煤礦採掘機械化率近乎零。於中國國家發展和改革委員會於2007年1月發出的《煤炭工業發展「十一五」規劃》（「十一五規劃」）中，中國政府建議在2010年前，中國大型、中型及小型煤礦的煤炭採掘機械化率應分別達到95%、80%及40%以上。此外，十一五規劃亦指出，中國煤炭工業發展的主要任務之一，是推進中小型煤礦機械化率。為達此目的，新建的中小型煤礦必須採用機械化開採過程，而現有的煤礦則須於限期盡快提升技術及裝備。中國煤礦的機械化過程，意味著中國市場對煤炭開採機械產品的需求有大幅增長的潛力。

- 新建煤礦的需求

中國政府鼓勵在神東、陝北、黃隴（華亭）、晉北、晉中、晉東、魯西、兩淮、冀中、河南、雲貴、蒙東（東北）、寧東等地區建立大型煤炭基地。十一年規劃進一步預料，於有關期間，大型及中型煤礦須建於大型煤礦基地，專注於建設預計年產量逾千萬噸級的現代化露天煤礦和預計年產量逾千萬噸級的安全高效礦井現代化。到2010年，預計中國的煤炭基地總產量將達到22.4億噸。建設這些大型煤炭基地、現代化露天煤礦以及級安全高效礦井預期將會刺激市場對中國煤炭開採機械產品的需求。

根據國土資源部於2009年1月7日頒佈的《國家煤產資源規劃(2008-2015)》（「National Mining Resources Plan (2008-2015)」），於2008年至2015年間，煤產量將由2008年的26億噸增至33億噸以上，平均年增長率逾3.4%。

- 煤炭開採機械裝備國產化

十一五規劃指出，中國煤炭工業須以快速而穩定的步伐加快煤炭科技創新，而中國政府亦積極推進煤炭工業重大裝備生產國產化。為貫徹落實國務院關於加快振興裝備製造業

行業概覽

的有關進口稅收優惠政策，中國財政部、國家發展和改革委員會、海關總署及國家稅務總局於2007年1月14日發出了《關於落實國務院加快振興裝備製造業的若干意見有關進口稅收政策的通知》。該文件規定，對包括大型煤炭井下綜合採掘、提升和洗選設備以及大型露天礦設備在內的16個重大技術裝備關鍵領域，國內企業為開發及製造這些裝備而進口的部分關鍵零部件和國內不能生產的原材料須繳納的進口關稅及進口環節增值稅實行「先徵(收)後退(稅)」優惠政策。此外，對於已實施進口零部件及原材料「先徵後退」政策的重大技術裝備，未經財政部、國家發展和改革委員會、海關總署和國家稅務總局共同審核確認，將不會執行相應整機和成套設備的進口免稅政策；對於其中部分整機和設備，根據供需情況，經審核將採取將優惠幅度或縮小免稅範圍的過渡措施，在過渡期結束後完全停止執行整機的進口免稅政策。該等措施旨在保護本地生產的煤炭裝備以及促進煤機及裝備生產工在中國的發展。

- 設備更新需求及售後服務的增加

設計新的採煤機械產品一般需時約5年，而更換及／或升級該等產品約需時5年，因此，我們相信過去幾年中國採煤機械產品銷量的迅速增長意味著未來幾年對尖端和新款的中國煤機的需求亦將保持快速增長。此外，採煤機械產品銷量的迅速增長亦將帶動對售後服務的需求。

政策支持

為鼓勵中國的煤炭工業以及煤炭機械工業的進一步快速、持續及健康發展，中國政府頒佈一系列政策措施。

- 《國務院關於促進煤炭工業健康發展的若干意見》

該文件指出，中國目前應集中於改造、整頓和規範小煤礦。鼓勵大型煤炭企業兼併改造中小型煤礦，鼓勵中小型煤礦透過改革進行改進。積極推進中小型煤礦採煤技術改革，

本網上預覽資料集為草擬本，其內所載資料並不完整，並可能會作出變動。閱讀本網上資料預覽集時，必須一併細閱本網上預覽資料集首頁上「警告」一節。

行業概覽

大型煤礦應做到長壁式正規化開採。繼續淘汰並於最終關閉佈局不當、不符合安全標準、不符合環保要求或嚴重缺乏效率的小煤礦。

此外，應加快提升煤炭開採和煤炭開採設備的製造技術水平。採用先進適用技術，加快高產高效礦井建設及提高煤炭開採裝備現代化水平。大力推進中小型煤礦機械化。提高煤炭重大技術裝備製造的研發能力，促進重大裝備製造國產化。亦會鼓勵企業、科研機構和各類院校的聯合，促進技術及創新。

- 《國務院關於加快振興裝備製造業的若干意見》

中國政府將若干重大裝備和產品作為重點，加大政策支持和引導力度，實現若干領域的重大突破。這些重大裝備和產品包括大型煤炭井下綜合採掘、提升和洗選設備以及大型露天礦設備。中國政府鼓勵採用大型綜採、提升和洗選設備。

為實現上述目標，中國政府頒佈一系列扶持政策，包括進口稅收優惠政策，鼓勵訂購和使用國產裝備的政策，以及加大對該裝備企業的資金支持力度等。

- 《外商投資產業指導目錄(2007年修訂)》

根據《外商投資產業指導目錄(2007年修訂)》，本公司生產的若干產品如掘進機等列於鼓勵外商投資產業目錄，享受中國政府頒佈的優惠性外商投資政策。