

荆门彩色LED显示屏安装与制作，荆门户外广告公司

产品名称	荆门彩色LED显示屏安装与制作，荆门户外广告公司
公司名称	钟祥市天轩广告有限公司
价格	.00/个
规格参数	
公司地址	荆门市长宁大道广电传媒大厦
联系电话	0724-6212002 15527261403

产品详情

LED被称为第四代照明光源或绿色光源，具有节能、环保、寿命长、体积小等特点，广泛应用于各种指示、显示、装饰、背光源、普通照明和城市夜景等领域。根据使用功能的不同，可以将其划分为信息显示、信号灯、车用灯具、液晶屏背光源、通用照明五大类。

在政策护航、销量提升等因素的推动下，LED成为近期资本市场的投资热点之一，其中新海宜、福晶科技等表现抢眼。由于第四季度是LED照明、电视等产品消费的高峰期，上游零组件产业销量也会出现周期性的攀升。随着10月1日我国禁售和进口60瓦及以上白炽灯政策落实，我国淘汰白炽灯路线图已经开启，LED照明渗透率将不断提升。业内人士表示，仅白炽灯替代市场每年就将新增120亿只以上灯源需求。

LED市场前景广阔

LED产品主要应用于背光源、彩屏、室内照明三大领域。由于背光源是现阶段LED最大的应用市场，近几年驱动LED产业高速增长。未来在产品价格下降以及新一轮全球禁售白炽灯高潮兴起等因素的影响下，室内照明将替代背光源成为未来LED增长最快的细分领域。此外，近年来在小间距显示屏等产品升级因素驱动下，LED产品增速也不断提升，呈现稳健增长的趋势。综合来看，未来LED总需求将呈现持续增长，相关公司具备中长期投资价值。

目前我国正在逐步成为全球LED产业基地。统计数据显示，2013年我国照明行业总产值4800亿元。其中包括350亿美金的出口市场和2000多亿元的国内市场。相较于2000多亿元的增量市场，业内人士认为改革开放30年形成的照明存量市场将存在数万亿元的市场空间。预计LED照明未来3~5年将会形成行业产值高峰，将保持100%的年复合增速，行业总产值有望达到万亿元。

此外，海外新兴市场正为国内LED企业带来更大的机会。今年上半年我国LED照明产品出口金额约为43.5亿美元。其中金砖国家约4.4亿美元，同比增幅高达350%。海外新兴市场快速增长将会持续利好国内LED厂商。

三角度挖掘LED产业链

LED产业链可以分为芯片制造、封装和应用环节三部分。按照受益程度来看，上游芯片制造无疑成为最受益的环节。在LED照明产业的爆发增长中，上游外延及芯片环节业绩向上弹性最大。由于芯片制造在LED产业链中技术含量高。因此，拥有研发技术、专利技术、以及规模优势的企业将最受益。

新海宜在2011年正式进军LED芯片制造领域。由于与中科院纳米所合作，公司在芯片发光效率、良品率等技术指标上处于行业领先地位。三季度公司20台MOCVD设备有望全部达产，下半年LED产品收入增速将呈现继续加快趋势。此外，公司日前发布公告表示，将扩大新纳晶LED外延、芯片产能（二期）投资项目。建立新一代外延片、芯片、封装生产线。对此，华泰证券分析师康志毅预计，明年LED产能将出现翻倍增长，年底公司MOCVD设备产量将达到40台。

福晶科技作为中科院福建物质结构研究所旗下的上市平台，承接大股东的科研成果。旗下的万邦光电是一家集LED芯片设计及LED封装和销售于一体的综合性照明企业。此外，日前受中科院改制消息的刺激，公司受到二级市场资金的追捧。随着改革大幕开启，未来公司有望获得大股东资产注入。

由于LED封装环节设备及制造流程标准化程度高，厂商投资规模普遍较小，技术要求低，因此封装领域的厂商数量众多。随着封装技术不断发展，封装技术从正装发展到垂直、倒装。倒装则是由芯片向封装延伸，因此未来芯片厂商将会直接完成封装工序。封装的市场空间将被压缩。转型将成为封装企业的主要看点。

长方照明是一家LED封装企业。近几年公司在此基础上向下游照明应用领域延伸。涉及LED照明光源器件和LED照明产品的研发、生产、销售。公司目前已经在全国三十多个省级行政区域铺设经销商渠道，销售网络辐射全国。

中发科技作为一家从事半导体封装模具、LED支架生产企业。今年上半年营业收入表现不佳。其中LED支架收入同比减少20.67%。但是值得注意的是，公司LED表面贴装支架研制和产业化项目预计将会在2015年全部建成。建成后预计产能规模为400亿支架/年。实现年平均销售收入在15亿元左右，年平均利润总额也有望达到1.5亿元。

随着我国LED照明应用爆发及品牌服务地位提升，下游应用和品牌服务环节的附加值将逐步提升。其中拥有品牌优势、渠道优势以及规模优势的行业龙头将最为受益。

实益达虽然原有业务是EMS，但是近几年公司将LED照明等自主品牌业务作为重点培育的价值增长点。近期实益达并购步伐不断。以1000万元投资萤火虫节能后，公司还出资与萤火虫节能共同设立子公司。与萤火虫节能合作，将实现技术资源互补、品牌和渠道资源互补。此外，日前公司还牵手深圳市九派资本管理有限公司，设立专项并购基金。公司透露未来将主要围绕LED照明做产业整合和并购。

三季度盈利持续向好——（2014年中国LED市场投资热点浅析）

此前，由于技术进步以及受行业竞争激烈等多重因素的影响，LED产品毛利率一直处于下滑趋势。毛利率仅为15%至20%，低于白炽灯等传统照明20%至30%的毛利率。在毛利率持续低迷的情况下，今年以来LED厂商却交出靓丽的成绩单。

“促成业绩持续向好的原因主要有三点”。一是下游需求量快速增长，LED行业薄利多销时代来临，去库存化较好。从而导致LED产品价格也趋稳。数据显示，八月我国相当于传统60W产品的LED灯泡价格微涨1%。二是规模化生产也为企业降低成本，产能利用率得到提升，LED厂商盈利情况出现改善。三是随着国内芯片厂商技术能力的提升，LED产品逐渐采用国内厂商的芯片。根统计数据，从销量上看，预计大陆厂商生产的芯片市场占有率已经达到八成。