

》 追新聞

LED景氣反轉 宏觀調控/十一長假為關鍵

2011/8/5

林苑卿

囿於中國大陸宏觀調控政策上路與北美失業率未能大幅改善，導致2011年上半年發光二極體背光源液晶電視(LED TV)需求疲軟，加上LED晶粒價格持續走跌，讓上半年LED產業景氣一片低迷。業者認為，下半年LED景氣能否回溫，端視中國大陸宏觀調控政策是否調整，以及十一長假LED TV的買氣而定。



晶元光電研發中心副總經理謝明勳表示，LED TV的買氣對下半年整體LED景氣的發展動向，具有關鍵性的影響。

晶元光電研發中心副總經理謝明勳表示，受到中國大陸宏觀調控政策衝擊，中國大陸銀行放貸緊縮，讓須要融資的中小企業恐將面臨倒閉命運，該政策的影響程度大於廠商預期，再加上北美失業率仍高，致使消費能力緊縮，預期將拖累2011年LED TV市場銷售，並波及LED市場規模。

謝明勳進一步分析，儘管大多數業者對2011年下半年LED景氣並不樂觀，但下半年中國大陸宏觀調控政策若出現轉向，仍有機會激勵市場成長；此外，8~9月下游業者因應十一長假的備貨數量多寡，亦是觀察LED TV下半年需求是否回溫的風向球。因此，晶元光電會密切關注這兩大指標的發展動向，再決定第四季進貨備料的比重。另外，韓國LED TV市場增長速度也值得參考。

相較於LED TV，LED照明仍將是帶動2011年LED市場成長的一大動能，雖然有部分LED廠商擔憂2011年中國大陸照明市場需求將不如預期，但謝明勳強調，2011年LED照明市場將不受景氣影響，需求仍持續走強，成為各家LED供應鏈廠商布局的重點產品線，以挹注營收貢獻。

值得注意的是，LED TV市場需求不振，亦拖累上游藍寶石單晶與藍寶石基板價格下降，毛利率也急速縮水。謝明勳不諱言，在LED景氣萎靡後，藍寶石基板價格已跌至10美元以下，此將改變現有的LED磊晶、晶粒成本結構。不過，現階段各磊晶與晶粒廠皆有1~2個月的材料庫存量，因此價格反應不會立即在第三季出現。

<http://www.mem.com.tw>