经营质量持续提升,加速推进全球化高端化

海信视像2022年净利增长近五成

3月31日,海信视像(600060.SH)发布2022年年度报告。报告显示,2022年公司实现营业收入457.38亿元;受中国电视市场竞争格局优化、显示技术迭代、多元化品牌升级及全球化营销升级等因素影响,公司盈利能力大幅提升,报告期内实现归母净利润16.79亿元,同比增长47.58%。此外,公司运营效率大幅提升,2022年经营活动产生的现金流量净额高达50.05亿元,创近20年纪录。公司拟向全体股东每10股派发现金红利6.44元(含税),合计派现8.4亿元(含税),占2022年度归属于上市公司股东的净利润比例为50%,分红额创上市以来新高。

◎山东商报·速豹新闻网 记者 吴绍博

>>>

海信在卡塔尔世界杯亮相(资料图)

逆势增长 多项财务指标创出历史新高

在世界政经格局变动、产业链波动等外部压力下,海信视像实现逆势增长。从中长期维度来看,2019-2022年,公司营收年度复合增长率为10.28%,归母净利润年度复合增长率为44.54%。

同时,公司良好的运营效率带动现金流快速增长。2022年,公司经营活动产生的现金流量净额为50.05亿元,创近20年最高纪录,为2019-2022年均值的2.64倍。得益于市场管理体系和研发流程体系的优化实施,运营效率大幅提升,现金周期同比缩短18天,应付账款及存货周转等指标同比也持续优化。

跃居全球第二 重塑显示行业格局

在全球化拓展深化及世界杯顶级营销推动下,海信视像市场份额持续提升,进一步巩固国内龙头、国际一流地位。2022年,公司智慧显示终端销量2522万台,同比提升18.22%。根据Omdia及奥维睿沃统计,2022年海信系电视出货量高居全球第二。

分市场来看,2022年,在中国内地市场,海信系电视全渠道零售量及零售额市占率均高居第一。在海外市场,海信系电视海外出货量市占率同比提升1.6个百分点;销量在南非及澳大利亚均高居第一,销量市占率在南非市场为29.9%,在澳洲市场为19.7%;在西欧德国、英国、法国、意大利、西班牙五大市场均已成为行业一流品牌;在日本及东南亚市场,公司控股子公司TVS在日本树立了电视产业高端化标杆,收入(日元口径)、利润、利润率均同比提升,其中东芝电视销量市占率为23.6%;同时,公司在东南亚持续提升产品竞争力、品牌影响力、渠道及零售管理能力。

布局"大显示"产业 新显示新业务全面起势

海信视像以"大显示"为核心,持续深耕和突破高效协同、独立发展"1+(4+N)"的产业布局。其中,"1"是指处于高质量发展阶段的智慧显示终端业务;"4+N"是指处于高速发展阶段的新显示新业务,其中,4是指激光显示、商用显示、云服务、芯片四大核心,N是指有广阔延展空间的新型显示(如虚拟现实显示、车载显示、广播级专业监视器等)。

智慧显示终端业务是公司发展的基石。2022年,公司智慧显示终端主营业务收入352.59亿元,毛利率同比提升3.45个百分点。其中,海信ULEDX显示技术平台作为LCD显示产业实现全球领先的重要技术布局,打造了行业参考级影像产品,首代产品U8H在中国内地上市后5个月内,带动公司在线下高端市场的零售额市占率从2022年10月的28.8%提升到2023年2月的37.5%,增长态势显著。

新显示新业务为第二增长曲线,2022年全面起势。2022年公司新显示新业务主营业务收入46.35亿元,毛利率同比提升3.91个百分点,2019-2022年年度复合增长率23.47%。

其中,公司激光显示持续引领全球显示换代升级,据Omdia数据,2022年,OLED电视行业出货量在全球和中国市场双降。海信激光电视则持续增长,出货量以53.5%的市占率高居全球第一;在中国内地激光电视市场零售额市占率为91.4%。

在商用显示领域,公司向全球发布Vision全新产品战略,推出多款商教产品;在芯片业务领域,公司拟分拆上市国内领先的显示芯片设计公司信芯微,主营业务包括以显示时序控制(TCON)芯片、画质芯片为主的显示芯片系列等;在云服务和人工智能领域,公司构建了半写实数字人、超写实数字人建模及交互的AIGC能力,单图片AI半写实数字人建模效率和写实度达到国内行业一流水平。

在新型显示领域,公司已开展多形式的车载显示预研,积极布局虚拟显示内容生产核心技术,并与清华大学等高校建立联合研究中心,截至2022年末,公司在虚拟现实领域累计申请专利285件。

中孚信息业绩变脸

2022年净利润同比下降超480%

商报济南消息 近日,中孚信息(300659.SZ)发布2022年年度报告,报告期内,公司实现营业收入6.44亿元,同比下降49.28%。归属于上市公司股东的净亏损4.47亿元,同比下降482.39%。归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净亏损4.68亿元。基本每股亏损1.99元。

中孚信息称,报告期内,公司主营业务未发生重大变化,主要产品线及服务包括:主机与网络安全、数据安全、安全监管平台、检查检测、密码应用五条产品线及信息安全服务。同时,为满足用户安全需求、为用户持续创造价值,公司基于用户典型应用场景,围绕基于信创安全防护、安全监测预警、基于零信任的数据安全三大业务主线,打造面向党政、央国企、特殊行业用户的场景化解决方案,推动公司业务由产品销售向平台化、体系化解决方案营销模式演进,持续提升公司市场挖掘能力、业务布局能力,构建以产品及解决方案驱动公司业务发展和客户价值提升的良好局面。

对于营业收入变动的主要原因,中孚信息称报告期内,疫情反复,宏观经济增速放缓,部分用户项目建设进度延后,对公司业务拓展和产品交付造成了较大的负面影响,导致公司2022年度业务开展情况不及预期,营业收入出现较大幅度下滑。

对于净利润变动的主要原因,中孚信息称报告期内公司收入下滑,但研发投入增加,人员薪酬等刚性费用较高,导致净利润较上年同期出现较大幅度下降。

去年12月底,中孚信息发布《关于募投项目内部投资结构调整的公告》,宣布对"基于大数据的网络安全监管整体解决方案项目""基于国产平台的安全防护整体解决方案项目"及"运营服务平台建设"三个募投项目的内部结构进行调整。

此次调整主要减少了部分场地及软硬件设备的投入金额,增加研发人员投入和实施费用,其中"基于国产平台的安全防护整体解决方案项目"场地及软硬件设备的拟投入金额调整前合计为12561.28万元,调整后为4728.51万元,调整幅度为62.36%;研发投入调整前为6638.72万元,调整后为14409.32万元,调整幅度为117.05%。

"基于大数据的网络安全监管整体解决方案项目"场地及软硬件设备的拟投入金额调整前合计为19957.84万元,调整后为1381.16万元,调整幅度为93.08%;研发投入调整前为5842.16万元,调整后为23375.75万元,调整幅度为300.12%。

针对上述募投项目的大范围调整也引发了交易所的关注,交易所在关注函中要求中孚信息解释上述调整的原因、合理性以及是否会影响投资项目实施效果,并就是否履行必要的事前审议程序进行说明。

中孚信息表示,此次减少募投项目场地以及软硬件设备的投入,提高研发投入金额主要是因为公司是轻资产、高研发的软件企业,在有限的资金下,提高研发投入有利于提高募投项目建设效率。

不过,中孚信息也在回复中承认,此次募投项目的内部调整存在程序不规范的问题,违反了公司章程的规定,"由于相关募投项目结构调整涉及金额较大,根据《公司章程》,应履行董事会的事前审议程序,公司仅履行了总经理办公会的事前审议和董事会的补充确认,存在程序不规范情形。"

◎山东商报·速豹新闻网 记者 吴绍博