



NCAB集团市场观察



NCAB集团持续关注PCB市场动态，汇编相关结论于季度性“NCAB集团市场观察”报告中。该报告供集团内部使用，亦对NCAB的客户可用。

密切关注PCB市场状况对NCAB集团至关重要。乌克兰的严重危机让每个人都无法准确预见潜在风险及风险何时爆发。突如其来的不测事件可能一下子令世界经济陷入险境。尽管如此，NCAB集团品质及技术经理Chris Nuttall仍强调，分析现有数据意义重大，可用这些数据作“晴雨表”，帮助预测未来发展动向。

“如果我们不了解市场走向，便无法积极采取前瞻行动，以确保为客户提供最佳生产条件，其中涉及管理物料成本、保证产能及其他因素；此外，凭借NCAB的强大采购力及与厂家的紧密关系，我们能够为客户维持高效供应链。然而，我们同时也需要了解大量事实和数据，以帮助自己制定适当的行动策略”，Chris Nuttall表示。

Chris主管NCAB的市场观察项目，NCAB集团的众多其他员工亦参与该项目，包括在中国工作的员工。该团队搜集、整理及分析来自各种渠道的海量可信数据，并以这些数据预示市场的趋势。

”真正困难的是知道将哪些要素纳入考虑范畴，并评估相关要素，其中不仅要找到正确的信息来源，并且要通过适当方式考量各项信息。”

CHRIS NUTTALL, NCAB GROUP

分析是关键

市场观察团队研究来自各方面的增长预测，譬如国际货币基金组织、全球GDP和各国预测、各国和各行业的采购经理指数，以及合乎要求的物流和PCB市场预测数字。他们还会特别关注中国的最新五年规划，以及劳动力成本、汇率和地区政策等情况。

“真正困难的是知道将哪些要素纳入考虑范畴，并评估相关要素，其中不仅要找到正确的信息来源，并且要通过适当方式考量各项信息。分析无疑是最关键的环节，如果你想让晴雨表真正告诉你一些有用的情况，就绝不能仅满足于一种信息来源”，Chris Nuttall说道。



Chris Nuttall, Group Quality & Technical Manager.

分析结果随后供内部使用，同时亦与NCAB的客户分享。客户经常会将其用作自身市场调查的备用资料。

着重研究中国新貌

关于中国的发展，NCAB分析显示，我们必须刻不容缓地重新认识这个庞然大国。十年前的状况如今已不再适用。中国早已不再仅仅从事价值链低端的劳动密集型制造。

“曾几何时，中国只须多投入廉价劳动力便可解决一切问题，这个时代早已一去不返。政府最新的五年规划优先扶持新型创新产业，譬如生物科技、可持续能源生产及节能技术”。Chris Nuttall表示，中国在汽车、建筑及石化等传统行业正不断赶超发达国家。

另外，中国目前已跻身世界最大消费国行列。中国政府着力实现更好的社会经济平衡，这将持续推动收入上升，而国内市场将逐渐成为经济增长的驱动力。制造业对可持续发展和节能的需求与日俱增，也进一步表明中国经济趋于成熟。

“这一切会对我们的经营活动产生重大影响。我们必须细心关注收入水平和环境法规等事项。在企业社会责任和环保事宜方面，NCAB制定了长远规划，这正适应中国目前的发展趋势”，Chris总结道。

出口不只需要一家工厂

中国另一个值得关注的动向是工业生产从沿海省份迁往内地，但 Chris Nuttall 指出，珠三角地区（香港、深圳、广州及其他周边地区）依然是非常重要的消费电子产品制造中心。

“作为以中国为基地的出口商，我们关心的不止是新制造中心工厂的技术水平，而且要考核整套基础设施，包括物流、运输和出行设施是否完善并可靠运行。只有这样，我们才会考虑将部分生产基地内迁”，他表示。

衡量和评估长期趋势的影响，并将其反映于短期预测，是 NCAB 分析追求的目标之一。我们在下面呈现一组精选指标，并附带 Chris Nuttall 的评论，帮助读者对即将发表的市场观察报

”这一切会对我们的经营活动产生重大影响。我们必须细心关注收入水平和环境法规等事项。在企业社会责任和环保事宜方面，NCAB 制定了长远规划，这正适应中国目前的发展趋势。”

CHRIS NUTTALL, NCAB GROUP

告有个预先了解。我们将在发布本简报后数周发布最新一期的报告。

晴雨表

全球GDP

IMF（国际货币基金组织）4月份的数字显示，全球经济增长率预计大致会与2013年时的展望持平，2014年最新GDP预测增幅为3.6%。即使公布的展望数据有所改善，全球经济复苏似乎依然乏力。

2015年的预测增长率保持3.9%不变。

中国GDP

中国公布的2014年GDP预测增长率为7.5%。但由于中国经济增长率处于两年来的最低点，有人认为实现这个目标有难度，这也表明第一季度的增长目标可能低于7.5%的目标。要实现这个目标，关键是在保障出口的同时，平稳过渡到可持续性国内需求增长。

全球PMI指数

第一季度末，全球制造业增长显现出略微放缓的迹象，3月份的全球PMI指数（采购经理指数）为52.4，比2月份的指数低将近1%。虽然制造业连续第17个月显现增长，但上述数字是近半年来的最低水平，并被认为是亚洲增长下滑造成的后果。

平均投入成本下滑至 51.5（依然良好），为2013年以来首度出现增速下降，反映出竞争加剧及随之带来的定价压力。

中国制造业PMI指数

据汇丰银行报道，中国的制造业产量出现2011年以来的最大减幅。中国3月份的制造业PMI指数显示为48，比2月份低0.5。下降的原因在于国内需求疲软，伴随着出口订单已在3月份恢复增长。这表明实现国内需求与出口业务的平衡依然颇为遥远。

汇率

2月以后，美元兑人民币汇率上升，目前汇率为6.20，升值将近 2.5%。因此，汇率已重返去年4月份水平。

PCB 产能预测

工厂依然非常繁忙，可利用产能不断下降，工厂日益面临及时交货的压力。

我们看到中国需求正出现两位数增长，这是因为 4G 智能电话产品持续推动增长，HDI和软硬结合板的增幅最大，预计该行业某些重要厂商增长率会高达50%。

Chris Nuttall的评论：

“全球景气指标可能显现出全球市场放缓，但我们面临的挑战是从最高层面的全球因素中找出PCB行业相关的因素。另外，虽然经济因素关系重大，但它们在供应链中产生的影响要经过一段时间后才显现。”

“即使中国的PMI指数（见上文）总体下降，中国依然是世界 PCB制造业的引擎，增长预期将延续至夏季月份。第一季度中国和全世界出现的设备销售增长便反映出这一点。”

未来趋势是否值得研究？

HANS STÄHL
CEO NCAB GROUP



毋庸置疑，非常值得！例如，观察一下PCB生产向亚洲迁移的过程。西方人士都明白这个趋势不可避免，但我们仍然努力试图保留本国的PCB生产，而不是系统和有序地关闭工厂。最终结果是，95%的工厂因破产而被迫关闭，相关公司、社会和客户为此付出惨痛代价。

如果当时我们有更好的工具预测和分析未来趋势，就可以避免破

产造成的巨大损失。

我们都意识到，对环保措施的需求与日俱增是如今的一个趋势。因此，我们都必须对此作出积极响应，确保我们的PCB供应商能够证明，他们有能力恰当处理会对环境产生不利影响的物质。

NCAB市场观察报告代表NCAB集团自身对预测未来所采取的行动。我热切期盼下一期报告尽快面世。



社交媒体中的NCAB集团

数月来，客户和感兴趣的其他各方一直通过 Twitter 和LinkedIn关注我们。我们还开通了博客，专门向

各方介绍印刷线路板的多彩世界！请通过下列方式关注我们：

» [Twitter](#) » [LinkedIn](#) » [Blog](#)

Subjects we have covered earlier

Do read our earlier newsletters. You will find them all on our website, www.ncabgroup.com/newsroom/

» NCAB Group Production Insight Trips

2014 02 14 | NEWSLETTER 1 2014

» The Components Industry

2013 11 18 | NEWSLETTER 4 2013

» High product mix

2013 09 24 | NEWSLETTER 3 2013

» Prototype manufacturing

2013 06 11 | NEWSLETTER 2 2013

» Russia in from the cold

2013 03 26 | NEWSLETTER 1 2013

» Looking to the future: Western Europe

2012 12 19 | NEWSLETTER 4 2012

Are we taking up the wrong subjects?

We are always looking for interesting subjects that we could take a more in depth look at.

If there is something you would like to learn more about, or perhaps you would like to comment on anything we have written, do get in touch with us and tell us more.

Mail: sanna.rundqvist@ncabgroup.com