

華為被封殺 5G概念及手機設備股捱沽 憂爆科技戰 港股料考驗27500

香港文匯報訊(記者 周紹基) 據報 Google 決定將暫停與華為的業務來往，華為手機未來只能有限度使用 Android 作業系統。此外，多間晶片商亦停止向華為供應軟件及零件。在美國封殺華為事件繼續發酵下，市場憂慮中美爆發科技戰，拖慢內地 5G 發展及打擊全球手機產業鏈業務，消息拖累 A 股及港股下跌，滬指跌 0.4%，恒指也跌 158 點，收報 27,787 點，連續第二日收低於 250 天牛熊線以下，港股兩日累性 487 點。



A 股續挫 華為概念逆市走強

稀土永磁概念股暴漲

股份	變幅(%)
寧波韻升 (600366)	+10.06
正海磁材 (300224)	+10.06
北礦科技 (600980)	+10.04
銀河磁體 (300127)	+10.02
中科三環 (000970)	+10.02
金力永磁 (300748)	+10.00
英洛華 (000795)	+9.93
橫店東磁 (002056)	+9.71
有研新材 (600206)	+9.27
五礦稀土 (000831)	+8.23

整理：記者 章蘿蘭

香港文匯報訊(記者 章蘿蘭 上海報導) 繼美國政府的「華為禁令」後，谷歌公司再度「補刀」，稱已暫停與華為的部分業務合作，不過 A 股市場上，華為概念仍然堅挺，昨逆市升逾 1%。其餘科技板塊亦漲勢喜人，國產芯片更是整體飆升近 4%。另外，受習近平總書記考察稀土產業消息提振，稀土永磁概念板塊暴漲了超 5%。

有外媒稱，谷歌暫停與華為部分合作，對後者而言是沉重打擊。20 日，華為針對此事發佈聲明強調，安卓作為智能手機操作系統，一直是開源的發展，華為作為重要的參與者，為安卓的發展和壯大作出了非常重要的貢獻，華為有能力繼續發展和使用安卓生態，華為和榮耀品牌在中國市場不受影響。

國產芯片軟件板塊漲

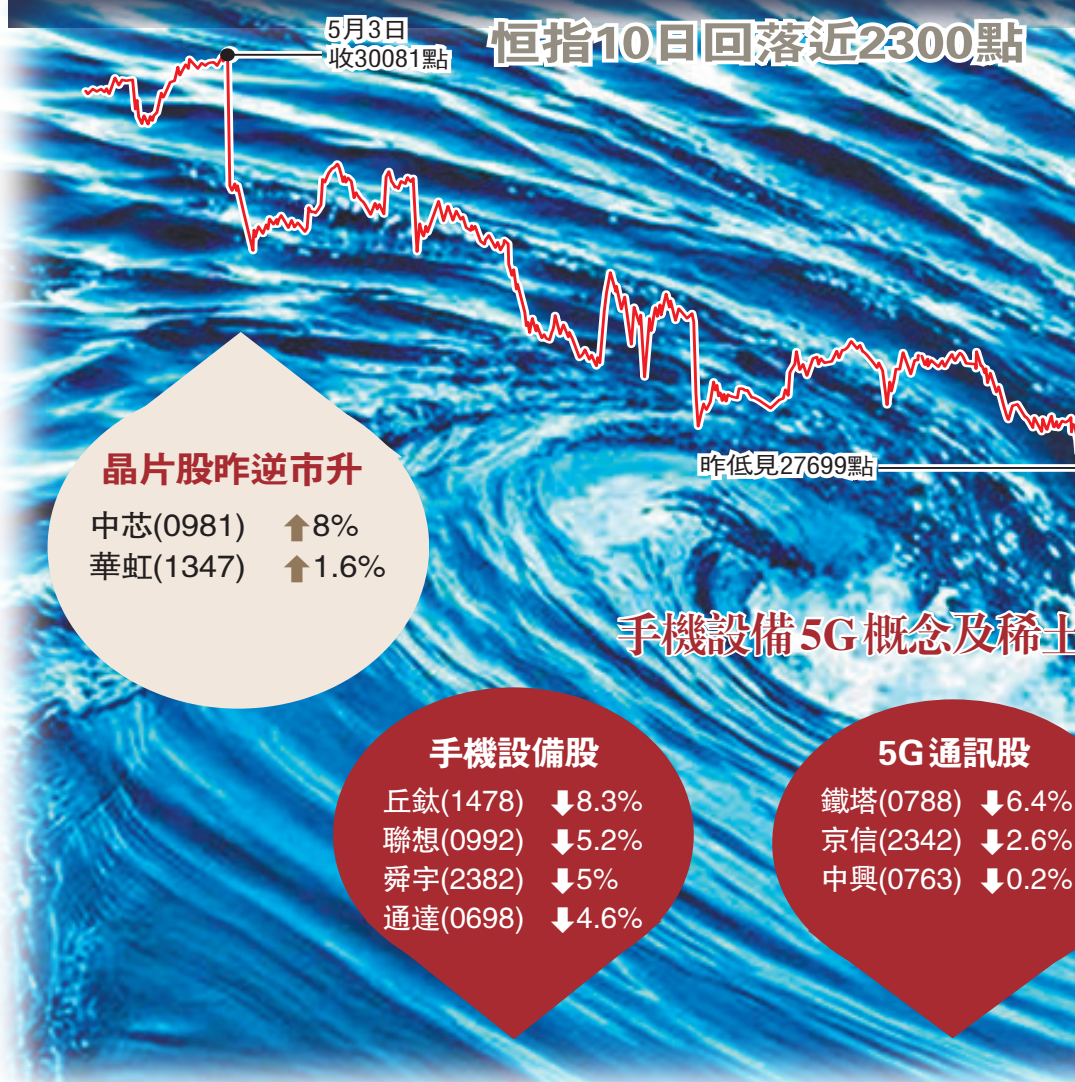
A 股華為概念板塊早市高開 1.11%，盤中雖大幅波動，早市一度翻綠，但隨著投資者信心回歸，概念股再度衝高，最終仍漲 1.11%。板塊內，深科技、激智科技、誠邁科技、創意信息、星星科技、捷榮技術漲停，華工科技、貴廣網絡升逾 7%。且上漲家數明顯多過下跌，65 隻概念股中，有 39 隻收紅，23 隻收綠，3 隻平盤。

稀土永磁概念股爆升

習近平總書記昨日赴江西考察調研，他首先考察了位於贛州市的江西金力永磁科技股份有限公司，了解企業生產經營和贛州市稀土產業發展情況。受此利好消息刺激，稀土永磁概念股尾盤直線拉升，收市狂飆逾 5%。寧波韻升、正海磁材、北礦科技、銀河磁體、中科三環、金力永磁、英洛華等 7 股漲停。

後市料築底 伺機入場

天信投顧分析，最近兩個交易日股指繼續下行，從上週五大跌，至周一窄幅震盪，表明股指下挫力度在減小。容維證券分析師劉思山也認為，市場持續縮量運行，下跌速度明顯趨緩，料股指進入階段性底部築底可能性較大，隨後市場將以反覆拉鋸整理為主，加速大幅下探的概率較低，投資者可逢低關注調整充分的個股，準備入場時機到來。



晶片股昨逆市升
中芯(0981) ↑8%
華虹(1347) ↑1.6%

手機設備股
丘鈦(1478) ↓8.3%
聯想(0992) ↓5.2%
舜宇(2382) ↓5%
通達(0698) ↓4.6%

5G 通訊股
鐵塔(0788) ↓6.4%
京信(2342) ↓2.6%
中興(0763) ↓0.2%

稀土股
中國稀土(0769) ↓3.9%
中信大錳(1091) ↓2.4%
洛陽鉬業(3993) ↓2.4%

手機設備 5G 概念及稀土股昨下挫

美國封殺華為事件繼續發酵，據報 Google 決定將暫停與華為的業務來往後，彭博昨引述消息人士報道，晶片製造商英特爾、高通、賽靈思，以及 Broadcom，已指示員工不要向華為供貨，直至另行通知。英特爾是華為伺服器晶片的主要供應商，高通就為華為的智能手機提供處理器等，另外兩間公司就供應上網所需的晶片。

技術而言，大市未能重上 250 天牛熊線，恐怕短線要下試 27,500 點支持位。他表示，近日資金流入貼價恒指熊證開淡倉，投資者應暫作觀望，看恒指能否重上 28,000 點之上，若短線反彈受阻在此水平下，投資者可考慮較貼價的恒指熊證，以對沖後市風險。他又建議，若股民要博反彈，也應該考慮收回價在 27,500 點之下的恒指牛證。

市，單股拖低恒指逾百點。

內地 5G 建設恐拖慢 鐵塔急挫

5G 概念股鐵塔(0788)急挫 6.4%，市場主要擔心，美國晶片商不向華為提供晶片，勢將拖慢內地的 5G 建設。有業內分析員表示，華為雖然能自行生產手機晶片，但仍然非常依賴美國的半導體產品，一旦失去供應，手機的業務影響或不大，但在 5G 通訊方面的影響巨大，可能難以履行在歐洲及中東簽署的多份 5G 網絡合約。

後市續尋底 可買熊仔作對沖

市場憂慮中美爆發科技戰，會拖慢內地 5G 發展及打擊全球手機產業鏈業務，港股繼續尋底，截至昨日收盤，恒指失守 27,800 點關口，收報 27,787 點，跌 158 點，跌幅 0.57%，大市成交增至 1,057 億元。瑞信香港認股證及牛熊證銷售主管何啟聰表示，

騰訊插近 4% 晶片股逆市升

手機設備個別發展，舜宇(2382)也跌近半成，3 日內已累挫 19%。中興(0763)偏軟，瑞聲(2018)則靠穩。市場憧憬華為為加快自行研發晶片，消息令晶片股造好，中芯(0981)急彈 8%，華虹(1347)亦升 1.6%。連科技股龍頭騰訊(0700)也跌近 4%，以全日最低位收

利客戶於美國市場交易時段捕捉投資機遇，並能夠適時進行風險管理。

T+1 時段自 2013 年起實施，初期只包括股票指數期貨，其後加入各種資產類別(貨幣和商品)的產品。期貨產品自 2013 年在 T+1 時段的成交量複合年均增長率達 50%，佔日間交易時段的比率，更由 2013 年的 4% 升至今年目前的 18%。於去年新增的股票指數期貨產品在 T+1 時段的日均成交量亦超過 10,500 張合約，佔日間交易時段近 7%。

夜期加時至凌晨 3 點 下月 17 日生效

香港文匯報訊 港交所(0388) 昨宣佈，夜期交易時間增加兩小時至凌晨 3 時。6 月 17 日(星期一)起 T+1 時段的交易時間將為下午 5 時 15 分至翌日凌晨 3 時。此外，T+1 時段截止時間(即在 T+1 時段後於系統輸入交易後活動的截止時間)同日亦由凌晨 1

時 45 分延至凌晨 3 時。港交所聯席總裁及首席營運總監戴志堅表示，港交所一直致力於改進旗下市場的交易平台，以滿足環球客戶的投資和風險管理需求。今次進一步提升收市後交易時段的計劃將為市場提供更大彈性，便

小米季賺 31.9 億 沒受華為事件影響

香港文匯報訊(記者 莊程敏) 小米(1810)昨公佈截至今年 3 月底止首季業績，錄得純利 31.92 億元(人民幣，下同)，按年扭虧為盈。不過，谷歌暫停對華為部分業務，令其新一代的安卓智能手機將無法使用 Gmail 和 YouTube 等熱門應用程式，市場擔心小米亦有同樣的憂慮。小米首席財務官周受資昨在業績電話會議中回應稱，對此高度重视，但事件對小米並沒有直接影響。

萬部，智能手機業務收入則為 270.09 億元，按年升 16.2%。整體毛利率 11.9%，按年跌 0.6 個百分點。智能手機的 ASP(平均銷售單價)為每部 968.3 元，同比升 18.4%。業務毛利率僅 3.3%，較去年第 4 季的 6.1% 低。

推更多高端產品 利 ASP 升

周受資解釋，毛利率下跌主要因為公司在推出新機時，將舊機款進行降價促銷所致，相信未來 ASP 會隨着推出更多高端產品而上升。他承認，在 5G 時代來臨之前，全球的智能手機出貨量都略為下降，對於內地市場需求減弱，小米的應對措施是打「持久戰」，在首季實行了多品牌政策亦很奏效，而今年 4 月 1 日內地開始實施的增值稅下調，相信亦有助提升市場需求。

IoT 與生活消費產品增收勁

期內，IoT 與生活消費產品分部收入升 56.5% 至 120 億元；互聯網服務收入 42.6 億元，按年升 31.8%，毛利率為 67.4%，



較去年第 4 季高 4.5 個百分點。其他收入增加 82.8% 至 4.48 億元，主要是由於硬件銷售規模上升帶來的持續保外服務收入增加，以及材料銷售收入增加所致。周受資又透露，目前小米亦已投資 270 多間公司，主要是希望與小米能產生協同效應，並會在合適時候作一些減持，但強調小米是長期投資者，會在其上市後一段時間，成熟及穩定後才會減持。

偉易達：更多產能將轉往大馬

香港文匯報訊(記者 岑健樂) 中美貿易戰持續升溫，偉易達(0303)主席兼集團行政總裁黃子欣昨表示，直至現時為止，公司的電訊產品及電子學習產品暫時未受美國加徵中國貨關稅所影響，但承包生產服務有部分美國客戶受到影響，但現時公司無需為這些關稅負責。他續指，現時有部分客戶正計劃將產品生產地由內地轉移至馬來西亞，藉以避免受關稅影響。



不過，黃子欣同時警告，由於現時難以預計中美貿易戰的最新發展，若未來美國落實對餘下約 3,000 億美元中國貨加徵至 25% 關稅，公司於內地生產的產品將受關稅影響，為應對此情況，公司或會提早出貨，以及將更多產能轉移至馬來西亞。

倘加關稅 部分或轉嫁客戶

他預計，如果美國落實加徵關稅，相信最快或會於今年 7 月中開始實施，由於馬來西亞廠未必能完全應付所有訂單，故公司或會將部分關稅轉嫁予客戶。黃子欣續指，由於中美貿易戰前景不明，故公司難以估計 2020 財政年度的收入，為減輕中美貿易戰對公司的影響，公

全年少賺 17% 減派息

司或會擴建近期收購的馬來西亞生產設施。此外，他表示若中美貿易戰持續，公司在考慮未來的投資計劃時，未必會以內地作為擴充產能的首選。