

# 东亚联丰

您的首选亚洲投资专家

## 谈·中国

### 中国技术突破：重振市场竞争，释放增长潜力

在政府政策的支持下，中国经济状况整体向好稳定。深圳与香港的交通量稳步提升。自8月以来，罗湖及福田口岸人潮涌现的场景再次出现。我们同时留意到，免税店购物的顾客数量也明显增加。上述情况均预示着经济动能向好。



与此同时，中国的智能电话市场正取得显著的发展。作为业内智能电话领导者之一，华为推出了最新5G智能手机Mate60 Pro，惊艳业界。

新产品一经面世，立即引起市场轰动，皆因其采用的5G晶片在没有依赖欧美技术的情况下完全由中国制造。所有华为专卖店人潮汹涌，而同区的其他品牌手机门店则门可罗雀。事实上，国内3月销售市占率的头位及第二位分别由华为及华为原副线品牌荣耀所占据。我们预测随着华为进一步提升其国产品片的技术，品牌的市场份额将重跃之前的领先地位。



#### 焦点：

- 中国在全球经济挑战中重拾经济动力
- 华为最新智能电话采用中国制的5G晶片
- 智能电话的零件供应商受惠于手机新性能

请开启微信扫码  
浏览官方公众号



 东亚  
联丰投资

## 我们的观点

华为两年前退出市场，由于缺乏新特性和经济放缓导致更换周期延长。现在，随着华为携着其标志性机型重返市场，竞争将变得更加激烈，智能电话品牌迫切需要通过提高其产品特性以保持竞争力。因此我们预计新的手机型号及更佳的性能特点将促进中国整体的智能电话销售。在手机领域，我们更倾向看好智能电话零件供应商，他们将受惠于整体市场的改善以及新性能带来的潜在价格和利润率的提高。



本文及其所载的任何信息、材料或内容仅供参考之用。本文非对于任何私募证券投资基金的宣传推荐材料，亦不构成任何证券、基金或金融工具的买入或卖出推荐，不构成出售任何证券、基金或金融工具的要约或要约邀请，亦不构成对任何机构或个人的投资建议，亦不构成任何资产管理服务的推介。

本文及其所载的任何信息、材料或内容并未考虑浏览者或投资者的特定投资目标、财务状况和需求，不应被视为对浏览者或特定投资者关于特定证券、基金或金融工具的建议或策略。投资存在风险，基金单位价值及其有关收益可升亦可跌，本金也可能会遭受损失，浏览者及投资者应保持自身的独立判断。任何证券、基金或金融工具的过往业绩表现或任何预报与预测并非未来或潜在业绩的指引。投资者在做出投资决策前应认真阅读基金合同等信息披露文，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的及财务状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应，自行承担投资风险。本文所载的观点及内容可能随时更改，恕不另行通知。

本文所载的资料或引用的数据可能由第三方所提供，东亚联丰投资管理（深圳）有限公司（以下简称“本公司”）将尽可能确认数据源之可靠性，但本公司明确表示并不对第三方所提供的资料或数据之准确性负责。本公司亦不会就本文所载任何资料、预测及/或意见的公平性、准确性、时限性、完整性或正确性，以及任何该等预测及/或意见所依据的基准作出任何明文或暗示的保证、陈述、担保或承诺而负责或承担任何法律责任。本文中如有类似前瞻性陈述之内容，此等内容或陈述不得视为对任何将来表现之保证，且应注意实际情况或发展可能与该等陈述有重大落差。本公司及其员工对任何机构或个人使用或依赖本文而遭受的任何损失均不承担任何责任。本文的版权归本公司所有。未经本公司书面同意，任何机构和个人不得以任何形式复制、摘录或传播本文及其所载的任何信息、材料或内容。

发行人：东亚联丰投资管理（深圳）有限公司