

中电熊猫并购读秒 京东方TCL谁接盘

中电熊猫并购案又有了新的进展。6月10日,有消息称,中电熊猫的面板产能将被京东方与TCL科技两家面板厂商瓜分。由于面板市场竞争不平衡,中电熊猫占主要产能的电视面板价格跌幅不断扩大,近几年都亏损严重。京东方与TCL科技收购中电熊猫后,不仅可以扩大自己的应用板块及市场规模,持续提升产能,而且会逐步拉开与其他面板厂商的距离,国内面板产业将形成京东方、TCL科技(华星光电)的双雄格局。

并购传闻已久

消息称,TCL科技将并购南京的第6代线和第8.5代线,而京东方并购成都的第8.6代线。北京商报记者就此采访了京东方和TCL科技方面,双方都表示以公告为准。

不过,TCL科技相关负责人告诉北京商报记者,面板产业链加速向中国转移趋势显著,而近年持续的产业周期低谷和本轮疫情,进一步加速了竞争者优胜劣汰,资源向头部企业集中,竞争格局有望出现显著变化。TCL科技作为中国半导体显示龙头企业之一,除进一步提升产品技术和管理水平外,有通过并购重组增强领先地位的明确计划。

此前,TCL科技董事长李东生曾公开表示,将把握面板业重组并购的机会,标的项目需具备三个条件:与华星光电的协同性、是否能在不长的时间内改善经营业绩、价格不能过高。

中电熊猫的资产对于面板企业来说还是有一定价值的,其南京第8.5代线和成都第8.6代线2条生产线采用IGZO技术。IGZO为金属氧化物中的主流成熟技术,可使用更窄的通道传递信息,实现更高的分辨率,并具有高亮度、低功耗、窄边框的优势。近年来IGZO面板需求主要来自苹果iPad、MacBook等高端平板、笔记本电脑,IGZO面板供给主要来自夏普、LG Display和京东方以及中电熊猫。

而中电熊猫的股权关系相对复杂,其3



条液晶面板生产线分别为南京中电熊猫6代线、南京中电熊猫8.5代线和成都中电熊猫8.6代线。其中南京中电熊猫8.5代线由上市公司华东科技控股,但是归属中国电子的股份仅11.39%;成都中电熊猫8.6代IGZO LCD产线归属于华东科技,中国电子仅占5.65%股份;南京中电熊猫6代线的51%的股权与经营管理2014年委托给华东科技,中国电子可能还拥有南京中电熊猫6代线30.37%的股权。

中电熊猫被并购的事传闻已久。据悉,早在今年2月,中国电子(CEC)的董事长芮晓武就在公司总部会见了京东方集团董事

长陈炎顺。之后,中国电子企业微信通讯录中新添一个京东方通讯录的消息被业界曝光,中电熊猫并购案的形势逐渐变得明朗。业内猜测,京东方在竞购者中胜出,很有可能将接手南京中电熊猫6代线、8.5代线和成都中电熊猫8.6代线3个项目。但在上个月,又有消息称,京东方BOE可能暂时不会收购中电熊猫,将托管中电熊猫3条液晶面板生产线。

实现技术互补

中电熊猫走上被瓜分的路,最重要的

原因是本身亏损严重。

根据华东科技《关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告》,南京中电熊猫8.5代线未来五年将连续亏损。如果南京中电熊猫8.5代线继续亏损下去,有可能拖垮华东科技,让华东科技被迫退市。2019年,华东科技营业总收入约52.67亿元;归母净利润亏损约56.41亿元。期内,公司非经常性损益约4917.65万元,扣除非归母净利润亏损约56.9亿元。

去年底,华东科技曾公告称,拟对子公司南京中电熊猫平板显示科技公司计提资产减值56.56亿元。要知道,截至2020年1月9日,华东科技的总市值才约为95亿元,光是此次减值,就减掉了其市值的一半多。

产经观察家丁少将指出,导致中电熊猫这样的面板企业亏损的原因是全球面板产业产能加速释放,导致产业处于下行周期,供过于求的状况导致面板价格持续走低,产能优化和向少数企业集中成为趋势。

截至2019年,全球总需求预计在226.85万平方米左右,到2022年,全球总需求预计达到260万平方米,年增长率仅有3%。2021年总需求为252.3万平方米),三年内面板行业都将面临严重的供过于求。

如果中电熊猫的并购方案如上所述,那么,对于京东方来说,利用中电熊猫的IGZO技术优势和专利,可以向大尺寸OLED面板领域加快布局,技术上的互补更多;对于TCL科技来说,并购中电熊猫6代线可以补足在中小尺寸面板市场的短板,扩大客户规模,8.5代线IGZO技术也可以提升其在大尺寸面板领域的技术水平,市场和技术上都有互补性”。丁少将说。

此外,有分析指出,TCL华星的尺寸结构中主要为套切的21.5英寸、27英寸及31.5英寸同比有较大幅度增长,但品牌客户基础较为匮乏。若能够成功并购中电熊猫,TCL将会丰富自身的产品线及积累更多客户,并在中小尺寸领域缩小与京东方的差距。

中企占据主流

并购完成后,对整个面板市场的格局也会产生很大影响。

据了解,韩国面板企业都在逐渐退出液晶面板市场。今年1月,有传闻称,LG Display将在年底前关闭位于韩国本土用于生产电视的LCD面板工厂;今年3月,市场调研机构CINNO Research发布报告称,受新冠肺炎疫情影响,三星显示正加速关闭LCD产能,关停计划或将提前至今年四季度,涉及韩国本土3座大尺寸LCD面板厂,以及此前并未传出关厂消息的苏州8.5代线。

在丁少将看来,随着韩系面板企业逐步退出液晶产能,再加上国内液晶面板企业的加速整合,京东方和TCL科技双雄并立的格局已形成,面板市场会逐步向供需平衡发展,液晶面板市场中韩对垒的格局也会逐步转变为企业的“内战”。

数据显示,截至2019年,全球面板产能达334.5百万平方米,其中中国内地产能达到155.1百万平方米,占全球总体产能的46%,预计到2022年全球产能将达到376.9百万平方米,其中中国内地将增加至230.1百万平方米,占总产能的61%,并且仅在中国就会有14条8~8.6代的液晶面板生产线、1条8代OLED面板生产线和5条10.5代液晶面板生产线。

另外,根据市调机构群智咨询的最新报告,2020年一季度全球液晶显示器面板出货排名,京东方(BOE)排名第一,出货数量870万片,同比逆势增加13%;排名第二的是LG显示(LGD),出货数量690万片,同比下滑11%。

“三星显示和LG Display液晶面板产能的减少会为面板供应商和电视品牌供应商之间的讨价还价提供更大的空间。”家电产业观察家洪仕斌说。

北京日报记者 石飞月/文并摄

M关注 Market focus

开辟第二战场 家电企业圈地工业互联网

北京商报讯(记者石飞月)5G商用一年后,随着各种基建的加速,工业互联网的大潮也在家电行业全面点燃。据北京商报记者日前获悉,包括海尔、长虹、TCL等企业在通过围绕主业上下游价值链的拓展,加速布局工业互联网。

在政策的推动下,以及叠加新冠肺炎疫情的影响,家电企业正从单纯的硬件制造企业,进化为为用户服务的平台和开放的智能制造的服务平台。

家电产业观察家洪仕斌表示,对于国内家电制造业来说,高精尖的制造能力短缺,而简单加工的制造能力过剩,因此迫切需要从规模制造向精益智造,从低价低端向高端高附加值,从OEM、ODM向自主品牌转型升级,否则面临淘汰风险。此外,工业互联网还可以赋能中小企业,让它们在平台上形成产业集群,构建抗风险能力更强的产业链。

全国人大代表、海尔集团总裁周云

杰在今年两会上建议,支持工业互联网发展,加速工业体系升级。据介绍,目前海尔已通过卡奥斯工业互联网平台,实现了用户驱动下的高效率。TCL集团则更早在华星光电构建了首个工业互联网整体解决方案,并整合各个产业的工业互联团队组建了格创东智公司。

据了解,新基建主要包括5G基站建设、特高压、城际高速铁路和城市轨道交通、新能源汽车充电桩、大数据中心、人工智能、工业互联网等七大领域。

北京商报记者从长虹获悉,目前长虹已涉足其中六大领域,在细分应用领域取得阶段性成果。比如在5G领域,三年时间,长虹旗下的爱联科技已成为了中国内地最大的物联网无线联接模组与感知应用产品及服务的研发与智能制造基地,此外,在工业互联网、大数据、人工智能、新能源、城市轨道交通等领域,长虹也诞生了众多的产业冠军。

中国电子商会秘书长陆刃波表示,目前包括长虹在内的很多家电企业都在转型,长虹的优势在于,其业务范围广泛,不仅有2C的家电消费电子业务,还有2B的企业级业务优势。由于5G、工业互联网、大数据等都是相互联动的,而长虹在这些方面都提前进行了均衡的布局,因此,新基建有几万亿的投资规模,家电企业可以说是大有可为。

洪仕斌认为,目前,工业互联网在新技术、新需求的刺激下,正在高速发展。在5G、AIoT等技术融合发展的大背景下,传统的工业生产方式将发生革命性变化,主要特点包括智能制造、大规模定制、供需精准对接等。家电企业在这一方面其实已经有很多积累,是传统制造向智能制造的先锋,这种能力未来除了支撑它们本身的发展之外,还可以有外溢效果,赋能更多的传统制造业企业。

国内8K电视破局内容瓶颈

北京商报讯(记者石飞月)随着5G商用进程加速推进,8K电视的竞争也重燃战火。近日,三星第二代QLED 8K电视——Q950TS在国内正式发布并上市。8K电视被视为彩电行业的下一个风口。2019年,工信部发布的《超高清视频产业发展行动计划(2019—2022年)》,就提出“4K先行,兼顾8K”总体技术路线,大力推进超高清视频产业发展和相关领域的应用,并指出2022年8K电视占比要达到5%”。

虽然在政策上,国内外均在大力扶持8K产业的发展,但数据显示,2019年,国内8K电视均价达到4.7万元,其零售量不足1万台。除了价格昂贵外,网络传输问题、8K内容的缺失成为影响8K电视市场化最棘手的问题之一。

在5G建设提速的背景下,8K视频传输需要的网络传输问题将得到解决。但在内容方面,据北京商报记者了解,业界直到最近才开始真正按8K画质标准来生

产内容。因此,针对那些在8K标准出现之前已制作出来的内容,为让这些视频内容达到当前的超高清标准,相应的优化技术应运而生。像在2019年初,三星在彩电行业率先推出QLED 8K电视,通过AI技术为8K内容输出转化提供解决方案。此次三星推出的QLED 8K电视Q950TS通过三星专利的AI影像增强技术,能够将早期低画质的内容进行细节补充优化,最大程度升级至8K画质效果。

朝阳区市场监管局多项措施保障复课安全

近日,朝阳区市场监管局通过食品安全检查及培训、录制商品标准小视频等方式积极履职,确保学校复课安全。

积极开展食品安全检查及培训

在一所幼儿园,区市场监管局管庄食药所工作人员结合疫情防控工作,对幼儿园老师及后勤人员开展食品安全培训。工作人员详细讲解了疫情防控期间的注意事项,并对员工健康风险状况、日常防护工作、师生就餐、食品及原材料的来源、餐饮具使用及洗消问题等多方面开展培训。

管庄食药所相关负责人表示,幼儿园需每天有专人测量体温并进行登记,建立全部人员健康档案;做好留样工作、保证48小时的留样时间;设置“一米线”等候区、严控排队就餐人流密度;加强餐饮具的清洗消毒管理;保持室内空气流通及校

园环境的整洁。

常营、将台、黑庄户、十八里店等地区的食药所也相继开展了相关培训与执法检查,确保学校食品安全。

录制产品质量标准小视频

“如何选购文具、玩具、学习桌椅?挑选儿童纺织品时有哪些注意事项?怎么读懂儿童用品标识标注?什么是3C认证?”为生动形象地解答上述问题,朝阳区市场监管局自编自导自演,积极录制文具、玩具、学习桌椅、儿童纺织品选购小视频,并通过微博、微信、抖音账号推送,各平台阅读量近4000次,取得积极效果。

区市场监督管理局将继续把儿童用品、校园食品安全及校园周边食品安全作为监管的重中之重,加大对辖区校园周边各类门店、小餐饮等排查的频次,切实保障广大师生饮食、购买安全。