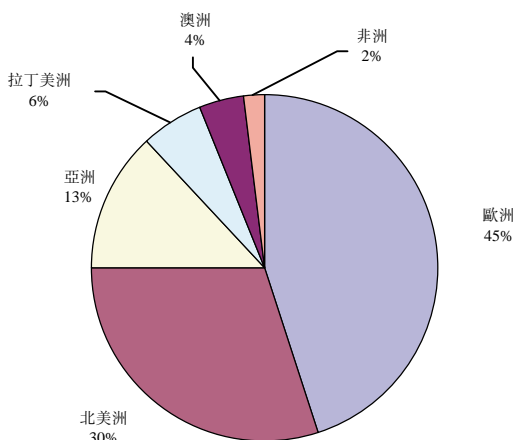


緒言

電動工具業過去出現極大增長，而董事相信電動工具業日後將會持續增長。根據市場報告「World Power Tools」估計，全球電動工具之需求量以每年5%增長率，二零零五年將會增至250億美元。

根據「Retail D.I.Y. Market Profile」資料，美國家居裝修零售商表示，一九九四至一九九九年止五年內零售額之複合年增長率約為5.7%，而歐洲DIY市場於一九九九年之銷售額則有大約8.3%之增長。雖然中國家居裝修業務之發展時間較歐美市場為短，但部份主要家居裝修零售商預期當地家居裝修產品之銷售額將有高於平均之增長。截至二零零零年三月，世界七大家居裝修零售商已早著先機在中國開設16間商舖。

一九九九年電動工具之主要市場



資料來源：電氣時代二零零一年第3期

中國電動工具業

根據世界機電經貿信息二零零零年第3期，以一九九九年之統計數字計算，中國乃最大電動工具產地之一，提供全球所需電動工具約40%。全國之電動工具製造商共有200多家，主要位於江蘇、浙江、上海、廣東及福建等沿海省市。

電動工具之出口

根據電動工具二零零一年第3期，中國於二十世紀末年所生產之電動工具接近100,000,000套，而根據電動工具二零零一年第2期，約85,000,000套電動工具於二零零零年出口至海外市場，較一九九九年增加約52%。而按電動工具二零零一年第4期所報告，根據中國海關資料，在二零零零年上半年中國出口約40,000,000套電動工具，較去年同期增加約8%。

行業概覽

下表列出在一九九八年按中國製造之電動工具入口數量及價值計算之五大國家：

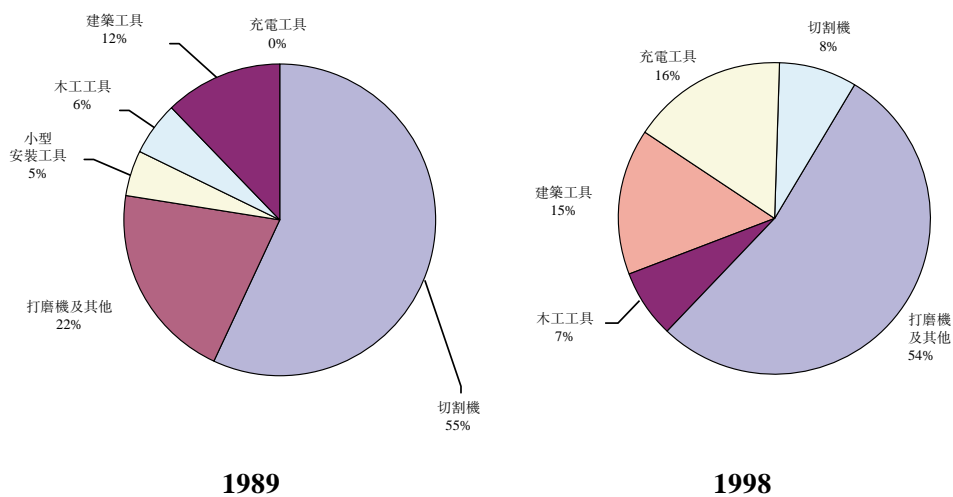
| | 美國 | 德國 | 英國 | 法國 | 荷蘭 |
|--------|-------|-------|------|------|------|
| 以百萬套計 | 10.9 | 6.2 | 3.9 | 2.8 | 2.5 |
| 以百萬美元計 | 148.4 | 100.1 | 53.7 | 32.0 | 34.0 |

資料來源：90年代我國電動工具行業發展綜述

包羅萬有之中國製造電動工具

中國除成為全球電動工具主要產地之一外，中國電動工具製造商估計可為客戶提供150多種、500多個規格之電動工具。

中國製造商所生產之電動工具主要類別



資料來源：90年代我國電動工具行業發展綜述

近年磨光機及充電電動工具之需求上升

由於近年發達國家之家居裝修市場有重大發展，故此該等國家之DIY用家對磨光機及充電電動工之需求十分殷切。根據90年代我國電動工具行業發展綜述，充電電動工具需求在未來數年仍會持續增長。為應付上述兩種產品不斷上升之需求，中國製造商已作出相應調整。按上列圓形圖所示，磨光機及其他工具生產量佔電動工具總生產量之百分比由一九八九年約22%增至一九九八年約54%，而充電電動工具生產量佔電動工具總生產量之百分比更由一九八九年約0%增至一九九八年約16%。

中國製造之電動工具質素提高

為遵守大部份西方國家之入口規定及應付對產品安全之更高要求，中國電動工具製造商在過去十年積極改善生產過程及產品質素。截至一九九九年，59家電動工具製造商為旗下349種達到IEC 60745安全規定之產品取得安全證書，其中最少18家電動工具製造商更取得ISO 9000認證，而大部份中國主要電動工具製造商已為多種準備售予海外客戶之產品取得UL等多個認證機構所頒發之安全證書。

隨著電動工具業發展，主要從事生產電動工具主要配件之中國承包商在過去數年亦相應發展。中國現時約有68家電動工具配件生產商，可生產中國大部份電動工具之主要配件。

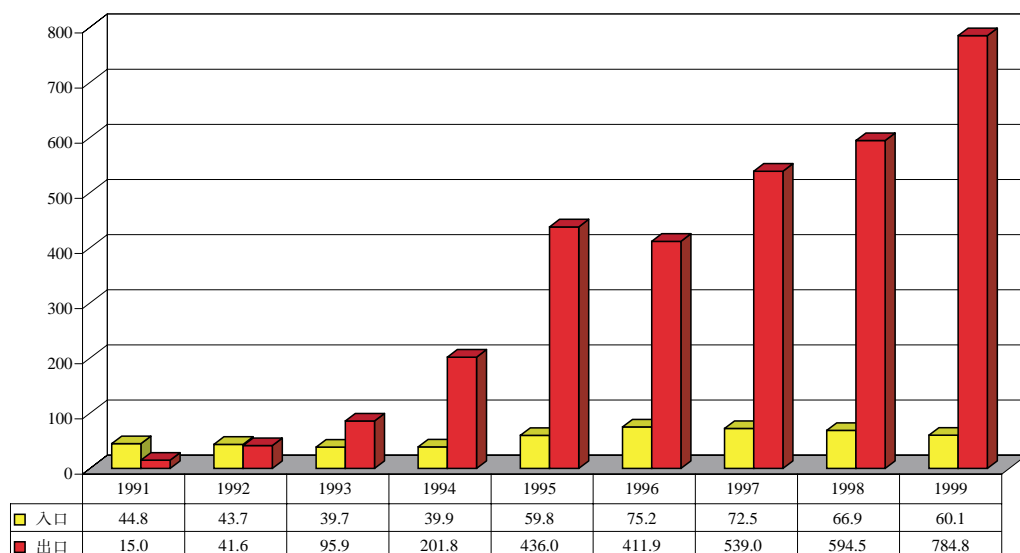
行業概覽

全球對中國電動工具之需求

下圖顯示一九九一年至一九九九年止九年度中國所製造電動工具之出入口總值：

中國電動工具出入口

以百萬美元計



資料來源：世界機電經貿信息2000第3期

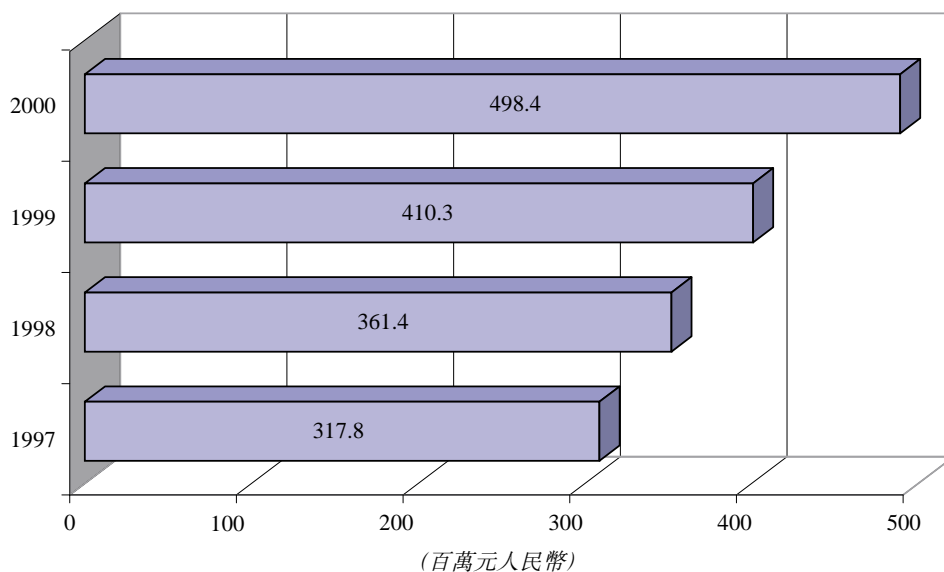
全球對中國電動工具之需求日趨殷切。由一九九二年至一九九九年止八年內，中國製造之電動工具出口量增至約784,800,000美元，複合年增長率約64%。根據電氣時代二零零一年第3期之報導，中國製造之電動工具出口量將繼續以每年約16%之速率增長，於二零零五年將增至約135,000,000套，約值1,600,000,000美元。

國內用家信賴中國電動工具

中國製造之電動工具除已經並將會繼續成為全球電動工具市場之主要供應來源，亦一直滿足中國之需求。根據業內評估，在一九九八年，中國製造之電動工具佔中國本地市場約90%。此外，一九九八年至一九九九年間，中國電動工具入口量以複合年率約9.0%下跌，但全國在一九九八年至一九九九年間用於發展房地產之每年總投資(被視為電動工具銷售增長之主要因素)則以複合年率約13.6%增長，亦可證明中國製造之電動工具在當地市場有相當高之滲透率。

行業概覽

中國房地產發展之每年投資額



資料來源：中國統計年鑒2000

中國電動工具主要海外市場之前景

董事認為，西方國家家居大多設有後院，而屋主習慣自行處理維修、園藝、油漆、洗刷汽車及粉飾家居等工作，而西方通常將屋主自行處理上述家務稱為DIY。過去十年，DIY文化在西方越趨普遍，其發展令許多其他行業獲益，電動工具業亦因此受惠。

由於中國為全球提供約40%電動工具，故此因西方先進國家之家居裝修市場蓬勃發展而受惠。借助充足勞動力、低生產成本及中國電動工具生產商不斷改善產品質素之能力，海外家居裝修市場日後仍有助中國電動工具製造業增長。

歐洲及北美合共佔全球電動工具市場約75%，亦為家居裝修業及DIY產品之主要市場。下文概述中國電動工具在歐盟及美國家居裝修市場之前景。

行業概覽

歐盟

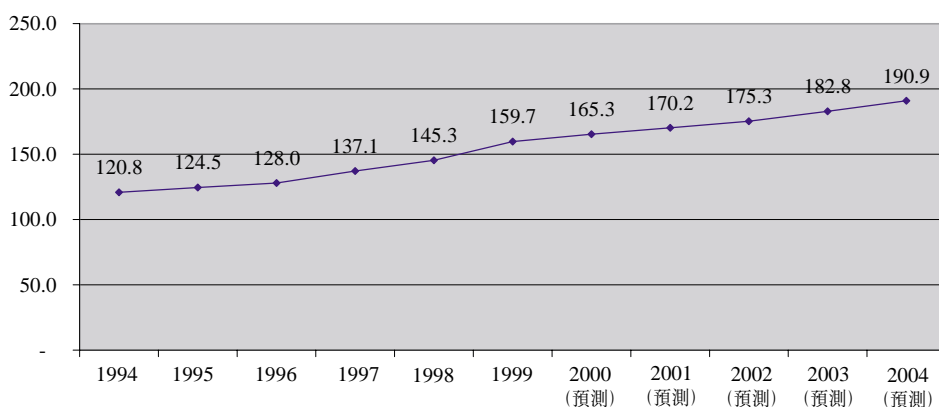
歐盟為世界其中一個主要經濟體系，亦為主要貿易及生產地區。該地區之國民生產總值佔全球總額約20%，僅次於美國。倘按人均國民生產總值計算，則世界十大最富有國家中有四個為歐盟之成員國。

在過去數年，歐盟與中國之貿易一直大步發展。根據「Statistics in Focus」資料，歐盟之中國產品入口量由一九九七年約375億歐元升至二零零零年約697億歐元，複合年增長率約達23%。

歐盟之DIY市場在過去數年有穩定增長，估計一九九九年之價值約達1,078億歐元。根據「Retail Intelligence」資料，愛爾蘭、意大利、葡萄牙及西班牙等四個歐盟成員國之DIY市場日後將有可觀增長。

美國

家居裝修零售商之零售額於截至一九九九年止五年間以複合年增長率約5.7%上升，在一九九九年達到約1,597億美元，並估計將以複合年增長率約3.6%增長，於二零零四年將增至約1,909億美元。



資料來源：Do-it-yourself Retailing, Market measure 2001

除擁有龐大家居裝修市場外，美國之龐大建築市場近年亦穩定增長。截至一九九九年止連續三個年度，新樓宇訂單數目分別約為1,500,000份、1,600,000份及1,700,000份。

根據美國商務部資料，實際訂購新建房屋數字經過一九九九年高峰期後，於二零零零年及二零零一年回落，登記數字分別約1,570,000間及1,600,000間。雖然數字略有減少，但二零零一年之新建房屋訂購數字為一九八七年以來最高排名中列於第三位。

中國電動工具之本地市場

根據90年代我國電動工具發展綜述，中國電動工具市場主要為工業用家市場，而家居裝修市場近年剛開始發展。二零零零年初，全國共有16間家居裝修中心，而追溯至一九九六年時並無大型家居裝修中心。

一九九九年，電動工具之國內需求約為6,000,000套。業內人士估計在未來數年之年增長率約為12%。以下為影響中國電動工具國內需求之主要因素：

1. **國內經濟增長** — 中國國內生產總值在過去數年之年增長率約為8%至10%，估計未來數年之年增長率約為8%。為保持日後8%之增長率，中國已提出多個基建發展計劃。隨著該等發展計劃動工，預期電動工具之需求亦會有所增長。
2. **國內用家繼續信賴中國製造之電動工具** — 如上文所述，中國製造之電動工具在國內市場之佔有率約達90%。由於與中國製造之電動工具質素及功能相若之海外進口電動工具之價格一般難與中國產品競爭，故此中國對電動工具之整體需求出現增長，亦會使中國製造之電動工具需求相應上升。
3. **中國家居裝修市場之發展** — 根據90年代我國電動工具發展綜述，中國家居裝修市場發展前景十分樂觀。過去數年，中國人均本地生產總值一直穩定增長，業主人數亦隨之上升。與其他西方國家相同，由於越來越多業主在中國家居裝修中心購買電動工具，故此預期中國電動工具之需求亦會有所增長。