青紅黃黑 工商時報 22-3JLAB_608月24日 V00 19:34:12

LED雙傑，李秉傑、葉寅夫發出警語：

政府不補助 LED將輸南韓

記者袁顥庭／台北報導

台灣LED補助政策慢半拍！LED龍頭晶電董座李秉傑、億光董座葉寅夫昨（23）日提出警語指出，台灣在過去幾年競爭中，LED產值排名都是全球第2，不過在今（2011）年卻將被南韓超越，台灣排名會掉到第3。

李秉傑語帶無奈指出，國家要培植重點產業，勢必要提供補助政策鼓勵發展，如果不做，以後只能仰賴外購。

葉寅夫強調，中、日、韓都有透過政府補貼民眾採購LED燈的政策，帶動一般消費大眾換裝LED照明產品，進而藉由內需市場帶動該國LED產業蓬勃發展，這就是亞洲各國急起直追並逐漸超越台灣的最主要因素。

葉寅夫說，LED產業在台灣發展已近30年，全球LED市佔率約2成，產值僅次於日本，但由於南韓政府投入大量政府資源扶植LED產業，韓國已從2009年佔世界產值的14%，快速成長至今年的23%，逐漸趕上台灣。所以台灣不能再等，如果再不立即祭出有效的LED產業策略，台灣將失去站上LED全球領導地位的機會。

李秉傑表示，產業發展和環境保護必須兼具green和clean，太陽能廠每補助1美元，可發電15度，LED則是每補助1美元，可節省83度電；LED節能效能很高，值得重視這塊領域。

葉寅夫指出，使用1顆LED燈泡，1天使用10小時，1年下來，比1顆白熾燈泡節省116公斤的二氧化碳排放量，根據1顆樹1年的二氧化碳吸收量約11公斤計算，116公斤的碳排量，等於要種10.5顆樹，種1年才補的回來，只要把1顆白熾燈換成LED燈，等於幫地球多種了10棵樹。

近期由台灣光電半導體產業協會推動的「千家萬點」示範方案，期望2015年全國LED照明普及大於30%，預計4年完成千個示範區、萬個建築示範點1,000萬顆以上的LED室內燈泡與燈管。以台灣每年用電260億度電計算，可年省10億度電，相當於減少碳排放量70萬公噸，以每度電2.5元計，年可省下25億元電費支出。

李秉傑強調，政府若能夠補貼LED燈泡和傳統燈泡之間的價差，4年估算補貼不到14億元，卻可達到年省25億元的節能效益。但是在討論LED照明消費推廣時，經濟部卻以一句「以前節能燈也沒補助過」，就這樣打了回票， 所謂示範方案最後可能流於口號。

能源局：如何鼓勵 要再研究

記者潘羿菁／台北報導

億光董事長葉寅夫、晶電董事長李秉傑，連袂呼籲政府大力補助LED室內照明，對此，經濟部能源局長歐嘉瑞表示，政府公務預算僅只能發揮拋磚引玉效果，未來如何在鼓勵節能產品並兼顧產業發展，是一大課題，還要再研究。

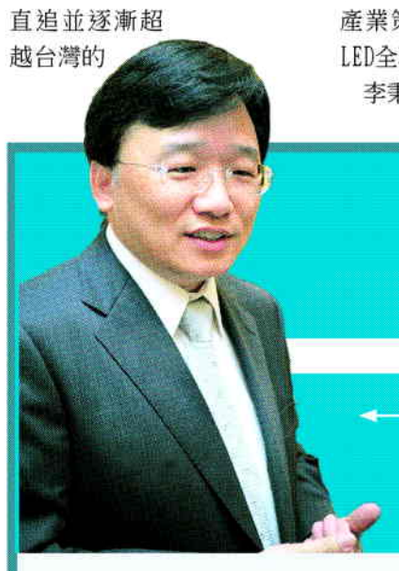
財經立法促進院一連兩天舉辦高峰論壇，昨日進行第二天論壇題目「如何平衡產業發展與環境保護」，由經濟部次長林聖忠擔任主持人，葉寅夫、李秉傑在論壇中提出政府應補助LED室內照明產業。

同時與會的歐嘉瑞表示，最快9月底、最慢10月起，全國交通號誌燈就會100%汰換成LED燈，不過政府的公務預算僅能夠發揮拋磚引玉效果，後續如何對節能產品的推廣，並兼顧綠能產業發展，創造更多效益，是未來一大課題。

能源局官員補充表示，先針對交通號誌及路燈汰換，主要有兩大因素，第一、上述產品屬於公共財，也是公共用途，政府在推動過程中，比較容易追蹤進度與執行；第二、國外都是從室外燈具開始做汰換，主要是考慮到室外燈具，其產品成熟度較高，對於人體沒有負擔，因此先從室外做起。

能源局官員表示，廠商期望政府補助LED室內照明，補助比例要高達5成，推估總經費要47億元，一旦要補助，恐會排擠到其他預算，必須進一步評估如何發展LED室內照明。

工研院光電所長詹益仁則表示，LED室內照明價格是省電燈泡的2～3倍，儘管LED燈壽命長，但消費者不太願意多花2～3倍的錢去買LED燈，他建議政府，應該多教育消費者，LED節省下來的能源，是可以彌補當初購買LED的費用。



億光董座葉寅夫：→ 南韓政府投入大量資源扶值LED產業，產值快速成長，逐漸趕上台灣。

← 晶電董座李秉傑：政府補貼，4年估算金額不到14億元，節能效益卻可以年省25億元。

LED雙傑 齊聲看淡下半年

記者袁顥庭／台北報導

全球景氣不佳，LED產業旺季需求落空，晶電董事長李秉傑表示，目前還看不到旺季需求，預估第3季表現比第2季差，第4季訂單能見度也不高，「下半年會恐將比上半年差」，需求量要反彈得等到明年第2季。億光董座葉寅夫也直言「下半年沒有好消息。」

全球景氣不佳，消費者信心不振，消費性電子非必需品，因此對電子產業造成負面衝擊。針對市場期待的耶誕節旺季需求，李秉傑表示，要供應耶誕節旺季，液晶電視最晚在11月就得運出去，依此往前推，LED晶粒廠最晚約8月底、9月初就要開始出貨，但現在還看不到旺季需求。明年第1季又是傳統淡季，需求量要反彈得等到明年第2季。

李秉傑指出，第3季業績不會比第2季好，毛利率也比第2季差，第4季訂單能見度還看不清楚，今年產業情況很險峻，和金融風暴那時差不多，下半年可能會比上半年要來的差。

晶電上半年營收約82.2億元，僅較去年同期成長2.2%；如果下半年相較上半年衰退，今年全年營收也將呈現衰退。

李秉傑指出，今年LED TV滲透率遠不及先前預估，全年可能只有40%比率，特別是LED有6成用於背光相關應用，所以下半年需求難見起色。日本在震後因為節能需求，大力推動LED照明，刺激今年日本LED照明市場蓬勃發展，目前LED照明佔整體日本照明市場產值比重高達60%，從出貨量來看，市場佔比也達到了30%。晶電今年佈局重點也在照明，上半年照明所佔營收比重約20%，全年上看25%。

LED封裝龍頭億光也同樣看淡，對於下半年業績表現，葉寅夫直言，沒有好消息。目前訂單能見度短，第3季會比第2季差，因為LED效率提升，使用量反而減少。

日、台、韓LED封裝產值全球趨勢

資料來源：PIDA 整理：袁顥庭 繪圖：張瓊丹

台、韓、中LED鼓勵政策比較

項目	南韓	中國	台灣
消費性LED照明補助	2011年到2015年提撥1000億韓元進行民間消費LED照明補貼	節能產品惠民工程：補助金額最高中央有50%，地方政府則有30%。	無
商用LED照明補助	鼓勵企業申請換裝，補助金額從今年的500億韓元擴大到2015年的3000億韓元	十城萬盞計劃：全面換裝LED照明，預計至2012年，總計200萬盞LED公共照明	每年只花費1.2億到1.4億元經費，在號誌燈和路燈的換裝上，僅佔全台路燈的0.2%
LED投資補助	延長LED照明投資的免稅時限，減緩企業的資金負擔	企業採購MOCVD直接補貼	無

資料來源：業者提供 製表：袁顥庭

惠普自亂陣腳1

高盛看衰鴻海NB出貨

記者張志榮／台北報導

鴻海代工組裝蘋果明星產品雖逐月推升營收成長動能，但筆記型電腦（NB）與液晶電視卻面臨出貨動能趨緩窘境，美商高盛證券昨（23）日將2011、2012年NB及液晶TV出貨預估值，分別調降至1,700、1,800萬台，以及1,000與1,250萬台。

值得注意的是，這是惠普宣佈將分拆PC部門後，首家調降「惠普概念股」NB出貨預估值的外資法人，是否引起同業跟進，值得關注。

高盛證券亞洲科技產業研究部主管金文衡指出，這是基於「NB需求本來就疲弱」與「惠普PC部門分拆出去後市佔率流失」等可能性前提的預估，若最後是「惠普PC部門賣給其他PC廠商」，鴻海掉的NB訂單恐怕會更多。

金文衡表示，儘管iPhone與iPad等蘋果明星產品強勁需求帶動，鴻海今年下半年與明年營運成長力道，仍優於整體產業平均水準，但NB與TV代工均面臨成長趨緩的風險。

以NB代工為例，金文衡指出，鴻海NB訂單高度依賴惠普，值此惠普轉型期，訂單勢必受到影響，因而將今、明年NB出貨預估值分別由2,000與2,400萬台調降至1,700與1,800萬台。

若加計桌上型電腦（DT），金文衡預估，光是惠普DT/NB就佔了鴻海今年營收比重10%至15%；鴻海目前在中國重慶、武漢所增設的廠房，主要也供應惠普產能，現在除了得擔心惠普低毛利率的訂單流失，產能閒置下來與獲利率下滑，將是接下來須面對的議題。

除了NB外，金文衡指出，大客戶SONY市佔率流失也是鴻海TV訂單動能表現欠佳的原因，因而將今、明年TV出貨預估值分別由1,040與1,370萬台調降至1,000與1,250萬台，儘管iPad與iPhone需求看起來比預期要好（前者2011與2012年出貨預估值分別由3,300與4,900萬台調升至4,200與5,400萬台、後者由7,700萬支與1.06億支調升至8,200萬支與1.09億支），但NB與TV需求欠佳也是事實。

金文衡也將鴻海2011至2013年每股獲利預估值分別調降4%、10%、3%，至6.52、7.85、8.95元，適用本益比由15倍調降至10倍，因此，將目標價由121元調降至80元，至於投資價值，則依舊維持「中立」不變。

戴爾概念股業績一覽

業者	7月營收/MoM	1～7月營收	與戴爾合作
仁寶	559.5億元/-2%	3,890.7億元	今年出貨量約700萬台，明年提高到1,200～1,300萬台
緯創	515.5億元/-11.5%	3,480.4億元	戴爾明年訂單主要代工廠
可成	33.21億元/3.1%	193.16億元	接獲惠戴爾商務筆電訂單，第2季出貨量增

資料來源：公開資訊觀測站 製表：詹子嫻

韓STC出包 我藍寶石晶棒廠開懷

記者吳姿瑩／台北報導

低迷多時的LED藍寶石晶棒市場，昨（23）日驚傳亞洲第1大廠韓國STC（Sapphire Technology Co.,）晶棒品質出問題遭客戶退貨，我藍寶石晶棒廠越峰、尚志、中美晶在轉單利多刺激下股價攻上漲停。業者看好，此事件將對晶棒第4季價格產生支撐作用。

業者表示，STC晶棒遭檢驗出強酸蝕刻密度（EPD）每平方公分高達1,000個孔洞以上，無法達到製作藍寶石基板要求，將影響磊晶廠晶粒發光效率。

藍寶石基板大廠兆遠的晶棒約有三分之一以上自STC進貨。兆遠表示，該公司自STC進貨的晶棒的確出現問題，現階段正討論如何處理、甚至退貨。市場評估，由於STC晶棒品質出現重大瑕疵，兆遠將增加國內晶棒廠進貨比重。

STC產能高居亞洲最大，甚至直追全球龍頭Rubicon，此次賣到台灣及中國的晶棒遭退貨，將使得藍寶石晶棒供需得到改善，也對晶棒第4季價格產生支撐作用。

至於STC遭退貨數量，基板業者均表示不方便透露。

惠普自亂陣腳2

仁寶是戴爾明年訂單最大贏家，緯創及機殼廠可成也將受惠。

戴爾概念股 順勢崛起

記者詹子嫻／台北報導

惠普宣佈分割或出售PC部門，不論花落誰家，未來1年惠普PC部門不確定性高，其他品牌廠無不虎視眈眈。業界人士認為，戴爾（DELL）最有機會趁勢接收惠普流失的商務及消費市場，戴爾主力供應鏈中，代工廠仁寶、緯創及機殼廠可成都在受惠名單之列。

仁寶受主要客戶宏碁小筆電出貨量大減影響，上半年成長受限，因此讓仁寶與戴爾、聯想合作關係愈趨緊密。

法人表示，明年NB代工訂單已大致開出，仁寶成為戴爾明年訂單最大贏家，出貨量從今年約700萬台，提高到1,200～1,300萬台，而戴爾占仁寶營收比重也將從今年的15%拉高到明年的25%，僅次於宏碁。

另一客戶聯想第2季財報亮眼，出貨穩定成長，下半年占仁寶比重將達18～20%，明年則會超過20%，約與戴爾相當，宏碁因出貨下滑，對仁寶NB營收貢獻從今年的35%縮減為30%。

對於惠普PC部門買家以三星呼聲最高，供應鏈恐重新洗牌。仁寶表示，NB品牌廠RD人員必須夠多，才能採取in house自製，若三星接手，應不會對低利潤的PC事業大舉投資，考量生產效率和研發人力，仍會對外釋出訂單，所以對零組件廠衝擊大於ODM廠，而三星與台灣任何一家ODM廠均無特別友好關係，大家站在公平位置反而有利仁寶爭取訂單。

，可成今年接獲惠戴爾商務筆電訂單，第2季出貨量增，是可成NB主要動能。加上高盛證券指出，戴爾看淡NB市況主要是消費機種，而非使用金屬機殼的商務機種，可成股價遭到誤殺，激勵昨（23）日可成攻上漲停，收在218元。

麥格理：防堵三星 政府應收購惠普PC

記者張志榮／台北報導

麥格理資本證券科技產業分析師張家福昨（23）日指出，三星若收購惠普PC部門，對台灣PC產業將「非同小可」，強烈建議台灣政府應出面標下惠普PC部門，並協助與台灣PC品牌廠商宏碁、華碩進行整合。

有別於多數外資被動評估惠普分拆PC部門的後續影響，張家福主動提出上述建議，希望台灣政府能以更積極角度思考，他表示：「難度是很高，但這是衡量各種可能利弊得失後，對台灣PC產業發展相對有利的作法。」

張家福指出，台灣政府出面收購惠普PC部門，至少有3項好處可期待：一、策略性支持台灣PC產業供應鏈；二、極大化台灣PC產業價值；三、創造就業機會；何樂而不為？