

## 行業概覽

本節所載若干資料來自我們委託編製的Ipsos報告及我們並無委託編製的不同官方或公開可得資料，包括若干報章、報告及刊物。除Ipsos報告外，本集團、其關連人士或參與[編纂]的任何其他方概無委託任何第三方編製本節所用資料。本公司及保薦人在摘錄及轉載Ipsos報告當中資料及來自本[編纂]所述來源的有關資料時已採取合理審慎態度。然而，摘錄自Ipsos報告之資料及統計數據反映基於Ipsos研究及分析對市況的估計。該等資料及統計數據或與香港境內外編製的其他資料及統計數據不一致。請參閱下文編製Ipsos報告所用資料、方法、基準及假設的討論。

我們認為Ipsos報告為以下資料(包括行業及業務的前瞻性資料)的適當來源。我們及保薦人並無理由認為有關資料屬錯誤或誤導，或遺漏任何重要事實而導致有關資料錯誤或誤導。然而，本公司、售股股東、保薦人、獨家全球協調人、賬簿管理人、包銷商、彼等各自的董事及顧問或參與[編纂]的任何其他方均無編製或獨立核證該等資料，因此並無就該等資料的準確性或完整性作出任何聲明。因此，本節所載資料未必準確，不應過分依賴該等資料。

### 資料來源

為籌備[編纂]，我們委託獨立專業市場研究公司Ipsos評估香港環境服務的行業發展趨勢、市場需求及競爭格局。Ipsos是獨立市場研究公司及諮詢公司，對市場剖析、市場規模、佔有率及行業分析、分銷及價值分析、競爭對手追蹤及企業情報進行調查，曾承接多個與香港首次公開發售相關的市場評估項目。Ipsos SA於一九七五年在法國巴黎創立，一九九九年於紐約泛歐交易所(NYSE Euronext Paris)公開上市，於二零一一年十月收購思緯市場資訊有限公司。是項收購後，Ipsos成為全球最大市場研究及諮詢公司之一，於全球85個國家僱用約16,000名僱員。

Ipsos於二零一四年四月三十日出具名為「香港環境服務市場及競爭分析」的Ipsos報告。我們就編製Ipsos報告產生開支及費用合共約383,800港元，我們認為這反映市場價格。該筆付款並不取決於[編纂]的成功或Ipsos報告的結果。除Ipsos報告外，我們並無就[編纂]委託編製任何其他報告。

我們將Ipsos報告當中若干資料載入本[編纂]，原因在於我們認為該等資料有助有意投資者了解相關市場。Ipsos報告所載資料來自各種數據及情報收集，包括：(i)案頭

## 行業概覽

研究；(ii)為了解本公司背景資料而進行的顧客諮詢；及(iii)透過訪問主要權益持有人及行內專家(包括但不限於環境服務供應商及採用有關服務的公司)取得的一手資料研究。

Ipsos通過內部分析模式及技術分析、評估及確認所收集的資料。Ipsos表示，所收集的資料會相互參照以確保準確。然而，全面準確的研究結果或受Ipsos研究過程中所作假設及所選用研究參數的影響，請參閱本[編纂]「風險因素—無法保證本[編纂]所載有關我們營運所處經濟體及行業的事實與其他統計數據的準確性」一節所述風險因素。我們無法保證本[編纂]所載來自政府刊物、市場數據供應商及Ipsos報告等來源的事實、預測及統計數據的準確性或完整性。

Ipsos編製Ipsos報告已採用以下假設：

- 假設經濟於預測期間維持穩定增長
- 假設於預測期間並無發生將影響香港環境服務供求的外在衝擊，如金融危機或大範圍爆發病症等
- 假設香港環境服務需求在更多新進者加入市場下仍將穩定
- 假設於未來六年已登記公司及新樓宇竣工的數目上升以及公共休閒區擴張將帶動香港環境服務的需求

Ipsos的市場規模及預測模式已考慮下列參數：

- 香港本地生產總值增長及通脹增長率
- 香港商業、住宅樓宇及公共休閒區的數目
- 正在興建的新商業及住宅樓宇(包括政府大樓)，而該等建築的計劃已獲批准，且已於二零一三年接獲香港屋宇署發出的施工同意書或上蓋建築工程動工通知
- 自二零零九年至二零一二年香港環境服務業專業人員及工人工傷事件的數目
- 自二零零九年至二零一三年香港環境服務供應商數目的增長
- 香港環境服務業專業人員及工人數目的增長
- 於二零一三年增加法定最低工資的影響

## 行業概覽

### 香港經濟概述

香港經濟仍受二零零九年全球金融危機的不利影響，惟二零一零年本地生產總值增長率由二零零九年約-2.5%增至二零一零年約6.8%，顯示有所復甦。中國經濟增長帶動投資流入及遊客到訪香港，間接有利香港經濟。香港政府於二零零九年實施稅項寬免及增加儲蓄存款擔保及中小企業貸款等措施，亦對獲取該等中國新資本投資發揮作用。

二零一一年至二零一二年，本地生產總值增長率降低但仍為正增長，主要受以下各項影響：(i)二零一一年歐債危機爆發；(ii)二零一一年及二零一二年中國經濟增長放緩；及(iii)美國政府於美國實施一系列經濟刺激措施，投資合共約8,400億美元，間接有助全球經濟及香港經濟逐步復甦。根據Ipsos報告，香港本地生產總值增長率於二零一三年回升至約3.0%，預計二零一四年將升至約3.5%。

### 香港環境服務業概述

香港環境服務包括以下較重大的服務類別：

主要服務類別	所提供主要服務
清潔服務	<ul style="list-style-type: none"><li>• 街道清掃及清洗</li><li>• 商業／工業／住宅樓宇清潔</li><li>• 公園、沙灘、泳池、博物館等文化及康樂場地清潔</li><li>• 公共廁所／廁所清潔服務</li><li>• 石材保養服務</li><li>• 外牆清潔服務</li><li>• 地板及地毯清潔</li><li>• 窗戶清潔</li><li>• 廚房清潔</li><li>• 設備清潔</li><li>• 辦公室清潔</li><li>• 垃圾處理</li><li>• 戶外清潔</li></ul>
蟲害管理服務	<ul style="list-style-type: none"><li>• 蟲害管理</li><li>• 鼠害防治</li><li>• 白蟻防治</li><li>• 供應蟲害防治設備及殺蟲劑</li></ul>

## 行業概覽

### 主要服務類別

### 所提供主要服務

#### 廢物管理服務

(回收、收集及處理)

- 收集可回收物品
- 化學及臨床廢物處理
- 液體廢物清除
- 工業廢料及固體廢物收集及處理
- 綜合廢物管理服務
- 水箱及沖洗缸清潔服務等

#### 園藝

- 園藝植物栽培
- 園藝保養
- 栽培工作
- 供應園藝材料

#### 敏感及保密文件處理服務

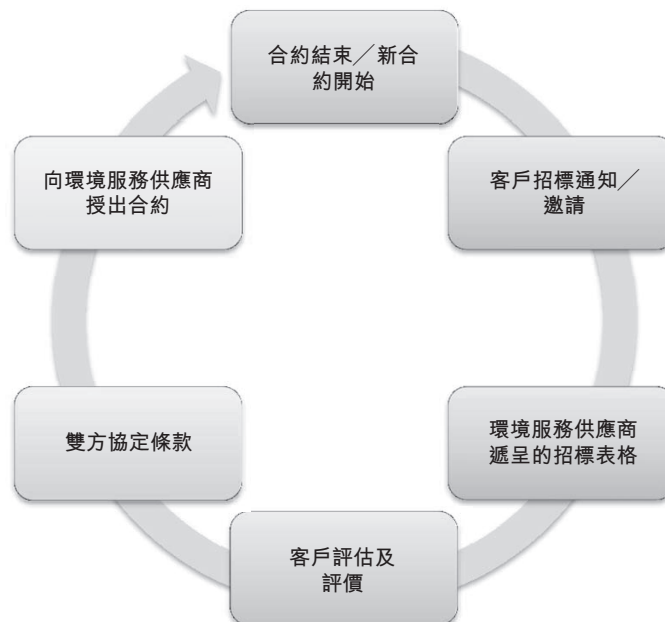
- 處理敏感及保密文件
- 硬盤安全數據銷毀

#### 其他

- 一次性工程後清潔服務
- 停車場清潔服務
- 酒店、賓館及服務式公寓清潔及家政服務

### 招標流程

由於香港公共部門及私營企業客戶可通過招標選擇符合其定價及質素要求的服務供應商，因此彼等選擇通過招標甄選一名或多名環境服務供應商。公共部門及私營企業的招標流程視乎合約大小及規定而可能存在些許差異。例如，公共部門的若干招標包括面向投標者的招標簡介會。一般而言，香港環境服務典型招標流程如下：



## 行業概覽

### 二零零九年至二零一八年環境服務業及主要環境服務收益

儘管二零零九年至二零一三年香港經濟出現若干幅度下跌，惟本期間香港環境服務需求及收益穩步增長。根據Ipsos報告，環境服務收益由二零零九年約4,556百萬港元增至二零一三年約5,734百萬港元，複合年增長率約為5.9%。一般清潔服務亦包括清潔服務、蟲害管理服務、石材保養服務及外牆清潔服務，二零一三年市場份額約為65.0%，佔據環境服務業主導地位，一個原因是一般清潔服務為每日必需，另外公共及私營行業的公共衛生意識日益增強亦推動對該服務的需求。

園藝服務所佔市場份額排名第二，二零一三年約為17.9%，其中一個增長推動因素是香港政府亦加大投入保持公共場所的天然景觀。香港政府亦要求新開發項目的綠化率須達到20%至30%，且地面部分須達到最低綠化率。另一實例為香港政府多個部門共同制訂綠化總綱圖，在香港規劃、設計及實施綠化工程。

廢物管理服務所佔市場份額排名第三，二零一三年約為11.9%。根據最近期刊發的二零一四年施政報告，香港政府指定約10億港元作回收資金，資金用途於日後確定。此外，報告亦包括在香港18個區各自開發環保站，預計成本約400百萬港元。基於該等新支持政策，加上香港政府致力於二零二二年實現55.0%的廢物回收率，預計政府部門及半官方機構的需求可確保二零一四年至二零一八年廢物管理服務按約8.3%的複合年增長率增長。

所有服務中，敏感及保密文件處理服務所佔市場份額總額最少，二零一三年約為0.9%。預計該服務於二零一四年至二零一八年快速增長，複合年增長率約為11.0%，主要是受政府、銀行及金融機構的需求推動。

## 行業概覽

下表載列香港主要環境服務類別二零零九年至二零一三年的過往收益及二零一四年至二零一八年的預測數字。

年度	敏感及保密文件處理											
	一般清潔服務 <sup>附註1</sup>		廢物管理服務		園藝服務		服務		其他 <sup>附註2</sup>		總計	
	佔總收益		佔總收益		佔總收益		佔總收益		佔總收益		佔總收益	
	價值	百分比	價值	百分比	價值	百分比	價值	百分比	價值	百分比	價值	百分比
(百萬港元)	(%)	(百萬港元)	(%)	(百萬港元)	(%)	(百萬港元)	(%)	(百萬港元)	(%)	(百萬港元)	(%)	
二零零九年	3,139.2	68.9%	563.7	12.4%	642.0	14.1%	31.3	0.7%	180.1	4.0%	4,556.3	100.0%
二零一零年	3,209.0	66.6%	578.9	12.0%	785.7	16.3%	48.6	1.0%	198.1	4.1%	4,820.3	100.0%
二零一一年	3,370.7	66.1%	619.5	12.2%	837.7	16.4%	51.3	1.0%	217.9	4.3%	5,097.1	100.0%
二零一二年	3,545.4	65.4%	650.3	12.0%	938.3	17.3%	49.0	0.9%	239.7	4.4%	5,422.7	100.0%
二零一三年	3,727.3	65.0%	682.4	11.9%	1,026.4	17.9%	51.6	0.9%	246.6	4.3%	5,734.3	100.0%
二零零九年至二零一三年 的複合年增長率(%)	4.4%		4.9%		12.4%		13.3%		8.2%		5.9%	
二零一四年(預測)	3,996.9	65.2%	724.3	11.8%	1,116.5	18.2%	48.2	0.8%	247.0	4.0%	6,132.9	100.0%
二零一五年(預測)	4,321.3	65.6%	776.9	11.8%	1,184.7	18.0%	53.5	0.8%	251.9	3.8%	6,588.3	100.0%
二零一六年(預測)	4,558.6	61.3%	848.8	11.4%	1,711.2	23.0%	59.4	0.8%	256.9	3.5%	7,434.9	100.0%
二零一七年(預測)	4,809.0	60.7%	931.9	11.8%	1,848.1	23.3%	65.9	0.8%	262.1	3.3%	7,917.0	100.0%
二零一八年(預測)	5,073.1	60.2%	997.7	11.8%	2,014.4	23.9%	73.1	0.9%	267.3	3.2%	8,425.6	100.0%
二零一四年(預測)至 二零一八年(預測)的 複合年增長率(%)	6.1%		8.3%		15.9%		11.0%		2.0%		8.3%	
二零零九年至二零一八年 (預測)的複合年增長率(%)	5.5%		6.5%		13.5%		9.9%		4.5%		7.1%	

附註：

1. 一般清潔服務包括清潔服務、蟲害管理服務、石材保養服務及外牆清潔服務
2. 其他包括酒店、賓館及服務式公寓清潔及家政服務、一次性工程後清潔服務及停車場清潔服務等

資料來源：Ipsos 報告

### 增長動力

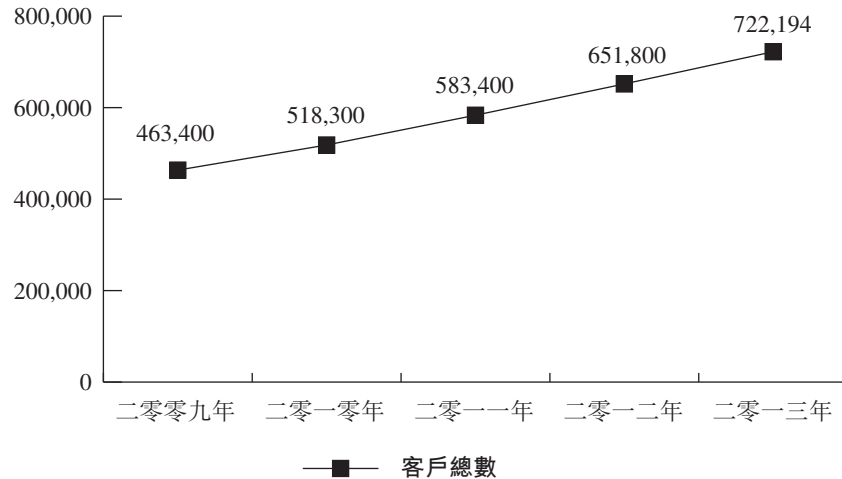
#### 因過往爆發病症，衛生意識增強

香港環境服務業增長的主要推動因素是公眾的適當衛生意識及清潔需求。由於二零零三年及二零零九年分別爆發嚴重急性呼吸道綜合症(SARS)及人類豬型流感(H1N1)及在二零一一年及二零一二年中國爆發H7N9禽流感的威脅下，香港政府致力防控公共場所的感染風險，對環境服務的需求不斷增長。

此外，公眾的適當衛生意識使得對環境服務供應商的需求獲得更廣泛認可，對了解公共健康標準的配置齊全且訓練有素的專門服務供應商的期待更高。加上環境服務轉為外包予專業人員，該等因素已推動環境服務需求不斷增長，對業內一般清潔服務取得重大進展作出貢獻。

## 行業概覽

根據Ipsos報告，環境服務客戶由二零零九年約463,400名大幅增至二零一三年約722,194名。下圖載列二零零九年至二零一三年香港環境服務客戶的過往數目。



資料來源：Ipsos 報告

### 政府鼓勵及推動香港廢物管理及回收工作

根據最近期刊發的二零一四年施政報告，香港政府指定約10億港元作回收資金，資金用途於日後確定。此外，報告亦包括在香港18個區各自開發環保站，預計成本約400百萬港元。該等環保站將由非營利組織經營，以加強環境教育及幫助在當地社區收集不同類別的可回收物品，在社區倡導綠色生活。基於該等新支持政策，加上香港政府致力於二零二二年實現55%的廢物回收率，預計二零一四年至二零一八年政府部門及半官方機構對廢物管理服務的需求將按約8.3%的複合年增長率增長。

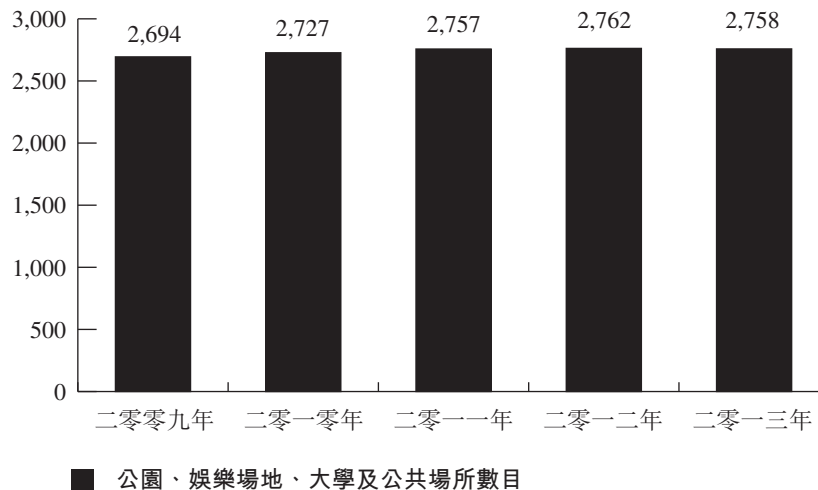
### 外判園藝服務及其他環境服務

香港政府是香港環境服務的重要客戶。根據Ipsos報告，康樂及文化事務署的園林園藝服務開支由二零零九年約284.5百萬港元增至二零一三年約438.0百萬港元。香港政府提出多項不時需要園藝服務的項目，呼籲在香港創造綠色環境。例如，自二零零四年起，香港政府制訂綠化總綱圖，在香港適當地區發掘、規劃、設計及實施綠化工程，打造綠色環境。自二零一零年起，香港政府推出長遠防治山泥傾瀉計劃研究及維護斜坡，說明降雨造成香港人造斜坡及自然山坡滑坡的風險。另一方面，根據Ipsos報告，由於使用及栽種植物、地形及戶外環境能明確反映項目品質，因此私營行業客戶不斷增加住宅及商業開發項目的綠化面積。

## 行業概覽

根據Ipsos報告，外包園藝服務以減少經營成本較流行。由於園藝服務乃出於安全(如滿足健康規則要求)及美化(如吸引訪客)原因，預計外包園藝服務將持續為環境服務業的重要增長動力。基於全球大多數人口密集城市的全球趨勢，屋頂綠化及高空綠化已成為香港新開發項目及現有項目翻新的趨勢。屋頂綠化及高空綠化不僅能美化城市園藝及環境，還可緩解熱島效應，改善空氣質量。這一綠色趨勢會帶動園藝服務從基本向更高層次發展，亦能促進香港環境服務需求增長。

下圖載列二零零九年至二零一三年香港需要園藝服務之公園、娛樂場地、大學及公共場所的過往數目：



資料來源：Ipsos 報告、香港政府統計處

客戶外判環境服務的趨勢亦影響其他環境服務，是香港環境服務業的一項主要增長動力。客戶(包括物業管理公司及政府部門)為減少經營成本，對環境服務(如清潔服務)的需求不斷增長。由於需求增長及該外判趨勢持續，預計環境服務業的市場規模會不斷擴大。

### 私營行業愈加重視企業社會責任及環境保護

客戶愈加重視企業社會責任及環境保護，私營企業更加大投入減少城市生活垃圾，致力成為優秀企業公民。根據Ipsos報告，二零零九年至二零一三年私營行業環境服務開支按約7.1%的複合年增長率增長，該方面較積極的私營企業實例包括在經營場所放置更多回收箱的物業管理公司、購物中心運營商及公用事業公司，且越來越多的銀行進行打印機墨盒及舊電腦回收。



## 行業概覽

### 新樓宇數目增加，推動市場增長

由於香港新樓宇數目增加，推動服務該等新樓宇的需求增長，因此環境服務的市場潛力亦有所提升。新樓宇的環境服務可能包括一般清潔服務、大理石保養服務、外牆及幕牆清潔服務、敏感及保密資料銷毀服務與廢物管理服務。根據Ipsos報告，香港住宅樓宇數目由二零零九年約5,992棟增至二零一三年的6,284棟，而辦公樓(包括政府辦公樓)數目由二零零九年約1,832棟增至二零一三年的1,876棟。

### 敏感及保密數據銷毀的需求增長

客戶日益意識到妥當處置及銷毀敏感及保密資料的重要性。保密資料或材料須安全處置。商業中，若干保密資料或材料一旦落入不正當的人手中，可能導致尷尬、財務損失甚至法律訴訟。我們留意到香港所能提供的敏感及保密數據銷毀服務越來越多，反映政府及私營行業對該等服務的需求增長。根據Ipsos報告，敏感及保密資料處理服務收益所佔環境服務總收益比例最低，二零一三年約為0.9%。預計敏感及保密資料處理服務主要受政府、銀行及金融機構的需求帶動，會快速增長。

## 主要趨勢

### 香港及其他地區的經濟狀況影響需求

香港設有獨立而完善的法例體系，並有大量優勢，如信息自由流通、政治穩定、流行英語及中國的支持，可為當地企業發展提供機會及吸引外國企業。由於客戶更願意採用環境服務及為其付款以及新樓宇需要環境服務供應商進行維護，因此經濟增長會影響環境服務需求。另一方面，香港經濟下滑(或影響全球或主要地區經濟體的經濟下滑，而這可能影響香港企業的外國客戶)可能導致環境服務供應商的盈利減少。根據Ipsos報告，香港約有104名環境服務供應商於二零零九年全球金融危機期間停業。

### 大部分收益來自若干設有嚴格選擇標準的公共及私營客戶

環境服務大部分收益來自若干主要客戶。根據Ipsos報告，按所貢獻收益計算，香港政府兩個部門食物環境衛生署與康樂及文化事務署是香港環境服務的主要客戶。政府項目通常是香港環境服務供應商的主要收益來源。環境服務需求第二大的客戶是私

## 行業概覽

營行業客戶，特別是現有及新建物業需要環境服務的物業管理公司。公用事業公司亦為該行業貢獻可觀收益。

下表載列二零零九年至二零一三年按客戶劃分的過往收益及所佔來自所有客戶之總收益百分比以及二零一四年至二零一八年之預測數字。

年度	政府		半官方機構 <sup>附註1</sup>		公用事業公司 <sup>附註2</sup>		私營行業		總計	
	價值 (百萬港元)	佔總收益 百分比(%)	價值 (百萬港元)	佔總收益 百分比(%)	價值 (百萬港元)	佔總收益 百分比(%)	價值 (百萬港元)	佔總收益 百分比(%)	價值 (百萬港元)	佔總收益 百分比(%)
二零零九年	1,785.8	39.2%	407.4	8.9%	977.5	21.5%	1,385.7	30.4%	4,556.3	100.0%
二零一零年	1,959.5	40.7%	430.0	8.9%	997.1	20.7%	1,433.8	29.7%	4,820.3	100.0%
二零一一年	2,097.3	41.1%	462.0	9.1%	1,017.0	20.0%	1,520.8	29.8%	5,097.1	100.0%
二零一二年	2,228.5	41.1%	485.9	9.0%	1,037.3	19.1%	1,671.0	30.8%	5,422.7	100.0%
二零一三年	2,339.6	40.8%	504.6	8.8%	1,066.6	18.6%	1,823.5	31.8%	5,734.3	100.0%
二零零九年至二零一三年 的複合年增長率(%)	7.0%		5.5%		2.2%		7.1%		5.9%	
二零一四年(預測)	2,555.5	41.7%	550.3	9.0%	1,079.3	17.6%	1,947.9	31.8%	6,132.9	100.0%
二零一五年(預測)	2,862.1	43.4%	572.3	8.7%	1,103.0	16.7%	2,050.8	31.1%	6,588.3	100.0%
二零一六年(預測)	3,205.6	43.1%	595.2	8.0%	1,127.3	15.2%	2,506.8	33.7%	7,434.9	100.0%
二零一七年(預測)	3,590.2	45.3%	619.0	7.8%	1,152.1	14.6%	2,555.6	32.3%	7,917.0	100.0%
二零一八年(預測)	4,021.1	47.7%	643.8	7.6%	1,177.4	14.0%	2,583.3	30.7%	8,425.6	100.0%
二零一四年(預測)至二零一八年 (預測)的複合年增長率(%)	9.5%		3.2%		1.8%		5.8%		8.3%	
二零零九年至二零一八年(預測) 的複合年增長率(%)	9.4%		5.2%		2.1%		7.2%		7.1%	

附註：

1. 半官方機構指受香港政府影響及部分獲其資助的部門及公司或實體，但並非香港政府的一部分。
2. 公用事業公司指提供電力、通訊及公共交通等公共服務的公司及組織。

資料來源：Ipsos 報告

根據Ipsos報告，客戶期望以更低成本獲得更優質服務。符合ISO 9001、ISO 14001及OSHAS 180001等與質量、環境及職業健康與安全相關的國際標準是評估服務供應商是否專業的指標。此外，政府、半官方機構及公用事業公司客戶對公眾形象更加負責及敏感，設有更嚴格的規定且相對更重視服務供應商的社會責任感。

## 行業概覽

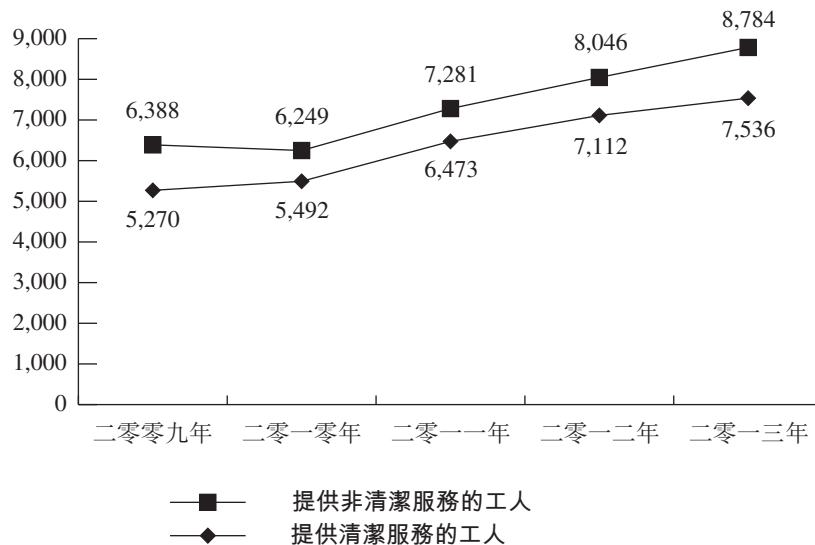
### 影響香港環境服務供應商整體運營的主要問題

#### 勞工成本可能上漲及工人流失率較高

環境服務業屬勞動密集型行業。大型環境服務供應商通常僱用全職工人，而小供應商僱用的兼職工人比例較高。根據Ipsos報告，大型環境服務供應商約80%的工人全職工作，而小型環境服務供應商約30%至40%的工人為全職工人。

香港環境服務業提供非清潔服務的工人每月平均工資由二零零九年約6,388港元增至二零一三年約8,784港元，複合年增長率約為8.3%。另一方面，香港環境服務業提供清潔服務的工人每月平均工資由二零零九年約5,270港元增至二零一三年約7,536港元，複合年增長率約為9.4%。此外，根據香港政府統計處的資料，二零零九年至二零一三年各行業的名義工資指數按約5.4%的複合年增長率增長。二零一三年的通脹率約4.3%，亦會影響成本壓力。

下圖載列二零零九年至二零一三年香港環境服務業分別提供清潔及非清潔服務的工人的每月平均工資(港元)。



資料來源：Ipsos 報告、香港政府統計處

二零一一年五月，香港政府規定每小時最低工資為28港元，二零一三年五月增至30港元。環境服務業的性質要求工人輪班進行體力勞動且工作時間較長。環境服務業的工作時間較長，須進行強力體力勞動，加上其他行業(如安保服務)的薪資相對更具競爭力，因此環境服務業的工人留任率較低。由於規定最低工資，工人可選擇其他高

## 行業概覽

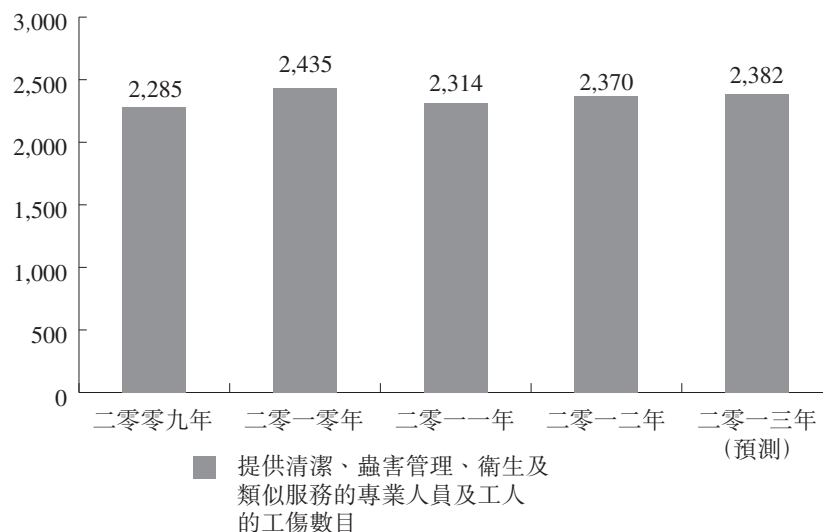
薪工作，因此或會離開環境服務業。這將威脅該行業的人力供應。為挽留工人或招募替代工人，香港環境服務供應商增加給予工人的福利，如加薪以及提供有償休息時間及休息室以改善工作環境。

此外，該行業另一特徵是於旺季或為需要較多人手之新中標項目招募兼職工人。該類臨時工人流動性高，加上該行業性質使然，因此流失率偏高，每月約達5.0%至8.0%。

### 該行業工傷事件增加及保費增長

由於是需要大量體力勞動的勞動密集型行業，因此有重大工傷風險。環境服務供應商若干受傷僱員可能起訴環境服務供應商。該訴訟風險可能導致環境服務供應商聲譽潛在受損。

下圖載列二零零九年至二零一二年提供清潔、蟲害管理、衛生及類似服務的專業人員及工人的過往工傷數目及二零一三年的預測數字：



資料來源：Ipsos 報告、香港政府統計處、香港政府勞工處

工人遭移動物體擊打造成工傷大幅增長。該類事故由二零零九年的210起增至二零一二年約283起，因滑倒、絆倒或摔倒造成的工傷亦由二零零九年的822起增至二零一二年約839起。然而，工傷率(按工傷數目除以工人數量計算)由二零零九年約3.5%降至二零一二年約3.0%。該工傷率是根據香港政府勞工處所提供資料(並無園藝服務相關統計數據)，以提供清潔、蟲害管理、衛生及類似服務之專業人員與工人的工傷數

## 行業概覽

目除以香港政府統計處所公佈資料中提供清潔、蟲害管理、衛生及類似服務之專業人員與工人總數計算。展望未來，Ipsos報告預計隨著環境服務專業人員的安全知識增加及教育水平提高，加上環境服務業、香港政府及公眾的工作場所安全意識增強，該穩定增幅將會持續。

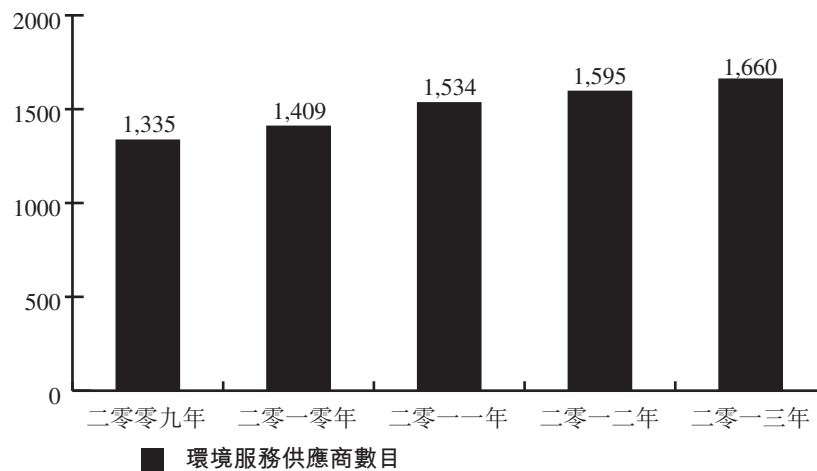
根據法律規定，環境服務供應商須為工人投保，因此或會面臨保險公司所收取保費增長的風險。現時並無控制保費增長的規定或機制。環境服務業工人的保費增長會增加營運難度。此外，根據Ipsos報告，該行業的保險範圍有限，不能保證已就所有風險投保。近年來為環境服務業提供保險的保險公司數目減少，或會導致保費增長及保險範圍潛在縮小。

### 競爭

#### 競爭格局

香港有大量規模及技術水平不一的環境服務供應商

香港有大量環境服務供應商，且該數目由二零零九年的1,335名持續增至二零一三年約1,660名，複合年增長率約為5.6%。下圖分別載列二零零九年至二零一三年香港清潔及其他環境服務供應商的過往數目。



資料來源：Ipsos報告、香港政府統計處

## 行業概覽

儘管環境服務供應商數目較多，但各供應商的規模及技術水平不一。小公司可能僅有10至30名工人，專門服務個體工商戶及小家庭。較大環境服務供應商可能有上千名工人，主要服務政府及物業管理公司等可能需要各類服務的較大客戶。環境服務供應商所收取的價格或會因服務內容及頻率而各異。然而，大型環境服務供應商所收取的價格通常較高，而小型服務供應商則以較低價格提供較靈活的服務，原因在於大型環境服務供應商通常配備訓練有素的僱員、先進的工具及設備及專用車輛。

### 入行門檻

根據Ipsos報告，香港環境服務業入行門檻通常與新進者管理提供有關環境服務之成本的能力有關。具體而言，主要入行門檻為工人工資上漲(因法定最低工資等原因)、開辦成本較高(如採購清潔設備及車輛)及價格競爭激烈。特別是新進者如欲與大型環境服務供應商競爭，提供有別於現有供應商的服務，或會產生額外成本。價格競爭方面，儘管相較現有服務供應商特別是因批量採購而享有折扣之大型服務供應商而並無有效成本控制措施或強大議價能力，惟新進者一般須在保持盈利同時就服務提供較低價格以吸引客戶。

### 香港十大環境服務供應商

香港環境服務業由若干主要供應商主導，截至二零一三年十二月三十一日止十二個月香港十大環境服務供應商所佔市場份額總額約為70.4%。我們在該行業取得成功的關鍵在於吸引傾向簽訂合約金額更高之服務合約的政府部門、半官方機構及公用事業公司等客戶的能力。由於該等客戶傾向需要所涉範圍更廣的各類環境服務，因此我們及其他大型環境服務供應商可取得該等合約。

根據Ipsos報告，按截至二零一三年十二月三十一日止十二個月的收益計算，我們在香港環境服務供應商中排名首位。我們的主要競爭對手為香港大型環境服務供應商，彼等亦服務簽訂較高價值合約的客戶，原因是該等客戶期望更全面的優質服務。

## 行業概覽

下表載列截至二零一三年十二月三十一日止十二個月按收益劃分的香港十大環境服務供應商及彼等各自的背景資料<sup>(附註)</sup>：

排名	公司	所佔行業	
		總收益(%)	公司背景資料
1	本集團	14.3	
2	競爭對手A	12.9	總部設在丹麥的國際設施服務供應商的附屬公司，提供物業管理、安全服務及餐飲服務等
3	競爭對手B	10.8	總部設在香港的物業管理公司的附屬公司
4	競爭對手C	5.9	總部設在香港的物業開發公司的附屬公司
5	競爭對手D	5.6	總部設在香港的獨立公司，於香港及中國提供環境服務
6	競爭對手E	5.0	總部設在香港的物業管理公司的附屬公司
7	競爭對手F	4.6	總部設在香港的物業開發公司的附屬公司
8	競爭對手G	4.1	總部設在香港的物業管理公司的附屬公司
9	競爭對手H	3.7	總部設在香港及於香港提供環境服務的獨立公司
10	競爭對手I	3.5	總部設在香港及於香港提供環境服務的獨立公司
	十大公司小計	70.4	
	其他	29.6	
	總計	100	

資料來源：Ipsos 報告

附註：就我們所知，Ipsos 並無更新排名，我們並無理由認為最後可行日期的最新排名不再準確。

## 行業概覽

### 本集團的競爭優勢

根據Ipsos報告，相比環境服務業的競爭對手，我們有以下競爭優勢。

#### 綜合環境服務的一站式解決方案

本集團相比香港環境服務業許多競爭對手可提供更多環境服務。此外，豐富人力資源及大量資產可讓我們更加靈活的提供各種規模的服務及更好滿足客戶的其他服務要求。

提供綜合服務的能力可讓本集團在該行業擁有獨特優勢。大多數環境服務供應商精於向客戶提供特定服務(如清潔服務)而非綜合服務。由於清潔服務的技術及設備要求較低，因此大多數環境服務供應商提供該服務。另一方面，視作高技術任務的環境服務(如敏感及保密文件處理服務與廢物管理服務)通常由大型環境服務供應商提供。根據Ipsos報告，香港大多數環境服務供應商僅提供兩至三類環境服務，其中不足2%的供應商提供包括清潔服務、園藝服務、蟲害管理服務與廢物處理及回收服務在內的全面服務。因此，我們的服務種類可讓我們在向客戶提供一站式綜合環境服務時相比若干其他環境服務供應商更具競爭優勢。根據Ipsos報告，我們是少數能向香港政府提供園藝服務的供應商之一，因此我們提供園藝服務的能力加上我們的大量資產，可讓我們從香港十大環境服務供應商中脫穎而出。

#### 符合嚴格環境服務標準(包括香港政府所設定者)

公共區域的環境服務通常受更嚴格標準限制。我們能符合香港政府所設定的嚴格環境服務標準，通過招標程序多年成功取得與香港政府的合約。特別是，我們的一間附屬公司德泰現時是香港政府認可公共工程物料供應商及專門承造商名冊中19間公司之一。營業紀錄期間，我們的主要客戶包括香港政府兩個部門以及若干半官方機構，顯示本集團滿足相關資質成功競標政府項目的實力及能力。