

证券代码：300296

证券简称：利亚德

公告编号：2017-096

利亚德光电股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

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

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

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

2、主要财务会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,512,730,693.83	1,731,815,638.11	45.09%
归属于上市公司股东的净利润（元）	370,907,239.92	183,579,167.23	102.04%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	352,253,413.43	166,417,465.04	111.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	72,947,871.74	-124,910,319.86	158.40%

基本每股收益（元/股）	0.23	0.12	91.67%
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.12	91.67%
加权平均净资产收益率	8.00%	7.58%	0.42%
	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）	11,150,905,619.05	8,215,808,641.43	35.72%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,749,468,178.05	4,454,030,030.46	6.63%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	21,195	报告期末表决权恢复的优先 股股东总数（如有）	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
李军	境内自然人	31.45%	512,236,600	384,177,450	质押	262,720,000
周利鹤	境内自然人	3.39%	55,267,708	41,438,932	质押	32,514,990
利亚德光电股份 有限公司—第一期 员工持股计划	境内非国有法人	2.76%	44,913,686	44,913,686		
张志清	境内自然人	2.44%	39,768,356	39,768,356	质押	33,520,000
谭连起	境内自然人	2.22%	36,096,000	27,072,000	质押	14,120,000
朱晓励	境内自然人	1.88%	30,562,002	22,921,502	质押	7,480,000
中车金证投资有 限公司	国有法人	1.30%	21,126,760	21,126,760		
华泰柏瑞基金— 民生银行—华润 深国投信托有限 公司	其他	1.30%	21,126,760	21,126,760		
崔新梅	境内自然人	1.24%	20,270,000	0		
全国社保基金四 零六组合	其他	1.24%	20,166,440	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。					
参与融资融券业务股东情况说明 （如有）	无					

4、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。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
利亚德光电股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 利德 01	112451	2021 年 09 月 23 日	90,000	4.00%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	57.28%	45.61%	11.67%
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	9.83	10.81	-9.07%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

是

LED 产业链相关业

公司业务分为智能显示、景观照明、文化旅游、VR 体验。

智能显示业务，主要以多种显示产品为核心形成适用于各种行业的智能显示解决方案，显示产品包括 LED 小间距电视、LED 显示屏、LED 租赁显示、LED 创意显示、LCD 大屏拼墙等。

景观照明业务，为客户提供设计方案、材料采购、现场实施、运营维护等全过程服务，方案中所需 LED 照明产品 OEM 或者外采。商业地产商主导的亮化市场较为成熟，但 2015 年开始呈现的以政府主导的城市景观亮化需求大增，预计将在 2017-2019 年市场爆发，公司的该业务板块规模处于全国第一。

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

VR体验业务，公司目前拥有全球领先的光学动作捕捉技术和产品，在VR市场进入成长期后，将拥有绝对的技术和市场优势。

2017年，公司继续围绕“文化科技+金融”的发展战略，开展“幸福城市”建设。上半年，公司继续保持着业绩高增长的势头，努力实现11-13亿元的净利润目标。靓丽的财务数据体现在如下几个方面：

(1)、净利润继续高增长

报告期内，实现营业总收入25.13亿元，比去年同期增长45.09%，归属于上市公司股东的净利润达到3.71亿元，比去年同期增长102.04%，扣非后净利润为3.52亿元，比去年同期增长111.67%。

(2)、订单保障计划目标

报告期内，利亚德集团全体员工努力签单，做好业绩，截至8月18日，2017年新签订单及新中标订单近55亿元，较上年同期增长65%，接近去年全年订单数（58亿），为实现年初制定的11-13亿元的净利润目标提供了坚实的保障。

(3)、经营性现金流净值大幅改善

集团各成员公司齐心协力，努力改善现金流，报告期内经营性现金流净值为7,294.79万元，比去年同期增长158.40%。

(4)、盈利能力继续保持

报告期，夜游经济营收占比提高，以及增加了高毛利率的VR体验业务，公司主营业务综合毛利率提升到40.39%，较上年同期37.01%提高3.38个百分点。

(5)、国内国外业务稳定均衡

自2016年以来，公司境内外业务发展均衡，且随着境外小间距电视比重的提高，以及NP公司的并入，境外毛利率水平也在不断提高。

全球业务	2017年1-6月		2016年1-6月		2016年度	
	营业收入比重	毛利率	营业收入比重	毛利率	营业收入比重	毛利率
境内业务	58%	41.13%	54%	38.40%	59%	40.00%
境外业务	42%	39.37%	46%	35.35%	41%	35.89%
合计	100%	40.39%	100%	37.01%	100%	38.43%

(6)、“幸福城市”四大业务板块业绩显著

夜游经济继续高速增长，随着客户结构的调整，毛利率继续提高，业务比重也有所提升；智能显示仍然是业务占比最高的业务板块；文化旅游业务继续维持稳定的毛利水平；新增的VR体验业务，是新兴的高技术产业，享有较高毛利水平。

业务板块	2017年1-6月			2016年1-6月		
	营业收入（元）	比重	毛利率	营业收入（元）	比重	毛利率

夜游经济	652,494,405.91	25.97%	43.09%	318,647,161.00	18.40%	37.37%
文化旅游	131,109,012.49	5.22%	39.08%	172,320,867.98	9.95%	39.52%
VR 体验	101,727,439.95	4.05%	78.70%	—	0.00%	—
其他	4,154,129.98	0.17%	62.33%	2,962,029.63	0.17%	61.49%
合计	2,512,730,693.83	100.00%	40.39%	1,731,815,638.11	100.00%	37.01%

(7)、全国区域发展均衡

利亚德集团在全国的区域化布局，明显体现了国内业务区域发展均衡的特点。

	2017 年 1-6 月		2016 年		2015 年	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
华北地区	380,846,873.24	26%	146,265,316.07	17%	3,194,651.52	1%
华东地区	461,904,388.63	32%	232,957,322.80	27%	24,090,995.84	6%
华中地区	146,663,579.53	10%	210,946,082.24	24%	106,870,596.51	26%
华南地区	158,771,779.38	11%	77,067,095.59	9%	130,429,606.93	32%
东北地区	31,689,548.00	2%	14,033,353.14	2%	45,138,448.82	11%
西南地区	173,140,920.33	12%	159,435,376.53	18%	98,465,415.08	24%
西北地区	101,420,636.69	7%	26,230,254.37	3%	3,456,532.87	1%
合计	1,454,437,725.80	100%	866,934,800.74	100%	411,646,247.57	100%

清晰的发展战略，主营业务所处行业的巨大市场空间，是利亚德业绩连续高增长的保障；齐心协力、努力完成公司制定的目标，体现了利亚德集团全体员工的高效执行力。报告期，公司围绕2017年度工作计划的主要工作内容归结为以下几点：

“幸福城市”开疆扩土

公司自2016年开展“幸福城市”建设以来，运作模式逐渐清晰，与各城市政府合作内容及合作方式日渐成熟。

“夜游经济”遍地开花

随着“夜游经济”进入爆发期，全国各地夜游经济建设呈现“井喷”势头。截至8月18日，2017年新签订单及新中标金额达到17.6亿元，较上年同期增长330%，与年初制定的订单翻倍目标仅一步之遥。目前，金达照明作为利亚德集团照明事业群的主导成员公司，拟更名为“利亚德照明股份有限公司”。利亚德集团照明事业群自2013年并购深圳市金达照明有限公司，开始了全国范围内的整体布局规划。经过近4年的整合，已经从量变跨越到质变，主要表现在：

- 景观照明业务范围由简单的楼体亮化发展为与城市旅游、城市文化为方向的夜游经济的综合解决方案，通过互联网集控管理平台，实现了亮化形象工程向拉动城市夜间 GDP 的文旅艺术之光的转化；
- 集团照明业务逐渐发挥协同效应，资源整合效果明显，其中个旧市城乡景观提升改造灯光工程和乐山夜游三江项目均由集团内照明成贵公司联合投标，竞争力提升，资源整合聚焦市场放大效应明显；

- 加大照明领域研发和创新、已取得多项实用新型专利，特别是被深圳市创新链和产业链融合的重要立项—城市级超大规模移动互联智能灯光实现运营管理平台，已成为未来照明业务的发力点和增长点。

“智能显示”稳居首位

2017年3月，在研究机构 Futuresource Consulting 的报告中，利亚德集团夺下全球LED影像显示屏市场占有率冠军，全球市场占有率为14%。

“文化旅游”幸福点睛

文化旅游板块是幸福城市的“创收源泉”，展现形式多种多样，创意设计个性化。

“VR体验”市场培育

随着2017年1月，收购拥有全球领先的3D光学动作捕捉技术的NATURAL POINT公司100%股权的完成，公司VR体验业务板块开始启动运营。

1) NP公司业绩高增长

2017年2-6月，NP公司实现营业收入101,727,439.95元，净利润31,116,241.39元，净利润较上年同期增长38.11%，毛利率保持在78%。

2) VR业务的拓展

鉴于集团“文化科技+金融”的发展战略，鉴于集团在国内市场的影响力，鉴于集团在VR领域除了控股NP公司之外，还投资参股了黑晶科技、孚心科技、Magic Leap、VIRTUIX、极鱼科技以及数虎图像等从事VR业务的公司，公司整合集团内的市场资源、技术资源和业务资源，拓展VR体验业务。

3) 城市娱乐空间业态

结合集团的文化旅游项目，将VR体验业务融入其中；在国内重点城市设立独立运营的城市娱乐空间；为主题乐园等投资建设商提供VR娱乐方案。VR体验方案将根据环境需求设计包含光影秀、亲子互动、视觉呈现、机器人AI人工智能、无人机表演、VR影院、VR模拟（火箭、汽车等）、VR大空间体验、全息影院、飞行模拟影院等VR娱乐项目。

4) 影视动漫游戏

利用NP公司动作捕捉技术和产品，拓展影视、动漫和游戏领域。

5) 实施的VR项目

“西安动车组项目”是将VR（虚拟现实）技术应用于动车检修，打破动车段检修的时间、空间限制，有效的改变原有“有车修、有培训”的不良循环，将传统抽象的检修手册变得直观化，以第一人称视角沉浸于检修空间中，将理论知识与动手操作结合，实现理论与实践的互补，大大提高检修培训的效率和频次，保障工作人员的检修操作熟练度，有效保障动车的安全运行。

集团资本运作与管理

为助力集团主营业务的高速发展，资本运作和管理始终是发展战略的重要部分。

1)、投资者关系的有效管理

截至本报告公告之日,公司组织了28次共309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。尤其是年报后的战略发布会,有效地将公司未来发展战略和经营目标传递给投资者。

2)、非公开发行股票募集资金

2016年12月30日第三届第二次董事会审议通过本次非公开发行股票事项,经2017年1月16日召开2017年第一次临时股东大会审议通过。2017年2月13日证监会受理,于2017年6月5日收到证监会第一次反馈意见。2017年6月28日披露《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复的公告》,并向证监会报送反馈意见回复。本次12.2亿元非公开发行股票募集资金中的8.6亿元为归还收购NP公司100%股权的银行借款,借款采用内保外贷的方式,以董事长李军质押股票贷款10亿元现金作为境内担保,境外贷款9亿元支付交易对价;12.2亿元募集资金到位后,公司的资产负债率将由57%降低至43%,实际控制人李军董事长的股票质押率也将由51.29%降低至22.75%。

3)、2017年度员工持股计划正式启动

自上市以来,公司先后筹划了五次大规模员工股权激励:2012年股本1%的期权,2014年2.38亿元三年锁定期员工持股计划,2015年1.6亿元一年锁定期员工持股计划,2016年3亿元一年锁定期员工持股计划;2017年5亿元一年锁定期员工持股计划。2015年度员工持股计划于2017年5月全部兑现现金收益2.46亿元。2017年度员工持股计划已经过股东大会审议,目前正在募集资金过程中。

4)、创业型员工激励

集团自2016年开始尝试内部创业的方式来激励员工,对成长性好的业务成立公司控股、员工持股的独立子公司,独立经营,未来可以通过公司回购、市场交易甚至分拆上市等机制体现公司价值增值。

5)、独立核算型员工激励

2017年7月,集团正式试行独立核算型员工激励,即针对现有成熟业务,按照行业或区域形成独立核算的利润中心,用于激励内部员工,尤其是中层和基层员工,使他们勇于承担更多的责任,独立承担业务和利润指标。

6)、经营性现金流净值计入考核管理目标

公司自2012年上市以来,围绕内生和外延相结合的发展战略,业绩持续高增长,净利润连续三年(2014—2016年)翻番。

公司自成立以来便以直销LED显示项目工程为主要经营模式,付款方式多为:预付款、货到款、验收款、质保金(质保期1-2年),且客户主流为政府机构,回款周期为1-2年,但呆账坏账率极低。上市后公司不断拓展海外业务,海外业务付款方式多为:预付款、货到款,回款周期为3个月-6个月。

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变更说明

适用 不适用

报告期内合并报表范围：增加湖南君泽照明设计工程有限公司和NATURALPOINT,INC