

# 利亚德光电股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026-020



2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人李军、主管会计工作负责人张晓雪及会计机构负责人(会计主管人员)张晓雪声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及未来计划、发展战略等前瞻性陈述的，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求：

本公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分详细描述了公司未来经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来实施 2025 年年度权益分派方案时股权登记日的总股本（剔除回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	9
第三节 管理层讨论与分析.....	12
第四节 公司治理、环境和社会.....	68
第五节 重要事项.....	85
第六节 股份变动及股东情况.....	97
第七节 债券相关情况.....	104
第八节 财务报告.....	105

## 董事长致辞

瘦身健体迎风雨，

创新研发抢先机；

全球布局走出去，

千锤百炼更坚劲。

2025 年，利亚德在国内 LED 显示市场需求不旺（内卷严重）、行业竞争压力加剧的背景下，勇敢面对现实，加快了调整、改革、创新的步伐，现已初见成效。

一是全面降低成本，提升效率（包括人员优化、精细化管理，精简机构、缩减费用等），大力加强数字化管理（CRM、MOM、PLM、SRM 等），2025 年公司的管理费用、销售费用均呈现下降势头，同时减少低毛利率和回款风险较大的订单（不参与价格战），虽然 2025 年营收略降，但整体财务指标明显改善：如利润 3.07 亿元、毛利率提升至 31%、经营性现金流净额（10.66 亿）和货币资金（32 亿）均创近五年新高、应收账款和应付账款均有下降，夯实了公司行稳致远的基础。

二是持续加大产品与技术研发创新的投入和力度，研发费用是 2025 年唯一不下降的费用指标。

1、公司在 Micro LED 技术领域取得重大突破，包括推出无衬底 Micro LED（Hi-Micro）、“DPR 双路并联冗余”技术等；

2、采用 MiP 技术的“4K 16m LED 透声电影屏”顺利通过 DCI 认证并投入市场；

3、成功将 MiP 技术应用到球形透声屏之中；

4、加强软件研发投入，自主研发并迭代领视智慧综合服务平台系列产品。

回顾 2021~2025 年，经过 5 年近 20 亿的研发持续投入，公司的研发硕果累累，利亚德显示技术和产品即将进入了品种最全、覆盖面最广、性价比最佳的时期。

三是海外市场扩展成果显著，特别是主要的境外市场—北美业绩斐然，人才本地化策略继续发扬光大，呈现强劲增长，2025 年智能显示板块中，境外营收首超境内；沙特工厂已经开建，欧洲和亚非拉也进行了调整，加大投入和深耕，国际业务未来增长可期。

四是新兴战略产业布局逐渐展开，以美国 NP 公司的 Optitrack 光学动捕技术为基础，公司投入大量

研发创新，现已形成光学+无标记、光学+惯性动捕的融合技术，并与北京大学联合升级动作大模型-Lydia 2.0 版本，形成了完善的动捕技术矩阵；与中科院在 LED 光通信技术研发也取得初步成果（并在 2025 年 9 月公司三十周年庆典上进行了展示）；

在应用层面，公司动捕技术已广泛服务于美国几大巨头，在具身机器人训练、大模型、游戏制作、虚拟拍摄、模拟仿真、文旅、体育、医疗等众多领域亦广泛涉足，如拉斯维加斯大型沉浸式演出《绿野仙踪》、罗纳尔多（C 罗）足球射门的防守、机器人与人的乒乓球对战，以及公司参加机器人运动会助力合作伙伴的机器人在马拉松比赛中取得可喜成绩等经典案例不一而足。此外，2025 年我们还成功发布了 AR 眼镜和 AI 玩具，AI 与显示领域及文旅的融合运用也打开了大门。

五是对文旅业务大幅整合并进行机构调整，成立励丰文旅集团（设立广州总部和北京总部），升级文旅发展战略为“运营前置+文旅提升与城市更新+四大业务方向（夜间经济、数字展陈、文娱演艺、IP 合作与运营）”，期待在我国十数万万亿文旅市场爆发时大显身手。

—2025 年我们完成了长沙产业园的竣工投产，工厂自动化程度和生产效率进一步提升；

—2025 年利亚德 LED 显示完美服务于抗战胜利 80 周年阅兵现场，这也是公司第 6 次承担并圆满完成天安门广场国家级活动的视效保障工作，品牌影响力进一步增强；

—2025 年公司的 ESG 工作受到好评，在环保方面获得多项绿色认证，在社会公益方面公司和我已累计投入现金和物资超亿元，彰显公司的责任与担当，以实际行动回报国家和社会；

—2025 年我们隆重举办了公司成立三十周年的庆典，感恩员工的辛勤付出、客户的支持及投资者的信任，突显了公司文化的信心；

展望未来，我们将迈出更稳健、踏实的步伐，持续深耕显示科技、文旅和 AI 三大领域，以创新驱动发展，以更高标准、更强担当服务全球客户；与时代同频，与伙伴同行，共同书写更加辉煌的新篇章。

## 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、在其他证券市场公布的年度报告。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、股份公司及利亚德	指	利亚德光电股份有限公司
利亚德集团、集团	指	利亚德光电集团（母公司名称为利亚德光电股份有限公司）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
去年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
深圳利亚德	指	全资子公司“深圳利亚德光电有限公司”
利亚德电视/北京工厂	指	全资子公司“利亚德电视技术有限公司”
励丰文化	指	全资子公司“广州励丰文化科技股份有限公司”
金立翔、利亚德演艺文化	指	全资子公司“北京金立翔艺彩科技有限公司”现更名为“利亚德（北京）演艺文化有限公司”
利亚德智慧科技	指	公司全资子公司“利亚德智慧科技集团有限公司”，前身为“利亚德照明股份有限公司”、“深圳市金达照明有限公司”
虚拟动点	指	全资子公司“北京虚拟动点科技有限公司”
利晶/利晶微电子	指	利晶微电子技术（江苏）有限公司，利亚德持有 56.67% 的股权
利亚德香港	指	全资子公司“利亚德（香港）有限公司（Leyard (Hong Kong) Co., Ltd）”，由利亚德于 2013 年 6 月 28 日在香港注册
美国平达	指	美国 PLANAR SYSTEMS,INC.，原为美国纳斯达克证券交易所上市公司，股票代码：PLNR。目前已由全资子公司利亚德美国收购并退市，持有其 100% 股权
NP 公司	指	NATURAL POINT,INC.利亚德香港间接持有 100% 股权
实际控制人、控股股东	指	李军先生
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
首发上市	指	公司 2012 年 3 月向社会公众发行 2,500 万股新股并在创业板上市的行为
A 股	指	人民币普通股
元	指	人民币元
LED 小间距电视	指	像素间距小于等于 2.5mm 的 LED 显示产品
像素间距	指	相邻两个 LED 像素点（RGB）的中心距（单位为毫米）
P2.5、P1.9、P1.6、P1.2、P1.0、P0.9、P0.7 小间距产品	指	像素间距为 2.5mm、1.9mm、1.6mm、1.2mm、1.0mm、0.9mm、0.7mm 的 LED 小间距电视产品
P0.9、P0.7、P0.6、P0.4 Micro 产品	指	像素间距为 0.9mm、0.7mm、0.6mm、0.4mm 的 Micro 产品
董事会	指	利亚德光电股份有限公司董事会
LED	指	Light Emitting Diode（发光二极管）的简称，是一种由固态化合物半导体材料制成的发光器件，能够将电能转化为光能而发光
LED 应用产品	指	应用 LED 光源生产制造的用于各类电子产品、电器设备、运输工具中以及用于家居、公共交通、建筑外观、演出展会等室内外场所的 LED 显示产品、照明产品和背光产品
Mini LED	指	Mini LED 即尺寸为 100-300 $\mu$ m 的倒装 LED，由该 LED 作为基本发光像素构成的显示屏称为 Mini LED 显示屏，由该 LED 作为光源的 LCD 背光，称为 Mini LED 背光
Micro LED	指	Micro LED 即芯片尺寸 < 100 $\mu$ m 的倒装 LED，由该 LED 作为基本发光像素构成的显示屏称为 Micro LED 显示屏

MiP	指	MiP 是 Mini/Micro LED in Package 的简写，意为基于 Mini/Micro LED 的芯片级封装技术
COB	指	COB 是 Chip on Board 的简写，是一种将 LED 芯片直接固定在 PCB 基板上，通过引线键合或直接固晶焊接实现电气连接，再覆盖光学树脂，或贴膜形成集成封装的技术
高阶 MiP/Hi-Micro	指	是 MiP 的一种，但与普通 MiP 相比，采用了尺寸更小的无衬底 Micro LED 芯片

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	利亚德	股票代码	300296
公司的中文名称	利亚德光电股份有限公司		
公司的中文简称	利亚德		
公司的外文名称（如有）	Leyard Optoelectronic Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Leyard		
公司的法定代表人	李军		
注册地址	北京市海淀区颐和园北正红旗西街9号		
注册地址的邮政编码	100091		
公司注册地址历史变更情况	否		
办公地址	北京市海淀区颐和园北正红旗西街9号		
办公地址的邮政编码	100091		
公司网址	http://www.leyard.com		
电子信箱	leyard2010@leyard.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘阳	梁清筠
联系地址	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	010-62864532
传真	010-62877624	010-62877624
电子信箱	leyard2010@leyard.com	leyard2010@leyard.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所网站（www.szse.cn）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
签字会计师姓名	李永江、王会颖

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	7,063,687,182.58	7,149,676,055.03	-1.20%	7,614,999,952.95
归属于上市公司股东的净利润（元）	307,211,098.94	-889,307,916.12	134.54%	285,710,819.57
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	236,055,842.13	-935,758,754.03	125.23%	189,625,586.25
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,065,542,052.17	667,663,213.17	59.59%	894,046,888.14
基本每股收益（元/股）	0.11	-0.35	131.43%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.11	-0.32	134.38%	0.12
加权平均净资产收益率	3.73%	-11.27%	15.00%	3.51%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	13,904,544,921.08	13,712,893,523.87	1.40%	15,036,909,318.21
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,111,173,513.29	7,901,743,921.69	2.65%	8,263,093,891.76

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,663,668,423.06	1,846,663,714.95	1,791,492,684.78	1,761,862,359.79
归属于上市公司股东的净利润	76,554,928.11	95,228,067.27	107,005,037.45	28,423,066.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,650,441.25	83,137,489.16	87,314,261.02	3,953,650.70
经营活动产生的现金流量净额	138,680,632.40	282,398,492.15	157,861,566.60	486,601,361.02

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	663,747.38	-996,713.96	990,064.35	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	54,484,457.99	46,999,946.56	67,015,607.43	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,200,886.03	1,900,758.52	49,311,195.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	29,322,212.94	14,176,196.99		
债务重组损益	-2,172,186.41	-3,952,683.25	-6,065.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,301,765.50	-2,849,450.33	2,063,154.46	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	587,167.28	871,795.59	850,791.53	
减：所得税影响额	12,747,941.80	8,422,477.52	17,783,133.99	
少数股东权益影响额（税后）	1,083,080.04	1,276,534.69	6,356,380.77	
合计	71,155,256.81	46,450,837.91	96,085,233.32	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《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的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求

利亚德是一家以 LED 显示技术为核心的全球化科技企业，聚焦智能显示、文旅夜游、AI 与空间计算三大业务板块，持续深耕小间距及 Micro LED 等先进显示技术的研发与产业化应用，其产品和解决方案已广泛应用于指挥控制、会议显示、广电演播、商业零售、体育赛事及城市地标等场景。公司具备从核心器件研发、产品制造到系统集成与全球交付的全链条能力，在技术创新、规模化制造、品牌渠道布局 and 重大项目实施方面已形成显著优势，行业影响力持续保持领先。

#### 一、智能显示

公司成立于 1995 年，从 1998 年自主研发出国内第一块全彩 LED 显示产品，到 2010 年原创并命名小间距 LED 技术，再到 2020 年率先量产 Micro LED 显示产品，30 年来利亚德多次通过技术创新，保持公司作为行业引领者的核心竞争优势，并引领 LED 显示行业实现应用的大幅跃迁，创新驱动发展，是公司长期坚持的核心战略和高质量增长的根本动力。围绕技术创新与全球化布局，目前，公司已在集团战略指引下实现了显示业务的四个全覆盖，即“产品全覆盖，行业应用全覆盖，区域市场全覆盖，大企业合作全覆盖”。

### 1、丰富的显示产品类型

#### 1.1 战略产品——Micro LED

##### 1.1.1 应用拓展：多元场景落地与市场空间拓展

行业内普遍认为，Micro LED 凭借其在高亮度、高对比度、低功耗、长寿命等方面的卓越性能，是显示技术发展的未来方向，尤其在大尺寸显示领域具有不可替代的优势。多家头部厂商和行业报告均指出，Micro LED 已成为“下一代巨幕升级的唯一路径”和“未来显示技术的标准答案”。对公司而言，Micro LED 是切入并引领高端显示市场的关键布局。自 2020 年率先成立全球首家 Micro LED 量产基地以来，公司 Micro LED 产品已成功应用于高端会议、指挥调度、影院（已通过 DCI 认证）等对画质和可靠性要求极高的高端商业场景，持续为公司打开新的增长空间。

##### 1.1.2 技术布局：核心技术突破与多路径协同布局

在 Micro LED 的技术布局上，公司采取“双轨并行、主次分明”的策略，同时推进 MiP 和 COB 两条主流封装技术路线，以 MiP 为主，COB 为辅。公司认为，随着 Micro LED 芯片尺寸不断微缩，MiP 在成本优化趋势、良率控制、维护便利性以及更小间距的实现方面优势更加明显，同时，MiP 技术支持现场

单点维修、模组一致性更好，更有利于 Micro LED 的大规模商业化推广。而 COB 技术则因具备高防护性、表面平整度高以及产业链成熟等特点，在特定间距及对高可靠性、高交互性要求较高的应用场景中展现出良好的性价比优势。

此外，公司持续加大前沿技术研发投入，攻克了无衬底 Micro LED 芯片在巨量转移、检测、修复等环节的关键技术，于 2025 年 4 月正式发布无衬底 Micro LED 显示技术——“高阶 MiP (Hi-Micro)”，该技术采用短边小于 30 $\mu$ m 的剥离了衬底的 Micro LED 芯片制成，产品体积更小、黑色表现更深邃、对比度更高，显著提升了画面层次与细节表现，主要面向高端指挥控制、创意显示等对画质要求极高的场景。目前，公司“高阶 MiP (Hi-Micro)”一期产能 1200kk/月已投入使用，核心制程巨量转移的效率 6000K UPH，良率超过 99.99%；二期产能 1200kk/月所需设备已入厂并进入调试阶段，正式投产后，公司无锡 Micro LED 生产基地的产能将提升至 4000KK/月。

2025 年底，公司开创性地推出基于“DPR 双路并联冗余”的技术的 Micro LED 新产品，该产品采用独特的双路并联设计，每路 LED 仅承担 50%驱动负载，可显著降低电流密度与结温应力，像素失效概率呈数量级降低，有效规避开路风险；同时，如遇故障或异常，电流瞬时补偿可实现无感切换，确保亮度零损耗，画面无屏闪、无黑点，大幅提升 Micro LED 显示屏的可靠性，推动产品向消费级市场加速渗透，并进一步巩固公司在 Micro LED 领域的技术领先优势。

### 1.1.3 发展规划：技术产品深化与应用领域延展

作为战略产品，公司对于 Micro LED 的发展定位为“技术创新、产业协同、边界拓展”：

- 在技术创新方面，公司将持续加大研发投入，引进人才资源，通过开发新材料、新工艺、新方案等，突破并解决行业难题，引领行业发展；
- 在产业协同方面，推动从材料（如 LED 芯片、基板）到设备（如巨量转移、焊接）再到工艺技术的上下游深度协作，构建稳固的产业协同纽带；
- 在边界拓展方面，秉持守住显示又超越显示的理念，利用 Micro LED 的像素化、阵列化、可调制等特性，向光通信，车载阵列大灯，生物医疗等方向拓展。

## 1.2 专业场景产品

### 1.2.1 电影屏

2024 年 6 月，公司与华夏电影集团设立合资公司——华夏利亚德（北京）电影科技有限公司，双方发挥各自优势面向电影行业持续深入产品研发及市场拓展。目前，华夏利亚德全线 LED 电影屏已全部通过 DCI 及中国电影科学技术研究所两大国内外行业标准认证，并率先将 Micro LED 产品应用于影院市场，真正实现了从 VIP 厅到巨幕厅的全尺寸全空间有效覆盖。

长期以来，中国数字电影放映体系受国际标准（如 DCI）的主导与垄断，为打破行业格局，华夏电影与中国电影科学技术研究所、世界超高清视频产业联盟及华为深度携手，共同推进高格式版本（HDR LED 菁彩 Vivid 版本）母版的研发制作，为构建自主可控的高端电影技术体系，提升影院视听品质奠定了坚实基础。华夏利亚德作为高端 LED 电影屏领域的重要推动者，将主要承担该版本的运营与推广职能。

目前，华夏利亚德已累计推出 23 部 LED 高格式影片，春节档期间，《飞驰人生 3》《惊蛰无声》《镖人：风起大漠》《熊猫计划之部落奇遇记》四部重点影片均同步推出 HDR LED 菁彩 Vivid 版本，深受观众好评，并获得了央视电影频道《中国电影报道》的专题报道。

华夏利亚德旗下“焕影岛”LED 影厅（HUAN the LED）品牌自推出以来，以扎实的产品力赢得了市场认可，在全国的落地项目持续稳步增长，市场覆盖范围已从一线核心城市成功扩展至区域成长型市场。截至 2025 年 12 月，“焕影岛”LED 电影空间已在全国 41 个标杆项目成功点亮，稳居行业第一梯队。

2025 年，华夏利亚德明确提出了“技术+内容”的双轮驱动战略，积极与片方及跨界优质 IP 合作，拓展内容生态边界，打造基于 LED 技术和影院场景的全新复合型空间。结合 LED 电影屏主动式发光技术优势，华夏利亚德将体育赛事直播、电竞、文化演出等优质内容引进影院场所。2025 年先后与 WTT、英超、中超等顶级赛事 IP 达成合作，在全国 300 余家影院落地超 3000 场非影活动，通过持续引入高品质多元内容，为观众提供了更丰富的文化消费选择，更有效提升了影院非黄金时段的资产利用率，为影院经济注入了新的增长活力。



### 1.2.2 智能 LED 一体机

公司积极布局智能LED一体机市场，为海内外客户提供高品质LED一体机产品的研发、生产及制造。利亚德智能LED一体机涵盖MiP/COB/SMD等多种封装技术，可面向高端家用、专业显示、商业和教育等应用场景，为客户提供智能化、一体化、标准化的高品质显示终端。主要产品类型如下：

#### (1) Planar ULR系列

依托公司在Micro LED领域的核心能力，结合海外市场特点，公司重点打造了Planar @UltraRes™L系列（ULR），该产品采用共阴Micro LED芯片，包括109”、122”、136”和163”等多种尺寸型号，拥有极致轻薄屏体、极窄边框、超高屏占比等特点，具备触摸和多窗口显示功能，整机达到EMC CLASS-A级标准，深受海外客户好评。



Planar @UltraRes™系列

## (2) 新一代COB一体机

该产品采用COB全倒装封装工艺，稳定性更优，光效更高，防护性更强；产品采用“**All in One**”高度集成一体化设计，内置 Android+Windows 双系统，并支持国产化操作系统，同时搭载了多款公司自主开发的应用小程序，大幅提升使用便利性。该智能显示终端可广泛应用于智能办公、智慧教育、指挥中心、商业展示、家庭影院等场景，支持多种安装方式，适配不同场地的需求。



移动支架安装款



壁挂安装款

## (3) LED 3D折叠一体机

在创新产品层面，公司融合Micro LED、裸眼3D等核心技术通过独创的折叠设计，突破传统显示设备的物理限制，提升教育场景的交互性与沉浸感。区别于传统显示屏，该产品创新性地引入双轴折叠结构，支持屏幕形态的灵活切换——既可展开为全景式3D教学墙，亦能折叠为便携式互动白板，整机免安装、开箱即用，可自由升降，支持2D/3D无缝切换，完美适配小组协作、虚拟实验、三维解剖等多元化教学场景，为教育教学提供更为便捷、全面的智能硬件解决方案。



### 1.2.3 LED 球幕显示系统

近年来，美国拉斯维加斯新地标 MSG Sphere（球幕）以其震撼的视觉效果刷爆社交媒体。这座直径达 157 米，高度约 112 米的球形建筑，外部覆盖 54,000 m<sup>2</sup> LED 屏，内部则拥有 15,000 m<sup>2</sup>、分辨率高达 16K 的环绕式 LED 屏幕，并设有 1.7 万余个座位，加上场馆内采用“波束成型技术”打造的音频效果、及触觉座椅、根据表演内容产生的震动、风、温度甚至气味等特效，为观众带来无与伦比的娱乐与视觉体验，并在全球范围内掀起 LED 球幕显示系统的浪潮，从地标级超大型场馆到文娱演艺、商业综合体等中小型球幕的打造，均将 LED 球幕作为沉浸式体验与空间视觉核心亮点的关键载体。

顺应这一趋势，公司已布局多种规格、任意尺寸的 LED 球幕解决方案，覆盖室内外不同像素间距、亮度及安装环境要求，可根据项目需求对球幕形态进行个性化设计，并提供从方案设计、内容适配到工程实施的一站式服务。目前，公司的 LED 球幕已在飞行员模拟训练、城市地标建筑、科技馆及博物馆沉浸式展厅等场景中落地应用，未来还将在文旅演艺空间、商业综合体中庭、高端品牌活动发布会以及数字沙盘与全景仿真系统等更多场景中持续拓展。

报告期内公司推出 Sphere 透声球幕，是以 LED 自发光为核心、可透声波的沉浸式球幕显示产品，可将主扩声系统隐藏于屏后，降低回声与声像偏移，提升沉浸感。产品集成超薄、高亮、高画质特性，室内亮度 300 - 1000 nits，室外 3000 - 8000 nits，支持 HDR10 广色域，是采用自研户外 GOB 工艺打造的行业首家户外透光球幕。产品采用模块化轻薄高强度设计，箱体厚度仅 50 mm，可快速搭建 5 - 150 m 直径球幕；双曲面外球箱体重量 < 20Kg/m<sup>2</sup>，内球 < 13Kg/m<sup>2</sup>，点间距覆盖 P1.25 - P31.25。搭载自研三合一专用球幕控制系统，接线简便、稳定性高，兼容 3D/4D 特效；6000 Hz 高刷新、16 bit 灰度减少 3D 闪烁，节能约 30%，寿命达 10 万小时，维护成本低。



北京亦庄“瞰界·未来之眼”，外球直径达 14 米，内球为直径 10 米、1.95mm 透声半球幕、配置 32 座的 5D 飞行影院，分辨率达 8K\*8k



某研究院项目，内球为直径 15.6 米，点间距 1.95mm 的透声半球幕，分辨率达到 12.5K\*12.5K

### 1.3 创意显示屏

#### 1.3.1 幻镜艺术屏

传统意义上，墙面壁画承载的是静态艺术的美学表达，而LED显示屏则在点亮时承担信息传播与视觉呈现的功能。此次公司推出的幻镜艺术屏，成功打破了二者的边界，熄屏时，它是一件静默的艺术品，与空间融为一体，亮屏时，画面焕活，科技与艺术在此交织辉映，为商业展示、艺术陈列及高端酒店、会议等空间，带来兼具沉浸感与审美意境的视觉体验。公司幻镜艺术屏系列包含三大产品线，以多元形态适配不同场景需求：

**幻镜-Ultra：**可选择木纹及大理石纹等多种饰面，兼容屏幕间距P0.7至P1.5，轻松融入多样化室内空间；

**幻镜-Pro：**画面可任意定制，例如清明上河图、万里长城等图案，广泛适配P1.8至P2.5及以上户外间距的显示屏，兼顾美观与实用性；

**幻镜-E：**高度仿真的天然大理石纹路设计，室内外皆宜，视觉质感出众，还原真实装饰效果。



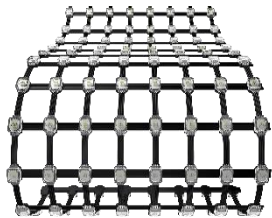
屏幕点亮前



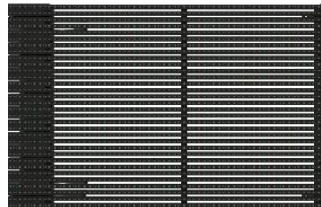
屏幕点亮后

### 1.3.2 透明屏

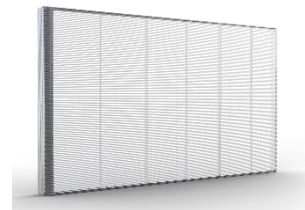
是一类创新型的透明 LED 显示屏，在不影响建筑空间及建筑采光的前提下，成功的实现了商业显示，搭建智慧城市新零售、新体验、新业态，让智慧商显融入现代城市，可广泛应用于大型玻璃幕墙、玻璃栈道、大型商业展示等各类场景。具有外形尺寸可定制、通透率达到 61~92%、单灯条可以独立拆卸前后维护、柔软灵活多变、可根据建筑表面造型显示、可双面显示、可 3D 显示等特点。



LED 共形屏



LED 格栅屏



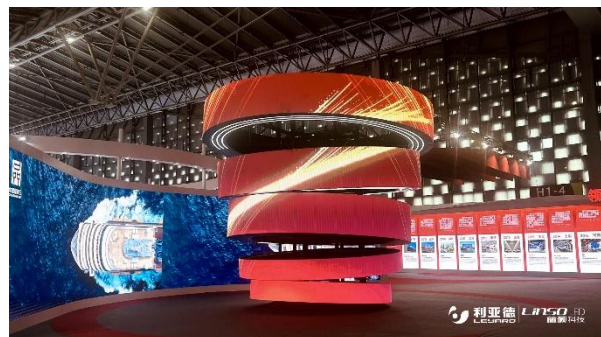
LED 高清透明屏

### 1.3.3 创意数字化显示装置

此类产品支持定制，可根据客户需求，结合公司在结构造型设计、机械动态控制、交互内容开发及 LED 显示系统集成等方面的专业经验与技术优势，打造兼具创意表现与功能实现的数字化软硬件整体解决方案，可广泛应用于展览展示、商业空间、品牌推广、文旅项目及公共艺术等场景，通过动态视觉与互动体验的融合，增强信息传达效果与观众参与感。



京东Mall吊环艺术装置



中国品牌日活动现场装置

## 2、经营模式

(1) **国内直渠融合+属地深耕**：公司国内业务以直销模式起家，2017年开始随着LED小间距产品的下沉，大规模启动渠道销售模式，通过直销和渠道两种销售模式，满足垂直行业客户的需求和拓展中端及下沉市场的需求。2024年之后，由于渠道市场需求不及预期，毛利率明显收缩，渠道结构呈现向更短链、更集成的“工程商模式”演进趋势，根据市场环境变化，公司国内市场启动“直渠融合”的营销策略，将原有相对独立运行的直销与渠道双体系整合为以各地分公司为经营主体的区域化运营模式，下放市场拓展和资源调配权力，以利润为核心考核指标，由分公司整合原直销体系的技术服务优势与渠道合作伙伴的市场渗透能力，实现客户需求精准触达和深度绑定，推动区域市场向“属地深耕”转型。

目前，公司已在全国范围内完成分支机构布局，组建了完善的直销及技术支持团队，并通过优化渠道商使渠道结构更加扁平高效，区域市场响应速度和协同能力显著提升，为国内业务高质量发展夯实了基础。

(2) **海外渠道双品牌+本地化运营**：海外市场因对产品标准化程度要求较高，基本采用渠道销售模式。为加速推动小间距LED产品在海外市场的拓展，公司于2015年11月收购美国平达（Planar），依托其在北美、欧洲等地成熟的渠道体系和本地化服务网络，大规模推广LED显示产品。多年以来，Planar深耕高端专业显示领域，在控制室、广电演播、高端会议、商业显示等场景建立了较强的品牌影响力和客户基础，成为公司拓展欧美高端市场的重要平台。然而，随着小间距LED技术日益成熟，产品性价比和稳定性不断提升，应用场景由高端逐步向更广泛的市场延伸。基于此，一方面，公司于2022年设立亚非拉团队，结合区域市场特点，有计划有目标地完善渠道布局，加快新兴市场覆盖，另一方面，对于欧美成熟市场，2025年公司升级品牌战略，在原有“Planar”品牌基础上增加“Leyard”品牌，通过双品牌协同运作，实现从高端向中端下沉市场的渗透，进一步丰富产品矩阵，持续提升海外市场份额与全球竞争力。

此外，为满足部分客户的线上采购需求，并配合公司未来面向C端消费类产品的陆续推出，公司已搭建自有线上销售平台。未来将进一步深化与电商平台的合作，提升数字化营销能力，并科学规划线上渠道布局。

## 二、AI与空间计算

Natural Point（NP）是一家成立于1996年的美国本土高科技公司，长期专注于光学动作捕捉技术的研发与创新，拥有自主研发、全球领先的Optitrack光学动捕系统。多年来，Optitrack以其高精度、低延迟、大空间等技术优势，在影视动画制作、虚拟现实、体育训练、医疗康复、工业仿真、科研教育等诸多行

业领域形成了卓越的品牌影响力和稳定的客户基础。

2016年，为拓展LED显示在VR/AR领域的应用，公司前瞻性地收购了NP100%股权，并加快其在国内市场的布局。2017年，公司在国内设立全资子公司-北京虚拟动点科技有限公司，在承接原有光学动捕业务的基础上，进一步开拓创新方向，持续推动技术升级和应用场景延展。一方面，通过自研与合作的方式，虚拟动点逐步构建起多元化算法技术矩阵，包括Lydia AI动作大模型、无标记点识别算法、光学与无标记融合算法、光学与惯性融合算法等多种空间与动作数据采集能力，另一方面，公司围绕客户需求和不同行业特点，提供涵盖硬件产品、算法技术、数据集构建在内的软硬件一体化空间计算解决方案，持续拓展在具身智能、动作捕捉、数字化场景构建等前沿领域的应用边界。

公司该业务板块的产业图谱如下图所示：



## 1、核心技术

### 1.1 OptiTrack 光学捕捉技术升级，解锁更多应用解决方案

公司OptiTrack光学捕捉系统具有高精度、低延迟、大空间等特点，是游戏制作、影视拍摄、医疗康复、运动教学、工业仿真、虚拟数字人、具身智能数据采集等领域的关键共性技术，已为全球诸多用户探索物理世界与虚拟世界的交互提供了最优的底层技术支撑。

报告期内，OptiTrack发布260和Versa系列新品。前者以2600万像素分辨率及±0.05毫米的极致精度引领行业；后者则具备防风、防雨、防尘的特性，突破了使用场景限制，为户外及复杂工业环境下的高精度动捕提供了可能。

2025年经典案例：

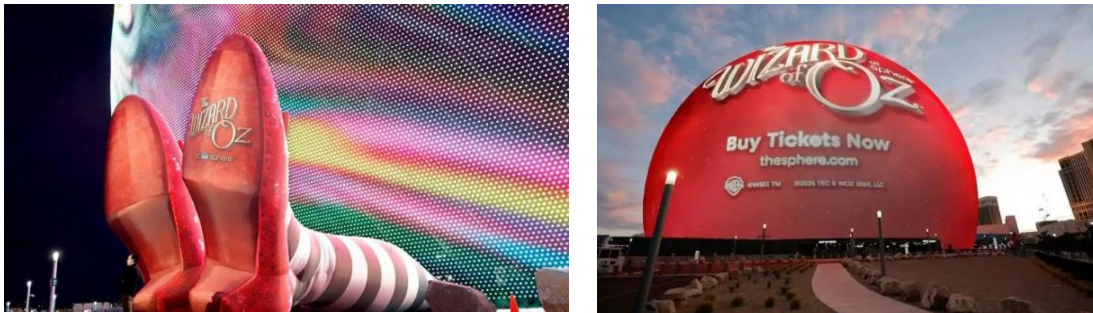
- **OptiTrack系统应用于C罗与机器人点球大赛**

在C罗与机器人守门员的点球对决中，OptiTrack系统以每秒500次的足球位置捕捉，助力机器人守门员实现精准防守，扑球胜率远超人类。



- **OptiTrack赋能拉斯维加斯巨型球幕剧场MSG Sphere上演《绿野仙踪》**

OptiTrack系统以亚毫米级的空间定位精度，为MSG Sphere提供了强大技术支持，让经典IP《绿野仙踪》焕发出超越银幕的奇幻生命力。



- **OptiTrack再度携手Meta，助燃下一代智能穿戴设备研发**

Meta在牛津-剑桥创新走廊打造的实验室致力于开发智能音频与空间环境交互技术，并应用于下一代智能穿戴设备，使设备能根据用户所处环境进行动态调整。该实验室在3600平方英尺的运动追踪区域中部署了OptiTrack光学定位追踪系统，用于空间数据采集，以训练AI的自适应算法。



### 1.2 “光学+无标记”融合动捕解决方案

2025年3月，公司重磅发布《无标记与光学融合动作捕捉解决方案》。该方案同时支持基于光学标记的捕捉和AI驱动无标记跟踪，在提供无标记自然交互体验的同时，可利用光学数据进行校准和增强，实现两种空间数据的同步捕获。该方案在精度、灵活性和成本效益之间取得了良好平衡，为用户在虚拟互动空间中带来更自然的沉浸体验。

融合方案的优势使得公司动捕技术能够应用于更为广泛的领域。在文化娱乐行业，无标记的自然交互体验能够创造更吸引人的沉浸式娱乐内容，例如VR体验馆、互动艺术装置、沉浸式主题公园等。在运动科学领域，无需穿戴即可进行精准的动作分析，可以方便运动员进行训练和康复的监控。在工业和工程领域，可以用于人机协作、虚拟装配等场景，提升效率和便利性。甚至在医疗健康领域，例如步态分析、康复治疗等，也有着巨大的应用潜力。

### 1.3 “光学+惯性”融合动捕解决方案

该方案结合了光学系统的高精度与惯性系统的灵活性，实现“1+1>2”的效果。光学部分能提供亚毫米级的超高空间定位精度，确保关键部位（如手部、脚部）的动作细节被精准记录，而惯性部分依靠穿戴在身上的传感器（IMU），不受视线遮挡等影响，数据永不中断，具有极强的环境适应性。两者结合，既保证了整体动作的流畅性和稳定性，又解决了光学动捕在遮挡严重时数据丢失的痛点，实现了在复杂环境下的无间断、高精度捕捉。

### 1.4 升级“Lydia”专业能力动作大模型

“Lydia”动作大模型是公司基于多年动作数据积累自主研发的专业能力大模型，具备对空间动作数据的“认知、感知、预测、生成”等核心能力，率先在全球范围的空间计算、动作生成领域探索了AIGC新模式。“Lydia”专注于空间计算中动作数据的生成与理解，其生成的三维动作数据可与主流数字内容创作平台兼容打通，实现相对精准的人物动作生成，可高效应用于影视领域，并服务于游戏、动画、电商、教育、体育、文艺等有3D动作数据生成需求的各种行业场景。

报告期内，虚拟动点与北京大学联合研发Lydia 2.0版本，在语义理解能力上实现大幅跃升，动作生成的稳定性与平滑度显著优化，同时新增了目标识别与自主路径规划能力。在此基础上，双方共同探索将Lydia 2.0的应用拓展至具身智能领域，以AI动作大模型技术驱动高质量动作数据的快速生成，提升具身智能领域动作数据的获取效率，为机器人从感知到执行的闭环训练提供更高效的数据支撑。

## 2、聚焦具身智能动作数据业务

具身智能的核心在于让人工智能不仅具备认知能力，还能通过本体（如机器人身体）与物理世界进行交互。而实现这一目标的前提，是让智能体能够理解和模仿人类在现实世界中的行为方式。空间计算技术正是连接智能体与物理世界的桥梁，它通过对人类的动作、姿态乃至表情等行为轨迹进行捕捉与解析，为智能体提供学习和适应物理环境并加速进入真实生活或工业场景所必需的、真实且丰富的行为数据。

### 2.1 业务定位

当前，全球具身智能数据服务正走向专业化、平台化，高质量、场景化的数据能力正成为这一赛道的核心竞争壁垒。据EVTank预测，2035年全球人形机器人市场规模将达1.5万亿美元。与自动驾驶相比，人形机器人数据采集的复杂度和必要性更高，数据服务市场将同步扩张。中国信通院报告也指出，当前物理交互数据缺口超过99%，数据采集已成为具身智能产业化发展的基础工程，直接决定机器人落地的实用性与可靠性。因此，现阶段行业的共识愈发明确：高质量数据是机器人从实验室走向规模化应用的关键指标。

在此背景下，依托在AI与空间计算领域的技术积累，公司深度参与具身智能产业发展，尤其是旗下子公司北京虚拟动点，继2024年发布“一体三核”发展战略躬身入局机器人产业后，再次将战略角色从“动作捕捉技术提供商”升级为“赋能全球具身智能产业的数据服务商”。

### 2.2 业务模式

在业务模式上，公司目前已形成以硬件设备为基础、场景集成为核心的立体化布局，构建起覆盖数据采集到场景应用的全链路支撑体系。

**(1) 多模态数据采集硬件矩阵。**公司整合光学数采设备、遥操作设备、数采手套、数据夹爪等多元化硬件，构建可适配不同机器人形态和作业任务的多模态数据采集产品矩阵，既可满足高精度标定场景的严苛要求，也能支撑多种真实作业场景的大规模泛化数据采集。

**(2) 软硬件融合的数据系统平台。**围绕不同行业的落地需求，公司将硬件设备与采集平台、数据资产平台、重定向平台等进行系统化集成，形成可直接用于具体场景的端到端解决方案。通过将非结构化的动作行为转化为算法可读的结构化数据，沉淀为可复用的行业资产，支持本体厂商、训练场、实验室等在实际场景中构建数据集、优化真机算法。

**(3) 场景驱动的数据采集能力。**公司构建起覆盖真人数据采集、真机数据采集、末端数据采集、专项作业数据采集等多元场景的软硬件集成与部署能力，可针对不同机器人厂家的异构本体和不同应用场景进行快速适配部署，为具身智能在工业、商业、服务业等各类场景的落地提供扎实的数据基础。

## 2.3 能力获官方认证

旗下子公司虚拟动点凭借其在数据和服务层面的核心优势，成为具身智能领域的重点企业代表，与众多产业合作伙伴联合编写并发布了《2025人形机器人与具身智能产业研究报告》，助力我国人形机器人产业高质量发展。

作为产业链中“数据采集与处理”类企业的代表，虚拟动点已入选《具身智能人形机器人场景应用企业图谱》、《中国具身智能机器人产业地图2025》等权威榜单，并先后获得“具身智能知鼎奖年度最具价值投资奖”、“2025全球数字贸易创新大赛机器人赛道金奖”、“具身智能机器人先锋企业TOP30”、“具身智能数采贡献奖”等多项行业荣誉，充分彰显了虚拟动点在动作数据能力构建与机器人产业赋能方面的领先实力。



## 2.4 部分项目案例展示

### ● 共建人形机器人训练中心，赋能产业生态

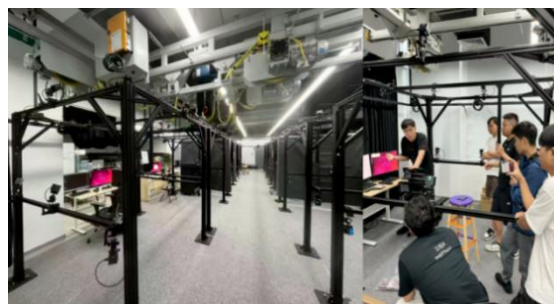
目前，具身智能产业迈向真实场景应用的最大瓶颈，在于高质量、多模态、真实场景交互数据的供给不足，为破解这一行业痛点，建设专业化机器人训练中心正成为行业发展的关键路径。通过打造多元化的真实场景，规模化采集数据并标注后用于模型训练，再到真机进行效果验证，机器人训练场可形成“数据-训练-验证”全流程的高效闭环，从而加速实现机器人的产业化落地。

依托领先的数据采集与服务能力，虚拟动点与政府及产业伙伴共建了多个人形机器人数据训练场，包括北京·石景山人形机器人训练中心（二期）、福田实验室、内蒙古人形机器人训练场（已中标）等，为机器人能力泛化提供可靠的数据基础。

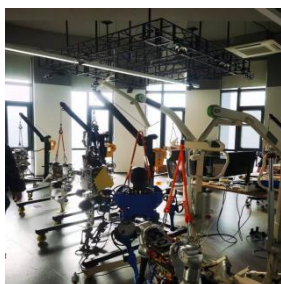
此外，虚拟动点还赋能了银河通用、松延动力、优必选、乐聚等本体企业的机器人训练中心。用高质量数据和可靠的产品技术，助推具身智能从实验室走向真实作业。



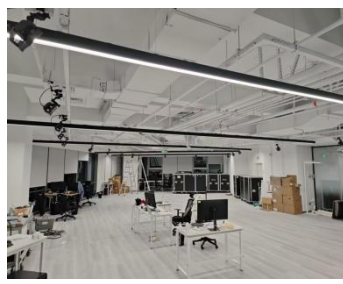
石景山人形机器人数据训练中心



福田实验室



松延动力机器人训练中心



银河通用机器人训练中心



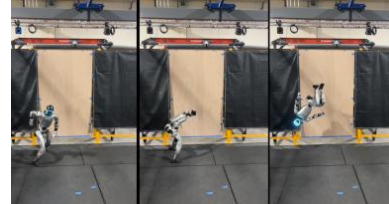
优必选机器人训练中心

### ● 产学研协同，共促人工智能技术转化

赋能教育和科研机构，共同促进人工智能技术成果转化。助力斯坦福大学、亚马逊FAR实验室、加州大学等实现在具身智能领域的科研成果突破，先后发布TWIST全身遥操作系统、OmniRetarget系统白皮书等，实现上下肢协同数据采集、跑酷动作复现、人机乒乓球对战等能力突破。



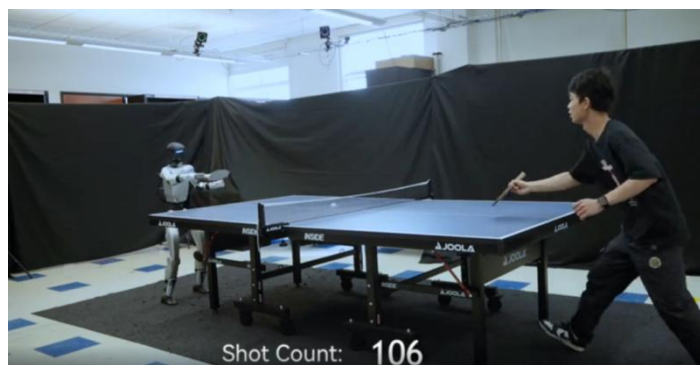
跑酷动作复现



人机乒乓球对战

- **OptiTrack系统让人机乒乓球对战成为现实**

在OptiTrack系统加持下，人形机器人在运动和全身控制方面取得了令人瞩目的进步，包括与人类进行多达106次的乒乓球连击、与不同性别和体型的人类进行乒乓球对战、人形机器人之间的乒乓球对战。



- **赋能首届世界人形机器人运动会**

作为2025世界人形机器人运动会赞助商，虚拟动点凭借数据能力为赛事场地“冰丝带”和赛训基地“熊猫眼”提供产品技术支持，同时为合作伙伴机器人本体提供全流程的**数据服务**，助力其在赛事中摘得“两金一银”。



### 三、文旅夜游

#### 1、板块融合升级

近年来，我国文旅市场呈现稳步向好、持续复苏的良好态势，成为扩内需、促消费、惠民生的重要

力量。2025年初，国务院办公厅印发《关于进一步培育新增长点繁荣文化和旅游消费的若干措施》，旨在通过“文旅+百业”“百业+文旅”，提升产品供给能力，丰富消费业态和场景，着力把文化旅游业培育成为支柱产业。据文化和旅游部发布的抽样调查数据，2025年国内居民出游人次为65.22亿，同比增长16.2%，居民出游总花费6.3万亿，同比增长9.5%，全民文旅消费热情持续高涨。同时，《2025中国夜间经济发展报告》显示，2025年游客夜间消费金额占全天比重达32.9%，夜间旅游正凭借其独特的体验感和消费场景，成为文旅市场的新亮点和新增长极。

在此背景下，为充分发挥公司旗下文化旅游与夜游经济两大事业群在长期发展过程中积累的经验和资源，实现优势互补，进一步拓展市场，报告期内，公司对两大事业群进一步实施融合策略，不仅完成了股权的绑定，更打破公司间壁垒，重设组织架构，对双方人才资源以“权责清晰、分工协作”为原则进行统一优化配置，大幅提升组织运营管理效率。同时，双方在业务上相互赋能与协同，目前已定位为以创意设计为核心，依托丰富的声、光、电、影、音等多媒体技术，结合VR/AR、数字孪生、AI等交互技术，为城市、景区、文旅项目提供从“日间”到“夜间”的全时段、全链条、全场景文旅消费解决方案，助力客户实现文旅项目的可持续发展。

## 2、业务模式

自2025年起，融合后的业务板块将模式全新升级为“1+2+4”战略体系，推动业务从工程集成商向综合运营服务商转型。“1”即文旅运营，以“运营前置”为核心理念，贯通设计、实施与运营全流程，确保项目从策划到落地的一致性；“2”指文旅提升与城市更新两大战略引擎，以人民美好生活为宗旨，通过业态升级与体验创新增强文旅核心竞争力；“4”即“四大业务方向”——夜间经济、数字展陈、文娱演艺、IP合作与运营，具体而言：

### （1）夜间经济：全时段价值重构

突破单一光影秀模式，打造“城市记忆”光影IP，构建“日间游览+夜间沉浸”消费场景。响应国务院“夜间消费集聚区”政策，通过业态融合激活城市夜间活力，提升项目全时段运营效益与商业附加值。

### （2）数字展陈：文化科技共生

覆盖文化场馆、博物馆、艺术中心等整体展陈项目的策划设计与工程实施，以数字化创新为核心方向。运用高精度三维扫描、AI虚拟修复、VR/AR等技术实现文物数字化保护与创新展示，构建“线上云展+线下互动”生态，推动传统文化现代表达与全球传播。借力利亚德集团OptiTrack动作捕捉系统以亚毫米级空间定位精度的技术优势，为数字展陈注入交互性与沉浸感。

### （3）文娱演艺：科技赋能体验革命

提供大型实景/山水演艺、剧场演出一体化解决方案，以科技重构演艺生态。通过AI动态叙事、全息影像、虚拟演员、多感交互技术打造“新观演·新体验”标杆项目；结合观众行为数据分析优化运营，推动演艺从“季节性演出”向“常态化消费生态”转型，构建可持续商业价值体系。依托利亚德集团在大型演艺项目中的技术积累与成功经验，打造具有影响力的演艺精品。

### （4）IP合作与运营：跨界价值共创

顺应文旅产业“从文旅+到+文旅”结构性转型趋势，深化与文化、影视、游戏、潮玩IP方生态战略合作，共同开发“IP+文旅”多元场景。通过技术集成与内容共创，将IP转化为沉浸式演艺、互动装置、数字藏品等多元业态，构建“文化资源—技术转化—商业变现”完整闭环。充分发挥利亚德集团在虚拟现实、数字创意等领域的技术积累，为IP全产业链开发提供技术支撑。

## 3、业务布局

目前，该板块已在全国7大城市拥有14家全资/控股子公司，形成了广州、北京双总部及重点区域协同的营销网络布局。

2025年，文旅北京总部已顺利落成，总部下设营销中心、文旅生态合作中心、设计中心、交付中心、运营中心等职能机构，全面提升项目平台化管理能力，优化原有分散作业的组织架构，增强市场响应速度，以确保各项业务的高效推进与落地实施。2026年，公司将正式成立励丰文旅集团，实行励丰文旅集团--励丰北京总部和励丰广州总部双总部--重点区域公司的垂直化运营管理体系，进一步提升协同能力。

未来，励丰文旅集团将对内整合集团各业务板块及各区域在产品、技术、人才、客户等方面的资源优势，对外深化与政府、协会、高校、艺术家及产业链上下游的战略合作，积极拓展AI、空间计算等前沿技术在数字内容生成、开放式生态建设等领域的创新应用，打造更具创新性和可持续性的沉浸式文旅新业态，助力各地通过示范性项目引流聚客，促进消费，激发文旅经济新活力。

## 4、核心优势

### 4.1 标杆项目频出，沉浸式文旅实力获国家级认可

2023年，文化和旅游部产业发展司公布20个沉浸式文旅新业态示范案例，利亚德集团凭借在文旅夜游领域的深厚积累与创新能力，参与打造的9个项目成功入选，占比近半，充分彰显行业领先地位。

入选项目涵盖多元业态，包括沉浸式演艺类项目《又见平遥》《天酿》等，沉浸式夜游项目西安大

唐不夜城、夜游锦江、奇妙·夜德天，以及沉浸式展览与街区类项目上海天文馆、花山世界·花山谜窟、沈阳中街步行街等。上述标杆案例集中体现了公司以声光电一体化解决方案为核心，通过前沿显示技术与创意内容深度融合，赋能文旅创新业态升级，持续打造高品质沉浸式体验空间的综合实力。

#### 4.2 资质体系完善，创新能力与行业认可兼备

在文旅夜游板块，公司建立了覆盖项目全流程的完备资质体系，具备从创意策划、方案设计到工程实施的一体化服务能力。公司拥有中国展览馆协会展览陈列工程设计与施工一体化一级资质、专业灯光工程综合技术能力壹级资质、博物馆陈列展览设计甲级资质、专业舞台音响设计、安装及调试甲级资质等多项核心资质，为大型文旅项目落地提供有力保障。

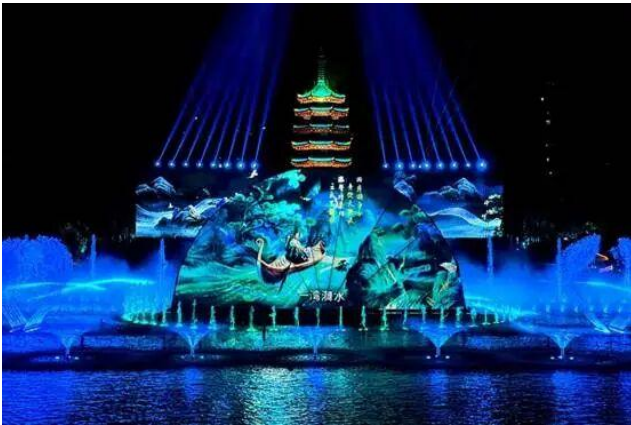
在行业标准与技术创新方面，公司主导或参与制定演出场馆行业标准3项、文化体验/设施团体标准5项，累计拥有有效专利257项，持续巩固技术壁垒与行业话语权。

同时，公司已建立起深厚的荣誉积淀。不仅成功获评“国家文化和科技融合示范基地”这一国家级殊荣，更在省级评选中表现卓越，累计获得包括广东省专精特新中小企业、广东省创新型企业、广东省企业技术中心等近50项省级荣誉，以及演艺设备行业优质工程奖、文旅演艺创新项目、广东省数字创意先锋企业等多项行业荣誉。



### 5、报告期内项目案例展示

## 夜间经济类项目



湖南怀化《鹤鸣福地》《福地长歌》以光影水秀+沉浸船游的模式和“福文化”的城市底蕴，成为吸引三代同堂出游的热门目的地。



江西·龙游修水项目

修水河畔沉浸式光影夜游，以科技为笔、以艺术为墨，在城市空间与自然山水间书写着文化科技融合的答卷。

## 运营类的项目



由励丰文化与黄埔文化集团联袂打造的全场景沉浸式餐秀《海丝赋》，将“餐饮+演艺+互动体验”融合，致力于为每位宾客打造难以忘怀的海丝文化体验与感官记忆。



由德火科技参与打造并运营的 VR 大空间沉浸项目《星际奇观：太阳系》凭借创新科技与科普教育的深度融合，从全球近百个参赛项目中脱颖而出，荣获“最受欢迎大空间奖”。

## 二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求

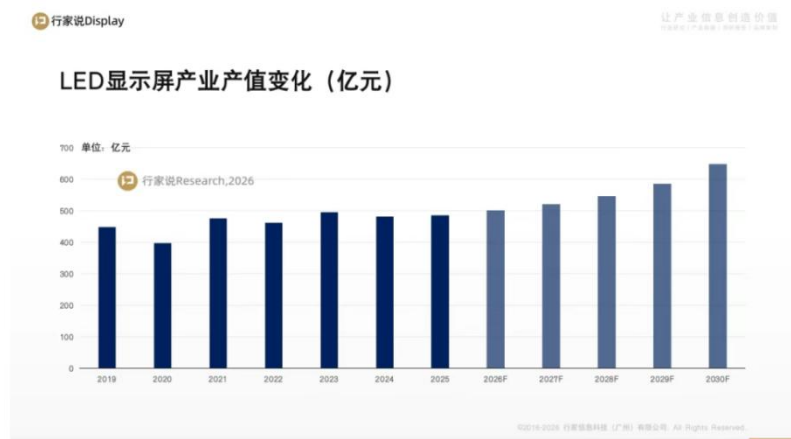
当前，LED 显示行业正处于从成熟期向新一轮成长期切换的关键节点。以小间距 LED 为代表的上一代主流显示技术，市场增长趋于平稳。行业增长的核心引擎已切换至以 Micro LED 为代表的下一代

显示技术，这些技术正从实验室研发和试点应用阶段，加速走向规模化量产和商业化落地。

## 一、LED 显示产业市场概况

### 1、全球出货情况

2025 年全球 LED 显示屏市场呈现“量增价跌、内外分化、高端突围”核心特征：据行家说 Research 数据显示，2025 年 LED 显示屏市场规模达到 485.73 亿元，相比 2024 年基本持平，分不同地域市场板块看，境内 LED 显示屏市场规模约为 220.63 亿元；境外 LED 显示屏市场规模约为 265.10 亿元，境内外市场趋于平衡。随着国内品牌的持续出海，LED 显示产品在海外逐渐由高端市场向中低端市场渗透应用，同时区域由欧美地区逐渐向亚非拉等市场拓展，带动市场规模成长，而国内市场出货面积增长但销售额承压，继续呈现“增量不增收”之势。

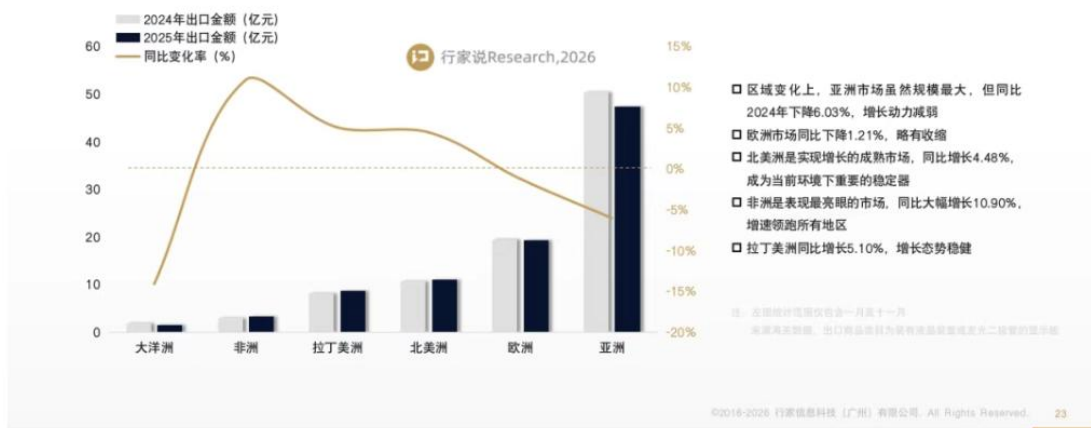


### 2、市场结构与增长态势

早期海外 LED 显示屏市场主要由达科、三星、LG、索尼等国际品牌占据主导地位。随着中国 LED 显示产业链的不断成熟和规模化发展，国内企业数量快速增加，制造能力显著提升。然而，受国内市场竞争加剧、产品同质化严重以及价格持续下探等因素影响，叠加宏观经济环境变化，国内 LED 显示屏需求增速逐渐放缓。在行业整体承压的背景下，“不出海便出局”逐渐成为行业共识，海外市场正日益成为中国 LED 显示企业实现增长的核心方向。

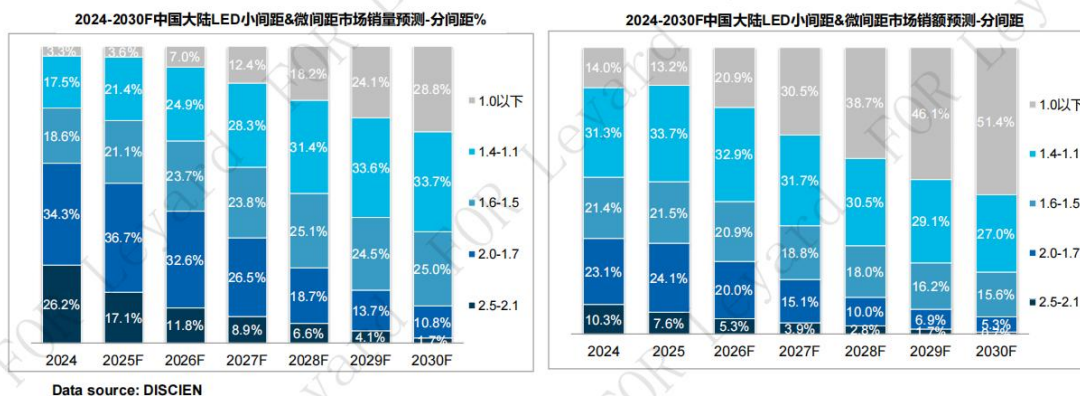
根据行家说 Research 基于 2025 年 1-11 月出口数据统计，亚洲仍为我国 LED 显示屏出口的绝对核心市场，占出口总额一半以上，欧洲及北美地区作为成熟经济体市场，高端应用领域竞争格局相对成熟，但中端及下沉市场仍存在对高性价比产品的持续需求，而非洲、拉美等地区虽然当前体量相对较小，但受益于基础设施建设推进及商业显示需求增长，近年保持较快增长态势，区域市场潜力逐步显现。

### 不同区域出口情况 (2024 V.S 2025)



### 3、主流间距持续下移，微缩化进程明显

随着产品性价比的不断提升，LED 显示间距微缩化趋势愈发显著。从销售额来看，P1.0 以下微间距产品（如 P0.9、P0.7 等）加速落地，其在高端应用场景中的占比将不断提升，推动市场销售额向更小间距集中。据 DISCIEN 预测，到 2030 年，P1.0 以下产品在整体销售额中的占比将突破 50%，成为拉动市场价值增长的核心动力。从销量维度看，行业进入普及化新阶段。P1.2、P1.5 等中等间距产品凭借价格优势，率先从行业工程市场向更广阔的渠道市场渗透，实现规模化放量，其中，P1.2 有望成为销量占比最高的主流规格。



### 4、部分细分市场增长潜力强劲

尽管 LED 显示整体市场需求阶段性承压，但在特定专业领域，LED 显示正凭借其独特优势开拓全

新的规模化应用。

（1）LED 电影屏：2025 年 LED 电影屏进入规模化落地与技术成熟阶段，4K/8K、高帧率、全视角、20 米+巨幕厅等技术指标逐渐成为主流，而影厅的功能也从电影放映向赛事直播、发布会等多元化场景兼容，成为影院提质增效与差异化竞争的核心方案。据 DISCIEN 整理分析，截至 2025 年底全国在运营的 LED 影厅数量已超 200 个，其中仅 2025 年一年新增数量相当于此前历史总和，实现“跨越式成长”。从区域分布看，LED 电影屏也从北京、上海、杭州、南京等一线及强二线城市逐步往更多省会城市渗透；海外市场方面，欧美、韩国等地区也已进入批量安装阶段。

（2）LED 一体机：LED 一体机凭借内置操作系统、可直接对接视频会议系统、一体化设计无需繁杂布线的核心优势，同时具备大尺寸、无缝显示、运输安装便捷等特点，在中大型会议室场景中对传统拼接屏、投影及大尺寸电视等显示设备形成显著替代趋势。《2025 全球 LED 显示屏调研白皮书》显示，在区域市场方面，海外一体机占比已升至约 60%，欧美需求强劲成为主要增长动力，国内教育信息化则是最具潜力的增量场景。分尺寸看，130-139 寸仍然是 LED 一体机的主流，而 160-169 寸增速最为明显。

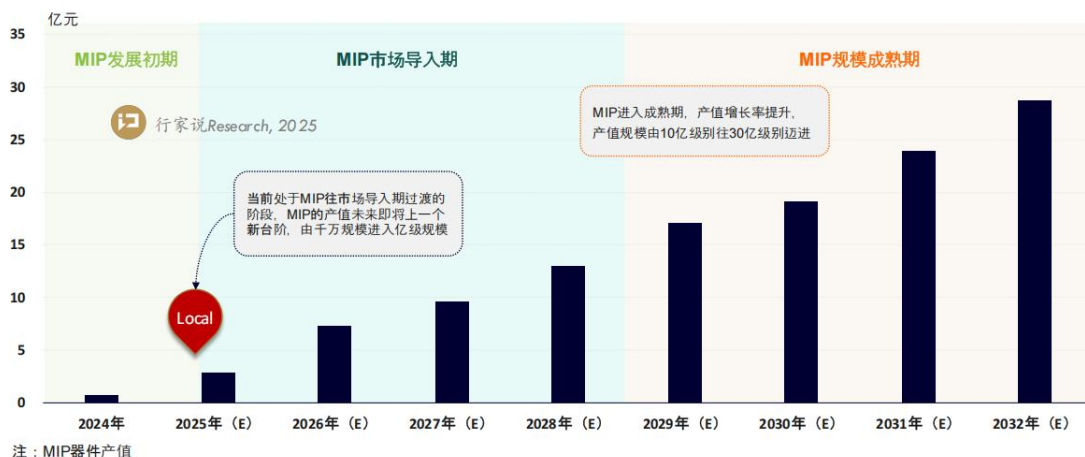
（3）数字文旅与 XR 虚拟拍摄：随着文旅产业复苏与国家扩大内需政策支持，LED 屏构建的沉浸式空间（墙面、地面、顶面全方位显示）在剧场、博物馆、主题乐园、城市夜游等场景的应用显著增多。据中国旅游研究院数据显示，配备 LED 沉浸式体验场景的景区平均游客停留时间延长 1.8 小时，二次消费提升 27%，演艺市场同样呈上涨态势，2025 年全国商业演艺项目中 LED 屏使用率达 89%。同时，XR 虚拟拍摄在影视制作、直播等领域的应用持续探索，也为高端租赁与定制化显示市场提供了重要增量。

## 二、LED 显示技术格局

### 1、封装路线分化，产业进入新阶段

技术创新是驱动 LED 显示行业从成熟期迈向新一轮成长期的核心引擎，继 2010 年由利亚德原创并命名的小间距 LED 电视把 LED 显示产业带向了更高分辨率的应用市场后，2020 年 Mini/Micro LED（微间距 LED）技术的出现，则为 LED 显示市场的进一步发展带来了新的机遇。2025 年，Mini/Micro LED 技术迎来商业化元年，尤其是 Micro LED 随着核心的巨量转移技术良率的提升，规模化生产已具备基础，并率先在微小尺寸、高附加值领域实现商业化落地。封装技术的多元化竞争格局也初步形成：COB 技术凭借可靠性和优质的显示效果，继续巩固在 P1.5 以下高密度直显市场的领导地位；而新兴的 MiP 技术则凭借更高的生产灵活性和潜在的成本优势，在向高端商显、电视、微显示器等消费电子赛道渗透的过程中快速规模化，成为行业投资和产能扩张的热点，据行家说 Research 调研报告显示，当前

正处于 MiP 往市场导入期过渡的阶段，MiP 的产值即将上一个新台阶。



目前在 LED 显示领域，传统封装方式持续优化，新型封装技术不断涌现，SMD、COB、MiP、COG 等主流封装路线呈现差异化竞争、互补发展的格局，不同封装方式因其成熟度、成本、显示效果等方面的差异，在不同间距和应用场景发挥各自优势，共同支撑 LED 显示从户外大屏、商业展示到高端室内、消费电子等全场景的覆盖。

## 2、跨界入局加速，产业链重构升级

Micro LED 凭借更高的亮度、色彩色域、对比度、显示寿命等优势已然成为下一代显示技术的重要选项。除传统 LED 直显企业外，也吸引了面板厂商和品牌厂商的跨界入局，LED 显示产业在供应链层面正发生深刻转变。自 2025 年以来，以京东方、TCL 华星、惠科为代表的面板制造巨头为抢占 LED 直显赛道新机，全力推进与 LED 芯片厂商等产业链上游关键环节的整合，构建“从芯到屏”的全链条闭环能力。不仅面板企业积极布局上游，其他新进入的下游终端玩家，也纷纷通过收购、自建、合作等多种方式整合上游 LED 厂商资源，目的均在于获取核心技术、保障产能稳定供应、提升供应链抗风险能力，LED 行业正逐步形成“传统 LED 直显企业”与“面板跨界企业”两大核心阵营，推动行业竞争从单一环节升级为全链条博弈。

无论是面板厂向上整合芯片环节，还是下游终端企业强化对供应链的掌控，核心目标都已不局限于规模的扩张，而是着眼于构建应对未来微间距、低成本、高清化需求的核心能力闭环，实现由“被动适配”到“主动主导”的战略转变。

## 3、AI 赋能 LED 显示产业

2025 年，人工智能的发展日新月异，从早期侧重单一能力的模型加速迭代为具备多模态理解与生成、任务规划与执行能力的智能系统，AI 正以平台化、低门槛和高性价比的形态嵌入到制造、零售、传媒、能源、城市管理等各类产业的流程之中，从生产端自动化水平的提升，到消费端个性化内容的推

荐，AI 不仅成为驱动产业转型升级的重要基础设施，也正在重构人类生产与生活的各个环节。

在这一浪潮之下，LED 显示行业也正经历着深刻变化，越来越多的厂家将 AI 技术应用于研发制造及运营全流程管理，一方面通过 AI 强大的数据分析能力，提升需求预测与库存管理水平，实现供应链的智能化升级，降低运营成本，另一方面通过优化产品和产线的设计，从而提升产品良率与生产效率。就产品显示效果而言，AI 也在画质算法（如超分、色彩增强）、低灰阶表现、驱动控制（如 PWM+PAM 混合驱动）等方面持续优化，从底层提升了显示的效果和观看舒适度。

生成式 AI 的飞速发展亦赋予了屏幕感知、理解和交互能力，重塑了显示内容的创作与投放模式，使广告大屏、商业展示、展厅空间能够实现更快速、多版本、动态化的内容生产与精准投放，推动 LED 显示产品向“硬件+内容+运营服务”升级，未来的 LED 屏将不再只是“发光的硬件”，而是具备算力、算法与数据能力的智能信息终端，是智慧城市、沉浸式空间与数字经济体系的重要基础设施。

### 三、行业周期性特点

LED 显示行业兼具周期性、季节性和区域性特点：

1. 周期性：LED 显示行业发展与宏观经济周期、下游应用行业周期密切相关。宏观经济复苏向好时，政府及企业固定资产投资增加，商业展示、文体娱乐、指挥调度等下游场景需求旺盛，推动行业增长；宏观经济下行时，下游需求收缩，行业发展面临一定压力。2025 年，受宏观经济波动及行业周期性调整影响，部分中游封装企业和中小显示屏企业经营业绩承压，但头部企业凭借技术、品牌和渠道优势，实现稳健发展。

2. 季节性：LED 显示行业需求存在一定的季节性波动，通常下半年尤其是第四季度，受节假日、大型活动、企业年终采购等因素影响，下游需求相对旺盛，是行业销售的传统旺季，上半年需求相对平淡，但近年来，受外部环境影响，行业季节性特征有所弱化。

3. 区域性：从国内市场来看，东部沿海地区、经济发达城市由于经济实力较强、基础设施完善，对 LED 显示产品的需求相对集中，是行业主要的市场区域；从国际市场来看，亚洲、欧洲、北美洲是主要出口市场，其中亚洲市场规模最大，非洲、拉丁美洲等新兴市场增长潜力巨大。

### 四、报告期内相关政策及影响

政策名称/相关部署	发布/实施主体及时间	核心内容	对 LED 显示行业的重大影响
《发光二极管(LED)显示屏通用规范》（SJ/T 11141-2025）	工信部，2025 年 5 月 9 日发布，8 月 1 日实施	作为 1997 年首次发布后的第 4 次修订，规范 LED 显示屏生产、检测与应用，明确产品核心参数考核要求，为行业考核评价提供统一依据（推荐性行业标准）。	推动行业技术升级和产品质量提升，指导企业合规生产、采购方选型验收，助力行业摆脱低水平同质化竞争。
《关于加快场景培育和开放推动新场景大规模应用的实施意见》	国务院，2025 年实施	明确提出培育数字经济、人工智能、智慧城市、民生服务等多领域应用场景，为 LED 显示产品开辟了广阔的市场空间，推动需求从传统场景向新兴场景延伸	进一步扩容 LED 显示市场需求，拓宽企业市场参与空间，推动产业向“场景落地”转型。
《关于发展和规范数字电影 LED（发光二极管）影厅的通知》	国家电影局，2025 年实施	明确 LED 影厅是“电影放映技术的重大变革”，提出 11 项规范与发展举措	拓展 LED 显示在影视领域的应用场景，推动行业技术向高清化升级。
《日内瓦经贸会谈联合声明》	中美两国，2025 年 5 月达成	中国将在 90 天内将美国商品加征关税从 125%降至 10%，美国将在 90 天内将对中国商品加征关税从 145%降至 30%，双方降幅相同。	降低企业对美出口成本，推动订单回流

## 五、公司所处的行业地位

作为小间距 LED 的开创者和 Micro LED 先行者，利亚德长期深耕高端直显市场，在微间距显示领域具备明显的技术先发优势和市场认知基础，并已在高端会议、指挥控制、广电安防等专业显示场景中已建立了较强的品牌影响力。同时，多元化的技术布局和持续的研发投入，使公司在技术路线演进与市场需求变化中具备较强的战略弹性与适配能力；加速“出海”和“以利润为中心”的经营策略则进一步夯实了公司的盈利能力与风险抵御能力。

### 行业竞品公司：

公司名称	基本情况	与公司存在竞争的领域
深圳市艾比森光电股份有限公司（股票代码：300389）	成立于 2001 年，是 LED 显示应用与服务提供商，为客户提供全系列 LED 大屏显示产品及专业视听解决方案。	LED 显示业务
深圳市洲明科技股份有限公司（股票代码：300232）	成立于 2004 年，是一家以视显技术为核心的 LED 显示与照明应用解决方案提供商，主营业务包括智慧显示、智能照明、文创灯光。	LED 显示业务
Daktronics, Inc.（美国达科，美股代码：DAKT）	成立于 1968 年，主要致力于一系列电子显示系统和相关产品的设计，生产和销售。	北美市场间距 2.5mm 及以上的 LED 显示屏
Samsung Electronics（三星电子，股票代码：SSNLF）	三星集团旗下子公司，产品涵盖消费性电子产品（手机、平板、商用显示器及各类家用消费电子产品），同时提供显示领域解决方案。	Micro LED 显示
厦门强力巨彩光电科技有限公司	成立于 2004 年，集 LED 光电显示产品研发、生产、销售和服务为一体	LED 显示屏渠道销售业务

### 三、核心竞争力分析

#### 一、显示技术引领行业发展，动捕技术拓展应用边界

自成立以来，利亚德始终专注于 LED 显示领域，坚持“创新驱动发展”战略，将技术研发作为企业发展的核心引擎，秉承“吃着碗里的、看着锅里的、种着地里的”研发理念，持续推动 LED 显示技术迭代与产品升级，牢牢占据行业技术制高点。1998 年，公司成功研发出中国首块 LED 全彩显示屏，打破国外技术垄断，开启国产化先河；2010 年，原创并命名“LED 小间距”技术，开创高精度显示新时代，推动 LED 显示从户外走向室内；2020 年，率先实现 Micro LED 技术的产业化突破，推动 LED 显示迈入微缩化、高清化、智能化的新阶段。三次技术创新不仅奠定了利亚德在全球 LED 显示行业的技术领导地位，也极大推动了全球 LED 显示产业的高质量发展。

2025 年，公司正式发布采用无衬底 Micro LED 芯片（短边<30 $\mu$ m）制成的高阶 MiP（Hi-Micro）产品，产品体积更小、响应更快，能实现更深邃黑色和高对比度，显著提升画面层次与细节表现，具备更高的稳定性与可靠性，广泛适用于高端显示等场景。

除在 LED 显示主业的长期深耕与技术积累外，公司围绕 LED 显示技术潜在应用场景，通过收购美国本土公司 Natural Point 取得其自主研发且全球领先的 Optitrack 光学动作捕捉技术，在 VR、元宇宙、AI 等新一代数字交互技术兴起前，提前布局了相关产业的底层关键技术，为虚拟制作、沉浸式交互、具身智能机器人动作数据采集等业务的拓展奠定了坚实基础。

截至目前，公司在智能显示板块及 AI 与空间计算板块已取得多项知识产权成果，已获授权的专利 1824 项，申请中的专利 268 项，软件著作权 432 项。发明专利中，国外占比达三成，充分体现了公司在该领域构建的坚实技术壁垒和强有力的知识产权保护体系。

领域	国内授权专利			国外授权专利			专利合计	软件著作权
	发明专利	实用新型	外观设计	发明专利	实用新型	外观设计		
智能显示	269	912	463	118	1	8	1771	407
其中： Mini/Micro LED	46	39	0	28	0	0	113	
AI 与空间计算	37	7	2	6	0	1	53	25

#### 二、市场布局优势：全球化战略驱动品牌国际化

##### 2.1 境内外市场全覆盖

公司智能显示业务立足国内，遍布全球。

依托强大的研发实力和完善的产业链体系，公司在国内市场始终保持领先地位，产品广泛应用于智慧城市建设、指挥调度中心、会议系统、文旅演艺、商业显示等诸多重点领域。通过不断优化产品结构、提升技术水平和深化行业解决方案，公司在政府、交通、能源、教育等核心行业客户中建立了良好的口碑与稳定的合作关系。

自2015年成功收购美国知名显示企业平达（Planar）以来，公司积极推进“出海”战略，围绕本地化服务、渠道建设和品牌国际化等方面持续发力，精准对接境外市场的多样化需求，不断提升产品的适配性与服务的响应速度；为进一步拓展新兴市场，2022年公司设立亚非拉市场团队，系统性推进亚非拉地区的市场布局，形成了以“美国平达”为中心的欧美市场团队和以“利亚德香港”为中心的亚非拉市场团队两大国际业务支撑体系，通过协作逐步构建起覆盖全球的销售与服务网络，进一步夯实了公司在国际市场的综合竞争力和品牌影响力。

近年来，随着全球市场对LED显示技术的接受度不断提升，尤其是在体育赛事、舞台演艺、商业广告、智慧城市等领域的广泛应用，境外市场对高品质LED显示产品的需求持续增长，北美、欧洲、中东及东南亚等重点区域市场呈现出快速放量的趋势，公司境外显示业务营收占比也得以逐年提高，报告期内，公司境外显示营收占整体智能显示板块的比重进一步提升至54.32%，“出海”战略成果显著。

## 2.2 境内外产能分布

目前，利亚德已在全球拥有 10 大生产基地及 9 大研发中心，形成了以中国为核心，全面辐射北美、欧洲及中东地区的本土化布局。

报告期内，公司长沙 LED 产业园已全面竣工并投入运营。该产业园建筑面积达 6.6 万平方米，涵盖多层厂房、配套服务楼、周转仓等，是集 LED 智显装备、5G 智慧照明、光电产业链研发生产于一体的智能化产业基地。作为公司在华中地区的重要战略支点，这座智能制造数字化工厂通过将工业互联网和自动化设备相结合，深化新一代信息技术、人工智能等应用，实现了从生产制造、质量检测、物流配送及仓储管理等关键环节的全流程数据可视，是公司由传统制造向智能制造转型升级的示范标杆。

同时，为进一步落实公司境外市场“全覆盖”战略，深化中东地区本土化布局，公司与沙特 EHG 集团达成全面战略合作，共同出资成立合资公司“利亚德中东公司”（Leyard Middle East）。合资公司将引入自动化生产线和智能管理系统，建设中东地区最具规模的 LED 智能制造基地之一，研发与制造 LED 全系列显示产品、电源与 LED 节能照明系统，包括商用、植物照明及家用灯具等。目前，沙特 LED 智能制造基地已进入装修阶段，生产设备已陆续到场，预计 2026 年年中将开始试产。



长沙 LED 产业园实景图



沙特 LED 智能制造基地效果图

### 三、护航国家盛典，彰显品牌实力

成立 30 年来，公司先后承接众多国家重大政治活动、体育赛事及国事的时效保障工作，凭借稳定可靠的产品、专业高效的服务积累了深厚的品牌底蕴。从国庆 50 周年、60 周年、70 周年庆典，到 2008 年北京奥运会、2022 年北京冬奥会，从武汉军运会开闭幕式总承包，到成都大运会、杭州亚运会，再到总书记与神舟十二号航天员“天地通话”、中央党史馆展陈等，每一场活动的圆满呈现，都是利亚德品牌价值的生动体现。

2025 年 9 月 3 日纪念中国人民抗日战争暨世界反法西斯战争胜利 80 周年大会上，利亚德 LED 显示产品再次亮相阅兵现场，这也是公司第 6 次承担并圆满完成天安门广场国家级活动的视效保障工作。



### 四、权威资质与科研平台，保障交付与创新实力

利亚德拥有百余项专业资质，涵盖显示技术、系统集成、照明工程、服务体系及文化创意等多个领域，为公司成为行业领先的 LED 应用整体解决方案提供商奠定了坚实基础。公司具备音视频集成、工程设计、舞台音响/灯光/机械/音视频设计制作等大型活动服务类甲级资质，在项目实施与技术服务方面具备突出优势。同时，公司还拥有信息系统建设和服务能力资质（CS4 级）、安防工程企业设计施工维护能力（一级）、信息系统安全运维服务资质（三级）、ITSS 信息技术服务标准（三级）、ISO20000 信息技术服务管理体系、商品售后服务评价体系（五星级）等六项服务类权威资质，全面提升了项目承

接与交付能力。

2020 年，公司正式获批设立博士后科研工作站，充分体现了权威部门、业界人士对利亚德长期深耕行业、持续自主创新的肯定，也为利亚德进一步加速人才引进、鼓励自主创新、提升核心技术实力提供了重要平台，将有力促进产学研一体化。

作为国家技术创新示范企业，利亚德始终坚持创新驱动发展，专注 LED 显示领域的技术研发，不断完善研发体系。除博士后工作站外，公司还有国家 CNAS 认证的中心实验室 2 个、北京市工程实验室、北京市技术创新中心、北京市企业技术中心、北京市设计创新中心、北京市国际科技合作基地、北京市智慧广电重点实验室等多个国家级、市级重点实验室，以及与中国科学院、北京大学、北京理工大学、华南理工大学、中国石油大学（北京）、台湾晶电、Saphlux 等多家院所或企业长期深入合作，加速科技成果转化。



## 五、企业文化优势

“利益亚于品德”是公司名称的由来，“分享”则是利亚德企业文化的灵魂。在追求发展的道路上，公司始终坚持以品德为先，以诚信立业，以责任为本。自 2020 年以来，公司持续披露 ESG 报告，从环境保护、社会责任与公司治理等维度，践行可持续发展理念，将长期价值融入战略规划与经营管理全过程。

1、**员工分享**：30 余年营造的“共赢 平等 合作 尊重 信任”为核心理念的企业文化，是公司团队稳定、吸引人才的基础。除此以外，公司还与员工建立利益共享机制，自上市以来，公司共计实施 7 次员工股权激励/员工持股计划，覆盖员工人数超 2300 人。正是因为有了吸引人才的企业文化和稳定团结的团队，利亚德才拥有了引发新技术创新和大力拓展市场的足够动力。

2、**社会分享**：公司始终秉持“科技向善”的理念，致力于为大山里的孩子打开认识世界的科技之窗。自 1995 年成立之初，利亚德便在湖南芷江县楠木坪乡建立“利亚德希望学校”，并设立“利亚德奖学金”，30 年来从未间断；2014 年 6 月，利亚德携手中华思源工程基金会成立了思源·繁星教育基金，

将公益事业上升为公益使命；2024年1月，由利亚德和李军董事长共同捐资成立“北京利亚德公益基金会”，更加系统高效推进在助学、乡村振兴等领域的公益进程。截至目前，利亚德及实控人累计捐款捐物超亿元，资助学生4000余名，援助学校350余所，捐赠智慧教室40余间，超过20000名师生受益，为教育事业持续发展贡献力量。

**3、投资者分享：**在投资者交流方面，公司建立了多层次、高透明度的沟通机制。除依法履行信息披露义务外，公司通过热线电话、互动易平台、公开邮箱等多种渠道与投资者保持高频互动，同时，积极组织线上线下调研、“走进上市公司”等活动，持续传递公司价值，此外，公司定期召开业绩说明会，由董事长及高管团队详细解读经营情况与战略方向，增强投资者信心。在股东回报方面，公司自2012年上市以来坚持每年分红，截至2025年12月已累计实施分红14次，现金分红金额达14.5亿元，平均分红率达35%，公司已建立起稳定、可持续的现金分红机制，以实际行动践行回馈股东的长期承诺。

**4、行业担当：**公司始终坚守初心，坚决反对行业“内卷”乱象，摒弃低层次价格竞争模式，明确提出“打造第二增长曲线”的战略目标，将提升企业盈利能力作为长远发展的基石，以持续的技术研发投入实现破局发展。同时，公司秉持合作共赢理念，与上下游供应链伙伴诚信协作，在质量标准、交付保障与成本优化等方面形成合力，共同构建健康、可持续的产业生态。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

2025年9月，值利亚德成立30周年之际，公司以“三十而立正青春，行稳致远永相随”为主题，在北京水立方举办盛大庆典，与来自海内外的近千名合作伙伴、专家领导、媒体代表及利亚德员工齐聚一堂，共同回顾30载创新征程，擘画未来发展新蓝图。

30年的变化，对一个行业而言，可能是一段技术更迭、格局重塑的周期；对一个企业而言，则是一场穿越周期、持续进化的长跑，是需要主动求变方可持久的淬炼升级。

30年来，利亚德始终以创新驱动行业变革，用中国原创技术与产品成功占领全球高端市场，并完成从本土企业到全球化品牌的跨越式发展，持续深化“国际化布局”，将中国显示技术与解决方案推向世界舞台。面对全球经济格局深刻变化的新周期、技术革命加速演进的新趋势，以及产业竞争逻辑重构的新挑战，利亚德将在全新战略目标的指引下，坚持“利润优先”的高质量发展路径，聚焦Micro LED产业化突破，深化“AI+显示+文旅”的生态构建，优化业务结构与全球市场版图，以技术创新提升价值创造能力，以长期主义筑牢可持续发展根基，实现更稳健、更具含金量的成长。



### （一）2025年整体业绩分析

经营指标	2025年 1-12月	2024年 1-12月	同比增减
营业收入（亿元）	70.64	71.50	-1.20%
毛利率	31.41%	28.10%	3.31%
归母净利润（亿元）	3.07	-8.89	扭亏为盈
净利率	4.35%	-12.44%	16.79%
经营性现金流净额（亿元）	10.66	6.68	59.59%
总资产（亿元）	139.05	137.13	1.40%
净资产（亿元）	81.11	79.02	2.65%

本报告期，公司实现营业收入 70.64 亿元；实现归母净利润 3.07 亿元，较上年同期扭亏为盈；实现综合毛利率 31.41%，同比增加 3 个百分点；实现经营性现金流净额 10.66 亿元，较上年同期增长近 60%。整体来看，公司 2025 年虽收入小幅下降但盈利能力与现金流状况均得到改善，在公司战略指引下，经营质量和财务状况更加健康。

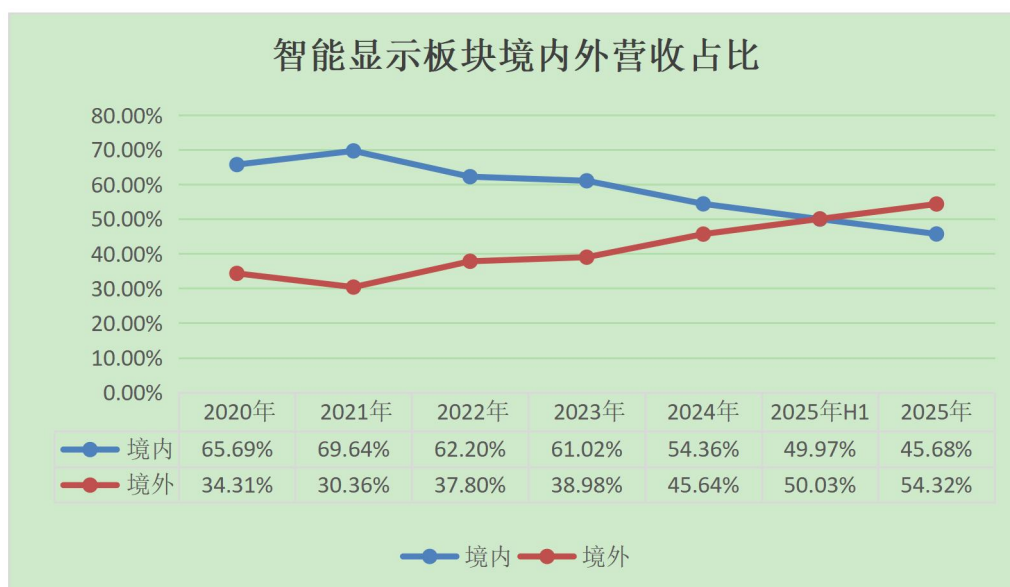
面对行业变化带来的机遇与挑战，公司及时改革经营策略，从“规模扩张”转向“价值创造”，全面贯彻“以盈利为目标”的高质量发展理念，减少回款风险大、毛利率过低及没有技术品牌溢价的项目，通过强化立项评审与全过程风控机制，公司从源头把控项目质量，推动收入结构优化与利润质量提升，实现稳健可持续的高质量发展。

## （二）盈利能力分析

产品分类	2025年1-12月			2024年1-12月			营业收入比上年同期增减
	营业收入(亿元)	占比	毛利率	营业收入(亿元)	占比	毛利率	
智能显示	60.14	85.14%	30.30%	61.09	85.44%	27.70%	-1.55%
境内	27.47	38.89%	26.21%	33.21	46.45%	26.88%	-17.28%
境外	32.67	46.25%	33.73%	27.88	38.99%	28.68%	17.19%
文旅夜游	7.15	10.13%	27.68%	7.1	9.92%	17.79%	0.80%
AI与空间计算	3.17	4.48%	58.84%	3.07	4.29%	57.61%	3.24%
其他	0.18	0.26%	70.06%	0.25	0.35%	55.95%	-27.57%
合计	70.64	100.00%	31.41%	71.5	100.00%	28.10%	-1.20%

报告期内，公司实现扭亏为盈，三大业务板块营收占比保持稳定，其中智能显示业务实现营收60.14亿元，占比85.14%，同比略有下滑，但毛利率回归至30%以上的水平。文旅夜游、AI与空间计算两大板块收入与毛利均实现增长。驱动利润水平提升的主要原因分析如下：

### 1、优化市场结构，提升海外占比



2025年全球LED显示屏出货规模出现分化，中国市场需求下滑，而欧美、中东、亚太等市场保持增长之势。相较而言，海外客户更加注重产品质量、性能稳定性、品牌影响力及服务响应速度，对价格敏感度相对较低。公司自2024年下半年起系统性加大境外市场拓展力度，强化本地化销售与服务网络建设，重点突破高端显示、文旅演艺、会议商显及品牌广告等高价值应用场景，推动海外收入持续增长，报告期内，公司境外显示业务实现营收32.67亿元，占智能显示板块营收的比重进一步提升至54.32%，为公司利润率的增长提供了有力支撑。

### 2、深化技术升级，加码Micro LED布局

公司持续加大Micro LED领域的研发与产业化投入，一方面扎实推进成熟技术的规模化落地，优化生产工艺与良率水平，推动高端产品稳步放量；另一方面前瞻布局新一代显示技术，持续提升产品在画质

表现、节能效率、使用寿命及场景适配能力等方面的综合体验，有效拉开与同质化竞争产品的差距，改善产品结构及利润结构。Micro LED业务的持续突破，是公司“创新驱动发展”的重要引擎，也是保障未来盈利能力的技术根基。本报告期，公司Micro LED新签订单已超17亿元，同比增长约50%。

### 3、强化精益管理，推动降本增效

**（1）生产体系一体化管理：**2025年，公司对国内显示板块多家生产基地开展系统性管理升级，全面实现由分散运营向一体化集约管理的转型，在明确各基地定位的前提下，通过建立经营委员会、运营技术委员会、虚拟集团运营中心及招采委员会四大协同机制，实现覆盖研发、采购、生产、销售的全链路管控体系，提升运营效率和成本管控能力。

**（2）供应链体系集权管控：**公司通过建立集团采购数据中台、整合各业务板块采购计划，实现了由数据驱动的集约化采购管理，既提升了响应速度，增强了议价能力，也确保了采购流程的规范、透明与可追溯。报告期内，智能显示、文旅夜游、AI与空间计算三大业务板块的供应链团队均已100%实现集中管理。

**（3）产品标准化：**持续推进产品、配置及物料标准化工作，对提升运营效率、降低成本、强化产品竞争力具有重要意义。通过按应用场景进行系统化产品布局，收敛同场景下产品差异化档次定位，有效消减冗余产品、集中保留优势产品，实现产品整体精简优化 30%；同时结合不同项目需求，明确区分标准配置与选配配置，实现配置差异化规范管理；在物料层面建立严格的准入与准出机制，持续消减淘汰低效物料，物料精简比例达 60%。一系列标准化举措有效优化了产品结构、提升了供应链效率，为公司规模化交付、质量稳定管控及市场快速响应奠定了坚实基础。

#### （三）加码研发投入

	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年
研发支出合计（元）	403,789,662.03	403,637,527.40	425,707,139.15	386,386,496.46	335,863,624.67
研发支出占营收比例	5.72%	5.65%	5.59%	4.74%	3.79%
研发人员数量	920	949	914	875	847
研发人员数量占比	20.89%	20.36%	17.21%	16.59%	17.32%

“创新驱动发展”是公司成立30年来始终坚守的初心，也是一直用实际行动践行的理念。当下，传统LED显示行业成熟度不断提高，产品同质化及价格竞争加剧成为限制行业发展的不容忽视的问题，在此背景下，公司营收增速虽有所放缓，但对研发仍保持高水平投入。报告期内，公司研发投入4.04亿元，占营业收入的比重进一步提升至5.72%，近五年累计研发投入达到19.55亿，为公司构建技术壁垒，也为LED显示行业实现破局发展提供了坚实支撑。

在研发投入方向上，公司持续加码前沿显示技术，重点布局代表下一代显示技术革命的Micro LED领域，同时围绕市场需求不断优化传统产品的性能与成本结构，并拓展会议一体机、电影屏、球形屏等新型显示产品的形态，丰富应用场景。除显示技术外，公司亦积极推进AI与空间计算领域相关技术的升级

迭代和应用拓展，打开增量空间。

#### （四）现金流管理成效

经营性现金流量净额	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年	2021 年
金额（亿元）	10.66	6.68	8.94	5.64	4.63

本报告期，公司实现经营活动现金流 10.66 亿，为近五年来的最高水平。近年来，公司持续加强现金流管理，提升资金使用效率，加强应收款催收力度。在国家出台《民营经济促进法》、《保障中小企业款项支付条例》等一系列支持民营企业发展的政策背景下，公司全面梳理历史项目应收款，坚持“应催尽催、应诉尽诉”，加快资金回笼；同时，合规有序推进应付款支付管理，目前应收账款与应付账款较年初均呈现下降趋势。

同时，因境外项目以渠道销售为主，回款周期相对较短，公司加大境外市场的拓展力度也保障了现金流的持续流入，目前，公司境外货币资金约 13.9 亿元，整体现金流充裕，结构健康。

#### （五）持续升级数字化建设

2025 年公司持续推进数字化转型，以智能制造和客户管理为核心，优化业务流程，提升运营效率，并强化数据驱动决策能力，主要成果包括：

##### 1、智能制造系统建设（MOM）

（1）截止 2025 年底，智能制造系统（MES/WMS/QMS/MDC）在深圳示范基地成功上线并投入使用，这些系统通过提升生产效率、优化资源配置、提高产品质量、降低生产成本、增强决策支持等方面，为企业带来了显著的价值提升。

（2）质量管理与生产集成优化：质量管理体系（QMS）实现与 MES 数据联动，关键质检环节自动化率达成较高水平。

（3）系统集成与无纸化运营：MES、WMS 与 SAP、SRM 系统深度集成，减少人工干预，提升数据流转效率。源头产品管理 PLM 与 MES 系统紧密集成，打通设计到生产全链路的核心环节，能从数据、效率、质量、成本、敏捷性五大维度全面提升企业核心竞争力。

##### 2、供应商关系管理（SRM）

2025 年，公司通过 SRM 系统建立供应商库，并对供应商进行分类分级管理；采购环节采用多方询比价进行定标，自动生成比价分析报告，有效缩短采购周期。同时，通过采购协同电子签章实现与供应商业务管控结合，保障业务合规性。

##### 3、产品生命周期流程及数据优化（PLM）

PLM 系统一期已在 2025 年上线并投入使用，有效缩短研发周期、提升研发质量，同时降低研发及

后端生产过程中的异常成本。

#### 4、数据管理建设

成立数据管理委员会，确定各业务域数据 owner 和数据管家，明确职责与义务，整合多源系统异构数据，通过维度建模和主题建模，为数据分析、BI 大屏、领导驾驶舱以及指标与标签体系提供基础数据支撑。依托 FDL 数据服务能力，开发 API 接口，为周边业务系统提供稳定的大数据服务；

#### 5、客户关系管理(CRM)升级

通过 CRM 系统升级与跨系统集成实施，打破了销售、生产、工程、ERP 之间的数据孤岛，实现了全链路业务协同打通，显著提升销售效率、生产响应速度与客户服务质量，达成了降本增效的核心目标。

### (六) AI消费电子产品

#### 1、AR 眼镜

报告期内，公司推出的 AR 智能眼镜实现光波导显示技术与 AI 大模型的双重技术突破。该产品搭载小尺寸、高像素密度显示器件，重量仅 49 克，基于 AI 大模型，集专业翻译、提词、会议纪要等功能于一体，支持 125+种语言及口音，可满足旅行、商务等各类场景需求，为用户带来高清视觉体验与沉浸式交互效果，进一步拓宽 AR 技术在商业、消费等领域的应用场景与市场空间。依托 AI 驱动的图片识别、实时环境交互及云端协同计算能力，可高效实现智能物体追踪、内容智能优化及多模态交互操控，为用户带来高清视觉体验与沉浸式交互效果。2025 年 10 月，该产品已启动内购并通过利亚德商城正式对外销售。

此外，公司与 Rokid 达成合作，联合推出面向 B 端客户的定制化解决方案。凭借多年市场深耕积累的客户资源与行业优势，产品优先面向文旅文博自助导览、医疗诊断及培训、企业会议办公等核心场景，以专业化、定制化服务赋能行业客户数字化升级。



## 2、AI 吧唧

公司紧抓年轻人的消费趋势，特别是粉丝经济与二次元文化所带来的市场机遇，面向广大粉丝群体及二次元用户推出创新智能情感陪伴产品——AI 吧唧。该产品定位为随身式 AI 情感伙伴，依托强大的本地智能处理能力，实现低延时、高稳定性的实时交互，为用户带来流畅自然的互动体验。依托演唱会场景势能及粉丝生态优势，AI 吧唧作为演唱会官方专属应援智能硬件，于 2025 年 11 月正式推向市场，实现文化内容、粉丝应援与智能科技的深度融合。AI 吧唧的推出，不仅丰富了公司泛娱乐消费产品矩阵，也进一步打通内容创作、线下活动、智能终端与粉丝运营的全链条生态，为公司在年轻人的消费市场构建差异化竞争力，培育新的业绩增长点。



## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	7,063,687,182.58	100%	7,149,676,055.03	100%	-1.20%
分行业					
LED 行业	7,063,687,182.58	100.00%	7,149,676,055.03	100.00%	-1.20%
分产品					
智能显示	6,013,866,915.86	85.14%	6,108,627,642.41	85.44%	-1.55%
文旅夜游	715,249,183.10	10.13%	709,559,642.21	9.92%	0.80%
AI 与空间计算	316,553,926.71	4.48%	306,613,678.37	4.29%	3.24%
其他	18,017,156.91	0.25%	24,875,092.04	0.35%	-27.57%
分地区					
华北地区	920,602,626.93	13.03%	1,053,353,564.37	14.73%	-12.60%
华东地区	780,877,684.31	11.05%	954,955,031.29	13.36%	-18.23%
华中地区	519,954,485.13	7.36%	508,918,588.08	7.12%	2.17%

华南地区	515,633,980.37	7.30%	596,369,042.78	8.34%	-13.54%
东北地区	109,862,068.14	1.56%	126,361,766.14	1.77%	-13.06%
西南地区	284,613,402.18	4.03%	389,924,819.40	5.45%	-27.01%
西北地区	399,468,996.07	5.66%	451,448,087.55	6.31%	-11.51%
大洋洲	21,503,223.97	0.30%	16,526,625.64	0.23%	30.11%
非洲	54,278,034.09	0.77%	47,196,333.08	0.66%	15.00%
南美洲	155,492,677.64	2.20%	121,003,876.77	1.69%	28.50%
北美洲	1,968,842,185.03	27.87%	1,625,886,402.62	22.74%	21.09%
欧洲	361,029,684.07	5.11%	432,586,616.56	6.05%	-16.54%
亚洲	971,528,134.65	13.76%	825,145,300.75	11.55%	17.74%
分销售模式					
直销	3,456,602,582.45	48.93%	3,917,363,745.31	54.79%	-11.76%
经销	3,546,777,841.56	50.22%	3,181,499,734.37	44.50%	11.48%
其他	60,306,758.57	0.85%	50,812,575.35	0.71%	18.68%

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求：

对主要收入来源地的销售情况

主要收入来源地	产品名称	销售量	销售收入	当地行业政策、汇率或贸易政策发生的重大不利变化及其对公司当期和未来经营业绩的影响情况
境内	智能显示	307,821.62	2,746,923,659.87	无影响
境外	智能显示	166,585.99	3,266,943,255.99	通过美元结算，报告期内美元贬值，对公司业绩产生不利影响
合计	智能显示	474,407.61	6,013,866,915.86	

不同销售模式类别的销售情况

销售模式类别	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
直销	2,516,025,219.77	41.84%	2,917,049,358.90	47.75%	-13.75%
经销	3,452,610,901.37	57.41%	3,156,776,826.78	51.68%	9.37%
其他	45,230,794.72	0.75%	34,801,456.73	0.57%	29.97%
合计	6,013,866,915.86	100.00%	6,108,627,642.41	100.00%	-1.55%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

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
分行业						
LED 行业	7,063,687,182.58	4,844,642,569.57	31.41%	-1.20%	-5.76%	3.31%
分产品						
智能显示	6,013,866,915.86	4,191,714,913.82	30.30%	-1.55%	-5.09%	2.60%
文旅夜游	715,249,183.10	517,239,655.41	27.68%	0.80%	-11.33%	9.89%
分地区						
华北地区	920,602,626.93	628,444,260.30	31.74%	-12.60%	-14.94%	1.88%
华东地区	780,877,684.31	607,394,709.88	22.22%	-18.23%	-18.58%	0.34%
北美洲	1,968,842,185.03	1,329,865,397.74	32.45%	21.09%	14.32%	4.00%
亚洲	971,528,134.65	658,675,472.83	32.20%	17.74%	19.50%	-1.00%
分销售模式						
直销	3,456,602,582.45	2,267,433,202.76	34.40%	-11.76%	-17.94%	4.94%
经销	3,546,777,841.56	2,533,460,643.72	28.57%	11.48%	8.38%	2.04%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
LED 显示行业	销售量	平方米	474,407.61	472,353.81	0.43%
	生产量	平方米	473,934.03	479,425.75	-1.15%
	库存量	平方米	89,388.43	89,862.01	-0.53%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求：

占公司营业收入 10% 以上的产品的销售情况

产品名称	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
智能显示	销售量	平方米	474,407.61	472,353.81	0.43%
	销售收入	元	6,013,866,915.86	6,108,627,642.41	-1.55%
	销售毛利率	%	30.30	27.70	2.60%

占公司营业收入 10% 以上的产品的产销情况

产品名称	产能	产量	产能利用率	在建产能
智能显示（平方米）	720,600.00	473,934.03	65.77%	

### (4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 4 号——创业板行业信息披露》中的“LED 产业链相关业务”的披露要求

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生重大变化	是否存在合同无法履行的重大风险
利亚德智慧科技	昆明市城市管理综合行政执法局	260,470,800.00	竣工验收已完成，结算已上报，项目审计中。		199,158,961.30	155,798,309.70	否	否
利亚德智慧科技	上饶市城市管理局	424,000,000.00	目前一审已结算。		302,748,097.44	261,230,000.00	否	否

公司以 LED 显示屏换取广告权益

是 否

**(5) 营业成本构成**

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
LED 行业	直接材料	3,611,462,437.14	74.55%	3,825,819,014.99	74.42%	-5.60%
LED 行业	工程费用	308,751,418.23	6.37%	320,415,934.88	6.23%	-3.64%
LED 行业	直接人工	637,834,640.29	13.17%	686,311,815.92	13.35%	-7.06%
LED 行业	制造费用	286,594,073.91	5.92%	308,251,558.53	6.00%	-7.03%
LED 行业	营业成本合计	4,844,642,569.57	100.00%	5,140,798,324.32	100.00%	-5.76%

说明

无

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**是 否

本期新设子公司包括：利亚德智慧科技集团（香港）有限公司、江西励丰文化科技有限公司、广州励盛文化产业有限公司。

本期注销的子公司包括：北京利亚德视觉科技有限公司。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**适用 不适用**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	746,678,797.02
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	10.57%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	267,393,593.86	3.79%
2	第二名	167,621,427.63	2.37%
3	第三名	113,875,881.04	1.61%
4	第四名	99,005,929.76	1.40%
5	第五名	98,781,964.73	1.40%
合计	--	746,678,797.02	10.57%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	896,514,906.37
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	19.02%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	253,181,433.85	5.37%
2	第二名	199,831,788.96	4.24%
3	第三名	183,530,733.46	3.89%
4	第四名	145,526,685.60	3.09%
5	第五名	114,444,264.50	2.43%
合计	--	896,514,906.37	19.02%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%。

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	750,624,015.87	790,929,293.31	-5.10%	
管理费用	462,462,867.70	508,446,283.94	-9.04%	
财务费用	-16,014,526.73	7,083,804.73	-326.07%	报告期内利息费用较上年同期减少及利息收入较上年同期增加所致
研发费用	403,789,662.03	403,637,527.40	0.04%	

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
新型 Micro LED 技术研究及应用	基于新技术开发一款 Micro LED 显示产品。	已完成开发。	满足高亮、无色差、整屏热量分布均匀的 Micro LED 显示产品的批量生产与出货。	补充高端 Micro LED 产品，持续提升在 Micro 显示技术路线的竞争力，扩大 Micro 产品的用户群体。
标准显示产品开发	开发一款支持 HDMI2.0 接口及 MPO 接口的显示产品。	已导入量产。	提供支持 HDMI2.0 接口及 MPO 接口的显示产品，实现产品差异化。	补充 HDMI2.0 接口及 MPO 接口的显示产品，增加高端显示产品的竞争力。
新型技术一体机产品开发	开发一款采用高阶 MiP 技术、高分辨率的一体机产品。	已开发完成。	实现高分辨率、节能冷屏、特殊显示比例等多功能一体机产品。	拓展公司在视频会议、商业展示、海外客户群体等一体机产品市场份额。
新型影院产品开发与应用	开发一款符合 DCI 数字影院标准和采用声学透明解决方案的新型影院产品。	已开发完成并通过认证。	重构行业工程标准，实现影音融合新体验的新型影院产品。	提升公司在影院产品的竞争力，抓住政策红利释放的机会，增加影院产品市场占有率。

				率。
创意产品开发	开发一款采用新技术打造的球幕显示产品。	已验收。	解决了 LED 屏透声与显示效果的矛盾，实现球幕产品达到高刷新率高对比度与环绕声效相结合的效果。	拓展公司在沉浸式娱乐市场份额，打造有创新性的球幕产品。
软件产品开发与应用	基于原有产品，设计开发高配版本，集成综合平台所有功能。	已开发完成。	有效满足更多客户的实际需求，推动智慧管理解决方案的普及。	提升公司综合管理平台竞争力，有效满足客户需求，进一步拓展市场覆盖范围。
定制类产品开发	开发一款创新型 LED 显示模组，实现装饰性与实用性双重显示效果。	已导入量产。	将艺术与科技结合，突破传统 LED 显示屏单一功能的局限，为用户提供兼具装饰性与实用性的创新显示解决方案。	拓展公司在高端商业空间、家居装饰、文化展示等显示市场份额。
AI 平台开发与应用	基于自有 AI 服务平台，完善平台建设，完成技术与成本优化。	已开发完成。	保障紧跟最新 AI 技术，提升 AI 平台服务质量，优化平台使用成本。	帮助公司各部门实现效能提升和降本增效，支持公司内部数百用户的 AI 使用需求。

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	920	949	-3.06%
研发人员数量占比	20.89%	20.36%	0.53%
研发人员学历			
本科	596	629	-5.25%
硕士	107	122	-12.30%
博士及以上	11	11	0.00%
大专及以下	206	187	10.16%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	257	275	-6.55%
30~40 岁	533	517	3.09%
40 岁以上	130	157	-17.20%

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	403,789,662.03	403,637,527.40	425,707,139.15
研发投入占营业收入比例	5.72%	5.65%	5.59%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	8,008,686,917.28	7,620,491,367.50	5.09%
经营活动现金流出小计	6,943,144,865.11	6,952,828,154.33	-0.14%
经营活动产生的现金流量净额	1,065,542,052.17	667,663,213.17	59.59%
投资活动现金流入小计	1,313,157,212.71	642,312,910.05	104.44%
投资活动现金流出小计	1,516,245,256.10	720,977,237.48	110.30%
投资活动产生的现金流量净额	-203,088,043.39	-78,664,327.43	-158.17%
筹资活动现金流入小计	623,383,775.89	642,844,802.89	-3.03%
筹资活动现金流出小计	821,636,170.59	713,845,184.29	15.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-198,252,394.70	-71,000,381.40	-179.23%
现金及现金等价物净增加额	645,494,681.27	519,368,410.59	24.28%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、经营活动产生的现金流量净额：报告期内销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致。
- 2、投资活动现金流入小计：报告期内收回结构性存款的金额较上年同期增加所致。
- 3、投资活动现金流出小计：报告期内购置资产及支付结构性存款的金额较上年同期增加所致。
- 4、投资活动产生的现金流量净额：报告期内投资参股公司及购置资产较上年同期增加所致。
- 5、筹资活动产生的现金流量净额：报告期支付的股东分红较上年同期增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,107,943.80	0.52%	权益法核算的长期股权投资损失，处置长期股权投资产生的投资收益；债务重组产生的投资收益；债权投资持有期间取得的利息收入	是
公允价值变动损益	-12,262,951.44	-3.01%	其他非流动金融资产	否
资产减值	-153,088,898.44	-37.60%	合同资产、商誉、投资性房产、固定资产存货减值准备	是
营业外收入	10,082,489.15	2.48%	债务豁免、诉讼赔偿	否
营业外支出	9,331,786.04	2.29%	对外捐赠、非流动资产毁损报废损失	否
信用减值	-85,658,250.69	-21.04%	应收账款，其他应收款，应收票据，长期应收款坏账准备	是

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	3,213,681,191.31	23.11%	2,639,859,194.88	19.25%	3.86%	
应收账款	2,804,828,200.68	20.17%	3,284,107,749.83	23.95%	-3.78%	
合同资产	925,790,677.99	6.66%	1,015,979,366.76	7.41%	-0.75%	
存货	2,774,423,192.50	19.95%	2,754,053,518.36	20.08%	-0.13%	
投资性房地产	93,743,242.28	0.67%	91,979,041.54	0.67%	0.00%	
长期股权投资	164,706,463.28	1.18%	122,938,427.96	0.90%	0.28%	
固定资产	1,609,398,542.88	11.57%	1,532,547,259.42	11.18%	0.39%	
在建工程	41,069,230.07	0.30%	86,402,833.73	0.63%	-0.33%	
使用权资产	139,406,200.00	1.00%	80,289,742.62	0.59%	0.41%	
短期借款	405,603,851.52	2.92%	335,189,653.69	2.44%	0.48%	
合同负债	976,326,120.21	7.02%	923,217,185.32	6.73%	0.29%	
长期借款	242,569,386.17	1.74%	178,904,561.90	1.30%	0.44%	
租赁负债	139,116,286.08	1.00%	51,590,971.42	0.38%	0.62%	

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
房屋及建筑物（固定资产）	外购	156,613,830.24	美国及欧洲	自用	暂无	正常	1.90%	否
机器设备（固定资产）	外购	68,218,653.93	美国及欧洲	自用	暂无	正常	0.83%	否
其他设备（固定资产）	外购	91,239,243.21	美国及欧洲	自用	暂无	正常	1.11%	否
软件及专利技术（无形资产）	外购	220,750,011.77	美国及欧洲	自用	暂无	正常	2.67%	否

### 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融	15,325,300.00	-50,817.91	0.00	0.00	4,521,748.41	5,399,037.34	0.00	14,397,193.16

资产 (不含衍生金融资产)								
2.衍生金融资产	0.00		0.00				0.00	0.00
3.其他债权投资							0.00	0.00
4.其他权益工具投资	137,481,761.42	0.00	13,525,685.60				0.00	151,007,447.02
5.其他非流动金融资产	38,507,511.82	- 12,167,558.06					- 48,597.88	26,291,355.88
金融资产小计	191,314,573.24	- 12,218,375.97	13,525,685.60	0.00	4,521,748.41	5,399,037.34	- 48,597.88	191,695,996.06
上述合计	191,314,573.24	- 12,218,375.97	13,525,685.60	0.00	4,521,748.41	5,399,037.34	- 48,597.88	191,695,996.06
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

- 1、“其他变动”均为汇兑损益影响。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见第十节七.26 所有权或使用权受到限制的资产。

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
65,295,320.23	15,500,000.00	321.26%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
境内外股票	002251	步步高	4,471,076.53	公允价值计量	0.00	1,677,456.69		4,471,076.53	5,399,037.34	1,677,456.69	749,495.88	交易性金融资产	债务重组
境内外股票	000430	*ST张股	50,671.88	公允价值计量		3,865.40		50,671.88			54,537.28	交易性金融资产	债务重组
境内外股票	025294	泓盈城市服务	14,451,120.00	公允价值计量	15,325,300.00	-1,732,140.00				-1,732,140.00	13,593,160.00	交易性金融资产	自有资金
合计			18,972,868.41	--	15,325,300.00	-50,817.91	0.00	4,521,748.41	5,399,037.34	-54,683.31	14,397,193.16	--	--

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

## 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳利亚德光电有限公司	子公司	LED 产品生产及销售	834,743,819	3,501,190,429.33	1,894,134,331.28	2,527,674,477.26	129,550,951.45	127,503,414.36
Leyard Hong Kong International Co. Ltd	子公司	LED 产品生产及销售	HKD25,000,000	413,528,438.42	233,123,887.95	552,343,757.49	39,577,577.41	39,951,711.83
PLANAR SYSTEMS, INC	子公司	LED 产品生产及销售		2,965,634,813.81	2,070,384,320.20	1,866,449,183.34	133,075,583.73	103,149,540.27
利亚德（湖南）光电有限公司	子公司	LED 产品生产及销售	405,088,890	854,820,371.79	383,189,491.78	846,897,693.14	72,637,427.45	65,867,561.01

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
利亚德智慧科技集团（香港）有限公司	投资设立	文化旅游；本报告期归属于母公司净利润 41.46 万元
江西励丰文化科技有限公司	投资设立	文化旅游；本报告期归属于母公司净利润 -0.03 万元
广州励盛文化产业有限公司	投资设立	文化旅游；本报告期归属于母公司净利润 0 万元
北京利亚德视觉科技有限公司	注销	LED 销售；本报告期归属于母公司净利润 -0.06 万元

主要控股参股公司情况说明

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）行业格局和趋势

参见本报告“二、报告期内公司所处行业情况”相关内容。

### （二）未来发展战略规划

#### 1、战略定位

2025 年，公司迈入第五个战略周期。面对人工智能蓬勃发展带来的全球产业格局重塑的时代机遇以及复杂多变的国内外政治经济环境，公司系统筹划、主动求变，明确提出“拥抱 AI，领创视效，实现第二增长曲线”的战略定位。在夯实显示、文旅夜游、AI 与空间计算三大业务板块的基础上，以人工智能深度赋能核心业务，加速技术融合与场景创新，持续推动降本增效，构建面向未来的可持续增长新引擎。

## 2、战略目标

### （1）全面拥抱 AI，引领视效革新，抢占未来产业新赛道

深度融合各类人工智能技术，全面提升公司显示产品的智能化交互水平与文旅体验的沉浸感，加速空间计算技术在具身智能、虚拟现实、数字资产等未来新兴产业中的布局与应用，构建“显示+AI+场景”的复合型能力体系，打造面向智能时代的第二增长曲线。

### （2）夯实 Micro LED 技术底座，构建高性价比竞争优势

持续加大研发投入，巩固在 Micro LED 领域的全球领先地位。通过优化产品结构、改进工艺流程与提升制造良率，推动 Micro LED 显示产品的成本优化与规模化应用。深耕会议、影视、教育、商业等核心行业场景，提升技术成果在垂直领域的渗透率与适配能力。

### （3）深化“出海”战略，构建全球化增长新格局

将海外市场作为重要增长引擎，持续提升海外业务在整体营收中的占比。重点强化在欧美、亚非拉、中东等关键区域的本地化交付、品牌与渠道能力，推动从产品输出向技术标准、解决方案输出的转变，实现全球化布局与本地化运营的协同发展。

### （4）以净利润为核心导向，全面提升经营质量与盈利能力

坚持以净利润为核心经营目标，强化高附加值产品与行业解决方案的协同发展。持续推进数字化管理体系建设，围绕研发、制造、供应链、销售等重要环节，实现精细化运营，推动降本增效。优化收入结构，提升盈利质量，构建可持续、高质量的增长机制

## （三）2026 年工作计划与目标

1、高筑 Hi-Micro 的研发壁垒并建立专利池，大力销售并量产 Hi-Micro 产品，除商显（包括一体机）外，还将向前景广阔的家用市场推广（如取代家用投影），打造 2026 年 Micro LED 行业的新秀和爆款；同时，继续围绕高端显示应用场景加大深度研发投入，推动高端租赁、户外显示（含户外小间距）以及特种 LED 显示装置等产品线在核心器件、封装工艺、系统集成和场景适配能力上的持续升级；继续加大与中科院在 LED 光通信的合作研发，同时与业内 LED 光通信领域的领创企业进行深度合作，力图在技术研发、样品制作及市场应用等方面实现突破。

2026 年在智能显示领域公司将实现四个转变：

一是实现“以订单为中心”转化为“以盈利为中心”的营销理念（包括以子公司、分公司、部门为核算单位来实现各自的利润目标），坚决关停并转撤那些利润不达标企业和部门；

二是实现“以项目为中心”向“为大客户服务为中心”的管理模式的转变；

三是以品牌实力为基础，实现从“LED 显示产品供应商”向“智能显示生态（软件、内容、服务）整体解决方案服务商”的角色转变；

四是实现“以产品为主”向“产品和服务并重”的转变，大力拓展产品服务市场；

2、以全资子公司 NP 全球领先的 Optitrack 光学动捕技术为基础，2025 年已完成光学动捕与无标记点动捕技术的融合，2026 年又完成光学动作捕捉与惯性动捕技术融合，成为全球动捕技术最全、应用最广的公司。鉴于美国 NP 的 Optitrack 动捕技术已广泛应用服务于美国的多家巨头，公司将以上述动捕技术服务和数据为基础，不同程度地参与大模型、机器人动作训练、游戏制作、微短剧、模拟仿真、沉浸式互动演艺和体验、AI 玩具、AR 眼镜等市场；

同时公司将大力推广 AI 技术与显示产品（会议一体机、互动屏、全息表演等）及文旅（机器人应用、沉浸式互动体验等）的深度融合。

3、公司成立了励丰文旅集团（及旗下的文旅北京总部，整合公司旗下的夜游业务及各成员企业的文旅业务），形成了以广州、北京为两大中心，以上海、深圳、西安、长沙、成都为副中心的全国文旅战略布局，将以运营前置和文化科技融合为核心，以创意设计和内容 IP 为抓手，在城市更新、景区提升及场馆秀游等 10 万亿级的文旅市场大展拳脚，实现文旅科技融合业务业绩的大幅增长。同时，推进文旅科技融合产业的境外扩张。

4、继续扩大在北美市场的竞争优势，以更具性价比的产品扩大市场占有率；大幅改革欧洲销售管理，实现订单显著增长；以 2026 年下半年投产的沙特工厂为契机，加大亚非拉市场开发投入，扩大市场份额，进一步提升显示业务境外市场份额。

5、加强内部管理提升：

一是全面提升数字化管理水平，以及 AI 数字员工的应用，全面降本增效；

二是精简机构，实现扁平化管理，加大管理流程的优化，提升内控水平，确保公司安全合规地经营；

三是实现人才年轻化、专业化，形成骨干年龄梯队，以保证公司持续发展；

四是继续落实员工激励机制，坚守企业分享文化，实现企业、员工和投资者的多赢发展。

#### （四）2025 年工作计划执行情况

1、完成 Hi-Micro 显示的全系列产品研发，实现产能的翻番并投产，加快 Hi-Micro 在国内外市场推广及销售，确保原创的 Micro LED 成为营收和利润增长的重要来源，并有望把 Hi-Micro 高清显示推向家用（TO C）市场。同时，加大量子点显示产品的研发和推广，实现量子点显示的高速增长。

完成情况：2025 年 4 月公司正式发布无衬底 Micro LED 显示技术——“高阶 MiP（Hi-Micro）”。目前，公司“高阶 MiP（Hi-Micro）”一期产能 1200kk/月已投入使用，核心制程巨量转移的效率 6000K

UPH，良率超过 99.99%；二期产能 1200kk/月所需设备已入厂并进入调试阶段，正式投产后，公司无锡 Micro LED 生产基地的产能将提升至 4000KK/月。

2、全面推进 AI 产品开发与推广，及其与集团各业务板块的深度融合。加大对 AI 产品及产业的投入，如动作大模型、光学动捕与无标记点的混合应用、影视游戏 AI 制作、模拟仿真、机器人动作训练、AI 眼镜及 AI 玩具（手办）等，大力推进 AI 与显示产品（如会议一体机、全息柜、互动屏等），AI 与文旅（沉浸式文旅、互动科技体验等）的深度融合。

完成情况：报告期内，公司进一步升级空间计算核心产品 Optitrack 系列，重磅发布《无标记与光学融合动作捕捉解决方案》，并提升“Lydia”专业能力动作大模型能力等，从横向产品布局与纵向技术深耕两个维度夯实公司在具身智能产业的核心竞争力。持续赋能产业链合作伙伴打造更智能的机器人，加速推动行业向真实应用场景落地。同时，公司已推出基于 Micro LED 光机的 AR 眼镜，及自带 IP 属性的具有显示功能的电子吧唧等面向大众消费市场的 AI 创新产品，积极布局消费级智能终端领域，为公司开辟新赛道并打造第二增长曲线提供潜在动能。

3、鉴于公司已具备足够的资质、实力、业绩和经验，利亚德将从单一 LED 产品供应商向智能显示生态服务商（整体解决方案）的角色转型，也就是利亚德在专注 LED 显示产品的同时，逐步成为显示产品应用场景的软件、内容、运营及服务的整体生态服务商。

完成情况：在业务结构方面，公司已全面宣贯向“硬件+软件+内容+运营服务”的综合模式转型，通过理论与实践相结合的方式提升业务人员在解决方案设计、系统集成、项目管理、风险控制及客户运维等方面的综合能力，重点强化软件平台研发能力，数字内容生产能力，运维保障与长期服务能力等。报告期内，公司重点项目均已实现整体解决方案交付，提升了项目附加值和客户粘性。此外，公司持续优化组织架构，实行扁平化管理与集团垂直化管理相结合的模式，充分发挥集团内不同事业群的资源协同效应，提升跨部门的沟通决策效率。

4、随着国家文旅产业的爆发，以及励丰文化的经验积累，公司文旅业务将从文旅项目的创意建设演进为创意设计、施工建设、内容制作，以及参股投资和运营的文旅全链条服务商，业绩增长前景无限广阔。

完成情况：报告期内，公司对文旅和夜游经济两大事业群进一步实施融合战略，将照明事业群子公司的股权划转至励丰文化旗下，由励丰文化作为新文旅夜游板块的“总司令部”，深度整合各子公司的优质资源，实现优势互补，推动业务从传统工程/集成商向综合运营服务商转型升级。自 2025 年起，融合后的业务板块将模式全新升级为“1+2+4”战略体系，以“运营前置”为核心理念，以文旅提升与城市更新两大战略引擎，将重点布局夜间经济、数字展陈、文娱演艺、IP 合作与运营四大业务方向，围绕属地特色和客户需求，打造可持续发展的文旅项目。

5、全面提升公司数字化与自动化水平，以产品标准化为基础，以 CRM 的完善为抓手，实现 LTC 的全过程数字化管理；同时，全面推广实施“智能制造”系统（MES、WMS、MDC、QMS、APS 等），以提升生产制造、仓储管理、质量控制等方面的能力；以长沙新建 LED 产业园为契机，提升产品性价比和竞争力，实现降本增效。

完成情况：2025 年公司持续推进数字化转型，以智能制造和客户管理为核心，优化业务流程，提升运营效率，并强化以数据为基础的分析决策能力。目前，智能制造系统（MES/WMS/QMS/MDC）已在深圳示范基地成功上线并投入使用，后续将推广至其他生产基地。同时，SRM/CRM/PLM 等数字化管理系统也已按计划有序推进与完善，进一步提升公司数字化与精细化管理水平。

6、扩大斯洛伐克工厂的产能及生产品种，加快沙特工厂的建设，实现绝大部分产品的外产外销。在扩大平达品牌销售的同时，大力加强利亚德品牌在美欧 LED 租赁屏、户外显示、一体机等产品的销售，以及在亚非拉销售和布局。同时，也将加大文旅夜游业务在境外的扩展，确保公司境外业务的绝对额及比重的全面增长。

完成情况：报告期内，公司加速推进沙特 LED 智能制造基地建设进程，目前该基地已进入装修阶段，生产设备已陆续到场，预计 2026 年年中将开始试产。海外市场自推行“双品牌”策略以来，在市场覆盖范围，产品渗透率及品牌影响力等方面均取得显著提升：2025 年公司智能显示板块境外营收 32.67 亿元，同比增长 17.19%，占智能显示板块营收比重进一步提升至 54.32%。

#### （五）未来可能面对的风险及应对措施

##### 1、国际局势及汇率波动的风险

积极拓展海外市场，加大海外业务营收占比是公司“实现第二增长曲线”的重要措施和战略目标之一。然而当前，国际局势复杂多变，国际贸易摩擦、关税壁垒、政策限制、地缘政治冲突等潜在风险不容忽视。公司控股及参股公司遍布全球，同时在海外市场多个不同币种的国家 and 地区开展经营，主要以非人民币（美元为主）结算，汇率波动会影响销售、采购以及融资产生的外币敞口，影响公司的盈利水平。

应对措施：公司将密切关注全球形势、经济政策及货币政策动态，明确汇率风险管理目标，强化汇率波动日常应对管理。加大海外市场本地化布局，以减缓国际形势变化对公司的影响；管理方面，通过数字化管理措施加强集团内控体系建设，优化管理流程，实时监控公司外币交易和外币资产、负债的规模，增强汇率的预判分析，加强公司金融风险管控能力。

##### 2、原材料供应紧张及价格波动的风险

2025 年，受全球宏观环境变化以及行业周期性波动等多重因素叠加的影响，公司 LED 显示屏生产所需的贵金属、半导体及相关化工材料价格整体走高。若未来出现持续上涨或供应趋紧的情形，将对公司成本控制和利润空间形成一定压力。尽管公司已根据成本变动情况适度调整产品售价，但成本向下游传导存在一定滞后性，如无法有效实现价格传导或对冲成本上涨影响，可能对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司将持续加强对上游原材料及相关行业价格走势的监测与分析，通过网络信息、行业交流及数据分析工具等多种方式提升价格预判能力；同时积极拓展供应渠道，优化供应商结构，增强供应链稳定性和议价能力，推进集中采购以发挥规模优势；协同研发及工程部门开展设计优化和材料替代工作，加快高性价比替代材料的开发与验证，在保障产品质量与性能的前提下有效降低采购成本，通过

多措并举增强公司抵御原材料价格波动风险的能力。

### 3、技术迭代的风险

当前，Micro LED 在芯片微缩化、巨量转移、驱动方案、封装结构等关键环节的技术仍处于持续演进阶段，技术路线尚未完全定型，不同厂商选择的方案存在差异，未来若主流路径发生变化，或新一代显示技术在成本、性能或良率等方面取得突破性进展，可能导致公司现有技术路线面临升级甚至替代风险。

应对措施：在 Micro LED 领域，公司将持续加大研发投入，围绕芯片结构优化、巨转效率提升、驱动与控制系统升级等核心环节开展技术攻关，保持技术路线的前瞻性和灵活性。在技术储备和产品布局上采取“双轨并行”策略，兼顾 MiP 与 COB 等多种技术路径，降低单一技术路线带来的不确定性风险，加速 Hi-Micro 无衬底 Micro LED 的技术成熟与规模化量产进程，持续提升公司在新一代显示技术领域的核心竞争力。

### 4、下游需求不及预期的风险

当前 LED 显示行业传统应用市场整体增速趋缓，部分细分领域进入存量竞争阶段；新兴应用市场虽具备较大发展潜力，但受宏观经济环境、应用场景成熟度及客户投资节奏等因素影响，需求释放仍需一定时间。若终端市场复苏进度或新兴领域拓展不及预期，可能在短期内对行业整体需求形成一定压力，从而对公司业务增长带来阶段性挑战。

应对措施：公司将依托覆盖全球高中低端全层级市场的直销与渠道网络优势，深入把握客户需求变化，动态优化产品结构与服务策略。在巩固传统优势市场份额的基础上，加大对新兴应用领域的布局力度，通过持续技术创新、解决方案升级及市场多元化拓展，拓宽业务增长空间，提升市场响应能力与综合竞争力，力争在行业调整周期中保持稳健发展，实现公司长期可持续增长。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 01 月 07 日	公司会议室	实地调研	机构	中邮证券、中金资管、银杏资本、华夏基金、泓德基金	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025 年 02 月 25 日	公司会议室	实地调研	机构	含章私募、中财融商、弘峰投资、国泽基金、华软资本等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025 年 02 月 28 日	公司会议室	实地调研	机构	人寿资产、光大证券	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025 年 03 月 14 日	公司会议室	实地调研	机构	华福证券、亥鼎云天私募	详见巨潮资讯网披露的投资者关系	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

					活动记录表	
2025年04月24日	电话	电话沟通	机构	国投证券、嘉实基金、博时基金、中信证券、广发基金等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年04月28日	电话	电话沟通	机构	浙商证券、广发基金	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年04月29日	公司会议室	实地调研	机构	中信证券、易方达基金	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年05月26日	公司会议室	实地调研	机构	西部证券、中信资管、盘京投资、建信基金	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年06月03日	电话	电话沟通	机构	中银资管、交银施罗德、南土投资、东北证券等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年07月04日	公司会议室	实地调研	机构	偕洋资产、财达证券	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年07月04日	电话	电话沟通	机构	高盛证券	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年08月28日	电话	电话沟通	机构	中金、国信证券、东北证券、中信证券、工银瑞信、博时基金等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年09月02日	电话	电话沟通	机构	宝盈基金、泰康基金、甬兴证券、东北证券、华泰柏瑞基金等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年10月31日	电话	电话沟通	机构	天弘基金、长城证券资管、平安基金、申万宏源证券、中信期货等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年12月10日	公司会议室	实地调研	机构	国元证券、北京信伟达、中财招商集团等	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
2025年12月30日	公司会议室	实地调研	机构	国融证券	详见巨潮资讯网披露的投资者关系活动记录表	详见巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司《市值管理制度》已经 2025 年 4 月 23 日召开的第五届董事会第二十九次会议审议通过。

#### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

为践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国常会指出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场稳信心”的指导思想，切实保障投资者的合法权益，提升公司的长期投资价值及可持续发展水平，实现公司的高质量发展，利亚德光电股份有限公司（以下简称“公司”）结合实际情况制定了“质量回报双提升”行动方案，主要措施包括聚焦主业，推动公司高质量发展；加强研发力度，以技术推动行业发展；以产业发展促进行业业绩新增长；共享经营成果，以行动回报投资者；以沟通为核心，加强投资者关系管理；以 ESG 为基石，践行可持续发展理念。具体内容详见公司于 2024 年 3 月 27 日在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露的《关于推动“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-012）。“质量回报双提升”行动方案发布后，公司积极推动行动方案的落实，现将行动方案 2025 年的进展情况说明如下：

##### 一、聚焦主业，推动公司高质量发展

公司始终专注于智能显示领域，坚持稳健经营、持续创新、开放合作，形成了以 LED 智能显示产业为核心，文旅夜游、AI 与空间计算产业融合发展的全生态事业群。2025 年公司继续聚焦主业，实现营业收入 70.64 亿元，归属于上市公司股东净利润 3.07 亿元，实现扭亏为盈；其中智能显示业务营业收入 60.14 亿元，营收比重保持在 85%左右。具体情况详见公司 2025 年年度报告“第三节管理层讨论与分析”。

##### 二、加强研发力度，以技术推动行业发展

公司始终以技术研发为根、产品创新为本，2025 年，公司研发投入 4.04 亿元，占营业收入 5.72%。截至 2025 年底，公司拥有授权专利 1824 项，其中智能显示板块专利 1771 项；拥有软件著作权 432 项，其中智能显示板块软件著作权 407 项。

2025 年公司攻克了无衬底 Micro LED 芯片在巨量转移、检测、修复等环节的关键技术，于 2025 年 4 月正式发布无衬底 Micro LED 显示技术——“高阶 MiP (Hi-Micro)”，该技术采用短边小于 30 $\mu$ m 的剥离了衬底的 Micro LED 芯片制成，产品体积更小、黑色表现更深邃、对比度更高，显著提升了画面层次与细节表现，主要面向高端指挥控制、创意显示等对画质要求极高的场景。目前，公司“高阶 MiP

（Hi-Micro）”一期产能 1200kk/月已投入使用，核心制程巨量转移的效率 6000K UPH，良率超过 99.99%；二期产能 1200kk/月所需设备已入厂并进入调试阶段，正式投产后，公司无锡 Micro LED 生产基地的产能将提升至 4000KK/月。

2025 年底，公司开创性地推出基于“DPR 双路并联冗余”的技术的 Micro LED 新产品，该产品采用独特的双路并联设计，每路 LED 仅承担 50%驱动负载，可显著降低电流密度与结温应力，像素失效概率呈数量级降低，有效规避开路风险；同时，如遇故障或异常，电流瞬时补偿可实现无感切换，确保亮度零损耗，画面无屏闪、无黑点，大幅提升 Micro LED 显示屏的可靠性，推动产品向消费级市场加速渗透，并进一步巩固公司在 Micro LED 领域的技术领先优势。

### 三、以产业发展促进行业业绩新增长

#### 1、电影产业市场

2024 年公司与华夏电影集团设立了合资公司--华夏利亚德（北京）电影科技有限公司（以下简称“华夏利亚德”），2025 年发布了采用 MiP 技术的“4K 16m LED 透声电影屏”，目前，华夏利亚德全线 LED 电影屏已全部通过 DCI 及中国电影科学技术研究所两大国内外行业标准，真正实现了 VP 厅到巨幕厅的全尺寸、全空间有效覆盖，客户可以根据需求自由选择，提升观众观影效果。华夏利亚德旗下“焕影岛”LED 影厅（HUAN the LED）品牌自推出以来，以扎实的产品力赢得了市场认可，在全国的落地项目持续稳步增长，市场覆盖范围已从一线核心城市成功扩展至区域成长型市场。截至 2025 年 12 月，“焕影岛”LED 电影空间已在全国 41 个标杆项目成功点亮，稳居行业第一梯队。

2025 年，华夏利亚德明确提出了“技术+内容”的双轮驱动战略，积极与片方及跨界优质 IP 合作，拓展内容生态边界，打造基于 LED 技术和影院场景的全新复合型空间。结合 LED 电影屏主动式发光技术优势，华夏利亚德将体育赛事直播、电竞、文化演出等优质内容引进影院场所。2025 年先后与 WTT、英超、中超等顶级赛事 IP 达成合作，在全国 300 余家影院落地超 3000 场非影活动，通过持续引入高品质多元内容，为观众提供了更丰富的文化消费选择，更有效提升了影院非黄金时段的资产利用率，为影院经济注入了新的增长活力。

#### 2、会议一体机产业市场

公司积极布局智能 LED 一体机市场，为海内外客户提供高品质 LED 一体机产品的研发、生产及制造。利亚德智能 LED 一体机涵盖 MiP\COB\SMD 等多种封装技术，可面向高端家用、专业显示、商业和教育等应用场景，为客户提供智能化、一体化、标准化的高品质显示终端。

公司重点打造的 Planar®UltraRes™系列（ULR）会议一体机整机达到 EMC CLASS-A 级标准，深受海外客户好评。除此之外，2025 年公司推出了 LED 3D 折叠一体机，该产品融合 Micro LED、裸眼 3D 等核心技术通过独创的折叠设计，突破传统显示设备的物理限制，提升教育场景的交互性与沉浸感；

区别于传统显示屏，该产品创新性地引入双轴折叠结构，支持屏幕形态的灵活切换——既可展开为全景式 3D 教学墙，亦能折叠为便携式互动白板，整机免安装、开箱即用，可自由升降，支持 2D/3D 无缝切换，完美适配小组协作、虚拟实验、三维解剖等多元化教学场景，为教育教学提供更为便捷、全面的智能硬件解决方案。

#### 四、共享经营成果，以行动回报投资者

##### 1、积极推进回购事项

公司于 2024 年 3 月 11 日召开董事会审议通过了实施 2024 年回购股份方案的相关议案，拟以 3,000 万元至 6,000 万元的自有资金回购公司部分人民币普通股（A 股）股票。截至 2025 年 3 月 10 日，前述回购事项已完成，本次回购共计 6,083,800 股，使用资金总额为 30,018,374.40 元（含交易费用），具体内容详见公司在中国证监会指定的创业板信息披露平台披露相关公告。

##### 2、严格执行股东分红回报规划及利润分配政策

自行动方案发布后公司连续三年进行现金分红，本报告期内支付现金分红款约 2.71 亿元。2025 年度拟以未来实施 2025 年年度权益分派方案时股权登记日的总股本（剔除回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.0 元（含税）。

#### 五、以沟通为核心，加强投资者关系管理

在投资者交流方面，公司建立了多层次、高透明度的沟通机制。除依法履行信息披露义务外，2025 年公司继续通过热线电话、互动易平台、公开邮箱等多种渠道与投资者保持高频互动；同时，积极组织线上线下调研、“走进上市公司”等活动，持续传递公司价值，2025 年公司共计接待投资者调研 16 次；此外，公司召开了 2024 年度业绩说明会，由董事长及高管团队详细解读经营情况与战略方向，增强投资者信心。

2025 年时值公司成立三十周年之际，为建立长效、多样的股东回报机制，感谢广大股东长期以来对公司的关注和支持，公司于 2025 年 10 月联合同花顺开展了“上市公司股东节”股东回馈活动，中奖投资者可获得活动设置的多款利亚德三十周年庆定制奖品。

#### 六、以 ESG 为基石，践行可持续发展理念

自行动方案发布后公司连续三年披露 ESG 报告。公司 ESG 评级表现卓越，报告期内公司 ESG 获众多权威机构评级并荣获多项 ESG 奖项，包括中证 ESG 评级为 AA 级别、国证 ESG 评级为 AA 级别、Wind ESG 评级为 A 级别、华证 ESG 评级为 AA 级别、中财绿金院 ESG 评级为 A-级别，均处于行业前列水平。除此之外，公司还荣获多项 ESG 奖项，如入选并蝉联中国上市公司协会发布的“2025 年度上市公司可持续发展最佳实践案例”、华证指数“2025 年 A 股上市公司信息技术行业 ESG 绩效 TOP20”榜单。

公司作为全球视听科技领创者，未来将继续以技术研发为根、产品创新为本，用更加稳健的业绩吸引投资者，用专业与诚信留住投资者；继续牢固树立回报股东意识，提供持续、合理的利润分配政策，维护投资者利益和提升市场吸引力。除此之外，公司将继续重视和践行可持续发展战略，为公司稳定健康长久的发展奠定基础，不负社会尤其是投资者的期望和要求。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》和其他有关法律法规、规范性文件的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全公司内部控制制度，以进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合中国证监会、深圳证券交易所等发布的法律、法规和规范性文件的要求。

#### （一）关于股东与股东会

公司严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》等规定和要求，规范地召集、召开股东会，平等对待所有股东，并尽可能为股东参加股东会提供便利，使其充分行使股东权利。

#### （二）关于公司与控股股东

公司控股股东为自然人李军先生，担任公司的董事长。作为控股股东，李军先生严格规范自己的行为，未超越股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上拥有独立完整的体系，公司董事会和内部机构独立运作。

#### （三）关于董事和董事会

公司董事会共有 6 名董事，其中包括 2 名独立董事和 1 名职工董事，下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和提名委员会四个专门委员会。董事会的人数和人员构成符合《公司法》、《上市公司独立董事管理办法》等相关法律法规和《公司章程》的规定。董事会及成员能够根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等制度运作并开展工作，出席董事会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务，并积极参加中国证监会、深圳证券交易所、中国上市协会等组织的相关培训，熟悉相关法律法规。

#### （四）绩效评价与激励约束机制

公司已经建立和完善了公正、透明的高级管理人员的绩效考核标准和激励约束机制，公司高管人员实行基本年薪与绩效考核的薪酬体系。高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律、法规的规定。

#### （五）信息披露与透明度

公司严格按照有关法律法规之规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，并指定巨潮资讯网为公司信息披露的网站和《证券时报》作为公司信息披露的报纸，真实、准确、及时、完整地披露信

息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司按照《投资者关系管理制度》的要求，加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

#### （六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、公司利益相关方、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、健康的发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》及相关法律法规以及《公司章程》的规定，持续完善法人治理结构，规范公司运作体系。公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持完全独立，具备独立完整的经营体系和自主经营能力。公司所有重大经营决策及重要事项均依据《公司章程》及相关制度规定，由经理层、董事会、股东会按规定程序审议决定，不存在控股股东或实际控制人干预公司独立决策和经营的情形。

#### （一）业务独立情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。公司拥有独立完整的研发、生产、采购及销售系统，制定了独立的财务核算体系、劳动人事管理，独立开展业务，独立核算和决策，独立承担责任与风险，公司不依赖股东及其它关联方进行生产经营活动。

#### （二）人员独立情况

公司的董事、高级管理人员的任职，均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、《公司章程》规定的程序进行。公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的任何职务及领取薪酬。公司的财务人员也不存在控股股东、实际控制人或其控制的其他企业中兼职的情况。公司建立独立的人事管理系统，与员工签订劳动合同，建立独立的工资管理、福利与社会保障体系。

#### （三）资产独立情况

公司合法拥有与主营业务相关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况。公司不存在以公司资产、权益或信誉为股东及其附属企业的债务提供担保的情形，

公司对全部资产拥有完整的控制支配权，不存在货币资金或其他资产被股东占用而损害公司利益的情况，公司资产完整且独立。

#### （四）机构独立情况

公司建立了股东会、董事会等完备的治理结构，根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的经营管理机构。该等机构依照《公司章程》和内部管理制度体系独立行使自己的职权。公司生产经营和办公机构独立，不存在与股东混合经营的情形。

#### （五）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门和内部审计部门，并配备专职财务管理人员及内部审计人员。公司制定了独立于控股股东的财务管理制度和内部审计管理制度，并建立了独立的会计核算体系。公司具有独立的银行账户并依法独立纳税。公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，也不存在为股东及其下属单位、其他关联企业提供担保的情况。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

### 六、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减 持股份 数量 (股)	其他 增减 变动 (股)	期末持股数 (股)	股份 增减 变动的 原因
李军	男	62	董事长、 总经理	现任	2010 年 11 月 09 日	2029 年 02 月 01 日	575,006,000		53,910,534		521,095,466	李军先生与一致行动人之间内部转让股份
袁波	男	56	董事	现任	2023	2029	0				0	

					年 01 月 16 日	年 02 月 01 日						
刘阳	女	41	董事、 副经理	现任	2024 年 09 月 12 日	2026 年 02 月 02 日	2,000				2,000	
			董事 会秘书	现任	2024 年 09 月 12 日	2029 年 02 月 01 日						
肖建华	女	56	独立 董事	现任	2023 年 01 月 16 日	2026 年 02 月 02 日	0				0	
李哲	男	39	独立 董事	现任	2023 年 01 月 16 日	2029 年 02 月 01 日	0				0	
孙铮	男	43	董事	现任	2025 年 05 月 23 日	2029 年 02 月 01 日	150,000				150,000	
张晓雪	女	42	财务 总监	现任	2023 年 01 月 16 日	2029 年 02 月 01 日	60,000				60,000	
潘喜填	男	51	监事 会主 席	离任	2023 年 01 月 16 日	2025 年 05 月 15 日	1,217,310				1,217,310	
孙雪超	男	48	监事	离任	2023 年 01 月 16 日	2025 年 05 月 16 日	0				0	
孙铮	男	43	监事	离任	2023 年 11 月 13 日	2025 年 05 月 15 日	150,000				150,000	
合计	--	--	--	--	--	--	576,585,310	0	53,910,534	0	522,674,776	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期内，公司依据《公司法》等相关规定进行了监事会改革，取消监事会和监事职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
潘喜填	监事会主席	离任	2025年05月15日	工作调动
孙铮	监事	离任	2025年05月15日	工作调动
孙雪超	职工监事	离任	2025年05月16日	工作调动
孙铮	职工董事	被选举	2025年05月24日	工作调动

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### （一）董事成员

李军先生，1964 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1987 年 7 月至 1991 年 12 月任教于中央财经大学；1991 年 12 月至 1994 年 11 月任蓝通新技术产业（集团）有限公司董事、副总裁；1995 年 8 月至 2010 年 11 月任北京利亚德电子科技有限公司（即本公司，以下简称“利亚德有限”）董事长；1999 年 5 月至 2003 年 9 月兼任利亚德有限总经理；2003 年 9 月至 2006 年 9 月兼任北京巴可利亚德电子科技有限公司副董事长、总裁；2009 年 4 月至 2010 年 11 月，兼任利亚德有限总经理；2010 年 11 月至今任本公司董事长、总经理。

李军先生在 LED 应用领域具有 20 余年从业和企业管理经验，对 LED 及相关行业有着深刻的理解和见地，带领利亚德连续七年荣登 LED 显示全球市占率第一，并圆满完成奥运、国庆、建党百年等各项活动的视效服务任务。李军先生还具有丰富的社会实践经验，现任北京市政协委员、北京市商会副会长、中国上市公司协会副监事长、中关村上市公司协会会长、中国 Mini/Micro LED 显示产业分会会长。

袁波先生，1970 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993 年 12 月至 1995 年 7 月任蓝通新技术产业（集团）有限公司沈阳分公司经理；1995 年 8 月至 2004 年 2 月，任北京利亚德电子科技有限公司市场部总经理兼总裁助理；2004 年 3 月至 2019 年 12 月任本公司副总经理；2009 年 4 月至 2019 年 12 月任本公司董事；2020 年 1 月至今任本公司智能显示事业群及文旅夜游板块总负责人，兼任广州励丰文化科技股份有限公司、利亚德电视技术有限公司执行董事/董事长、总经理，利亚德智慧科技集团有限公司、利亚德（广州）视听科技有限公司、蓬莱仙悦文化传媒有限公司董事等公司董事长/董事；2023 年 1 月至今任本公司董事并自 2026 年 2 月起任本公司副总经理。

刘阳女士，1985 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，北大国际 MBA（BiMBA），中级经济师，持有深圳证券交易所董事会秘书资格证书，2016 年 5 月起至 2024 年 9 月担任本公司投资者关系负责人；2024 年 9 月至 2026 年 2 月 2 日任本公司董事、副总经理、董事会秘书，现任公司董事会秘书。

肖建华女士，1970 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。现任中国科学院大学副教授、硕士研究生导师，教育部财务报表分析课程群虚拟教研室理事；长期从事会计学、财务管理、公司治理相关领域的教学与研究。2023 年 1 月 16 日至 2026 年 2 月 2 日任公司独立董事。

李哲先生，1987 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。现任中央财经大学会计学院教授、博士研究生导师，兼任中央财经大学政府内控研究中心负责人等，并兼任通用技术集

团昆明机床股份有限公司及云南恩捷新材料股份有限公司独立董事；曾就职于国家税务总局税务干部学院；2023 年 1 月至今任公司独立董事。

孙铮先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2005 年 5 月至 2009 年 3 月，任北京松下电子部品有限公司技术担当职位；2010 年 5 月至 2018 年 7 月，任公司研发工程师、产品经理、产品副总监等职位；2019 年 2 月至 2022 年 2 月，任三星（中国）投资有限公司售前技术经理职位；2022 年 3 月至今，任公司产品总监职位；2023 年 11 月至 2025 年 5 月任本公司监事；2025 年 5 月至今任本公司董事。

## （二）监事成员

孙铮先生个人简介详见本章节“（一）董事成员”。

潘喜填先生，1975 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001 年 9 月至 2008 年 2 月历任北京利亚德电子科技有限公司（即本公司）生产部波峰焊组长、品质工艺主管、品质部 IQC 主管、采购科长；2008 年 3 月至 2021 年 1 月历任深圳利亚德光电有限公司采购总监、常务副总经理；2021 年 2 月至今任深圳利亚德光电有限公司执行董事、总经理；并兼任利亚德（湖南）光电有限公司、利亚德（山东）光电有限公司总经理，利亚德（湖南）电源科技有限公司董事长，利亚德智慧显示（深圳）有限公司、长沙利源包装制品有限公司董事；2023 年 1 月至 2025 年 5 月任本公司监事会主席。

孙雪超先生，1978 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。2004 年 9 月至 2015 年 3 月任本公司研发工程师，2015 年 3 月至 2018 年 8 月任本公司研发主管，2018 年 8 月至 2019 年 2 月任本公司研发中心副经理，2019 年 2 月至 2022 年 12 月任本公司智能显示研究院通用二所总工程师，2022 年 12 月至今任本公司智能显示研究院租赁一所总工程师、碳纤维技术研究所所长、深圳金立翔视效科技有限公司副总经理；2025 年 10 月至今任公司研发二部技术高级总工；2023 年 1 月至 2025 年 5 月任本公司监事。

## （三）高级管理人员

李军先生、刘阳女士个人简介详见本章节“（一）董事成员”。

张晓雪女士，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任北京航天联志科技有限公司核算会计；2009 年 2 月至 2023 年 1 月历任本公司出纳、核算会计、财务经理、集团财务副总监；2023 年 1 月至今任本公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人李军先生将同时担任公司董事长和总经理。公司已在《公司章程》中明确，实际控制人、控股股东保证公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立，不得以任何方式影响公司的独立性；通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度合理确定董事会和总经理的职权；通过《防止控股股东、实际控制人及关联方占用上市公司资金管理办法》杜绝控股股东、实际控制人及关联方资金占用行为的发生，相关安排具有合理性。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
李军	丝绸之路国际剧院有限公司	董事	2015年04月03日		否
袁波	广州励丰文化科技股份有限公司	董事长、总经理	2023年07月03日		否
袁波	利亚德电视技术有限公司	执行董事、经理	2020年05月07日		否
袁波	利亚德（北京）演艺文化有限公司	执行董事、经理	2019年07月30日	2025年07月07日	否
袁波	利亚德智慧科技集团有限公司	董事	2015年09月10日		否
袁波	蓝硕文化科技（上海）有限公司	董事	2020年05月21日	2025年07月22日	否
袁波	利亚德智慧显示（深圳）有限公司	董事	2019年03月22日	2025年07月22日	否
袁波	利亚德（广州）视听科技有限公司	董事长	2023年07月27日		否
袁波	蓬莱仙悦文化传媒有限公司	董事	2020年07月08日		否
肖建华	中国科学院大学	副教授	2005年08月01日		是
李哲	中央财经大学	教授、博士生导师	2020年12月01日		是
李哲	云南恩捷新材料股份有限公司	独立董事	2024年01月01日		是
李哲	通用技术集团昆明机床股份有限公司	独立董事	2023年07月01日		是
潘喜填	深圳利亚德光电有限公司	执行董事、总经理	2021年09月23日		是
潘喜填	利亚德（湖南）光电有限公司	总经理	2021年03月30日		否
潘喜填	利亚德（湖南）电源科技有限公司	董事长	2021年09月17日		否
潘喜填	利亚德智慧显示（深圳）有限公司	董事	2019年03月22日		否
潘喜填	长沙利源包装制品有限公司	董事	2022年06月08日		否
潘喜填	长沙德朔科技发展合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2021年10月22日	2025年09月02日	否
潘喜填	深圳金立翔视效科技有限公司	执行董事	2024年03月25日		否
潘喜填	利亚德（山东）光电有限公司	总经理	2024年12月24日		否
潘喜填	深圳奥拦科技有限责任公司	董事	2018年11月09日		否
孙雪超	深圳金立翔视效科技有限公司	副总经理	2022年12月27日		否
孙雪超	利亚德智慧显示（深圳）有限公司	技术总工	2023年12月29日		否
张晓雪	北京利亚德投资有限公司	财务总监	2022年03月23日	2025年07月24日	否
张晓雪	北京中装数智科技有限公司（更名前：利亚德（海南）科技有限公司）	财务总监	2023年01月09日	2025年04月01日	否

张晓雪	利亚德（北京）演艺文化有限公司	财务总监	2022年12月01日	2025年07月07日	否
在其他单位任职情况的说明	不适用				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

报酬的决策程序：公司薪酬与考核委员会对董事、监事及高级管理人员的薪酬方案进行研究并提出建议，董事、监事报酬由股东会审议通过，高级管理人员报酬由董事会审议通过。

报酬确定依据：公司独立董事津贴按照审议通过的年度薪酬方案实施；除此之外，在公司内部任职的非独立董事、监事、高级管理人员的薪酬和绩效考核方案按照审议通过的年度薪酬方案以及公司薪酬体系和绩效考核体系实施。

报酬的实际支付情况：报告期内，公司已向董事、监事及管理人员全额支付薪酬。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
李军	男	62	董事长、总经理	现任	100.6	否
袁波	男	56	董事	现任	124.59	否
刘阳	女	41	董事、副总经理、董事会秘书	现任	41.9	否
孙铮	男	43	董事	现任	57.09	否
肖建华	女	56	独立董事	现任	9.6	否
李哲	男	39	独立董事	现任	9.6	否
张晓雪	女	43	财务总监	现任	48.4	否
潘喜填	男	51	监事会主席	离任	16.46	否
孙雪超	男	48	监事	离任	23.01	否
合计	--	--	--	--	431.24	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	独立董事按月领取独董津贴；非独立董事、高级管理人员的薪酬根据公司内部的规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025年，公司独立董事领取的独董津贴不适用相关规定；非独立董事和高级管理人员薪酬暂无递延支付安排。2026年1月公司制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，后续公司将按照前述制度的相关规定进行递延支付安排。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东会的情况

董事出席董事会及股东会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东会次数
李军	7	7	0	0	0	否	2
袁波	7	7	0	0	0	否	2
刘阳	7	7	0	0	0	否	2
孙铮	4	4	0	0	0	否	1
肖建华	7	7	0	0	0	否	2
李哲	7	7	0	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内公司董事无连续两次未亲自出席董事会的情况。

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

公司董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东会议事规则》等的规定，本着对公司、股东负责的态度，忠实、勤勉地履行职责，按时出席相关会议，认真审议各项议案，客观地发表自己的看法及观点，积极深入公司及控股子公司现场调研，了解公司生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议、股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断，为公司的规范运作和健康发展发挥了积极作用。

## 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
薪酬与考核委员会	李哲、肖建华、刘阳	3	2025年03月10日	1、审议《关于2021年员工持股计划第二个额外锁定期届满暨解锁条件成就的议案》。	无	无	无

			2025 年 03 月 24 日	1、审议《关于 2021 年员工持股计划部分预留份额第三次分配的议案》。	无	无	无
			2025 年 04 月 23 日	1、审议《关于公司 2025 年度董事、监事、高级管理人员薪酬方案的议案》。	无	无	无
战略委员会	李军、袁波、刘阳	1	2025 年 04 月 23 日	1、审议《关于利亚德光电股份有限公司发展战略规划的议案》。	无	无	无
审计委员会	肖建华、李哲、袁波	4	2025 年 04 月 23 日	1、审议《2024 年年度报告及其摘要》；2、审议《2024 年度财务决算报告》；3、审议《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》；4、审议《2024 年度内部控制自我评价报告》；5、审议《关于计提资产减值准备的议案》；6、审议《审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》；7、审议《关于 2024 年度会计师事务所的履职情况评估报告》；8、审议《2025 年第一季度报告》；9、审议《2024 年度内部审计工作报告》；10、审议《2025 年度内部审计工作计划》；11、审议《2025 年第一季度内部审计工作报告及第二季度工作计划》	无	无	无
			2025 年 07 月 07 日	1、审议《关于续聘会计师事务所的议案》。	无	无	无
			2025 年 08 月 27 日	1、审议《<2025 年半年度报告>及其摘要》；2、审议《2025 年二季度内部审计工作报告及第三季度工作计划》。	无	无	无
			2025 年 10 月 29 日	1、审议《2025 年第三季度报告》；2、审议《2025 年三季度内部审计工作报告及第四季度工作计划》。	无	无	无

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职工的数量（人）	690
报告期末主要子公司在职工的数量（人）	3,715
报告期末在职工的数量合计（人）	4,405
当期领取薪酬员工总人数（人）	4,405
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	40

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,454
销售人员	699
技术人员	1,302
财务人员	73
行政人员	877
合计	4,405
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	265
本科	1,661
专科	1,015
高中及以下	1,464
合计	4,405

## 2、薪酬政策

公司严格按照《中华人民共和国劳动合同法》和有关劳动法律法规的规定，向员工提供稳定而有竞争力的薪酬，员工薪酬以按岗定薪与绩效考核相结合，充分调动员工的积极性和创造性，不断提高员工的满意度和忠诚度；公司退休职工费用由社会统筹，无需公司承担。

## 3、培训计划

在当前经济环境与产业变革的背景下，公司 2026 年的培训工作将以“提质增效、激活组织、支撑战略”为核心主线，围绕新质生产力、数字化转型、组织激活等关键方向，聚焦组织能力建设与关键人才发展，推动培训资源精准投放、内训体系升级，助力公司战略目标的实现。

计划核心围绕四大方向推进：一是专业技能提升，聚焦数字化与 AI 技术应用，普及相关实用技能，强化合规与安全意识；二是人才梯队建设，构建分层分类培养体系，识别关键人才与高潜人员，深化赋能机制；三是内训师体系建设，完善选拔与激励机制，打造专业内训师队伍，推动知识沉淀与业务问题解决；四是培训方式创新，依托数字化手段实现精准赋能，推行项目制学习，推动培训成果转化为业务价值。

2026 年，利亚德学习发展中心将以“适应性、实战性、内生性”为关键词，持续推动培训与业务的深度融合，打造一支能够应对未来挑战、引领行业发展的的高素质人才队伍，为集团高质量发展提供坚实的人才保障。

#### 4、劳务外包情况

适用 不适用

#### 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

2025年5月15日，公司2024年度股东大会审议通过了2024年度利润分配方案，公司以实施2024年年度权益分派方案时股权登记日的总股本（剔除回购股份）为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.0元（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转入下一年度。

公司于2025年5月17日在巨潮资讯网上刊登了《2024年年度权益分派实施公告》，本次权益分派股权登记日为2025年5月23日，除权除息日为2025年5月26日。2025年5月23日，公司实施了2024年度权益分派方案，即以截止2025年5月23日公司总股本扣除回购专户上已回购股份后的总股本为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税）。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	1
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,708,867,222.00
现金分红金额（元）（含税）	270,886,722.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	7,614,227.14
现金分红总额（含其他方式）（元）	278,500,949.34
可分配利润（元）	2,519,341,773.89

现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>2025 年度利润分配方案为：</p> <p>公司拟以未来实施 2025 年年度权益分派方案时股权登记日的总股本（剔除回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润结转下一年度。若以截至 2026 年 3 月 31 日公司扣除回购专户上已回购股份后的总股本 2,708,867,222 股为基数进行测算（总股本 2,711,977,222 股，回购股份 3,110,000 股），预计派发现金红利共计 270,886,722.20 元。</p> <p>若实施利润分配方案时，公司总股本由于可转债转股、股份回购等原因发生变化的，将按照现金分红比例不变的原则对分红总额进行相应调整，并在公司利润分配实施公告中披露按公司最新总股本计算的分配总额。</p>	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

### 1、股权激励

报告期内无股权激励计划。

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

高级管理人员的考评机制及激励情况

报告期内未实施股权激励计划。

### 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

报告期内全部有效的员工持股计划情况

员工的范围	员工人数	持有的股票总数（股）	变更情况	占上市公司股本总额的比例	实施计划的资金来源
公司及控股子公司的董事、监事、核心及骨干员工	311	9,739,850.00	无	0.36%	员工合法薪酬、自筹资金及法律法规允许

报告期内董事、高级管理人员在员工持股计划中的持股情况

姓名	职务	报告期初持股数（股）	报告期末持股数（股）	占上市公司股本总额的比例
潘喜填	监事会主席（现已离任）	105,000	60,000	0.00%
孙雪超	监事（现已离任）	70,000	40,000	0.00%
孙铮	监事（现已离任）、董事	50,000	20,000	0.00%

张晓雪	财务总监	112,000	64,000	0.00%
刘阳	董事、副总经理、董事会秘书	56,000	32,000	0.00%

报告期内资产管理机构的变更情况

适用 不适用

报告期内因持有人处置份额等引起的权益变动情况

适用 不适用

报告期内股东权利行使的情况

报告期内，公司 2021 年员工持股计划收到公司 2024 年度现金分红款。

报告期内员工持股计划的其他相关情形及说明

适用 不适用

员工持股计划管理委员会成员发生变化

适用 不适用

员工持股计划对报告期上市公司的财务影响及相关会计处理

适用 不适用

员工持股计划相关会计处理：按照《企业会计准则第 11 号——股份支付》的规定：完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。因此，本报告期公司以权益结算的股份支付确认的费用总额 469,500.00 元。

报告期内员工持股计划终止的情况

适用 不适用

其他说明：

### 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

2025 年，公司在完成内控体系信息化、数字化管理目标的基础上，集中精力对关键细分业务内部控制进行优化。包括：

（1）为落实公司以利润为中心的经营目标，对各控股公司、各部门及各业务单元的考核进行调整，以考核对象的权限范围对从公司、部门到个人各层级均设置了净利考核指标，公司全员实现净利考核。

（2）进一步完善全面预算管理及费用报销制度，推进降本增效工作，实现利润最大化目标。

(3) 进一步完善项目过程管理，明确项目过程管理各部门职责权限，完善项目过程关键节点文件资料及替代资料，调整公司项目实施过程管理相关制度及文件模板，为提高财务报表质量夯实基础。

## 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月16日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		99.31%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		98.90%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>一、重大缺陷认定标准：</p> <p>1、对已经公告的财务报表出现重大差错进行错报更正（由于政策变化或其他客观因素变化导致的对以前年度的追溯调整除外）；</p> <p>2、注册会计师发现的、未被公司对财务报告的内部控制识别的当期财务报表的重大错报；</p> <p>3、公司董事、监事及高级管理人员出现的，影响公司财务报表真实性的舞弊行为，并对公司造成重大损失和不利影响；</p> <p>4、审计委员会、内审部对公司对外财务报告内部控制监督无效。</p> <p>二、重要缺陷认定标准：</p> <p>1、未根据一般公认的会计准则对会计政策进行选择和应用的控制；</p> <p>2、未对非常规或复杂交易进行有效控制；</p> <p>3、未建立反舞弊程序及控制措施；</p> <p>4、未对期末财务报告过程进行控制。</p>	<p>一、重大缺陷认定标准：</p> <p>1、严重违反国家法律法规；</p> <p>2、公司决策程序不完善或违反公司决策程序导致重大决策失误，给公司造成重大负面影响；</p> <p>3、公司未对安全生产实施管理，造成重大人员伤亡的安全责任事故；</p> <p>4、公司高级管理人员或关键技术人员出现非正常重大变化；</p> <p>5、公司重要业务缺乏控制或控制系统性失效；</p> <p>6、公司内部控制评价的重大缺陷未得到整改；</p> <p>7、公司董事会认定的其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>二、重要缺陷认定标准：</p> <p>1、公司民主决策程序不科学或违反决策程序导致重要决策失误，给公司造成较大负面影响；</p> <p>2、公司安全生产制度不完善、安全生产管理不到位，造成重大人员伤亡的安全责任事故；</p>

	三、一般缺陷认定标准： 除上述重大缺陷、重要缺陷以外的影响财务报表真实性的缺陷。	3、公司重要业务控制制度或控制活动存在缺陷给公司造成较大损失； 4、公司内部控制评价的重要缺陷未得到整改； 5、公司董事会认定的其他对公司产生较大负面影响的情形。  三、一般缺陷认定标准： 除上述重大缺陷、重要缺陷以外的缺陷。
定量标准	重大缺陷： 错报金额占净资产或营业收入总额的比率大于 5%。  重要缺陷： 错报金额占净资产或营业收入总额的比率小于或等于 5%，大于 2.5%。  一般缺陷： 错报金额占净资产或营业收入总额的比率小于或等于 2.5%。	重大缺陷： 一个或多个控制缺陷的组合造成的直接经济损失金额占净资产比率大于 3%。  重要缺陷： 一个或多个控制缺陷的组合造成的直接经济损失金额占净资产比率大于 1.5%，小于或等于 3%。  一般缺陷： 一个或多个控制缺陷的组合造成的直接经济损失金额占净资产比率小于或等于 1.5%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段
<p>按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了利亚德光电股份有限公司（以下简称利亚德光电）2025 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。</p> <p>一、企业对内部控制的责任</p> <p>按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是利亚德光电董事会的责任。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。</p> <p>三、内部控制的固有局限性</p> <p>内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。</p> <p>四、财务报告内部控制审计意见</p> <p>我们认为，利亚德光电于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。</p>

内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 16 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用。

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

公司已编制了《利亚德 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》并披露，具体内容详见公司于 2026 年 4 月 16 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的 ESG 报告全文。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

利亚德自成立之初，便在湖南芷江县楠木坪乡建立“利亚德希望学校”，并设立“利亚德奖学金”，用于奖励优秀教师和优秀学生以及资助困难学生，30 年从未间断。2014 年 6 月，利亚德携手中华思源工程基金会成立了思源·繁星教育基金，将公益事业上升为公益使命；思源·繁星教育基金先后开展了“繁星助学计划”、“繁星夏令营”、“优秀教师援助”、“智慧教室”等多个项目。2024 年 1 月，由利亚德光电股份有限公司和李军董事长共同捐资成立北京利亚德公益基金会，注册资金壹仟万元整；基金会将依托自身优势，协调、整合资源开展公益项目，在助学、乡村振兴等领域进行系统高效推进。

2025 年，利亚德集团及其作为捐赠人的公益组织累计开展了 12 项捐赠项目，累计捐赠资金及物资 910.11 万元；包括参加“温暖焕新”改善计划，帮助西藏尼木县尼木乡“民生急难”问题、尼木县普松乡“藏鸡产业”问题等，夯实乡村振兴产业基础。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
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	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>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：</p> <p>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</p>	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。	截至本报告披露之日，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

			力至本人不再是公司的控股股东和实际控制人之日终止。			
	公司李军、李楠楠承诺	股份限售承诺	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有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不转让所持有的公司股份。	2011年03月01日	承诺期限为其任职期间及离职后半年内	截至本报告披露之日，承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）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

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本期新设子公司包括：利亚德智慧科技集团（香港）有限公司、江西励丰文化科技有限公司、广州励盛文化产业有限公司。

本期注销的子公司包括：北京利亚德视觉科技有限公司。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	295
境内会计师事务所审计服务的连续年限	12
境内会计师事务所注册会计师姓名	李永江、王会颖
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1年和3年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	不适用

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
励丰文化起诉重庆中科建设(集团)有限公	573	否	破产清算程序中	二审调解书：1、确认被告需向原告支付进度款 573 万元；2、原告向法院申请解除全部保全措施；3、保全措施解除后次日，被告向原告支付 433	破产清算中		

司四川分公司及重庆中科建设（集团）有限公司应付款事项				万元进度款；4、原告在被告支付 433 万元前提供相应的增值税专用发票；5、被告待项目移交且经项目业主方对原告承建的水秀、生态展馆、VR 系统产值进行确认 5 日后支付 140 万元；6、原告在被告支付第 5 项款项前提供相应金额增值税专用发票；7、如被告按约支付上述款项，原告放弃本案中利息主张的权利；8、原告承担一审诉讼费 72,467 元、保全费 5,000 元；二审受理费 77,450 元，由原告承担 12,397.5 元，被告承担 26,327.5 元诉讼费。			
利亚德智慧科技起诉吉林华业房地产开发有限公司应付款事项	1,348.02	否	转为破产债权	1、确认利亚德智慧科技对华业公司享有工程款 12,233,989.78 元及利息的债权；2、利亚德智慧科技在工程款 12,233,989.78 元范围内，对案涉项目折价或拍卖的价款享有优先受偿权；3、案件受理费由华业公司负担 101,214.00 元，利亚德智慧科技负担 1,192.00 元。	破产债权已确权		
励丰文化起诉贵州侗乡投资发展有限公司应付款事宜	1,177.89	否	执行中	1、解除案涉合同；2、被告于判决生效之日起三十日内退还原告履约保证金 125 万元和支付截止至 2021 年 8 月 31 日逾期退还履约保证金的资金占用利息 131,187.2 元，自 9 月 1 日起以 125 万元为基数按同业拆借中心公布 1 年期贷款市场报价利率计算利息至实际付清之日；3、被告应支付原告工程款 9,821,469.02 元，判决生效之日起 30 日内支付原告工程款 9,256,824.95 元，剩余 564,644.07 元于判决生效后 2021 年 11 月 28 日前支付；4、被告应于判决生效之日起 30 日内支付原告截止 2021 年 8 月 31 日利息 576,319.8 元，自 9 月 1 日起以未付工程款为基数按同业拆借中心公布 1 年期贷款市场报价利率计算利息至实际付清之日；5、原告对其承建的案涉合同所涉的施工及安装亮化工程折价或拍卖的价款在被告欠付其工程款范围内享有优先受偿权；6、驳回原告其他诉讼请求。	执行和解履行中		
励丰文化起诉重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司、重庆中科建设（集团）有限公司、重庆市中科控股有限公司，及第三人成都市武侯区环城生态区建设发展中心	940.19	否	破产清算程序中	1、撤销四川省成都市武侯区人民法院（2022）川 0107 民初 24418 号民事判决第三、四项；2、变更四川省成都市武侯区人民法院（2022）川 0107 民初 24418 号民事判决第一项为“重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司于本判决生效之日起十日内支付广州励丰文化科技股份有限公司工程款 4,309,213.21 元；3、变更四川省成都市武侯区人民法院（2022）川 0107 民初 24418 号民事判决第二项为“重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司于本判决生效之日起十日内支付广州励丰文化科技股份有限公司资金占用利息损失，其计算方式为：以	破产清算中		

和成都市丝路鼎新企业管理有限公司应付款事宜				4,309,213.21 元为本金，从 2022 年 12 月 31 日起，按全国银行间同业拆借中心公布的同期一年期贷款市场报价利率计算至付清之日止；4、重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司于本判决生效且广州励丰文化科技股份有限公司开具相应金额的增值税专用发票之日起十日内，向广州励丰文化科技股份有限公司支付工程款 5,092,771.26 元；5、重庆中科建设（集团）有限公司对本判决第二、三、四项中重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司财产不能清偿部分承担清偿责任；一审案件受理费 84,503 元，诉讼保全费 5,000 元，由重庆中科建设（集团）有限公司四川分公司、重庆中科建设（集团）有限公司负担 36,696 元，由广州励丰文化科技股份有限公司负担 52,807 元。二审案件受理费 47,796 元，由广州励丰文化科技股份有限公司负担。			
湖南光环境起诉邯郸市复兴城市和交通建设投资有限公司应付款事宜	2,789.2	否	履行中	1、被告分期支付工程款 2,789.20 万元；2023 年 9 月 30 日前支付 700 万元，2023 年 12 月 31 日前支付 700 万元，2024 年 3 月 30 日前支付 400 万元，2024 年 9 月 30 日前支付 500 万元，2024 年 12 月 30 日前支付剩余款项 489.2 万元，以上共计 2,789.20 万元；2、若被告未按时支付上述任何一期款项的，则视为全部款项已到期，原告有权申请强制执行，并要求对方支付利息（自 2021.5.1 日起至实际付清之日止，以全部未付款项为基数，按照 LPR 计算）。	履行中		
利亚德智慧科技集团有限公司诉上饶市城市管理局应付款事宜	6,194.3	否	一审中	一审中	一审中		
利亚德智慧科技起诉儋州宜倍旅游开发有限公司及广东贸琪投资有限公司应付款事宜	2,755.95	否	执行转入破产程序	1、被告儋州宜倍旅游开发有限公司于本判决生效之日起十五日内向原告利亚德智慧科技集团有限公司支付工程款 27,559,531.39 元及逾期付款利息（利息以 2,788,210.91 元为基数，从 2021 年 8 月 6 日起至 2024 年 6 月 16 日止；以 27,559,531.39 元为基数，从 2024 年 6 月 17 日起至债务清偿之日止，按同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计付）；2、被告广东贸琪投资有限公司对上述判决第一项被告儋州宜倍旅游开发有限公司所负债务承担连带清偿责任。3、原告在工程款 27,559,531.39 元范围内对案涉海南恒大海花岛 1#岛双塔酒店及交通枢纽泛光照明工程折价或拍卖的价款享有优先受偿权。4、驳回原告利亚德智慧	执行转入破产程序		

				科技集团有限公司的其他诉讼请求。案件受理费 179,597.65 元，由被告儋州宜倍旅游开发有限公司、广东贸琪投资有限公司负担。原告预交的案件受理费 201,138.94 元，本院应退回 21,541.29 元。			
上海中天照明成套有限公司诉华谊影城（苏州）有限公司应付款事宜	1,012.18	否	已撤诉	破产债权已确认	已撤诉		
利亚德（西安）智能系统有限责任公司诉郑州市二七区城市管理局应付款事宜	2,278.15	否	执行中	被告郑州市二七区城市管理局于本判决生效之日起十日内向原告利亚德（西安）智能系统有限责任公司支付剩余工程款 22,781,541.23 元；如果未按判决指定的期限履行给付金钱义务，应依照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百六十四条的规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。案件受理费减半收取计 77,853.85 元（原告已预交），由被告郑州市二七区城市管理局负担；原告预交剩余 4165.15 元予以退回。	执行中		
利亚德光电股份有限公司诉秦皇岛市北戴河区全域旅游发展有限公司、秦皇岛市北戴河区城市发展集团有限公司应付款事宜	727.5	否	已履行完毕	1、被告秦皇岛市北戴河区全域旅游发展有限公司依据双方共同确认的《审计报告》审计结论向原告利亚德光电股份有限公司支付案涉工程价款总金额为 3300 万元，扣减已付金额 2572.5 万元，尚应支付 727.5 万元。2、被告秦皇岛市北戴河区全域旅游发展有限公司分三笔向原告付清工程欠款 727.5 万元：第 1 笔 50 万元于 2024 年 4 月 22 日前支付；第 2 笔 300 万元于 2024 年 6 月 25 日前支付；第 3 笔 377.5 万元于 2024 年 9 月 30 日前支付。任何一笔付款出现逾期或未足额，则自首次逾期之日起剩余全部欠款付款期限均提前到期。被告秦皇岛市北戴河区全域旅游发展有限公司应以未付金额为本金自 2022 年 1 月 1 日起至欠款实际付清时止按同期一年期 LPR 标准向原告支付违约金。	已履行完毕		
利亚德智慧科技集团有限公司诉太原城市照明管理中心项目应付款项事宜	5,023.15	否	已履行完毕	1、被告应分别于 2024 年 9 月 15 日前、2025 年 1 月 28 日前向原告支付合同款 3,000 万元、20,231,453.09 元；2、案件受理费 153,050.5 元由原告负担。3、若被告按期足额支付上述款项的，原告不再主张违约金；如被告未按期足额支付上述任意一期款项的，剩余全部款项自逾期之日起付款期均已成就，且原告有权要求被告支付本案案件受理费，并要求被告支付其利息：如第一笔款项未按期足额支付，利息自 2023 年 6 月 30 日起计算至实际付清之日止；如第一笔款项按期足额支付，但第二笔款项未按期足额	已履行完毕		

				支付,利息自 2025 年 1 月 29 日起计算至实际付清之日止。(上述利息均以剩余全部未付款项为基数,按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算)			
利亚德(西安)智能系统有限责任公司诉西安曲江新区事业资产管理中心、西安曲江大唐不夜城文化商业(集团)有限公司、西安曲江大唐不夜城文旅发展有限公司	1,695.96	否	执行中	西安曲江新区事业资产管理中心于本判决生效之日起十日内向利亚德(西安)智能系统有限责任公司支付剩余工程款 15,250,050.9 元及截止 2024 年 1 月 20 日逾期付款利息 1,709,602 元(后期利息以 15,250,050.9 元为基数,自 2024 年 1 月 21 日至实际清偿之日,按一年期贷款市场报价利率计算)。案件受理费 112,587 元,均由西安曲江新区事业资产管理中心承担。	执行中		
利亚德(湖南)光环境文化发展有限公司诉河北涿州高新技术产业开发区管理委员会应付工程款事宜	5,725.49	否	执行中	1、被告河北涿州高新技术产业开发区管理委员会于本判决生效之日起十日内向原告利亚德(湖南)光环境文化发展有限公司支付工程款 57,254,960.04 元及利息(利息以 57,254,960.04 元为基数,自 2024 年 8 月 20 日起按照全国银行间同业拆借中心公布的同期定期贷款利率计算至清偿之日止);2、案件受理费 335,452 元,由原告负担 7,377 元,被告负担 328,075 元。	执行中		
利亚德(西安)智能系统有限责任公司诉西安城墙工程建设管理处应付工程款事宜	5,634.57	否	执行中	1、被告西安城墙工程建设管理处自本判决生效之日起十日内共同向原告利亚德(西安)智能系统有限责任公司支付工程款 56,345,743.89 元(含工程质量保证金);2、被告西安城墙工程建设管理处自本判决生效之日起十日内共同向原告利亚德(西安)智能系统有限责任公司支付逾期付款利息(利息以 56,345,743.89 元为基数,按照全国银行间同业拆借中心发布的一年期贷款市场报价利率自起诉立案之日即 2025 年 2 月 5 日起计算至实际付清之日止)案件受理费已减半收取为 196,440 元,由原告利亚德(西安)智能系统有限责任公司负担 39,288 元,被告西安城墙工程建设管理处负担 157,152 元。	执行中		
北京利亚德投资有限公司起诉烟台蓬莱区蓬莱阁文化传播有限公司、蓬莱阁(烟台市蓬莱区)旅游有限责任公司	6,767.18	否	二审中	二审中	二审中		

司、蓬莱阁文化旅游集团有限公司、烟台市蓬莱区瀛洲产业发展有限公司股权纠纷事宜							
--	--	--	--	--	--	--	--

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
西安曲江德聖照明工程管理有限公司	2018年11月28日	26,000	2018年12月19日	9,052	质押	利亚德照明持有的西安曲江29%股权和利亚德西安持有西安曲江20%的股权		实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
河津金开达照明技术有限公司	2019年08月22日	2,940	2019年09月25日	335.9			河津金开达控股股东四川晶开达照明有限公司为利亚德	实际融资项下债务履行期限届满之日起两年止	否	否

							照明为其提供的担保提供反担保			
满足条件的渠道商	2024年06月28日	8,000	2024年07月22日	0			经销商及其控股股东、实际控制人向公司提供反担保，反担保采用包括但不限于房产抵押、动产质押、家庭成员连带担保等双方协商认可的方式办理	实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	是	否
报告期内审批的对外担保额度合计 (A1)			0	报告期内对外担保实际发生额合计 (A2)						0
报告期末已审批的对外担保额度合计 (A3)			28,940	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)						9,387.9
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
深圳利亚德光电有限公司	2025年04月24日	10,000	2025年05月16日	10,000				实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
深圳利亚德光电有限公司	2024年09月12日	30,000	2024年11月26日	10,000				实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
广州励丰文化科技股份有限公司	2025年10月30日	3,000	2025年12月04日	2,000				实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
利亚德 (湖南) 光环境文化发展有限公司	2025年08月28日	8,000	2025年09月29日	1,630.84				实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
利亚德智慧科	2025年10月30日	5,000	2025年11月24日	2,000				实际融资项下债务	否	否

技集团 有限公司	日		日					履行期限 届满之日起三年止		
上海中 天照明 成套有 限公司	2025 年 10 月 30 日	6,000						实际融资 项下债务 履行期限 届满之日起三年止	否	否
利亚德 (湖 南)光 电有 限公司	2024 年 05 月 30 日	9,000	2024 年 09 月 03 日	0				实际融资 项下债务 履行期限 届满之日起三年止	是	否
利亚德 (湖 南)光 电有 限公司	2025 年 10 月 30 日	8,000						实际融资 项下债务 履行期限 届满之日起三年止	否	否
利晶微 电子技 术(江苏) 有限公 司	2021 年 04 月 13 日	7,000	2021 年 04 月 13 日	1,500			利晶以设 备对公司 承担的连 带责任保 证担保提 供反担保	实际融资 项下债务 履行期限 届满之日起两年止	否	否
子公司对子公司的担保情况										
担保对 象名称	担保额 度相关 公告披 露日期	担保额 度	实际发 生日期	实际担 保金额	担保 类型	担保物 (如有)	反担保情 况(如 有)	担保期	是否 履行 完毕	是否 为关 联方 担保
报告期内审批对子 公司担保额度合计 (C1)			40,000	报告期内对子公 司担保实际发生 额合计(C2)						15,630.84
报告期末已审批的 对子公司担保额度 合计(C3)			77,000	报告期末对子公 司实际担保余额 合计(C4)						27,130.84
公司担保总额(即前三大项的合计)										
报告期内审批担保 额度合计 (A1+B1+C1)			40,000	报告期内担保实 际发生额合计 (A2+B2+C2)						15,630.84
报告期末已审批的 担保额度合计 (A3+B3+C3)			105,940	报告期末实际担 保余额合计 (A4+B4+C4)						36,518.74
全部担保余额(即 A4+B4+C4)占公司净 资产的比例				4.50%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保 的余额(D)				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担 保对象提供的债务担保余额(E)				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (F)				0						
上述三项担保金额合计(D+E+F)				0						
对未到期担保合同,报告期内发生担保责				不适用						

任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）	
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）	不适用

采用复合方式担保的具体情况说明

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### （1）委托理财情况

适用 不适用  
公司报告期不存在委托理财。

#### （2）委托贷款情况

适用 不适用  
公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用  
公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用  
公司报告期无募集资金使用情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用  
公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	439,156,394.00	16.41%				-1,706,250.00	-1,706,250.00	437,450,144.00	16.13%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	439,156,394.00	16.41%				-1,706,250.00	-1,706,250.00	437,450,144.00	16.13%
其中：境内法人持股									0.00%
境内自然人持股	439,156,394.00	16.41%				-1,706,250.00	-1,706,250.00	437,450,144.00	16.13%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,236,699,012.00	83.59%				37,828,066.00	37,828,066.00	2,274,527,078.00	83.87%
1、人民币普通股	2,236,699,012.00	83.59%				37,828,066.00	37,828,066.00	2,274,527,078.00	83.87%
2、境内上市									

市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,675,855,406.00	100.00%				36,121,816.00	36,121,816.00	2,711,977,222.00	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

- 1、总股本增加系公司可转债“利德转债”报告期内转股所致；
- 2、其他变动系董监高离任股份锁定期届满及报告期内部分董监高人员变动导致的限售股和流通股间的变动。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、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	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
李军	431,254,500.00			431,254,500.00	首发承诺、 高管锁定股	2029年2月1日
刘阳	1,500.00			1,500.00	高管锁定股	2029年2月1日
孙铮	112,500.00			112,500.00	高管锁定股	2029年2月1日
张晓雪	45,000.00			45,000.00	高管锁定股	2029年2月1日
李楠楠	6,300,000.00		1,575,000.00	4,725,000.00	首发承诺、 高管锁定股	2026年8月1日
姜毅	525,000.00		131,250.00	393,750.00	高管锁定股	2026年8月1日
潘喜填	912,982.00			912,982.00	高管锁定股	2026年8月1日
王加志	4,912.00			4,912.00	高管锁定股	2026年8月1日
合计	439,156,394.00	0	1,706,250.00	437,450,144.00	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

## 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	120,885	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	132,687	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
李军	境内自然人	19.21%	521,095,466.00	-53,910,534.00	431,254,500.00	89,840,966.00	不适用	0	
理念世纪（海口）科技合伙企业（有限合伙）	其他	1.99%	53,910,534.00	53,910,534.00	0.00	53,910,534.00	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.29%	34,907,158.00	1,700,517.00	0.00	34,907,158.00	不适用	0	
华泰证券资管—谭连起—华泰尊享稳进 61 号单一资产管理计划	其他	0.79%	21,374,600.00	-	0.00	21,374,600.00	不适用	0	
谭连起	境内自然人	0.76%	20,600,100.00	-1,140,522.00	0.00	20,600,100.00	不适用	0	
招商银行股份有限	其他	0.73%	19,915,273.00	3,272,200.00	0.00	19,915,273.00	不适用	0	

公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金								
周利鹤	境内自然人	0.49%	13,262,499.00	-1,500,000.00	0.00	13,262,499.00	不适用	0
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	12,573,806.00	3,611,000.00	0.00	12,573,806.00	不适用	0
李国松	境内自然人	0.42%	11,431,708.00	1,883,000.00	0.00	11,431,708.00	不适用	0
刘海一	境内自然人	0.41%	10,991,000.00	-529,000.00	0.00	10,991,000.00	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、李军与理念世纪（海口）科技合伙企业（有限合伙）为一致行动人； 2、华泰证券资管—谭连起—华泰尊享稳进 61 号单一资产管理计划也是谭连起控制账户； 3、除上述之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
李军	89,840,966.00	人民币普通股	89,840,966.00					
理念世纪（海口）科技合伙企业（有限合伙）	53,910,534.00	人民币普通股	53,910,534.00					
香港中央结算有限公司	34,907,158.00	人民币普通股	34,907,158.00					
华泰证券资管—谭连起—华泰尊享稳进 61 号单一资产管理计划	21,374,600.00	人民币普通股	21,374,600.00					
谭连起	20,600,100.00	人民币普通股	20,600,100.00					
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	19,915,273.00	人民币普通股	19,915,273.00					
周利鹤	13,262,499.00	人民币普通股	13,262,499.00					
招商银行股份有限公司—	12,573,806.00	人民币普通股	12,573,806.00					

华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金			
李国松	11,431,708.00	人民币普通股	11,431,708.00
刘海一	10,991,000.00	人民币普通股	10,991,000.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、李军与理念世纪（海口）科技合伙企业（有限合伙）为一致行动人； 2、华泰证券资管一谭连起一华泰尊享稳进 61 号单一资产管理计划也是谭连起控制账户； 3、除上述之外，本公司未知其它股东之间的关联关系、是否为一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	1、股东华泰证券资管一谭连起一华泰尊享稳进 61 号单一资产管理计划通过普通证券账户持有公司股票 5,692,400 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 15,682,200 股，合计持有公司股票 21,374,600 股。 2、股东刘海一通过普通证券账户持有公司股票 6,772,900 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股票 4,218,100 股，合计持有公司股票 10,991,000 股。		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李军	中国	否
主要职业及职务	1964 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1987 年 7 月至 1991 年 12 月任教于中央财经大学；1991 年 12 月至 1994 年 11 月任蓝通高新技术产业（集团）有限公司董事、副总裁；1995 年 8 月至 2010 年 11 月任利亚德有限董事长；1999 年 5 月至 2003 年 9 月兼任利亚德有限总经理；2003 年 9 月至 2006 年 9 月兼任北京巴可利亚德电子科技有限公司副董事长、总裁；2009 年 4 月至 2010 年 11 月，兼任利亚德有限总经理；2010 年 11 月至今任本公司董事长、总经理。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

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。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

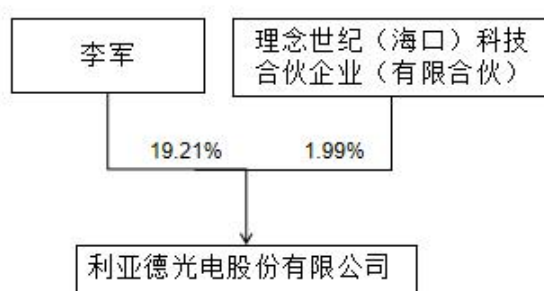
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
李军	本人	中国	否
理念世纪（海口）科技合伙企业（有限合伙）	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	1964年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1987年7月至1991年12月任教于中央财经大学；1991年12月至1994年11月任蓝通新技术产业（集团）有限公司董事、副总裁；1995年8月至2010年11月任利亚德有限董事长；1999年5月至2003年9月兼任利亚德有限总经理；2003年9月至2006年9月兼任北京巴可利亚德电子科技有限公司副董事长、总裁；2009年4月至2010年11月，兼任利亚德有限总经理；2010年11月至今任本公司董事长、总经理。		
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无		

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### 4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

### 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

### 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

方案披露时间	拟回购股份数量（股）	占总股本的比例	拟回购金额（万元）	拟回购期间	回购用途	已回购数量（股）	已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例（如有）
2024年03月11日	4,054,054 至 8,108,108	0.16%至 0.32%	3,000 至 6,000	用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券的回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过 12 个月；用于维护公司价值及股东权益的回购股份实施期限为自公司董事会审议通过本次回购方案之日起不超过 3 个月	用于转换公司发行的可转换为股票的公司债券或用于维护公司价值及股东权益	6,083,800	

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月15日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2026]第 ZB103
注册会计师姓名	李永江、王会颖

审计报告正文

#### 利亚德光电股份有限公司全体股东：

##### 一、审计意见

我们审计了利亚德光电股份有限公司（以下简称利亚德）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了利亚德 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

##### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于利亚德，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

##### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 商誉及使用期限不确定的无形资产的减值	

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>关于商誉及使用期限不确定的无形资产的减值测试政策分别见附注五、（28）及附注五、（27）；关于商誉及使用期限不确定无形资产的减值的披露见附注七、（22）及附注七、（21）。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日止，利亚德商誉账面净值为 8,963.47 万元，使用寿命不确定的无形资产账面净值为 19,974.06 万元。利亚德至少在每年年度终了对商誉及使用期限不确定的无形资产进行减值测试。减值测试时，利亚德管理层对与商誉相关的资产组或资产组组合以及使用寿命不确定的无形资产可收回金额进行测算，涉及的关键假设包括收入增长率、毛利率、折现率，测算过程复杂且需要进行重大的估计和判断。</p> <p>由于商誉及使用期限不确定的无形资产金额重大，且管理层需要作出重大判断，故我们将商誉及使用期限不确定的无形资产的减值作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>我们针对商誉及使用期限不确定的无形资产的减值测试执行的主要程序包括：</p> <p>（1）了解、评价和测试利亚德与长期资产减值测试相关的关键内部控制；</p> <p>（2）了解和评估管理层采用的长期资产减值测试政策和方法；</p> <p>（3）复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法，是否符合《企业会计准则》的规定；</p> <p>（4）将相关资产组本年度的实际经营成果与以前年度的预测数据进行了比较，以评价管理层对可收回现金流量的预测是否可靠；</p> <p>（5）获取管理层重大估计和判断的关键参数，如收入增长率、毛利率及折现率等，评估其是否在可接受区间；</p> <p>（6）利用外部专家对与商誉相关的资产组或资产组组合以及使用寿命不确定的无形资产进行评估，并对专家的评估结果进行复核。</p>
<b>（二）应收账款及合同资产的减值</b>	
<p>关于应收账款及合同资产的减值政策见附注五、（11）；关于应收账款、合同资产的披露见附注七、（4）及附注七、（5）。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日止，利亚德应收账款账面价值 280,482.82 万元，占当期资产总额的 20.17%，合同资产账面价值 92,579.07 万元，占当期资产总额的 6.66%。</p> <p>根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》及《企业会计准则 8 号——资产减值》的要求，利亚德管理层以预期信用损失为基础，对应收账款和合同资产分别进行减值会计处理并确认损失准备。管理层考虑所有可获得的合理且有依据的信息(包括前瞻性信息)进行预期信用损失的评估，涉及管理层运用重大会计估计和判断。</p>	<p>我们针对应收账款及合同资产的减值执行了以下主要审计程序：</p> <p>（1）了解并评价管理层与应收账款和合同资产减值准备相关的内部控制的设计及运行；</p> <p>（2）评价管理层应收账款和合同资产坏账准备计提政策的合理性；</p> <p>（3）复核并评价管理层用以估计应收账款和合同资产减值准备的预期信用损失模型的合理性，以及计提的减值准备的充分性；</p> <p>（4）选取样本对应收账款账龄准确性及合同资产的资产组组合进行测试；</p> <p>（5）选取样本执行应收账款及合同资产函证程序及检查期后回款情况，验证其可回收性。</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>由于应收账款及合同资产期末金额较大且涉及管理层运用重大会计估计和判断，故我们将应收账款和合同资产的减值作为关键审计事项予以关注。</p>	
<b>(三) 收入确认</b>	
<p>关于收入确认的会计政策见附注五、（35）；关于收入确认分类的披露见附注七、（47）。</p> <p>利亚德的主营业务收入主要来源于 LED 智能显示产品销售、城市景观亮化工程施工及文化旅游项目，2025 年度营业收入 706,368.72 万元，较上年降低 1.20%。</p> <p>LED 智能显示产品及文化旅游项目产品区分需要安装的产品和无需安装产品。无需安装通常是在发运商品到达合同约定交货地点或由买方自提完成时确认，出口销售收入在取得收取货款的所有权转移单据时确认营业收入实现；需要安装产品通常是于产品安装完成并经对方验收合格时确认收入的实现。</p> <p>城市景观亮化工程项目依据《企业会计准则第 14 号-收入》的规定在合同期内按照投入法确定的履约进度确认收入。履约进度主要根据工程的性质，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。利亚德管理层根据工程项目的合同预算，对合同预计总收入、合同预计总成本作出合理估计以确定合同的履约进度，并于合同执行过程中持续进行评估和修订。履约进度涉及管理层的重要判断和会计估计，主要包含交付和服务范围、合同预计总收入、合同预计总成本、剩余工程成本及合同风险估计等。</p> <p>由于营业收入是利亚德的关键业绩指标之一，存在管理层为达到特定目标或期望而操纵确认时点的固有风险，故我们将营业收入确认作为关键审计事项予以关注。</p>	<p>我们针对收入确认执行的主要程序包括：</p> <p><b>LED 智能显示产品销售、文化旅游项目合同：</b></p> <p>（1）了解、评价和测试利亚德与收入确认相关的关键内部控制；</p> <p>（2）对于单项履约义务的判断和控制权转移时间的判断，选取销售合同，查验识别关键合同条款，评价利亚德收入确认政策的适当性；</p> <p>（3）结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>（4）选取重要及异常样本检查收入确认相关支持性文件，包括合同、销售记录、发运单据、收款单据、签收记录等，以验证收入确认的真实性、准确性。</p> <p>（5）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p> <p>（6）选取样本向客户进行函证。</p> <p><b>城市景观亮化工程施工项目：</b></p> <p>（1）了解并测试利亚德建造合同收入确认流程的内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制及按照履约进度计算收入的内部控制；</p> <p>（2）取得在建项目合同清单，检查相应的建造合同、结算收款等具体合同执行情况；</p> <p>（3）取得在建项目的预计总成本明细表，并复核其合理性；</p> <p>（4）选取重大项目进行现场盘点和截止性测试，检查已发生成本归集是否准确；</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
	<p>(5) 选取重大项目核查工程履约进度，复核公司是否按照投入法确定的履约进度在一段时间内确认收入；</p> <p>(6) 选取样本向客户进行函证。</p>

#### 四、其他信息

利亚德管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括利亚德 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估利亚德的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督利亚德的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对利亚德持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致利亚德不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就利亚德中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：利亚德光电股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,213,681,191.31	2,639,859,194.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	14,397,193.16	15,325,300.00
衍生金融资产		
应收票据	304,105,488.02	249,046,194.69
应收账款	2,804,828,200.68	3,284,107,749.83
应收款项融资	31,779,892.46	38,026,616.57
预付款项	87,374,557.28	68,652,520.26
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	74,303,628.87	61,545,895.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,774,423,192.50	2,754,053,518.36
其中：数据资源		
合同资产	925,790,677.99	1,015,979,366.76
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	65,919,988.75	174,108,070.31
其他流动资产	167,740,330.71	140,911,069.87
流动资产合计	10,464,344,341.73	10,441,615,497.20
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	65,114,348.16	65,665,423.42
其他债权投资		
长期应收款	59,872,739.50	50,069,175.80
长期股权投资	164,706,463.28	122,938,427.96
其他权益工具投资	151,007,447.02	137,481,761.42
其他非流动金融资产	26,291,355.88	38,507,511.82
投资性房地产	93,743,242.28	91,979,041.54
固定资产	1,609,398,542.88	1,532,547,259.42
在建工程	41,069,230.07	86,402,833.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	139,406,200.00	80,289,742.62
无形资产	357,513,236.39	361,414,997.77
其中：数据资源		
开发支出		

其中：数据资源		
商誉	89,634,652.54	130,811,417.78
长期待摊费用	106,545,694.85	53,987,959.33
递延所得税资产	375,634,883.88	355,354,386.11
其他非流动资产	160,262,542.62	163,828,087.95
非流动资产合计	3,440,200,579.35	3,271,278,026.67
资产总计	13,904,544,921.08	13,712,893,523.87
流动负债：		
短期借款	405,603,851.52	335,189,653.69
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	760,376,749.21	836,420,568.81
应付账款	1,937,257,674.69	2,006,797,409.52
预收款项		
合同负债	976,326,120.21	923,217,185.32
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	122,471,368.24	111,741,998.37
应交税费	153,709,380.82	137,095,333.08
其他应付款	86,331,685.58	94,231,763.33
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	120,085,376.91	267,572,858.28
其他流动负债	423,501,506.52	385,670,788.00
流动负债合计	4,985,663,713.70	5,097,937,558.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	242,569,386.17	178,904,561.90
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	139,116,286.08	51,590,971.42
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	95,141,533.08	79,639,560.94

递延收益	110,052,251.25	126,215,391.98
递延所得税负债	68,837,571.98	30,051,329.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	655,717,028.56	466,401,816.22
负债合计	5,641,380,742.26	5,564,339,374.62
所有者权益：		
股本	2,711,977,222.00	2,675,855,406.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,511,367,853.35	2,383,461,990.41
减：库存股	16,618,047.00	15,723,953.57
其他综合收益	203,787,029.50	193,111,557.02
专项储备		
盈余公积	181,317,681.55	166,871,105.47
一般风险准备		
未分配利润	2,519,341,773.89	2,498,167,816.36
归属于母公司所有者权益合计	8,111,173,513.29	7,901,743,921.69
少数股东权益	151,990,665.53	246,810,227.56
所有者权益合计	8,263,164,178.82	8,148,554,149.25
负债和所有者权益总计	13,904,544,921.08	13,712,893,523.87

法定代表人：李军 主管会计工作负责人：张晓雪 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	429,931,127.47	490,092,103.41
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	63,354,899.35	67,702,392.38
应收账款	621,519,138.14	633,696,230.06
应收款项融资	2,936,611.26	13,436,687.32
预付款项	14,650,205.07	4,649,052.88
其他应收款	358,856,781.66	356,506,412.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	584,941,194.41	534,528,192.14
其中：数据资源		
合同资产	22,055,615.84	18,584,521.14
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	492,942.79	1,711,272.15
其他流动资产	1,126,935.38	298,015.54
流动资产合计	2,099,865,451.37	2,121,204,879.91
非流动资产：		
债权投资		

其他债权投资		
长期应收款	322,194,918.01	341,559,869.87
长期股权投资	6,070,768,750.38	6,022,811,472.52
其他权益工具投资	84,485.98	84,485.98
其他非流动金融资产	16,553,431.88	21,969,793.85
投资性房地产	15,930,824.00	16,448,432.00
固定资产	56,227,064.01	52,531,900.44
在建工程	128,294.14	17,340,642.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,515,606.68	14,880,651.12
无形资产	2,596,989.37	3,990,972.66
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	20,024,793.53	689,463.31
递延所得税资产	38,836,548.05	38,136,471.03
其他非流动资产	37,191,128.92	49,583,058.35
非流动资产合计	6,588,052,834.95	6,580,027,214.12
资产总计	8,687,918,286.32	8,701,232,094.03
流动负债：		
短期借款	132,113,886.60	176,972,536.04
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	228,317,096.01	327,139,931.71
应付账款	507,243,056.30	394,008,832.62
预收款项		
合同负债	451,530,061.53	318,389,646.43
应付职工薪酬	10,981,814.91	11,700,120.56
应交税费	57,548,851.02	48,767,568.04
其他应付款	1,519,530,155.94	1,549,890,362.32
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	68,417,672.50	213,609,499.76
其他流动负债	49,911,781.04	43,474,757.17
流动负债合计	3,025,594,375.85	3,083,953,254.65
非流动负债：		
长期借款	101,104,702.65	63,229,810.22
应付债券		
其中：优先股		

永续债		
租赁负债	1,019,705.08	5,930,975.27
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	13,466,075.92	12,968,815.44
递延收益	11,332,001.82	12,238,403.32
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	126,922,485.47	94,368,004.25
负债合计	3,152,516,861.32	3,178,321,258.90
所有者权益：		
股本	2,711,977,222.00	2,675,855,406.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,481,426,105.79	2,377,038,433.92
减：库存股	16,618,047.00	15,723,953.57
其他综合收益	-915,514.02	-915,514.02
专项储备		
盈余公积	181,317,681.55	166,871,105.47
未分配利润	178,213,976.68	319,785,357.33
所有者权益合计	5,535,401,425.00	5,522,910,835.13
负债和所有者权益总计	8,687,918,286.32	8,701,232,094.03

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	7,063,687,182.58	7,149,676,055.03
其中：营业收入	7,063,687,182.58	7,149,676,055.03
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,482,791,343.00	6,891,738,911.03
其中：营业成本	4,844,642,569.57	5,140,798,324.32
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	37,286,754.56	40,843,677.33
销售费用	750,624,015.87	790,929,293.31
管理费用	462,462,867.70	508,446,283.94

研发费用	403,789,662.03	403,637,527.40
财务费用	-16,014,526.73	7,083,804.73
其中：利息费用	30,300,736.98	55,427,363.73
利息收入	63,888,935.96	43,877,938.67
加：其他收益	71,223,760.44	60,101,796.31
投资收益（损失以“-”号填列）	2,107,943.80	-14,210,532.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-6,781,935.20	-28,029,637.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,262,951.44	-15,871,029.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-85,658,250.69	-172,361,059.78
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-153,088,898.44	-1,074,407,584.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,214,809.77	4,967,777.40
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	406,432,253.02	-953,843,488.71
加：营业外收入	10,082,489.15	12,281,963.90
减：营业外支出	9,331,786.04	21,095,905.59
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	407,182,956.13	-962,657,430.40
减：所得税费用	73,465,859.37	-54,056,065.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	333,717,096.76	-908,601,365.08
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	333,717,096.76	-908,601,365.08
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	307,211,098.94	-889,307,916.12
2.少数股东损益	26,505,997.82	-19,293,448.96
六、其他综合收益的税后净额	10,675,472.48	77,913,888.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	10,675,472.48	77,913,888.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	17,445,092.90	30,289,182.37
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	17,445,092.90	30,289,182.37

4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-6,769,620.42	47,624,706.27
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-6,769,620.42	47,624,706.27
7.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	344,392,569.24	-830,687,476.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	317,886,571.42	-811,394,027.48
归属于少数股东的综合收益总额	26,505,997.82	-19,293,448.96
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.11	-0.35
(二) 稀释每股收益	0.11	-0.32

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：张晓雪 会计机构负责人：张晓雪

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,203,113,575.06	1,427,883,203.90
减：营业成本	949,126,449.50	1,136,013,696.65
税金及附加	5,418,613.62	7,206,337.91
销售费用	143,093,711.66	179,392,946.49
管理费用	75,053,006.91	82,146,338.66
研发费用	56,902,821.24	72,871,014.79
财务费用	6,742,649.76	56,959,543.48
其中：利息费用	31,366,969.78	75,679,306.77
利息收入	25,931,142.16	32,423,118.13
加：其他收益	3,655,780.33	3,472,205.20
投资收益（损失以“-”号填列）	206,948,668.52	217,295,810.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,153,744.75	176,049.93
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以	-5,416,361.97	

“—”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-13,247,733.89	-21,385,871.23
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-10,287,562.60	-10,742,233.22
资产处置收益(损失以“-”号填列)	110,398.99	141,859.31
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	148,539,511.75	82,075,096.40
加:营业外收入	2,582,632.33	927,846.05
减:营业外支出	5,581,845.12	7,282,181.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	145,540,298.96	75,720,761.31
减:所得税费用	1,074,538.20	-2,053,375.16
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	144,465,760.76	77,774,136.47
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	144,465,760.76	77,774,136.47
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额		
(一)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变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	144,465,760.76	77,774,136.47
七、每股收益:		
(一)基本每股收益		
(二)稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位:元

项目	2025 年度	2024 年度
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	7,472,533,886.37	7,080,648,806.91
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		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	120,651,164.22	67,318,326.20
收到其他与经营活动有关的现金	415,501,866.69	472,524,234.39
经营活动现金流入小计	8,008,686,917.28	7,620,491,367.50
购买商品、接受劳务支付的现金	4,229,218,716.85	4,183,612,718.62
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		
拆出资金净增加额		
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	1,323,205,932.32	1,378,769,285.11
支付的各项税费	259,434,190.49	294,258,922.54
支付其他与经营活动有关的现金	1,131,286,025.45	1,096,187,228.06
经营活动现金流出小计	6,943,144,865.11	6,952,828,154.33
经营活动产生的现金流量净额	1,065,542,052.17	667,663,213.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,301,259,989.04	616,917,519.98
取得投资收益收到的现金	8,675,261.79	14,624,290.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,221,961.88	10,771,099.80
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		
投资活动现金流入小计	1,313,157,212.71	642,312,910.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	246,217,043.87	217,477,942.83
投资支付的现金	1,270,028,212.23	503,499,294.65
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,516,245,256.10	720,977,237.48
投资活动产生的现金流量净额	-203,088,043.39	-78,664,327.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	493,232.00	3,052,570.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	493,232.00	3,052,570.68
取得借款收到的现金	564,692,637.40	622,705,938.43
收到其他与筹资活动有关的现金	58,197,906.49	17,086,293.78
筹资活动现金流入小计	623,383,775.89	642,844,802.89
偿还债务支付的现金	416,515,430.92	456,441,929.90

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	300,453,613.65	154,653,767.19
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	104,667,126.02	102,749,487.20
筹资活动现金流出小计	821,636,170.59	713,845,184.29
筹资活动产生的现金流量净额	-198,252,394.70	-71,000,381.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-18,706,932.81	1,369,906.25
五、现金及现金等价物净增加额	645,494,681.27	519,368,410.59
加：期初现金及现金等价物余额	2,302,276,060.75	1,782,907,650.16
六、期末现金及现金等价物余额	2,947,770,742.02	2,302,276,060.75

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,287,701,402.68	1,460,105,639.29
收到的税费返还	288,863.89	504,210.95
收到其他与经营活动有关的现金	77,562,354.45	78,323,490.02
经营活动现金流入小计	1,365,552,621.02	1,538,933,340.26
购买商品、接受劳务支付的现金	802,394,989.49	988,681,698.39
支付给职工以及为职工支付的现金	187,003,914.13	217,112,313.62
支付的各项税费	40,680,342.90	56,100,314.85
支付其他与经营活动有关的现金	173,769,039.18	177,470,383.38
经营活动现金流出小计	1,203,848,285.70	1,439,364,710.24
经营活动产生的现金流量净额	161,704,335.32	99,568,630.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	952,252,387.72	7,524,728.91
取得投资收益收到的现金	208,102,413.27	107,119,760.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	206,884.72	217,217.33
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		
投资活动现金流入小计	1,160,561,685.71	114,861,706.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,553,746.00	20,273,564.09
投资支付的现金	998,513,410.33	230,907,170.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,004,067,156.33	251,180,734.09
投资活动产生的现金流量净额	156,494,529.38	-136,319,027.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	190,266,015.81	370,976,731.51
收到其他与筹资活动有关的现金	689,619,791.75	601,556,560.32
筹资活动现金流入小计	879,885,807.56	972,533,291.83
偿还债务支付的现金	233,637,560.07	292,531,887.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	281,573,574.15	145,952,345.21
支付其他与筹资活动有关的现金	709,807,790.51	511,496,141.83
筹资活动现金流出小计	1,225,018,924.73	949,980,374.04
筹资活动产生的现金流量净额	-345,133,117.17	22,552,917.79

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46.51	-8,617.05
五、现金及现金等价物净增加额	-26,934,298.98	-14,206,096.60
加：期初现金及现金等价物余额	402,100,397.38	416,306,493.98
六、期末现金及现金等价物余额	375,166,098.40	402,100,397.38

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年 期末 余额	2,67 5,85 5,40 6.00				2,38 3,46 1,99 0.41	15,7 23,9 53.5 7	193, 111, 557. 02		166, 871, 105. 47		2,49 8,16 7,81 6.36		7,90 1,74 3,92 1.69	246, 810, 227. 56	8,14 8,55 4,14 9.25
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更 正															
他															
二、本 年期 初余 额	2,67 5,85 5,40 6.00				2,38 3,46 1,99 0.41	15,7 23,9 53.5 7	193, 111, 557. 02		166, 871, 105. 47		2,49 8,16 7,81 6.36		7,90 1,74 3,92 1.69	246, 810, 227. 56	8,14 8,55 4,14 9.25
三、本 期增 减变 动金 额（ 减以 “— ”号 填列）	36,1 21,8 16.0 0				127, 905, 862. 94	894, 093. 43	10,6 75,4 72.4 8		14,4 46,5 76.0 8		21,1 73,9 57.5 3		209, 429, 591. 60	- 94,8 19,5 62.0 3	114, 610, 029. 57
（一） 综合 收益 总额							10,6 75,4 72.4 8				307, 211, 098. 94		317, 886, 571. 42	26,5 05,9 97.8 2	344, 392, 569. 24
（二） 所	36,1 21,8				104, 387,	894, 093.							139, 615,	- 121,	18,2 89,8

有者投入和减少资本	16.00				671.87	43						394.44	325,559.85	34.59
1. 所有者投入的普通股													-121,325,559.85	-121,325,559.85
2. 其他权益工具持有者投入资本	36,121,816.00				103,918,171.87	-6,389,665.79						146,429,653.66		146,429,653.66
3. 股份支付计入所有者权益的金额					469,500.00							469,500.00		469,500.00
4. 其他						7,283,759.22						-7,283,759.22		-7,283,759.22
(三) 利润分配								14,446,576.08		-286,037,141.41		-271,590,565.33		-271,590,565.33
1. 提取盈余公积								14,446,576.08		-14,446,576.08				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-271,590,565.33		-271,590,565.33		-271,590,565.33
4.														

其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2.															

本期使用															
(六)其他					23,518,191.07								23,518,191.07	23,518,191.07	
四、本期期末余额	2,711,977.22				2,511,367.85	16,618.04	203,787.02950		181,317.68155		2,519,341.77		8,111,173.51	151,990,665.53	8,263,164.17
上期金额															

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	2,529,396.01				1,947,055.80	9,426,274.15	115,197,668.38		159,093,691.82		3,521,776.98		8,263,093.89	268,526,936.07	8,531,620.82
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,529,396.01				1,947,055.80	9,426,274.15	115,197,668.38		159,093,691.82		3,521,776.98		8,263,093.89	268,526,936.07	8,531,620.82
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	146,459,391.00				436,406,187.03	6,297,679.42	77,913,888.64		7,777,413.65		-1,023,609,170.97		-361,349,970.07	-21,716,085.1	-383,066,678.58
(一)综合收益总额							77,913,888.64				-889,307,916.12		-811,394,027.48	-19,293,448.96	-830,687,476.44

(二) 所有者投入和减少资本	146,459,391.00				433,023,731.55	6,297,679.42						573,185,443.13	-2,423,259.55	570,762,183.58
1. 所有者投入的普通股													3,052,570.68	3,052,570.68
2. 其他权益工具持有者投入资本	146,459,391.00				430,842,849.14	-14,084,094.39						591,386,334.53		591,386,334.53
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,180,882.41	-2,022,373.45						4,203,255.86		4,203,255.86
4. 其他						22,404,147.26						-22,404,147.26	-5,475,830.23	-27,879,977.49
(三) 利润分配								7,777,413.65		-134,301,254.85		126,523,841.20		126,523,841.20
1. 提取盈余公积								7,777,413.65		-7,777,413.65				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分										-126,523,841.20		-126,523,841.20		-126,523,841.20

配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期															

提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					3,382,455.48							3,382,455.48		3,382,455.48	
四、本期期末余额	2,675,855,406.00				2,383,461,990.41	15,723,953.57	193,111,557.02		166,871,105.47		2,498,167,816.36		7,901,743,921.69	246,810,227.56	8,148,554,149.25

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,675,855,406.00				2,377,038,433.92	15,723,953.57	-915,514.02		166,871,105.47	319,785,357.33		5,522,910,835.13
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,675,855,406.00				2,377,038,433.92	15,723,953.57	-915,514.02		166,871,105.47	319,785,357.33		5,522,910,835.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,121,816.00				104,387,671.87	894,093.43			14,446,576.08	-141,571,380.65		12,490,589.87
（一）										144,460.00		144,460.00

综合收益总额										5,760.76		5,760.76
(二) 所有者投入和减少资本	36,121,816.00				104,387,671.87	894,093.43						139,615,394.44
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	36,121,816.00				103,918,171.87	-6,389,665.79						146,429,653.66
3. 股份支付计入所有者权益的金额					469,500.00							469,500.00
4. 其他						7,283,759.22						-7,283,759.22
(三) 利润分配									14,446,576.08	-286,037,141.41		-271,590,565.33
1. 提取盈余公积									14,446,576.08	-14,446,576.08		
2. 对所有者(或股东)的分配										-271,590,565.33		-271,590,565.33
3. 其他												
(四) 所												

所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其												

他												
四、 本期 期末 余额	2,711, 977,22 2.00				2,481, 426,10 5.79	16,618 ,047.0 0	- 915,51 4.02		181,31 7,681. 55	178,21 3,976. 68		5,535, 401,42 5.00

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末 余额	2,529, 396,01 5.00				1,944, 014,70 2.37	9,426, 274.15	- 915,51 4.02		159,09 3,691. 82	376,31 2,475. 71		4,998, 475,09 6.73
加												
：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	2,529, 396,01 5.00				1,944, 014,70 2.37	9,426, 274.15	- 915,51 4.02		159,09 3,691. 82	376,31 2,475. 71		4,998, 475,09 6.73
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	146,45 9,391. 00				433,02 3,731. 55	6,297, 679.42		7,777, 413.65	- 56,527 ,118.3 8			524,43 5,738. 40
(一) 综 合收 益总 额										77,774 ,136.4 7		77,774 ,136.4 7
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资	146,45 9,391. 00				433,02 3,731. 55	6,297, 679.42						573,18 5,443. 13

本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	146,459,391.00				430,842,849.14	-14,084,094.39						591,386,334.53
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,180,882.41	-2,022,373.45						4,203,255.86
4. 其他						22,404,147.26						-22,404,147.26
(三) 利润分配								7,777,413.65	-134,301,254.85			-126,523,841.20
1. 提取盈余公积								7,777,413.65	-7,777,413.65			
2. 对所有者(或股东)的分配									-126,523,841.20			-126,523,841.20
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												

(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,675,855,406.00				2,377,038,433.92	15,723,953.57	-915,514.02		166,871,105.47	319,785,357.33		5,522,910,835.13

### 三、公司基本情况

利亚德光电股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系北京利亚德电子科技有限公司整体改制设立的股份有限公司。公司的企业法人营业执照注册号：91110000600039822G。2012年3月15日在深圳证券交易所上市。所属行业为其他电子设备制造行业类。

截至2025年12月31日止，本公司累计发行股本总数271,197.7222万股，注册资本为271,197.7222万元，注册地：北京市海淀区颐和园北正红旗西街9号，总部地址：北京市海淀区颐和园北正红旗西街9号。

本公司实际从事的主要经营活动为：电子显示产品、照明产品、电子标识产品的生产和销售。本公司的实际控制人为李军。

本财务报表业经公司董事会于2026年4月15日批准报出。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

#### 2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

根据生产经营特点，依据企业会计准则的相关规定，本公司及子公司制定了收入确认等具体会计政策和会计估计，以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2025年12月31日的合并及母公司财务状况以及2025年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

自公历1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

### 3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币。本财务报表以人民币列示。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上
重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的 30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上
重要的在建工程	单个项目的预算大于 1,000 万元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产 5%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的 1%
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的 10%以上

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

### 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

#### 一）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

## 二) 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中归属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### (2) 处置子公司

#### ①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、（22）长期股权投资”。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## 11、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

### （一）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

## (二) 金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

### (5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

#### （6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### （三）金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### （四）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （五）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### （六）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票形成的组合	承兑汇票类型
	商业承兑汇票、财务公司承兑汇票形成的组合	承兑汇票类型
应收账款	境内公司形成的应收款项组合	客户类型、所在地理区域
	境外公司形成的应收款项组合	客户类型、所在地理区域
其他应收款	日常经营活动中应收取的各类往来款、押金保证金、备用金等款项形成的组合	根据款项性质
应收账款融资	银行承兑汇票形成的组合	承兑汇票类型
	商业承兑汇票、财务公司承兑汇票形成的组合	承兑汇票类型
合同资产	质保金及时段法确认收入的工程项目相关的合同资产形成的组合	客户类型、所在地理区域
长期应收款	境内公司形成的应收款项组合	客户类型、所在地理区域
	境外公司形成的应收款项组合	客户类型、所在地理区域

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

## 12、应收票据

应收票据预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”

### 13、应收账款

应收账款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

### 14、应收款项融资

应收款项融资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

### 15、其他应收款

其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

### 16、合同资产

#### （一）合同资产的确认方法及标准

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

#### （二）合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“（五）11、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

### 17、存货

#### （一）存货的分类和成本

存货分类为：原材料、在产品、库存商品、发出商品、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

#### （二）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

#### （三）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （四）低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

#### （五）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 18、持有待售资产

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

## 19、债权投资

债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

## 20、其他债权投资

无

## 21、长期应收款

长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、11、金融工具（六）金融资产减值的测试方法及会计处理方法”。

## 22、长期股权投资

- （一）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## （二）初始投资成本的确定

### （1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

### （2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

## （三）后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权

投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

## 24、固定资产

### （1）确认条件

（一）固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（二）固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	10	2.25—4.50
机器设备	年限平均法	5-10	10	9.00—18.00
运输设备	年限平均法	4-5	10	18.00—22.50
其他设备	年限平均法	3-5	10	18.00—30.00

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

## 25、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

本公司所建造工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧。待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 26、借款费用

### （一）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

### （二）借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

### （三）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### （四）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

## 27、无形资产

### （1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

#### （一）无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

#### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

#### （二）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	残值率	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50 年	直线法	0.00	土地使用权可使用年限
专利技术	10 年	直线法	0.00	专利技术使用许可年限
软件及其他	2-8 年	直线法	0.00	预计软件的可使用年限

#### （三）使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日，本公司使用寿命不确定的无形资产为商标权及营销网络等。

本公司的商标权及营销网络为并购子公司时评估增值形成。报告期末，公司对该部分无形资产进行评估分析，检查其是否存在减值。经检查，本报告期末使用寿命不确定的无形资产减值情况详见附注七、（21）无形资产。

## （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1、研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、材料投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用等。

### 2、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

### 3、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 28、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 29、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用包括使用权资产改良支出及其他长期待摊费用。

### （一）摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

### （二）摊销年限

- （1）使用权资产的改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销；
- （2）其他长期待摊费用按预计受益年限但不超过五年的期限内平均摊销。

## 30、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

## 31、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

### （2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 32、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 33、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （一）以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服

务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## （二）以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

## 34、优先股、永续债等其他金融工具

本公司根据所发行优先股/永续债的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

本公司发行的永续债/优先股等金融工具满足以下条件之一，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为金融负债：

- （1）存在本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产履行的合同义务；
- （2）包含交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；
- （3）包含以自身权益进行结算的衍生工具（例如转股权等），且该衍生工具不以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产进行结算；
- （4）存在间接地形成合同义务的合同条款；
- （5）发行方清算时永续债与发行方发行的普通债券和其他债务处于相同清偿顺序的。

不满足上述任何一项条件的永续债/优先股等金融工具，在初始确认时将该金融工具整体或其组成部分分类为权益工具。

### 35、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### （一）收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。对于控制权转移与客户支付价款间隔不超过一年的，公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

- 客户已接受该商品或服务。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

## （二）按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

### 公司生产销售的主要商品为 LED 产品，销售收入确认具体方法为：

1) 直接向终端客户销售 LED 应用产品：公司在将 LED 应用产品交货并安装完成，获得承包商/业主的验收确认后或者按照合同约定达到视同验收的条件后，公司确认产品销售收入。

2) 通过渠道销售 LED 应用产品：国内销售在货物已经发出并经客户签收后，按照客户签收时点确认收入；国外销售在公司履行完出口报关手续、取得出口报关单时按照出口日期确认产品销售收入。

3) LED 显示屏产品的租赁收入为让渡资产使用权的收入。租赁收入在租赁期内分期平均确认收入。

4) LED 设计和应用技术的咨询服务收入为提供劳务的收入。公司按照合同或协议的约定，于提供的劳务达到客户要求并提交工作成果时确认收入的实现。

### 公司照明安装建造收入确认具体方法为：

公司与客户之间的建造合同将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。公司根据累计已发生的成本占预计总成本的比例确定提供服务的履约进度。

### 公司文化演艺设备整体解决方案收入确认具体方法为

文化演艺设备整体解决方案是一种包含工程设计、设备供应、安装调试等全过程的系统集成业务。公司在设备安装及系统调试完毕、验收合格后确认收入的实现。

### 文化演艺创意技术服务收入确认具体方法为

创意设计或技术支持劳务收入在劳务已完成，经劳务接受方验收合格后确认收入的实现。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

## 36、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1)、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2)、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

### 37、政府补助

#### （一）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补贴文件中明确规定资金专项用途，且该资金用途使用后公司将最终形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府补贴文件中明确规定资金用途为补贴公司的发生的或将要发生的费用，以及收到的政府各种奖励资金等。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：对于综合性项目的政府补助，将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理；难以区分的，将政府补助整体归类为与收益相关的政府补助，视具体情况计入当期损益，或者在项目期内分期确认为当期收益。

#### （二）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

#### （三）会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 38、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 39、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

#### 1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

租赁负债的初始计量金额；

在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

本公司发生的初始直接费用；

本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、（30）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

#### 2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

取决于指数或比率的可变租赁付款额；

根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；

购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；

行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；

当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 4 万元的租赁作为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

### 4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## （2）作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

### 1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、（11）金融工具”进行会计处理。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、（11）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 40、其他重要的会计政策和会计估计

### （一）债务重组

#### （1）本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（11）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“五、（11）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

## （2）本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“五、（11）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

## （二）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

#### 41、重要会计政策和会计估计变更

##### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

##### 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》（财会〔2025〕33 号）的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。本公司执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

##### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

##### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	22%、21%、20%、19%、13%、10%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%、1%

企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%, 25%, 16.5%, 17%, 21%; 0-12%, 9%, 33.30%, 32.32%, 28%
财产税	资产的评估价值(或面积)	土地 0.87% -2.50%; 房屋 2,159 欧元/m <sup>2</sup>
州和地方销售税(美国)	产品及服务销售收入	0-13.3%
团结税(Leyard Germany GmbH)	产品及服务销售收入	0.83%
贸易税(Leyard Germany GmbH)	产品及服务销售收入	14.35%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%、1%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
利亚德光电股份有限公司	15%
深圳利亚德光电有限公司	15%
深圳金立翔视效科技有限公司	15%
利亚德(湖南)光电有限公司	15%
利亚德(湖南)电源科技有限公司	15%
利亚德智慧显示(深圳)有限公司	15%
利亚德智慧科技集团有限公司	15%
利亚德(西安)智能系统有限责任公司	25%
上海中天照明成套有限公司	15%
利亚德(湖南)光环境文化发展有限公司	25%
绿勃照明工程(上海)有限公司	20%
上海偕影光电科技有限公司	20%
利亚德(成都)文旅科技有限公司	25%
广州励丰文化科技股份有限公司	15%
上海励丰创意展示有限公司	25%
香港励丰声光科技有限公司(利得税)	16.50%
海南励丰文化科技有限公司	25%
利亚德(广州)视听科技有限公司	20%
励丰文化旅游运营(衡阳)有限责任公司	20%
蓝硕文化科技(上海)有限公司	15%
利亚德(上海)数字科技有限公司	15%
利亚德光电集团系统集成有限公司	15%
北京启悦创意科技有限公司	25%
利亚德(厦门)软件科技有限公司	20%
北京虚拟动点科技有限公司	15%
利亚德(北京)演艺文化有限公司	25%
北京利亚德投资有限公司	25%
北京利亚德技术服务有限公司	25%
利亚德通信科技(上海)有限公司	20%
北京德开新境视觉科技有限公司	20%
利亚德(青岛)视效科技有限公司	25%
利亚德电视技术有限公司	15%
中装高技术有限公司	15%
成都水韵天府文化旅游发展有限公司	25%
利亚德(海南)科技有限公司	25%
北京利亚德显示技术有限公司	25%
北京利亚德视觉科技有限公司	25%
利晶微电子(江苏)有限公司	15%
河北雄安利亚德智能科技有限公司	20%
利芯电子技术(厦门)有限公司	20%

利亚德（香港）有限公司	16.50%
利亚德（美国）有限公司	21%、0-12%
Planar Systems, Inc.	21%、0-12%
Planar SAS	33.33%
Planar Taiwan LLC	12%
Natural Point, Inc.	21%、0-12%
利亚德（欧洲）有限公司	21%
Planar EMEA, SpA	24%
Leyard Germany GmBH	15%
利亚德香港国际有限公司	8.25%、16.5%
LEYARD&PLANAR SINGAPORE PRIVATE LIMITED	17%
利亚德（巴西）有限公司	10%、15%
利亚德（日本）有限公司	38%

## 2、税收优惠

1、根据海国税外字[2000]第 066 号《关于北京利亚德电子有限公司申请享受软件产品即征即退优惠政策的批复》，本公司自 2000 年 12 月 1 日起享受软件产品销售增值税实际税负超过 3% 部分即征即退优惠政策。2011 年 11 月 23 日，公司收到北京市海淀区国家税务局海国税批[2011]812001 号《税务事项通知书》，同意公司自 2011 年 1 月 1 日起享受增值税即征即退的税收优惠政策。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》有关高新技术企业税收优惠的规定，本公司及部分子公司为高新技术企业，享受企业所得税税率为 15% 的税收优惠政策，明细如下：

公司名称	高新技术企业证书取得时间	高新技术企业证书编号
利亚德光电股份有限公司	2023/10/16	GR202311000423
深圳利亚德光电有限公司	2025/12/25	GR202544201708
利亚德智慧科技集团有限公司	2025/12/25	GR202531004569
利亚德电视技术有限公司	2023/10/26	GR202311002702
广州励丰文化科技股份有限公司	2023/12/28	GR202344009876
深圳金立翔视效科技有限公司	2025/12/25	GR202544206583
北京虚拟动点科技有限公司	2024/10/29	GR202411002071
蓝硕文化科技（上海）有限公司	2024/12/4	GR202431001628
利亚德（湖南）光电有限公司	2023/10/16	GR202343002095
利亚德（湖南）电源科技有限公司	2023/12/8	GR202343006128
中装高科技技术有限公司	2023/10/26	GR202311002690
利亚德智慧显示(深圳)有限公司	2024/12/26	GR202444201067
上海中天照明成套有限公司	2025/12/25	GR202531004105
利晶微电子技术（江苏）有限公司	2025/11/18	GR202532000293
利亚德光电集团系统集成有限公司	2023/11/22	GR202335101492
利亚德（上海）数字科技有限公司	2025/12/25	GR202544203093

3、本公司之子公司利亚德（厦门）软件科技有限公司、绿勃照明工程（上海）有限公司、上海偕影光电科技有限公司、励丰文化旅游运营（衡阳）有限责任公司、利亚德（广州）视听科技有限公司、利亚德通信科技（上海）有限公司、河北雄安利亚德智能科技有限公司、利芯电子技术（厦门）有限公司、北京德开新境视觉科技有限公司符合《财政

部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》国家税务总局公告 2023 年第 12 号规定，属于小型微利企业，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

4、《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额，本公司之子公司利亚德电视技术有限公司、深圳利亚德光电有限公司、深圳金立翔视效科技有限公司、利亚德智慧显示(深圳)有限公司按上述规定享有税收优惠。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	230,224.55	268,598.43
银行存款	2,954,397,350.64	2,249,508,846.01
其他货币资金	259,053,616.12	390,081,750.44
合计	3,213,681,191.31	2,639,859,194.88
其中：存放在境外的款项总额	1,390,501,525.97	1,016,324,681.54

其他说明：

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,397,193.16	15,325,300.00
其中：		
其他权益工具	14,397,193.16	15,325,300.00
其中：		
合计	14,397,193.16	15,325,300.00

其他说明：

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	251,603,741.22	201,111,251.31
商业承兑票据	41,324,318.93	46,742,202.18

财务公司承兑汇票	14,557,743.00	11,096,558.95
减：坏账准备	-3,380,315.13	-9,903,817.75
合计	304,105,488.02	249,046,194.69

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	307,485,803.15	100.00%	3,380,315.13	1.10%	304,105,488.02	258,950,012.44	100.00%	9,903,817.75	3.82%	249,046,194.69
其中：										
银行承兑汇票	251,603,741.22	81.83%	1,459,301.69	0.58%	250,144,439.53	201,111,251.31	77.66%	1,166,445.26	0.58%	199,944,806.05
财务公司承兑汇票	14,557,743.00	4.73%	201,848.93	1.39%	14,355,894.07	11,096,558.95	4.29%	917,820.36	8.27%	10,178,738.59
商业承兑汇票	41,324,318.93	13.44%	1,719,164.51	4.16%	39,605,154.42	46,742,202.18	18.05%	7,819,552.13	16.73%	38,922,650.05
合计	307,485,803.15	100.00%	3,380,315.13	1.10%	304,105,488.02	258,950,012.44	100.00%	9,903,817.75	3.82%	249,046,194.69

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	251,603,741.22	1,459,301.69	0.58%
财务公司承兑汇票	14,557,743.00	201,848.93	1.39%
商业承兑汇票	41,324,318.93	1,719,164.51	4.16%
合计	307,485,803.15	3,380,315.13	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 □不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
组合计提	9,903,817.75	3,207,330.43	9,730,833.05			3,380,315.13
合计	9,903,817.75	3,207,330.43	9,730,833.05			3,380,315.13

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

#### (4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		231,884,333.59
商业承兑票据		21,244,734.11
商业承兑汇票		11,426,000.00
合计		264,555,067.70

### 4、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,816,447,470.04	2,180,031,271.76
1 至 2 年	633,941,037.87	867,538,700.28
2 至 3 年	467,073,693.84	375,893,427.00
3 年以上	862,303,332.53	732,606,111.00
3 至 4 年	263,111,496.55	309,448,877.90
4 至 5 年	228,377,309.95	134,615,479.07
5 年以上	370,814,526.03	288,541,754.03
合计	3,779,765,534.28	4,156,069,510.04

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	686,030,598.83	18.15%	545,664,632.62	79.54%	140,365,966.21	555,371,169.06	13.36%	456,230,884.67	82.15%	99,140,284.39
其中：										
单项计提坏账准备	686,030,598.83	18.15%	545,664,632.62	79.54%	140,365,966.21	555,371,169.06	13.36%	456,230,884.67	82.15%	99,140,284.39
按组合计提坏账准备的应收	3,093,734,935.45	81.85%	429,272,700.98	13.88%	2,664,462,234.47	3,600,698,340.98	86.64%	415,730,875.54	11.55%	3,184,967,465.44

账款										
其中：										
境内组合	2,484,363,120.82	65.73%	424,256,467.81	17.08%	2,060,106,653.01	2,928,869,029.27	70.47%	412,655,681.96	14.09%	2,516,213,347.31
境外组合	609,371,814.63	16.12%	5,016,233.17	0.82%	604,355,581.46	671,829,311.71	16.17%	3,075,193.58	0.46%	668,754,118.13
合计	3,779,765,534.28	100.00%	974,937,333.60	25.79%	2,804,828,200.68	4,156,069,510.04	100.00%	871,961,760.21	20.98%	3,284,107,749.83

按单项计提坏账准备：545,541,382.66

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：429,297,113.25

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
境内组合	2,484,363,120.82	424,256,467.81	17.08%
境外组合	609,371,814.63	5,016,233.17	0.82%
合计	3,093,734,935.45	429,272,700.98	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	456,230,884.67	122,750,428.78	26,126,564.18	7,190,116.65		545,664,632.62
组合计提	415,730,875.54	154,373,181.15	136,855,939.92	3,975,415.79		429,272,700.98
合计	871,961,760.21	277,123,609.93	162,982,504.10	11,165,532.44		974,937,333.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	11,165,532.44

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

**(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	131,992,265.74		131,992,265.74	2.77%	311,328.07
第二名	24,258,414.41	93,325,834.78	117,584,249.19	2.47%	8,148,646.16
第三名	96,920,246.00		96,920,246.00	2.03%	16,087,413.72
第四名	82,459,530.11	2,153,427.25	84,612,957.36	1.78%	16,467,772.74
第五名	69,862,258.82		69,862,258.82	1.47%	9,068,121.19
合计	405,492,715.08	95,479,262.03	500,971,977.11	10.52%	50,083,281.88

**5、合同资产****(1) 合同资产情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
在一段时间内确认收入的工程项目形成的合同资产	923,281,987.37	58,042,381.10	865,239,606.27	1,021,547,584.72	85,582,834.43	935,964,750.29
项目质保金	60,905,049.83	353,978.11	60,551,071.72	80,494,026.16	479,409.69	80,014,616.47
合计	984,187,037.20	58,396,359.21	925,790,677.99	1,102,041,610.88	86,062,244.12	1,015,979,366.76

**(2) 按坏账计提方法分类披露**

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	74,639,563.87	7.58%	44,784,543.61	60.00%	29,855,020.26	161,845,646.92	14.69%	73,244,132.95	45.26%	88,601,513.97
其中：										
单独计提减值准备的合同资产	74,639,563.87	7.58%	44,784,543.61	60.00%	29,855,020.26	161,845,646.92	14.69%	73,244,132.95	45.26%	88,601,513.97

按组合计提坏账准备	909,547,473.33	92.42%	13,611,815.60	1.50%	895,935,657.73	940,195,963.96	85.31%	12,818,111.17	1.36%	927,377,852.79
其中：										
在一段时间内确认收入的工程项目形成的合同资产	848,642,423.50	86.23%	13,257,837.49	1.56%	835,384,586.01	860,188,547.82	78.05%	12,342,854.48	1.43%	847,845,693.34
项目质保金	60,905,049.83	6.19%	353,978.11	0.58%	60,551,071.72	80,007,416.14	7.26%	475,256.69	0.59%	79,532,159.45
合计	984,187,037.20	100.00%	58,396,359.21	5.93%	925,790,677.99	1,102,041,610.88	100.00%	86,062,244.12	7.81%	1,015,979,366.76

按单项计提坏账准备：44,784,543.61

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
溱湖文化旅游集团有限公司	33,005,319.22	20,228,784.78	31,036,319.22	20,228,784.78	65.18%	预计无法全额收回
江苏上南山文化产业发展有限公司	7,531,058.12	5,241,345.14	7,531,058.12	5,241,345.14	69.60%	预计无法全额收回
合计	40,536,377.34	25,470,129.92	38,567,377.34	25,470,129.92		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
在一段时间内确认收入的工程项目形成的合同资产	848,642,423.50	13,257,837.49	1.56%
项目质保金	60,905,049.83	353,978.11	0.58%
合计	909,547,473.33	13,611,815.60	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按单项计提减值准备	2,206,908.30		30,666,497.64	
按组合计提减值准备	793,704.43			
合计	3,000,612.73		30,666,497.64	——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理
------	---------	------	------	--------------------

性

其他说明：

## 6、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	31,779,892.46	38,026,616.57
合计	31,779,892.46	38,026,616.57

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	31,779,892.46	100.00%			31,779,892.46	38,026,616.57	100.00%			38,026,616.57
其中：										
账龄组合	31,779,892.46	100.00%			31,779,892.46	38,026,616.57	100.00%			38,026,616.57
合计	31,779,892.46	100.00%			31,779,892.46	38,026,616.57	100.00%			38,026,616.57

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

### (3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
应收票据	124,498,790.71	
合计	124,498,790.71	

## (4) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	38,026,616.57	260,449,587.58	266,696,311.69		31,779,892.46	
合计	38,026,616.57	260,449,587.58	266,696,311.69		31,779,892.46	

## 7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	74,303,628.87	61,545,895.67
合计	74,303,628.87	61,545,895.67

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	17,791,034.77	27,435,724.93
押金、保证金	72,158,541.99	52,669,115.87
备用金及其他	17,245,289.53	14,996,146.28
合计	107,194,866.29	95,100,987.08

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	70,743,059.85	60,335,602.47
1至2年	5,973,200.71	5,219,455.94
2至3年	3,185,810.22	2,100,537.06
3年以上	27,292,795.51	27,445,391.61
3至4年	1,483,817.77	12,806,662.40
4至5年	12,261,277.93	5,681,904.92
5年以上	13,547,699.81	8,956,824.29
合计	107,194,866.29	95,100,987.08

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备	11,722,703.03	10.94%	11,722,703.03	100.00%		13,387,086.39	14.08%	13,387,086.39	100.00%	
其中:										
单项计提	11,722,703.03	10.94%	11,722,703.03	100.00%		13,387,086.39	14.08%	13,387,086.39	100.00%	
按组合计提坏账准备	95,472,163.26	89.06%	21,168,534.39	22.17%	74,303,628.87	81,713,900.69	85.92%	20,168,005.02	24.68%	61,545,895.67
其中:										
账龄计提	95,472,163.26	89.06%	21,168,534.39	22.17%	74,303,628.87	81,713,900.69	85.92%	20,168,005.02	24.68%	61,545,895.67
合计	107,194,866.29	100.00%	32,891,237.42	30.68%	74,303,628.87	95,100,987.08	100.00%	33,555,091.41	35.28%	61,545,895.67

按单项计提坏账准备: 11,722,703.03

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
恒大互联网金融服务(深圳)有限公司	8,678,714.50	8,678,714.50	8,678,714.50	8,678,714.50	100.00%	预计无法收回
合计	8,678,714.50	8,678,714.50	8,678,714.50	8,678,714.50		

按组合计提坏账准备: 21,168,534.39

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	95,472,163.26	21,168,534.39	22.12%
合计	95,472,163.26	21,168,534.39	

确定该组合依据的说明:

按预期信用损失一般模型计提坏账准备:

单位: 元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	5,917,062.83		27,638,028.58	33,555,091.41
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	4,844,024.44		1,458,275.75	6,302,300.19
本期转销	1,885,712.20		3,833,104.34	5,718,816.54
本期核销	1,247,337.64			1,247,337.64
2025 年 12 月 31 日余额	7,628,037.43		25,263,199.99	32,891,237.42

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	13,387,086.39			1,664,383.36		11,722,703.03
组合计提	20,168,005.02	6,302,300.19		5,301,770.82		21,168,534.39
合计	33,555,091.41	6,302,300.19		6,966,154.18		32,891,237.42

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	押金、保证金	11,680,000.00	1年以内	10.90%	4,672.00
第二名	往来款项	8,678,714.50	4-5年	8.10%	8,678,714.50
第三名	押金、保证金	4,600,000.00	1年以内	4.29%	1,840.00
第四名	押金、保证金	2,384,347.21	1年以内	2.22%	953.74
第五名	押金、保证金	2,370,000.00	1年以内	2.21%	253,116.00
合计		29,713,061.71		27.72%	8,939,296.24

## 8、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例

1 年以内	79,269,686.00	90.72%	59,812,525.74	87.12%
1 至 2 年	4,245,980.43	4.86%	5,570,925.20	8.11%
2 至 3 年	812,083.64	0.93%	2,337,667.69	3.41%
3 年以上	3,046,807.21	3.49%	931,401.63	1.36%
合计	87,374,557.28		68,652,520.26	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例
第一名	9,368,878.68	10.72%
第二名	6,695,619.37	7.66%
第三名	4,700,105.84	5.38%
第四名	4,677,109.11	5.35%
第五名	3,908,672.10	4.47%
合计	29,350,385.10	33.58%

其他说明：

## 9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	1,121,139,911.84	152,068,782.12	969,071,129.72	1,104,445,137.83	213,654,171.12	890,790,966.71
在产品	140,274,388.29	4,685,408.70	135,588,979.59	123,591,625.88	10,271,023.60	113,320,602.28
库存商品	711,106,441.91	169,850,989.39	541,255,452.52	861,901,500.59	189,926,626.24	671,974,874.35
合同履约成本	1,207,193,621.57	78,685,990.90	1,128,507,630.67	1,150,890,481.63	72,923,406.61	1,077,967,075.02
合计	3,179,714,363.61	405,291,171.11	2,774,423,192.50	3,240,828,745.93	486,775,227.57	2,754,053,518.36

### (2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	213,654,171.12	39,675,173.65		101,260,562.65		152,068,782.12
在产品	10,271,023.60	615,629.39		6,201,244.29		4,685,408.70
库存商品	189,926,626.24	50,154,305.20		70,229,942.05		169,850,989.39
合同履约成本	72,923,406.61	13,901,682.68		8,139,098.39		78,685,990.90

合计	486,775,227.57	104,346,790.92		185,830,847.38		405,291,171.11
----	----------------	----------------	--	----------------	--	----------------

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

**10、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		143,775,669.44
一年内到期的长期应收款	65,919,988.75	30,332,400.87
合计	65,919,988.75	174,108,070.31

**(1) 一年内到期的债权投资**适用 不适用**1) 一年内到期的债权投资情况**

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
2 年期国债				143,775,669.44		143,775,669.44
合计				143,775,669.44		143,775,669.44

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

**11、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	100,784,927.43	72,472,317.20
待摊费用	28,604,088.93	28,006,255.16
预缴税费	38,351,314.35	40,432,497.51
合计	167,740,330.71	140,911,069.87

其他说明：

## 12、债权投资

### (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
长期国债	65,114,348.16		65,114,348.16	65,665,423.42		65,665,423.42
合计	65,114,348.16		65,114,348.16	65,665,423.42		65,665,423.42

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

### (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
5 年期国债	70,288,000.00	1.50%	4.26%	2028 年 11 月 30 日		71,884,000.00	1.50%	4.26%	2028 年 11 月 30 日	
合计	70,288,000.00					71,884,000.00				

## 13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
Saphlux.Inc	122,600,240.00	116,469,600.00	6,130,640.00		98,241,288.95			
VIRTUIX HOLDINGS INC.	9,409,730.31		9,409,730.31		5,895,330.31			
MIC ELECTRONICS LIMITED	1,988,846.40	4,126,487.50		2,137,641.10		17,420,764.74		
PV ML LLC	978,108.93	1,002,799.90		24,690.97		12,934,145.27		
青岛虚拟现实研究院有限公司	2,893,290.35	2,893,290.35						
德世界体	786,344.96	638,697.60	147,647.36			188,655.03		

育（北京）有限公司								
广州民营投资股份有限公司	84,485.98	84,485.98				915,514.02		
深圳数虎图像股份有限公司	12,266,400.09	12,266,400.09				24,279,440.77		
合计	151,007,447.02	137,481,761.42	15,688,017.67	2,162,332.07	104,136,619.26	55,738,519.83		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

#### 14、长期应收款

##### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	61,072,779.44	1,200,039.94	59,872,739.50	50,826,307.53	757,131.73	50,069,175.80	
合计	61,072,779.44	1,200,039.94	59,872,739.50	50,826,307.53	757,131.73	50,069,175.80	

##### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	61,072,779.44	100.00%	1,200,039.94	1.96%	59,872,739.50	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80
其中：										
按照账龄分类	61,072,779.44	100.00%	1,200,039.94	1.96%	59,872,739.50	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80

合计	61,072,779.44	100.00%	1,200,039.94	1.96%	59,872,739.50	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80
----	---------------	---------	--------------	-------	---------------	---------------	---------	------------	-------	---------------

按组合计提坏账准备：1,140,047.27

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
分期收款销售商品	61,072,779.44	1,200,039.94	1.87%
合计	61,072,779.44	1,200,039.94	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	757,131.73			757,131.73
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	451,728.10			451,728.10
本期转销	8,819.89			8,819.89
2025 年 12 月 31 日余额	1,200,039.94			1,200,039.94

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
分期收款销售商品	757,131.73	451,728.10		8,819.89		1,200,039.94
合计	757,131.73	451,728.10		8,819.89		1,200,039.94

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## 15、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认	其他综合收益	其他权益	宣告发放现金	计提减值	其他		

	值)				的投 资损 益	调整	变动	股利 或利 润	准备		值)	
一、合营企业												
芷江和城利亚德科技有限公司	1,789,812.87		2,490,000.00		-959,937.42						3,319,875.45	
河南鼎利文化传媒有限公司	2,343,646.97				-205,112.50						2,138,534.47	
武汉利亚德羽控科技有限公司			5,000,000.00								5,000,000.00	
Leyard Middle East, LLC			38,155,320.23								38,155,320.23	
小计	4,133,459.84		45,645,320.23		-1,165,049.92						48,613,730.15	
二、联营企业												
北京德火科技有限责任公司	31,118,262.18				-1,153,744.75						29,964,517.43	
仁怀国酒文化演艺有限公司												
北京中关村数字供应链科技有限公司	1,693,704.74			1,693,704.74								
品能光电技术(上海)												

有限公司												
蓬莱仙悦文化传媒有限公司	9,465,919.66		200,000.00			-2,536,608.47					7,129,311.19	
上海有宁道具展览有限公司	2,584,331.49					-1,846.11					2,582,485.38	
赤峰金开达照明技术有限公司	13,861,757.28			10,800,000.00		1,189,887.69			-4,251,644.97			
西安曲江德聖照明工程管理有限公司	30,880,201.55					1,796,846.09					32,677,047.64	
河津金开达照明技术有限公司	10,310,057.08					-506,950.88					9,803,106.20	
泰州市姜堰一梦到溱湖旅游文化有限公司	162,856.11					-11,447.68					151,408.43	
长沙利拓精密科技有限公司												
长沙利源包装制品有限公司	1,369,285.85					174,395.28					1,543,681.13	

江西 新域 视界 数字 科技 有限 公司	1,575, 034.85				- 818,93 2.03						756,10 2.82	
湖南 德秀 影视 科技 有限 公司	3,150, 418.99				25,235 .85						3,175, 654.84	
华夏 利亚 德 (北 京) 电 影 科 技 有 限 公 司	12,633 ,138.3 4				- 567,00 9.57						12,066 ,128.7 7	
开 封 市 府 上 华 彰 文 化 科 技 有 限 公 司			12,000 ,000.0 0		- 2,300, 374.51						9,699, 625.49	
怀 化 市 五 溪 福 地 旅 游 开 发 有 限 责 任 公 司			2,450, 000.00		- 160,73 0.66						2,289, 269.34	
陕 西 锦 绣 太 华 商 业 运 营 管 理 有 限 公 司			1,000, 000.00		- 474,92 2.23						525,07 7.77	
修 水 县 国 励 旅 游 运 营 管 理 有 限 公 司			4,000, 000.00		- 270,68 3.30						3,729, 316.70	
小 计	118,80 4,968.		19,650 ,000.0	12,493 ,704.7	- 5,616,			- 4,251,			116,09 2,733.	

	12		0	4	885.28			644.97			13
合计	122,93 8,427. 96		65,295 ,320.2 3	12,493 ,704.7 4	- 6,781, 935.20			- 4,251, 644.97			164,70 6,463. 28

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## 16、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：权益工具投资	26,291,355.88	38,507,511.82
合计	26,291,355.88	38,507,511.82

其他说明：

## 17、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	137,222,873.25			137,222,873.25
2.本期增加金额	7,998,784.42			7,998,784.42
(1) 外购	3,980,256.41			3,980,256.41
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	4,230,964.07			4,230,964.07
(3) 企业合并增加				
(4) 其他变动	-212,436.06			-212,436.06
3.本期减少金额	1,227,081.22			1,227,081.22
(1) 处置	1,227,081.22			1,227,081.22
(2) 其他转出				
4.期末余额	143,994,576.45			143,994,576.45
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	30,587,208.27			30,587,208.27
2.本期增加金额	2,945,538.21			2,945,538.21

(1) 计提或摊销	2,994,710.33			2,994,710.33
(2) 其他	-49,172.12			-49,172.12
3.本期减少金额	226,878.14			226,878.14
(1) 处置	226,878.14			226,878.14
(2) 其他转出				
4.期末余额	33,305,868.34			33,305,868.34
三、减值准备				
1.期初余额	14,656,623.44			14,656,623.44
2.本期增加金额	2,288,842.39			2,288,842.39
(1) 计提	2,288,842.39			2,288,842.39
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	16,945,465.83			16,945,465.83
四、账面价值				
1.期末账面价值	93,743,242.28			93,743,242.28
2.期初账面价值	91,979,041.54			91,979,041.54

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
大钟寺房屋	15,930,824.00	见说明
鄂尔多斯商品房	6,624,246.27	暂未办理
昆明市官渡区鼎杰兴都会商务中心-2层 B1-250 号	680,506.25	暂未办理
合计	23,235,576.52	

其他说明：

本公司和北京高鸿智通信息工程技术有限公司（以下简称“高鸿智通”）于 2009 年 11 月 27 日以本公司名义与北京中坤长业房地产开发有限公司（以下简称“中坤长业”）签订《北京市商品房预售合同》，购买了位于北京市东升乡大钟寺现代商城 E 栋第 8 层 8003 室的商品房，后本公司和高鸿智通签订了《关于大钟寺国际广场写字楼置换的补充协议》及 2010 年 12 月 30 日的《房屋产权分割协议》，约定本公司对上述房产拥有 1600 平方米面积的房屋所有权，高鸿智通拥有 471 平方米面积的房屋所有权。

因中坤长业同其债权人中铁北京工程局集团有限公司（曾用名“中国中铁航空港建设集团有限公司”）存在建设工程施工合同纠纷导致该房产被申请强制执行，本公司存在执行异议，2015年1月31日北京市海淀区人民法院下发（2015）海执异字第20号执行裁定书，驳回本公司对执行标的提出的执行异议。2015年2月27日，本公司对中铁北京工程局集团有限公司提起民事诉讼，请求其停止对该房产的执行，2018年3月29日，法院判决停止中铁北京工程局集团有限公司基于（2011）海民初字第6245号调解书对该房产的执行。

由于相关诉讼、债权抵押等事项尚未处理完毕，该项房产尚未取得房屋所有权证。如该房屋的出卖人因无法持续经营而破产清算，或因该房屋被强制执行导致本公司对该处房产的处置权受到限制，本公司与出卖人之间的债权债务因无担保，受偿顺序在有担保债权债务之后，可能出现无法全部受偿的情形，存在资产损失风险。

截止2025年12月31日，大钟寺现代城商品房处于闲置状态。

## 18、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,609,398,542.88	1,532,547,259.42
合计	1,609,398,542.88	1,532,547,259.42

### （1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	964,956,289.53	1,053,488,545.65	42,623,941.30	535,183,745.75	2,596,252,522.23
2.本期增加金额	116,457,160.73	77,797,302.27	956,856.81	115,599,506.86	310,810,826.67
（1）购置	5,249,346.38	42,781,371.03	971,099.94	102,357,504.38	151,359,321.73
（2）在建工程转入	107,572,306.70	28,311,918.43		10,211,736.15	146,095,961.28
（3）企业合并增加					
（4）其他变动	3,635,507.65	6,704,012.81	-14,243.13	3,030,266.33	13,355,543.66
3.本期减少金额	4,263,074.16	136,894,961.27	5,474,671.12	55,296,680.97	201,929,387.52
（1）处置或报废	4,263,074.16	136,894,961.27	5,474,671.12	55,296,680.97	201,929,387.52
4.期末余额	1,077,150,376.10	994,390,886.65	38,106,126.99	595,486,571.64	2,705,133,961.38
二、累计折旧					
1.期初余额	141,676,083.70	464,424,531.10	33,677,187.04	344,576,657.57	984,354,459.41
2.本期增加金额	29,301,425.92	82,646,282.67	1,965,766.06	81,011,264.98	194,924,739.63

(1) 计提	28,382,612.92	80,654,815.19	1,988,810.64	79,376,605.19	190,402,843.94
—其他	918,813.00	1,991,467.48	-23,044.58	1,634,659.79	4,521,895.69
3.本期减少金额	111,062.80	60,243,966.52	4,627,267.41	44,634,266.86	109,616,563.59
(1) 处置或报废	111,062.80	60,243,966.52	4,627,267.41	44,634,266.86	109,616,563.59
4.期末余额	170,866,446.82	486,826,847.25	31,015,685.69	380,953,655.69	1,069,662,635.45
三、减值准备					
1.期初余额		79,192,573.27		158,230.13	79,350,803.40
2.本期增加金额		1,976,401.56		16,647.06	1,993,048.62
(1) 计提		1,976,401.56		16,647.06	1,993,048.62
3.本期减少金额		55,112,838.84		158,230.13	55,271,068.97
(1) 处置或报废		55,112,838.84		158,230.13	55,271,068.97
4.期末余额		26,056,135.99		16,647.06	26,072,783.05
四、账面价值					
1.期末账面价值	906,283,929.28	481,507,903.41	7,090,441.30	214,516,268.89	1,609,398,542.88
2.期初账面价值	823,280,205.83	509,871,441.28	8,946,754.26	190,448,858.05	1,532,547,259.42

## (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
长沙 LED 产业园	107,572,306.70	正在办理中
西安展示中心及办公楼	43,138,316.72	正在办理中
合计	150,710,623.42	

其他说明：

## 19、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,294,465.65	37,789,953.67
工程物资	39,774,764.42	48,612,880.06
合计	41,069,230.07	86,402,833.73

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
总部展厅升级改造				13,659,005.35		13,659,005.35
湖南产业园建设				1,264,399.73		1,264,399.73
子公司办公区装修				15,210,689.84		15,210,689.84
利亚德产业园二期建设	891,510.93		891,510.93			
其他零星工程	402,954.72		402,954.72	7,655,858.75		7,655,858.75
合计	1,294,465.65		1,294,465.65	37,789,953.67		37,789,953.67

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
子公司办公区装修	53,314,500.00	15,210,689.84	36,662,126.70	4,271,448.91	47,601,367.63		97.30%	100.00				其他
湖南产业园建设	117,000,000.00	1,264,399.73	106,307,906.97	107,572,306.70			91.94%	100.00	558,254.92	558,254.92	2.72%	金融机构贷款、其他
总部展厅升级改造	13,883,628.32	13,659,005.35		13,659,005.35		0.00	98.38%	100.00				其他
利亚德产业园二期建设	60,000,000.00		891,510.93			891,510.93	1.49%	1.49				其他
合计	244,198,128.32	30,134,094.92	143,861,544.60	125,502,760.96	47,601,367.63	891,510.93			558,254.92	558,254.92	2.72%	

## (3) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

## (4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

工程设备	39,774,764.42		39,774,764.42	48,612,880.06		48,612,880.06
合计	39,774,764.42		39,774,764.42	48,612,880.06		48,612,880.06

其他说明：

## 20、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	218,416,871.48	218,416,871.48
2.本期增加金额	102,703,551.44	102,703,551.44
—新增租赁	104,966,778.99	104,966,778.99
—其他	-2,263,227.55	-2,263,227.55
3.本期减少金额	114,648,204.96	114,648,204.96
—处置	114,648,204.96	114,648,204.96
4.期末余额	206,472,217.96	206,472,217.96
二、累计折旧		
1.期初余额	138,127,128.86	138,127,128.86
2.本期增加金额	40,660,645.40	40,660,645.40
(1) 计提	42,456,793.35	42,456,793.35
-其他	-1,796,147.95	-1,796,147.95
3.本期减少金额	111,721,756.30	111,721,756.30
(1) 处置	111,721,756.30	111,721,756.30
4.期末余额	67,066,017.96	67,066,017.96
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	139,406,200.00	139,406,200.00
2.期初账面价值	80,289,742.62	80,289,742.62

## 21、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非	商标权	营销网络	软件及其他	合计
----	-------	-----	---	-----	------	-------	----

			专利技术				
一、账面原值							
1.期初余额	151,039,336.1 3	109,799,463.5 2		186,880,350.9 3	184,492,000.0 0	239,698,706.9 2	871,909,857.5 0
2.本期增加 金额		4,357,907.30		12,779,450.51	15,205,759.27	10,278,003.05	42,621,120.13
(1) 购置						9,878,662.57	9,878,662.57
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 其他		4,357,907.30		12,779,450.51	15,205,759.27	399,340.48	32,742,457.56
3.本期减少 金额						2,789,800.50	2,789,800.50
(1) 处置						2,789,800.50	2,789,800.50
4.期末余额	151,039,336.1 3	114,157,370.8 2		199,659,801.4 4	199,697,759.2 7	247,186,909.4 7	911,741,177.1 3
二、累计摊销							
1.期初余额	29,128,301.43	98,924,090.94				177,312,177.8 2	305,364,570.1 9
2.本期增加 金额	3,760,808.02	4,654,035.63				22,892,777.53	31,307,621.18
(1) 计提	3,760,808.02	565,681.62				21,768,554.11	26,095,043.75
(2) 其他		4,088,354.01				1,124,223.42	5,212,577.43
3.本期减少 金额						2,754,629.44	2,754,629.44
(1) 处置						2,754,629.44	2,754,629.44
4.期末余额	32,889,109.45	103,578,126.5 7				197,450,325.9 1	333,917,561.9 3
三、减值准备							
1.期初余额		10,322,291.22		81,773,191.40	103,164,205.5 4	9,870,601.38	205,130,289.5 4
2.本期增加 金额		256,953.03		6,176,840.85	8,502,753.91	243,541.48	15,180,089.27
(1) 计提							
(2) 其他		256,953.03		6,176,840.85	8,502,753.91	243,541.48	15,180,089.27
3.本期减少 金额							
(1) 处置							

4.期末余额		10,579,244.25		87,950,032.25	111,666,959.45	10,114,142.86	220,310,378.81
四、账面价值							
1.期末账面价值	118,150,226.68			111,709,769.19	88,030,799.82	39,622,440.70	357,513,236.39
2.期初账面价值	121,911,034.70	553,081.36		105,107,159.53	81,327,794.46	52,515,927.72	361,414,997.77

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

## 22、商誉

### (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	汇兑影响	处置		
NaturalPoint, Inc.	696,949,463.14		17,274,364.13			714,223,827.27
PLANAR SYST EMS, INC.	559,698,237.43		44,491,380.49			604,189,617.92
广州励丰文化科技股份有限公司	333,582,831.46					333,582,831.46
上海中天照明成套有限公司	266,491,274.20					266,491,274.20
利亚德（湖南）光环境文化发展有限公司	211,613,908.06					211,613,908.06
利亚德（西安）智能系统有限责任公司	148,902,054.99					148,902,054.99
利亚德智慧科技集团有限公司	142,172,138.88					142,172,138.88
蓝硕文化科技（上海）有限公司	127,178,667.33					127,178,667.33
利亚德（成都）文旅科技有限公司	87,125,906.90					87,125,906.90
绿勃照明工程（上海）有限公司	44,411,012.26					44,411,012.26
利亚德（北京）演艺文化有限公司	34,785,870.94					34,785,870.94
利亚德光电集团系统集成有限公司	26,147,949.34					26,147,949.34
北京利亚德技	6,619,568.98					6,619,568.98

术服务有限公司					
利亚德（欧洲）有限公司	312,609.80				312,609.80
利晶微电子技术（江苏）有限公司	37,107,051.87				37,107,051.87
合计	2,723,098,545.58		61,765,744.62		2,784,864,290.20

## （2）商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	汇兑影响	处置		
NaturalPoint, Inc.	579,672,915.08	44,083,543.85	14,367,585.52			638,124,044.45
PLANAR SYSTEM S, INC.	559,698,237.43		44,491,380.49			604,189,617.92
广州励丰文化科技股份有限公司	333,582,831.46					333,582,831.46
上海中天照明成套有限公司	266,491,274.20					266,491,274.20
利亚德（湖南）光环境文化发展有限公司	211,613,908.06					211,613,908.06
利亚德（西安）智能系统有限责任公司	148,902,054.99					148,902,054.99
利亚德智慧科技集团有限公司	142,172,138.88					142,172,138.88
蓝硕文化科技（上海）有限公司	127,178,667.33					127,178,667.33
利亚德（成都）文旅科技有限公司	87,125,906.90					87,125,906.90
绿勃照明工程（上海）有限公司	44,411,012.26					44,411,012.26
利亚德（北京）演艺文化有限公司	34,785,870.94					34,785,870.94
利亚德光电集团系统集成有限公司	26,147,949.34					26,147,949.34
北京利亚德技术服务有限公司	6,619,568.98					6,619,568.98
利晶微电子技术（江苏）有限公司	23,884,791.95					23,884,791.95
合计	2,592,287,127.80	44,083,543.85	58,858,966.01			2,695,229,637.66

## （3）商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
NaturalPoint, Inc.	收购公司股权时形成，本公司将商誉所在的公司 NaturalPoint, Inc 中与主营业务相关的经营性资产及负债认定为与商誉相关的资产组或者资产组组合。		是
利晶微电子技术（江苏）有限公司	收购公司股权时形成，本公司将商誉所在的公司利晶微电子技术（江苏）有限		是

	公司中与主营业务相关的经营性资产及负债认定为与商誉相关的资产组或者资产组组合。		
--	---	--	--

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

本公司商誉均为收购上述公司股权时形成，本公司将商誉所在的公司 NaturalPoint,Inc、利晶微电子技术（江苏）有限公司中与主营业务相关的经营性资产及负债认定为与商誉相关的资产组或者资产组组合。

#### （4）可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
Natural Point, Inc.	554,228,938.73	510,145,395.00	44,083,543.73	5 年	预测期收入增长率 6.77%-6%，预测期息税前利润率 27.79%至 29.48%；预测期折现率 16.78%	结合历史数据、市场情况及管理层长期营业预测	稳定期收入增长率 0%，稳定期息税前利润率 29.48%，稳定期折现率 16.78%
利晶微电子技术（江苏）有限公司	322,724,767.80	419,000,000.00		5 年	预测期收入增长率-13.94%-8.95%，预测期息税前利润率 9.09%-11.4%；预测期折现率 14.04%。	结合历史数据、市场情况及管理层长期营业预测	稳定期收入增长率 0%，稳定期息税前利润率 9.15%，稳定期折现率 14.04%
合计	876,953,706.53	929,145,395.00	44,083,543.73				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### 23、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
使用权资产-房屋装修费	52,865,959.33	58,555,547.47	20,050,149.75		91,371,357.05
广告权摊销		16,264,609.24	4,621,000.38		11,643,608.86
其他长期待摊费用	1,122,000.00	7,113,010.21	4,704,281.27		3,530,728.94
合计	53,987,959.33	81,933,166.92	29,375,431.40		106,545,694.85

其他说明：

## 24、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,478,592,482.37	255,100,786.44	1,499,163,803.85	259,863,195.79
内部交易未实现利润	130,717,494.81	24,383,064.75	148,685,949.73	28,049,494.22
可抵扣亏损	118,307,653.96	40,424,444.63	101,681,407.35	34,747,334.29
预计负债	93,230,895.36	16,636,189.59	78,758,924.73	13,999,080.03
租赁形成的纳税差异	92,802,834.56	19,871,430.49	63,953,098.90	10,524,950.32
其他	126,914,674.50	25,300,176.13	99,004,411.75	17,916,581.80
合计	2,040,566,035.56	381,716,092.03	1,991,247,596.31	365,100,636.45

### (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	117,536,455.19	29,384,113.83	121,614,039.20	30,262,639.97
长期资产形成的纳税差异	194,699,206.46	45,512,522.72	57,852,678.02	9,522,352.47
其他	147,623.88	22,143.58	83,919.22	12,587.88
合计	312,383,285.53	74,918,780.13	179,550,636.44	39,797,580.32

### (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	6,081,208.15	375,634,883.88	9,746,250.34	355,354,386.11
递延所得税负债	6,081,208.15	68,837,571.98	9,746,250.34	30,051,329.98

### (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,513,494.00	2,831,406.17
可抵扣亏损	1,065,872,746.68	823,295,831.12
合计	1,067,386,240.68	826,127,237.29

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		845,915.68	
2026 年	7,516,498.24		
2027 年	64,808,213.14	7,516,498.24	
2028 年	66,413,463.00	3,738,220.94	
2029 年及以后	927,134,572.30	811,195,196.26	
合计	1,065,872,746.68	823,295,831.12	

其他说明：

## 25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
研发费用相关 税收返还	8,031,302.14		8,031,302.14	9,248,655.75		9,248,655.75
预付长期资产 购置款	29,514,732.22		29,514,732.22	38,929,349.13		38,929,349.13
一年以上未到 期质保金	123,619,178.84	902,670.58	122,716,508.26	116,522,678.13	872,595.06	115,650,083.07
合计	161,165,213.20	902,670.58	160,262,542.62	164,700,683.01	872,595.06	163,828,087.95

其他说明：

## 26、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限 类型	受限情 况
货币资金	265,910,449.29	265,910,449.29	冻结	保证金、 诉讼冻结 资金	337,583,134.13	337,583,134.13	冻结	保证 金、诉 讼冻结 资金
应收票 据	264,555,067.70	263,020,648.31	质押	已贴现或 背书转让 但未到期的 票据于资 产负债表 日未终 止确认以 及票据池 业务质押 对外开具 票据	198,545,964.36	196,327,049.82	质押	已贴 现或 背 书 转 让 但 未 到 期 的 票 据 于 资 产 负 债 表 日 未 终 止 确 认 以 及 票 据 池 业 务 质 押 对 外 开 具 票 据
固定资	608,261,419.41	507,301,337.11	抵押	抵押担保	552,503,834.37	444,057,020.07	抵押	抵押担 保

产								
无形资产	3,779,366.79	2,494,382.04	抵押	抵押担保	3,779,366.79	2,569,969.38	抵押	抵押担保
应收账款	9,256,210.67	7,123,784.82	质押	已转让但未到期于资产负债表日未终止确认	3,119,156.20	2,629,689.58	质押	已转让但未到期于资产负债表日未终止确认
长期股权投资	42,480,153.84	42,480,153.84	质押	抵押担保	41,190,258.63	41,190,258.63	质押	抵押担保
合计	1,194,242,667.70	1,088,330,755.41			1,136,721,714.48	1,024,357,121.61		

其他说明：

## 27、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	13,522,226.48	
抵押借款	30,000,000.00	
保证借款	63,000,000.00	59,242,023.41
信用借款	298,942,574.92	275,487,142.51
借款利息	139,050.12	460,487.77
合计	405,603,851.52	335,189,653.69

短期借款分类的说明：

## 28、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	499,723.75	6,670,278.04
银行承兑汇票	759,877,025.46	829,750,290.77
合计	760,376,749.21	836,420,568.81

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

## 29、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付供应商货款及外协加工费	1,872,656,739.35	1,948,161,197.64
应付工程款及设备款	64,600,935.34	58,636,211.88
合计	1,937,257,674.69	2,006,797,409.52

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

## (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

## 30、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	86,331,685.58	94,231,763.33
合计	86,331,685.58	94,231,763.33

## (1) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	3,385,075.61	23,994,270.42
押金、保证金等暂收款项	23,996,684.79	20,908,244.91
其他预提及待付款项	58,949,925.18	49,329,248.00
合计	86,331,685.58	94,231,763.33

其他说明：

## 31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	976,326,120.21	923,217,185.32
合计	976,326,120.21	923,217,185.32

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 32、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	106,311,900.84	1,297,057,682.24	1,287,121,098.15	116,248,484.93
二、离职后福利-设定提存计划	4,760,376.03	99,196,791.12	99,370,111.22	4,587,055.93
三、辞退福利	669,721.50	16,576,076.40	15,609,970.52	1,635,827.38
合计	111,741,998.37	1,412,830,549.76	1,402,101,179.89	122,471,368.24

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	99,800,978.10	1,098,500,766.88	1,090,233,372.34	108,068,372.64
2、职工福利费		31,877,251.49	31,877,251.49	
3、社会保险费	5,125,894.21	108,052,263.80	107,244,681.93	5,933,476.08
其中：医疗保险费	4,627,531.10	100,892,751.02	99,937,879.70	5,582,402.42
工伤保险费	452,982.92	5,950,427.45	6,097,467.15	305,943.22
生育保险费	45,380.19	1,209,085.33	1,209,335.08	45,130.44
4、住房公积金	604,695.83	40,395,566.07	40,341,051.67	659,210.23
5、工会经费和职工教育经费	381,716.15	6,797,982.28	6,124,220.61	1,055,477.82
6、短期带薪缺勤	398,616.55	11,433,851.72	11,300,520.11	531,948.16
合计	106,311,900.84	1,297,057,682.24	1,287,121,098.15	116,248,484.93

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	4,653,642.09	92,504,610.90	92,682,585.34	4,475,667.65
2、失业保险费	106,733.94	6,692,180.22	6,687,525.88	111,388.28
合计	4,760,376.03	99,196,791.12	99,370,111.22	4,587,055.93

其他说明：

## 33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	126,868,253.37	115,199,461.31
企业所得税	15,456,419.01	10,098,210.88
个人所得税	2,922,401.67	3,388,806.10

城市维护建设税	3,223,127.00	3,242,470.90
教育费附加	2,110,554.48	2,156,362.72
其他	3,128,625.29	3,010,021.17
合计	153,709,380.82	137,095,333.08

其他说明：

### 34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	89,140,543.02	87,238,397.59
一年内到期的应付债券		149,240,442.73
一年内到期的租赁负债	30,944,833.89	31,094,017.96
合计	120,085,376.91	267,572,858.28

其他说明：

### 35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	165,447,689.59	184,005,667.44
已背书未终止确认的承兑汇票	258,053,816.93	201,665,120.56
合计	423,501,506.52	385,670,788.00

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

其他说明：

### 36、长期借款

#### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	141,462,257.85	115,000,000.00
信用借款	101,000,000.00	63,726,393.36
借款利息	107,128.32	178,168.54
合计	242,569,386.17	178,904,561.90

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

### 37、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

#### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计													

#### (3) 可转换公司债券的说明

#### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

### 38、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	163,416,890.95	61,971,778.60
未确认融资费用	-24,300,604.87	-10,380,807.18
合计	139,116,286.08	51,590,971.42

其他说明：

### 39、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	95,141,533.08	79,639,560.94	合同约定质量保证
合计	95,141,533.08	79,639,560.94	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

#### 40、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	126,215,391.98	37,071,391.88	53,234,532.61	110,052,251.25	
合计	126,215,391.98	37,071,391.88	53,234,532.61	110,052,251.25	

其他说明：

#### 41、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,675,855,406.00				36,121,816.00	36,121,816.00	2,711,977,222.00

其他说明：

2019年公司向社会公开发行面值总额人民币80,000万元可转换公司债券，期限6年。2025年度共有1,593,504张“利德转债”转换为公司37,317,616股股份，其中以库存股兑付1,195,800股，以公司股本兑付36,121,816股，因此本期公司股本增加36,121,816.00元。

#### 42、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,288,817,818.53	164,093,223.76		2,452,911,042.29
其他资本公积	94,644,171.88	469,500.00	36,656,860.82	58,456,811.06
合计	2,383,461,990.41	164,562,723.76	36,656,860.82	2,511,367,853.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、2019年公司向社会公开发行面值总额人民币80,000万元可转换公司债券，期限6年。2025年度共有1,593,504张“利德转债”转换为公司37,317,616股股份，其中以库存股兑付1,195,800股，以公司股本兑付36,121,816股，上述转股行为影响增加资本公积股本溢价140,575,032.69元，减少其他资本公积36,649,254.73元，减少库存股6,389,665.79元；归还持有人转股余额减少其他资本公积7,606.09元

2、“2021年员工持股计划”本期摊销期权费用增加资本公积金额469,500.00元；

3、本公司之子公司收购小股东权益导致资本公积变动23,518,191.07元。

#### 43、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

公众股	15,723,953.57	7,283,759.22	6,389,665.79	16,618,047.00
合计	15,723,953.57	7,283,759.22	6,389,665.79	16,618,047.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1、2019 年公司向社会公开发行面值总额人民币 80,000 万元可转换公司债券，期限 6 年。2025 年度共有 1,593,504 张“利德转债”转换为公司 37,317,616 股股份，其中以库存股付 1,195,800 股，以公司股本兑付 36,121,816 股，上述转股行为减少公司库存股金额 6,389,665.79 元；
- 2、本年度公司回购库存股 119.58 万股，增加库存股金额 7,283,759.22 元；
- 3、截至 2025 年 12 月 31 日，公司库存股数量为 3,110,000 股。

#### 44、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	20,453,714.25	17,445,092.90				17,445,092.90	37,898,807.15
其他权益工具投资公允价值变动	20,453,714.25	17,445,092.90				17,445,092.90	37,898,807.15
二、将重分类进损益的其他综合收益	172,657,842.77	-6,769,620.42				-6,769,620.42	165,888,222.35
外币财务报表折算差额	172,657,842.77	-6,769,620.42				-6,769,620.42	165,888,222.35
其他综合收益合计	193,111,557.02	10,675,472.48				10,675,472.48	203,787,029.50

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 45、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	166,871,105.47	14,446,576.08		181,317,681.55
合计	166,871,105.47	14,446,576.08		181,317,681.55

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 46、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,498,167,816.36	3,521,776,987.33
调整后期初未分配利润	2,498,167,816.36	3,521,776,987.33
加：本期归属于母公司所有者的净利润	307,211,098.94	-889,307,916.12
减：提取法定盈余公积	14,446,576.08	7,777,413.65
应付普通股股利	271,590,565.33	126,523,841.20
期末未分配利润	2,519,341,773.89	2,498,167,816.36

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

## 47、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,045,670,025.67	4,839,247,801.09	7,124,800,962.99	5,129,840,286.86
其他业务	18,017,156.91	5,394,768.48	24,875,092.04	10,958,037.46
合计	7,063,687,182.58	4,844,642,569.57	7,149,676,055.03	5,140,798,324.32

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		分部 3		分部间抵消		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本

业务类型											
其中:											
LED 产品销售	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95					3,364,253,526.41	3,250,350,221.41	2,829,959,404.00	1,955,650,894.54	
文化旅游业务			1,067,262,722.12	782,660,438.65			64,419,081.39	56,162,815.04	1,002,843,640.73	726,497,623.61	
境外板块					3,929,478,219.27	2,960,482,730.35	698,594,081.42	797,988,678.93	3,230,884,137.85	2,162,494,051.42	
合计	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95	1,067,262,722.12	782,660,438.65	3,929,478,219.27	2,960,482,730.35	4,127,266,689.22	4,104,501,715.38	7,063,687,182.58	4,844,642,569.57	
按经营地区分类											
其中:											
境内	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95	1,067,262,722.12	782,660,438.65			3,428,672,607.80	3,306,513,036.45	3,832,803,044.73	2,682,148,518.15	
境外					3,929,478,219.27	2,960,482,730.35	698,594,081.42	797,988,678.93	3,230,884,137.85	2,162,494,051.42	
合计	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95	1,067,262,722.12	782,660,438.65	3,929,478,219.27	2,960,482,730.35	4,127,266,689.22	4,104,501,715.38	7,063,687,182.58	4,844,642,569.57	
市场或客户类型											
其中:											
合同类型											
其中:											
按商品转让的时间分类											
其中:											
在某一时点确认	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95	516,226,042.17	389,775,831.51	3,927,813,647.27	2,959,426,196.44	4,100,026,364.70	4,085,977,954.28	6,538,226,255.15	4,469,225,189.62	
在某一时段内确认			551,036,679.95	392,884,607.14	1,664,572.00	1,056,533.91	27,240,324.52	18,523,761.10	525,460,927.43	375,417,379.95	
合计	6,194,212,930.41	5,206,001,115.95	1,067,262,722.12	782,660,438.65	3,929,478,219.27	2,960,482,730.35	4,127,266,689.22	4,104,501,715.38	7,063,687,182.58	4,844,642,569.57	
按合同期限分类											
其中:											

按销售渠道分类											
其中：											
直销	4,745,56 4,529.22	3,932,01 9,120.03	1,052,93 3,295.55	777,635, 567.04	409,907, 402.27	222,449, 952.99	2,751,80 2,644.59	2,664,67 1,437.30	3,456,60 2,582.45	2,267,43 3,202.76	
渠道	1,384,90 1,551.45	1,227,96 6,857.91			3,519,57 0,817.00	2,738,03 2,777.36	1,357,69 4,526.89	1,432,53 8,991.55	3,546,77 7,841.56	2,533,46 0,643.72	
租赁	63,746,8 49.74	46,015,1 38.01	14,329,4 26.57	5,024,87 1.61			17,769,5 17.74	7,291,28 6.53	60,306,7 58.57	43,748,7 23.09	
合计	6,194,21 2,930.41	5,206,00 1,115.95	1,067,26 2,722.12	782,660, 438.65	3,929,47 8,219.27	2,960,48 2,730.35	4,127,26 6,689.22	4,104,50 1,715.38	7,063,68 7,182.58	4,844,64 2,569.57	

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 2,229,289,594.75 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

#### 48、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	12,282,997.22	16,330,934.66
教育费附加	8,956,003.60	11,781,674.10
房产税	6,185,871.01	4,312,858.54
车船使用税	65,912.74	57,011.68
印花税	4,707,582.33	4,745,458.67
其他	5,088,387.66	3,615,739.68
合计	37,286,754.56	40,843,677.33

其他说明：

#### 49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	259,361,985.16	259,618,811.08

折旧与摊销	68,105,900.18	80,095,951.22
办公费用	57,257,228.25	68,887,989.43
中介服务费	40,487,690.05	57,352,961.59
使用权资产摊销及租赁费	19,025,069.82	20,392,710.36
交通差旅费	7,055,161.00	8,704,365.67
期权成本摊销	469,500.00	3,556,600.00
其他	10,700,333.24	9,836,894.59
合计	462,462,867.70	508,446,283.94

其他说明：

## 50、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	484,279,884.74	504,074,739.89
交通差旅费	41,912,128.85	56,207,149.47
办公费用	40,097,215.20	33,365,074.30
营销推广宣传费	105,450,684.04	108,993,121.13
业务招待费	29,506,891.51	34,065,907.62
招标费用	5,851,089.15	6,269,881.98
使用权资产摊销及租赁费	20,658,283.00	30,962,080.49
其他费用	22,867,839.38	16,991,338.43
合计	750,624,015.87	790,929,293.31

其他说明：

## 51、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	223,168,836.28	235,711,417.32
累计折旧与摊销	25,817,037.75	24,822,577.65
研发领料	111,827,214.87	98,347,368.66
试验检验费	4,336,606.53	4,952,397.24
差旅费	4,487,065.44	6,799,999.48
办公费用	16,998,346.05	16,233,974.07
技术服务费	7,410,181.85	10,393,617.80
中介服务费	7,711,124.10	4,207,232.86
其他	2,033,249.16	2,168,942.32
合计	403,789,662.03	403,637,527.40

其他说明：

## 52、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	30,300,736.98	55,427,363.73
其中：租赁负债利息费用	8,378,535.08	6,371,393.20
减：利息收入	63,888,935.96	43,877,938.67
汇兑损益	12,179,031.07	-8,674,543.97
手续费	5,394,641.18	4,208,923.64
合计	-16,014,526.73	7,083,804.73

其他说明：

### 53、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	54,484,457.99	46,999,946.56
进项税加计抵减	12,991,824.30	11,721,919.66
代扣个人所得税手续费	587,167.28	871,795.59
直接减免的增值税	3,160,310.87	508,134.50
合计	71,223,760.44	60,101,796.31

### 54、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-95,393.38	503,855.00
其他非流动金融资产	-12,167,558.06	-16,374,884.70
合计	-12,262,951.44	-15,871,029.70

其他说明：

### 55、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-6,781,935.20	-28,029,637.74
处置长期股权投资产生的投资收益	-53,993.63	255,000.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	2,343,540.99	1,039,644.87
债权投资在持有期间取得的利息收入	8,353,356.75	16,357,382.86
债务重组收益	-2,172,186.41	-3,952,683.25
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	419,161.30	119,760.49
合计	2,107,943.80	-14,210,532.77

其他说明：

### 56、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	7,403,556.22	-6,333,743.64
应收账款坏账损失	-89,936,112.29	-167,721,718.92
其他应收款坏账损失	-2,435,682.15	782,354.60
长期应收款坏账损失	-690,012.47	912,048.18
合计	-85,658,250.69	-172,361,059.78

其他说明：

## 57、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-101,192,282.10	-235,665,696.41
三、投资性房地产减值损失	-2,288,842.39	-8,416,767.06
四、固定资产减值损失	-1,993,048.62	-73,330,923.50
九、无形资产减值损失		-74,554,935.65
十、商誉减值损失	-44,584,037.08	-655,134,706.88
十一、合同资产减值损失	-3,000,612.73	-27,122,609.52
十二、其他	-30,075.52	-181,945.15
合计	-153,088,898.44	-1,074,407,584.17

其他说明：

## 58、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置	1,471,949.51	5,461,403.83
使用权资产处置	1,742,860.26	-493,626.43
合计	3,214,809.77	4,967,777.40

## 59、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
无需支付的应付款项	1,953,464.14	682,002.59	1,953,464.14
诉讼赔偿款	4,555,181.59	9,169,532.02	4,555,181.59
其他	3,573,843.42	2,430,429.29	3,573,843.42
合计	10,082,489.15	12,281,963.90	10,082,489.15

其他说明：

## 60、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	5,139,494.76	6,645,000.00	5,139,494.76
非流动资产毁损报废损失	2,551,062.39	5,964,491.36	2,551,062.39
诉讼赔偿及罚款	1,043,089.05	6,624,810.41	1,043,089.05
其他	598,139.84	1,861,603.82	598,139.84
合计	9,331,786.04	21,095,905.59	9,331,786.04

其他说明：

## 61、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	55,446,256.98	32,848,400.43
递延所得税费用	18,019,602.39	-86,904,465.75
合计	73,465,859.37	-54,056,065.32

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	407,182,956.13
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,077,443.42
子公司适用不同税率的影响	30,059,046.06
调整以前期间所得税的影响	-487,918.02
非应税收入的影响	-10,234,022.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,110,315.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-12,939,715.63
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	35,299,101.70
其他	-43,418,391.97
所得税费用	73,465,859.37

其他说明：

## 62、其他综合收益

详见附注 44。

## 63、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公司间往来款、代垫款等	12,545,180.35	25,571,695.31
收到的保证金、质保金	318,532,554.01	328,088,440.15
收到的补贴收入	32,578,831.68	60,839,416.16
收到利息收入备用金等	51,845,300.65	58,024,682.77
合计	415,501,866.69	472,524,234.39

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公司间往来款、代垫款等	70,973,841.74	90,570,638.32
费用支出	576,323,959.53	513,735,872.37
支付的保证金、质保金	472,510,381.59	469,058,913.29
支付其他备用金手续费等	11,477,842.59	22,821,804.08
合计	1,131,286,025.45	1,096,187,228.06

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

## (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的重要的与投资活动有关的现金		

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到的其他与投资活动有关的现金说明：		

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的重要的与投资活动有关的现金		

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他与投资活动有关的现金说明：		

## (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代收股票期权税款	14,992,106.49	2,308,396.99
收到员工持股计划款项	43,205,800.00	14,777,896.79
合计	58,197,906.49	17,086,293.78

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
代收股票期权税款	15,213,284.46	2,560,346.05
支付的员工持股计划款		7,051,002.71
支付的回购库存股及子公司少数股东减资款	51,142,270.28	23,277,855.65
支付租赁负债款项	38,311,571.28	69,860,282.79
合计	104,667,126.02	102,749,487.20

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款（含应计利息）	335,189,653.69	404,570,817.60	10,691,864.18	331,718,540.79	13,129,943.16	405,603,851.52
长期借款（含应计利息）	178,904,561.90	159,227,836.00	8,697,385.85	15,028,395.68	89,232,001.90	242,569,386.17
一年内到期的非流动负债	267,572,858.28		115,026,473.35	114,391,780.86	148,122,173.86	120,085,376.91
租赁负债	51,590,971.42		137,625,061.03	13,351,313.90	36,826,044.13	139,038,674.42
应付股利			280,901,068.62	280,901,068.62		
应交税费-租赁负债形成的增值税						
应交税费-个人所得税（代收代缴股票税款及代扣支付股利税款）	176,379.46	14,992,106.49		15,213,284.46	-44,798.51	
其他应付款-员工持股计划认购款及应付员工股利	8,924,390.27	43,205,800.00		51,142,270.28		987,919.99
合计	842,358,815.02	621,996,560.09	552,941,853.03	821,746,654.59	287,265,364.54	908,285,209.01

## 64、现金流量表补充资料

### （1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	333,717,096.76	-908,601,365.08
加：资产减值准备	238,747,149.13	1,246,768,643.95
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	193,397,554.27	207,019,900.46
使用权资产折旧	42,456,793.35	56,780,788.04
无形资产摊销	31,307,621.18	34,092,972.64
长期待摊费用摊销	29,375,431.40	18,810,955.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-3,214,809.77	-4,967,777.40
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,551,062.39	5,964,491.36
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	12,262,951.44	15,871,029.70
财务费用（收益以“－”号填列）	42,479,768.05	46,752,819.76
投资损失（收益以“－”号填列）	-2,107,943.80	14,210,532.77

列)		
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-20,280,497.77	-57,823,871.44
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	38,786,242.00	-28,872,546.37
存货的减少（增加以“—”号填列）	61,114,382.32	134,137,953.83
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	368,506,462.23	-70,824,500.07
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-303,557,211.01	-41,656,814.17
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,065,542,052.17	667,663,213.17
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,947,770,742.02	2,302,276,060.75
减：现金的期初余额	2,302,276,060.75	1,782,907,650.16
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	645,494,681.27	519,368,410.59

## （2）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,947,770,742.02	2,302,276,060.75
其中：库存现金	230,224.55	268,598.43
可随时用于支付的银行存款	2,945,750,791.38	2,249,071,514.40
可随时用于支付的其他货币资金	1,789,726.09	52,935,947.92
三、期末现金及现金等价物余额	2,947,770,742.02	2,302,276,060.75

## （3）不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	213,086,817.44	273,423,378.72	使用受限
信用证保证金	30,164,710.00	40,149,631.29	使用受限
履约保证金	15,185,546.48	23,565,601.02	使用受限
涉诉冻结的资金	7,439,193.83	433,731.59	冻结
其他	34,181.54	10,791.51	使用受限

合计	265,910,449.29	337,583,134.13	
----	----------------	----------------	--

其他说明：

## 65、外币货币性项目

### (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			1,809,272,972.10
其中：美元	224,012,973.72	7.0288	1,574,542,389.68
欧元	12,699,058.72	8.2355	104,583,098.09
港币	56,328,706.71	0.9032	50,877,214.47
日元	1,738,230,736.00	0.0452	78,599,317.42
英镑	56,340.95	9.4346	531,554.33
新台币	618,868.00	0.2229	137,945.68
新加坡元	266.08	5.4586	1,452.42
应收账款			725,512,201.05
其中：美元	96,382,921.22	7.0288	677,456,276.67
欧元	4,565,719.73	8.2355	37,600,984.84
港币	3,230,329.81	0.9032	2,917,698.49
日元	166,686,741.00	0.0452	7,537,241.05
其他应收款			15,289,796.21
其中：美元	896,199.60	7.0288	6,299,207.75
欧元	839,322.30	8.2355	6,912,238.80
港币	828,109.55	0.9032	747,965.11
日元	29,421,570.00	0.0452	1,330,384.55
长期应收款			40,354,035.37
其中：美元	5,741,241.09	7.0288	40,354,035.37
债权投资			65,114,348.16
其中：美元	9,263,935.26	7.0288	65,114,348.16
一年内到期的非流动资产			47,833,294.65
其中：美元	6,805,328.74	7.0288	47,833,294.65
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			199,703,080.56
其中：美元	18,211,258.38	7.0288	128,003,292.90
欧元	7,268,316.20	8.2355	59,858,218.07
港币	8,425,593.35	0.9032	7,610,164.43
日元	93,577,893.00	0.0452	4,231,405.17
其他应付款			15,087,966.90
其中：美元	1,826,376.98	7.0288	12,837,238.52
欧元	63,571.11	8.2355	523,539.88
港币	1,825,000.00	0.9032	1,648,376.50
日元	620,010.00	0.0452	28,035.61
新台币	227,799.00	0.2229	50,776.40

其他说明：

**(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。**

适用 不适用

本公司之子公司 Planar System Inc.主要经营电子显示产品生产与销售，主要经营地为美国，记账本位币为美元，原因为该公司主要经营所在地，主要客户、供应商结算货币均为美元。

本公司之子公司 Natural Point Inc.主要经营 VR 设备生产与销售，主要经营地为美国，记账本位币为美元，原因为该公司主要经营所在地，主要客户、供应商结算货币均为美元。

本公司之子公司 Leyard Europe S.O.R 主要经营电子显示产品生产与销售，主要经营地为斯洛伐克，记账本位币为欧元，原因为该公司主要经营所在地为欧洲斯洛伐克，主要客户、供应商结算货币均为欧元。

## 66、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

涉及售后租回交易的情况

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	8,309,385.32	6,371,393.20
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	29,848,325.79	9,806,210.03
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)		
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁 付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	52,864,890.33	80,254,865.42
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		

项目	本期金额	上期金额
售后租回交易现金流出		

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	12,491,658.67	
合计	12,491,658.67	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	223,168,836.28	235,711,417.32
累计折旧与摊销	25,817,037.75	24,822,577.65
研发领料	111,827,214.87	98,347,368.66
试验检验费	4,336,606.53	4,952,397.24
差旅费	4,487,065.44	6,799,999.48
办公费用	16,998,346.05	16,233,974.07
技术服务费	7,410,181.85	10,393,617.80
中介服务费	7,711,124.10	4,207,232.86
其他	2,033,249.16	2,168,942.32
合计	403,789,662.03	403,637,527.40
其中：费用化研发支出	403,789,662.03	403,637,527.40

## 九、合并范围的变更

### 1、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设子公司包括：利亚德智慧科技集团（香港）有限公司、江西励丰文化科技有限公司、广州励盛文化产业有限公司。

本期注销的子公司包括：北京利亚德视觉科技有限公司。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
深圳利亚德光电有限公司	834,743,819.00	深圳	深圳	LED 应用	100.00%	0.00%	非同一控制下企业合并
深圳金立翔视效科技有限公司	132,000,000.00	深圳	深圳	舞台视效	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
利亚德（湖南）光电有限公司	405,088,890.00	长沙	长沙	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德（湖南）电源科技有限公司	15,000,000.00	长沙	长沙	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德智慧显示(深圳)有限公司	50,000,000.00	深圳	深圳	LED 应用	0.00%	60.00%	投资设立
利亚德智慧科技集团有限公司	300,000,000.00	深圳	深圳	LED 照明	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
利亚德智慧科技集团（香港）有限公司	9,990,000.00	香港	香港	LED 照明	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德(西安)智能系统有限责任公司	117,000,000.00	西安	西安	LED 照明	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
上海中天照明成套有限公司	120,000,000.00	上海	上海	LED 照明	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
利亚德(湖南)光环境文化发展有限公司	100,000,000.00	长沙	长沙	LED 照明	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
绿勃照明工程（上海）有限公司	1,000,000.00	上海	上海	工程设计	0.00%	95.00%	非同一控制下企业合并
上海偕影光电科技有限公司	1,880,000.00	上海	上海	技术服务	0.00%	95.00%	投资设立
利亚德(成都)文旅科技有限公司	100,500,000.00	成都	成都	LED 照明	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
广州励丰文	100,000,000.00	广州	广州	声光电集成	100.00%	0.00%	非同一控制

化科技股份 有限公司							下企业合并
上海励丰创 意展示有限 公司	10,000,000.00	上海	上海	声光电集成	0.00%	60.00%	非同一控制 下企业合并
香港励丰声 光科技有限 公司	27,150,000.00 <sup>1</sup>	香港	香港	声光电产品	0.00%	100.00%	非同一控制 下企业合并
海南励丰文 化科技有限 公司	1,000,000.00	海口	海口	文化旅游	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德（广 州）视听科 技有限公司	20,000,000.00	广州	广州	文化旅游	0.00%	51.00%	投资设立
励丰文化旅 游运营（衡 阳）有限责 任公司	1,000,000.00	衡阳	衡阳	文化旅游	0.00%	100.00%	投资设立
江西励丰文 化科技有限 公司	10,000,000.00	江西	江西	文化旅游	0.00%	100.00%	投资设立
蓝硕文化科 技(上海)有 限公司	120,000,000.00	上海	上海	LED 应用	100.00%	0.00%	非同一控制 下企业合并
利亚德（上 海）数字科 技有限公司	10,000,000.00	上海	上海	LED 应用	0.00%	100.00%	非同一控制 下企业合并
利亚德光电 集团系统集 成有限公司	126,000,000.00	厦门	厦门	系统集成	100.00%	0.00%	非同一控制 下企业合并
北京启悦创 意科技有限 公司	10,000,000.00	北京	北京	技术服务	0.00%	55.00%	投资设立
利亚德（厦 门）软件科 技有限公司	20,000,000.00	厦门	厦门	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
北京虚拟动 点科技有限 公司	60,000,000.00	北京	北京	VR 应用	100.00%	0.00%	投资设立
利亚德（北 京）演艺文 化有限公司	70,000,000.00	北京	北京	舞台视效	100.00%	0.00%	非同一控制 下企业合并
北京利亚德 投资有限公 司	250,000,000.00	北京	北京	投资管理	100.00%	0.00%	投资设立
北京利亚德 技术服务有 限公司	50,000,000.00	北京	北京	设备租赁	0.00%	100.00%	新设、受让
利亚德通信 科技（上 海）有限公 司	3,000,000.00	北京	北京	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
北京德开新 境视觉科技 有限公司	5,000,000.00	北京	北京	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德（青 岛）视效科	100,000,000.00	青岛	青岛	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立

技有限公司							
利亚德电视技术有限公司	316,000,000.00	北京	北京	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
中装高技术有限公司	100,000,000.00	北京	北京	LED 销售	85.00%	0.00%	投资设立
成都水韵天府文化旅游发展有限公司	10,000,000.00	成都	成都	文化旅游	60.00%	0.00%	投资设立
利亚德（海南）科技有限公司	1,000,000.00	海口	海口	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
北京利亚德显示技术有限公司	9,000,000.00	北京	北京	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
利晶微电子技术（江苏）有限公司	400,000,000.00	江苏	江苏	LED 应用	56.67%	0.00%	投资设立、受让
河北雄安利亚德智能科技有限公司	5,000,000.00	河北	河北	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
利芯电子技术（厦门）有限公司	100,000,000.00	厦门	厦门	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
利亚德（香港）有限公司	75,000,000.00 <sup>2</sup>	香港	香港	LED 应用	100.00%	0.00%	投资设立
利亚德（美国）有限公司	6,000,000.00 <sup>3</sup>	美国	美国	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
Planar Systems, Inc.	0.00	美国	美国	LED 应用	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
Planar SAS	150,000.00 <sup>4</sup>	法国	法国	视频播控	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
Planar Taiwan LLC	0.00	台湾	台湾	视频播控	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
Natural Point, Inc.	0.00	美国	美国	VR 应用	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
利亚德（欧洲）有限公司	500,000.00 <sup>5</sup>	斯洛伐克	斯洛伐克	LED 应用	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
Planar EMEA, SpA	200,000.00 <sup>6</sup>	意大利	意大利	视频播控	0.00%	100.00%	非同一控制下企业合并
Leyard Germany GmbH	25,000.00 <sup>7</sup>	德国	德国	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德香港国际有限公司	25,000,000.00 <sup>8</sup>	香港	香港	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
LEYARD&P LANAR SINGAPORE PRIVATE LIMITED	3,000,000.00 <sup>9</sup>	新加坡	新加坡	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立
利亚德（巴	3,744,700.00 <sup>10</sup>	巴西	巴西	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立

西)有限公司							
利亚德(日本)有限公司	28,000,000.00 <sup>11</sup>	日本	日本	LED 应用	0.00%	100.00%	投资设立

注：1 HKD

2 HKD

3 USD

4 EUR

5 EUR

6 EUR

7 EUR

8 HKD

9 SGD

10 BRL

11 JPY

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## (2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
利晶微电子技术(江苏)有限公司	43.33%	18,853,625.47		136,885,930.20

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
利晶微电子技术(江苏)有限公司	375,251,339.91	201,947,065.09	577,198,405.00	237,910,917.44	23,396,636.41	261,307,553.85	285,074,557.58	210,258,282.95	495,332,840.53	205,275,001.85	17,675,387.47	222,950,389.32

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
利晶微电子技术有限公司（江苏）有限公司	489,665,143.80	43,508,399.94	43,508,399.94	76,416,746.36	332,483,226.84	-47,674,011.98	-47,674,011.98	2,727,284.98

其他说明：

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

### (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
北京德火科技有限责任公司	北京	北京	LED 应用	30.00%		权益法长期股权投资
西安曲江德圣照明工程管理有限公司	西安	西安	城市照明		49.00%	权益法长期股权投资
Leyard Middle East, LLC	沙特	沙特	LED 应用	48.99%		权益法长期股权投资

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

### (2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	北京德火科技有限责任公司	西安曲江德圣照明工程管理有限公司	北京德火科技有限责任公司	西安曲江德圣照明工程管理有限公司
流动资产	39,141,134.54	134,090,150.65	46,320,370.55	106,253,384.69
非流动资产	6,140,622.76	111,646,269.83	5,927,065.13	138,006,522.15
资产合计	45,281,757.30	245,736,420.48	52,247,435.68	244,259,906.84
流动负债	22,783,348.27	107,838,042.52	25,932,901.65	89,909,187.82
非流动负债		70,400,000.00		90,520,000.00
负债合计	22,783,348.27	178,238,042.52	25,932,901.65	180,429,187.82
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	22,498,409.03	67,498,377.96	26,314,534.03	63,830,719.02
按持股比例计算的净资产份额				
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利				

润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	29,964,517.43	32,677,047.64	31,118,262.18	30,880,201.55
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	23,856,999.48	37,872,190.45	46,612,038.86	44,686,251.17
净利润	-3,845,815.84	3,667,658.94	586,833.10	5,664,927.65
终止经营的净利润				
其他综合收益			50,783.74	
综合收益总额	-3,845,815.84	3,667,658.94	637,616.84	5,664,927.65
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明：

### (3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	10,458,409.92	4,133,459.84
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-1,165,049.92	-819,798.01
联营企业：		
投资账面价值合计	53,451,168.06	42,944,747.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,259,986.62	-24,573,844.91

其他说明：

## 十一、政府补助

### 1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	126,215,391.98	37,071,391.88		54,484,457.99	1,249,925.38	110,052,251.25	

### 2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	19,562,559.01	24,798,499.33
与收益相关的政府补助	34,921,898.98	22,201,447.23
合计	54,484,457.99	46,999,946.56

其他说明

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

#### (一) 金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

#### 1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保所需支付的最大金额 42,987,286.30 元。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

## 2、流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款	411,882,560.81			411,882,560.81	405,603,851.52
应付票据	760,376,749.21				760,376,749.21
应付账款	1,940,793,261.63				1,940,793,261.63
其他应付款	1,940,793,261.63				91,056,837.14
长期借款		250,055,999.39	16,640,369.06		242,569,386.17
租赁负债		163,339,279.29			139,038,674.42
一年内到期的非流动负债	129,101,964.76				120,085,376.91
合计	5,182,947,798.04	413,395,278.68	16,640,369.06	411,882,560.81	3,699,524,137.00

项目	上年年末余额				
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
短期借款	339,398,112.92			339,398,112.92	335,189,653.69
应付票据	836,420,568.81			836,420,568.81	836,420,568.81
应付账款	2,006,797,409.52			2,006,797,409.52	2,006,797,409.52
其他应付款	94,231,763.33			94,231,763.33	94,231,763.33
长期借款		195,574,579.36		195,574,579.36	178,904,561.90
租赁负债		61,971,778.60		61,971,778.60	51,590,971.42
一年内到期的非流动负债	290,667,763.81			290,667,763.81	267,572,858.28
合计	3,567,515,618.39	257,546,357.96		3,825,061,976.35	3,770,707,786.95

## 1、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

### (1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

### (2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	704,203,071.44	17,512,441.18	721,715,512.62	445,100,145.70	17,969,458.87	463,069,604.58
应收账款	254,334,203.46	1,371,484.28	255,705,687.74	243,736,847.26	5,598,234.08	249,335,081.34
其他应收款	2,913,028.10	5,185,682.09	8,098,710.19	756,089.79	718,489.78	1,474,579.56
应付账款	40,333,701.90	8,611,470.71	48,945,172.61	38,752,362.99	1,677,570.53	40,429,933.52
其他应付款	679,005.35		679,005.35	1,187,040.91	49.38	1,187,090.29
合计	1,002,463,010.24	32,681,078.25	1,035,144,088.50	729,532,486.65	25,963,802.65	755,496,289.30

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 46,794,786.63 元（2024 年 12 月 31 日：33,613,112.08 元）。

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
(一) 交易性金融资产	14,397,193.16			14,397,193.16
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,397,193.16			14,397,193.16
(2) 权益工具投资	14,397,193.16			14,397,193.16
(三) 其他权益工具投资	1,988,846.40		149,018,600.62	151,007,447.02
(六) 应收款项融资			31,779,892.46	31,779,892.46
(七) 其他非流动金融资产			26,291,355.88	26,291,355.88
持续以公允价值计量的资产总额	16,386,039.56		207,089,848.96	223,475,888.52
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

按照公开市场每日交易的收盘价确定。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司无持续和非持续第二层次公允价值计量的项目。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司采用最近融资价格或净资产进行估值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

公司本期内未发生估值技术变更。

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
利亚德光电股份	北京	LED 应用	2,711,977,222.00	100.00%	100.00%

有限公司					
------	--	--	--	--	--

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是李军。

其他说明：

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京德火科技有限责任公司	本公司参股公司
北京小鸟科技股份有限公司	本公司参股公司
武汉利亚德羽控科技有限公司	本公司参股公司
品能光电技术（上海）有限公司	本公司之子公司参股公司
长沙利拓精密科技有限公司	本公司之子公司参股公司
长沙利源包装制品有限公司	本公司之子公司参股公司
深圳数虎图像股份有限公司	本公司之子公司参股公司
上海有宁展览道具有限公司	本公司之子公司参股公司
华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	本公司之子公司参股公司
德世界体育（北京）有限公司	本公司之子公司参股公司
河津金开达照明技术有限公司	本公司之子公司参股公司
仁怀国酒文化演艺有限公司	本公司之子公司参股公司
芷江和城利亚德科技有限公司	本公司之子公司参股公司
北京孚心科技有限公司	本公司之子公司参股公司
湖南德秀影视科技有限公司	本公司之子公司参股公司
开封市府上华彰文化科技有限公司	本公司之子公司参股公司
修水县国励旅游运营管理有限公司	本公司之子公司参股公司
蓬莱仙悦文化传媒有限公司	本公司之子公司参股公司
唐山文旅利亚德科技有限公司	本公司之子公司参股公司
西安曲江德聖照明工程管理有限公司	本公司之子公司参股公司
江西新域视界数字科技有限公司	本公司之子公司参股公司
品能智能照明（深圳）有限公司	本公司之子公司参股公司

其他说明：

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
贵州省仁怀市天酿酒业销售有限公司	本公司实际控制人控制的其他公司

其他说明：

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
贵州省仁怀市天酿酒业销售有限公司	采购商品	8,617,077.88			10,134,535.00
品能光电技术（上海）有限公司	采购商品	557,084.07			773,270.09
长沙利拓精密科技有限公司	采购商品				2,340,257.17
长沙利源包装制品有限公司	采购商品	4,190,640.07			5,086,595.18
深圳数虎图像股份有限公司	采购商品				4,213,246.00
上海有宁展览道具有限公司	采购商品				378,059.46
华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	采购商品				192,831.86
北京德火科技有限责任公司	采购商品	9,026,548.67			473,616.81
北京小鸟科技股份有限公司	采购商品	14,916,625.50			
武汉利亚德羽控科技有限公司	采购商品	5,448,035.98			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京德火科技有限责任公司	出售商品	2,886,948.84	13,712,715.46
德世界体育（北京）有限公司	出售商品	3,606,435.42	2,562,957.84
河津金开达照明技术有限公司	出售商品		367,722.42
仁怀国酒文化演艺有限公司	出售商品		50,216.23
深圳数虎图像股份有限公司	出售商品		722,123.89
长沙利源包装制品有限公司	出售商品	7,911.50	7,911.50
芷江和城利亚德科技有限公司	出售商品	-585,673.13	243,405.40
北京孚心科技有限公司	出售商品	8,534.52	
湖南德秀影视科技有限公司	出售商品	265.49	
华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	出售商品	21,953,588.42	
开封市府上华彰文化科技有限公司	出售商品	27,406,744.19	
武汉利亚德羽控科技有限公司	出售商品	7,599.21	
修水县国励旅游运营管理有限公司	出售商品	14,241,324.48	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## （2）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
北京德火科技有限责任公司	房屋		10,214.03
长沙利拓精密科技有限公司	房屋		296,430.63
长沙利源包装制品有限公司	房屋	487,738.67	524,745.00

本公司作为承租方：

单位：元

出租方	租赁资	简化处理的短期	未纳入租赁负债	支付的租金	承担的租赁负债	增加的使用权资
-----	-----	---------	---------	-------	---------	---------

名称	产种类	租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		计量的可变租赁付款额（如适用）				利息支出		产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

### （3）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
西安曲江德聖照明工程管理有限公司	260,000,000.00	2018年12月20日	2033年04月06日	否
河津金开达照明技术有限公司	29,400,000.00	2019年09月25日	2028年09月30日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

## 6、关联方应收应付款项

### （1）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	北京德火科技有限责任公司	11,979,826.20	191,624.32	11,447,250.23	179,995.17
	德世界体育（北京）有限公司	1,905,810.20	108,726.14	2,973,356.00	21,314.58
	北京孚心科技有限公司	128,414.16	4,134.94	128,414.16	744.80
	仁怀国酒文化演艺有限公司	21,026,292.81	21,026,292.81	21,021,482.81	20,150,320.24
	蓬萊仙悦文化传媒有限公司	42,171,761.38	35,845,997.17	42,171,761.38	29,520,232.97
	上海有宁展览道具有限公司	150,000.00	122,250.00	150,000.00	122,250.00
	唐山文旅利亚德科技有限公司			254,043.00	28,842.35
	西安曲江德聖照明工程管理有限公司	26,801,111.11	11,315,113.24	13,352,219.55	10,882,058.93
	芷江和城利亚德科技有限公司	3,995,180.26	473,202.38	9,137,910.12	308,323.46
	开封市府上华彰文化科技有限公司	6,585,000.00	212,037.00		

	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	8,647,569.57	76,807.99		
	深圳数虎图像股份有限公司	95,400.00	12,382.92		
	修水县国励旅游运营管理有限公司	1,535,779.23	8,907.52		
其他应收款					
	北京德火科技有限责任公司			2,676.85	1.07
	江西新域视界数字科技有限公司	43,532.40	14,836.06	43,532.40	5,039.41
	品能光电技术（上海）有限公司	12,000.00	12,000.00	12,000.00	4.80
	长沙利源包装制品有限公司	360,641.00	144.26	420,014.50	168.01
	北京孚心科技有限公司	221,465.28	88.59	221,465.28	88.59
	品能智能照明（深圳）有限公司	1,298,124.32	1,298,124.32	1,298,124.32	1,298,124.32
合同资产					
	北京德火科技有限责任公司			65,000.00	377.00
	深圳数虎图像股份有限公司	23,850.00	138.33	23,850.00	138.33
	芷江和城利亚德科技有限公司			468,182.79	1,717.62
	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	700,128.20	4,060.74		
	修水县国励旅游运营管理有限公司	489,101.67	2,836.79		
其他非流动资产					
	西安曲江德聖照明工程管理有限公司			13,448,891.56	78,003.57
	开封市府上华彰文化科技有限公司	915,000.00	5,307.00		

## （2）应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	北京德火科技有限责任公司	2,501,559.47	323,332.44
	贵州省仁怀市天酿酒业销售有限公司	1,451,084.89	1,519,876.75
	品能光电技术（上海）有限公司	72,418.50	54,470.37
	品能智能照明（深圳）有限公司	66,885.90	66,885.90
	上海有宁展览道具有限公司	427,207.19	427,207.19
	深圳数虎图像股份有限公司	2,267,981.41	5,656,471.98
	武汉利亚德羽控科技有限公司	3,128,054.58	
	长沙利源包装制品有限公司	717,448.59	2,288,900.78
合同负债			
	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	6,880.73	
	长沙利源包装制品有限公司		7,911.50
其他流动负债			
	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	619.27	

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日,本公司保函保证金 15,175,116.27 元, 未到期保函 40,705,845.23 元。

### 2、或有事项

#### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1、如附注七、17 所述, 本公司尚未取得北京市东升乡大钟寺现代商城商品房的房屋产权证。如该房屋的出卖人因无法持续经营而破产清算, 或因该房屋被强制执行导致本公司对该处房产的处置权受到限制, 本公司与出卖人之间的债权债务因无担保, 受偿顺序在有担保债权债务之后, 可能出现无法全部受偿的情形, 存在资产损失风险。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、利润分配情况

利润分配方案	公司拟以未来实施 2025 年年度权益分派方案时股权登记日的总股本（剔除回购股份）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.0 元（含税），不送红股，也不以资本公积金转增股本，剩余未分配利润转入下一年度。若以截至 2026 年 3 月 31 日公司扣除回购专户上已回购股份后的总股本 2,708,867,222 股为基数进行测算（总股本 2,711,977,222 股，回购股份 3,110,000 股），预计派发现金红利共计 270,886,722.20 元。
--------	---

## 十七、其他重要事项

### 1、分部信息

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的主营业务性质及地域划分为 3 个报告分部。本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务, 或在不同地区从事经营活动。由于每个分部需要不同的技术或市场策略, 本公司管理层分别单独管理各个报告分部的经营活动, 定期评价这些报告分部的经营成果, 以决定向其分配资源及评价其业绩。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配, 分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部, 该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

#### (2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部 1	分部 2	分部 3	分部间抵销	合计
营业收入	5,612,510,789.92	1,006,441,707.97	3,261,535,888.25	-2,816,801,203.56	7,063,687,182.58

营业成本	4,617,235,079.77	727,058,560.02	2,307,317,726.96	-2,806,968,797.18	4,844,642,569.57
利润总额	294,411,360.63	9,688,347.44	301,383,552.76	-198,300,304.70	407,182,956.13
净利润	281,597,325.45	16,806,026.94	235,017,667.92	-199,703,923.55	333,717,096.76
资产总额	15,461,406,787.73	3,797,093,245.79	4,197,232,756.98	-9,551,187,869.42	13,904,544,921.08
负债总额	6,385,472,356.54	1,330,833,739.62	1,407,496,889.25	-3,482,422,243.15	5,641,380,742.26

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	398,793,497.52	371,584,466.46
1至2年	125,118,023.45	209,438,261.93
2至3年	113,542,825.05	65,291,574.79
3年以上	146,585,046.83	140,119,427.03
3至4年	44,706,312.82	57,665,580.10
4至5年	38,034,226.54	15,940,175.64
5年以上	63,844,507.47	66,513,671.29
合计	784,039,392.85	786,433,730.21

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	35,180,619.56	4.49%	35,180,619.56	100.00%		28,163,162.62	3.58%	28,163,162.62	100.00%	
其中：										
单项计提	35,180,619.56	4.49%	35,180,619.56	100.00%		28,163,162.62	3.58%	28,163,162.62	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	748,858,773.29	95.51%	127,339,635.15	17.00%	621,519,138.14	758,270,567.59	96.42%	124,574,337.53	16.43%	633,696,230.06
其中：										
境内组合	748,858,773.29	95.51%	127,339,635.15	17.00%	621,519,138.14	758,270,567.59	96.42%	124,574,337.53	16.43%	633,696,230.06
合计	784,039,	100.00%	162,520,	20.73%	621,519,	786,433,	100.00%	152,737,	19.42%	633,696,

	392.85		254.71		138.14	730.21		500.15		230.06
--	--------	--	--------	--	--------	--------	--	--------	--	--------

按单项计提坏账准备：35,180,619.56

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：127,339,635.15

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
境内组合	748,858,773.29	127,339,635.15	17.00%
合计	748,858,773.29	127,339,635.15	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提	28,163,162.62	8,561,593.30	1,200,088.00	344,048.36		35,180,619.56
境内组合计提	124,574,337.53	43,798,468.77	36,356,341.23	4,676,829.92		127,339,635.15
合计	152,737,500.15	52,360,062.07	37,556,429.23	5,020,878.28		162,520,254.71

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,020,878.28

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额	应收账款坏账准备和合同资产减
------	----------	----------	---------------	----------------	----------------

				合计数的比例	值准备期末余额
第一名	41,595,581.70	400,949.88	41,996,531.58	5.33%	9,111,464.98
第二名	20,822,750.01	373,750.00	21,196,500.01	2.67%	4,774,742.05
第三名	20,662,630.08	719,999.63	21,382,629.71	2.65%	771,602.29
第四名	18,179,925.96		18,179,925.96	2.33%	105,443.57
第五名	15,600,676.30		15,600,676.30	1.94%	502,341.78
合计	116,861,564.05	1,494,699.51	118,356,263.56	14.92%	15,265,594.67

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	358,856,781.66	356,506,412.89
合计	358,856,781.66	356,506,412.89

### (1) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	337,320,458.49	342,990,005.75
押金、保证金	29,840,078.63	20,222,987.59
备用金及其他	3,864,428.59	4,100,876.15
合计	371,024,965.71	367,313,869.49

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	357,918,598.49	354,826,902.13
1至2年	3,617,454.48	4,018,387.60
2至3年	2,488,195.62	1,800,530.98
3年以上	7,000,717.12	6,668,048.78
3至4年	1,265,796.42	3,081,366.09
4至5年	2,562,981.81	2,211,782.59
5年以上	3,171,938.89	1,374,900.10
合计	371,024,965.71	367,313,869.49

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备	371,024,965.71	100.00%	12,168,184.05	3.28%	358,856,781.66	367,313,869.49	100.00%	10,807,456.60	2.94%	356,506,412.89
其中：										
账龄组合	371,024,965.71	100.00%	12,168,184.05	3.28%	358,856,781.66	367,313,869.49	100.00%	10,807,456.60	2.94%	356,506,412.89
合计	371,024,965.71	100.00%	12,168,184.05	3.28%	358,856,781.66	367,313,869.49	100.00%	10,807,456.60	2.94%	356,506,412.89

按组合计提坏账准备：12,168,184.05

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	371,024,965.71	12,168,184.05	3.28%
合计	371,024,965.71	12,168,184.05	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,139,407.82		6,668,048.78	10,807,456.60
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
--转入第三阶段	-1,215,164.56		1,215,164.56	
本期计提	2,529,096.01		1,265,796.42	3,794,892.43
本期核销	1,501,036.90		933,128.08	2,434,164.98
2025 年 12 月 31 日余额	5,167,466.93		7,000,717.12	12,168,184.05

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
组合计提	10,807,456.60	3,794,892.43		2,434,164.98		12,168,184.05
合计	10,807,456.60	3,794,892.43		2,434,164.98		12,168,184.05

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理

					性
--	--	--	--	--	---

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	往来款项	175,410,000.00	未逾期	47.28%	70,164.00
第二名	往来款项	139,350,000.00	未逾期	37.56%	55,740.00
第三名	往来款项	11,000,000.00	未逾期	2.96%	4,400.00
第四名	往来款项	10,306,627.14	未逾期	2.78%	4,122.65
第五名	押金、保证金	2,370,000.00	一年以内	0.64%	253,116.00
合计		338,436,627.14		91.22%	387,542.65

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	6,035,804,232.95		6,035,804,232.95	5,995,223,985.71	3,530,775.37	5,991,693,210.34
对联营、合营企业投资	34,964,517.43		34,964,517.43	31,118,262.18		31,118,262.18
合计	6,070,768,750.38		6,070,768,750.38	6,026,342,247.89	3,530,775.37	6,022,811,472.52

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
深圳利亚德光电有限公司	734,743,819.23						734,743,819.23	
利亚德电视技术有	316,000,000.00						316,000,000.00	

限公司								
利亚德智慧科技集团有限公司	1,234,907,128.59			1,234,907,128.59				
利亚德(香港)有限公司	1,922,521,534.82		38,155,320.23				1,960,676,855.05	
北京利亚德投资有限公司	239,469,500.00						239,469,500.00	
广州励丰文化科技股份有限公司	680,150,000.00		1,240,917,326.69				1,921,067,326.69	
利亚德(北京)演艺文化有限公司	256,631,177.50						256,631,177.50	
蓝硕文化科技(上海)有限公司	169,866,840.00						169,866,840.00	
利亚德光电集团系统集成有限公司	139,924,261.57						139,924,261.57	
中装高科技技术有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
成都水韵天府文化旅游发展有限公司	6,000,000.00						6,000,000.00	
北京虚拟动点科技有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
北京利亚德视觉科技有限公司	54,495.72	3,530,775.37		3,585,271.09				
利晶微电子技术(江苏)有限公司	193,924,452.91						193,924,452.91	
河北雄安利亚德智能科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
利芯电子技术(厦门)有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
合计	5,991,693,210.34	3,530,775.37	1,279,072,646.92	1,238,492,399.68			6,035,804,232.95	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
武汉利亚德羽控科技有限公司			5,000,000.00								5,000,000.00	
小计			5,000,000.00								5,000,000.00	
二、联营企业												
北京德火科技有限责任公司	31,118,262.18				-1,153,744.75						29,964,517.43	
小计	31,118,262.18				-1,153,744.75						29,964,517.43	
合计	31,118,262.18		5,000,000.00		-1,153,744.75						34,964,517.43	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用  不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用  不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,193,326,787.49	949,126,449.50	1,420,091,684.09	1,136,013,696.65
其他业务	9,786,787.57		7,791,519.81	
合计	1,203,113,575.06	949,126,449.50	1,427,883,203.90	1,136,013,696.65

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 1,115,485,010.25 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	206,720,000.00	217,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,153,744.75	176,049.93
交易性金融资产在持有期间的投资收益	963,251.97	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	419,161.30	119,760.49
合计	206,948,668.52	217,295,810.42

## 十九、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	663,747.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	54,484,457.99	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-1,200,886.03	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	29,322,212.94	
债务重组损益	-2,172,186.41	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,301,765.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	587,167.28	
减：所得税影响额	12,747,941.80	
少数股东权益影响额（税后）	1,083,080.04	
合计	71,155,256.81	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

适用 不适用

### 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）

归属于公司普通股股东的净利润	3.73%	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.86%	0.09	0.09

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

#### (1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

#### (2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

### 4、其他

#### 资产负债表变动项目：

项目	期末余额 (元)	年初余额 (元)	报告期比上年 年末增减	增减原因
一年内到期的非流动资产	65,919,988.75	174,108,070.31	-62.14%	报告期内一年内到期的二年期国债重分类到期所致
长期股权投资	164,706,463.28	122,938,427.96	33.97%	报告期内投资 Leyard Middle East, LLC 公司所致
其他非流动金融资产	26,291,355.88	38,507,511.82	-31.72%	报告期内投资的参股公司估值变动所致
在建工程	41,069,230.07	86,402,833.73	-52.47%	报告期内总部展厅改造转为固定资产所致
使用权资产	139,406,200.00	80,289,742.62	73.63%	报告期内，海外子公司 PLANAR 因更换办公场所（含厂房、仓库及展厅），在单月租金成本下降的情况下签订了期限为 5-7 年的长期租赁合同，导致使用权资产与租赁负债科目金额同比出现较大幅度增长
商誉	89,634,652.54	130,811,417.78	-31.48%	报告期内计提商誉减值损失所致
长期待摊费用	106,545,694.85	53,987,959.33	97.35%	报告期内海外公司厂房办公区装修摊销金额较年初增加所致
一年内到期的非流动负债	120,085,376.91	267,572,858.28	-55.12%	报告期内一年内到期的可转债金额减少所致
长期借款	242,569,386.17	178,904,561.90	35.59%	报告期内新增借款所致
租赁负债	139,116,286.08	51,590,971.42	169.65%	报告期内，海外子公司 PLANAR 因更换办公场所（含厂房、仓库及展厅），在单月租金成本下降的情况下签订了期限为 5-7 年的长期租赁合同，导致使用权资产与租赁负债科目金额同比出现较大幅度增长
递延所得税负债	68,837,571.98	30,051,329.98	129.07%	报告期内，美国子公司对长期资产相关递延所得税负债进行核算所致

#### 利润表变动项目：

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	报告期比上年同期增减	增减原因
财务费用	-16,014,526.73	7,083,804.73	-326.07%	报告期内利息费用较上年同期减少及利息收入较上年同期增加所致
投资收益	2,107,943.80	-14,210,532.77	114.83%	报告期内权益法核算的长期股权投资损失减少所致
信用减值损失	-85,658,250.69	-172,361,059.78	-50.30%	报告期内计提应收账款的坏账准备减少所致
资产减值损失	-153,088,898.44	-1,074,407,584.17	-85.75%	报告期内计提商誉减值损失减少所致
资产处置收益	3,214,809.77	4,967,777.40	-35.29%	报告期内固定资产处置收益较上年同期减少所致
营业外支出	9,331,786.04	21,095,905.59	-55.76%	报告期内支付的诉讼赔偿款较上年同期减少所致
所得税费用	73,465,859.37	-54,056,065.32	235.91%	报告期内当期所得税及递延所得税费用增加所致

## 现金流量表变动项目：

项目	本期金额（元）	上期金额（元）	报告期比上年同期增减	增减原因
收到的税费返还	120,651,164.22	67,318,326.20	79.22%	报告期内收到的出口退税较上年同期增加所致
经营活动产生的现金流量净额	1,065,542,052.17	667,663,213.17	59.59%	报告期内销售商品、提供劳务收到的现金较上年同期增加所致
收回投资所收到的现金	1,301,259,989.04	616,917,519.98	110.93%	报告期内收回结构性存款的金额较上年同期增加所致
取得投资收益所收到的现金	8,675,261.79	14,624,290.27	-40.68%	报告期内出售交易性金融资产的投资收益减少所致
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	3,221,961.88	10,771,099.80	-70.09%	报告期处置固定资产较上年同期减少所致
投资活动现金流入小计	1,313,157,212.71	642,312,910.05	104.44%	报告期内收回结构性存款的金额较上年同期增加所致
投资所支付的现金	1,270,028,212.23	503,499,294.65	152.24%	报告期内投资参股公司及支付结构性存款的金额较上年同期增加所致
投资活动现金流出小计	1,516,245,256.10	720,977,237.48	110.30%	报告期内购置资产及支付结构性存款的金额较上年同期增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-203,088,043.39	-78,664,327.43	-158.17%	报告期内投资参股公司及购置资产较上年同期增加所致
吸收投资所收到的现金	493,232.00	3,052,570.68	-83.84%	报告期内收到少数股东投资较上年同期减少所致
收到的其他与筹资活动有关的现金	58,197,906.49	17,086,293.78	240.61%	报告期内收到员工持股计划款项所致
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	300,453,613.65	154,653,767.19	94.28%	报告期支付的股东分红较上年同期增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-198,252,394.70	-71,000,381.40	-179.23%	报告期支付的股东分红较上年同期增加所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	-18,706,932.81	1,369,906.25	-1465.56%	报告期内美元、欧元等主要外币的汇率变动较大所致