

行業概覽

本節及本文件其他章節載有我們經營所在行業的資料。本節載列的若干資料及統計資料取材自多個官方及公開發佈的資料來源。此外，本節載列的若干資料及統計資料摘錄自我們委託的獨立市場研究機構Ipsos所編製的市場研究報告。我們相信該等資料及統計資料來源適當，在摘錄及轉載該等資料及統計資料時已採取合理審慎的態度。我們並無任何理由相信該等資料或統計資料在任何重大方面為錯誤或具誤導性或遺漏任何事實致使其在任何重大方面為錯誤或具誤導性。然而，我們、保薦人、[編纂]、[編纂]、[編纂]、我們或彼等各自的董事及高級職員，或參與[編纂]的任何其他各方(Ipsos除外)並無獨立核實該等資料及統計資料，對其準確性、完整性及公平性亦不發表任何聲明(Ipsos除外)。

資料來源及可靠性

Ipsos的背景

我們委託Ipsos對香港模板工程行業進行分析及報告，費用為523,000港元及董事認為有關費用反映市場利率。該款項的支付並非以本集團成功[編纂]或Ipsos報告的結果作為條件。Ipsos是獨立市場研究公司，由Ipsos Group S.A.全資擁有。Ipsos Group S.A.於一九七五年在法國巴黎創立，於一九九九年於紐約泛歐證券交易所(巴黎)公開上市，Ipsos Group S.A.於二零一一年十月收購(Synovate Limited)思緯市場資訊有限公司，並於全球90個國家僱用約18,000名僱員。Ipsos Group S.A.對市場狀況、市場規模、份額及板塊分析、分佈及價值分析、競爭對手追蹤及企業情報進行研究。Ipsos對於聯交所上市的公司的首次公開發售進行不同行業的市場研究擁有深厚經驗。

研究方法

Ipsos報告的資料乃透過以下方式取得的數據及情報得出：(a)通過與主要知識領導者深入的電話交談及面對面訪談進行一手資料研究；(b)通過收集背景資料進行二手資料案頭研究，為事實提供支持並確定行業趨勢；及(c)進行客戶諮詢以推進研究，包括客戶的內部背景資料(如本集團的業務)。本節所載資料及統計數字乃摘錄自Ipsos報告。

行業概覽

Ipsos報告所使用的假設

Ipsos報告的市場規模及預測模型使用以下基準及假設：

- 假設於二零二零年至二零二三年外部環境不會受到衝擊(如金融危機或自然災害，惟COVID-19疫情除外)而影響香港模板工程行業的需求及供應。
- 假設於二零二零年至二零二三年全球經濟保持穩定，惟COVID-19的影響除外。
- 假設於二零二零年爆發COVID-19對預測期內香港整體建築業、樓宇建設工程行業以及模板工程行業構成短期影響(即不會進一步發生大規模社區COVID-19疫情)。

董事經合理審慎考慮後確認，於最後實際可行日期，自Ipsos報告日期以來市場資料並無發生任何可能致本節所載資料產生保留意見、相抵觸或受到影響的不利變動。除另有註明外，本節所載所有數據及預測均源自Ipsos報告。

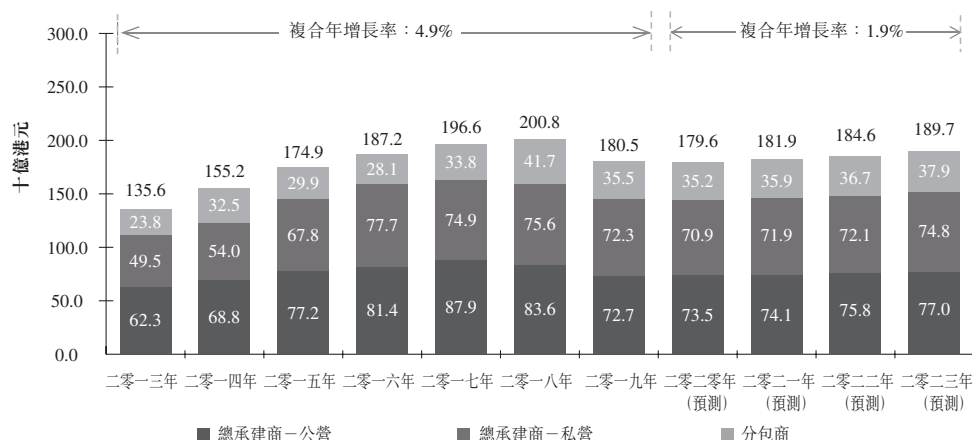
香港整體建築業的市場概覽

香港整體建築工程的總產值

香港建築工地所進行的全部建築工程總產值由二零一三年的約1,356億港元增加至二零一九年的約1,805億港元，複合年增長率約為4.9%。於二零一三年至二零一八年，增長乃由於政府大型公共基建項目(如十大基礎設施項目^(附註1))的開支所致。於二零一八年至二零一九年，建築工地所進行的全部建築工程的總產值下降主要是由於十大基礎設施項目於二零零七年至二零零八年施政報告中首次宣佈中的大型建築工程完工。若干大型項目已於二零一八年底及二零一九年初完成，其中包括耗資約1,200億港元的港珠澳大橋，並於二零一八年十月開始通車。另一方面，廣深港高速鐵路亦已於二零一八年六月竣工，導致二零一八年至二零一九年整體建築工程的總產值下降。

行業概覽

二零一三年至二零二三年(預測)香港建築工地進行的建築工程總產值(附註2)



附註：

1. 十大基礎設施項目指南港島線、落馬洲河套區、沙田至中環線、西九龍文化區、屯門至赤蠟角連接路及屯門西繞道、啟德發展、廣深港高速鐵路香港路段、港珠澳大橋、新界東北新發展區及港深西部快速軌道。
2. COVID-19疫情對於香港建築工地所進行的建築工程總產值的預測影響為初步預測並會視乎COVID-19的疫情嚴重程度及持續時間而變化。

資料來源：Ipsos研究及分析

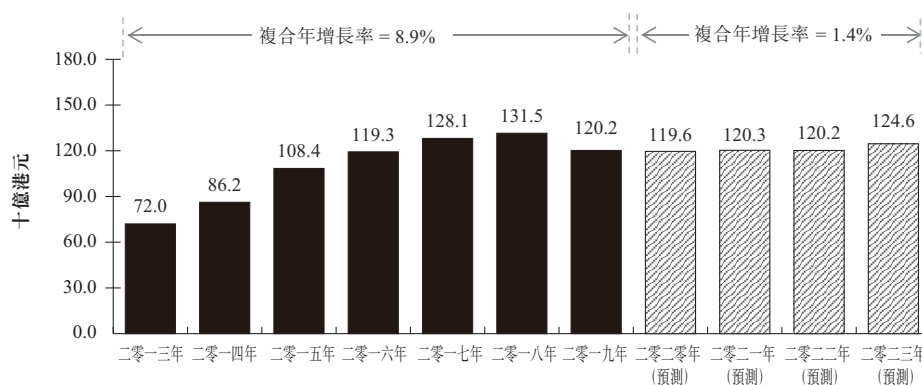
預測總產值由二零二零年的約1,796億港元增加至二零二三年的約1,897億港元，複合年增長率約為1.9%。由於於二零二零年爆發COVID-19，預計總產值增速較過往期間有所減緩，並受多種因素影響(包括但不限於COVID-19的疫情嚴重程度及持續時間)，預計將導致整體建築工程行業的總產值由二零一九年的約1,805億港元下降至二零二零年的約1,796億港元。根據COVID-19疫苗的開發情況，預計COVID-19疫情可於二零二一年之前得到控制及建築行業將自二零二一年起恢復增長。此外，預測期內增速放緩亦歸因於預測期內十大基礎設施項的主要建造工程已完工。然而，政府加大公共及私人房屋供應的舉措將帶動總產值增長。計劃開始動工的主要基礎設施項目包括但不限於古洞北及粉嶺北新發展區、啟德發展區第4及5期之T2主幹道的建造工程以及建造將軍澳跨灣連接路。

行業概覽

香港樓宇建築工程行業的總產值

模板工程是樓宇建築工程的重要部分。樓宇建築行業的增長部分由香港的模板工程行業的需求所帶動。香港樓宇建築工程行業的總產值由二零一三年的約720億港元增加至二零一九年的約1,202億港元，複合年增長率約為8.9%。總產值增加乃由於政府加大公共房屋供應的舉措以及私營住宅、商業及辦公樓宇的建築項目有所增加所致。於二零一九年，香港樓宇建築工程行業的總產值下降部分原因是二零一九年新建成的私人住宅單位數量及新建成的商業空間的建築面積均較二零一八年有所下降。二零一八年至二零一九年建成的公共住房單位數量下降亦為二零一九年香港樓宇建築工程行業總產值下降的相關原因之一。

二零一三年至二零二三年(預測)香港樓宇建築工程行業的總產值(附註1及2)



附註：

1. COVID-19疫情對香港一般樓宇建築工程行業總產值的預測影響為初步預測並會視乎COVID-19的疫情嚴重程度及持續時間而變化。
2. 樓宇建築工程行業為整體建造行業的細分領域之一，因此，樓宇建築工程行業的總產值為香港建築工地所進行的全部建築工程總產值的一部分。

資料來源：Ipsos研究及分析

預期樓宇建築工程行業的總產值由二零二零年的約1,196億港元增加至二零二三年的約1,246億港元，複合年增長率約為1.4%。受香港整體建築業增長放緩的影響，預計香港樓宇建設工程行業的增長在預測期內將放緩。預計整體建築業的增速放緩部分由於行業勞工成本增長放緩所致，此進而可能導致建築項目合約價值溫和增長。樓宇建設工人的工資(每個建設項目的主要成本組成部分)預計於二零二零年至二零二三年將按約3.2%的複合年增長率增長，低於二零一三

行業概覽

年至二零一九年6.3%的歷史複合年增長率。預計COVID-19疫情將導致整體建築工程行業總產值出現短期下降。預計總產值將由二零一九年的約1,202億港元下降至二零二零年的約1,196億港元。受多種因素影響(包括但不限於COVID-19的疫情嚴重程度及持續時間)，預計COVID-19疫情將導致整個建築業的總產值於二零一九年至二零二零年出現下降。主要成本組成部分的增長放緩、COVID-19疫情以及整個建築業的增長放緩，樓宇建築工程行業預計將於二零二零年及二零二三年保持穩定。儘管如此，預期增長受即將落實的發展規劃及現有建築項目所支持。根據二零一九至二零年度財政預算案，預計未來五年期間的公共房屋建設總數將達100,400個單位，而最新預計已設定一個較上個五年更為樂觀的目標。此外，多項開發計劃(包括東涌新市鎮擴建及啟德發展計劃)已開始。該等即將開工及現有建築項目預期於預測期對樓宇建築行業的總產值增長作出貢獻。

香港模板工程行業

模板是盛裝混凝土的臨時模具。模板是建造混凝土構築物之基本和不可或缺的步驟，因為新製作混凝土要時間凝固及需要容器以形成理想的形狀及尺寸。模板工程的需求大多受香港樓宇建築工程行業的增長所帶動。設計及使用適當的模板系統，以及實行高效資源規劃策略以控制及最有效使用模板系統對整體建築項目的成功而言至關重要。一般而言，就安裝方式而言，模板分為兩大類，即傳統模板(採用木材及夾板)及系統模板(採用鋁或鋼)。通常而言，傳統模板更具成本效益，此乃因其材料成本較低所然。然而，傳統模板所使用的木材或夾板的使用期限相對較短且通常可重複使用不超過十次。尤其是，木板條通常可於建築項目中使用十次左右，惟木板一般不會重複使用超過五次。因此，使用傳統模板的模板工程承建商會更加頻繁地採購原材料。另一方面，系統模板的初始安裝成本較高，惟使用壽命相對較長。系統模板使用的鋁及鋼價格相對較高，惟通常可於建築項目中重複使用20次以上。近年來，由於系統模板所需的技術勞工較少且可為混凝土提供更好的修整，其使用日益普遍。由於建築工人的工資於過去幾年迅速增長且建築行業經常面臨勞工短缺的問題，由傳統模板轉換為系統模板可令模板工程承建商減少勞工成本及縮短招聘時間。若干大型項目，如大圍站物業開發及啟德郵輪碼頭皆採用系統模板。

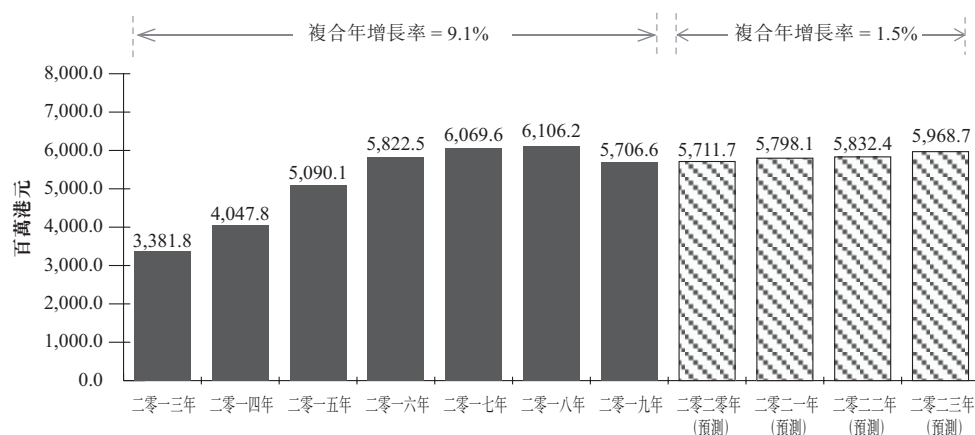
行業概覽

通常而言，總承建商負責監督建築項目的整體進度及品質，監督建築工地的日常運作，並協調分包商進行建築工程。總承建商會將模板工程分包予模板工程承建商，此乃由於(i)供應足夠的直接勞工，因總承建商一般只會僱用少量長期直接勞工以控制成本；及(ii)執行特定工序範圍所需的經驗及技能。將建築工程的不同部分分包予專注於各項專業領域的不同分包商通常更具成本效益。模板工程承建商一般於建築項目擔任分包商，主要負責管理模板工程工人，協調分包商，並監督模板工程的進度及品質。

香港模板工程行業的總產值

香港模板工程行業的總產值由二零一三年的約3,381.8百萬港元增加至二零一九年的約5,706.6百萬港元，複合年增長率約為9.1%。行業的增長乃受政府加大公營部門房屋供應的舉措及私人住宅樓宇的建造項目數量增加所帶動。於二零一三年至二零一九年期間，房屋委員會建造逾106,000個公共房屋單位。此外，新落成私營住宅單位總數增加，二零一三年至二零一九年的複合年增長率約為8.7%。於二零一八年至二零一九年，香港模板工程行業的總產值下降主要是由於：(i)二零一九年樓宇建築工程行業放緩；及(ii)於二零一八年至二零一九年，新建成的公共住房單位及私人住宅單位的數量均有所下降所致。

二零一三年至二零二三年(預測)香港模板工程行業的總產值(附註1及2)



行業概覽

附註：

1. COVID-19疫情對香港模板工程行業總產值的預測影響為初步預測並會視乎COVID-19的疫情嚴重程度及持續時間而變化。
2. 模板工程行業為整個建築行業的一個細分領域，因此，模板工程行業的總產值為香港建築工地所進行的全部建築工程總產值的一部分。

資料來源：Ipsos研究及分析

預測期內，預期總產值由二零二零年的約5,711.7百萬港元增加至二零二三年的約5,968.7百萬港元。隨著基礎設施公共支出的減少以及整體建築及樓宇建設工程行業的增長放緩，模板工程行業預計將於二零二零年及二零二三年按複合年增長率約1.5%的較慢速度增長。預計模板工程行業的增速放緩部分由於行業勞工成本增長放緩所致，此進而可能導致建築項目合約價值溫和增長。模板工程工人的工資(主要成本組成部分之一)預計將於二零二零年至二零二三年按約2.1%的複合年增長率增長，低於二零一三年至二零一九年4.1%的歷史複合年增長率。主要成本組成部分的增長放緩以及樓宇建築工程行業的放緩，模板工程行業預計將於二零二零年及二零二三年保持穩定。此外，預計COVID-19疫情將令模板工程行業於二零二零年至二零二一年出現放緩。受多種因素影響(包括但不限於COVID-19疫情的嚴重程度及持續時間)，預計模板工程行業的總產值將由二零一九年的5,706.6百萬港元維持穩定略微增加至二零二零年的5,711.7百萬港元。於二零一九年至二零二零年，香港模板工程行業總產值每年的積極變化主要歸因於模板工程行業的性質，可將其分類為建築項目的早中期階段。儘管如此，總產值受即將落實的發展規劃及現有建築項目所支持。根據二零一七年施政報告，預計新發展區計劃(包括古洞北新發展區及粉嶺北新發展區)將可提供約60,000個單位及840,000平方米工商業樓面面積。該等工程的主要地盤平整及基建工程已於二零一九年後期開工。此外，多個大型基礎設施及公營建設項目正在競標甄選中，譬如，新機場第三條跑道擴建工程的興建工程，總建築面積約300,000平方米，全新航空交通管控上蓋建築及興建柴灣水務署總部及懲教署總部大樓，建築面積約96,000平方米。同時，若干公營項目預期於二零二零年公開競標，譬如，九龍仔泳館重建、於將軍澳興建中醫院及於鯉景道綜合大樓興建地區圖書館以及安老院舍。該等項目表明預測期內樓宇建築工程及模板工程需求殷切。

行業概覽

COVID-19疫情對香港整體建造業及樓宇建造工程業的潛在影響

參照流行病的影響，例如二零零三年的SARS對香港總承建商完成的整體建造工程總值的影響，於二零二零年香港COVID-19預期將會導致整體建造業及樓宇建造工程業整個年度的收入有所下降。根據最新公開可得資料，COVID-19疫情對香港整體建築行業及樓宇建築工程行業的影響預計不如SARS疫情般嚴重。例如，建築行業目前的失業率低於建築行業於SARS疫情期間的失業率。根據政府統計處的資料，建築行業於二零二零年三月至二零二零年五月的失業率為10.8%，而建築行業於二零零三年三月至二零零三年五月的失業率為19.4%。此外，政府於COVID-19疫情期間提供的紓困計劃較於SARS疫情期間所提供者為大。於COVID-19疫情期間推出的紓困計劃相當於二零一九年GDP的約10%，而在SARS疫情期間推出的紓困計劃僅相當於二零零三年GDP的約1%。根據該等公開統計數據，COVID-19疫情對建築行業的影響預期將不如SARS疫情般嚴重。然而，實際情況受多種因素的影響，包括但不限於COVID-19疫情的爆發嚴重程度及持續時間。

各項主要成本的價格趨勢

香港模板工程承建商的各项主要成本包括(其中包括)分包費用、直接勞工成本及建造材料成本(如夾板、硬木鋸材及鋼板)。

行業概覽

下表載列於二零一三年至二零一九年期間，模板工程行業的主要成本：

	二零一三年	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一七年	二零一八年	二零一九年	二零一九年 複合年 增長率 (二零一三年 至 二零一九年)
從事模板工程行業的工人的平均日薪(港元/每名工人每天)(附註)	1,275.1	1,470.3	1,499.2	1,614.9	1,599.8	1,604.8	1,618.6	4.1%
木工的平均日薪(模板)(港元/每名工人每天)	1,457.2	1,718.7	1,883.6	2,025.7	1,961.6	1,896.8	1,997.7	5.4%
夾板-19毫米厚(港元/平方米)	74.0	75.0	75.0	73.0	75.0	77.0	75.0	0.2%
硬木鋸材-25毫米厚板(港元/立方米)	3,814.0	3,814.0	4,026.0	4,556.0	4,654.0	4,654.0	4,654.0	3.4%
鋁(港元/噸)	16,273.6	16,461.7	14,479.5	13,755.1	13,985.1	15,475.5	13,159.7	-3.5%

附註：從事模板工程行業的工人的平均日薪包括竹棚工、木工(模板)、普通焊接工、機械設備操作工(負荷物移動機械)、索具工/金屬模板裝嵌工及棚架工。

資料來源：香港特區政府統計處；Ipsos研究及分析

從事香港模板工程行業工人的平均工資

在香港從事模板工程行業的工人的平均日薪由二零一三年的約1,275.1港元增加至二零一九年的約1,618.6港元，複合年增長率約為4.1%。另一方面，作為模板工程行業主要工種之一的模板木工的平均日薪由二零一三年的約1,457.2港元增至二零一九年的約1,997.7港元，複合年增長率約為5.4%。自二零一三年至二零一六年，工人的日薪上漲乃由於建造項目需求殷切以及建造業勞工日益短缺所致。

儘管模板工程行業的有效註冊工人總數在上升，然而勞工短缺問題依然存在。根據香港建造商會，木工短缺預計到二零二一年將達到500名以上。為吸引及挽留熟練勞工，模板工程承建商向工人支付更高薪資。然而，模板工程工人數量增加及建造業輕微放緩已減緩業內勞工短缺問題。於二零一五年及二零一六年，多個大型建造項目，如西九龍文化區、啟德發展及廣深港高速鐵路香港路段處於建造施工高峰期。該等項目拉高二零一五年及二零一六年模板工人需求。根據

行業概覽

香港建造商會資料，於二零一六年十一月，木工(模板—樓宇建造)勞工短缺率約為15.8%。模板勞工短缺將推高工人工資及模板工程承建商的分包成本。然而，模板工人人數不斷增加及建造業略顯低迷減輕行業勞工短缺問題。於二零一六年至二零一七年，模板工程行業的增長率較低為4.2%，並已部分減緩業內勞工短缺問題。因此，於二零一六年至二零一七年，能觀察到從事模板工程行業的工人的平均日薪略有減少。

夾板

夾板廣泛應用作為傳統模板的原材料。香港夾板的平均批發價維持相對穩定，二零一三年約為每平方米74.0港元，而二零一九年則約為每平方米75.0港元，以複合年增長率約0.2%增長。批發價穩定乃主要由於香港夾板供應充足，90%以上的香港夾板自中國內地進口。因此，夾板的價格不受國際價格的直接影響。由於材料成本穩定，平穩的夾板批發價惠及模板工程承建商。

硬木鋸材

香港硬木鋸材(25毫米厚板)的歷史價格由二零一三年每立方米約3,814.0港元上升至二零一九年每立方米約4,654.0港元，複合年增長率約為3.4%。硬木鋸材是用於木料模板的另一主要材料。不同於夾板，硬木鋸材從加拿大、中國內地及瑞士等國家進口。因此硬木鋸材的價格根據國際市場的需求及供應波動。由二零一五年至二零一七年，世界最大的硬木鋸材出口國美國的產量減少約4.0%。美國減少生產已減少硬木鋸材在國際市場的供應，從而推高國際批發價，以及香港硬木鋸材的批發價。此外，過往數年香港樓宇建築及重建工程需求上升亦帶動本港需求及提高香港硬木鋸材的平均批發價。

鋁

鋁價由二零一三年每噸約16,273.6港元下降至二零一九年每噸約13,159.7港元，按負複合年增長率約3.5%下降。從二零一三年至二零一六年鋁價下跌可歸因於中國鋁產能過剩，超額鋁供應出口至全球市場，導致香港鋁的價格下跌。然而，於二零一六年實行供給側調控政策已減少中國的鋁產能。因此，中國的鋁產量自二零一六年起有所減少而鋁的價格於二零一七年稍微反彈。香港鋁價於二零一八年跟隨國際價格趨勢出現急升。急升乃由於全球鋁供應減少。於二零一八年，

行業概覽

美國對僅次於中國的最大鋁生產商俄羅斯鋁業公司實施製裁，加上氧化鋁(為鋁生產的主要原料)供應緊張，導致全球鋁供應量下降。不穩定的供應對國際市場帶來不確定性，並推高全球鋁價。於二零一九年鋁價下跌乃主要由於二零一九年一月美國解除對俄羅斯鋁業公司的制裁所致。該制裁的解除增加全球鋁的供應，因而降低了全球及香港的鋁價。

香港模板工程行業的競爭格局

行業結構

香港模板工程行業相對分散。截至二零二零年九月，根據建造業議會的資料，「混凝土模板」類別下的註冊承建商名單上共有864名承建商。

行業概覽

二零一九年模板工程行業前五大分包商

二零一九年，香港模板工程行業前五大分包商佔市場份額的46.3%。鑒於該行業中存在大量參與者，模板工程行業被認為是分散的。於二零一九年，本集團產生434.6百萬港元的收益，約佔市場份額的7.6%。

排名	公司名稱	總部地點	背景	二零一九年 收入 ^(附註) (百萬港元)	佔總行業 收入份額 (%)
1	公司A	香港	一間於一九八九年成立專注於香港的模板工程的上市公司	683.2	12.0
2	公司B	香港	一間於一九九四年成立專注於香港模板工程的上市公司	650.0	11.4
3	公司C	香港	一間於一九九零年成立專注於香港模板工程的上市公司	437.8	7.7
4	公司D	香港	一間於一九九四年成立專注於香港模板工程的上市公司	434.6	7.6
5	本集團	香港	本集團於香港模板工程行業擁有逾20年經驗	434.6	7.6
	其他			3,066.6	53.7
		總計		5,706.6	100%

附註：數據是指相應公司於二零一九年／二零二零年財政年度自模板工程產生的收入，因而可能有別於各公司年報及文件所披露的總收入。該行業的總收入是指二零一九年曆年香港模板工程行業的總產值。

資料來源：Ipsos研究及分析

行業概覽

競爭因素

1. **已與總承建商及原材料供應商建立可靠的合作關係：**如模板工程承建商能夠與其總承建商及原材料供應商保持良好關係，則彼等會更具競爭力。總承建商傾向將模板工程外判予先前有合作歷史的分包商。因此，保持良好的客戶關係可增加模板工程承建商贏得項目招標的機會。此外，與原材料供應商建立的長期業務關係可讓模板工程承建商在磋商價格、資源分配及項目執行方面，較其競爭對手擁有更大的靈活性。
2. **聲譽及信譽：**如模板工程承建商能按時交付及完成模板工程，高品質執行模板工程並符合安全及環保規定，則其將會贏得聲譽及視為擁有優良往績記錄。總承建商會優先將模板工程外判予具有優良往績記錄的分包商，因為該等往績證明該承建商具有管理及分配資源以完成建造項目的能力。

香港模板工程行業的行業發展動力及機遇

一般而言，樓宇建築項目日益擴大的規模將可增加對模板工程的總體需求。

1. **住宅及商業項目：**鑑於香港人口的不斷增長以及經濟的持續發展，對住宅樓宇及商業樓宇的需求持續增長。為滿足居民對住房日益上升的需求，政府推出各項舉措，透過不同政策增加房屋供應，例如長遠房屋策略，以(i)提供更多的公共租住房屋單位及受補貼銷售公寓，以及(ii)維持私人住宅物業的穩定土地供應。根據房屋委員會的資料，二零一三年至二零一九年期間，政府建造逾106,000套公共房屋(包括公共租住房屋單位及受補貼銷售公寓)。另一方面，新落成的私人住宅單位數量由二零一三年的8,254個單位增加至二零一九年的13,643個單位，複合年增長率約為8.7%。公共及私人房屋項目一直推動模板工程行業的發展。另外，模板工程行業亦受到越來越多新辦公樓宇的支持，其乃由致力維持作為國際金融中心的競爭力的目標及在香港成立的公司數量不斷增多所推動。根據差餉物業估價署的資料，自二零一三年至二零一九年，香港已建立超過1,188,000平方米的辦公場所。從新落成的辦公場所數量可證明，對辦公場所的強勁需求一直在推動模板工程行業的發展。

行業概覽

2. **市區更新及重建項目：**過去數年，香港市區重建局(「**市區重建局**」)已在土瓜灣及深水埗等舊區開展多個重建項目。截至二零一九年六月三十日，1,394座老化樓宇由市區重建局重新開發。鑑於香港可發展的新土地稀缺，拆卸老舊樓宇重新安置建議及重建新樓宇物業均推動了樓宇建造業及模板工程行業的發展。
3. **政府推出的發展項目：**政府近期提出多項大型發展計劃。新發展區(「**新發展區**」)包括古洞北新發展區及粉嶺北新發展區，均為政府所推出正在進行的大型發展計劃的實例。隨著新發展區發展計劃的完成，新發展區可提供87公頃的房屋用地，供建造71,800個房屋單位，其中48,500個單位為公共房屋單位。隨著該等大型發展計劃帶來的建築項目日益增多，預計未來對模板工程的需求將會增加，並支持模板工程行業的未來增長。
4. **基礎設施發展項目：**於過去五年，基礎設施發展項目一直是模板工程行業的行業驅動力，而正在進行的項目將支持該行業的未來發展。於過去五年，已完成若干大型基礎設施項目，例如南港島線及廣深港高速鐵路香港段。該等基礎設施項目刺激了香港的模板工程需求。展望未來，重大基礎設施項目(例如將軍澳藍田隧道、三跑道系統項目及中九龍幹線)正在進行中，預計將分別於二零二一年、二零二四年及二零二五年完成。預計該等正在進行的基礎設施項目將可推動行業的未來增長。

行業概覽

模板工程行業的准入壁壘及潛在挑戰

准入壁壘

1. **豐富的實際行業經驗及商業聲譽：**在香港的模板工程行業，豐富的實際行業經驗及聲譽至關重要。一般而言，總承建商根據其實際行業經驗及商業聲譽將模板工程外判予模板工程承建商。豐富的經驗會用於評估承建商在滿足項目技術、安全、時間及預算要求方面的能力。豐富的實際行業經驗及良好商業聲譽可增加承建商在招標過程中贏得合約的機會。因此，缺乏豐富的實際行業經驗及良好商業聲譽的新進入者或會發現在招標過程中難以與具豐富經驗的承建商競爭。
2. **與總承建商的關係：**總承建商通常會優先選擇先前與其合作經歷的分包商。因此，與總承建商保持良好關係可為模板工程承建商帶來更多贏得項目的機會。總承建商通常更願意邀請已與其建立業務網絡的分包商。新進入者或會發現難以與已與總承建商及原材料供應商建立穩固關係的其他現有參與者展開競爭。
3. **大量現金流量需求：**保持充足的現金流量對模板工程承建商至關重要。在建設項目期間，需要購買原材料、招聘熟練勞工及向其他模板工程承建商付款等重大開支。此外，業內慣例是須預扣合約總金額的約5%至10%作為保留金，而該等保留金只有在保養期屆滿後方會獲悉數解除。因此，較高的現金流量流動性十分重要，以確保及時向工人付款及可靈活分配資源。無法維持穩定的現金流量或會導致延期付款，並導致項目延遲以及聲譽及信用損失。因此，現金流量不足的新進入者可能難以進入模板工程市場。

行業概覽

潛在挑戰

1. **勞工短缺及勞工老齡化：**建造業一直面臨勞工老齡化及勞工短缺的問題。勞工成本上升很可能會對模板工程行業構成威脅，因為勞工成本是該行業的主要成本之一。50歲或以上的工人佔工人的很大比例，而當該等工人開始退休時，預計建築工人的人數會減少。根據建造業議會的資料，於二零一九年十二月，479,045名註冊建築工人中約43.3%為50歲或以上。另一方面，建造業議會預測，自二零二零年至二零二三年會出現約5,000至10,000名工人短缺。鑑於建造業的勞工老齡化及勞工短缺情況，承建商須投入更多成本以挽留現有熟練工人及吸引更多年輕的勞工進入該行業。勞工成本的不斷上升會導致模板工程承建商的經營成本增加，並阻礙模板工程分部的進一步發展。
2. **香港建造業放緩：**隨著大型基礎設施項目的完工，預計建造業將出現放緩，其可能會對模板工程行業造成潛在威脅。自二零一三年至二零一九年，香港建造業大幅增長，複合年增長率為4.9%。然而，隨著大型基礎設施項目的完工及政府所推出大型建築項目的缺乏，預期建造業的增長將出現放緩，其可能會阻礙模板工程行業的增長。儘管如此，政府已提出多項發展計劃，例如新發展區項目及東涌新市鎮擴展計劃項目，以支持香港未來的建築業發展。預計模板工程行業可自該等項目中受益。