

“液晶之父”夏普断臂求生

本报记者 王伟

近日，因连续两年业绩巨额亏损，“液晶之父”夏普“断臂”求生。夏普决定在今年9月底前停产全球首条10代液晶线——位于日本大阪堺市的夏普10代面板产线(SDP Sakai G10，“堺工厂”或“SDP堺工厂G10”均指该产线)。而堺工厂的停产也将为“日本本土生产大尺寸液晶面板时代”画上句号。



图为SDP广州超视界10.5代线

堺工厂缘何出现巨额亏损？

在5月14日的夏普财报说明会上，就任仅两年的夏普社长兼执行长吴柏勋表示，由于当初设定的液晶面板再生计划难以执行，所以决定在2024财年上半财年(9月底前)停产SDP堺工厂G10，将大尺寸液晶面板技术转让给印度企业。

鸿海集团董事长刘扬伟以夏普最大股东代表身份发言表示，堺工厂将转型为人工智能数据中心，以推动夏普向轻资产化转型。中小尺寸面板业务将寻求和其他公司合作，进行工厂优化，借此改善收益。

夏普目前利用位于日本的龟山工厂、三重工厂、白山工厂生产中小尺寸面板，其中，龟山第二工厂的日产量将从2000片缩减至1500片、三重第三工厂从2280片大幅削减至1100片，而堺工厂的OLED产线将关闭，之后将扩大车载、VR用面板的销售。

根据夏普披露的信息，其上个财年(2023年4月至2024年3月)营收减少8.9%至23219.21亿日元(约合人民币1074.26亿元)，净亏损额达1499.8亿日元(约合人民币69.39

亿元)。

据了解，此次停产的SDP堺工厂G10于2009年建成投产，是全球首条10代液晶产线，主要生产42英寸、60英寸和70英寸液晶面板。记者注意到，主攻大尺寸液晶面板业务的SDP堺工厂G10已经成为夏普“失血”的大动脉。2023年，堺工厂净亏损额达1156亿日元(约合人民币54.40亿元)，约占夏普公司总亏损额的77%。夏普制定了新财年(2024年4月至2025年3月)扭亏为盈的计划，因此不得不放弃SDP堺工厂G10。

作为备受瞩目的全球首条10代液晶产线，堺工厂因何陷入亏损？产业专家分析认为，堺工厂的运营偏差、夏普错误的私有化策略以及中国液晶大厂的竞争冲击成为三大主因。

2022年受全球电子市场低迷的影响，液晶面板产业进入史上最下行周期——液晶面板价格连续15个月下跌，引发各大液晶面板厂纷纷减产应对。受减产控价影响，2023年液晶电视面板价格呈现上

涨趋势，9月上涨周期步入尾声，之后开始呈现持平态势。

“过去近两年间，在电视终端市场未见好转的基本面下，液晶电视面板的价格走势是相对理想的。特别是全球市场份额并不大的腰尾部工厂，它们无须承担通过产量来调控市场价格的角色，比较容易成为受益者。”中国电子视像行业协会秘书长董敏在接受《中国电子报》记者采访时表示，但是堺工厂并没有抓住这一波机会，因备料资金、稼动率节奏和市场价格曲线存在一定的偏差，造成利润损失。

另一种产业声音认为，夏普公司的决策层出现了战略失误，重新收购原本剥离上市公司的SDP，最终让夏普跌入深渊。鸿海集团2016年收购夏普后，业绩不佳的SDP被剥离出夏普上市公司，夏普因此扭亏为盈。但是在2022年液晶周期波动剧烈之际，夏普耗资近3亿美元再次收购SDP，以期提振在北美市场的销售。此举也为夏普又连续出现两年的巨额亏损埋下了

伏笔。

也有产业专家表示，中国液晶面板产业随着实力不断提升，产业规模效益、液晶创新技术研发、液晶新品产业化速度都走在了世界前列，京东方、TCL华星、惠科等液晶面板厂的实力不断增强，夏普等日本液晶面板厂商因此受到较大的竞争冲击。

董敏表示，究其根本原因是终端市场的需求长期低迷，中国液晶面板厂迅速崛起，挤压了日系液晶面板厂的市场空间。相对较小的规模、不够丰富的产品、不够多元化的客户池也使得后者丢失了企业的经营弹性。

夏普中国黑电事业部负责人曾表示，夏普非常乐见显示技术的百家争鸣，夏普对新技术投资肯定是不遗余力的。除了在LCD领域打牢稳固的基础之外，也会对其他显示技术重点关注和跟踪。不过，夏普终究因错失新型显示技术布局的窗口期，丧失OLED等产品产业化竞争力等原因，导致SDP堺工厂G10走向停产。

在业内人士看来，在全球产能方面，SDP堺工厂G10停产对全球液晶面板产量产生的影响微乎其微。

对全球液晶面板产量影响甚微

夏普公司自成立以来一直致力于推进液晶显示技术的产业化，全球液晶面板的第一条6代、8代、10代线均由夏普创造，夏普因此也被业界称为“液晶之父”。

15年前，SDP堺工厂G10头顶“全球首条10代液晶产线”的光环投产，掀起大尺寸液晶面板产线建设热潮。如今，堺工厂的停产能否对液晶面板全球产能布局产生重大影响？

在业内人士看来，在全球产能方面，SDP堺工厂G10停产对全球液晶面板产量产生的影响微乎其微。

奥维睿沃研究总监梁超平告诉《中国电子报》记者，SDP堺工厂G10今年的出货量预计为600万片，预计在关停前会保持高稼动率

运转，保留充足的库存，以履行与电视厂商今年的供应合约。“堺工厂的客户已经开始接洽其他面板厂，因此对2024年全年产量影响较小，加之2025年供应端对需求端的影响逐渐减弱，若需求端出现大幅复苏，对供应端也不会造成太大影响。”

另一家市场研究机构集邦咨询(TrendForce)认为，SDP堺工厂G10的关闭对今年液晶面板的供给影响甚微，预计使2025年液晶电视面板供给减少近500万片，占整体液晶电视面板供给比重约2%。

在液晶面板产品结构上，SDP堺工厂G10停产将小幅拉动部分尺寸液晶面板的销量。梁超平表示，SDP堺工厂G10目前独家供应42

英寸和60英寸液晶电视面板，若其停产，客户的特定需求将转向其他相近的替代尺寸，如转向40英寸或者43英寸，60英寸的需求转向58英寸或者65英寸、70英寸。

2019年7月31日，位于广州的超视界第10.5代显示器全生态产业园生产线首片65英寸产品点灯仪式举行。该项目投资达610亿元，是改革开放以来，广州单笔投资总额最大的先进制造业项目。该项目设计产能为每月9万片玻璃基板(玻璃基板尺寸为3370mm×2940mm)，定位于超高清超大尺寸显示器等产品，主要生产65英寸和75英寸产品。

SDP堺工厂G10停产是否会对同属夏普子公司的广州超视界10.5工厂的生产运营产生影响？

对此，梁超平表示没有影响，他解释说：“广州超视界和日本堺工厂是夏普独立运营的两家子公司，其生产的液晶面板尺寸并不重合，SDP堺工厂G10停产对广州超视界10.5工厂没有影响。”

值得注意的是，另一日本头部液晶面板厂商JDI也已经表示，将在2025年3月之前结束位于日本的鸟取工厂的生产，该工厂采用非晶硅技术，但应对更高性能的产品生产能力有限。至此，本就已经“势弱”的日本面板企业基本上已经宣布放弃LCD显示面板市场，而此前韩国企业三星显示、LGD也先后关闭多条液晶面板产线，这也意味着中国液晶面板企业的市占率将达到新的高度。

全球液晶面板产业将进入新一轮洗牌，产能将进一步向中国集中，这也将长期影响液晶面板市场的供需格局。

液晶面板全球产业布局变革加速

尽管SDP堺工厂G10即将停产对全球液晶产能影响甚微，但是在液晶面板全球产业布局变革，以及加速液晶面板行业洗牌等方面或具有重要意义。

行业专家表示，LG电子和三星电子一直是日本液晶面板厂的固定客户，韩国显示企业希望多样的液晶面板供应商能保持其供应链的多样性，随着SDP停产，中国显示企业的液晶面板定价权将再次增强。

“(SDP堺工厂G10)相关订单可能会流向中国液晶面板厂，中国液晶面板厂在液晶电视面板行业的话语权可能会进一步增强。”梁超平表示，在竞争格局上，深圳兆驰和三星电子是SDP堺工厂G10排名前两位的客户，2023年占比分别为

23%和14%。

据美国市场调查公司DSCC称，因中国企业成本竞争力不断提高，近10年来液晶面板市场格局发生了很大变化。

中国面板企业的产能在2012年超过日本面板企业，到2023年达到日本的15倍以上。中国面板企业用10.5代线玻璃基板制作的65英寸和75英寸面板成为主流，而SDP的60英寸和70英寸面板的交易价格较低。

DSCC亚洲代表田村喜男表示：“显示器行业似乎最能代表日本经济‘失去的30年’。”

行业专家预测，随着堺工厂停产以及近日LG Display广州8.5代液晶面板厂计划转让等重大事件先

后落地，全球液晶面板产业将进入新一轮洗牌，产能将进一步向中国集中，这也将长期影响液晶面板市场的供需格局。

对此，梁超平建议：“国内面板厂在稳健自身企业经营的同时，应抓住机会，承接好转移过来的客户需求，扩大份额，也可以积极参与行业的并购重组。中国液晶面板厂将拥有更大的话语权和议价权，TV面板企业的经营状况有望进入相对稳定的轨道。”

值得注意的是，夏普SDP堺工厂G10停产或将加速印度本土液晶面板产业的聚集成长。群创光电正在协助印度Vedanta建立第一条具备量产能力的TFT-LCD产线，并因此获得一次性的技术转让款，以

及量产按出货量收取持续性的专利授权费用。2023年，群创光电董事会上表示，将协助Vedanta集团及其子公司Vedanta Displays Limited在印度建立TFT-LCD显示面板前后段生产工厂。对此，市场调研机构Omdia指出，这座8.6代液晶面板厂的后段模块生产线将于2024年下半年量产，前段产线则规划在2025年上半年开始装机，2026年量产。

鉴于夏普已经表示会出售SDP堺工厂G10的大尺寸面板生产技术给印度公司，以及同样陷入业绩亏损的鸿海系公司群创光电援建印度工厂获利的先例，业界预测，夏普或将为堺工厂的技术专利转让积极寻找印度买家，以求在2024财年实现业绩扭亏为盈。

偏光片龙头深纺织A 终止收购恒美光电

本报讯 记者谷月报道：历时18个月后，国内偏光片龙头企业深纺织A宣布终止收购恒美光电。

5月16日晚，深纺织A发布公告称，将终止发行股份及支付现金购买资产(该资产指恒美光电100%股权)。

深纺织A发布的公告称，由于重组方案复杂，涉及交易对方较多，公司此前披露的拟收购恒美光电100%股权交易尚未履行完成交易各方的审批程序，且恒美光电财务数据有效期已到，公司无法在发行股份购买资产的首次董事会决议公告后6个月内，即2024年5月17日前发出召开股东大会通知。从维护全体股东及上市公司利益的角度出发，经公司审慎论证，并与交易各方友好协商，公司决定终止本次重组事项。

2022年12月18日，深纺织A曾发布公告称，拟以发行股份及支付现金购买资产的方式收购恒美光电全部股权或控股权并募集配套资金，主要交易对方为奇美材料科技投资有限公司、昊盛(丹阳)投资管理有限公司。

2022年12月31日，深纺织A重组预案出炉，该公司拟通过发行股份及支付现金相结合的方式收购恒美光电100%股权，同时拟向不超过35名特定对象非公开发行股份募集配套资金，经各方友好协商，本次发行股份购买资产的发行价格为

8.93元/股。

据悉，深纺织A是国内最早进入偏光片领域的行业先行者，其旗下还拥有生产能力位居全球第六的盛波光电，拥有7条量产偏光片生产线，年总产能约为6000万平方米。深纺织A还曾在接受机构调研时表示，公司在“十四五”期间已确立“偏光片+”发展战略，基于现有产业优势基础，规划在做大做强现有偏光片优势产业的同时，择机向光学膜等上游材料产业链延伸。

恒美光电成立于2014年，主要从事研发、制造偏光板、光学功能膜、光学补偿膜显示屏材料等，目前已设立和规划昆山、福州、合肥以及丹阳四大生产基地，规划偏光片年总产能2.2亿平方米，京东方、TCL华星、惠科、彩虹光电、广州SDP、中电熊猫、三星等全球一流的面板厂商均为该公司客户，且曾筹划在科创板上市。

如果收购恒美光电成功，深纺织A偏光片业务规模将显著扩大，有望与全球偏光片龙头杉光光电(2023年年总产能为2.2亿平方米)争雄。

据悉，在技术布局方面，深纺织A正发力大尺寸偏光片领域，而恒美光电在该赛道亦处于国内领先地位。若此次重组成功，将有助于深纺织A在偏光片行业的产业链布局，加深技术储备，提升企业核心竞争力。

聚焦专业领域市场 强力巨彩推出高端子品牌谷亚

本报讯 记者王伟报道：近日，LED显示公司强力巨彩宣布推出全新高端品牌谷亚G-ART，该品牌主要聚焦政企工程、商业传媒、教育服务、文旅、医疗等专业领域的高端市场。

对于新品牌谷亚成立的初衷，强力巨彩表示，随着LED显示行业的持续高速发展，用户对于产品的需求呈现出多元化的趋势。为了顺应这一市场变化，公司推出聚焦高端市场的“谷亚G-ART”品牌。

谷亚以“专业智慧显示高端品牌”为定位，首发了万境VK系列产品，该产品运用了行业尖端的显示技术，具备超高清晰度、出色显示效果及节能性能，适用于对品质、显示效果和稳定性有严苛要求

的专业场景。

业内专家预测，随着2024年巴黎奥运会、2024年欧洲足球锦标赛、2024年美洲杯等具有国际影响力的赛事接连举办，体育赛事将拉动作为现代化大型体育场馆信息传播基础设施的LED显示屏的需求，进而助推2024年LED显示屏业务实现高速增长。

市场研究机构集邦咨询预计，随着LED显示技术的不断创新推动及LED显示场景的进一步多元化，未来几年全球LED显示屏市场的规模仍将保持每年10%左右的稳健增长。

据悉，强力巨彩2004年成立于福建泉州，一直致力于为市场提供高性价比的LED显示产品，产品远销全球130多个国家和地区。

第一季度全球智能手机面板 出货量同比增长24.4%

本报讯 群智咨询(Sigmaintell)近日发布数据，第一季度全球智能手机面板市场“淡季不淡”，市场出货量5.4亿片，同比增长24.4%。

第一季度全球a-Si LCD智能手机面板出货量约2.9亿片，环比下降约10.1%，同比增长约23.7%。在LTPS LCD方面，从中长期来看，智能手机终端对LTPS LCD的需求维持收缩的趋势，面板厂也在积极开发中尺寸产品以及相应的产能调配，但短期内中尺寸产品的需求无法快速填充产能。

群智咨询(Sigmaintell)的数据显示，第一季度全球LTPS LCD智能手机面板出货量约6600万片，与去年同期相比，小幅度下滑约1.5%。

随着以三星电子为代表的终端品牌增加2024年刚性OLED项目的需求，刚性OLED面板的出货量增加显著。第一季度刚性OLED智能手机面板出货量约5740万片，同比大幅增长77.5%。从全年终端品牌的规划需求来看，接下来几个季度刚性OLED出货量相较去年同期也将会较有明显的增长。

在柔性OLED方面，第一季度给印度公司，以及同样陷入业绩亏损的鸿海系公司群创光电援建印度工厂获利的先例，业界预测，夏普或将为堺工厂的技术专利转让积极寻找印度买家，以求在2024财年实现业绩扭亏为盈。

面板出货量约1.3亿片，同比增长26.1%。第二季度，终端品牌积极备货的势头将仍然延续。

数据显示，中高端OLED智能手机面板赛道的竞争主要体现在中韩厂商的竞争上，随着中国OLED面板厂的产品技术和产能的双重提升，并且为终端品牌提供更具竞争力的价格，使得更多的终端品牌将柔性OLED需求订单转向中国OLED面板厂供应商，中国各OLED面板厂出货量均得到大幅度提升。

第一季度，三星显示(SDC)市场占有率持续下降，但仍以42.4%的市场份额占据全球OLED智能手机面板市场的首位。

京东方(BOE)凭借丰富的客户体系，以及领先的技术和产能优势，第一季度OLED智能手机面板出货量达到约3400万片，以约17.7%的市场份额位列全球第二。此外，其投建的国内首条G8.6代AMOLED生产线，将推动OLED显示产业向中尺寸迈进。

维信诺(Visionox)在取得更多的品牌合作下，中高端LT-PO、折叠等产品出货量持续提升，第一季度OLED智能手机面板出货量约1970万片，同比增长约2倍，位居全球出货量第三。未来面板厂商将进一步加强在中大尺寸赛道的开拓，推动OLED面板向中尺寸应用渗透。

(江勇)