

行業概覽

下文一節的資料部分源自多個公開政府來源、市場數據供應商及其他獨立第三方來源。此外，本節及本文件其他部分載有從Ipsos編製的Ipsos報告所摘錄的資料，以供載入本文件。我們相信，本節資料的來源對該等資料而言乃屬合適來源，並於摘錄及轉載該等資料時採取合理謹慎安排。我們並無理由相信該等資料屬虛假或有誤導成份，或遺漏任何事實而將導致該等資料虛假或有誤導成份。除Ipsos外，該等資料並未經我們的董事、獨家保薦人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人或參與[編纂]的任何人士或聯屬公司獨立核證，故並無就其公平性、正確性及準確性發表聲明。因此，閣下不應過分依賴該等資料或統計數字。

緒言

我們已委託Ipsos(獨立市場研究公司)對二零一一年至二零二零年期間香港資訊科技基建解決方案行業的行業發展、趨勢及競爭格局進行分析，並作出報告，費用為408,000港元。

Ipsos為一間獨立市場研究公司，是全球最大的研究公司之一，在全世界87個國家聘有約16,000名員工。Ipsos從事市場狀況、市場規模分析、份額及細分分析、分銷及價值分析、競爭對手追蹤及公司情報的研究。

Ipsos透過以下方法獲取及搜集數據及情報編製Ipsos報告：(i)進行案頭研究，涵蓋政府及監管統計數據、業內報告及分析師報告、行業協會、業內刊物及其他網上資源以及來自Ipsos研究數據庫的數據；(ii)進行客戶諮詢，以取得有關本公司的背景資料；及(iii)透過與主要利益相關者及業內專家面談進行第一手資料研究。本節所載資料及統計數據乃摘錄自Ipsos報告。

Ipsos所搜集的資料及數據乃採用Ipsos內部分析模型及技術進行分析、評估及驗證。Ipsos所採用的方法乃以不同層面搜集的資料為基準，使有關資料可予互相考證核實。

行業概覽

IPSOS 報告所採用的假設及參數

Ipsos 報告所採用的假設如下：

- 假設預測期內全球市場資訊科技基建解決方案行業的產品與服務供求穩定，沒有任何障礙；及
- 假設預測期內沒有影響香港資訊科技基建解決方案行業的產品與服務供求的外部衝擊（如全球市場發生金融危機或自然災害）。

Ipsos 報告中市場規模及預測模型所採用的參數如下：

- 二零一一年至二零一四年香港資訊及通訊行業的本地生產總值貢獻；
- 二零一一年至二零一四年香港使用電腦之工商機構的比例及香港使用電腦之工商機構的數目；
- 二零一一年至二零一四年香港電腦產品的進出口價值；
- 二零一一年至二零一四年從事資訊科技相關服務的工商機構的數目及從業員；
- 二零一一年至二零一三年香港私營界別的資訊科技總開支；及
- 二零一一年至二零一四年香港公營界別的資訊科技總開支。

基於上文所述，董事及獨家保薦人認為支付委託費並不影響 Ipsos 報告得出結論的公平性，且信納本節所載的未來預測及行業數據披露屬可靠且並無誤導成份。

董事確認，於最後實際可行日期，就彼等所深知，於作出合理查詢措施後，自 Ipsos 報告編製日期以來或載於 Ipsos 報告的相關資料的日期，市場資料並無發生任何不利變動，致令本節所載資料遭到規限、否定或對其造成影響。

除另有註明外，本節所載的所有數據及預測乃來自 Ipsos 報告。

行業概覽

香港資訊科技基建解決方案行業概覽

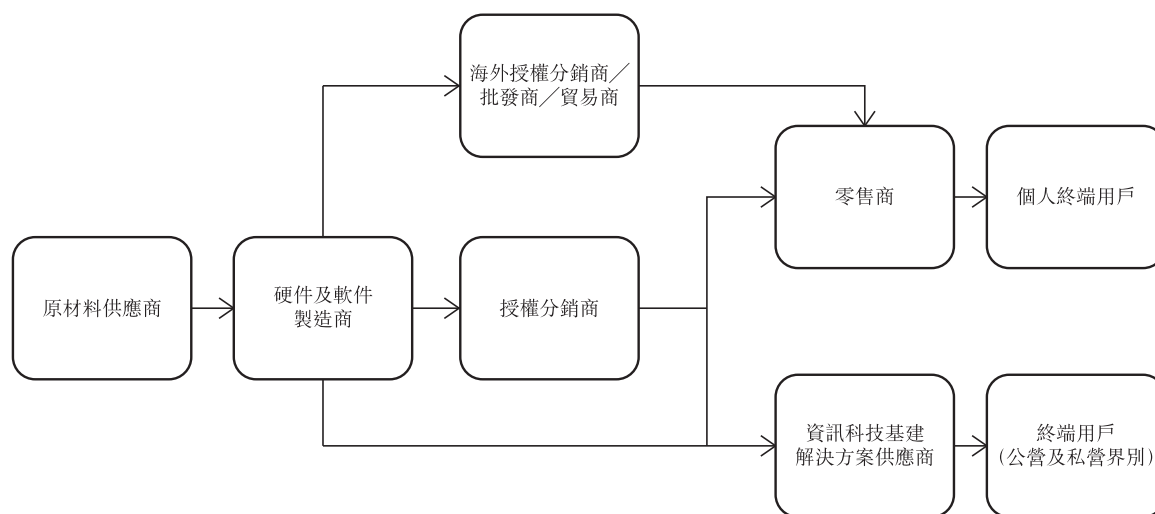
資訊科技基建解決方案行業(包括提供不同類型的資訊科技基建解決方案相關服務的公司)乃資訊科技解決方案行業的分部。資訊科技解決方案行業(包括提供資訊科技基建解決方案及資訊科技軟件開發解決方案的公司)則構成資訊科技行業的一部分。一般而言，資訊科技基建解決方案指包括評估及設計新資訊科技基建、供應、硬件及／或軟件的執行及安裝的方案，以及其他增值服務，如諮詢、維護及資訊科技外判及借調服務。

於二零一五年，香港資訊科技基建解決方案的開支佔資訊科技解決方案行業總開支的約50.7%。

根據Ipsos報告，資訊科技解決方案行業為一個廣泛的行業，由提供(i)資訊科技基建解決方案；及(ii)資訊科技軟件開發解決方案的公司構成。香港總資訊科技開支及說明香港資訊科技解決方案行業的市場規模的圖表載列於第52頁。與此同時，香港資訊科技基建解決方案開支及說明香港資訊科技基建解決方案行業的市場規模的圖表載列於第53頁。如該等圖表所示，資訊科技基建解決方案行業的規模佔整個資訊科技解決方案行業的規模接近一半。

價值鏈

資訊科技基建解決方案行業的價值鏈詳述如下：



價值鏈包括以下主要從業者：

- **硬件及軟件製造商**：硬件及軟件製造商包括惠利特—普克德(HP)及國際商業機器公司(IBM)等公司。

行業概覽

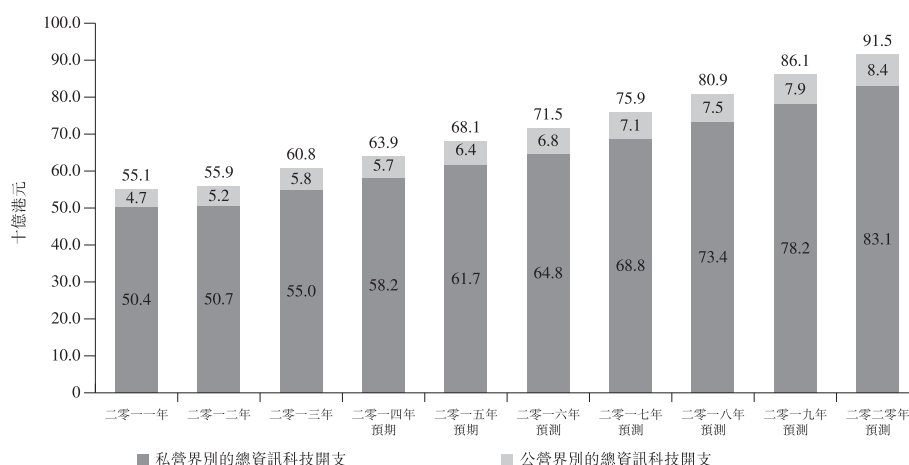
- **授權分銷商**：授權分銷商符合製造商或服務供應商的若干要求以代理彼等的產品。一般而言，分銷商不提供資訊科技基建解決方案服務，如安裝。
- **海外授權分銷商／批發商／貿易商**：有關各方於全球買賣及轉售硬件及軟件產品。與授權分銷商不同的是該等採購合作夥伴歸類為非正式採購渠道，而買賣的產品則歸類為水貨。於資訊科技基建解決方案行業，資訊科技基建解決方案供應商一般從硬件及／或軟件製造商或授權分銷商採購產品，而非從海外授權分銷商、批發商或貿易商採購。

行業概覽

- **資訊科技基建解決方案供應商：**資訊科技基建解決方案供應商提供上述服務。資訊科技基建解決方案供應商可透過與終端用戶直接訂立合同擔任主要承辦商，因此具有完成項目的全部責任。主要承辦商可委聘一個或多個資訊科技基建解決方案供應商作為分包商，分包商一般提供專業服務並與一組特定的主要承辦商訂立合約。資訊科技基建解決方案供應商向製造商及／或授權分銷商採購硬件及／或軟件。彼等繼而向終端用戶出售硬件及／或軟件，亦提供其他資訊科技基建解決方案服務，如諮詢及維護服務。
- **終端用戶：**資訊科技基建解決方案供應商終端用戶大致可分成兩大類：公營界別（包括政府及非政府機構）及私營界別（包括私營公司或機構）。

資訊科技基建解決方案的市場需求

下圖載列二零一一年至二零一五年香港的資訊科技總開支，及二零一六年至二零二零年的預測：



附註：

1. 二零一一年至二零一三年私營界別的總資訊科技開支的數據乃由政府統計處刊發的實際數字。由於無法獲得數據，二零一四年及二零一五年的數據乃由Ipsos計算及估計。二零一四年及二零一五年的數據現時無法獲取，並估計將於二零一七年九月前由政府統計處刊發。
2. 二零一一年至二零一四年公營界別的總資訊科技開支的數據乃由政府統計處刊發的實際數字。二零一五年的數據乃由政府資訊科技總監辦公室刊發的估計數字。
3. 公營界別的資訊科技開支指(i)香港政府的機構及部門；(ii)房屋委員會；(iii)醫院管理局；及(iv)資助學校（政府資助的教育機構）的總資訊科技開支。

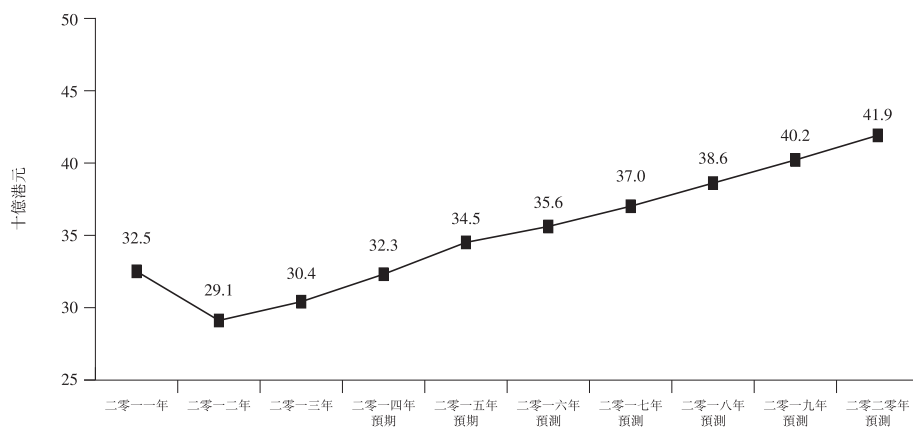
行業概覽

4. 總資訊科技開支的估計及預測乃基於(i)公營界別的總資訊科技開支的預測；及(ii)私營界別的總資訊科技開支的預測。

資料來源：政府統計處；Ipsos 研究及分析

香港的總資訊科技開支由二零一一年約551億港元增加至二零一五年的約681億港元，複合年增長率約為5.4%。二零一六年至二零二零年預測期間，預期總資訊科技開支將繼續增加，由約715億港元增加至約915億港元，複合年增長率約為6.4%。預期私營界別的資訊科技開支將繼續為總資訊科技開支的主要來源。私營界別的總資訊科技開支於過去五年經歷急速增長，由二零一一年約504億港元增加至二零一五年的約617億港元，複合年增長率約為5.2%。根據政府統計處，私營界別的資訊科技開支與香港本地生產總值的比率由二零一零年的約2.2%增加至二零一三年的約2.6%。未來，預期私營界別的資訊科技開支將於未來五年持續上升，按年穩定增長約5.0%至6.7%。私營界別的資訊科技將由二零一六年的約648億港元增加至二零二零年的約831億港元，複合年增長率約為6.4%。此增加乃由預期雲端科技、大數據管理及虛擬化的受歡迎程度上升推動。二零一一年至二零一五年，公營界別的總資訊科技開支由二零一一年約47億港元增加至二零一五年的約64億港元，複合年增長率約為8.0%。同時，公營界別的資訊科技開支與香港本地生產總值的比率維持在約0.2%至0.3%。

下圖載列二零一一年至二零一五年香港的資訊科技基建解決方案的開支，及二零一六年至二零二零年的預測：



附註：

1. 數據乃基於由政府統計處刊發的公私營界別資訊科技總開支計算得出。二零一一年至二零一三年公私營界別的資訊科技總開支的數據乃由政府統計處刊發的實際數字。由於無法獲得數據，二零一四年及二零一五年的數據乃由Ipsos估計。二零一四年及二零一五年的數據現時無法獲取，並估計將於二零一七年九月前由政府統計處刊發。

行業概覽

2. 開支的預測乃基於(i)公私營界別在資訊科技基建解決方案的資訊科技開支的歷史趨勢及增長勢頭；及(ii)公私營界別的總資訊科技開支的估計增長率。

資料來源：Ipsos 研究及分析

縱使二零一一年至二零一二年期間的數字減少，由二零一一年至二零一五年，香港在資訊科技基建解決方案的開支由二零一一年的約325億港元增加至二零一五年的約345億港元，整體複合年增長率約為1.5%。縱使出現上文詳述的資訊科技開支整體增長，二零一二年資訊科技基建解決方案開支下跌可循私營界別在資訊科技設備的投資減少解釋。例如，根據政府統計處，私營界別在資訊科技設備及軟件的投資由二零一一年的約323億港元下降至二零一二年的約302億港元，按年增長約為-6.5%。香港私營界別平均佔二零一一年至二零一五年期間資訊科技基建解決方案總開支的約90%。公營界別在資訊科技整體開支的增長亦推動了該增長。

未來，預期資訊科技基建解決方案開支將由二零一六年的約356億港元增加至二零二零年的約419億港元，複合年增長率約為4.2%。由於上述原因，預期私營界別將繼續為香港資訊科技基建解決方案總開支的主要推動力。

資訊科技基建解決方案行業的員工成本

二零一一年至二零一五年資訊科技專業人士的平均年薪有所增加。下表載列二零一一年至二零一五年香港資訊科技系統架構師及項目經理的年薪範圍：

按職位的年薪範圍 (千港元)	二零一一年	二零一二年	二零一三年	二零一四年	二零一五年
資訊科技系統 架構師	710.2- 904.9	765.5- 1,003.4	837.1- 1,143.2	900.0- 1,250.0	1,000.0- 1,275.0
資訊科技項目經理	417.1- 860.5	448.2- 934.7	486.8- 1,030.0	520.0- 1,102.5	550.0- 1,350.0

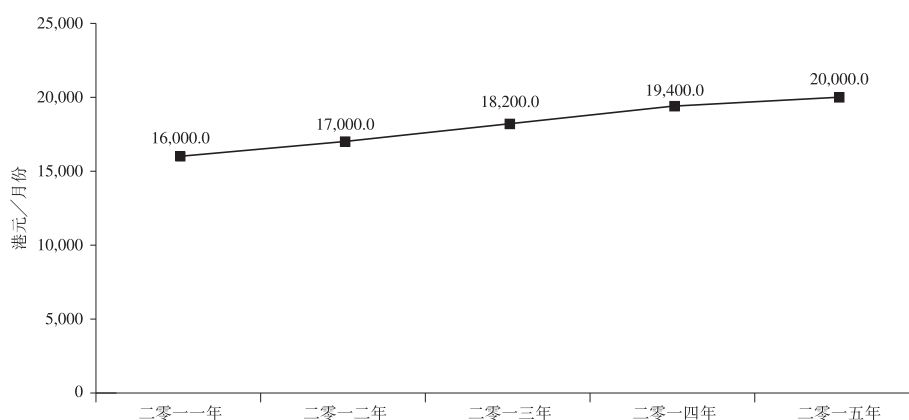
資料來源：Ipsos 研究及分析

行業概覽

資訊科技系統架構師負責複雜的資訊科技系統的概念及實際設計。資訊科技系統架構師亦幫助提升複雜系統設計的效能及一致性。

資訊科技項目經理規劃、組織及劃分職務以達成客戶之具體資訊科技目標。在資訊科技基建解決方案行業中，資訊科技系統架構師、資訊科技項目經理在規劃及執行項目，以及根據相關合約向客戶交付服務及產品方面均佔重要地位。因此，根據Ipsos報告，為提供行內勞工成本趨勢之具體資料，資訊科技系統架構師及資訊科技項目經理之薪金佔大部分勞工成本。

為提供勞工成本趨勢的更普遍情況，下表載列於二零一一年至二零一五年在香港從事資訊與通訊界別的僱員之月薪中位數：



附註：月薪中位數指在香港從事資訊與通訊界別的僱員之月薪中位數。在所有公開可得數據中，資訊與通訊界別最為接近資訊科技基建解決方案行業。

資料來源：香港特別行政區政府統計處；Ipsos研究及分析

在香港從事資訊與通訊界別的僱員之月薪中位數由二零一一年的16,000港元按複合年增長率約5.7%上升至二零一五年的20,000港元。與行內之若干具體職位之勞工成本上升趨勢相似，香港對資訊科技專業人士的需求過剩為於二零一一年至二零一五年之月薪中位數上升之其中一個原因。

行業概覽

香港資訊科技基建解決方案行業的競爭分析

競爭形勢

香港資訊科技基建解決方案行業競爭激烈且高度分散。於二零一五年，約有1,400至1,600間公司提供資訊科技基建解決方案服務。五大資訊科技基建解決方案供應商佔二零一五年財政年度行業總收入約11.1%。截至二零一五年三月三十一日止年度，我們在香港錄得約1,061.2百萬港元的收入，佔二零一五年財政年度香港資訊科技基建解決方案行業的行業總收入的約3.1%。提供資訊科技基建解決方案的公司與香港及國際賣家及服務供應商競爭。

行業概覽

資訊科技基建解決方案行業的領先公司

下表載列二零一五年香港資訊科技基建解決方案行業的五大公司：

排名	公司	總部地點	二零一五年 財政年度的 概約收入 (百萬港元)	概約市場 份額	主要服務範疇
1	本集團	香港	1,061.2	3.1%	資訊科技基建解決方案
2	競爭者A	香港	897.8	2.6%	資訊科技基建解決方案 及軟件發展解決方案
3	競爭者B	南非	852.0	2.5%	資訊科技基建解決方案 及軟件發展解決方案
4	競爭者C	香港	712.5	2.1%	資訊科技基建解決方案 及軟件發展解決方案
5	競爭者D	香港	308.6	0.9%	資訊科技基建解決方案
	其他		<u>30,651.5</u>	<u>88.9%</u>	
	總計		<u>34,483.5</u>	<u>100.0%</u>	

附註：

1. 百分比因四捨五入相加後未必相等於100%
2. 部分總計因四捨五入未必與獨立數字的總和相對應。
3. 所提供的收益數字僅指自香港資訊科技基建解決方案服務產生的收益，因而可能與各公司的年報所披露的數字有所不同。
4. 香港資訊科技基建解決方案的開支相當於香港資訊科技基建解決方案行業的收入。
5. 五大參與者的收入指每間公司於各自的二零一五年財政年度的收入。

資料來源：Ipsos 研究及分析

競爭因素

下列為香港資訊科技基建解決方案行業的主要競爭因素：

- **客戶關係**：維持牢固的客戶關係乃自客戶帶來持續性業務的關鍵，其可維持一間公司的收益流；

行業概覽

- **聲譽**：聲譽對於此分散的行業挽留現有客戶及吸引新客戶至關重要；及
- **人力資源**：擁有合資格資訊科技專業人士及技術員團隊的公司能夠為終端用戶提供較高質素及較多元化的資訊科技基建解決方案服務。

資訊科技基建解決方案行業的入行門檻

以下乃香港資訊科技基建解決方案的入行門檻：

- **於聘請經驗豐富且熟練的資訊科技專業人士遭遇困難**：新進入者於此行業可能由於資訊科技專業人士短缺而較難聘請及挽留經驗豐富的專業人士。一般而言，經驗豐富的資訊科技專業人士傾向任職於穩健及大型的公司；

行業概覽

- **未建立聲譽**：具備較好聲譽的資訊科技基建解決方案供應商被視為高質素的服務供應商，而聲譽乃由向終端用戶提供滿意的資訊科技基建解決方案逐步建立。因此，新進入者可能較難建立良好聲譽及吸引新客戶；及
- **缺乏與硬件及／或軟件製造商的業務關係**：服務供應商須從不同製造商取得各種類型的硬件及／或軟件。透過與相關製造商建立穩健的業務關係，服務供應商可從製造商獲得優惠的信貸條款、交付及更換條件以及客戶的支持。該等關係隨著時間而建立，並有可能對新進入者形成入行門檻。

資訊科技基建解決方案行業的機遇及市場推動力

以下為香港資訊科技基建解決方案行業的機遇及市場推動力：

- **政府的扶持政策及倡議**：香港政府已實施多項扶持政策及倡議。該等扶持政策及倡議包括數碼21資訊科技策略(二零零八年)、泛政府資訊科技策略(二零一一年)、建設政府雲端平台(二零一三年)及成立創新及科技局(二零一五年)。具體而言，數碼21資訊科技策略突出了資訊科技在教育界別的重要性，而在學校實施電子學習日益普及可能刺激教育界別對資訊科技基建解決方案的需求。由於該等政策及倡議，香港資訊科技基建解決方案行業湧現商機；
- **中國大陸增長的商機**：內地與香港關於建立更緊密經貿關係的安排補充協議二(CEPA)(二零零五年)令香港資訊科技行業服務供應商得以在中國成立全資附屬公司以提供服務。此擴大香港資訊科技基建解決方案行業的潛在市場。互聯網+乃中國政府於二零一五年實施的戰略計劃，鼓勵了互聯網技術及業務的合併。此等政府扶持政策可能刺激對資訊科技基建解決方案服飾的需求；及
- **大數據管理受歡迎程度不斷上升**：大數據管理涉及收集、組織及分析大型數據集的過程。愈來愈多商業機構，尤其是在零售、金融及物流行業，採用該等程序。預期大數據管理日益普及將為資訊科技基建解決方案行業的服務供應商，尤其是提供數據遷移及整合服務的公司，帶來更多商機。

行業概覽

對資訊科技基建解決方案行業的威脅

以下為對香港資訊科技基建解決方案行業的威脅：

- **經驗豐富且熟練的資訊科技專業人士短缺：**資訊科技專業人士的供應與行業近期增長所產生的需求並不一致。根據職業訓練局，香港每年經歷302名畢業於證書水平或以上的資訊科技或電腦畢業生短缺。預期對具有必要經驗及專業技能的資訊科技專業人士的競爭將加劇。經驗豐富且熟練的資訊科技專業人士短缺可能對未來行業增長有負面影響；
- **公眾對網絡安全的關注：**網絡安全遂漸成為主要的公眾關注的問題，因此，愈來愈多企業關注數據安全。新的資訊科技業務倡議可能因資訊科技安全問題而遭到延遲或摒棄，而此可能阻礙行業增長；及
- **不穩定的政治、經濟及社會環境：**政治、經濟及社會環境的不利變動，例如政局不穩，可能對香港的經濟活動及政府行政造成不利影響。此可能導致政府延遲授出招標，並對未來行業的增長有負面影響。