



## 占 10 大涨价股半壁江山 科技股交投再升温

(吉隆坡 13 日讯) 行管令落实首日, 以马太平洋 (MPI, 3867, 主板科技组) 为首的科技股交投再次升温, 占了 10 大涨价股的一半, 并推动科技指数一度上扬 4.37%。

马太平洋涨幅全场第二大

科技指数盘中起 3.05 点至 72.77 后, 收市仍守住 2.59 点或 3.71% 涨幅, 最终收报 72.31 点。

马太平洋涨幅全场第二大, 闭市时上升 82 仙, 收报 27 令吉 68 仙。除了马太平洋, 挤入 10 大涨价榜的科技股也包括 KESM 科技 (KESM, 9334, 主板科技组)、伟特机构 (VITROX, 0097, 主板科技组)、腾达机构 (PENTA, 7160, 主板科技组) 和友力森 (UNISEM, 5005, 主板科技组), 涨幅介于 39 至 58 仙。

丰隆研究指出, 在手机、通讯、高效能运算 (HPC)、物联网 (IOT) 及汽车等需求扶持下, 科技业可望在 2021 年大展雄风, 预期全球半导体销量大可力增 9.6%, 同时资本支出也料续上升, 因此决定维持该领域的“加码”评级, 战术上更投向前端业者。

该行表示, 随着 5G 时代到来, 智能手机的复苏与通讯领域将会成为科技业增长的主要催化剂; 后为高效能运算, 获全球科技臂膀的健全云端投资所扶持; 虽然物联网设备的集成电路含量低微, 惟仅从销量预测来看, 其市场规模极为庞大, 难以无视; 最后, 电动汽车与自动驾驶汽车所需的半导体含量也明显更高, 需求料续强健。

全球半导体销量今年可增 9.6%

该行表示, 预期 2021 年全球半导体销量可在所有产品组合正面增长扶持下增 9.6%, 由因价格强稳亮出闪耀前景的记忆体领涨 (+13%)、紧随其后为光电 (+10%)、模拟器 (+9%)、感应器 (+8%)、分立半导体 (+7%)、逻辑元件 (+7%) 以及微型元件 (+1%)。

2020 年首 10 月全球半导体按年增 6%, 至 3580 亿美元, 超越市场 4% 预期。

“我们相信该领域会在 2020 年以更接近我们此前的 5% 预测画上句点。”

展望 2021 年, 根据国际半导体业协会 (SEMI) 的最新预测, 全球将迎来 7 座新晶圆厂的建设, 资本支出总额 370 亿美元、总产能达 289kwpm。其中美国与中国各占 2 座、而台湾、韩国与其它则各占 1 座。

2020 年首 11 月资本投资强稳, 出货总值在 3 日均线上增 24%, 至 270 亿美元。

2020 年迎来有 13 座新晶圆厂建设, 资本支出总额 380 亿美元、总产能达 473kwpm (相等于 200mm), 其中中国与台湾各占 4 座、美国与亚太各占 2 座、其它为 1 座。

“这证实了我们对前端业者蓬勃资本支出的预期、并加强我们对该子段的看涨观点。”

汇市方面, 分析员预期美元会在 2021 年进一步走软, 至平均美元兑马币 4.00, 相比 2020 年为平均 4.20。由于大部份销售以美元为主, 相信科技公司难免会受到小幅影响, 不过, 美元成本项目可助抵销部份影响。

目前金铝铜钢价格上涨可对科技业不利, 惟科技公司的谈价能力较高, 相信能将高昂的原料成本转嫁。

该行表示, 在高需求下, 预期科技业可续享有数年的盈利增长, 而旗下所关注的公司更可在接下来的季度业绩写下历史以来最高的成绩。

前端业者仍看好

丰隆指出, 仍需看好前端业者, 尤其目前许多国家奋力扩展半导体产能, 特别是主要前端铸造厂, 以满足自身在国家战略和安全利益方面的需求。

鉴于 iPhone12 超级周期有望推动益纳利美昌 (INARI, 0166, 主板科技组) 的重返以往的光辉岁月, 该行决定将其并列首选股项阵容, 与前研科技集团 (FRONTKN, 0128, 主板科技组) 和 UWC 公司同起同坐。

<https://www.klscreener.com/v2/news/view/778097>