

NCAB GROUP DENMARK +45 56161680, Bakkeledet 9, Lellinge, 4600 Køge, DENMARK, www.ncabgroup.com
Editor SANNA RUNDQVIST sanna.rundqvist@ncabgroup.com

Fortsat rivende vækst forventet i Kina



Udviklingen i Kina får stadig større betydning for vores branche. Printkortbranchen er dér vokset med rivende hast siden 2000, og i dag er Kina den største printkortproducent i verden. I dette nyhedsbrev har vi derfor talt med chefen for NCAB Groups virksomhed i Kina, Jack Kei, for at høre hans mening omkring denne udvikling.

Kinas vej fra at være et udviklingsland med ineffektiv planøkonomi til den nuværende position som "verdens fabrik" med en blomstrende markedsøkonomi startede i 1979, da regeringen åbnede døren for udenlandske investeringer og international handel. Udviklingen startede i det sydøstlige Kina, hvorefter den bredte sig og accelererede i de følgende årtier.

Jack Kei husker årene 1997-2007 som en tid, hvor den økonomiske udvikling holdt et ekstremt højt tempo, idet Kinas BNP voksede med 15 % årligt.

Finanskrisen og konjunkturedgangen i 2008-2009 satte farten noget ned i den kinesiske økonomi, skønt den fortsat voksede i

væsentligt højere grad end verdensøkonomien som helhed. Inden for de to år faldt BNP på globalt plan med 1,4 %, mens det i Kina steg med 8,3 %.

"Den vækst blev bibeholdt takket være omfattende offentlige investeringer i for eksempel motorveje, udbygning af 3G-mobilnetværket, højhastighedstog og genopbygning af Sichuan-provinsen, efter at den blev ramt af det store jordskælv i 2008," fortæller Jack.

"Bankerne har også holdt deres renter lave, og staten har støttet private brugere i landlige områder med offentlige tilskud til køb af teknologi."



JACK KEI Managing Director, Factory Management, NCAB Group China.

LAV FORBRUGSUDFORDRING

I år har vi oplevet, at økonomien er begyndt at komme sig oven på krisen, og prognosen for Kina tyder på en vækstrate på 9,5 % over for et tilsvarende tal for global vækst på 4 %. Jack mener imidlertid, at selvom væksten i Kina fortsat vil ligge på et højt niveau de næste fem år, vil det ikke foregå ved samme hastighed som i årtiet forud for krisen.

"Det, der forhindrer en gentagelse af vækstraterne på 15 %, er den kinesiske økonomis karakter. Regeringen foretager store investe-

ringer, men forbruget er lavt. Vi har en rig stat med en mindre rig befolkning," siger han.

Den økonomiske politik i Kina fokuserer derfor lige nu på at få lønningerne i vejret. De er gennemsnitligt steget med 17 % i år, og lønningsudgifterne vil fortsat stige i de kommende år.

"Det er i bund og grund positivt for økonomien," siger Jack. "Folk får flere penge til forbrug, og det giver en sundere økonomi og sætter skub i væksten. Samtidig forsøger regeringen at holde inflationen stabil."



VALUTAEN STIGER I VÆRDI

Valutakursen mellem den kinesiske valuta, renminbi, og amerikanske dollars er ligeledes et aktuelt spørgsmål. USA er utilfreds med Kinas valutapolitik, idet man mener, at den giver Kina uretfærdige handelsfordele.

Jack siger med et smil, at det i bund og grund er et problem, som præsident Obama og premierminister Wen skal løse. "Vi holder naturligvis øje med udviklingen. I år er valutakursen over for dollaren faldet fra 6,85 til 6,70, og jeg tror, at denne tendens vil fortsætte. Økonomerne mener, at valutakursen om nogle få år vil stabiliseres på 6,50, forudsat at vi ikke oplever en ny lavkonjunktur."

På spørgsmålet om, hvornår vi måske kan forvente at se en demokratisering af det politiske system, svarer Jack, at Kinas nuværende fokus på at tjene penge vil vare en rum tid endnu. Først, når alle har opnået en mere komfortabel levestandard, tror han på, at spørgsmålet om ægte demokrati vil blive taget op for alvor.

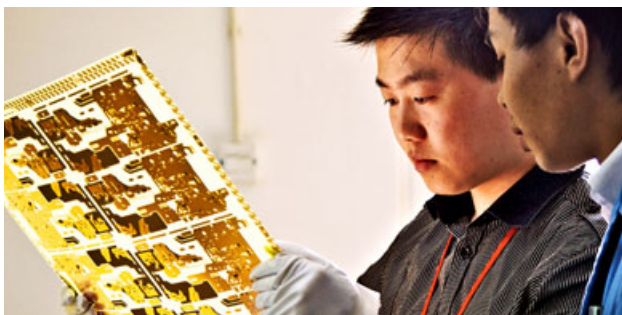
Større og færre fabrikker



ANNA LOTHSSON Strategic Purchasing Manager; Jim Liu, Factory Supervisor og Aaron Dai, QC Engineer fra NCAB Group følger op på korrigerende tiltag fra et tidligere audit på en af vore hovedfabrikker..

FABRIKKERNE OVERLEVEDE KRISEN

Hvis vi nu ser specifikt på printkortbranchen, startede den i et beskedent omfang tilbage i slutningen af 1980'erne, men tog først rig-



tig fart fra år 2000. I årene forud for krisen voksede branchen med en årlig rate på 18 %. I løbet af 2008 og 2009 faldt den med 5,2 %, hvilket stadig var langt lavere end det tilsvarende tal på næsten 15 % for verden som helhed.

"Næsten alle forventede, at vi ville se en masse printkortfabrikker forsvinde. Men der findes stort set det samme antal fabrikker i dag

som forud for krisen, dvs. omtrent 3000 anlæg. Mange fabrikker, cirka 20-30 %, var ganske vist nødt til at lukke, men eftersom der var masser af risikokapital til rådighed i Kina, stod nye investorer klar til at springe til, når disse fabrikker gik konkurs," forklarer Jack.

De offentlige satsninger med for eksempel at opbygge 3G-netværket gjorde også deres for at opretholde efterspørgslen på printkort under krisen. 2010 har markedet startet på et stærkt opsving inden for printkortbranchen, som er vokset med 18,6 % i Kina, hvilket er 5 % mere end i den globale industri som helhed.

NYE FABRIKKER INDE I LANDET

Jack mener, at der vil ske flere vigtige ting inden for de kommende fem år. Først og fremmest vil man i det østlige Kina opføre nye fabrikker inde i landet frem for i kystområderne. Det hænger sammen med strengere miljølovgivning og højere lønninger. "Desuden bliver det nu sværere at lokke folk til de udviklede regioner langs kysten, eftersom det bliver nemmere for dem at finde arbejde i de områder, hvor de hører hjemme," forklarer han.

De etablerede fabrikker i Shenzhen og andre kystbyer vil fortsat være der, men når de skal øge deres kapacitet, vil producenterne bygge nye fabrikker på nye steder inde i landet. For NCAB Group er der

her tale om en positiv udvikling, eftersom det er muligt at omstrukturere virksomheden på fordelagtig vis.

"De gamle fabrikker i kystregionerne kan anvendes til mere avanceret fremstilling, mens de nyere anlæg inde i landet vil være egnet til enklere produktion med lavere omkostninger," siger Jack.

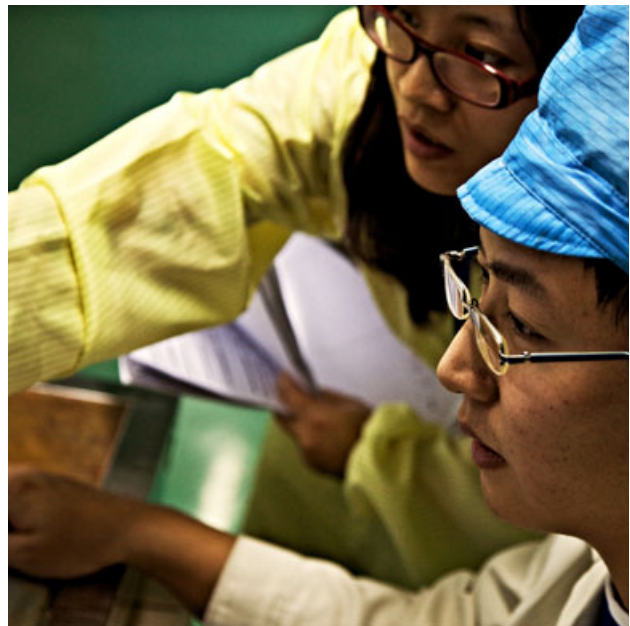
STØRRE OG FÆRRE FABRIKKER

En anden tydelig tendens inden for den kinesiske printkortbranche er, at de store producenter bliver endnu større. Der sker en koncentration omkring større og færre fabrikker. Forud for krisen stod de hundrede største fabrikker for 40 % af omsætningen, men i dag er dette tal steget til 60 %. Det er en naturlig udvikling i betragtning af de udfordringer, branchen står over for i dag.

"Den største udfordring er de stigende omkostninger," siger Jack Kei. "Råmaterialer såsom kobber, guld og kemikalier bliver hele tiden dyrere, og sådan vil det fortsat være i de kommende år. Som jeg nævnte tidligere, vil lønomkostningerne også stige, mens valutakursen vil udvikle sig i negativ retning for Kinas eksport. For at kunne imødekomme denne situation er vi nødt til at øge effektiviteten."

Fremstillingsomkostningerne kan reduceres ved, at fabrikkerne udvider deres kapacitet, så der kan opnås større skalafordele. Fabrikkerne overvejer også alle slags metoder til at skabe større omkostningseffektivitet, f.eks. gennem personalebesparelser og øget automatisering. Samtidig er man her fuldt ud klar over, at forbedret kvalitet også fører til lavere samlede omkostninger, og man fokuserer derfor på måder til at forbedre kvaliteten af produkterne.

Jack Kei er overbevist om, at Kina på trods af det større pres i forbindelse med omkostninger vil formå at bevare sin stærke position inden for printkortproduktion, og at væksten her fortsat vil være hurtigere end noget andet sted i løbet af de næste fem år. "Intet andet lavprisland," slutter han, "kan prale af en så fuldt udviklet og veletableret leveringskæde inden for dette område."



"Den største udfordring er de stigende omkostninger. For at kunne imødekomme dem er vi nødt til at øge effektiviteten,"

UDTALER CHEFEN FOR NCAB GROUPS VIRKSOMHED I KINA, JACK KEI.

PRINTKORTBRANCHEN I KINA

- Kina tegner sig i dag for næsten 35 % af den globale produktion og er dermed den største producent på verdensplan.
- Mellem 2000 og 2007 voksede Kinas printkortbranche i gennemsnit med 18 % om året.
- I 2008-2009 faldt branchen i Kina med 5,2 % sammenlignet med et fald på globalt plan på 14,8 %.
- Det skønnes, at branchen i løbet af 2010 vil vokse med 18,6 % i Kina sammenlignet med 13,6 % i resten af verden.
- Kinas printkortbranche forventes at vokse hurtigere end noget andet sted i verden i løbet af de næste fem år.
- 60 % af Kinas printkortfabrikker ligger i det sydlige Kina, 30 % i det østlige Kina, som nu er i rivende vækst, og 10 % i det nordlige Kina og andre regioner.