

## 产线热、业绩增

## 偏光片企业为啥还要负重前行?

本报记者 卢梦琪

近日,宁波杉杉股份有限公司子公司杉金光电技术(张家港)有限公司(下称“张家港杉金”)在张家港经济技术开发区投资建设2条1490mm宽幅LCD用偏光片生产线,这是继杉杉股份成功收购LG化学相关偏光片业务后的又一大动作。

近来,“产线热、业绩增”成为偏光片产业的代名词。然而,负重前行与机遇广阔却是偏光片“围城”内外的光景。



据公开的国内偏光片生产线投资意向项目数据,总投资金额超过100亿元的项目就有3个。

产能扩张带动业绩表现向好。国内偏光片厂商三利谱发布的2021年第一季度业绩预告显示,得益于子公司合肥三利谱产能完全释放等积极影响,预计2021年第一季度净利润为0.6亿元至0.75亿元,同比增长425%至557%。

无论是产线扩容还是业绩表现,国内偏光片产业发展呈现一片勃勃生机。

Omdia数据显示,预计2024年中国大陆地区偏光片市场需求为4.4亿平方米。

谢勤益表示,偏光片、驱动IC、玻璃基板上半年缺货难解,特别是对中国大陆面板厂影响更大,预计缺料问题在下半年才可望改善。

“预计近两年内供应吃紧状况将持续存在。随着新增超宽幅产能的量产,预计两三年之后,供应紧张局面或得以缓解。但中长期预计仍有30%左右的偏光片需要从中国大陆以外地区进口。”一家国内偏光片企业负责人向记者透露。

从国内市场的产能供需关系来看,偏光片市场总体产能供不应求;从国际范围来看,供过于求。

对此,业内人士表示,我国偏光片产业未来发展空间广阔,但必须重视以下三方面工作:一是继续做好现有产能释放工作,努力提高新产线的产品利用率,快速提高产能,拓展市场份额;二是坚持创新,加大研发投入,进行工艺优化,不断降低生产成本,提升在线自动检测水平,提高快速应用能力;三是积极开发新产品、新市场和新应用领域,拓展国内外市场。

号,那就是格力对于自己产品的品质十分自信。同时也告诉业界:作为空调行业的老大,在市场竞争中,我还有子弹。业内人士认为,去年以来,空调原材料成本上涨,终端零售价格上涨,格力此举更多还是在价格战、新品战、促销战缺乏竞争性的背景下,希望可以重新打响服务战,保持企业在终端市场的竞争性。同时,对于空调企业来说,参与市场竞争的手段有很多,在产品、技术、营销等缺乏明显差异化优势的背景下,一般会选择服务作为突破口。

北京市消费者协会的有关人员表示,针对目前激烈的市场竞争,厂家通过提高服务水平赢得消费者的信任是值得肯定的。消费者在购买产品时处于弱势地位,厂家通过延长包修期,在一定程度上解决了消费者在机器维修过程中遇到的问题,从而也有利于提升企业的形象。

3月7日,维信诺科技股份有限公司(以下简称“维信诺”)公告称,公司控股股东西藏知合资本管理有限公司(以下简称“西藏知合”)拟向合肥建曙投资有限公司(以下简称“建曙投资”)转让公司股份1.6亿股,占公司股份总数的11.7%。且建曙投资正在与公司第二大股东昆山经济技术开发区集体资产经营有限公司筹划签署《一致行动协议》。如股份转让事项完成,建曙投资及其一致行动人合计持股比例21.33%,公司控制权将发生变更。

## 维信诺股权生变

本报记者 谷月

3月9日,靴子落地。西藏知合向建曙投资转让其持有的1.6亿股维信诺股份,占公司总股本的11.70%,总价为17.6亿元。建曙投资系合肥国资全资持有,这样,在资本市场上有着“中国最牛风投”称号的合肥国资正式入主维信诺。

## 控股股东离场实属无奈

此前,关于有意接手维信诺股份的国资企业究竟是谁,以及股权变更是否会对企业产生影响等问题,《中国电子报》记者采访了维信诺相关负责人。对方表示:“股权变更的事情目前正处于静默期,不方便接受采访。”

不过,当时就有消息人士指出,接盘人有可能是合肥某国资企业。如今,花落谁家终有答案。

据了解,此次接手维信诺股份的建曙投资为合肥市蜀山区政府国有资产监督管理委员会全资控股的下属公司。

截至1月30日,西藏知合共持有维信诺约4.16亿股股份,持股比例达30.41%。此次转让的1.6亿股股票,已经超过西藏知合持有总股本的1/3。

“眼下维信诺的股价虽然正处于近两年来的低位,但企业的发展势头正劲,西藏知合这时候出售维信诺股票很不划算。”某证券人士向《中国电子报》记者分析称,“西藏知合持有4.16亿股维信诺股份,持股成本为每股15.31元,而维信诺2月26日停牌时的股价为9.85元,西藏知合若按此价格出售其持有的1.6亿股股份,每股将损失超过5元,合计损失超8亿元。”

维信诺近年来的发展方向十分明确,以OLED新型显示产品作为主营业务。目前,OLED的应用领域已经涵盖智能手机、智能穿戴、车载显示等多个方面,市场规模很大,应用前景广阔。

中国电子视像行业协会副秘书长董敏在接受《中国电子报》记者采访时表示,受iPhone 12大卖的影响,以及国内品牌对OLED的推崇,后续OLED面板在手机市场的渗透率仍会大幅度上升,维信诺所处的赛道非常优质。

1月29日,维信诺公告显示,预计2020年归属于上市公司股东的净利润1.41亿元至2.1亿元,同比增长120.21%至227.97%。同时,归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润亏损幅度较2019年也有明显收窄。

那么,西藏知合为何在此时低价出让超1/3的股权,不惜失去对维信诺的控制权?

天眼查显示,西藏知合是知合控股有限公司(下称“知合控股”)的全资孙公司,知合控股的股东为廊坊幸福基业投资有限公司(王文学全资持有)和王文学。从实控人的角度可见,西藏知合实控人王文学就是目前维信诺的实际控股人,与此同时他也是华夏幸福的掌门人。

业内人士认为,西藏知合此举的背后,或许是为了尽快回收资金,缓解华夏幸福如今的窘境。

2月26日,华夏幸福公告称,其下属子公司未能如期偿还58.17亿元债务。截至目前,债务累计偿还本息合计已达110.54亿元。其资金流动性出现阶段性紧张状况。王文学此前在债务协调会上透露:“华夏幸福坚决‘不逃废债’,但恳求债权人给予企业充分的时间,以时间换空间。”

据业内人士透露,王文学其实十分看好OLED赛道,自入主维信诺之后,一直推动维信诺大举向OLED显示行业转型。此番离场,或许也是无奈之举。

## 一个双赢的决定

业内人士认为,专注OLED的维信诺发展潜力很大,与合肥国资的结合将带来双赢结果。

据悉,维信诺目前共建有三条AMOLED面板产线:江苏昆山第5.5代AMOLED面板生产线、河北固安第6代AMOLED面板生产线、安徽合肥第6代AMOLED面板生产线,三条产线总设计产能达75K/月。此外,公司还有霸州、广州两条配套模组产线。未来两年,其OLED产业有望快速提升。

数据显示,2020年上半年,维信诺OLED全球份额为3.3%,AMOLED全球份额为2.5%,位居全球第四。根据维信诺目前的产能计划测算,预计2023年其OLED市场份额有望达10%左右。

董敏认为,企业发展OLED对资金的需求较大,在建设生产线阶段需要巨额资金投入,随着技术更新及世代线的升级,投资规模不断扩大,企业需要具备很强的技术能力与资金实力来支持持续发展。合肥国资的主,或许能够为维信诺提供更大、更优的OLED面板产能规划,并给予其所需要的基础条件和资源。

据了解,目前维信诺已建的三条AMOLED产线投资总额接近900亿元。在建的广州第6代AMOLED模组生产线项目总投资金额达112亿元。不仅如此,维信诺的OLED投资仍在继续。去年,维信诺曾筹划不超过50亿元的定增募资,投向第6代AMOLED生产线升级项目。目前,该定增方案已经获得证监会审核通过。

“此外,维信诺在高端OLED量产和高端客户的开发方面,也将借助合肥国资争取到更多机会,加快发展节奏。”董敏说。

## 产线热和业绩增

数据显示,此前,杉杉股份拥有8条LCD偏光片前端工程生产线,包括3条1490mm产线(南京2条、广州1条)、4条2300mm产线(南京2条、韩国2条)以及1条2600mm产线(广州),合计满载产能1.02亿平方米。

而新增的两条产线规划产能约4000万平方米/年。杉杉控股董事局主席郑永刚表示,这是杉杉收购LG化学偏光片

## 应对国内需求有些吃紧

从1996年深圳盛波光电引进一条偏光片产线开始,国内偏光片产业起步。到2011年,三利谱、盛波光电先后建成宽幅1490mm TFT偏光片生产线,国内偏光片产业进入快速发展期。

深圳市三利谱光电科技股份有限公司副总经理阮志毅表示,三利谱和盛波光电企业因为规模和体量相对较小,所以都有扩大规模、增加产能的需求,这也与国内偏光片产业发展机会多相吻合。

## “围城”内外光景不同

从数据来看,国内偏光片市场需求缺口大,偏光片的本土化生产有助于提高我国偏光片业务的自给率,存在较大发展空间,这使得国内偏光片行业不断成为投资热点。

“我想用‘围城’来形容如今的状况。城外的人看到国内偏光片市场很热闹,机会很多,但实际上,城内的偏光片企业正负重前行。”阮志毅曾感慨。

从国内市场的产能供需关系来看,

项目后独立建设的第一条世界领先的高标准宽幅产线,代表着杉杉的偏光片产业已经进入发展壮大的快车道。

另一家从事光电产品业务的深圳市国盛卓越科技有限公司近日投资16.5亿元,在江西省赣州经开区建设“偏光片生产、研发项目”,包括裁切生产线、复合生产线、偏光片拉伸线、真空镀膜生产线,并设立研发中心。

发展到现在,国内三家主要偏光片企业主攻产品领域不同,三利谱以中小尺寸为主,主攻手机用偏光片;盛波光电主攻中小TV偏光片;新成立的杉金光电则以大尺寸TV偏光片为主。

国内偏光片产品格局已经相对稳定,产能也随着产线建设和效率爬坡逐渐上量,然而应对国内需求依旧有些吃紧。“截至2020年,国内已有及在建G8以上产线近20条,全部达产后,LCD偏

确实是供不应求;但如果从国际范围来看,偏光片市场的总体产能却是供过于求。目前,很多国外偏光片企业都瞄准中国市场,欲分一杯羹。

从盈利情况来看,由于偏光片产业的盈利情况跟面板的市场走势相关性很强,面板价格不断下探,特别是32英寸产品在最近一两年跌破了成本价,从而导致偏光片的盈利水平较弱。有些企业虽然连续五六年营收都在增长,且增速很快,但

是利润却逐年降低,甚至开始负增长。从偏光片的原材料供应来看,目前70%以上的偏光片原材料都是国外进口,进口成本很高。虽然国内也有一些企业已经开始进行偏光片原材料的生产、研发,但都还处于起步阶段,不能满足市场需求。

总的来说,国内偏光片企业确实面临竞争压力和盈利能力提升的双重挑战,还受制于上游配套因素的影响。

“空调整机6年免费包修”也是格力在2005年率先推出的。之后,各大空调企业纷纷跟进。那么,这次格力能否再次掀起空调“服务战”呢?

对此,本报记者先后采访了几家空调领域的代表企业。其中,美的方面称,对此事没有太关注。奥克斯相关负责人则表示,目前有关部门正在商讨相应政策,具体情况会后续发布。

空调包修期每延长3年,消费者要多花费近200元。所以,空调企业通常会将免费延长包修期作为提高市场竞争力的手段之一。

记者咨询美的、海尔、海信、奥克斯和小米的天猫商城官方旗舰店时注意到,美的自3月1日起,凡购买智能空调即可获得“压缩机两年延保卡”;奥克斯推出了一元购买“十年包修金卡”活动;海尔从2月26日到3月31日活动期间,凡购买“除菌

仓”系列的空调可享受压缩机十年包修活动。据业内人士推算,如果按照“6年免费包修”来算,厂家每年每销售100万台空调,将付出2337万元维修费,而空调在十年内出现故障的概率要远高于六年。同时,空调行业一直面临着原材料涨价等压力,免费售后服务所产生的高额费用可能成为空调厂家“不能承受之负担”。

将六年的包修期直接增加至十年,势必会增加很多成本压力,格力为何还愿意下这么大的本钱呢?

产业在线空调产品总监索晓芳对《中国电子报》记者分析称,一方面,格力突然宣布延长包修期,其实还是一种产品促销举措。现在空调的销售情况不太如意,其他空调品牌也对格力造成了很大压力。另一方面,格力选择在开年主动出击,应该还是释放了一些积极的信

息,那就是格力对于自己产品的品质十分自信。同时也告诉业界:作为空调行业的老大,在市场竞争中,我还有子弹。

业内人士认为,去年以来,空调原材料成本上涨,终端零售价格上涨,格力此举更多还是在价格战、新品战、促销战缺乏竞争性的背景下,希望可以重新打响服务战,保持企业在终端市场的竞争性。同时,对于空调企业来说,参与市场竞争的手段有很多,在产品、技术、营销等缺乏明显差异化优势的背景下,一般会选择服务作为突破口。

北京市消费者协会的有关人员表示,针对目前激烈的市场竞争,厂家通过提高服务水平赢得消费者的信任是值得肯定的。消费者在购买产品时处于弱势地位,厂家通过延长包修期,在一定程度上解决了消费者在机器维修过程中遇到的问题,从而也有利于提升企业的形象。

业内人士认为,专注OLED的维信诺发展潜力很大,与合肥国资的结合将带来双赢结果。

据悉,维信诺目前共建有三条AMOLED面板产线:江苏昆山第5.5代AMOLED面板生产线、河北固安第6代AMOLED面板生产线、安徽合肥第6代AMOLED面板生产线,三条产线总设计产能达75K/月。此外,公司还有霸州、广州两条配套模组产线。未来两年,其OLED产业有望快速提升。

数据显示,2020年上半年,维信诺OLED全球份额为3.3%,AMOLED全球份额为2.5%,位居全球第四。根据维信诺目前的产能计划测算,预计2023年其OLED市场份额有望达10%左右。

董敏认为,企业发展OLED对资金的需求较大,在建设生产线阶段需要巨额资金投入,随着技术更新及世代线的升级,投资规模不断扩大,企业需要具备很强的技术能力与资金实力来支持持续发展。合肥国资的主,或许能够为维信诺提供更大、更优的OLED面板产能规划,并给予其所需要的基础条件和资源。

据了解,目前维信诺已建的三条AMOLED产线投资总额接近900亿元。在建的广州第6代AMOLED模组生产线项目总投资金额达112亿元。不仅如此,维信诺的OLED投资仍在继续。去年,维信诺曾筹划不超过50亿元的定增募资,投向第6代AMOLED生产线升级项目。目前,该定增方案已经获得证监会审核通过。

“此外,维信诺在高端OLED量产和高端客户的开发方面,也将借助合肥国资争取到更多机会,加快发展节奏。”董敏说。

## 格力空调再打服务牌,“十年免费包修”引热议

本报记者 谷月

已经白热化的国内空调市场竞争再添新戏码,这次格力又是主角。3月6日,格力电器发布公告称,将对2021年3月1日起销售的家用空调提供十年免费包修服务。

记者从格力方面了解到,此次服务范围涵盖所有制冷量小于或等于14000W的分体挂壁式家用空调和分体立柜式家用空调,消费者只需凭借购买凭证即可享受长达10年的免费包修服务。格力空调售后服务负责人表示,按照一般空调8年至10年的使用寿命来计算,“空调整机10年包修”的售后服务标准,实际上意味着终生免费包修,是一项真正为消费者带来实惠的利民举措,让消费者真正买得放心,用得放心。

据了解,如今空调行业普遍实行的