



海信视像

搅动资本市场

□青岛日报·观海新闻首席记者 孙欣

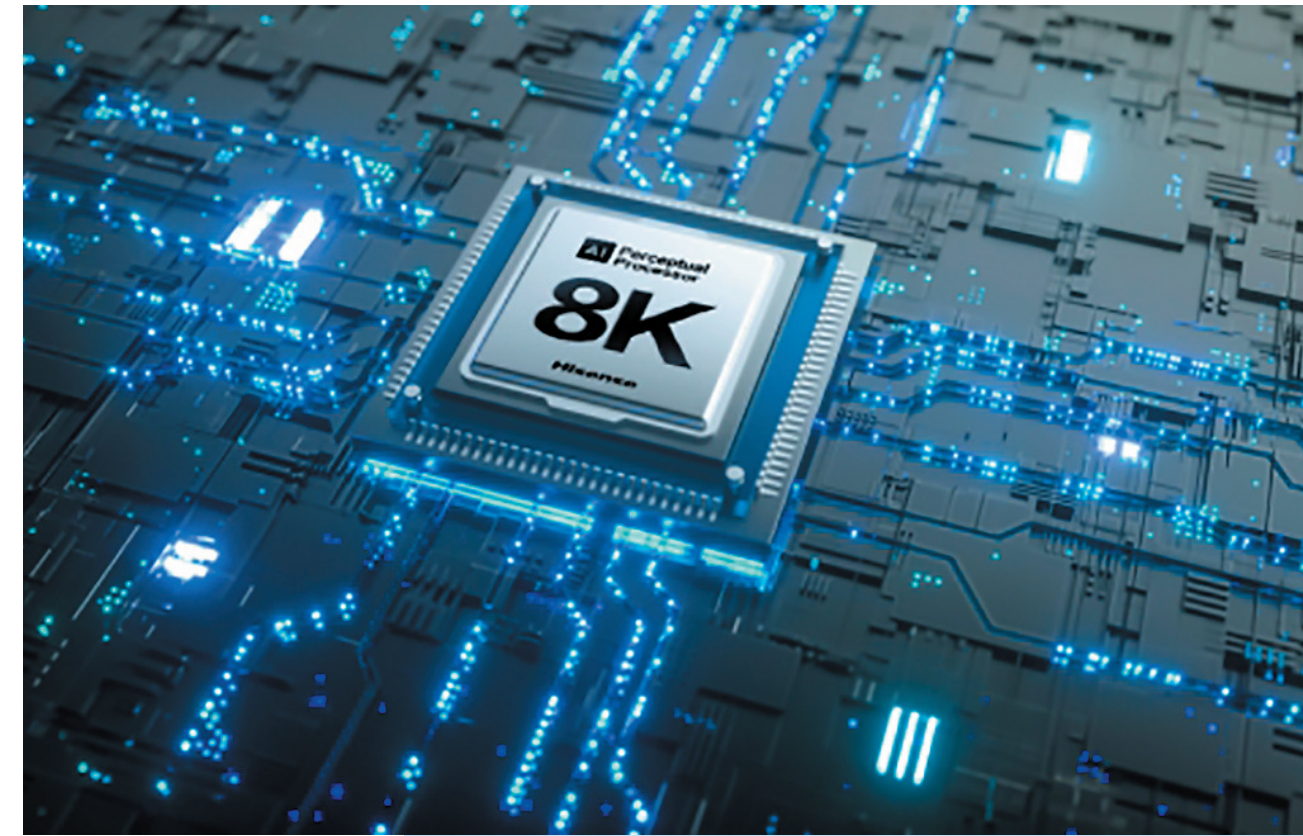
近一个月来,海信视像科技股份有限公司(简称“海信视像”)在资本市场动作不断。

2022年12月30日,公司发布公告称,董事会已决议通过增持乾照光电股份并拟最终取得乾照光电控制权;2023年1月11日晚间,海信视像发布业绩预告,2022年公司预计实现归母净利润16.51亿元至17.65亿元,与上年同期相比,将增加5.13亿元至6.27亿元,同比增长45.13%到55.13%;接着在2023年1月12日晚间,海信视像又宣布,拟分拆控股子公司青岛信芯微电子科技股份有限公司至境内证券交易所上市。

这些动作无一不透露出海信视像在大显示产业深化布局的“野心”和“成效”。乾照光电和青岛信芯微,一个是Mini/Micro LED芯片的生产厂商,一个是显示芯片设计企业,拿下乾照光电控制权同时通过资本助力进一步做大青岛信芯微,无疑将提升海信视像对产业链上游的控制能力,建立更加稳固和有竞争力的全产业链。另一方面,海信视像2022年全年业绩的走高,则是公司持续加大在场景创新以及多品牌战略上的投入的直接成效。



■青岛信芯微采取Fabless(无晶圆厂)经营模式,专注于芯片产品研发及前沿技术探索。



■青岛信芯微在显示芯片领域主要产品包括 TCON 芯片和画质芯片等,广泛应用于电视、显示器及商业显示、医疗显示等应用场景。

增持乾照光电,完善新型显示产业链

根据乾照光电12月底发布的详式权益变动报告书,海信视像自2022年11月10日至12月29日通过深圳证券交易所交易系统集中竞价方式合计增持公司3.19%股份,目前累计持有公司股份20%股份。

海信视像第一次向乾照光电出手是在2022年3月,通过定增拿下乾照光电6.93%的股份。此后,一路增持。最新一次权益变动后,海信视像对乾照光电的总投资已达约14亿元。同时,海信视像不排除在未来12个月内,根据市场情况,最终取得上市公司控制权目的或自身战略安排等原因,继续增持上市公司股份的可能,且暂无处置已拥有权益的股份的计划。

从不在资本市场轻易出手的海信视像,对乾照光电的投资绝对算得上大手笔。要知道,海信视像收购东芝电视的最终交割价也才只有3.55亿元人民币。由此足见海信视像对乾照光电的重视程度。

乾照光电成立于2006年,总部位于厦门,主要从事全色系超高亮度LED(发光二极管)外延片、芯片、高性能砷化镓空间太阳能电池外延片等半导体器件的研发、生产与销售。2021年,乾照光电实现营业总收入18.8亿,同比增长42.8%,增幅创3年新高;实现归母净利润1.9亿,同比扭亏为盈。

自2017年前后,乾照光电布局Mini LED(迷你发光二极管)和Micro LED(微型发光二极管)相关业务。而海信视像决心拿下乾照光电控制权,也正是看中此业务。

较液晶显示技术相比,Mini/Micro LED近年来备受显示终端厂商追捧。据中国电子视像行业协会参与编撰的《2022 Mini/Micro LED显示产业白皮书》,2022年1-8月,30多家企业在Mini/Micro LED领域进行投资,涉及投融资金额415亿元。中信证券指出,未来2至4年将是Mini LED产能的高速扩张期。

海信视像在Mini/Micro LED技术上早有布局。在海信视像的大显示战略下,作为新型显示重要一环的Mini/Micro LED技

术,能与激光显示、OLED等技术形成互补,从而帮助海信视像更好应对市场竞争。

海信视像在2022年半年报中透露,公司持续深耕Micro LED核心技术,包括LED芯片技术、玻璃基板TFT设计技术、巨量转移技术等,同步启动了Micro LED试验线的建设,以提高公司在Micro LED显示核心器件前沿技术领域研发纵深化发展效率。在产品上,已成功自研并上市国内领先的Micro LED一体机。

分拆芯片公司上市,扩大显示芯片优势

拆分青岛信芯微上市,同样是进一步深化产业链上游布局的一步棋子。

工商登记显示,青岛信芯微成立于2019年,注册资本3.24亿元,总部位于青岛市崂山区。作为国内领先的显示芯片设计公司,青岛信芯微采取Fabless(无晶圆厂)经营模式,专注于芯片产品研发及前沿技术探索,将晶圆制造、封装测试等环节委托给专业的晶圆代工厂和封装测试厂。

在显示芯片领域,公司主要产品包括TCON芯片(Timing Controller,显示时序控制芯片)和画质芯片等,广泛应用于电视、显示器及商业显示、医疗显示等应用场景。同时,公司积极创新,推出变频控制MCU等产品,不断丰富产品结构,助力智能产品发展。

经过发展,青岛信芯微在显示芯片领域主要产品包括TCON芯片(Timing Controller,显示时序控制芯片)和画质芯片等,广泛应用于电视、显示器及商业显示、医疗显示等应用场景。同时,公司积极创新,推出变频控制MCU等产品,不断丰富产品结构,助力智能产品发展。

从市场表现来看,青岛信芯微已经是行业“隐形冠军”。海信视像2021年年报显示,当年海信视像芯片产品的收入规模快速增长,对外销售收入占比超过80%。根据早前公开信息,青岛信芯微TCON产品已覆盖从高清到8K超高清全系,客户涵盖国内第一梯队的面板生产企业,包括京东方、华星光电、中电熊猫、惠科和彩虹等。2020年青岛

信芯微TCON芯片出货量超4000万颗,累计出货已达1亿颗,目前全球占有率超过50%,稳居第一。

海信视像表示,本次分拆青岛信芯微独立上市将充分发挥资本市场优化资源配置的作用,拓宽青岛信芯微融资渠道,提升企业持续盈利能力及核心竞争力。同时,也有利于公司进一步深化在产业上下游的综合布局,强化公司的市场及技术优势,推动公司高质量可持续发展。

业绩预增,场景创新和品牌多元化成效初显

从业绩预告来看,海信视像2022年表现不能说不亮眼。海信视像将业绩预增主要归结为三大原因:中国电视市场竞争格局、行业优化,公司龙头领先优势明显提升;显示技术迭代、场景创新,公司显示产品结构升级,盈利空间有效提升;多元化品牌升级、全球化营销升级,公司全球市场竞争力持续提升。

这恰好也从侧面反映出海信在场景创新和品牌多元化上的持续发力。

以场景为驱动,海信视像不断丰富场景化的系统解决方案,并在细分市场快速突围。海信视像在2022年半年报中介绍,针对客厅观影场景推出全新的ULED电视、激光电视、激光智能投影,提供全屋智慧影像解决方案;针对健身场景开发家庭可移动的健身房,提供家庭健身解决方案;针对商业场景开发智慧云货架、Mini LED公共显示屏等,提供商业显示解决方案;针对移动场景开发车载显示屏等。2022年上半年,海信系电视在120Hz(赫兹)及以上高刷新率游戏电视市场零售量市占率达到27.8%,排名中国第一。

从品牌上看,海信视像目前拥有海信、东芝、Vidda三大品牌,且三大品牌都呈现出良好发展态势。奥维云网数据显示,2022年1-10月,海信主品牌销售额保持国内双端市占率首位,其中线上终端同比提升2.75个百分点,达到18.57%;线下市场同比提升2.26个百分点,达到26.57%;Vidda与东芝线上终端销售份额同比分别提升2.64和0.2个百分点,达到5.32%和0.49%。

易链:数字化赋能,打造外贸企业级“信用卡”

□青岛日报·观海新闻记者 杨光

在这个数字化浪潮扑面而来的时代,数字化赋能为外贸行业打开了一扇门,以应对疫情下复杂的国际贸易大环境对外贸企业造成的巨大冲击。

青岛易链供应链服务有限公司(简称“易链”)抓住这一行业数字化转型的关键窗口,从“一切业务数据化”到“一切数据业务化”。公司总经理张奕飞表示,易链用10年报关软件开发以及全国外贸企业客户运营经验所沉淀的庞大外贸数据资源和算法能力,在物流、金融等场景中打造了外贸企业级“信用卡”,让数据产生价值,在帮助企业节约成本、降低资金占用中实现了自身的高速成长。

让数据产生价值

在成立易链之前,张奕飞带领团队聚焦报关Saas打造了外贸一站式通关平台易航线,为从事国际贸易的企业提供通关、物流、收汇、退税、金融等一站式外贸服务。上线10年已累计覆盖外贸企业近40万家,年进出

口总额近10万亿元人民币,全国关区市场覆盖率约40%。

如果说此前做的工作是“让外贸业务数据化”,最近一年,在易链获批认定青岛市外贸数字化转型赋能中心之后,团队正在“让数据业务化”,输出赋能方案,助力外贸企业应对冲击。

报关作为外贸的刚需环节相关字段数量多达上百个,通过专业算法团队及行业专家对数据进行纵向深度计算与分析,结合线下“一对一”走访调研采集的企业信息进行横向对比,易链实现了多样、复杂、专业的外贸场景下,描绘出企业最真实的经营情况及贸易行为,从而保证整个贸易链条上交易的真实性、交易对手的真实性以及相关价格的真实性。这为易链将外贸数字化业务化打下了坚实的基础。

物流场景是易链赋能的切口。单个中小微外贸企业出货量小,在与物流公司议价过程中往往处于被动局面。易链通过后台数据筛查,可集结相同时间段有着相同航线需求

的外贸企业,牵头与物流公司或船公司集中议价。截至目前,外贸赋能中心已经建立与国际头部航运企业和全球货代公司的普遍合作,并且通过物流集中议价的形式,平均可以帮助企业节约物流成本10%-15%。

据易链测算,集中议价和供应链金融模式通常可为企业降低运费2%至3%,平均每个集装箱节省1200元,平均每家企业每年100个集装箱业务,每年可为每个企业平均节省12万元物流成本。

在赋能纾困中加速成长

外贸企业面临的冲击来自多方面。易链探索以“大数据+金融”解决企业融资复杂、融资成本高的问题。

易链通过与建设银行、浙商银行、平安银行等商业银行,中国信用保险有限公司等保险机构建立合作,并与鲁信保理、山东港保理等头部保理公司建立合作沟通机制,通过银行授信、保单融资等外贸企业国际物流费

用融资建立起高效的融资渠道,为企业缓解资金压力。

近一年来,易链已走访外贸企业3000多家,为500多家企业提供了国际物流赋能服务,合计为企业节省超6000万元物流成本。这也让易链实现了月复合增长率30%的高速成长。据估算,目前易链的月业务量,相当于山东外贸企业50强的规模。

把这一模式从青岛复制到山东,青岛市外贸企业数字化转型赋能中心正在陆续和山东各市商务局签约,建立国际物流纾困常态化工作机制,以数字化转型赋能更多外贸企业。今年,赋能中心将积极响应国家黄河战略号召,重点围绕黄河流域相关政府部门和企业提供服务,打造外贸行业数字化转型“青岛模式”。

根据企业新需求拓展赋能新路径。据张奕飞透露,目前,易链正在探索更多赋能方案。例如在物流场景,将赋能业务从海运拓展到空运、陆海联运等模式;针对外贸企业的出海抢单需求,拓展包机等赋能场景,持续完善贸易数字化赋能各大模块功能。

公告牌 billboard

森麒麟携手欧洲品牌
合作生产高端雪地胎

本报讯 近期,青岛森麒麟轮胎股份有限公司(简称“森麒麟”)与芬兰诺记轮胎签署制造合作协议,将在诺记轮胎核心产品领域展开合作,森麒麟将为诺记轮胎生产其旗下“Nokian品牌”高端雪地胎产品。

世界第一条冬季轮胎诞生于诺记轮胎。作为冬季轮胎专业制造商,诺记轮胎在冬季轮胎领域保持了多项世界纪录,被称为轮胎行业的“冰雪胎王者”,在冬季轮胎市场具备领先地位。双方此次签约,将正式开启长期性、战略合作伙伴关系,除在诺记轮胎高端雪地胎产品领域展开合作外,未来双方有望在环境保护、绿色发展等领域加深合作。

而就在此次合作前不久,森麒麟发布公告,拟非公开发行股票募资不超40亿元,用于西班牙年产1200万条高性能轿车、轻卡子午线轮胎项目、补充流动资金。同时拟自筹资金2.97亿美元在摩洛哥投资建设年产600万条高性能轿车、轻卡子午线轮胎项目,以持续推进公司全球化布局。其中,摩洛哥项目建设周期为18个月,投产第二年即具备600万条产能,正常运营年预计可实现营业收入2.1亿美元,利润总额5188万美元,总投资收益率17.48%。

森麒麟表示,本次对外投资是公司践行“833plus”全球化发展战略规划的重要步骤,将进一步提升公司的整体竞争能力和盈利能力。“833plus”战略是指森麒麟计划用10年左右时间在全球布局8个数字化智能制造基地(中国3座,泰国2座,欧洲、非洲、北美各1座),同时实现运行3个研发中心(中国、欧洲、北美)和3个用户体验中心,plus是指择机并购一家国际知名轮胎企业。目前,森麒麟已经完成在中国、泰国、欧洲和非洲的智能制造生产基地布局。

(王伟 丁倩倩)

去年新签项目破百亿元
德才股份增收近五成

本报讯 日前,德才装饰股份有限公司(简称“德才股份”)发布公告称,2022年全年,德才股份及子公司新签项目金额为人民币100.86亿元,较上年同期增加47.10%。历史风貌建筑保护修缮类项目和市政基础设施建设类项目成增收利器。

2022年第四季度,德才股份新签项目数量总计72个,较上年同期减少40.00%,新签项目金额为人民币23.19亿元,较上年同期增加0.89%,单笔业务金额大幅提升。

对于全年新签项目金额增长的原因,德才股份表示,公司持续开拓新城建领域项目,其中新签老旧小区改造类项目金额约为人民币7.75亿元,较上年同期增加26.21%;新签历史风貌建筑保护修缮类项目金额约为人民币7.11亿元,较上年同期增加416.92%;新签市政基础设施建设类项目金额约为人民币20.55亿元,较上年同期增加144.83%,上述三类项目约占全年新签项目总金额的35.10%。(丁倩倩)

伟隆股份拟募资2.9亿元
建新项目开拓高端市场

本报讯 1月17日,青岛伟隆阀门股份有限公司(简称“伟隆股份”)发布公告称,拟公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过2.9亿元,用于建设智慧节能阀门项目以及补充流动资金,进一步开拓高端智能市场,扩大市场占有率。

伟隆股份表示,智慧节能阀门建设项目总投资2.94亿元,拟投入募集资金2.5亿元,建设期3年。项目包括新建厂房并购置各类生产监测软硬件设备,以进行智慧节能阀门产品生产。项目建成后,公司智慧节能阀门产品达产年新增产能预计将达到6万套/年。项目拟依托公司成熟技术与生产工艺,升级现有产品种类,拓宽盈利空间;另一方面,通过智能制造软件、智慧园区平台等智能软硬件设备在生产过程中的应用,带动公司制造基础转型升级,从根本上提高智能制造水平。

伟隆股份称,本项目的建设和实施有利于进一步提升公司产能,夯实公司阀门主业,提升公司行业竞争能力,同时扩大新型智慧节能阀门技术的应用,为国家相关产业转型升级实现高质量发展提供示范。(丁倩倩)

小鸟看看入股青岛同歌基金
加码VR、半导体行业早期投资

本报讯 日前,主投VR、半导体行业的青岛同歌一期创业投资基金合伙企业,新增多名股东。据基金工商变更信息显示,基金出资额由约5.56亿人民币增至约7.58亿人民币。新增股东中,包括青岛小鸟看看科技有限公司(简称“小鸟看看”),股权占比23.76%,此外还有宁波泰启股权投资合伙企业(有限合伙)。

小鸟看看的股东北京星云创迹科技有限公司,是抖音有限公司的全资子公司。2021年8月,小鸟看看披露公司被字节跳动收购,并入字节跳动的VR相关业务。小鸟看看的VR一体机出货量占中国VR市场份额第一,已成长为国内VR行业头部厂商。

据了解,青岛同歌一期创业投资基金合伙企业成立于2022年5月,主要投向包括VR在内的先进制造、半导体等领域。其执行事务合伙人为青岛同歌创业投资管理有限公司,此外其合伙人还包括歌尔股份、三七互娱、上海米哈游天命科技有限公司。(丁倩倩)