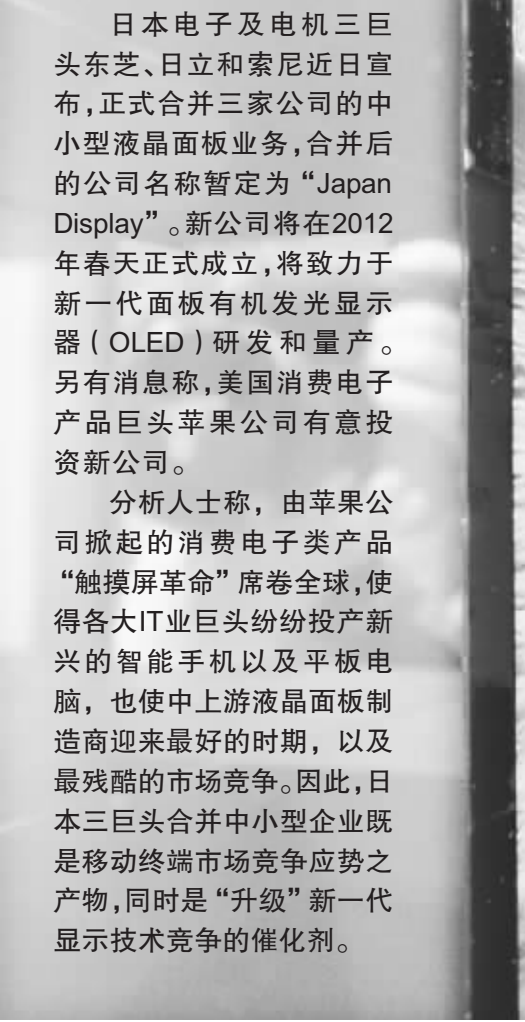


# 日本三巨头“抱团” 面板大战愈演愈烈

□本报记者 吴心轲



索尼公司展示OLED产品。

CFP图片 合成/王春燕

## 催生全球最大中小面板商

事实上,早在今年6月份,市场就传出三家日本公司将整合旗下中小型液晶面板业务的消息。不过,此后该消息一直未能得到权威部门的确认。直到日前,日本共同社和《日经新闻》等日媒才正式披露合并的具体细节,即日本政府主导的投资基金——日本产业革新机构(INCJ)主导此次联合。

8月31日,INCJ发布联合声明,INCJ将注资2000亿日元(约合26亿美元),以持有Japan Display70%的股权,而东芝、日立和索尼各占10%的股权。INCJ总裁兼首席执行官(CEO)能见公一表示:“合资项目是公司以开放创新精神实践在全球范围内发展长期有效的新一代业务之承诺,新公司将成为中小型面板全球领先制造商。”

《日经新闻》和日本共同社9月1日评论称,Japan Display的成立主要是为了应对韩国三星、LG Display、日本夏普和中国台湾奇美等液晶面板厂商在中小型面板领域,特别是在OLED领域咄咄逼人的竞争态势。

据市场调研公司DisplaySearch统计的数据,2010年,东芝、日立和索尼中小型液晶面板产量分别占全球市场份额的9%、6.3%和6%,这意味着上述合资公司成立后,其产量将占到全球产量21.3%,超过夏普14.8%的市场份额,成为全球最大的中小型液晶面板供应商。

业内人士认为,由于三巨头各有擅长,其合并还能带来很好的协同效应。即东芝是低温多晶硅面板龙头,日立拥有当红的IPS广视角和MENS等技术,而索尼则在有源矩阵有机发光二极管面板(AM-OLED、OLED技术的一种)有很多技术和专利。Japan Display整合三巨头各自优势,并将目标瞄准在被誉为最有发展前景的第三代显示技术OLED上。OLED被视为液晶面板之后的第三代显示技术,是目前最有发展前景的新型显示技术之一。

另外,三巨头彼此客户和产品线互不重叠,合并效益大,预计其成立后将继续保持对韩国和中国台湾厂商的竞争优势。

## 中国企业积极参与OLED市场竞争

□本报记者 陈静

日前,东芝、日立和索尼将合并中小尺寸液晶面板业务,并由日本政府控股的一家公司主导运营,以与中国台湾和韩国的面板厂商竞争。

中国电子视像行业协会副会长兼秘书长白为民就此表示,日本三家公司此次结盟中小尺寸液晶面板业务,短期看来是为了获得在中小尺寸液晶面板市场的话语权,而长期看则可能是提前布局新一代显示技术OLED,以在未来的全球面板市场占领先机。

### 三日企“抱团取暖”

据报道,东芝、日立以及索尼三家公司中小尺寸产能合并后,将成为全球最大的中小尺寸液晶面板厂商。

奥维咨询公司副总经理文建平认为,由于近年来32英寸面板价格大幅下降,实际上生产大尺寸面板生产线并不赚钱,反而在苹果iPhone与iPad的带动

下,中小尺寸TFT-LCD生产线盈利能力十分稳定,而三家日本企业重组其中小尺寸液晶面板生产线,也是着眼于财务上的考虑。

业界介绍,日本企业长期主导着液晶面板的研发和生产,但在电视用大尺寸液晶面板市场遭遇韩国和中国台湾企业的低价攻势,市场份额降至约10%,而随着中国大陆大尺寸液晶面板的陆续上马,日本企业市场份额可能会进一步降低。但在中小尺寸市场,日本企业当前占有约40%的市场份额,面对韩国和中国台湾企业的快速追赶,日本企业压力倍增,抱团取暖也成为了一种选择。

### 中国企业争取后来居上

白为民认为,东芝、日立以及索尼重组其中小尺寸TFT-LCD,可能是为了提前布局新一代显示技术OLED,特别是在三星不断释放OLED大尺寸即将量产消息的背景下,三家公司为保证在新一

## 下游竞争带动上游“混战”

有消息称,苹果对Japan Display十分感兴趣,并有意对其进行投资。因这几年苹果的智能手机iPhone和平板电脑iPad热销,使得苹果对面板供应商三星的依赖度越来越大(三星是OLED面板的领导厂商),成为苹果发展的一大隐忧。为了改变这种局势,同时也是为了分散经营风险,苹果希望投资夏普,或者说是新成立的Japan Display。

对此,分析人士认为,苹果的iPhone和iPad生产线一直是中小型面板市场的最大且优质的单一用户,一旦苹果投资Japan Display,无疑将进一步增强后者在行业内的领导力。

其实,苹果的iPhone和iPad之所以被称为“触摸屏革命”或者说开启了“后PC时代”,也是因为该

## 中国大陆厂商再次“掉队”

彩虹等企业从事小型OLED生产,但是由于中国面板产业链不完善,上游玻璃基板和化学材料等都受制于人,因此其量产计划仍然远远落后于日韩同行,甚至是中国台湾友达和奇美等面板企业。

分析人士称,中国的面板厂商只能采取跟随策略,即被同行牵着鼻子走,疲于应对新技术的竞争。更有甚者,这种跟随的市场策略,使得中国厂商难以应对终端产品的更新换代和市场的瞬息

保障其核心产品的OLED面板供应。另有传言称,苹果准备投资LG Display,采购其55寸OLED面板,进军智能电视领域,进而将产品链扩大至现代网络生活的方方面面。

而进入今年三季度以来,各领先面板厂商也“磨刀霍霍”准备扩大OLED产能。韩国LG Display宣布将投资28.3亿美元批量生产下一代面板OLED,并计划在2014年下半年实现OLED量产,其中就包括大型OLED面板。而其竞争对手三星目前已计划将OLED面板从智能手机、平板电脑延伸到电视等领域。DisplaySearch最新报告称,到2012年年底前,全球的5.5代AM-OLED月产能将能达到8万片,约为今年年均产能的三倍。

万变。如京东方因产业内大型LCD面板供应富裕、价格走低,在今年上半年出现净亏损12亿元。从2005年至今,该公司只有一年实现盈利。

对此,中国科学院半导体研究所研究员王晓亮表示,国家需对OLED等发展前景广阔的新型显示技术的上游核心材料给予特别关注和扶持,实现自主创新和可持续发展,把握未来的平板显示市场。

据悉,京东方针对OLED进行了长时间的跟踪和积累,与主流厂商的差距保持在2-3年以内,而当前公司TFT-LCD面板生产线与OLED生产线有60%的技术是可以通用的。

也正是出于积极参与OLED产业竞争的考虑,京东方日前宣布投资220亿元在内蒙古鄂尔多斯建设5.5代OLED生产线。

中科院院士欧阳钟灿此前接受中国证券报采访时表示,正是在国外大企业OLED面板技术还未过关的前提下,我国新型显示科研与产业赶超世界一流显示企业、争取后来者居上就成为可能。

市场调研机构DisplaySearch发布统计数据显示,得益于三星、索尼等公司的推动,OLED在小尺寸显示器市场表现十分抢眼,2011年全球OLED面板产能约达89万平方米,2012年将达260万平方米,较2011年增加192%,2013年达500多万平方米,2014年可能高达900万平方米。

### ● 公司动态 ●

#### LG电子

### 预计今年3D电视市场份额升至20%

全球第二大电视机制造商LG电子4日表示,在年底前,公司的3D电视机销量将占全球市场份额的20%,较公司在今年年初4%的市场份额增长4倍。同时,公司将在明年超越三星电子成为3D电视机市场“老大”。

LG电子家庭娱乐部门行销主管李光燮在2011年柏林电子展上表示,预计今年全球市场的电视销量将达2亿台,其中,3D电视销量占比为10%,比去年销量占比1%有大幅增长。在此次柏林电子展中,LG电子展示了

其3D解决方案,包括CINEMA系列不闪式3D智能电脑。

据市场研究公司DisplaySearch数据,LG电子占全球3D电视机市场份额今年第二季度已增长到12.4%,但仍然落后于三星电子和索尼。三星电子第二季度的市场份额是34.4%,索尼的市场份额是17.5%。

分析人士称,LG电子有信心超过三星和索尼的原因是这两家公司的增速减缓和下降。三星第二季度的市场份额仅增长0.4%,而索尼的市场份额从27.1%下降至17.5%。(吴心轲)

### 德国电信欲助AT&T完成收购

德国电信公司新闻发言康斯坦5日表示,该公司正考虑修整旗下T-Mobile公司美国业务部门(T-Mobile USA)的部分资产,以便帮助AT&T完成相关收购。

今年3月,AT&T宣布斥资390亿美元收购德国电信旗下的T-Mobile USA。一旦交易成功,新实体将超越弗莱森电信公司,成为全美最大的无线通信运营商。

不过就在上周,美国司法部宣布对该笔收购交易发起诉讼,理由是该

交易可能降低行业竞争,并导致消费者费用上涨。司法部这一举动沉重打击了AT&T欲打造全美最大无线通信运营商的信心,令交易前景瞬间黯淡。

一旦交易失败,AT&T将向德国电信支付巨额“分手费”。据悉,AT&T曾向德国电信承诺,如交易失败,将向后者的支付30亿美元现金,并交出无线频段,此外还将降低接入AT&T网络的通话费用。上述“分手大礼包”总值将达70亿美元。德国电信拒绝就此发表评论。(杨博)

### 丰田8月在华销量同比增14.9%

日本丰田汽车公司5日表示,该公司8月份在中国市场的汽车销量同比增长14.9%,至8.87万辆左右。1-8月丰田汽车在中国地区的汽车销量总计约52.56万辆,同比增长4.3%。

受3月份日本大地震和海啸灾害影响,汽车业出现零部件供给不足等问题,导致灾后三个月日本汽车厂商销售业绩普遍不佳,但这一状况自7月份开始有所改善。

不过相对于7月份28.4%的增幅

而言,8月份丰田在华汽车销量增幅仅为7月份增幅的一半左右。对此丰田方面表示,受大地震影响未能完成的订单集中在7月份大量出货,促使7月份销量实现大幅增长。丰田汽车仍在努力摆脱3月份日本地震的影响,争取把中国产量恢复到正常水平。

据日本媒体此前报道,丰田汽车2011年度在华销售目标为90万辆。(杨博)

### 现代汽车盈利首超三星

据韩联社4日援引韩国证交所和韩国上市公司协会数据称,韩国最大汽车制造商现代汽车集团旗下的上市公司在今年前六个月的净利润额达到9.1679万亿韩元(约合86亿美元),同比大增42.5%,高于同期三星集团的8.1万亿韩元,盈利规模史上首次超过三星集团。

韩国财团数据网站Chaebul.com分析称,在今年上半年,拥有现代汽车和起亚汽车的现代汽车集团业绩表现突出,成功抵御了韩元走强的冲击。按照该集团目前的业绩增长步

伐,其全年盈利规模预计将超过三星集团。

数据显示,三星集团去年净利润同比下滑20.6%至8.1万亿韩元,使其盈利规模低于同期现代集团的9.17万亿韩元。但三星集团的营业利润规模比现代汽车集团高出2189亿韩元。

韩国资产管理公司友利资产运用分析,三星旗下三星电子等以生产硬件为主的企业未来如不能实现差异化,将会面临更严峻考验,可能继续失去竞争优势。(吴心轲)

### 埃克森美孚“牵手”俄石油

俄罗斯石油公司与美国能源巨头埃克森美孚公司上周宣布,双方达成协议联合勘探和开采俄罗斯北极大陆架的石油和天然气。英国石油自去年4月陷入墨西哥湾漏油危机后致力加速业务从北美向东转移进程的。俄石油与埃克森美孚的协议意味着,尽管很长一段时期里英国石油都是俄石油联合开发北极油气首要意向伙伴,却最终“赢了一宿,天亮输掉”。

据英国《金融时报》报道,据双方协议,埃克森美孚获得了在俄北极大陆实施油气勘探和开采的权力,而那里实际上是世界上为数不多的储藏丰富油气资源却未经开发的地区之一。数据显示,喀拉海蕴藏360亿桶可采石油,石油蕴藏量约1100亿桶,相当于埃克森美孚全球

探明储量的4倍;黑海石油蕴藏量约为90亿桶。

根据协议,双方将共同投资32亿美元于北极喀拉海和黑海地区的勘探项目,计划投资4.5亿美元在圣彼得堡建立研究中心。作为回报,埃克森美孚将送给俄石油低比例股份,涉及美国墨西哥湾和得克萨斯州等地的油气开采项目。

俄石油所着眼的也绝非仅有股权和更多项目。俄总理普京指出,埃克森美孚拥有在北极工作的“独一无二的技术”,“我惊讶地看到,你们的一个平台可以承受一座100万吨重冰山的撞击”。

据路透社披露,俄石油与埃克森美孚的联合开采将于2015年启动,埃克森美孚将承担其中大多数费用。(高健)

### 曼联IPO将采用“双重股权结构”

英国《金融时报》上周末报道,曼联足球俱乐部(Manchester United)宣布,10月中下旬在新加坡IPO10亿美元的股票,将采用“双重股权结构”方式发行,即“一部分股票的投票权大于其他股票”。

分析人士认为,采用“双重股权结构”方式发行目的在于“把外部股东相对于美国格莱泽家族(Glazer)的影响力降至最低程度”,这种策略对企业将来的运作来说,不失为一种明智的选择。但在“双重股权结构”下,投资者所持有的股票,要是具有完全投票权的普通股,要是不

具投票权的优先股,曼联采用这种方式发行股票,对外部投资者来说有失公平。“没有流动性且价格昂贵、除了充当“战利品”以外别无用途的股票”,可能将影响投资者的积极性,同时将再度引发市场对格莱泽家族控制下的曼联俱乐部治理准则的讨论。

该俱乐部最新财报显示,2010年7月至2011年6月底,曼联营业收入超过3亿英镑,营运利润超过1亿英镑,双双创出历史新高;扣除该年度需偿还的约4500万英镑债务,净利润约5500万英镑。(陈昕雨)