



银河电子周观点：OPPO 发布 OPPOFINDN 折叠手机性价比 比大幅提升



最新动态摘要 1.Omdia 发布《2021-2026 年消费类 VR 头盔和内容收入预测》。Omdia 预计 2021 年全球消费类 VR 头盔出货量将达到 1,250 万台，VR 内容的支出将达到 20 亿美元；到 2026 年，消费类 VR 市场价值将达到 160 亿美元，比 2021 年增长 148%。全球领先科技厂商 Facebook、字节跳动等积极拓展 VR 软件生态，扩展 VR 设备的用户圈，消费类 VR 设备已进入快速渗透期：预计 2022 年 Facebook 将发布新一代 OculusQuest 产品，出货量有望维持高速增长；预计 PICO NEO3 将在字节配套生态的推动下迎来快速爆发，2022 年出货量有望突破百万台。2.OPPO 发布全新折叠旗舰机 OPPO Find N。Find N 外屏为 5.49 英寸 18:9 比例，内屏为 7.1 英寸 8.4:9 比例，售价为 7,699 元起。折叠手机市场已经过两年多的技术迭代：折叠方式、设计、材料以及操作系统不断试验和优化，已基本满足消费者的使用需求；价格方面，随着市场玩家的不断加入、技术成本降低，折叠屏手机价格已由 1.5-2 万元下探至 8,000 元左右，性价比大幅提升。DSCC 预计 2021 年第四季度折叠屏手机销量将攀升至 380 万台，同比增长 480%，环比增长 215%；2022 年折叠屏手机出货量有望增长至 1,750 万台。折叠屏手机已进入普及阶段，市场将迎来快速爆发期，建议关注相关产业链龙头企业。

行业配置观点 5G 终端及汽车电动化需求旺盛的推动下，2021 年电子行业盈利端将加速增长，维持“推荐”评级。半导体国产替代方面，建议关注晶圆代工领域中芯国际（0981.HK）、华虹半导体（1347.HK）等；设计领域具备核心竞争力的卓胜微（300782.SZ）、闻泰科技（600745.SH）、

澜起科技 (688008.SH) 等；设备方面建议关注北方华创 (002371.SZ)、中微公司 (688012.SH) 等。汽车电子方面，建议关注智能座舱公司华阳集团 (002906.SZ)、摄像头企业舜宇光学科技 (2382.HK)、联创电子 (002036.SZ)、欧菲光 (002456.SZ) 以及车规级 CIS 供应商韦尔股份 (603501.SH) 等。消费电子方面，建议关注 VR 龙头制造商歌尔股份 (002241.SZ) 以及 iPhone 产业链核心标的立讯精密 (002475.SZ)、鹏鼎控股 (002938.SZ) 等。LED 方面建议关注下游显示龙头利亚德 (300296.SZ)、LED 芯片龙头三安光电 (600703.SH) 以及国内 LED 固晶机龙头新益昌 (688383.SH) 等。

风险提示：折叠手机渗透率不及预期，VR 渗透率不及预期的风险。

关键词: 5G LED 芯片

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=1_31520

