

证券代码：300296

证券简称：利亚德

编号：2016-096

## 利亚德光电股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

### 1、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告摘要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、完整性承担个别及连带责任。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，半年度报告全文刊载于巨潮资讯网等中国证监会指定网站。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

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半年报的董事会会议

| 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 |
|-----------|-----------|-----------|--------|
|-----------|-----------|-----------|--------|

董事会审议的报告期内的半年度利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

半年度报告是否经过审计

是  否

公司简介

| 股票简称     | 利亚德                   | 股票代码                  | 300296 |
|----------|-----------------------|-----------------------|--------|
| 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                   |        |
| 电话       | 010-62864532          | 010-62888888          |        |
| 传真       | 010-62877624          | 010-62877624          |        |
| 电子信箱     | leyard2010@leyard.com | leyard2010@leyard.com |        |

### 2、主要财务会计数据和股东变化

#### (1) 主要财务会计数据

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             | 上年同期           | 本报告期比上年同期增减 |
|-------------------------------|------------------|----------------|-------------|
| 营业总收入（元）                      | 1,731,815,638.11 | 600,405,731.37 | 188.44%     |
| 归属于上市公司普通股股东的净利润（元）           | 183,579,167.23   | 81,348,389.18  | 125.67%     |
| 归属于上市公司普通股股东的扣除非经常性损益后的净利润（元） | 166,417,465.04   | 52,742,874.17  | 215.53%     |

|                         |                  |                  |              |
|-------------------------|------------------|------------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（元）        | -124,910,319.86  | -67,860,883.92   | -84.07%      |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）    | -0.1643          | -0.0893          | -83.99%      |
| 基本每股收益（元/股）             | 0.24             | 0.11             | 118.18%      |
| 稀释每股收益（元/股）             | 0.24             | 0.11             | 118.18%      |
| 加权平均净资产收益率              | 7.58%            | 3.36%            | 4.22%        |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率    | 6.88%            | 2.18%            | 4.70%        |
|                         | 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）                  | 5,828,019,862.03 | 5,281,825,434.90 | 10.34%       |
| 归属于上市公司普通股股东的所有者权益（元）   | 2,500,389,837.13 | 2,368,738,998.53 | 5.56%        |
| 归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股） | 3.2897           | 3.1165           | 5.56%        |

非经常性损益的项目及金额

适用  不适用

单位：元

| 项目  | 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）   | -2,663,809.91 |    |
| 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）   | 23,276,433.08 |    |
| 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 | 25,454.46     |    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 506,860.20    |    |
| 减：所得税影响额  | 3,983,235.64  |    |
| 合计  | 17,161,702.19 | -- |

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。

## （2）前 10 名股东持股情况表

| 报告期末股东总数              | 15,766  |        |             |              |         |             |
|-----------------------|---------|--------|-------------|--------------|---------|-------------|
| 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   | 35.76% | 271,800,000 | 203,850,000  | 质押      | 240,580,000 |
| 周利鹤                   | 境内自然人   | 3.63%  | 27,625,954  | 27,625,954   | 质押      | 2,590,000   |
| 谭连起                   | 境内自然人   | 3.16%  | 24,048,000  | 18,036,000   | 质押      | 15,120,000  |
| 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 | 2.95%  | 22,456,843  | 22,456,843   |         |             |

|                                    |                     |       |            |            |    |            |
|------------------------------------|---------------------|-------|------------|------------|----|------------|
| 张志清                                | 境内自然人               | 2.73% | 19,896,678 | 19,884,178 | 质押 | 16,760,000 |
| 朱晓励                                | 境内自然人               | 2.01% | 15,281,001 | 15,281,001 | 质押 | 3,819,900  |
| 王英茵                                | 境内自然人               | 1.89% | 14,400,000 | 0          |    |            |
| 耿伟                                 | 境内自然人               | 1.42% | 10,800,000 | 10,800,000 | 冻结 | 1,470,000  |
| 崔新梅                                | 境内自然人               | 1.37% | 10,400,222 | 0          |    |            |
| 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 | 境内非国有法人             | 1.35% | 10,264,276 | 0          |    |            |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明                   | 上述股东无关联关系，也不是一致行动人。 |       |            |            |    |            |

### (3) 控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 3、管理层讨论与分析

### (1) 报告期经营情况简介

#### 一、报告期内财务状况和经营成果

##### 1、报告期内总体经营情况

2016 年，公司发展战略升级为“文化科技+金融”，发展目标为“成为视听文化跨国企业集团”。2016 年上半年，公司全面围绕新战略、新目标开展经营业务，颇有成效，主要表现在两个方面：

**从财务数据来看**，报告期内，实现营业总收入 17.32 亿元，比去年同期增长 188.44%，归属于上市公司股东的净利润达到 1.83 亿元，比去年同期增长 125.67%，扣非后净利润为 1.66 亿元，比去年同期增长 215.53%，同时保持了较高的毛利水平，综合毛利率为 37.01%。

**从市值表现来看**，通过与资本市场的较为充分和有效的沟通，公司布局的新战略、新业务和新目标受到资本市场的认可，市值从 2016 年初最低 118 亿元，增长至最高 264 亿元。

公司取得上述成绩，源于公司根据自身优势和市场前景拟定的清晰的发展战略，更源于全体员工共同努力执行年初制定的工作计划。主要归结为以下几点：

#### 一、共建“幸福城市”的经营模式有效落地“文化科技+金融”战略

公司在经历了茅台项目后，通过上半年陆续与各地政府就合作内容进行洽谈，深入了解到各城市对于城市文化建设的需求，公司在“幸福城市”建设的定位中，逐步形成标准“服务板块”，根据各城市规划

的目标和建设进度，展开个性化合作。

### 1、“幸福城市”建设，内容丰富化

#### (1) 城市创意光环境

为各城市提供城市光环境的改造升级，城市建筑空间及景观的创意亮化，城市功能照明等。

#### (2) 城市文化旅游

为带动城市旅游，激活市民与游客的文化消费潜力，提供水舞声光秀、创新城市文化地标、沉浸式文化体验项目、文化演艺、城市五馆一院一中心（科技馆、博物馆、规划馆、美术馆、图书馆、大剧院、青少年活动中心）等公共文化设施的投资建设。

#### (3) 城市智能可视化平台

提供城市智能可视化平台建设中必需的监控、调度、会议、指挥等可视化解决方案产品和服务。

公司在“幸福城市”建设中，集结自身优势，为各城市提供文化创意、显示、照明等全面的产品和服务，包含了公司文化板块和科技板块的业务内容，并且将在未来的合作中，不断开发更多的服务内容。

### 2、“幸福城市”建设，模式多样化

针对各城市建设内容的不同，采用提供服务和参与投资运营双模式，与政府共建“幸福城市”。合作建设中，经营性业态所涉及的建设内容，公司将参与投资和运营，准经营性业态和非经营性业态，公司提供产品和服务。

### 3、“幸福城市”建设，渗透区域化

结合公司在全国范围内的营销服务网络，公司将深入渗透各城市建设中，提供包括显示、照明、文化旅游、文化体验等公司全部业务内容。

### 4、“幸福城市”建设，项目陆续落地

经过 2016 年上半年的市场开拓，“幸福城市”项目逐步确定合作意向，已经签订的合作协议或者合作开始启动的项目，具体如下：

| 建设城市    | 签约时间      | 签约主体                        | 合作进展  |
|---------|-----------|-----------------------------|---|
| 茅台镇     | 2015-8-1  | 仁怀市人民政府                     | 1、茅台镇夜景照明设计及实施服务内容完成，合同额 1.18 亿元；<br>2、水舞声光秀设计及实施服务内容完成，合同额 4,500 万元；<br>3、参与投资运营文化演艺项目，目前投资 4,000 万元，控股 80%；<br>4、茅台国酒文化演艺策划，合同额 2,300 万元；<br>5、仁怀茅台国酒文化展演工程，合同额 9,073 万元。<br>以上合计，已经提供服务 <b>2.7673</b> 亿元，目前参与投资 <b>0.4</b> 亿元。 |
| 成都市武侯祠区 | 2016-3-22 | 成都市武侯区人民政府、成都文化旅游发展集团有限责任公司 | 文化旅游规划正在设计中   |
| 昆明市     | 2016-6-13 | 昆明市人民政府                     | 昆明官渡区与民族文化村文旅项目已启动前期创意和设计   |
| 香格里拉    | 2016-6    | 迪庆藏族自治州人                    | 已启动前期创意和设计  |

|        |           |            |   |
|--------|-----------|------------|---|
|        |           | 民政府        |   |
| 重庆市巫山县 | 2016-8-9  | 重庆市巫山县人民政府 | 文化旅游规划正在设计中   |
| 银川市    | 2016-8-18 | 银川市人民政府    | 1、银川城市运行指挥中心系统搭建服务，中标金额 1,643.1479 万元；<br>2、银川城市展厅建设服务，中标金额 1,446.5417 万元；<br>3、银川文化城文旅智慧互动体验服务，中标金额 4,161.2494 万元。<br>以上合计，已经提供服务 <b>7,251</b> 万元。 |

### 5、VR /AR 布局助力“幸福城市”建设

为有效实现“幸福城市”建设模式，并对 VR/AR 市场前景充分探讨和调查，结合利亚德集团各成员公司在 VR/AR 领域的经验和潜在参与度，公司将 VR/AR 作为发展战略方向之一，定位为“VR/AR 商业应用的领创者”，以商业应用为动力，带动 VR/AR 市场的拓展。重点在商业活动、文化旅游演艺、展览展示、影视娱乐游戏、教育、智慧城市可视化、运动与健身、体育赛场、工程与军事仿真等应用领域，开展与 VR/AR 相关的创意、开发、生产、销售、集成、运营、服务业务。

公司将稳步地继续投资布局 VR/AR 产业链，具体方向与情况如下：

| 领域             | 布局原因   | 已投资                          | 已合作  | 布局方向   |
|----------------|--|------------------------------|------|--|
| 显示技术           | 利亚德大量显示产品运用在 VR/AR 领域，是其传统强项和优势  | 金达照明、金立翔、DIMENCO、PLANAR、中天照明 | MIC  | 符合 VR/AR 应用布景的显示产品，具有广视角，低成本与颠覆性的显示效果                      |
| 数字内容创意与制作      | VR/AR 系统必须通过数字内容才能实现体验，数字内容质量、创意的优劣直接决定体验效果，是 VR/AR 行业运营基本和重要的组成部分                           | 励丰文化、数虎图像、黑晶科技               |      | 有创新、有创意、高质量、低成本的内容制作团队                                     |
| 光场技术           | 已被公认为 VR/AR 应用的终极显示，利亚德投资 Magic Leap 将第一时间了解相关前瞻性技术和产品资源，为 VR/AR 未来业务应用场景做好准备                | Magic Leap                   |      | 具有前瞻性显示技术和创新的显示体验  |
| 输入输出技术         | VR/AR 运行离不开输入输出设备传递各种信号，将体感信号与 VR/AR 系统互动达到体验，是 VR/AR 本质需要。                                  | 黑晶科技、孚心科技、VIRTUIX            |      | 具有极致体验性能的 VR/AR 输入输出设备                                     |
| 图形图像优化合成技术     | VR/AR 内容显示的本质是图形图像的显示，VR/AR 不同与寻常事物的特点之一是有非同寻常的图形图像的显示效果，达到极致的显示体验效果需要卓越的图形图像优化合成技术的支持。      | 数虎图像                         | 川大智胜 | 开发 VR/AR 应用优化图形图像合成的产品，达到极致 VR/AR 体验的内容                    |
| 3D 扫描脸部辨识与应用技术 | 作为增强沉浸感的手段，往往需将使用者带入虚拟世界，作为基础实现方式之一的 3D 扫描脸部辨识与应用技术开始成熟，商业应用广泛，具有较高商业价值                      |                              | 川大智胜 | 关注其在扩增实境、虚拟现实及行动领域的商业应用成熟价值的产品                             |
| 交互集成技术         | 交互性是 VR/AR 实现的基础特性，交互性技术实现的水平高低直接体现在 VR/AR 系统体验感受上，好的 VR/AR 商业项目必定要考虑其交互集成性的好坏，也是产品成功的核心要素之一 | 利亚德视频、励丰文化、数虎图像、黑晶科技         |      | 增强 VR/AR 体验感是高互动性项目目标，开发其交互性强的 VR/AR 商业技术是利亚德 VR/AR 产业发展方向 |

## 二、跨国集团化管理初见成效，业务管理双协同

### 1、投资助力集团规模壮大

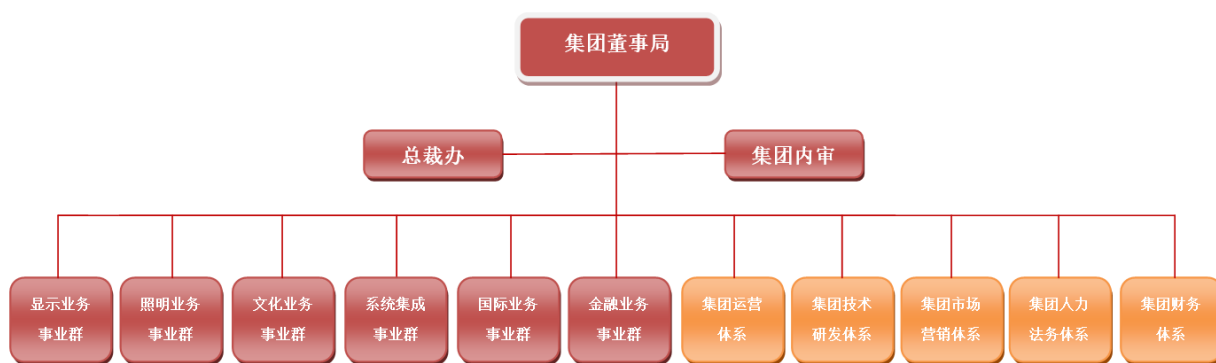
对外投资并购是公司高速发展的方式之一，越来越多的优质企业纳入利亚德集团旗下，截至本报告公告之日，公司对外投资情况如下：

| 序号 | 股权协议<br>签订时间     | 投资并购企业          | 股比         |
|----|------------------|-----------------|------------|
| 1  | 2013 年 11 月 15 日 | 利亚德视频           | 100%       |
| 2  | 2013 年 11 月 21 日 | 金达照明            | 100%       |
| 3  | 2014 年 12 月 30 日 | DIMENCO         | 9%         |
| 4  | 2014 年 12 月 31 日 | 励丰文化            | 100%       |
| 5  | 2014 年 12 月 31 日 | 金立翔             | 99.19%     |
| 6  | 2015 年 7 月 10 日  | 品能光电            | 55%        |
| 7  | 2015 年 8 月 12 日  | PLANAR          | 100%       |
| 8  | 2015 年 11 月 4 日  | 数虎图像            | 12.07%     |
| 9  | 2016 年 2 月 1 日   | 黑晶科技            | 20%        |
| 10 | 2016 年 4 月 21 日  | 孚心科技            | 22.40%     |
| 11 | 2016 年 3 月 22 日  | 德甲租赁            | 40%        |
| 12 | 2016 年 4 月 22 日  | 合道智能            | 85%        |
| 13 | 2016 年 5 月 17 日  | MAGIC LEAP,INC. | 通过特殊目的公司投资 |
| 14 | 2016 年 6 月 16 日  | VIRTUPIX        | 1%         |
| 15 | 2016 年 6 月 29 日  | 中天照明            | 100%       |

截至本报告公告之日，利亚德集团直接控股和间接控股的公司共 34 家。集团规模的迅速扩大，对集团化管理的需求日益增强。

### 2、跨国集团化管理模式形成

源于公司投资并购的基点为战略和协同，目标是实现“1+1>2”的并购效果，故利亚德集团自 2016 年 6 月 1 日起，确定集团管理架构，集团化管理模式正式执行，集团管理流程和制度日益完善。



利亚德集团组织架构图

集团组织架构由集团董事局（决策层）和集团经营管理层两级组成。董事局通过定期召开“集团董事局会议”讨论重大事项并形成董事局决议；集团经营管理层根据业务分为六大事业群和五大职能体系，事业群以业务协同为管理基础，职能体系以垂直管理为工作准则，日常工作通过定期召开的“集团总裁办公会”开展。

在初步建立组织架构和工作程序的基础上，通过分解集团的战略计划、交流并跟踪经营数据、阶段性复盘战略计划的执行结果，将整个集团的经营形成一个动态的管理闭环，并逐步通过树立共同的价值观和企业文化、确立共同的使命和愿景，建立开放的人力资源管理平台，分享集团发展带给员工的收益，将集团员工融为一体，同时，集团将建立支撑全集团的信息系统平台和数据中心，为各成员企业的经营提供有效的管理手段，并保证集团化经营管理体系的落地。

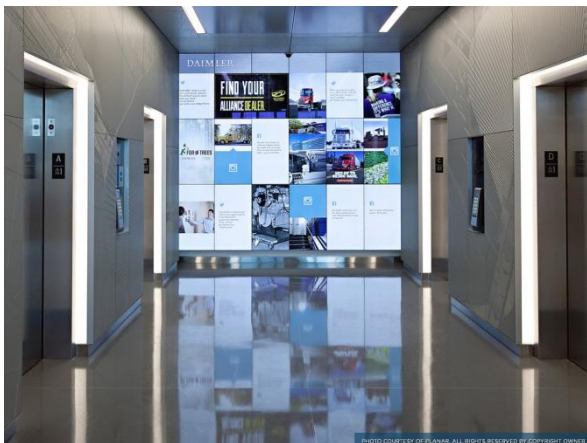
集团架构和程序的建立，推动了集团工作的启动，保证了集团科学化、规范化地协同发展，使得集团内成员公司的业务无论是在文化板块还是科技板块连带作用都十分突出。

### 3、美国平达整合效果显著

美国平达自 2015 年 11 月 27 日，并入利亚德集团，经过 2016 年上半年的调整和规划，取得了显著的效果。上半年，美国平达实现收入 6.14 亿元，较去年同期增长 8%，实现净利润 2,395.46 万元，较去年同期增长 361%，预计 2016 年可实现净利润 8,000 万元。具体采取的措施包括：

- （1）成立国际业务事业群，美国平达作为国际业务发展的平台，整合海外市场；
- （2）执行 2016 年海外收入及利润指标，严格控制期间费用预算与支出；
- （3）增加技术沟通和销售培训，加强产品宣传，从内部和外部双方面渗透北美市场。

报告期内，美国平达承接的项目：



戴姆勒卡车北美总部信息发布系统



孟菲斯警方实时犯罪控制中心

### 三、文化科技齐发力，国内国外趋均衡

#### 1、业绩贡献显著

2016 年上半年，文化板块与科技板块营业收入均比上年同期有较大幅度增长，尤其是文化板块，主营业务收入同比增长 266.55%，且营收占比亦有所提高；科技板块增速也较为明显，上半年营收超过 11 亿元。

| 业务板块 | 2016 年 1-6 月     |         |        | 2015 年 1-6 月   |         |        | 同比增长    |
|------|------------------|---------|--------|----------------|---------|--------|---------|
|      | 主营业务收入（元）        | 占比      | 毛利率    | 主营业务收入（元）      | 占比      | 毛利率    |         |
| 文化板块 | 572,162,076.93   | 33.04%  | 39.33% | 156,092,166.92 | 26.00%  | 42.57% | 266.55% |
| 科技板块 | 1,152,156,326.58 | 66.53%  | 35.55% | 439,966,357.38 | 73.28%  | 37.19% | 161.87% |
| 其他   | 7,497,234.59     | 0.43%   | 83.37% | 4,347,207.07   | 0.72%   | 56.66% | 72.46%  |
| 合计   | 1,731,815,638.11 | 100.00% | 37.01% | 600,405,731.37 | 100.00% | 38.73% | 188.44% |

2016 年上半年，海外收入随着美国平达的并入大幅增长，同时境内收入也实现了一倍以上的增长，基本实现境内外均衡发展。

|    | 2016 年 1-6 月     |         |        | 2015 年 1-6 月   |         |        | 同比增长    |
|----|------------------|---------|--------|----------------|---------|--------|---------|
|    | 主营业务收入（元）        | 占比      | 毛利率    | 主营业务收入（元）      | 占比      | 毛利率    |         |
| 境内 | 942,210,035.05   | 54.41%  | 38.40% | 457,595,479.62 | 76.21%  | 36.90% | 105.90% |
| 境外 | 789,605,603.06   | 45.59%  | 35.35% | 142,810,251.75 | 23.79%  | 44.59% | 452.91% |
| 合计 | 1,731,815,638.11 | 100.00% | 37.01% | 600,405,731.37 | 100.00% | 38.73% | 188.44% |

#### 2、LED 小间距电视真正爆发

2016 年为小间距电视爆发元年，截至本报告公告之日，小间距电视新签订单 11 亿元，较去年同期增长 104%；2016 年 1-6 月，确认收入 4.82 亿元，较去年同期增长 93%；报告期内，小间距电视毛利率保持在 39.78%；公司始终保持市场占有率的绝对优势，目前全球市场占有率仍在 50% 以上。

确认收入的小间距电视境内外分布

|    | 2016 年 1-6 月   |      | 2015 年 1-6 月   |      | 同比增长 |
|----|----------------|------|----------------|------|------|
|    | 营业收入 (元)       | 占比   | 营业收入 (元)       | 占比   |      |
| 境内 | 350,101,452.97 | 73%  | 181,357,546.46 | 73%  | 93%  |
| 境外 | 131,993,640.33 | 27%  | 68,559,477.49  | 27%  | 91%  |
| 合计 | 482,095,093.30 | 100% | 249,917,023.95 | 100% | 93%  |

从上面图表看出，报告期，小间距电视确认收入 4.82 亿元中，境内境外收入占比与去年同期相同，海内外小间距均实现大幅增长，但在营业收入绝对值方面，境内收入是境外收入的 2.7 倍，显示出爆发目前源于国内；但海外市场尤其是北美和欧洲市场，将是小间距电视爆发的后发市场，具备更广阔的市场空间。

确认收入的LED小间距电视的行业分布

|      | 2016 年 1-6 月   |      | 2015 年 1-6 月   |      | 2012-2016 年      |      | 同比增长  |
|------|----------------|------|----------------|------|------------------|------|-------|
|      | 营业收入 (元)       | 占比   | 营业收入 (元)       | 占比   | 营业收入 (元)         | 占比   |       |
| 工商企业 | 194,476,167.56 | 40%  | 79,474,163.82  | 32%  | 750,108,491.60   | 33%  | 145%  |
| 政府机构 | 128,794,635.57 | 27%  | 74,702,589.57  | 30%  | 522,421,220.53   | 23%  | 72%   |
| 广告传媒 | 41,035,407.66  | 9%   | 10,746,203.74  | 4%   | 156,555,179.39   | 7%   | 282%  |
| 军事机构 | 40,770,645.12  | 8%   | 37,447,440.16  | 15%  | 281,255,979.02   | 12%  | 9%    |
| 广电   | 39,147,223.77  | 8%   | 30,497,175.53  | 12%  | 272,053,071.59   | 12%  | 28%   |
| 交通   | 19,483,990.39  | 4%   | 1,484,998.29   | 1%   | 121,321,890.10   | 5%   | 1212% |
| 文体场馆 | 16,942,806.58  | 4%   | 15,170,999.52  | 6%   | 100,560,473.83   | 4%   | 12%   |
| 其他   | 1,444,216.65   | 0%   | 393,453.32     | 0%   | 79,876,566.66    | 3%   | 267%  |
| 合计   | 482,095,093.30 | 100% | 249,917,023.95 | 100% | 2,284,152,872.72 | 100% | 93%   |

从上面图表看出，报告期，小间距电视确认的营业收入中，占比较高的行业仍然为工商企业和政府机构；同比增长较快的行业为基数较低的交通和广告传媒行业。可见，小间距电视的爆发来源于多个行业。

LED小间距电视确认收入功能分类

|      | 2016 年 1-6 月   |     | 2015 年 1-6 月  |     | 2012-2016 年    |     | 同比增长  |
|------|----------------|-----|---------------|-----|----------------|-----|-------|
|      | 营业收入 (元)       | 占比  | 营业收入 (元)      | 占比  | 营业收入 (元)       | 占比  |       |
| 展示   | 107,544,769.92 | 22% | 47,489,539.56 | 19% | 273,462,004.35 | 26% | 126%  |
| 会议   | 89,390,395.57  | 19% | 55,239,671.21 | 22% | 465,312,856.35 | 43% | 62%   |
| 监控   | 66,320,993.17  | 14% | 19,761,068.97 | 8%  | 327,917,940.36 | 31% | 236%  |
| 调度   | 49,456,965.27  | 10% | 1,511,111.12  | 1%  | 147,546,817.78 | 14% | 3173% |
| 商业广告 | 47,903,018.58  | 10% | 14,332,049.04 | 6%  | 383,786,822.96 | 36% | 234%  |

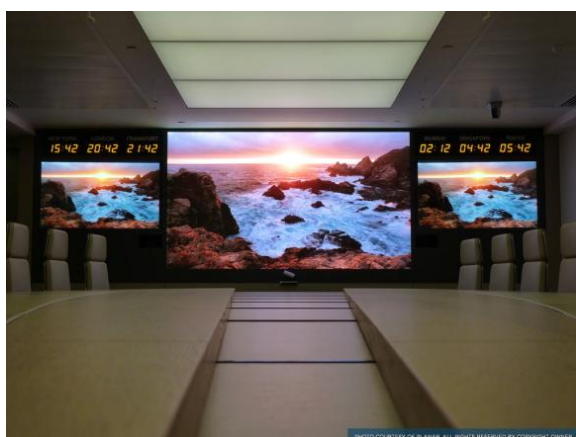
|      |                |      |                |      |                  |      |      |
|------|----------------|------|----------------|------|------------------|------|------|
| 节目演播 | 45,855,797.14  | 10%  | 28,931,977.09  | 12%  | 317,367,337.90   | 30%  | 58%  |
| 信息公告 | 37,159,228.85  | 8%   | 20,032,715.27  | 8%   | 173,508,701.89   | 16%  | 85%  |
| 作战指挥 | 35,909,229.07  | 7%   | 56,015,868.71  | 22%  | 183,334,505.94   | 17%  | -36% |
| 其他   | 2,554,695.73   | 1%   | 6,603,022.98   | 3%   | 11,915,885.19    | 1%   | -61% |
| 总计   | 482,095,093.30 | 100% | 249,917,023.95 | 100% | 2,284,152,872.72 | 100% | 93%  |

从上面图表看出，报告期，小间距电视确认的营业收入中，展示和会议功能应用占比仍然较高，但作战指挥占比有所下降，源于军事机构行业应用增速较低的原因。从同比增速来看，调度、监控和商业广告的应用加快了速度，使功能占比趋近均衡。

截至本报告公告之日，公司承接了联合国、NBC Universal（美国国家广播环球公司）、福克斯电视台新闻频道、巴西 Global TV 电视台、美国 MSNBC 电视台、美国棒球联盟电视台、西部战区联合作战指挥中心、南部战区指挥中心、福建省交警总队指挥中心、辽宁省公安厅、江苏省公安厅交警总队高速公路调度指挥中心等诸多重要小间距电视项目。



联合国欧洲总部万国宫



国际欧洲投资银行



荷兰 RTL 国际新闻电视台



江苏省安监局



亚信数据企业展厅

### 3、为迎接未来 3-5 年城市景观照明市场的扩张做准备

#### (1) 规模迅速扩张是迎接巨大潜在市场的必要手段

近年来，国家制定了一系列针对城市景观照明相关产业的规划和扶持政策，有力地促进了行业的发展。国家“一带一路”战略助推新型城镇化建设，给基建、旅游等产业带来新的发展机遇，城镇重点区域亮化需求提升，对景观照明行业形成利好因素。另外根据国务院《“十二五”节能减排综合性工作方案》、《“十二五”节能环保产业发展规划》等有关政策，LED 照明在国家优先发展节能环保产业政策的支持下，需求逐步提升，未来增长趋势凸显，各地政府将加速建设城市景观照明、提升城市夜间形象列入政府工作计划。中国的城镇化进程是景观照明行业不可抗拒的推动力。一方面，快速增长的城镇人口将推动该地区夜间商业活动，从而初步推动景观灯光需求。另一方面，城镇化进程都伴随着文化建设，当地居民对景观灯光提出更高观赏要求，当地市政府也会通过景观灯光来表达和传递城市的文化魅力和独特风格。

国内的城市景观照明市场由于缺少相关行业标准，市场准入门槛较低。目前，行业内多是一些中小规模的企业，具有施工资质超过百家，市场集中度低，且主要集中在江浙、北京、广州、深圳等发达地区，缺乏具有全国领先地位和影响力的知名企业。企业主要以当地人脉关系为企业的主要竞争力，因此，绝大多数企业都具有明显的地域特征。

鉴于城市景观照明成为城市发展建设的主流，预计全国城市景观照明行业在未来 3-5 年将处于高速增长期，总体市场规模约数百亿元；鉴于公司通过收购金达照明在此领域已经形成相当的市场先发优势，且目前金达照明已经成为国内规模最大的照明工程企业，具备较强的市场影响力和品牌效应；鉴于公司战略模式为“幸福城市”建设，城市景观照明是“幸福城市”重要的组成部分；鉴于此行业目前区域性强，业务分散，金达照明集中于华南地区，中天照明集中于华东地区；鉴于此行业以工程项目方式运作，业务规模扩张依赖团队规模；公司将采取投资并购方式迅速扩大照明业务规模，以迎接未来 3-5 年城市景观照明市场的高速增长。

#### (2) 金达照明成为城市景观照明行业标杆企业

2016 年上半年，金达照明形成营业收入 30,544.09 万元，利润 7,431.3 万元，已经超过本年度 3,803 万元承诺利润 95%。在金达照明并入利亚德集团后，借助上市公司平台，以及集团内的业务协同效应，发展

高速，已经成为国内规模最大的照明工程企业。

|         | 2016 年 1-6 月   | 2015 年 1-6 月   | 2015 年         | 2014 年         | 2013 年         |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入(元) | 305,440,809.81 | 111,992,496.34 | 411,731,222.43 | 194,887,321.81 | 149,235,884.73 |
| 净利润(元)  | 74,313,029.30  | 16,521,175.51  | 85,139,193.94  | 29,045,807.93  | 12,871,168.20  |
| 营业收入增长  | 173%           | ——             | 111%           | 31%            | ——             |
| 利润增长    | 350%           | ——             | 193%           | 126%           | ——             |

在城市景观照明行业进入高速成长期时，金达照明在行业中多次创新。2015 年 10 月 27 日中标的“武汉市两江四岸景观亮化提升项目一期工程施工”项目，金额 2.77 亿元，是近期国内乃至国际照明工程上单个合同额最大项目。

2016 年 7 月 12 日中标的“赤峰新区夜景照明改造升级 PPP 项目”，金额 2.555 亿元，是国内照明（工程）行业首个以公开招投标成交社会资本方的形式确定的照明 PPP 项目，是照明工程领域运作模式的创新，金达照明不但取得 1.437 亿元工程施工收入，还将在 7 年合作期内取得稳定的年化收益。此项目的 PPP 模式，是新政策下大力发展的创新模式，金达照明作为社会资本方积极参与社会基础设施建设。此项目为金达照明在城市景观照明市场的迅速拓展开辟了道路，以此为入口，迅速复制并打通城市照明 PPP 通道。

报告期内，金达照明完工的重要照明工程项目如下：



G20 钱江新城建设指挥部主题灯光（市民中心）



武汉光谷网球中心



重庆环球金融中心

为支持金达照明业务发展，2016 年 4 月 22 日，公司第二届董事会第三十次会议审议通过了《关于向深圳市金达照明有限公司增资的议案》，将金达照明注册资本由 8,000 万元增加至 1.5 亿元。

### （3）中天照明的加入奠定了公司在华东地区照明业务的根基

中天照明成立于1999年4月，开拓的景观照明市场集中于华东地区，具备城市及道路照明工程施工专业承包二级资质，以室内照明工程及室外景观照明工程为主，为客户提供从照明设计、设备选型及项目管理、安装调试等完整的照明解决方案和整套的照明系统服务。

中天照明连续数年在上海照明工程公司规模产值名列前茅并于2011年成为中国照明工程公司十强企业，2012和 2013年成为中国照明工程公司十强企业第四名，2014、2015年名列第三名。

中天照明于2016年7月并入利亚德集团，2016年承诺利润为3,500万元，期望中天照明借助上市公司平台和集团内协同效应，能够发展成为下一个高速成长的金达照明。

中天照明承接的重要照明工程项目如下：



金光外滩中心建筑群



上海陆家嘴未来资产大厦



兖州兴隆文化园



上海港汇恒隆广场

## 四、资本运作是公司高速成长的催化剂

### 1、投资者关系的有效管理

公司自上市以来，始终与投资者保持充分的沟通，受到了投资者的认可和好评。2013—2015 年“四轮驱动”战略的提出和落地过程，被投资者充分认可。2016 年开始，公司发展战略进行升级，中长期发展战略定位为“文化科技+金融”。通过年报说明会和战略发布会，以及持续的投资者策略会和调研活动，与各界投资者有效的沟通，公司新战略亦得到投资者的高度认同。

报告期，公司组织了 24 次共 244 人的现场和电话调研活动，参加了 14 次券商组织的策略会及路演活动，同时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。

公司非常重视信息披露质量，2013 年度、2014 年度和 2015 年度连续三年获得深圳证券交易所给予的“A 评级”。同时，2016 年公司也获得了资本市场及投资者的诸多好评：

| 时间             | 奖项                | 评选机构             |
|----------------|-------------------|------------------|
| 2016 年 1 月 9 日 | 第 13 届中国财经风云榜金牌董秘 | 中国证券市场研究设计中心、和讯网 |

|                 |  |                            |
|-----------------|--|----------------------------|
| 2016 年 1 月 9 日  | 2015 年中国中小板、创业板公司治理 50 强                           | 中国社会科学院公司治理研究中心、IDG 资本、企业邦 |
| 2016 年 4 月 8 日  | 第 12 届新财富金牌董秘及十佳资本运作金牌董秘                           | 新财富                        |
| 2016 年 4 月 8 日  | 2015 年度最具创新力企业                                     | 第一财经                       |
| 2016 年 4 月 15 日 | 第七届中国上市公司投资者关系天马奖, 李楠楠女士被评为“中国创业板上市公司投资者关系优秀董秘”    | 证券时报、中国基金报                 |
| 2016 年 4 月 15 日 | 第七届中国上市公司投资者关系天马奖, 利亚德荣获“中国创业板上市公司投资者关系最佳董事会”奖项    | 证券时报、中国基金报                 |
| 2016 年 4 月 21 日 | “2015 中关村年度最受关注品牌”                                 | 中关村社会组织联合会                 |
| 2016 年 7 月 22 日 | 第五届中国管理会计高峰论坛, 沙丽女士获“2016 中国十大资本运营 CFO”            | 中国 CFO 发展中心                |
| 2016 年 8 月 20 日 | 第十届中国上市公司价值评选, 李军董事长获“中国上市公司十大创业领袖人物”              | 证券时报、新财富杂志社                |
| 2016 年 8 月 20 日 | 第十届中国上市公司价值评选, 利亚德获“创业板十佳管理团队奖”                    | 证券时报、新财富杂志社                |
| 2016 年 8 月 20 日 | 第十届中国上市公司价值评选, 李楠楠女士获“资本运作创新杰出董秘奖”及“中国创业板上市公司优秀董秘” | 证券时报、新财富杂志社                |

## 2、投资并购加速实现战略布局

报告期, 公司围绕“文化科技+金融”战略, 展开了一系列的投资并购。为拓展小间距电视酒店会议市场, 合资参股成立了德甲租赁; 为实现VR布局, 先后参股了黑晶科技、孚心科技、Magic Leap、VIRTUIX; 为拓展华东地区城市景观照明市场, 并购了中天照明。

在收购中天照明100%股权中, 收购模式进行了创新, 以公司实际控制人持有的利亚德股份换股中天照明原股东持有的中天照明的股份, 同时公司实际控制人将减持的现金无偿借与公司补充流动资金, 中天照明原股东持有的全部利亚德股份进行锁定, 并分期解锁。此种并购方式解决了(一)上市公司并购现金不足的问题(二)增发股份收购资产审批周期长、稀释公司原有股东股份的问题(三)公司原有股东减持的股份并未流通于二级市场。同时, 也体现出新并入利亚德的股东对公司未来发展的坚定信心。

## 3、非公开发行股票募集资金

以置换“收购美国平达 100%股权”10 亿元人民币借款为主要募投项目的 15 亿元非公开发行股票募集资金, 于 2016 年 7 月 27 日接到中国证券监督管理委员会证监许可(2016)1325 号《关于核准利亚德光电股份有限公司非公开发行股票的批复》, 截至本报告公告之日, 募集资金验资完成, 已经报备证监会。募集资金的到位, 解决了公司资金问题, 减少了财务费用, 为公司扩大业务规模提供了必要的资金支持。

## 4、发行公司债补充流动资金

2016 年 5 月 9 日, 公司 2016 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司公开发行公司债券方案的议案》, 拟公开发行公司债券票面总金额不超过人民币 9 亿元, 用于偿还银行贷款及补充流动资金。截至本报告公告之日, 公司 2016 年发行公司债已通过深圳证券交易所公司债审核专家会议预审核, 正在等待证监会批复。资金的顺利到位, 将进一步解决公司现金流问题, 为公司扩大业务规模提供必要的资金支持。

## 5、股权激励有效体现了“分享”文化

公司的核心理念为“分享”，公司上市后持续的股权激励，有效地让员工激励与企业高速增长相融合。2012年实施的总股本3%的三年期权激励，全部可行权，2016年行权价格仅为2.04元，预留部分的行权价格为4.2225元，以2016年8月25日收盘价31.81元计算，分别增值1459%和653%。2014年实施的锁定三年员工持股计划，股票买入成本为10.65元，增值199%。2015年实施的锁定一年员工持股计划，股票买入成本为15.13元，增值110%。公司将持续地创新员工激励方式，体现“分享”文化的同时，促进公司持续高增长。

### (2) 报告期公司主营业务是否存在重大变化

是  否

### (3) 报告期公司主营业务的构成

占比10%以上的产品或服务情况

适用  不适用

单位：元

|           | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率    | 营业收入比上年同期增减 | 营业成本比上年同期增减 | 毛利率比上年同期增减 |
|-----------|------------------|------------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 分产品或服务    |                  |                  |        |             |             |            |
| 分行业       |                  |                  |        |             |             |            |
| LED行业     | 1,731,815,638.11 | 1,090,881,483.62 | 37.01% | 188.44%     | 196.55%     | -1.72%     |
| 分产品       |                  |                  |        |             |             |            |
| LED显示及集成  | 722,599,391.31   | 474,171,207.83   | 34.38% | 218.14%     | 247.16%     | -5.48%     |
| LED小间距电视  | 482,095,093.30   | 290,331,699.91   | 39.78% | 92.90%      | 92.14%      | 0.24%      |
| LED智能照明   | 318,647,161.00   | 199,582,933.45   | 37.37% | 173.88%     | 158.67%     | 3.68%      |
| LED文体教育传媒 | 200,976,757.91   | 125,548,946.11   | 37.53% | 7,437.60%   | 10,961.45%  | -19.90%    |
| 分地区       |                  |                  |        |             |             |            |
| 华北地区      | 217,792,354.87   | 129,723,060.45   | 40.44% | 87.39%      | 91.71%      | -1.35%     |
| 华东地区      | 197,703,948.61   | 129,006,760.40   | 34.75% | 80.48%      | 81.76%      | -0.46%     |
| 华南地区      | 326,914,884.34   | 207,618,678.02   | 36.49% | 138.38%     | 130.90%     | 2.06%      |
| 东北地区      | 14,214,521.96    | 9,733,279.44     | 31.53% | -30.74%     | -18.55%     | -10.25%    |
| 西南地区      | 151,309,031.16   | 83,328,341.17    | 44.93% | 160.94%     | 112.29%     | 12.62%     |
| 西北地区      | 34,275,294.10    | 21,028,144.94    | 38.65% | 111.84%     | 134.58%     | -5.95%     |
| 境外(含港澳台)  | 789,605,603.06   | 510,443,219.19   | 35.35% | 452.91%     | 545.01%     | -9.23%     |

### (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) 报告期营业收入、营业成本、归属于上市公司股东的净利润总额或构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

#### 4、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说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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) 合并报表范围发生变更说明

适用  不适用

合并范围增加厦门合道协同智能建筑工程有限公司。

(4) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用