

中芯國際受美國出口限制 或損供貨華為高通 專家：7nm 芯片量產目標或延後

香港文匯報訊(記者 海巖 北京報道)中國最大芯片代工廠、總部位於上海的中芯國際10月4日晚對外證實已受美方出口限制，美國商務部工業與安全局已根據美國出口管制條例向部分供應商發出信函，向中芯國際出口的部分美國設備、配件及原物料會受限於美國出口管制規定，須事前申請出口許可後，才能向中芯國際繼續供貨。專家表示，美方出口限制可能令部分原材料和設備供應受影響，拖慢中芯國際先進工藝研發量產進度。

中芯國際是中國最大的半導體代工廠，其用於芯片代工的設備和材料依賴於國外廠商。中芯國際表示，正在評估該出口限制對公司生產經營活動的影響。基於部分自美國出口的設備、配件及原材料供貨期會延長或有不準確性，對於未來的生產經營可能會產生重要不利影響。



中芯國際生產廠房。網上圖片

中信證券電子行業首席分析師徐濤表示，中芯國際用於芯片代工的設備和材料離不開美國廠商。美國出口限制，直接導致中芯購買來自美國和部分國際公司的設備材料以及備品備件時遇到阻礙，甚至有斷貨的可能。在設備層面，刻蝕、清洗、氧化擴散、離子注入、薄膜沉積、檢測等環節需要的設備，應用材料(Applied Material)等美國廠商所佔比重很大。2019年美國半導體設備商應用材料、泛林集團分別是中芯採購額第一、第三的供應商。同時，中芯與美國及國際客戶合作也可能受到影響。

另外，出口限制也可能令中芯國際先進工藝的研發進度受到阻礙。有行業專家接受香港文匯報記者訪問時指出，中芯國際目前最先進工藝製程只有14nm。截至2020年二季度，先進製程14-28nm營收佔比僅為9.10%。從營收比重來看，先進製程營收佔比有限，對整體業績影響不大。但與此同時，先進製程的工具通常包含美國技術，中芯國際此前規劃在2021年量產10nm製程，7nm製程目標是在2023年進入量產，這個時間表可能重新規劃。

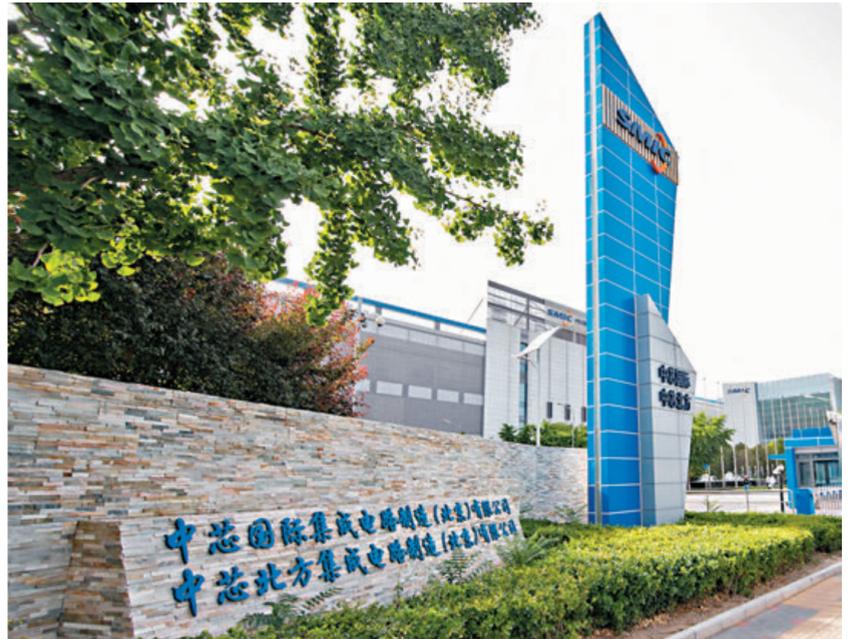
專家指，中芯國際受制裁，可能進一步影響向華為供貨，還可能影響到中芯國際的美國客戶，如高通，進而影響到全球部分芯片產品的供應。截至二季度，美國客戶向中芯國際貢獻21.6%的收入，較去年同期下降約六百個百分

點，高通被認為是其主要的美國客戶。

已儲備關鍵設備及零部件

業內普遍預計，此次美國制裁令中芯業務受到影響，但不會讓中芯停擺。中芯作為一家運營20年、擁有建成制幾十萬片月產能的成套設備、成熟工藝、多種技術和多元化的供應商，在華為事件後，中芯憂慮意識更加強烈，早已強化底線思維，對包括設備、備件、原材料、國際客戶等上下游產業鏈都做了兩手準備。比如，原材料上儲備充分，北美客戶營收佔比大幅下降，國內客戶營收比例提升。現在中芯已在國內科创板上市，目前擁有超過千億人民幣的現金，為過冬和持久戰做好了全面的後勤保障。

在確認美國出口管制之前，有媒體報道稱，中芯國際已經儲備大量關鍵生產設備和重要替換零部件。《日經亞洲評論》援引知情人士報道稱，中芯國際從美國、歐洲和日本供應商那裏購買的產品超過了該公司2020年的需求。採購的產品包括用於關鍵生產工藝的機械，例如蝕刻、光刻、晶圓清潔和測試，以及價值超過一年的易損件，必須定期更換這些易耗件，以確保機器正常運轉和日常運行。



中芯國際對外證實已受美方出口限制，對於未來的生產經營可能會產生重要不利影響。圖為中芯國際集成電路製造(北京)有限公司園區。

中芯國際H股昨挫4.636%

香港文匯報訊(記者 周曉菁)中芯國際(0981.HK)周日晚發公告確認受到美國商務部的制裁，其H股股價昨天最多曾跌7.6%，收市前反覆下挫，全日收報17.28港元，跌4.636%，A股則因假期休市而避過跌市。市場分析認為，有關制裁對中芯國際的影響最快在3個至6個月內浮現，整個中國半導體產業也將隨之受到衝擊。

負面影響或最多6個月浮現

寶鉅證券董事及首席投資總監黃敏碩認為，供貨受到限制，加上訂單或轉向其他客戶，生產等各方面都會受到影響，以之前公布的原材料庫存，影響最快在3個至6個月會浮現。不過他相信事件未至於令中芯停擺，但先進技術發展就可能受影響，若之後再有不利消息，股價或會再跌。不過，投行高盛則指目前不考慮改變看法，給予中芯國際目標

價28.7港元，買入評級。路透社引述研究機構集邦科技(TrendForce)報告稱，雖然中芯短期內仍能依靠現有產線持續運作，但未來將面臨無法新購機台進行擴產的窘境，其28nm以上成熟製程的擴產，以及14nm以下先進製程發展計劃恐怕都將被迫放緩。據其統計，中芯在全球晶圓代工市佔率約為4%，全球排名第五，在中國位列第一，也是中國目前唯一在14nm以下先進製程發展藍圖較為明確的晶圓製造商。

至於中芯國際受制裁，與其有最直接供應關係的美系半導體設備供應商包含應材、科林研發、科磊(KLA)將首當其衝。荷蘭艾司摩爾(ASML)也因其零件主要源自於美國而在限制範圍內。相較之下，矽晶圓及半導體化學原物料主要由日及歐洲供應商為主，初步判斷衝擊較小。

外媒：黃金周是中國復甦最清晰信號

香港文匯報訊 綜合澎湃新聞、觀察者網報道，今年10月1日既是新中國成立71周年的日子，又恰逢中秋節。8天的「十一」黃金周讓許多人有了「過年」的感覺，國內多地掀起旅遊熱潮。據新華社昨日報道，國慶前4天多達4.25億人次出遊，多地景區門票售罄。在全球大多數國家仍然深受疫情之困時，中國國慶節期間人山人海的景象吸引了不少外媒關注。

旅遊景點人山人海

美國有線電視新聞網(CNN)1日報道稱，此次黃金周假期是對中國成功控制疫情的一次雄心勃勃的檢驗，這也將加速中國經濟的復甦。中國疾控中心在節日前發布的提示：「可正常安排國內旅行」，顯示了中國政府在防控疫情方面的自信。

美聯社2日報道了中國民眾在國慶假期熱鬧出遊的景象，「中國是世界上少有的、可讓數百萬人在本土自由旅行的國家，目前大多數國家還在與新冠肺炎作鬥爭，不鼓勵不必要的旅行。」

中國多地的「旅遊熱」也引起了英國媒體的注意。《衛報》1日報道稱，經歷隔離、封鎖和旅行限制後，數以億計的中國人正在全國各地「報復性旅遊」。這8天的消費情況將成為中國經濟從新冠疫情中復甦的一個關鍵指標。《每日郵報》4日以《國際旅行限制下，中國旅遊景點人山人海》為題發文指出，許多國家因新冠疫情仍然採取不同形式的封鎖措施，而成千上萬的中國人卻可以在國內出遊。

恢復到接近正常狀態

美國《紐約時報》則發表了一篇題為《中國



10月3日，大批遊客在三亞遊艇旅遊中心，準備乘坐遊艇出海遊玩。中新社

「十一」黃金周提振遭受重創的旅遊業》的報道。報道稱，在任何一年中，為期一周的「十一」黃金周假期支出都是備受關注的中國經濟健康狀況晴雨表。今年尤其如此，當人們擠進火車，擁擠在古老的廟宇中以及做其他許多國家人民仍然只能夢想的一切事情時，這是迄今為止表明中國從疫情中復甦最清晰的信號。報道稱，初步跡象證實了兩種趨勢：第一，中國已經以驚人的速度恢復到接近正常狀態；第二，疫情帶來的連鎖反應還在繼續。

美國約翰斯·霍普金斯大學於當地時間4日發布的新冠疫情最新統計數據顯示，截至美國東部時間4日16時23分(北京時間5日4時23分)，全球累計新冠確診病例超過3,500萬例，達35,011,322例，累計死亡病例1,034,865例。據央視網10月4日報道，中國已連續49天無本土新增新冠肺炎確診病例。

甘肅一貨車失控闖農貿市場6亡14傷

香港文匯報訊 據新華社報道，甘肅省定西市岷縣昨日發生一起道路交通事故，一輛重型自卸貨車失控後衝進農貿市場，目前已導致6人死亡、14人受傷，其中5人重傷。

當地公安等相關部門介紹，昨日5時45分許，定西市岷縣西江鎮一村民駕駛同村村民的重型自卸貨車，沿國道316線由東向西行駛至岷縣茶埠鎮陽坡村路段時，車輛失控，衝進茶埠鎮陽坡村農貿市

場，當場造成5人死亡，多人受傷，後又有1人搶救無效死亡。截至目前，事故已造成6人死亡、14人受傷，其中5人重傷。

事故發生後，當地應急、公安交警等部門趕往現場救援處置，肇事者被公安部門當場控制。目前受傷人員已在醫院接受救治，事故原因正在調查中。甘肅省應急管理廳已派出工作組趕赴事故發生地調查處理。

熱烈祝賀
本會鄉賢榮獲2020年香港特區政府勳銜

本會第五、六屆會長董清世先生
榮獲太平紳士

本會會長王大治先生
榮獲行政長官社區服務獎狀

本會副會長莊元苓先生
榮獲榮譽勳章

香港延平聯誼會副會長陳延山女士
榮獲行政長官社區服務獎狀

香港南平聯誼總會
香港延平聯誼會
暨全體同仁 敬賀