

证券代码：300296

证券简称：利亚德

公告编号：2019-071

利亚德光电股份有限公司 2019 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）	4,051,158,378.55	3,611,122,199.43	12.19%
归属于上市公司股东的净利润（元）	546,223,983.89	585,747,865.48	-6.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	512,816,029.14	543,975,018.62	-5.73%

经营活动产生的现金流量净额（元）	-90,947,444.08	186,358,579.89	-148.80%
基本每股收益（元/股）	0.2148	0.2314	-7.17%
稀释每股收益（元/股）	0.2148	0.2314	-7.17%
加权平均净资产收益率	6.64%	8.56%	-1.92%
	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）	14,720,117,311.41	14,593,722,563.92	0.87%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,063,948,929.82	7,758,843,221.51	3.93%

3、公司股东数量及持股情况

报告期末股东总数	48,542	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	30.22%	768,354,900	576,266,175	质押	270,952,747
香港中央结算有 限公司	境外法人	3.45%	87,822,307	0		
周利鹤	境内自然人	2.68%	68,143,250	0	质押	47,713,061
国寿安保基金— 交通银行—民生 信托—中国民生 信托 至信 437 号 利亚德定向增发 集合资金信托计 划	其他	2.21%	56,280,587	0		
谭连起	境内自然人	2.19%	55,585,400	41,689,050	质押	23,600,000
利亚德光电股份 有限公司—第一 期员工持股计划	其他	2.18%	55,370,479	0		
建信基金—杭州 银行—建信—华 润信托—增利 68 号特定客户资产 管理计划	其他	1.60%	40,783,033	0		
云南国际信托有 限公司—云南信 托—利亚德员工 持股计划集合资 金信托计划	其他	1.59%	40,425,421	0		
中国工商银行股 份有限公司—易 方达创业板交易 型开放式指数证 券投资基金	其他	1.34%	33,989,097	0		
袁波	境内自然人	0.97%	24,551,200	18,413,400	质押	14,805,978
上述股东关联关系或一致行动的 说明	1、利亚德光电股份有限公司—第一期员工持股计划属于利亚德 2014 年度员工持股计划；云南国际信托有限公司—云南信托—利亚德员工持股计划集合资金信托计划属于利亚德 2017 年度员工持股计划，资产管理机构是云南国际信托有限公司。					

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	发行日	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	2016 年 09 月 23 日	2021 年 09 月 23 日	90,000	4.00%

(2) 截至报告期末的财务指标

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	45.14%	46.75%	-1.61%
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	12.71	18.85	-32.57%

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

2019年是公司深耕智能显示、压缩夜游经济，调整主营业务比重的第一年。在目前经济环境影响下，业绩增长出现压力，2019年业绩目标已难实现。但智能显示迎来新的历史机遇，“发展夜间经济”政策频频提出，文旅新业态逐步成为主流，VR日益渗入诸多产业进入爆发，公司将会突破增长压力，进入有序的

增长周期。

报告期，公司实现营业收入40.51亿元，较上年同期增长12.19%；毛利率34.19%，较上年同期下降1.89个百分点；净利润5.46亿元，较上年同期下滑6.75%。截至8月16日，公司新签订单及中标项目73亿元。

（一）智能显示业务调整略见成效

报告期，智能显示营收实现 27.56 亿元，占比稳定在三分之二。小间距实现营收 15.37 亿元，较上年同期增长 36.15%，符合目标预期；报告期内，直销毛利率 36.86%，经销毛利率为 35.16%，综合毛利率 36.27%，较上年同期 34.22%提高了 2 个百分点。境外小间距实现营收 4.23 亿元，同比增长 75%，快于境内小间距增长水平，且毛利率可实现 42%。美国平达营收中小间距占比达到三分之一，达到占比新高。2019 年上半年，产能进一步扩大至每个月 7300KK。斯洛伐克工厂已开始投入生产，目前可满足出口美国 60%的销量。报告期，透明屏已签订订单近 8,000 万元。

（二）VR市场拓展

5G是信息通信技术发展阶段的重要转折点，它的到来将改变世界连接、计算与沟通的方式。5G的高速率、大容量、低延时，必将对VR/AR产业带来变革性影响，利亚德作为AR/VR产业领导者，已在丰富交互技术应用场景、影视动漫数字化制作、虚拟主播以及本土化生产方面发力。

（三）四大业务板块逐步融合，共同开拓文化旅游业务

文化旅游行业具备巨大的市场空间，公司的LED显示及VR产品在产业整合中有许多用武之地，将高科技产品和电子产品运用到文化旅游产业，这是公司未来潜力巨大的发展方向。

（四）经营管理情况

1、经营性现金流

报告期，经营性现金流净额-9000万，较上年同期有所下降，主要是一季度备货较多，造成显示板块一季度现金流低于日常水平。二季度，由于国内渠道销售受行业价格竞争影响出货量，备货尚未完全消化，致使报告期智能显示现金流仍为负值。

2、应收款

报告期期末较期初，应收款增加2.6亿元，主要是智能显示应收款增加，一年以内应收款占比77.44%。

3、净利率有所下降

2019年，公司净利率有所下降，主要原因如下：

- ◇ 夜游经济和文旅新业态毛利率恢复至行业正常水平，较上年同期均有所下降；

- ◇ 加快研发进度，加大研发投入，报告期研发费用较上年同期增长27%；
- ◇ 报告期，由于产量增加，产线人员增加近400人，以及薪酬调整、奖金发放、等致使增加1亿元人工成本。

4、商誉减值分析

公司自2014年开始收购诸多行业内企业，促进公司战略发展。截至2018年年底，大部分收购公司对赌期结束，并基本均完成对赌业绩。截至目前，公司商誉累计26.9亿元，每年均做商誉减值测试。根据2018年底经会计师及评估师测试后的商誉减值结果，2019年不存在商誉减值情况。

5、集团管理

2019年，公司收购的公司大多完成对赌，开始进入非对赌期。公司从成员公司和管理层两方面进行激励：

(1) 各版块成员公司根据以前年度及本年度预计业绩，核定出2019年与经营性现金流挂钩的净利润考核指标，将根据2019年业绩实际完成情况进行阶梯式奖励；

(2) 集团高管及成员公司高管开始实行与公司业绩挂钩的市场化薪酬调整。

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，合并报表范围增加利亚德智慧显示（深圳）有限公司。