



Capital
Markets

2026年10月6日

RBC Elements™：第三季度全球IT服务招聘职位同比增速放缓

我们的观点：通过内部数据科学团队的RBC Elements™大数据分析能力，我们追踪了30家全球IT、区域IT、数字IT以及CXM/BPO公司的招聘信息。对约900亿个数据点的分析，为我们提供了对IT服务行业招聘趋势的洞察，我们相信这是该行业有机增长的一个领先指标。我们追踪的这些公司总招聘数量在2026年第三季度同比增长了14%，增速从第二季度的64%有所放缓。虽然我们当前认为招聘数量的水平表明需求环境大体稳定，但它也可能反映了向基于IP的人工智能和代理服务的结构性转变。各公司的趋势并不一致，因为14家公司招聘数量同比增长，而16家公司则减少了招聘数量。

- **2026年第三季度/财年26期 IT服务招聘增长放缓。**我们追踪的30家IT服务公司的招聘职位增长了14%，从第二季度的+64%放缓，因为更易比的同比数据开始减弱。按季度环比计算，第三季度的招聘职位下降了16%。本季度低于通常在第三季度经历的正常季节性增长（五年中位数环比+12%，范围为-13%至+26%）。我们认为，招聘职位的同比增速放缓，可能反映了从以人员数量驱动模式向基于知识产权的AI和代理服务以及更小的AI技能团队的结构性转变的开始。

- **各地区招聘帖子增长放缓。**亚太地区（占总帖子数的62%，是最大区域）招聘帖子同比仅增长3%，达到8.8万，较第二季度的+65%大幅放缓。环比来看，亚太地区招聘帖子下降22%，至8.8万，而第二季度为+0%。美国招聘帖子同比增长108%，达到3万，较第二季度的+111%略有放缓，且相对于易比基数仍处于高位。环比来看，美国招聘帖子上升4%，与第二季度的+4%相似。欧洲招聘帖子同比下降6%，至2.2万，扭转了第二季度+25%的增长。环比来看，欧洲招聘帖子下降13%，扭转了第二季度+10%的增长。加拿大招聘帖子同比增长74%，达到1.9万，较第二季度的+91%有所放缓。环比来看，加拿大招聘帖子下降7%，扭转了第二季度+49%的增长。

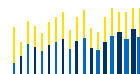
- **与非人工智能职位发布相比，人工智能相关职位发布数量增长更快。**人工智能相关职位发布量同比增长36%，达到2.9万个，领先于非人工智能职位发布量同比增长10%。然而，由于总职位发布量连续下降，人工智能相关职位发布量环比下降18%，从第二季度（+25%）的上涨转为下降，这也是自2023年第二季度（-6%）以来的首次连续下降。即便如此，人工智能相关职位发布量占IT服务总职位发布量的20%，几乎是过去5年平均值10%的两倍。

- **公司特定要点：**1）14家公司年度职位发布量同比上升，较上个季度的15家下降，较Q1的17家进一步下降，其中LTIMindtree（同比增长228%）和TCS（同比增长181%）增幅最大；2）10家公司职位发布量环比增长，较上个季度的12家下降，其中Telus Digital（环比增长38%）和Genpact（环比增长35%）增幅最大；3）16家公司职位发布量同比下降，同时20家公司职位发布量环比下降；4）职位发布量环比降幅最大的公司包括IBM（下降57%）和Globant（下降45%）；5）年度职位发布量中AI相关占比最高的公司包括IBM（占总额的95%）和Globant（占总额的79%）；6）年度职位发布量中BPO相关占比最高的公司包括Telus Digital（占总额的99%）和Grid Dynamics（占总额的99%）。

- **IT服务行业的招聘信息发布量与IT服务收入增长在历史上一直存在关联。**在过去五年（2020年至今）的日历年中，IT服务行业季度活跃招聘信息发布量的同比增速与季度行业总收入之间存在轻微的正相关关系（0.34）。招聘信息发布量的同比增速与收入的关联程度因公司而异；相关性最高的公司是Tech Mahindra（0.80）、Endava（0.68）、TTEC（0.60）和Epam（0.58）。除了同比增速的关联性，招聘信息的绝对发布水平也为特定同行的短期需求趋势提供了有用的信号，当招聘信息以绝对水平衡量而非同比增速衡量时，Globant（0.95）和CGI（0.88）表现出更强的关联性。

加拿大皇家银行道明证券有限公司
司, CFA (Analyst)
(保罗·特雷伯,
史蒂文·林 (Senior
Associate)
(416) 842-9980,
steven.lin@rbccm.com
(Associate)
(416) 842-8630,
ty.sullivan@rbccm.com

加拿大皇家银行资本市场监管公司
司 (Analyst)
(马修·斯万森,
大卫·佩奇 (Analyst)
(416) 703-1063,
david.pai@rbccm.com



RBC Elements™
Driving insights through data

参见本通知末尾的RBC Elements™页面。价格按前一交易日收盘价计算，东部时间（EST）（如有说明）。所有数值以美元计，除非另有说明。发布时间：2026年10月6日 00:15 EDT；生成时间：2026年10月5日 22:34 EDT。关于强制非美国分析师及利益冲突披露，请参见第15页。



第三季度全球IT服务招聘职位同比增速放缓

利用我们内部数据科学团队RBC Elements的大数据分析能力，我们追踪了30家全球IT、区域IT、数字IT以及CXM/BPO公司的招聘信息。对约900亿个数据点的分析，为IT服务行业的招聘趋势提供了洞察，我们相信这是该行业有机增长变化的领先指标。我们追踪的公司总招聘数量在2026年第三季度同比增长了14%，增速从第二季度64%放缓。虽然我们认为招聘信息量的增加表明需求环境大体稳定，但也可能反映了从以人力数量驱动模式向基于知识产权的AI和代理服务的结构性转变。各公司的趋势并不统一，因为14家公司招聘信息同比增长，而16家公司则减少。

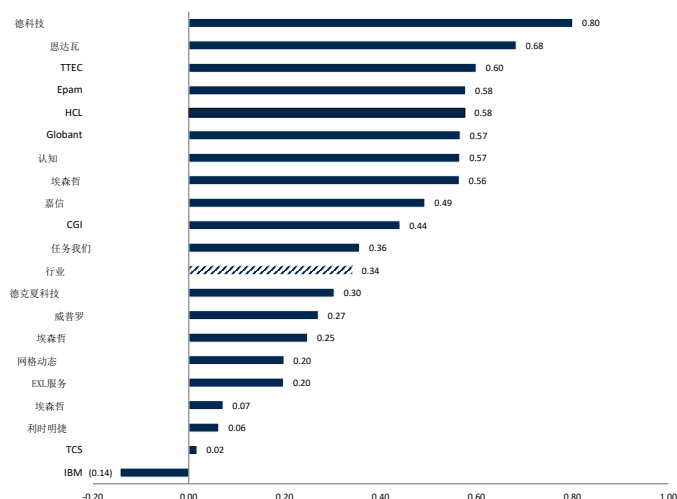
RBC Elements: 大规模分析招聘信息。 RBC Elements是我们内部的数据科学团队，与一家替代数据提供商合作，获取招聘信息和数据。我们正在监测IT服务行业30家公司的总活跃招聘信息，包括10家全球最大的IT服务公司、区域IT服务公司、数字IT公司以及CXM/BPO公司。通过此次合作，我们能够每日获取超过5年的招聘信息。该数据集包含约90亿个独立数据点。我们将招聘信息分为四大区域（加拿大、美国、欧洲以及亚太及其他地区），但数据详细到具体城市和邮政/邮编。此外，数据还包括职位名称和职位描述，我们能够利用自然语言处理方法进行筛选。我们使用关键词来分类与人工智能（AI）、机器学习（ML）以及业务流程外包（BPO）相关的招聘信息比例。

IT服务招聘信息与IT服务收入增长在历史上一直存在关联。 根据我们追踪的30家IT公司中约20家公司同时拥有这两组数据的历史记录，IT服务招聘信息与IT服务收入增长在历史上一直存在关联。招聘信息是IT服务增长的历史指标，在滚动五年日历年度窗口结束于2026年第二季度的情况下，季度活跃招聘信息的同比增速与季度行业总收入之间存在微弱正相关（0.34）。招聘信息与IT服务收入之间的关联性在本季度前已从0.55收缩，尽管这种下降是机械性的而非根本性的。这反映了滚动窗口效应，即记录了行业范围内年度招聘信息增长激增337%以及收入增长13%的2021年第二季度（CY21/Q2）已退出计算窗口，并被远为温和的2026年第二季度（CY26/Q2）观察数据所取代，后者显示招聘信息增长率为74%，收入增长率为5%。

在公司层面，职位发布与营收之间的相关性因同行而异，重要的是，并非所有公司对招聘活动的衡量标准都相同。对于有意义的一批同行而言，职位发布的同比增速是一个有价值的信号，其中最强相关性出现在Tech Mahindra（0.80）、Endava（0.68）、TTEC（0.60）和Epam（0.58）。对于这些公司，招聘的势头，无论是加速还是减速，都是其营收的主要传导因素，而非职位发布池的原始规模。

一个特定的同行群体在衡量招聘职位时，绝对值与同比值的关联性要强得多，包括 CGI（绝对值 0.88 对比同比值 0.44）、Globant（0.95 对比 0.57）以及 LTIMindtree（0.73 对比 0.06）。对于这些公司而言，相关信号并非招聘活动的变化率，而是其活跃招聘职位的持续规模。持续偏高的绝对水平似乎表明存在健康的潜在需求，并预示着未来收入增长，而长期的结构性下降则构成了未来增速放缓的预警。

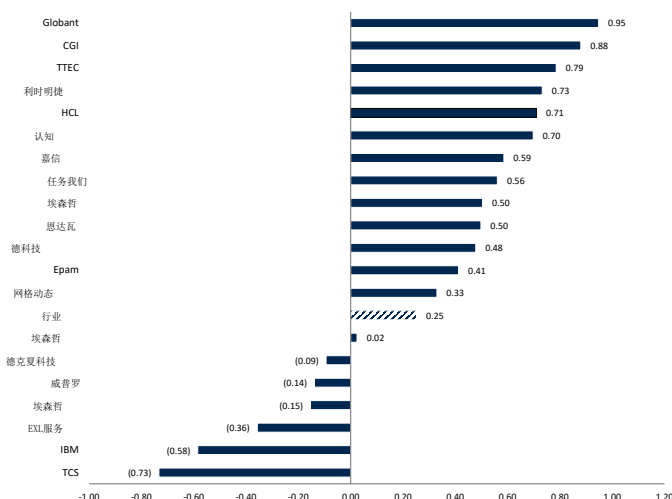
图1 - 各公司职位发布量对营收的影响（同比%）



请注意，相关系数的计算基于RBC Elements提供的季度平均职位发布量的同比（Y/Y）增长，以及来自LSEG的季度总收入同比（Y/Y）增长。相关分析的时间跨度为2020年Q1至2026年Q2。若在此时间序列中相关数据不可用，则从第一个可用季度计算至2026年Q2的相关系数。CGI的相关系数基于其有机同比（Y/Y）增长与职位发布量的同比（Y/Y）增长。

RBC Elements, RBC Capital Markets, 公司报告, LSEG

图2 - 各公司职位发布数量与营收的相关性（绝对数量）



注意：相关性是通过计算 RBC Elements 提供的季度平均职位发布量（绝对值）和来自 LSEG 的季度总收入来确定的。相关性分析的时间跨度从 2020 年第一季度至 2026 年第二季度。在相关数据在此时间序列中不可用的情况下，我们计算从首个可用季度到2026年第二季度/财年的相关性。CGI的相关性基于其有机增长率与职位发布的同比增长率。

RBC Elements, RBC Capital Markets, 公司报告, LSEG

IT服务行业招聘信息

第三季度/2026财年IT服务招聘增长放缓。 我们追踪的30家IT服务公司的招聘职位增长了14%，从第二季度的+64%放缓，因为更易比的同比数据开始减弱。按环比计算，第三季度的招聘职位下降了16%。本季度增长低于通常在第三季度经历的正常季节性增长（五年中位数环比+12%，范围为-13%至+26%）。

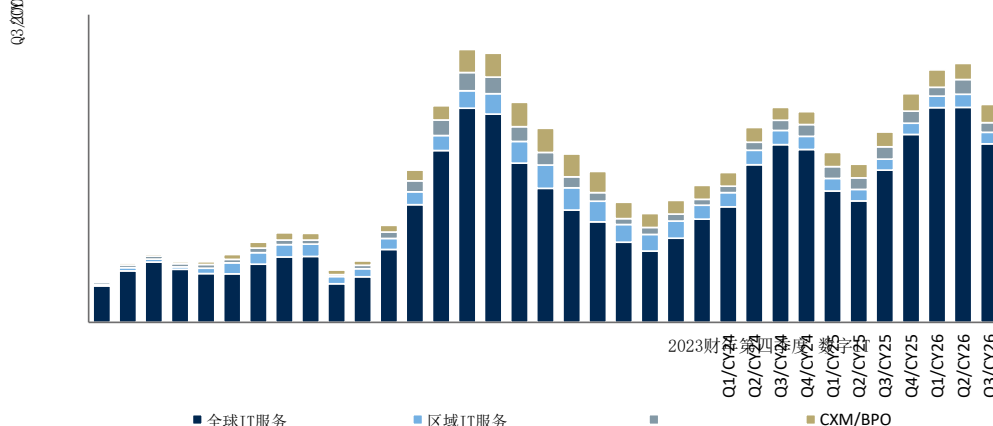
我们将对30家公司的分析分为4组：

- **全球IT服务：**埃森哲、凯捷、康普斯沃特、DXC、HCL、IBM、印孚瑟斯、NTT、塔塔咨询服务、威普罗
- **区域IT服务：**阿托斯、贝奇特尔IT、CGI、LTIMindtree、马普拉斯、索普瑞斯特、技术马辛德拉
- **数字IT服务：**思达瓦、埃培智、全球逻辑、格朗班特、网络动力、思特沃斯
- **客户体验/CPO服务：**EXL服务、温普思、任务美国、电通绩效、泰卢斯数字、TTEC、WNS

按细分领域划分，全球十大IT服务公司第三季度的招聘职位同比增长17%，增速较第二季度的77%有所放缓。该集团招聘职位总数为11.6万，较新冠疫情前水平（4.3万）高出173%。相比之下，区域IT服务公司的招聘职位同比增长3%，增速较第二季度的15%有所放缓。数字IT服务公司的招聘职位同比下降21%，扭转了第二季度28%的增长势头。CXM/BPO公司的招聘职位同比增长23%，与第二季度的18%增速持平。

按季度顺序来看，全球十大IT服务公司招聘职位环比下降17%，继第二季度持平（+0%）之后。历史上看，全球十大IT服务公司第三季度的招聘职位通常会增长（五年中位数：环比增长18%，范围在-16%至+25%）。区域IT服务公司的招聘职位环比下降15%，扭转了第二季度增长15%的态势。数字IT服务公司的招聘职位环比下降33%，扭转了第二季度增长66%的态势。CXM/BPO公司的招聘职位环比增长12%，而第二季度为下降7%。

图3-8- 各细分领域IT服务公司的总招聘职位数



RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

各地区的职位发布按顺序递减，除美国外。同比来看，亚太地区、美国和加拿大的职位发布量上升，而欧洲下降。按顺序来看，亚太地区、欧洲和加拿大的职位发布量递减，只有美国保持正值。总职位发布量142,000个，较新冠疫情前水平高144%；所有地区均高于新冠疫情前水平。

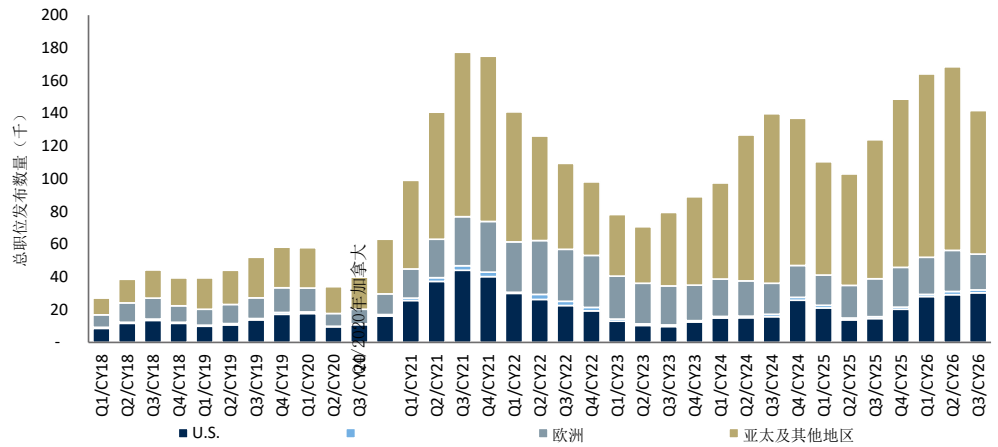
- **亚太及其他地区：同比增长3%，增速放缓自第二季度65%。**亚太地区的职位发布量同比增长3%至8.8万，增速放缓自第二季度65%。环比来看，职位发布量下降22%，扭转了第二季度持平的局面。历史上看，亚太地区的职位发布量在第三季度环比增长（五年中位数环比增长25%，范围为-18%至+30%）。亚太地区的总职位发布量较新冠疫情前水平高255%（2019年第四季度/年度为2.5万）。亚太是最大地区，占总职位发布量的62%（较新冠疫情前42%有所上升），这源于这些IT服务公司增加了离岸外包。

- **欧洲：同比-6%，由第二季度+25%转为负增长。**欧洲招聘职位同比减少6%至22,000个，由第二季度+25%转为负增长。环比来看，招聘职位下降13%，由第二季度+10%转为负增长。欧洲招聘职位较新冠疫情前水平高44%（2019年第四季度为15,000个）。如今，欧洲仅占这些公司总招聘职位的15%，较新冠疫情前下降至26%。

- **加拿大：同比增长74%，增速从第二季度91%放缓。**加拿大职位发布量同比增长74%至19,000个，增速从第二季度91%放缓。环比来看，职位发布量下降7%，扭转了第二季度增长49%的态势。加拿大职位发布量较新冠疫情前水平（2019年第四季度为1,100个）高70%。加拿大仅占这些公司总职位发布量的1%。

- **美国：同比增长108%，较第二季度的111%略有放缓。**美国职位发布量同比增长108%至3万，与宽松的同比基数相比，较第二季度的同比增长111%有所放缓。按环比计算，职位发布量大致持平，为同比增长4%，与第二季度的同比增长4%一致。历史上看，美国职位发布量在第三季度环比增长（五年中位数环比增长5%，范围为环比下降14%至环比增长19%）。美国职位发布量较新冠疫情前水平高出76%（2019年第四季度为1.7万）。美国占这些公司总职位发布量的21%，而新冠疫情前占比为30%。

图4 - 各地区IT服务公司总招聘职位数

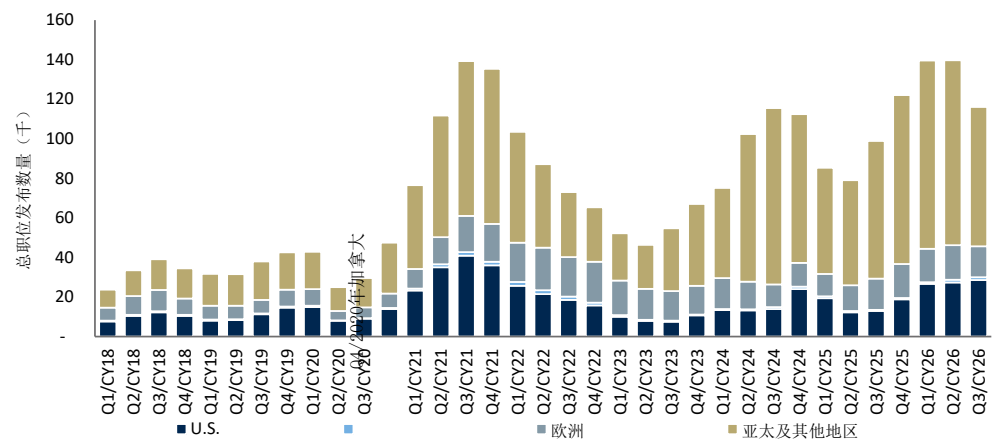


RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

全球IT服务行业：职位发布量同比增长17%，增速放缓，从第二季度的77%回落。 全球十大IT服务公司职位发布量同比增长17%至11.6万，增速放缓，低于TTM（trailing twelve months）34%的平均水平。环比来看，该组职位发布量环比下降17%，较第二季度的0%环比增速有所下滑。历史上，第三季度职位发布量通常会环比增长（五年中位数环比增长18%，范围在-17%至+25%），因此本季度表现低于季节性趋势。环比下降主要源于亚太地区职位发布量环比增长放缓，从第二季度的-2%降至-25%。该地区职位发布量较新冠疫情前水平高出173%（43,000个职位）；所有地区均超过新冠疫情前水平。

从地域上看，亚太地区的职位发布量同比增长1%，增速从第二季度的76%急剧放缓。在美国，职位发布量同比增长120%，增速从第二季度的122%放缓。在加拿大，职位发布量同比增长139%，增速从第二季度的158%放缓。欧洲的职位发布量同比下降1%，扭转了第二季度33%的同比增长势头，结束了连续四个季度同比增长的势头。

图5 - 全球IT服务公司招聘职位同比增长17%



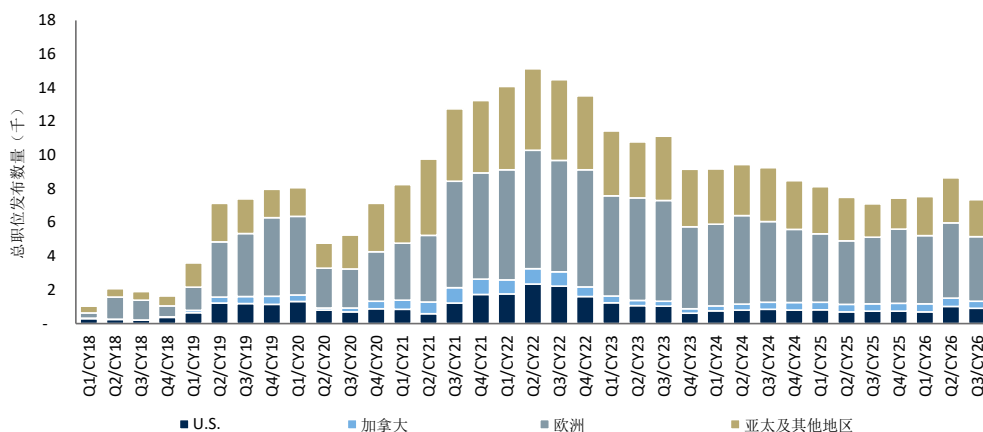
RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

区域IT服务：职位发布量同比增长3%，增速放缓，从第二季度的+15%下降。 第三季度，区域IT服务公司的职位发布量同比增长3%，达到7300个，增速放缓，低于TTM（过去12个月）平均水平-7%。按环比计算，该行业的职位发布量环比下降15%。

7.3万个，较第二季度增长15%的态势逆转。欧洲仍是区域IT服务的最大招聘地区，占总职位发布的52%，其次是亚太地区占30%。区域IT服务公司对离岸外包的依赖程度高于以往，因为亚太地区的水平比新冠疫情前高出30%，而欧洲、美国和加拿大的水平均已下降至新冠疫情前的水平以下。

从地域上看，欧洲地区IT服务公司招聘职位同比下降3%，扭转了第二季度增长18%的态势。与此同时，亚太地区招聘职位同比增长10%，增速从第二季度的3%加快，并高于TTM（过去12个月）平均-22%的水平。美国招聘职位同比增长23%，增速从第二季度的45%放缓。加拿大招聘职位同比下降3%，扭转了第二季度增长15%的态势。

图6 - 区域性IT服务公司招聘职位同比增长3%

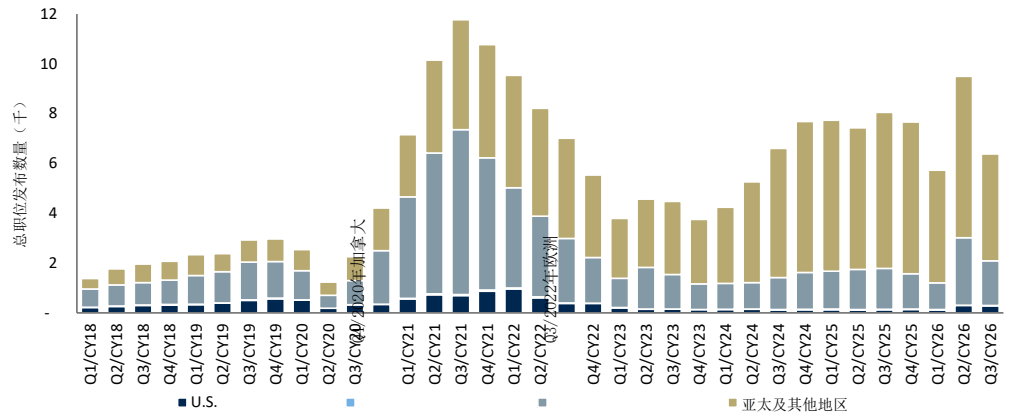


RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

数字IT服务：职位发布量同比降21%，扭转了二季度的+28%增长。数字IT服务公司第三季度的职位发布量同比下降21%至6.4千个，扭转了二季度同比+28%的增长。环比来看，职位发布量下降33%，扭转了二季度环比+66%的增长。亚太地区是数字IT服务最大的招聘区域，占三季度总职位发布量的67%（对比疫情前的31%），且仍远超疫情前水平（较疫情前高374%）。

从地理分布来看，美国职位发布量同比增长126%，增速放缓，第二季度为170%；欧洲职位发布量同比增长9%，增速放缓，第二季度为68%；亚太地区职位发布量同比下降32%，扭转了第二季度14%的增长；加拿大职位发布量同比下降19%，较第二季度-43%的降幅有所改善。按季度环比计算，亚太地区职位发布量下降34%，扭转了第二季度43%的增长；欧洲职位发布量下降34%，扭转了第二季度153%的增长；美国职位发布量环比下降4%，较第二季度131%的增幅有所回落；加拿大职位发布量环比增长5%，增速放缓，第二季度为64%。

图7 - 数字IT公司招聘职位同比减少21%

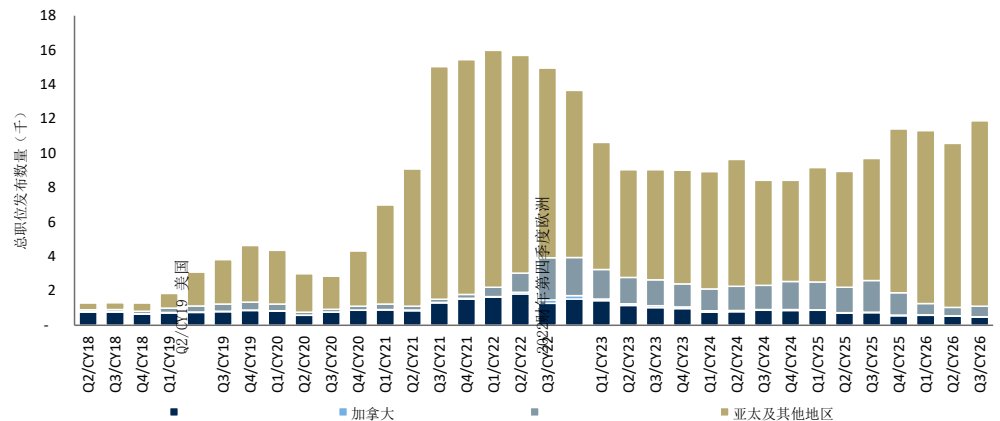


RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

客户体验管理/业务流程外包：职位发布量同比上升23%，较第二季度的18%有所加强。 客户体验管理/业务流程外包公司的职位发布量同比上升23%，达到12,000个，较第二季度的18%有所加强。环比来看，职位发布量上升12%，扭转了第二季度-7%的下滑趋势。总客户体验管理/业务流程外包职位发布量较新冠疫情前水平高出156%（2019年第四季度/年度为4,600个），完全由亚太地区驱动（较新冠疫情前水平高出228%），而其他地区则集体较新冠疫情前水平低18%。

从地域分布来看，亚太地区（APAC）的职位发布量同比增长52%，增速从第二季度的42%加速至52%，该地区是CXM/BPO职位发布量最大的区域，占比达91%。欧洲地区的职位发布量同比下降67%，与第二季度的-67%持平，较新冠疫情前水平仍高29%。美国地区的职位发布量同比下降35%，降幅较第二季度的-24%扩大。加拿大地区的职位发布量同比下降22%，表现较第二季度的-34%有所改善；加拿大在CXM/BPO总职位发布量中占比不足0.5%。

第八项证据 - CXM/BPO公司招聘职位同比增加23%



RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

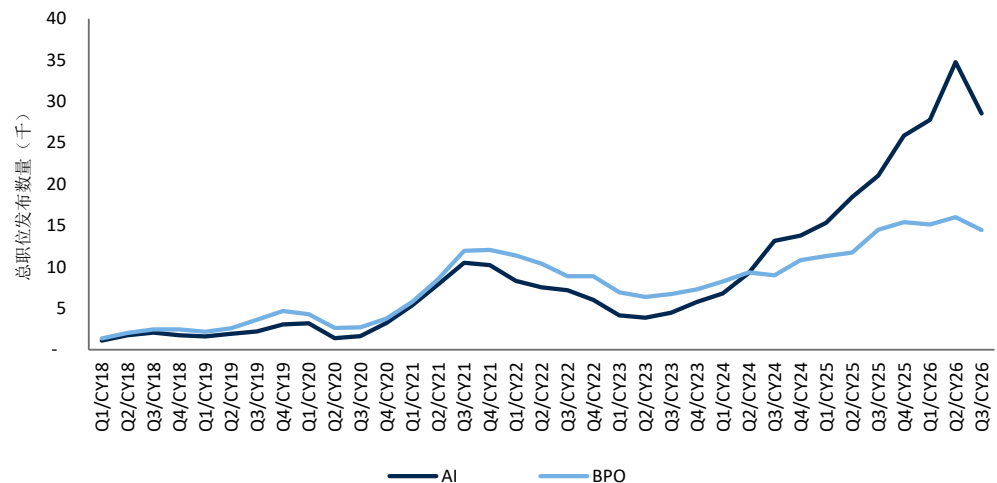
人工智能相关职位发布量的增长速度超过了非人工智能职位发布量。

对人工智能相关技能的需求依然旺盛。 根据职位描述的关键词筛选，人工智能相关职位发布量同比增长36%，达到2.9万个，高于非人工智能职位发布量同比增长10%的增速。然而，由于总职位发布量连续下降，人工智能相关职位发布量环比下降18%，扭转了第二季度增长25%的态势，这也是自2023年第二季度以来首次环比下降（当时下降6%）。这一环比回落可能反映了在招聘活动异常活跃后出现的常态化现象，尽管

持续的同比增长表明企业对人工智能技能的重视保持不变。即便如此，人工智能相关职位发布量占IT服务总职位发布量的20%，几乎是过去五年平均水平的两倍（10%）。在过去五年中，人工智能相关职位发布量以22%的复合年均增长率增长。

BPO职位招聘同比持平，扭转了第二季度+36%的同比增幅，并成为自2023年第四季度以来（-18%）首个未实现同比增长的季度。按环比计算，BPO职位招聘下降10%，扭转了第二季度的+6%增幅。过去五年，BPO职位招聘以每年4%的复合年均增长率增长。第三季度BPO职位招聘量为1.4万个，占总招聘量的10%，与第二季度的10%持平，且高于过去五年的平均水平（9%）。

图9 - 人工智能相关职位招聘同比增长36%，高于过去5年的22%复合年均增长率



RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

行业关于人员数量趋势的新闻动态

美国科技就业岗位在8月份增加了8.6万个。9月4日，CompTIA发布报告，分析美国劳工统计局数据称，8月份所有行业的科技职业就业岗位增加了8.6万个，近60万个活跃职位招聘中，42%为新增发布的职位。然而，科技企业自身减少了约1.47万个岗位，反映了美国总部科技企业最近的裁员情况。与AI相关的职位招聘在8月份超过32万个，较7月份增长4.5%，因为雇主正从AI实验转向将AI融入核心业务运营，并创造了对能够应用AI工具和管理AI赋能工作流程的工人的需求。

埃森哲正在组建人工智能专家团队。埃森哲于9月8日宣布与谷歌云合作成立埃森哲盖米尼企业业务集团，建立一支由盖米尼企业培训的1000名前部署工程师组成的劳动力队伍，该队伍建立在其约5万名具备谷歌云技能的专业人士基础之上。9月18日，埃森哲宣布与Anthropic合作，通过其应用人工智能收购的学院组建一支专门的嵌入式人工智能安全评估员团队，两家公司均承诺在未来五年内向人工智能安全投入至少10亿美元。这两项宣布共同表明，埃森哲正加速向专门的AI交付和安全角色转变，并将这些角色视为独立的劳动力类别。

思爱普（Cognizant）调整AI时代招聘规模及双技能培养目标。思爱普于9月7日宣布计划直接招聘1500名美国高校毕业生进入AI相关岗位，并建立其新的“前沿认证工程师”与“前沿业务运营员”职位系列，该系列人员将通过包括Anthropic Claude和OpenAI Codex在内的平台进行培训，目标规模达到1.5万人。该公司的调研发现，AI未来将可为美国劳动生产率提升4.5万亿美元，并创造额外1万亿美元的经济价值。

十年。CEO拉维·库马尔·S表示：“人工智能将创造比它取代的更多的就业岗位，并将更大的价值、工资和问责制转移到美国劳动力的前线。” 普华永道还将其Synapse人工智能技能目标提高一倍，至2030年200万人，并加入了旨在动员10亿美元工人再培训资金的RAISE US联盟。

威普罗的人工智能推动释放了相当于2万名员工的生产力。9月10日，路透社报道，威普罗首席技术官桑迪亚·阿伦表示，该公司的人工智能计划已释放出相当于2万名员工的生产力，这些员工均已重新部署在公司内部，作为向人机协作运营模式转变的一部分。截至6月，威普罗拥有约24.3万名员工，已为超过10万名员工培训了高级人工智能认证。首席技术官阿伦指出，这并不代表直接的逐个替代，工程师们越来越多地管理多个智能体，同时被重新部署或重新培训，并强调战略重点是从生产力转向成果，人工智能将根据客户体验和新收入创造进行评估。

印孚瑟斯公司专注于技能重塑而非结构调整。在7月23日其2027财年第一季度财报电话会议上，首席执行官萨尔伊尔·帕雷克确认超过8万名员工已开始使用Claude Code或Codex等编码工具，并表示公司通过内部技能重塑和校园招聘正在培养6000名“前沿工程师”，明确指出印孚瑟斯已“基本完成所有技能重塑”，且“没有裁员”。印孚瑟斯公司还维持了在2027财年招募2万名大学毕业生计划，其中超过4000名已在第一季度入职，这进一步强化了管理层观点：即使人工智能生产力提升，员工数量仍与增长相关。

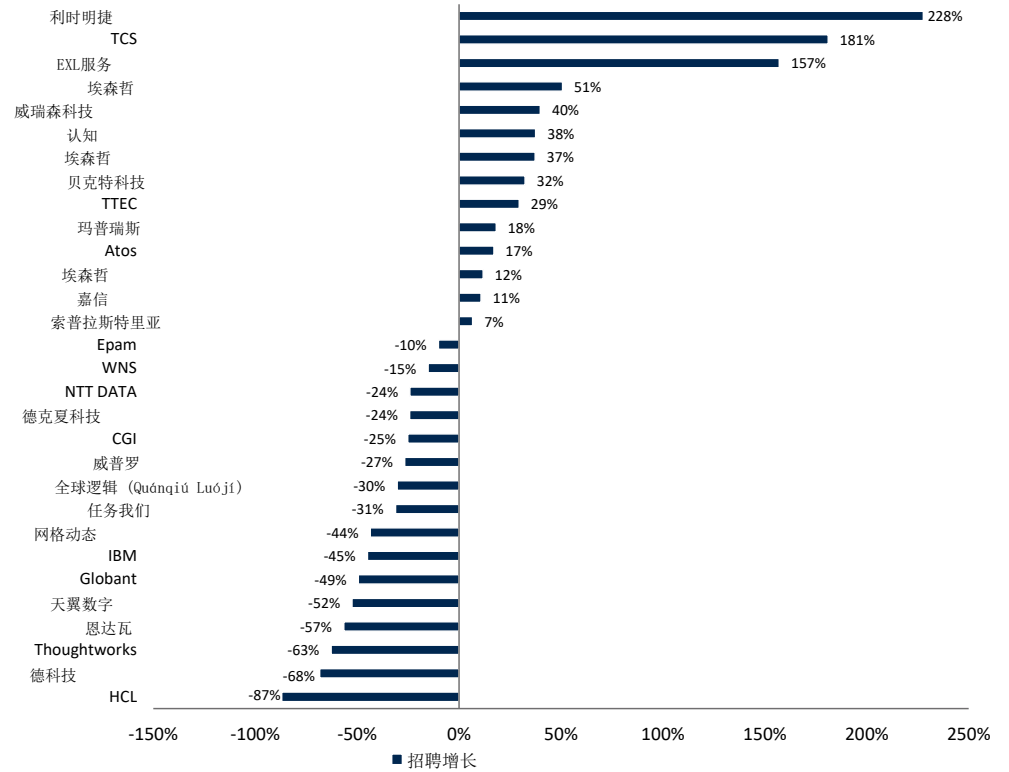
CGI的调研揭示人才短缺和遗留系统是制约人工智能规模化发展的关键障碍。CGI于2026年发布的《客户之声》调研，基于加拿大和美国的高管讨论，发现人才短缺和遗留基础设施仍然是人工智能实施加速过程中的主要制约因素。7月21日发布的加拿大调研结果显示，49%的高管认为遗留系统对其人工智能和数字化战略构成挑战。8月13日发布的美国调研结果显示，生成式人工智能的采用率两年内提升了37个百分点，但执行能力仍显滞后，组织正越来越多地转向采用托管服务和战略合作伙伴来弥补差距。

塔塔咨询服务公司（TCS）观察到校园招聘和横向招聘正转向AI原生人才。在7月9日其2027财年第一季度财报电话会议上，TCS首席执行官K.克里希纳瓦桑表示，“我们不同意认为整体白领就业会下降的观点”，并指出提示工程、模型训练和模型生命周期管理是新兴的工作机会。该公司在本季度录用了14000名校园毕业生，招聘重点专门针对AI原生技能，人力资源总监苏迪普·库努马尔（Sudeep Kunnumal）指出，超过50%的横向招聘人员已经具备下一代技能，这反映公司在人才战略上向AI能力型人才的转变，涵盖了入门级和经验丰富的招聘。

公司特有的收获

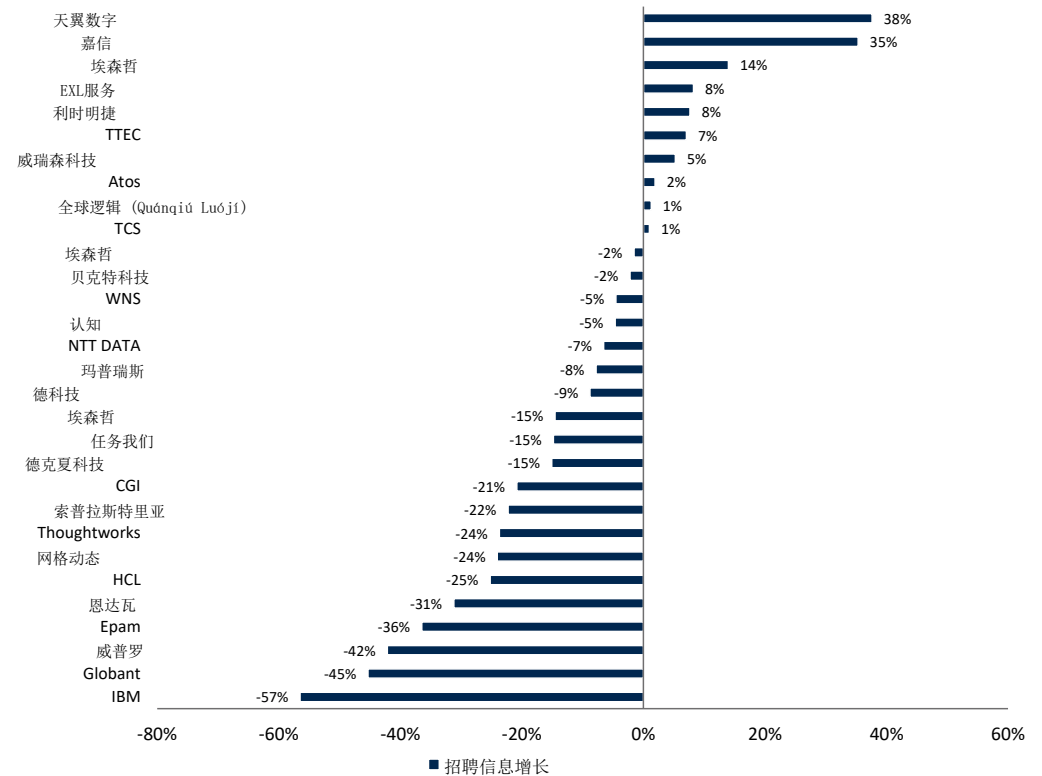
公司层面关键要点：1) 有14家公司的职位发布量同比上升，较上个季度的15家及Q1的17家有所下降，其中LTIMindtree（同比增长228%）和TCS（同比增长181%）增幅最大；2) 有10家公司的职位发布量环比上升，较上个季度的12家有所下降，其中Telus Digital（环比增长38%）和Genpact（环比增长35%）增幅最大；3) 有16家公司的职位发布量同比下降，同时有20家公司的职位发布量环比下降；4) 职位发布量环比下降最多的公司包括IBM（下降57%）和Globant（下降45%）；5) TTM期内AI相关职位发布量占比最高的公司包括IBM（占总额的95%）和Globant（占总额的79%）；6) TTM期内BPO相关职位发布量占比最高的公司包括Telus Digital（占总额的99%）和Grid Dynamics（占总额的99%）。

图10 - 各公司总职位发布量的Y/Y增长率



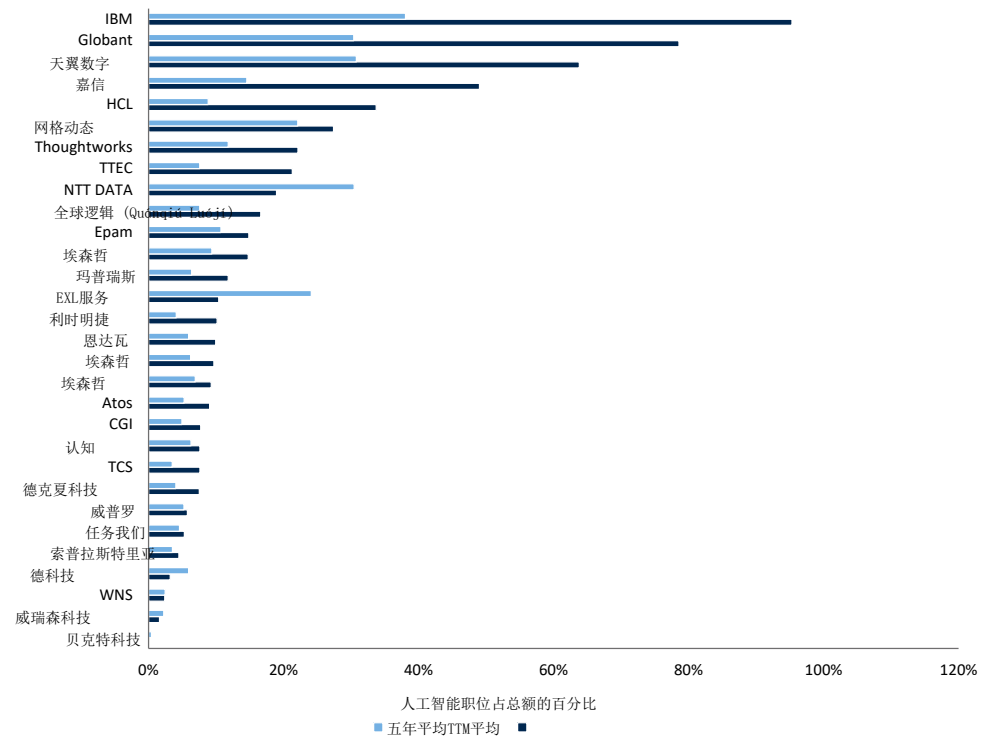
RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

第11项 - 各公司总职位发布的Q/Q增长率



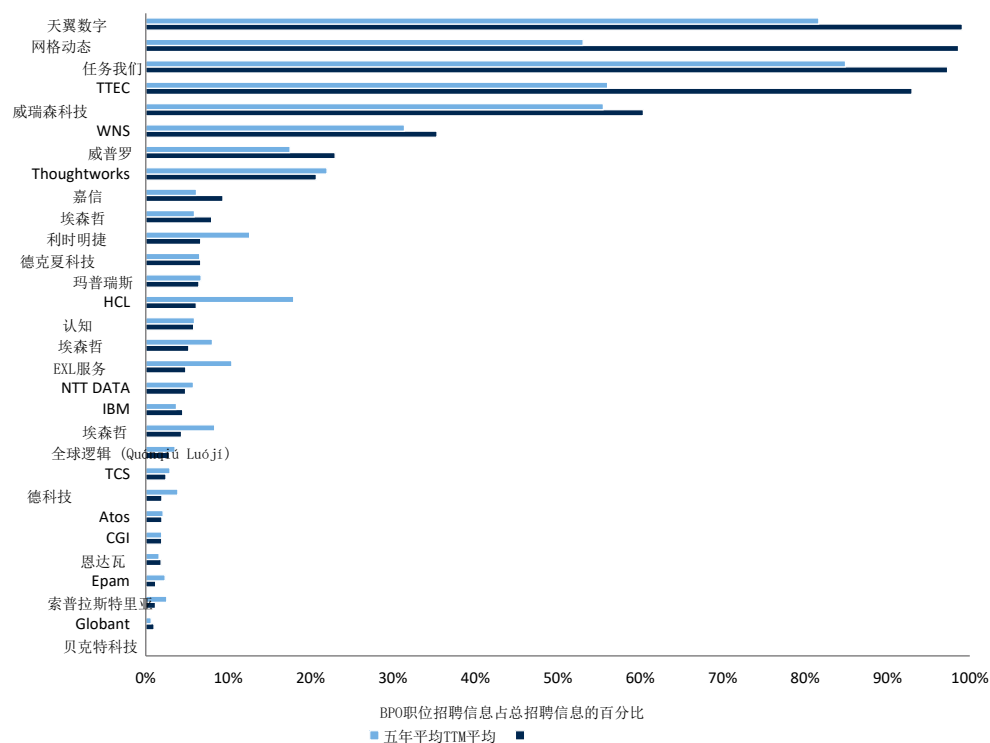
RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

第12项 - 基于AI职位发布比例对IT服务公司进行排名

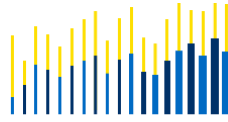


RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网

第13项 - 根据BPO职位发布的比例对IT服务公司进行排名



RBC Elements, RBC资本市场, 公司官网



RBC Elements™

Driving insights through data

描述

RBC Elements™ 是 RBC 全球研究部门内的一个主要研究与数据科学团队。RBC Elements™ 的主要聚焦点是运用科学方法、算法和系统来分析海量结构化与非结构化数据，以获取为 RBC 基础全球研究团队提供输入的洞见。

目标

该团队致力于研发各类机器学习与预测建模工具及流程，助力RBC研究部门从大数据中发现隐藏信息，并使研究部门能够做出更明智的决策，为客户交付差异化产品。RBC Elements™ 致力于通过引入不同的另类数据源来丰富现有行业数据，并完善数据收集流程，纳入相关信息。

方法

该团队正在使用最先进的方法实施不同的机器学习和数据挖掘算法。例如：

- * 机器学习技术和算法，例如k近邻（k-NN）、朴素贝叶斯、支持向量机（SVM）、决策森林、聚类、人工神经网络和自然语言处理，用于发现历史数据中的模式并预测未来。
- * 特征选择技术，用于找出数据中最关键的部分。
- * 统计建模和分析，以及分布、回归/广义线性模型（GLM）等统计检验。
- * 利用大量数据建立假设并进行推断。



提及的公司

埃森哲股份有限公司（纽约证券交易所：ACN US；195.05美元；增持）
CGI公司（多伦多证券交易所：GIB/A CN；101.39加元；行业增持）

所需披露信息

非美国分析师披露

本报告的 một hoặc nhiều nhà phân tích nghiên cứu tham gia chuẩn bị (i) có thể không được đăng ký/đạt tiêu chuẩn là nhà phân tích nghiên cứu với NYSE và/hoặc FINRA và (ii) có thể không phải là người liên quan của RBC Capital Markets, LLC và do đó có thể không chịu sự hạn chế của Quy tắc 2241 của FINRA về việc giao tiếp với công ty liên quan, xuất hiện công khai và giao dịch chứng khoán được nắm giữ trong tài khoản nhà phân tích nghiên cứu.

信息披露

本产品构成一份综合报告（涵盖六家或更多目标公司）。因此，RBC资本市场选择通过引用的方式，为各目标公司提供具体的披露信息。为查阅各目标公司的利益冲突及其他披露信息，客户应参考

<https://www.rbccm.com/GLDisclosure/PublicWeb/DisclosureLookup.aspx?entityId=1>.

These disclosures are also available by sending a written request to RBC Capital Markets Research Publishing, P.O. Box 50, 200 Bay Street, Royal Bank Plaza, 29th Floor, South Tower, Toronto, Ontario M5J 2W7 or an email to rbcinsight@rbccm.com.

负责准备这份研究报告的分析师(s)所获得的报酬基于多种因素，包括RBC Capital Markets及其成员公司（或关联公司）的总收入，其中一部分是由RBC Capital Markets及其成员公司（或关联公司）的投资银行业务产生的（或曾经产生）。

关于与相关证券相关的MAR投资建议要求，加拿大皇家银行（Royal Bank of Canada）的成员公司及其附属公司，在投资建议中提到的实体，其净多头或空头金融利益可能超过其总发行股本的0.5%。相关信息可向您的RBC投资顾问或机构销售人员索取。

RBC资本市场股票评级体系说明

分析师的“行业”是指分析师提供研究覆盖的公司范围。因此，特定股票获得的评级仅代表该分析师对其在未来12个月内相对于其行业平均水平的表现看法。

评分

超越 (O)：预计未来12个月将显著超越行业平均水平。 行业持平 (SP)：预计未来12个月回报将与行业平均水平持平。表现不佳 (U)：预计未来12个月回报将显著低于行业平均水平。

受限 (R)：当RBC作为顾问参与某些并购或其他战略性交易，或在特定其他情况下时，RBC政策禁止某些类型的沟通，包括投资建议。

未分级 (NR)：由于适用法律、监管或政策限制，可能包括 RBC 资本市场作为公司顾问提供咨询时的情况，因此已移除评级、目标价格和预测。

风险评级

投机风险评级反映了证券较低的资金或运营可预测性、流动性差的股票交易量、较高的资产负债表杠杆率或有限的历史运营记录，这些因素导致市场对其财务和/或股价波动性有更高的预期。



评分分布

为便于评级分布，监管规则要求成员公司必须将评级分配到三个评级类别之一——买入、持有/中性或卖出——无论公司自身的评级类别如何。尽管RBC Capital Markets的“跑赢（O）”、“行业表现（SP）”和“跑输（U）”评级分别最接近买入、持有/中性及卖出，但含义并不相同，因为我们的评级是相对确定的。

评分分布				
加拿大皇家银行资本 Markets，股票研究				
As of 30-Sep-2026				
评分	数	百分比	投资银行	
			服务/过去12个月	
			数	百分比
买入[跑赢]	953	57.62	313	32.84
持有[板块表现]	649	39.24	164	25.27
出售[表现不佳]	52	3.14	3	5.77

冲突政策

与投资研究相关的 RBC 资本市场利益冲突管理政策，如需获取，请向我们索取。要查阅我们当前的政策，客户应参考

<https://www.rbccm.com/global/file-414164.pdf>

或发送请求至 RBC 资本市场研究出版部门，邮政编码 M5J 2W7，地址为：加拿大安大略省多伦多皇家银行广场南塔29楼，200 Bay Street, P. O. Box 50。我们保留随时修改或补充本政策的权利。

研究成果的传播

加拿大皇家银行资本市场部门致力于在考虑海外司法管辖区的当地时间后，尽一切合理努力同时向所有符合条件的客户提供研究内容。加拿大皇家银行资本市场部门通过电子邮件以及第三方供应商，向符合条件的客户提供对其专有INSIGHT网站的研报访问权限。如需了解更多关于加拿大皇家银行资本市场部门的研究信息，请联系您的投资顾问或机构销售代表。

请点击以下链接，查看过去12个月内发布关于该公司的所有建议：<https://rbcnw.bluematrix.com/sellside/MAR.action> Quick Takes的12个月历史记录可在RBC Insight查看。

分析师认证

本报告所表达的所有观点均准确反映了负责分析师就所有相关证券或发行人持有的个人观点。本报告中所指负责分析师的任何部分薪酬，现在或将来均与负责分析师在本报告中表达的任何具体建议或观点无直接或间接关联。

第三方免责声明

全球行业分类标准（“GICS”）由MSCI公司（“MSCI”）和标准普尔金融服务有限责任公司（“S&P”）开发，并为其专属财产和服务商标，现授权加拿大皇家银行（RBC）使用。MSCI、S&P或参与制定或编制GICS或任何GICS分类的任何其他方，均不对该标准或分类（或使用其可获得的结果）作出任何明示或暗示的保证或陈述，并且所有此类方在此明确放弃就标准或分类的任何原创性、准确性、完整性、适销性和特定用途适用性的所有保证。在不限上述任何内容的前提下，在任何情况下，MSCI、S&P、其任何附属公司或参与制定或编制GICS或任何GICS分类的任何第三方均不对任何直接、间接、特殊、惩罚性、后果性或任何其他损害（包括利润损失）承担责任，即使已被告知此类损害的可能性。

加拿大皇家银行资本市场的声明：本报告引用的任何媒体声明或社交媒体信息，或为信息目的而以图形方式复制的其他内容，均不保证其原创性、准确性、完整性、适销性或特定用途的适用性。

免责声明

加拿大皇家银行资本市场的业务名称是加拿大皇家银行某些分行和子公司的名称，包括加拿大皇家道明证券公司、加拿大皇家银行资本市场有限责任公司、加拿大皇家欧洲有限公司、加拿大皇家银行资本市场（欧洲）股份有限公司、加拿大皇家银行香港分行、加拿大皇家银行新加坡分行和加拿大皇家银行悉尼分行。本报告包含的信息由加拿大皇家银行资本市场根据其认为可靠的来源汇编而成，但加拿大皇家银行、加拿大皇家银行资本市场、其附属公司或任何其他人均不对其准确性、完整性和正确性作出任何明示或暗示的陈述或保证。本报告中包含的所有意见和估算构成加拿大皇家银行资本市场的判断，该判断以本报告日期为准，如有更改恕不另行通知，且是善意提供的，但无法律责任。本报告中任何内容均不构成法律、会计或税务建议，也不构成个性化投资建议。本材料是为向客户一般性分发而准备的，在准备时未考虑个人财务状况。



接收方的情况与目标。本报告包含的投资或服务可能不适合您，如果您对这类投资或服务的适用性存疑，建议您咨询独立投资顾问。本报告并非任何证券的出售要约或购买要约的招揽。过往业绩并非未来业绩的指引，未来回报并非保证，且可能发生原始本金损失。RBC Capital Markets 研究分析师的薪酬部分基于 RBC Capital Markets 的整体盈利能力，其中包括归因于投资银行收入的利润。加拿大各省、美国各州以及世界上大多数国家都有其自身的法律，规范向其居民提供证券及其他投资产品的类型，以及提供此类产品的程序。因此，本报告中讨论的证券在某些司法管辖区可能不具备销售资格。由于监管限制和/或内部合规政策，RBC Capital Markets 可能有时会受限，无法发布研究报告。如果是这种情况，客户可获得的最新发布的研究报告可能无法反映相关行业和/或相关主体公司的最新重大变化。RBC Capital Markets 研究报告仅限于报告上载明的日期。本报告并非，也绝不应被解释为，任何未在该司法管辖区合法获授权从事证券经纪或交易业务的人或公司招揽在该司法管辖区担任证券经纪或交易商。在法律允许的最大范围内，RBC Capital Markets 或其任何附属公司，或任何其他个人，均不对因使用本报告或报告中包含的信息而产生的任何直接、间接或后果性损失承担任何责任。本文件中的任何内容，未经 RBC Capital Markets 在每次情况下的事先书面同意，均不得以任何方式复制或转载。

可根据要求提供更多信息。

致美国居民:

本出版物已获得RBC Capital Markets, LLC (FINRA成员、纽约证券交易所成员、SIPC成员) 的批准。RBC Capital Markets, LLC是一家在美国注册的证券经纪商和交易商，并承担本报告及其在美国传播的责任。本报告的美国接收方若非注册证券经纪商或交易商，也非作为经纪商或交易商角色的银行，且希望就本报告中讨论的任何证券获取更多信息或进行交易，应联系RBC Capital Markets, LLC进行咨询和下单。

致加拿大居民:

本出版物已获得RBC Dominion Securities Inc. (CIR0成员) 的批准。任何非安大略省指定机构、不列颠哥伦比亚省或阿尔伯塔省认证投资者、魁北克省成熟购买者（或任何其他省份类似获许可购买者）的加拿大接收本报告者，如需进一步信息或希望就本报告中讨论的任何证券进行交易，应联系RBC Dominion Securities Inc. 订购。在不限制前述责任的前提下，RBC Dominion Securities Inc. 对本报告及其在加拿大的传播承担责任。

致英国居民:

本出版物已获得加拿大皇家银行欧洲有限公司（“RBCEL”）的批准，该公司根据审慎监管局（PRA）的授权，并接受金融行为监管局（“FCA”）和审慎监管局的监管，就其在英国境内的分销而获得批准。根据FCA规则的定义，本材料不适用于在英国向零售客户进行一般性分销。RBCEL对本报告及其在英国境内的传播承担法律责任。

致欧盟经济共同体居民:

该材料在欧盟的分销由以下方式执行：或由RBCEL根据授权的跨境方式进行分销，或由RBC Capital Markets (Europe) GmbH (RBC EG) 进行分销，后者在德国由德国联邦金融监管局（Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, 简称BaFin）授权和监管。

致在澳大利亚收到此建议的人:

本材料由加拿大皇家银行悉尼分行（ABN 86 076 940 880, AFSL No. 246521）在澳大利亚分销。本材料为一般性分发，并未考虑任何接收者的目标、财务状况或需求。因此，任何接收者在根据本材料采取行动前，均应结合自身的目标、财务状况和需求考虑本材料的适当性。如果本材料与某项特定金融产品的获取或可能获取有关，澳大利亚的接收者应获取与该产品相关的任何披露文件，并在就是否获取该产品做出任何决定前考虑该文件。本研究报告并非指根据《公司法》第761G条定义的零售投资者。

致从加拿大皇家银行香港分行收到此信的人:

本文件由加拿大皇家银行香港分行在香港分发，该分行受香港金融管理局及香港证券及期货事务监察委员会监管。本文件并非为在香港向《证券及期货条例》（香港法例第571章）中定义的“专业投资者”以外的投资者分发。本文件已准备供普遍传阅，并未考虑任何接收者的目标、财务状况或需求。过往业绩并不预示未来表现。警告：本文件的内容未经香港任何监管机构审阅。投资者应就投资事宜谨慎行事。如对本文件任何内容有任何疑问，您应寻求独立的专业意见。

致从加拿大皇家银行新加坡分行收到此信的各位人士:

本出版物由加拿大皇家银行新加坡分行发行，该机构是新加坡金融管理局注册并获授权的实体。本出版物不适用于向新加坡《2001年证券及期货条例》中定义的“非专业投资者”及“机构投资者”以外的投资者分发。本出版物已准备供普遍传阅，并未考虑任何接收者的目标、财务状况或需求。在购买任何产品前，我们建议您寻求独立意见。如果您未能获得独立意见，您应考虑该产品是否适合您。过往业绩并不预示未来表现。如对本出版物有任何疑问，请联系加拿大皇家银行新加坡分行。

致日本居民:

除非日本法律另有豁免规定，否则本出版物由RBC Capital Markets (Japan) Ltd. 在日本发行，该公司是一家在日本神奈川县地方金融局注册的金工具公司（注册号为203），同时也是日本证券交易商协会（JSDA）和日本金融期货协会（FFAJ）的成员。

© 加拿大皇家银行注册商标。RBC Capital Markets 是加拿大皇家银行的商标。经授权使用。版权所有 © RBC Capital Markets, LLC 2026 - SIPC成员 版权所有 © RBC Dominion Securities Inc. 2026 - 加拿大投资者保护基金成员 版权所有 © RBC Europe Limited 2026 版权所有 © 加拿大皇家银行 2026 版权所有