

利亚德光电股份有限公司

2018年财务决算报告

2018年，在公司董事会的领导下，集团内各公司在积极防范经营风险的同时，采取多种积极有效措施，公司经营业绩得以持续稳步增长。现将公司2018年度的财务决算情况报告如下：

一、公司财务报告审计情况

1、公司2018年财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于2019年3月26日出具了标准无保留意见的审计报告，立信会计师事务所认为公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量。

二、报告期内主要财务数据和指标

（一）报告期内主要财务数据

2018年公司主要经营指标的完成情况：公司实现营业收入770,062.15万元，比上年度增长19.01%；利润总额148,286.75万元，比上年度增长22.42%；归属于母公司的净利润126,452.76万元，比上年度增长4.53%。

截止2018年12月31日公司总资产达1,459,372.26万元，负债总计682,194.47万元，净资产777,177.79万元。

2018年度公司经营活动产生的现金净流量82,053.87万元；投资活动产生的现金净流量55,358.28万元；筹资活动产生的现金净流量-49,519.98万元；汇率变动对现金影响2,535.33万元，现金及现金等价物净增加额90,427.49万元。

（二）2018年度公司基本财务指标如下：

财务指标	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
流动比率（次）	1.73	1.39
速动比率（次）	1.00	0.85
资产负债率	46.75%	55.49%
应收账款周转率（次）	3.37	3.41
存货周转率（次）	1.30	1.51

财务指标	2018年12月31日 /2018年度	2017年12月31日 /2017年度
息税前利润（万元）	157,928.17	130,773.33
归属于母公司所有者的净利润（万元）	126,452.76	120,978.15
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	120,206.85	116,834.50
基本每股收益（元/股）	0.4984	0.4951
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.4737	0.4782
加权平均净资产收益率	16.11%	24.06%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	15.31%	23.24%
利息保障倍数（倍）	16.38	13.57
每股净资产（元）	3.06	2.31
每股净现金流量（元）	0.36	0.20
每股经营活动的现金流量（元）	0.32	0.32
无形资产占净资产的比例	8.19%	10.82%

三、财务状况、经营成果及现金流量情况分析

（一）资产负债结构及变动分析

单位：万元

项目	2018年12月31日	2017年12月31日	同比变动
货币资金	261,874.30	151,276.96	73.11%
应收账款	253,548.52	203,102.15	24.84%
存货	410,487.72	313,484.69	30.94%
流动资产合计	974,641.76	809,185.57	20.45%
固定资产	93,566.67	80,911.25	15.64%
在建工程	2,673.14	2,735.14	-2.27%
无形资产	63,678.91	60,985.50	4.42%
商誉	268,938.62	264,578.25	1.65%
非流动资产合计	484,730.49	456,589.19	6.16%
资产总计	1,459,372.26	1,265,774.76	15.29%
流动负债合计	562,964.22	582,251.35	-3.31%
负债合计	682,194.47	702,342.29	-2.87%
股东权益合计	777,177.79	563,432.47	37.94%
负债和股东权益总计	1,459,372.26	1,265,774.76	15.29%

报告期内，公司通过并购及生产经营使得资产规模进一步扩大，资产总额增长较快。2018年度公司资产总额比上年增长15.29%。主要原因为：2018年智能显示板块收入增加，同时VR体验业务稳定增长，小间距产品继续发力。

公司流动资产占总资产比重较高，报告期末流动资产占比 66.79%，较年初占比上升 2.86%，流动资产总额由于报告期内并购 EYEVIS、绿勃照明等后增长。

报告期末，公司流动负债占负债总额比 82.52%，主要包括短期借款、应付账款、预收款项及应付票据等；较上年同期减少 3.31%，主要原因为报告期内归还大股东借款所致。

（二）经营情况分析

单位：万元

年度	2018 年度	2017 年度	同比变动
营业收入	770,062.15	647,080.33	19.01%
营业成本	471,655.47	385,110.72	22.47%
销售费用	59,817.38	49,388.71	21.12%
管理费用	40,253.52	34,278.65	17.43%
研发费用	31,670.07	27,541.16	14.99%
财务费用	7,544.82	23,027.68	-67.24%
资产减值损失	16,962.91	10,163.89	66.89%
营业利润	147,907.24	120,652.32	22.59%
净利润	126,385.20	121,088.71	4.37%
归属于母公司所有者的净利润	126,452.76	120,978.15	4.53%

项目	2018 年度	2017 年度	同比变动
主营业务收入	768,239.61	644,672.31	19.17%
其他业务收入	1,822.54	2,408.02	-24.31%
营业收入	770,062.15	647,080.33	19.01%

2018 年度和 2017 年度，公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.76% 和 99.63%，主营业务突出。2018 年度和 2017 年度，公司业务收入增长率分别为 19.01% 和 47.80%，呈持续增长态势。报告期内订单及验收项目增加；同时由于并购绿勃照明、EYEVIS 等公司致营业收入增加所致。

报告期内，公司主营业务收入分地区构成情况如下表所示：

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额 (万元)	主营 占比	金额 (万元)	主营 占比
境内：	520,301.32	67.57%	410,671.31	63.47%

项目	2018 年度		2017 年度	
	金额 (万元)	主营 占比	金额 (万元)	主营 占比
华北地区	100,538.06	13.06%	68,273.76	10.55%
华中地区	139,696.02	18.14%	42,500.75	6.57%
华东地区	50,020.56	6.50%	93,460.27	14.44%
华南地区	92,360.55	11.99%	67,438.82	10.42%
东北地区	10,742.38	1.40%	5,127.38	0.79%
西南地区	51,696.83	6.71%	94,857.39	14.66%
西北地区	75,246.91	9.77%	39,012.95	6.03%
境外（含港澳台）：	249,760.83	32.43%	236,409.02	36.53%
大洋洲	1,405.48	0.18%	1,713.89	0.26%
非洲	1,827.73	0.24%	801.02	0.12%
南美洲	4,569.68	0.59%	6,087.02	0.94%
北美洲	166,143.91	21.58%	170,344.94	26.33%
欧洲	35,184.19	4.57%	25,281.30	3.91%
亚洲（中国以外）	40,629.84	5.28%	32,180.85	4.97%
营业收入合计	770,062.15	100.00%	647,080.33	100.00%

报告期内，公司营业收入来源于境内市场的销售收入为 520,301.32 万元，占比 67.57%。其中，来自于华北、华中、华南地区的销售收入占境内销售收入的比重较高，主要原因为：公司专注中高端产品市场，华北、华中和华南地区作为我国沿海经济发达地区，对 LED 中高端应用产品的市场需求较高，所以公司多年来致力于华北、华中和华南地区的市场开发，LED 产品销售规模保持在较高的水平。

（三）现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下表：

单位：万元

项 目	2018 年度	2017 年度	同比变动
经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	757,529.28	660,190.58	14.74%
经营活动现金流出小计	675,475.41	582,299.06	16.00%
经营活动产生的现金流量净额	82,053.87	77,891.52	5.34%
投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	411,156.81	134,400.67	205.92%
投资活动现金流出小计	355,798.54	362,518.64	-1.85%
投资活动产生的现金流量净额	55,358.28	-228,117.96	124.27%
筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	310,143.00	287,038.62	8.05%

筹资活动现金流出小计	359,662.97	89,119.86	303.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-49,519.98	197,918.76	-125.02%
期末现金及现金等价物余额	227,661.61	137,234.11	65.89%

2018年度和2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为82,053.87万元和77,891.52万元，比去年同期增长5.34%。主要原因为报告期内销售订单增多，公司持续重视收款并加大收款力度所致。

2018年度和2017年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为55,358.28万元和-228,117.96万元，比去年同期增长124.27%。投资活动产生的现金流净额增加主要原因是：报告期内定期存单收回较上年同期增加所致。

2018年度和2017年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-49,519.98万元和197,918.76万元。筹资活动产生的现金流净额增加主要原因是报告期内偿还短期借款、大股东借款较上年同期增加，同时报告期内收到非公开发行金额增加所致。

利亚德光电股份有限公司董事会

2019年3月26日