



电子行业周报：华为发布会 本周四召开



一周热点

华为旗舰新款发布会即将召开

根据华为官方微博发布的消息,7月29日19:30华为将举办召开主题“万象新生”旗舰新品发布会,届时公司将发布P50系列、华为手环6Pro、智慧屏、华为儿童手表、SoundX火烈鸟等产品。有消息称,华为P50系列全系或使用开孔屏设计,6.6英寸OLED屏幕,分辨率为2696*1224,刷新率则是120Hz。目前,越来越多的手机厂商主打搭载OLED屏幕的智能手机。根据Omdia发布的各品牌手机OLED渗透率统计,三星占比69%、苹果占比53%、华为占比38%、OPPO占比30%、VIVO占比30%,已发布机型包括Iphone12系列、三星S9系列、华为Mate10Pro、Mate20系列、Mate30系列、P30系列等。

从手机OLED屏幕渗透率来看,2020年全球智能手机出货量12.9亿台,OLED占比约30%,主要配备于高端机型中。相较于LCD屏幕,OLED屏幕在屏下指纹解锁、厚度、亮度、抗摔性、护眼程度等方面占据优势。从现有的产业格局来看,三星是全球OLED屏幕核心供应商,市占率高达75.4%,其次是京东方市占率7.3%、LGD市占率6.7%。

我们认为,随着国内厂商相继扩产OLED世代线工厂叠加产品良品率的提升,国内厂商市占率提升明确。根据WitsView预测数据显示,2020年中国OLED面板市场规模351亿元,预计2025年将达到843亿元。

我们认为，随着折叠屏手机、OLED 智能手表等下游产品需求的带动叠加即将发行的 Iphone12 全系配备 OLED 屏幕，OLED 渗透率将进入增长期。产业链相关公司包括，OLED 材料设备：奥莱德；OLED 屏幕：京东方 A、和辉光电、维信诺、TCL 科技；材料：万润股份、瑞联新材、八亿时空。

投资建议

中国手机品牌海外市占率呈现稳健上升的趋势，拥有终端品牌的企业将持续获得海外市场开拓的成长空间，关注 A 股产业链相关企业传音控股；全社会含硅量的提升带动全球 IC 载板需求高景气，IC 载板国产化进度经历长期积淀，并在自主可控产业政策加码的背景下有望迎来产业加速突破，关注核心资产兴森科技；各国针对车联网发展推出大量产业政策，特别关注商用车智能化产业周期带来的投资机会。我国各类卡车年出货量在 300 万量以上，另外叉车、非道路移动器械、客车等年出货 170 万辆。庞大的载货车出货量为商用车辅助驾驶市场奠定基础，同时载货车较高的市场集中度有望为辅助驾驶方案商带来业绩脉冲效应，关注产业链企业鸿泉物联。智能驾驶投资风向包括智能硬件增量、软件定义整车、智能驾驶服务三波浪潮。随着智能驾驶硬件逐步成熟，面向智能驾驶应用的各类商业雏形已经逐步清晰，智驾服务的投资风口已经悄然而至，关注智驾服务独角兽图森未来。

主要风险因素

(1) 消费终端升级不及预期；(2) 疫情波动导致市场需求不确定性

关键词: LED OLED 智能硬件 疫情 苹果 车联网

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_32736

