

利亚德光电股份有限公司

2015 年第三季度报告

2015-097

The logo for Leyard, featuring the Chinese characters "利亚德" in a bold, red, sans-serif font, with the English word "LEYARD" in a smaller, grey, sans-serif font directly below it.

2015 年 10 月

## 目 录

第一节 重要提示 .....	3
第二节 公司基本情况 .....	4
第三节 管理层讨论与分析 .....	13
第四节 重要事项 .....	36
第五节 财务报表 .....	63

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人李军、主管会计工作负责人沙丽及会计机构负责人(会计主管人员)张晓雪声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减	
总资产（元）	3,665,621,573.48	1,955,840,154.91	87.42%	
归属于上市公司普通股股东的股东权益（元）	1,986,934,961.66	1,101,558,884.92	80.37%	
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	2.7102	3.4126	-20.58%	
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业总收入（元）	523,158,497.75	68.12%	1,123,564,229.13	55.41%
归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	103,454,395.44	182.67%	184,802,784.61	104.00%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	14,589,490.51	663.11%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	--	--	0.0199	348.75%
基本每股收益（元/股）	0.15	36.36%	0.28	-3.45%
稀释每股收益（元/股）	0.15	36.36%	0.28	-3.45%
加权平均净资产收益率	8.10%	123.82%	15.39%	32.19%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	8.36%	165.27%	12.13%	27.00%

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-263,330.88	
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）	48,646,120.56	
债务重组损益	-171,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及	-363,879.04	

处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	133,910.87	
减：所得税影响额	8,836,888.31	
合计	39,144,933.20	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、重大风险提示

### 1、应收账款的风险

随着公司营收规模的扩大，应收账款额度也在不断增加，因为受宏观经济环境、金融政策及行业竞争的影响，以及公司客户主要以政府部门、大型企业为主，支付款项的审批流程较为复杂，且公司以工程项目为主，导致收款周期相对较长。虽然公司坚持以严格标准选择客户，一直以来公司呆坏账率较低，但仍存在付款周期长带来的资金成本的增加及少量应收款坏账损失的风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

### 2、LED小间距电视产品竞争的风险

随着小间距电视受到市场和客户的高度认可，同行业企业均在开始研发小间距产品，导致公司小间距产品的全球市场占有率略有下降。但小间距产品替代原有传统大屏拼墙进入指挥、调度、会议、商业广告、高端民用等市场的潜力巨大，同行业企业一起拓展市场，可以加大小间距产品的市场渗透力，迅速提高小间距产品的销量；并且公司在产品、技术、品牌、客户等各方面均处于领导地位，虽然市场占有率略有下降，但由于市场整体规模扩大较快，因此公司小间距销售收入和利润总额也将大幅提高。

### 3、规模扩张导致的管理风险

公司目前境内外直接控制的子公司11家，间接控制的公司10家，公司已经演变成成为跨国集团式企业，业务和员工遍布世界各地，对公司的管理水平提出了更高的要求，存在高速成长带来的管理风险。

### 4、外延式发展带来的整合风险

虽然公司已经成功收购金达照明、互联亿达、励丰文化、金立翔和品能光电，目前整合效果明显。公司目前拟收购的PLANAR SYSTEMS, INC. 为境外公司，也是公司首次收购境外企业，在法律法规、会计税收制度、商业惯例、企业文化等方面与国内存在或多或少的差异，本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期结果存在一定的不确定性。

## 三、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		17,788				
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	37.07%	271,800,000	203,850,000	质押	122,820,000
周利鹤	境内自然人	3.77%	27,625,954	27,625,954		
谭连起	境内自然人	3.28%	24,048,000	18,036,000	质押	12,686,000
张志清	境内自然人	2.89%	19,938,778	19,938,778	质押	19,884,000
朱晓励	境内自然人	2.08%	15,281,001	15,281,001		
王英囡	境内自然人	1.96%	14,400,000	0		
中国银行－嘉实成长收益型证券投资基金		1.82%	13,327,664	0		
崔新梅	境内自然人	1.54%	11,300,000	0		
耿伟	境内自然人	1.47%	10,800,000	8,100,000	质押	3,820,000
汇添富基金－招商银行－汇添富－利亚德－成长共享 21 号资产管理计划		1.40%	10,264,276	0		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
李军	67,950,000	人民币普通股	67,950,000			
王英囡	14,400,000	人民币普通股	14,400,000			
中国银行－嘉实成长收益型证券投资基金	13,327,664	人民币普通股	13,327,664			
崔新梅	11,300,000	人民币普通股	11,300,000			
汇添富基金－招商银行－汇添富－利亚德－成长共享 21 号资产管理计划	10,264,276	人民币普通股	10,264,276			
中国建设银行股份有限公司－华商价值精选混合型证券投资基金	7,380,230	人民币普通股	7,380,230			
中国工商银行股份有限公司－嘉实事件驱动股票型证券投资基金	6,714,511	人民币普通股	6,714,511			
全国社保基金四零六组合	6,535,792	人民币普通股	6,535,792			
谭连起	6,012,000	人民币普通股	6,012,000			

中国农业银行股份有限公司—嘉实领先成长股票型证券投资基金	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	根据基金公司相关公开资料，可以获知：汇添富基金—招商银行—汇添富—利亚德—成长共享 21 号资产管理计划是利亚德光电股份有限公司委托汇添富基金管理股份有限公司管理；中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金和中国农业银行股份有限公司—嘉实领先成长股票型证券投资基金同属嘉实基金管理有限公司管理；中国建设银行股份有限公司—华商价值精选混合型证券投资基金属华商基金管理有限公司管理。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李 军	203,850,000	0	0	203,850,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
谭连起	18,036,000	0	0	18,036,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
耿 伟	8,100,000	0	0	8,100,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
袁 波	7,200,000	0	0	7,200,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
刘海一	5,400,000	0	0	5,400,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
卢长军	3,375,000	0	0	3,375,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
沙 丽	3,150,000	0	0	3,150,000	高管锁定	每年按照上年末持有股份数的 25%解除限售
李楠楠	1,575,000	0	0	1,575,000	高管锁定	每年按照上年末

						持有股份数的 25%解除限售
浮婵妮	360,000	0	0	360,000	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售
白建军	360,000	0	0	360,000	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售
孟庆海	630,000	0	0	630,000	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售
李向东	870,000	0	0	870,000	高管锁定	每年按照上年末 持有股份数的 25%解除限售； 2015 年 4 月 15 日离职后所持有 的股份全部为限 售股，2015 年 10 月 19 日已解除限 售。
张志清	19,884,178	0	0	19,884,178	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
汪洋	3,097,682	0	0	3,097,682	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
祝雁灵	1,032,560	0	0	1,032,560	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
胥小兵	885,052	0	0	885,052	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
张郑顺	737,542	0	0	737,542	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
徐永红	737,542	0	0	737,542	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
杨汝湘	442,526	0	0	442,526	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
李秀梅	295,016	0	0	295,016	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
陈海衡	177,010	0	0	177,010	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
仰光投资	2,950,174	0	0	2,950,174	重组定增限售股	2017 年 6 月 3 日
银河基金管理有 限公司	3,533,568	0	0	3,533,568	重组定增限售股	2015 年 8 月 1 日 (公司于 2015 年 7 月 27 日开始停 牌，复牌后对此 进行解除限售)
汇添富基金管理 股份有限公司	3,533,568	0	0	3,533,568	重组定增限售股	2015 年 8 月 1 日 (公司于 2015 年 7 月 27 日开始停 牌，复牌后对此



						进行解除限售)
江苏宗申三轮摩托车制造有限公司	2,473,500	0	0	2,473,500	重组定增限售股	2015年8月1日 (公司于2015年7月27日开始停牌,复牌后对此进行解除限售)
周利鹤	0	0	27,625,954	27,625,954	重组定增限售股	2016年9月18日、2017年9月18日、2018年9月18日
朱晓励	0	0	15,281,001	15,281,001	重组定增限售股	2016年9月18日、2017年9月18日、2018年9月18日
代旭	0	0	10,187,314	10,187,314	重组定增限售股	2016年9月18日、2017年9月18日、2018年9月18日
李明智	0	0	118,657	118,657	重组定增限售股	2016年9月18日
兰侠	0	0	6,882,658	6,882,658	重组定增限售股	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔2016年《专项审核报告》披露后30日内解禁15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔2017年《专项审核报告》披露后30日内解禁30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔2018年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后30日内解禁。
李文萍	0	0	3,994,660	3,994,660	重组定增限售股	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔2016

						年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2017 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔 2018 年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 30 日内解禁。
兰明	0	0	2,663,602	2,663,602	重组定增限售股	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2016 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2017 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔 2018 年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 30 日内解禁。
谢光明	0	0	134,954	134,954	重组定增限售股	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2016 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2017 年《专

						项审核报告》披露后 30 日内解禁 30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔 2018 年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 30 日内解禁。
刘艳阁	0	0	89,475	89,475	重组定增限售股	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2016 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2017 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔 2018 年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 30 日内解禁。
北京国通宏易文化创意产业投资中心(有限合伙)	0	0	3,559,837	3,559,837	重组定增限售股	2016 年 9 月 18 日
广州菁英投资管理合伙企业(有限合伙)	0	0	3,527,737	3,527,737	重组定增限售股	2016 年 9 月 18 日、2017 年 9 月 18 日、2018 年 9 月 18 日
深圳市聚兰德股权投资基金合伙企业(有限合伙)	0	0	1,423,946	1,423,946	重组定增限售股	2016 年 9 月 18 日
广州海汇成长创业投资中心(有限合伙)	0	0	593,316	593,316	重组定增限售股	2016 年 9 月 18 日

北京中海创业投资有限公司	0	0	2,228,035	2,228,035	重组定增限售股	2016年9月18日
湖北量科高投创业投资有限公司	0	0	1,214,609	1,214,609	重组定增限售股	2016年9月18日
林芝安大投资有限公司	0	0	1,214,609	1,214,609	重组定增限售股	2016年9月18日
北京奥立彩文化发展中心（有限合伙）	0	0	674,773	674,773	重组定增限售股	2016年9月18日
合计	292,685,918	0	81,415,137	374,101,055	--	--

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期主要财务报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

##### 1、资产负债表项目变动分析：

项目	本期金额	年初金额	报告期比上年年末增减
交易性金融资产	9,725,390.91	19,610,619.23	-50.41%
应收票据	15,545,298.44	12,620,956.30	23.17%
应收账款	876,398,654.06	570,348,417.44	53.66%
预付款项	247,503,427.83	42,399,698.84	483.74%
其他应收款	71,851,470.23	43,274,406.13	66.04%
存货	849,489,981.71	389,388,147.09	118.16%
一年内到期的非流动资产		112,654.61	-100.00%
其他流动资产	4,243,286.07	158,608,164.08	-97.32%
可供出售金融资产	13,159,101.34	3,050,000.00	331.45%
长期股权投资	2,000,000.00		100.00%
固定资产	527,183,040.68	61,852,040.47	752.33%
在建工程	18,552,585.50	116,876,112.89	-84.13%
无形资产	63,123,376.09	32,253,883.48	95.71%
商誉	556,017,852.33	184,002,260.02	202.18%
长期待摊费用	15,408,546.84	1,146,162.12	1244.36%
递延所得税资产	23,727,662.08	11,917,478.30	99.10%
其他非流动资产	13,289,601.28	25,281,476.07	-47.43%
短期借款	527,364,997.60	179,675,816.02	193.51%
应付票据	66,324,822.80	55,069,322.65	20.44%
应付账款	510,430,201.50	212,984,545.87	139.66%
预收款项	146,270,042.73	98,882,778.81	47.92%
应付职工薪酬	6,116,184.11	4,633,277.01	32.01%
应付利息	56,693.77	8,369,885.26	-99.32%
应付股利	15,142,607.74		100.00%
其他应付款	69,068,205.05	6,885,581.67	903.08%
一年内到期的非流动负债	63,783,092.00	19,000,000.00	235.70%
长期借款	98,534,773.42		100.00%
应付债券		178,896,675.00	-100.00%
长期应付款	52,246,063.69	2,243,147.03	2229.14%
递延收益	52,600,671.68	26,631,333.33	97.51%
实收资本（或股本）	733,121,581.00	322,787,222.00	127.12%

资本公积	776,226,729.96	455,356,902.62	70.47%
------	----------------	----------------	--------

(1) 交易性金融资产：报告期末较年初减少50.41%，主要原因为报告期内交易性金融资产部分出售所致。

(2) 应收票据：报告期末较年初增加23.17%，主要原因为业务量增加，应付账款增加，办理的银行承兑汇票增加所致。

(3) 应收账款：报告期末较年初增加53.66%，主要原因为报告期内收入增加，导致项目验收款及质保金等同步增加所致；同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加应收账款所致。

(4) 预付款项：报告期末较年初增加483.74%，主要原因为报告期内利亚德电视投入生产，预付采购材料增加所致；同时报告期内增加预付投资款所致；同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加预付账款所致。

(5) 其他应收款：报告期末较年初增加66.04%，主要原因为报告期内因订单增加投标保证金及履约保证金增加所致；同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加其他应收款所致。

(6) 存货：报告期末较年初增加118.16%，主要原因为报告期内利亚德电视投入生产，相应材料备库、在产品及产成品增加所致；同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加了存货所致。

(7) 一年内到期的非流动资产：报告期末较年初减少100%，主要原因为报告期内广告发布收益权摊销完毕所致。

(8) 其他流动资产：报告期较年初减少97.32%，主要原因为报告期内结构性存款减少所致。

(9) 可供出售金融资产：报告期末较增加331.45%，主要原因为报告期内增加投资款所致。

(10) 长期股权投资：报告期末较年初增加100%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化，增加对其下属公司长期股权投资所致。

(11) 固定资产：报告期末较年初增加752.33%，主要原因为报告期内母公司新增研发设备及工程实验室设备；深圳利亚德及利亚德电视新增生产设备；利亚德电视在建工程转入固定资产所致；同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加固定资产所致。

(12) 在建工程：报告期末较年初减少84.13%，主要原因为报告期内利亚德电视LED产业园在建工程转入固定资产所致，同时由于并购励丰文化及品能光电，增加在建工程所致。

(13) 无形资产：报告期末较年初增加95.71%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化，增加无形资产所致。

(14) 商誉：报告期末较年初增加202.18%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化及金立翔，增加商誉所致。

(15) 长期待摊费用：报告期末较年初增加1244.36%，主要原因为报告期内母公司新办公楼装修费用增加所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加长期待摊费用所致。

(16) 递延所得税资产：报告期末较年初增加99.10%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加递延所得税资产所致。

(17) 其他非流动资产：报告期末较年初减少47.43%，主要原因为报告期内母公司新办公楼预付房租款转长期待摊费用，同时电视公司预付工程款转固定资产所致。

(18) 短期借款：报告期末较年初增加193.51%，主要原因为报告期内对外投资支付对价款增加所致。

(19) 应付票据：报告期末较年初增加20.44%，主要原因为报告期内由于并购励丰及金立翔，增加应付票据所致。

(20) 应付账款：报告期末较年初增加139.66%，主要原因为报告期内由于订单增加相应的采购应付款增加所致，电视公司投入生产，相应的采购应付款增加，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，使得应付账款增加所致。

(21) 预收款项：报告期末较年初增加47.92%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加预收账款所致。

(22) 应付职工薪酬：报告期末较年初增加32.01%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加应付职工薪酬所致。

(23) 应付利息：报告期末较年初减少99.32%，主要原因为报告期内1.8亿集合票据已偿还，应付利息已支付所致。

(24) 应付股利：报告期末较年初增加100%，主要原因为报告期内由于并购金立翔公司，增加应付股利所致。

(25) 其他应付款：报告期末较年初增加903.08%，主要原因为报告期内增加向法人借款金额，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加其他应付款所致。

(26) 一年内到期的非流动负债：报告期末较年初增加235.70%，主要原因为报告期内由于并购金立翔，根据并购协议增加待付并购投资款所致。

(27) 长期借款：报告期末较年初增加100%，主要原因为报告期内电视公司新增中期集合信托贷款1亿元所致。

(28) 应付债券：报告期末较年初减少100%，主要原因为报告期内1.8亿中期集合票据偿还完毕所致。

(29) 长期应付款：报告期末较年初增加2229.14%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化，根据并购协议增加待付并购投资款所致。

(30) 递延收益：报告期末较年初增加97.51%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化及金立翔，增

加与资产相关的政府补助所致。

(31) 实收资本（或股本）：报告期末较年初增加127.12%，主要原因为报告期内资本公积转增股本及股权激励行权导致股本增加，同时由于并购励丰文化及金立翔发行股份所致。

(32) 资本公积：报告期末较年初增加70.47%，主要原因为报告期内由于并购励丰文化，金立翔发行股份溢价大于资本公积转增股本所致。

## 2、利润表项目变动分析：

项 目	本期金额	上期金额	报告期比上年同期增减
营业收入	1,123,564,229.13	722,989,511.27	55.41%
营业成本	659,618,885.02	452,015,589.58	45.93%
营业税金及附加	17,029,889.17	7,184,070.73	137.05%
销售费用	118,356,816.12	89,000,662.84	32.98%
管理费用	137,552,874.84	80,223,137.60	71.46%
财务费用	20,364,212.51	9,499,933.12	114.36%
公允价值变动收益	-6,724,157.69		-100.00%
投资收益	6,360,278.65		100.00%
营业外收入	57,671,740.85	27,142,030.62	112.48%
营业外支出	1,130,215.44	1,842,991.38	-38.67%
利润总额	220,777,404.19	103,817,782.69	112.66%
所得税费用	35,240,618.64	11,827,526.81	197.95%
净利润	185,536,785.55	91,990,255.88	101.69%

(1) 营业收入：报告期较上年同期增加55.41%，主要原因为报告内订单及验收项目增加，国内外收入同比增长，同时由于金达照明（上年同期为6-9月）业绩增速较快，且并购励丰文化、金立翔及品能光电，较上期增加收入所致。

(2) 营业成本：报告期较上年同期增加45.93%，主要原因为报告期内收入增加，导致成本同步增长，同时由于并购金达照明（上年同期为6-9月）、励丰文化、金立翔及品能光电，较上期增加成本所致。

(3) 营业税金及附加：报告期较上年同期增加137.05%，主要原因为报告期内收入增加，导致营业税金及附加同步增长所致。

(4) 销售费用：报告期较上年同期增加32.98%，主要原因为报告期内广告宣传费，人员工资及办公费，信息服务费等增加，同时由于并购金达照明（上年同期为6-9月）、励丰文化、金立翔及品能光电，较上期增加费用所致。

(5) 管理费用：报告期较上年同期增加71.46%，主要原因为报告期内人员工资、研发费用、新办公楼租金、并购支出等增加，同时由于并购金达照明（上年同期为6-9月）、励丰文化、金立翔及品能光电，



较上期增加费用所致。

(6) 财务费用：报告期较上年同期增加114.36%，主要原因为报告期内由于公司扩大规模，融资成本增加所致。

(7) 公允价值变动收益：报告期较上年同期减少100%，主要原因为报告期内出售股票及期末所持股票按公允价值计量所致。

(8) 投资收益：报告期较上年同期增加100%，主要原因报告期内出售股票取得的收益所致。

(9) 营业外收入：报告期较上年同期增加112.48%，主要原因为主要原因为报告期内由于原办公楼拆迁补偿及政府补助，软件退税等增加所致。

(10) 营业外支出：报告期较上年同期减少38.67%，主要原因为报告期内公益性支出较上期减少所致。

(11) 利润总额：报告期较上年同期增加112.66%，主要原因为报告期内营业收入及营业外收入增长所致。

(12) 所得税费用：报告期较上年同期增加197.95%，主要原因为报告期内利润增长，导致所得税同比增长所致。

(13) 净利润：报告期较上年同期增加101.69%，主要原因为报告期内营业收入及营业外收入增长所致。

### 3、现金流量表项目变动分析：

项目	本期金额	上期金额	报告期比上年同期增减
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	961,879,749.23	792,828,072.61	21.32%
收到的税费返还	38,796,395.66	31,038,283.80	25.00%
收到的其他与经营活动有关的现金	378,077,266.16	64,305,767.31	487.94%
经营活动现金流入小计	1,378,753,411.05	888,172,123.72	55.23%
购买商品、接受劳务支付的现金	725,567,698.68	590,733,006.31	22.82%
支付给职工以及为职工支付的现金	152,530,750.12	91,039,886.16	67.54%
支付的各项税费	98,608,325.66	52,637,252.69	87.34%
支付的其它与经营活动有关的现金	387,457,146.08	156,352,864.89	147.81%
经营活动现金流出小计	1,364,163,920.54	890,763,010.05	53.15%
经营活动产生的现金流量净额	14,589,490.51	-2,590,886.33	663.11%
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	104,029,552.59		100.00%
取得投资收益所收到的现金	6,360,278.65		100.00%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	158,200.00	73,000.00	116.71%

收到的其他与投资活动有关的现金	-	25,069,040.90	-100.00%
投资活动现金流入小计	110,548,031.24	25,142,040.90	339.69%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	69,302,146.43	47,188,992.91	46.86%
投资所支付的现金	6,952,044.75		100.00%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	162,962,163.70	58,151,506.38	180.24%
支付的其他与投资活动有关的现金	7,090,425.27	1,119,770.32	533.20%
投资活动现金流出小计	246,306,780.15	106,460,269.61	131.36%
投资活动产生的现金流量净额	-135,758,748.91	-81,318,228.71	66.95%
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金	553,466,110.43	261,920,000.00	111.31%
收到的其他与筹资活动有关的现金	11,583,228.91	14,059,824.83	-17.61%
筹资活动现金流入小计	634,445,482.18	354,298,375.80	79.07%
偿还债务所支付的现金	441,669,442.98	143,821,502.51	207.10%
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	54,815,821.67	26,039,379.02	110.51%
筹资活动现金流出小计	506,934,451.14	180,297,366.80	181.17%
筹资活动产生的现金流量净额	127,511,031.04	174,001,009.00	-26.72%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响额	3,136,582.66	-1,214,536.90	358.25%
五、现金及现金等价物净增加额	9,478,355.30	88,877,357.06	-89.34%

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金：报告期较上年同期增加21.32%，主要原因为报告期内销售订单增长，导致销售收款增长所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加销售订单增加收款所致。

(2) 收到的税费返还：报告期较上年同期增加25%，主要原因为报告期内软件退税和出口退税较上年同期增加所致。

(3) 收到的其他与经营活动有关的现金：报告期较上年同期增加487.94%，主要原因为报告期内收到拆迁补偿、政府补助及退回投标保证金、履约保证金及收到单位往来款增加所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电增加经营活动往来款所致。

(4) 经营活动现金流入小计：报告期较上年同期增加55.23%，主要原因为报告期内销售收入增长，拆迁补偿，软件及出口退税，单位往来款等款项增加所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电增加经营活动现金流入所致。

(5) 购买商品、接受劳务支付的现金：报告期较上年同期增加22.82%，主要原因为报告期内销售订单增长，导致同比采购付款增长，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加采购付款所致。

(6) 支付给职工以及为职工支付的现金：报告期较上年同期增加67.54%，主要原因为报告期内海外公司增加、电视公司投产、金达照明合并口径同比增加后员工人数增长及员工工资增长所致，同时由于并

购励丰文化、金立翔及品能光电，增加员工工资及福利付款所致。

(7) 支付的各项税费：报告期较上年同期增加87.34%，主要原因为报告期内净利润增长，导致各项税费增长。

(8) 支付的其它与经营活动有关的现金：报告期较上年同期增加147.81%，主要原因为报告期内支付的投标保证金、履约保证金、单位往来款及付现费用增加，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加经营活动往来付款所致。

(9) 经营活动现金流出小计：报告期较上年同期增加53.15%，主要原因为报告期内人工成本增加、收入增加导致支付的各项税费增加，订单项目增加导致的项目投标、履约保证金等增加所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电各项经营活动现金流出增加所致。

(10) 经营活动产生的现金流量净额：报告期较上年同期增加663.11%，主要原因为综合以上各原因，总体来说：公司经营规模扩大，收款增加幅度大于支出增加幅度。

(11) 收回投资所收到的现金：报告期较上年同期增加100%，主要原因为报告期内收回的结构性存款增加及出售股票收回现金所致。

(12) 取得投资收益所收到的现金：报告期较上年同期增加100%，主要原因为报告期内股票出售取得的投资收益所致。

(13) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额：报告期较上年同期增加116.71%，主要原因为报告期内处置固定资产利得增加所致。

(14) 收到的其他与投资活动有关的现金：报告期较上年同期减少100%，主要原因为上年报告期拟并购投资款退回所致。

(15) 投资活动现金流入小计：报告期较上年同期增加339.69%，主要原因为报告期内结构性存款收回及出售股票收回现金和收益所致

(16) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金：报告期较上年同期增加46.86%，主要原因为报告期内由于公司扩大规模，新增研发设备，工程实验室设备及深圳及电视公司新增设备支出所致，同时由于并购励丰文化、金立翔及品能光电，增加购建固定资产费用所致。

(17) 投资所支付的现金：报告期较上年同期增加100%，主要原因为报告期内增加股票投资所致。

(18) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额：报告期较上年同期增加180.24%，主要原因为报告期内新增投资北京创金兴业投资有限公司、DIMENCO HOLDING B.V.、励丰文化、金立翔支出增加所致。

(19) 支付的其他与投资活动有关的现金：报告期较上年同期增加533.2%，主要原因为报告期内支付的并购的中介费增加所致。

(20) 投资活动现金流出小计：报告期较上年同期增加131.36%，主要原因为报告期内增加投资款及

结构性存款支出所致。

(21) 投资活动产生的现金流量净额：报告期较上年同期增加66.95%，主要原因为报告期内投资款增加所致。

(22) 取得借款收到的现金：报告期较上年同期增加111.31%，主要原因为报告期内因规模扩大，向金融机构贷款金额增加，同时由于并购的励丰文化、金立翔及品能光电也增加了借款所致。

(23) 收到的其他与筹资活动有关的现金：报告期较上年同期减少17.61%，主要原因为报告期内银行承兑汇票保证金、保函保证金较上年同期退回金额减少所致。

(24) 筹资活动现金流入小计：报告期较上年同期增加79.07%，主要原因为报告期内因规模扩大，向金融机构贷款金额增加所致。

(25) 偿还债务所支付的现金：报告期较上年同期增加207.10%，主要原因为报告期内偿还到期的银行借款所支付的金额增加所致。

(26) 分配股利、利润或偿付利息所支付的现金：报告期较上年同期增加110.51%，主要原因为报告期内支付贷款利息增加及分配2014年股利增加所致。

(27) 筹资活动现金流出小计：报告期较上年同期增加181.17%，主要原因为报告期内贷款利息增加及分配2014年股利增加，同时偿还银行贷款金额增加所致。

(28) 筹资活动产生的现金流量净额：报告期较上年同期减少26.72%，主要原因为报告期内由于向金融机构贷款金额增加所致。

(29) 汇率变动对现金及现金等价物的影响额：报告期较上年同期增加358.25%，主要原因为报告期内海外公司汇率差异较上年同期变动较大。

(30) 现金及现金等价物净增加额：报告期较上年同期减少89.34%，主要原因为报告期内由于金融机构贷款金额增加，同时支付并购投资款增加所致。

## 二、业务回顾和展望

报告期内驱动业务收入变化的具体因素

2015年9月10日，公司迎来了成立20周年的庆祝会议。20年，成就了一个国际技术领先的企业，成就了一个包容文化的企业，成就了一个跨国集团企业。董事长李军特为公司20周年编撰了一篇散文：

那是二十年前的今天，

我们十几号弟兄聚集在利亚德旗下，

怀揣着创业的冲动和成功的梦想，

在北三环边简陋的几间办公室里，

我们义无反顾地奋勇起航。

没有资金——我们去借，

没有技术——我们研发，

没有生产线——我们挂牌卢沟桥二七工厂。

而销售是我们最大的依靠，

上海火车站订单来了，

蓝岛大厦合同签订下……

利亚德在悄然成长。

而九六年竞争对手发起的一场五百万元的知识产权诉讼像一个巨浪，让弱小的我们，备受惊吓，我们躲过礁石，越过险滩，乘风破浪。

九八年利亚德已屹立行业龙头，

百十名行业高人云集，人才济济。

九八年搬入了我们的福地——正红旗西街九号，

从此我们野蛮生长，

九八年昆明人民广场、大连人民体育场……

全国第一块、第二块巨型LED全彩屏耀眼闪亮。

九九年国庆五十周年天安门阅兵，

世界第一块异型LED全彩巨屏在科技部游行彩车上得到万众喝彩，

这一次利亚德开始走在全国乃至世界前列。

2000年，我们成为海淀区纳税大户，自主研发的LED控制芯片LEYARD2000得到大量推广。

2001年，我们占领了全国火车站50%的LED显示市场，全国80%大型体育场全彩显示出自利亚德手上。

2002年，全国40%以上的LED全彩市场被我们拿下……全彩产品打入美国旧金山、韩国等国际市场。

那时，我们曾为鹤立鸡群的成就而骄傲，为没有强大对手而迷茫，

那时，我们跟国际巨头相比：资金缺口太大、技术差距不小、生产设备更是天地相差，

我们不满足于国内第一，而追求LED行业世界最大最强。

2003年，我们分兵两路：一路人马坚守利亚德双基色业务，另一路人马与世界第二的比利时巴可合资，成立了巴可利亚德再一次奔向艰辛创业的战场。

虽然合资企业漂亮的办公楼和宽阔的厂房，有充足的资金、技术、设备和较好的质量，但其产品价格是国产价格的三、四倍，服务收费奇高，销售是何其艰难不堪想象。

还有文化的差距，信任的不足，利益冲突……

然而，利亚德的销售再一次奋发拼搏获得成功——而备受赞赏。

2004-2006年，巴可全彩产品在中国市场跃居第十，销量从数百万元上升至亿元以上，

三年合资期满了，我们为合资企业的发展壮大贡献了青春和心血而荡气回肠，

我们学到了现代企业管理，先进产品技术和西方思维方式，也收获了许多国际友情而地久天长。

2006年底，我们满怀感恩之心，惜别合资的好友，又陆续回到利亚德的身旁。

时过境迁，利亚德全彩的业务停顿几年，

国内同行一哄而上，

我们只能重起炉灶，再次起航，

销售回来了，研发大佬又回到利亚德的怀抱。

2008年，北京奥运开幕式LED项目，我们知难而上，那壮观的绚丽画卷和梦幻五环震撼世界，并开启了中国LED产业迅猛发展的新篇章。

2009年，国庆六十周年天安门阅兵的三块全彩巨屏打造出绚丽、高清、精彩的画面，大大提升了阅兵效果，给观众留下难以磨灭的印象。

2010年，世博会、全运会，利亚德产品也大放光芒。

2010年底，利亚德准备上市，实行股改，大批高管、经理、骨干持股，从此有难同当，有福同享。

2011年3月，上市报会，十一月过会，我们受尽煎熬。

2012年3月15日，利亚德挂牌敲钟，实现了上市梦想。

我们时刻没有忘记分享：

上市当年即实施了员工期权方案，一百八十多名员工享有期权而分享着公司的成长。

2013年，公司插上了腾飞的翅膀。

2013年7月，公司首推全球第一台288吋巨型4K高清电视，当晚央视新闻联播报道产品发布消息，人民日报等媒体也进行重点报道，同期利亚德300296实现五个连涨。

2013年9月30日，习总书记和李克强总理等二十五位政治局领导在中关村集体学习时，我有幸向他们汇报工作，利亚德以原创技术和产品占领世界高端市场的傲人业绩，受到总书记、总理的高度赞扬和表彰。

2013年11月11日，在十三中全会闭幕的前夜，央视《焦点访谈》就“创新驱动发展”为主题，大篇幅报道利亚德，引起业内较大反响。

2013年，我们捷报频传，我们有幸把北京互联易达揽入旗下，

我们的产品应用在世界顶级市场，美国纳斯达克市场、德国议会、宝马总部、日本Sony、以及花旗、渣打和休斯顿火箭队主场。

2014年，我们乘胜前进、开疆扩土、奋战国内外市场，上半年成立欧洲利亚德，海外业务遥遥直上。

5月收购深圳金达成功，在全国照明工程行业争强夺榜。

2014年我们还成立了美国、日本、巴西利亚德，全球营销服务网络布局基本到位上岗。

这一年我们硕果累累，美国NBC电视台、央视、日本朝日电视台、韩国三星、飞利浦品牌合作，利亚德产品深受喜爱，利润也增长一倍以上，利亚德更有幸被新浪网、新华网（价值线）评为上市公司最有价值和潜力的十强。

在创业板上市五周年的新闻联播中，利亚德又作为优秀典范播出而无尚荣光。

2015年，我们充满着喜悦和激情，快步奔向利亚德的战略方向，

我国文化科技融合的领头羊——广州励丰

我国LED视效领域的排头兵——北京金立翔

双双加入利亚德旗下，四轮驱动战略全面到位，动力强劲，提供了业绩翻倍增长的重要保障。

亦庄工厂今年5月终于投入生产，利亚德 LED高清产品的产能得到成倍的增长。

TW系列产品研发成功并批量生产，市场反响热烈，前途无量。

公司总部年初乔迁新址，办公和生产环境优美、舒适，每天充满快乐和阳光。

我们时刻没有忘记感恩祖国、服务社会、回报养育我们的父老和家乡。

利亚德与芷江楠木坪希望学校保持对口支援十几年，并于2014年与中华思源工程扶贫基金会合作（捐助款物1100万元）成立了思源助学基金，专注贫困学生助学，爱心、善心、感恩之心将永远在利亚德人心中流淌。

积善成德，诚信至上，

利亚德平等、尊重、信任、合作、共赢的理念。

将凝聚大批志同道合的企业一同成长，

世界知名显示企业——美国纳斯达克上市公司平达即将与我们联姻，

全球显示领域力争由我们把舵领航。

中国最大的政策性银行（国家开发银行）的金融公司也与我们达成文化旅游合资意向。

许多旅游景观将大批涌现，令人震撼的文化演艺4.0剧场，利亚德与励丰文化旅游演艺的发展将插上腾飞的翅膀。

利亚德——主营业务高速增长！

——投资并购协同向上！

——文化演艺爆炸登场！

——国内国际硕果辉煌！

利亚德——我们的心血、智慧、汗水、青春和生命在这里闪光！

——我们一定发奋努力，世界视听行业必将由我们领创！

值此公司二十周年大庆，利亚德人和合作伙伴将永远感恩关心支持我们发展的各界友人！

让我们共同打造和分享利亚德明天的辉煌！

### （一）业务回顾

2015年1-9月，公司实现营业总收入1,123,564,229.13元，比去年同期增长55.41%，归属于上市公司股东的净利润达到184,802,784.61元，比去年同期增长104%；2015年第三季度，净利润达到103,454,395.44元，单季度较上年同期增长182.67%；同时，继续保持了行业内较高的毛利水平，综合毛利率为41.24%。

报告期内，公司围绕着年度经营计划积极开展工作，取得较好的业绩成果：

#### 1、LED小间距电视订单符合预期，将完成11亿订单目标

由于2.5mm以上间距的小间距电视在应用领域中额度较少，故本次报告将2.5mm（含）以下间距定义为小间距电视。由于2.5mm以上间距订单和确认收入额度很小，可忽略不计，之前的统计数据不必调整，未来将按照此口径统计。

2015年1-9月，小间距电视确认收入4亿元，较去年同期增长26.86%；由于海外项目毛利率较高，小间距电视仍然维持较高毛利率41.53%；截止本报告公告之日，小间距电视新签订单7.1亿元。

国产灯LED小间距电视上市，将根据产品稳定程度逐步扩大投放力度。

报告期内，公司在国内承接了总参信息化部、京东亦庄总部、通州公安分局、内蒙古自治区公安厅指挥中心、潍坊交通局应急指挥中心、广东省公安厅指挥中心等重大项目；在海外，承接了俄罗斯REN电视台、奥地利电视台、CNN电视台美国大选栏目、彭博新闻频道、时代华纳电视台、（United Center）美联航中心、沙特政府等项目。

#### 2、并购重组硕果累累，国际并购再次起航

2015年7月，励丰文化交割完毕，正式并入合并报表，报告期并入利润28,612,579.34元；2015年8月，金立翔交割完毕，正式并入合并报表，报告期并入利润2,856,151.78元。根据目前在手订单情况，均预计可完成2015年度承诺利润。

报告期内，互联亿达实现利润6,419,031.17元，根据截至目前在手订单情况，预计超额完成承诺利润。

报告期内，金达照明实现利润53,313,108.68元，预计年度可实现承诺利润100%以上增长。

收购PLANAR100%股权已获双方董事会审议批准，并已获得美国证券交易监督委员会批复，且PLANAR已经发出股东大会通知，将于11月12日召开，若顺利通过则进入交割阶段。

#### 3、智能照明业绩突飞猛进



自金达照明加入利亚德集团以来，协同效应显著。2014年度金达照明实现利润29,045,807.93元，超出2014年度承诺利润的29%。2015年1-9月，实现净利润53,313,108.68元，已经超过2015年度承诺利润的82%。

随着品能光电的并购，照明产业链在逐步丰富，智能照明业务板块将不断提高营收占比，为公司贡献更多利润，成为公司四轮战略中重要一轮。

#### 4、“四轮驱动战略”三年布局完成,带动公司高速发展

随着励丰文化和金立翔的业绩并入带动LED文体教育传媒板块业绩激增，随着金达照明业绩高涨带动的LED智能照明板块飞速发展，四轮板块进入齐驱发展阶段。2015年1-9月，四轮业务板块营业收入占比如下：

四轮业务板块	营业收入	比重
LED显示及集成	326,157,632.03	29%
LED小间距电视	399,392,795.82	36%
LED智能照明	263,609,560.71	24%
LED文体教育传媒	126,424,515.10	11%
<b>合计</b>	<b>1,115,584,503.66</b>	<b>100%</b>

#### 5、海外订单符合预期，将完成5.5亿订单目标

报告期，海外确认收入2.61亿元，较上年同期增长68.25%，由于境内并入励丰文化和金立翔业绩，海外收入占公司主营业务收入比重为23.26%，其中小间距电视占比为45.14%，海外销售毛利率大幅提高，大大超过公司平均毛利率水平。截止本报告公告之日，共签订订单3.4亿元。随着PLANAR公司的并入，国际市场营收规模将与国内市场均衡发展。

#### 6、军工市场大规模开启

随着小间距电视2012年正式上市以来，公司开辟了新的市场空间——军工市场。自2012年小间距正式推出至本报告公告之日，小间距电视在军工市场共实现收入2.07亿元。军工配套市场由于应用环境条件的特殊性 & 保密性要求，对产品的性能及可靠性要求极高，进入该市场前还应通过一整套严格的考核，取得相关的资质认证，进入门槛较高。

随着公司不断取得军工市场的相关资质，公司在军工市场具备了行业优势，公司将加大力度开拓军工市场，军工市场将会呈现高速增长。

#### 7、员工激励持续进行，公益事业不断跟进，充分体现分享文化

2012年度三年期权计划，第二期可行权股数及预留第一期可行权股数共613.2万份，全部行权完成；

截至目前，期权合计行权股数1148.4万份，激励对象111名，涉及利亚德光电、深圳利亚德员工。

2014年度三年锁定期员工持股计划，计划规模2.38亿元，激励对象预计580名（由于募集资金尚未到位，人数尚不完全准确），涉及利亚德光电、深圳利亚德、利亚德电视、互联亿达、金达照明、励丰文化、金立翔及利亚德海外子公司员工。

2015年度一年锁定期员工持股计划，计划规模1.6亿元，激励对象509名，涉及利亚德光电、深圳利亚德、利亚德电视、互联亿达、金达照明及利亚德海外子公司员工。

利亚德思源·繁星教育基金2015年度活动频繁：六一儿童节给芷江的孩子们送去礼物和祝福；2015年6月走进湖南邵阳黄金乡中心小学，捐助黄金乡中心小学贫困学生10名，奖学金2000元/人，共计善款两万元整；2015年7月31日，走入贵州仁怀，在本次“贵州仁怀助学行动”启动仪式上，利亚德光电股份有限公司董事长李军博士与贵州仁怀市教育局局长陈云签署捐赠协议，援助贵州仁怀市辖区贫困区县的贫困生100名/年，每年每人援助教育助学金2000元/人，援助总额20万元/年。2015年8月7日，利亚德总部迎来湖南芷江楠木坪希望学校的孩子们来北京开展“思源·繁星教育基金”夏令营活动。2015年8月20日，走入四川乐山，捐资50万元，在当地建立两所村级幼儿园，用于普及当地孩童的启蒙教学。

## （二）业务展望

1、根据目前订单情况，公司将超过3亿元全年利润目标。

从目前各子公司在手订单情况，公司2015年度净利润将超额完成年初制定的3亿元目标计划，预计净利润较上年可实现100%增长。

2、四轮融合创新模式——文化旅游演艺PPP将成为公司业绩新的增长点

### （1）创新模式

公司打造的文化旅游演艺的“PPP模式”，将LED显示、LED小间距电视、LED智能照明、LED文体教育传媒四大板块在城市文化旅游领域实现融合，将利亚德、金达照明、励丰文化、金立翔、品能光电的技术、产品、设计等优势得到充分展现。开展文化旅游演艺PPP项目，公司可以通过建设投资、运营管理，从项目的固定特许经营权服务费等收入中回收投资、建设、运营成本，并获取一定利润的方式来实现盈利。鉴于项目的特许经营期较长，意味着公司可以在项目建成后的相当长时间内拥有一笔稳定的营业收入和现金流，从而提升公司的持续盈利能力。

文化旅游演艺PPP项目实施将开创国内新兴市场，有助于增强公司市场拓展能力和综合竞争能力，有利于丰富公司的业务结构，延伸产业链条，提高抗风险能力和可持续经营能力。

### （2）政策支持

2015年1月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》，提出要引入市场机制，激发各类社会主体参与公共文化服务的积极性，提供多样化的产品和服务，增强发

展活力，积极培育和引导群众文化消费需求。2015年5月，国务院办公厅转发文化部等部门《关于做好政府向社会力量购买公共文化服务工作意见的通知》，对政府向社会力量购买公共文化服务的原则目标和管理流程做了规定，进一步推动公共文化服务体系面向社会开放。2015年5月，国务院办公厅转发财政部、发展改革委、人民银行《关于在公共服务领域推广政府和社会资本合作模式的指导意见》，提出文化等公共服务领域，鼓励采用政府和社会资本合作（PPP）模式，吸引社会资本参与，为广大人民群众提供优质高效的公共服务。

BOT、TOT 等PPP 模式的推广既能为政府提供更加专业的全方位服务，也能缓解政府的资金压力；此外，该模式也有助于公司的业务的提升和收益的增长，从而达到共赢的局面。在文化产业，如果公司能够率先运用PPP 模式，迅速打开与地方政府合作的市场，就能够在其他地区开展类似合作模式，从而增强公司的市场竞争力。

### （3）利亚德优势

第一，利亚德及其下属金达照明、励丰文化、金立翔、品能光电经过多年发展已为文化旅游演艺项目的实施储备完备创意设计、LED视效显示等技术及产品。

第二，利亚德集团旗下的励丰文化和金立翔在文化领域储备了多年的丰富经验。励丰文化先后承揽了一批在国内乃至国际有影响力的大型文化演艺工程及设备集成项目，包括为北京奥运会开闭幕式及广州亚运会开闭幕式提供 AVLC设备系统集成服务，参加了中国国家大剧院、中央电视台演播厅、广州大剧院、杭州大剧院等大型表演场馆的舞台演艺设备系统集成工程建设；在展览展示业务领域，先后为上海世博会的台湾馆、俄罗斯馆等数个展馆提供声光电产品和服务；在新兴文化旅游业务领域，励丰文化与印象系列大型文化旅游项目进行战略合作，作为AVLC系统集成与整体解决方案服务提供商，参与成功打造了“印象·海南岛”、“印象·武隆”、“印象·大红袍”、“印象·普陀”等“印象”系列大型山水实景表演，全程参与了《又见平遥》、《又见五台山》等大型舞台剧作的技术创意、工程设计、安装实施与彩排合成等工作；在城市文化综合体业务领域，励丰文化将文化、科技与商业融为一体，成功主导和推动了兰州黄河母亲文化广场等城市文化综合体项目的整体概念策划和创意设计。

金立翔是国内最早将LED技术引入舞台演艺领域的企业之一，是将先进显示技术应用于文化创意产业的龙头企业。经过多年的潜心经营，金立翔为包括2008年北京奥运会开幕式、2010年广州亚运会开幕式、2014年青年奥林匹克运动会开幕式以及2007年-2014年中央电视台春节联欢晚会在内的多项国内外顶级舞台演出活动提供LED舞台视效服务和设备。励丰文化、金立翔已具有丰富的文化产业项目实施经验。

## 3、战略并购PLARNA，国际市场重新布局

### （1）加快全球化战略布局，以战略升级应对国际贸易新格局

为实现“成为全球视听王国领创者”的战略发展新目标，在原有“四轮驱动战略”基础上进行战略升

级，海外市场的拓展势必将成为公司业务发展战略的重点。本次以公司合并形式完成对美国NASDAQ上市公司PLANAR的私有化交易，是利亚德历史上首次大规模跨境并购，是上市公司进行全球化战略布局的重要举措。本次交易将有力的促进公司的战略升级和原有“四轮驱动”战略中LED小间距电视、LED显示两大主业的高速发展，进一步将公司领先产品引入全球市场的竞争蓝海。

同时，应该看到国际贸易格局与秩序正在逐步发生变化，如《跨太平洋战略经济伙伴关系协定》（TPP协定）逐步达成后，协定参与国如日本NEC等竞争对手将以零税率或低税率与上市公司在专业电子显示领域开展国际竞争。为应对国际贸易格局变化对公司业务的潜在影响，适时启动合并美国本土供应商将进一步保证公司业务通过国际化运营化解贸易壁垒及规则秩序改变造成的不利影响。此外，由于美国市场存在诸如1933年《购买美国产品法》等限制政府及公共机构对非美国本土供应商采购的特殊政策，一定程度上限制了上市公司技术领先的LED显示产品在美国份额巨大的政府公共采购市场的开拓。本次通过合并PLANAR公司这家美国本土电子专业显示设备供应商，在进一步整合供应链及制造流程后，将能够充分保证50%的成本归因于美国制造的部件。公司产品因此将被认定为美国企业生产的最终产品而能广泛的参与美国及各州政府的公共采购竞标，最终有望大幅释放上市公司业绩增长潜力。

通过本次跨境并购交易，公司亦可进一步深入了解海外电子专业显示行业的市场环境、经营环境、法律环境，抓住美国经济复苏的发展机遇，进一步丰富海外并购和跨国企业管理经验。从众多国际并购案例来看，并购经验丰富的企业更易获得交易对方的认可，接触优质并购标的的机遇和成功概率也越大。因此，公司将本次收购作为起点，持续推动公司在全球范围内的战略布局，逐步通过外延并购成为全球化视听产业集团企业，使得内生主业与外延并购实现的利润同步高速增长。

### **(2) 强化海外市场渠道，高质量实现上市公司主业拓展**

PLANAR公司的专业电子显示产品及解决方案在国际尤其是北美市场拥有较高的声誉和市场占有率，是一家包括DLP背投、拼接LCD及LED显示在内的全品类显示产品解决方案及高端家庭影院供应商。经过数十年发展，PLANAR公司已建立起覆盖全球的销售网络，在众多国家和地区雇佣了专业销售人员，拥有超过2700家代理商渠道。本次交易的实施将使上市公司实现对电子专业显示行业全部主流显示技术下的全产品线覆盖，且均具备世界领先的技术优势。

合并完成后，上市公司在拓展北美市场时，产品应用领域将在获得Planar®、Clarity®和 Runco®等品牌后成功由传统工商业延伸至高端家庭影院等民用领域。公司全球领先的LED小间距电视及其他LED显示产品预计也将借此迅速拓展北美等国际市场。同时，公司自此可将向境内外客户新增提供PLANAR公司具备全球领先技术优势的DLP背投和拼接LCD显示产品及解决方案，有能力在境内外市场同步满足不同客户多样化的产品需求。

### **(3) 全面实现优势互补和协同效应，提升主营业务竞争力**

利亚德与PLANAR公司主营业务均涉及电子专业显示产品及解决方案，且上述产品在数字标牌及高端家庭影院等应用领域存在较大重合。双方在产品结构、技术特点、市场分布等方面各有优势，具体情况如下表所示：

对比项目	利亚德	PLANAR公司
<b>产品结构</b>	专业从事LED应用产品研发、设计、生产、销售和服务，四大业务板块包括：LED显示、LED小间距电视、LED智能照明、LED文化教育传媒	(1) 数字标牌业务：主要包括拼接LCD/LED显示系统及其他标牌显示器 (2) 传统工商业显示器业务：面向特定市场的定制化工商业显示器、桌面显示器、触屏显示器、DLP背投设备及高端家庭影院
<b>技术特点</b>	专注于LED应用领域的产品和解决方案研发，拥有丰富的行业应用经验和全球领先的LED小间距电视技术	在电子专业显示领域专注于为满足高标准定制化需求而进行研发与技术创新，能够提供覆盖包括DLP背投显示、LCD显示（含超窄边框拼接LCD、透明LCD）、LED显示在内的全产品线解决方案
<b>应用领域</b>	工商企业、政府机构、军事机构、广播电视、广告传媒、文体商业场馆、交通运输、高端家用	(1) 数字标牌：商业零售、机场、体育场馆、医疗、企业与教育机构、控制室 (2) 传统工商业产品：交通运输、军事、自然资源开采、发电厂、安保、民用高端家庭影院
<b>市场分布</b>	以中国境内为主，境外占比逐年提高，已完成对欧洲、美国、日本、巴西的业务布局	以北美市场为主，已建立起覆盖全球的销售网络，在北美洲、欧洲和亚洲设立了销售办公室，在全100个国家拥有超过2700家代理商
<b>管理团队</b>	母公司层面全部为中国籍管理团队，具备国际视野，境外子公司配有熟悉当地情况的高管	全部为美国本土及欧美国籍管理团队，深耕北美市场，具备全球运营管理能力

本次交易完成后，上市公司将充分发挥与标的公司的协同效应，在市场和渠道、产品和技术、人力资源和管理经验等方面形成优势互补，提升上市公司整体的市场竞争力和品牌影响力。良好的协同效应将进一步在全球范围内扩大上市公司市场份额，有效提升经营业绩，给股东带来更好的回报。

#### 第一，公司与PLANAR市场和渠道互补、共用客户资源实现销售协同

上市公司立足于境内，专注于LED应用产品领域，近年来不断加强海外市场拓展，先后在欧洲、美国、

日本、巴西等进行业务和渠道布局；PLANAR公司立足北美，致力于提供全品类满足高标准定制化需求的显示系统解决方案，产品线同时覆盖商用及高端民用市场，目前已建立起覆盖全球的销售网络，在全球100个国家拥有超过2700家代理商。上市公司与PLANAR公司业务领域存在较大重合，覆盖了工商企业、交通运输、文体及商业场馆、控制室、政府机构及广告传媒等行业的专业电子显示产品应用。

本次交易完成后，双方将可以共用对方的营销渠道和客户资源，借助共有的销售平台与营销网络打通北美及全球市场。在渠道充分整合后，PLANAR公司作为公司全资子公司，受益于能够低价引入母公司全球市场占有率第一的LED小间距电视产品，配合渠道优势将加速实现标的公司在北美及国际市场销售业绩和占有率的快速提升。同时，LED小间距电视有望凭借Runco®品牌现有渠道及美誉度，由商用领域成功延伸至北美及全球高端家用领域。此外，PLANAR公司当前行业领先的拼接LCD产品销售亦可通过利亚德在中国境内强大的渠道资源获得充分释放。综上，市场和渠道互补带来的充分销售协同将持续扩大上市公司全球市场占有率和经营业绩，预计公司LED小间距电视产品销售将通过本次并购在北美取得爆发式增长。

### **第二，公司与PLANAR产品和技术互补、全面整合实现全产品线创新协同**

上市公司专注于LED应用产品研发设计，特别是其全球首创的LED小间距电视产品在国内外市场均拥有很高的品牌知名度和市场占有率；PLANAR公司在电子专业显示领域专注于为满足高标准定制化需求而进行的研发技术创新，能够提供覆盖包括DLP背投显示、LCD显示（含超窄边框拼接LCD、透明LCD）、LED显示在内的全产品线解决方案及民用市场高端家庭影院解决方案。

本次交易是上市公司向“成为全球视听王国领创者”战略升级的重要布局。利亚德全球技术领先的LED显示产品对PLANAR公司现有以DLP背投和拼接LCD为核心的产品具有很好的补强和一定替代性；PLANAR公司产品则在DLP背投及LCD领域填补了上市公司的产品技术空白。本次交易完成后，上市公司可在全球范围内向客户提供全部主流显示技术下的专业电子显示系统解决方案和高端家庭影院解决方案，且均具备世界领先的技术优势。特别是在北美市场，包括公司LED小间距电视在内的LED显示产品将成为PLANAR公司专业电子显示解决方案及高端家用产品线的重要组成部分，并能够对其进行稳定的产品供应和持续技术维护、更新支持。同时，PLANAR公司超过三十年的全品类显示产品行业应用经验及专有技术积累将进一步提升上市公司的整体技术和服务水平。产品技术创新作为两家公司共同的基因，将促成在双方在电子专业显示领域的全产品线创新协同。

### **第三，公司与PLANAR人力资源和管理经验互补，开展国际化经营实现战略管理协同**

上市公司自登陆资本市场以来已建立起完整规范的管理体系，管理团队拥有丰富的国际视野，熟悉国际化经营和北美市场环境；PLANAR公司作为美国本土NASDAQ上市公司，已凭借规范的运作在公开市场交易超过二十年，管理团队拥有丰富的全球运营经验，深耕北美市场的同时打造出覆盖全球的销售网络，主导了标的公司战略向新兴数字标牌市场的成功转型。

本次交易完成后，双方将对境外特别是北美人力资源及管理体系进行整合，未来将主要以PLANAR公司为主体全面负责公司核心产品—LED小间距电视在北美数字标牌市场和高端家庭影院市场的拓展，借此充分实现战略管理协同。同时，PLANAR公司在完成私有化退市后，预计每年将节省近百万美元与上市公司信息披露及持续满足监管要求相关的费用支出。此外，本次收购完成后PLANAR公司管理层将得到上市公司的全方位支持，将在符合相关法律法规的情况下研究制定有针对性的股权激励或员工持股计划，以进一步保证合并后标的公司的管理层稳定和业绩提升。

#### 4、四轮驱动与融合战略推动公司高速成长，新一轮战略将破茧而出

公司自上市以来拟定的四轮驱动和融合战略，四轮得以齐全，融合得以实现，推动了公司业绩和市值的高速增长。自收购PLANAR完成后，公司将实现境内境外均衡发展的目标，成为真正意义的跨国集团；公司业务领域从LED显示扩展至多样式显示、照明、音响齐备的全视听领域；经营模式从产品直销发展成直销、渠道、解决方案、租赁、项目运营等多模式经营；从产品、地域到经营模式，公司均呈现了大跨步的发展。为迎接下一阶段的跨国集团式企业的高速发展，公司将重新制定集团化发展战略。

新一轮战略目标定位为：全球化视听王国领创者

2016-2018年三年中期策略目标：跨国集团管理模式，实现境内境外均衡发展；资源整合与创新，实现文化PPP模式繁衍复制；内生外延双管齐下，实现三年持续高速增长；

经营战略：打造“利亚德衍生系统”，即将现有显示、照明及音像产品和技术重新整合，并随着发展逐步引入新的视听产品和技术，不断打造出新的业务模块，如文化演艺（城市综合体、文化、旅游等领域）、数字标牌（在大型商场、超市、酒店大堂、饭店、影院及其他人流汇聚的公共场所，通过大屏幕终端显示设备，发布商业、财经和娱乐等多种信息的多媒体专业视听系统）、智慧巨屏（监控室、调度室、指挥等领域）、演播厅（广电领域）、智享会议（政府、企业、酒店等会议室领域）、景观楼体亮化（景观、房地产照明领域）、道路照明（路灯、隧道等基础建设照明工程以及EMC合同能源管理项目）、智慧教学、智慧体育（体育产业范围内的运营、广告、场馆建设等）。

公司将在不断完善现有业务模块、增加现有业务模块功能范围的基础上，衍生出越来越多的业务模块。

重大已签订单及进展情况

√ 适用 □ 不适用

序号	合同名称/项目名称	产品类型	合同金额（元）	签约/中标日期
1	临沂齐鲁园广场照明工程	LED 照明工程	10,888,930	2015 年 4 月 24 日
2	江苏广播电视台卫视频道	LED 显示	11,000,000	2015 年 2 月 4 日

3	京东亦庄总部	LED 显示	21,300,000	2015 年 8 月 24 日
4	中电基础产品装备公司灯具采购总合同	照明工程	20,000,000	2014 年 7 月 31 日
5	前海卓越金融中心一期泛光照明工程专业分包合同	照明工程	15,217,144	2014 年 12 月 19 日
6	卓越梅林中心广场南区泛光照明工程专业分包合同	照明工程	14,599,757	2014 年 12 月 19 日
7	吉林华业国际城夜景泛光照明及 LED 显示屏工程分包合同	照明工程	15,130,608	2014 年 10 月 30 日
8	东莞万科长安万科广场项目 8#楼泛光照明工程施工合同	照明工程	12,886,964	2014 年 12 月 5 日
9	招商证券大厦项目幕墙及外立面装饰专业工程	照明工程	12,885,865	2015 年 7 月 9 日
10	2015 年度万达广场夜景照明工程合作协议	照明工程	23,907,608	2015 年 7 月 15 日
11	正荣（莆田）金融财富中心 A 地块一期夜景照明工程	照明工程	13,495,913	2014 年 10 月 30 日
12	杭州钱江新城市民中心二期照明工程	照明工程	18,560,000	2015 年 9 月 15 日
13	南宁博物馆	布展工程	61,009,237	2015 年 1 月 12 日
14	云南文化艺术中心	灯光工程	21,680,000	2015 年 8 月 11 日
15	伊犁州大剧院	音响灯光工程	20,880,000	2014 年 10 月 21 日
16	广州粤剧艺术博物馆	音响灯光工程	16,988,300	2015 年 5 月 19 日
17	延安大剧院	灯光工程	16,800,000	2015 年 8 月 25 日
18	武威大剧院	音响灯光工程	14,861,641	2014 年 10 月 30 日
19	黄河母亲文化公园	策划设计服务	13,650,000	2014 年 8 月 9 日
20	三亚保利会展中心	音响灯光工程	11,010,000	2015 年 8 月 25 日
21	临沂市公安局	音响灯光采购	15,850,000	2015 年 8 月 14 日

截至本报告期末，尚未确认收入的订单金额超过1,000万元的项目合同额度为3.83亿元。

数量分散的订单情况

适用  不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况



适用  不适用

重要研发项目的进展及影响

适用  不适用

公司第三季度推出的大尺寸智能电视，包括108吋、151吋和162吋三种尺寸可选。该产品属于目前彩电领域流行的分体式电视，并且在大尺寸方面弥补了市场的空白。以108吋大尺寸智能电视为例，产品的显示部分是由4台利亚德TW系列54吋LED显示单元无缝拼装而成，而产品的音频及控制部分，则是集成为一款智能播控终端并外置，用户后续无需更换显示端即可轻松实现智能播控端的维护和更换。

利亚德大尺寸智能电视采用分体式运输方式，所有组成部件均可以独立运输并到现场快速装配。在运输和安装环节对比LCD、PDP等大尺寸产品，解决了大尺寸电视入户难、搬运困难的问题；

利亚德大尺寸智能电视采用自主研发的智能播控终端，主要特点如下：

- 1) 采用的高性能视频处理板集成了安卓操作系统、LED显控、各种信号源处理等功能；
- 2) 采用高集成化的电源控制板，实现遥控显示屏体上电与待机，并提供冗余供电等功能；
- 3) 内置了高性能OPS工业电脑，用户无需外接电脑信号源，即可实现电脑功能；
- 4) 支持遥控器、平板电脑、智能手机等不同方式对大尺寸智能电视进行操作；
- 5) 实现收看有线电视、各种信号输入、上网、应用海量APP、视频聚合在线点播、三屏互动、体感

互动、触摸应用、中控系统和会议系统等功能及应用。

报告期内公司的无形资产、核心竞争能力、核心技术团队或关键技术人员（非董事、监事、高级管理人员）等发生重大变化的影响及其应对措施

适用  不适用

报告期内公司前 5 大供应商的变化情况及影响

适用  不适用

供应商名称	2015年1-9月		2014?1-9?	
	采购金额	占公司全部采购金额的比例（%）	采购金额	占公司全部采购金额的比例（%）
第一名	129,414,597.74	17.83%	99,434,271.27	18.19%
第二名	21,840,589.35	3.01%	38,005,995.22	6.95%
第三名	19,693,031.85	2.71%	27,523,224.92	5.03%
第四名	18,616,287.21	2.56%	16,825,528.01	3.08%
第五名	17,515,200.04	2.41%	12,017,106.14	2.20%
合计	207,079,706.19	28.52%	193,806,125.56	35.45%
总采购金额	726,005,230.25		546,708,988.59	

报告期内公司前 5 大客户的变化情况及影响

适用  不适用

客户名称	2015年1-9月		2014?1-9?	
	主营业务收入	占公司全部营业收入	主营业务收入	占公司全部营业收入

		入的比例 (%)		的比例 (%)
第一名	38,571,786.91	3.43%	48,547,008.62	6.71%
第二名	35,905,522.00	3.20%	19,519,230.77	2.70%
第三名	30,787,967.44	2.74%	14,799,861.67	2.05%
第四名	25,170,541.52	2.24%	12,184,615.50	1.69%
第五名	24,993,895.87	2.22%	12,155,284.16	1.68%
合计	155,429,713.74	13.83%	107,206,000.72	14.83%

年度经营计划在报告期内的执行情况

√ 适用 □ 不适用

2014年年度报告中提出，公司将在“四轮融合圈”内，继续推进内生业务发展，扩大外延并购，实现公司营业收入和净利润高增长的目标。2015年公司的经营计划的实现情况如下：

#### 1、迎接小间距电视爆发期，强力推出三代电视

2014年开发完成的以54吋为显示单元的自由拼接式第三代电视成功推出，2015年将实现三代电视的量产，并大举推向市场，以标准产品模式快速占领行业市场，实现11亿元订单目标。

实现情况：随着亦庄产业园的建成，全自动LED电视生产线实现达产，54吋标准单元三代电视逐步成为公司主流产品，截至本报告公告之日，小间距电视新增订单7.1亿元。

#### 2、增强海外架构运行力度，提高海外市场营收占比

以现有海外架构为基础，根据海外市场开发进度，进一步完善海外营销服务网络，提升海外市场份额，实现5.5亿元订单目标。

实现情况：截至本报告公告之日，海外新增订单3.4亿元。收购PLANAR公司成功后，海外市场将进一步拓展，向境内境外均衡发展迈进重要的一步，预计可合并PLANAR公司2015年11-12月收入及利润，将对公司海外业绩增长贡献一定的收益。

#### 3、发挥硬件平台优势，融入内容资本

公司硬件平台基础优势明显，2015年将启动数字内容、设计、体育、教育、传媒等内容及服务型优质企业作为融入伙伴。

实现情况：公司正在寻找优质的合作伙伴。

#### 4、利润目标

2015年公司利润目标为3亿元，并达成期权行权目标。

实现情况：2015年1-9月，公司取得净利润18,480.28万元，较去年同期增长104%；第三季度并入励丰文化和金立翔业绩，此两家公司业绩存在季节性，均在下半年凸显业绩；互联亿达及金达照明预计将大幅超额完成承诺利润；综上，2015年净利润目标有望实现较上年同期翻倍增长。

对公司未来经营产生不利影响的重要风险因素、公司经营存在的主要困难及公司拟采取的应对措施

√ 适用 □ 不适用

### 1、应收账款的风险

随着公司营收规模的扩大，应收账款额度也在不断增加，因为受宏观经济环境、金融政策及行业竞争的影响，以及公司客户主要以政府部门、大型企业为主，支付款项的审批流程较为复杂，且公司以工程项目为主，导致收款周期相对较长。虽然公司坚持以严格标准选择客户，一直以来公司呆坏账率较低，但仍存在付款周期长带来的资金成本的增加及少量应收款坏账损失的风险，对公司的经营业绩产生不利影响。

措施：继续加大收款力度，采取资金成本作为销售人员的考核指标的方式，加强销售人员对应收款的重视。

### 2、LED小间距电视产品竞争的风险

随着小间距电视受到市场和客户的高度认可，同行业企业均在开始研发小间距产品，导致公司小间距产品的全球市场占有率略有下降。但小间距产品替代原有传统大屏拼墙进入指挥、调度、会议、商业广告、高端民用等市场的潜力巨大，同行业企业一起拓展市场，可以加大小间距产品的市场渗透力，迅速提高小间距产品的销量；并且公司在产品、技术、品牌、客户等各方面均处于领导地位，虽然市场占有率略有下降，但由于市场整体规模扩大较快，因此公司小间距销售收入和利润总额也将大幅提高。

措施：公司不断拓展销售渠道，创新销售模式，整合集团内企业的优势资源，通过新建和并购下游应用渠道，加大产品推广力度。

### 3、规模扩张导致的管理风险

公司目前国内外直接控制的子公司11家，间接控制的公司10家，公司已经演变成为跨国集团式企业，业务和员工遍布世界各地，对公司的管理水平提出了更高的要求，存在高速成长带来的管理风险。

措施：公司将不断引进人才、借助信息化手段，同时在业务、文化、财务、管理等各方面对并购企业进行整合。

### 4、外延式发展带来的整合风险

虽然公司已经成功收购金达照明、互联亿达、励丰文化、金立翔和品能光电，目前整合效果明显。公司目前拟收购的PLANAR SYSTEMS, INC. 为境外公司，也是公司首次收购境外企业，在法律法规、会计税收制度、商业惯例、企业文化等方面与国内存在或多或少的差异，本次交易后的整合能否顺利实施以及整合效果能否达到并购预期结果存在一定的不确定性。

措施：公司操作的并购均为产业收购，在实现产业整合方面具有明显的经验积累，同时公司的企业文化也是包容和融合，为纳入旗下企业提供很好的交流平台，并且公司在境外已经设立了5家控股公司，目前均采用境外当地人才进行管理，运转良好，故公司有信心有效整合境外产业并购企业。

## 第四节 重要事项

### 一、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺来源	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股权激励承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺	张志清;汪萍;胥小兵;张郑顺;徐永红;杨汝湘;李秀梅;陈海衡;深圳市仰光投资合伙企业(有限合伙)	以其持有的金达照明的股份认购而取得的上市公司股份锁定承诺为自股份发行结束之日起 36 个月。	2014 年 06 月 03 日	截止到 2017-06-03	截止本报告期末, 承诺人严格信守承诺, 未出现违反承诺的情况。
	祝雁灵	本次重组交易以持有的金达照明 30 万股股份认购取得的上市公司向其发行的 221,263 股股份, 自股份发行结束之日起 12 个月; 本次重组交易中以持有的金达照明 70 万股股份认购取得的上市公司向其发行的 516,280 股股份, 自股份发行结束之日起锁定 36 个月。	2014 年 06 月 03 日	截止到 2017-06-03	截止本报告期末, 承诺人严格信守承诺, 未出现违反承诺的情况。
	张志清;汪萍;胥小兵;祝雁灵;张郑顺;徐永红;杨汝湘;李秀梅;陈海衡;深圳市仰光投资合伙	业绩补偿承诺: (一) 承诺利润数: 承诺金达照明 2013 年度、2014 年度、2015 年度、2016 年度	2013 年 01 月 01 日	截止到 2016-12-31	截止本报告期末, 承诺人严格信守承诺, 未出现违反承诺的情况。

	企业（有限合伙）	<p>实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司净利润分别不低于人民币 1,500 万元、2,250 万元、2,925 万元、3,803 万元。上述承诺利润均不低于中企华评报字（2013）第 3536 号《利亚德光电股份有限公司拟以现金及发行股份购买深圳市金达照明股份有限公司股份项目资产评估报告》确定的各年度净利润预测值。（二）利润未达到承诺利润数的补偿：本次交易经中国证监会审核通过并实施完毕后，若标的公司在盈利承诺期内的任一会计年度未能实现承诺净利润，则上市公司应在承诺期内各年度《专项审核报告》公开披露后 10 个工作日内，依据下述公式计算并确定张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、</p>			
--	----------	--	--	--	--

	<p>李秀梅、陈海衡、仰光投资当年需补偿的股份数量及现金金额：1、当期补偿股份数量=（截至当期期末对应标的资产累积承诺扣除非经常性损益的净利润数—截至当期期末对应标的资产累积实现扣除非经常性损益的净利润数）×认购股份总数÷补偿期限内各年的对应标的资产承诺扣除非经常性损益的净利润数总和—已补偿股份数量；2、当期应补偿的现金金额=（截至当期期末对应标的资产累积承诺扣除非经常性损益的净利润数—截至当期期末对应标的资产累积实现扣除非经常性损益的净利润数）×支付的现金总额÷各年的对应标的资产承诺扣除非经常性损益的净利润数总和—补偿期限内已补偿的现金金额；3、上市</p>			
--	---	--	--	--

	<p>公司在承诺期内实施转增或股票股利分配的,则补偿股份数量相应调整为:当期应补偿股份数量(调整后)=当期应补偿股份数×(1+转增或送股比例);</p> <p>4、补偿股份与补偿现金部分逐年分别计算,当期应补偿的总额=当期应补偿股份数量×增发价格+当期应补偿的现金数额;</p> <p>5、上市公司就补偿股份数已分配的现金股利应作相应返还,计算公式为:          返还金额=截至补偿前每股已获得的现金股利×当年应补偿股份数量;</p> <p>6、张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资每一方承担的股份补偿和现金补偿比例为其对标的公司的持股比例;</p> <p>7、以上所补偿的股份由上市公司以 1 元总价回购注销或无</p>			
--	--	--	--	--

		<p>偿划拨给除标的公司原股东以外的其他股东。在计算得出并确定张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资当年需补偿的股份数量和现金数量后，上市公司应在 30 日内，就上述应补偿股份回购事宜召开股东大会。若上述应补偿股份回购注销或无偿划拨事宜因未获得股东大会审议通过或因未获得相关债权人认可等原因而无法实施的，则张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资承诺在上述情形发生后的 2 个月内，将该等股份按照本次补偿的股份登记日在册的上市公司其他股东各自所持上市公司股份占上市公司其他股东所持全部上市公司股份</p>			
--	--	---	--	--	--



	<p>的比例赠送给上市公司其他股东。如依据上述计算公式在各年计算的补偿股份数量小于 0 时,按 0 取值,即已经补偿的股份不冲回。</p> <p>(三)减值测试及补偿:在盈利承诺期届满后 3 个月内,上市公司应与标的公司协商一致聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所依照中国证监会的规则及要求,对标的资产出具《减值测试报告》。如:标的资产期末减值额&gt;已补偿股份总数×对价股份的发行价格+已补偿现金金额,则张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资应按其对标的公司的持股比例、对上市公司另行补偿。补偿时,先以其因本次交易取得的尚未出售的对价股份进行补偿,不足的部分由其</p>			
--	--	--	--	--

		<p>以自有或自筹现金补偿。因标的资产减值应补偿金额的计算公式为：应补偿的金额=期末减值额-在盈利承诺期内因实际利润未达承诺利润已支付的补偿额。无论如何，标的资产减值补偿与盈利承诺补偿合计不应超过标的资产总对价。</p> <p>（四）盈利补偿义务的承担比例：各方同意并确认，张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资应分别、独立地承担本条约定的补偿金额；但是，张志清、汪萍、祝雁灵、胥小兵、张郑顺、徐永红、杨汝湘、李秀梅、陈海衡、仰光投资应就其各自在本项下的补偿义务向上市公司承担连带责任。</p>			
	<p>张志清、汪萍、张郑顺</p>	<p>一、减少及规范关联交易的承诺：1、在本次交易之前，任一股份转让方与</p>	<p>2014年05月14日</p>	<p>截止到2016-05-14</p>	<p>截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。</p>

		<p>利亚德不存在关联交易。本次交易亦不构成关联交易。2、本次交易完成后，股份转让方及其控制的企业将尽可能减少与利亚德及其下属子公司的关联交易，不会利用自身作为利亚德股东之地位谋求与利亚德在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为利亚德股东之地位谋求与利亚德达成交易的优先权利。3、若发生必要且不可避免的关联交易，股份转让方及其控制的企业将与利亚德及其下属子公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和《利亚德光电股份有限公司章程》等内控制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、报批程序，关联交易价格依照与</p>			
--	--	--	--	--	--

		<p>无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害利亚德及利亚德其他股东的合法权益的行为。</p> <p>4、若违反上述声明和保证，股份转让方将分别、且共同地对前述行为而给利亚德造成的损失向利亚德进行赔偿。股份转让方保证将依照《利亚德光电股份有限公司章程》的规定参加股东大会，平等地行使相应权利，承担相应义务，不利用股东地位谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移利亚德及其下属公司的资金、利润，保证不损害利亚德其他股东的合法权益。</p> <p>二、避免同业竞争的承诺：1、本次交易完成后，在本人持有利亚德股票期间及本人在金达照明（包括其</p>			
--	--	--	--	--	--

	<p>分公司)任职期满后两年内,本人及本人控制的企业不会直接或间接经营任何与金达照明、利亚德及其其他下属公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务,亦不会投资任何与金达照明、利亚德及其其他下属公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业; 2、本次交易完成后,在本人持有利亚德股票期间及本人在金达照明(包括其分公司)任职期满后两年内,如本人及本人控制的企业现有业务或该企业为进一步拓展业务范围,与利亚德及其下属公司经营的业务产生竞争,则本人及本人控制的企业将采取包括但不限于停止经营产生竞争的业务、将产生竞争的业务纳入利亚德或者转让给无关联关系第三方等合法</p>			
--	---	--	--	--

		方式,使本人及本人控制的企业不再从事与利亚德主营业务相同或类似的业务,以避免同业竞争。			
	周利鹤、朱晓励、代旭及菁英投资	1、本人/本企业认购的利亚德对价股份自发行结束之日起 12 个月内不进行转让,自上述限售期届满后,对价股份在满足与利亚德协商确定的相关条件后分三次解禁,上述期限届满之日起至对价股份最后一次解禁之日的期间内,未解禁的对价股份不进行转让。2、上述限售期届满后,如本人/本企业的合伙人成为利亚德的董事、监事及高级管理人员,本人/本企业还将根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定执行作为董事、监事、高级管理人员需要进一步履行的限售承诺。3、本次交易实施	2015年09月18日	截止到2018-09-18	截止本报告期末,承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。

		完成后,如本人/本企业由于利亚德送红股、转增股本等原因增持的利亚德股份,亦应遵守上述约定。			
	兰侠、李文萍、兰明、谢光明、刘艳阁	1、本人认购的利亚德股份自发行结束之日起 12 个月内不进行转让。2、在上述法定限售期限届满后,本人所取得的对价股份按照本协议的约定分三次解禁,上述法定限售期限届满之日起至对价股份最后一次解禁之日的期间内,未解禁的对价股份不进行转让。3、上述法定限售期届满后,如本人成为利亚德的董事、监事及高级管理人员,本人还将根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定执行作为董事、监事、高级管理人员需要进一步履行的限售承诺。4、本次交易实施完成后,如本人由于	2015 年 09 月 18 日	第一次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2016 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 15%;第二次解禁:所取得的对价股份应于金立翔 2017 年《专项审核报告》披露后 30 日内解禁 30%;第三次解禁:所取得的剩余对价股份应于金立翔 2018 年《专项审核报告》及《减值测试报告》披露后 30 日内解禁。	截止本报告期末,承诺人严格信守承诺,未出现违反承诺的情况。

		<p>利亚德送红股、转增股本等原因增持的利亚德股份，亦应遵守上述约定。5、尽管有上述约定，但是如根据协议补偿安排约定，兰侠、李文萍、兰明、谢光明和刘艳阁中任何一方对利亚德发生股份补偿义务的，则该义务承担方当年实际可解禁股份数应为其所对应的当年可解禁股份数的最大数额扣减当年应补偿股份数量之差，如扣减后实际可解禁股份数量小于或等于 0 的，则该义务承担方当年实际可解禁股份数为 0。扣减上述补偿股份后当年可解禁股份尚有余额的方可解禁。</p>			
	<p>国通宏易、深圳聚兰德、海汇创投、李明智、奥立彩、量科高投、安大投资、中海创投</p>	<p>1、本人/本企业认购的利亚德股份自发行结束之日起 12 个月内不进行转让。2、上述限售期届满后，如本人/本企业的实际控制人、董事、监事或高级管理人员/合伙</p>	<p>2015 年 09 月 18 日</p>	<p>截止到 2016-09-18</p>	<p>截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。</p>



		<p>人成为利亚德的董事、监事及高级管理人员，本人/本企业还将根据《中华人民共和国公司法》、中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的相关规定执行作为董事、监事、高级管理人员需要进一步履行的限售承诺。3、本次交易实施完成后，如本人/本企业由于利亚德送红股、转增股本等原因增持的利亚德股份，亦应遵守上述约定。</p>			
	<p>周利鹤、朱晓励、代旭及菁英投资</p>	<p>业绩及补偿承诺：周利鹤、朱晓励、代旭、菁英投资作为补偿义务人共同及分别承诺励丰文化 2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年经审计的扣非净利润数 2,800 万元、5,400 万元、6,400 万元 7,600 万元。如果实现扣非净利润低于上述承诺扣非净利润，则励丰文化补偿义务人将按照签署的《发行股份</p>	<p>2014 年 01 月 01 日</p>	<p>截止到 2017-12-31</p>	<p>截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。</p>

		及支付现金购买资产协议》的约定进行补偿。			
	兰侠、李文萍、兰明、谢光明、刘艳阁	兰侠、李文萍、兰明、谢光明、刘艳阁作为补偿义务人共同及分别承诺金立翔 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年经审计的扣非净利润数为 1,900 万元、2,400 万元、2,900 万元及 3,400 万元。如果实现扣非净利润低于上述承诺扣非净利润，则金立翔补偿义务人将按照签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定进行补偿。	2014 年 01 月 01 日	截止到 2018-12-31	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
首次公开发行或再融资时所作承诺	控股股东、实际控制人李军	1、为了避免可能出现的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人李军先生已于 2011 年 2 月 21 日向本公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下"1、在本人作为公司控股股东和实际控制人期间，本人及其控制的企业不会在中国境内或境外、直接或间接地	2011 年 02 月 21 日	本承诺自控股股东李军签字之日起生效，其效力至控股股东李军先生不再是公司的控股股东和实际控制人之日终止。	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

		<p>以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与公司业务构成直接或间接竞争的任何业务或活动；2、本人承诺不利用从公司获取的信息从事、直接或间接参与同公司相竞争的活动，并承诺不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；3、如本人及本人直接或间接控制的其他企业存在与利亚德光电及其全资子公司相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本人及本人直接或间接控制的其他企业与利亚德光电及其全资子公司产生同业竞争，本人应于发现该业务机会后立即通知利亚德光电及其全资子公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本人及本人直接或间接控制的其</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>他企业的条件优先提供予利亚德光电及其全资子公司；4、本承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务，如出现因本人违反上述承诺与保证而导致公司或其他股东权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任；5、本承诺函自本人签字之日起生效，其效力至本人不再是公司的控股股东和实际控制人之日终止。</p>			
	<p>公司李军、谭连起、耿伟、沙丽、谷茹、浮婵妮、袁波、刘海一、卢长军、李楠楠、曾谦、白建军等董事、监事和高级管理人员承诺</p>	<p>本人自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或者间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份。本人持有的公司股份，在任职期间每年转让的股份不超过所持公司股份总数的百分之二</p>	<p>2011年03月01日</p>	<p>承诺期限为持有利亚德股票期间</p>	<p>截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。</p>

		十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。			
	江苏宗申三轮摩托车制造有限公司、汇添富基金—光大银行—添富—定增双喜盛世 17 号资产管理计划、银河基金—华夏银行—银河基金银河投资定增 7 号资产管理计划	本次认购的上市公司股票的上市锁定期为 12 个月，自发行结束之日起起算。	2014 年 08 月 01 日	截止到 2015-08-01	截止本报告期末，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	公司	"LED 应用产业园建设项目"变更后剩余募集资金仅限于与主营业务相关的生产经营使用，并将履行严格的募集资金使用内部审核和信息披露程序，不会通过直接或间接的安排用于新股配售、申购、或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易；使用变更募集资金后剩余募集资金的 8,000 万元永久补充流动资金仅限于与主营业务相关的生产经营使用，不会通过直接或间接的安排用于新股配售、申	2012 年 09 月 10 日	长期	良好。

		购、或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。			
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

## 二、募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额		423,474,837.6		本季度投入募集资金总额		0					
累计变更用途的募集资金总额		159,391,900		已累计投入募集资金总额		379,205,622.61					
累计变更用途的募集资金总额比例		37.64%									
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目											
LED 应用产业园建设项目	是	281,420,400	122,028,500		123,369,460.66	101.10%	2015 年 06 月 30 日				否
研发中心升级改造项目	否	35,000,000	35,000,000		36,496,666.85	104.28%	2015 年 06 月 30 日				否
营销服务网络建设项目	否	28,000,000	28,000,000		28,955,123.5	103.41%	2015 年 06 月 30 日	56,489,528.83	879,214,812.37	是	否
金达照明公司并购	否	50,625,000	50,625,000		50,625,000	100.00%	2014 年 05 月 06 日	36,791,933.17	81,710,652.59	是	否
金达照明公司产业支持	否	10,489,837.6	10,489,837.6		10,489,771.6	100.00%	2014 年 07 月 24 日			是	否
永久补充流动资金			80,000,000		80,000,000	100.00%				是	否
并购及对外投资			79,391,900		31,330,000	39.46%		1,658,189.49	19,553,095.97	是	否

承诺投资项目小计	--	405,535,237.6	405,535,237.6		361,266,022.61	--	--	94,939,651.49	980,478,560.93	--	--
超募资金投向											
归还银行贷款（如有）	--	6,000,000	6,000,000		6,000,000	100.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）	--	11,939,600	11,939,600		11,939,600	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	17,939,600	17,939,600		17,939,600	--	--			--	--
合计	--	423,474,837.6	423,474,837.6	0	379,205,622.61	--	--	94,939,651.49	980,478,560.93	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	<p>2014年3月25日,利亚德第二届董事会第五次会议审议通过《关于募集资金投资项目延期的议案》,中信建投证券股份有限公司出具了《关于利亚德光电股份有限公司募集资金投资项目延期的核查意见》,独立董事发表了独立意见,公司按照有关规定履行了审批程序和信息披露义务。</p> <p>“LED应用产业园建设项目”延期原因主要系与原计划相比生产基地建设工期有所延长,工程未能按期竣工,延期至2015年6月30日;目前募集资金已全部使用完毕且项目已正式启用并投产。</p> <p>“研发中心升级改造项目”延期原因主要系研发实验室的基础建设未能按期竣工;延期至2015年6月30日;目前募集资金已全部使用完毕且项目大部分设备已采购到位并投入使用。</p> <p>“营销服务网络建设项目”延期原因主要系公司根据业务拓展需要延长网络投入期;延期至2015年6月30日;目前募集资金已全部使用完毕且营销网络建设已基本完成。</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	无										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>2012年4月14日,利亚德第一届董事会第十九次会议审议通过《关于永久使用超募资金1,793.96万元补充流动资金及偿还银行贷款的议案》,中信建投证券股份有限公司出具了《关于利亚德光电股份有限公司用募集资金置换已投入募集资金投资项目自筹资金等事项的核查意见》,独立董事发表了独立意见,公司按照有关规定履行了审批程序和信息披露义务。</p>										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	<p>适用</p> <p>以前年度发生</p> <p>2012年9月10日,公司召开了第一届董事会第二十三次会议,审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》,根据目前公司所处行业的市场变化及“LED应用产业园建设项目”的客观调整需要,全体董事同意对“LED应用产业园建设”项目进行变更,募集资金投入由28,142.04万元变更为12,202.85万元。此项目变更后募集资金剩余15,939.19万元,该部分资金将继续存放于本项目原募集资金专户中,拟用于并购等对外投资及补充生产经营所需的流动资金等用途,在资金实际使用时履行相应的决策程序。并且根据《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等规范性文件的规定,在保证募集资金投资项目正常进行的前提下,为了充分提高公司资金使用效率,降低财务费用,同意使用变更“LED</p>										

	<p>应用产业园建设项目”后剩余募集资金 15,939.19 万元中的 8,000 万元永久补充流动资金。上述调整后剩余募集资金补充流动资金的行为，不会影响公司募集资金投资项目的正常进度。2012 年 9 月 10 日公司召开的第一届监事会第九次会议及 2012 年 10 月 9 日公司召开的 2012 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于变更募集资金用途的议案》。上述事项独立董事发表了同意意见，中信建投证券股份有限公司发表了同意意见。</p>															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="384 405 523 461">项目内容</th> <th data-bbox="523 405 943 461">变更前</th> <th data-bbox="943 405 1414 461">变更后</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="384 461 523 607">建设期</td> <td data-bbox="523 461 943 607">分三期建设，2012 年中期开始建设，2013 年投产，2015 年达产</td> <td data-bbox="943 461 1414 607">调整为分二期建设，一期 2013 年达产；二期的建设将根据行业及经济环境确定投资时间</td> </tr> <tr> <td data-bbox="384 607 523 824">投资进度</td> <td data-bbox="523 607 943 824">第一期投资 8,203.02 万元，第二期投资 7,867.70 万元，第三期投资 12,071.32 万元。其中流动资金 4,000 万元在三个建设期达产后分别投入，项目资金来源为募集资金。</td> <td data-bbox="943 607 1414 824">第一期投资 12,202.85 万元（含流动资金 2,000 万元）使用募集资金，第二期投资 15,939.19 万元。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="384 824 523 969">建设计划</td> <td data-bbox="523 824 943 969">第一期建设面积达 2 万平方米；第二期建设面积达 4 万平方米；第三期建设面积达 7.16 万平方米。</td> <td data-bbox="943 824 1414 969">第一期建设面积达 4.04 万平方米；第二期建设面积达 7.16 万平方米。</td> </tr> <tr> <td data-bbox="384 969 523 1151">项目资金来源</td> <td data-bbox="523 969 943 1151">募集资金</td> <td data-bbox="943 969 1414 1151">一期投资 12,202.85 万元使用募集资金，二期因实际建设周期需要根据市场和环境决定，具有不确定性，故投资将使用自筹资金。</td> </tr> </tbody> </table>	项目内容	变更前	变更后	建设期	分三期建设，2012 年中期开始建设，2013 年投产，2015 年达产	调整为分二期建设，一期 2013 年达产；二期的建设将根据行业及经济环境确定投资时间	投资进度	第一期投资 8,203.02 万元，第二期投资 7,867.70 万元，第三期投资 12,071.32 万元。其中流动资金 4,000 万元在三个建设期达产后分别投入，项目资金来源为募集资金。	第一期投资 12,202.85 万元（含流动资金 2,000 万元）使用募集资金，第二期投资 15,939.19 万元。	建设计划	第一期建设面积达 2 万平方米；第二期建设面积达 4 万平方米；第三期建设面积达 7.16 万平方米。	第一期建设面积达 4.04 万平方米；第二期建设面积达 7.16 万平方米。	项目资金来源	募集资金	一期投资 12,202.85 万元使用募集资金，二期因实际建设周期需要根据市场和环境决定，具有不确定性，故投资将使用自筹资金。
项目内容	变更前	变更后														
建设期	分三期建设，2012 年中期开始建设，2013 年投产，2015 年达产	调整为分二期建设，一期 2013 年达产；二期的建设将根据行业及经济环境确定投资时间														
投资进度	第一期投资 8,203.02 万元，第二期投资 7,867.70 万元，第三期投资 12,071.32 万元。其中流动资金 4,000 万元在三个建设期达产后分别投入，项目资金来源为募集资金。	第一期投资 12,202.85 万元（含流动资金 2,000 万元）使用募集资金，第二期投资 15,939.19 万元。														
建设计划	第一期建设面积达 2 万平方米；第二期建设面积达 4 万平方米；第三期建设面积达 7.16 万平方米。	第一期建设面积达 4.04 万平方米；第二期建设面积达 7.16 万平方米。														
项目资金来源	募集资金	一期投资 12,202.85 万元使用募集资金，二期因实际建设周期需要根据市场和环境决定，具有不确定性，故投资将使用自筹资金。														
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>截止 2012 年 4 月 12 日，LED 应用产业园建设项目自筹资金实际投资额 298.14 万元，其中公司《首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》已披露截止 2011 年 12 月 31 日自筹资金投资额 281.02 万元，2011 年 12 月 31 日至 2012 年 4 月 12 日公司新增自筹资金投资额 17.12 万元，总计 298.14 万元，公司用募集资金置换已投入的自筹资金事宜，已经公司董事会审议通过，大华会计师事务所有限公司进行了专项审核，并经公司监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，履行了必要的法律程序，符合《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》等相关规定。公司本次资金置换行为没有与募集资金投资项目的实施计划相抵触，不影响募集资金投资项目的正常进行，不存在变相改变募集资金投向和损害股东利益的情况，本次置换时间距募集资金到账时间不超过 6 个月。中信建投证券同意公司实施用募集资金置换已投入募集资金投资项目的自筹资金 298.14 万元。</p>															
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、公司第一届董事会第十九次会议审议通过《关于使用闲置募集资金 9,000 万元暂时偿还银行贷款及补充流动资金的议案》，同意使用“LED 应用产业园建设项目”募集资金 28,142.04 万元中的 9,000 万元闲置募集资金暂时偿还银行贷款及补充流动资金；其中 6,700 万元用于偿还银行贷款，2,300 万元用于补充流动资金。使用期限不超过董事会批准之日起 6 个月，即自 2012 年 4 月 14 日起至 2012 年 10 月 13 日止，到期将归还至募集资金专户。上述事项已经公司监事会审议通过，独立董事发表了同意意见，中信建投证券发表了同意意见。截止 2012 年 10 月 11 日，利亚德已将上述 9,000 万元资金全部归还募集资金专用账户，并将上述募集资金的归还情况及时通知本保荐机构及保荐代表人。</p> <p>2、公司第一届董事会第二十四次会议审议通过，公司继续使用 3,600 万元闲置募集资金暂时偿还银行贷款及补充流动资金，其中 1,000 万元用于偿还银行贷款，2,600 万元用于补充流动资金，使用期</p>															



	<p>限为董事会批准之日起 6 个月内,即 2012 年 10 月 22 日至 2013 年 4 月 21 日,到期后公司将及时归还至募集资金专用账户。本次偿还银行贷款及补充流动资金主要用于公司生产经营活动。通过此次以部分闲置募集资金暂时偿还银行贷款及补充流动资金,按半年期同期银行贷款利率计算,预计公司可节约财务费用 118.8 万元。上述事项已经公司监事会审议通过,独立董事发表了同意意见,中信建投证券发表了同意意见。</p> <p>3、2013 年 4 月 12 日,公司已将上述 3,600 万元资金全部归还募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构中信建投证券股份有限公司及保荐代表人。</p> <p>4、公司于 2013 年 4 月 17 日召开第一届董事会第二十七次会议,审议通过了《关于使用闲置募集资金 9,000 万元暂时补充流动资金的议案》;同意使用 9,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限不超过董事会审议通过后的 6 个月,从 2013 年 4 月 17 日-2013 年 10 月 16 日止,到期将归还至募集资金专户。</p> <p>5、2013 年 10 月 14 日,公司已将上述 9,000 万元资金全部归还募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构中信建投证券股份有限公司及保荐代表人。</p> <p>6、2013 年 11 月 8 日,2013 年第二次临时股东大会审议通过《关于使用 8,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,使用期限为股东大会批准之日起 6 个月内,即 2013 年 11 月 8 日—2014 年 5 月 7 日,到期后及时归还到募集资金专用账户。2014 年 5 月 6 日,公司已将上述 8,000 万元资金全部归还募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构中信建投证券股份有限公司及保荐代表人。</p> <p>7、2014 年 5 月 22 日第一次临时股东大会决议审议通过《关于使用闲置募集资金 8,000 万元暂时补充流动资金的议案》,同意使用 8,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金。使用期限不超过 6 个月。上述事项已经公司董事会及监事会审议通过,独立董事发表了同意意见,中信建投证券发表了同意意见。2014 年 10 月 22 日,公司已将上述 8000 万元资金全部归还募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构中信建投证券股份有限公司及保荐代表人。</p> <p>8、公司于 2014 年 10 月 24 日召开第二届董事会第十二次会议,审议通过了《关于使用闲置募集资金 6,500 万元暂时补充流动资金的议案》,同意使用 6,500 万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限从 2014 年 11 月 10 日-2015 年 05 月 09 日止,到期将归还至募集资金专户。2015 年 04 月 22 日,公司已将上述 6,500 万元资金全部归还募集资金专用账户,并将上述募集资金的归还情况及时通知保荐机构中信建投证券股份有限公司及保荐代表人。</p> <p>9、公司于 2015 年 10 月 24 日召开第二届董事会第十六次会议,审议通过了《关于使用闲置募集资金 3,600 万元暂时补充流动资金的议案》,同意使用 3,600 万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限从 2015 年 04 月 22 日-2016 年 04 月 21 日止,到期将归还至募集资金专户。截止 2015 年 09 月 30 日,公司已使用闲置募集资金暂时补充流动资金 3,600.00 万元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	其他尚未使用的募集资金存放于公司募集资金专户进行存放和管理
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司募集资金的使用合理、规范,募集资金的使用披露及时、真实、准确、完整。

### 三、其他重大事项进展情况

√ 适用 □ 不适用

1、公司《发行股份及支付现金购买励丰文化和金立翔100%股权的草案》于2015年1月23日上报证监会，2015年7月3日公司接到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可〔2015〕1452号《关于核准利亚德光电股份有限公司向周利鹤等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》；本次交易涉及的向各交易对方发行股份购买资产的新增股份共计81,415,137股，该等股份已于2015年9月10日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记手续，上市日为2015年9月18日。

2、公司因筹划非公开发行股票事宜，公司股票已于2015年7月27日起临时停牌，2015年8月13日（北京时间），公司第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于公司收购PLANAR SYSTEMS, INC. 100%股权并签署〈合并协议〉等有关交易协议的议案》和《关于公司筹划非公开发行股票的议案》。目前，公司董事会已要求相关各方尽快推进本次非公开发行相关事宜，公司将全面加快推进本次非公开发行股票事项的各项工 作，尽快确定本次非公开发行的最终方案。

### 四、报告期内现金分红政策的执行情况

2012年5月15日，利亚德2011年年度股东大会审议通过了《关于修订〈利亚德光电股份有限公司章程〉的议案》和《关于公司2011年度利润分配预案的议案》。

公司章程第一百五十七条公司利润分配政策为：

#### （一）利润分配政策的研究论证程序和决策机制

1、利润分配政策研究论证程序公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

2、利润分配政策决策机制董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。股东大会审议制定或修改利润分配政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

#### （二）公司利润分配政策

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的15%。

3、发放股票股利的具体条件：若公司快速成长，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

### （三）利润分配的具体规划和计划安排

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年制定或修订一次利润分配规划和计划。若公司预测未来三年盈利能力和净现金流入将有大幅提高，可在利润分配政策规定的范围内向上修订利润分配规划和计划，例如提高现金分红的比例；反之，也可以在利润分配政策规定的范围内向下修订利润分配规划和计划，或保持原有利润分配规划和计划不变。董事会制定的利润分配规划和计划应经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。若公司利润分配政策根据本章程的相关规定进行修改或公司经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要临时调整利润分配规划和计划，利润分配规划和计划的调整应限定在利润分配政策规定的范围内，且需经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。上述经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响，或者公司当年净利润或净现金

流入较上年下降超过20%。

2012年8月10日，利亚德第一届第二十二次会议及2012年第二次临时股东大会审议通过了《关于修订〈利亚德光电股份有限公司章程〉的议案》，修改后的公司利润分配政策如下：

第一百五十七条公司利润分配政策为：

（一）利润分配政策的研究论证程序和决策机制

1、利润分配政策研究论证程序公司制定利润分配政策或者因公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要修改利润分配政策时，应当以股东利益为出发点，保持利润分配政策的连续性和稳定性，注重对投资者利益的保护并给予投资者稳定回报，同时兼顾公司的可持续发展，由董事会充分论证，并听取独立董事、监事、公司高级管理人员和公众投资者的意见。对于修改利润分配政策的，还应详细论证其原因及合理性。

2、利润分配政策决策机制董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见并公开披露。公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。股东大会应根据法律法规、公司章程的规定对董事会提出的利润分配预案进行审议表决，由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的2/3以上表决通过，审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

（二）公司利润分配政策

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

1、公司的利润分配形式：采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利，但以现金分红为主。

2、公司现金方式分红的具体条件和比例：公司主要采取现金分红的利润分配政策，即公司当年度实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润的，则公司应当进行现金分红；公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，单一年度以现金方式分配的利润不少于按当年实现的合并报表可供分配利润的15%；同时，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的合并报表年均可分配利润的30%，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定。公司董事会将在定期报告中按照有关规定对利润分配方案进行详细披露。

3、发放股票股利的具体条件：公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在进行现金股利分配之余，提出实施股票股利分配预案。公司的公积金用于弥补公司的亏

损、扩大生产经营规模或者转增公司资本，法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、利润分配的期间间隔：一般进行年度分红，公司董事会也可以根据公司的资金需求状况提议进行中期分红。公司董事会应在定期报告中披露利润分配方案及留存的未分配利润的使用计划安排或原则，公司当年利润分配完成后留存的未分配利润应用于发展公司经营业务。

5、利润分配应履行的审议程序：公司利润分配方案应由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。公司董事会须在股东大会批准后二个月内完成股利（或股份）的派发事项。公司将根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和外部监事的意见，在上述利润分配政策规定的范围内制定或调整股东回报计划。

### （三）利润分配的具体规划和计划安排

公司董事会应根据股东大会制定或修改的利润分配政策以及公司未来盈利和现金流预测情况每三年制定或修订一次利润分配规划和计划。若公司预测未来三年盈利能力和净现金流入将有大幅提高，可在利润分配政策规定的范围内向上修订利润分配规划和计划，例如提高现金分红的比例；反之，也可以在利润分配政策规定的范围内向下修订利润分配规划和计划，或保持原有利润分配规划和计划不变。董事会制定的利润分配规划和计划应经全体董事过半数以及独立董事二分之一以上表决通过。如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况，如公司所处行业的市场环境、政策环境或者宏观经济环境的变化对公司经营产生重大不利影响，公司可对利润分配政策进行调整。公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

2015年2月12日，公司之控股股东及实际控制人李军先生向公司董事会提交了《关于2014年年度利润分配预案的提议及承诺》，为充分保护广大投资者利益，公司于2015年2月12日公告了预案相关内容，如下：

鉴于公司当前的经营和盈利情况以及公司未来发展的良好预期，为回报公司股东，与所有股东共享公司快速发展的经营成果，提议公司 2014 年年度利润分配预案为：以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每10 股派发现金股利1元人民币（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股。建议将本预案提交公司董事会，若公司董事会同意该项议案，作为公司董事长，承诺在年度股东大会审议此利润分配方案时，投赞成票。公司董事会接到控股股东及实际控制人李军先生提交的《关于2014年年度利润分配预案的提议及承诺》后，公司董事长李军先生、董事谭连起先生、耿伟先生、沙丽女士、浮婵妮女士于2015年2月12日下午对该预案进行了讨论，参与讨论的董事超过公司目前董事会成员

总数的1/2。经讨论研究，上述董事达成一致意见：本次提议的2014年年度利润分配预案与公司目前的股本结构状况及未来良好的盈利预期相匹配，有利于与全体股东分享公司成长的经营成果，实施上述利润分配预案不会造成公司流动资金短缺或其他不良影响，上述利润分配预案符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》中对于利润分配的相关规定，具备合法性、合规性及合理性。以上董事书面确认，在公司董事会审议上述利润分配相关议案时，投赞成票。公司在该预案披露前，严格控制内幕信息知情人的范围，并对相关内幕信息知情人履行了保密和严禁内幕交易的告知义务。

2015年3月25日，公司第二届董事会第十四次会议审议通过了《2014年度利润分配预案》：公司拟以未来实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 1 元人民币（含税），同时以资本公积金向全体股东每10 股转增 10 股。2015年4月15日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了《2014年度利润分配预案》。

#### **五、预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损、实现扭亏为盈或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明**

适用  不适用

#### **六、向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况**

适用  不适用

#### **七、公司大股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划的情况**

适用  不适用

## 第五节 财务报表

### 一、财务报表

#### 1、合并资产负债表

编制单位：利亚德光电股份有限公司

2015 年 09 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	334,150,764.36	261,473,165.84
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,725,390.91	19,610,619.23
衍生金融资产		
应收票据	15,545,298.44	12,620,956.30
应收账款	876,398,654.06	570,348,417.44
预付款项	247,503,427.83	42,399,698.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	71,851,470.23	43,274,406.13
买入返售金融资产		
存货	849,489,981.71	389,388,147.09
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		112,654.61
其他流动资产	4,243,286.07	158,608,164.08
流动资产合计	2,408,908,273.61	1,497,836,229.56
非流动资产：		
发放贷款及垫款		

可供出售金融资产	13,159,101.34	3,050,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,000,000.00	
投资性房地产	24,251,533.73	21,624,512.00
固定资产	527,183,040.68	61,852,040.47
在建工程	18,552,585.50	116,876,112.89
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	63,123,376.09	32,253,883.48
开发支出		
商誉	556,017,852.33	184,002,260.02
长期待摊费用	15,408,546.84	1,146,162.12
递延所得税资产	23,727,662.08	11,917,478.30
其他非流动资产	13,289,601.28	25,281,476.07
非流动资产合计	1,256,713,299.87	458,003,925.35
资产总计	3,665,621,573.48	1,955,840,154.91
流动负债：		
短期借款	527,364,997.60	179,675,816.02
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	66,324,822.80	55,069,322.65
应付账款	510,430,201.50	212,984,545.87
预收款项	146,270,042.73	98,882,778.81
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	6,116,184.11	4,633,277.01
应交税费	48,092,693.10	58,063,393.09



应付利息	56,693.77	8,369,885.26
应付股利	15,142,607.74	
其他应付款	69,068,205.05	6,885,581.67
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	63,783,092.00	19,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	1,452,649,540.40	643,564,600.38
非流动负债：		
长期借款	98,534,773.42	
应付债券		178,896,675.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	52,246,063.69	2,243,147.03
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	52,600,671.68	26,631,333.33
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	203,381,508.79	207,771,155.36
负债合计	1,656,031,049.19	851,335,755.74
所有者权益：		
股本	733,121,581.00	322,787,222.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	776,226,729.96	455,356,902.62
减：库存股		
其他综合收益	575,573.90	-1,378,854.08
专项储备		

盈余公积	17,359,491.41	17,359,491.41
一般风险准备		
未分配利润	459,651,585.39	307,434,122.97
归属于母公司所有者权益合计	1,986,934,961.66	1,101,558,884.92
少数股东权益	22,655,562.63	2,945,514.25
所有者权益合计	2,009,590,524.29	1,104,504,399.17
负债和所有者权益总计	3,665,621,573.48	1,955,840,154.91

法定代表人：李军

主管会计工作负责人：沙丽

会计机构负责人：张晓雪

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	56,405,097.97	77,239,124.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	6,624,421.22	2,037,796.10
应收账款	495,828,300.52	489,067,473.99
预付款项	47,998,221.13	34,498,336.06
应收利息		
应收股利		
其他应收款	71,357,832.42	38,430,541.42
存货	136,937,613.87	128,748,557.37
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		112,654.61
其他流动资产		94,999,999.97
流动资产合计	815,151,487.13	865,134,484.29
非流动资产：		
可供出售金融资产	7,000,000.00	3,000,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,512,939,273.36	584,541,023.36
投资性房地产	21,236,306.00	21,624,512.00

固定资产	43,525,203.03	10,981,763.47
在建工程	792,452.84	9,648,621.87
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	67,065.55	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	11,053,314.94	
递延所得税资产	9,277,818.40	8,233,055.73
其他非流动资产	13,289,601.28	17,669,852.88
非流动资产合计	1,619,181,035.40	655,698,829.31
资产总计	2,434,332,522.53	1,520,833,313.60
流动负债：		
短期借款	216,977,793.25	106,825,816.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	39,545,027.00	40,000,000.00
应付账款	123,186,743.87	178,730,177.90
预收款项	219,121,452.75	49,733,071.38
应付职工薪酬	845,939.40	802,553.82
应交税费	11,999,675.81	16,043,159.29
应付利息		8,369,885.26
应付股利		
其他应付款	73,456,254.18	2,396,498.48
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	63,783,092.00	19,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	748,915,978.26	421,901,162.15
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		178,896,675.00

其中：优先股		
永续债		
长期应付款	52,246,063.69	2,243,147.03
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	12,091,818.00	13,465,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	64,337,881.69	194,604,822.03
负债合计	813,253,859.95	616,505,984.18
所有者权益：		
股本	733,121,581.00	322,787,222.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	776,226,729.96	455,356,902.62
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	17,359,491.41	17,359,491.41
未分配利润	94,370,860.21	108,823,713.39
所有者权益合计	1,621,078,662.58	904,327,329.42
负债和所有者权益总计	2,434,332,522.53	1,520,833,313.60

### 3、合并本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	523,158,497.75	311,188,842.52
其中：营业收入	523,158,497.75	311,188,842.52
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	415,104,224.67	273,079,040.84

其中：营业成本	291,756,384.06	196,142,202.78
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	7,805,599.84	4,318,226.26
销售费用	46,284,779.37	36,885,369.12
管理费用	61,152,878.80	30,544,938.77
财务费用	8,954,217.70	5,334,365.44
资产减值损失	-849,635.09	-146,061.53
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-306,056.07	
投资收益（损失以“－”号填列）	274,447.72	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	108,022,664.73	38,109,801.68
加：营业外收入	13,236,016.05	8,412,573.48
其中：非流动资产处置利得	123,545.62	3,807.72
减：营业外支出	695,090.05	1,472,207.61
其中：非流动资产处置损失	132,785.20	48,272.93
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	120,563,590.73	45,050,167.55
减：所得税费用	17,580,753.29	7,285,276.13
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	102,982,837.44	37,764,891.42
归属于母公司所有者的净利润	103,454,395.44	36,598,779.68
少数股东损益	-471,558.00	1,166,111.74
六、其他综合收益的税后净额	2,137,734.35	-378,724.04
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,137,734.35	-378,724.04
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	2,137,734.35	-378,724.04
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	2,137,734.35	-378,724.04
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	105,120,571.79	37,386,167.38
归属于母公司所有者的综合收益总额	105,592,129.79	36,220,055.64
归属于少数股东的综合收益总额	-471,558.00	1,166,111.74
八、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.15	0.11
(二)稀释每股收益	0.15	0.11

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：李军

主管会计工作负责人：沙丽

会计机构负责人：张晓雪

#### 4、母公司本报告期利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	149,067,646.80	166,996,363.33
减：营业成本	113,453,519.03	119,810,743.14
营业税金及附加	324,623.58	386,051.39
销售费用	18,895,586.74	21,596,530.12

管理费用	22,505,923.18	14,500,609.04
财务费用	6,185,362.30	4,121,932.00
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-12,297,368.03	6,580,497.64
加：营业外收入	2,431,530.42	5,455,063.88
其中：非流动资产处置利得	113,145.62	3,807.72
减：营业外支出	665,030.67	1,288,022.52
其中：非流动资产处置损失	132,785.20	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-10,530,868.28	10,747,539.00
减：所得税费用		1,612,130.85
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-10,530,868.28	9,135,408.15
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		

6.其他		
六、综合收益总额	-10,530,868.28	9,135,408.15
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.01	0.03
（二）稀释每股收益	-0.01	0.03

## 5、合并年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	1,123,564,229.13	722,989,511.27
其中：营业收入	1,123,564,229.13	722,989,511.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	958,964,471.31	644,470,767.82
其中：营业成本	659,618,885.02	452,015,589.58
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	17,029,889.17	7,184,070.73
销售费用	118,356,816.12	89,000,662.84
管理费用	137,552,874.84	80,223,137.60
财务费用	20,364,212.51	9,499,933.12
资产减值损失	6,041,793.65	6,547,373.95
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-6,724,157.69	
投资收益（损失以“－”号填列）	6,360,278.65	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		



三、营业利润（亏损以“－”号填列）	164,235,878.78	78,518,743.45
加：营业外收入	57,671,740.85	27,142,030.62
其中：非流动资产处置利得	123,545.62	3,807.72
减：营业外支出	1,130,215.44	1,842,991.38
其中：非流动资产处置损失	386,876.50	157,772.70
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	220,777,404.19	103,817,782.69
减：所得税费用	35,240,618.64	11,827,526.81
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	185,536,785.55	91,990,255.88
归属于母公司所有者的净利润	184,802,784.61	90,591,577.17
少数股东损益	734,000.94	1,398,678.71
六、其他综合收益的税后净额	1,954,427.99	-433,713.95
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,954,427.99	-433,713.95
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,954,427.99	-433,713.95
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	1,954,427.99	-433,713.95
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	187,491,213.54	91,556,541.93
归属于母公司所有者的综合收益总额	186,757,212.60	90,157,863.22

归属于少数股东的综合收益总额	734,000.94	1,398,678.71
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.28	0.29
（二）稀释每股收益	0.28	0.29

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

## 6、母公司年初到报告期末利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	490,499,004.00	412,537,647.87
减：营业成本	364,898,904.94	283,003,814.46
营业税金及附加	2,397,539.56	1,364,530.03
销售费用	56,901,723.18	55,397,602.54
管理费用	57,479,295.96	44,309,240.05
财务费用	15,499,800.17	7,719,559.18
资产减值损失	6,965,084.47	4,435,909.52
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-13,643,344.28	16,306,992.09
加：营业外收入	36,131,082.92	21,432,651.57
其中：非流动资产处置利得	113,145.62	3,807.72
减：营业外支出	697,040.32	1,505,434.52
其中：非流动资产处置损失	163,594.85	7,223.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	21,790,698.32	36,234,209.14
减：所得税费用	3,658,229.30	3,573,932.98
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	18,132,469.02	32,660,276.16
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	18,132,469.02	32,660,276.16
七、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.03	0.11
(二)稀释每股收益	0.03	0.11

## 7、合并年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	961,879,749.23	792,828,072.61
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	38,796,395.66	31,038,283.80
收到其他与经营活动有关的现金	378,077,266.16	64,305,767.31
经营活动现金流入小计	1,378,753,411.05	888,172,123.72
购买商品、接受劳务支付的现金	725,567,698.68	590,733,006.31
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	152,530,750.12	91,039,886.16
支付的各项税费	98,608,325.66	52,637,252.69
支付其他与经营活动有关的现金	387,457,146.08	156,352,864.89
经营活动现金流出小计	1,364,163,920.54	890,763,010.05
经营活动产生的现金流量净额	14,589,490.51	-2,590,886.33
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	104,029,552.59	
取得投资收益收到的现金	6,360,278.65	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	158,200.00	73,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		25,069,040.90
投资活动现金流入小计	110,548,031.24	25,142,040.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,302,146.43	47,188,992.91
投资支付的现金	6,952,044.75	
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	162,962,163.70	58,151,506.38
支付其他与投资活动有关的现金	7,090,425.27	1,119,770.32
投资活动现金流出小计	246,306,780.15	106,460,269.61
投资活动产生的现金流量净额	-135,758,748.91	-81,318,228.71

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	69,396,142.84	78,318,550.97
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	553,466,110.43	261,920,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	11,583,228.91	14,059,824.83
筹资活动现金流入小计	634,445,482.18	354,298,375.80
偿还债务支付的现金	441,669,442.98	143,821,502.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,815,821.67	26,039,379.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	10,449,186.49	10,436,485.27
筹资活动现金流出小计	506,934,451.14	180,297,366.80
筹资活动产生的现金流量净额	127,511,031.04	174,001,009.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,136,582.66	-1,214,536.90
五、现金及现金等价物净增加额	9,478,355.30	88,877,357.06
加：期初现金及现金等价物余额	300,284,390.51	251,273,866.40
六、期末现金及现金等价物余额	309,762,745.81	340,151,223.46

## 8、母公司年初到报告期末现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	691,062,711.54	349,965,872.82
收到的税费返还	6,670,004.81	5,071,730.22
收到其他与经营活动有关的现金	218,846,930.96	102,091,112.54
经营活动现金流入小计	916,579,647.31	457,128,715.58
购买商品、接受劳务支付的现金	463,818,892.26	273,549,813.55
支付给职工以及为职工支付的现金	51,311,042.85	43,897,515.51
支付的各项税费	45,104,934.80	25,678,752.52
支付其他与经营活动有关的现金	143,367,470.14	158,141,266.45

经营活动现金流出小计	703,602,340.05	501,267,348.03
经营活动产生的现金流量净额	212,977,307.26	-44,138,632.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	94,999,999.97	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,000.00	33,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		24,750,000.00
投资活动现金流入小计	95,009,999.97	24,783,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,636,708.02	8,541,281.96
投资支付的现金		131,967,271.60
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	120,316,816.07	66,625,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	7,090,425.27	1,069,770.32
投资活动现金流出小计	151,043,949.36	208,203,323.88
投资活动产生的现金流量净额	-56,033,949.39	-183,420,323.88
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	35,627,888.70	77,479,631.70
取得借款收到的现金	204,681,133.34	208,920,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	10,618,324.86	14,056,023.14
筹资活动现金流入小计	250,927,346.90	300,455,654.84
偿还债务支付的现金	366,081,724.18	120,313,502.51
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,103,461.55	25,366,008.18
支付其他与筹资活动有关的现金	10,374,520.50	10,387,385.27
筹资活动现金流出小计	428,559,706.23	156,066,895.96
筹资活动产生的现金流量净额	-177,632,359.33	144,388,758.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	125,892.18	69,299.98
五、现金及现金等价物净增加额	-20,563,109.28	-83,100,897.47
加：期初现金及现金等价物余额	62,230,958.34	212,303,773.29
六、期末现金及现金等价物余额	41,667,849.06	129,202,875.82

## 二、审计报告

第三季度报告是否经过审计

是  否

公司第三季度报告未经审计。