

冬去春来现生机 LED产业链冷热不均

编者按:经受了前两年的降价潮、倒闭潮侵袭之后,国内LED产业又似迎来二月春风,呈现一派春意盎然的复苏迹象。为探究LED产业虚实寒热,证券时报记者赴广东珠江两岸,实地调研深圳、中山两地多家LED企业,从一线捕获信息,把脉行业走向。

证券时报记者 周少杰

从事LED的人们似乎忘记了前两年多家大厂纷纷倒闭的噩梦,也忘记了去年还备受煎熬的情景。今年早春,LED照明仿佛一夜回春。迟迟未能打开市场的照明产业,年初订单纷至沓来,以至于照明芯片产品一度缺货,中游封装厂商的机器几乎昼夜运行。

然而,深圳市近期悄然取消首部LED产业规划给刚刚火热起来的市场泼了一盆冷水,业内对此政策转向的解读众说不一。有行业内人士坦言,LED产业短期内骤然火热能否持续仍有待观察,单纯依靠价格优势开疆拓土难免重蹈低端制造老路。

焕发新春

错过了6楼,你还要再错过5楼吗?深圳华强北LED交易中心大堂的广告标语吸引不少商家驻足。虽然地铁施工导致该商圈所在的华强北路封路三年,但此地的LED交易中心依旧吸引了不少商家前来入驻。

今年开春不久,深圳华强北LED交易中心就启动招商。市场由原来的6楼一层扩容至5楼,总面积将达到1.3万平方米,可满足420家LED厂商开设门店的需要。不少新商家正陆续入驻,忙于装修卖场和摆放商品。

希望借助华强北知名度的人气收获更多订单。”一些新入驻的厂商说。

今年的订单简直忙不完。”广东众尔光电科技有限公司总经理王雷告诉记者,年初以来,国际市场开始好转,目前订单情况比较乐观。

小厂尚且如此,大厂的订单更是纷至沓来。飞利浦Lumileds亚洲区市场总监周学军接受证券时报记者采访时表示,海外市场火爆,第二工厂马来西亚槟城生产基地去年就已开工,但现在手上的订单仍忙不过来。

外需暖风吹皱一江春水。广东一些LED厂商又开始忙于招聘工人。在深圳南山区百旺信工业园内,瑞丰光电、雷曼光电、茂硕电源等上市公司坐落于此,多家公司门口都贴满了招工广告,LED厂房内的机器更是昼夜忙碌。

5月初,证券时报记者参加瑞丰光电投资者调研会议。对于行业回暖,公司董秘庄继里的看法是,背光LED封装市场从去年年底就已经启动,得益于LED背光电视市场渗透率提升。今年初,由于国外对LED照明接受程度提升,外需增长导致一季度市场火爆。

康佳、创维、长虹等国内电视大型厂商都开始采用更加节能的LED背光源,LED背光市场渗透率在去年提升到60%左右,今年有望达到90%,市场容量将达到80亿元左右。”瑞丰光电董秘庄继里认为,LED背光市场在今后几年将日趋饱和,且随着三星、LG等韩国大厂推出OLED(有机发光二极管,一种新型技术),LED背光的液晶显示技术将有可能被淘汰,未来几年市场潜力在照明领域的应用。

为此,瑞丰光电不断加大照明封装产能。据了解,今年2月底,瑞丰光电签约上海临港的LED光源项目,重点投资LED照明封装。该项目投资总额约5亿-6亿元,预计今年年底建成投产。

产业链上冷热不均

LED行业今春虽然乍现暖潮,但产业链上冷热不均:照明用芯片形势一片大好,显示用芯片苦不堪言;中游厂家(LED的封装)订单不断,但竞争仍很激烈。

从事LED基板制造的浙江某企业副总经理告诉记者,尽管下游照明市场打开了一个口,海外市场和国内商业照明市场有了出路,但是就行业整体而言,上游从事显示用芯片的厂商受产能过

剩,仍旧苦不堪言;中游封装、器件乃至下游终端应用生产商多如牛毛,且良莠不齐,产品蛇龙混杂,既加剧了行业竞争,又伤害了国产品牌声誉。

事实上,产业链上的冷热不均从上市公司业绩中亦可窥得一斑。

2013年一季度,在A股上市的25家LED企业合计营业收入为99亿元,同比增长12%;合计净利润达到7亿元,同比下滑3%。今年首季LED产业整体业绩仍旧增收不增利,但整体业绩下滑趋势明显减弱。其中,中游封装以及下游应用企业的净利润表现要好于上游的芯片企业,主要是由于上游芯片产能严重过剩,企业开机率低等因素所致。

独立研究机构高工LED产业研究院发布的一份报告称,2012年中国大陆外延芯片企业有74家,包括合资、外资在大陆的生产基地在内的LED芯片产值约72亿元。

此前的几年中,LED被作为国家节能环保产业的样本,吸引了大量资本的介入。尤其是在2009年-2010年,国内出现了一窝蜂投资LED产业的局面。前期投资过热形成的产能,在2011年下半年至2012年上半年集中释放,令LED芯片价格持续下跌。

以LED芯片龙头企业士兰微为例,2012年,其子公司杭州士兰明芯科技有限公司的平均售价较此前募集资金项目预测售价下降了48.04%。

今年一季度市场逐步回暖,下游需求不断扩大,但芯片整体的价格持续低迷,市场竞争依然非常残酷。”武汉迪源光电总经理董志江坦言,行业上游所面临严峻局面,是某些地方政府盲目补贴招商引资和企业盲目扩产的结果。

这就是中国制造业的宿命,看似风光的产业,大家都想进,地方政府尤其乐在其中。”董志江说。

相比之芯片制造商,中游封装厂商面临更加激烈的竞争。同时,由于处于产业链中间环节,大多数封装厂商深陷“连环债”困境,即下游终端应用厂家拖欠封装厂商的钱,封装厂商只能去拖欠上游芯片及发光材料制造商的钱。

“连环债”两端只要稍有风吹草动,封装厂商便面临巨大的资金断流风险。此前,深圳钧多立、愿景光电等大型LED厂商倒闭潮,很大程度就是“连环债”所致。

过去的几年,LED终端应用市场同样冷热不均:户外传媒市场陷入低迷,LED显示屏市场已经几近饱和;LED背光液晶显示产品直到去年才打开市场,但经过一年的爆发式发展,该产品市场渗透率已近70%,但又面临新型显示技术OLED的冲击;照明市场则依赖路灯更新、地铁照明等政府工程。

大小企业急抢滩

如今,LED照明市场在商业应用领域稍有起色,几乎产业链上的所有企业又一窝蜂往里边扎堆。

目前,原先以显示屏芯片为主的厂家华灿光电、士兰微都开始转型照明芯片的研发生产。

华灿光电去年就开始加大照明白光芯片市场的开拓力度,华灿光电总投资18亿元的苏州张家港新项目预计在今年年底竣工,达产后50%的产能将会释放在照明白光芯片业务上。

杭州士兰明芯科技有限公司总经理江志永称,今年会继续扩产,照明芯片的占比会上升至30%-40%。此外,包括德豪润达在内的原有照明芯片厂家也铆足劲进行扩产。



LED产业链部分A股上市公司

产业链	企业名称	LED主营业务
配套设备	茂硕电源	电源
	远方光电	检测设备
上、下游	联创光电	照明、芯片
	同方股份	芯片、照明
上游	南大光电	MO源
	华灿光电	芯片
	士兰微	芯片
	乾照光电	芯片
	三安光电	芯片
	佛山照明	照明
	长方照明	照明
中游	洲明科技	显示屏、照明
	阳光照明	照明
	利亚德	显示屏
	勤上光电	照明、景观灯饰
	联建光电	显示屏
	奥拓电子	显示屏
一体	德豪润达	照明、封装、芯片
	鸿利光电	封装、照明
中、下游	雷曼光电	显示屏、封装、照明
	国星光电	封装、照明
	万润科技	封装、照明
中游	大族激光	封装设备
	瑞丰光电	封装
	聚飞光电	封装

资料来源:高工LED产业研究所 翟超/制图

多家封装厂商亦表示看好并有意角逐照明领域。庄继里告诉记者,LED背光源业务只是公司一个支撑点,未来业绩的增长极将在照明领域。

一个颇为有趣的细节是,记者近日在中山小榄镇一次有关LED照明的论坛上观察到,前来赴会的大小小小照明企业超300家,一些原来做小金器件的民企也来蹭会,希望转型作LED照明灯具配套器件,以期分得一杯羹,由此可见行业火热情况。

在中山小榄镇,证券时报记者看到,位于的LED中国九州城一期目前已经招商完毕,入驻LED照明企业上百家。该项目有关负责人介绍,项目总投资13亿元,总建筑面积达到40万平方米,全部开业后将有可能成为国内最大的LED照明应用交易中心。

有业内人士担忧,虽然照明用白光LED芯片目前毛利还较高,但随着原有和新近厂家的产能释放,行业又将重现相互挤压的情形。

更令业内担忧的是,三星、GE、库柏等跨国集团纷纷涉足LED产业,搅动国内LED产业格局。

今年4月,原科锐中国区市场总经理唐国庆悄然履新三星LED中国区总经理。唐国庆称,三星进入大功率LED照明市场的时间不长,若想在竞争异常激烈的市场上有所作为,最好的办法就是创新。

三星的策略就是做亏本买卖!你亏一分钱,他就要亏三分钱,总之要让你低价,看你跟不跟。你跟,最后会被他拖垮,不跟,市场会被他占领。反正他们集团其他业务的盈利能补上,他们亏得起。”一位不愿透露姓名的LED封装大厂市场总监如此评价三星。

上述市场总监告诉记者,由于三星集团放弃液晶显示技术,全力主攻OLED面板,因而三星LED原先部分背光封装产能便转移到照明领域,作为市场新进入者,三星主企图以价格战方式攻城略地。

另一些跨国照明巨头也正在磨刀霍霍,要在中国开疆拓土。飞利浦大中华区首席执行官孔祥辉日前透露,飞利浦在成都投建的LED专业照明工厂将于今年9月投产。欧司朗近期也在中国推出了近20款LED新品。

LED照明市场容量明年翻番

证券时报记者 周少杰

LED行业的春暖,很大程度上得益于海外市场需求增长,LED照明为越来越多的外国人接受。在国内,LED照明除了在公共照明和商业照明领域已打开市场之外,几乎难入寻常百姓家。

价格是主因。”任职于一家从事LED照明灯具生产的市场专员小张告诉记者,尽管LED灯具价格一降再降,但与传统节能灯相比,高昂的价格仍让不少普通消费者望而却步。

证券时报记者在中山一家大型超市看到,同样为5瓦的灯泡,飞利浦品牌的节能灯售价仅有10元,而一家深圳当地厂商的品牌LED灯泡却卖到了60元左右。

单纯从功率看并不能看出性价比,同样为5瓦的灯具,LED灯光效果要比节能灯强,使用寿命也要更长些,而且不含汞,更环保,更节能。”飞利浦Lumileds亚洲区市场总监周

学军认为,随着芯片价格的下降,灯具生产商成本降低,将让利于普通消费者,价格和性能上的优势将促使更多的人接受LED灯具。

不过,周学军也不得不承认,节能灯在未来两三年内还将继续占据民用照明市场的主角地位。总体而言,公共照明、商用照明领域已占到整个市场的70%左右。这个市场的份额已经足够大。”他说。

但在华润矽威总经理方乐章看来,中国大陆民用照明市场需求会更快,2014年将出现大量采购。明年中国大陆的LED应用市场可能会有翻倍增长,目前LED灯的出厂价格已经降到每瓦1.38美元,进入家居市场已经没有价格障碍。”他说。

从节能效果看,LED灯具在家居照明使用中并不明显,普通家庭一天使用电灯时间大概在6个小时左右,一个月耗电度数与普通节能灯差不多。在商业照明领域就大不同了,酒店几乎24小时开灯,安装LED灯后节能的效果更显著。”惠州元晖光电副总经理施毓灿认为,LED灯更适宜商用照明领域。

各地产业规划 重点扶持LED照明行业



即将开业的中山小榄镇LED中国九州城

周少杰/摄

证券时报记者 周少杰

近期深圳市政府悄然废止《深圳市LED产业发展规划(2009-2015年)》,引发众多议论。

在深圳市LED产业联合会秘书长李洪成看来,该规划废除不见得是坏事”。他认为:现在全球金融、科技、政治环境风云变幻,LED产业技术发展突飞猛进,行业发展日新月异,2009年制定出的深圳LED产业发展规划对于现在已经不适用了。”

2009年,中国LED产业发展方兴未艾,深圳政府对LED这一新兴产业欲从战略上抢占先机,从而制定出《深圳市LED产业发展规划》。据了解,由于当时对产业环境的远虑不够,产业发展瞬息万变,当时规划里提出的政策也许根本无法落实。

对于废止规划,深圳某上市公司董事长认为,LED产业与光伏产业相比,有不同之处,政府对LED产业比较务实,要利用市场之手而不是用政府之力来调控这个产业。

保证LED照明产业健康有序发展,政府不要干预过多,应该充分发挥市场的作用,让市场来配置资源。”LED照明专家、东南大学教授杨正名表示,前些年,在技术和产品不成熟的时候,政府在对待LED照明产业的发展问题上有些拔苗助

长,现在LED照明产品正进入成熟期,政府在推广应用上要以引导为主,避免市场层面干涉过多。

尽管如此,无论是今年初六部委联合发布的《半导体照明节能产业规划》,还是《广东省推广使用LED照明产品实施方案》的全面贯彻落实,都可以看出,从国家层面到地方政府层面,对于LED产业发展仍予以大力支持。

在中央政府力推“新型城镇化”改革战略背景下,节能环保的LED照明受到青睐,地方政府纷纷推出的商用、公共照明示范工程近期纷至沓来。

佛山市科技局有关官员日前透露,该市即将公布LED绿色照明补贴政策,按照LED照明推广应用完成工程总额的10%,对投资者进行补贴。据悉,该项政策的具体实施办法已上报佛山市政府审批,所涉及的3000万元专项资金,将用于专项补贴在公共照明领域普及LED照明的工程项目。

不过,也有批评人士指出,政府不断加大LED产业的支持和采购力度,究其原因,主要是地方政府在节能减排方面有较大压力,采购节能环保产品是实现节能减排目标的有效手段之一。

一些企业则表示,相关补贴应更趋公平和合理,不应像光伏产业一样,补贴往往成为企业账面上的遮羞布,而没有真正惠及到消费者。