



海尔智家：超预期增长

□青岛日报/观海新闻记者 杨光

三季度收官，海尔智家以三季度超预期利润增速，领跑“白电三巨头”。

根据财报，海尔智家前三季度实现收入1847亿元，同比增长8.9%；实现归母净利润116.7亿元，同比增长17.3%。从营收来看，海尔智家目前已成为青岛乃至山东A股上市公司中，规模最大的企业。

纵观前三季度，海尔智家利润增速实现了逐季攀升：今年第一季度增速为15.1%、第二季度为16.5%、第三季度增速达20.3%。

针对海尔智家的三季报，多家券商第一时间发布研究报告，给予“买入”评级。机构纷纷看好海尔智家数字化、高端化、全球化等前瞻战略的深化，认可其战略将进一步打开公司的发展空间，继续实现高速增长。



■海尔智家

公告牌 billboard

雷神北交所IPO过会 计划募资5.4亿元

本报讯 10月28日，青岛雷神科技股份有限公司的北交所IPO申请成功过会，即将成为在北交所上市的第5家青岛企业，也是青岛辖区今年第7家过会企业。

根据招股说明书，雷神科技将自己定位为专业化计算机硬件设备商，公司主要产品包括笔记本电脑、台式机以及显示器、键盘、鼠标、耳机等外设及周边。自设立以来，雷神科技笔记本电脑及台式机产品销量已突破200万台。2020年公司在国内电竞笔记本电脑及台式机的市场占有率达8.87%，位列第三，仅次于联想、戴尔。

雷神科技保持着不错的盈利增长，2019年至2021年期间，公司分别实现营业收入20.91亿元、22.54亿元和26.42亿元，同期分别实现归母净利润分别为5678.08万元、6075.95万元和7773.43万元。笔记本电脑是雷神科技最主要的收入来源，占当期主营业务收入比重分别为78.85%、74.68%和73.57%。

就在过会前不久，公司于10月14日发布公告，拟转让持有的雷神电竞100%股权，退出电竞酒店经营业务。

此次IPO雷神科技计划募集资金5.4亿元，用于品牌升级及总部运营中心建设项目、产品开发设计中心建设及硬件产品开发设计项目、偿还银行贷款等。(杨光)

冲击港交所IPO 乐舱物流提交上市申请

本报讯 港交所日前公开披露的信息显示，乐舱物流股份有限公司向港交所提交上市申请书，中信证券和农银国际为联席保荐人。公司总部和营业地点位于青岛市市南区香港中路37号。

按2021年收入计，乐舱物流是中国第五大民营跨境海运物流服务提供商。2021年，乐舱物流通过全资附属子公司博亚国际海运推出中国与美国之间的自营跨境海运服务。招股书还显示，目前公司自有集装箱船舶四艘。2022年6月，乐舱物流签订合同订购两艘运力皆为14700TEU的超大型集装箱船舶，这也让公司成为继中远海运之后中国第二家投资万箱船舶的物流企业。

疫情以来，集装箱船租和跨境海运费用大幅增加，海运市场保持景气度。乐舱物流正是受益者之一——2019年至2021年，营收的复合增长率为173%，毛利的复合增长率为205.6%。

本次上市融资，乐舱物流将主要用于未来两年内建立物流设施并扩大全球网络，包括仓库、集装箱堆场及购买拖车，以提升一体化跨境物流服务能力，尤其是针对跨境电商的客户。(周晓峰)

携手麦格纳成立合资公司 华铁股份进军新能源汽车

本报讯 刚刚迁入青岛的华铁股份日前发布公告称，基于新能源汽车座椅业务良好的发展趋势和广阔的市场空间，华铁股份全资子公司山东嘉泰交通设备有限公司，与麦格纳宏立汽车系统集团有限公司在青岛设立合资公司，将全面发展新能源汽车座椅业务。

公告显示，新设立的合资公司华铁麦格纳汽车座椅(山东)有限公司注册地址为青岛市城阳经济开发区，位于青岛轨道交通产业示范区内。公司注册资本总额1000万元，山东嘉泰占50.1%股权，麦格纳宏立占49.9%股权。合资公司经营业务为在中国境内研究、开发、制造并向约定的客户销售汽车座椅。

华铁股份深耕轨道交通领域20年，是轨道交通核心座椅系统的重要供应商之一。麦格纳在整椅系统、座椅骨架、发泡及面套工艺方面，拥有广泛的设计开发、工程、及制造能力。

华铁股份表示，此次合作是基于公司高铁座椅领域技术储备的延伸发展，也是公司的一项重要战略举措。与麦格纳成立合资公司不仅会增强公司在全系列座椅方面的研发实力，也有助于公司快速进入新能源汽车行业，同时亦有助于合资双方的广泛的长期合作。(刘兰星)

投融资 investment

中科本原完成B轮融资 国宇头基金领投

本报讯 近日，国内领先DSP(数字信号处理)芯片及解决方案供应商青岛本原微电子有限公司(以下简称“中科本原”)宣布完成B轮融资，本轮融资由毅达资本和中国互联网投资基金联合领投，国新科创基金和智慧互联产业基金跟投，老股东深创投、高创澳海亦选择持续跟投。

本轮融资主要用于加快系列化自主创新架构DSP研制，优化公司在工业控制、新能源等领域的产品布局。

中科本原成立于2018年8月，注册地址位于青岛市即墨区。核心创始团队源于中科院，在DSP领域具有近20年雄厚技术积累。公司采用自主创新架构，面向工业控制、新能源、电动汽车、轨道交通和音视频处理等领域，为客户提供具有国际竞争力的DSP产品和解决方案。

中科本原自成立以来屡受资本青睐，分别于2020年1月完成数千万元天使轮融资，及2021年9月完成亿元A轮融资。A轮融资由同创伟业和普华资本联合领投，深创投、高创澳海跟投。(丁倩倩)

三季度新增会员3225万人，增长64%。

在精益制造平台上，海尔智家持续提升智能制造、采购、供应链、物流等环节的效率，园区物流效率提升30%。

数字化研发平台助力海尔智家全球新品设计周期缩短30%，第三季度设计成本持续优化。

财报数据是最客观的说明。细读海尔智家的财报会发现，近年来随着利润数据增长，公司也实现了费率的持续优化。

2022年前三季度，海尔智家销售费用率为14.9%，较2021年同期优化0.5个百分点；管理费用率为4.2%，较2021年同期优化0.3个百分点。拉长到更大的时间维度，海尔智家的费用率已经三年三连降。

这显著改善了家电行业由于链条长、环节多造成的“毛利高净利低”的情况，带领产业链快步跑入数字经济新赛道，为行业蹚出了一条数字经济时代的变革路径。

前瞻布局进入收获期，持续打开上升空间

在高端市场的品牌力和产品力，是海尔智家的核心竞争力之一，也是其逆势而上不断突破行业“天花板”的底气。

海尔智家顺势而为，不断满足用户对品质生活的进阶追求，前瞻布局高端品牌、创新品类和场景方案。如今，海尔智家的系列布局已经进入收获期，助力企业进一步夯实了市场地位。

在品牌布局上，GfK中怡康数据显示，卡萨帝继续领跑多品类高端价位段市场，份额进一步提升，前三季度在万元以上冰箱、万元

以上滚筒洗衣机、1.5万元空调的市场零售额份额分别为38.6%、79.4%、31.2%。在满足内需市场消费升级需求的基础上，卡萨帝还加速布局南亚、东南亚、欧洲等海外市场，拓展新增长点。

在品类布局上，GfK中怡康数据显示，前三季度，海尔冰洗热多品类引领优势持续凸显。其中，冰箱份额净增2.4个百分点至43.8%；洗衣机份额净增2.7个百分点至46.3%；电热水器份额净增1.7个百分点至40%，燃气热水份额净增2.6个百分点至22.5%。

在场景布局上，引领智慧家庭变革方向的全球唯一场景品牌三翼鸟持续放大用户价值，三翼鸟门店上平台占比提升146%，智家App用户日活提升39%，智家语音用户日活提升157.5%。

抢占发展先机，海尔智家拓展新品类、新增长空间脚步还在继续。财报显示，海尔干衣机份额净增5.8个百分点至39.3%，收入同比增长89%。海尔系洗碗机在北美、澳洲、欧洲、东南亚、中国等多个市场实现引领，前三季度，海尔洗碗机收入同比增长超20%。今年9月，全球洗碗机行业首家智能+5G互联工厂在重庆海尔工业园建成投产，年产能达100万台，以满足用户在细分市场的新需求。

抓住新的增长机会，有效应对全球市场变革

为打造世界一流企业积蓄能量，作为最早在全球市场创牌布局的中国企业之一，数字化的变革和本土化供应链的建设，也为海尔智家在新发展格局下，有效应对全球市场不确定性加强的强力支撑。

特来电加速布局“虚拟电厂”

电厂平台以及充电型微电网等创新产品正式发布

□青岛日报/观海新闻记者 孙欣

10月29日，我国充电行业“头部”企业特来电新能源股份有限公司举行2022充电新技术新产品发布会，特来电虚拟电厂平台以及充电型微电网创新产品、梯次电池储能技术创新产品等系列支撑平台的产品正式对外亮相。

当前，我国“双碳”战略加速落地，新能源汽车产业链作为能源结构变革的重要支撑纷纷抢抓机遇，围绕“双碳”目标展开布局。特来电的虚拟电厂平台以“充电网+微电网+储能网”为载体，通过聚合电动汽车有序充电、光伏微网、移动储能、梯次储能等资源，助力电网“削峰填谷”，破解新能源发电“看天吃饭”的难题。

虚拟电厂蹿红，市场行将爆发

实现“双碳”目标，电网变革首当其冲。目前，我国电力行业的碳排放量约占能源行业碳排放量的41%，火力发电是最主要的碳排放源头。加快构建以新能源为主体的新型电力系统势在必行。预计到2030年，我国风电、太阳能发电等新能源发电装机规模将超过煤电成为第一大电源。

相较火力发电，新能源发电最大的问题是“看天吃饭”，而这这对要求供需平衡的电网来说则是一个很大的考验。有业内人士将电

网比作天平，发电和用电分属天平的两端，一旦一边突然变化，另一边也要做相应的“加减”。但风、光这些新能源又恰恰是不可控的，让电网变得更加柔性因此成为电力行业重要的发展方向。

虚拟电厂概念便是在这样的行业大背景下，在国内火爆起来的。一般认为，虚拟电厂概念最早出现于Shimon Awerbuch所著的《虚拟公共设施：新兴产业的描述、技术及竞争力》一书中。虚拟电厂又称“看不见的电厂”，顾名思义它并非实际存在的发电厂，而是一套通过技术搭建起来的能源管理系统，它将电网中大量散落的、可调节的电力负荷整合，参与电网调度，实现削峰填谷、协调分布式单元，促进新能源消纳和有效利用。

今年8月底，国内首家虚拟电厂管理中心在深圳成立，由此将虚拟电厂概念推至高潮。据公开信息，深圳虚拟电厂接入分布式储能、数据中心、充电站、地铁等类型负荷聚合商14家，接入容量达87万千瓦，接近一座大型煤电厂的装机容量。当电力供应紧张时，虚拟电厂平台可直接调度海量分散的充电桩、空调、储能等用电资源，通过它们降低用电功率，减少常规电源建设，促进节能减排。

从欧美的实践来看，虚拟电厂目前主要有两种商业模式，一种是通过参与电力交易来获取收益；另一种是通过提供辅助服务来

获取收益。

目前，国内虚拟电厂尚处于起步阶段，未来几年将步入快速增长期。华西证券研报预测，到2025年，虚拟电厂的投资建设市场规模将超过300亿元，平均每年投资建设规模将达到105亿—200亿元；2030年虚拟电厂的运营市场规模将超过4500亿元。

新能源车或将实现“免费”充电

随着我国新能源汽车保有量持续攀升，充电网在虚拟电厂中扮演的角色日益突出。

在特来电看来，新能源汽车充电分为三个时代，分别是充、电、网，三个时代层层进阶。“充”时代以满足电动汽车补能需求为重点；“电”时代是继续给电动汽车补能的同时，实现充电网、储能网和微电网的融合，为新型电力系统提供一个新型的载体；当充电网链接的主体进一步增多，数据价值可能更会突显，从而进入到新的“网”时代。

“电”时代正是与虚拟电厂相关。今年上半年，中国电动汽车保有量突破一千万辆，特来电将其视为从“充”时代迈向“电”时代的重要节点。特来电虚拟电厂平台由此应运而生。

“以‘充电网+微电网+储能网’为载体的

虚拟电厂平台，将深度融合新能源发电和新能源汽车，能够辅助电网高效调峰，是实现碳中和的有效路径。”特来电董事长于德翔表示。

特来电透露，2022年，特来电虚拟电厂平台已完成与国内16家电网调度中心的对接，参与调峰充电站1885座，参与调峰总容量达1045.35MW(兆瓦)，不同场景下已调度聚合容量超过300MW(兆瓦)。

据特来电统计，从目前市场情况看，参与调峰辅助服务的度电收益为0.1—0.5元/度，参与削峰需求响应的度电收益为1—5元/度，参与填谷需求响应度电收益为0.4—1元/度。于新能源车主而言，依托虚拟电厂平台，可以实现“低谷充电，高峰放电”，由此获得收益。这意味着，当充电基础设施十分完善的时候，车主卖电收入或可抵消甚至高于充电费用，实现“免费”充电。

特来电相关业务布局也在不断加速。10月24日晚，特来电母公司特锐德发布公告，称拟出资1亿元在成立分公司——青岛上合特来电虚拟电厂科技有限公司，打造虚拟电厂业务的全国总部。公司将在青岛全域先行构建以电动汽车“充电网+微电网+储能网”为载体的虚拟电厂，推动构建虚拟电厂生态与管理平台，完善虚拟电厂运营模式，搭建虚拟电厂上合标准。