

行業概覽

本節所載若干資料摘自我們委聘獨立第三方弗若斯特沙利文編製的報告。我們認為，該資料來源屬該等資料的適當來源，並已合理謹慎摘錄及轉載該等資料。我們概無理由認為該等資料屬錯誤或具誤導性，或遺漏任何事實導致該等資料屬錯誤或具誤導性。我們已合理審慎編製及轉載該等資料，但該等資料尚未經本公司、董事、獨家保薦人、[編纂]、[編纂]或彼等任何聯屬公司或顧問或參與[編纂]的任何其他各方（弗若斯特沙利文除外）獨立核實，亦概不就弗若斯特沙利文報告的準確性作出任何聲明。董事經合理審慎考慮後確認，自弗若斯特沙利文報告日期起至本文件日期，市場資料概無出現可能限制、否定本節資料或對其造成重大影響的不利變動。

資料來源

弗若斯特沙利文報告

我們已委託弗若斯特沙利文就香港資訊科技諮詢服務行業（包括資訊科技基礎設施解決方案服務、資訊科技開發解決方案服務及其他服務）進行研究，費用為500,000港元。弗若斯特沙利文為獨立全球諮詢公司，創立於1961年，在全球各地設有超過40個辦事處及擁有逾2,000名行業顧問、市場研究分析員、技術分析員及經濟師。其提供行業研究、市場策略、業務增長諮詢及企業培訓服務。

方法及假設

弗若斯特沙利文報告乃來自多個資料來源及採用智能收集法，經一手及二手研究所進行。一手研究涉及與若干領先業者討論行業狀況。二手研究涉及審閱公司報告、獨立研究報告及弗若斯特沙利文本身的研究數據。弗若斯特沙利文採用預測法，對照宏觀經濟數據與歷史數據，並已考慮上述行業主要驅動力，以估計市場規模。具體而言，弗若斯特沙利文採用市場工程計量系統，綜合市場驅動力及阻力、市場挑戰、趨勢及計量經濟學變數等關鍵市場因素，配合其團隊的專業知識，對該行業進行分析。弗若斯特沙利文報告採用以下假設，該等假設乃基於可靠市場資料：

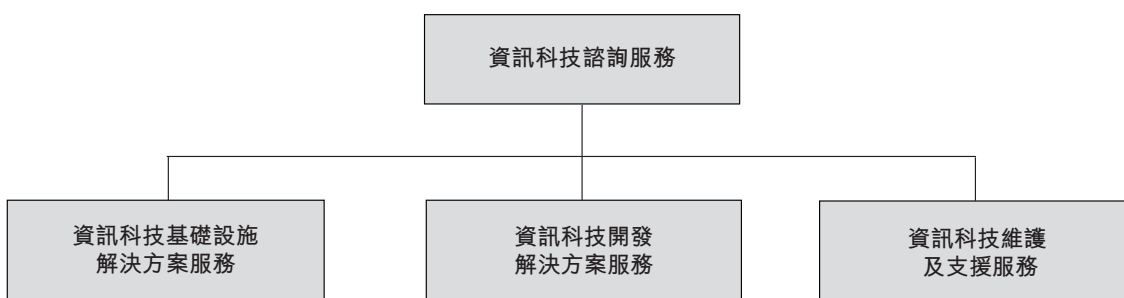
- 預測期內香港及澳門的社會、經濟及政治環境可望保持穩定；及
- 預測期內相關行業主要驅動力可望帶動市場。

行業概覽

資訊科技諮詢服務行業概覽

市場定義及細分市場

資訊科技諮詢服務行業集中於協助客戶設計配合其業務及營運需要或計劃的技術策略。資訊科技諮詢服務公司亦會為客戶提供建構、營運、規劃及實施支援服務，以確保公司資訊科技系統及基礎設施達到預期目的。下圖闡述資訊科技諮詢服務行業內的不同業務分部：



資料來源：弗若斯特沙利文報告

香港資訊科技諮詢服務

香港宏觀經濟環境

受多個亞洲經濟體快速增長、歐美各地溫和復蘇所驅動，加上區域內生產活動日漸增加及中國內地遊客數目日益增長而使國內市場擴展，香港經濟有所增長，名義本地生產總值上升，自2012年至2017年複合年增長率為4.4%。根據香港政府統計處的資料，香港名義本地生產總值由2012年約20,371億港元增長至2016年約24,522億港元，並估計於2017年已達到25,223億港元。預期香港名義本地生產總值由2018年至2022年將以複合年增長率4.5%增長，於2022年將達到31,542億港元。

隨著名義本地生產總值增長，香港人均可支配收入於2012年至2017年以複合年增長率3.3%增長，且預期於2018年起將以複合年增長率2.7%進一步增長，於2022年前達到355,400港元。人均可支配收入增加帶動客戶更為注重服務質素，當中涉及運用及採取新資訊科技策略，以提供更快、更具效益及更便捷的服務。這包括使用電子支付技術等服務，並需要升級及進一步整合支援資訊科技基礎設施，從而為資訊科技諮詢服務行業開拓商機。

行業概覽

香港資訊科技諮詢服務市場

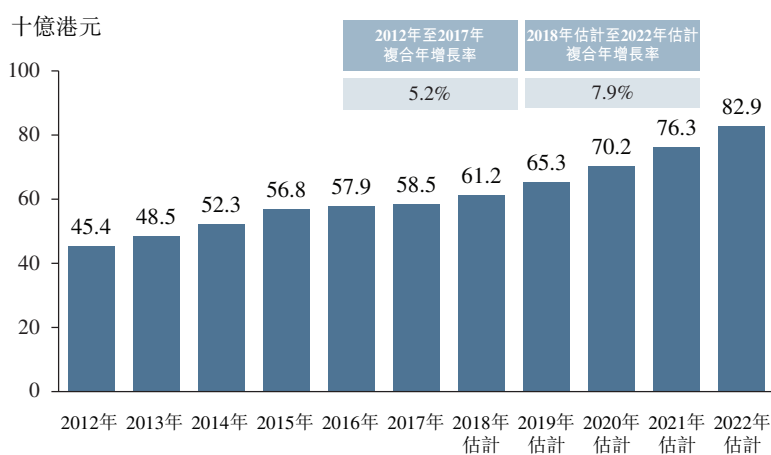
受公營及私營部門（特別是金融及保險行業）對資訊科技的開支及需求所推動，香港資訊科技諮詢服務行業一直快速發展。為進一步鞏固香港作為全球金融中心的角色，香港政府正在加大力度推動金融及保險業等多個界別使用先進的資訊科技，刺激該等領域對資訊科技諮詢服務的需求。例如，香港政府已採取積極的措施發展香港的金融科技行業，向初創企業及主要的電子商務和技術公司以及現有的金融機構提供支持。根據香港金融發展局的報告，InsurTech（保險技術）是金融科技行業發展的重點領域之一。金融科技的發展涉及建立一個更龐大而高度複雜的技術型金融管理及運作機制，並可能涉及價值鏈中的每一個利益相關者，如保險和銀行機構以及客戶等，意味著對資訊科技諮詢服務的重大需求。

雲端運算及物聯網的新興發展也刺激了香港的資訊科技諮詢服務行業。雲端運算是一種以互聯網為基礎的運算，其提供對共享可配置運算資源池無處不在的按需要存取，而物聯網則是實體設備、汽車、建築物及其他項目的聯網，使該等項目能夠收集及交換實時數據。雲端運算及物聯網相互補足，有助改善許多領域的營運及管理。例如，雲端運算及物聯網可提高交通信息服務的相關性、準確性和及時性，並鼓勵保險及金融行業的公司將服務轉移到線上，從而增加處理業務的靈活性及便利性。該等技術的發展確保對資訊科技諮詢服務的更大需求。

於2012年至2017年間，資訊科技諮詢服務的總市場收益由454億港元增長至585億港元，複合年增長率為5.2%。預期2018年至2022年的增長趨勢將持續，複合年增長率增加至7.9%，於2022年達到約829億港元。

儘管香港有大量資訊科技諮詢服務供應商，但能夠為公營及私營部門提供量身定制解決方案的供應商短缺，特別是在金融及保險行業。因此，資訊科技諮詢服務供應商將更加重視資訊科技開發解決方案，該行業預計未來數十年將有望發展及壯大。

按收益計算的資訊科技諮詢服務行業的市場規模（香港），2012年至2022年估計



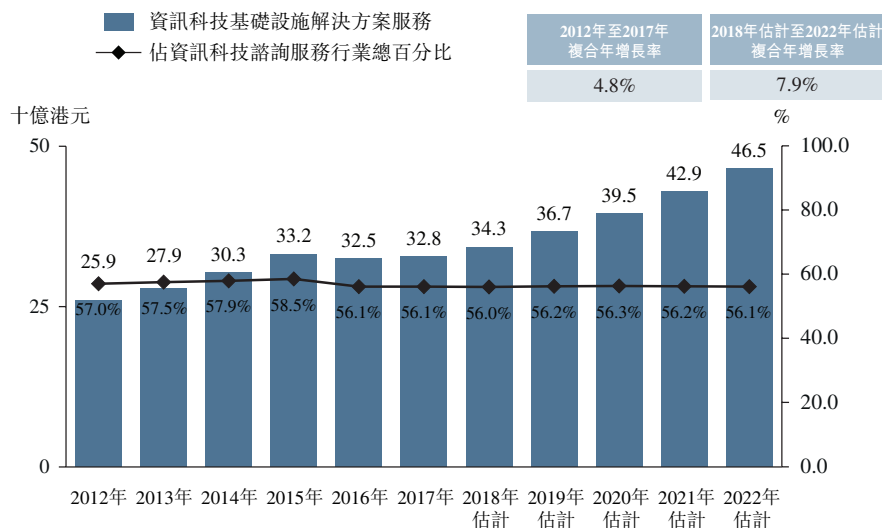
資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

香港資訊科技基礎設施解決方案服務

由於資訊科技諮詢解決方案服務行業整體有所增長，對資訊科技基礎設施解決方案的需求自2011年起穩步增加。按收益計，資訊科技基礎設施解決方案服務的市場規模由2012年的259億港元增長至2017年的328億港元，複合年增長率為4.8%。預期市場於2018年至2022年將按複合年增長率7.9%增長，並於2022年前達到465億港元。

按收益計算的資訊科技基礎設施解決方案服務市場規模（香港），2012年至2022年估計

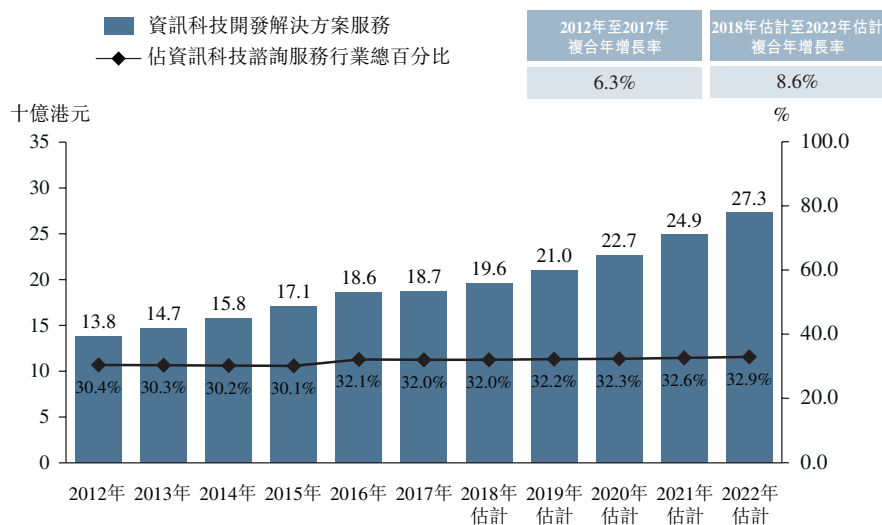


資料來源：弗若斯特沙利文報告

香港資訊科技開發解決方案服務

資訊科技開發解決方案分部市場自2012年至2017年以複合年增長率6.3%增長，於2017年市值達187億港元。香港客戶十分注重資訊科技及相關基礎設施升級的需求，務求以更靈活便捷的功能擴展其業務。隨著政府推出扶持政策及雲端運算和物聯網的發展，按收益計算的資訊科技開發解決方案市場規模預期於2022年前達到273億港元，複合年增長率達8.6%。

按收益計算的資訊科技開發解決方案服務市場規模（香港），2012年至2022年估計



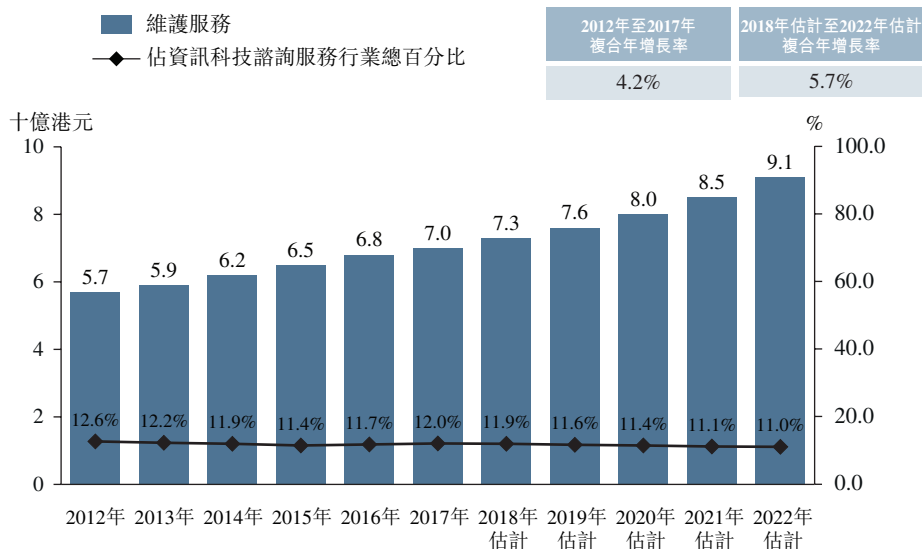
資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

香港資訊科技維護及支援服務

隨著企業日益重視系統及硬件維護，不少企業將維護業務外判予資訊科技諮詢服務供應商，以減少其日常營運成本，帶動市場收益由2012年的57億港元增加至2017年的70億港元，複合年增長率為4.2%。隨著公營及私營部門的資訊科技開支不斷上升，預期有關市場規模將於2022年前達到91億港元，於2018年至2022年的複合年增長率達5.7%。

按收益計算的資訊科技維護及支援服務市場規模（香港），2012年至2022年估計



資料來源：弗若斯特沙利文報告

香港資訊科技軟硬件行業價格指數

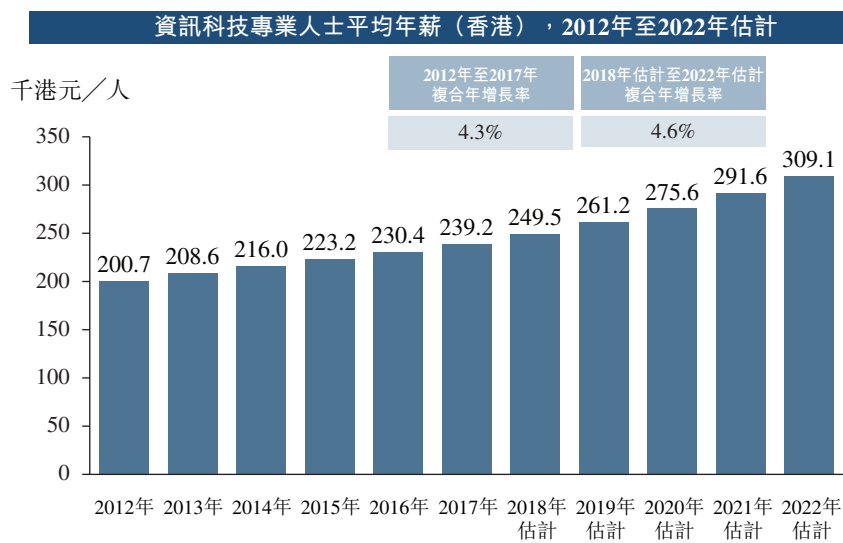
香港資訊科技軟件價格指數自2012年以來穩步增長，原因是政府部門及企業更重視設立管理系統以提高效率及降低營運成本。由於缺乏具經驗專業人士及需求日益個別化，預期未來數年，香港資訊科技軟件價格指數將繼續上升。相對地，預期香港資訊科技硬件產品價格指數於未來五年將下跌。隨著技術急速革新，資訊科技硬件製造成本自2013年起逐步下降。

隨著自訂系統及平台日趨重要，對專業資訊科技開發解決方案的需求預期於未來數年持續增長。然而，提供量身定制資訊科技開發解決方案的供應商數目無法應付市場需求，如此將推高資訊科技開發解決方案服務價格，以及資訊科技諮詢服務行業整體服務價格。

資訊科技軟件及硬件的價格趨勢相反，預期不會對資訊科技諮詢服務的價格產生重大的負面影響，因為資訊科技開發服務越來越受到各行各業客戶的青睞，除了僅提供包括軟硬件在內的資訊科技基礎設施產品之外，還進行量身定制的設計、規劃及安裝等增值服務。資訊科技開發分部的增值服務將推高資訊科技諮詢費用，並增加資訊科技諮詢服務供應商的利潤。

行業概覽

香港資訊科技諮詢服務行業的資訊科技專業人士平均年薪



資料來源：弗若斯特沙利文報告

資訊科技專業人士的平均年薪由2012年的每人200,700港元增加至2017年的每人239,200港元，複合年增長率為4.3%，且由於資訊科技諮詢服務供應商對人才的競爭加劇，預期於2018年至2022年繼續按複合年增長率4.6%增加，於2022年達到每人309,100港元。

資訊科技諮詢服務行業主要客戶及推動行業

公營部門

香港公營部門正在進行數碼化進程，以提高管理效率，發展宏觀行業環境。2014年，香港特區政府就數碼21資訊科技策略推出新藍圖公眾諮詢，策略包括五個範疇，將香港變為領先數碼城市。預期政府將以身作則對資訊科技作出更多投資，支持政府機關、部門及學校更有效地達致其公開目標。配合數碼21資訊科技策略的宗旨，香港特區政府透過資訊科技方式一直積極發展其行政程序，例如於2013年推行名為「GovCloud」的官方雲端平台以提供電子政府服務供各政策局及部門使用，改善其電子管理系統，建立更具成本效益的電子政府基礎設施。此舉為資訊科技基礎設施及開發解決方案業務分部創造商機。香港公營部門資訊科技開支由2012年的47億港元增加至2016年的73億港元，並估計於2017年已達到84億港元。預期政府於資訊科技方面的開支將繼續由2018年的93億港元增加至2022年的125億港元，複合年增長率為7.7%。增加的資訊科技支出預期將用於採購硬件設施及軟件產品、建立資訊科技基礎設施以及整合服務，從而推動香港對資訊科技諮詢服務的需求。

行業概覽

私營部門

企業電腦用量不斷增加，帶動零售、分銷及貿易、TMT、運輸及物流、銀行及金融以及保險等行業對資訊科技基礎設施解決方案的需求。私營部門資訊科技開支總額由2012年的507億港元增加至2016年的585億港元，並估計於2017年已達到617億港元。憑藉雲端運算、物聯網等界別的发展，資訊科技基礎設施得以升級以提升業務管理水平、系統功能的靈活度及兼容性，私營部門資訊科技開支總額預期自2018年起按複合年增長率5.9%增長，並將於2022年前達到820億港元。

金融行業

雲端運算及金融科技等新科技持續普及，為建造資訊科技設施及相關集成服務創造需求。香港金融行業的資訊科技開支總額由2012年的121億港元穩步增加至2016年的141億港元，並估計於2017年已達到149億港元，且預期以更高的複合年增長率6.6%由2018年的158億港元增加至2022年前的204億港元。由於銀行及金融實體預期會投資於升級其資訊科技建設，金融行業的資訊科技開支預期將有所增長。

保險行業

保險行業競爭激烈。保險公司已開始將非核心資訊科技相關業務外判，以提升效能及減少日常營運開支。香港保險業資訊科技開支總額由2012年的31億港元穩步增加至2016年的38億港元，並估計於2017年已達到40億港元，顯示2012年至2017年的複合年增長率為5.2%。預計業界資訊科技開支總額將自2018年起按複合年增長率8.2%增加，並於2022年前達到59億港元。

主要供應商

業內主要供應商主要為資訊科技產品廠商（大部分均為大型的跨國公司，如IBM、思科、甲骨文及微軟）、其經銷商或分銷商。資訊科技諮詢服務供應商通常會直接向能夠提供技術知識及增值服務（如人才培訓、產品定制及定期維護）的資訊科技產品廠商或授權分銷商訂購產品。

澳門資訊科技諮詢服務市場

澳門資訊科技諮詢服務行業溫和增長，由2012年106億澳門元增加至2017年137億澳門元，複合年增長率為5.3%，此乃由於博彩業及金融業開支增加以及澳門公營部門開支持續增加。2017年，該三個行業及界別分別佔澳門資訊科技總開支的15.3%、20.0%及40.0%。

隨著科技發展，例如雲端運算及金融科技，由於金融業更新資訊科技系統產生的預期開支，預期澳門資訊科技諮詢服務行業總收益將有所增長。此外，博彩業作為澳門經濟的核心組成部分，近年處於升級及行業優化進程，以吸引更多客戶，其將繼續刺激資訊科技諮詢服務行業的發展。因此，預期資訊科技諮詢服務總收益於2022年前將達到193億澳門元，由2018年起複合年增長率為7.8%。

行業概覽

香港及澳門資訊科技諮詢服務的行業競爭性分析

香港資訊科技諮詢服務的排名及市場份額

香港資訊科技諮詢服務市場高度分散，尤其是資訊科技開發解決方案業務分部。於2017年年底共有超過4,000個諮詢服務供應商，十大服務供應商佔香港資訊科技諮詢服務行業總收益約15.1%。資訊科技開發解決方案業務分部方面，十大供應商僅佔分部總收益約12.6%。資訊科技基礎設施解決方案業務分部方面，十大供應商佔分部總收益的17.4%，此乃由於彼等具備硬件開發所需的雄厚研發實力，而且能夠利用自身作為認可合作夥伴的聲譽。

按總收益計算，於2017年，本集團在整體資訊科技諮詢服務行業排名第八。其他主要行業參與者的詳情及其市場地位載於下表。

背景	重要特點及認證 (附註)	整體 資訊科技諮詢 服務行業			資訊科技基礎 設施解決方案服務			行業分部 資訊科技開發 解決方案服務		
		收益 百萬港元	2017年 按收益 計算的 市場份額	排名	收益 百萬港元	2017年 按收益 計算的 市場份額	排名	收益 百萬港元	2017年 按收益 計算的 市場份額	排名
公司A	主要於香港、澳門、中國及台灣從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務，如數據中心及(ii)資訊科技開發解決方案服務，如雲端、系統集成、應用程式開發、測試及軟件產品	3,802.5	6.50%	1	2,138.6	6.52%	1	1,071.5	5.73%	1
公司B	主要於香港、澳門、中國、台灣、泰國及新加坡從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務，涵蓋企業數據中心以至中小企業的全方位業務需求以及(ii)資訊科技開發解決方案服務，如安全解決方案	1,474.2	2.52%	2	852.8	2.60%	4	585.3	3.13%	2
公司C	主要於香港從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務、(ii)資訊科技開發解決方案服務及(iii)維護服務	1,152.5	1.97%	3	954.5	2.91%	2	102.9	0.55%	5
公司D	主要於香港從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務，如數據中心及資訊科技設施、(ii)資訊科技開發解決方案服務，如系統管理、安全系統開發、雲端及無線網絡以及(iii)維護服務	1,053.0	1.80%	4	915.1	2.79%	3	136.5	0.73%	4

行業概覽

背景	重要特點及認證 (附註)	整體 資訊科技諮詢 服務行業			資訊科技基礎 設施解決方案服務			行業分部 資訊科技開發 解決方案服務		
		2017年 按收益 計算的		排名	2017年 按收益 計算的		排名	2017年 按收益 計算的		排名
		收益 百萬港元	市場份額		收益 百萬港元	市場份額		收益 百萬港元	市場份額	
公司E	主要於香港及中國從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務、(ii)資訊科技開發解決方案服務，如資訊科技應用及解決方案開發以及(iii)維護服務	392.0	0.67%	5	187.0	0.57%	6	202.0	1.08%	3
公司F	主要於香港及澳門從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案及(ii)資訊科技開發解決方案服務	263.3	0.45%	6	262.4	0.80%	5	-	-	-
公司G	主要於香港及中國從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務，如電腦網絡、系統平台及系統與網絡集成、(ii)資訊科技開發解決方案服務，如解決方案設計與實施、軟件開發及網上電子服務以及(iii)維護服務	251.6	0.43%	7	134.5	0.41%	7	95.4	0.51%	6
本公司	見本文件「業務」一節	181.0	0.31%	8	121.9	0.37%	8	36.2	0.19%	9
公司H	主要於香港及中國從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務，如電訊基礎設施解決方案服務及(ii)資訊科技開發解決方案服務，如網絡與系統集成	175.5	0.30%	9	118.1	0.36%	9	52.4	0.28%	7
公司I	主要於香港從事提供(i)資訊科技基礎設施解決方案服務、(ii) 資訊科技開發解決方案服務，如系統集成及應用程式開發以及 (iii)維護服務	81.9	0.14%	10	36.1	0.11%	10	31.8	0.17%	10

附註：SOA-QPS4承辦商獲香港政府授權向香港政府部門提供涵蓋最多四個類別的服務：(一) 計劃／項目發展之前期服務及獨立管理服務、(二) 系統支援及維修服務、(三) 系統發展及推行之綜合服務和(四) 資訊保安及獨立測試服務。香港政府承辦商是微型電腦設備、網絡產品與企業伺服器、移動辦公服務、資訊科技合約員工服務及政府公共雲端服務的授權供應商。

資料來源：弗若斯特沙利文報告

行業概覽

資訊科技諮詢服務行業的主要成功驅動力

- **優質的供應商及穩定的客戶關係：**與優質供應商的良好關係將有助資訊科技諮詢服務供應商獲取客戶的信任及業務機會，特別是資訊科技基礎設施解決方案業務分部。
- **聲譽及業界認可：**客戶更傾向選擇具有良好聲譽及業界認可的資訊科技諮詢服務供應商，尤其是公營部門以及金融及保險行業的客戶，此乃由於彼等非常重視數據安全。
- **研發實力及專業知識：**為滿足客戶需求及促進未來商機，資訊科技諮詢服務供應商更積極參與客戶的研發過程。研發開支水平由2012年合共72億港元持續增加至2016年的95億港元。由於預期香港宏觀經濟將由2018年的26,469億港元增長至2022年的31,542億港元，複合年增長率為4.5%，公營及私營部門對資訊科技諮詢服務的需求預期亦將有所增長。
- **政府有利及扶持的政策：**數碼21資訊科技策略、創新及科技基金和培育計劃推進了香港資訊科技諮詢服務行業的發展。香港政府持續推行扶持及有利的政策，將是維持行業增長的主要市場驅動力。

資訊科技諮詢服務行業進入門檻

- **經驗豐富的資訊科技專業人士短缺。**對於不同的資訊科技基礎設施產品具有全面行業知識的資訊科技專業人士供不應求，此乃由於彼等傾向在工資較高及更具聲譽的大型而成熟的資訊科技服務公司工作。缺乏人力資本削弱了新入行者的競爭力。
- **與知名資訊科技產品廠商建立業務關係。**與知名資訊科技產品廠商、開發商及服務供應商建立緊密關係，對協助資訊科技諮詢服務供應商及時按合理價格採購優質的軟硬件十分重要。然而，該關係需要大量時間及投資，亦造成新入行者的門檻。
- **客戶忠誠度。**於建立資訊科技基礎設施的過程中，資訊科技諮詢服務供應商經常接觸客戶機密資料，因此現有客戶不會輕易更換資訊科技服務供應商。轉換所涉及的停機時間及成本，以及適應新產品的嚴謹學習過程均令客戶在轉用新入行者時卻步。

機遇及趨勢

隨著移動互聯網及設備日漸普及，傳統的基礎設施及軟件未必可以輕易應用於移動終端而達至理想兼容效果。此乃網絡安全的主要領域，令公司可能洩漏資訊。公司將更依賴資訊科技諮詢服務供應商以採用軟件及資訊科技基礎設施保護有關資料。

完善的資訊科技基礎設施機制不僅有助客戶促進日常通訊、數據處理及日常業務存儲，更提供用戶行為資訊，讓客戶優化資源配置。憑藉大數據及雲端運算技術，資訊科技諮詢服務供應商有機會提供更廣泛的客戶支援及量身定制的供應鏈管理解決方案。

我們的競爭優勢

董事相信，我們的競爭優勢有助於我們在資訊科技諮詢服務行業取得成功。我們部分競爭優勢包括我們能夠提供全面及優質的量身訂制資訊科技解決方案、我們作為香港政府SOA-QP3認可主要承辦商的資格，及我們與知名資訊科技產品廠商建立良好的關係。更多詳情請參閱本文件「業務－我們的競爭優勢」一段。