

液晶面板价格反弹趋势明显 能否持续有待观察

群智咨询(Sigmaintell)

2019年显示行业营收呈现明显下滑态势,特别是电视面板下滑幅度在30%以上。因为换机动力不足,手机整体出货量和单价均下滑,营收额下滑10%左右。其它比较小的应用领域,如笔记本、Monitor、车载应用也是略降,创新应用的增长相对平稳。

从大盘来看,显示行业形势比较严峻,有的企业在扩产,有的企业准备关厂,有的企业在积极促销,有的企业开始退守,这是面板产业在淘汰赛中呈现的特征。我们有理由相信,大陆面板厂的份额会继续提升。



目前液晶面板市场的供需关系整体趋于平衡,处于“低位拉动备货需求”阶段。

利亚德与台湾晶电联手 在无锡打造Micro LED量产基地

本报讯 日前,利亚德集团、台湾晶电集团(元丰新科技股份有限公司)和无锡市梁溪区共同签署三方合作协议。中共无锡市委副书记、市长黄钦,利亚德集团董事长李军,台湾晶电集团董事长李秉杰出席签约仪式。

利亚德集团将与台湾晶电集团成立合资公司,并正式注册落户无锡市梁溪区。未来,双方将在无锡建成全球首个运用巨量转移技术实现最小尺寸Micro LED显示产品大规模量产的基地,极大推进Micro LED市场的布局和发展。

利亚德集团作为LED显示行业龙头企业,连续三年拿下全球LED显示市占率第一。台湾晶电集团(元丰新科技股份有限公司)拥有全球首创“最小间距”和“最小单颗RGB LED封装尺寸”显示屏模块。此次双方强强联手成立合资公司,前期将投资10亿元人民币,建设Mini LED和Micro LED显示项目基地,共同推动Mini LED和Micro LED显示技术在研发、生产和应用领域的发

展,进一步满足全球LED市场高速增长的需求。

该项目包含Mini LED和Micro LED在大陆的设计研发、生产、销售等整条“产业链”。基地建设计划于2019年12月底启动实施,2020年正式投产(2023年达产),未来销售额预计可达50亿元人民币。

此番,利亚德积极推进项目产业化落地无锡市,意味深远。一方面,这是国家大力倡导加快培育新兴科技产业,构建城市高精尖经济结构的必然要求;另一方面,这也是无锡市政府加强招商引资,深化对外合作的必然结果。

无锡是全面融入长三角一体化发展的先行区,有着得天独厚的区位优势和政策保障。这一次,利亚德集团将与无锡市政府、台湾晶电集团发挥各自的技术优势、资源优势、平台优势,共同推动Mini LED和Micro LED显示技术在研发、生产和应用领域的进一步发展,继续打破技术壁垒,推进智能显示行业的纵深发展。

集成电路产业这一年

(上接第1版)进入10大设计企业榜单的门槛提高到48亿元,比去年的30亿元,大幅增长了18亿元。中国集成电路设计业拥有若干支航母舰队的状况有望在不久的将来出现。

2019年,在一些关键技术上,我国集成电路企业也获得重大突破。9月6日,华为海思在IFA 2019上正式发布麒麟990旗舰芯片,采用全球最先进的7纳米+ EUV工艺,实现5G手机芯片的成功开发。8月8日,中芯国际在第二季度财报中披露,14纳米工艺进入客户风险量产阶段,可以贡献有意义的营收,第二代FinFET N+1技术平台已开始进入客户导入阶段,将与客户保持合作关系,掌握5G、物联网、车用电子等产业发展机遇。存储芯片实现了初步的布局,长江存储成功投产64层3D NAND,长鑫存储成功投产19纳米DRAM。随着异构计算的发展,先进封装的重要性不断提升,我国在先进封装领域取得进展,长电科技、通富微电、华天科技等逐渐掌握凸块封装、TSV等先进封装技术。在装备材料方面,中微半导体的等离子体刻蚀机进入台积电7nm逻辑器件生产线;上海新昇的12英寸大硅片开始批量供货。

截至2018年年底,我国集成电路产业从业人员规模约为46.1万人,比2017年同期增加了6.1万人,增长率为15.3%,人才供需状况得到一定程度的改善,但整体来看缺口依然较大。

对此,国家集成电路产业发展咨询委员会副主任马俊如分析指出,从我国集成电路领域现有的人才状况来看,虽然经过多年的发展,我国已培养出大批人才队伍,但仍感到人才供给不足。主要问题集中在三个方面,一是高端和领军人才紧缺,二是集成电路专业领域的高校毕业生流失严重,三是人才工程和实践经验匮乏。应积极探索产教融合人才培养新模式,在创新实践中发现人才,在创新活动中培育人才,在创新事业中凝聚人才。

以产品为中心 重塑中国IC产业

经过60多年的发展,集成电路行业已经走向成熟,产业的发展也从技术驱动转变为应用拉动。中国集成电路产业虽然仍有诸多不足之处,但中国作为全球最大的制造业基地,同时也是集成电路最大的应用市场,未来具有巨大的发展潜力,也能够发挥更大的作用。

2020年,5G通信是最令人期待的巨大市场。市场调研公司Canalys报告,到2023年,全球5G智能手机出货量将达到8亿部,占整个智能手机市场份额的51.4%,中国作为全球5G网络建设的重点区域,将是全球最大的5G智能手机市场,出货量预计将占全球市场的34%。

除5G以外,高铁、智能电网、北斗导航、超高清视频、安防……随着信息技术与传统产业的加速融合,集成电路的应用领域越来越多,本土集成电路企业凭借贴近市场、贴近用户的优势,可以发挥的作用也将越来越大,产品也将从中低端升级到存储、模拟、射频等更多战略级通用或者量大面广的高端产品上。

对此,魏少军指出,未来中国集成电路产业应抓住5G通信、VR/AR、物联网、医疗健康、超高清电视及显示技术、人工智能与类脑计算、自动驾驶等带来的机遇,积极探索适合中国的集成电路产业模式,以产品为中心重塑中国集成电路产业。

同时中国集成电路创新发展也离不开国际合作。在2019年,集成电路产业出现了一些反全球化的言论,这对中国乃至全球行业企业均产生了巨大的影响。但是,集成电路是一个高度国际化的行业,任何一个国家都不可能关起门来做集成电路产业。中国集成电路产业只能走开放的道路,参与全球市场竞争,也欢迎世界各国的企业来中国投资和经营。正如紫光集团董事长赵伟国所说:“中国和世界已经融为一体,想割裂这种状态,无论对全球经济的发展,都是非常不利的。”

2020年1月电视面板价格将反弹,涨幅约为20%

目前液晶面板市场的供需关系整体趋于平衡,处于“低位拉动备货需求”阶段,预计2020年1月面板价格开始反弹。

我们预测,2020年全球LCD TV面板的供需形势相比2019年会有明显好转。从供需比来看,2019年全球LCD TV面板的供需比为7.7%,预计到2020年会缩小至5.5%。供需比值明显缩小,意味着2020年全球LCD TV面板供需形势

相比2019年会有明显好转。

虽然整体供需趋于平衡,但LCD TV面板依然存在结构性供应短缺的风险,目前全球LCD TV面板的价格已经处于低位,品牌的厂商和供应端面板厂商的库存逐步趋于健康。在从上游面板到整机厂商库存趋于健康的带动下,再加上面板价格处于低位,品牌厂商的备货需求明显增长,特别是从2020年第一季度开始,

LCD TV面板的价格有望迎来反转。根据最新的调研数据,反转的时机应该就在2020年1月份。预计从1月开始,32英寸、43英寸、50英寸、55英寸、65英寸这些主流尺寸面板的价格均有机会迎来小幅回升。

这一轮价格形成向上反弹,一方面由于面板端对供应端产能的主动控制,另外一方面受益于低价带动整个备货需求的明显增

长。所以第一季度LCD TV面板价格的反弹趋势将比较明显。

值得关注的是,这一轮反弹到底能持续多久?短期内面板需求走强有很多因素,其中很重要的因素之一是价格触底之后带动厂商的备货需求增强。如果真实需求无法持续强劲,价格增长很难维持。预计这一波主流尺寸价格的上涨可以维持到第二季度,涨幅在20%以内。

新产能释放和旧产能退出的“一增一减”,2020年全球LCD TV面板的供应面积预计增幅仅为1.7%。

电视面板供应面积将创新低,2020年增幅仅为1.7%

根据群智咨询(Sigmaintell)的数据,2019年全球LCD面板产能面积的增幅相比预期有所放缓,约为4.6%。

随着韩国厂商进一步收缩在LCD TV领域的产能供应,

2020年LCD TV面板产能增速将有所放缓。另外,中国大陆厂商,如京东方(BOE)明年还有一条10.5代线、惠科明年还有一条8.6代线会释放出新的产能。根据群智咨询(Sigmaintell)模拟的数据,新产能释放和旧产能退出的“一增一减”,2020年全球LCD TV面板的供应面积预计增幅仅为1.7%,为近五年来最低增幅。

从需求端来看,预计TV面板的整体需求不会有太大变化。从面积来看,需求依然会维持增长。预计2020年TV面板的需求数量同比下降1.1%,面积需求预计会增长5%左右。

近两年8K电视渗透率的增长依然比较有限,存在各种限制因素,成本价差将维持在较高水平。

供给不足矛盾 仍旧尖锐

在取得一系列成绩的同时,我国集成电路产业仍然存在诸多不足。首先是集成电路产品种类虽然齐全,但高端核心芯片缺乏。如CPU、存储器和高性能模拟芯片等均存在巨大的缺口。国产存储器虽在2019年实现了初步布局,但尚未形成规模。国产CPU主要集中在党政办公系统的专用市场当中,虽然部分企业已开始尝试进入公开市场参与竞争,但总体上我国芯片尚不能满足市场的需求。正如魏少军指出,“需求旺盛与供给不足”依然是当前面临的根本矛盾。

其次,2019年虽然在一些重点技术领域取得突破,但是整体差距仍然很大,特别是在底层基础领域。从设计业来看,我国的集成电路设计企业依靠制造工艺和EDA工具的进步,实现产品升级换代的现象依然严重。在制造领域,中国大陆企业的制造技术节点,与三星和台积电7nm仍有大概两代的差距。在封测方面,虽然通过自主研发和兼并收购,本土封测厂基本形成先进封装的产业化能力,但占封测总营收比例只有30%,远低于全球水平。在装备材料方面,虽然有部分高端装备与材料进入生产线实现供货,但主要依赖进口的局面仍未改变,产业发展存在瓶颈。

最后,随着我国集成电路产业的快速发展,对高质量的专业人才需求极为迫切。人才问题正在成为制约我国集成电路产业可持续发展的主要瓶颈。《中国集成电路产业人才白皮书(2018-2019年版)》显

高成本限制8K市场增长,2022年渗透率将达2%

TV市场4K技术已经普及,2019年渗透率超过45%,2020年将超过50%。厂商将更加专注8K产品的规划,特别是55英寸以上的大尺寸产品。

2019年是8K发展元年,虽然8K电视市场的规模不大,但厂商参与热情非常高。从面板端来看,三星显示、友达、夏普这些厂商已经走在前列,实现8K面板量产。中国大陆的面板厂商,如京东方和华星光电对8K也有积极规划,其中京东方的75英寸8K电视已经实

现量产,华星光电也有望在2020年实现量产。从产品规划来看,8K电视面板主要集中在55英寸及以上,其中65英寸和75英寸的占比达到了60%以上。品牌厂商的参与积极性也越来越高,2019年8K产品实现量产的厂商以国际品牌为主,三星电子的策略最为积极,以55英寸4K面板为例,当55英寸4K面板与2K面板的价差缩小到20%以内,特别是15%以内的时候,55英寸4K面板的渗透率呈现快速增长。75英寸8K面板与75英寸4K面板价差缩小到1.3倍以

内,特别是25%以内的时候,8K电视渗透率有望迎来快速增长。8K面板成本的下降需要时间,供应链逐步成熟、制程技术逐步提升,才能带动渗透率的增长。

综上所述,近两年8K电视渗透率的增长依然比较有限,存在各种限制因素,成本价差将维持在较高水平。

然而,8K电视依然有很多挑战。首先,8K电视的供应链依然不具备成熟的量产条件。其次,8K电视的成本仍然非常高,同一尺寸的8K面板与4K面板的价差在两倍以上,高成本是限制8K渗透率快速增长的最重要因素之一。

以55英寸4K面板为例,当55英寸4K面板与2K面板的价差缩小到20%以内,特别是15%以内的时候,55英寸4K面板的渗透率呈现快速增长。75英寸8K面板与75英寸4K面板价差缩小到1.3倍以

2018年和2019年是手机市场规模走势的低谷,2020年会迎来增长,但增长还不是非常强劲。

5G拉动手机和电竞需求,不能期待市场马上爆发

从2019年第四季度开始,智能手机需求量出现反弹。2019年我国正式向运营商发布了5G商用牌照,5G SoC芯片方案越来越丰富。有理由相信,在5G的推动下,手机的需求将在2020年下半年开始恢复。背后的原因包括运营商的资费政策、基站的建设规模、推出手机新品等。2020年下半年,2000元的5G手机将会出现在市场。在

整个产业链合力推动5G手机价格下降的情况下,今年下半年5G手机的换机需求将开始启动。2018年和2019年是手机市场规模走势的低谷,2020年会迎来增长,但增长还不是非常强劲,因为5G的拉动是循序渐进的过程,不能期待马上就有爆发式的增长,但2020年是很好的开始。

随着5G的推动,围绕电竞

面板的需求量将增长。5G带来的大带宽和高传输速率,带动了游戏产业的发展。预计高刷新率、100Hz以上快速响应的显示产品会成为最大需求。未来还会有很多芯片厂商配合,满足这样的需求。

未来电竞显示器整机市场的结构性机会主要有三个,一是政策方面,政府对游戏及电竞产业

的管理态度出现变化。二是用户方面,该产业拥有一个强大的用户人群,截至2019年第三季度,我国拥有6.5亿游戏用户,其中1.4亿属于客户端游戏用户。三是供应链方面,从材料厂商到面板厂商在电竞显示技术方面不断创新,响应时间、色彩表现等关键显示性能进一步提升,电竞面板供应规模大幅增长,成本有所下降。