

## 4 引擎推动成长 科技业明年订单大旺

(吉隆坡 20 日讯) 大马科技企业明年的成长动力将来自 4 方面：首先是 5G 网络的发展；还有中国对 3D 检验设备需求的增长；及半导体行情持续转好，以及贸易转移产生实际的效益。因此，分析员看好科技领域 2020 年的前景。

肯纳格投行近期到檳城造访 7 家上市科技公司。业者一致认为，相比去年同期，客户订单有明显增加的趋势。

这 7 家公司分别是伟特科技 (VITROX, 0097, 主板科技股)、RGT 公司 (RGTBHD, 9954, 主板工业股)、TFM 控股 (TECFAST, 0084, 创业板)、宇琦科技 (UCHITEC, 7100, 主板工业股)、创柏 (FPGROUP, 5277, 主板工业股)、UWC 公司 (UWC, 5292, 主板科技股) 和东益电子 (GTRONIC, 7022, 主板科技股)。

分析员指出，5G 网络发展的利好效益开始显现，比如设备制造商伟特科技的订单激增，尤其是来自中国的厂商。“这是因为 5D 网络的印制电路板 (PCB) 需要 3D 自动光学检测 (AOI) 才能作出准确检测，然而，大部份中国厂商尚未将 2D 检验设备转为 3D 技术，因此伟特科技的 3D 自动光学检测的订单大幅扬升。”

伟特科技也向分析员透露，基于中国客户需求料继续走高，该公司将为此提升生产效率和库存，也看好接下来的业绩表现。同时，该公司也打算积极扩张中国市场，目前中国市场占总营收 24%。

从 2019 年第 3 季的企业业绩来看，分析员留意到，尽管半导体行业今年陷入动荡局势，但全球 10 大外包半导体封装与测试 (OSAT) 业者却有不俗的业绩表现，营收按年平均上涨 1%。“外包半导体封装与测试业一般更快感受到行业的景气变化，因此，当行业开始好转，外包半导体封装与测试业者也最快感受到业绩转佳。”

至于许多投资者尚未关注的模具清洁胶板供应商——TFM 控股，其主要客户天水华天科技公司便是来自外包半导体封装与测试领域。TFM 控股透露，后者在西安新设的大型工厂，将从 2020 年首季开始向 TFM 控股采购模具清洁胶板。

### 半导体行情转好

TFM 控股续称，美国半导体工业协会 (SIA) 预计明年全球半导体销售将增长 5.9%，因此看好接下来的业绩将展现出积极成长。“考虑到模具清洁胶板业务在大马市场市占率趋向饱和，无法取得长足进展，TFM 控股将专注于拓展中国和台湾市场。”

除此之外，创柏的中国客户近期把印制电路板加固板的订单数额提升 1 倍之多。该名客户是当地最大智能手机处理器设计商。同时，另一家来自美国的智能手机处理器设计商客户，近期也向创柏增购印制电路板，并推测用在与 5G 网络有关研发 (R&D)。合约制造商 RGT 公司也表示，近期有不少客户向公司谘询把生产线转来大马的资料。

此外，分析员相信，即便美国取消最后一波关税，但中国商家不打算放弃自给自足模式。“促使中国企业继续加码资本开销，以提高产能和扩大产品范围，减少对美国供应商的依赖。”

整体来说，分析员建议，考虑到 5G 网络的直接受惠者，首选股项为伟特科技和 TFM 控股。至于外包半导体封装与测试业者，如东益电子，则可能错过与 5G 网络引领的成长列车，因为其业务范围是智能手机光传感器和无线手势识别感器，并非 5G 网络相关产品。

上述科技股周五走势平平无奇，其中，表现较好的是宇琦科技，全天升 0.71% 或 2 仙，闭市报 2.82 令吉。

<https://www.klscreener.com/v2/news/view/612260>