

## 行業概覽

除另有說明外，本節所載資料摘錄自各類政府官方刊物及其他刊物以及我們委聘弗若斯特沙利文有限公司編製的市場研究報告。我們認為該等資料來源恰當，並已合理審慎摘錄及轉載該等資料。我們並無理由認為該等資料在任何重大方面存在虛假或誤導成分，或遺漏任何事實導致該等資料在任何重大方面存在虛假或誤導成分。我們、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]或我們或彼等各自任何董事、高級職員或代表或參與[編纂]的任何其他人士(弗若斯特沙利文除外)概無獨立核實該等資料，亦無就該等資料是否準確或完整發表任何聲明。

### 資料來源

我們委聘獨立行業顧問弗若斯特沙利文有限公司分析香港鋼鐵及金屬工程服務市場並編製相關報告。弗若斯特沙利文有限公司為我們編製的報告於本文件提述為弗若斯特沙利文有限公司報告。我們同意向弗若斯特沙利文有限公司支付費用430,000港元，並認為該費用反映此類報告的市價。

弗若斯特沙利文有限公司成立於一九六一年，在全球設有40家辦事處，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。弗若斯特沙利文有限公司的服務包括技術研究、獨立市場研究、經濟研究、企業最佳常規諮詢、培訓、客戶研究、競爭情報及企業策略。

本文件載有若干摘錄自弗若斯特沙利文有限公司報告的資料，我們相信該等資料有助有意投資者了解香港鋼鐵及金屬工程服務市場。弗若斯特沙利文有限公司報告載有香港鋼鐵及金屬工程服務市場的資料和其他經濟數據，文件有所引用。弗若斯特沙利文有限公司的獨立研究包括自有關香港鋼鐵及金屬工程服務市場的多個資料來源取得的初級及次級研究。初級研究包括與領先行業參與者及行業專家進行深入訪談。次級研究包括審閱公司報告、獨立研究報告及弗若斯特沙利文有限公司本身研究數據庫的數據。預測數據乃參考特定行業相關因素，並根據宏觀經濟數據進行歷史數據分析得出。除另有說明外，本節所載所有數據及預測均來自弗若斯特沙利文有限公司報告、各類政府官方刊物及其他刊物。

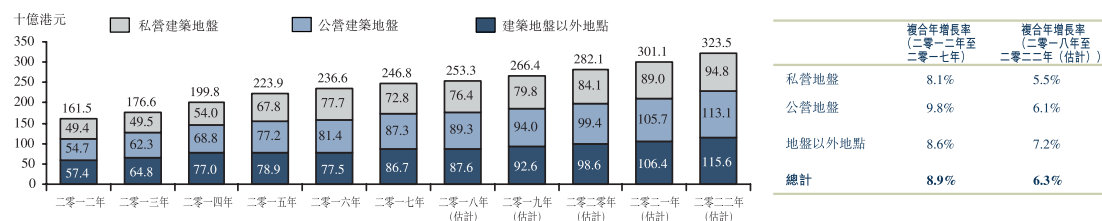
弗若斯特沙利文有限公司研究時假設預測期內相關市場的社會、經濟及政治環境可能維持穩定，確保香港鋼鐵及金屬工程服務市場穩定健康發展。

### 香港宏觀經濟環境概覽

#### 已進行建設工程總值

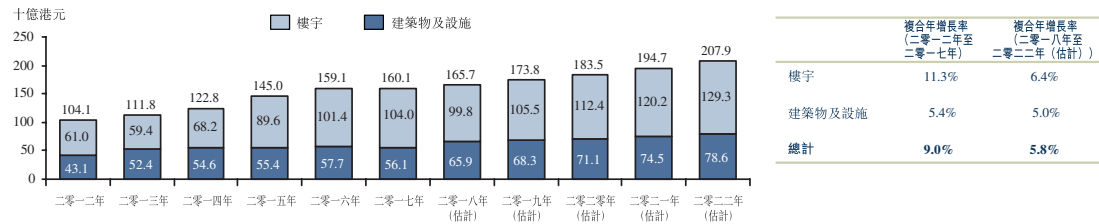
根據政府統計處的資料，香港總承建商進行的建設工程總值由二零一二年的約1,615億港元穩步增長至二零一七年的約2,468億港元，複合年增長率為8.9%。該增長主要受重要基礎設施及物業開發項目的建設活動增加所推動。預計二零一八年至二零二二年總值會按6.3%的複合年增長率穩定增長。

#### 按行業大組別劃分的總承建商進行的建設工程總值，二零一二年至二零二二年(估計)



## 行業概覽

按公營及私營地盤項下終端用戶組別劃分的總承建商進行的建設工程總值，  
二零一二年至二零二二年(估計)



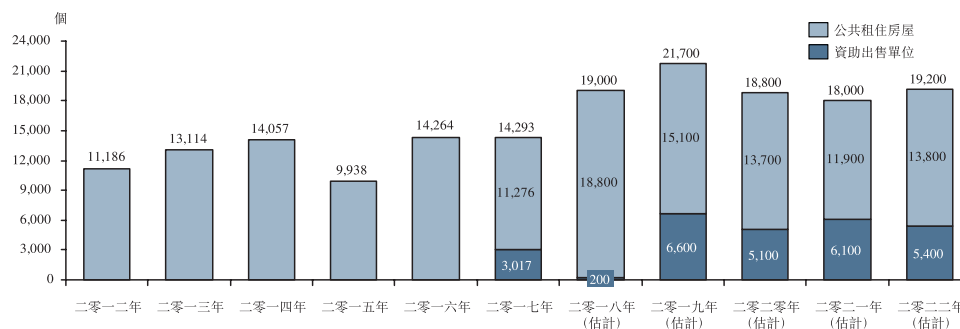
資料來源：政府統計處、弗若斯特沙利文

### 公共住房供應

二零一四年十二月宣佈長遠房屋策略後，公共租住房屋單位及資助出售單位的供應預計會增加。二零一七年至二零二七年十年期內的住房供應總數目標約為460,000個單位，公營與私營的比值為60:40，其中包括200,000個公共租住房屋單位及80,000個資助出售單位，旨在滿足香港中低收入家庭不斷擴大的需求。根據運輸及房屋局向立法會房屋事務委員會發佈的「公營房屋建設計劃(2017-18至2021-22年度)」，二零一八年至二零二二年的估計住房供應約為96,800個單位，包括約73,300套公共租住房屋及約23,400套資助出售單位。

而且，根據弗若斯特沙利文報告，據運輸及房屋局估計，於二零一八年至二零二二年，房屋委員會項下的年均公共房屋供應預期將為約19,340套，高於二零一二年至二零一七年為數約12,809套的年均公共房屋供應。此外，二零二三年至二零二七年的年均公共房屋供應預期將進一步增加至約24,280套。因此，預期在未來五年內公共房屋鋼鐵及金屬工程服務的需求將會增加。

香港房屋委員會項下的實際公共住房供應，二零一二年至二零二二年(估計)



資料來源：香港房屋委員會、運輸及房屋局、弗若斯特沙利文

### 香港鋼鐵及金屬工程服務市場概覽

#### 鋼鐵及金屬工程的定義及一般類別

鋼鐵及金屬工程一般界定為專門為樓宇及金屬(如鋼鐵、不鏽鋼、鑄鐵、鍛鐵及鋁)製成的設施設計及製造的個別部件、大型結構及組件。一般而言，鋼鐵及金屬工程堅硬、設計完好，甚至可基於特定規格定製以匹配建成結構。謹此說明，本文件提述的鋼鐵及金屬工程不包括臨時搭建的鋼鐵及金屬工程，如建築地盤的臨時腳手架、圍欄、看台、臨時梯子及倉儲設施、結構鋼及基礎設施的鋼鐵及金屬。下文載列樓宇及設施鋼鐵及金屬工程的主要類別。鋼鐵及金屬工程服務一般涵蓋(i)材料供應；(ii)安裝；(iii)測試；及(iv)維修

## 行業概覽

及維護。根據建築署的資料，在香港設計、使用材料和鋼材及金屬工程應遵照英國標準協會頒佈的英國標準及國際標準化組織頒佈的ISO標準。

鋼閘被視為香港鋼鐵及金屬工程的主要類別，而捲閘門一般分為鋼鐵及金屬工程的專門領域。

鋼鐵及金屬工程一般分類如下：

- (i) 鋼閘：鋼閘一般安裝在物業(包括公寓、商業樓宇及學校等機構設施)入口。尤其是，摺閘通常安裝在香港公共租住房屋。
- (ii) 門窗：門窗一般作防護及裝飾用途。鋼和鋁的抗蝕能力及硬度較強，是門窗的主要原材料。
- (iii) 捲閘：捲閘指由許多接合的門片組成的閘門，起到阻隔颱風、暴風、大雨等天氣狀況以及火災及機械衝擊的作用，令建築物免受破壞行為及蓄意盜竊侵害。
- (iv) 其他：香港其他常見雜項鋼鐵及金屬工程包括捲閘、支架、圍欄、天花板瓷磚、柵板、郵箱、欄杆及立柱以及標誌牌及電線杆等金屬公共設施。

香港鋼鐵及金屬工程市場可分為公營和私營部門。鋼鐵及金屬工程的公營部門項目指香港政府、香港鐵路有限公司及機場管理局、建築工程委託部門及香港政府的法定機構(包括香港房屋委員會、發展局、土木工程拓展署、水務署及香港房屋署)以及學校、教育機構及大學委託的建築工程，以及領匯房地產投資信託基金擁有及／或管理的物業(不包括任何基礎設施項目)，而私營部門項目指個人、私人地產發展公司及商業企業委託的建築工程。

### 捲閘的分類

捲閘可安裝在車庫、零售店、學校、監獄及倉庫等多類物業以發揮防護作用。在香港，捲閘通常可分為(i)防火閘及(ii)防盜捲閘，防盜捲閘較常安裝在商業物業室內外。基於操作模式，捲閘門分為不同形式，包括自動關閉捲閘、裝有管狀電機的電動捲閘門及以循環鏈或平衡彈簧手動操作的捲閘門。下文載列有關防火閘及防盜捲閘的說明。

- (i) 防火閘：防火閘專門以金屬(如鍍鋅軟鋼及鋁)及防火和隔熱材料設計及製成。防火閘的設計、製造及安裝須遵守消防安全及樓宇規定。一般而言，香港的防火閘須按照消防處頒佈的《最低限度之消防裝置及設備與裝置及設備之檢查、測試及保養》訂明的安全規定進行測試並達到最高防火四小時的水平。
- (ii) 防盜捲閘：防盜捲閘可安裝在室內商舖、銀行及陳列室等多項物業，由金屬、塑料(如聚碳酸酯)及玻璃纖維製成。相較防火閘，防盜捲閘在設計及使用材料方面更多樣化，令其更美觀及延伸性能較佳(如快速關閉及抗紫外線)，並以環保的方式重複利用及重新構建捲閘門簾的部件。

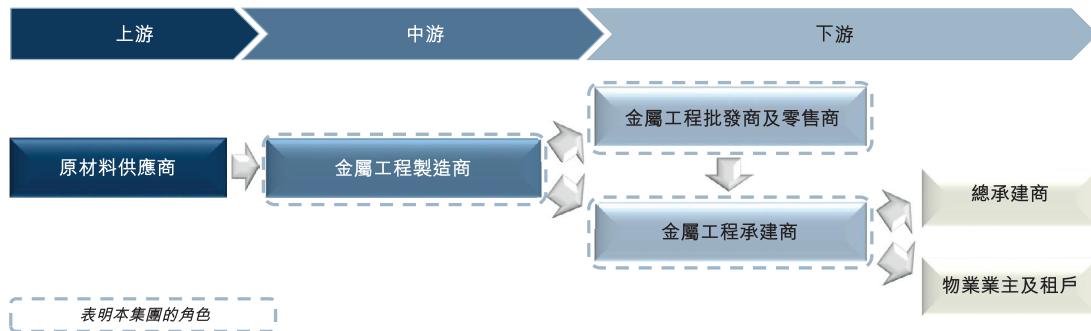
### 價值鏈分析

在香港，招標是甄選公營部門鋼鐵及金屬工程承建商的慣常做法，而部分鋼鐵及金屬工程承建商可透過新建設項目的總承建商承接相關專門工程服務。於中標及收到客戶(如

## 行業概覽

總承建商及物業擁有人(如香港房屋委員會或私人物業開發商)有關鋼鐵及金屬工程的要求後，鋼鐵及金屬工程製造商採購鋼鐵及鋁材等主要原材料進行組裝及焊接，然後將製成品供應予(i)鋼鐵及金屬工程批發商及零售商供其銷售或(ii)鋼鐵及金屬工程承建商供其安裝。一般來說，鋼鐵及金屬工程承建商負責已安裝鋼鐵及金屬工程的後續測試及維護工作。具體而言，根據建築署頒佈的《建設常用規範》(General Specification for Building)，鋼鐵及金屬工程承建商應就已安裝捲閘的有缺陷材料、工藝或設計造成的瑕疵或問題承擔責任。

本集團主要提供香港建設項目鋼鐵及金屬工程服務以及銷售鋼鐵及金屬產品。



資料來源：弗若斯特沙利文

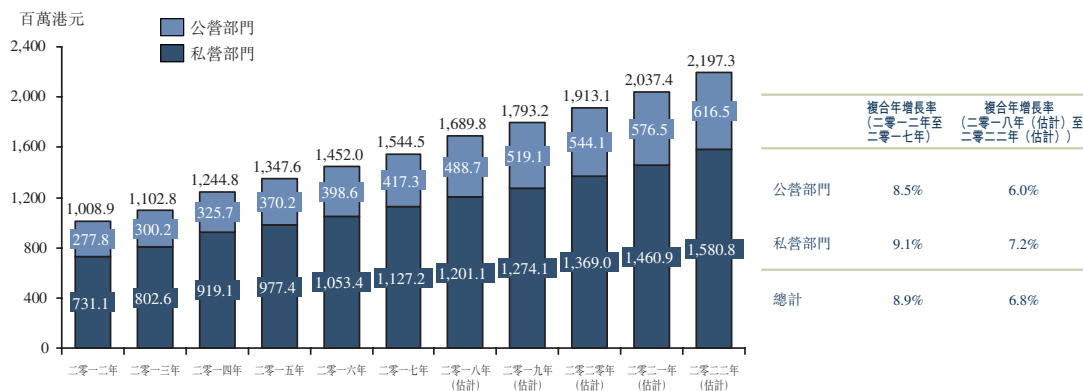
香港金屬工程服務的毛利率視為相對高於整體建設工程及工程服務(如上部結構工程、下部結構工程及樓宇建設工程)，原因是金屬工程服務一般具備產品設計及安裝方面的專門知識和能力。此外，香港金屬工程服務供應商一般提供從金屬工程的材料採購、設計、建造到安裝(透過自有製造設施)的一站式服務。再者，由於金屬工程服務市場的集中性質，從事金屬工程服務的客戶通常優先選擇知名市場參與者，因此隨著議價能力提升及對金屬工程生產成本的控制加強，金屬工程服務供應商錄得相對較高毛利率。

### 按收益劃分的香港鋼鐵及金屬工程服務市場規模

按收益計，香港鋼鐵及金屬工程服務的市場規模由二零一二年的約10億港元增至二零一七年的約15億港元，複合年增長率為8.9%。該增長主要受建造新住宅及商業樓宇以及對公營及私營住宅樓宇裝修工程的需求所推動。由於預計樓宇供應及維護工程增長，預期二零一八年至二零二二年按收益劃分的鋼鐵及金屬工程服務市場規模會按6.8%的複合年增長率增長，並於二零二二年前實現約22億港元。按收益計，私營部門(包括住宅及商業樓宇(如購物中心))及公營部門鋼鐵及金屬工程服務的市場規模於二零一二年至二零一七年分別按9.1%及8.5%的複合年增長率穩定增長。二零一七年，按住宅物業收益計，鋼鐵及金屬工程服務的市場規模約佔整個公營部門的65.6%，市值約為273.8百萬港元。

## 行業概覽

按收益劃分的鋼鐵及金屬工程服務市場規模，二零一二年至二零二二年(估計)



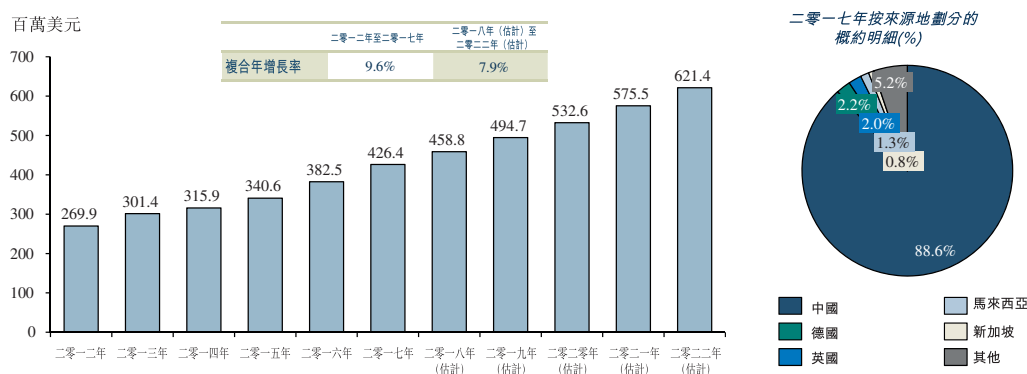
附註：鋼鐵及金屬工程的公營部門項目指香港政府(如房屋委員會、建築署、機電工程署或其他政府相關組織)，而鋼鐵及金屬工程的私營部門項目指從物業開發的個人、私人物業開發商、物業擁有人及總承建商。根據弗若斯特沙利文，於二零一八年至二零二二年，房屋委員會項下的年均公共房屋供應預期將為約19,340套，高於二零一二年至二零一七年為數約12,809套的年均公共房屋供應。此外，二零二三年至二零二七年的年均公共房屋供應預期將進一步增加至約24,280套。因此，預期在未來五年內公共房屋鋼鐵及金屬工程服務的需求將會增加。

資料來源：弗若斯特沙利文

### 香港鋼鐵及金屬產品的進口價值

由於對鋼鐵及金屬產品的需求在開發及建設樓宇和設施帶動下不斷擴大，香港鋼鐵及金屬產品的進口價值由二零一二年的約269.9百萬美元穩步增長至二零一七年的約426.4百萬美元，複合年增長率約為9.6%。預計二零一八年至二零二二年香港鋼鐵及金屬產品的進口價值將按7.9%的複合年增長率增長。中國是香港鋼鐵及金屬產品的主要來源國，約佔香港二零一七年鋼鐵及金屬產品進口總值的88.6%。

鋼鐵及金屬產品的進口價值，二零一二年至二零二二年(估計)



附註：數據摘自海關編碼7308結構及部分結構(HS Code 7308 Structures and parts of structures)項下Trade Map。

資料來源：Trade Map、弗若斯特沙利文

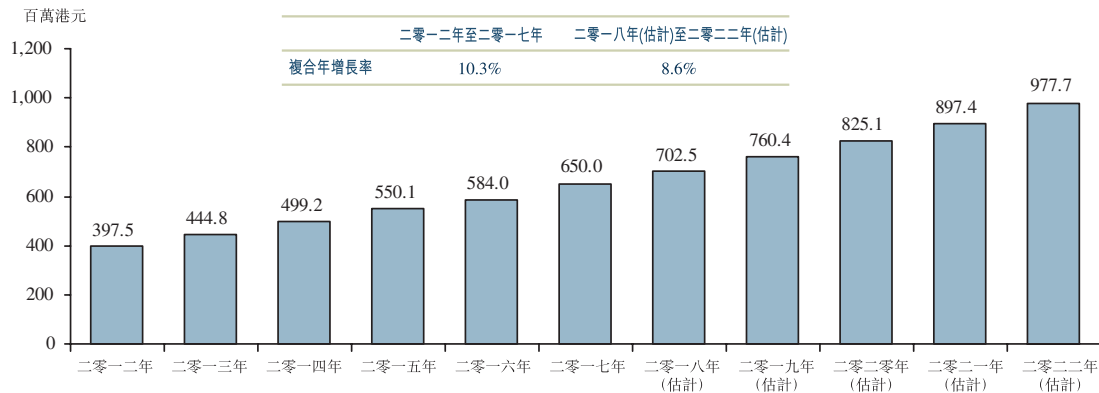
### 香港鋼閘的銷售價值

由於對鋼閘的需求因公共住房單位鋼閘替換計劃及建設新住宅樓宇而增加，香港鋼閘的銷售收價值由二零一二年的約397.5百萬港元大幅增至二零一七年的約650.0百萬港元，

## 行業概覽

複合年增長率為 10.3%。在新樓宇供應日益增加及老舊住宅樓宇的定期裝修及維護工程(如香港房屋委員會在公共租住房屋推出的自二零一五年實行的舊式摺閘五年替換計劃)帶動下，對鋼閘的需求持續擴大，預計二零一八年至二零二二年鋼閘的銷售價值會按 8.6% 的複合年增長率增長。

鋼閘的銷售價值(香港)，二零一二年至二零二二年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 市場推動力

加快土地規劃及開發－為應對不斷上升的住房需求，香港政府一直不斷制定政策以建造更多公共租住房屋單位及確保土地資源的有效利用。主要措施包括提供更多資助出售單位，擴展資助自置居所的形式及促進現有存量房屋的市場流通。從長遠來看，香港政府計劃通過穩定的土地供應、適當的需求方管理措施及宣傳良好的私人住宅物業銷售及租賃做法穩定住宅物業市場。香港政府亦已採納於二零一五至一六年度到二零二四至二五年度十年期間供應約 480,000 個單位的房屋供應目標。因此，由於新建房屋單位一般需要有關鋼鐵及金屬工程的工程服務，對於鋼閘、閘及門的需求預期將會增加。

由公屋維修及改善支撐的翻新需求－鑒於公屋單位不斷老化，香港房屋委員會已推行多項維修及恢復計劃(即全面結構勘察計劃(「CSIP」)、屋邨改善計劃(「EIP」)及全方位維修計劃)，不斷升級屋邨設施以滿足居民的需求。CSIP 確定樓齡 40 年左右的公共租住房屋的結構安全性，而 EIP 以提供新設施及升級公共區域為重點。為加強公屋的可持續性及提高租戶的生活標準，香港房屋委員會推出了一項五年計劃，自二零一五年開始更換 101 座公共租住房屋中約 176,300 戶家庭及租者置其屋計劃房屋的未售單位的舊式摺閘，估計成本約 607 百萬港元。根據二零一七／二零一八年度香港房屋委員會機構計劃，截至二零一六年九月，在二零一六／二零一七年度更換計劃下的 40,000 戶計劃家庭中，有約 27,000 戶家庭的摺閘更換已根據更換計劃完成。公共房屋及設施的翻新及恢復項目創造對鋼鐵及金屬工程服務(特別是鋼閘、閘及門、樓梯扶手及結構框架)的更高需求。

競爭加劇情況下商業物業的可持續發展－於香港，物業管理商及物業發展商正經營多樣化的零售店及商業設施組合(如寫字樓及酒店)，為租戶及訪客創造更佳體驗。隨著零售商間競爭日趨激烈，翻新工程定期進行以改善現有設施及提升商業物業的整體價值，從而為商戶帶來巨大商機，同時盡量提高物業發展商的投資回報。購物中心亦非例外，近年來

## 行業概覽

產生強勁的翻新需求。為公共區域、新零售商店、餐飲店及相關設施(如鋼閘、門、窗架、支架、圍欄及天花板瓷磚)進行翻新及裝修工程。預期商業物業的持續發展將繼續推動香港鋼鐵及金屬工程的設計、製造、供應、安裝及維修需求。

### 市場趨勢

**符合強制驗樓政策的老齡化樓宇**—如屋宇署頒佈的強制驗樓計劃所載，樓齡達30年或以上的樓宇業主，須在接獲法定通知後，委任一名註冊檢驗人員就樓宇的公用部分、外牆及伸出物或招牌進行訂明檢驗並監督檢驗後認為需要進行的訂明修葺工程。根據強制驗窗計劃，樓齡達10年或以上的樓宇的業主，如接獲法定通知，須委任一名合資格人士就樓宇的所有窗戶進行訂明檢驗，並負責監督檢驗後認為需要進行的訂明修葺工程。據估計，於二零一七年有約30,000棟樓齡達50年或以上的樓宇，未來該數字一定會倍增。為提高老齡化樓宇的消防安全標準及居住環境，預期會更換及升級鋼鐵及金屬工程，這將導致對防火閘、窗及鋼門的需求增加。

**垂直整合工程不斷上升趨勢**—隨著競爭加劇及客戶期望日益提高，鋼鐵及金屬工程公司正在整合業務模式，成為在整體項目實施過程中的一站式解決方案提供商，包括完工前整個施工期的設計、材料供應、規劃、協調、監控及監管。提供全面工程服務於香港呈上升趨勢。垂直整合工程服務不僅可降低與各特定業務線相關的運營風險，亦可使工程公司能夠在更廣泛的業務範圍內有效並以具有競爭力的價格抓住商機。同時，垂直整合的鋼鐵及金屬工程工作流程及設計(如具報警功能的電動捲閘)有助於在機電工程方面發展智能樓宇。這為在新的建築設計中實現產品創新及產品兼容性的鋼鐵及金屬工程公司創造新的增長機會。

### 未來機會及挑戰

**持續市區重建及重建**—香港老齡化樓宇數目不斷上升，推動通過翻新及拆除現有樓宇及設施進行社區重建。由於市區重建會為市場帶來大量重建樓宇，將對工程服務有較高需求。根據市區重建局資料，已實施逾60個重建項目，提供約26,000平方米的空地、約53,000平方米的政府／機構及社區設施以及約18,000個新住宅單位及約400,000平方米的商業區域。預期鋼閘、閘及門將在重建項目中進行更換、翻新及維修。因此，正在進行的市區重建為香港鋼鐵及金屬製造商及工程公司提供良機。

**不斷攀升的跨區重建**—據觀察，香港有越來越多工程服務供應商通過利用長期建立的業務網絡及良好的往績記錄將其業務擴展至其他地區(如中國及澳門)。鑒於中國及澳門持續進行的物業發展，該地區的增長將為位於香港的工程服務供應商(包括建造、翻新、維修、改建及加建工程)提供潛在商機。預計對鋼鐵及金屬工程的需求將相應上升。

**依賴物業市場**—香港鋼鐵及金屬工程市場與物業市場及政府政策的發展高度相關，特別是在土地供應、規劃及樓宇維修以及消防安全規定方面。公營及私營住宅單位的日益緊縮樓宇安全標準及支持翻新計劃將推動對鋼鐵及金屬工程的需求。市區重建及樓宇建造與重建及翻修樓宇及相關設施中的鋼鐵及金屬工程需求呈正相關關係。因此，過度依賴物業市場可能會影響香港鋼鐵及金屬行業的發展。

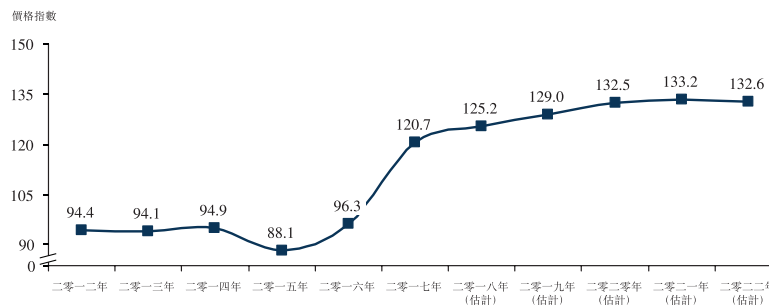
## 行業概覽

不斷上升的經營成本－市區重建及不斷增加的土地供應增升對建築工程及勞動力的需求。鋼鐵及金屬工程行業僱員(包括項目經理、工頭及工人)的平均薪金於二零一二年至二零一七年錄得顯著增長。再加上香港建築工程需求激增，勞動力老齡化及數量有限可能會加劇不平衡，進一步提高行業工資水平。因此，較高的經營成本可能會影響香港鋼鐵及金屬工程公司的盈利能力。

### 原材料價格趨勢

鋼鐵是製造鋼鐵及金屬工程的關鍵原材料。由於近年來中國製造業的供應增加及產能過剩，二零一二年至二零一五年鋼鐵價格總體下滑，而二零一六年至二零一七年期間出現復甦。鋼鐵價格指數預期於二零一八年至二零二二年期間實現適度增長。

中國年度鋼鐵價格指數，二零一二年至二零二二年(估計)



資料來源：弗若斯特沙利文

### 中國鋼鐵及金屬工程製造的勞動成本

鋼鐵及金屬製造業被視作勞動密集型，而勞動成本構成製造商的一項關鍵成本因素。根據中國國家統計局資料，中國製造業城市地區就業人員的平均年薪由二零一二年的約人民幣41,650元大幅增長至二零一七年的約人民幣64,346元，複合年增長率為9.1%。預測中國製造業城市地區就業人員的平均年薪將於二零一八年至二零二二年維持按8.0%的複合年增長率增長。

### 香港鋼鐵及金屬工程的勞動成本

受益於香港鋼鐵及金屬工程行業的穩定增長，香港鋼鐵及金屬工人的平均日薪由二零一二年的約870.9港元上升至二零一七年的約1,194.2港元，複合年增長率為6.5%。隨著建築市場持續發展及對鋼鐵及金屬工程服務的需求不斷增加，香港金屬工人的平均日薪可能會於二零一八年至二零二二年期間按5.4%的複合年增長率增長，於二零二二年達約1,544.8港元。

### 建築行業項目經理及工頭的平均月薪

建築行業項目經理及工頭的平均月薪由二零一二年至二零一七年分別按3.2%及5.7%的複合年增長率增長。增長歸因於持續新樓宇建造、市區重建及強制驗樓，從而增加對建築地盤管理專業人員的需求。

### 香港鋼鐵及金屬工程服務市場的競爭格局

#### 市場競爭概覽

香港整體鋼鐵及金屬工程服務市場在市場參與者人數方面較為分散。根據弗若斯特沙利文的資料，於二零一七年，約400名鋼鐵及金屬工程承建商向建造業議會註冊，及約有50名承建商參與公營部門的鋼鐵及金屬工程的工程服務。按二零一七年的收益計，本集團在香港整體鋼鐵及金屬工程服務市場名列第三，估計市場份額約為8.6%。



## 行業概覽

### 領先的鋼鐵及金屬工程服務供應商(香港)，二零一七年

| 排名 | 市場參與者      | 二零一七年<br>估計收益<br>(百萬港元) | 二零一七年<br>市場份額(%) |
|----|------------|-------------------------|------------------|
| 1  | 公司C        | 213.5                   | 13.8%            |
| 2  | 公司D        | 151.6                   | 9.8%             |
| 3  | <b>本集團</b> | <b>133.1</b>            | <b>8.6%</b>      |
|    | 小計         | 498.2                   | 32.3%            |
|    | 其他         | 1,046.3                 | 67.7%            |
|    | 總計         | 1,544.5                 | 100.0%           |

附註：

- (i) 公司C於二零零零年成立，是一家主要向私人住宅物業及商業樓宇提供鋼鐵及金屬工程服務的私人公司。公司C亦提供其他建築工程，如挖掘、支撐、加固、防火及噴漆工作。
- (ii) 公司D於一九九一年在香港成立，是一家在供應及安裝防火不銹鋼門方面有名的鋼鐵及金屬工程公司。

資料來源：弗若斯特沙利文

公營部門的鋼鐵及金屬工程服務市場較為集中，二零一七年三大市場參與者的合共市場份額約達57.1%。本集團在整體公營部門方面是最大的鋼鐵及金屬工程服務供應商，二零一七年的市場份額約為31.9%。此外，截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團根據香港房屋委員會推出的更換摺閘計劃向公共租住房屋供應約24,500套摺閘，按截至二零一七年三月三十一日止年度供應的摺閘數目計佔更換計劃下約61.3%家庭的市場份額。

### 公營部門領先的鋼鐵及金屬工程服務供應商(香港)，二零一七年

| 排名 | 市場參與者      | 二零一七年<br>估計收益<br>(百萬港元) | 二零一七年<br>市場份額(%) |
|----|------------|-------------------------|------------------|
| 1  | <b>本集團</b> | <b>133.1</b>            | <b>31.9%</b>     |
| 2  | 公司A        | 76.0                    | 18.2%            |
| 3  | 公司B        | 29.3                    | 7.0%             |
|    | 小計         | 238.4                   | 57.1%            |
|    | 其他         | 178.9                   | 42.9%            |
|    | 總計         | 417.3                   | 100.0%           |

附註：

- (i) 本集團收益乃基於截至二零一八年三月三十一日止年度。根據弗若斯特沙利文的資料，本集團、公司A及公司B為公營部門的知名鋼鐵及金屬工程服務供應商，而其他市場參與者的市場份額較少或在提供公營部門鋼鐵及金屬工程服務方面實力弱小。
- (ii) 公司A於二零零六年成立，主要提供公營及私營部門鋼鐵及金屬工程服務。
- (iii) 公司B於一九九七年成立，主要透過於中國深圳成立的生產廠房提供混凝土預製件、鋼模、金屬製品及辦公室隔板。公司B為香港一家上市建築公司的附屬營運公司，於公共房屋開發項目方面具有市場地位。

資料來源：弗若斯特沙利文

### 市場競爭因素

服務水平—鋼鐵及金屬工程製造商須實現及時交付及安裝製成品，以促使新樓宇及設施的內部施工完成。特別是，於安裝捲閘前由第三方(如香港實驗所認可計劃(HOKLAS)認證的實驗所)進行的消防安全及完整性測試為強制性的，而任何服務交付延遲可能會導致建設項目延期，原因為已完成樓宇由承建商轉交業主之前需要規定檢查期。

## 行業概覽

**產品設計**—多種鋼鐵及金屬工程(如窗、門、大門、圍欄及安全閘被視作住宅單位及商業店舖中的裝飾物品，該等物品經常為量身定制，設有多樣化的規格、材料及外觀，以滿足不同客戶的需求。部分專門的鋼鐵及金屬工程(如防火閘)需要製造商進行內部研究及開發工作並獲得專利。一般而言，鑒於若干開發產品的專利可能會過期，製造商需要持續致力於產品開發以豐富產品組合並保持市場競爭力，特別是對於專注於鋼鐵及金屬工程批發及零售市場的市場參與者。

**產品質量**—鋼鐵及金屬工程的特點為具有耐久性並為物業提供保護。客戶一般預期鋼鐵及金屬工程具有高質量，無需頻繁進行額外維修及維護工作。捲閘客戶(如車庫及商業店舖經營者)高度重視捲閘對抗外部衝擊及影響的質量及整體性，同時高質量的產品有助於長期保護功能並盡量減少修復成本甚至產品缺陷導致的物業損失。

**價格**—具競爭力的定價一般受零售客戶及總承建商等客戶的青睞。特別是，建築材料採購價格較低有利於上層承建商降低建設成本及幫助提高利潤水平。對於鋼鐵及金屬工程的批發商和零售商而言，價格成為個人消費者的關鍵考慮因素，原因為市場高度分散，可輕易於香港不同鋼鐵及金屬工程零售商處獲得鋼鐵及金屬工程選擇。

### 准入門檻

**高資本投資及經營成本**—鋼鐵及金屬工程製造需要大量前期成本，用於建造生產設施、招聘工人、購買及安裝設備、機器及經營成本(如採購及運輸成本)。作為專門的工程服務領域，鋼鐵及金屬工程服務供應商需要於開始業務前僱用足夠數目的相關管理專業人員(如項目經理及工頭)、質量專家及現場專業工人(如金屬工人)，這可能會產生額外的勞動成本。

**行業知識及遵守法規**—鋼鐵及金屬工程經常根據樓宇的實際結構量身定制及設計，而組裝及安裝通常於現場環境中進行，這需要對產品設計、製造及安裝的特定行業知識。具體而言，若干常見鋼鐵及金屬工程(包括金屬窗、門及捲閘)的設計應遵守主管機構及部門的法規事宜(如風力效應作業守則、機電工程署頒佈電閘、電動玻璃門及電動捲閘裝置操作守則以及屋宇署頒佈的建築物消防安全守則)。建築署亦頒佈嚴格的法規，涵蓋鋼鐵及金屬工程的設計、製圖、樣本、製造及材料。因此，缺少行業知識及能力的新進入者無法遵守法規提供優質服務。

**聲譽及與主要客戶關係**—鋼鐵及金屬工程製造商及工程服務供應商的大客戶(如總承建商及業主)一般對擁有經證實提供鋼鐵及金屬工程往績記錄項目的已成立及知名的市場參與者表示強烈的偏好。此外，與重要客戶保持良好的業務關係為可更好獲得市場信息、項目潛在來源及招標要求的已成立市場參與者的關鍵能力。特別是來自私營部門的總承建商或發展商可能有自身的招標清單，用於獲取適當鋼鐵及金屬工程承建商。因此，沒有經證實往績記錄或已建立業務關係的新進入者可能會被阻礙獲取潛在項目。