奥克斯海信等24款空调

制冷性能未达标

本报讯 北京市消费者协会

7月24日发布25款家用空调产品

比较试验结果,发现尽管所有样

品一些关键性指标均达到标准要

求,但所有样品均有指标实测值

消协工作人员以普通消费者身份

从京东商城、天猫商城、苏宁易

购、国美在线等网购平台购买,涉

及16个品牌的25款标称1.5匹的

样品。经测试,所有样品额定制

冷量、额定制冷消耗功率、额定中

间制冷量、额定中间制冷消耗功

率、制冷季节能源消耗效率

(SEER)指标均达到标准要求,但

所有样品均有指标实测值未达到

本次测试发现,制冷量实测值

或超过额定值。

此次比较试验样品由北京市

未达到或超过额定值。

## 出货增长价格触底 洗牌或将加速

-2019年上半年全球液晶电视面板市场总分析

群智咨询研究总监 张虹 资深分析师 刘建胜

2019年全球经济增长 不如预期,区域政治经济摩 擦给全球经济形势带来了更 多不确定性。同时,中国经济 增速放缓,消费者购买能力 下降,终端销售下滑,面板需 求疲软。同时,面板产能维持 高速增长,供需严重失衡,面 板价格加速下跌,厂商运营 及获利面临严峻挑战。全球 电视面板行业面临着前所未 有的困难局面。



新型显示

### 电视面板产能面积 同比增长12.2%

面板厂商特别是中国厂商对 于高世代面板线的投资热情不 减。2019年有3条高世代LCD生 产线陆续迎来量产爬坡,加之2018 年量产产线陆续达成满产稼动,带 动全球液晶电视面板产能面积维 持高速增长的态势。其中京东方 (BOE)全球首条G10.5代线和CEC 成都 G8.6 代线均在第一季度达成 满产稼动,华星光电(CSOT)的 G10.5 代线和惠科(HKC)滁州的 G8.6 代线上半年开始量产爬坡。 根据群智咨询(Sigmaintell)统计数 据,2019年上半年全球液晶电视面 板产能面积同比增长12.2%,预计 2019年全年将同比增长8.8%。

### 出货规模增长 55英寸市占率下降

根据群智咨询数据,2019年上 半年全球液晶电视面板出货规模为 1.4亿片,同比增长3.6%;出货面积 达到7734万平方米,同比增长 10.4%。在需求不振的情况下,面对 产能压力,面板厂商积极谋求出货 增长,带动上半年的整体出货同比 实现增长。但是出货的增速低于面 板产能增长的速度,行业库存逐步 走高,截止到2019年6月底,面板厂 的整体库存已经超过2周,库存水位 偏高。同时,由于终端销售不如预 期,使得渠道及品牌的库存走高,第

三季度的面板出货动力减弱。 从尺寸结构来看,上半年32英 寸占比仍然处于高位;39英寸~43英 寸尺寸段,整体份额稳定,其中40英 寸减少,43英寸增加,且随着G10.5 增加供应,预计43英寸的市场份额 将迎来较大增长;中尺寸段49英寸 快速收缩,50英寸供应趋稳;65英寸 价格大幅下调,市场份额提升,55英 寸的市占率则出现下降,第二季度 55英寸市场份额环比下降了1.3个 百分点。

### 中国全球份额近五成 规模优势凸显

从面板厂商来看,中国面板厂在 产能持续增长的推动下,在全球液晶 电视面板市场中的占比不断增加,根 据群智咨询数据,2019年上半年中 国面板厂出货数量占全球总量的 45.8%,占比近半,规模优势凸显。从 2019年上半年出货数量的排名来 看,京东方(BOE)、LGD和群创光电 分别名列前三,华星光电(CSOT)挤 进前五,三星(SDC)排名第五。

京东方在2019年上半年出货数 量达到2760万台,排名全球第一,但 出货面积以微弱的差距次于LGD 居第二。京东方的出货总体平稳增 长,G10.5拥有先发优势,并积极开 拓高端市场,但由于第二季度65英 寸及75英寸面板需求走弱,其出货 面积增长呈现阶段性放缓。

LGD的液晶电视面板出货数量 达到2265万片,同比下降4.5%,排名 第二。在第二季度整体需求疲软的 环境下,LGD强化与战略客户的合 作,出货面积超越BOE排名第一

群创受益于差异化的产品策略, 出货及运营状况稳定。上半年出货 总量达到2192万片,同比增长5.6%, 数量排名全球第三,面积排名第四。

三星(SDC)聚焦高端大尺寸产 品,但受海外品牌和中国客户需求 走弱的影响,2019年上半年的出货 数量同比下降10.6%,库存压力陡 增。三星(SDC)策略性退出大尺寸 LCD领域,下半年将关闭部分G8.5 的产能,并将布局QD OLED新技 术,在运营愈发艰难的环境下寻求 技术创新来突围。

华星光电(CSOT)排名挤进前 五,G10.5代线量产爬坡,其在55英 寸以上的大尺寸产品供应将显著增 长。但由于对TCL品牌过度依赖, 不断增长的产能也成为严峻考验。

友达秉持大客户战略,生产和 出货均表现比较稳定。

其他面板厂商,惠科滁州8.6代 产线开始量产爬坡;中电熊猫(CEC Panda)对国际品牌出货稳定增长;彩 虹光电(CHOT)依托与集团客户及 中国品牌的合作,维持满产稼动; Sharp的G10第一季度岁修,第二季 度产能略有恢复,但是依然处于低位 水平,整体出货明显下降。

## 价格双触底 面板厂盈利压力空前

需求增长动力不足与不断增长 的面板产能之间矛盾日趋激烈,全 球液晶电视面板市场供需严重失 衡,电视面板价格在经过2018年下 滑后继续向下探底。虽然第一季度 末小尺寸面板价格出现短期反弹, 但持续时间仅1~2月,第二季度价 格再次向下调整,走出了双触底的 行情。特别是第二季度中下旬,在 中美贸易摩擦升级,国内"618"市场 同比下滑等不利因素影响下,面板 价格降幅扩大,不少尺寸面板价格 已接近现金成本,使得面板厂承受 巨大的亏损压力。

32英寸方面,3—4月份在面板 厂策略带动下小幅反弹,但需求动 力不足,市场供需过剩,面板价格再 次探底,价格跌破40美金,上半年 32英寸面板价格在去年底部价格的 基础上再下降10%。

39.5英寸~43英寸尺寸段,终端 需求相对强劲,面板产能供应增长 有限,价格相对稳定。上半年43英 寸FHD的累计降幅小于5%,进一步 拉大了与40英寸及32英寸的价 差。随着下半年43英寸的供应,价 格下行的压力大增。

49英寸~50英寸方面,49英寸的 产能快速收缩,50英寸的供应产能趋 于稳定,上半年的价格跌幅小于10%。

55英寸,面板需求疲软,价格急 速下跌,上半年的累计跌幅达到 17%,价格快速接近现金成本。

65 英寸, G10.5 的产能释放, 65 英寸及75英寸的供应能力大幅提 升。虽然品牌在终端市场大力扩充 65英寸的市场份额,但是需求增速 远不及面板产能增长的速度,供需严 重失衡,第二季度65英寸面板价格 下降幅度扩大,今年上半年的整体降 幅达到14%。

## 面板行业或将 加速洗牌

随着主流尺寸面板价格陆续跌破 现金成本,面板厂承受巨大的经营压 力。2019年第一季度开始,面板厂商 的主营业务均已出现亏损。未来两 年,依然有不少新的产能陆续量产,供 应面积维持增长态势。而需求方面 则面临着市场容量饱和和消费者购 买力下降。群智咨询预测,在面板厂 商不控制产能的情况下,供应与需求 之间的鸿沟将继续扩大,面板市场或 将面临较长一段时间内持续性供应 过剩的风险。行业或将加速洗牌,优 胜劣汰将在所难免。

此时,面板厂商应该做好持久战 的准备,一方面要积极降成本,优化 内部结构,开源节流提升成本竞争 力;同时,要不断推动产品技术革新 以及探索应用创新。而短期内,在不 稳定的全球市场环境和连续亏损的 状态下,我们建议面板厂商应慎重考 虑合理控制产能,降低供应,这是推 动供需平衡最行之有效的方法。

# 对日出口创新高

本报讯 韩国信息通信企划 评价院24日表示,6月OLED面 板对日出口为1320万美元,同比 大幅增加129.2%,创下单月历史 新高。

同期,LCD面板对日出口同 比减少28.9%,但面板整体出口额 达3020万美元,为历史最高水 平。特别是,与2016年同期相比, 全球OLED面板出口从5.3亿美元 略增至6.1亿美元,但对日出口大 增60倍以上,为1320万美元。从 出口对象国来看,对华出口同比减 少28%,对越南和墨西哥出口分别 同比减少10.2%和78%。

其余24款样品均没有达到企业产 品明示值,包括"格力""美的""奥 克斯""海信"等知名品牌。 制冷消耗功率实测值全部达 到标准要求,"LG"等3款样品较

全部达到标准要求,但只有"海尔"

一款样品达到产品额定值3500W,

省电,实测值低于产品明示值。 额定中间制冷量实测值全部达到 标准要求,"奥克斯""科龙""长 虹"等7款样品实测值低于产品 明示额定值。

制冷季节能源消耗效率实测 值全部达到标准要求,"小米""扬 子""新科"等13款样品实测值低于 产品明示额定值。此外,额定中间 制冷消耗率实测值全部达到国家 标准要求,有19款样品实测值超过 额定值。 (文 编)

韩国OLED面板

韩国面板对日出口从今年5 月起出现增加。5月出口环比增 加近4倍,并首次突破千万美元 大关,为1270万美元。分析认 为,日本电视厂商或在日本政府 出台出口管制措施前大量采购面 板以保证市场不出现缺口,因此5 月和6月出口额出现大幅增加。

LG显示器公司表示,日本限 制出口高纯度氟化氢材料将影 响到 OLED 面板生产。特别是, 高端产品原材料对日本依赖程 度较高。业界人士表示,LG显 示器在OLED面板生产方面保持 垄断地位,因此日本OLED电视 厂商对韩国的依赖程度较高。 这也是日本OLED电视厂商谴责 本国政府采取对韩限贸措施的 (文 编)

## LGD出资26亿美元 加码OLED

本报讯 韩国显示器面板制 造商LG显示公司(LG Display)近 日表示,它将对自己位于韩国的 有机发光二极管(OLED)面板生 产线投资3万亿韩元(约合26亿

LG显示公司是苹果产品显示 器面板供应商,实际上该公司此前 曾作出讨这方面的预报。当时该 公司表示,在市场对智能手机和科 技产品需求总体上表现出疲软之 际,它将在2019年大举投资 OLED面板。

这家韩国显示器面板制造商 在一份声明中表示,它将继续提高 在OLED电视市场中的领先地位。 为了应对来自中国液晶显示器 (LCD)面板制造商的竞争,LG显示 公司的显示器面板生产技术正在进

行转型,也即从主要生产LCD面板

转向生产下一代OLED面板。

韩国当地媒体在去年报道称, LG Display被选为苹果iPhone的第 二家 OLED 屏幕供应商。在这之 前, Samsung Display 是 iPhone OLED屏幕的唯一供应商。LG Display此前发布预警称, 2019将是 艰难的一年,公司大力投资OLED 面板恰逢智能机和科技设备的整体 需求处于疲软之际。

(文 编)

## 京东方武汉10.5代线 有望9月点亮

本报讯 安徽省近日公布该 省面板产业营运情况表示,全球 第一条最高世代TFT-LCD生产 线——合肥京东方10.5代厂已达 产能满载,月投入玻璃基板达到 12万片,在65英寸、75英寸市场 全球出货量排名第一。此外,京 东方武汉 10.5 代液晶显示器生 产线有望9月点亮。

据了解,2015年,京东方在 安徽合肥自主投建10.5代线。 10.5 代线是全球最高世代线,也 是全球首条,设计产能为每月12 万片玻璃基板。

此外,据了解,投资了460亿 元的京东方武汉 10.5 代液晶显 示器生产线,有望在今年9月份 点亮。 (文 编)

## 三星加速韩国 FMM国产化

本报讯 三星显示最近要求 正在从事韩国fmm开发项目的公 司提交额外的开发任务并索取样 品精细金属掩膜板(FMM),FMM 是生产中小型OLED所必需的关 键部件,确定智能手机高分辨率的

FMM是比纸更薄的因瓦金 属。在高温蒸发器中蒸发的有机 材料通过FMM并粘附到基板上以 形成像素。

三星显示与日本DNP签订了

关键因素之一。

日立金属和DNP拥有日立金 属和DNP最好的超殷钢材料技术, 可在高温沉积过程中形成超薄膜而 不会出现下垂现象。出于这个原因, 韩国公司正试图通过应用新技术对

其进行本地化。 (文 编)

独家供应合同,用于生产中小型

OLED。同意DNP仅提供可以达到

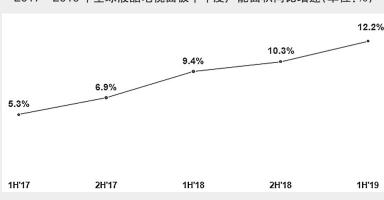
一定分辨率的FMM厚度、孔尺寸和

角度。DNP为中国面板制造商提供

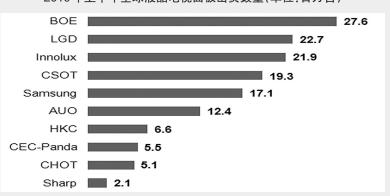
了FMM,但其性能比提供给三星显

示器的FMM低一步。

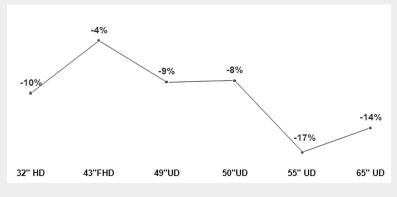
## 2017—2019年全球液晶电视面板半年度产能面积同比增速(单位:%)



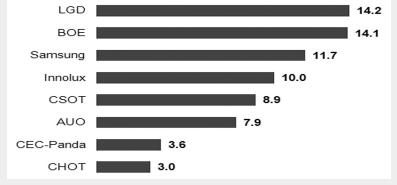
#### 2019年上半年全球液晶电视面板出货数量(单位:百万台)



## 2019年上半年液晶电视面板主流尺寸价格降幅(单位:%)



2019年上半年全球液晶电视面板出货面积(单位:百万平方米)



数据来源:群智咨询(Sigmaintell)