

利亚德光电股份有限公司

2020年度总经理工作报告

各位董事：

我代表公司管理层向公司董事会作2020年度总经理工作报告，请各位董事予以审议。

一、2020 年公司总体经营情况

2020年公司主要经营指标的完成情况：公司实现营业收入663,366.69万元，比上年度减少26.68%；利润总额-91,375.25万元，比上年度减少204.15%；归属于母公司的净利润-97,643.52万元，比上年度减少238.71%。

截止2020年12月31日公司总资产达1,363,744.95万元，负债总计638,093.04万元，净资产725,651.91万元。

2020年度公司经营活动产生的现金净流量111,088.59万元；投资活动产生的现金净流量-36,923.92万元；筹资活动产生的现金净流量-95,490.86万元；汇率变动对现金影响-4,164.48万元，现金及现金等价物净增加额-25,490.66万元。

二、2020 年度财务状况经营成果分析

（一）资产结构及变动分析

1、资产构成及其变化分析

报告期内，公司资产的构成情况如下表所示：

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
流动资产	1,013,402.78	74.31%	1,074,417.88	69.87%
非流动资产	350,342.17	25.69%	463,382.23	30.13%
资产总计	1,363,744.95	100.00%	1,537,800.11	100.00%

2、流动资产分析

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
货币资金	260,171.76	25.67%	285,563.53	26.58%
交易性金融资产	1,816.47	0.18%	137.09	0.01%
应收票据	-	0.00%	359.25	0.03%
应收账款	232,962.59	22.99%	309,245.49	28.78%
应收款项融资	19,918.57	1.97%	12,994.51	1.21%
应收股利	-	0.00%	1,384.86	0.13%
预付款项	4,489.91	0.44%	12,563.80	1.17%
其他应收款	9,009.85	0.89%	11,303.64	1.05%
存货	257,845.81	25.44%	429,981.54	40.02%
合同资产	211,099.12	20.83%		
一年内到期的非流动资产	807.05	0.08%		
其他流动资产	15,281.66	1.51%	10,884.17	1.01%
流动资产合计	1,013,402.78	100.00%	1,074,417.88	100.00%

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、存货、合同资产构成，2020年末和2019年末两者合计占流动资产的比重分别为94.94%和95.38%。

报告期内，由于集团计提商誉减值准备，尽管生产经营及资产规模平稳有序发展，2020年度公司资产总额仍比上年减少11.32%。

公司流动资产占总资产比重较高，报告期末流动资产占比74.31%，较年初占比增加4.44%，流动资产总额比去年同期减少，主要原因为报告期内应收账款及货币资金减少所致。

(1) 货币资金

2020年末，公司货币资金余额260,171.76万元，比上年末减少8.89%，主要原因为报告期内经营性收款增加同时归还短期借款所致。

(2) 应收账款

2020年末，公司应收账款比上年末减少24.67%，主要原因为报告期内销售订

单应收款回款增加所致。

(3) 存货

2020 年末，公司存货余额 257,845.81 万元，比上年末减少 40.03%，主要原因为报告期内在手订单未完工验收结算导致合同履行成本增加。

①报告期内，根据新收入准则，将“建造合同形成的已完工未结算资产”类型的存货重分类至合同资产；

②报告期末合同资产科目中属于“建造合同形成的已完工未结算资产”类型的金额为 203,339.55 万元，两项合计 461,185.36 万元，比年初存货总额增加 7.26%

(4) 合同资产

2020 年末，公司合同资产余额 211,099.12 万元，比上年末增加 100%，主要原因是报告期内，根据新收入准则，将原存货中“建造合同形成的已完工未结算资产”及原应收账款中“一年以内到期的项目质保金”重分类至合同资产

3、非流动资产分析

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
长期应收款	1,383.65	0.39%	1,153.44	0.25%
长期股权投资	24,304.54	6.94%	19,121.66	4.13%
其他权益工具投资	10,669.86	3.05%	8,666.05	1.87%
其他非流动金融资产	1,416.76	0.40%	968.95	0.21%
投资性房地产	8,562.12	2.44%	8,906.93	1.92%
固定资产	95,883.73	27.37%	97,648.91	21.07%
在建工程	14,894.20	4.25%	3,576.15	0.77%
无形资产	52,664.74	15.03%	60,951.68	13.15%
商誉	104,308.07	29.77%	234,990.78	50.71%
长期待摊费用	3,102.80	0.89%	4,501.04	0.97%
递延所得税资产	21,973.39	6.27%	20,480.76	4.42%
其他非流动资产	11,178.30	3.19%	2,415.87	0.52%
非流动资产合计	350,342.16	100.00%	463,382.23	100.00%

公司非流动资产主要由固定资产、无形资产、商誉及递延所得税资产构成。2020年末和2019年末两者合计占流动资产的比重分别为78.45%和89.36%。

(二) 负债结构及变动分析

报告期末，公司负债的构成情况如下表所示：

项目	2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
短期借款	69,361.12	10.87%	170,351.39	24.44%
交易性金融负债	33.04	0.01%	25.69	0.00%
应付票据	50,029.82	7.84%	59,696.34	8.56%
应付账款	220,100.78	34.49%	211,546.53	30.35%
合同负债	83,439.31	13.08%	63,438.17	9.10%
应付职工薪酬	12,856.32	2.01%	14,123.17	2.03%
应交税费	18,267.41	2.86%	23,530.44	3.38%
应付利息	-	0.00%	710.55	0.10%
其他应付款	4,741.00	0.74%	15,702.44	2.25%
一年内到期的非流动负债	1,755.70	0.27%	531.99	0.08%
其他流动负债	40,535.71	6.35%	28,027.21	4.02%
流动负债合计	501,120.20	78.53%	587,683.92	84.31%
应付债券	64,308.72	10.08%	62,352.97	8.95%
长期借款	48,614.70	7.62%	21,254.22	3.05%
预计负债	5,630.23	0.88%	3,517.21	0.50%
递延收益	7,951.16	1.25%	8,420.40	1.21%
递延所得税负债	10,242.72	1.61%	13,260.85	1.90%
其他非流动负债	225.30	0.04%	534.00	0.08%
非流动负债合计	136,972.84	21.47%	109,339.66	15.69%
负债合计	638,093.04	100.00%	697,023.57	100.00%

报告期末，公司的负债为流动负债和非流动负债，流动负债主要包括短期借款、应付账款、合同负债和应交税费等；非流动负债包含长期借款、预计负债和递延收

益等。

(1) 合同负债(原核算科目：预收账款)

2020 年末，公司合同负债比上年末增加 31.53%，主要原因为报告期内收到的合同预收款项增加。

(2) 应付账款

公司的应付账款主要为应付供应商的货款和分包工程款。2020 年末应付账款分别比上年期末增长 4.04%，主要原因为报告期内未到期的采购应付账款增加。

(3) 应付票据

公司应付票据主要为开具给供应商的银行承兑汇票。2020 年末，公司应付票据余额较上年末减少 16.19%，主要原因为报告期内开具给供应商的承兑汇票减少所致。

(4) 短期借款

2020 年末短期借款占比 10.87%，较年初减少 59.28%。

(5) 其他应付款

报告期内，2020 年末和 2019 年末，公司的其他应付款余额分别为 4,741.00 万元和 15,702.44 万元，占负债总额的比例分别为 0.74%和 2.25%，比上年同期减少 69.81%，主要原因为支付超额奖励所致。

(6) 应付职工薪酬

报告期内，公司的应付职工薪酬 2020 年比 2019 年减少 8.97%。主要原因为年末计提的应付工资、奖金以及职工福利费比去年同期减少。

(7) 应交税费

2020 年末和 2019 年末，公司应交税费分别为 18,267.41 万元和 23,530.44 万元。报告期内，公司应交税费的具体情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动%
增值税	11,246.75	13,655.31	-17.64%
城市维护建设税	592.66	744.77	-20.42%

教育费附加	420.06	530.02	-20.75%
企业所得税	5,569.76	8,282.64	-32.75%
个人所得税	232.31	253.70	-8.43%
其他	205.87	64.00	221.69%
合计	18,267.41	23,530.44	-22.37%

由上表可见，公司应交税费主要为应交增值税、企业所得税。其他主要税种主要包括城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加以及代扣代缴的个人所得税。2020 年末比 2019 年末减少 22.37%。

(8) 长期借款

报告期内长期借款比上年末增加 128.73%，主要原因为报告期内与兴业银行签订长期借款合同所致。

(9) 预计负债

报告期内预计负债为美国平达的质量保证金。

(10) 递延收益

报告期内递延收益主要为与资产相关的政府补助。

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力相关的主要财务指标如下表所示：

财务指标	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产负债率	46.79%	45.33%
流动比率（次）	2.02	1.83
速动比率（次）	1.09	1.10
财务指标	2020 年度	2019 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	-60,678.66	118,000.67
利息保障倍数（倍）	-7.64	7.71

报告期内，公司流动比率比上年末有所提高，资产负债率比上年同期增加。报

告期由于计提商誉减值准备，公司息税前利润有所减少。

（四）资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力相关的主要财务指标如下表所示：

项目	2020年度	2019年度
应收账款周转率（次）	2.45	3.22
存货周转率（次）	1.33	1.42

报告期内，公司业务规模平稳有序，受新冠疫情影响，本年营业收入较上年减少26.68%，年末存货较年初增长7.26%，主要原因为显示公司未验收项目的合同履行成本增加所致，应收账款周转率和存货周转率均比上年同期有所放缓。

（五）所有者权益变动分析

报告期内，公司合并所有者权益变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	同比变动%
股本	254,290.15	254,287.66	0.00%
资本公积	206,557.42	206,481.43	0.04%
减：库存股	18,145.80	18,155.19	-0.05%
盈余公积	11,640.48	8,070.95	44.23%
未分配利润	266,722.21	385,428.50	-30.80%
其他综合收益	1,836.85	2,384.62	-22.97%
少数股东权益	2,750.60	2,278.56	20.72%
合计	725,651.91	840,776.53	-13.69%

报告期内，所有者权益变动的主要原因为利润积累、分配所致。

（六）盈利能力分析

1、营业收入分析

报告期内，公司营业收入构成及变化情况如下表所示：

项目	2020 年度		2019 年度		增长率
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	
智能显示	518,629.68	78.18%	644,417.06	71.23%	-19.52%
夜游经济	80,612.15	12.15%	135,006.53	14.92%	-40.29%
文化旅游	36,385.85	5.49%	83,291.42	9.21%	-56.32%
VR 体验	26,906.31	4.06%	40,233.43	4.45%	-33.12%
其他	832.70	0.12%	1,798.48	0.19%	-53.70%
营业收入合计	663,366.69	100.00%	904,746.92	100.00%	-26.68%

2020 年度和 2019 年度，公司业务收入增长率分别为-26.68%和 17.49%，本年营业收入减少的主要原因为新冠疫情造成项目暂停或者延期所致。

2、营业成本分析

报告期内，公司营业成本构成及变动情况如下表所示：

项目	2020 年度		2019 年度		增长率
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	
智能显示	363,205.26	79.36%	432,178.77	72.49%	-15.96%
夜游经济	63,080.97	13.78%	92,687.16	15.55%	-31.94%
文化旅游	22,798.94	4.98%	53,781.27	9.02%	-57.61%
VR 体验	8,197.99	1.79%	16,018.25	2.69%	-48.82%
其他	431.97	0.09%	1,513.02	0.25%	-71.45%
营业成本合计	457,715.13	100.00%	596,178.47	100.00%	-23.23%

2020 年度和 2019 年度，公司毛利率水平分别为 31.00%和 34.11%，毛利率下降的主要原因是报告期内夜游经济板块毛利额减少，毛利降低 9.60%，同时智能显示板块毛利率降低 2.97%。

3、期间费用分析

报告期内，公司期间费用的情况如下表所示：

项目	2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占营业 收入比例	金额 (万元)	占营业 收入比例
销售费用	65,390.20	9.86%	70,017.55	7.74%
管理费用	41,999.14	6.33%	46,674.69	5.16%
研发费用	31,745.36	4.79%	37,016.34	4.09%
财务费用	14,595.69	2.20%	12,357.48	1.37%
信用减值损失	9,575.70	1.44%	8,955.67	0.99%
资产减值损失	138,631.55	20.90%	40,914.73	4.52%
合计	301,937.64	45.52%	215,936.46	23.87%

(1) 销售费用

2020 年度和 2019 年度,公司销售费用占营业收入的比例分别为 9.86% 和 7.74%。2020 销售费用比 2019 年减少 6.61%, 主要原因为报告期内新冠疫情期间, 差旅费用减少、社保费用减免等事项所致。

(2) 管理费用

2020 年度和 2019 年度,公司管理费用占营业收入的比例分别为 6.33% 和 5.16%, 管理费用主要包括人工费、办公费等项目。2020 管理费用比 2019 减少 10.02%, 主要是因为报告期内新冠疫情期间, 办公费用和差旅费用减少, 社保费用减免等事项所致。

(3) 研发费用

2020 年度和 2019 年度,公司研发费用占营业收入的比例分别为 4.79% 和 4.09% 公司研发费用主要包括研发领料费和人工薪酬等项目。2020 年研发费用比 2019 年减少 14.24%, 主要原因为报告期内新冠疫情期间, 社保费用减免, 办公费用减少所致。

(4) 财务费用

2020 年财务费用比 2019 年增加 18.11%, 主要原因为报告期内人民币汇率升值造成汇兑损失较上年同期增加所致。

(5) 信用减值损失

2020 年度和 2019 年度，信用资产减值损失占营业收入的比例分别为 1.44% 和 0.99%。信用减值损失指对公司应收账款、其他应收款、应收款项融资所提取的减值准备。2020 年信用减值损失比 2019 年增长 6.92%，主要原因是报告期应收账款单项计提的信用减值准备增加所致。

(6) 资产减值损失

2020 年度和 2019 年度，资产减值损失占营业收入的比例分别为 20.90% 和 4.52%。资产减值损失指对公司存货、商誉、无形资产等科目所提取的资产减值准备。2020 年资产减值损失比 2019 年增长 238.83%，主要原因是报告期内对商誉计提减值准备导致的资产减值准备金额增加所致。

(七) 现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	663,468.84	818,502.53
收到的税费返还	6,295.24	8,933.28
收到的其他与经营活动有关的现金	48,383.83	59,537.25
经营活动现金流入小计	718,147.91	886,973.06
购买商品、接受劳务支付的现金	379,157.03	522,740.12
支付给职工以及为职工支付的现金	95,194.49	107,925.83
支付的各项税费	46,739.80	50,664.42
支付的其他与经营活动有关的现金	85,968.00	114,320.31
经营活动现金流出小计	607,059.32	795,650.68
经营活动产生的现金流量净额	111,088.59	91,322.38

2020 年度和 2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 111,088.59 万元和 91,322.38 万元，比去年同期增长 21.64%。主要原因为报告期内公司持续重

视收款并加大收款力度所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	275,284.56	228,592.50
取得投资收益所收到的现金	2,554.02	657.18
处置固定资产、油气资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	531.05	537.67
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	26,569.36	35,879.52
投资活动现金流入小计	304,938.99	265,666.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,493.33	19,734.07
投资支付的现金	284,389.27	229,823.35
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000.00	700.00
支付的其他与投资活动有关的现金	31,980.31	29,121.43
投资活动现金流出小计	341,862.91	279,378.86
投资活动产生的现金流量净额	-36,923.92	-13,711.99

2020 年度和 2019 年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-36,923.92 万元和-13,711.99 万元，比去年同期减少 169.28%。投资活动产生的现金流净额减少主要原因是上年报告期收到质押定期存单及本报告期内支付业绩对赌奖励所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
吸收投资收到的现金	-	95.00
取得借款收到的现金	124,347.67	191,275.83
发行债券收到的现金	-	79,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	506.30	1,665.25
筹资活动现金流入小计	124,853.97	272,036.08
偿还债务支付的现金	196,553.46	271,498.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,271.97	32,713.25
支付其他与筹资活动有关的现金	519.39	7,744.10
筹资活动现金流出小计	220,344.82	311,956.05
筹资活动产生的现金流量净额	-95,490.85	-39,919.97

2020年度和2019年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-95,490.85万元和-39,919.97万元，比去年同期减少139.21%。筹资活动产生的现金流净额减少的主要原因是报告期内取得的借款较上年同期减少且支付的回购股份款项较上年同期减少所致。

三、2020 年度计划完成情况

2020年受到疫情的影响，营业收入下滑30%，旗下多家并购企业出现商誉减值风险，年度净利润首次为负。

在疫情下较为艰难的环境下，公司仍然尽量按照年度计划实施执行，结果如下：

1、巩固传统优势业务

执行情况：小间距产品更新迭代，开发出更贴合市场需求的产品。国内渠道业务上半年受疫情影响极为严重，下半年加速增长，基本实现全年订单目标，超额完成净利润目标。

2、加速新产品拓展

执行情况：公司投资的无锡Micro LED生产基地按计划于2020年10月正式投产，Micro LED商显标准产品正式上市；会议一体机推广顺利，营收实现大比例增长；透明屏加大了研发投入，推出多种新产品，2021年将陆续上市。

3、培育新市场

执行情况：“PLANAR”品牌的LCD家用产品按计划推向市场，为Micro LED消费电视培育品牌和市场效应。电影屏由于疫情影响，跨国间的产品认证被迫搁置，

计划无法实施。

4、继续支持外延业务的快速发展

执行情况：VR业务提上分拆日程，国内市场进一步扩张；文旅业务和夜游经济受政策和疫情叠加的不利影响，业绩下滑较大。

5、提升管理促进公司高质量持续发展

执行情况：经营性现金流、应收款等财务指标持续改善；公司引入第三方咨询机构提升内控管理。

四、2021年工作计划及目标

2021年公司的工作重点主要包括Micro LED技术的研发和市场占有率的提升。具体从如下几个方面开展计划：

1、继续投入Micro LED技术研发，逐步降低成本

Micro LED技术已经阶段性落地，Micro LED显示产品正式投产。公司将继续加大研发投入，一方面在技术上做更大突破，一方面通过技术改进促进成本下降。

2、向全球市场大力拓展Micro LED商显产品

自2020年10月29日Micro LED商显产品正式投产后，市场对该产品需求超出计划预期，利晶于2021年1月开始扩产，5月底之前实现800KK/月产能释放，预计可实现满产，确保Micro LED显示大幅增长，。

3、加大国内渠道市场推广力度，提升渠道市场份额

随着小间距显示性价比进一步提升，下沉市场将于2021年启动，以利亚德旗下“金立翔”品牌主打，并在湖南设立生产基地，下半年正式投产，实现产能6000KK/月，来满足下沉市场需求，计划国内渠道新增订单较上年同期增长40%以上。采取的策略包括：

产品开发上围绕：“特色”小间距、“平台级”箱体，“定制类”配套等持续开发市场“现金牛”产品；

在市场推广上，以金立翔品牌为着力点，重点推动“万店互联”计划，下沉覆盖234级市场，达到商显市场25%的销售份额和区域市占率目标。

4、继续深化行业市场，装备公司重点开拓军队行业

2021年，公司将直销团队依照行业属性，划分为22个大行业60个细分行业，由专业团队垂直拓展，并将行业市场占有率作为绩效考核指标。

在2019年9月网络安全宣传周中，习总书记强调：“坚持安全可控和开放创新并重”、十九届四中全会公报上也强调：“坚持独立自主和对外开放相统一”。在此背景下，2019年一个全新的市场——信创产业开始进入了大众的视野；进入2020年，各地信创项目开始大面积铺开，成为社会广泛关注的焦点。

推行安可工程和信创工程的目的，就是要在核心芯片、基础硬件、操作系统、中间件、数据服务器等领域实现国产替代，打破国外对我们高新技术产业的限制和封锁。正是基于此目的，公司旗下全资子公司——利亚德装备的主营业务聚焦于发展系统可信、保障自主、发展可控的产品，具体有三个方向：

第一个是特需显示产品，主要研发三个系列，包括适用于固定指挥所、保密会议室以及其他党政军重要场所的TXM-ZB系列显示系统、适用于机动装备运载平台的TXM-ZA系列加固显示系统和适用于大型模拟器的TG系列LED球面显示系统。

第二个是交互技术产品，主要是依托集团的虚拟大空间定位产品，开发适用于武警、公安和军队进行虚拟训练的系统，以及开展智慧靶场、模拟影像靶场的技术开发和推广。

第三个是音视频的集成应用，主要是基于集团显示和控制等软硬件产品，健全系统集成的资质体系，发展成为具备技术实力和客户资源的系统集成商。

利亚德装备公司自2017年5月成立以来，已形成完善的组织架构，合理的人才结构，取得实用新型专利4项，外观专利2项，发明专利2项，软件著作权8项，2021年3月提交二级保密资质申请，2020年取得高新技术企业资质，GJB9001C质量管理体系认证，武器装备科研生产单位许可资质也在一并筹划和申请，近年来已在多地多领

域项目开花结果。

计划2021年，利亚德装备实现2,000万利润。

5、继续提升集团内控管理水平

2020年开始引入了第三方内控咨询机构，2021年将继续推进内控管理，提升公司管理水平，减少经营风险。

6、Micro LED消费电视推向市场，打造消费生态

随着Micro LED成本逐步下降，公司计划2021年底前正式推出“PLANAR”品牌的大尺寸Micro LED消费电视，进入高端消费市场。同时，为营造消费生态，公司整合集团内的照明和音频资源，开发消费类灯光产品及音频产品。

7、继续加大会议市场开发

2020年，新冠疫情使得远程视频会议成为趋势，针对政府、企业等机构的日常办公所需，公司将扩大大屏视频会议系统事业部，加速该产品市场推广。计划会议一体机营收较上年同期实现40%以上增长。

8、继续推进影院LED影院屏的认证和市场布局

由于2020年全球疫情，LED电影屏的DCI认证被迫搁置，电影产业也受到了重创。2021年，全球疫情将陆续被控制，公司将继续推进LED电影屏的DCI认证，促进影院市场的复苏。

利亚德光电股份有限公司

总经理：李军

2021年3月30日