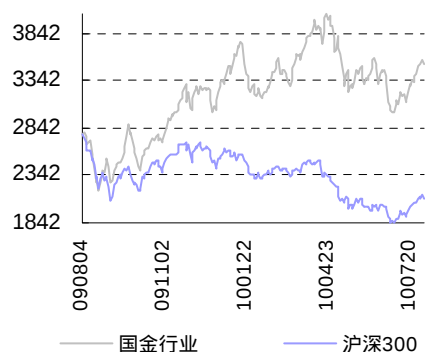


长期竞争力评级：高于行业均值

行业上游材料需求旺盛，短期供不应求

市场数据(人民币)

行业优化平均市盈率	48.84
市场优化平均市盈率	29.70
国金元器件指数	3513.35
沪深 300 指数	2876.43
上证指数	2638.52
深证成指	10870.38
中小板指数	5984.31



相关报告

1. 《传统出口企业订单下滑,但创新型企
业影响小》，2010.8.3
2. 《估值差距缩窄,Q3 景气持续推动股
价反弹》，2010.7.29
3. 《7 月底或是行业最佳投资时点》，
2010.7.5

程兵

分析师 SAC 执业编号：S1130208120262
(8621)61038265
chengb@gjzq.com.cn

本产品的目的在于为投资者提供半月度市场动态，希望能为投资者研究提供帮助

本期要闻

- 工信部: 今年上半年我国电子信息产品出口增长 38.9%
- SEMI：半导体材料市场反弹至创新的记录
- 晶圆代工竞逐高阶制程 设备大厂受惠
- 北美半导体设备 B/B 值 连热 12 个月
- Future Horizons 调整半导体预测：2010 年提高 2011 年下调
- 6 月日本半导体设备订单出货比攀升
- iSuppli：智能手机增长将拉动存储芯片销售额增 50%
- 全球 LED 电子原料严重吃紧 供货速度决定市场胜负
- LED 背光 TV 出货持续走高 2013 年背光 LED 需求上看 544 亿颗
- 多晶硅市场需求旺盛 半年进口量近 2 万吨
- 面板库存升高 降价压力大

评论

- 北美和日本半导体设备订单出货比均呈上升趋势，未来半导体市场需求可期。但同时各半导体厂家积极扩充产能，加大供应，未来竞争将加剧。
- 半导体上游材料市场需求创新高，供应难以接续。LED 产业上游电子元件产能不足，太阳能多晶硅用料缺货严重。
- iPhone 等智能手机增长拉动上游芯片需求，其中存储芯片销售额剧增 50%，ARM 芯片的市场地位大幅提升。
- LED 背光电视渐成市场主流，出货持续走高，但受电子材料缺货、蓝宝石基板涨价的影响，未来厂商如何应对以满足需求将成为焦点。
- 虽然第二季面板业淡季不淡，但下游终端产品的销售没有明显成长，目前终端库存持续垫高，导致面板价格与产能面临调降的压力，未来需求将取决于下游库存消化速度。

内容目录

综合	5
预计 2015 年中国电子元器件销售收入将达 5 万亿元	5
工信部: 今年上半年我国电子信息产品出口增长 38.9%	5
瑞信: 台电子业 Q3 表现中立	6
半导体	6
Gartner: 28nm 节点将引发全球代工攻坚战	6
SEMI: 半导体材料市场反弹至创新的记录	7
晶圆代工竞逐高阶制程 设备大厂受惠	9
北美半导体设备 B/B 值 连热 12 个月	10
半导体业 Q2 上升 9.4%	10
Future Horizons 调整半导体预测: 2010 年提高 2011 年下调	11
6 月日本半导体设备订单出货比攀升	11
芯片	12
DRAM 现货价平静 本月上旬合约价开平低盘	12
NOR Flash 产业版图酝酿大挪移 台厂大举扩产	12
第三季度 DRAM 价格或下滑	13
Immersion 机台缺货 台 DRAM 厂改采购旧机种应急	13
iPhone 与 iPad 提升 ARM 芯片市场地位	14
iSuppli: 智能手机增长将拉动存储芯片销售额增 50%	15
DRAM 封测价 无下跌空间	15
Digitimes: 先进制程转换 Q4 全球 DRAM 市场趋向供过于求	15
集邦: 全球 DRAM 产业 Q2 营收季增 15.2%	16
LED	17
LED TV 成大陆 2011 年决战点 对台 LED 采购额将倍增	17
2010 年 LED 市场值有望达 107 亿美元	17
LED 电视有望在 2012 年导入单侧入光的背光设计结构	17
全球 LED 电子原料严重吃紧 供货速度决定市场胜负	18
LED 背光 TV 出货持续走高 2013 年背光 LED 需求上看 544 亿颗	18
LED 台厂鼎之奇、鼎元、惟昌、艾笛森等 4 家厂商在河南郑州合设 LED 厂	19
工信部: LED 渐成市场主流	19
蓝宝石基板价涨 LED 厂 Q3 压力不大	19
全球 LED 市场规模逐年成长 26%	20

LED 封装台厂 Q3 业绩将持续上扬	20
PC.....	21
Q2 台厂 NB 出货量 4480.6 万台 略低于往年	21
调查显示 iPad 销量已破 300 万台 需求仍很旺盛	21
鸿海、纬创力 NB 出货升，冲击 Q2 台湾 NB TOP 5 总出货市占率	22
Q3 欠东风，NB 厂展望保守	22
到 2012 年平板电脑出货量将超上网本	23
日本 6 月 PC 出货量年增 34% 小笔电连 2 个月陷衰退	23
集邦：上半年基期垫高 Q3 NB 出货动能受压抑 仅季增 12.8%.....	24
手机	24
未来 5 年 中国手机市场将稳步增长	24
iSuppli：到 2011 年八成手机将设 GPS 功能	25
工信部：2010 年上半年我国手机产量增长 37.6%.....	25
Q2 全球智能手机销量 6000 万部 增长 43%.....	26
全球手机第二季发货量增长 13% 至 3.08 亿部	26
光伏	26
工信部酝酿多晶硅产业化招标 将获亿元研究经费	26
太阳能模块出货量 2Q 上看 3.7GWp	27
EnergyTrend：太阳能市场持续增长 明年上半需求保守	27
全球太阳能市场 2010 年开启 10GWp 时代	29
多晶硅市场需求旺盛 半年进口量近 2 万吨	29
太阳能电池出货量倍增 台湾光伏产业大步向前	30
多晶硅缺料荒 传大陆拟降低进口门槛	31
面板	31
面板库存升高 降价压力大	31
WitsView：6 月大尺寸面板出货较 5 月衰退 3.2%	32
DIGITIMES：Q3 中小尺寸 TFT LCD 出货量将季增	32
中国 LCD TV Q2 出货年增率或大幅降到 20%.....	33
DisplaySearch：7 月下旬面板报价续跌 电视面板跌价 3-6 美元.....	33
今年六月液晶监视器代工厂出货量降低 8.3%.....	34
DIGITIMES：Q2 台厂大尺寸 LCD 面板全球市占降至 42.4%.....	35
DIGITIMES：Q2 台厂 LCD TV 出货季成长 11.5%，达 7150 万台	36
触控面板应用由小尺寸延伸到中尺寸	36
其他	37

中国电子书市场消费量低于预期.....	37
电子书 iPad 需求大 面板供应堪忧	37
预计:2010 年汽车半导体市场达 165.5 亿美元	38
半导体整并风轮番上场 IP 业接棒演出	38

综合

CMIC 预计到 2015 年，我国电子元器件总产量将达到 5 万亿只，销售收入达到 5 万亿元。预计 2010 年中国半导体市场规模约 800 亿美元，年增率约 17%，中国消费电子市场 2010 年销售收入将达 178 亿美元，比 2009 年增长 16.3%。

预计 2015 年中国电子元器件销售收入将达 5 万亿元

时间：2010-07-20

来源：赛迪网

CMIC（中国市场情报中心）最新发布：2009 年下半年以来，随着全球经济的回暖，电子元器件行业逐渐开始恢复。其中最具有代表性的半导体已经出现强势复苏，全球产能利用率超预期，半导体领先指标已经跨越景气区间，产品的月度销售额进入上升渠道。预计 2010 年，全球半导体行业随着下游市场的拉动，产值增长率将达到 10%。

2009 年受“3G”牌照的发放、国家振兴规划、家电下乡等一系列政府政策支持，电子元器件应用市场实现快速增长，产品需求增大。同时，由于电子元器件行业的明显的外向性，出口的复苏也为我国电子元器件实现较好的业绩奠定了基础。2009 年 1-11 月，我国电子元器件制造业累计实现产品销售收入 12148.48 亿元，同比增长 134.88%，资产总额增长率为 118.69%，比上年同期增加了 104.83 个百分点。2009 年 1-11 月，我国电子元器件制造业累计利润总额为 342.68 亿元，比上年同期增加了 184.83 亿元；我国电子元器件制造业资产总计为 12488.36 亿元，同比增长 118.69%，增速比上年同期上升了 104.83 个百分点；企业数为 8307 个，比上年同期增加了 1427 个；从业人员年均人数为 311.51 万人，比上年同期增加了 215.73 万人。2009 年 1 月-11 月电子元器件产品出口 353.52 亿美元，同比下降 21.05%。

2010 年 3 月，国家发改委组织实施新型电力电子器件产业化专项，鼓励符合条件的企业申请国家补贴资金支持。显然在调整经济结构的大背景下，未来我国新兴产业将得到重大的政策倾斜，电子器件产业发展前景较为广阔。CMIC 专家预计到 2015 年，我国电子元器件总产量将达到 5 万亿只，销售收入达到 5 万亿元，阻容感片式化率达到 90%。电子元器件国际市场占有率达到 50%，国内市场占有率达到 70%。CMIC 预计 2010 年中国半导体市场规模约 800 亿美元，年增率约 17%，中国消费电子市场 2010 年销售收入将达 178 亿美元，比 2009 年增长 16.3%，预计 2015 年车用元器件价值到将增加一倍。

工信部公布上半年我国电子信息产品进出口额达到 4526 亿美元，同比增长 41.8%。电子元件出口 352 亿美元，同比增长 52.2%；电子器件出口 295 亿美元，同比增长 69.5%；电子材料出口 26 亿美元，同比增长 65.3%；以上三个行业出口增速明显高于全行业平均水平。

工信部：今年上半年我国电子信息产品出口增长 38.9%

时间：2010-07-26

来源：工信部

上半年，我国电子信息产品进出口额达到 4526 亿美元，同比增长 41.8%，占全国外贸进出口总额的 33.4%；其中出口 2624 亿美元，同比增长 38.9%，比 2008 年同期增长 7.1%，占全国外贸出口 37.2%；进口 1902 亿美元，同比增长 46.0%，比 2008 年同期增长 6.1%，占全国进口 29.3%。

电子元器件及电子材料出口增势突出。上半年，电子元件出口 352 亿美元，同比增长 52.2%；电子器件出口 295 亿美元，同比增长 69.5%；电子材料出口 26 亿美元，同比增长 65.3%；以上三个行业出口增速明显高于全行业平均水平。计算机产品出口 990 亿美元，同比增长 42.0%，略高于全行业平均增速；家用电子电器、通信设备出口 397 和 421 亿美元，同比增速分别为 23.3%和 21.0%，落后于平均水平。出口金额前三名产品为：笔记本电脑 426 亿美元，增长 59.6%；手机 195 亿美元，增长 21.5%；液晶显示板及模组 127 亿美元，增长 74.9%。大部分行业进口保持快速增长，计算机、电子元件及电子器件进口分别增长 52.5%、51.9%、47.3%。

一般贸易出口增势突出，加工贸易进口增长较快。上半年，一般贸易出口 429 亿美元，同比增长 56.4%，高于出口平均增速 17.5 个百分点；来、进料加工贸易出口分别为 263 和 1785 亿美元，增长 32.7%和 34.6%，增速低于全行业平均水平 6.2 和 4.3 个百分点。一般贸易进口 394 亿美元，增长 39.2%；来、进料加工贸易进口 259 和 861 亿美元，分别增长 58.1%和 43.1%。

民营企业出口增速继续领先。上半年，民营企业出口 221 亿美元，同比增长 71.5%，高于出口平均增速 32.6 个百分点；外商独资企业出口 1693 亿美元，占出口总额的 64.5%，同比增长 37.2%，比全行业平均水平低 1.7 个百分点；国有企业出口 183 亿美元，同比增长 40.1%。

瑞信认为，台湾电子业厂商第 3 季出货表现将转好，然而仅与季节性成长相当，因此对整体产业持「中立」看法。

瑞信：台电子业 Q3 表现中立

时间：2010-07-27

来源：巨亨网

根据《经济日报》报导，瑞信亚太下游硬件首席分析师郑胜荣认为，台湾电子业厂商第 3 季出货表现将转好，然而仅与季节性成长相当，因此对整体产业持「中立」看法。

郑胜荣指出，计算机换机潮虽已浮现，但需求并非特别强劲，表现较佳的公司仍为受惠苹果订单加持的业者，包括鸿海、广达、仁宝等；及品牌厂中的宏碁。

在品牌厂与代工厂中，宏碁第 3 季出货季增率 10%-15%；华硕欧洲市场仍相对疲弱，估计季成长幅度约略在 15%；纬创季增 10%、仁宝则季增 5%-10%、广达估 10%-20%。郑胜荣相对看好这 4 档个股股价表现，评等皆为「表现优于大盘」。

手机通讯领域，瑞信台股研究部主管艾蓝迪指出，由于印刷电路板供应吃紧、Android 手机及苹果产品热销，加上其它低阶智能型手机需求上扬，他看好台积电，下游鸿海及广达，及零组件厂如台达电、晶电及致茂。

半导体

Gartner 认为目前能进行先进制程设计的 fabless 公司正处于极好的时光。拥有最先进的工艺制程加工能力的顶级代工厂正向 40 及 28nm 进军，争夺市场份额，从而使硅片代工价格迅速下降。

Gartner：28nm 节点将引发全球代工攻坚战

时间：2010-07-16

来源：Silicon strategies

按 Gartner 副总裁 Dean Freeman 看法，能进行先进制程设计的 fabless 公司目前正处于极好时光。因为 Freeman 看到顶级代工厂正义无反顾的向 40 及 28nm 进军，同时为争夺更大的市场份额，而使硅片代工的价格迅速下降。

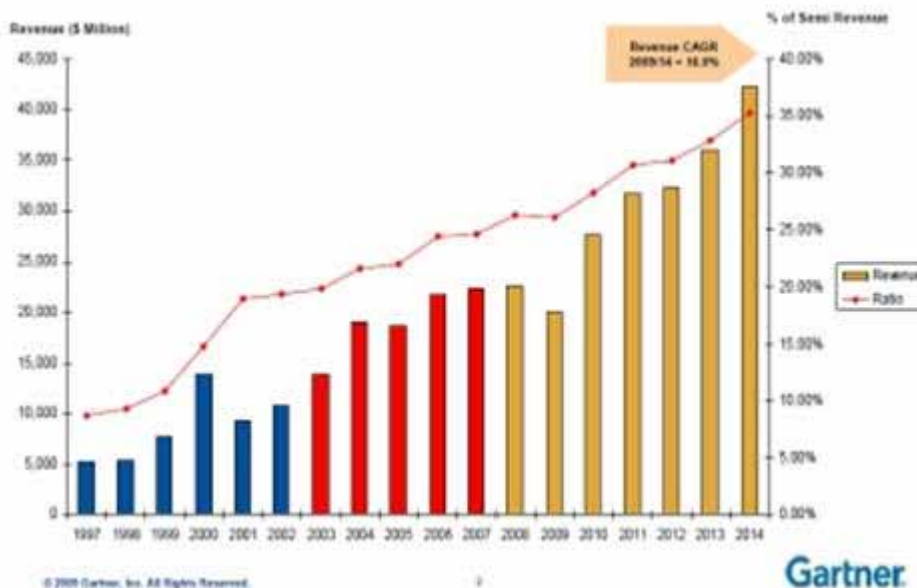
按 Freeman 说法，半导体产业之前从未出现过有好几家代工厂能够同时提供最先进的工艺制程加工能力。目前已有三家，如 TSMC，GlobalFoundries 及三星电子。

按 Gartner 观察，在明年的 Q4 时，仅 TSMC，GlobalFoundries 及三星加在一起，在 45nm 及以下制程的 300mm 硅片月产能达约 280,000 片，而 2009 Q4 时仅 70,000 片。今年 TSMC 与 GlobalFoundries 两家计划总投资达 79 亿美元。

Freeman 说，全球代工目前正积极扩充 40nm 产能，以及为了实现 28nm 工艺而积极投资。为了争夺此段市场份额已有几家公司加入战斗。

按 Gartner 看法，尽管 TSMC 在 09 年丢失少量市场份额，但在 2009 年全球代工市场中仍占据 45%。Freeman 认为，无论 GlobalFoundries 或是三星电子想超越台积电都是十分困难的。

Freeman 又对全球代工迅速扩充产能的作法表示担忧，据统计近期全球代工将增加产能多达月产 300,000 片，有点太多。当把它比作 1990 年时，也是为了扩大市场份额 DRAM 与代工纷纷都扩充产能，之后都尝到了苦果。



SEMI 报道 2010 年半导体材料用量已回到 2008 年水平，但预测 2011 年增速减缓。2010 年总半导体前道材料提高到 217.1 亿美元，其中增长最快是硅片，其次是光刻胶及 CMP 的磨料/衬垫。

SEMI：半导体材料市场反弹至创新的记录

时间：2010-07-19

来源：SEMI

根据 SEMI 于 SEMICON West 上最新的数据报道，由于 IC 出货量的持续增加，导致半导体材料用量已经回到近 08 年水平，但是预期 2011 年的增速减缓。

2010 年总的半导体前道材料(fab Materials)将由 09 年的 178.5 亿美元(与 08 年相比下降 26.2%)提高到 217.1 亿美元，但仍未超过 2008 年 241.9 亿美元水平。这是由 SEMI 分析师 Dan Tracy 在 7 月 12 日下午的年会上公布的数据。

在 2010 年中增长最快是硅片(32%up，达 94.1 亿美元)，紧接着是光刻胶(23% up，达 11.3 亿美元)及 CMP 的磨料/衬垫(21.7%up，达 11.1 亿美元)。由于硅片在 09 年下降达 40%，所以 2010 年成为增长最快的项目。原来预计今年硅片出货量增长达 25%，然而 Tracy 认为最后将修正为增长 31-32%。(Q2 硅片按面积计出货量环比至少增长 5%。)其中 200mm 硅片市场需求在 2007-2008 下降后，目前由于模拟与分立器件的需求，已扭转下降趋势开始上升。它指出，甚至包括 6 英寸硅片需求在 5 月时也环比增长 20%。

Tracy 进一步指出，在下降周期时硅片供应商受到很大的打击，因此期望 2010 年价格会有所回升。

在 2010 年增长最低，仅个位数的是湿法试剂(4.0% up，达 9.41 亿美元)，掩模(7.1% up，达 29.3 亿美元)及溅射靶(9.8% up，达 3.91 亿美元)。其它类分别都在两位数以上。

进入 2010 年中增长较慢，仅个位数增长的大类有(硅片，气体，掩模/光刻胶/光刻用辅助料)，而在 12%左右增长的有 CMP，溅射靶及其它。

下表是半导体前道工艺中使用的各种材料的预测：

	2008	2009	%	2010	%	2011	%
Silicon wafers ¹	11,924	7,125	-40.2%	9,413	32.1%	10,032	6.6%
Photomasks ²	2,948	2,732	-7.3%	2,926	7.1%	2,994	2.3%
Photoresists	1,116	920	-17.6%	1,131	22.9%	1,191	5.3%
Photoresist ancillaries ³	1,225	1,075	-12.2%	1,277	18.8%	1,368	7.1%
Wet chemicals ⁴	923	905	-2.0%	941	4.0%	983	4.5%
Gases	3,100	2,465	-20.5%	2,936	19.1%	3,177	8.2%
Sputter targets ⁴	508	356	-29.9%	391	9.8%	438	12.0%
CMP slurry & pads ⁵	1,007	916	-9.0%	1,115	21.7%	1,250	12.1%
Other/New materials ⁶	1,439	1,359	-5.6%	1,575	15.9%	1,757	11.6%
TOTAL	\$24,191	\$17,854	-26.2%	\$21,706	21.6%	\$23,189	6.8%

1, 硅片仅包括市场销售额，也包括 SOI(在绝缘层上硅片)，但不计回收硅片。

2, 包括投资市场

3, 包括去胶化学试剂，显影液，抗反射涂层，反差增强剂，边缘水珠去除剂，粘合促进剂等

4, 来源于 Techcet Group LLC, 包括贵金属在内

5, 仅估计 IC 应用

6, 包括低 k 介质, 电镀铜溶液, 介质先导层，有机金属先导层

Tracy 认为从半导体材料块看，在 2010 年封装材料没有那么好，但是无论是总的封装材料及大部分类别也有低的两位数增长，近 15%。从上半年的订单已经超过 2009 的全年销售额。其中增长最快是封装用树脂及有机衬底材料。键合用金线的出货量增长平稳，但是随着金价上升使其销售额迅速提高。2009 年键合金线出货量增长 5.9%，而 2008 年键合金线的销售额为 39.68 亿美元，今年增长达 10%及 2011 年达 12-13%。

预测 2011 年封装材料将下降到个位数的增长，虽然其它 others 类包括如硅片级封装 WLP 的介质材料及焊球，它们的增长率都在低的两位数。注意到键合线在 2011 年减缓，看到几乎很少有的 2%增长，但还是比引线框架 leadframes 多(尽管 leadframes 出货量已经超过下降周期之前水平)

下表是全球封装材料市场按类计的年预测：

	2008	2009	%	2010	%	2011	%
Leadframes	\$3,013	\$2,635	-12.5%	\$3,009	14.2%	\$3,084	2.5%
Organic substrates ¹	7,586	6,967	-8.2%	7,674	10.1%	8,255	7.6%
Ceramic packages	1,501	1,290	-14.1%	1,388	7.6%	1,429	3.0%
Encapsulation resins	1,475	1,284	-12.9%	1,479	15.2%	1,578	6.7%
Bonding wire ³	3,968	3,838	-3.3%	4,359	13.6%	4,446	2.0%
Die attach materials ⁴	588	582	-1.0%	660	13.4%	703	6.5%
Others ⁵	193	179	-7.3%	207	15.6%	233	12.6%
TOTAL	\$18,324	\$16,775	-8.5%	\$18,776	11.9%	\$19,728	5.1%

1, 来源于 TechSearch International, 包括 PBGA,PPGA,LGA 及 CSP 及碾压衬底与弯曲 BGA 与 CSP 衬底。

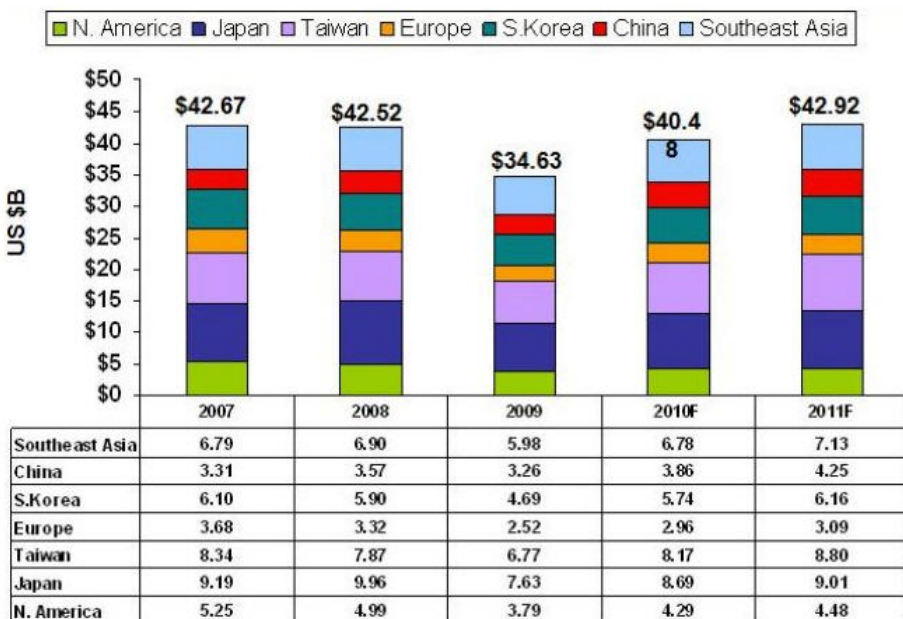
2, 假设金价 2007 为每盎司 660 美元,2008 为 872 美元及 2009-2011 年估值为 920 美元。

3, 包括芯片粘合薄膜(tape)材料

4,Other 包括焊球与 WLP 封装的介质材料。

Tracy 指出,从地区看,日本仍是全球最大的半导体安装产能基地及包括有不少先进的封装厂。由于台湾地区拥有众多封装厂及 300mm 生产线,所以也很强。随着许多国际大厂把封装厂移向中国,导致近 3 个季度来中国的封装材料市场在困难的 2009 年环境下仍能保持上升。

下表为全球半导体材料市场按区域计:



晶圆代工厂抢攻高阶制程市占率,积极扩充产能,带动半导体设备业。应用材料、艾斯摩尔等半导体设备大厂接单畅旺,2010 年营收可望创佳绩。

晶圆代工竞逐高阶制程 设备大厂受惠

时间:2010-07-21

来源:DigiTimes

晶圆代工抢攻高阶制程市占率,积极扩充产能,台积电、联电、全球晶圆(Global Foundries)与三星电子(Samsung Electronics)皆大手笔添购设备,带动半导体设备业再现产业循环高峰,包括应用材料(Applied Materials)、艾斯摩尔(ASML)等接单畅旺,不仅走出 2009 年金融海啸亏损阴霾,2010 年营收亦可望创佳绩。

根据市场机构估计,到 2011 年第 4 季时,台积电、Global Foundries 与三星的 45 奈米以下制程产能总和的年增率可大幅成长约 3 倍。光是台积电与 Global Foundries,2010 年的资本支出总计就达 79 亿美元。

晶圆代工厂积极扩充 40 奈米产能,另一方面,也为抢先量产 28 奈米制程,先进制程已成为前几大晶圆代工业者主要的竞逐战场。设备业者分析,除晶圆代工外,DRAM 厂再历经过去 1 年的惨淡经营后,也积极转换至高阶制程,希望能提高产品单价,以技术取得市场优势,因此造成关键设备机台缺货。

半导体设备业者分析,由于 2009 年底开始,市场已嗅到复苏气息,因此开始抢晶圆产能,不过在过去一两年间,许多 IDM 厂关闭晶圆厂,让许多订单

流向晶圆代工，然而晶圆代工无法支应，在短期内无法扩充产能之下，则从提升良率下手，因此带动相关量测等设备亦销售畅旺。

同时，为因应未来对 40 奈米以下制程需求，以及 IDM 扩大委外释单的趋势，晶圆厂亦积极增建新厂，并且瞄准高阶制程应用进行扩增。

在此之下，其实也让设备需求越走越窄，毕竟有能力供应高精密度的先进仪器厂商并不多，尤其在走向 22 奈米以下制程，需要如深紫外光(EUV)或无光罩电子束等技术之下，能供应的厂商屈指可数，也将使未来半导体设备市场生态出现转变。

SEMI 公布 6 月份北美半导体设备订单出货比达 1.19，连续 12 个月高于代表景气复苏的 1。其中，6 月份的 3 个月平均订单金额为 16.8 亿美元，环比增加 10.5%，同比增加 379%；6 月份的 3 个月平均出货金额为 14.2 亿美元，环比增加 5.7%，同比增加 223%。

北美半导体设备 B/B 值 连热 12 个月

时间：2010-07-22

来源：中时电子报

国际半导体设备材料产业协会 (SEMI) 昨 (21) 日公布 6 月份北美半导体设备订单出货比 (Book-to-Bill Ratio, B/B 值) 达 1.19，已连续 12 个月高于代表景气复苏的 1，且 6 月份设备订单及出货金额均明显成长，其中订单金额约达 16.85 亿美元，更创下 2006 年 8 月以来新高，显示半导体厂手中订单大于产能，而产能也进入实质扩张阶段。

SEMI 昨日公布 6 月份北美半导体设备 B/B 值达 1.19。其中 6 月份的 3 个月平均订单金额则为 16.8 亿美元，较 5 月份修正后的 15.3 亿美元订单金额增加 10.5%，比 2009 年同期的 3.517 亿美元增加 379%，订单金额持续往上成长，显示市场上扩产计划仍持续进行中。

在出货表现部分，6 月份的 3 个月平均出货金额为 14.2 亿美元，较 5 月修正后的 13.4 亿美元小幅增加约 5.7%，与去年同期 4.405 亿美元相较则高出 223%。由于订单金额月增幅度明显大于出货金额，显示半导体厂对于扩产态度更趋积极，手中掌握订单仍大于实际产能。

SEMI 总裁暨执行长 Stanley Myers 指出，随着晶圆代工厂商大幅调高资本支出，6 月份的半导体设备订单金额已达到 2006 年 8 月以来的最高水平，而这也已是连续第 12 个月 B/B 值大于 1，来自市场上持续强劲的需求，让 SEMI 的会员公司现在都努力赶工出货。

北美半导体设备市场订单与出货情况 单位：百万美元

	出货量 (三月平均)	订单量 (三月平均)	订单出货比
2010 年 1 月	957.6	1178.4	1.23
2010 年 2 月	1016.2	1251.2	1.23
2010 年 3 月	1100.8	1331.6	1.21
2010 年 4 月	1279.4	1442.5	1.13
2010 年 5 月 (最终)	1344.8	1525.0	1.13
2010 年 6 月 (初步)	1421.4	1684.7	1.19

数据来源：SEMI

根据全球半导体贸易统计组织 WSTS 的统计，全球半导体 Q2 总计 756.9 亿美元，相比 Q1 上升 9.4%，比全年同期提高 44.3%。预计 6 月全球半导体销售额为 282.91 亿美元，全年可达 3044.4 亿美元。

半导体业 Q2 上升 9.4%

时间：2010-07-22

来源：EE Times

分析师 Mike Cowan 预测 6 月实际的全球半导体销售额为 282.91 亿美元，相当于三个月平均值为 252.3 亿美元。

按全球半导体贸易统计组织 WSTS 的数字，全球半导体 Q2 的结果总计为 756.9 亿美元，相比 Q1 上升 9.4%，或者与去年同期相比提高 44.3%。

如果用过去 10 年来的 Q2/Q1 比较，9.4% 的环比增长远高于历史上的平均值 2.9%。

然而上述的结果实际上已在 4 月和 5 月得到夯实，因为从 Cowan 的预测，如果依月度比较，6 月仅环比增长 17.8%，这个数据是低于平均值。因为过去 10 年来的数据 6 月比 5 月增长的平均值为 22.8%，甚至于低于 09 年的 6 月环比增长值 18.7%。

尽管它的线性衰退分析方法没有计及制造产能的限制，可能会妨碍通常下半年的环比增长。但是 Cowan 预测 2010 年全球半导体可达 3044.4 亿美元，与 09 年相比增长达 34.5%。

Future Horizons 将 2010 年半导体销售额由增长 31% 提高到 36%，但将 2011 年的预测由增长 28% 下调为 14%。预期 2010Q2 全球半导体市场可能环比增长 8.3%，Q3 的环比增长在 5-10% 及 Q4 的环比增长为 2-3%。估计 2010 年底时半导体市场可以超过 3000 亿美元大关，并预计 2011 年会有 14.2% 的增长。

Future Horizons 调整半导体预测：2010 年提高 2011 年下调

时间：2010-07-26

来源：EE Times

由于 Q2 全球半导体销售额继续环比增长 9.4%，英国基市场分析公司 Future Horizons 创始人 Malcolm Penn 把 2010 年半导体销售额由增长 31% (在 5 月时作出的预测) 提高到 36%，但是 Penn 把 2011 年的预测由增长 28%，下调为增长 14%。

Penn 强调之所以改变，原因是危机所带来的负面影响在半导体市场中已经结束，故而重新对准复苏速度而得出的。此次在电子产品和半导体中的复苏比预期的快，在 2010 年已经拉伸到位，所以到 2011 年时会进入正常状态。由此也说明为什么 2010 年市场会冲得那么高的理由。Penn 再三强调指出，此次改变纯然是通过数学计算而得，而不是经过分析改变。

Penn 预期 2010 Q2 全球半导体市场可能环比增长 8.3%，与独立分析师 Mike Cowan 近期作的结果 9.4% 是一致的。但是从今年 Q2/Q1 的增长率环比看，9.4% 及 2.9%，已超过近 10 年来的平均值，充分反映工业正处于上升态势。

Penn 认为 Q3 的环比增长在 5-10% 及 Q4 的环比增长为 2-3%。由此，取低值估计，2010 年半导体市场可达 2999 亿美元，增长率为 32.5%。而 Penn 的高值估计为销售额 3114 亿美元，增长率可达 37.6%。

Penn 表示即便下半年情况转差，今年市场也有 30% 的增长。估计 2010 年底时半导体市场可以超过 3000 亿美元大关，并预计 2011 年会有 14.2% 的增长。

据日本半导体设备协会消息，6 月份日本半导体设备的订单出货比为 1.40，订单额达到 1125.1 亿日元，环比增加 6%，同比增加 216.2%。

6 月日本半导体设备订单出货比攀升

时间：2010-07-27

来源：LED 环球在线

据日本半导体设备协会 (SEAJ) 的资料显示，日本半导体生产设备制造商公布，6 月份，日本半导体设备的订单出货比为 1.40，较 5 月份的 1.13 有所提升。同时，据国际半导体设备与材料协会 (SEMI) 的统计显示，6 月份，美国半导体设备制造商的订单出货比已从 5 月份的 1.13 上升到 1.19。

据 SEAJ 的消息称，日本半导体设备制造商公布，6 月份 (按照三个月的平均值计算) 的订单额达到 1125.1 亿日元 (约合 13 亿美元)，较 5 月份修正后的 1061.9 亿日元上升了 6%。与去年同期公布的 355.8 亿日元订单额相比，这一数字表明，同比猛增了 216.2%。

芯片

7 月以来 DRAM 现货价稳定，上旬合约价开平低盘。DDR2、DDR3 合约均价大致持平，但最高价及最低价均比上月下旬下滑。

DRAM 现货价平静 本月上旬合约价开平低盘

时间：2010-07-16

来源：中时电子报

本月以来 DRAM 现货价文风不动，本月上旬合约价开平低盘。DDR2、DDR3 合约均价大致持平，但最高价及最低价均比上月下旬下滑。

据集邦科技调查，本月上旬 DDR2 1Gb 颗粒合约均价为 2.31 美元，略高于 6 月下旬的 2.28 美元，但最高价与最低报价各下滑 2.46%、2.63%，至于 DDR3 1Gb 颗粒合约均价持平在 2.56 美元，但最高价与最低报价也分别下滑 4.36%、2.34%。合约价为连续第二个半月以低盘开出。

在现货价方面，周四 DDR2 1Gb 现货价持平于 2.15 美元，DDR3 1Gb 微跌 0.15%，以 2.56 美元作收。

在模块方面，DDR2 2Gb 模块均价为 40 美元，但高价与低价各下滑 2.38%、2.53%；DDR3 2Gb 模块均价为 44 美元，高价与低价分别下滑 4.26%、2.27%。

上月下旬合约价为今年以来首度降价，但以合约市场为主的南科对正式合约价三缄其口，仅表示价格约持平。

力晶(5346)董事长黄崇仁则是预测第三季 DRAM 价格走势平稳，约在第二季的价格水平之上下一成以内波动。

2010 年 NOR Flash 产业变动剧烈，最大受益者是台系 NOR Flash 厂，尤其是旺宏、华邦在此期间大力扩充 12 寸晶圆厂产能。但由于第三季全球经济景气混沌不明，加上产能逐渐恢复，NOR Flash 市场可能从供不应求走向供需平衡。

NOR Flash 产业版图酝酿大挪移 台厂大举扩产

时间：2010-07-19

来源：DigiTimes

2010 年存储器市场最夯产品非 NOR Flash 莫属，从年初开始供货吃紧且价格一路飞涨，尽管各家 NOR Flash 厂对于第 3 季价格都是持续看涨，但产业供需结构却是暗潮汹涌，其中，旺宏与华邦大举扩充 12 寸厂产能，飞索(Spansion)脱离破产保护而获得重生，加上 Microchip 旗下超捷(SST)新营运策略出炉，其亚洲独家代理商倍微对于抢回低容量 NOR Flash 市场龙头信誓旦旦，都让 2010 年 NOR Flash 产业版图呈现即将大幅变动的氛围。

近来 NOR Flash 产业变动相当剧烈，飞索不但龙头地位不保，还沦落破产保护地步，虽然 4 月初已解禁，但重新返回 NOR Flash 市场后已人事全非，订单及客户都已被恒忆(Numonyx)和旺宏等同业瓜分，加上恒忆日前正式并入美光(Micron)体系，超捷则纳入 Microchip 旗下，整个 NOR Flash 产业已出现完全不同面貌。

在此变动过程中，最大受益者可算是台系 NOR Flash 厂，尤其旺宏、华邦 2 家大厂看准 NOR Flash 缺口扩大，且价格不断上涨，纷大力扩充 12 寸晶圆厂产能，华邦 12 寸晶圆厂 NOR Flash 产能从 2010 年初仅 3,000 片，急速拉升至年底达 1 万片水平，旺宏更是买下茂德新竹 12 寸晶圆厂，准备大力抢攻 NOR Flash 市占率。

除旺宏和华邦扩充 12 寸晶圆厂产能抢客户外，超捷被 Microchip 购并后，亦端出新的营运策略，其亚洲地区独家代理商倍微来势汹汹，希望能抢回低容量 NOR Flash 市场龙头宝座，重振超捷阵营在 NOR Flash 市场雄风。

值得注意的是，NOR Flash 在供给面暗潮汹涌，但在需求端目前看来却是风平浪静，未来涨价力道是否能像上半年这么强劲，业界纷抱以高度怀疑，虽然华邦和旺宏都高喊 NOR Flash 供需缺口高达 20%和 40%，且第 3 季价格可望持续上涨，但部分业者认为，2010 年下半 NOR Flash 产业荣景恐将开始走下坡。

存储器业者指出，第 3 季 NOR Flash 价格就算持续调涨，但涨幅可能会开始趋缓，近期很多系统厂对于 2010 年一路涨不停的 NOR Flash 价格相当有意见，关键亦是因为需求面出现松动，尤其这一波欧洲债信风暴来袭，之前供给吃紧的硬碟用 NOR Flash 最先出现松动，加上大陆针对山寨机查税动作，连带影响手机相关存储器需求。

存储器业者认为，第 3 季全球经济景气混沌不明，加上 NOR Flash 产能逐渐回复，使得原本严重供不应求的 NOR Flash 市场，将逐渐走向供给平衡，2010 年 NOR Flash 市场变量相当大，主要是台厂 12 寸厂产能开出，飞索和超捷归队，都使得 NOR Flash 供给逐渐增加。

预测第 3 季度 DRAM 价格将小幅下滑后止跌，但第 4 季将会有大幅的下滑趋势。

第三季度 DRAM 价格或下滑

时间：2010-07-20

来源：DigiTimes

据韩国 ET NEWS 报导，过去 1 年 2 个月期间呈现上升趋势的 DRAM 价格，可能将再度下滑。预期第 3 季 DRAM 价格将小幅下滑后止跌，但第 4 季将会有大幅的下滑趋势。虽韩国企业的净利也将减少，但对台湾企业打击可能更大。

据相关业者及证券师指出，自 2009 年 4 月持续上升的 DRAM 价格进入第 3 季后可能会有 5% 的价格下滑。业界相关人员表示，第 3 季 DRAM 价格依据 PC 业者的调降要求，可能会有 5% 的下滑，但 DRAM 供货货量有限制，因此下滑幅度应不大。

摩根大通(JP Morgan Chase & Co.)和瑞银证券(UBS)也提出相同的展望。摩根大通估计至第 2 季 DRAM 价格将较第 1 季上升约 4%，但第 3 季下滑 13% 后，第 4 季更是以 34% 的趋势大幅滑落。

摩根大通指出，海力士(Hynix)第 2 季营业利益 1 兆韩元已达顶点，第 3 季将会小幅下滑至 8,580 亿韩元，第 4 季营业利益将仅达 2,230 亿韩元。DRAM 占海力士整体销售的 80%，较三星电子(Samsung Electronics)对 DRAM 价格变动趋势更为敏感。

第 4 季价格下滑趋势偏大是由于这段期间未能增加生产量的台湾业者，自第 4 季起终于稳定并开始出货的缘故。南亚科和华亚科目前生产 68 奈米和 50 奈米制程 DRAM，第 4 季将开始生产 42 奈米制程 DRAM，占整体生产量 4~10%。然而三星电子和海力士年底时计划将 40 奈米制程 DRAM 生产比重提升至 50% 以上，仍将维持其竞争优势。2011 年 DRAM 价格仍将是下滑趋势，但三星和海力士等企业将可能仍会有约 10% 的净利。

全球半导体产业走入 50 奈米制程后，浸润式曝光机台(Immersion Scanner)出现大缺货，尤其是最新款的 NXT:1950i 机种上。目前 4 大 DRAM 阵营当中，三星和海力士等韩系大厂早已拿到机台，开始大量转进 30 奈米；美光阵营方面，机台近期也都陆续到货；只剩下尔必达阵营的机台到位时程最晚。尔必达阵营中的台系 DRAM 厂，日前决定放弃等待交期长达 12 个月的新机种 NXT:1950i，转向采购旧机种 XT:1950i，以节省等待时间和费用。

Immersion 机台缺货 台 DRAM 厂改采购旧机种应急

时间：2010-07-22

来源：DigiTimes

全球半导体产业走入 50 奈米制程后，浸润式曝光机台(Immersion Scanner)出现大缺货，尤其是最新款的 NXT:1950i 机种上，交期几乎拉到快 12 个月，使得 2010 年才下订单的台系 DRAM 厂苦等多时；存储器业者透露，尔必达(Elpida)阵营开始转向采购旧机种 XT:1950i 应急。然美光(Micron)阵营则认为，旧机种顶多用到 40 奈米制程就是极限，不像新机种 NXT:1950i 可以一路做到 30 奈米。

半导体产业在进入 50 奈米以下制程，都必须开始用 Immersion Scanner，此机器设备 1 台价格高达新台币 10 亿~20 亿元，过去 2 年 DRAM 产业不景气时，台系厂商根本没有资金可以去预定机台，因此设备商 ASML 现在交货都以台积电、三星电子(Samsung Electronics)、东芝(Toshiba)等大厂为主，台湾 DRAM 厂转制程的进度也因此被严重耽搁。

目前 4 大 DRAM 阵营当中，三星和海力士(Hynix)等韩系大厂早已拿到 Immersion Scanner 机台，不但已经量产 50 奈米制程，也开始大量转进 30 奈米，美光阵营由于资金充足，Immersion Scanner 机台近期也都陆续到货，只剩下尔必达阵营的 Immersion Scanner 机台到位时程最晚。

存储器业者透露，尔必达阵营中的台系 DRAM 厂，日前也决定放弃等待交期长达 12 个月的新机种 NXT:1950i，转向采购旧机种 XT:1950i，一来不用等太久，二来 XT:1950i 机种比 NXT:1950i 便宜约 20%，可以节省支出费用。

然而，ASML 新一代的 NXT:1950i 标榜可以因应到 30 奈米制程的技术，且产出速度更快，1 小时可达 175~200 片晶圆，但旧机种 XT:1950i 可能只能因应到 40 奈米制程，届时如果要再导入 30 奈米世代制程，就要再花钱更新机台。

目前两阵营各有各的说词，美光阵营由于资金充裕且预定的时间点早，因此策略是倾向是一步到位，全数都采购最新的 NXT:1950i，因应美光、南亚科和华亚科计划 2011 年将要开始导入 35 奈米，届时不用再更新机台。

然尔必达阵营确认为，旧机种 XT:1950i 虽然只能做到 40 奈米世代，但现在要抢时效比较重要，Immersion Scanner 机台越早进入，越可以快速转进 42 奈米制程，拉近与同业间的距离，等到 30 奈米世代时，其实只要再补足一些机台就可以继续转进，并不需要全数更换。

DRAM 业者认为，尔必达阵营为了抢时效采购 XT:1950i 世代的机器未必是坏事，如果现在不赶紧转进 42 奈米制程，光是靠 63 奈米制程支撑，虽然成本结构仍有优势，但却没有 2Gb 产品可以满足客户的需要。

DRAM 业者进一步分析，尔必达一向擅长利用现有制程微缩，以最少的费用创造最大的效应，象是这次从 65 奈米微缩成的 63 奈米就是杰作之一，其成本效应和 50 奈米不相上下，但投资金额却降至最低。

未来到 40 奈米以下，尔必达也利用微缩技术的优势做了 3 个版本的技术，包括 40 奈米 4F2 技术、35 奈米和 38 奈米，届时会看哪里个制程够成熟，再选择量产哪里项技术，若幸运的话，XT:1950i 在未来 1 年半之内都可以持续使用，届时需要再添购部分的 NXT:1950i 机台时，Immersion Scanner 机台的缺货荒可以早已解除。

iSuppli 预测苹果 2011 年半导体芯片消费量将达 16.2 亿美元，超越三星成为仅次于 HP 的第二大半导体芯片消费商。与此同时，iPad 与 iPhone 的芯片提供商 ARM 也将因此受益，获得更多市场占有率。

iPhone 与 iPad 提升 ARM 芯片市场地位

时间：2010-07-23

来源：和讯网

随着 iPad 与 iPhone 的成功，苹果或可超越三星，成为仅次于 HP 的第二大半导体芯片消费商。iPad 与 iPhone 的芯片提供商 ARM 也将因此受益，获得更多市场占有率。

目前苹果已经占据世界第二大半导体芯片消费商的地位。市场调研公司 iSuppli 预测，苹果 2011 年的半导体芯片消费量将达 16.2 亿美元，超过三星电子 13.9 亿美元的规模。HP 则达到 17.1 亿美元，占据第一。

iSuppli 分析师表示，ipad 与 iPhone 4 凭借非凡的想象力在激烈竞争中取得胜利。芯片消费排名上升表示苹果这两款产品的号召力正进一步增强，也显示出苹果在科技创新领域作出的努力。

ipad 与 iPhone 4 均采用了基于 ARM 设计的自有品牌处理器，iPhone 4、摩托罗拉 Droid 等高端智能手机及市面上不少 PC 则都在应用 ARM 提供的芯片。ipad 与 iPhone 的成功将在一定程度上提升 ARM 在芯片市场的地位，由微软-英特尔主导市场的历史将被苹果改写。

此外，调查显示半导体芯片需求均大幅增长的还包括联想、SanDisk 以及 RIM。

iSuppli 表示，全球手机内存芯片销售额将增长近 50%。智能手机销量增长相当迅速，其中包含大量内存芯片，以存储和处理数据。这有助于提高手机内存芯片销售额。

DRAM 订单能见度已达年底，产能供不应求情况在年底前也难获得纾解，将有助于平均价格 (ASP) 持稳，降低 DRAM 价格波动造成的负面影响。下半年 DRAM 封测产能仍供不应求，所以封测代工价格虽无上涨空间，但也没有下跌空间，随着产能持续扩大，对提升毛利率仍有明显帮助。

Digitimes 分析，受欧债风暴冲击，及以南韩为首的 DRAM 厂商先进制程转换所增加的产能影响，全球 DRAM 市场逐渐趋向供过于求。DRAM 市场的前景如何，2010 年下半年将是重要观察点。

iSuppli：智能手机增长将拉动存储芯片销售额增 50%

时间：2010-07-24

来源：赛迪网

据国外媒体报道称，市场研究公司 iSuppli 表示，全球手机内存芯片销售额将增长近 50%。

应用在智能手机等产品中的 NAND 和 NOR 闪存芯片，以及 DRAM 内存芯片的销售额将由去年的 68 亿美元增长至今年的 102 亿美元。

iSuppli 在一份声明中说，智能手机销量增长相当迅速，其中包含大量内存芯片，以存储和处理数据。这有助于提高手机内存芯片销售额。消费电子协会当地时间周四预测，今年美国智能手机销量将比去年增长 31%，达到 5400 万部。

DRAM 封测价 无下跌空间

时间：2010-07-27

来源：中时电子报

由于 DRAM 厂新制程转换速度加快，7 月以来 DRAM 产出量明显放大，虽然价格持续缓跌，但对后段封测厂来说，订单仍然持续涌入，包括力成、华东、福懋科、泰林等业者均表示，订单能见度已达年底，产能供不应求情况在年底前也难获得纾解，将有助于平均价格 (ASP) 持稳，降低 DRAM 价格波动造成的负面影响。

虽然计算机业者出货量维持高档，第 3 季又是计算机销售旺季，理论上 DRAM 价格应有上涨空间，DRAM 价格虽自 4 月后开始走跌，但 2GB DDR2 模块仍维持 40 美元价格，2GB DDR3 价格约达 45 美元，占计算机成本仍在 8% 至 10% 高档，所以在 ODM/OEM 厂将计算机搭载率由 4GB 降至 2GB 情况下，导致第 3 季 DRAM 价格难有起色。

对 DRAM 厂来说，转进 50 纳米世代先进制程后，1Gb DDR3 颗粒总制造成本可降至接近 1.2 美元左右，若以现在平均 2.2-2.4 美元价格来计算，每卖出一颗就可赚进约 1 美元的获利。所以，DRAM 厂第 2 季加速 50 纳米制程微缩，第 3 季产能开出后，虽对现货价造成跌价压力，但因产出量放大，反而有助于封测厂接单。

业者表示，以 60 纳米制程生产出的 1Gb DDR3 颗粒数约介于 910-950 颗，但若微缩到 50 纳米后，每片 12 寸晶圆可切割的颗粒数可达 1,400-1,700 颗，位成长率高达 50% 至 70%，所以对以量计价的封测厂来说是项利多消息。再者，50 纳米投产初期，测试时间需要拉长，虽然随着良率提升后，测试时间会开始下滑，但下滑时间点最快也要在今年第 4 季中下旬才会见到，因此封测厂现在正面临产能不足压力。

包括力成、华东、福懋科等业者来说，因为 DRAM 厂今年扩产积极，订单已经看到年底，而封测设备交期仍维持在 3-4 个月，下半年能够增加的产能，仍追不上 DRAM 厂的位成长速度。业者表示，下半年 DRAM 封测产能仍供不应求，所以封测代工价格虽无上涨空间，但也没有下跌空间，随着产能持续扩大，对提升毛利率仍有明显帮助。

Digitimes：先进制程转换 Q4 全球 DRAM 市场趋向供过于求

时间：2010-07-28

来源：DigiTimes

Digitimes Research 分析师柴焕欣分析，2008 年下半年受金融海啸冲击，除三星电子(Samsung Electronics)外，全球主要 DRAM 厂商皆发生巨额亏损，

为保有手中资金，各 DRAM 厂商先后采取减产、裁员、关闭不具效益厂房等策略，此举亦让自 2006 年以来全球 DRAM 产业扩厂竞赛划下句点。

正因产能扩充有限，并伴随 2009 年第 1 季全球景气见到最低点且逐季好转，全球 DRAM 需求量亦同步扩张，使得长年下跌的 DRAM 报价亦在 2009 年得以止跌回升。

于此同时，全球 DRAM 市场的另一件大事则为 DDR2 与 DDR3 的世代交替。柴焕欣说明，事实上，早在 2007 年三星就采 70 奈米制程生产 DDR3，但当时全球 DRAM 市场陷入供过于求阴霾中，刚问世的 DDR3 价格自然不具竞争力，市场渗透率始终无法突破 5%。

但在 2009 年三星率先跨入 5x 奈米世代制程后，成本竞争力大幅提升，使得 DDR3 价格开始向 DDR2 靠拢，甚至低于 DDR2，加速 DDR3 在 PC 市场渗透率，2010 年第 2 季时，DDR3 占 DRAM 市场出货比重已达 51%，稳居市场主流地位。

展望 2010 年下半，柴焕欣认为，受欧债风暴冲击，为全球经济加入不确定因子，加上以南韩为首的 DRAM 厂商先进制程转换所增加的产能将大量开出，亦为全球 DRAM 市场蒙上一层供过于求的阴影。2009 年以来 DRAM 市场荣景是否得以延续，或是将进入另一波衰退的景气循环，2010 年下半将是重要观察点。

集邦科技调查指出，第 2 季 DRAM 产值达 107 亿美元，季增 15%；南韩三星市占率攀高至 33.9%，稳居全球 DRAM 龙头宝座。

集邦：全球 DRAM 产业 Q2 营收季增 15.2%

时间：2010-07-30

来源：中央社

集邦科技调查指出，第 2 季全球动态随机存取内存 (DRAM) 产值达 107 亿美元，季增 15%；南韩三星市占率攀高至 33.9%，稳居全球 DRAM 龙头宝座。

集邦表示，第 2 季 DRAM 合约价较第 1 季扬升 1 成，现货价则小跌 3%。

产出方面，集邦指出，第 2 季全球 DRAM 厂都没有扩产计划，主要布局制程转换；根据统计，第 2 季产出约较第 1 季增加 1 成，投片量微增 3.8%。

随着合约价稳定走扬及产出持续增加，全球第 2 季 DRAM 产值达 107 亿美元，季增 15%。

集邦表示，台湾的茂德第 2 季业绩成长幅度最大，季增 53.4%；南韩三星居次，季增 19.1%；日商尔必达(Elpida)季增 18%，居第 3。

台湾的力晶第 2 季业绩季增 15.4%，也高出整体产业平均水平。

三星第 2 季市占率达 33.9%，较第 1 季 32.3%再拉升 1.6 个百分点，稳居全球龙头地位；南韩海力士(Hynix)第 2 季市占率 21.4%，较第 1 季小幅滑落 0.1 个百分点，仍居全球第 2 大 DRAM 厂。

尔必达第 2 季市占率 18.3%，较第 1 季再拉升 0.8 个百分点。反观美国美光 (Micron) 第 2 季市占率滑落至 13.7%，较第 1 季下滑 0.4 个百分点；尔必达稳居全球第 3 大厂地位。

LED

2010 年大陆 LED TV 市场规模将有 10 倍以上的年成长，2011 年成长幅度也有 7~8 倍。由于大陆 LEDTV 市况火热加上台湾 LED 技术质量达世界水平，2011 年大陆对台 LED 采购量将倍数成长。

LED TV 成大陆 2011 年决战点 对台 LED 采购额将倍增

时间：2010-07-16

来源：LED 环球在线

大陆 LEDTV 市场需求进入爆发期，大陆彩电业者估计，2010 年市场规模将有 10 倍以上的年成长，2011 年成长幅度也有 7~8 倍，LEDTV 将是 2011 年大陆本土业者与外资国际品牌决战的关键，大陆电子视像行业协会此次率领 8 大彩电业者来台，LED 厂商拜会成为 2010 年的重点，由于大陆 LEDTV 市况火热加上台湾 LED 技术质量达世界水平，2011 年大陆对台 LED 采购量将倍数成长。

电子视像行业协会副会长林元芳表示，LED 不同于面板的采购模式，需依照各家彩电厂规划不同而定，目前将朝向寻求 LED 供应稳定以及推动台系 LED 厂制造基地转移至大陆 2 方面着手。而电子视像行业协会副会长白为民也指出，目前台湾 LED 产业前往大陆设厂以封装厂居多，但上游磊晶厂比较少，由于 LEDTV 背光源应用将是未来趋势，但 LED 成本偏高，大陆内部供应也赶不上需求，故希望此行能推动台湾 LED 厂到大陆设厂。

海信资深科学家刘卫东表示，2010 年上半年大陆电视销售不如预期，是由于先前期待太高，不过市场已酝酿出买气，十一肯定会比五一好，至于台湾前 10 大晶粒与封装业者都曾是海信的供应厂商，早期也曾寻求亿光、东贝等业者供应 LEDTV，但当时供应链尚未健全，如今台厂技术质量都达到了业界水平，2011 年对台 LED 采购量将倍数成长，亿光、东贝将是重要供货商。

2010 年 107 亿美元的 LED 市场值将可成长至 2012 年的 204 亿美元。

2010 年 LED 市场值有望达 107 亿美元

时间：2010-07-16

来源：LED 环球在线

由于采用 LED 背光的笔记型电脑于 2008 年时的渗透率只有 15%，而到了 2009 年提高至 60%，预估 2010 年更可以高至 88%，这使得 LED 晶粒市场成长得到初步的带动！

从 2008 年液晶电视采用 LED 背光源的情况几乎零，一直成长至 2009 年的 10% 渗透率，现在预估 2010 年 LED 液晶电视占全部液晶电视出货比例提高至 27%。这更是带动 LED 晶粒成长的重要支柱。

在 LED 照明市场，由于 LED 亮度不断提高，可是价格成本却不断下跌的影响之下，LED 进入一般照明市场似乎到了水到渠成的境界。

在这些因素加持之下，据估计，2010 年 107 亿美元的 LED 市场值将可成长至 2012 年的 204 亿美元。

2010 年的侧光式 LED 背光电视，其背光结构已经由原来的上下左右共计 6 条 LED light bar 之设计缩减为上下两侧共 4 条，其 LED 发光效率由原来的 52 lm/W 提升到 62 lm/W，但 LED 的用量减少了 20%~25%。预计最快在 2011 年，LED 厂商可能会进一步推出仅在面板左右两侧各采 1 根 LED light bar 左右出光背光设计，2012 年 TV 甚至可能导入单侧入光。

LED 电视有望在 2012 年导入单侧入光的背光设计结构

时间：2010-07-16

来源：LEDinside

目前各大品牌、系统、零组件供货商均积极开发更具成本效益的 LED 背光设计，LED 背光结构目前还是分为直下式背光设计和侧光式背光设计。

直下式背光设计早期有采用 RGB 三色 LED，但成本偏高，后来多采用白光 LED 做为背光源的侧光式背光设计，使 LED 颗数大幅减少，成本亦随着降低，主要是透过导光板来导光、使光分布达到均匀，最具成本效益。

根据厂商资料，2010 年的侧光式 LED 背光电视，其背光结构已经由原来的上下左右共计 6 条 LED light bar 之设计缩减为上下两侧共 4 条，其 LED 发

光效率由原来的 52 lm/W 提升到 62 lm/W，但 LED 的用量减少了 20%~25%。

预计最快在 2011 年，LED 厂商可能会进一步推出仅在面板左右两侧各采 1 根 LED light bar 左右出光背光设计，2012 年 TV 甚至可能导入单侧入光，也就是指在电视面板的左侧、或右侧，仅仅使用 1 根 LED light bar 的背光设计新机种。

全球 LED 产业日前因上游电子元件严重缺料，产能难以接续。如今市场面临上游交期过长、下游需求爆增的状况，相对于 LED 制造厂而言，交货时效便成为产业决胜的关键。

全球 LED 电子原料严重吃紧 供货速度决定市场胜负

时间：2010-07-19

来源：LED 环球在线

全球 LED 产业日前因上游电子元件严重缺料，产能难以接续，导致许多国际大厂交货期纷纷拖延，竟由原先的 5 周狂延至 20 周以上！消息一出，有如在快速起步的 LED 产业投下震撼弹，不仅业界急跳脚，下游为数众多的经销商更因无法如期交货，即将面临巨额合约赔偿，潜在损失巨大。

供需链失衡，LED 产业惊传结构性危机

根据业内人士指出，全球性的电子原料缺货潮正持续延烧，LED 更因需求成长过快而出现供不应求，甚至部份经销商为抢货源而互相攻击，引起市场一片哗然。2009 年底市场传出因电子上游料件缺货，带动金属价格狂涨，如今 LED 产业同样陷入上游产能不足的恐慌。根据权威电子媒体，上游产能严重吃紧，虽已计划性提升，无奈蓝宝石等相关元件缺料严重，2010 年第二季度原料价格更是大涨两成，市场灾情越演越烈。

供货速度决定市场胜负

相关研究机构进一步分析指出，因上游电子材料匮乏属结构性问题，再加上现有产能吃紧，预计这股“原料荒”铁定将延烧至 2011 年以后。如今市场面临上游交期过长、下游需求爆增的状况，相对于 LED 制造厂而言，交货时效便成为产业决胜的关键。只有长期布局供应链，在缺料危机下，仍能精准完成交货目标的 LED 制造厂，才能满足节节上升的市场需求。综观目前全球爆发的供货危机，交货的速度无疑已是 LED 产业的决胜关键。

LCD TV 液晶电视背光和照明是 LED 接下来的两大成长动力。预估到 2013 年，全球 LED 背光 LCD TV 出货量将上看 1.7 亿台、渗透率挑战 79%，背光用 LED 需求量将达 544 亿颗。估计 2010 年全球 LED 照明产值可能来到 3.7 亿美元。

LED 背光 TV 出货持续走高 2013 年背光 LED 需求上看 544 亿颗

时间：2010-07-20

来源：FM5

LED 外延芯片大厂台湾璨圆光电董事长特别助理简玉美于 7/15 出席两岸 PCB 产业巡回研讨会中指出，LED 在显示、指示灯、车内灯、尾灯、手机及笔记型计算机 NB 背光应用已很成熟，LCD TV 液晶电视背光和照明是 LED 接下来两大成长动力。预估到 2013 年，全球 LED 背光 LCD TV 出货量将上看 1.7 亿台、渗透率挑战 79%，背光用 LED 需求量将达 544 亿颗，较今年全球电视背光用 LED 需求量估 12.8 亿颗，将有数十倍成长。

根据 Samsung 预测，2009 年全球 LED 背光液晶电视出货量约 400 万台，渗透率仅约 3%，当年全球 LED 背光电视对 LED 使用量的需求，大约是 12.8 亿颗。预估 2010 年全球 LED 背光液晶电视出货量将达 2500 万台，渗透率将提升到 16%，背光用 LED 需求估计将达 80 亿颗，较去年成长 5 倍。

预期到 2011 年，全球 LED 背光液晶电视的出货量将达到 6300 万台，渗透率将达 35%，背光用 LED 需求量将达 201.6 亿颗。2011 年全球 LED 背光液晶电视出货量上看 1.2 亿台，渗透率可能达 60%，背光用 LED 需求量将达 384 亿颗。2013 年全球 LED 背光液晶电视出货量挑战 1.7 亿台，渗透率也将达 79%，背光用 LED 需求量可能达 544 亿颗。

随着 LED 背光 TV 市场扩增，LED、LED light bar 的需求量也将持续倍数成长，同时由于 LED 背光电视的背光设计将越来越简化，每部 TV 上所使用的 LED 颗数也会越来越少，但对于背光用 LED 晶粒亮度要求将越来越高，TV 背光用之 LED 晶粒尺寸越来越大也成为必然趋势。而 LED 功率越高，电流就越大，对于散热的要求、PCB 技术的配合，也将日益提高。

照明方面，根据市调机构统计，2008 年全球 LED 照明才刚刚起步，估计 2010 年全球 LED 照明产值可能来到 3.7 亿美元（乐观可达 5.3 亿美元），大约从 2014 年到 2016 年，全球 LED 照明应用市场就会开始起飞，到 2018 年，全球 LED 照明产值估计可达 29.4 亿美元（乐观可达 45 亿美元），2020 年全球 LED 照明产值上看 37.7 亿美元（乐观可达 56 亿美元）。

LED 台厂鼎之奇、鼎元、惟昌、艾笛森等 4 家厂商，日前决定联合在河南郑州投资建厂，以完善产业链，进一步扩大中国大陆市场。

LED 台厂鼎之奇、鼎元、惟昌、艾笛森等 4 家厂商在河南郑州合设 LED 厂

时间：2010-07-22

来源：LEDinside

LED 台厂鼎之奇、鼎元、惟昌、艾笛森等 4 家厂商，日前决定联合在河南郑州投资建厂，以完善产业链，进一步扩大中国大陆市场。

目前，4 家台商联合成立的河南光维新电子有限公司的注册工作正在加紧办理中，其先期租赁的标准厂房已经确定，面积约 4700 平方米。

该项目计划分三期实施，一期注册资金 2000 万人民币，计划生产 1 亿只 LED 二极管、10 万片 LED 显示屏产品和其他 LED 光电产品。二期计划建设国内最大的 LED 生产基地。三期计划投资晶圆厂，生产具有核心竞争力的 LED 上游芯片、外延片等产品。

工业和信息化部数字电视标准符合性检测中心表示，2010 年上半年，彩电企业送测的产品以 LED 液晶电视为主，占所有机型的 80% 以上，基本都能达到 1080 全高清，可以窥见 LED 已逐渐成为市场主流。

工信部：LED 渐成市场主流

时间：2010-07-23

来源：中国 LED 网

工业和信息化部数字电视标准符合性检测中心日前在北京公布的 2010 年上半年主流平板电视性能测评结果显示：现阶段的平板电视产品在清晰度、色彩还原能力、对比度等显像关键指标以及消耗电量上，比 2009 年平均水平都有一定提升。尤其在夏普、三星、东芝、创维、康佳等彩电企业普遍应用 LED 背光源技术之后，平板电视产品色域覆盖率和对比度平均都有 10%-15% 的增长。同时，该检测中心介绍说，2010 年上半年，彩电企业送测的产品以 LED 液晶电视为主，占所有机型的 80% 以上，基本都能达到 1080 全高清，可以窥见 LED 已逐渐成为市场主流。

来自大型家电连锁卖场的销售数据显示，2010 年 LED 电视销售额已占平板电视总体的 30%。业内人士预测，2010 年 LED 背光将成为中外主流平板电视制造企业中高端产品标配，占比有望超过 40%。

第三季蓝宝石基板与 MO 特殊气体报价，各上涨五成与一倍以上，估计成本将提升 6% 至 7%，对毛利率影响数为 4% 到 5%。摩根士丹利研究报告指出，蓝宝石基板业者下半年大举扩产，供给量将成长三成，预期供应吃紧状况约第四季就会解除，原材料涨价对第三季毛利影响应该不会至于太大。

蓝宝石基板价涨 LED 厂 Q3 压力不大

时间：2010-07-27

来源：FM5

LED 芯片需求旺，牵动上游原料大缺，第三季蓝宝石基板与 MO 特殊气体报价，各上涨五成与一倍以上，业者估计成本将提升 6% 至 7%，璨圆也估计对毛利率影响数为 4% 到 5%，而昨天除息的璨圆，受此消息影响以贴息作收。

LED 晶粒大举扩产，但上游材料扩产脚步未能跟上，以至于蓝宝石基板与特殊气体大缺，当中又有韩商大量收购，拉升上述产品价格，第二季蓝宝石基板报价已上涨三成，第三季又增加五成，业者表示，目前虽不至于停机待料，但「材料供应相当吃紧」，且受到原材料价格上涨影响，第三季毛利率面临压力。

LED 族群昨日表现弱势，其中磊晶厂受原料涨价影响，跌幅较大。璨圆昨日除息，配发 0.5 元现金股利，却因市场预期其第三季毛利率可能无法成长，股价备受压抑，终场下跌 2.8%，成交量也放大至万张。璨圆表示，蓝宝石基板目前仍有库存，维持至第三季末没有问题，至于 MO 特殊气体，若依供应商所承诺的量，也可安度第三季出货。

璨圆不讳言，原料报价上涨的确影响毛利率，估计对毛利率的影响数约在 4%到 5%左右，第二季毛利率超过四成，第三季虽不一定能创新高，但至少有一季的水平。璨圆第一季毛利率 38%，为磊晶厂之冠。据了解，璨圆 7 月营收仍将创新高，估计有六亿元水平。

晶电则指出，原材料涨价，磊晶厂以调涨价格、提升亮度来因应。晶电表示，已有部分产品调涨价格，部分做法则是提升亮度，降低切割尺寸，维持原价。尽管原材料占成本比重不高，但上游涨幅不小，估计对成本的影响在 6%到 7%之间。对于蓝宝石基板涨价对磊晶厂的影响，摩根士丹利研究报告抱持乐观态度，报告中指出，蓝宝石基板业者下半年大举扩产，供给量将成长三成，摩根士丹利预期，供应吃紧状况约第四季就会解除，而晶电、璨圆等厂均有相当的议价力，原材料涨价对第三季毛利影响应该不会至于太大。

DISPLAYBANK 估计，全球 LED 市场规模自 2008 年至 2013 年每年平均成长 26%。其中面板背光源及照明市场分别每年平均成长 121%、52%。

全球 LED 市场规模逐年成长 26%

时间：2010-07-29

来源：FM5

据韩国产业研究机构 DISPLAYBANK 估计，全球发光二极管(LED)市场规模自 2008 年至 2013 年每年平均成长 26%。其中面板背光源及照明市场分别每年平均成长 121%、52%。

最近三星与乐金(LG)等大厂，因应 LED 芯片、封装到 LED 下游应用领域的垂直整合，进行大规模策略性投资，提高在 LED 产业的竞争力。

同时，相关设备及半导体设计业者也看好 LED 市场发展，纷纷积极投入相关设备及半导体开发。

去年侧光式(Edge type)LED 背光电视上市初期，业界采用 4 边 6 根设计方法，即在面板上下各放两支灯条及左右侧各放一支灯条。LED 市场加温之后，三星电子公开新型号的 3D LED 液晶电视，新款 LED 背光有别于旧款的左右上下 4 面全被包裹着的设计，采用上下各两根的双边 4 根 LED 灯条的简化设计。

业者为降低成本，已采用 LED 背光模块简化设计，尝试单边两根或单边单根侧出光设计方法。

在 LED TV 市场进入传统旺季带动下，LED 封装台厂亿光、东贝、佰鸿、宏齐等 2010 年 Q3 营收均可望季度增 10%以上。

LED 封装台厂 Q3 业绩将持续上扬

时间：2010-07-29

来源：LEDinside

LED 封装台厂在 LED TV 市场进入传统旺季带动下，市场认为亿光、东贝、佰鸿、宏齐等 2010 年 Q3 营收均可望季度增 10%以上。

估计亿光在产业旺季度，以及 SOP 光敏晶体管耦合器供不应求、亿光拟涨价 10%的状况来看，Q3 营收季度增幅度可望达 15%以上。

东贝在台、韩 TV 产品出货量增的带动下，Q3 营收可望季度增高达 3 成，Q3 毛利率也将受惠于 TV 产品比重增加，而进一步攀升至 27%。

佰鸿 Q3 因 LED 各项应用需求续增，以及 TV、NB 和监视器等大尺寸产品放量出货挹注下，Q3 营收季度增率达到 1 成以上。

另外，宏齐则在韩系 LED TV 产品开始于 Q3 放量出货的加持下，Q3 营收季度增有机会达逾 2 成，Q3 毛利率也会回至 25% 以上，EPS 估约 0.87 元。

PC

Q2 台厂 NB 出货量 4480.6 万台 略低于往年

时间：2010-07-16

来源：钜享网

DIGITIMES Research 表示，2010 年第 2 季台厂 NB 出货量为 4480.6 万台，季成长 5.4%，略低于往年 6 – 8 % 的水平，资深分析师兼主任简佩萍认为，关键在 4 – 5 月欧元急贬，影响品牌业者的出货计划，部分品牌厂更调节库存，导致出货成长动能不足。

简佩萍表示，虽然台厂出货量季成长率不若以往，但年成长率仍相对强劲，达到 36.1%，常规 NB 更有 48.6% 的表现，而已连续 3 季出货较前季衰退的小笔电 (Netbook)，第 2 季年成长率首度为负，达 -12%，Digitimes 认为，除了显示小笔电市场已逐渐饱和，iPad 的冲击日益扩大更是主要关键，目前来看，iPad 对小笔电的冲击幅度约达 30%。

以全球来看，简佩萍认为，第 2 季出货量为 4,894.5 万台，未能达原来预估的 5,000 万台，合计上半年全球 NB 出货量为 9,670 万台，仍较 2009 年景气低点时成长 40%，成长主力则在常规 NB。

在品牌客户方面，第 2 季委台代工数量成长最多的为苹果与联想，前者因新机种上市，后者因大陆市场成长带动委台代工比例提升，而东芝虽然订单量较上季成长不少，但 Digitimes 认为是因为东芝对市场的反应较慢所致，预期第 3 季东芝必须处理后续库存积压问题。

而品牌厂委台代工数量季衰退最多则是惠普，衰退幅度高达 9 %，除欧元贬值问题，惠普也面临欧洲与大陆市场订单流失的困境，致使宏碁与惠普 NB 出货差距缩小为 110 万台。

调查显示 iPad 销量已破 300 万台 需求仍很旺盛

时间：2010-07-16

来源：TechWeb

据国外媒体报道，市场研究机构 America's Research Group 周四发布最新调查报告，结果显示：尽管 iPad 在过去三个月已售出 300 多万台，但需求仍很旺盛。

America's Research Group 对 1000 人进行了调查，其中 8.4% 的受访者称，他们已经购买了一台 iPad，另有 6.1% 的人称计划购买该设备。

America's Research Group 创始人 Britt Beemer 称，打算购买 iPad 的人数占到已购买人数的 70% 多是一个好的销售迹象，这显示了市场对该产品的需求。

iPad 的销售速度超过分析师的预计。在销量达到 300 万部时，考夫曼兄弟公司分析师 Shaw Wu 预计，2010 年 iPad 销售将达到 970 万部。

DIGITIMES Research 表示，2010 年第 2 季台厂 NB 出货量为 4480.6 万台，季成长 5.4%，略低于往年 6–8% 的水平。

America's Research Group 最新调查结果显示：尽管 iPad 在过去三个月已售出 300 多万台，但需求仍很旺盛。预计 2010 年 iPad 销售将达到 970 万部。

据 IDC 统计，2010 年第二季度台湾前五大 ODM 厂商排名仍为广达、仁宝、纬创、英业达、和硕，TOP 5 总出货占整体产业出货比重由上季的 91.8% 下滑至 89.6%，EMS 厂商出货比重则由上季的 4.5% 提升至 6.7%。二大 EMS（鸿海、纬创力）厂出货攀升是影响 TOP5 ODM 比重下滑的最大关键因素。预期 EMS 厂商的表现仍是下半年值得关注的焦点。

笔记型计算机（NB）第 3 季市场需求不如预期，NB 代工厂截至 7 月底，也还没出现往年旺季加温的现象，预期 8 月仅会比 7 月小幅成长。受到第 3 季旺季动能不强的影响，上下半年比重可能接近 1：1，仅比上半年小幅成长 1 成以内。

鸿海、纬创力 NB 出货升，冲击 Q2 台湾 NB TOP 5 总出货市占率

时间：2010-07-20

来源：时报资讯

据 IDC 统计，2010 年第二季度台湾前五大 ODM 厂商排名仍为广达、仁宝、纬创、英业达、和硕，TOP 5 总出货占整体产业出货比重由上季的 91.8% 下滑至 89.6%，EMS 厂商出货比重则由上季的 4.5% 提升至 6.7%。二大 EMS（鸿海、纬创力）厂出货攀升是影响 TOP5 ODM 比重下滑的最大关键因素。预期 EMS 厂商的表现仍是下半年值得关注的焦点。

据了解，国内大厂华硕在二年前就将部分释单转向 EMS 厂，2008 年底华硕就首度将笔记本电脑与桌面计算机订单，分别委由鸿海与伟创力（Flextronic）全球两大电子专业代工（EMS）厂代工。华硕这项行动，除象征华硕分家及品牌业务进军国际市场的决心；华硕与鸿海携手合作，也改变电子下游大厂的势力分布与版图挪移。而惠普及戴尔也陆续转单到 EMS 厂。

由于市场拉力减弱，目前零组件供应顺畅，部分零组件价格甚至走软，除了 MOSFET 供应较紧外，其他零组件并无供货疑虑。EMS 出货比重提升影响产业集中度。IDC 台湾研究经理江芳韵指出，第三季在全球 IT 预算成长带动下，商用换机市场仍可期待，预计第三季较去年同期成长将达 26%，不过这个数字相较往年平均 30-35% 的成长仍有落差（2009 年除外）。对 ODM 厂商来说，七月受到客户提前拉货的影响整体出货可能受限。虽然八月开始出货将有一波明显攀升，不过受到欧洲市场仍有疑虑，以及第二季基期垫高的影响，第三季成长预计约达 14.8%。

Q3 欠东风，NB 厂展望保守

时间：2010-07-23

来源：中时电子报

笔记型计算机（NB）第 3 季市场需求不如预期，零组件厂透露，惠普下修第 3 季订单预估，NB 代工厂截至 7 月底，也还没出现往年旺季加温的现象。此外，市场也传出，受到第 3 季旺季动能不强的影响，上下半年比重可能接近 1：1，仅比上半年小幅成长 1 成以内。

惠普传出下修第 3 季代工订单，头号代工厂广达首当其冲。零组件业者透露，不仅惠普旺季需求修正，从代工厂备货的态度来看，第 3 季市场需求普遍不理想，往年一到 7 月中下旬，即会出现旺季订单效应，今年则仍未见旺季加温的现象，预期 8 月仅会比 7 月小幅成长。

此外，笔电业者指出，欧洲、大陆市场需求虽好转，不过旺季效应不如预期明显，近期针对全球市况重做业务评估，对下半年的展望转趋保守，市场甚至预期今年上下半年笔电出货量趋近于 1：1，下半年仅比上半年小幅成长 10% 以内，旺季效应不明显。

华硕指出，对第 3 季展望较为审慎保守，主要是因为欧洲市场毛利率不佳，在出货量的部份会做若干的修正，而大陆主机板市场竞争激烈，第 3 季主机板需求也未出现旺季效应，因而对整体第 3 季的评估会偏向审慎保守。

此外，苹果 iPad 热卖直接冲击双 A 小笔电销售，再加上惠普、三星下半年冲刺小笔电，导致双 A 腹背受敌。华硕今年 Eee PC 出货量预估近 600 万台，年增率趋近于零成长，将把市占率冲刺重心锁定在常规笔电。华硕指出，预期今年大小笔电合计出货 1,800 万台目标可望达阵，全年笔电市占率抢占第四名的目标不变。

Canalys 最新数据显示，2010 年第二季度 iPad 在便携 PC 市场所占份额约 6%。由于众多厂商纷纷宣布将在年底推出平板电脑，平板电脑的出货量预计将在 2012 年超过上网本。

到 2012 年平板电脑出货量将超上网本

时间：2010-07-23

来源：cnbeta

Canalys 最新公布的季度全球 PC 市场数据显示，凭借上市前几个月逾 300 万台的出货量，2010 年第二季度 iPad 在便携 PC 市场所占份额约为 6%。Canalys 副总裁兼首席分析师克里斯·琼斯(Chris Jones)表示，除去苹果效应，诸如上网本等其他便携式计算产品缺少亮点，这使得 iPad 取得了成功。琼斯指出，为了进一步扩大市场份额，PC 厂商必须将上网本提高到更高档次，或者通过自家的平板电脑来吸引新的消费群体。

众多厂商纷纷宣布将在年底推出平板电脑，Canalys 预计，平板电脑出货量将在 2012 年超过上网本。Canalys 称，今年平板电脑销量将达到 1250 万台，到 2014 年平板电脑销量将增长至 6600 万台。

Canalys 认为，凭借首次面市的优势，苹果 iPad 最少在 2011 年之前仍将继续引领平板电脑市场。而由于更多厂商进入这一市场，它们针对普通消费者以及企业消费者推出的一系列平板电脑产品，市场需要一段时间进行“消化”。

琼斯表示，在联网移动设备上打造出色用户体验的关键是，确保设备软硬件之间的运行良好。

未来三年，像 Android、iOS、webOS、Chrome、MeeGo、Windows，可能还包括 BlackBerry 等平台，都可能会在平板电脑市场一争高下。

Canalys 高级分析师纳塔利·斯皮茨(Natalie Spitz)认为，由于拥有多款设备的用户人数的增加，平板电脑与市场现有设备之间进行无缝整合同样重要。

斯皮茨指出，除去同步功能外，厂商需要准备针对内容采取相应战略，内容非常重要，但却常常被忽视。Canalys 认为，尽管平板电脑与上网本在未来此消彼长之势必不可免，但两者在一段时间内将共存。

日本电子情报技术产业协会公布的统计数据显示，2010 年 6 月份日本国内个人计算机(PC)出货量年增 34.1%至 92.5 万台，连续第 10 个月呈现增长。

日本 6 月 PC 出货量年增 34% 小笔电连 2 个月陷衰退

时间：2010-07-26

来源：精实新闻

根据日本电子情报技术产业协会(JEITA)23 日公布的统计数据显示，2010 年 6 月份日本国内个人计算机(PC)出货量年增 34.1%至 92.5 万台，连续第 10 个月呈现增长。其中，桌上型计算机出货量年增 54.7%至 29.6 万台，连续第 8 个月增加；笔记型计算机(NB)也年增 26.2%至 62.9 万台，连续第 10 个月增加，占整体比重达 68.0%，比重较前月下滑了 3.2 个百分点。

在 NB 中，小笔电(Mobile Note；B5 尺寸以下且重量未达 2kg 机种)出货量较前年同月下滑了 5.1%至 13.0 万台，连续第 2 个月陷入衰退；和前月相比，则当月日本小笔电出货量增加了 4.3 万台。

另外，6 月份日本国内 PC 出货金额年增 34.6%至 895 亿日元，连续第 6 个月呈现增长。其中，桌上型计算机出货金额年增 60.6%至 309 亿日元；NB 也年增 24.0%至 587 亿日元。

JEITA 同时公布今年度第 1 季(2010 年 4-6 月)日本国内 PC 出货量年增 23.9%至 244.1 万台。其中，桌上型计算机出货量年增 30.5%至 72.6 万台，NB 出货量也年增 21.3%至 171.5 万台，占整体比重达 70.2%。在 NB 中，小笔电出货量年减 4.4%至 33.4 万台。

在金额部分，4-6 月日本 PC 出货金额年增 16.0%至 2,256 亿日元。其中，桌上型计算机出货金额年增 19.4%至 724 亿日元；NB 也年增 14.5%至 1,532 亿日元。

日本主要 PC 供货商包括 NEC Corp.、富士通(Fujitsu)、东芝(Toshiba)、Sony Corp.、苹果(Apple Inc.)、Sharp 与联想(Lenovo)。

集邦科技表示，根据以往历史经验，第 3 季仍为 PC 出货的传统旺季，预估季增率约在 15-20% 水平区间，预估 NB(含小笔电)下半年成长动能不若过往，季增幅度为 12.8%。

集邦：上半年基期垫高 Q3 NB 出货动能受压抑 仅季增 12.8%

时间：2010-07-28

来源：巨亨网

集邦科技今(28)日表示，根据以往历史经验，第 3 季仍为 PC 出货的传统旺季，预估季增率约在 15-20% 水平区间，不过由于今年上半年基期已高，因此第 3、4 季成长动能将受压抑，加上欧债疑虑影响终端消费者信心，预估 NB(含小笔电)下半年成长动能不若过往，季增幅度为 12.8%。

集邦统计，6 月 NB(含小笔电)出货总量达约 1700 万台，月增 9.3%，打破以往五穷六绝惯例，原因是 6 月海运比例增高，PC OEM 厂及通路商为消化目前库存、因应第 3 季旺季返校需求，提早至 6 月进行备货，因此拉高单月出货量。

集邦预期，在 6 月进行备货需求后，7 月将是最淡的一月，之后 8、9 月因返校需求的带动，将呈现逐月放量的「先蹲后跳」态势。

不过，由于经济情势仍不明朗，因此集邦认为，PC ODM 厂商接单能见度普遍并不明朗，目前顶多看到 9 月订单需求，因此第 4 季成长是否符合预期，7、8 月终端销售将是决定关键。

至于小笔电市场，集邦认为，由于消费者转回购买常规笔电，以 iPad 为主的 Tablet PC 也进攻小笔电市场，压抑小笔电今年成长动能，集邦预估，今年小笔电总出货量约为 3500 万台，年增率 24%。

由于 iPad 与平板计算机相似，同时价格与小笔电差异不大，因此集邦认为，平板计算机极可能取代小笔电部分市场，下半年许多厂商陆续推出新款平板计算机计划，加上 iPad 销售持续畅旺，PC 厂有可能再下调小笔电终端售价的打算，达刺激买气的效果，集邦调查，发现许多 OEM 厂已预期小笔电动能趋缓，将逐渐把生产重心转回常规笔电。

手机

未来 5 年 中国手机市场将稳步增长

时间：2010-07-19

来源：赛迪网

根据贝叶思咨询最新推出的《2009 年中国手机市场研究及 2010-2014 年预测报告》，2009 年全球手机市场首度出现负增长，结构性调整成为主基调；而中国手机市场在 3G 大背景下，仍处于稳步增长过程中预计未来 5 年稳步增长依然是市场的主基调。

全球手机市场调整中酝酿变局

根据贝叶思分析，2009 年度全球市场手机销量达到接近 12.2 亿部，多年后首度出现了 2.4% 的负增长，负增长之下，全球手机市场竞争酝酿变局。在整体负增长的背景下，结构性调整成为 2009 年全球手机市场的重要特征之一，在此背景下，以智能手机见长的黑莓与苹果增长的势头已经盖过了老牌厂商诺基亚、三星、摩托罗拉等，尤其是黑莓 2010 年首季度已经开始进入到全球手机市场的 TOP5 的行列（据高德纳的数据），尽管诺基亚仍高居榜首，其整体份额已经开始下降，全球厂商对于智能手机的关注日益增长。

3G 启动支撑中国移动通信市场持续增长

3G 网络推进 3G 应用发展。2009 年当中，中国 3G 网络建设全面启动，经过一年的建设之后，三大运营商的 3G 网络均取得了重大的突破，中国移动的 TD-SCDMA 网络覆盖到全国 238 个城市，中国联通的 WCDMA 网络覆盖到 335 个城市，而中国电信基本上完成了 3G 网络的覆盖，覆盖到 342 个城市地区。贝叶思咨询分析认为，相对均衡的 3G 发展格局推动应用市场的发展。从

贝叶思咨询认为，2009 年全球手机市场首度出现负增长，结构性调整成为主基调；而中国手机市场在 3G 大背景下，仍处于稳步增长过程中，预计未来 5 年稳步增长依然是市场的主基调。

手机应用角度来看，2009 年，手机电视、手机游戏、手机报、WAP 以及手机邮件等增值业务也将推动产品市场和用户规模稳步增长。

全球最为庞大的用户市场及换机需求支持国内市场持续增长

2009 年，中国手机用户数达到 7.47 亿，比 2008 年增长 14.2%，进一步奠定了全球最大手机用户国家的地位。贝叶思的数据显示，2003-2009 年中国手机用户净增 5.41 亿以上，期间的年均复合增长率高达 18.6%。

2009 年，国内手机市场全年实现手机销量近 1.9 亿部以上，同比增长 10.7%。贝叶思分析认为，3G 大背景下，不断下降的移动资费、不断下降的手机价格与快速提升的手机性价比等因素是推动中国新增手机市场与换机消费市场有重要动力。

iSuppli：到 2011 年八成手机将设 GPS 功能

时间：2010-07-20

来源：CnBeta

市场调查研究公司 iSuppli 日前预测称，随着手机产品越来越成为导航和定位服务的整合体，在今后几年里，GPS 技术在手机领域的应用将呈爆炸式的增长。到 2011 年的第四季度，将有 79.9% 的手机（约为 3.183 亿部）设有 GPS 功能，该比例要高于 2009 年第一季度的 56.1%（约为 1.878 亿部）。据台湾媒体报道，iSuppli 公司认为，促使 GPS 应用在手机产业中大大增加的推动力量来自于智能手机。

iSuppli 总监兼首席分析师贾迪什·里贝罗(Jagdish Rebello)表示，在当今的手机技术领域，智能手机是关键产品。在智能手机市场上，由 GPS 相关功能带动的社交网络服务和应用也是关键因素。谷歌公司的全程音控领航(Turn-By-Turn Navigation)服务项目和苹果公司的定位服务与手机广告也说明了这一点。

iSuppli 公司指出，智能手机正在开始取代 PND（便携式自动导航系统）成为导航业务的主要平台。到 2014 年，消费者对设有导航功能的智能手机的使用将超过 PND 便携机。

此外，智能手机可能会在未来五年内催生出许多创新的定位服务应用程序。现在，苹果的 iPhone 已经拥有 6000 多个定位应用程序。与此同时，苹果和谷歌目前都在集中开发应用的手机广告业务也是与定位服务相关的一个主要收入来源。作为苹果公司最新的 iPhone OS 4 操作系统的一部分，苹果的新 iAd 平台可将广告嵌入至其应用程序中，从而可使 iPhone 用户在不离开程序的情况下带着广告实现互动。同样，谷歌在今年 5 月份也收购了领先手机广告商 AdMob 公司。

iSuppli 还表示，到 2014 年，GPS 在消费和计算电子设备中的普及率将大大提高。据估计，该年将有 18% 的笔记本电脑和 42% 的便携式手持视频游戏设备设置 GPS 功能。

当然，这股手机导航热潮还将使德州仪器、博通、英飞凌和 CSR 等 GPS 半导体供应商大大受益。

工信部：2010 年上半年我国手机产量增长 37.6%

时间：2010-07-21

来源：中国通信网

工信部公布的上半年电子制造业运行情况显示，2010 年上半年我国手机产量增长 37.6%。而据从国家统计局发布的公开数据显示，截至今年 5 月底，我国手机产量已超过 2.97 亿部。

iSuppli 日前预测称，在今后几年里，GPS 技术在手机领域的应用将呈爆炸式的增长。到 2011 年的第四季度，将有 79.9% 的手机（约为 3.183 亿部）设有 GPS 功能。促使 GPS 应用在手机产业中大大增加的推动力量来自于智能手机。这股手机导航热潮还将使德州仪器、博通、英飞凌和 CSR 等 GPS 半导体供应商大大受益。

工信部数据显示，2010 年上半年我国手机产量增长 37.6%。

工信部数据显示，2010 年上半年，我国电子行业增加值同比增长 20.4%，比一季度回落 3.7 个百分点，以 2008 年为基期，近两年上半年平均增速为 9.4%。

Strategy Analytics 称，今年第二季度全球智能手机销量增长 43%，iPhone 4 发售前苹果丢失了部分市场份额。第二季度全球销量为 6000 万部，占全部手机销量的 19%。

Q2 全球智能手机销量 6000 万部 增长 43%

时间：2010-07-23

来源：赛迪网

市场研究公司 Strategy Analytics 当地时间周四表示，今年第二季度全球智能手机销量增长 43%，iPhone 4 发售前苹果丢失了部分市场份额。

Strategy Analytics 称，第二季度全球销量为 6000 万部，占全部手机销量的 19%。

诺基亚市场份额由第一季度的 38.8% 提高到 40.3%，扩大了领先优势；RIM 市场份额由第一季度的 19.1% 减少至 18.8%。

苹果市场份额由第一季度的 15.9% 下滑至 14.1%，其他智能手机厂商占领了剩下的 26.8% 市场份额。

Strategy Analytics 表示，在新兴市场低端手机和成熟市场高端手机销售增长的拉动下，今年第二季度全球手机发货量增长 13% 至 3.08 亿部。

全球手机第二季发货量增长 13% 至 3.08 亿部

时间：2010-07-31

来源：赛迪网

据国外媒体报道称，市场研究公司 Strategy Analytics 当地时间周五表示，在新兴市场低端手机和成熟市场高端手机销售增长的拉动下，今年第二季度全球手机发货量增长 13% 至 3.08 亿部。

Strategy Analytics 表示，由于触控屏手机和全键盘手机热销，RIM 和三星的表现优于竞争对手。

Strategy Analytics 预计，今年第三季度全球手机发货量将增长至 3.25 亿部，“没有明确的信号表明手机业会出现 2 位数的下滑”。

Strategy Analytics 称，第二季度 13% 的增长幅度低于此前 2 个季度的 17%，但远好于去年第二季度的下滑 8%。

第二季度诺基亚市场份额由去年同期的 37.8% 下滑至 36.1%，仍然是全球手机市场上的领头羊；三星市场份额由 19.1% 提高到 20.7%；LG 市场份额由 10.9% 下滑至 10%；RIM 市场份额由 2.9% 提高到 3.6%；索尼爱立信市场份额由 5.1% 下滑至 3.6%。

除五大手机厂商外，苹果市场份额由 2% 提高到约 3%。Strategy Analytics 说，“苹果在手机市场的蜜月期显然很快就会结束”，苹果应当努力防止用户的负面情绪造成市场份额的流失。

光伏

由于多晶硅标准争议难以解决，使得《多晶硅行业准入标准》迟迟无法推出。为了推动多晶硅的发展，工信部正在实施多晶硅产业化招标，以科研攻关的方式，上马年产 3000 吨以上的大型多晶硅项目，竞标成功的企业将分享工信部 1 亿元的科研资金。

工信部酝酿多晶硅产业化招标 将获亿元研究经费

时间：2010-07-16

来源：索比太阳能

目前，由于各部委对电耗指标对多晶硅门槛准入标准无法达成一致，使得《多晶硅行业准入标准》迟迟无法推出。此背景下，力推多晶硅产业发展的工信部正拟推出多晶硅产业化招标。

据了解,《多晶硅行业准入标准》的推迟出台已对行业产生了不可低估的影响。由于在 2009 年 9 月 26 日,发改委、工信部等 10 部委正式发布通知[国发(2009)38 号](下称 38 号文件),指出多晶硅行业存在过剩产能的情况。随之,国内主要银行被要求冻结对多晶硅项目的贷款,这导致国内在建多晶硅项目资金一度紧张,新建多晶硅项目亦无法获得银行信贷支持。

一位参与标准制订的人士透露:“在多晶硅行业准入标准未出台之前,新的多晶硅项目几乎停滞。”业内正在等待《多晶硅准入标准》的出台,以建设新的多晶硅项目。但由于多晶硅标准争议难以解决,作为力推多晶硅的工信部、科技部等拟推出产业化招标,以特招的形式给新的多晶硅项目放行。

据了解,发改委与工信部、科技部等部门的争议焦点在多晶硅电耗指标。发改委要求还原电耗 60 千瓦时/千克,但工信部、科技部认为应定在 80 千瓦时/千克,双方难以协调,因此标准难以出台。此前,多晶硅一直被认为是高耗能产业,但国务院参事、中国可再生能源学会理事长石定寰表示,从长远看,在太阳能电池 20 多年的光伏发电周期中,材料生产中所消耗的电能只需 3 到 4 年就可以达到平衡。

据悉,为了推动多晶硅的发展,工信部正在实施多晶硅产业化招标,以科研攻关的方式,上马年产 3000 吨以上的大型多晶硅项目,基本上也就是一个大型多晶硅项目,竞标成功的企业将分享工信部 1 亿元的科研资金。

2010 年上半年,全球太阳能光电模块出货量连 5 季成长,2010 年第 2 季已达 37 亿瓦,营收达 71 亿美元,第 3 季可望再度成长,出货量上探 43 亿瓦。太阳能光电模块供应商皆受惠于市场强劲需求,营运绩效呈现显著改善,估算厂商平均毛利率 2010 年第 2 季可达 3 成以上。

太阳能模块出货量 2Q 上看 3.7GWp

时间:2010-07-19

来源:DigiTimes

2010 年上半在德国等主要市场推动下,全球太阳能光电模块出货量连 5 季成长,2010 年第 2 季已达 37 亿瓦(3.7GWp),营收达 71 亿美元,第 3 季可望再度成长,出货量上探 43 亿瓦。

研究机构 IMS 分析师 Sam Wilkinson 说明,2009 年上半时模块价格下滑,经济景气走衰,箝制太阳能市场发展,然目前太阳能光电模块出货量扬升迅猛,市场气氛活络,2010 年首季与 2009 年同期相较,便劲扬 6 成以上。

而德国推动削减电价补贴制度(Feed In Tariff; FIT)议案,大力拉抬市场需求,4~6 月间太阳能光电模块出货量达到 37 亿瓦,营收达 71 亿美元,影响力可望于第 3 季持续发威,进一步推动太阳能光电模块出货量扬升,研究机构预测,7~9 月间太阳能光电模块市场规模可上探 43 亿瓦,2010 年度出货量则可成长 60%左右。

然以 First Solar 主导的碲化镉(CdTe)模块领域,因尚须克服技术问题,出货量成长幅度受限,2011 年前增长幅度仅能达到 2 成,进而碲化镉模块占出货量比率将下滑,由 2009 年的 11%降至 2010 年的 8%。

First Solar 为全球太阳能光电模块供应商龙头,当前利润虽然仍颇为丰厚,然出货量受技术箝制,全球出货量市占率已连 5 季出现滑落,竞争对手矽晶圆供应商正逐步缩小与 First Solar 间的差距,该趋势于会持续至 2010 年底。

反观大陆尚德(Suntech)、天合(Trina)、英利(Yingli)、阿特斯(Canadian Solar)和林洋(Solarfun)等 5 家模块供应商,皆出货矽晶体光电模块,市占率持续扬升,第 1 季出货量总计占全球约 28%。

毋庸置疑,太阳能光电模块供应商皆受惠于市场强劲需求,营运绩效呈现显著改善,估算厂商平均毛利率 2010 年第 2 季可达 3 成以上。

EnergyTrend 认为由于太阳能产业短期内仍属买方市场,市场的需求力道将直接影响产业的成长幅度,加上有补助政策的欧洲市场仍占有全球 50%以上的市场,今年第三季全球太阳能市场仍持续成长。明年德国、意大利、西班牙、法国等国将再下调

EnergyTrend: 太阳能市场持续增长 明年上半需求保守

时间：2010-07-22

来源：国际电子商情

集邦科技(TRENDFORCE)旗下研究部门 EnergyTrend 表示, 由于太阳能产业短期内仍属买方市场, 市场的需求力道将直接影响产业的成长幅度, 加上有补助政策的欧洲市场仍占有全球 50%以上的市场, 因此 EnergyTrend 认为今年第三季全球太阳能市场仍持续成长。

德国联邦议会已经全数同意补助政策的调整方案。依照新的方案内容, 原本屋顶太阳能发电系统(RooftopSystem)的补助额度在 7 月 1 日要下调 16%将分成二阶实施, 第一阶段自 7 月 1 日起下调 13%, 第二阶段为 10 月 1 日起再向下调整 3%。

除了上述系统外, 此一新方案也同时包括地面架设系统(GroundMountedSystem)和公用事业系统 (UtilityMarketSystem)。地面架设系统第一阶段将下调 12%, 公用事业系统则是下调 8%, 而第二阶段都统一下调 3%。

由于新的补助方案较原本的提案来的缓和, 且在第四季时补助额度才会下调至 16%, EnergyTrend 认为, 可望提升第三季安装量。根据 EnergyTrend 预估, 第三季德国市场的安装量可望从原本的 1.5GW~2GW 提升至 2GW~2.5GW。

而在第四季安装量上, 虽然有部分需求会提前至第三季发生, 但受到德国明年仍将下调补助额度的影响, 仍会有部分的急单效应; 因此 EnergyTrend 预估 第四季的安装量在 0.6GW~0.8GW, 20102H 的安装量在 2.6GW~3.3GW。

除此之外, 根据 EnergyTrend 的调查, 今年上半年德国太阳能市场呈现大幅成长, 安装量估计在 3GW 左右, 因此 EnergyTrend 上调 2010 年德国市场的安装量为 5.5GW~6.3GW。

2010 年德国市场呈现急速成长的状况, EnergyTrend 认为对于全球太阳能市场的短期发展而言并非好事。例如 2008 年西班牙市场急速成长至 2.5GW, 但 2009 年则呈现急冻的状况, 单一市场的需求出现巨幅震荡, 加上遇上金融海啸, 使得 2009 年上半年的太阳能市场呈现近乎零成长的状况。

虽然根据 EnergyTrend 访谈的结果, 厂商认为德国市场的发展并不至于出现类似 2008 年西班牙市场的失控状况, 但再加上明年德国、意大利、西班牙、法国等国将再下调补助金额, 对于明年上半年的市场需求仍秉持较为保守的看法。

德国 Feed-in-tariff 政策实施金额与时程一览表

System Type	System Size	Time and Amount (€ cent/perkWh)			
		2010.01.01	2010.07.01	2010.10.01	2011.01.01
Rooftop System (X)	X<= 30kw	39.14	34.05	33.03	30.39
	30kw<X<=100kw	37.23	32.39	31.42	28.90
	100kw<X<=1MW	35.32	30.73	29.81	27.42
	1MW<X	29.37	25.55	24.79	22.80
Ground Mounted System	For all sizes	28.43	25.02	24.27	22.33
Utility Market System	For all sizes	28.43	26.16	25.37	23.34

(来源: EEG, EnergyTrend 整理, 2010/7/10; 附注: 2011.01.01 的下调幅度均假设为 8%)

2010 年全球太阳能市场将可望开创 10 亿瓦(GWp)时代。巴克莱(Barclays)预估 2010 年太阳能市场将达到 12.2GWp 规模、iSuppli 预估达 13.6GWp、IMS Research 预估达 14.6GWp、Solarbuzz 预估达 15.2GWp、Solar Energy 预估达 16.6GWp，欧洲太阳能产业协会(EPIA)也估计市场规模将会扩大到 15.5GWp。

全球太阳能市场 2010 年开启 10GWp 时代

时间：2010-07-23

来源：DigiTimes

全球太阳能市场正急速成长，2010 年将可望开创 10 亿瓦(GWp)时代。据业界及市调机构等统计，2010 年全球太阳能市场将可望扩大至 12GWp 以上。

据各大市调报告统计，巴克莱(Barclays)预估 2010 年太阳能市场将达到 12.2GWp 规模、iSuppli 预估达 13.6GWp、IMS Research 预估达 14.6GWp、Solarbuzz 预估达 15.2GWp、Solar Energy 预估达 16.6GWp，欧洲太阳能产业协会(EPIA)也估计市场规模将会扩大到 15.5GWp。2000 年时全球市场规模仅达 278 毫瓦 (mWp)，经过 10 年成长近 60 倍。2009 年太阳能市场规模为 7.2GWp。

太阳能市场 2010 年的急速成长归功于德国缩减补助金的政策。德国在缩减补助金前，带动设置相关设备的需求，上半年已设置 6GWp 设备，2010 年可望有 9GWp 的设置成果。

除德国、意大利、捷克、法国等欧洲地区国家之外，美国及日本、大陆、印度等新兴市场的需求增加，也带动全球市场规模扩大。此外太阳能模块价格下滑更是扮演扩大市场的重要角色。2008 年每瓦 3.85 美元的太阳能模块价格 2009 年以下滑至 1.79 美元。预估 2014 年将可调整至每瓦 1.04 美元。

专家表示，若维持目前太阳能模块价格下滑速度，2012 年部分地区将有望达到市电平价(grid parity)。即使没有政府补助，持有太阳能设备的日子也不远了。

市调报告显示，若无其它异变，将能维持市场扩大的基础。EPIA 表示，若各国政府像目前一样持续推动太阳能支持计画，至 2014 年太阳能市场将有望达到 30GWp 规模。

相较对太阳能市场成长最具影响力的政府补助即将缩减，其速度仍不及模块价格下跌速度，因此影响尚有限。而市场规模扩大的同时，各大企业也将更踊跃加入。当大企业开始有动作，将能激起全球市场更大的火花。

Solar Energy 预测 2010 年太阳能市场规模以金额计算约可达到 300 亿美元。接近 2007 年达 770 亿美元的 LCD 模块市场规模的一半。其间由于市场规模较小，而显得态度消极的三星电子(Samsung Electronics)及乐金电子(LG Electronics)等韩国企业动向也备受瞩目。

Solar Energy 代表金光柱(译名)表示，若市场扩大至 300 亿美元规模，应能吸引大企业进行投资。估计 2010 年下半年或 2011 年开始将正式展开规模经济及垂直整合的竞争。

2010 年 6 月份国内多晶硅进口量为 3784 吨，环比增加 14.9%，同比增加 208.1%。1-6 月国内多晶硅进口总量为 1.933 万吨。中投顾问指出，全球光伏市场的持续升温，国内光伏厂商电池组件出货量的爆发性增长，由此带动对上游原材料多晶硅的旺盛需求。

多晶硅市场需求旺盛 半年进口量近 2 万吨

时间：2010-07-27

来源：中国经济网

据海关最新数据显示，2010 年 6 月份国内多晶硅进口量为 3784 吨，环比增加 14.9%，同比增加 208.1%。1-6 月国内多晶硅进口总量为 1.933 万吨。

中投顾问发布的《2010-2015 年中国多晶硅产业投资分析及前景预测报告》则显示，2010 年前 5 月我国多晶硅累计进口量为 1.55 万吨，与去年同期的 7007 吨相比，增长 121.9%。分月来看，2010 年 1-5 月我国多晶硅进口量依次为：3158 吨、2647 吨、3239 吨、3280 吨、3222 吨，与去年同期相比，一直处于高位状态。

中投顾问新能源行业首席研究员姜谦指出，2009 年全年我国多晶硅进口总量大概在 2 万吨左右，今年上半年这一数字已经达到 1.933 万吨，接近去年

全年的水平。而这背后则是全球光伏市场的持续升温，国内光伏厂商电池组件出货量的爆发性增长，由此带动对上游原材料多晶硅的旺盛需求。

进入 2010 年以来，随着全球经济的逐渐转暖，再加上各国政府大力推广太阳能政策的拉动效应渐显，光伏产业呈现了强势的复苏态势。最新统计数据显示，2010 年上半年全球光伏组件出货量约 7GW，不仅远超金融危机前的年度安装量水平，更是与去年全球新增装机容量持平。

姜谦指出，以中国光伏厂商四成以上的市场占有率来计算，上年国内厂商光伏组件的出货量应该在 3 GW 以上。以晶澳太阳能为例，今年上半年该公司共生产太阳能电池 582MW，销售量达到 582MW，销售收入达到 60 亿元，同比增长 500%。2009 年 全年公司的总交货量为 509 兆瓦。而在国内多晶硅产能尚未真正释放之时，巨大的需求缺口只能靠进口来填补。因此今年上半年国内多晶硅进口量达到 1.933 万吨，接近去年全年的水平也就不难理解。

而市场需求旺盛的背后，则是多晶硅价格的走高态势。自 2010 年 3 月份以来，全球范围内光伏产品价格持续上升，以太太阳能电池价格为例，一季度全球范围太阳能电池平均价格维持在 1.3 欧元/瓦左右，但至 6 月底这一价格在 1.42 美元/瓦，环比增幅接近 7%。由此也带动目前国内多晶硅现货价格已从 4 月的 410-415/公斤涨至 425-445/吨。

台湾“资策会产业情报研究所”(MIC)预估，2010 年上半年台湾地区太阳能电池片的出货量约 816.6MW，年成长率为 160.1%。中投顾问指出，上半年台湾地区太阳能电池出货量大幅增长，与期内全球光伏行业的高景气度密切相关，也是台湾光伏产业在全球市场竞争力日渐增强的直接反映。

太阳能电池出货量倍增 台湾光伏产业大步向前

时间：2010-07-29

来源：中投顾问

台湾“资策会产业情报研究所”(MIC)近日预估，2010 年上半年台湾地区太阳能电池片的出货量约 816.6MW，年成长率为 160.1%。预估台湾太阳光电硅晶模组产能规模可望达到 1778MW，年成长率为 101.6%。另外，2010 年一季度台系光伏厂商的总产能为 2634MW，但截至二季度末已经提升至 3100MW 以上，环比增幅超过 17%。

中投顾问新能源行业首席研究员姜谦指出，上半年台湾地区太阳能电池出货量大幅增长，首先与期内全球光伏行业的高景气度密切相关。进入 2010 年以来，随着全球经济的逐渐转暖，再加上各国政府大力推广太阳能政策的拉动效应渐显，光伏产业呈现了强劲的复苏态势。最新统计数据显示，2010 年上半年全球光伏组件出货量约 7GW，已经与去年全球新增装机容量持平。

另外，自 3 月份以来，全球范围内光伏产品价格持续上升。以太太阳能电池价格为例，一季度全球范围太阳能电池平均价格维持在 1.3 欧元/瓦左右，但至 6 月底这一价格在 1.42 美元/瓦，环比增幅接近 7%。而从上游原材料多晶硅的价格来看，相比于 2009 年低谷时的 50 美元/公斤，目前现货市场的价格已经站在 60 美元/公斤之上的水平。由此就可以看出上半年全球光伏行业的火爆态势。

其次，这也是台湾光伏产业在全球市场竞争力日渐增强的直接反映。中投顾问发布的《2010-2015 年中国太阳能光伏发电产业投资分析及前景预测报告》显示，早在 2007 年台湾地区已经晋升为全球第四大太阳能电池生产地。在产业链的中游有中美晶、绿能等厂商，硅晶太阳能电池有茂迪、益通、昱晶、新日光等厂商，薄膜太阳能电池有绿能、联相、富阳、宇通等；下游制造太阳能电池模块及发电系统有顶晶、奈米龙等厂商投入生产。茂迪、昱晶等龙头厂商也多次跻身全球太阳能电池前十排行榜。而金融危机之后，随着台达、台积电等半导体巨头的相继进入，台系厂商在光伏产业链的布局不断完善，台湾光伏产业也有望快速成长为全球光伏产业中的重要一极。

姜谦同时指出，金融危机之后，欧美厂商为了对抗亚洲对手的低成本，纷纷把生产线向亚洲地区转移。除了其自建厂房之外，交由亚洲厂商代工生产太阳能电池片也是欧美厂商的新举措，而台湾光伏厂商则是其中的主力军。再加上来自日本厂商的代工订单不断增加，这些恐怕都是目前台湾地区太阳能电池出货量倍增的关键因素。

近期太阳能多晶硅用料现货市场呈现缺货的情况，市况相对较其它区火热的大陆市场国际料源每公斤直往 60 美元关卡跨越，近期市场传出，大陆当局有意调降相关进口税以为缺料问题降温。

多晶硅缺料荒 传大陆拟降低进口门槛

时间：2010-07-29

来源：DigiTimes

近期太阳能多晶硅用料现货市场呈现缺货的情况，市况相对较其它区火热的大陆市场国际料源每公斤直往 60 美元关卡跨越，近期市场传出，大陆当局有意调降相关进口税以为缺料问题降温，不过，大陆多晶硅大厂表示，降低进口税的机率不高，但若成行也不会影响大陆多晶硅业者的运作。

受到太阳光电产业需求持续旺盛的影响，第 2 季下旬现货通路市场即传出多晶硅呈现缺货的现象，每公斤由上半年的 50~55 美元直往 55 美元拉拢、甚至超越 55 美元。

而市况相较其它区火热的大陆市场多晶硅现货市场，每公斤报价也直往 60 美元大关跨越，部分大陆媒体报导，目前每公斤 60~65 美元。

即使大陆是目前全球多晶硅厂密度最高的地区，但大陆多晶硅自给供应量向来无法满足内地业者需求，大陆多晶硅厂曾指出，2010 年第 1 季太阳能景气回春，大陆多晶硅的进口量年增率达 65%。而 2、3 季市场火热度有增无减，足以想象大陆对多晶硅进口的需求也跟著提升。

近期大陆通路市场传出，大陆当局考量到内地多晶硅供应求的情况，计划降低多晶硅进口税，太阳能业者表示，实际上过往大陆多晶硅的进口税尽约占商品总值的 1%，门槛不高，内地业者制程电池或模块等成品外销，还可以将抵回当初被课的材料进口税，所以实际对内地业者影响不大。

但在进口税降低的情况下，内地业者资金可用度相对充裕，可以提升购买量及购买次数，预估仍是可有效疏缓多晶硅料源缺乏的情况。

大陆多晶硅业者表示，关于让市场讯息仍有待进一步的观察，政府单位是否确实倾向该新决策方向。因为大陆政府倾向多晶硅自给自足，降低进口税的机率可能不大。

但是一旦该政策成行，也不会影响到大陆多晶硅业者，因为大陆多晶硅一直以来均呈现供不应求的情况，有实际产出者产销均不断加速中，仍无法达到有效产出者，就算政府提高进口税一样跳脱不了本身的问题。

大陆业者指出，受到太阳光电景气回春的影响，硅晶圆、电池及模块的扩充速度及实际产出远比多晶硅的产出速度大得多，所以缺料的问题日渐紧张。大陆多晶硅代表厂包括徐州中能、洛阳中硅、新光硅等。

面板

第二季全球大尺寸面板出货 1.61 亿片，较第一季成长 9%。然而下游终端产品的销售并没有明显成长，目前终端库存持续垫高，导致第三季面板价格与产能面临调降的压力。

面板库存升高 降价压力大

时间：2010-07-16

来源：PCBtech

第二季全球大尺寸面板出货 1.61 亿片，较第一季成长 9%，显示淡季不谈，甚至创新高。不过，下游终端产品的销售并没有明显成长，目前终端库存持续垫高，导致第三季面板价格与产能面临调降的压力。

针对第三季的景气展望，友达发言系统 14 日表示，该公司 7 月 28 日召开法说会，目前已进入缄默期，无法对第三季景气发表意见。奇美电之前指出，7 月景气偏弱，期盼 8 月需求转佳。

WitsView 研究部主管张小彪昨天表示，由于担心第一季因为零组件供需失衡，导致面板缺货，加上为了避免第三季重演第一季的缺货状况，促使下游的终端业者，在第二季积极备货采购面板，可是第二季的终端销售并不强劲，使得目前下游库存偏高。

海信首席科学家刘卫东表示，目前国大陆液晶电视确实是有一些库存，由于今年面板价格降幅不大，可是库存偏高，加上十一的旺季将要来临，彩电厂一定要降价刺激需求，促使今年彩电厂的利润损失会比较大。

WitsView 最新调查资料显示，6 月全球大尺寸面板出货 5,402 万片，较 5 月衰退 3.2%。主要是 6 月的面板备货力道，延续 5 月态势，并未见明显衰退。从产品别来看，6 月只有电视面板出货较 5 月微幅成长，出货片数为 1,694 万片，月成长 0.9%。监视器面板出货片数 1,765 万片，较 5 月衰退 5.2%，笔记型电脑面板出货片数 1,623 万片，较 5 月衰退 1%。

张小彪说，第二季大尺寸面板出货创新高，终端需求并未见到明显成长，导致下游客户的库存垫高。进入第三季后，面板需求将取决于终端销售的力道，以及下游库存去化的速度。

WitsView 统计，6 月份全球大尺寸面板出货量为 5,402 万片，仅比 5 月衰退 3.2%；其中 TV 面板出货量 1694 万片，比 5 月增长 0.9%，小于 26 寸与大于 40 寸面板出货月增幅更达 1.3%。大尺寸面板出货创新高的同时，终端需求并未见到明显成长，可能导致下游客户的库存水位不断垫高。

WitsView：6 月大尺寸面板出货较 5 月衰退 3.2%

时间：2010-07-16

来源：WitsView

根据市调机构 WitsView 统计，6 月份全球大尺寸面板出货量为 5,402 万片，仅比 5 月衰退 3.2%；其中 TV 面板在客户端积极备货下，出货量 1694 万片，还比 5 月成长 0.9%，小于 26 寸与大于 40 寸面板出货月增幅更达 1.3%，另第二季整体大尺寸面板出货达 1.61 亿片，比第一季成长 9%，续创历史新高。

WitsView 表示，此波下游积极备货的操作策略，反映的是先前对第三季需求的乐观预期，也为了避免重演第一季因零组件缺货导致的面板供需失衡情况，即使第二季为市场淡季，出货却未见下滑。

不过值得注意的是，大尺寸面板出货创新高的同时，终端需求并未见到明显成长，可能导致下游客户的库存水位不断垫高。

因此，WitsView 认为进入第三季后，面板需求是否趋缓，或出现担心的旺季不旺，将取决于终端销售的力道及下游客户手中库存去化的速度；另一方面，也须留意面板价格看涨不涨、持续疲弱状态下，一旦价格滑落至面板厂总成本时，是否会带动一波产能调整与供给的紧缩，进一步刺激价格的反弹与出货成长，亦将是后续市场观察重点。

从面板主要四大应用别来看，6 月出货维持成长的，仅 TV 面板，IT 面板皆衰退，液晶显示器面板出货 1765 万片，衰退幅度达 5.2%；12.1 寸以上 NB 面板出货 1623 万片，月衰退 1%；12.1 吋以下小笔电面板出货片数 320 万片，月衰退率达 20%。

DIGITIMES Research 预估，2010 年第 3 季台厂中小尺寸 TFT LCD 出货量将较第 2 季成长 10.4%，年成长率则为 48.1%。

DIGITIMES：Q3 中小尺寸 TFT LCD 出货量将季增

时间：2010-07-19

来源：中时电子报

DIGITIMES Research 预估，第 3 季素为中小尺寸面板传统旺季，2010 年第 3 季台厂中小尺寸 TFT LCD 出货量将较第 2 季成长 10.4%，年成长率则为 48.1%。2010 年第 3 季台厂中小尺寸 TFT LCD 主要订单来源为大陆市场十一假期需求，DIGITIMES Research 分析师杨仁杰分析，国际大厂订单虽受欧洲债信问题影响，但由于美国市场未受影响，台厂对国际大厂出货量整体仍可维持成长。

杨仁杰说明，2010 年第 3 季因旺季效应，中小尺寸 TFT LCD 各项应用出货量均将较第 2 季成长，不过前季出货量成长幅度显著的小尺寸应用，因基期因素，成长率均不及前季，其中 MP3 播放器面板仍受惠大陆市场需求、数码相机(DSC)面板则进入国际大厂面板需求高峰期，成长幅度达 14%以上，分居第 1、2 位。至于中尺寸应用方面，前季逆势衰退的车用显示器及数字相框应

用出货量，分别较前季成长 5.7%及 4.6%，可携式 DVD 面板出货量则较前季成长 3.9%。

第 4 季则受传统淡季影响，预估台厂中小尺寸 TFT LCD 出货量将衰退 9.4%，除受淡旺季影响较低的其他应用外，其余应用均将呈现衰退现象。

2010 年由于全球经济复苏速度高于预期，加上 STN LCD 迅速遭到淘汰，全球中小尺寸 TFT LCD 出货量成长率将达 23%。台厂将可取得国际大厂中小尺寸 TFT LCD(含前段半成品)订单，尤其韩厂低阶 a-Si 面板半成品订单大量挹注，占全球中小尺寸 TFT LCD 出货量比重将一举突破 6 成大关，年出货量成长率亦将达 51.6%，较 2009 年增加 20.9 个百分点。台厂对韩厂前段半成品出货量，约达整体台厂中小尺寸 TFT LCD 出货量 12%。

DisplaySearch 预估今年第二季中国大陆液晶电视之出货量年增率，可能将大幅降到 20%。

中国 LCD TV Q2 出货年增率或大幅降到 20%

时间：2010-07-19

来源：精实新闻

市场研究机构 DisplaySearch 中国分析师张兵指出，TCL 于日前表示今年上半年将出现亏损，引起业界关注。主因是在中国大陆地区的彩电销售情况较预期差，加上受到清理存货、重组成本、欧元贬值等等因素影响。由于今年第一季中国大陆 LCD TV 出货量年增率达 82%，部分原因来自于过度乐观的目标。随着太多的电视系统产品和 TV 面板被生产出来，在第二季形成库存积压，预估今年第二季中国大陆液晶电视之出货量年增率，可能将大幅降到 20%。

根据 DisplaySearch 最新一季全球电视出货和预测报告，2009 年中国大陆 LCD TV 液晶电视出货量达 2900 万台，年成长率约 119%。当年中国大陆电视厂商在 LCD TV 方面多创下强劲销售成绩，营收方面也多有 2 位数幅度之成长。例如海信、创维 2009 年营收年成长率分别达 40%、48%，同年度也都有获利。

基于 2009 年的亮丽表现，包括海信、创维、TCL、康佳、长虹、海尔等大陆彩电大厂，原本对于 2010 年 LCD TV 产品都有乐观的计划。依照业界的目标推估，今年中国大陆液晶电视出货量将可达 4500 万台，年增率达 60%，DisplaySearch 的预测量则仅约 3900 万台。然而，目前市场已将中国大陆今年的液晶电视出货量目标降至 4000 万台、或者更少，年成长率估达 30%。

DisplaySearch 指出，今年第一季中国大陆 LCD TV 出货量年增率达 82%，部分原因来自于厂商过度乐观的目标。由于太多电视系统产品和 TV 面板被生产出来，造成了库存积压，预估今年第二季大陆液晶电视出货量之年成长率，可能会大幅降至 20%。

Display Search 公布最新面板报价，7 月下旬应用面板报价持续走跌。在供过于求的冲击下，LCD 电视面板报价下跌 3-6 美元最多，跌幅扩大；LCD 监视器面板则走跌 2-4 美元，跌幅达 2.5-4%，NB 面板报价续跌 1 美元。

DisplaySearch：7 月下旬面板报价续跌 电视面板跌价 3-6 美元

时间：2010-07-21

来源：巨亨网

市调单位 Display Search 公布最新面板报价，7 月下旬应用面板报价持续走跌，在供过于求的冲击下，LCD 电视面板报价下跌 3-6 美元最多，跌幅扩大；LCD 监视器面板则走跌 2-4 美元，跌幅达 2.5-4%，NB 面板报价续跌 1 美元，主要是受库存水位偏高、终端需求疲弱、厂商毛利压力问题等因素影响。

Display Search 指出，LCD 监视器面板厂 7 月报价试图持平，但品牌厂及代工厂因需求减少和沉重的毛利压力，纷纷要求给予降价下，仍然走跌。部份厂商表示，目前仍有高库存问题，短期目标将以优先去化或控制库存，取代冲刺市占。此外，欧洲及中国市场的不确定性仍是面板价格的一大隐忧，而液晶电视的需求情况也是影响因素之一。

而在 NB 面板部分，高库存压力和需求减弱冲击，再加上面板产量增加，导致 NB 面板报价持续下跌。不过，下游产商和代工厂纷纷看好 8 月份面板需求将可回温，有助于消化库存，价格可望回稳。

今年 7 月下旬 13.3 吋 LED 背光 NB 面板报价维持在 56-59 美元，大致持平，而 14.0 吋报价来到 51-55 美元，下跌 1.5-2%。15.6 吋报价 53-56 美元，下跌 1 美元，17.3 吋则是 71-75 美元，小跌 1-1.5%。

在供过于求和主要市场美国、欧洲和中国疲弱的需求下，冲击 LCD 电视面板报价下跌 3-6 美元，电视品牌厂纷纷采取降价策略来拯救库存。此外，为了在销售旺季促销刺激市场需求出笼，电视品牌厂已开始与代工厂洽谈定价问题。但因 LED 背光面板目前市场仍在发展当中，代工厂大喊吃不消，厂商价格压力仍大。

今年六月液晶监视器代工厂出货量降低 8.3%

时间：2010-07-22

来源：中时电子报/国际电子商情

根据集邦科技(TRENDFORCE)旗下研究部门 WitsView 最新调查资料显示，2010 年 6 月份全球液晶监视器前十大代工厂出货总量达 1,201 万台，相较于 5 月份减少 8.3%，连续 3 个月出货持续负成长，而第二季出货总量达 3,865 万台，比上季仅成长 0.8%。

6 月份为传统 IT 淡季需求不佳之外，品牌厂商在通路库存节节升高，尤其欧洲市场在债信风暴冲击后需求疲软乏力，加上目前面板价格何时落底反弹的态势并不明朗，使得品牌客户拉货趋于保守，目前倾向以消化库存为优先。面对第三季的到来，虽然现阶段终端市场需求仍见未明显的起色，但客户的库存压力若逐渐舒缓，以及为第四季需求准备的策略下，WitsView 保守预估前十大代工厂第三季比上季将有 6~8%的成长空间。

另外，WitsView 全球前十大液晶监视器品牌商出货调查显示，2010 年 6 月份出货总量约达 1,117 万台，相较于 5 月份 MoM 增加 4%，出货成长动能主要来自于上半年销售目标的冲刺，另外则为受到为欧美市场暑假提前备货的带动。然而，反观整体液晶监视器市场，第二季出货 QoQ 和上季几乎持平，出货总量仅 3,314 万台，在第三季需求仍在终端库存尚未有效去化及上游面板价格持续滑落的阴霾下，目前并未见明显的回温迹象。WitsView 研究经理林筱茹指出，展望下半年，若品牌商持续以争取市占率为目标，可能将冲击其全年度的获利表现，故多数品牌商目前则倾向选择保有获利，在此前提下，WitsView 预估前十大品牌厂第三季 QoQ 将仅成长 6~10%。

Ranking	Company	2Q10	QoQ
1	TPV	12,735	9.0%
2	Innolux	7,850	-6.1%
3	Samsung	5,265	-8.4%
4	LGE	4,130	-8.8%
5	Qisda	3,700	6.0%

2010 年第二季度全球前五大液晶监视器系统整合商出货量(单位：千)

WitsView 最新调查资料显示，2010 年 6 月份全球液晶监视器前十大代工厂出货总量达 1,201 万台，相较于 5 月份减少 8.3%，连续 3 个月出货持续负成长，而第二季出货总量达 3,865 万台，比上季仅成长 0.8%。

Ranking	Company	1Q10	QoQ
1	TPV	11,685	-7.7%
2	Innolux	8,360	-2.8%
3	Samsung	5,745	-3.4%
4	LGE	4,530	2.8%
5	Qisda	3,490	8.9%

2010 年第一季度全球前五大液晶监视器系统整合商出货量(单位：千)

Ranking	Company	2Q10	QoQ
1	Samsung	6,180	-0.3%
2	Dell	5,175	3.4%
3	LGE	4,720	-13.9%
4	HP	4,435	6.6%
5	Acer	3,350	-12.5%
6	Lenovo	3,070	12.5%
7	AOC	3,050	14.2%
8	Philips	1,210	21.0%
9	Viewsonic	1,010	8.6%
10	BenQ	945	-15.2%

2010 年第二季度全球前十大液晶监视器品牌商出货量(单位：千)

DIGITIMES Research 统计，2010 年第 2 季台湾大尺寸 TFT LCD 面板出货量将达 7019 万片，环比增加 6.6%，同比增加 32.3%，相对全球平均季增幅 8.0%，则为落后。由于台厂在 LCD Monitor 面板出货量出现衰退，使得占全球大尺寸 TFT LCD 出货量比重下降，从第 1 季的 42.9%降低至 42.4%。

DIGITIMES：Q2 台厂大尺寸 LCD 面板全球市占降至 42.4%

时间：2010-07-22

来源：中时电子报

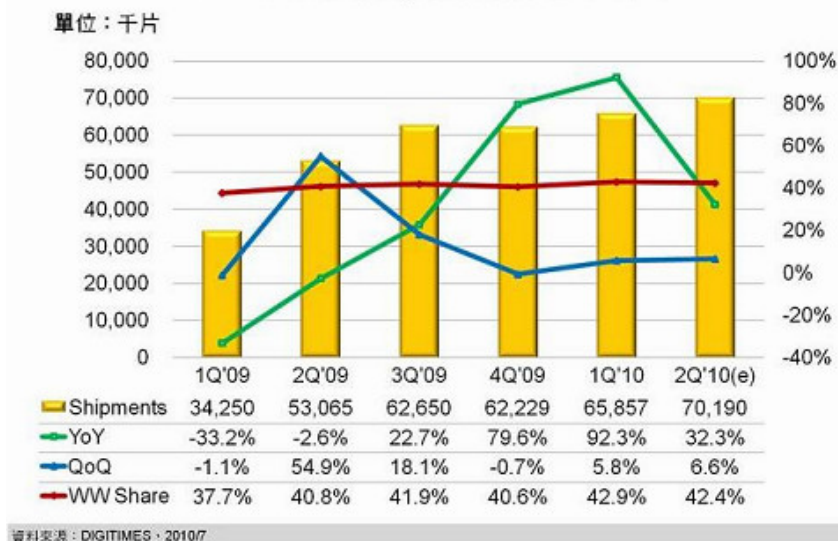
根据 DIGITIMES Research 统计，2010 年第 2 季台湾大尺寸(10 吋以上、未含 9.7 吋 iPad 面板)TFT LCD 面板出货量将达 7019 万片，较前季增加 6.6%，较 2009 年第 2 季增加 32.3%，仍是属于淡季不淡情形，不过，相对全球平均季增幅 8.0%，则为落后。

DIGITIMES Research 资深分析师黄铭章分析，台厂于大尺寸面板出货量持续成长的关键，在于常规 NB 面板以及 TV 面板需求表现仍佳，尤其是 TV 面板出货量季成长率达到 13.2%。

不过，由于台厂在 LCD Monitor 面板出货量出现衰退，使得占全球大尺寸 TFT LCD 出货量比重下降，从第 1 季的 42.9%降低至 42.4%。另外，台厂过去生产较多的 Netbook 面板，因第 2 季 Netbook 终端需求不佳，亦影响台厂整体成长率。

以产能增幅而言，黄铭章认为，台厂在大尺寸 TFT LCD 产能增幅落后全球均值，加上反射片等零组件略有短缺，使得台厂在全球出货量占有率无法继续提升。

2Q'10台廠出貨量成長率略低於全球平均 Monitor面板出貨衰退是主因



根据 DIGITIMES Research 统计，2010 年第二季 TV 用 LCD 面板供应尚充足，且 TV 用 LCD 面板价格开始松动，季跌幅约 1.5~3%。该季台厂 LCD TV 出货量与第 1 季相较，成长 11.5%，达 7,150 万台。

DIGITIMES：Q2 台厂 LCD TV 出货季成长 11.5%，达 7150 万台

时间：2010-07-26

来源：中时电子报

根据 DIGITIMES Research 分析师兼项目经理林芬卉统计，2010 年第 2 季在液晶电视(LCD TV)产业供给面方面，因 2010 年第 1 季面板供货吃紧问题至第 2 季初已解除，不仅 TV 用 LCD 面板供应尚充足，且 TV 用 LCD 面板价格开始松动，季跌幅约 1.5~3%。

而在 LCD TV 需求面上，林芬卉说明，主要 LCD TV 市场如大陆、欧洲、北美尚有库存疑虑。例如大陆地区因五一假期缩短，销售力道不若前期强；欧洲债务危机，影响欧洲经济表现，欧洲消费市场购买力将减弱；美国消费者信心指数低等因素，较不利第 2 季 LCD TV 出货数字。

然对台厂 2010 年第 2 季 LCD TV 出货而言，林芬卉认为尚有正向因素存在，主因为日厂如 Sony 及东芝(Toshiba)等为降低 LCD TV 成本，委台厂代工量续增，因此，该季台厂出货量与第 1 季相较，尚成长 11.5%，达 7,150 万台。

在台厂 LCD TV 出货尺寸比重变化方面，由于 32 吋(含)以上 TV 用 LCD 面板价格下滑，故有助于该尺寸区间的 LCD TV 出货量成长。林芬卉分析，2010 年第 2 季台厂 32 吋(含)以上 LCD TV 出货量比重较第 1 季增加 2.9 百分点，为 58.6%。

2010 年第 2 季，台厂依出货量排名依序为冠捷、仁宝、瑞轩、纬创、奇美电/鸿海。由于 Sony 为减少 LCD TV 制造成本，故缩减 LCD TV 组装厂，其中，墨西哥厂于 2010 年 1 月由鸿海接手后，奇美电/鸿海于台厂排名成为第 5 大。

随着 iPad 带动 10 吋上下的触控平板电脑需求，投射式电容触控面板应用将逐渐由手机等小尺寸产品，向 7~12 吋的中尺寸应用延伸。

触控面板应用由小尺寸延伸到中尺寸

时间：2010-07-28

来源：DigiTimes

随着 iPad 带动 10 吋上下的触控平板电脑需求，也使得投射式电容触控面板应用逐渐由手机等小尺寸产品，向 7~12 吋的中尺寸应用延伸。由于 PET

塑料材质的导电薄膜(ITO Film)在 7 吋以上中大尺寸应用有其限制, 因此 7 吋以上的电容触控面板几乎均以导电玻璃(ITO Glass)为主。

此外, 在生产中尺寸电容触控面板的产能方面, 虽然有华映采 4.5 代 TFT LCD 面板产线, 以及和鑫用 5 代、达虹用 4.5 代与 3.5 代彩色滤光片(Color Filter; CF)产线投入, 不过包括胜华、宸鸿、凌巨、全台、洋华等业者, 采用 2.5~3 代线, 亦可供应 12 吋以内的投射式电容触控面板。

目前由于苹果(Apple) iPad 是中尺寸电容触控面板的最大应用产品, 因此在中尺寸电容触控供应方面, 宸鸿、胜华规模较大, 未来其它品牌厂的触控平板产品也即将上市, 包括达虹、全台、凌巨等, 均可望分食市场订单。

其他

Digitimes Research 下调 2010 年中国市场电子书阅读器总预计出货量, 从最初的 150 万台降到现在的 90 万-100 万台。

中国电子书市场消费量低于预期

时间: 2010-07-16

来源: 中国通信网

据国外媒体报道, 因为中国移动以补贴方式销售的电子书阅读器销量低于预期, Digitimes Research 已经下调 2010 年中国市场电子书阅读器总预计出货量, 从最初的 150 万台降到现在的 90 万-100 万台。

DigiTimes Research 还指出中国移动原计划 2010 年通过补贴方式销售 100 万台电子图书阅读器, 但该公司实际上在今年上半年只卖出 3 万-4 万台设备。

佳世达也对中国电子图书阅读器市场持保守态度, 它估计 2010 年的规模为 100 万台。佳世达和纬创的电子图书阅读器已经开始向中国客户出货, 其总目标是要在 2010 年占据中国市场 20-30% 的份额。

DigiTimes Research 还补充说汉王科技预计 2010 年将占据中国市场 70% 的份额; 而 E-link 公司, 因为它的电子纸技术被包括汉王在内的许多电子书设备生产商采用, 所以它在中国的市场份额也将超过 70%。

DIGITIMES Research 表示, 电子书阅读器、iPad 有市场需求, 但面板供应是否跟得上, 仍有疑虑, 但 8 月初可望明朗。

电子书 iPad 需求大 面板供应堪忧

时间: 2010-07-29

来源: 中央社

电子产业研究机构 DIGITIMES Research 分析师郭明錤表示, 电子书阅读器、iPad 有市场需求, 但面板供应是否跟得上, 仍有疑虑, 但 8 月初可望明朗。

郭明錤指出, 亚马逊 Kindle 电子书降价, 已低于 200 美元门槛, 销量达原本降价前 3 倍, 下半年电子书阅读器市场相当看好。不过元太科技推出电子纸新技术, 相关零组件是否稳定供货, 满足电子书阅读器市场需求, 须再观察。

上柜公司元太科技转投资, 拥有电子墨水技术的 EInk 在 7 月初发布新一代电子纸「Pearl」, 采用新一代电子墨水技术, 提升荧幕反射率, 黑白对比度提升 50%。

郭明錤表示, iPad 热卖就更不在话下, 下半年肯定有需求, 但苹果 iPad 使用乐金显示器 (LGD) IPS 技术面板, 面板能否充分供给成为 iPad 稳定供货关键。

郭明錤指出, 不论电子书阅读器、iPad 下半年市场都有成长机会, 但上游面板等零组件必须充分供货, 才能满足市场需求。

CMIC (中国市场情报中心) 表示, 全球汽车产业的迅猛发展, 为汽车电子电器产品及其零部件提供了广阔的应用市场。预计 2010 年, 汽车半导体市场将恢复 13.5% 的成长, 达到 165.5 亿美元规模

预计:2010 年汽车半导体市场达 165.5 亿美元

时间: 2010-07-30

来源: 赛迪网-CMIC

CMIC (中国市场情报中心) 最新发布: 全球汽车产业的迅猛发展, 为汽车电子电器产品及其零部件提供了广阔的应用市场。2009 年尽管受金融危机影响, 中国各大城市汽车零部件出口量均出现不同程度的下滑, 但中国 2009 年 1-8 月, 国内汽车电子电器及其零部件产品出口量从 2 月份起一路攀升。汽车电子市场也因此得到了发展, 据统计, 汽车电子产品占整车价值的比例已由上世纪 80 年代末期的 5% 上升到目前的 25%, 并且中高档轿车已占 30% 以上。CMIC 分析, 这个比例还在不断增长, 预计一些高档汽车中电子产品的价值含量很快将达 50%。市场飞速发展, 为汽车电子企业带来了难得的机遇。

2009 年中国汽车电子产业规模达 1850 亿元, 而 2011 年市场将接近 3000 亿元, 年复合增长率达到 26% 以上。中国汽车电子市场经过多年的发展, 市场规模不断扩大, 产品种类持续增多, 产品功能不断完善。国外企业和合资企业一直是中国汽车电子市场的主力, 占据了大部分市场份额。但汽车厂商特别是本土汽车厂商在成本和产品升级的压力下, 越来越多地采用本土汽车电子企业的产品, 大大提升了本土企业在市场中的份额。车载信息娱乐系统成了汽车电子市场增长的引擎, 由于排放、安全法规的日趋严格使电子燃油喷射系统, 制动防抱死系统和安全气囊系统开始在轿车上得到应用, EPS、TPMS、雷达测距等一系列安全技术将得到广泛的应用。

由于金融危机的影响在海外还未消退, 全球汽车产业将在短期内处于发展低谷, 成本压力将越发明显, 将为价格较低的中国汽车电子企业提供了良好的发展机遇。CMIC 预计 2010 年, 汽车半导体市场将恢复 13.5% 的成长, 达到 165.5 亿美元规模; 不过恐怕要等到 2012 年才会回到 2008 年水平, 达到 209.6 亿美元规模。

CMIC 预计 2010 年全球传感器市场规模达 600 亿美元以上。就世界范围而言, 传感器市场上增长最快的依旧是汽车市场。中国汽车传感器市场销售额的年度复合增长率将超过 35%, 2010 年将超过 13.2 亿美元, 同比增长 35.2%。汽车电子正朝着网络化和智能化的方向发展, 随着技术的不断成熟, 规模的不断扩大以及质量的不断提升, 未来中国汽车电子厂商在市场中定能取得更好的成绩。

全球半导体市场持续出现整并风潮, 继晶圆代工、IC 设计之后, 硅智财(IP)产业近年来购并案亦频传。

半导体整并风轮番上场 IP 业接棒演出

时间: 2010-07-30

来源: DigiTimes

随着景气逐渐复苏, 全球半导体市场持续出现整并风潮, 继晶圆代工、IC 设计之后, 硅智财(IP)产业近年来购并案亦频传, 继 IP 业者 ARC 被 VirageLogic 买下, 以及 Chipidea 出售给新思(Synopsys)之后, 新思亦再度出手买下 VirageLogic, 显示半导体业的 IP 产业已渐趋成熟。

IP 业者指出, 半导体相对其他产业来说仍算年轻, 其中 IP 产业时间更短, 而要走向较稳定的阶段, 则必然会出现整并, 剩下几个大的厂商相互竞争, 而近年包括安谋(ARM)、新思(Synopsys)及 Virage 等公司, 都进行过几起购并, 显示产业正逐渐走向成熟阶段。

显然 IP 市场在数字与模拟领域都呈现整合趋势, 如今数字家庭与手机 CPU 在核心架构、IP 领域, 已经呈现美普思、ARM 两强竞争局面, 新思与益华(Cadence)等电子设计自动化(EDA)工具厂商也积极强化 IP 业务, 带动 IP 产业持续整并, 并朝向稳定化发展。

特别声明：

本报告版权归“国金证券股份有限公司”（以下简称“国金证券”）所有，未经事先书面授权，本报告的任何部分均不得以任何方式制作任何形式的拷贝、复印件或复制品，或再次分发给任何其他人，或以任何侵犯本公司版权的其他方式使用。经过书面授权的引用、刊发，需注明出处为“国金证券股份有限公司”，且不得对本报告进行任何有悖原意的删节和修改。

本报告的产生基于国金证券及其研究人员认为可信的公开资料或实地调研资料，但国金证券及其研究人员对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，对由于该等问题产生的一切责任，国金证券不作出任何担保。且本报告中的资料、意见、预测均反映报告初次公开发布时的判断，在不作事先通知的情况下，可能会随时调整。

客户应当考虑到国金证券存在可能影响本报告客观性的利益冲突，而不应视本报告为作出投资决策的惟一因素。本报告亦非作为或被视为出售或购买证券或其他投资标的的邀请或向任何人作出邀请。国金证券未有采取行动以确保于此报告中所指的证券适合个别的投资者。国金证券建议客户应考虑本报告的任何意见或建议是否符合其特定状况，以及（若有必要）咨询独立投资顾问。报告本身、报告中的信息或所表达意见也不构成投资、法律、会计或税务的最终操作建议，国金证券不就报告中的内容对最终操作建议做出任何担保。

在法律允许的情况下，国金证券的关联机构可能会持有报告中涉及的公司所发行的证券并进行交易，并可能为这些公司正在提供或争取提供多种金融服务。国金证券及其关联机构或个人可能在本报告公开发布之前已经使用或了解其中的信息、所载资料或意见。

本报告反映编写分析员的不同设想、见解及分析方法，故本报告所载的观点并不代表国金证券的立场，且收件人亦不会因为收到本报告而成为国金证券的客户。

上海

电话：(8621)-61038311

传真：(8621)-61038200

邮箱：researchsh@gjzq.com.cn

邮编：200011

地址：上海浦东新区芳甸路 1088 号紫竹
国际大厦 7 楼**北京**

电话：(8610)-66215599-8832

传真：(8610)-61038200

邮箱：researchbj@gjzq.com.cn

邮编：100032

地址：中国北京西城区金融街 27 号
投资广场 B 座 4 层**深圳**

电话：(86755)-82805115

传真：(86755)-61038200

邮箱：researchsz@gjzq.com.cn

邮编：518000

地址：中国深圳福田区金田路 3037 号
金中环商务大厦 2805 室