



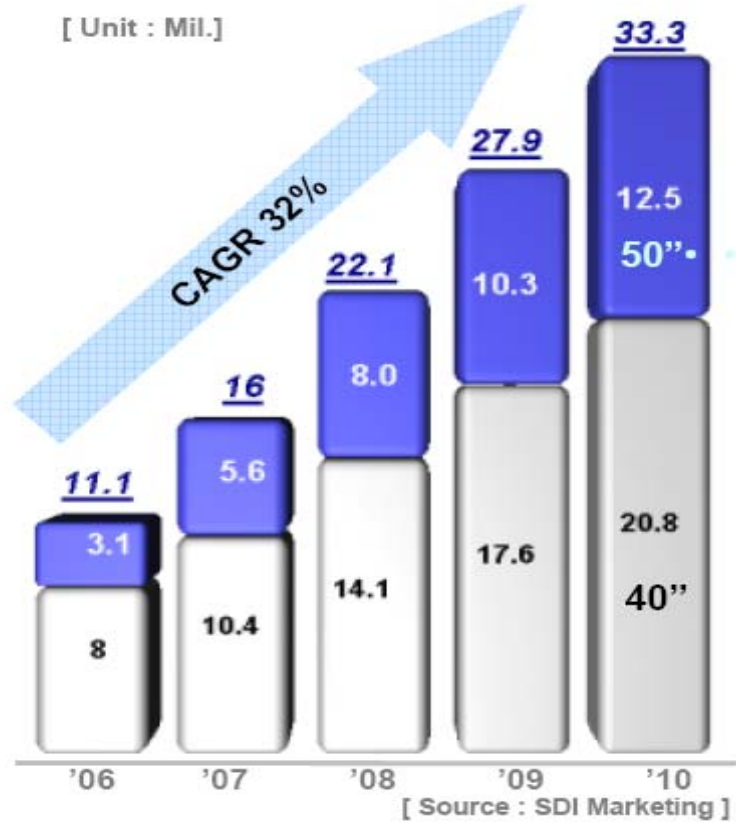
2006 年等离子电视产业 研究报告

2007 年 1 月

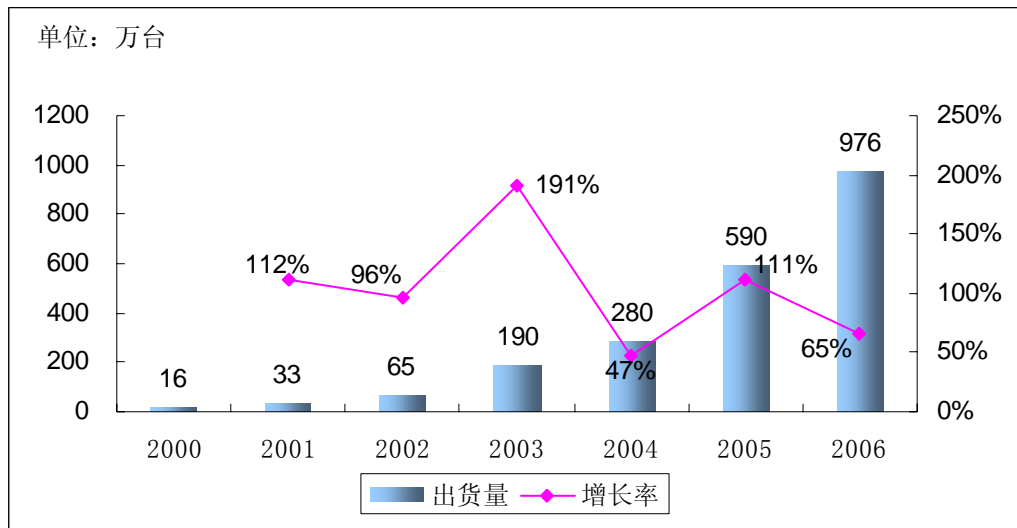
水清木华研究中心

版权声明：该报告的所有图片、表格以及文字内容的版权归北京水清木华科技有限公司所有。其中，部分图表在标注有其他方面数据来源的情况下，版权归属原数据所有公司。水清木华研究中心获取的数据主要来源于市场调查、公开资料和第三方购买，如果有涉及版权纠纷问题，请及时联络水清木华研究中心。

序号	C201	报告名称	2006 年等离子电视产业研究报告				
字数	2.1 万	图表数量	64	报告页数	64	完成时间	07 年 1 月
语种	中文	电子版价格(RMB)	6000		纸质版价格(RMB)	5500	
摘要	<p>国内厂家和媒体极力唱衰等离子电视，导致中国内地等离子电视销量下滑。而除中国市场外，40 英寸以上平板电视市场等离子电视市场占有率超过 80%。等离子电视的前景在海外从未受到任何质疑。</p> <p>在中国内地市场上，媒体和厂家一直指责等离子电视比液晶电视耗电高，分辨率低，寿命短。加之众多大尺寸液晶生产线的投产，液晶电视取代等离子电视的声音在大陆越来越大。</p> <p>实际上同样尺寸的等离子电视和液晶电视相比，液晶电视耗电量反而高，因为等离子是自发光，耗电量不固定，与画面亮度成正比，而液晶电视则是依靠背光，耗电量恒定不变，平均耗电量比等离子电视高。分辨率方面，最顶级的等离子电视和液晶电视分辨率一样，大部分液晶电视的分辨率是 1366×768，比一般等离子电视的 1024×768 要高，但以目前的信号源并不能将这个分辨率的差异表现出来。寿命方面，等离子电视至少有 3 万小时以上的寿命，比液晶电视最多少 1 万小时，按平均每天看电视 4 小时计算也至少可以使用 20 年。而液晶电视的对比度、亮度都远不如等离子电视。对比度低导致灰度分析力差，画面缺乏层次。致命的缺陷还包括响应时间和色彩，而等离子电视的响应时间比液晶好 10 倍以上。色彩方面，液晶电视色饱和度很低，一般为 72%，而等离子电视达到 90%以上。</p> <p>等离子电视不受国内厂家欢迎，主要是上游面板领域。等离子电视面板对外销售最多的是 LG 电视和三星 SDI，而 LG 和三星也是主要的等离子电视厂家，国内厂家自然不愿意去竞争对手那里采购最关键最占成本的面板。而液晶电视则不然，台湾的友达、华映、奇美、广辉都能够提供 37 英寸以下液晶电视面板，且这些厂家都不生产液晶电视。自然液晶电视受欢迎。因此国内厂家几乎都支持液晶电视，贬低等离子电视。</p> <p style="text-align: center;">图 2006-2010 年全球等离子电视需求预测</p>						

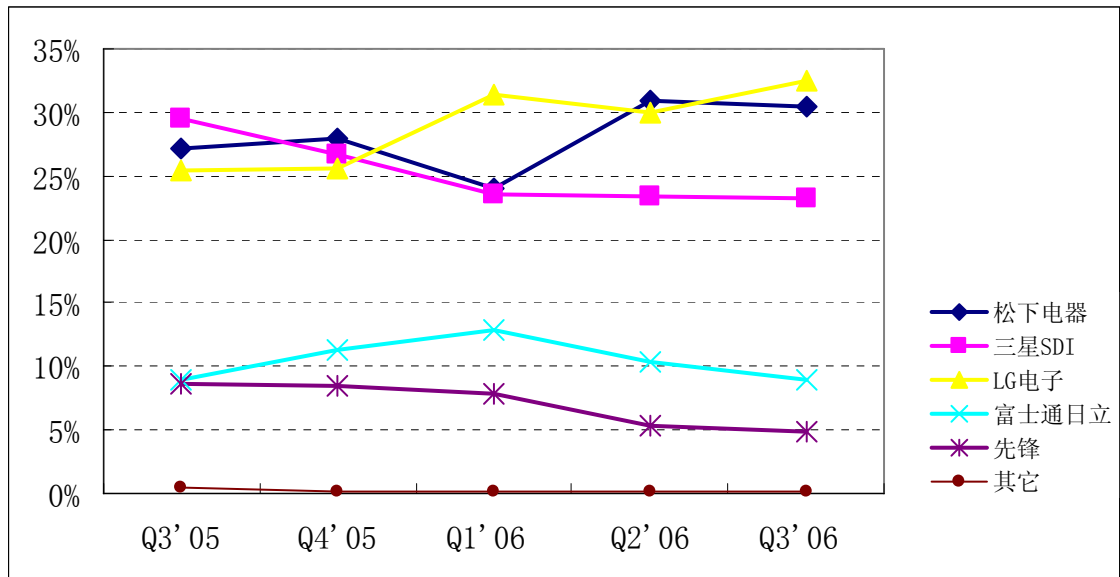


图：2000—2006 年全球等离子电视出货量统计



来源：水清木华研究中心

图 2005-2006 年 PDP 面板市场主要厂家市场占有率



来源：水清木华研究中心

等离子电视对液晶电视最有力的反击是三星 SDI 和松下发起的。

2007 年 1 月 10 日，松下宣布投资 2800 亿日圆（约 23 亿美元）在日本兵库县尼崎市建造全球最大的等离子电视面板工厂，工厂将在 2007 年 11 月动工，2009 年 5 月投产，月产能折合 42 英寸面板为 100 万片。投产后，松下等离子电视面板折合 42 英寸总产能达到每年 2150 万片的规模。

目前松下已投产等离子电视面板厂有尼崎一厂、茨木一厂、茨木二厂、上海厂等 4 座，年产能 550 万片；耗资 1,800 亿日圆所打造尼崎二厂产能满载为 600 万片，已经于 2006 年加入生产行列后，松下 PDP 年产能已经达 1,150 万片（以 42 吋计）。如果市场需求不足，断然无法让全球最保守的日本人作如此大的产能扩展。

而三星 SDI 的新生产线也将于 2007 年 6 月投产，反击等离子衰败论。

液晶阵营则大幅度亏损，同时还有反垄断调查的大棒砸过来。

亏损第一名是 LG 飞利浦，继二季度净亏损 3220 亿韩元（折合美元约 3.39 亿）后，LG 飞利浦三季度继续巨亏，净亏损 3210 亿韩元。而运营亏损更高，达到 3820 亿韩元，折合美元为 4.04 亿，比第二季度的 3720 亿韩元还要高。

亏损第二名是台湾的广辉,2006 年前 3 季度税前亏损 125 亿台币(按 1 人民币兑换 4.15 台币计算,广辉的亏损是 30 亿人民币)。亏损第三名的是台湾华映,2006 年前 3 季度税前亏损 119 亿台币,也就是大约 28.7 亿人民币。亏损第四名是京东方,2006 年上半年亏损 12 亿人民币。亏损第五名是台湾彩晶,2006 年前 3 季度税前亏损 58.65 亿台币,大约 14 亿人民币。

盈利的企业也好不到哪里去,三星盈利了,不过三季度 LCD 业务的利润和去年同期相比下降了 46%。友达也盈利,不过毛利率比去年同期相比下降了 87%。

就在液晶面板产业度日维艰的时候,反垄断的大棒又来了。

2006 年 12 月 10 日,全球前五大 TFT 面板厂夏普、三星电子、LG 飞利浦(LG Philips LCD; LPL)、友达、奇美电无一幸免,陆续证实遭到南韩、日本公平交易委员会以及美国司法部的调查。台湾的面板双虎友达与奇美电则是位于美国、日本的子公司遭到调查,台湾公平交易委员会截至目前为止,仍未接获相关方面的检举投诉,因此并未针对台湾面板厂展开调查。此举引发全球 TFT 面板股大跌,LPL 一度大跌 8%、创 5 年来新低,三星股价亦下跌,友达股价创下近半年来新低,奇美更是创下 2006 年以来新低点。

根据韩国媒体报导,KFTC 已针对 LPL 与三星展开疑似涉及价格垄断行为调查,希望了解三星与 LPL 是否曾在 2003 及 2004 年期间涉及垄断液晶面板价格、并控制供应量,进而获取不当利润。LPL 甚至发布新闻稿证实,KFTC 已于日前访查 LPL 位于韩国首尔办事处,同时 JFTC 也已针对 LPL 东京办事处提出配合调查通知,而美国司法部则已对加州圣荷西办公室发出传票。

回顾 2003、2004 年面板产业状况,这 2 年确实是面板厂运营高峰,以友达为例,2003 年营收达 976.1 亿新台币,税后纯利 156.6 亿新台币,2004 年经营绩效更佳,营收 1,646 亿新台币,税后纯利 279.6 亿新台币,达到近 10 年来运营高点。奇美同样的,2003 年营收 620.3 亿新台币,税后纯利 71.5 亿新台币,2004 年营收增至 1,025 亿新台币,税后纯益 171.9 亿新台币,同样是近 10 年来表现最好的 2 年。

回顾当时面板价格,2004 年第一季 17 寸液晶监视器面板均价为 295 美元,4、5 月时更攀升

到 305 美元高峰，之后才往下滑落；而当时 32 寸液晶电视面板价格更高达 1,100 美元，与目前面板报价相比实在不可同日而语，2006 年 12 月上旬 17 寸液晶监视器面板报价为 125 美元，32 寸电视面板更只有 340 美元。

此次面板业传出价格垄断案，像极了 DRAM 产业的翻版，美国司法部在 2003 年开始调查 DRAM 大厂垄断操纵价格案，包括三星、海力士（Hynix）、英飞凌（Infineon）与尔必达（Elpida）等 DRAM 大厂最后都认罪，并同意缴交罚款总计约达 7.3 亿美元，

依据欧盟（EU）先例，若裁定成立最高可能判处年度营收 10% 的罚款；而美国司法部（DOJ）最高可能依据被调查厂商获利的 2 倍，或者是受害厂商损失的 2 倍来判处罚款金额。光是韩厂三星电子与 LG 飞利浦面临的罚款金额，可能将高达近 11 亿美元。其中三星估计 7 亿美元，LG 飞利浦 4 亿美元。罚款总额可能高于 2006 年底 DRAM 垄断案裁决的 7.29 亿美元，以及 2001 年维他命制造厂遭欧盟处罚的 7.52 亿美元。

而这些液晶面板厂正处在现金流紧张的时期，这些液晶面板厂为了在竞争中占据领先地位，大笔资金投向新生产线，尤其是三星和 LG 飞利浦，本身现金流就已经很匮乏了，还需要考虑这些巨额罚金，无疑是雪上加霜。

损失最大的毫无疑问是三星，三星是当年的巨无霸，又特别倚重美国市场，无论罚多少，三星都必须接受。夏普则损失最小，因为当年夏普的收入不高，并且多是液晶电视面板，涉嫌垄断的多是液晶显示器面板。奇美的损失也不大，奇美在 2003-2004 年是这五大面板企业中收入最少的，罚得也会最少。友达也不会太多。

这种反垄断的官司通常旷日持久，至少 1 年内不会结案。但是此举对液晶面板产业杀伤巨大。一是液晶面板厂家必须保留部分现金流来应对将来的巨额罚款。二是液晶面板厂家的融资将变得非常困难，投资人最不看好这种波动频繁，大起大落的股票。本身液晶面板产业的波幅就已经够大，再加上面临官司这个不确定因素，投资人肯定抛出面板厂家的股票。三是液晶面板产业面临现金流匮乏，进一步发展新的生产线将推迟，甚至停顿。

正文目录	<p>第一章 中国等离子电视产业链概述</p> <p>1.1 等离子电视原理简介</p> <p>1.2 等离子电视面板结构</p> <p>1.3 等离子电视面板制造工艺简介</p> <p>1.4 等离子电视关键零部件供应链结构概况</p> <p>第二章 等离子电视市场介绍</p> <p>2.1 等离子电视全球市场简介</p> <p>2.2 等离子电视中国市场简介</p> <p>第三章 等离子电视面板关键原材料市场现状</p> <p>3.1 玻璃基板</p> <p>3.1.1 旭硝子简介</p> <p>3.1.2 电气硝子简介</p> <p>3.1.3 总线、数据电极材料</p> <p>3.2 绝缘层材料</p> <p>3.3 PDP 阻隔壁材料</p> <p>3.4 荧光粉</p> <p>3.5 光学滤光片</p> <p>3.6 等离子电视面板驱动 IC</p> <p>第四章 等离子电视面板市场简介</p> <p>4.1 等离子电视面板市场概况</p> <p>4.2 全球主要 PDP 面板供货商产能状况</p> <p>4.3 中国等离子电视使用面板来源及价格</p> <p>4.4 等离子电视主要代工厂台湾声宝简介</p> <p>第五章 等离子电视面板主要厂商研究</p> <p>5.1 松下等离子显示器公司 (Matsushita PDP Company Ltd, 简称 MPDP)</p> <p>5.2 富士通日立等离子显示器公司 (FHP)</p> <p>5.3 日本先锋电子集团 PDP 事业有限公司</p> <p>5.4 LG 电子公司</p> <p>5.5 三星 SDI 公司</p> <p>5.6 Orion Electric 公司</p> <p>5.7 台湾友达光电(AU Optronics Corp)</p> <p>5.8 中华映管 (简称华映)</p> <p>5.9 PDP 主要厂商中国生产基地简介</p> <p>5.9.1 日立</p> <p>5.9.2 先锋</p> <p>5.9.3 索尼</p> <p>5.9.4 东芝</p>
------	--

部分	图 PDP 原理图
图表	图 PDP 面板结构图
目录	图 PDP 面板敞开图
	图 PDP 电路原理图
	图 PDP 面板工艺流程
	图 PDP 电视关键零部件供应链图
	图 CCFL 灯管、玻璃基板、彩色滤光片、偏光板供应趋势
	图 2006Q4 及 2006 全年 PDP 模组世界市场状况
	图 2000-2006Q3 年世界 PDP TV 出货量
	图 2005-2009 年世界 PDP TV 销量及增长率预测
	图 2006 年 PDP TV 销量全球各地区比例
	图 2006Q3 全球等离子电视出货量主要品牌市场占有率
	图 2006 年欧洲 PDP TV 市场份额厂商比例分布
	图 2006 年北美 PDP TV 市场厂商份额比例分布
	图 2006 年日本 PDP TV 市场份额厂商比例分布
	图 2002-2006 年中国 PDP TV 市场规模与变化
	图 中国市场 2006 年 3 月 PDP 主要品牌市场零售量分屏幕尺寸结构
	图 2006 年中国 PDP TV 市场分价位零售量比例分布
	图 2006 年中国 PDP TV 市场出货量各品牌占有率
	图 2006 年中国 PDP TV 市场零售额各品牌占有率
	图 2006 年中国 PDP TV 消费群体分布
	图 PDP TV 各部分成本构成比例
	图 PDP 面板各部分成本构成比例
	图 1999-2006 年 PDP 玻璃基板销量与销售额
	图 2004-2006 财年旭硝子运营指标 单位: 亿日元
	图 2006 年旭硝子产品结构
	图 PDP 面板总线、数据电极材料市场主要厂家市场占有率
	图 PDP 面板电极层材料市场主要厂家市场占有率
	图 PDP 面板阻隔壁材料市场主要厂家市场占有率
	图 2006 年全球 PDP 面板出货量及增长率
	图 2006Q3PDP 模组市场主要厂家市场占有率
	图 2005-2006 年 PDP 面板市场主要厂家市场占有率
	图 2004 年 6 月-2006 年 PDP 面板主要厂家产能扩展统计
	图 2005-2006 年全球市场 PDP 模组价格走势
	图 2005-2006 年 PDP TV 价格走势
	图 台湾声宝 2005Q1-2006Q3 各季度营业收入
	图 台湾声宝 2006 年主要产品销售比重
	图 2004-2006 年 LGE 面板模组出货量与平均价格统计与预测
	图 2006 年三星 SDI 各部门销售比例
	图 2006 年三星 SDI PDP 面板出货量与销售收入
	图 2006 年华映各部门收入比例
	表 各大厂家 PDP 面板电极成型
	表 三种电极成型方法比较

表 各个市场 PDP 销量排名
表 各种尺寸 PDP 玻璃基板 2000、2006 年价格对比
表 2006 年旭硝子各种产品全球市场占有率和排名
表 PDP 面板总线、数据电极材料 2000、2006 年价格对比
表 主要 PDP 面板厂家 42 英寸产品性能对比
表 2006 年全球主要 PDP 面板供货商产能状况
表 大陆 PDP 产业厂商
表 50 款国内市场 PDP 电视统计及面板来源
表 星宝科学园产品线统计
表 松下 2001-2007 年产能扩张统计 (单位: 万片)
表 松下 PDP 面板性能一览
表 FHP2003 年 9 月-2006 年产能扩张统计
表 FHP PDP 面板性能一览
表 先锋 PDP 面板性能一览
表 LG 电子 2001-2006 年产能扩张统计
表 LG 电子 PDP 面板性能一览
表 三星 SDI PDP 面板性能一览
表 Orion Electric PDP 面板性能一览
表 华映 PDP 面板性能一览

如何申请购买报告

- 1, 请填写《研究报告订购协议》(http://www.pday.com.cn/research/pday_report.doc), 注明单位名称、联系人、联系办法 (含传真和邮件)、申请报告名称, 然后签字盖章后传真到: 86-10-82601570。
- 2, 研究中心在签订协议后, 将回复传真给您。
- 3, 会员或客户按照签订的协议汇款到以下帐户:
开户行: 交通银行世纪城支行 帐号: 110060668012015061217
户名: 北京水清木华科技有限公司
- 4, 研究中心在收到会员或客户汇款凭证的传真确认后, 按时提供信息服务资料或研究报告的文档。

电话: 86-10-82601561、82601562、82601563 传真: 86-10-82601570