

# 电子制造

## 折叠手机后的 UWB 投资机会

证券研究报告

2019 年 02 月 18 日

投资评级

行业评级

强于大市(维持评级)

上次评级

强于大市

作者

潘暕

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517070005  
panjian@tfzq.com

陈俊杰

分析师

SAC 执业证书编号: S1110517070009  
chenjunjie@tfzq.com

张健

分析师

SAC 执业证书编号: S1110518010002  
zjian@tfzq.com

我们在 12 月的年度策略报告中重点提示关注今年的手机形态变化,《Unibody 还是 Foldable? 设计理念的大分化时代到来!》、《苹果业绩指引确定,供应链有望估值修复》及年后周报都提示了折叠手机带来创新,重点强调创新有望带来电子行业的估值修复,今年重点关注低估值超跌个股。上周电子强势反弹,华为和三星预计下周推出折叠手机,面板显示行业京东方 A、TCL 集团等大涨,重点可以参考我们多篇显示行业深度报告《显示行业最重要的几个问题》、《显示材料系列报告》一和二、《全球 Display 产业深度跟踪》、《TCL 集团:大屏社交化大趋势,静待面板供需拐点,公司资产重组聚焦半导体显示产业》等。那面板行业得到市场反应后应该研究什么?我们重点推荐 UWB 行业投资机会。

**超宽带技术 (UWB, Ultra Wide Band) 技术是一种新型的无线通信技术。**它通过对具有很陡上升和下降时间的冲激脉冲进行直接调制,使信号具有 GHz 量级的带宽。超宽带技术解决了困扰传统无线技术多年的有关传播方面的重大难题,它具有对信道衰落不敏感、发射信号功率谱密度低、低截获能力、系统复杂度低、定位精度高等优点。超宽带 (UWB) 可用来应用在近距离高速数据传输,也利用其亚纳秒级超窄脉冲来做近距离精确内定位。

**UWB 是替代蓝牙的技术,将会有广阔的成长空间。**在未来除了苹果会采用 UWB 外,其他厂商也会相继跟进,这是 UWB 技术最大的成长空间。UWB 将会带来最高可达 1000Mbps 的传输速率,来实现短距离内的局域网传输,极大的增加了文件之间的传输效率。UWB 的应用相对广泛,主要有四种应用:1.基于脉冲计数的精准定位系统,RFID,传感器 2.VR/AR 3.未来取消有线接口 4.避免碰撞和安全气囊激活的汽车雷达系统(工作频率 22-29GHz)。

**超宽带技术可以用来进行高速率通讯。**超宽带天线 UWB 可应用于短距离(小于 10m) 高速率无线通讯,其可取代如今的蓝牙和无限 LANs,专门设计用于传输或结束持续时间非常短的电磁能量,是基于发送持续时间仅为几纳秒的超短脉冲技术,FCC 在 2002 年允许的 UWB 3.1~10.6GHz 可用作商业应用,欧盟允许的 UWB 范围为 6.0~8.5GHz。

**目前市场上很多家公司都在参与 UWB 技术的研发和应用,A 股重点推荐环旭电子。**国内公司如华为、京东方等公司,国际公司如索尼、时域、摩托罗拉、英特尔、戴姆勒克莱斯勒等高科技公司都已经设计了 UWB 技术的开发,将各种消费类电子设备以很高的速率相连,以满足消费者对短距离无线通信小型化、低成本、低功率、高速数据传输等功能的需求。环旭电子是我国“超宽带无线通信关键技术及其共存与兼容技术”的前列企业。其与飞思卡尔半导体有限公司在 06 年就已推出了超宽带高清电视和家庭媒体中心等产品和系统。

**重点推荐低估值超跌组合:**立讯精密、欣旺达、闻泰科技、环旭电子、欧菲科技、信维通信、歌尔股份、鹏鼎控股、弘信电子、TCL 集团、京东方 A、三利谱、三安光电、洲明科技、海康威视、大华股份、纳思达等。

**风险提示:**研发进度不及预期;UWB 应用不及预期

行业走势图



资料来源: 贝格数据

相关报告

3 《电子制造-行业点评:Altria 发布 2019 年业绩指引, IQOS 美国销量被纳入》  
2019-02-01



## 1. 上周市场回顾

电子板块上周上涨 10.97%，跑赢沪深 300 指数 816bps，2019 年初以来累计上涨 17.25%，跑赢沪深 300 指数 635bps。上周子行业中半导体、元件、光学光电子、其他电子、电子制造涨跌幅分别为 8.16%、8.23%、20.61%、7.37 和 7.18%。

表 1：上周板块涨跌幅 (%) (截至 2019 年 2 月 17 日)

	沪深 300	电子	半导体	元件	光学光电子	其他电子	电子制造
本周收益	2.81	10.97	8.16	8.23	20.61	7.37	7.18
本周超额收益		8.16	5.34	5.42	17.80	4.56	4.37
月度收益	4.28	15.23	12.97	11.96	24.54	11.66	11.64
月度超额收益		10.95	8.68	7.68	20.26	7.38	7.36
年初至今收益	10.90	17.25	16.62	12.25	20.48	10.57	19.46
年初至今超额收益		6.35	5.72	1.36	9.58	-0.33	8.56

资料来源：Wind、天风证券研究所

表 2：个股区间涨幅前十 (%) (截至 2019 年 2 月 17 日)

代码	名称	1 周内	2 周内	1 月内	3 月内	年初至今	年内最高价	年内最低价	最新收盘价
002600.SZ	领益智造	61.07	61.07	42.09	30.65	68.80	4.22	2.38	4.22
300545.SZ	联得装备	53.81	53.81	44.43	60.37	45.34	30.07	17.71	30.07
300128.SZ	锦富技术	52.33	52.33	21.87	24.52	26.59	4.57	2.71	4.57
600552.SH	凯盛科技	51.77	51.77	43.19	43.19	51.77	5.57	3.53	5.57
600707.SH	彩虹股份	47.42	47.42	46.05	31.11	52.06	6.42	4.07	6.28
002387.SZ	维信诺	47.24	47.24	70.46	50.17	78.74	13.62	7.41	13.62
000050.SZ	深天马 A	42.63	42.63	39.00	19.74	39.14	13.65	9.13	13.65
300481.SZ	濮阳惠成	42.27	42.27	57.27	42.98	61.08	18.19	10.46	17.30
300097.SZ	智云股份	41.15	41.15	19.17	20.03	33.57	15.59	10.02	14.92
000725.SZ	京东方 A	36.64	36.64	32.10	22.18	36.12	3.67	2.54	3.58

资料来源：Wind、天风证券研究所

表 3：个股区间跌幅前十 (%) (截至 2019 年 2 月 17 日)

代码	名称	1 周内	2 周内	1 月内	3 月内	年初至今	年内最高价	年内最低价	最新收盘价
002690.SZ	美亚光电	-3.09	-3.09	4.39	3.67	6.20	24.26	19.74	22.60
603508.SH	思维列控	-1.64	-1.64	-9.56	5.63	0.80	45.49	39.31	40.13
300450.SZ	先导智能	-0.91	-0.91	12.62	17.36	8.85	32.78	25.95	31.50
002916.SZ	深南电路	-0.80	-0.80	15.70	15.62	24.11	104.35	74.01	99.50
600401.SH	*ST 海润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.87
300028.SZ	金亚科技	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.77	0.77	0.77
200020.SZ	深华发 B	0.22	0.22	-1.71	-8.35	-1.28	4.89	4.37	4.61
002647.SZ	仁东控股	0.22	0.22	-2.90	-9.97	-4.92	14.74	13.39	13.73
603659.SH	璞泰来	0.33	0.33	5.75	3.17	2.41	51.11	43.23	48.54

资料来源：Wind、天风证券研究所

## 2. 上周科技新闻

### 半导体

华为新机镜头规格再提升 供应商大立光受惠。安卓 (Android) 阵营的智能手机新机拉

货潮展开，带动光学镜头等相关零组件商机。美系外资表示，今年光学镜头产业重点趋势为 3 镜头、黑镜头（Black lens）、飞行时间测距（ToF），其中，今年 Android 新机最受关注的首推华为年度旗舰款 P30 系列，大立光是华为主要供应链，看好镜头升级题材将带动大立光平均单价走扬。美系外资表示，今年手机 OEM 厂商将镜头列为规格提升的重点，因此也推升大立光 2000 万像素镜头的营收占比持续上升。外资维持大立光加码评等，同时将目标价从 4100 元（新台币，下同）调升至 4200 元。除了华为之外，市场预期主镜头升级至 4000 万像素和 3 镜头的还有 Oppo R19 Pro 及 Vivo NEX 2，且可能在第二季发表与销售。今年智能手机相机镜头数量与规格的提升，对于手机镜头供应商将有正面助益，也成为外资看好的主要理由。

（来源：集微网）

**摆脱对芯片商的依赖？ Google 创立芯片设计团队。**为了要设计自己的手机及数据中心芯片，Google 打算在有“印度硅谷”之称的班加罗尔建立一个团队。《The Verge》认为，这显示了科技大佬正在试图摆脱对于传统芯片厂商的依赖。《The Verge》表示，近十年来苹果和 Google 逐渐在公司内部设计芯片，一开始苹果为 iPhone 设计 A4 处理器，接着在最近几年设计了图像专用芯片、AI 处理器，Google 也设计了自己的张量处理器（Tensor Processing Units），另外，亚马逊、脸书、微软在这几年也跟上他们的脚步，开始打造自己的 AI 芯片。这五间大公司的举动已经对硅谷地位崇高且历史悠久的芯片商们造成了莫大的威胁。Google 在这几年扩展了其设备的阵容，除了智能音箱外，也多了许多 AI 相关的产品。《The Verge》认为，订制芯片的设计将是他们的优先目标，这样一来 Google 才能确保软硬件都能发挥良好的功效。

（来源：集微网）

**硅晶圆第一季度淡季不淡，全年价格续涨。**集微网消息，硅晶圆厂环球晶 1 月营收 51.97 亿元（新台币），与上月比较，接近持平，与去年同期比较则成长 9.7%，为单月历史第 3 高；环球晶预估，目前看来，今年硅晶圆产业仍显现健康，公司将持续努力朝营收与获利稳健成长的创新高目标迈进，第 1 季运营不会较上季显著下滑。环球晶表示，今年全球硅晶圆整体供需还是处在健康状况，即使现货价短暂性拉回，硅晶圆全年价格仍会续涨，只是涨幅会缩小。该公司以合约客户居多，第 1 季价格仍顺利调涨，目前 8 英寸与 12 英寸出货仍维持高档，6 英寸及以下需求下滑，整体而言，第 1 季运营将淡季不淡。

（来源：集微网）

**5G 芯片竞争将愈发激烈，销量将达百万台。**集微网消息，据 BusinessKorea 报道，全球半导体制造商将陆续发布 5G 调制解调器芯片，一批 5G 智能手机将于 2019 年 2 月 25 日在全球移动通信大会(MWC)上亮相。为了争夺 5G 智能手机市场的领导地位，苹果决定生产自己的调制解调器芯片。苹果在 2016 年之前一直从高通购买芯片，自去年与高通提起专利诉讼以来，苹果只从英特尔购买芯片。英特尔直到 2018 年 11 月才发布了 5G 芯片，并计划在今年下半年开始生产。与三星电子和高通相比，该公司生产 5G 芯片的时间较晚。苹果尚未宣布何时发布 5G iPhone，而其他主要智能手机制造商则计划在即将到来的 MWC 上发布 5G 手机。

（来源：集微网）

**代工厂全球布局，闪避中美贸易战。**中美贸易战延烧，代工厂为避免可能的冲击，纷纷展开全球布局、并调整生产线。除了纬创布局印度与菲律宾外，仁宝布局越南与台湾、英业达布局台湾、马来西亚及墨西哥，广达砸下近 43 亿元新台币在林口买厂房，生产高阶产品。仁宝表示，若中美谈判不顺利，3 月起会“忙翻”，越南永福厂预估规划 6,000 至 7,000 人，搭配自动化生产，产品别初期以网通及电脑周边装置先做，智慧音箱及智慧手表因供应链简单，不排除也搬往越南厂。英业达扩增台湾、马来西亚与墨西哥厂的产能，若是电脑与服务器类的产品，最后组装可能在墨西哥，至于不规则形的产品，需要大量人力，可能在台湾及马来西亚生产。

（来源：集微网）

**电源大厂台达电元月营收小减 外资照样买单。**台达电宣布 1 月营收为 187.83 亿元，较去年同期小幅减少 1%。虽然 1 月营收小减，不过外资法人近期仍然持续买超台达电。事实上，就股价表现来看，今年来台达电是台湾五十成分股当中涨势第二名，波段涨幅近 2 成，表现仅次于台股股王大立光。台达电 2018 年第四季在通信电源、PC 相关电源、零组件等产品线发威下，营收冲上 646 亿元、创历史新高，不过淡季降临后，1 月营收回到 187.83 亿元，月减 11%，也较 2018 年同期降低 1%。不过在通信电源、云端与服务器相关电源需求持续火热下，业内人士评估，就目前订单状况来看，1、2 月合计营收应该能超越 2018 年同期的 323 亿元水平。

(来源：集微网)

**SEMI：2022 年前 8 英寸晶圆厂望增加 70 万片产量。**近日，SEMI (国际半导体产业协会) 所公布全球 8 英寸晶圆厂展望报告 (Global 200mm Fab Outlook) 指出，由于移动通讯、物联网、车用和工业应用的强劲需求，2019 到 2022 年 8 英寸晶圆厂产量预计将增加 70 万片，增幅为 14%。有鉴于上述的众多应用都在 8 英寸找到适合的生产甜蜜点，未来几年将提高全球 8 英寸晶圆厂产能至每月接近 650 万片。8 英寸晶圆需求成长强劲，反映出产业市场许多领域的需求都已有相当稳健的成长态势。SEMI 全球 8 英寸晶圆厂展望报告显示，以 2019 到 2022 年为例，微机电系统(MEMS)和传感器元件相关晶圆厂产能可望增加 25%，功率元件和晶圆代工产能预估将分别提高 23%和 18%。8 英寸晶圆厂数量和已装机产能增加，反映出由于业界不断增加产能甚至开设新晶圆厂，整体 8 英寸产业表现持续强劲。

(来源：集微网)

**AMD：GPU 库存水平在第二季度恢复正常。**集微网消息，2 月 13 日，据彭博社报道，在高盛科技峰会上，AMD 的首席执行官丽莎苏 (Lisa Su) 表示，GPU 库存水平在第一季度将有所提升，并在第二季度恢复正常。在 New Rome 设计发布后，AMD 预计今年晚些时候服务器市场会有所增长。除此之外，控制台业务在中期内也能保持良好态势，随着在数据中心取得一定进展，AMD 预计下半年整体将实现更好的增长。

(来源：集微网)

**高通全方位揭秘骁龙 712 处理器特性。**集微网消息，高通此前悄悄上线了骁龙 712 处理器的宣传文档，现在官方终于堂而皇之的开始向公众全方位揭秘这颗处理器的特性：采用 10 纳米制程工艺，骁龙 712 支持先进的多核 Qualcomm 人工智能引擎 AI Engine，与骁龙 710 相比，实现了 10%的性能提升；在游戏过程中，骁龙 712 内置的 Adreno 616 GPU 能渲染超过 10 亿色，轻松带来主机般游戏品质；另有 Qualcomm Aqstic 音频技术加持，游戏体验更沉浸，畅快游戏无压力。骁龙 712 集成的骁龙 X15 LTE 调制解调器，可以快速地联网并带来快如闪电的连接速度。通过支持多个增强的 4G LTE 特性，以及对 4x4 MIMO 和许可辅助接入(LAA)的支持，骁龙 712 能够为用户日常使用的 APP、移动体验和忙碌的日常生活提供可靠的连接。

(来源：集微网)

**WiTricity 收购 Halo 技术 高通另辟蹊径布局汽车无线充电市场。**为加速电动汽车无线充电应用，无线充电技术业者 WiTricity 宣布收购高通(Qualcomm)旗下电动车无线充电技术“Halo”与智慧财产权资产。透过此一收购，WiTricity 将取得高通手上超过 1,500 项的电动车无线充电相关技术专利与专利申请内容，同时，高通也将持有 WiTricity 的少量股份，以股东的身份继续投资电动汽车无线充电技术研发。据悉，此次收购将统一技术开发，让汽车制造商能提供更顺畅、高效率的充电体验；电动车车主无论是在家里、车库或公共停车场，只须停在无线充电地垫上方就能开始充电，无需任何笨重缆线，几乎消除插电需求。同时，高通公司和 WiTricity 两家公司也一直与国际标准组织合作，不少标准组织目前也正采用这两家公司的参考设计。因此，本次收购也进而推动标准统一化，确保充电设备于汽车制造商间的互通性。

(来源：集微网)

**台积电南科厂 抢 8 英寸晶圆商机。**晶圆代工两大指标厂台积电、世界先进都看好 8 英寸晶圆代工需求成长性，积极扩产。世界稍早宣布以 74.7 亿元，收购格芯 (GLOBALFOUNDRIES) 新加坡 Fab 3E 8 英寸厂；台积电则在南科兴建全新 8 英寸厂，全力抢食商机。半导体业者表示，近年 8 英寸晶圆代工需求强劲，主因电源管理芯片、面板驱动芯片、微控制器、指纹识别芯片、金属氧化物半导体场效晶体管 (MOSFET) 等产品应用范围愈来愈广。台积电南科晶圆六厂这几年积极导入高压制程的车用芯片为主，也规划三五族化合物半导体新制程，规划开辟用于大电流的碳化硅 (SiC) 等车用芯片代工领域，预料这次增建全新 8 英寸厂，是因应未来车用芯片订单快速成长需求。世界则购买格芯位于新加坡 Tampines 的 Fab 3E 8 英寸晶圆厂厂房、厂务设施、机器设备及微机电元件 (MEMS) 智财权及业务。这项交易预计 2019 年 12 月 31 日交割。

(来源：集微网)

**全球首款折叠屏手机即将量产，由闻泰科技研发。**来自供应最新消息，全球首款折叠屏手机即将量产，由闻泰科技研发。据悉，即将量产的折叠屏手机正式此前柔宇科技发布的 FlexPai (“柔派”)。这款手机于 2018 年 10 月 31 日在北京正式发布，当时柔宇科技称，这是全球首款可折叠柔性屏手机。另外，更值得注意的是与三星、华为、小米等不同，柔宇科技并非手机制造商，却成为率先推出折叠屏手机的厂商。据悉，实际上研发与制造主要来自于全球最大的手机 ODM 制造商闻泰科技的支持。他们全程参与了 FlexPai 的研发和量产工作。从整个 2019 年高端机竞争格局看，折叠屏+5G+AI 将成为各个厂商重点竞争技术点。包括华为、三星等多家厂商都将在本月底的 MWC 2019 上展示旗下首款折叠屏手机。在智能手机进入存量博弈阶段，谁能率先布局并突破核心技术，谁就将占据主动权。

(来源：集微网)

**联发科手机芯片出货有望突破一亿套 与高通差距缩小。**2月14日消息，据 Digitimes 报道，高通最新一季手机芯片出货目标是 1.5 亿-1.7 亿套，联发科第二季度手机芯片出货量有望突破 1 亿套大关，双方出货差距正在逐步缩小。报道称高通降低下一季手机芯片出货预期，在失去苹果订单的情况下，高通手机芯片短期内只能寄希望于华为、OPPO、vivo、小米等中国手机品牌，不过由于中国手机市场持续低迷，高通近期手机芯片出货量会下滑。另一方面，联发科 Helio P90 芯片开始量产而且出货状况相对平稳，使得联发科与高通未来一季手机芯片出货量差距进一步缩小，可能是近年来二者差距最小的一次。

(来源：集微网)

**半导体行业发展失速，2019 年能复苏吗？**半导体行业作为面向未来的基础行业，不仅有上万亿的市场规模，具有广阔的市场空间，并且在国家战略上，也有不可替代的重要位置。在半导体行业发展陷入停滞的背景下，我们可以看到，数据中心业务需求放缓，存储器业务需求降低，三星电子暂时搁置原定的产业投资计划。原本在极速奔跑的报道体行业，突然就停了下来。这次半导体行业发展突然放缓，除了手机市场饱和带来的营收增速下滑之外，也有金融体系不断完善，监管不断趋严的因素。另外，从去年下半年开始贸易保护主义抬头，也给半导体行业带来了重重一拳。这一次的调整期，很有可能在半年到 10 个月之间。考虑这一次调整周期始于 2018 年 9 月，那么行业可能在 2019 年 3 月至 5 月之间复苏。但是，考虑到之前互联网泡沫危机、金融危机、软补丁 (soft patch 指大的趋势是增长，但是小的趋势是下降，目前国内还没有相关名词的正式翻译) 等给金融市场带来的巨大冲击事件的影响下，会延展周期的时间。也许这一轮调整周期会相对长一点。

(来源：集微网)

**5G 基带芯片“上路”，苹果的第三种选择。**与高通互博之后留下的“牙齿印”还未消去，苹果便已加快了基带芯片的自研进度。近日有消息称，苹果正在由资深副总裁 Johny Srouji 带队开发自研 5G 基带芯片，并且已将其调制解调器芯片工程团队从外部供应链部门转移到内部硬件技术部门。Johny Srouji 于 2008 年加入苹果，负责芯片设计，曾领导了苹果第一款芯片 A4 的开发。在加入苹果之前，他曾在英特尔和 IBM 的处理器开发设计领域担任高级职位。但从市场的竞争角度来看，高通和华为在通信领域的“王者之争”已经进入到了白热化的阶段，抢夺 5G 终端头筹的阵营逐渐显现，而遗憾的是，这里面并没有苹果的

身影。究其原因，既有“队友”变成“对手”的无奈，也有 iPhone 红利“惯性”下的市场决策失误。可以看到，随着 5G 时代的来临，通信能力在手机上的重要性不言而喻。而调制解调器芯片的最主要功能在于信号转换、同步传输等，用户想要在手机中获得更快的数据传输、下载速度，5G 调制解调器尤为关键。目前全球前三的手机厂商中，除了苹果，华为和三星都推出了自己的 5G 基带芯片，并且研发投入早已开始。

(来源：集微网)

**行业疲软，应用材料第二季度财测不如预期。**据路透社报道，当地时间周四，应用材料表示，由于半导体行业疲软，预计第二季度利润和收入将会低于分析师预期。应用材料表示，第二季度净销售额介于 33.3 亿美元和 36.3 亿美元之间，低于预期的 36.6 亿美元。市场认为，智能手机市场发展放缓，尤其是中国市场增速不如预期，将会影响市场对芯片的需求。一直以来，应用材料公司的财报都被视为芯片行业的晴雨表，应用材料表示，半导体业务的销售额下降了五分之一，仅为 22.7 亿美元。不过这一数字仍高于分析师估计的 22.5 亿美元。

(来源：集微网)

## 消费电子

**苹果任命资深 iPhone 高管为首位 AR 营销主管。**2 月 12 日消息 据彭博社报道，苹果公司负责 iPhone 营销的弗兰克·卡萨诺瓦现已调任新岗位，他将负责公司增强现实的推广工作。卡萨诺瓦已在苹果工作了大约 30 年，在首部 iPhone 上市、与运营商达成 iPhone 促销协议以及开发 QuickTime 视频播放器等旧款产品方面发挥了关键作用。苹果此次让卡萨诺瓦负责增强现实的营销，或许意味着苹果正在酝酿更大的计划，尤其是在 iOS 13 和 iPhone 11 即将发布之际。另外彭博社的报道还指出，苹果正计划“在 2020 年推出配备 3D AR 摄像头的 iPhone”。目前，已有数百名工程师正在研发新款 AR 头戴设备。

(来源：集微网)

**三星 Galaxy S10 价格外流 避免走苹果高价老路。**距三星电子 Galaxy S10 的发布还有一周多，外流的出厂价格意外地比预期值低许多，打破许多媒体指“三星要卖苹果价”一事，但该价格是否能维持到正式上市也备受瞩目。据韩媒《news1》报导，评价指出，若比较苹果平价款 iPhone XR (749 美元)，Galaxy S10E 的定价很合理。业界相关人士表示，若实际的定价和流出价格相差无几的话，也可以减少抵触消费者底线。但正式销售前为止，三星可能会调整价格，得持续关注。三星在上个月底公布 2018 年第四季度财报时，就曾透露会扩大 Galaxy S10 等旗舰智能手机的价格与销售区间，主要是考量顾客在购买时会考虑的大小、设计、配置以及价格，再以此反映定价，并通过强化产品竞争力与细分化手机阵容，让顾客有多元的选择。

(来源：集微网)

**卢伟冰宣布红米 Note7 首月销量突破了 100 万台。**2 月 12 日，小米集团副总裁兼红米 Redmi 品牌总经理卢伟冰宣布：“截止目前，“小金刚”红米 Note 7 中国区出货量已突破 100 万台!1 月 15 日首卖，中间还夹了春节长假，短短两三周时间热卖 100 万台，Redmi 红米品牌独立后取得开门红。感谢所有米粉的支持!”首先是红米 Note7 配置不俗，它拥有 6.3 英寸 2340x1080 分辨率的水滴屏，搭载满血版骁龙 660 处理器，内置 3/4/6GB 内存和 32/64GB 机身存储，提供前置 1300 万像素摄像头以及 4800 万+500 万像素后置双摄，电池容量 4000mAh，支持 QC4 快充(标配 10W 充电器)，接口为 Type-C，保留了 3.5mm 耳机口以及红外遥控，售价 999 元起步(3GB+32GB 版本)。最后是市场热度高，目前市面上有 4800 万像素的智能手机，只有华为 Nova4、荣耀 V20、红米 Note7 三款，前两款定价高，且产能紧张，而红米 Note7 售价亲民，相较前两者更容易买到，也使得红米 Note7 的市场热度很高，拉动了其销量的快速增长。

(来源：集微网)

**小米印度连续六个季度保持第一，三星意图反击。**集微网消息，今天小米副总裁、小米印度总经理蛮牛(微博名 Manu 蛮牛)发文称根据 IDC 刚刚发布的 2018 年印度智能手机报告，小米连续 6 个季度第一、小米 2018 年整年第一、小米 2018 年整年市场份额为 28.9%。小米 2018 年整年出货量 4100 万+，在 2018 年第 4 季度，小米的出货量比排名第二的品牌多 54%，比排名第二和第三的品牌加起来还要多。由此看来，小米在印度取得了辉煌的成绩，牢牢地坐稳了当地第一大手机品牌的位置，作为曾经印度市场霸主的三星当然也不甘心，意图通过发布 Galaxy M 系列进行反击。

(来源：集微网)

**可承受超过数十万次折叠！三星折叠屏手机不简单。**集微网消息，今天三星中国援引了一篇 Newsroom 专访三星电子高级副总裁 Hark-sang Kim 的文章，供人查看。文章中提到了三星研发折叠屏手机的细节，初衷是为了克服智能手机屏幕尺寸这一局限，此后三星在 2011 年的 CES 上就展示了折叠屏的原型机，历经七年的完善，折叠屏手机最终成型。为研发新的可折叠设备，三星在新材料领域进行了大量投资，制造出一种可以折叠的显示屏。同时，三星研发出可以承受数十万次折叠的创新机械技术，让可折叠设备可靠、耐用。与此同时，我们还需考虑电池、冷却系统和相机的位置，以让它们有效地放置在纤薄的机身内。在软件层面，我们开发了一套直观、易用的系统交互界面，确保应用程序在不同显示面积状态下，都能即时切换。智能手机行业正处于下一次重大转型的风口浪尖。全视可折叠屏幕的到来只是一个开始。三星致力于持续推动变革，并引领移动行业进入一个全新时代。

(来源：集微网)

**美国智能手表销量大涨 61%，苹果仍是龙头老大。**集微网消息，根据市场调查机构 NPD 报告显示，美国智能手表的销售金额大幅成长 51% 达近 50 亿美元，销售量更是增加了 61%。NPD 的可穿戴设备报告调查截至 2018 年 11 月的一年期间，苹果还是市场龙头老大，与三星和 Fitbit 三大品牌瓜分了总销量的 88%。不过像是 Fossil 等传统手表品牌和 Garmin 之类以健身和运动侦测为卖点的品牌都在奋起直追，这也让智能手表的类型更多元化。NPD 的可穿戴设备调查报告指出，目前 16% 美国成年人拥有智能手表，比 2017 年 12 月调查时的 12% 成长。使用智能手表的多数还是年轻人，18 岁到 34 岁的美国人中有 23% 拥有智能手表。不过随着像是 Apple Watch Series 4 等主打健康的设备进入市场，预计智能手表将进入更多中高长辈的生活。除了目前有的类别，智能手表功能上的多元发展也有助于进入更多市场，例如有 15% 智能手表使用者表示，会用来控制智能家庭设备。

(来源：集微网)

**搭载三星 Exynos 9610 芯片，Moto P40 配置曝光。**集微网消息，近日有外媒曝光了 Moto 新机 P40 的参数。而在 Moto P40 的参数中，笔者发现这次 Moto P40 采用了三星的处理器。据悉，Moto P40 搭载的是三星 Exynos 9610 芯片，这块芯片归属于定位中端的 Exynos 7 系家族，与联发科 Helio P60 以及高通骁龙 660 大致处于同一级别。而存储组合方面，Moto P40 将会有 3GB + 32GB 或 4GB + 128GB 两个存储组合可供选择，电池容量为 3500mAh。由此可见，Moto P40 会是一台定位中端的机型。值得一提的是，Moto P40 后置双摄中的主摄像头为 4800 万像素，考虑到该机的定位，这枚摄像头所采用的成像传感器很有可能是三星的 ISOCELL GM 1。配合上刚才提到的三星传感器以及三星本身也是一家老牌的存储芯片制造商，Moto P40 的主要核心 IC 大部分很有可能都将来自三星。

(来源：集微网)

**称符合法规要求，小米否认自家手机辐射量超标。**集微网消息，小米印度于 12 日发表声明称在印度销售的小米手机均符合印度的 SAR (电磁波吸收比值) 规定，并且对于此前一份报告称小米手机辐射量最高持否认态度。缘由是在 2 月 11 日一份研究报告列出了 16 款辐射最高的智能手机，其中小米 A1 位居榜首，SAR 值为 1.75 瓦/千克，并且指出小米和一加手机在通话过程中接近耳朵时产生的辐射最大，而前十六款辐射量最大的机型中，小米就占据了 4 款。于是小米向《今日印度科技》发表声明，称小米 A1 在印度的 SAR 值

为 1.26 瓦/千克(头部)和 0.17 瓦/千克(身体),并指出报告中数据来自德国的测试(SAR 测试的条件和标准与价值不同于印度),不能与印度的 SAR 值进行比较。

(来源:集微网)

**小米 9 后置三摄或为虚化+主摄+超广角镜头组合。**集微网消息,昨天上午,雷军宣布了小米 9 将于 2 月 20 日发布,并且说它“好看又能打”,到了下午又选出了新的小米手机品牌代言人——王源。

小米两款型号为 M1902F1T、M1902F1A 的手机在通过 3C 认证,证实拥有 27W 快充的特性,考虑到以往只有小米的旗舰机才能用上超过 15W 功率的快充,加上雷军早前也透露小米 9 的快充比 18W 更好,也就意味着小米 9 的快充超过 18W,而型号 M1902F1T、M1902F1A 的手机,符合雷军所说的快充特性。上个月,小米联合创始人兼总裁林斌宣布了一个激动人心的消息,小米研发人员花了大半年时间,又攻克了全屏幕指纹和一键指纹录入两个核心技术,外界猜测这两个技术可能会用到小米 9 身上。不难理解,随着官方公布了小米 9 的发布时间,接下来还会有更多关于小米 9 的消息流出,我们也将对其保持关注。

(来源:集微网)

**小米 9 确认搭载骁龙 855 处理器,且备货充足。**集微网消息,今天官方继续爆料了,在最新的雷军 VS 王源“尬”聊第 2 天的宣传视频中,我们看到小米 9 将搭载骁龙 855 处理器,性能强悍,有渐变色机身(目前已知有幻彩蓝、幻彩紫),且“好看还能打”。小米两款型号为 M1902F1T、M1902F1A 的手机在通过 3C 认证,证实拥有 27W 快充的特性,考虑到以往只有小米的旗舰机才能用上超过 15W 功率的快充,加上雷军早前也透露小米 9 的快充比 18W 更好,也就意味着小米 9 的快充超过 18W,而型号 M1902F1T、M1902F1A 的手机,符合雷军所说的快充特性。小米创办人,董事长兼 CEO 雷军放出了小米 9 全息幻彩蓝版本的实拍图,由于采用纳米级激光全息工艺,加双层镀膜,使得小米 9 的机身比较漂亮,我们早前猜测的后置三颗摄像头,也从实拍图中得到了验证。上个月,小米联合创始人兼总裁林斌宣布了一个激动人心的消息,小米研发人员花了大半年时间,又攻克了全屏幕指纹和一键指纹录入两个核心技术,外界猜测这两个技术可能会用到小米 9 身上。

(来源:集微网)

**创新受困失误增多? 苹果丢掉美国人最喜爱品牌第一位。**集微网消息,苹果近年来一直是美国人民心目中 No.1 的科技品牌,缘于其产品很酷,使用体验不俗而且一致。不过在 MBLM 2019 年美国 Brand Intimacy(品牌亲密度)报告中,娱乐巨头迪斯尼取代苹果排在第一位。其实迪士尼能成为第一名主要是因为他具有怀旧特性,不论是男女老少,不同年龄段都能与迪士尼品牌产生联系。反观苹果,虽然产品依旧保持易用统一的体验,但是在产品设计和功能上都没有重大创新,同时距离“酷”也渐行渐远。同时因为苹果的一些失误,导致被大众所知晓,而且社会对消费电子设备已经开始厌倦。这份榜单里面,亚马逊、雪佛兰、Netflix、哈雷、PlayStation、YouTube、福特、福来鸡(Chick-fil-A)进入前 10 位。MBLM 在 2018 年调查了 6200 位消费者,受访者介于 18-64 岁,家庭年收入达到 35000 美元。

(来源:集微网)

**小米手机跌至行业第五 凭 AIoT 翻身时间紧任务重。**根据市场研究机构 IDC 发布的最新报告,2018 年第四季度苹果在中国智能手机出货量超越小米排名第四,市场份额为 11.5%。小米第四季度出货量由去年同期的 1.59 千万台跌至 1.03 千万台,市场份额由 13.9% 下滑至 10.3%。相对而言,报告显示,国内手机厂商华为、OPPO、vivo 均实现增长,占据排行榜前三位,苹果与小米发生较大幅度下跌。业内分析师对第一财经记者表示,小米明显的下滑原因包括国内大环境、第四季度业务调整、架构拆分等多方面。2019 年初,经过重整的小米紧急宣布多方面动作,跟进手机行业排头兵步伐,毕竟,小米 CEO 雷军号称“十个季度内重回国内市场第一”的时间已经过去了一半。但 IoT 物联网究竟何时能够实现大规模落地仍是未知数,手机行业头部效应愈发明显的趋势之下,留给小米手机重回国内第一的时间非常紧张而苛刻。

## 汽车电子

**西雅特发布新车预告 以移动互联为核心。**西雅特发布了一张其全新概念车的预告图, 图片以灯光的形式展示了新车前脸的设计概念。据悉, 新车将搭载西雅特在移动互联以及城市移动通信等方面的科技成果, 并将于 2019 年 2 月 25 日在巴塞罗那开幕的世界移动通信大会 (The Mobile World Congress) 上正式发布。从此次发布的预告图来看, 这款全新的西雅特概念车将采用新的前脸设计, 其中包括狭长的上扬式头灯, 以及带有内置光源的三角形前格栅 (眼熟吗? 像不像钢铁侠胸前的反应堆?), 除此之外, 预告图并没有向我们展示新车更多的细节, 这使得这款即将发布的全新西雅特概念车显得有些神秘。与此同时, 根据外媒的报道, 新车或将是一款主打城市移动与智能互联的纯电动汽车, 西雅特将新车称之为 “mobility platform (移动平台)”, 同时新车也是西雅特 urban micromobility strategy (城市微移动战略) 中的重要一环。

(来源: 盖世汽车)

**大众将在美国充电站使用特斯拉储能电池。**据路透社报道, 大众汽车旗下子公司 Electrify America 将在全美 100 多个充电站安装特斯拉的储能电池, 以进一步提高充电效率, 并降低电动汽车充电成本。按照规划, Electrify America 公司计划将特斯拉 Powerpacks 技术安装在全美 100 多个充电站内, 并在峰值充电时使用。其中特斯拉 Powerpacks 的容量为 350kWh, 并且能够进行 210kW 的快速充电。特斯拉 Powerpack 电池系统在非高峰时段从电网中获取电力, 并将其储存起来, 以便在高峰时段使用, 从而能够避免或减少高需求充电。目前, 特斯拉已在其充电站使用 Powerpack 方案, 这样可以使使用频率较低的充电站从储存电力的能力中获益更多。

(来源: 盖世汽车)

**SMK Electronics 与 CAARESYS 合作研发生物识别乘客监控技术。**据外媒报道, SMK Electronics 与 CAARESYS 合作研发汽车入住及生物识别探查传感器 (automotive occupancy and biometric detection sensors) 并将其纳入到新一代乘客入住系统 (passenger occupancy systems)。SMK Electronics 归属于 SMK Corporation, 后者是全球领先的 OEM 远程控制及电子部件制造商。该合作促使 SMK Electronics 与 CAARESYS 共同研发车用级传感器, 旨在交付精准的乘客感知, 确保在驾驶环境中其功能不受车辆振动的影响。新功能与未来车辆的安全标准相兼容, 包括: 安全带提醒装置 (seat-belt reminder)、儿童探查系统及驾驶员或乘客监控系统, 其利用非接触式生物识别传感器, 可测量车内人员的心率、呼吸数 (respiration rate) 及心率变异性 (heart rate variability)。

(来源: 盖世汽车)

**韩国科学技术研究院研发超小型 3D 图像传感器 可用于自动驾驶汽车。**盖世汽车讯 据外媒报道, 韩国科学技术研究院 (KAIST) 的一组研究人员研发出一款硅光学相控阵 (OPA) 芯片, 该芯片可用在三维图像传感器的核心部件。三维图像传感器可向二维图像 (如照片) 添加距离信息, 将其识别为三维图像。该传感器在自动驾驶汽车、无人机、机器人和面部识别系统等各种电子产品中发挥重要作用, 此类电子产品需要精确测量物体距离。研究人员通过集成可调谐散热器, 而不是传统光学相控阵芯片中使用的可调谐激光, 研发出了一款超小、低功耗的光学相控阵芯片, 该芯片可以利用单色光源实现宽二维波束导向。该光学相控阵芯片结构可使三维图像传感器的尺寸最小化, 像蜻蜓眼睛一样小。据该研究团队表示, 该光学相控阵芯片既可用作三维图像传感器, 也可用作无线发射器, 将图像数据发送到所需的方向, 使高质量的图像数据能够在电子设备之间自由通信。

(来源: 盖世汽车)

**无人驾驶正掀起美国物流行业革命。**2月11日, Level4 (完全无人自动驾驶) 自动驾驶公司 Nuro 宣布获软银愿景基金的 9.4 亿美元融资。去年年底开始, Nuro 便与全美最大的生

鲜连锁超市 Kroger 合作，并率先在亚利桑那州上路。当地用户在线下单 Kroger 货品，就能享受无人驾驶配送，一周 7 天无休，下单当天最晚次日交货，运费皆为 5.95 美元（约合 40 元人民币）。一场自动驾驶带来的物流革命正在悄无声息地蔓延。有报道称，预计在 2050 年，借助无人驾驶技术和人工智能，装卸、运输、收货、仓储等物流工作逐渐被无人驾驶汽车和机器人代替，产品交付速度预计提高 60%。其实，自动驾驶席卷物流业早已不是什么新鲜事。除了 Nuro，从十年前的无人超市汽车 Robomart 创意诞生，到 2017 年叫车服务巨头 Uber 开始使用无人驾驶卡车在亚利桑那州全境送货，再到去年夏天 AutoX 开始在加州配送果蔬生鲜，还有亚马逊等网络电商的“小动作”

（来源：盖世汽车）

**Vinli 在 B 轮融资中募得 1350 万美元。**据外媒报道，Vinli 公司宣称其又募得了 1350 万美元的额外资金（additional funding）。在 B 轮融资中，吸纳了意昂集团（E.ON）、The Westly Group、Hersh Family Investments 及 Hal Brierley 等新老投资方的资金。此外，E.ON Scouting and Co-Investments 的投资总监 Konrad Augustin 和 Kenneth Hersh 将加盟 Vinli 的董事会。通过本次 B 轮融资，Vinli 将电动车纳入到其 Era 数据智能平台中，该公司旨在为全球用户拓宽其移动出行服务及综合方案。Era 是一款机器学习平台，可将源自于任意平台的数据源整合到某个安全的智能位置。此外，该项技术将提升数据透明性、预见性可视性（predictive visibility）及实时商业洞察及消费洞察。该轮融资将深化 Vinli 公司与意昂集团的战略伙伴关系，这标志着 Vinli 公司与能源公司的首度合作。而意昂集团将利用 Era 平台来拓展电动车移动出行方案及电动车队的定制化方案。

（来源：盖世汽车）

**毕马威：中国有望成全球最重要自动驾驶市场。**毕马威 14 日推出年度报告《自动驾驶汽车成熟度指数报告》，介绍各国对自动驾驶技术的准备情况和开放态度。在该报告中，中国排名位居挪威、瑞典和荷兰之下。毕马威中国汽车行业合伙人陈友合表示，中国的特定道路、城市道路和高速公路将逐渐出现自动驾驶，这将增强从“较简单路况下的自动驾驶”稳步发展到“复杂路况下自动驾驶”的信心。陈友合称，中国推出多项新规并在全国扩大自动驾驶测试推动了市场的发展。同时，由于市场规模巨大和 5G 等新技术的推出，中国有望成为全球最重要的自动驾驶汽车市场之一。中国的电动汽车充电站数量也位居全球第四，位列荷兰、挪威和韩国之后。去年中国电动汽车充电基础设施规模翻倍，从每百公里 2.5 座充电站增至 5.7 座。

（来源：盖世汽车）

**苹果自动驾驶汽车 2018 年测试里程达到 8 万英里。**北京时间 2 月 14 日消息，据汽车新闻网报道，美国加州机动车辆管理局（California Department of Motor Vehicles）当地时间 2 月 13 日公布的数据显示，虽然苹果公司加大了在公共道路上测试自动驾驶汽车的力度，但在一项关键安全指标上仍远远落后于市场领军企业 Waymo。苹果一直对其自动驾驶项目的细节保密。2018 年，苹果在加州进行的道路测试里程达到 79745 英里（合 128337 公里），远低于 Alphabet Inc. 旗下自动驾驶部门 Waymo，后者在全球道路上进行的测试里程高达 1000 万英里，但苹果去年的测试里程远远超过了上一年度。上一年度，该公司自动驾驶测试里程仅为 838 英里。相比之下，苹果排名倒数第一，平均脱离接触里程仅为英里多一点。该公司在发送给监管机构的声明中表示，其报告脱离接触的方式相对“保守”，并且报告“涵盖过广”。

（来源：盖世汽车）

## 光电显示&照明

**京东方 2018 年显示屏出货量全球第一，累计可使用专利超 7 万件。**在出货量方面，2018 年京东方显示屏出货量同比增长 24%，位居全球第一，出货面积同比增长 45%，其中液晶电视面板出货量为 5430 万块，高于 LGD 的 4860 万块与群创光电的 4510 万块。在专利方面，2018 年京东方新增专利申请量为 9585 件，其中发明专利占比超过 90%，海外专利

超 38%，覆盖美国、韩国、日本、欧洲等地，其中美国专利授权量 1634 件，年增 16%，排名升至第 17。2018 年，京东方累计可使用专利已超 7 万件。此前，美国专利服务机构 IFI Claims 发布了 2018 年度美国专利授权量统计报告，京东方成为美国 IFI Claims TOP20 中增速最快的企业。

(来源：集微网)

**鸿海在美建面板厂计划恐生变。**集微网消息，此前，富士康曾向美国政府展示了一幅宏伟的投资蓝图，总投资 100 亿美元，建设全球最先进的 10.5 代液晶面板厂，带动 1.3 万投资就业机会。液晶面板厂对供应链要求很高，比如面板厂所需的玻璃需要就近配套，这就要求供应商也必须就近设厂，由此，产业分析师认为，若在美国向海外购买面板都比在美生产便宜，是否设厂恐怕有变量。业内人士表示，这几年新建面板厂速度太快，造成电视面板供过于求，造成面板价格波动，冲击电视市场；郭台铭改变原锁定电视面板的美国的 10.5 代线计划，转做 6 代线，主攻车用显示面板不令人意外。除了京东方已量产的第 1 条的 10.5 代线之外，今年 3、4 月华星光电深圳 10.5 代线可望量产，下半年富士康在广州增城 10.5 代线量。明年下半年全球将有 5 条 10.5 代线运作，若加计日本堺 10 代线，即全球有 6 条 10 代以上面板产线运作。

(来源：集微网)

**最高出资 800 亿日元挽救 JDI? 三方纷纷否认。**集微网消息，今(13)日，据日媒报道，台湾、大陆的企业联盟预估将成为日本中小尺寸液晶面板(LCD)大厂 JDI 的最大股东，联盟预估将对 JDI 出资 600 亿至 800 亿日元，出资比重预估将达三至五成。计划对 JDI 出资的为台湾 TPK-KY 宸鸿和中国丝路基金(Silk Road Fund)等筹组的企业联盟。不过，对于以上传闻，宸鸿不予置评。近几年，JDI 一直在亏损中挣扎，原因来自于大客户苹果公司采用 OLED 面板、全球智能手机需求增长放缓、全球竞争加强等方面，再加上苹果去年推出采用液晶显示器(LCD)面板手机 iPhone XR 销售不如预期，使供应面板的 JDI 财务压力更大，因此市场盛传 JDI 急寻金主入股，缓和财务压力，对象包括台湾的鸿海集团、大陆面板大厂京东方、华星光电等，这次更传出宸鸿与中国国营丝路基金一起入股。

(来源：集微网)

**雪上加霜！华映丧失大陆子公司控制权。**集微网消息，面板厂中华映管公司总处长黄世昌昨(12)日晚间在台湾证券交易所重大讯息记者会上宣布，对大陆华映科技已丧失控制权，目前由第 2 大股东福建省电子信息集团负责经营。此外，新京报报导，华映科技今年 2 月 11 日晚间公告，鉴于预计去年控股股东、华映子公司华映百慕达，无法完成对其业绩承诺，已于去年 12 月 29 日，就与华映百慕达其他合约纠纷事项，向福建高级人民法院提起民事诉讼，请求判令华映百慕达支付业绩补偿款人民币 19.14 亿元，法院于 1 月 4 日决定立案受理。华映科技为争取损失能得到赔偿，避免华映百慕达转移、隐匿其财产，已在 1 月 8 日，向法院申请对华映百慕达的财产采取财产保全措施。

(来源：集微网)

**日写蓝思科技 DITO 触控传感器项目。**近日湖南省长许达哲走访调研长沙重点产业项目。其中，蓝思科技与日本写真株式会社合资成立的 DITO 触控传感器项目 4 条生产线已全面投产，年产值将突破 40 亿元。该项目是长沙浏阳区 2018 年显示功能器件产业重点项目，也是蓝思科技扩宽触摸传感器市场业务的重点项目。2017 年 3 月，蓝思科技与 Nissha 合资成立了日写蓝思科技(长沙)合资公司。2017 年 11 月 6 日，蓝思科技与 Nissha 就触控感应器产品的生产合作签署了基本协议，以日写蓝思科技(长沙)有限公司为主体，从事受 Nissha 委托由 Nissha 定义的 DITO(Double Indium Tin Oxide, 双层掺锡氧化铟)触摸传感器产品的生产与销售业务，项目计划投资人民币 52 亿元，全面建成投产后可实现年产值 100 亿元，年创税收过 10 亿元。

(来源：集微网)

**2019 正是柔性面板元年?** 通讯界最具影响力的世界移动通信大会(MWC)即将开幕。在已经趋于饱和的智能手机市场中，各厂希望在这次大会中发表令人眼睛为之一亮的新技术

应用，期待能为未来手机形态立下新标竿。而形态方面的改变，当下话题主流非折叠屏幕莫属，而在这项技术的挹注，有机会为手机领域带来重要的革新。三星的可折叠手机在去年的 SDC 开发者大会中亮相，其搭载 Infinity Flex Display 的 OLED 技术，宣称可折叠数十万次。此外，华为也紧跟在后，市场预期在今年的 MWC 上将公布采用京东方 OLED 面板的可折叠手机。至于小米、OPPO、VIVO 亦可望陆续公布其折叠手机机种，分食这块大饼。根据 IHS Markit 预测，2019 年可折叠 AMOLED 面板出货量将达到 140 万台，之后会快速成长，预计到 2025 年可折叠 AMOLED 面板出货量将达 5000 万台。

(来源：集微网)

**核心曝光机进驻，富士康广州面板厂预计 10 月量产。**鸿海集团总裁郭台铭个人投资 SDP 布局中国广州面板厂，第一台核心曝光机今天进驻，设备调试将在 6 月完成，并按照原计划在 10 月进入量产。郭台铭携手日本夏普 (Sharp) 合资的(土界)显示器株式会社 (SDP)，布局中国广州增城面板厂有新进展。10.5 代显示器全生态产业园区第一台核心设备 8K 高精密度曝光机，已按照计划在今天进驻广州增城工厂。相关工厂在广州从事显示器、智能电视、电子白板生产以及研发高阶显示技术产品，目标以 8K 显示技术为基础，散布到珠江三角洲产业供应链，逐步建构 8K 生态体系。超视(土界)国际科技 (广州) 是 SDP 子公司。

(来源：集微网)

**三星总裁提目标：誓拿下 50% 8K 电视市场份额。**2 月 8 日，在媒体发布会上，三星视觉显示总裁 Han Jong-hee 表示，公司去年才推出的首批 8K 分辨率电视机，获得了不错的销量，这些 8K 高端机型占三星超大屏电视机出货量的一半。Han 表示，希望强烈希望这种趋势保持下去，称“希望今年售出的 8K 电视机中有一半由三星制造。”三星继上个月在电子消费展推出各款式 8K QLED 电视后，计划今年在 60 个国家推出 8K 电视。然而，三星也面临着众多竞争对手，包括 LG、索尼和若干中国电视制造厂商，他们都在此次消费展上发布了 8K 型号的电视机。然而，三星一直在反击，去年第三和第四季度在高端电视领域超越 LG，实现了强劲增长。与此同时，由于高昂的营销成本和投资，LG 电视部门的利润出现下滑。2018 年第四季度，在三星多种业务利润下滑的情况下，三星的电视部门出现罕见的利润增长，这一进步得益于 QLED 电视的强劲销售。

(来源：集微网)

## 军工电子

**美科学家发现了新磁体。**现在可以通过实验证明几十年前理论化的新型磁体存在。这最终可能会带来更好的数据存储设备。单线态磁铁的概念可以追溯到 20 世纪 60 年代。它们磁矩的临时特性来自于“自旋激子”，当电子在适当的环境下相互碰撞时会产生这种“自旋激子”。激子是电子与带正电荷的对应物结合的准粒子，该对应物称为空穴。在正常激子中，电子和空穴的磁矩通常指向相反的方向并相互抵消。相反，对于自旋激子，电子和空穴的磁矩以相同的方向对齐。科学家于 2 月 7 日在“自然通讯”上在线详细介绍了他们的研究结果。

(来源：国防科技信息网)

**DARPA 意图开发阻止欺骗机器学习算法的防御措施。**美国国防先期研究计划局 (DARPA) 创建了保证人工智能抵御欺骗的稳健性 (GARD) 项目。该项目旨在开发新一代对机器学习 (ML) 模型对抗性欺骗攻击的防御。DARPA 信息创新办公室 (I2O) 的项目经理 Hava Siegelmann 博士表示，“过去 10 年，研究人员一直致力于实现能够完成实际任务并使其更高效的实用机器学习。我们已从这项工作中受益，并迅速将机器学习纳入许多企业。但是，我们很少关注机器学习平台的固有漏洞——特别是在改变、破坏或欺骗这些系统方面。”他还称，“由于该技术越来越多地在我们最关键的一些基础设施中使用，因为对机器学习防御需求迫切。当处于起步阶段的攻击方法已经成熟到更具破坏性的程度时，GARD 项目旨在防止在不久的将来可能发生的混乱。我们必须确保机器学习是安全的，不能被欺骗。”GARD 将致力于解决当前的需求，同时也将考虑未来的挑战。该项目最初将专注于最先进

的基于图像的机器学习，然后发展到视频、音频和更复杂的系统——包括多传感器和多模式变化。它还将寻求解决能够在其生命周期内进行预测、决策和适应的机器学习。

(来源：国防科技信息网)

**雷声公司 AN/SPY-6 雷达通过最复杂的测试。**美国海军与雷声公司宣布，AN/SPY-6 防空反导雷达成功通过了最具挑战性的测试。AN/SPY-6(V)1 雷达实现了对考艾岛太平洋导弹靶场发射的短程弹道导弹目标的搜索、探测和持续跟踪。命名为“警惕复仇者”的测试是雷达最后一次弹道导弹试验，包含了研发阶段第 15 次实战测试。美国海军表示，该雷达系统满足了基于初始数据的主要目标。项目组将继续评估系统的性能，包括研究遥测技术。计划执行办公室集成作战系统水面传感器主要项目经理称，该雷达性能完全符合预定期望，通过了严格的研发测试，为美国海军最新 III 型驱逐舰按时交付提供支持。

(来源：国防科技信息网)

**美国国防部发布人工智能战略。**继 2 月 11 日美国白宫发布总统行政命令启动《美国人工智能计划》，2 月 12 日，国防部发布其人工智能战略。据美国国防部首席信息官 Dana Deasy 对媒体称，“该行政命令对保持美国在人工智能领域的领导者地位至关重要，它不仅可以增加我们国家的繁荣，还可以增强我们的国家安全。” Deasy 表示，国家国防战略认识到美国的全球格局发展迅速，俄罗斯等国对军队现代化进行了大量投资，“其中包括为发展人工智能能力投入的大量资金”他补充说，“国防部人工智能战略直接支持国家国防战略的各个方面”。他说，正如人工智能战略所述，美国及其盟国伙伴必须利用人工智能来维持其战略地位，以期在未来战场中获胜并维护自由开放的国际秩序。

(来源：国防科技信息网)

**特朗普签署指令加速人工智能开发。**美国总统特朗普于 2 月 11 日签署一项行政指令，要求联邦机构投入更多资金和资源用于人工智能技术的开发。该指令使人工智能占主导地位成为美国的官方政策立场，并列出了指导未来行动的五项原则：美国必须推动人工智能领域的技术突破，制定适当的技术标准，培训当前和未来的美国劳动者与自动化智能协同工作，培养公众对人工智能技术的信任，促进支持美国研究和创新的国际环境。它呼吁各机构在当前和未来的计划中投入更多资金，培训工作人员，使其能够实现即将到来的自动化模式，并增强“获取高质量且完全可追溯的联邦数据、模型和计算资源，以增加人工智能研发领域资源的价值。”政策制定者尤其担心中国——已将人工智能确定为其 2025 年计划的关键支柱——将超过美国的投资并削弱美国在技术市场上的主导地位。

(来源：国防科技信息网)

**DARPA 将在 6 月份测试安全的作战人员移动设备。**美国国防先期研究计划局将很快开始测试可以容纳和共享多个安全级别信息的新设备。这些设备是战术边缘 (SHARE) 项目中有保障弹性网络上的安全手持设备的一部分。该项目旨在解决国防部 3 个特定的信息共享问题：在单个设备上容纳多个安全级别、改进战术网络技术以大规模支持这些级别、部署软件以自动配置网络并加速配置设备。DARPA 战略技术办公室 SHARE 项目经理 Joseph Evans 表示，陆军和海军陆战队将在 2019 年 6 月份测试大约 100 台设备。目标是到 2020 年开始将完成的功能转移至军种。通过今年夏天的测试演习，Evans 希望获得有关设备和主要 GPS 地图应用程序界面的操作反馈，也就是所谓的安卓视窗战术突击套件 (ATAK 或 TAK)。美国防部和国务院使用类似谷歌地图的应用程序，帮助可视化环境以及通过网络共享的士兵或联盟伙伴进行定位。

(来源：国防科技信息网)

**瑞典皇家理工学院发现抑制石墨烯电子电路接触电阻受湿度影响的新途径。**水分子可导致石墨烯电子电路的接触电阻发生改变，从而严重影响石墨烯电子器件性能。最近，瑞典皇家理工学院的科研人员通过研究发现，将石墨烯直接与电路的金属部分集成可防止接触电阻受湿度的影响。这一发现有望大幅降低新型低传感器的研发成本。石墨烯具有优良的导电性和机械性能，应用领域十分广泛，其中就包括传感器制造。这些传感器可将环境参数转换成电信号，然后利用计算机进行处理和判断。得益于石墨烯的二维结构，基于石墨烯

的传感器具有极高的灵敏度，有望在未来以较低的制造成本获得良好的性能收益。

(来源：国防科技信息网)

**美国研究人员在单层半导体上直接形成量子光源。**美国海军研究实验室(NRL)和空军研究实验室(AFRL)的科学家们已经开发出一种可以在单层半导体材料(如二硒化钨)直接形成量子光源的方法。单光子发射器(SPEs)或量子发射器是新兴量子技术的关键组成部分，包括计算、安全通信、传感和计量。传统的发光二极管会同时发射出数十亿的光子，从而形成稳定的光子流。理想的单光子发射器(SPEs)不同于传统发光二极管，它每次只发射出一个光子，且每个光子之间都无法区分。这些特性是光量子技术发展不可或缺的。此外，这些特性的实现需要在一个精确、可重复放置单光子发射器(SPEs)的材料平台，并可以与现有的半导体芯片制造技术相兼容。资深科学家兼首席研究员 Berend Jonker 博士表示，这种量子光源制作方法可以实时设计以及准确的放置单光子发射器，方便与光子波导、空腔和等离子体结构耦合。同时，纳米级的凹痕技术将使阵列或模式化的量子发射器实现晶圆级别的制造。

(来源：国防科技信息网)

### 3. 下周行业与公司事件提醒

表 4：下周公司事件

日期	公司	事件
2019/3/1	富瀚微	年报预计披露日期
2019/2/28	顺络电子	年报预计披露日期
	金运激光	年报预计披露日期
2019/2/27	飞荣达	年报预计披露日期
	捷捷微电	年报预计披露日期
2019/2/20	*ST 巴士	业绩发布会
	澳洋顺昌	业绩发布会
	劲拓股份	限售股份上市流通

资料来源：Wind、天风证券研究所

## 分析师声明

本报告署名分析师在此声明：我们具有中国证券业协会授予的证券投资咨询执业资格或相当的专业胜任能力，本报告所表述的所有观点均准确地反映了我们对标的证券和发行人的个人看法。我们所得报酬的任何部分不曾与，不与，也将不会与本报告中的具体投资建议或观点有直接或间接联系。

## 一般声明

除非另有规定，本报告中的所有材料版权均属天风证券股份有限公司（已获中国证监会许可的证券投资咨询业务资格）及其附属机构（以下统称“天风证券”）。未经天风证券事先书面授权，不得以任何方式修改、发送或者复制本报告及其所包含的材料、内容。所有本报告中使用的商标、服务标识及标记均为天风证券的商标、服务标识及标记。

本报告是机密的，仅供我们的客户使用，天风证券不因收件人收到本报告而视其为天风证券的客户。本报告中的信息均来源于我们认为可靠的已公开资料，但天风证券对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。本报告中的信息、意见等均仅供客户参考，不构成所述证券买卖的出价或征价邀请或要约。该等信息、意见并未考虑到获取本报告人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。客户应当对本报告中的信息和意见进行独立评估，并应同时考量各自的投资目的、财务状况和特定需求，必要时就法律、商业、财务、税收等方面咨询专家的意见。对依据或者使用本报告所造成的一切后果，天风证券及/或其关联人员均不承担任何法律责任。

本报告所载的意见、评估及预测仅为本报告出具日的观点和判断。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。过往的表现亦不应作为日后表现的预示和担保。在不同时期，天风证券可能会发出与本报告所载意见、评估及预测不一致的研究报告。天风证券的销售人员、交易人员以及其他专业人士可能会依据不同假设和标准、采用不同的分析方法而口头或书面发表与本报告意见及建议不一致的市场评论和/或交易观点。天风证券没有将此意见及建议向报告所有接收者进行更新的义务。天风证券的资产管理部门、自营部门以及其他投资业务部门可能独立做出与本报告中的意见或建议不一致的投资决策。

## 特别声明

在法律许可的情况下，天风证券可能会持有本报告中提及公司所发行的证券并进行交易，也可能为这些公司提供或争取提供投资银行、财务顾问和金融产品等各种金融服务。因此，投资者应当考虑到天风证券及/或其相关人员可能存在影响本报告观点客观性的潜在利益冲突，投资者请勿将本报告视为投资或其他决定的唯一参考依据。

## 投资评级声明

类别	说明	评级	体系
股票投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	买入	预期股价相对收益 20%以上
		增持	预期股价相对收益 10%-20%
		持有	预期股价相对收益 -10%-10%
		卖出	预期股价相对收益 -10%以下
行业投资评级	自报告日后的 6 个月内，相对同期沪深 300 指数的涨跌幅	强于大市	预期行业指数涨幅 5%以上
		中性	预期行业指数涨幅 -5%-5%
		弱于大市	预期行业指数涨幅 -5%以下

## 天风证券研究

北京	武汉	上海	深圳
北京市西城区佟麟阁路 36 号	湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼	上海市浦东新区兰花路 333 号 333 世纪大厦 20 楼	深圳市福田区益田路 5033 号平安金融中心 71 楼
邮编：100031	邮编：430071	邮编：201204	邮编：518000
邮箱：research@tfzq.com	电话：(8627)-87618889	电话：(8621)-68815388	电话：(86755)-23915663
	传真：(8627)-87618863	传真：(8621)-68812910	传真：(86755)-82571995
	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com	邮箱：research@tfzq.com