

祝振駒

博客：BLOG.SINA.COM.CN/RAYMONDJ2011

期騰投資管理（香港）
有限公司董事總經理
特許財務分析師
曾經在不同國際投行研究部
擔任分析師及主管達14年之久，
專長中小型股研究，
後轉職往對沖基金擔任對沖基金經理，
2010年創立期騰。

虛擬實境

最近參加了一個介紹虛擬實境（VR）的會議，講員（台灣HTC的附屬公司Vive管理層）解釋了其應用範圍及前景，形容VR將會是智能手機之後，最重要的科技產品。

VR應用上，遊戲肯定仍然是最大的市場。根據講員，其他高速增长潛力的市場包括旅遊、地產、教育、職業培訓、工業工程及設計等等。

VR的應用

將來旅行社推銷旅行團及勝境，會讓客人透過虛擬旅行團，預先感受目的地的環境及氣氛。有親身虛擬體驗者，據說成功推銷率大幅提升。講員甚至預言不使用VR科技的旅行社，最終可能被淘汰。

同樣的理念可以延伸至地產代理及發展商，客人可以預先透過VR參觀出售或出租單位，令銷售的效率大大提高，幫助減省不少不必要的實地考察時間。例如客人本來需要參觀10個單位才下決定，現在可以先透過VR篩選，最後只需參觀3至4個單位。

VR提升學習效率

根據美國華盛頓州立大學的研究，利用VR，透過第一身互動的方法學習，學生的成績比一般學習方式大為提升。普通網上教學課程，由於缺乏老師監督及同學之間的交流支援及競爭，所以缺乏自律者很難吸收及完成課程。利用VR，再配合人工智能，便可以解決大部分弱點，兼且可以大幅增加課程的放大性及減少老師工資和租金成本，發揮網上教育的規模效益。

其他VR的應用包括學習駕駛、職業培訓，甚至運動訓練。英國網站最近報道，前曼聯領隊雲高爾（Louis van Gaal）曾經考慮利用VR，將球員放在虛擬球場上訓練。其他較簡單的訓練，透過VR，可以幫助克服畏高，甚至畏昆蟲等等。

現時VR眼鏡仍然比較臃腫及有線，未來的VR眼鏡可能進化至普通眼鏡的大小及無線。

筆者認為VR無疑是一個新興的科技概念，但其未來普及程度始終難以和智能手機相比。現在領先的VR硬件製造商，都屬於國際公司，例如Facebook（FB）、Alphabet

（GOOGL）、三星電子（005930KS）、新力（6758 JP）、HTC（2498 TT）。

此外，就是晶片設計商，例如美國上市的Nvidia（NVDA），及Advanced Micro Devices（AMD）。

權益披露：筆者旗下基金持有部分上述股份，並隨時於市場買入及沽出。☺

