

证券代码: 300296

证券简称: 利亚德

公告编号: 2018-033

# 利亚德光电股份有限公司 2017 年年度报告摘要

## 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	无法保证本报告内容真实、准确、完整的原因
----	----	----------------------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对本年度公司财务报告的审计意见为:标准的无保留意见。

本报告期会计师事务所变更情况:公司本年度会计师事务所由变更为立信会计师事务所(特殊普通合伙)。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 1695251051 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元(含税),送红股 0 股(含税),以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

股票简称	利亚德	股票代码	300296
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李楠楠	张小丽	
办公地址	北京市海淀区颐和园北正红旗西街 9 号		北京市海淀区颐和园北正红旗西街 9 号
传真	010-62877624	010-62877624	
电话	010-62864532	010-62888888	
电子信箱	leyard2010@leyard.com	leyard2010@leyard.com	

### 2、报告期主要业务或产品简介

随着2016年公司战略的升级,主营业务重新划分,由原来的显示系统、LED小间距电视、智能照明、文化传媒,调整为智能显示、夜游经济、文旅新业态、VR体验。

智能显示业务,主要以多种显示产品为核心形成适用于各种行业的智能显示解决方案,显示产品包括

LED小间距电视、LED显示屏、LCD大屏拼墙等。

显示种类	技术指标	经营模式	应用领域	行业现状及发展趋势	行业地位
LED小间距电视	像素间距2.5mm（含）以下的LED显示产品	高端产品直销、中端产品经销	监控、调度、指挥、会议、传媒、广告、交通等	2016年进入行业爆发期，目前爆发主要来源于境内，境外的行业爆发尚在培育中	公司的技术、产品处于全球领先地位，全球市场占有率50%以上
LED显示屏	像素间距3mm（含）以上的LED显示产品	直销	室内外广告、信息发布	较为成熟的产品和市场	公司的产品、技术和品牌位于全球前列
LCD大屏拼墙	多台LCD液晶显示拼接成的显示墙	经销	目前公司产品集中国外销售，未来将搭配LED小间距应用于国内外监控、调度、指挥、会议等	较为成熟的产品和市场，大部分市场将被LED小间距电视替代	在北美和欧洲知名度较高，北美市场占有率8%

夜游经济业务，为客户设计景观亮化方案、现场实施、运营维护，方案中所需LED照明产品OEM或者外采。商业地产商主导的亮化市场较为成熟，但2015年开始呈现的以城市政府主导的城市景观亮化需求大增，2017年市场井喷，预计可持续5年以上，公司的该业务板块规模处于全国第一。

文旅新业态业务，是指以声光电等技术和产品为依托，体现城市文化内容，提升文化体验的解决方案，方案中的硬件产品来源于公司内部与外采结合，公司提供从策划至实施运营的一体化服务；目前该市场处于发展初期，具有非常广大的市场空间。

VR体验业务，目前拥有全球领先的光学动作捕捉技术，并投资了VR从产品到内容多个领域，为迎接VR市场的爆发积极准备。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2017年	2016年	本年比上年增减	2015年
营业收入	6,470,803,346.15	4,377,935,243.28	47.80%	2,022,625,059.04
归属于上市公司股东的净利润	1,209,781,489.86	668,829,540.35	80.88%	330,789,116.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,168,345,024.37	579,269,239.48	101.69%	271,189,412.09
经营活动产生的现金流量净额	778,915,244.24	13,769,475.12	5,556.83%	115,706,973.15
基本每股收益（元/股）	0.74	0.44	68.18%	0.33
稀释每股收益（元/股）	0.74	0.44	68.18%	0.33
加权平均净资产收益率	24.06%	22.06%	2.00%	21.23%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
资产总额	12,657,747,595.77	8,215,808,641.43	54.07%	5,281,825,434.90
归属于上市公司股东的净资产	5,619,886,783.72	4,454,030,030.46	26.18%	2,368,738,998.53

## (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,127,970,424.99	1,384,760,268.84	1,773,246,670.17	2,184,825,982.15
归属于上市公司股东的净利润	172,469,168.86	198,438,071.06	262,642,209.43	576,232,040.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	165,691,814.36	186,561,599.07	251,261,479.50	564,830,131.44
经营活动产生的现金流量净额	-137,975,325.61	210,923,197.35	109,268,652.82	596,698,719.68

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

## 4、股本及股东情况

## (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	28,482	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	25,791	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
李军	境内自然人	31.45%	512,236,600	384,177,450	质押	276,470,000	
周利鹤	境内自然人	3.05%	49,602,608	27,625,956	质押	26,074,594	
利亚德光电股份有限公司第一期员工持股计划	境内非国有法人	2.76%	44,913,686	44,913,686			
张志清	境内自然人	2.44%	39,768,356	39,768,356	质押	39,760,000	
谭连起	境内自然人	2.22%	36,096,000	27,072,000	质押	15,600,000	
朱晓励	境内自然人	1.69%	27,515,302	15,281,002	质押	4,830,000	
云南国际信托有限公司—云南信托—利亚德员工持股计划集合资金信托计划	其他	1.65%	26,950,281	0			
全国社保基金四零六组合	其他	1.26%	20,542,240	0			
中国工商银行股份有限公司—国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)	其他	1.18%	19,274,510	0			
上海浦东发展银行股份有限公司	其他	1.14%	18,551,929	0			

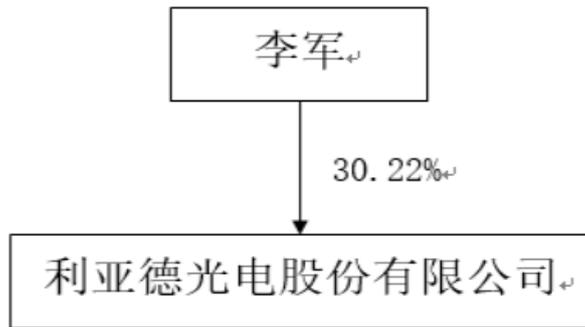
公司—国泰金龙行业精选证券投资基金						
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、利亚德光电股份有限公司—第一期员工持股计划属于利亚德 2014 年度员工持股计划；云南国际信托有限公司—云南信托—利亚德员工持股计划集合资金信托计划属于利亚德 2017 年度员工持股计划，资产管理机构是云南国际信托有限公司； 2、周利鹤与朱晓励为夫妻关系，属于一致行动人； 3、中国工商银行股份有限公司—国泰估值优势混合型证券投资基金（LOF）、上海浦东发展银行股份有限公司—国泰金龙行业精选证券投资基金是由国泰基金管理有限公司管理； 4、除上述之外，其他股东无关联关系，也不是一致行动人。					

## (2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



## 5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

### (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
利亚德光电股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 利德 01	112451	2021 年 09 月 23 日	90,000	4.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2017 年 9 月 25 日支付了自 2016 年 9 月 23 日至 2017 年 9 月 22 日期间的利息				

### (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

经联合评级综合评定，发行人主体信用等级为 AA，评级展望为“正面”，本期债券信用等级为 AA。根

据监管部门和联合信用评级有限公司（联合评级）对跟踪评级的有关要求，联合评级将在本次（期）债券存续期内，在每年利亚德光电股份有限公司年报公告后两个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

联合评级对本次债券的跟踪评级报告将在本公司网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在本公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送利亚德光电股份有限公司、监管部门等。

### （3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	55.49%	45.61%	9.88%
EBITDA 全部债务比	20.12%	24.75%	-4.63%
利息保障倍数	13.57	12.15	11.69%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

LED 产业链相关业

利亚德于2012年3月15日登陆A股创业板，上市六年以来，公司全体员工经过努力拼搏，取得了不菲的成绩，主营业务由单一的LED显示业务，扩展到显示、景观照明、文旅新业态及VR体验等多个视听科技与文化融合发展的领域。

#### 利亚德2012-2017业绩对比

业绩明细	2012 年（上市）	2017 年	增长倍数
营业收入（亿元）	5.6	65	11
净利润（亿元）	0.5	12	20
境外销售收入（亿元）	0.8	23	27
订单金额（亿元）	8	102	12
总资产（亿元）	9.5	127	13
净资产（亿元）	6.6	56.3	8
经营性现金净流量（亿元）	-0.8	7.8	9.7
研发费用（亿元）	0.3	2.6	7.8
企业员工总人数（人）	988	3986	4
成员企业数（个）	2	40	20

市值（亿元）	10	400	40
--------	----	-----	----

### 实现了如下市场目标：

- 一是：LED显示产品居全球LED影像显示屏市场的市占率第一，拥有14%的市场份额；
- 二是：LED城市景观亮化业务规模全国第一；
- 三是：光学动作捕捉技术全球领先；
- 四是：领创全国文化科技融合，首创沉浸式演艺4.0版。

2017年，是利亚德靠内生保持业绩高速增长的重要年度，也是将文化与科技深度融合的关键年度，在“百亿+工程”业绩指导目标的引导下，公司再一次实现年度目标，保持了连续四年的高速增长。利亚德集团全球近4000名员工，始终保持拼搏的创业精神，为利亚德千亿市值奋斗不止！

## （一）硕果累累

### 1、营业收入及净利润连续四年高增长

2017年度，公司新签订单达到102亿元，较上年同期增长76%；其中，智能显示订单51亿元，夜游经济订单31亿元，文旅新业态订单16亿元，VR体验订单3.5亿元。

2017年度，公司营业收入实现64.7亿元，较上年同期增长47.8%；虽然报告期内因并购NP公司境外借款等外汇业务产生了11,085.06万元汇兑损失，净利润仍实现12.1亿元，较上年同期增长80.88%；扣非后净利润11.68亿元，较上年同期增长101.69%；营业收入和净利润均实现连续四年高速增长，再次实现年度目标。公司综合毛利率提升到40.48%，较上年同期38.43%提高2.05个百分点。

### 2、内生融合带动业绩高增长

2017年，公司对外投资并购行为放缓，以整合内部资源为主导方向，在业务高度协同下，取得了骄人的业绩。2017年仅并入了NP公司及君泽照明，并购发起于2016年，交割于2017年。在企业搭建平台，跨越发展时期，并购对企业的高速发展起到了决定性的推动作用；在企业搭好平台，稳定上升时期，内生融合将成为持续成长的发动机。

### 3、营收均衡

高速增长营业收入，来源于饱满的订单。2017年度新签订单及新中标订单102亿元，较上年同期增长76%。截至2017年12月31日，累计未结算收入额度26.54亿元。报告期，境内业务收入41亿元，占比63%，较上年同期增长60%，毛利率42.61%，境外业务收入23.64亿元，占比37%，较上年同期增长31%，毛利率36.79%，境内外业务保持2016年以来的均衡发展。同时，境内业务采取区域布局，也处于各区域均衡的状态。

### 4、经营性现金流净额良性运转

自2017年6月开始，公司采取了一系列的改善经营性现金流的措施：开展渠道销售、制定现金流考核

指标等，成效显著，经营性现金流进入良性运转。2017年半年度经营性现金流净额为7,294.79万元，比去年同期增长158.40%；前三季度经营性现金流净额为1.82亿元，比去年同期增长317%；2017年度经营性现金流净额近8亿元，比去年同期增长5557%。

## （二）板块融合，幸福起航

利亚德目前有四个业务板块：智能显示、夜游经济、文旅新业态和VR体验，四个板块既独立又融合，各自有独立的市场空间，又能相互配合扩大市场份额。

2017年，除了新增加了VR体验板块之外，其他业务板块均靠内生实现了高速增长。智能显示仍为公司主要业务支撑，占比60%，毛利率保持在37%；夜游经济增速接近100%，符合公司对夜游经济市场“井喷”的预期，毛利率保持在40%以上；文旅新业态增速均衡超40%，符合公司年初计划预期，毛利率保持在40%；VR体验是报告期新增业务，属于高科技产品，毛利率近80%。

### 1、小间距高增长是集团发展的根基

利亚德自1995年成立开始从事LED显示业务，至今已有22年，无论是技术、产品还是规模、品牌均居全球首位。2017年3月，在研究机构 Futuresource Consulting 的报告中，利亚德集团以全球市场占有率14%夺下全球LED影像显示屏市场占有率冠军。特别是2012年正式推出的自主研发的小间距电视，拥有全球最先进的技术，并至今仍保持小间距全球市场占有率绝对优势。

2017年，智能显示签订订单51亿元，较去年同期增长23%；确认收入38.5亿元，较去年同期增长26%。智能显示中，小间距产品增速最快，增长57%，收入占比提升到50%以上；LED显示屏及LCD大屏拼墙增长较少，拉低了智能显示整体增速。

2017年，小间距电视新签订单27.5亿元，较去年同期增长51%；确认收入19.68亿元，较去年同期增长56.61%。小间距电视占智能显示50%以上份额，且将随着LCD拼墙逐步的替代份额逐步提高。目前，利亚德的小间距电视全球市场占有率仍保持在40-50%，且境内市场占有率可达到50%以上。

2016年，小间距电视渠道销售开启的第一年，公司推出新产品，在产品不断完善中循序渐进开拓渠道合作伙伴，签订订单1亿元。2017年，渠道产品日益完善，公司开始大规模挑选优质的合作伙伴，并制定了《渠道合作办法》，形成了200多家境内渠道合作伙伴，新签订单5亿元，较上年同期增长400%。

同时，美国平达的销售渠道已经开始启用，小间距电视通过美国平达销售渠道销售的收入额度为3.9亿元，较上年同期增长215.87%。2017年美国平达新签订单16.1亿元，其中4亿元为小间距电视，占比25%，较上年同期增长16个百分点。

### 2、夜游经济是集团发展的新的增长点

目前国内城市居民60%的消费发生在夜间，夜游是对接游客夜间消费需求的理想渠道。武汉“两江四岸”——2017年元旦假期武汉接待游客人次同比平均增长31.8%，显著高于往年增速以及湖北全省平均增速。目前多地政府也纷纷出台夜景建设规划，有力拉动景观照明市场需求。2017年，夜游经济进入了爆发期，出现“井喷”势头。截至目前，全国大概有10%左右的城市亮化已经投资，预计城市亮化将持续5年以

上。

利亚德照明已经成为覆盖全国的集群，其中照明事业群的主导公司——金达照明已经更名为“利亚德照明股份有限公司”。作为全国规模最大的照明企业集群，具备绝对竞争优势。2017年，夜游经济新签订单31亿元，较上年同期增长172%，确认收入17.27亿元，较上年同期增长99.17%，毛利率保持在41.5%。

### 3、文旅新业态进入高速增长期

2012年始，国内旅游产业发展从浅表观光的“快游”全面转向深度体验的“慢游”，而文化与旅游融合成为体现供给侧改革的业态产品创新的主要方向。

公司拥有国际一流、国内领先的声光电产品、系统集成及内容创意资源的整合能力，充分体现了文化科技融合的公司战略。2017年是文旅新业态进入高速增长的重要时点，新签订单16亿元，较上年同期增长90%；确认收入6.12亿元，较上年同期增长45%。

### 4、VR体验超预期

2017年1月，公司收购拥有全球领先的3D光学动作捕捉技术的NATURAL POINT公司100%股权，VR体验业务板块开始启动运营。报告期，VR体验实现营业收入2.41亿元，其中NP公司实现营业收入2.36亿元，集团于2017年8月成立的VR事业部实现收入486万元，毛利率78%。2017年，NP公司合并净利润9,976.35万元，业绩超预期。

### 5、文化科技融合，板块协同显著

利亚德的业务板块包括显示、照明、文旅新业态、VR体验等文化及科技内容与技术，公司已经搭建并完善“文化科技融合”平台，在“幸福城市”建设中，提供必要的技术创意服务。

## （三）资本运作与集团管理

### 1、注重投资者关系管理，市值稳步增长

2017年度，公司组织了52次共622人的投资者调研活动，经牛牛金融研究中心统计，公司接待的投资者数量居于全国A股上市公司第8名。同时董秘参加了16次券商组织的策略会及路演活动，并通过网络业绩说明会、互动易平台、公司网站、微信平台等多种方式与投资者进行交流。尤其是年报后的战略发布会，有效地将公司未来发展战略和经营目标传递给投资者。

公司市值稳步增长，从年初274亿元增长至年底317亿元，目前最高416亿元。由于公司投资者关系沟通较为顺畅，机构投资者较为认可公司未来发展战略，较多的机构投资者愿意与公司长期共同发展，在流通股数量中，扣除员工持有的股份数量，60%以上均为机构投资者。

### 2、12.2亿元非公开发行顺利募集

2016年12月30日启动12.2亿元非公开发行股票事项，拟募集资金12.2亿元用于归还并购NP公司银行借款及补充流动资金；2017年2月10日材料报予证监会，2月13日证监会受理，6月5日收到证监会第一次反

馈意见，6月29日向证监会报送反馈意见回复，10月27日获得证监会发审委审核通过，12月17日获取批文，2018年1月17日募集资金全额到位，如期归还了银行借款。

### 3、持续有效的员工激励

公司自上市以来实施了1次期权激励和4次员工持股计划，激励效果明显。

### 4、集团管理平台搭建，协同效应明显

2016年6月，公司开始实行全球化集团管理，“业务协同+垂直管理”，整合了集团全球资源，搭建了共享平台，既促进了业绩成长，又提高了管理效率，加强了企业文化凝聚力。

## （四）社会责任

2017年，利亚德把“分享”文化继续发扬，将爱心传递给更多的需要帮助的人。利亚德集团主导的“繁星教育基金”，在集团近4000名员工的支持下，截止到2017年12月31日，利亚德集团向中华思源工程扶贫基金会共计捐款（现金+实物）：1277万元。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
智能显示	3,852,569,274.72	1,452,483,010.79	37.70%	25.79%	28.08%	0.67%
夜游经济	1,726,647,820.46	716,612,201.62	41.50%	99.17%	97.08%	-0.44%
文旅新业态	611,721,512.51	242,984,281.27	39.72%	44.90%	41.24%	-1.03%

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

#### 重要会计政策变更

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	国家政策统一规定	列示持续经营净利润本年金额1,210,887,088.99元；列示终止经营净利润本年金额0.00元。
(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	国家政策统一规定	其他收益本期增加51,290,130.21元。。
(3) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	国家政策统一规定	本期营业外收入减少227,432.06元，上期营业外收入减少-1,976,940.92元，重分类至资产处置收益。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

#### (6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

本期发生的合并范围企业增加：湖南君泽照明设计工程有限公司，Natural Point, Inc, MtekKiosk, Inc.北京德甲设备租赁有限公司，北京德盈天下投资管理有限公司，北京利亚德装备技术有限公司，LEYARD IBERICASL

注：如果因子公司股权变动导致合并范围变化的，应当提供上年同口径的数据供投资者参考。