

证券代码：001229

证券简称：魅视科技

公告编号：2022-001

广东魅视科技股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于广东魅视科技股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2022〕761号）同意，广东魅视科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“魅视科技”，证券代码为“001229”。本公司首次公开发行的2,500.0000万股人民币普通股股票，全部为新股发行，本次发行不涉及老股转让，自2022年8月8日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹建阶段的重大事项。公司募集资金投资项目将按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司聘请广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司财务报表，包括2021年12月31日、2020年12月31日、2019年12月31日的合并及

母公司资产负债表，2021年度、2020年度、2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（司农审字（2022）21000100210号）。公司2019年、2020年和2021年主要财务数据及财务指标如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产	19,539.85	23,863.57	14,844.13
非流动资产	19,628.48	2,458.30	2,595.25
资产合计	39,168.34	26,321.86	17,439.38
流动负债	5,532.84	3,244.02	2,657.68
非流动负债	375.19	120.59	62.13
负债合计	5,908.03	3,364.62	2,719.81
归属于母公司股东权益合计	33,260.31	22,957.24	14,719.57
股东权益合计	33,260.31	22,957.24	14,719.57

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	23,585.17	16,393.19	12,207.42
营业成本	5,553.85	2,667.99	1,907.71
营业利润	11,284.70	8,890.11	6,407.10
利润总额	11,329.02	8,916.24	6,456.87
净利润	9,680.90	7,608.39	5,622.97
归属于母公司股东的净利润	9,680.90	7,608.39	5,622.97
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	9,443.47	7,336.76	5,398.36

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的现金流量净额	8,611.42	7,294.19	4,074.85
投资活动产生的现金流量净额	-11,927.40	-1,603.32	-4,974.81
筹资活动产生的现金流量净额	342.38	-40.00	1,286.77

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-44.64	-76.99	25.10
现金及现金等价物净增加额	-3,018.24	5,573.89	411.91

(四) 主要财务指标

项目	2021/12/31 或 2021 年度	2020/12/31 或 2020 年度	2019/12/31 或 2019 年度
流动比率（倍）	3.53	7.36	5.59
速动比率（倍）	3.01	6.69	4.87
资产负债率（母公司）	15.35%	14.38%	18.04%
无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例	0.92%	1.58%	2.86%
应收账款周转率（次）	4.20	4.30	4.82
存货周转率（次）	2.16	1.29	1.05
息税折旧摊销前利润（万元）	12,241.68	9,194.98	6,673.65
利息保障倍数（倍）	93.22	-	-
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.15	0.97	0.71
每股净现金流量（元）	-0.40	0.74	0.07

四、公司财务报告截止日后主要经营状况

(一) 2022 年一季度主要财务信息

发行人本次财务报告审计截止日为 2021 年 12 月 31 日。广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）审阅了发行人 2022 年一季度财务报表，包括 2022 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2022 年一季度的合并及母公司利润表、2022 年一季度的合并及母公司现金流量表及财务报表附注，并出具了《审阅报告》（司农专字〔2022〕21000100302 号）。

公司 2022 年一季度/2022 年 3 月 31 日经审阅的主要财务信息如下：

1、合并资产负债表主要信息

单位：万元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	同比变化
流动资产	18,771.45	19,539.85	-3.93%
非流动资产	20,170.47	19,628.48	2.76%
资产总计	38,941.92	39,168.34	-0.58%

流动负债	3,629.49	5,532.84	-34.40%
非流动负债	432.49	375.19	15.27%
负债合计	4,061.98	5,908.03	-31.25%
所有者权益合计	34,879.94	33,260.31	4.87%
归属于母公司股东的所有者权益	34,879.94	33,260.31	4.87%

截至 2022 年 3 月 31 日，流动负债同比下降 34.40%，主要系：（1）2021 年度奖金支付导致本期应付职工薪酬的大幅下降；（2）2022 年第一季度企业所得税计提额下降导致应交税费期末余额的减少。

非流动负债同比增长 15.27%，主要由于本期增加新的租赁场地，相应的租赁负债的增加。

2、合并利润表主要信息

单位：万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年 1-3 月	同比变化
营业收入	3,659.21	3,181.72	15.01%
营业利润	1,696.56	1,573.57	7.82%
利润总额	1,696.56	1,593.93	6.44%
净利润	1,464.99	1,358.33	7.85%
归属于母公司股东的净利润	1,464.99	1,358.33	7.85%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	1,427.60	1,259.36	13.36%

2022 年 1-3 月，公司生产经营整体保持稳健态势，上期末在手订单充分释放，同时加大专业视听细分领域的市场开发，实现营业收入 3,659.21 万元，较上年同期增长了 15.01%。

2022 年 1-3 月，公司主营业务毛利率 78.02%，较 2021 年的 76.43%上升了 1.59 个百分点，主要原因是外购的配套产品销售收入占比下降，毛利率较高的自产产品收入占比上升。

2022 年 1-3 月，公司继续加大产品研发和市场推广，人员薪酬和市场推广投入均有所上升，公司实现净利润 1,464.99 万元，较去年同期增长 7.85%，生产经营持续向好发展。

3、合并现金流量表主要信息

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月	同比变化
经营活动产生的现金流量净额	-427.69	-510.74	16.26%
投资活动产生的现金流量净额	1,804.16	-1,308.89	237.84%
筹资活动产生的现金流量净额	-165.11	-108.56	-52.09%
现金及现金等价物净增加额	1,201.80	-1,915.84	162.73%

2022年一季度，公司现金及现金等价物净增加额同比增长162.73%，投资活动产生的现金流量净额同比增长237.84%，主要系2021年1-3月支付了土地购置款，购建资产支出金额较大导致。筹资活动产生的现金流量净额较2021年一季度同比下降52.09%，主要系新增租赁办公用地，相应的租赁负债支出导致。

4、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2022年1-3月	2021年1-3月	同比变化
非流动资产处置损益	0.11	-	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4.80	20.00	-76.01%
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	29.87	-100.00%
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	0.36	-100.00%
其他符合非经常性损益定义的损益项目	39.67	68.78	-42.33%
减：所得税影响额	7.19	20.04	-64.13%
减：少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	37.39	98.97	-62.22%

2022年一季度，公司非经常性损益金额不大，且较上年同期有所下降，不会对公司经营业绩造成重大影响。

（二）2022年1-6月业绩预告信息（未经审计或审阅）

经公司初步测算，公司预计2022年1-6月营业收入及净利润情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年1-6月	同比变化
----	-----------	-----------	------

营业收入	6,667.23~7,778.43	7,408.03	-10.00%~5.00%
净利润	2,293.46~3,025.46	3,030.55	-24.32%~-0.17%
归属于母公司股东的净利润	2,293.46~3,025.46	3,030.55	-24.32%~-0.17%
扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润	2,284.97~3,016.97	2,863.52	-20.20%~5.36%

注：上述 2022 年 1-6 月业绩信息为公司初步测算结果，未经会计师审计或审阅，不代表公司最终可实现收入和净利润，亦不构成公司盈利预测或业绩承诺。投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

公司预计 2022 年上半年营业收入同比增长-10.00%~5.00%，收入增长率下降主要是产品市场销售受到新冠疫情的影响。2022 年上半年，新冠疫情在上海、江苏、广东、北京、吉林等地复发，部分地区疫情持续时间较长，影响当地各个经济部门不能短时间复工复产，因此公安、武警、军队、应急管理、司法、安防等终端用户的多媒体信息项目建设实施延后，对公司营业收入造成一定的不利影响。尤其是上海、江苏、广东、北京等地属于公司重点销售区域，该区域停工停产以及终端项目建设延迟对公司销售收入影响较大。截至本上市保荐书签署日，上海、北京等地的疫情后续发展仍具有较大的不确定性。

公司预计 2022 年 1-6 月业绩可能小幅下滑，但公司核心业务稳定、经营环境未发生重大不利变化，公司持续盈利能力未发生重大不利变化。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素

（一）市场竞争加剧，公司较高的营业收入增速和毛利率不可持续的风险

公司是国内领先的分布式视听产品及解决方案提供商，致力于不断提升图像应用技术和视音频联结能力，为视音频信号的接入采集、传输交换、分析处理和调度呈现等提供软硬件相结合的专用视听产品。报告期内，公司分别实现营业收入 12,207.42 万元、16,393.19 万元和 23,585.17 万元，年均复合增长率为 39.00%。报告期各期，公司的主营业务毛利率分别为 84.36%、83.71%和 76.43%，毛利率水平较高。

随着国内信息化建设的不断深入，以及计算机通信技术的发展，专业视听行业的下游应用领域不断拓展，市场需求迅速增加，未来将会吸引更多的企业参与

市场竞争。如果公司不能及时把握市场需求，紧跟行业发展趋势不断创新、加快产品研发，或者细分市场的竞争对手数量增加较快，使公司所处行业市场竞争加剧，公司营业收入增速、毛利率水平等盈利能力将受到不利影响。同时，若客户结构、产品结构、政策环境等因素发生重大不利变化，公司存在营业收入增速和毛利率水平不可持续的风险。

（二）主营产品类别单一的风险

报告期内，公司分布式系统的销售收入分别为 8,544.83 万元、12,586.77 万元和 18,230.77 万元，占主营业务收入比重分别为 70.06%、76.85%和 77.63%，公司存在依赖单一类别产品的风险。随着行业发展的逐渐成熟及市场需求的快速增长，市场潜在的进入者将增多，加之现有竞争对手技术水平和服务能力的不断提高，公司面临的市场竞争程度不断提升。如未来出现市场竞争进一步加剧、技术被迭代或淘汰、下游需求下降等外部环境恶化的情况，将会对公司经营产生不利影响。

（三）公司经营规模较小的风险

报告期内，公司营业收入分别为 12,207.42 万元、16,393.19 万元和 23,585.17 万元，营收规模相对较小。近年来，应急管理、智慧城市、公安指挥、电力能源等应用领域对专业视听产品的需求不断增加，专业视听行业发展较快，更多的企业参与到细分市场竞争。公司现处于快速发展期，经营规模较小，未上市前融资渠道较少，资本实力相对不足，投入到产品及技术研发、市场开拓的资源有限。未来若我国宏观经济形势、行业政策、市场竞争环境、公司自身生产经营或下游市场需求波动等因素出现重大不利变化，将可能对公司经营业绩造成较大不利影响。

（四）原材料采购成本增加的风险

报告期内，公司采购的原材料主要包括生产自主核心硬件产品所需的各类芯片、电路板、电子元器件、机箱与结构件及其他辅料，原材料采购价格存在一定波动。公司产品成本中直接材料占比超过 70%，比重较高，原材料价格波动直接影响产品成本和经营业绩，如果未来主要原材料的价格持续上涨，将会对公司的

经营业绩造成不利影响。以 2021 年度为基础，假设除原材料价格变动外的其他因素均不发生变化，原材料价格分别上涨 5%、10%、15%、20%的情况下，对当期毛利、毛利率的影响分析如下：

原材料价格变动	上涨 5%	上涨 10%	上涨 15%	上涨 20%
毛利变动额（万元）	-236.22	-472.43	-708.65	-944.86
毛利率	75.45%	74.45%	73.45%	72.45%
毛利率变动	-1.00%	-2.00%	-3.00%	-4.01%

根据上表，原材料价格上涨 20%的情况下，2021 年度公司毛利率将下降 4.01 个百分点至 72.45%，仍保持在较高水平。

芯片作为核心硬件，对于专业视听产品性能有着重要影响。报告期内，公司芯片采购金额分别为 924.25 万元、1,424.34 万元和 2,926.24 万元，占公司原材料采购总额的比例分别为 58.58%、62.91%和 68.25%。受中美贸易摩擦、新冠肺炎疫情及芯片下游市场需求变化等多种因素的影响，报告期内公司芯片采购价格波动较大。以 2021 年度为基础，假设除芯片价格变动外的其他因素均不发生变化，芯片价格分别上涨 10%、30%、50%的情况下，对当期毛利、毛利率的影响分析如下：

芯片价格变动	上涨 10%	上涨 30%	上涨 50%
毛利变动额（万元）	-323.73	-971.20	-1,618.66
毛利率	75.08%	72.33%	69.59%
毛利率变动	-1.37%	-4.12%	-6.86%

目前公司芯片供应充足，但若未来芯片市场供求关系持续紧张，价格持续上涨，公司可能面临芯片供应紧张、原材料采购成本增加的风险。

（五）研发不及预期的风险

公司所处的专业视听行业属于技术密集型行业，产品涉及计算机通信、音视频编解码、图像拼接、信息安全、系统架构设计等重要技术，具有技术含量高、涉及领域广的特点。报告期内，公司的研发费用分别为 1,221.16 万元、1,423.21 万元和 1,667.46 万元，占营业收入比例分别为 10.00%、8.68%和 7.07%。目前公司有多个在研项目，且公司募集资金后将进一步加大研发投入，如果公司未来研

发成果未达到预期效果，或研发产品不符合市场需求、不能成功实现商业化，则可能会对公司经营业绩产生不利影响。

上述风险为公司主要风险因素，请投资者特别关注公司《首次公开发行股票招股说明书》“第四节 风险因素”等相关章节，并特别关注上述风险的描述。

敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

特此公告。

广东魅视科技股份有限公司

董事会

2022年8月8日