

民建聯倡智算產業納五年規劃 港全力爭奪「數字石油」

【香港商報訊】記者馮仁樂報道：算力被視為AI時代的「數字石油」，全球競爭日趨激烈，香港亦須超前部署、搶佔先機。民建聯本周起一連兩日分別向政制及內地事務局局長謝小華、創新科技及工業局局長孫東、特首政策組組長黃元山遞交《香港五年規劃及施政報告——智算產業發展倡議》政策倡議書，建議將智算產業納入香港首份五年規劃及施政報告重點發展產業，並在北部都會區（北都）構建「水電專供走廊」，透過土地、電力及投資優惠等政策，為智算產業發展創造條件。

倡議書獲中國移動國際、中國移動香港、中國電信、中國聯通、潤澤科技、聯想集團、華為國際及智慧城市聯盟等機構支持。

算力需求兩年激增逾千倍

政策倡議人、民建聯副主席、立法會議員葛珮帆昨日表示，人工智能（AI）正以前所未有的速度重塑全球產業格局，算力已成為AI時代最核心的生產要素之一。中國日均詞元（Token）調用量兩年間由約1000億躍升至逾140萬億，增長超過千倍；算力產業每投入1港元，可帶動約3至4港元GDP增長。

她指出，全球主要經濟體已將智算產業提升至戰略高度，一場圍繞算力的全球競賽正在上演。「香港不能只靠『搶人才』，更要『育產業』。」能否在窗口期果斷布局，將直接影響香港在下一個產業周期的競爭力。

目前香港智算產業存在明顯供給缺口，現有在運智算規模僅約5000至6000 PFLOPS，數碼港人工智能超算中心使用率已超過九成。沙嶺數據園區雖已動工，但預計至2032年方可達18萬PFLOPS，未來數年或出現「需求在前、產能在後」的階段性空窗。民建聯認為，香港在這輪AI基建浪潮中不能落後。

水電成算力「隱形瓶頸」

另一倡議人、立法會議員陳勇指出，數據中心如同「超級空調房」，晶片高速運轉產生大量熱力，需要龐大電力驅動及冷水降溫，「電力決定『能不能開』，水決定『會不會燒壞』，兩者缺一不可。」

目前香港數據中心用電已佔全港約7.1%，增速達11.8%；對超大型數據中心而言，電力成本佔營運開支約30%至40%，直接影響項目競爭力。水源同樣是瓶頸，傳統冷卻塔方案下，每兆瓦數據中心容量每年耗水約1萬噸，而香港逾七成食水依賴東江供水。

倡北都建「水電專供走廊」

陳勇強調，北都發展算力產業須避免出現「算熱電冷」，即算力規劃雄心勃勃，能源配套卻被動追趕。民建聯因此倡議構建「北都水電專供走廊」，推動與南方電網合作簽訂長期低價綠電協議，建設智算中心專屬輸電通道，目標將電價降低30%至40%。

水源方面，倡議協商增設智算中心專用冷卻水配額，建設海水淡化及再造水回用雙管線，並推廣兩相液冷技術，從源頭降低冷卻用水需求。

民建聯提出兩大方面共七項建議，包括將智算產業納入香港首份五年規劃重點發展產業，訂立具體算力規模目標及時間節點；在每年施政報告設專章持續推進，並成立由司長牽頭的跨部門專責統籌機制。

土地方面，建議在北都預留大規模智算產業用地，將沙嶺數據園區由10公頃擴至30至50公頃；同時推出「數據中心加速折舊」、「算力投資額外扣稅」及「合資格數據中心減利得稅」組合優惠。

港汕打造算力出海「前店後廠」

民建聯亦倡議香港主動對接國家戰略及區域資源。葛珮帆



葛珮帆（左）向創新科技及工業局局長孫東遞交《香港五年規劃及施政報告——智算產業發展倡議》政策倡議書。 民建聯圖片

表示，汕頭依託「來數加工」政策、國際海纜登陸站及綠電優勢，已完成全國首個「詞元出海」全鏈路閉環驗證，實現「電不出境、價值出海」。

她認為，香港與汕頭具有互補優勢，建議打通「香港接單—汕頭生產—全球交付」產業鏈，形成算力出海「前店後廠」新格局。

葛珮帆表示，AI與算力革命帶來的產業重構窗口稍縱即逝，香港應由「被動適應」轉向「主動有為」，藉發展智算產業由「超級聯繫人」邁向「超級增值人」，打造中國算力的國際門戶及亞太智算雙向樞紐。



沙嶺數據園區已動工，預計至2032年可達18萬PFLOPS。 網上圖片

民建聯政策倡議

倡議一：將智算產業納入香港長遠規劃

- 一、納入五年規劃重點發展產業。
- 二、於施政報告設專章持續推進。
- 三、設立跨部門專責統籌機制。

倡議二：以土地、電力與投資優惠為智算產業創造條件

- 一、土地保障。
- 二、電力保障——構建「北都水電專供走廊」。
- 三、投資優惠——推出數據中心專項稅務與地價優惠。
- 四、綠色發展。

恒生科指擬擴容 新增AI主題

【香港商報訊】記者辛悅報道：恒生指數公司公告，就恒生科技指數修訂方案徵求市場意見，建議擴大科技主題覆蓋範圍，並將成分股數目由現時30隻增至50隻，以提升指數的市場代表性及可投資性。

根據建議，新指數將引入分組選股機制，50隻成分股中，40隻按市值排名選取，其餘10個名額則從未獲市值準則選取的公司中，按過去12個月收入增長排名填補；流動性及創新篩選要求則維持不變。此舉有望為收入高增長、但市值相對較小的科技企業提供納入指數的機會。

擴科技覆蓋 AI升格獨立主題

恒生科技指數自2020年推出，現時追蹤30家在港上市的大型科技企業。恒生指數公司指出，近年香港科技板塊持續擴容，尤其先進硬件、人工智能（AI）及特專科技企業數目顯著增加，單純以市值為基礎的

選股框架，未必能充分反映科技板塊發展。

今次修訂建議取消原有行業分類要求，將科技主題重組為數碼平台及解決方案、人工智能、先進硬件、機械人及自動化、雲端及前沿科技。其中，「人工智能」由原有子主題升格為獨立主題，「前沿科技」則為新增主題，涵蓋航天及衛星科技、量子計算、腦機接口等領域；科技子主題亦由16個增至24個。

按模擬結果，與「先進硬件」相關的成分股將由5隻增至15隻，「人工智能」相關成分股則由3隻增至6隻。指數十大成分股權重佔比亦將由70.6%降至66.3%，降低對大型科技股的集中度。

截至今年6月，追蹤恒生科技指數的基金資產規模達404億美元，較2020年推出初期的15億美元增長近26倍。恒生指數公司預計，有關修訂結果將於今年9月底公布，並於截至9月底的指數檢討中實施，相應成分股變動將於12月指數調整時生效。

港商時評

恒指公司就修訂恒生科技指數徵詢市場意見，主要建議擴大科技主題覆蓋和引入分組選股機制，以提高指數的代表性、廣泛性和前瞻性。這不單有利各界更好捕捉AI機遇，也同時有利鞏固提升香港作為國際金融中心和國際創科中心的地位。

優化指數乃適應地緣新變局與創科新變局的必然之舉。東升西降的長期大勢，及愈趨複雜的政治氣候，資產重置潮無疑正在加速，愈來愈多資金重新配置到中國資產，香港IPO集資額既因此連年登上全球第一寶座，亦帶動港股日均成交額突破3000億元水平。科企並成為鎂光燈焦點所在，不單佔了新股上市的大多數，亦為十大以至廿大成交榜的常客。恒生科指深受市場歡迎，每日成交額基本企於500億元以上，上月更有多日超過1000億元，而對比2020年指數初推時日均成交約300億元，也顯見投資者對此日益重視。

恒指公司的優化建議，進一步呼應了科指的新時代需要。首先，隨著上市科企的數量以至種類與日俱增，誇張點說昔日的網絡與電商龍頭或已嫌「老」，當前炙手可熱的已演化到AI以至具身智能等，甚而相關龍頭也紛紛涉足於此；科指改革一大重點，正是擴大科技板塊構成的覆蓋範圍，先取消了以傳統行業為框架歸類的要求，再修訂6大科技主題，並把科技子主題從16個擴至24個，例如目前佔科指比重9%的「智能化」主題，便會修訂為共佔32%的「人工智能」與「機器人及自動化」兩個主題，以更充分對接市場發展趨勢，而總成分股的數量也將由30隻增到50隻。其中，新時代科企的成長周期往往更快更

優化恒生科指 捕捉AI機遇

短，不少甫一上市，市值便已翻幾番，惟即使如此，有鑑龍頭科企的市值往往更大，若按現行標準以市值排名來入選的話，一來後起之秀難免要望門興嘆，二來投資者亦易錯過相關黃金增長期；在成分股增量的基礎上，優化修訂還從質進行改革，建議引入分組選股機制，即在「市值組別」沿用市值排名選取40隻股份，另外新設「收入增長組別」按收入增長排名選取餘下10隻股份。對一眾已上市及擬上市的科企，及對一眾已來港和擬來港的投資者來說，科指優化後的吸引力無疑大幅提升。

從大局看，科指優化還有利推動香港的金融與創科發展更上層樓。海內外投資者既可更好把握香港以至中國的創科機遇，包括吸引更多ETF追蹤恒生科指，推動指數價量齊升，由內地到世

界各地的科企也可更好利用港股平台集資，甚至把香港打造為區內科企的首選上市地及二次上市地，並跟美國納指鼎足而立。科企來港掛牌之餘，當局也可吸引同時來港設立研發中心之類，配合北部都會區與粵港澳大灣區的建設布局，於這個世界少有的同時兼具前沿研發、豐富應用場景、先進製造和高效物流的灣區集群裏，金融生態圈與創科生態圈皆可邁向更蓬勃的發展。

恒指公司預計於下月底公布實施新修訂，體現了新時代下識變應變因時制宜的高效。業界宜把握機會積極建言，一起助力做好科指優化改革，繼而讓市場更好捕捉箇中機遇；做好相關「引進來」與「走出去」平台，香港這個「超級聯繫人」和「超級增值人」絕對大有可為兼前景大好。

香港商報評論員 李明生

香港商報

Hong Kong Commercial Daily
中國政府特許在內地發行之報刊

在商言商 香港報章

2026年 8月 12日 星期三

今天出版 1 疊共 8 版
1952 年創刊 第 26473 號
香港政府指定刊登法律廣告有效刊物
港澳台及海外每份零售 12 元港幣
廣東省外每份零售 5 元人民幣
廣東省每份零售 4 元人民幣

香港商報 香港商報 香港商報 香港商報 香港商報 香港商報 香港商報 香港商報

4 892246 888889

碼上看

【AI 琪遇記】
當 AI 成為搭檔

掃碼睇片

大灣區迎來流星雨 最佳觀賞窗口期

掃碼睇詳情

馬斯克：中國太棒了 強烈推薦去旅遊

掃碼睇片