

## 行業概覽

本[編纂]文件本節及其他章節載列有關本集團經營所在行業的資料。本節所載若干資料及統計數字源自各類官方及公開可得來源。此外，本節所載若干資料及統計數字摘錄自本公司委託獨立市場研究機構Ipsos編製的市場研究報告。董事相信，有關資料及統計數字來自適當來源，且已合理審慎地摘錄及轉載該等資料及統計數字。本公司及聯席保薦人並無理由相信該等資料或統計數字在任何重大方面屬虛假或誤導，或遺漏任何事實以致該等資料或統計數字在任何重大方面屬虛假或誤導。然而，本公司、聯席保薦人、彼等各自的董事及高級職員或參與[編纂]的任何其他人士(Ipsos除外)並無獨立核實該等資料及統計數字，故概不就有關資料及統計數字的準確性或完整性發表任何聲明。

### 資料來源及可靠性

#### Ipsos 背景

本集團委託Ipsos（一家獨立市場研究機構，主要從事提供市場研究顧問服務）對香港視像會議及多媒體影音解決方案行業進行詳細分析，費用為320,000港元。董事認為該費用反映市場費率。為提供上述分析，Ipsos綜合下列數據及情報收集方法：(i) 透過與相關知識領域主要領軍人物的深入電話訪問及面談訪問進行的一手研究；(ii) 透過收集背景資料以支持事實及辨識行業趨勢進行的二手案頭研究；及(iii) 進行顧客諮詢，以促進研究工作，包括顧客的內部背景資料（如本集團業務）。本節所載資料及統計數字摘錄自Ipsos報告。

Ipsos由Ipsos Group S.A.全資擁有。Ipsos Group S.A.於1975年在法國巴黎創辦，並於1999年在紐約證券交易所及巴黎歐洲交易所上市。於2011年10月，Ipsos Group S.A.收購思緯市場資訊有限公司，在全球89個國家僱用約16,600名人員。Ipsos Group S.A.就市場剖析、市場規模、份額及分部分析、分銷及價值分析、競爭對手追蹤及提供公司情報進行研究。

Ipsos報告的分析按照以下假設進行：(i) 假設全球經濟於2019年至2023年期間維持穩定增長；及(ii) 假設於2019年至2023年期間並無出現對香港視像會議及多媒體影音解決方案行業供求產生影響的外部環境衝擊（如金融危機或天災）。

市場規模及預測模式乃基於以下參數：(i) 香港於2013年至2018年間的國內生產總值及國內生產總值增長率及其於2019年至2023年間的預測；(ii) 於2013年至2018年間香港的註冊公司數量；(iii) 於2013年至2018年間香港電子／電訊工程師的平均月薪；及(iv) 於2013年至2018年間香港私人辦公室的過往平均月租。

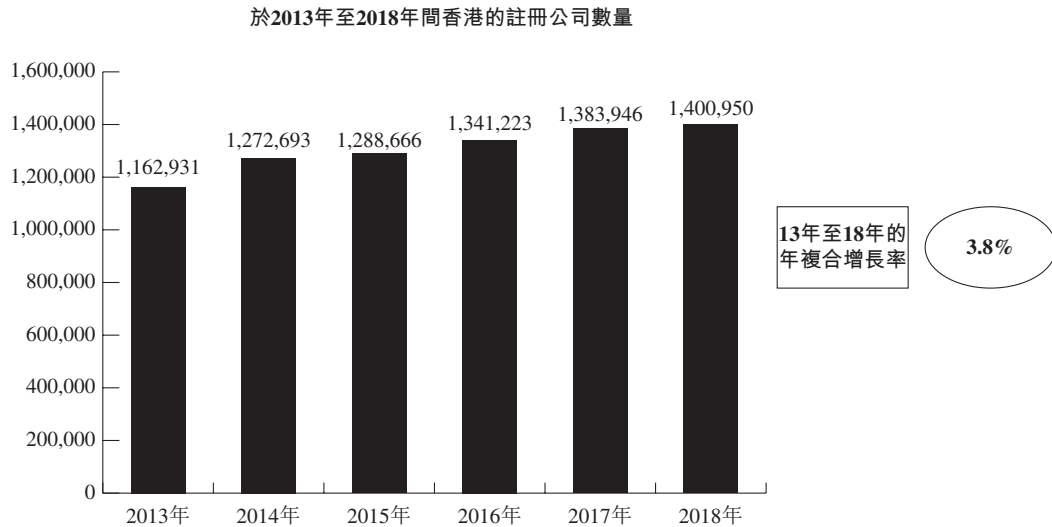
董事確認，於最後實際可行日期，就彼等經作出合理查詢後所知、所悉及所信，自Ipsos報告日期起市場資料概無可能限制、否定或對本節的資料造成影響的不利變動。

除另有所指外，本節所載的所有數據及預測均摘錄自Ipsos報告。

## 行業概覽

### 香港宏觀環境概覽

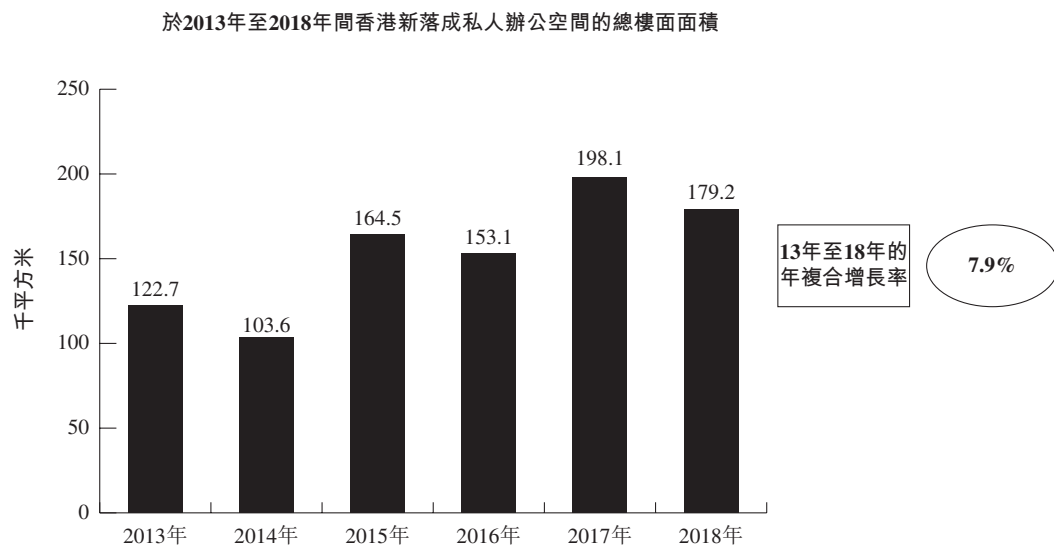
#### 香港的註冊公司數量



資料來源：香港特別行政區公司註冊處；Ipsos 研究及分析

註冊公司數量從2013年的1,162,931家公司增加至2018年的1,400,950家公司，年複合增長率約為3.8%。香港在營造良好營商環境方面持續取得進展，已成為企業重要的境外融資中心，企業可在香港設立地方辦事處或地區辦事處。例如，母公司位於中國的香港公司數量由2013年的901家增加至2018年的1,591家，年複合增長率約為12.0%。

#### 香港新落成私人辦公空間的總樓面面積



資料來源：香港特別行政區差餉物業估價署；Ipsos 研究及分析

## 行業概覽

於香港落成的私人辦公空間總面積由2013年的約122,700平方米增加至2018年的179,200平方米，年複合增長率約為7.9%。整體增長可歸因於辦公空間需求的增長，此乃由於註冊公司數量不斷增長所致。因此，不斷增長的需求鼓勵開發商增加私人辦公室的供應。隨著私人辦公空間供應的增加及企業強調高產及高效，對視像會議及多媒體影音解決方案的需求增加，原因為其能滿足企業節約成本及高效運營選擇的需求。

### 香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的概覽

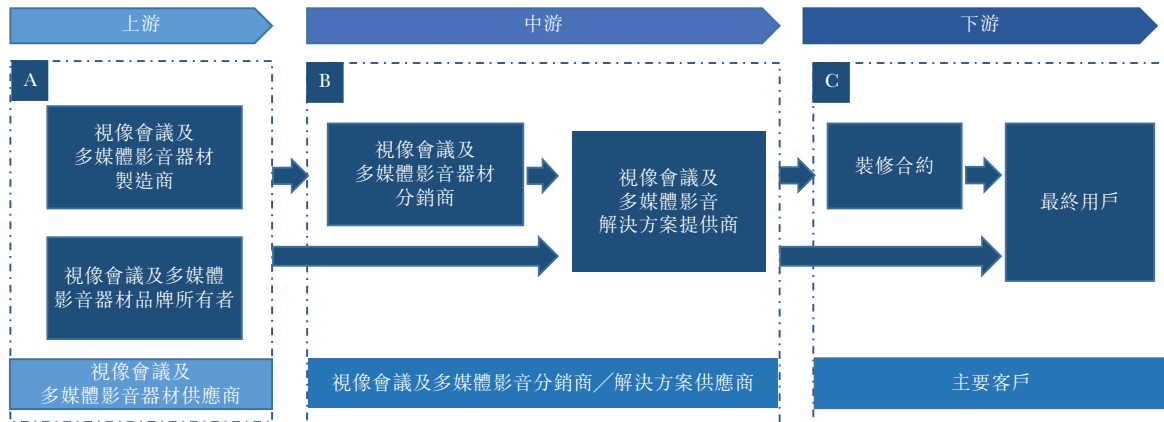
視像會議產品指一組可容許身處不同地域的兩方或多方，透過即時視頻及音頻傳輸同時溝通的電訊科技軟件及硬件。多媒體影音產品指結合有關以文字、動畫、靜態圖像、音頻及視覺元素形式（不論是否具有互動性）展示內容的產品及服務。

### 視像會議及多媒體影音解決方案行業的主要產品

產品	描述
投影儀及顯示系統	投影儀將視頻圖像轉換為光源並將圖像投影至顯示屏上。發光二極管 (LED) 顯示器為具有高能效的平板顯示器，其利用發光二極管陣列作為背光。液晶顯示 (液晶顯示) 及有機發光二極體 (OLED) 為兩種類型的顯示系統。液晶顯示乃採用液晶光調制特性的平面顯示器或其他電子顯示。OLED 為有機化合物，透過電流發光，靈活且可卷曲。
中央控制及切換系統	中央控制及切換系統簡化了用戶管理各種視聽設備的操作，並提供定制程序來控制會議室或辦公室或展示廳中的所有器材及設備。
交互系統	交互系統為以人與電腦之間的互動為特徵的電腦系統。
視像會議系統	視像會議系統包括攝像機及麥克風。視像會議攝像機可在各種光線條件下通過光學變焦功能為任何規模的辦公室提供身臨其境的圖像質量。麥克風從各個方向捕捉聲音，這有利於從任何一點聽到一個人的聲音。該等設備亦可降低迴聲及背景噪音，以確保為另一端的聽眾提供良好的音質。
專業音響系統	專業音響系統可為各種規模的房間提供清晰及身臨其境的音響。其通過協調多個麥克風及揚聲器來加強大型房間內的音響，以確保參與者可以清楚地同時聽到同樣的音響。

## 行業概覽

### 視像會議及多媒體影音解決方案行業的價值鏈



在上游，行業的供應商為視像會議及多媒體影音器材製造商及品牌所有者。製造商及品牌所有者通常開發及製造各種型號以滿足市場中的不同需求，並通過分銷商或直接向視像會議及多媒體影音解決方案供應商分銷其產品（例如本集團）。

視像會議及多媒體影音解決方案供應商從各類供應商採購產品並集成系統，為其客戶提供一站式解決方案。一般而言，彼等提供視像會議及多媒體影音器材的設計、諮詢、安裝及維修服務並動用其專業知識以解決客戶的特定應用需求。

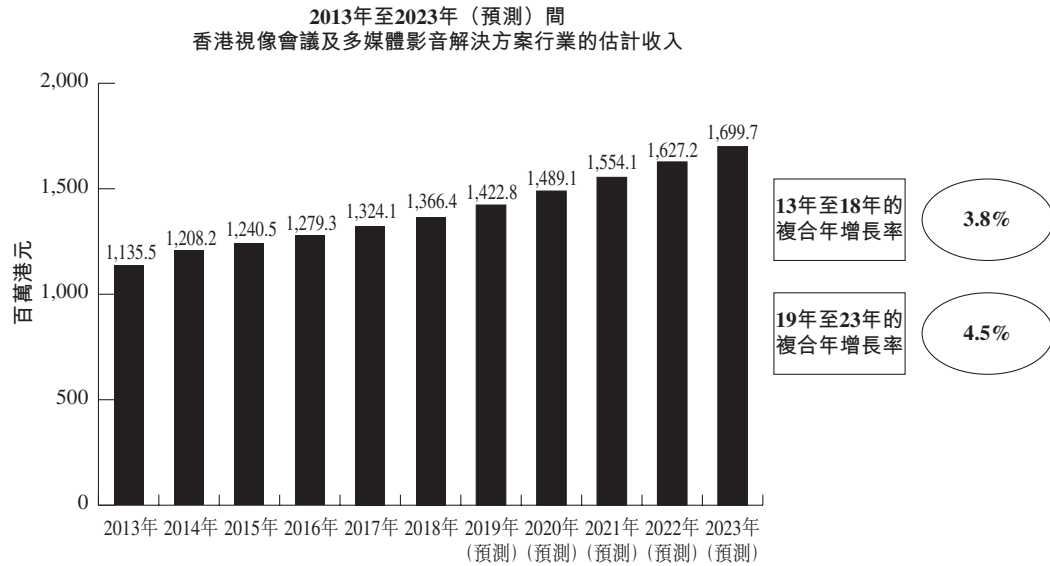
視像會議及多媒體影音解決方案行業的主要客戶包括裝修承包商及最終用戶。裝修承包商負責執行建築項目竣工工程的裝修工程，並提供廣泛的服務，包括裝修工程及機電安裝，有時亦包括室內設計。視像會議及多媒體影音解決方案行業的最終用戶包括政府部門、企業、銀行、教育機構及醫院等。於選擇視像會議及多媒體影音解決方案供應商時，私營部門的最終用戶將與一個或多個視像會議及多媒體影音解決方案供應商聯繫，以討論彼等的當前需求及預算關切。另一方面，公共部門的最終用戶將通過公開招標選擇視像會議及多媒體影音解決方案供應商。

### 視像會議及多媒體影音解決方案行業的近期發展

隨著對資料展示質量的需求增加，視像會議及多媒體影音解決方案的實施日益廣泛地應用於更多領域。視像會議及多媒體影音產品在過去十年中不斷發展。具有附加功能的新產品推向市場並應用於各個領域。2014年至2019年，網絡化視像會議及多媒體影音解決方案開始獲得強大的立足點，通過網絡使設備與外部環境連接。實時內容可以在中央控制系統上實現高效地遠程傳送及管理。例如，照明及空調、家用和辦公設備可在使用程序化系統的另一設備上進行控制。在餐飲領域，快餐店開始推出自助式售貨亭以提高食品訂購的效率，其中即部署有交互式觸摸屏系統。在零售領域，大型視頻牆獲利用以更有效的方式與大量觀眾進行溝通。具有高亮度和高分辨率的LED顯示牆亦獲採用來實施市場推廣和廣告活動，以增強市場推廣的互動元素。

## 行業概覽

### 香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的估計收益



資料來源：Ipsos 研究及分析

視像會議及多媒體影音解決方案行業的估計收入自2013年的1,135.5百萬港元增加至2018年的1,366.4百萬港元，年複合增長率約為3.8%。該行業估計收入的增長可歸因於香港企業界及越來越多的註冊公司的持續需求，產生了對視像會議及多媒體影音解決方案的大量需求。

預計香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的估計收入將由2019年的1,422.8百萬港元增加至2023年的1,699.7百萬港元，年複合增長率約為4.5%。預計技術進步及政府推動智慧城市的舉措將成為行業預期增長的雙重刺激因素。在網絡化視像會議及多媒體影音解決方案的發展下，公司願意採用視像會議及多媒體影音系統來簡化操作流程，最大限度地利用資源並提高能效。此外，政府已推行香港智慧城市藍圖，其中鼓勵部署實時資訊顯示板等視像會議及多媒體影音系統。

### 香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的競爭格局

於2019年，香港約有40至50家視像會議及多媒體影音解決方案供應商。香港視像會議及多媒體影音解決方案供應商之間的競爭不斷加劇。總體而言，視像會議及多媒體影音解決方案供應商主要在設計能力、技術知識、供應商及客戶關係管理以及公司商譽方面展開競爭。

## 行業概覽

### 2018年香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的五大供應商

視像會議及多媒體影音解決方案行業已經成熟並有所整合，五大供應商佔市場總份額的約47.7%。於2018年，本集團的視像會議及多媒體影音解決方案服務於香港產生收益約165.8百萬港元，佔2018年視像會議及多媒體影音解決方案行業估計總收益的約12.1%。下表載列於2018年五大視像會議及多媒體影音解決方案供應商的估計收益及市場份額：

排名	公司	總部	產品及服務的主要類型	2018年 估計收益 <sup>1</sup> (百萬港元)	市場份額 (%)
1	公司A	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 視像會議系統</li> <li>• 顯示器系統</li> <li>• 自動化</li> <li>• 視聽系統維護服務</li> </ul>	200.8	14.7%
2	本集團	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 視像會議系統</li> <li>• 中央控制及切換系統</li> <li>• 數碼多媒體</li> <li>• 智能家居自動化系統</li> <li>• 視聽系統維護服務</li> </ul>	165.8	12.1%
3	公司B	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 視像會議系統</li> <li>• 數碼多媒體</li> <li>• 視聽系統維護服務</li> </ul>	150.6	11.0%
4	公司C	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 視像會議系統</li> <li>• 交互系統</li> <li>• 投影儀及顯示系統</li> </ul>	79.8	5.8%
5	公司D	香港	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 家居自動化及中央控制系統</li> <li>• 視像會議系統</li> <li>• 視聽系統維護服務</li> </ul>	55.0	4.0%
	前五			652.0	47.7%
	其他			714.4	52.3%
	<b>總計</b>			<b>1,366.4</b>	<b>100.0%</b>

附註：<sup>1</sup>參考2018歷年視像會議及多媒體影音解決方案服務產生的收益；

資料來源：Ipsos 研究及分析

## 行業概覽

### 競爭因素

#### 設計能力及技術知識

視像會議及多媒體影音解決方案供應商的價值在於其設計實力以及向其客戶提供技術支援的能力。將創新型設計理念及經驗應用於優化設計解決方案的表現的視像會議及多媒體影音解決方案供應商可令其更好地從其他競爭對手中脫穎而出。其亦因其於安裝及向客戶提供售後支援方面的技術專長而獲得市場認可。

#### 供應商及客戶關係管理

在供應鏈建立與供應商及客戶的完善網絡對視像會議及多媒體影音解決方案供應商的業內競爭至關重要，且為其無形資產。與供應商保持良好關係可令視像會議及多媒體影音解決方案供應商以更好的價格、信貸條款及交付條件採購產品。與此同時，在提供售後保養服務及持續購置新服務方面，高效的客戶管理對維持與公營及私營界別客戶的長期關係至關重要。因此，維持良好的供應商及客戶關係是提升業內競爭力的關鍵所在。

#### 公司商譽

良好的商譽是業內的關鍵競爭因素。視像會議及多媒體影音解決方案供應商的公司商譽乃主要透過過往項目、技術訣竅、服務質素、設計的成本效益及交付的時效性逐步建立。此外，上市地位亦可為公司帶來商譽。鑒於已上市的視像會議及多媒體影音解決方案供應商的商譽良好及品牌知名度高，其更有可能獲邀參與知名項目，並於業內佔據較大的市場份額。

### 市場推動力及機遇

#### 公司界別的需求日益上升

視像會議及多媒體影音系統令辦公室通信具成本效益，並提高公司的生產力，因此，各種規模的公司均採用該系統。隨著註冊公司數目的日益增加，其對視像會議及多媒體影音系統之興趣與日俱增以及迅速採用該系統推動對視像會議及多媒體影音解決方案的需求。根據公司註冊處的資料，註冊公司的數目由2013年的1,162,931家增加至2018年的1,400,950家，按年複合增長率約3.8%增長。與此同時，香港已在打造良好的營商環境方面取得持續進步，並成為在香港設立其地方辦事處或區域辦事處的跨國公司的主要離岸集資中心。隨著跨國公司數目的不斷增加，其已推動改善辦公室通信效率及在各辦公室地點之間召開視像會議的需求。因此，對公司界別的需求日益上升已對視像會議及多媒體影音系統產生需求，並推動視像會議及多媒體影音解決方案行業的發展。

#### 視像會議及多媒體影音系統的高滲透率

視像會議及多媒體影音系統的應用已滲透到金融、教育及零售界別等各個領域，包括但不限於協同會議、階梯教室及數字標牌。在金融界別中，銀行採用大型平板顯示器達到通信及廣告的雙重目的。在醫學教育中，採用視像會議及多媒體影音系統將執行患者手術的健康中心、醫院及醫學院連接起來，且在患者手術過程中透過流媒體音頻及高分辨率視頻系統進行遠程演示可令資訊及知識得以有效交換。在零售界別中，據觀察，視覺營銷可正面提升客戶的購物體驗。視像會議及多媒體影音系統，包括視頻牆產品展示、照明設備及音響設計，有助於打造引人注目的產品推廣，增強品牌形象，從而吸引客戶的關注度。因此，越來越多的零售商店正就業務運營方面採用視像會議及多媒體影音解決方案。因此，視像會議及多媒體影音器材在各界別的廣泛應用已推進視像會議及多媒體影音解決方案行業。

## 行業概覽

### 智能辦公室的趨勢對視像會議及多媒體影音解決方案的需求日益增加

作為受期待的技術趨勢之一，智能辦公室預期在香港的應用範圍將持續擴大。智能辦公室為具備（如智能照明、安保及門禁系統、能源管理系統以及智能供暖、通風及空調控制系統）技術的工作場所，可令公司得以最大程度地使用資源、簡化運營流程及提升能源效率。該等裨益預期將激勵更多公司轉向智能辦公室，故日後將為視像會議及多媒體影音解決方案行業帶來商機。

### 政府有關於香港推進智慧城市方面的舉措

政府就各類項目作出規劃以將香港建成科技創新中心。政府於2017年12月公佈的香港智慧城市藍圖（「藍圖」）提出的發展計劃，預期將擴大視像會議及多媒體影音解決方案的應用範圍。藍圖的主要目標為打造環保城市，並將技術應用於高效用電及節約能源。例如，政府公共交通樞紐及公交車站台的實時資訊公告屏預期將於2020年前完成，並預期將推動香港對數字標牌解決方案的需求。政府啟動的該等計劃預期將進一步刺激視像會議及多媒體影音解決方案行業。

### 入行門檻

#### 缺乏公司商譽及往績記錄

缺乏往績記錄是進軍香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的主要壁壘之一。來自客戶的積極證言及反饋有助於建立視像會議及多媒體影音解決方案供應商的商譽。為求在這個競爭激烈的行業取得一席之地，新進入市場的公司需要建立商譽，而商譽則由向客戶提供的服務的良好往績累積而成。然而，建立客戶基礎及經營公司商譽需時，而新進入市場的公司往往缺少甚至無商譽及客戶基礎。因此，此對新進入市場的公司構成入行門檻。

#### 行業專業知識要求

由於視像會議及多媒體影音產品日新月異，擁有先進行業專業知識或最新技術專門知識的視像會議及多媒體影音解決方案供應商可吸引新客戶。視像會議及多媒體影音解決方案供應商為獲取行業專業知識，可能需緊貼最新的本地及國際技術以符合客戶不斷轉變的需求。為客戶提供的培訓、售後服務及保養亦需要深入的行業專業知識。由於獲取行業專業知識需要時間及精力，此對新進入市場的公司構成入行門檻。

### 威脅

#### 視像會議軟件的使用日益普及

近年來，視像會議軟件在香港獲得廣泛使用。視像會議軟件為安裝在電子移動裝置上的軟件，可向組織提供經濟實惠且容易使用的視像會議解決方案。該技術進步讓用戶可參與會議而不受時間限制以及緩解跨國合作的困難。用戶往往直接自軟件開發商購買軟件而並無接洽視像會議及多媒體影音解決方案供應商。隨著視像會議軟件的使用日益普及，可能對視像會議及多媒體影音解決方案行業構成威脅，原因為潛在客戶正停止使用昂貴且複雜 room-based 系統，而選擇較低成本的軟件解決方案等替代方式。



## 行業概覽

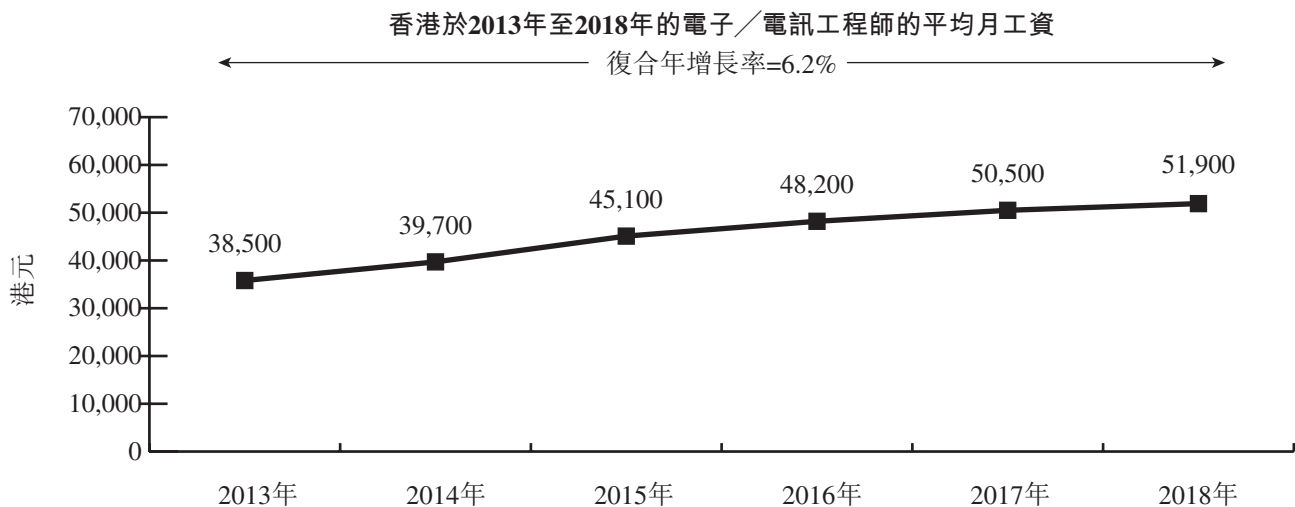
### 勞工成本上升

勞工成本上升可能對香港視像會議及多媒體影音解決方案行業構成威脅。勞工成本為在視像會議及多媒體影音解決方案行業經營業務的主要成本之一。根據政府統計處，香港電子／電訊工程師的每月工資的中位數由2013年的38,500港元增加至2018年的51,900港元，復合年增長率為約6.2%。工資持續上漲表明視像會議及多媒體影音解決方案公司的成本上漲。因此，勞工成本上升可能對視像會議及多媒體影音解決方案行業構成潛在威脅。

### 香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的主要成本

香港視像會議及多媒體影音解決方案行業的主要成本包括勞工成本及產品採購成本。產品採購成本波動較大，視乎產品類型、採購量及市場供應而定。由於視像會議及多媒體影音解決方案行業的產品種類繁多，故平均採購成本幾乎無法量化。總體而言，產品採購成本於2013年至2018年有所下降，原因為產品通常每年更新並頻繁被新型號及具備新功能的產品所替代。儘管新型號產品的價格可能高於舊型號產品的價格，舊型號產品的價格因推出新型號產品而持續下跌，導致採購成本整體下降。

### 勞工成本



資料來源：香港特別行政區政府統計處；Ipsos 研究及分析

香港電子／電訊工程師的平均月工資由2013年的38,500港元增加至2018年的51,900港元，復合年增長率為約6.2%。每月工資增加乃主要由於視像會議及多媒體影音解決方案行業勞工短缺所致，此為一直困擾業內各公司的問題之一。為吸引技術更為熟練且更年輕的勞工，視像會議及多媒體影音解決方案供應商向僱員支付更高的工資。對於在電纜工程、安裝、培訓及為客戶排除故障等各類解決方案的設計及應用方面具備知識及經驗的技術熟練的電子／電訊工程師的需求持續增加，已導致勞工成本自2013年至2018年持續上升。

## 行業概覽

### 中國、大灣區及澳門的視像會議及多媒體影音解決方案行業概覽

#### 中國

中國的視像會議及多媒體影音解決方案行業成熟且分散，參與者眾多，其中多數為當地視像會議及多媒體影音解決方案供應商。該行業的另一種分散方式為不同解決方案供應商關注不同分部及市場。例如，若干行業參與者可能關注教育部門，若干則主要關注企業部門。由於市場成熟度及服務標準提升及客戶要求專業性更高導致市場競爭加劇。

在中國，多項相關政府政策維持視像會議及多媒體影音解決方案行業的市場增長，包括《“十三五”國家信息化規劃》、《國務院關於大力推進信息化發展和切實保障信息安全的若干意見》及《國家信息化發展戰略綱要》（「**戰略**」）。為推動教育行業的信息化，中國政府於2016年發佈該戰略。戰略鼓勵引進數字化教育基礎設施，以便於學校開設大型開放式網絡課程，通過採用影音系統提供互動課程。該等政策使提升信息化水平成為國家的重點工作，而對於為實施信息化採用的視像會議及多媒體影音系統的需求推進視像會議及多媒體影音解決方案行業的發展。

#### 大灣區

大灣區矢志於2020年前成為全球最大的灣區經濟體，而廣州、深圳、香港及澳門將在該地區的經濟增長方面發揮主導作用。中國政府已加大投入為南沙、前海—蛇口及橫琴等新自由貿易試驗區創造符合新國際慣例的國際化、以市場為導向及受規管的營商環境。該等區域擁有新外貿業態及設備完善的公共服務平台，將吸引中國跨國公司及中小企業集群在該地區駐足，同時加快人才的流入。預計在經濟區內建立新商業區將為視像會議及多媒體影音解決方案創造大量需求，因此將為視像會議及多媒體影音解決方案行業帶來商機。

#### 澳門

澳門的視像會議及多媒體影音解決方案行業由當地解決方案供應商及國際解決方案供應商混合組成。具體而言，香港的解決方案供應商涉足澳門。進入澳門市場的國際參與者越來越多，市場競爭激烈。澳門的行業參與者主要依靠價格及服務質素競爭。

澳門以作為全球旅遊及休閒中心而聞名於世，到訪遊客自2013年至2018年持續增加。根據統計暨普查局，澳門到訪遊客由2013年的29.3百萬人增加至2018年的35.8百萬人，復合年增長率為約4.1%。到訪遊客不斷增加刺激澳門的零售需求，在澳門，如數字標牌等視像會議及多媒體影音系統用作營銷用途。數字標牌的應用與傳統印刷廣告或展示板相比，可提高吸睛效果。由於數字標牌在塑造品牌認知方面的良好效果，興旺的旅遊業為視像會議及多媒體影音解決方案於零售及博彩行業創造大量需求，因此使澳門視像會議及多媒體影音解決方案行業生機勃勃。