

## 行業概覽

本節及本文件其他章節載列有關中國、香港及其他經濟體以及我們營運所在行業的資料。本節內的資料及統計數據有部份是來自公開的政府官方來源。本節所載的若干資料及統計數據乃摘錄自我們委聘的弗若斯特沙利文（一家獨立市場研究機構）所編製日期為[編纂]的市場研究報告（「弗若斯特沙利文報告」）。引述弗若斯特沙利文不應視作弗若斯特沙利文對本公司任何證券價值或投資可行性的意見。我們相信，弗若斯特沙利文報告的資料是摘錄自有關資料的恰當來源，並且在摘錄及轉載有關資料時已採取合理審慎的措施。我們無理由相信該等資料不實或有誤導，或遺漏任何事實致使該等資料不實或有誤導。我們、聯屬公司或顧問、獨家全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人、獨家保薦人、包銷商或其各自的聯屬公司或顧問、或參與[編纂]的各方並不就該等源自官方政府刊物的資料的準確性、完整性或公平性作出任何聲明，因此，閣下不應過度依賴該等源自官方政府刊物的資料。

### 弗若斯特沙利文受委託編製的報告

我們委託弗若斯特沙利文（獨立第三方）進行有關（其中包括）中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲行業及中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備行業的市場分析，並提供市場研究報告。弗若斯特沙利文是一家獨立的環球諮詢公司，始創於1961年，在全球設有40多個辦事處，擁有逾2,000名行業顧問、市場研究分析員、技術分析員及經濟師。弗若斯特沙利文報告由弗若斯特沙利文獨立編製而成。我們就編製弗若斯特沙利文報告產生的費用及開支總額為人民幣1.36百萬元。支付該筆款項與否並不取決於我們成功上市或弗若斯特沙利文報告的結果。

弗若斯特沙利文是通過對不同的政府官方刊物及國際組織與業界所提供的資料作出基本和二級研究，以進行獨立研究。基本研究涉及訪問領先的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備行業參與者及相關行業專家。二級研究涉及審閱公司報告、獨立研究報告及弗若斯特沙利文本身的研究數據庫的數據。弗若斯特沙利文假設其從獨立第三方獲取及在公共領域取得的資料及數據屬於完整準確。弗若斯特沙利文的研究可能受到該等假設的準確性及參數選擇的影響。本文件所載的資料乃取自弗若斯特沙利文認為可靠的來源，但仍無法保證任何該等資料的準確性或完整性。

弗若斯特沙利文報告中的預測所採納的基準與假設包括：(i)中國經濟於預測期內將保持穩定的增長；(ii)中國城市居民人均可支配收入及農村居民人均收入淨額將穩步增長；(iii)全球經濟將於預測期內逐步恢復。

## 行業概覽

請參閱本文件「風險因素－與[編纂]有關的風險－本文件所載若干有關經濟及行業的統計數據、行業數據及其他資料均摘錄自官方政府來源，未必可靠」一節。

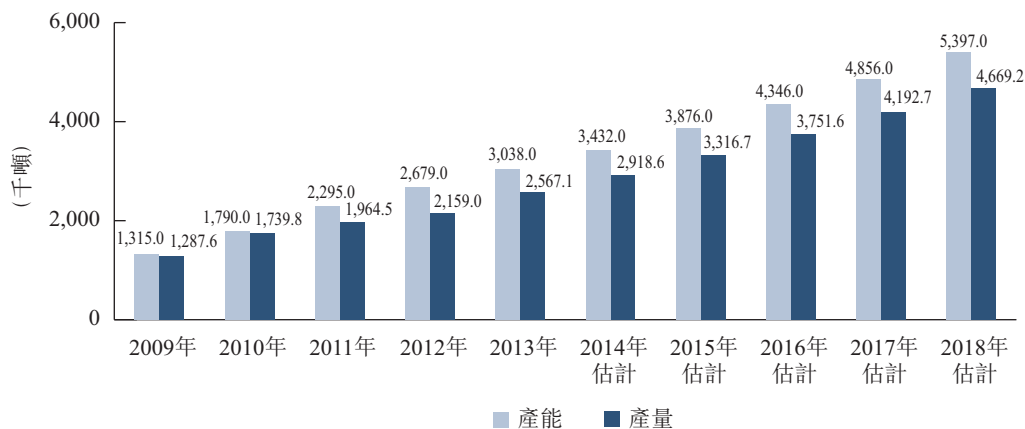
### 中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲市場分析

子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲均為鋼絲製品，是廣泛用於多個下游行業的重要工業產品，例如汽車、光伏發電、農業機械、採煤、輸油管及建築機械行業。中國經濟日益發展、有利的政府政策及業內技術不斷改良，推動了這市場的發展。

中國經濟日益發展，一般會令人民消費增加，而這可能會使汽車、能源及其他行業出現增長。由於子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲被廣泛應用於這些增長中的行業，估計該等行業對子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的需求將會增加，並為中國市場締造更多商機。有關下游行業的各項有利的政府政策及法規亦預期會大大刺激下游行業的發展。此外，由於鋼絲生產企業在研發生產技術及產品可靠性方面投放大量資源，市場的技術亦在不斷改良。這尤其為子午輪胎鋼簾線及膠管鋼絲帶來更廣泛的應用，擴大行業的潛力。

隨著汽車、光伏發電、農業機械、採煤、輸油管及建築機械行業等下游行業發展，估計將有大量子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲製造商，繼續擴大其子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的產能，以免中國市場出現任何供應短缺。預料有關產能將由2014年的3,432.0千噸增加至2018年的5,397.0千噸，複合年增長率為12.0%。子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲於2013年的產量已達到2,567.1千噸，估計可增長到2018年達4,669.2千噸，即複合年增長率為12.7%。下圖載列中國於2009年至2018年的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的實際及估計產能及產量：

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的產能及產量，  
2009年－2018年（估計）

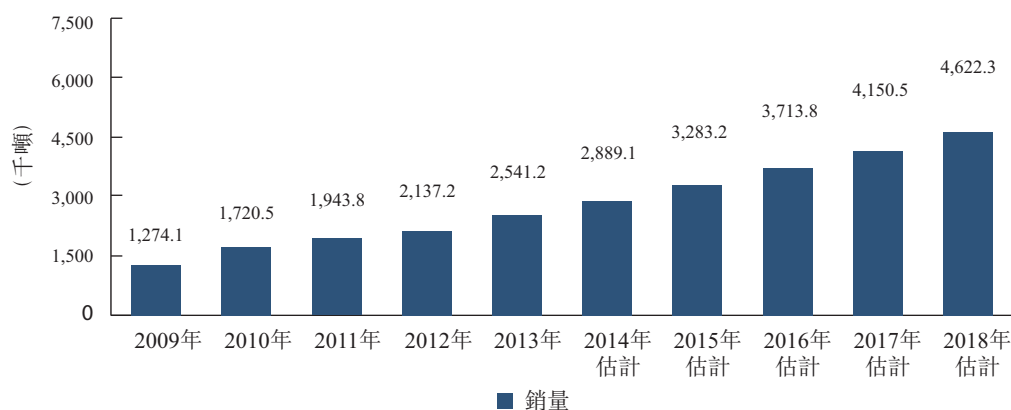


資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

受汽車、光伏發電、農業機械、採煤、輸油管及建築機械等下游行業的發展刺激，中國從2009年至2013年的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲銷量按複合年增長率18.4%增長。藉著中國政府採納的政策及下游行業的穩定需求所支持，估計銷量將於2018年達到4,622.3千噸，從2014年至2018年的複合年增長率為12.5%。下圖載列中國於2009年至2018年的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的實際及估計銷量：

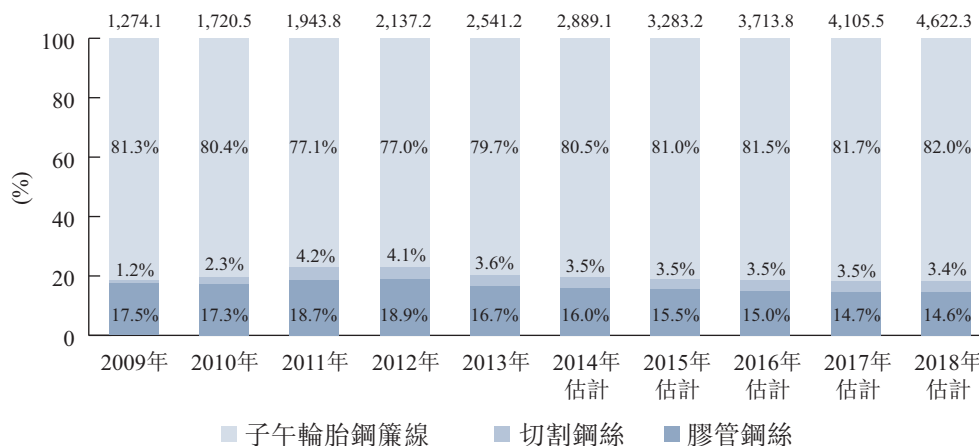
中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的銷量，  
2009年－2018年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

在子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲市場中，以銷量計算，子午輪胎鋼簾線於2013年所佔份額為79.7%，之後是膠管鋼絲及切割鋼絲，於2013年分別佔16.7%及3.5%。下圖載列從2009年至2018年子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲佔整體實際及估計銷量的百分比：

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的銷量，2009年－2018年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

---

## 行業概覽

---

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲製造商的成功將取決於多個因素，包括品牌知名度、技術改進、設備、生產經驗及產能。子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲下游行業對產品質量尤其重視，因為子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的品質會直接影響最終產品的可靠性、安全性及穩定性。考慮到上述產品的質量和安全的要求，子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲製造商傾向與一些能提供穩定可靠的生產設備的製造商合作及保持較長遠和穩定的關係。

### 子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲下游行業分析

我們的產品是用於生產各種鋼絲製品（例如下游行業如汽車、光伏發電、農業機械、採煤、輸油管及建築機械行業廣泛使用的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲）的生產設備。上述下游行業對鋼絲製品市場將有直接的影響，而這將對其生產設備的需求產生影響。

### 中國汽車輪胎市場分析

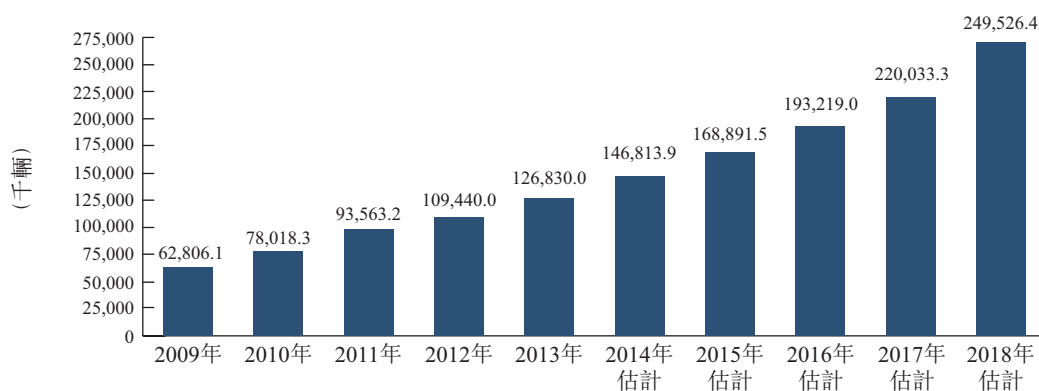
鋼絲製品在汽車行業用作子午輪胎鋼簾線（子午輪胎的骨架材料）。因此，汽車子午輪胎行業銷售不斷增加，將對子午輪胎鋼簾線市場產生正面影響，而這將為子午輪胎鋼簾線生產設備帶來需求增長。

近年來，主要歸因於經濟發展，中國汽車總保有量經歷了迅速的增長，汽車數量由2009年62,806.1千輛增至2013年126,830.0千輛，複合年增長率為19.2%。如此蓬勃發展的趨勢有望繼續，並預計到2018年可達249,526.4千輛，2014年至2018年間的複合年增長率為14.2%。在中國，汽車保有量的增長部份是由於城市居民可支配收入淨額不斷上升及道路交通基礎設施建設所致。城市居民可支配收入不斷增加，顯示消費者購買

## 行業概覽

力增加，從而引起汽車銷量的增長。此外，道路交通基礎設施建設的投資促進了汽車交通運輸的發展，從而促使中國汽車保有量增加。下圖載列中國於2009年至2018年的實際及估計汽車總保有量：

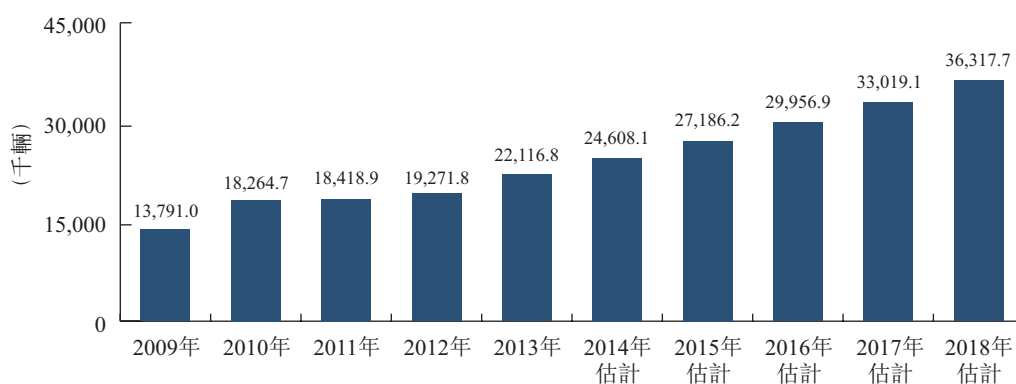
中國汽車總保有量，2009年－2018年（估計）



資料來源：國家統計局、弗若斯特沙利文

中國汽車年產量由2009年的13,791.0千輛增加至2013年的22,116.8千輛，2009年至2013年的複合年增長率為12.5%。估計有關數字會在2018年達到36,317.7千輛，2014年至2018年的複合年增長率為10.2%。下圖載列中國於2009年至2018年的實際及估計汽車總年產量：

中國汽車年產量，2009年－2018年（估計）



資料來源：中國汽車工業協會、弗若斯特沙利文

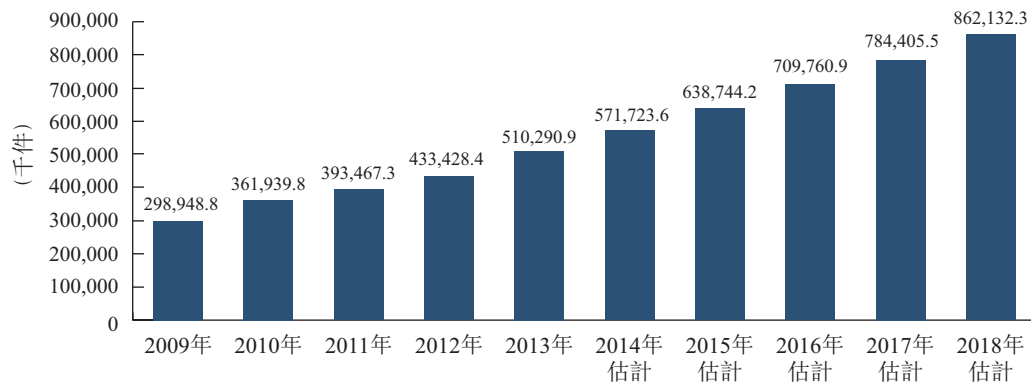
各類汽車要求不同的輪胎特點。舉例說，用於貨運的重型卡車將需要較大的輪胎配以強化的負載能力，為卡車提供足夠的承載力；至於客車，則要求能提供良好乘坐舒適度和低噪音的輪胎特點。

## 行業概覽

中國政府一直在鼓勵汽車使用子午輪胎，原因在良好的抓地力、較小的滾動阻力、燃料效率和載重能力。工業和信息化部於2010年9月15日出台的輪胎產業政策，正好反映政府對於提高子午化率的承諾，這政策規定到2015年，客車、重型卡車及輕型卡車輪胎的子午化率必須分別達到100%、90%及85%。2011年頒佈的《產業結構調整指導目錄》鼓勵生產子午輪胎、其材料與生產設備。子午輪胎進一步獲得政策的支持，如2011年頒佈的《橡膠行業「十二五」發展規劃指導綱要》限制斜交輪胎產能，提倡發展子午輪胎。該等政策導致子午輪胎需求增加，進而促進子午輪胎鋼簾線需求的增長。此外，中國汽車保有量快速增長，亦意味著對子午輪胎的需求將更大。憑藉多樣化的產品組合、充足的產能及成本優勢，預計中國在將來仍將是主要的子午輪胎出口國之一。

中國汽車子午輪胎年產量由2009年的298.9百萬件增加至2013年的510.3百萬件。此數字預期會由2014年的571.7百萬件增至2018年的862.1百萬件，複合年增長率為10.8%。汽車子午輪胎的產量增長主要是由不斷增加的中國汽車銷量和汽車保有量以及出口需求促成。下圖載列中國於2009年至2018年的汽車子午輪胎的實際及估計年產量：

中國汽車子午輪胎年產量，2009年－2018年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

---

## 行業概覽

---

子午輪胎鋼簾線是子午輪胎的重要強化材料。故此，在中國輪胎市場，子午輪胎產量與子午輪胎鋼簾線產量應會呈正相關性。數家領先的子午輪胎鋼簾線製造商在最近幾年已擴大產能，而這趨勢預期會在隨後數年繼續維持。子午輪胎鋼簾線市場預期會出現平穩增長，這將為子午輪胎鋼簾線生產設備帶來更大的需求。

### 中國光伏發電市場分析

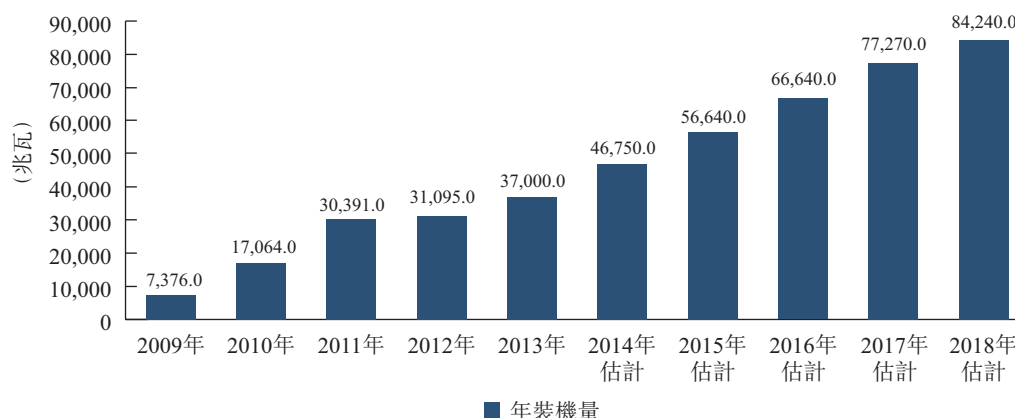
切割鋼絲是一種鍍銅鋼絲，在太陽能硅片的生產流程中發揮重要作用，因為它是用於將硅錠切割成硅片，以製造太陽能電池。因此，光伏發電市場的硅片生產需求增長，將帶動切割鋼絲需求日增，而這將對切割鋼絲生產設備行業帶來影響。

中國國內的太陽能發電市場目前處於發展初期。自2005年起，政府已實施不同的政策及法規支持光伏發電市場的健康發展。2012年，中國政府頒佈《可再生能源發展「十二五」規劃》(為分佈式太陽能發電站及基礎設施訂立適當的技術和管理制度)，以及《太陽能發電科技發展「十二五」專項規劃》(推廣太陽能的應用，和鼓勵晶體硅太陽能電池、薄膜電池等新技術的研發)。另外，於2013年，《國務院關於促進光伏產業健康發展的若干意見》(制定光伏產品的能源轉換效率的標準)及《能源發展「十二五」規劃》(鼓勵建設整合和分佈式光伏發電站)等扶持政策經已出台。這些政策促進和鼓勵中國發展及使用光伏發電，以及增加光伏發電系統的年裝機量。此外，海外市場亦有類似的政策及法規，包括意大利(2013年新國家能源戰略)、德國(2012年再生能源法)、西班牙(2012年光伏生產的新電價條例)及美國(2009年美國復蘇及再投資法案)等以支持光伏發電市場。雖然德國、意大利及西班牙對光伏發電行業的補貼預期將隨着該等市場趨於成熟而逐步減少，但這些海外政策及法規仍支持使用太陽能光伏能源作為電力來源。

## 行業概覽

全球光伏發電的年裝機量由2009年的7,376兆瓦增加至2013年的37,000兆瓦，複合年增長率為49.7%。此數字預期會由2014年的46,750兆瓦增至2018年的84,240兆瓦，複合年增長率為15.9%。下圖載列於2009年至2018年的全球光伏發電的實際及估計年裝機量：

全球光伏發電的年裝機量，2009年－2018年（估計）

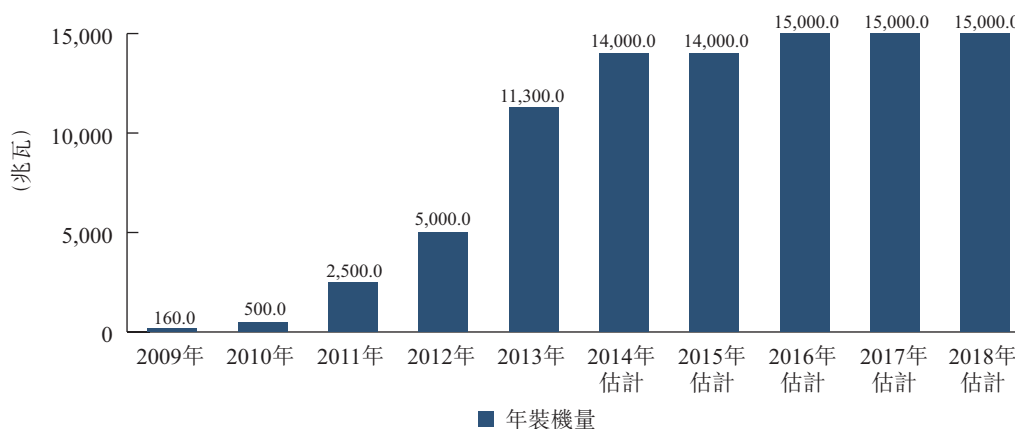


資料來源：歐洲光伏工業協會、弗若斯特沙利文

未來五年，全球光伏發電市場的增長預期將趨於穩定。中國國內的光伏發電市場亦充滿潛力。光伏發電技術以其環保性而備受公認。由於中國擁有豐富的太陽能資源，長期而言，太陽能光伏發電能源將在中國能源組合中發揮重要作用。國內市場的潛在需求及預期的中國配套政策，將進一步促進中國光伏發電行業的發展。

以年裝機量計，中國光伏發電市場達189.9%的年增長率令人矚目，由2009年的160兆瓦增至2013年的11,300兆瓦。中國光伏發電的年裝機量預期由2014年的14,000兆瓦增至2018年的15,000兆瓦，複合年增長率為1.7%。下圖載列於2009年至2018年的中國光伏發電的實際及估計年裝機量：

中國光伏發電的年裝機量，2009年－2018年（估計）



資料來源：歐洲光伏工業協會、弗若斯特沙利文



## 行業概覽

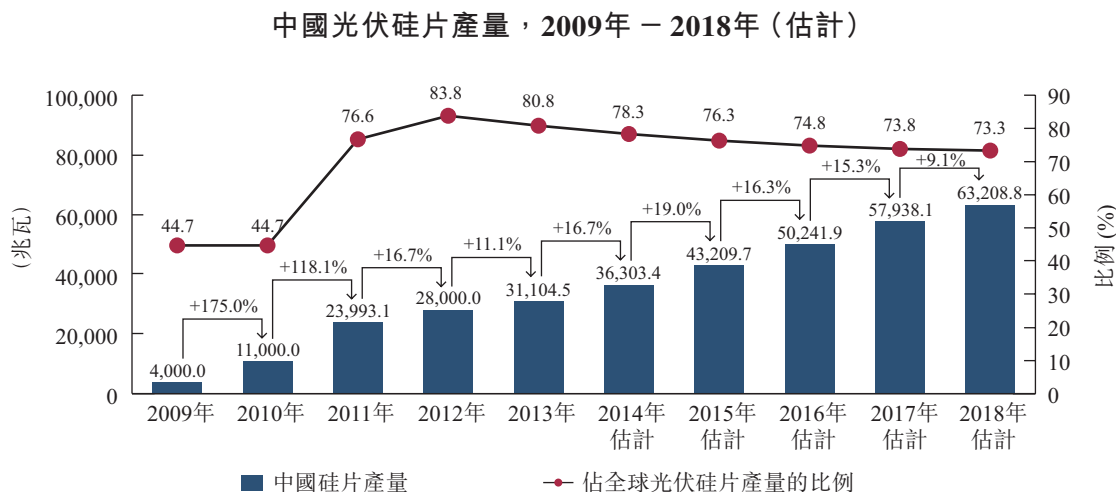
歐盟是中國光伏產品的主要出口目的地。根據中國機電產品進出口商會，2013年歐盟佔中國光伏電池及組件出口價值的30.3%。對於中國光伏產品，歐盟於2012年9月發起反傾銷訴訟，以及於2012年11月發起反補貼訴訟。歐盟委員會與中國機電產品進出口商會隨後於2013年7月27日達成和解，並協定只要能遵守最低價格，則不會對從中國進口的首7,000兆瓦的光伏組件徵收任何反傾銷關稅。該和解協議並不涵蓋數量超過7,000兆瓦的中國出口品，或來自並非和解協議訂約方的中國公司的出口品。歐盟委員會於2013年12月2日確認，自2013年12月6日起計兩年期間內，對超過7,000兆瓦的中國光伏進口品或該和解協議並無涵蓋的中國出口商出口的光伏產品所徵收的關稅維持不變，平均為47.7%。根據歐盟委員會，該和解協議現時涵蓋約75%出口至歐盟的中國太陽能面板，該等出口品無須繳付上述關稅。展望未來，弗若斯特沙利文預期出口至歐盟的中國光伏電池及組件將會減少。

根據歐洲光伏工業協會，2013年美國佔全球光伏發電總裝機量的12.9%。美國商務部於2012年10月10日向進口的中國光伏產品徵收14.78%至15.97%的反補貼關稅及18.32%至249.96%的反傾銷關稅。此外，美國對中國進口電池及組件的反補貼調查的初步結果於2014年6月3日發佈。美國計劃對中國製造的太陽能面板徵收最高35.2%的額外進口關稅，這有待將於2014年12月11日發佈的相關反補貼及反傾銷調查的最終結果而定。因此，弗若斯特沙利文預期，對美國的出口量佔中國光伏產品出口總量的百分比將會下降。然而，根據中國機電產品進出口商會的資料，受美國約束的光伏電池及組件的價值僅佔2013年中國光伏電池及組件出口總量約10.0%。因此，美國調查的最新結果對整個中國光伏產業的影響仍將有限。

多個亞洲國家頒佈了關於光伏發電行業的扶持政策。例如，日本經濟產業省於2012年6月推出太陽能面板發電的可再生能源上網電價計劃(Feed-in Tariff Scheme for Renewable Energy)。印度新能源與可再生能源部於2010年1月頒佈尼赫魯國家太陽能計劃(JNNSM)，為光伏發電裝機量定下目標。亞太國家的同類政策相信能夠支持地區內的光伏發電裝機量增長。輸往歐盟及美國的光伏發電出口量的減少，或會因亞太市場(不包括中國)光伏發電裝機量的增長而得到紓緩。根據中國機電產品進出口商會的資料，出口輸入亞洲市場的價值於2013年增加124.3%，佔2013年中國光伏電池及組件出口總值的44.8%，在所有出口目的地中佔最大份額。

## 行業概覽

中國在全球光伏硅片生產領域擔當領導角色，這是由於在過去五年中國大力擴充產能。中國光伏硅片行業的生產技術成熟、經驗豐富、產能充足，隨著全球光伏發電裝機量的增長，預計將從2014年起穩步發展，於2018年達到63,208.8兆瓦，並有望在預測期內維持70.0%以上的全球產量份額。下圖載列於2009年至2018年的中國光伏硅片的實際及估計產量：



資料來源：弗若斯特沙利文

經考慮歐盟的和解協議、國內及新興市場的強勁需求，弗若斯特沙利文認為，中國光伏行業在短期內應以溫和速度穩定增長。切割鋼絲現時為太陽能硅片切割的標準工業材料，由於其成本效益及技術成熟，預期在未來五年內仍被廣泛應用。因此，弗若斯特沙利文預期，中國光伏行業的增長將支持切割鋼絲需求的穩定增長。

### 中國膠管市場分析

膠管鋼絲是用於生產膠管的鋼絲製品，使膠管能夠抵受高溫和高壓。因此，膠管需求增長將使膠管鋼絲的需求不斷增加。

膠管在採煤、農業機械、汽車、輸油管等多個行業中用於其各自的生產流程。隨著這些領域的膠管需求日增，膠管鋼絲行業預期會進一步發展。

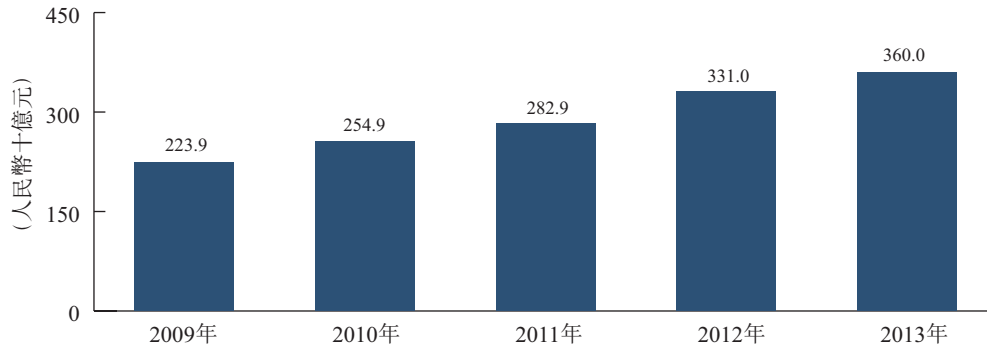
中國政府已向若干行業頒佈多項扶助政策及法規，推動了中國膠管市場的發展。對於採煤行業，中國政府於2011年頒佈《煤炭建設工法匯編》，引進多種煤礦建設及採煤方法，以及於2012年頒佈《煤炭工業「十二五」規劃》，建立大型煤炭基地和建設大型現代煤礦。對於農業機械行業，於2012年頒佈了《關於加快推進農業科技創新持續

## 行業概覽

增強農產品供給保障能力的若干意見》，重點提出農業創新科技的運用。該等政策支持相關行業的發展，預期這繼而會推動膠管市場的需求上升。

農業機械的銷售額從2009年的人民幣2,239億元增加至2013年的人民幣3,600億元，複合年增長率為12.6%。下圖載列從2009年至2013年中國農業機械的實際銷售額：

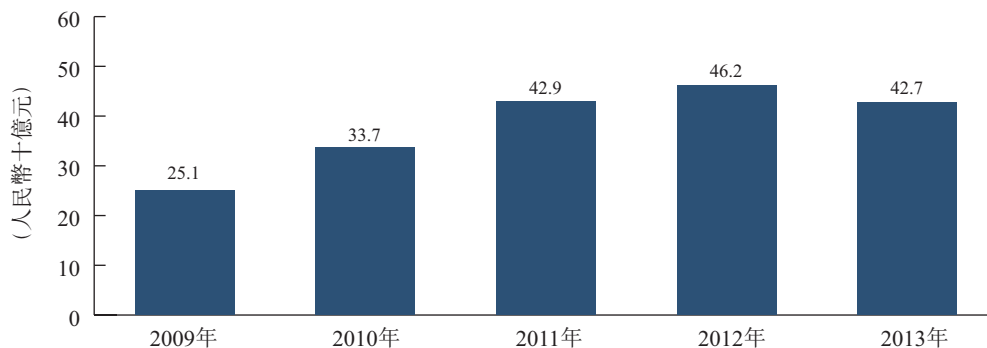
中國農業機械的銷售額，2009年－2013年



資料來源：中國農業機械工業協會、弗若斯特沙利文

此外，隨著中國經濟發展，能源需求一直迅速增長。由於煤炭是中國的主要能源，這帶動煤炭開採以至煤炭開採機械的需求不斷增加。煤炭採掘設備市場從2009年至2013年一直增長強勁，而煤炭採掘設備的銷售額亦從2009年的人民幣251億元增加至2013年的人民幣427億元，複合年增長率為14.2%，儘管於2013年輕微下跌。下圖載列從2009年至2013年中國煤炭採掘設備的實際銷售額：

中國煤炭採掘設備的銷售額，2009年－2013年



資料來源：中國煤炭機械工業協會、弗若斯特沙利文

## 行業概覽

然而，根據《大氣污染防治計劃》，煤炭使用量佔能源消耗總量的百分比須由目前的70%減少至2017年的65%以下。儘管計劃如此，根據中國煤炭工業協會（「中國煤炭工業協會」）公佈的最新數據，隨著中國宏觀經濟回升，2013年的中國煤炭需求較去年增長了2.6%。中國煤炭工業協會由國家經濟貿易委員會及民政部批准成立，是中國煤炭行業最大的組織，代表984個團體單位及組織成員，而其理事會由593名理事組成。

為此，根據《煤炭工業「十二五」規劃》採煤機械化率將會由2010年的65%達至2015年的75%，意味對煤炭開採機械的需求增加。

弗若斯特沙利文認為隨著中國能源消耗總量的增長，煤炭需求將保持穩步同步增長。基於市場需求及政府政策的支持，弗若斯特沙利文預期採煤及農業機械等下游行業未來將有增長。鑑於膠管鋼絲用作膠管的加強材料，而膠管又廣泛應用於煤炭開採及農業機械等多個下游行業，預計膠管鋼絲的消耗量將在未來增加。

### 子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備市場分析

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲市場是一個增長中的市場，而這對其生產設備市場具有正面的影響。子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲在許多行業中廣泛應用，如汽車、光伏發電、農業機械、煤炭開採、輸油管道及建築機械行業。隨著這些行業發展，各類子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲將有龐大的需求，因而增加子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的需求。此外，中國政府已頒佈多項影響上述行業的有利政策，因而亦支持中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的持續需求。這些需求預期會隨著下游客戶的持續發展而增加。再者，許多跨國的膠管製造商近年逐步將生產業務轉移到中國。膠管製造業這種本地化發展將有利於中國膠管鋼絲生產設備行業的增長。

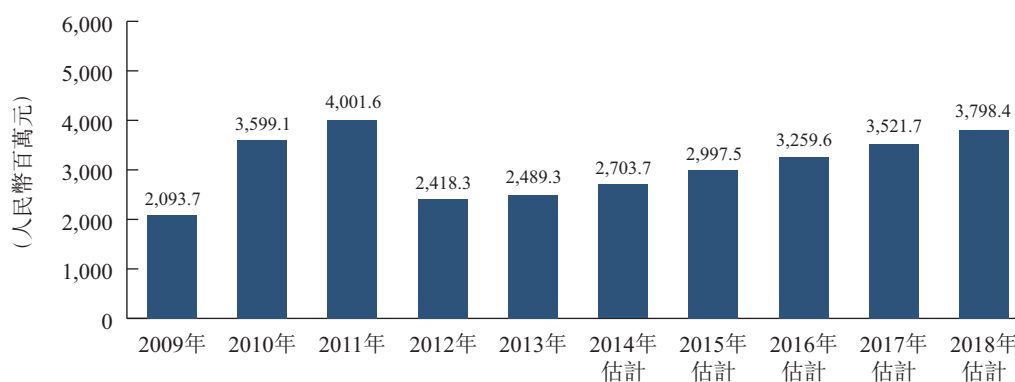
中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備市場在過去二十年經歷了繁盛期。目前，國內設備製造商已穩佔龐大的市場份額，並在產品質量方面有顯著的改善。於1986年至1993年間，子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的需求相對較低，只有兩家純設備製造商生產子午輪胎鋼簾線生產設備。當時，市場上由國內

## 行業概覽

純設備製造商供應的主要設備的產品質量低，且終端產品的生產失敗率相對較高。純設備製造商是指單純為下游終端產品製造商供應生產設備並獨立於買家的製造商。於1993年至2003年間，子午輪胎鋼簾線及膠管鋼絲行業有所增長，這帶動生產設備行業的增長。由於中國經濟迅速增長及下游行業發展帶來刺激作用，子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的需求自2003年起大幅增加。

由於下游產業發展強勁，中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的需求自2009年至2011年間穩步增長。由於來自光伏行業的需求大大減少，大部份切割鋼絲製造商停止擴大產能，導致2012年設備需求出現大幅下滑。來自子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的需求預計將得以恢復，並於2018年達到人民幣3,798.4百萬元，2014年至2018年的複合年增長率為8.9%。下圖載列從2009年至2018年中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的實際及估計市場需求：

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的市場需求，  
2009年－2018年（估計）



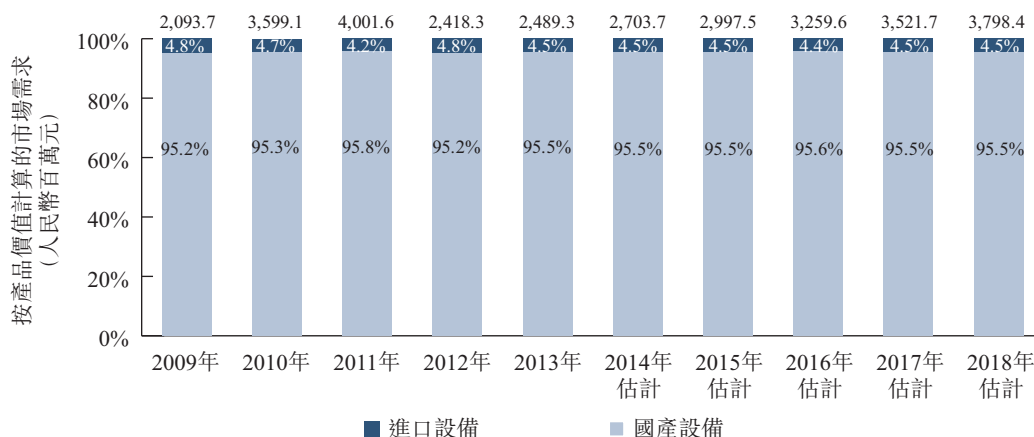
資料來源：弗若斯特沙利文

2009年至2013年，由於產品質量提升及價格具有競爭力，國產生產設備主導了子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲和膠管鋼絲生產設備市場。預計這一趨勢將會持續，因此估計於2014年至2018年期間，進口生產設備的價值將繼續佔有很小的市場份額。

## 行業概覽

下圖載列從2009年至2018年中國對進口及國產子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的實際及估計市場需求：

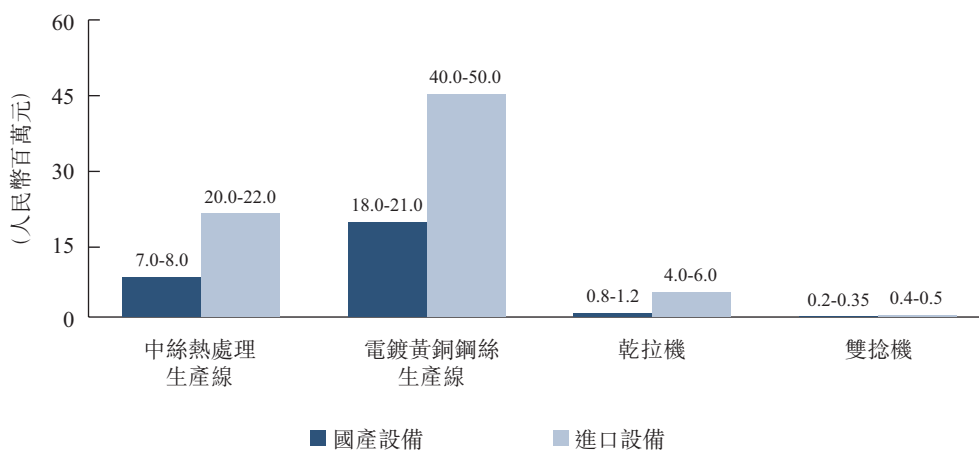
中國進口及國產子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的市場需求，  
2009年－2018年（估計）



資料來源：弗若斯特沙利文

於2013年，按國內純設備製造商提供的子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的價格計算，電鍍黃銅鋼絲生產線的價格最高，介乎人民幣18.0百萬元至人民幣21.0百萬元，其次是中絲熱處理生產線，介乎人民幣7.0百萬元至人民幣8.0百萬元。中絲熱處理生產線及電鍍黃銅鋼絲生產線的價格最高，因為涉及先進的技術設計和較高的成本。下圖載列2013年中國純設備製造商提供的主要鋼絲生產設備的平均價格範圍：

2013年中國純設備製造商提供的主要子午輪胎鋼簾線、  
切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備的平均價格範圍

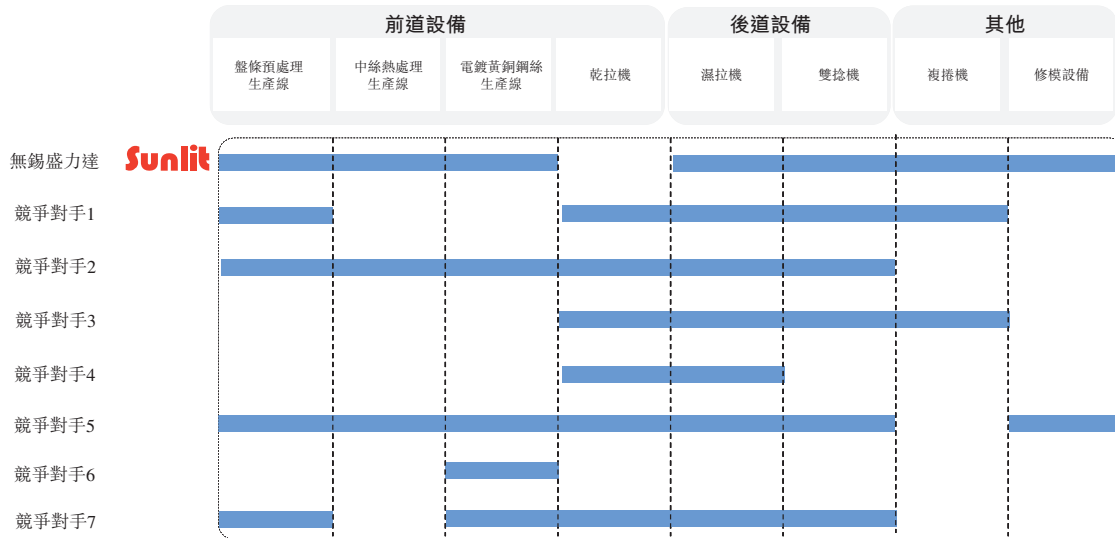


資料來源：弗若斯特沙利文

## 行業概覽

### 競爭環境

整套鋼絲製品生產線所用的設備可分為前道設備及後道設備。在中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備行業，主要的純生產設備製造商包括本公司及多家其他競爭對手。與中國大部份其他主要的純設備製造商比較，我們能夠提供較多樣化的鋼絲設備，並可提供整體解決方案。下表列示中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備市場的主要純設備製造商的產品組合：



資料來源：弗若斯特沙利文

如上表所示，本集團的產品覆蓋率較中國大部份其他純子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及設備製造商更廣泛。

## 行業概覽

中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的純生產設備製造業已發展成為一個包括超過50家從事生產設備製造業務的公司的行業。於2013年，五大公司佔市場總銷售價值約46.7%。以銷售價值計，本公司在純設備製造商之中佔最大銷售價值。下表載列2013年中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲的純生產設備製造行業五大設備製造商按銷售價值計的市場份額：

	銷售價值 (人民幣百萬元)	市場份額 (%)
無錫盛力達	316.8	14.3
競爭對手1	195.0	8.8
競爭對手2	180.0	8.2
競爭對手3	175.0	7.9
競爭對手4	166.5	7.5
其他	1,174.6	53.3
<b>總計</b>	<b>2,207.8</b>	<b>100.0</b>

根據弗若斯特沙利文報告，在中國子午輪胎鋼簾線生產設備市場，我們是國內首家開發出擁有自主知識產權的採用熱擴散法的電鍍黃銅鋼絲生產線的企業，而且目前是中國子午輪胎鋼簾線、切割鋼絲及膠管鋼絲生產設備行業領先的電鍍黃銅鋼絲生產線製造商，於2013年擁有44.9%的市場份額。包括我們在內的五大公司佔電鍍黃銅鋼絲生產線領域約82.9%的總銷售價值。下表載列2013年中國電鍍黃銅鋼絲生產線的五大公司按銷售價值計的市場份額：

	銷售價值 (人民幣百萬元)	市場份額 (%)
無錫盛力達	227.9	44.9
競爭對手5	69.0	13.6
競爭對手2	60.0	11.8
競爭對手6	40.0	7.9
競爭對手7	24.0	4.7
其他	87.2	17.1
<b>總計</b>	<b>508.1</b>	<b>100.0</b>