

應科院助港企深圳拓灣區科創

專訪 香港文匯報訊（記者 李昌鴻 深圳報道）首屆粵港澳大灣區僑商論壇的「聚焦大灣區要素流動分論壇」日前在深圳舉行，香港應用科技研究院（應科院）董事局主席王明鑫、深圳市深港科技合作促進會會長張克科等出席。張克科接受香港文匯報專訪時表示，目前香港一些機構積極主動來尋找合作，將項目在深圳落地，推動第三代半導體和5G與深圳合作。「深港合作建設全球有影響力的科創中心，這是灣區未來發展的價值所在。」

張克科表示，深港科技合作將集中在生命健康、人工智能、金融科技和智慧城市等方面，未來河套地區將設有醫療機械平台和專才計劃等。他建議，兩地聯合攻關要有路線圖，產學研合作要有基金、驛站等支持，互通和要素流通十分重要，河套地區打造創新平台，建設研究院，並要有空間規劃。

河套合作應逐步發展

在談到兩地合作遇到的問題和挑戰時，張克科認為，主要是雙方信息不對稱，公共實驗室平台缺乏，兩地設備難以共用。談到深港河套科技合作與發展時，他稱應該逐步發展，可以先選擇一些比較容易突破的獨特性的項目發展，成功後將帶來羊群效應。

王明鑫則表示，香港具有融資優勢，

好的企業可以上市融資，或者好的項目獲得風險投資。近四年香港有很大的轉變，初創公司獲得的總投資累計增加了13倍，香港很多初創企業在香港、內地和海外獲得了大量機構資金的關注。

大量港人才北上深圳

據王明鑫介紹，應科院是香港政府出資支持的研發中心，有近600多研發人員，其累計有720個科技項目轉給香港和其他地區。其中超過三分之一即240多個項目在內地落地，其中大部分在大灣區。應科院有超過240個科技項目落戶內地，其中大部分分佈在大灣區。香港高校大量人才赴深圳創業或者工作。

談到今年深港合作的亮點時，王明鑫表示，現在香港各個機構比以往更加積極主動北上，尋找國家項目在深圳落地。他們



■首屆粵港澳大灣區僑商論壇日前在深圳舉行。張克科表示，香港許多機構紛紛積極主動北上深圳尋找合作。香港文匯報記者李昌鴻 攝

將第三代半導體、區塊鏈和5G與深圳企業進行深入合作，目前應科院與華為進行5G對接與合作。香港眾多機構看到國內市場、平台和技術等優勢，它們在深圳落地與合作的願意非常強烈。

他又稱，在香港高校學習的大量內地人才也成為回流深圳的重要力量。目前內地人才佔香港高校本科生的25%、研

究生佔比高達80%，早年在香港高校培養的大量內地人才，以及現在在香港高校學習的內地人才，共計有約10萬人，有的在海外、香港和內地工作，現在大部分想回深圳工作，因為深圳的創新創業環境好，投資環境和價值實現環境也十分不錯，因此很多在香港學習的內地人才回到了深圳。

金活醫藥深圳地增容積率



■金活醫藥將旗下深圳地塊更改發展規劃。網上圖片

香港文匯報訊 金活醫藥（1110）宣佈，旗下合營企業深圳市龍德健康與深圳國土局就變更地塊建築面積、容積率及發展規劃訂立補充協議，為其龍德健康支付金額（溢價）約為1,033萬元（人民幣，下同）。根據補充協議，建築面積變更為42,000平方米，其中29,000平方米將開發為廠房、11,100平方米將開發為宿舍、1,000平方米將開發用作小型

商業、500平方米將開發為食堂及400平方米將開發為社區服務中心。地塊的容積率將增至4.2。預計該公告所披露的約69.0%的地塊（約29,000平方米）的土地用途將維持不變並將開發為配備配套設施的物流中心，以支持集團的業務。而剩餘31.0%的地塊（約13,000平方米）將開發為配套物業，其中宿舍、小型商業及食堂合計12,600平方

米，可以用於出租。金活醫藥董事局主席兼執行董事趙利生指出，就地塊的地點及指定用途，於地塊附近擁有可比較面積及品質的物業的現行市場租金而言，認為地塊的價值將因變更地塊發展規劃而大幅升值，因此有信心投資物業所得的額外租賃收入，未來將擴大集團的收益基礎，有利集團及股東的整體利益。



美元指數升幅放緩 歐元暫橫行

歐元本週初受制1.1230美元附近阻力後走勢偏弱，周三在1.1165美元水平獲得較大支持後略為反彈，一度向上逼近1.1190美元水平。德國周三公佈第2季經濟按季收縮0.1%，遜於首季的0.4%增幅，是去年第3季以來最弱表現，不過歐盟統計局同日公佈歐元區第2季經濟按季上升0.2%，顯示整體歐元區經濟僅是放緩，符合歐洲央行行長德拉吉上月25日認為歐元區衰退風險偏低的言論，數據未對歐元構成太大下行壓力。

歐元區製造業數據差

美國本周二公佈7月份消費者物價指數按年攀升1.8%，而核心指數則按年上升2.2%，反映踏入第3季，美國通脹有升溫傾向，美國10年期長債息率一度重上1.71%水平。但市場憂慮美國經濟有衰退風險，避險氣氛依然高漲，美國10年期債息周三掉頭急跌，輕易失守1.60%水平，有助抑制美元指數的表現。雖然Markit本月初公佈歐元區7月份製造業PMI有加速下跌傾向，並於過去6個月維持收縮表現，但歐元匯價過去1周大致徘徊於1.1160至1.1250美元之間，跌幅明顯沒有過於擴大，不排除歐元現階段將續處橫行走勢。預料歐元將暫時上落於1.1100至1.1300美元之間。

避險氣氛高漲利金價

周二紐約12月期金收報1,514.10美元，較上日下跌3.10美元。受到美國7月份通脹升溫影響，現貨金價周二受制1,535美元水平後遭遇獲利沽壓，一度向下接近1,480美元附近。不過避險資金繼續傾向逢低吸納，加上美國10年期債息周三出現急跌，失守1.60%水平，現貨金價周三反而迅速回升至1,514美元水平，顯示市場氣氛依然利好金價。預料現貨金價將反覆重上1,535美元水平。

金匯錦囊

歐元：歐元將暫時上落於1.1100至1.1300美元之間。

金價：現貨金價將反覆重上1,535美元水平。

阿根廷哭泣 宜買美元資產抗震



阿根廷哭泣，讓押寶拉丁美洲的新興市場債跟着垂淚。總統選舉的意外結果，竟然導致阿根廷股、匯、債全線下挫，筆者提醒，盤點全球市場，美國經濟雖然放緩，但以領先指標的增速來看，還是優於歐元區等主要經濟體，加上貿易戰推升對美元避險需求，美元要大幅轉弱機率不高，建議投資人佈局核心收益，首選美元資產、避開新興市場的政經動盪。

■安聯投信

安聯收益成長多重資產基金經理人謝佳伶分析，沒有人能預期總統特朗普的下一步，原先G20會議已經達成協議，暫時不再加徵關稅，同時暫時鬆綁對華為禁令，出乎市場意料的是，特朗普再度翻臉，讓兩強貿易情勢惡化，雪上加霜的是，拉丁美洲政經又陷入混局，此刻，對於渴求配息的投資人，更應該鎖定相對穩健的「強資產」。

關注美國公債殖利率

謝佳伶進一步指出，對於收益投

資，投資人應該觀察「定錨點」，也就是美國公債殖利率，目前預期，美國10年期公債殖利率在1.6%到1.7%區間盤整，下限會取決於通膨，美聯儲（Fed）希望讓實質利率為0%，也就是讓10年公債殖利率與核心個人消費者支出（PCE）年增率同步，這樣才可以持續刺激經濟，卻又不會過熱；至於上限，則是Fed長期利率目標2.5%，換言之，利率要大幅彈升的空間不大，這樣的環境十分有利於收益投資。

針對新興市場，安聯投信分析，此

次阿根廷大選初選顯示，現任總統馬克里（Mauricio Macri）大幅落後反對派候選人艾柏托費南德茲（Alberto Fernandez），此一結果與市場預期5%以內差距相差甚遠，令市場擔心：阿根廷經濟改革以及國際貨幣基金（IMF）援助計劃恐因與左派正義黨關係密切的新任總統而喊停，甚至進行債務重組，這也惹得本周阿根廷股債匯市重挫，連帶影響新興國家資產的投資氣氛。

美降息僅「買個保險」

反觀美國Fed在本月初宣佈降息0.25厘，為金融海嘯以來首見，並提前結束縮表，雖符合市場預期，卻因着Fed聲明強調這並非長期降息循環開始，而讓市場稱此次降息為「預防式降息」或「鷹式降息」；

近期市場重要觀察點

時間	看點
8月19日	華為禁令鬆綁截止日：美方可能會對華為問題進一步表態
9月初	中國國務院副總理劉鶴赴美會談：可能有新一輪談判進度
9月17到18日	聯儲局議息會議：市場將會關注是否降息0.25厘

■資料來源：安聯投信，2019/8/13

謝佳伶提醒，降息並不意味着經濟前景欠佳，以美國來說，經濟基本面持續正向，消費及勞動市場依舊強勁，而通脹維持低檔，Fed以降息「買個保險」，其實是預防經濟陷入衰退的風險。謝佳伶建議，「收益控」求息若渴，有鑑於美國經濟為全球領頭羊，建議面對震盪環境下，同時佈局美股、美國高收益債、美國可轉債，讓這三大資產三箭齊發，達到跟漲抗跌的效果，也同時在低利環境之下，以多元資產廣納不同的收益來源。

今日重要經濟數據公佈

09:30	中國	7月房屋價格年率，前值10.3%
	澳洲	7月失業率，預測5.2%，前值5.2%
12:30	日本	6月工業產出修訂，前值-3.6%
16:30	英國	7月零售銷售月率，預測-0.2%，前值+1.0% 7月零售銷售年率，預測2.6%，前值3.8%
20:30	美國	8月紐約聯儲製造業指數，預測3.0，前值4.3 一周初請失業金人數(8月10日當周)，預測21.4萬人，前值20.9萬人 初請失業金人數四周均值(8月10日當周)，前值21.225萬人 續請失業金人數(8月3日當周)，前值168.4萬人 8月費城聯邦儲備銀行製造業指數，預測10.0，前值21.8 第二季單位勞工成本初值，預測+2.0%，前值-1.6% 第二季非農生產率初值，預測1.5%，前值3.4% 7月零售銷售月率，預測0.3%，前值0.4% 7月扣除汽車的零售銷售月率，預測0.4%，前值0.4%
21:15		7月工業生產月率，預測0.1%，前值持平 7月產能利用率，預測77.8%，前值77.9%
22:00		7月製造業產出月率，預測-0.1%，前值+0.4% 6月商業庫存月率，預測0.1%，前值0.3% 8月NAHB房屋市場指數，預測65.0，前值65.0