

# 2021

## 亞投資產商業季刊

第四期



### 《成都支持新經濟產業發展與疫 情後的世界新三大投資主題》

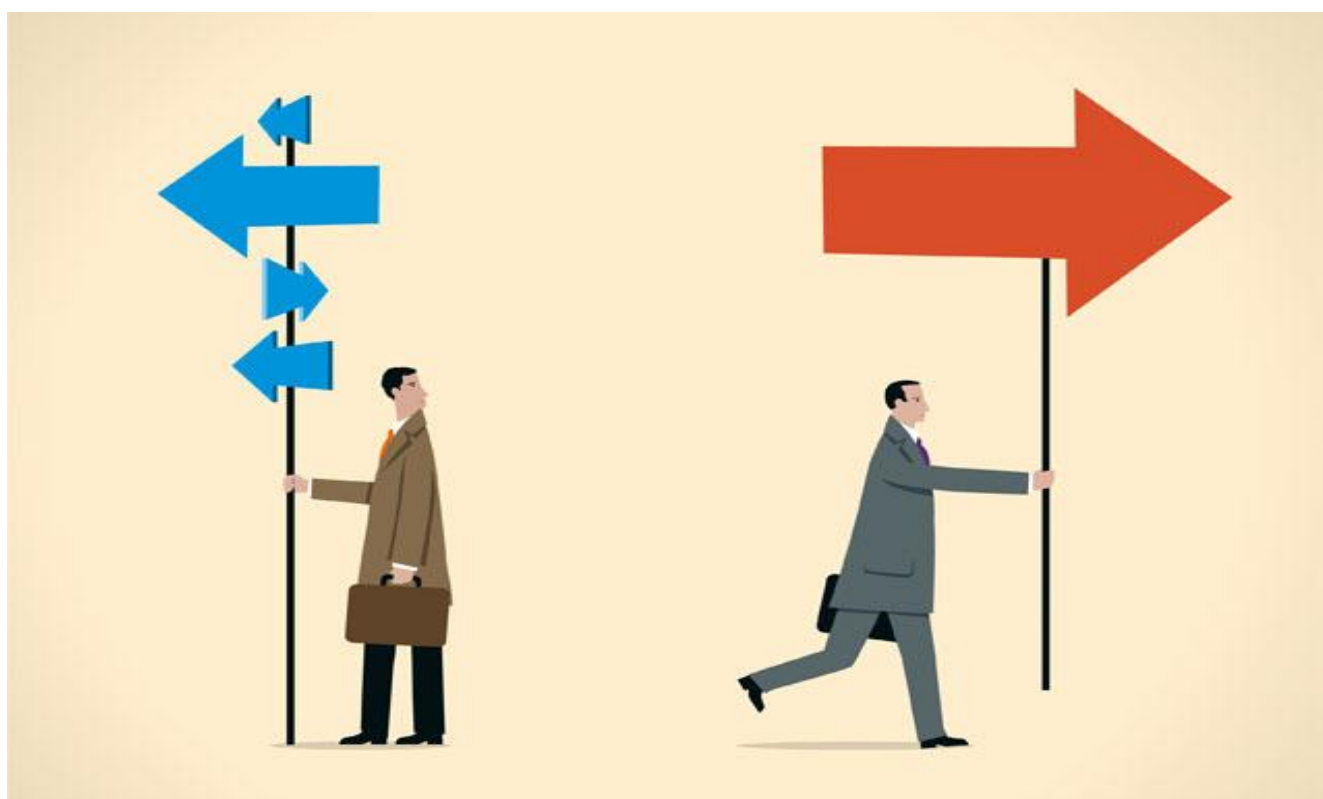
亞投資產管理有限公司

海峽兩岸(成都·台北)離岸創新創業基地

2021年10月

## 目錄

2021 疫情後的世界新消費習慣 .....	1
智慧科技創新.....	4
大陸量子電腦「祖冲之號」運算 1.2 小時 等於超級電腦跑 8 年.....	4
AI 智能投顧-巨大的理財市場「新藍海」 .....	5
綠色科技創新	
DM 微生物技術將解鎖微生物環保新生態 .....	7
成都加速推動新經濟產業.....	9
成都推出 16 條政策促進「新消費」發展 .....	9



## 《亞投資產》 管理有限公司

亞投資產 Asiastars Group 是一家科創驅動的投資集團，是亞台星集團主要境外投資及控股主體。2014 年成立，深耕科創孵化、創業投資、財務顧問三大業務，為全球企業客戶提供高品質的產品和服務。

**使命：**讓企業進入中國市場無障礙。

**願景：**植根中國，服務全球千萬企業客戶，智造上下游企業生態圈。

### 組織架構：

**創業投資-**亞投資產管理有限公司、北京亞投財金科技有限公司等

**科創孵化-**亞台青(成都)海峽青年創業園、成都星點(高新)海峽兩岸新經濟青年創業園等

**財務顧問-**台灣睿辰數位投資有限公司、GPCIC 美國大費城商貿公司(賓州)等

2021 全球關鍵字：「永續」+「電商」+「虛擬辦公室」愛地球的消費模式正在興起



**電商市場的擴大**—經歷這次疫情過後，世界人們的消費習慣產生了許多變化，在防疫期間，消費者由於擔心受感染，加上社會正實施嚴格的衛生程序及社交距離措施，所以都盡量減少前往實體店，傳統購物渠道面對前所未遇的干擾。因此不少消費者已皆轉到網上渠道購買必需品及服務，很多人更已習慣上網訂購產品及使用外賣服務，加速了電子商貿及送餐的趨勢發展。很多消費者在初次上網購物後，都發現這種模式十分舒適安全。其中，55 至 60 歲以上人士以往是最少上網購物的年齡組別，但在封鎖措施下，他們如今已變成最需要網購的一群。

以網飛(Netflix)為例，隨著疫情持續擴散，該公司於 2020 年第一季增加了超過 1,500 萬名新用戶，是原先預期的 1 倍。今年首季盈利為 7.09 億美元，較去年的 3.44 億美元為高，同期收入則由去年的 45.2 億美元增至 57.7 億美元。該公司在疫情過後能否維持理想表現，十分值得留意。

香港網上購物商場 HKTV Mall 是這次疫情中另一較為突出的得益者。2020 年首季，由於很多人被迫留在家中，以免受到感染，該公司錄得的訂單總值超過 12 億港元(1.55 億美元)。

## 《成都支持新經濟產業發展與疫情後的世界新三大投資主題》

社交距離措施下推動了食品及消費品的電子商務購買額至少上升至原來的兩到三倍，其中最主要的受惠者是一些大型電商平台及專業的餐飲計劃或餐廳配送企業。但一些非必需或高價的產品或服務卻生意慘淡，例如旅遊度假或購買新車等。新冠肺炎爆發至今，旅遊、汽車、零售及房地產等行業所受的重創顯而易見。不過在後疫情階段，據統計分析，消費者已開始透過網路平台購買奢侈品，這或許意味著線上奢侈品銷售平台也蘊藏著極具吸引力的投資機會。

2020年美国零售电子商务销售增长加速



资料来源：圣路易斯联储局，2020年11月30日

### 虛擬辦公室帶來的商機

這次疫情掀起了在家工作的趨勢，如今不同世代工作者都已發現可於任何地方工作所提供的彈性及自由，而相關的專門服務及產品也越來越多，以滿足需求。根據估計，市場今後將需要更多虛擬共享工作空間、實行接待服務及國際郵箱等，才可滿足企業持續改變的需要。對消費者而言，穩定的互聯網連接、備份軟件、舒適及符合人體工學設計的辦公家具、消噪耳機、麥克風及揚聲器，以及打印機及掃描機都是十分重要的設備，以確保享有優質的工作環境，並可於家中跟同事和客戶保持聯繫。

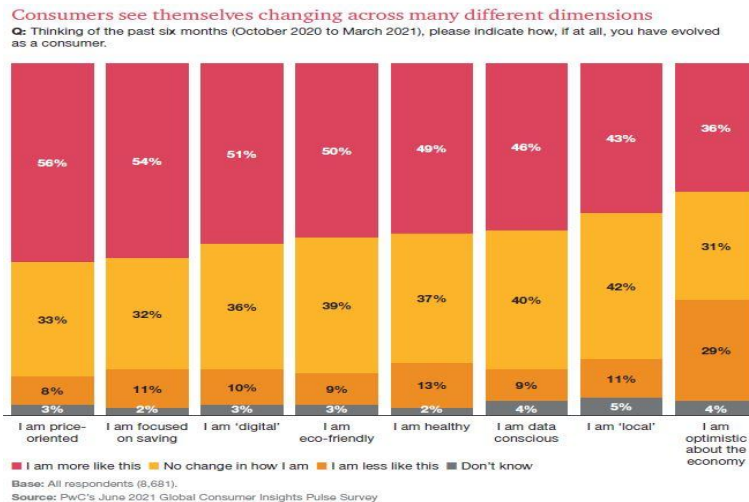


一直以來，上班族嚴格遵守著穿著商務休閒服裝或商務正裝到辦公室工作，但在家工作則沒有衣著要求。當他們不用與客戶進行視像交流時，可以穿著簡單舒適的服裝，因而有更多時間及精力完成其他工作。對很多女性而言，在家工作時，她們穿著運動褲及拖鞋便可，毋須刻意打扮，因而感到輕鬆得多。這個「新常态」若繼續維持一段長時間，或會對服裝及化妝品業帶來深遠影響。



## 「永續」意識的崛起

根據跨國會計師事務所 PwC 所發布之《2021 年 6 月全球消費者洞察報告》(2021 Global Consumer Insights Pulse Survey)，調查發現受疫情影響人們對生命的無常與渺小感受強烈，且出於害怕與內疚心理，人們對於保健保養、食物安全、資源浪費，自然環境愛護、社會責任、永續發展等的意識也變得敏感，全球消費者在購買選擇上變化為更傾向環境友善及永續發展，符合 ESG 價值的產品。



《2021 年 6 月全球消費者洞察報告》中指出來全球消費者行為將會有的六大趨勢：**More digital**(快速、便利、安全)、**More health-conscious**(變有時間注重健康和飲食)、**More eco-friendly**(注重環保、永續、道德、友善對待環境)、**More Price-sensitive**(注重開銷、價格導向)、**More local**(支持在地產業、在地旅遊、同胞意識)

## 身為投資者與企業的我們該注重哪些焦點？

- 未來商店的成形：**未來商店將會以全通路且能提供豐富體驗的樣貌呈現，並須融合實體和數位世界。
- 品牌關聯性：**當消費者傾向尋找能夠信賴、且與自身價值觀一致的品牌，具社會意識的消費主義便將越來越抬頭。(品牌依賴度、且是有道德環保意識、社會形象好的品牌更佳重要)
- 數位供應鏈：**未來供應鏈將以近乎自主的方式運作，做出「明智」的決策並進行自我調節。
- 食品的未來：**消費者對更健康產品的需求將增加，也更期待食物價值鏈須具備更佳透明度、永續性。
- ESG 優勢的崛起：**主管機關和董事會聚焦 ESG 的壓力將越來越強烈。企業須將 ESG 的目標和理念，融入企業文化和日常營運作為之中。



## 智慧科技創新：大陸量子電腦「祖沖之號」運算 1.2 小時 等於超級電腦跑 8 年

2021 年 5 月，中國科大中科院量子創新研究院研究團隊登上《Science》，對國際公布成功研製出比谷歌的「懸鈴木」53 個量子比特更多的 62 比特可編程超導量子計算原型機「祖沖之號」，並在此基礎上實現了可編程的二維量子行走，這意味「祖沖之號」已是世國際上超導量子比特數目最多的超導量子計算原型機。6 月 28 日，在《利用超導量子處理器實現量子計算優越性》的文章中，中科大團隊再次向外宣稱，使用「祖沖之號」超導量子運算系統中的 56 個 qubit，實現了比當年 Google Sycamore 處理器 53 個 qubit 強 2-3 個數量級的量子霸權。文章還指出，「祖沖之號」將現存功能最強大的超級電腦需 8 年完成的任務樣本壓縮至最短 1.2 小時完成，從而證明了量子運算的巨大優越性。原理上，量子計算機具備超快的並行計算能力，因此有望通過特定算法，提供高於傳統計算機指數級別的加速能力，並有望用於大數據優化、天氣預報、材料設計、密碼破譯、藥物分析等領域。



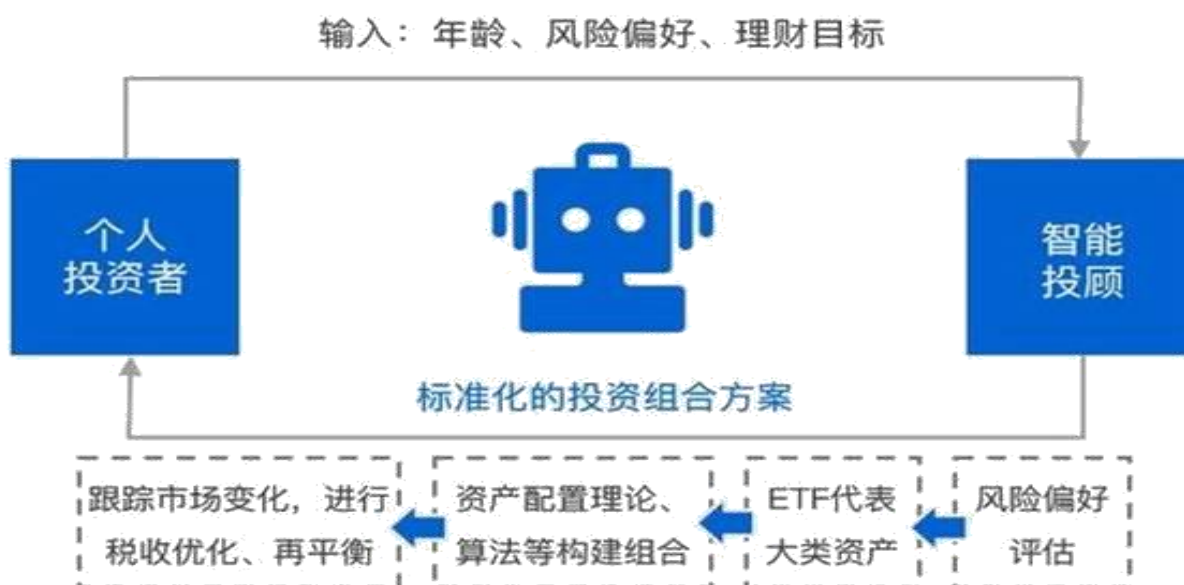
**量子電腦** (Quantum computer) 是一種使用量子邏輯進行通用計算的裝置。不同於傳統電腦，量子計算用來儲存數據的物件是量子位元，它使用量子演算法來進行數據操作。馬約拉納費米子的反粒子就是自己本身的屬性，或許是令量子電腦的製造變成現實的一個關鍵。量子電腦在輿論中有時被過度彩現成無所不能或速度快數億倍等，其實這種電腦是否強大極度看問題而定，若該問題已經有提出速算的量子演算法只是因於傳統電腦無法執行，那量子電腦確實能達到未有的高速，若是沒有發明演算法的問題則量子電腦表現與傳統無異甚至更差。



## 智慧科技創新：AI 智能投顧-巨大的理財市場「新藍海」

智慧科技 (Intelligent Technology) 是現階段用來輔助人類對於事物判斷和即時決策的科技，包含感測與搜集資料、辨識與分析及預測與回饋等元素，涵蓋物聯網(IoT)、大資料(Big Data)、人工智慧(Artificial Intelligence, AI)、機器人、生物辨識(Biometrics)、區塊鏈(Blockchain)、智慧城市(Smart City)、行動寬頻 4G/5G、低功耗廣域網路(LPWAN)等領域。其中人工智慧正是實現未來智慧科技的技術基礎，用以發展出各項智慧產品，像是我們所耳熟能詳的消費/工業機器人、無人機/無人車技術、智慧穿戴裝置及家電、行動 app/服務平台等等。

### 智能投顧服务模式示意



智能投顧又稱機器人投顧，是一種新興的在線投資顧問及財富管理服務，它根據個人投資者的風險偏好、財務狀況與理財目標等特徵，運用智能算法及投資組合理論模型，為用戶提供智能化的投資管理服務，並持續跟蹤市場動態，對資產配置方案進行調整。

智能投顧技術誕生於 2008 年，經過短短几年的發展，已經在國際主流成熟市場上逐漸被認可。近年，華爾街的「智能投顧」熱潮加速了人工智慧與資管行業的融合，為金融市場帶來更智能化的產品服務。智能投顧因具備低成本、自動化、智能化等特徵，面世后迅速引起了各方的關注。作為智能投顧行業的領頭羊，Beachfront 和 Betterment 兩家企業目前已是資產管理規模數十億美元的投顧平台。在美國，傳統金融機構和持 RIA（註冊投資顧問）牌照的網際網路公司在智能投顧業務領域均有所布局，其中包括先鋒基金、嘉信理財等。



## 一、智能投顧的基本功能

### 用戶風險測評

收集用戶信息，做問卷調查，得到用戶的風險承受偏好。

### 投資組合推薦

根據用戶風險偏好和畫像，為用戶推薦投資組合。

### 投資監控

平台需要能夠監控每一個用戶的投資表現，是否偏離目標、是否觸發止盈、止損策略和調倉策略。

### 調倉

為了保證投資組合符合目標，需要不時地調倉和再平衡。

### 診斷報告

向客戶診斷和報告其投資表現，並做出相關分析，給客戶以建議。

## 二、智能投顧的擴展功能：

### 稅收優化策略

為客戶制定合理避稅，降低稅收損失的計劃。

### 帳戶餘額盈利策略

由於很多資產具有最低購買額度，無論組合策略所給出的權重多麼精確，客戶帳戶都會有現金餘額存在，而且用戶購買某些資產存在在途時間。所以，一個不錯的想法是需要有一個策略來捆綁所有殘餘現金而獲取超短期收益，例如轉到現金理財平台授予過夜費等。

## 三、智能投顧的未來潛力

智能投顧可能會演進成為個人財富管理平台的入口，打通銀行帳戶、保險業和零售業。例如與保險公司合作，根據用戶需求，為用戶量身定製保險計劃；結合零售平台，自動為用戶推薦團購商品和服務。綜上所述，智能投顧是一個巨大的快速發展的市場，充滿著機遇和挑戰，其技術、模式也在探索和發展中。國內的發展還處於初期，必然會出現群雄逐鹿的局面，具有先發優勢和強大資源整合能力的機構和企業更容易勝出。值得注意的是，智能投顧的產品定位是非常重要的，它並不能滿足所有投資者的意願。





## 綠色科技創新：DM 微生物技術將解鎖微生物環保新生態

隨著科技的不斷發展與進步，環境治理技術也是日新月異。通常來說，有三種技術思路方法能夠應用於環境污染治理，即化學方法、物理方法、生物技術。其中，化學方法容易造成二次污染，因此在治理過程中受到極大的限制；物理方法普遍要做大規模的固定資產投資，例如建造城市污水處理廠，動輒就是幾億甚至幾十億的投資，治理成本過高，同時，面對城市和河流湖泊的治理，物理方法的應用也受到極大限制。同以上兩種技術路線相比較，生物技術體現了極大的優越性和廣泛的應用前景。其優勢表現為既治標又治本，尤其是河流湖泊的治理方面，可以使系統恢復到良好狀態。同時，微生物技術使用過程中不會形成二次污染，治理成本低、使用便捷、生態環保。

### 微生物技術的原理

地球上無處不在的微生物，對有機化合物有強大的分解能力，是大自然的清潔工，被譽為「天然環境衛士」。許多微生物以污染物為食，如碳水化合物類污染物、蛋白質類污染物和脂肪類污染物，都能被各種微生物分解，成為它們生長的能量。利用微生物解決環境污染有巨大發展潛力，越來越多人開始專注開發環保用微生物菌劑。這種菌劑是一種或多種微生物組合或混合培養製成的產品，通過它們的生長代謝將污染物降解，達到淨化效果。由於大多數污染物都需要幾種微生物一起發揮作用，所以複合微生物菌劑的應用較多。其中有一種基因工程菌，是將多種微生物的降解性基因從細胞中分離出來，組裝到一個細胞中，使其集多種微生物的降解功能於一身，可以同時降解多種污染物。

### 微生物技術的作用

作為生物強化、生物修復的主力軍，微生物菌劑的使用在環境治理領域有著不可替代的地位。按其製品內含物，微生物菌劑可分為單純的微生物菌劑和復合（或複混）微生物菌劑等，以及有用於水產、農業、環保、污水處理等領域的微生物菌劑。其中，環保微生物菌劑具有除臭菌、處理生活垃圾除臭、養殖場除臭、化糞池除臭等功能，而用於污水處理的菌劑，則是經過遴選、培養、組合針對污水特別降解能力的微生物菌形成菌群，成為專門的污水處理菌種，是污水處理技術中最先進的幾種方式之一。





## 綠色科技創新：DM 微生物技術將解鎖微生物環保新生態

此次 2020 年底中国国际高新技术成果交易会（高交会）上廣東中微環保生物科技有限公司提出了他們的微生物環保解決方案。

在黑臭水治理方面，由中微環保推出的黑臭水體生態修復專用 DM 菌劑，添加了群體感應信號分子，能夠快速降解水體中的污染物，並同時在底泥快速形成生物膜，具有較高的抗衝擊負荷能力，實現黑臭水體和表面底泥的同步修復。

而在工業廢水治理方面，由中微環保新研發的氨氮降解 DM 菌以及好氧反硝化菌能夠適用於各種好氧處理的生化系統，有效去除水體中的氨氮、硝態氮和亞硝態氮，去除率可高達 99%，具有生長速率快、活性高、環境適應性強等優點，可同步進行有機物降解、硝化和反硝化，可在同一個容器中實現脫氮作用，大大減少佔地面積和運行費用。

在廢氣治理方面，中微環保則推出了發酵行業廢氣處理專用 DM 菌，篩選超過 30 種高效降解的優勢微生物，針對不同企業的污染源，通過組合、復配等方式選取出適合於針對具體廠家的最優效果的適用產品，能夠針對性解決各企業的廢氣問題。在土壤修復方面，中微環保自主研發的土壤修復工程技術，將使用特異生物（植物、DM 微生物）對環境污染物的代謝過程，結合先進的工程技術與設備，針對土壤污染和重金屬污染等污染物的類型及特徵，針對性選擇微生物進行復配，優化性能，降低土壤污染物濃度與毒性效應。

此外中微環保還推出了一款石油降解菌劑，該產品由多種屬石油降解菌（真菌、細菌）復配構成，對短鏈石油烴和長鏈石油烴具有較好的去除效果，去除率最高達到 95% 以上，有效降低土壤中石油烴濃度與毒性效應，同時恢復土壤理化性質，改善土壤的透氣性和透水性，恢復土壤原生態系統平衡。

### 相关产品

#### RELATED PRODUCTS



好氧反硝化菌



石油降解菌



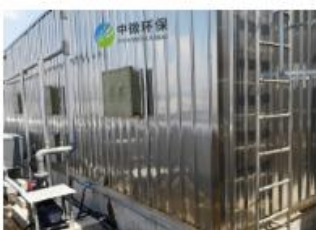
總氮降解專用菌



制革染色廢水處理專用菌種

### 应用案例

#### PARADIGMS



廈門匯盛生物有限公司車間廢氣處理...



肇慶市恒泰印染工業園綜合污水處理...



浙江上虞銀邦化工車間尾氣治理項目



岳陽市國發精細化工廢氣處理工程



## 成都推出 16 條政策促進「新消費」發展

自 2019 年底成都市建設國際消費中心城市大會召開，這一年以來，成都陸續推出《成都市培育建設國際消費中心城市實施方案》、《成都市以新消費為引領提振內需行動方案（2020-2022 年）》等政策，大力打造消費場景、促進新消費發展。近日成都再次重磅出擊聯合十部門印發《成都市關於持續創新供給促進新消費發展的若干政策措施》（以下簡稱《措施》），進一步激發成都新消費創新活力，培育形成消費市場新增長點。這一次發布的《措施》更加注重從新消費企業的全生命週期到全產業鏈的培育、從產業生態的塑造到產業集群的形成，聚焦「場景營造」、「企業創生」、「生態塑造」3 個重點領域，推出了 16 條政策措施。

### 造場景——加快 5G、物聯網等基礎建設 鼓勵“場景實驗室”開展消費場景創新

場景營造是新消費發展的基礎，而基礎設施建設則是更為基礎的保障。根據《措施》，成都將加快 5G、物聯網為代表的新型基礎設施建設和商用步伐，完成核心商圈 5G 信號、移動物聯網覆蓋。接下來，成都將利用大數據、人工智能等技術，計劃推出超過 100 個技術驅動領先的數字經濟領域示範性項目。對於目前成都的信息通信基礎設施水平，成都市經信局相關負責人表示：“目前全市已建成數據中心機架數超過 3 萬個。隨著 5G 基站建設加快，全市 5G 基站近 3 萬個，基本實現四環路範圍內 5G 室外信號連續覆蓋。春熙路、太古里、寬窄巷子等 61 個重點商圈，歡樂谷、青城山、都江堰等 30 個旅遊景區，新川科技園、青羊工業園、軟件園等 13 個產業功能區的 5G 室外信號連續覆蓋。”

消費場景正成為成都推動創新應用的新孵化平台，在消費場景創新方面，成都給出了實打實的資金扶持。《措施》鼓勵新消費企業圍繞零售、文旅、體育、汽車等消費領域，開展場景創新。對承擔“城市未來場景實驗室”項目的企業，根據股權融資、市場訂單、營收規模等績效目標分階段給予項目成本的 15%、最高 200 萬元資助。對標誌性示範場景擇優給予不超過 200 萬元的獎勵。成都還將依托公園、綠道等戶外空間，打造 100 個公園城市“網紅打卡點”，支持建設一批 A 級林盤景區，並給予 5-20 萬元一次性獎勵。

### 助企業——構建新消費企業孵化體系 鼓勵推廣“平台銷售+直播帶貨+短視頻”全渠道矩陣銷售模式

新消費的發展，重點更在於如何持續性創新供給，因此作為新消費供給的創新源泉，企業的扶持十分重要。市商務局相關負責人說到：“通過新消費企業的全產業鍊和全生命週期，從企業的個體到產業集群的形成，提供更多新消費的供給，通過供給創造消費，通過消費牽引供給，提高成都作為國際消費中心城市在新消費方面的供給能力。”

著眼企業全生命週期不同發展階段，《措施》以企業創生為引領，準確把握市場主體發展痛點難點，率先回應新消費企業發展過程中的困難問題，從“給優惠”向“給機會”轉變。成都將定期發布新消費機會清單，尋找城市合作夥伴。對符合我市新消費發展方向的瞪羚企業、小巨人企業給予資金扶持，並將持續引進在線教育、互聯網健康醫療、在線文娛、智慧旅遊、智能體育等“互聯網+服務”、數字消費領軍企業。以平台為抓手，支持新消費企業做大做強，對符合條件的平台型企業給予相應獎勵，提升成都對新消費資金流、物流、信息流、人流、技術流等要素資源的配置能力，成為新消費資源配置的樞紐中心。而對於傳統商貿企業，則支持批發、零售、餐飲、汽車等實體企業推廣“平台銷售+直播帶貨+短視頻”全渠道矩陣銷售模式，發展“非接觸經濟”。



今年電商在疫情之中的韌性發展有目共睹，四川省電子商務大數據中心數據顯示，1-11月，成都累計實現電子商務交易額 20,624.32 億元，同比增長 3.01%。網絡零售額 3,734.27 億元，同比增長 13.42%。電商賦能傳統企業、融合發展的趨勢逐漸加強，成都將繼續推動搭建電商孵化中心、直播基地、電商內容製作中心和配套服務中心等功能平台，構築“線下孵化+供應鏈+線上平台”網絡流量孵化群，賦能傳統商貿發展。支持外貿企業開展跨境電商創新業務，對符合條件的企業給予獎勵。支持家政、縫補、維修、洗染等社區生活服務行業數字化轉型，構建社區生活服務誠信平台建設，創新發展“到店+到家”等服務模式。

### 塑生態——築保障、寬限制 消費發展之下成都人民文娛生活將更加豐富

在國際國內雙循環背景下，促進新消費發展不會只是一個城市單打獨鬥。健康完善的產業生態是企業得以持續創新的土壤，根據《措施》，成都將加快推動數據資源開放共享，大力推動成德眉資數據中心直連，使高密度信息流成為成渝地區雙城經濟圈經濟社會發展的新型驅動要素。並支持搭建新消費協同創新平台，依托國別合作園區，促進國別園區企業在消費創新、新消費技術研發等方面合作。爭創文化服務、數字服務等領域特色服務出口基地。增強自貿試驗區改革開放試驗田功能，打造鏈接匯聚全球優質消費資源的國際化平台。

本次發布的《措施》在新消費企業的用地、融資、制度等方面都考慮得十分全面。為了保障新消費載體建設用地，成都將創新性地探索開展二三產業混合用地。成都還將用好多元化、多層次的投融資服務體系，為初創型、成長型、成熟型新消費企業提供個性化投融資服務，引導成都新經濟天使基金、新經濟產業投資基金向新消費領域傾斜。並支持公園商業發展，探索綠道特許經營管理體制，為公園城市建設植入商業動力。

在制度方面，成都放寬城市新消費發展限制，對新產業、新業態、新模式，變“事前設限”為“事中劃線”“事後監管”。並依法放寬企業夜間促銷活動審批，在夜市現制現售、垃圾處理等方面創新管理制度。支持新產品推廣、民間藝人演出、快閃等活動，鼓勵快遞服務進賣場、藝人進商圈。鼓勵有條件的地方充分利用開放性公共空間，開設節假日步行街、週末大集、休閒文體專區等常態化消費場所。成都市文廣旅局相關負責人表示：「將全力打造人民群眾文化消費新供給。一是加快發展夜間經濟，打造夜間旅遊景區等 100 個夜間經濟示範點位。2020 年國慶大假期間高德數據顯示，成都位列全國十大夜遊城市第一。二是大力發展週末經濟，從“自然生態·怡情養心”週末休閒度假地 12 個方面營造週末消費新場景。」本文資訊出自《愛看頭條》





AsiaStars

亞投資產管理有限公司

028-64166616 | 18111606640

[asiastarsgroup.com](http://asiastarsgroup.com)