

打通大數據系統 助地方成功抗疫

專訪 內地近年加速發展新基建、大數據和智慧城市等產業，資訊科技公司獲得愈來愈多的商機。神州控股(0861)受惠首季智慧城市新增簽約急增8成及電商業務訂單反彈，公司日前發盈喜，預計中期盈利按年暴增757倍至2億港元。公司首席運營官郭鄭俐上周接受香港文匯報訪問時指出，新冠肺炎疫情期間公司生意仍有增長，「隨着愈來愈多人用我們的服務，利潤只會增無減，想像空間很大。」

香港文匯報記者 莊程敏

神州控股旗下兩大主要業務為發展智慧城市及提供智慧產業鏈服務。郭鄭俐介紹，公司自主研發的旗艦產品「燕雲 DaaS」協助多地政府積極抗疫，其基礎技術在2019年1月獲國家級獎項。產品可將各部門已生成發布的數據接口，按需求、按辦事流程和跨系統業務協同進行整合。「為何內地能這麼快控制疫情？是因為我們的大數據系統打通，令數據很快獲取到，政府很快追蹤到市民。」

防疫品進出口促生意增長

而在進出口業務方面，公司亦在疫情期間運送了很多防疫及醫療產品，帶動生意增長不少。雖然其他產品的物流初期因各地封關關閉而受到一些影響，但在4月已陸續反彈，目前運往歐洲、日本、東南亞較多。最近公司亦與馬來西亞企業合作，做「最後一公里」的服務，由於公司本身在馬來西亞已有供應鏈及倉庫管理的系統，這項合作將會令整個供應鏈更完善。

目前內地有超過500個城市正發展智慧城市，郭鄭俐介紹，公司由10年前智慧城市1.0開始，主要幫政府做無紙化和信息化；2.0是利用智慧城市去服務市民，市民可以線上向政府查詢；去年開始的3.0則是做城市「CTO」(首席技術官)的角色，政府對於每一個城市都有特別指標(KPI)，如何利用科技推動GDP增長，而公司的角色是幫城市做頂層設計，包括如何令市民有更好的科技服務、如何吸引及挽留更多人才，如何吸引更多高科技產業來城市等。

郭鄭俐續指，國家投入很多資源在新基建，

現時每一個省份大約是一萬億至二萬億元人民幣，利用信息化去管理城市，從而更有效率。「例如有個叫『愛山東』的App，是公司主力開發的；市民看到哪裏有水漬，紅綠燈壞了可以拍照上傳到App告訴政府。又或者見到賊人，大家都可以一起利用App報案。」此外城市亦會多了很多監測器，令到破案效率更高，這樣政府亦可以節省不少公僕人員。而且智慧城市亦可以安裝些能源監測器，做到節省能源，減少浪費的效果。

擬藉5G拓長春城市車聯網

談到智慧城市未來的趨勢，就不得不提5G的發展。郭鄭俐表示，現時內地的5G才剛起步，暫在部分領域試行商用化。她認為，5G時代將會產生更多數據流，可以分析到很多不同的用戶模式。公司或會從長春開始，利用5G去建立城市的車聯網，且對下半年的業績很有信心。



郭鄭俐對公司下半年的業績很有信心。香港文匯報記者攝

神州控股疫市發圍



郭鄭俐表示，隨着愈來愈多人使用神州控股的服務，利潤只會增無減，想像空間很大。香港文匯報記者攝

大數據時代 世界更加「平」

香港文匯報訊(記者 莊程敏)神州控股(0861)首席運營官郭鄭俐指出，中國已進入了大數據的時代，新基建將會顛覆很多領域。「例如電商方面的發展將會很不一樣，這個世界會變得更加平，中間的環節會越來越少。」

分析用戶使用相關產品的時間，再告訴生產商到底要生產多少產品，令他們在預訂原材料時更有效率，減少積存。

內地重視保護私隱

對於有分析擔憂的私隱洩漏問題，郭鄭俐回應稱，內地將私隱管得很嚴，實行「訊息不出門」的政策，即不同部門不會互相分享數據。

據她介紹，神州控股旗下神州訊息亦有涉足金融科技的領域，其金融科技服務在內地銀行擁有市場六成以上的份額。公司已在內地及東南亞幫銀行建立虛擬銀行的系統。

至於香港方面，智慧城市的發展目前仍在洽談當中，公司希望能以香港作為一個總部，再走向國際。

可防人為疫市加價

她舉例指出，如在疫情期間有很多無良的商人將米、菜、肉等食品，以及口罩等防疫產品價格大幅提高，但透過大數據系統，政府可追蹤價格，做好價格控制，更好地服務市民。

神州控股的智能產業鏈業務提供大數據分析，機器人倉庫分揀，實時貨物跟蹤和貨物收據和簽單服務。郭鄭俐指出，公司旗下的 KingKoo Data 大數據平台可做到整個產品生命周期的管理，

張憶東：股市經濟背馳常態化

香港文匯報訊(記者 蔡競文)7月以來，A股持續走高，甚至有重歸牛市之勢，但與此同時，全球疫情蔓延、經濟低位徘徊、大國博弈加劇，股市與經濟基本面產生了背離。興業證券首席策略分析師張憶東日前在中微金融控股(0245)主辦系列講堂第二期活動上對此分析指出，這種背離正是印證了「核心資產牛市的趨勢和小波段」已經形成，背後深層邏輯是內地經濟增長的動能轉換及資產配置風格的再平衡。對於短期內趨勢，張憶東預計三季度或有超過10%幅度調整，但年內震盪上行仍然是大方向。

對內外經濟不應過度悲觀

張憶東認為，對於當前國內外經濟判斷，不應過度悲觀。在經濟基本面方面，從中長期維度來看，雖然內地經濟受到疫情影響，一季度需求斷崖式下降，但庫存周期仍在二季度得到修復，5月份出口僅下滑3.3%，下半年預計將步入主動補庫存的「弱復甦」階段，有望持續二十多個月的擴張期；對於美國經濟前景也不應過度

悲觀，在財政強刺激背景下，預計會在2021年啟動大規模基建，帶來較大規模外需。

張憶東指出，這輪牛市啟動也具有偶然性，隨着銀行理財子公司、基金子公司二季度起紛紛配置優質金融股，帶熱了局部行情，引發「散戶覺醒」，推動了市場整體繁榮。從中長期而言，他看好硬科技下的結構性牛市，建議對優質標的進行篩選，做多以電子、通信、新能源汽車等為代表的新型「朱格拉周期」行業，同時也不排斥在傳統行業中尋找中美庫存周期疊加效應中的紅利企業，特別關注周期與科技相疊加的精密製造、軍工、新材料、化工等行業，找到其中盈利與估值相匹配的性價比高的標的做中長期投資。

關注「朱格拉周期」機會

針對有關經濟與股市的脫節，張憶東解釋，關鍵看人們關注到的是什麼，如果只關注鐵鏽地帶的殘陽，那麼映射出來的必然是熊市，而美股恰恰由一批亞馬遜、特斯拉等科技股支撐，才能夠維持牛市，所以說這種結構性的背離應該



張憶東(右一)認為，對於當前國內外經濟判斷，不應過度悲觀。

會是常態化存在的。然而，單單就狹義GDP層面上的基本面而言，目前的背離預計明年就會有所收斂，總量經濟的改善處於低位態勢，復甦持續性不強，成為新的時代困局。張憶東指出，正所謂「弱水三千只取一瓢」，投資者應關注新型「朱格拉周期」，並從中把握機會。

今年全球疫情持續蔓延，中微金融在第一期講堂時邀請了中金首席經濟學家彭文生就疫情對經濟的影響作出了分析，針對宏觀經濟的變化及市場風格的

轉換，公司優化大類資產配置，增加權益類投資比例，改變了過往以固定收益投資、債權類資產為核心的收益模式，大大降低了資產集中度風險，提升了投資組合價值。

中微金融首席經濟學家、投委會主席程博明關注當下背離基本面的行情是否牛短熊長，低槓桿下的股市能否行穩致遠。程博明表示，公司將持續加大對科技、消費等新型周期產業的研究，A股H股聯動，甄選其中優質、高性價比標的進行中長期投資。

內地債市銀行間交易所 互聯互通啟動

香港文匯報訊 人民銀行和中證監昨聯合發布公告，同意銀行間債券市場與交易所債券市場相關基礎設施機構開展互聯互通合作。

市場人士認為，相比此前兩個市場間的跨市場交易，開啟互聯互通後，極大推動投資便利性的同時，還將提高內地債券市場對境外投資機構的吸引力，進一步推動人民幣國際化。

央行：利更好地服務實體經濟

人行網站新聞稿強調，該舉措有利於切實便利債券跨市場發行與交易，促進資金等要素自由流動，形成統一市場和統一價格，為貨幣政策順暢傳導和宏觀調控有效實施奠定堅實基礎，也有利於提升債券市場基礎設施服務水平和效率，更好地服務實體經濟。

公告並稱，國家開發銀行和政策性銀行、國有商業銀行、股份制商業銀行、城市商業銀行、在華外資銀行以及境內上市的其他銀行，可選擇通過互聯互通機制或者以直接開戶的方式參與交易所債券市場現券協議交易。公告顯示，銀行間債券市場和交易所債券市場債券登記託管結算機構等基礎設施可聯合為發行人、投資者提供債券發行、登記託管、清算結算、付息兌付等服務。

便利跨市場發行與交易

光大證券固收團隊解讀指出，對專業機構投資者而言，互聯互通降低了其開戶、交易、清算、結算等環節的複雜度，拓展了多類資金在債券市場中的可及邊界。值得一提的是，境外投資機構亦可以充分享受到上述便利性，這會提高內地債券市場對境外投資機構的吸引力，進一步推動人民幣國際化；銀行的債券投資也將受益於交易制度的統一。

對於發債企業而言，互聯互通有助於形成統一市場和統一價格，適度加大金融系統相關領域的競爭，用改革的辦法推動金融系統向發債企業讓利，壓降包括票面利率、託管費率、承銷費率在內的綜合融資成本。根據公告，銀行間債券市場和交易所債券市場電子交易平台可聯合為投資者提供債券交易等服務。銀行間債券市場債券登記託管結算機構之間、銀行間債券市場和交易所債券市場債券登記託管結算機構之間應相互開立名義持有人賬戶，用於記載全部名義持有債券的餘額。

御海灣加推50伙 552.4萬入場

香港文匯報訊(記者 周曉菁)第三波新冠疫情持續惡化，市民大多居家防疫，市場睇樓量直線下降。但發展商仍積極部署新盤推售，新地屯門御海灣昨原價加推50伙，包括1至2房戶，折實入場價552.4萬元起。截至昨晚6時，市場消息指御海灣周末兩日共錄逾1,000張入票，以首批推出88伙計，超額10倍。而剛過去的周末兩日，新盤共沽出24伙。

新地代理業務部總經理張卓秀敏昨表示，御海灣自推出以來，市場反應非常正面，為回應市場需求，故今推2號價單，共50伙，單位實用面積297至437平方呎。價單定價由708.25萬至935.95萬元，價單呎價由19,920至25,541元。以最高22%折扣率計算，折實價介乎552.43萬至730萬元，折實呎價介乎15,538至19,922

元。二樓樓市方面，買家亦減少覓盤活動，以致各代理商成交量略有下跌。四大代理數據顯示，十大屋苑於剛過去的周末兩日分別錄得10至12宗成交，按周相比波幅不大。中原錄10宗成交，雖按周減少4宗，但已連續8個周末保持雙位數成交。

中原亞太區副主席兼住宅部總裁陳永傑認為，現時買家主要受疫情影響減少睇樓覓盤活動，以致成交量下跌，並不是對樓市失去信心，疫情過後成交量將會反彈。

疫情惡化 十大屋苑成交減

利嘉閣總裁廖偉強也強調，住屋需求依然不變，預料本港住宅市場受疫情影響不大。現在市民普遍對居住環境的要求上升，追求空間感，加上疫



市場消息指新地御海灣周末兩日共錄逾1,000張入票，以首批推出88伙計，超額10倍。

情於本港及世界各地爆發以來，市民減少了外遊，增加了持有的資金量便會轉向買樓或換樓，所以疫情並無阻市民的入市意慾。該行十大屋苑於剛過去的周末兩日錄12宗二手案，按周

多2宗。此外，美聯十大屋苑按周回落約33.3%，錄得約10宗買賣成交；港置十大二手指標藍籌屋苑周末兩日合共錄10宗成交，按周持平。