



高世代LCD产线“折旧”收尾 面板企业运营策略酿变

本报记者 杨鹏岳

我国共有十余条高世代LCD产线正陆续步入折旧期尾声。

接近年底,各大面板企业开始制定2024年的面板供应规划和策略。根据近日多家市场调研机构发布的分析报告,“理性控产”将成为明年行业的主基调。值得关注的是,LCD产线的“折旧”是影响这一行业基调的关键因素。随着LCD高世代产线进入折旧期尾声,全球液晶行业将进入一段新赛程。

产线“折旧期”进入尾声

在面板行业,“重资产高技术”是LCD生产线的标签,高昂的折旧费甚至被喻为面板企业经营的“成本吞噬者”。

从整体看,LCD面板行业企业一般采用七年折旧期。据迪显(DISCEN)分析,与营业成本之外的销售成本、研发成本、管理成本相比,折旧费是后三者总和的1.5倍。具体到面板厂的折旧费,据悉可占面板总制造成本的1/3左右。因此,折旧费的多寡将直接影响面板厂的盈利能力。以我国半导体显示龙头企业

企业有能力“控产稳价”

业内专家指出,伴随多条高世代LCD产线完成折旧,LCD产业以量取胜的“规模化竞争”时代已经过去。接下来,中国面板企业需要调整步调,以新的姿态去追求高质量发展,保持全球竞争力。

与之对应的,我国面板厂商在生产运营策略上也将产生新的调整。

据群智咨询(Sigmaintell)大尺寸事业部研究总监张虹分析,在生产方面,面板厂将不再追求满产稼动,而是根据需求灵活调控实际供应产能和供应节奏。在运营方面,面板厂将更加求稳。头部面板厂控产稳价将成为新常态,在价格波动周期中可以更灵活地争取议价主动权,稳定运营,提升获利能力。

事实上,在去年经历了被称为史上“最严寒”的面板下行周期后,自2023年以来相

面板价格周期或将缩短

长期以来,面板制造业被视为强周期行业。这主要是因为整个行业的利润水平变化非常大,而这样的“大起大落”对整个行业发展其实非常不利。业内人士表示,面板价格的大跌或大涨并不是一种常规性的周期变化。如何摆脱周期规律束缚,追求确定性成长的可能,是业内应该思考的问题。

头部企业在保障供需均衡、推动技术进步、提高产品附加价值和价格弹性等方面发挥着重要作用。

这可以从今年的面板市场表现反映出来。奥维睿沃高级分析师黄丹向《中国电子报》记者指出,今年年初,在面板价格上涨的氛围拉动下,整机厂本着提前购买可以降低成本的原则,为上半年甚至下半年海内外大促节点提前拉货、备货,但面板厂依然谨慎释放稼动,严格控制产率,使得上半年面板供不应求,面板价格一路攀升。不过,尽管上半年终端品牌采购激进,但终端需求并未明显反弹,终端销售效果低于预期,库存问题逐渐凸显。于是从今年8月起,终端品牌集中下修采购需求。

业京东方为例,根据其公布的2023年第一季度报,公司营收为379.73亿元。而在京东方6月30日投资者关系活动记录中显示,2023年第一季度公司折旧金额约为80亿元。

当前,我国全球液晶产能第一大国这一成绩得益于近年来多条高世代液晶产线产能的释放。目前,我国已经投资了十余条高世代LCD生产线(包括8.5代线和10.5代线)。如今,这些高世代LCD生产线的折旧期正在步入尾声。

关面板企业已经在行动中体现了上述特点。

TCL科技在10月30日投资者关系活动中表示,将通过弹性排产策略保持库存健康,加快经营周转,并持续优化业务和产品结构,受益于主要产品价格的上涨,经营业绩呈现逐季度显著改善。展望第四季度,进一步优化竞争格局和基于合理商业回报的新发展态势,将促进行业供需均衡和产业长期、有序、健康发展。

京东方在11月17日的投资者关系活动中表示,自2023年第一季度起,受行业“动态控产”影响,LCD行业产品价格出现了不同程度的复苏迹象,尤其在需求复苏相对缓慢的情况下,LCD产品价格延续涨至第三季度。可以预期,行业内企业将坚持“动态控产、按需生产”,以推动行业健康发展。

“虽然LCD面板市场的竞争关系发生了一些变化,但底层逻辑依然要尊重供需平衡。”张虹认为,面板厂在策略调整的过程中应充分关注需求波动带来的风险,在不同时期、不同产品应用之间灵活推进策略。

“从长期趋势来看,面板产业将呈现弱周期状态。原因是,面板供给端的集中度越来越高,供给端企业对周期调整的能力逐渐增大,当遇到强周期变化时,其应对周期下行冲击的能力越来越强。”在胡春明看来,这种“弱周期”主要从以下两个维度来判断。

第一个维度是时间。以前一个“从强到弱,再从弱到强”的完整周期差不多要5年时间,两段周期各要2年左右。但随着企业应对周期的能力增强,周期在时间维度上将有所缩短。

第二个维度是周期变化的强度,即企业盈利水平变化强度。以前企业的行业平均盈利波动范围很大,而现在的盈利水平变化幅度在变窄,这说明企业应对周期的能力在增强,也反映出行业周期在减弱。

在中国面板厂的8条8.5代产线之中,有5条已经折旧结束或接近尾声,1条将在1年内结束折旧。

据Omdia统计,在中国面板厂的8条8.5代产线中,有5条已经折旧结束或接近尾声,1条将在1年内结束折旧。京东方南京8.5代线和华星光电苏州8.5代线则因为在2020年发生所有权变更,导致折旧周期重新计算,情况略有不同。而LGD的广州LCD产线则早已结束折旧周期。“没有了折旧成本的负担,面板厂商的生产运营策略会发生巨大变化。”Omdia显示研究首席分析师吴荣兵指出。

控产的目的并不是控制价格,而是为了实现缓和价格波动幅度、稳定盈利能力的目标。

“规模竞争阶段已经过去了,现在产业要走价值竞争的道路,这一点已经成为业内共识。”中国光学光电子行业协会液晶分会常务副秘书长胡春明向《中国电子报》记者强调,折旧期结束是一个客观现象,它并不是企业调整竞争策略的前置条件,而只是一个必要条件。

用最合适的生产效率 and 价格方式去保证最大的盈利能力,这是价值竞争的根本诉求。“折旧到期对于实现这些诉求而言,多了一个工具,少了一些负担,它对企业调整竞争策略是有益的。”胡春明说道。

张虹强调,控产的目的并不是控制价格,而是通过灵活的产能调整来引导供需关系良性化,从而实现缓和价格波动幅度、稳定盈利能力的目标。

液晶面板价格波动周期将逐渐由两年一大周期转变为一年一小周期,面板厂的盈利能力也会随之强化。

不同应用领域的面板处于不同的竞争环境中,张虹指出,目前供应集中度更高的LCD TV面板市场正迎来周期弱化、盈利强化的时间窗口。

群智咨询(Sigmaintell)统计数据显示,Top3面板厂LCD TV产能面积超60%,其中部分尺寸市占率超80%,形成了高度集中的供应格局。这也为头部面板厂商争取议价权提供了有利条件。未来,预计控产稳价会成为产业新常态,LCD TV面板价格波动周期将逐渐由两年一大周期转变为一年一小周期,面板厂的盈利能力也会随之得到强化。此外,奥维睿沃也认为,面板价格波动的周期将逐渐由过往的两年左右,缩短为一年左右,随着季节性备货周期而波动。

无论周期强弱,技术领先的企业都将受益。“在周期上行时,所有企业都会赚钱,但不见得规模越大就赚钱越多,而是技术引领能力越强的企业才会盈利越好。而在周期下行时,也并非所有企业都会赔钱,技术引领能力强的企业的业绩更有可能逆势增长。”胡春明向记者强调。

天马微电子Micro LED产线 预计明年点亮

本报讯 11月27日,天马微电子在厦门举办的全球创新大会上发布了涵盖LCD、OLED和Micro LED技术路线的三大显示技术平台。

记者获悉,天马微电子发布的三大显示技术平台分别为LCD领域的SFT(极彩显示技术平台),OLED领域的SFO(极柔显示技术平台),以及Micro LED领域的SFM(极显显示技术平台)。天马微电子研发中心总经理秦锋向《中国电子报》记者表示,天马微电

子一直聚焦在中小尺寸领域,并会根据不同应用场景选择采用不同的技术。正因如此,天马微电子推出了三大显示技术平台去适配不同的应用场景。

在备受业界关注的Micro LED方面,天马微电子Micro LED研究院副院长席克瑞告诉记者,天马微电子在厦门投建的Micro LED生产线目前70%~80%的量产化工艺技术都已打通,产线将在2024年正式点亮,预计在2025年、2026年将实现小批量量产。(杨鹏岳)

京东方第8.6代 AMOLED生产线项目落户成都

本报讯 11月28日,京东方发布公告称,拟与合作伙伴在成都市高新西区投资建设京东方第8.6代AMOLED生产线项目,项目总投资额为630亿元。

京东方公告显示,项目瞄准中尺寸IT OLED面板产品,主要生产笔记本电脑和平板电脑等高端触控显示屏。项目占地面积为92.52万平方米(约合1388亩),设计产能为每月3.2万片,建设周期为34个月,将分两个阶段进行。

公告显示,随着AMOLED显示产品大规模在手机、穿戴等领域应用,且持续向中小尺寸显示领域渗透,AMOLED产品将逐渐成为主流趋势。为满足市场需求,在经过充分调研和论证的基础上,公司拟与成都高新区指定的投资平台——成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司及成都高新区电子信息产业发展有限公司等比例筹集并增资至180.006亿元。总投资与注册资本的差额250亿元则通过项目公司银行贷款解决。

投资建设京东方第8.6代AMOLED生产线项目。

据了解,京东方第8.6代AMOLED生产线项目总投资额为630亿元,采取京东方与成都市共建方式筹集项目公司注册本金380亿元,其中京东方等比例筹集并增资至199.994亿元,成都市通过成都市重大产业化项目一期股权投资基金有限公司及成都高新区电子信息产业发展有限公司等比例筹集并增资至180.006亿元。总投资与注册资本的差额250亿元则通过项目公司银行贷款解决。

京东方表示,通过建设全球首批高世代AMOLED半导体显示生产线,有望同步国际同业所推出产品,抢占创新战略机遇。同时,公司将联合国内外众多知名品牌,共同推进中尺寸IT类产品向OLED屏的升级换代,开拓中尺寸OLED屏幕产品的广阔市场。(王伟)



工业和信息化部 召开部属高校工作座谈会

(上接第1版)

会议强调,党的十八大以来,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,部属高校全面贯彻党的教育方针,把牢社会主义办学方向,党的建设、“双一流”建设、人才培养、科研攻关等各项工作取得显著成效。新时代新征程,部属高校要坚持和加强党对高校的全面领导,赓续红色基因,弘扬优良传统,继承巩固、创新发展,加快建设中国特色、世界一流的大学和优势学科。要落实立德树人根本任务,构建“大思政”育人格局,传承“两弹一星”精神、载人航天精神、新时代北斗精神,加强师德师风建设,深入践行教育家精神,引领培养更多名师大师。要加大卓越工程师培养输送力度,聚焦重点区域、重点企业、重点行业,深化工程硕博培养改革,统筹推进育人平台,加强学校与优质企业对接,依托项目培养人才、依靠人才发展项目。要全面支撑服务新型工业化,围绕提升产业链供应链韧性和安全水平,推进产业结构优化升级,加快提升产业科技创新能力,建设世界一流企业,开展基础前沿研究和应用基础研究,加快科研成果转化落地。要全面支撑服务一体化国家战略体系和能力建设,巩固拓展特色优势,前瞻布局战略领域,深化交叉融合,加强协同创新,建设人才高地和创新高地。要全面支撑服务区域经济发展,积极融入国家高新区、国家自主创新示范区、先进制造业集群、新型工业化产业示范基地建设,加快先进技术和专利就地转

化,助力产业有序转移和区域重点产业发展。要加强产业政策研究和决策支撑,积极参与行业战略、规划、政策、标准的制定实施,加快培养重点领域高水平专家,不断增强国际影响力,助力提升产业治理现代化水平。

会议要求,部属高校要认真落实新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线,以高质量党建引领学校事业高质量发展。要持续强化理论武装,推动学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想走深走实,着力提升政治能力,锤炼过硬工作本领。要深化全面从严治党,全力支持配合中央巡视工作,持之以恒强化正风肃纪,锲而不舍落实中央八项规定及其实施细则精神,推进新时代廉洁文化建设,一体推进不敢腐、不能腐、不想腐。要加强干部队伍建设,落实新时代好干部标准,优化干部选育管用,加大“双肩挑”干部和优秀年轻干部培养力度,鼓励干事创业精气神,打造堪当民族复兴重任的高素质干部队伍。要守牢学校发展安全底线,全面落实意识形态工作责任制,以“时时放心不下”的责任感,提升保密意识,强化安全生产管理,细化对师生的关心关爱,坚决守住廉洁、保密、安全“三条红线”,营造安全稳定的校园环境。

中央纪委国家监委驻部纪检监察组负责同志,部机关各司局主要负责同志,国防科工局有关负责同志,部属各高校党委书记、校长、纪委书记参会。(耀文)