

江西联创光电科技股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、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、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2 公司全体董事出席董事会会议。

3 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

4 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016 年度利润分配预案：以 2016 年末总股本 443,476,750 股为基数，向全体股东每 10 股派现金人民币 0.36 元（含税），共计派发现金红利 15,965,163.00 元。分配后尚余未分配利润结转以后年度分配。本年度现金分红金额占合并报表中归属上市公司股东的净利润的比例为 10.14%。

二 公司基本情况

1 公司简介

| 公司股票简况 | | | | |
|--------|---------|------|--------|---------|
| 股票种类 | 股票上市交易所 | 股票简称 | 股票代码 | 变更前股票简称 |
| A股 | 上海证券交易所 | 联创光电 | 600363 | / |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| 姓名 | 潘婉琳 | 潘婉琳 |
| 办公地址 | 江西省南昌市高新技术开发区京东大道168号 | 江西省南昌市高新技术开发区京东大道168号 |
| 电话 | 0791-88161979 | 0791-88161979 |
| 电子信箱 | 600363@lianovation.com.cn | 600363@lianovation.com.cn |

2 报告期公司主要业务简介

(1) 公司主营业务

公司主营业务为光电子器件及应用产品、电线电缆产品的研发、生产和销售，其中光电子器件及应用产品主要包括 LED 芯片、显示及照明用 LED 器件及组件、背光源及组件、智能控制器及

模块，广泛应用于家电智能控制、手机、平板、车载及电脑等背光源显示、照明用 LED 灯具、军工应用等领域；电线电缆产品主要包括有线电视电缆、移动通信同轴电缆、光纤光缆、电力电缆等，广泛应用于通讯产品及相关设备、计算机网络、电子消费品、电力等领域。

(2) 公司主要经营模式

公司是集研发、生产、销售于一体的多元化经营性企业。公司采用股份公司与分、子公司矩阵式的经营管理架构，形成强有力的股份公司经营管理体系，实现股份公司集中管理，分、子公司灵活经营的经营管理模式。由公司技术中心、财务中心、营运中心、行政中心等职能中心按职责、权限和程序对各产业板块分、子公司的生产经营进行指导与管控，形成公司对各分、子公司有效的管理模式和管理体系。

各分、子公司根据公司的经营管理模式，结合自身的经营特点，在股份公司的指导与管控下开展经营管理工作。

报告期内，公司的生产、采购、销售模式未发生重大变化。

(3) 行业发展现状

近几年来 LED 行业大规模扩产，导致产能过剩，产品价格持续下跌，行业竞争进入白热化状态，在经历过 2015 年的行业“大洗牌”后，随着低端落后产能公司逐步退出市场，LED 行业集中度得以提升，2016 年部分国外上游厂商收缩产线，产能过剩得以缓解，LED 芯片、封装价格开始触底反弹。同时随着 2016 年 10 月 1 日起“禁白令”的全面铺开，LED 下游灯具市场需求进一步释放，LED 产业链上下游供需呈现不匹配状态，价格回升由芯片、封装并延伸至终端产品领域，整体行业景气度回升，有望迎来新一轮的增长。

电线电缆行业是我国国民经济建设中重要的配套产业之一，占据着电工行业四分之一的产值，是机械工业中仅次于汽车行业的第二大产业。在经历了二十多年的发展后，我国电线电缆已成为全球第一电线电缆生产大国，但和世界一流企业相比尚有较大差距，电线电缆企业众多、产品单一、竞争激烈、产业集中度低、利润低的局面仍未得到改善。

公司建立有从 LED 芯片、器件到背光源、全彩显示屏、半导体照明光源等应用产品较完整的产业链；同时，公司亦是国内较早从事电线电缆生产的老牌企业。公司在 LED 行业和电线电缆行业具有领先的市场地位，产品的市场认知度、美誉度较高，拥有较位稳固的客户资源。针对当前行业的发展状况及对未来市场走向的判断，公司正积极从同质化较高产品市场向具有产品创新性、技术领先性、利润空间大的高端产品市场转型。公司将持续大力发展高亮度超薄 LED 背光源、智慧照明、特种电缆等高端新品，并大力拓展军品市场份额。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2016年 | 2015年 | 本年比上年 增减(%) | 2014年 |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 总资产 | 3,861,388,384.22 | 3,581,016,733.19 | 7.83 | 3,207,700,859.73 |
| 营业收入 | 2,504,328,065.43 | 2,497,279,949.14 | 0.28 | 1,957,049,506.94 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 157,425,232.78 | 142,478,743.37 | 10.49 | 133,344,250.37 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 147,161,132.21 | 127,549,555.97 | 15.38 | 122,189,567.81 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 2,057,226,344.55 | 1,910,472,854.44 | 7.68 | 1,782,583,497.66 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 61,875,527.97 | 17,700,830.69 | 249.56 | 46,790,862.81 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.35 | 0.32 | 9.38 | 0.30 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.35 | 0.32 | 9.38 | 0.30 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.94 | 7.69 | 增加0.25个百分点 | 7.73 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

| | 第一季度 (1-3 月份) | 第二季度 (4-6 月份) | 第三季度 (7-9 月份) | 第四季度 (10-12 月份) |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| 营业收入 | 585,715,519.02 | 600,960,004.46 | 646,621,984.70 | 671,030,557.25 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 31,514,284.09 | 67,707,024.71 | 57,272,369.35 | 931,554.63 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 29,901,920.49 | 63,662,500.97 | 51,178,315.80 | 2,418,394.95 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -44,048,229.96 | -52,738,744.34 | 57,855,745.13 | 100,806,757.14 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

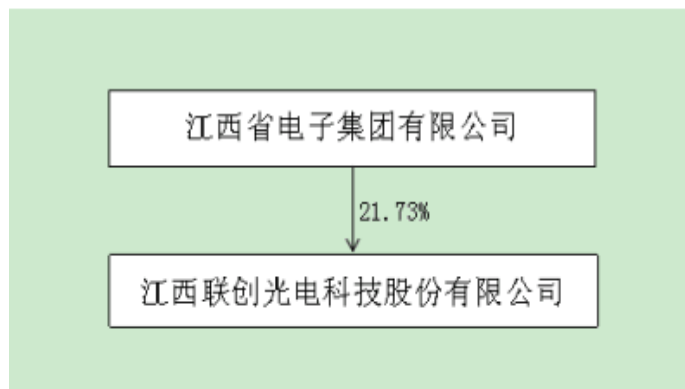
单位：股

| | | | | | | |
|------------------------------|--------|-------|----|----|---------|--------|
| 截止报告期末普通股股东总数(户) | | | | | | 40,188 |
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | | 49,415 |
| 截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) | | | | | | |
| 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(户) | | | | | | |
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 报告期内增减 | 期末持股数 | 比例 | 持有 | 质押或冻结情况 | 股东 |

| (全称) | | 量 | (%) | 有限 售条 件的 股份 数量 | 股份 状态 | 数量 | 性质 |
|-------------------------------|------------|------------|-------|----------------------------|----------|------------|---------|
| 江西省电子集团有限公司 | | 96,362,092 | 21.73 | | 质押 | 96,000,000 | 境内非国有法人 |
| 江西电线电缆总厂 | | 12,120,784 | 2.73 | | 未知 | | 国有法人 |
| 邓凯元 | 11,262,068 | 11,262,068 | 2.54 | | 无 | | 境内自然人 |
| 北京和合源资产管理有限公司—和合源金投1号私募证券投资基金 | | 5,584,000 | 1.26 | | 未知 | | 未知 |
| 方正证券股份有限公司 | | 3,627,800 | 0.82 | | 未知 | | 未知 |
| 上海韞然投资管理有限公司—新兴成长精选一期私募投资基金 | | 3,580,416 | 0.81 | | 未知 | | 未知 |
| 马耿明 | | 3,100,000 | 0.70 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 朱芸 | | 3,070,100 | 0.69 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 盛国平 | | 3,037,092 | 0.68 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·复胜复晖一号证券投资集 | | 2,922,800 | 0.66 | | 未知 | | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | | | | | | | |

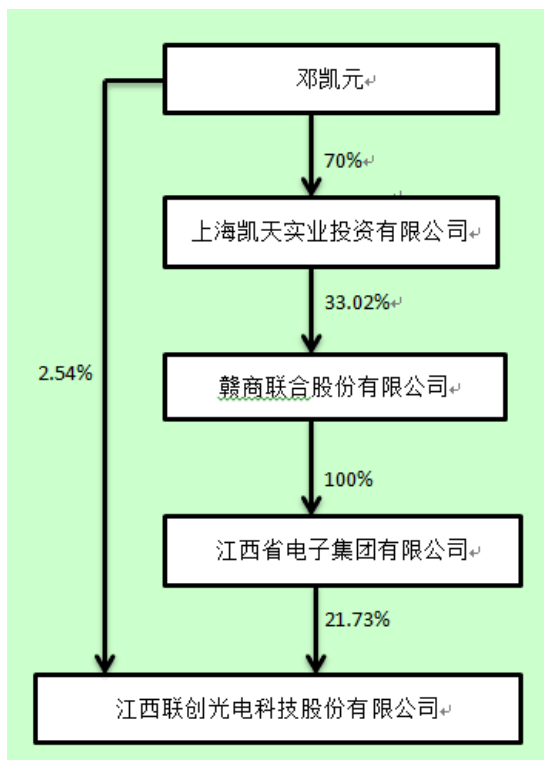
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|------|----|----|-----|-----|------|----|--------|------|
| | | | | | | | | |

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

| 主要指标 | 2016 年 | 2015 年 | 本期比上年同期增减(%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率 | | | |
| EBITDA 全部债务比 | | | |
| 利息保障倍数 | | | |

三 经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

2016 年,公司坚持“以利润为中心”的核心经营思想,强化内外部资源整合,倡导“人财物”精细化管理,不断优化产品结构及市场结构,提高综合管理能力,提升综合盈利水平,公司总体经营呈现出较为平稳的态势。2016 年,公司实现营业收入 25.04 亿元,较上年同期增长 0.27%;实现归属于母公司所有者的净利润 1.57 亿元,较上年同期增长 10.49%。

1、主营业务

报告期内,面对原材料上涨和市场竞争的双重压力,公司积极推行增利降本工作,从提升管理水平和改善生产质量着手提升产品的毛利率,2016 年度公司产品综合毛利率为 15.62%,较上年同期的 13.84%增长 1.78 个百分点。各产业板块情况如下:

(1) 光电器件及应用产品共计实现营业收入 21.27 亿元,同比增长 17.32%。报告期内,公司持续推行规模化经营战略,重点打造背光源产业,通过技改投入进行产品结构升级,进一步优化生产工艺,提升产品品质,积极开发新客户,努力拓展原有客户增量,背光源及模组、智能控制模块产品 2016 年度实现营业收入 16 亿元,继续保持了较好的增长态势;LED 芯片、光电器件、照明工程等产品均有较大幅度增长。

(2) 线缆产品共计实现营业收入 3.32 亿元,同比下降 20%。报告期内,在房地产市场下行,部分大客户落标,铜价下跌引发产品价格下跌等多重因素的影响下,导致线缆产品收入同比出现一定幅度下降。

2、技术研发

报告期内,公司创建科研项目立项与资金扶持机制,制订了《科研项目管理办法》并组织评审审定 2016 年公司新品研发计划 13 项,5 项完成阶段性验收,其他项目按计划有序推进。其中新能源汽车用交、直流充电桩电缆及高速数据传输线缆新产品通过 CQC 检测,并取得了 CQC 证书。报告期内,公司完成了家电用一体化智能控制及显示功能模块、高光效照明用 SMD 器件及新型 LED 系列灯具的研发并实现量产。

公司博士后科研工作站获得 2016 年度江西省优秀博士后科研工作站荣誉称号,在站博士承担的一项科研课题获得中国博士后科学基金资助。2016 年,公司新增授权专利 29 项,其中发明专利授权 1 项,实用新型授权 28 项。

3、其他事项

(1) 子公司改制

报告期内,控股子公司江西联创电缆科技股份有限公司、厦门华联电子股份有限公司先后完成了股份制改造,实施了员工持股计划,并拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌。通过上述举措,完善了控股子公司治理结构,激发其经营管理活力,增强核心竞争力,为控股子公司进一步做大做强奠定了基础。

(2) 内部管理

1) 2016 年,公司完成了 ISO9000 质量体系、ISO14000 环境管理体系和 OHSAS18000 职业健康安全管理体系的融合认证工作,通过全面一体化体系建设工作和卓越绩效模式的导入促进管理质量的提升,引导公司走向质量效益型企业。同时于 2016 年三季度全面启动对标管理工作,通过学习和借鉴先进经验,创新管理模式,全面提高公司综合管理水平。

2) 以内部绩效审计为基础开展内部风控管理工作,持续对各分、子公司的经营数据、管理流程、经营成果进行分析、评估,对发现的问题点及时与相关经营层进行沟通、反馈,并提出改进建议。

(3) 项目申报及政府支持

报告期内,公司完成了省“5511”工程专项计划、省重点新产品计划、省优秀新产品奖、市高端装备制造项目、市稳增长促发展政策项目、市工业节能专项等项目的申报,共获得支持约 1400.32 万元。

(二) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|------------------|------------------|----------|
| 营业收入 | 2,504,328,065.43 | 2,497,279,949.14 | 0.28 |
| 营业成本 | 2,112,384,549.73 | 2,151,640,011.81 | -1.82 |
| 销售费用 | 72,476,822.45 | 58,759,879.00 | 23.34 |
| 管理费用 | 246,436,649.58 | 235,978,459.06 | 4.43 |
| 财务费用 | 26,756,933.38 | 31,046,499.01 | -13.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 61,875,527.97 | 17,700,830.69 | 249.56 |

| | | | |
|---------------|----------------|----------------|-------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,894,382.08 | -43,877,702.15 | |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -62,104,627.17 | 59,612,283.66 | |
| 研发支出 | 105,410,358.12 | 73,288,663.94 | 43.83 |

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|--------|--------------|--------------|---------------|
| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |
| 线缆 | 331,834,538.99 | 285,839,769.39 | 13.86 | -20.01 | -18.04 | 减少 2.07 个百分点 |
| 光电器件及应用产品 | 2,126,534,430.49 | 1,788,397,399.80 | 15.90 | 17.27 | 15.47 | 增加 1.31 个百分点 |
| 电脑及软件 | 9,927,530.07 | 8,271,013.72 | 16.69 | -88.23 | -89.81 | 增加 12.88 个百分点 |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) | 营业收入比上年增减(%) | 营业成本比上年增减(%) | 毛利率比上年增减(%) |

(2). 产销量情况分析表

| 主要产品 | 生产量 | 销售量 | 库存量 | 生产量比上年增减(%) | 销售量比上年增减(%) | 库存量比上年增减(%) |
|--------------|---------|---------|--------|-------------|-------------|-------------|
| LED 芯片 (亿粒) | 38 | 39 | 4 | 15.20 | 21.90 | -73.30 |
| LED 器件 (万只) | 87,603 | 75,572 | 85,830 | 60.40 | 46.30 | 6.50 |
| LED 背光源 (万块) | 4,533 | 4,504 | 29 | 27.20 | 26.40 | 0 |
| 智能控制器 (万只) | 2,819 | 2,562 | 232 | 17.80 | 9.00 | 35.70 |
| 线缆 (公里) | 60,833 | 60,984 | 6,292 | -2.60 | -6.2 | -43.80 |
| 光缆 (芯公里) | 575,662 | 575,716 | 5,891 | -13.70 | -9.10 | -87.40 |

(3). 成本分析表

单位:元

| 分行业情况 | | | | | | | |
|-------|--------|------|-------------|--------|---------------|------------------|------|
| 分行业 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |

| 分产品情况 | | | | | | | |
|-----------|------------------|------------------|-------------|------------------|---------------|------------------|------|
| 分产品 | 成本构成项目 | 本期金额 | 本期占总成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期占总成本比例(%) | 本期金额较上年同期变动比例(%) | 情况说明 |
| 线缆 | 原材料、人工工资、折旧、间接费用 | 285,839,769.39 | 13.72 | 348,742,055.19 | 17.62 | -18.04 | |
| 光电器件及应用产品 | 原材料、人工工资、折旧、间接费用 | 1,788,397,399.80 | 85.88 | 1,548,801,174.65 | 78.28 | 15.47 | |
| 电脑及软件 | 人工工资、间接费用 | 8,271,013.72 | 0.4 | 81,137,473.88 | 4.10 | -89.81 | |

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 62,507.14 万元，占年度销售总额 24.97%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

| 客户名称 | 销售额 | 占全年销售比例 (%) |
|------|----------------|-------------|
| 客户 1 | 212,342,615.68 | 8.48 |
| 客户 2 | 144,166,603.89 | 5.76 |
| 客户 3 | 113,898,255.60 | 4.55 |
| 客户 4 | 86,380,196.21 | 3.45 |
| 客户 5 | 68,283,751.25 | 2.73 |
| 合计 | 625,071,422.63 | 24.97 |

前五名供应商采购额 36,417.31 万元，占年度采购总额 21.81%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

| 供应商名称 | 采购金额 | 占全年采购比例 (%) |
|-------|----------------|-------------|
| 供应商 1 | 124,911,312.29 | 7.48 |
| 供应商 2 | 95,574,776.42 | 5.72 |
| 供应商 3 | 65,094,224.15 | 3.90 |
| 供应商 4 | 51,553,202.53 | 3.09 |
| 供应商 5 | 27,039,602.33 | 1.62 |
| 合计 | 364,173,117.72 | 21.81 |

2. 费用

报告期内，公司管理费用、销售费用、财务费用与上年同期相比均未超过 30%；税金及附加较 2015 年增加 40.10%，主要原因是本期根据《增值税会计处理规定》，将 2016 年 5 月 1 日之后发生的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税从“管理费用”调整至“税金及附加”所致。

3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

| | |
|--------------------|----------------|
| 本期费用化研发投入 | 105,410,358.12 |
| 本期资本化研发投入 | |
| 研发投入合计 | 105,410,358.12 |
| 研发投入总额占营业收入比例（%） | 4.21 |
| 公司研发人员的数量 | 876 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例（%） | 16.50 |
| 研发投入资本化的比重（%） | |

4. 现金流

| 项目 | 2016 年度 | 2015 年度 | 变动比例 | 变动原因 |
|---------------|----------------|----------------|---------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 61,875,527.97 | 17,700,830.69 | 249.56% | 由于本期货款回笼较好所致 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 21,894,382.08 | -43,877,702.15 | | 由于本期收到联营企业分红所致 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -62,104,627.17 | 59,612,283.66 | | 由于本期归还银行借款所致 |

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例（%） | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例（%） | 本期期末金额较上期期末变动比例（%） | 情况说明 |
|----------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|--------------------|------------------------------|
| 预付款项 | 46,781,004.33 | 1.21 | 35,214,327.86 | 0.98 | 32.85 | 主要原因是子公司因内销增加备货量增加及工程预付款增加所致 |
| 可供出售金融资产 | 30,289,990.68 | 0.78 | 10,508,840.68 | 0.29 | 188.23 | 主要原因是本年对上海壹胜投资合伙企业（有限合伙）投资所致 |
| 长期待摊费用 | 46,786,991.30 | 1.21 | 26,593,043.53 | 0.74 | 75.94 | 主要原因是模具费及厂房装修费转长期待摊所致。 |
| 其他非流动资产 | 8,003,903.95 | 0.21 | 12,943,665.07 | 0.36 | -38.16 | 主要原因是预付工程设备款减少所致 |
| 应付职工薪酬 | 20,592,115.25 | 1.33 | 14,569,916.30 | 1.00 | 41.33 | 主要原因是年底计提的奖金尚未发放所致。 |
| 应付股利 | 4,231,447.94 | 0.27 | 2,189,050.00 | 0.15 | 93.30 | 主要原因是本期部分子 |

| | | | | | | |
|---------|---------------|------|----------------|------|--------|------------------------------------|
| | | | | | | 公司对少数股东的分红尚未支付所致 |
| 长期借款 | 15,000,000.00 | 0.97 | 107,000,000.00 | 7.32 | -85.98 | 主要原因是本期归还部分长期借款及部分重分类至一年内到期的长期借款所致 |
| 递延所得税负债 | 62,904.36 | 0.00 | 106,674.36 | 0.01 | -41.05 | 主要原因是可供出售金融资产的公允价值变动所致 |

(四) 行业经营性信息分析

详见本节第（七）“公司关于公司未来发展的讨论与分析”之行业格局和发展趋势。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

| 被投资的公司名称 | 主要经营活动 | 占被投资公司权益的比例 (%) | 备注 |
|-------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|
| 上海壹胜投资合伙企业（有限合伙） | 实业投资、投资管理、投资咨询、资产管理 | 13.33% | 出资 2000 万元认缴合伙企业份额 |
| 报告期内 对外股权投资额 | 与上年同比的变动数 | | 与上年同比的变动幅度 |
| 2,000 万元 | -8,598.05 万元 | | -81.13% |

(1) 重大的非股权投资

公司募集资金使用情况详见 2016 年 4 月 11 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》的《2016 年度募集资金存放与使用情况专项报告》。

(2) 以公允价值计量的金融资产

期末持有东方明珠（股票代码：600637）15000 股，成本为 34,978.18 元，期末公允价值为 349,500.00。

(六) 主要控股参股公司分析

1、 主要子公司、参股公司情况：

单位：万元

| 公司名称 | 主要产品 | 注册资本 | 持股比例 | 2016 年末总资产 | 2016 年末归属于母公司的净资产 | 2016 年度归属于母公司的净利润 |
|----------------|-------|-----------|--------|------------|-------------------|-------------------|
| 子公司 | | | | | | |
| 江西联创电缆科技股份有限公司 | 电缆 | 26,314.00 | 78.72% | 39,512.45 | 27,234.97 | -511.84 |
| 厦门华联电子股份有限公司 | 电子元器件 | 12,929.00 | 50.01% | 75,594.04 | 31,290.75 | 3,961.50 |
| 南昌欣磊光电科技有限公司 | 电子元器件 | 6,295.45 | 74.00% | 12,067.74 | 7,970.54 | 400.06 |

| | | | | | | |
|-----------------|---------|-----------|---------|------------|------------|-----------|
| 江西联创致光科技有限公司 | 电子元器件 | 8,932.67 | 100.00% | 49,318.23 | 10,318.19 | 236.21 |
| 江西联创照明信息科技有限公司 | 半导体照明工程 | 2,000.00 | 100.00% | 7,714.44 | 115.21 | -1,243.60 |
| 江西联创特种微电子有限公司 | 电子元器件 | 1,600.00 | 100.00% | 4,112.38 | 3,943.03 | 140.92 |
| 江西联创光电营销中心有限公司 | 电子元器件 | 5,000.00 | 100.00% | 4,239.44 | 3,937.29 | -435.91 |
| 深圳市联志光电科技有限公司 | 电子元器件 | 2,000.00 | 70.00% | 15,992.63 | 2,447.23 | 954.98 |
| 江西联创电缆有限公司 | 电力缆 | 5,000.00 | 93.30% | 9,560.21 | 4,791.72 | 3.94 |
| 江西联融新光源协同创新有限公司 | 电子元器件 | 3,300.00 | 81.875% | 6,666.55 | 2,130.78 | -368.50 |
| 参股公司 | | | | | | |
| 厦门宏发电声股份有限公司 | 电子元器件 | 87,212.20 | 22.04% | 649,683.78 | 414,421.63 | 75,943.16 |
| 北方联创通信有限公司 | 通信 | 5,000.00 | 33% | 102,633.51 | 20,122.02 | 8,043.90 |

2、对公司净利润影响达到 10%以上子公司或参股公司情况：

单位：万元

| 被投资单位名称 | 本企业持股比例 | 2016 年度营业收入 | 2016 年度营业利润 | 2016 年度归属于母公司的净利润 |
|--------------|---------|-------------|-------------|-------------------|
| 厦门宏发电声股份有限公司 | 22.04% | 508,275.86 | 95,959.41 | 75,943.16 |
| 北方联创通信有限公司 | 33% | 67,668.98 | 9,462.21 | 8,043.90 |

(七) 公司关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业格局和趋势

(1) LED 行业

近几年来 LED 行业大规模扩产，导致产能过剩，产品价格持续下跌，行业竞争进入白热化状态，在经历过 2015 年的行业“大洗牌”后，随着低端落后产能公司逐步退出市场，LED 行业集中度得以提升，2016 年部分国外上游厂商收缩产线，产能过剩得以缓解，LED 芯片、封装价格开始触底反弹。同时随着 2016 年 10 月 1 日起“禁白令”的全面铺开，LED 下游灯具市场需求进一步释放，LED 产业链上下游供需呈现不匹配状态，价格回升由芯片、封装并延伸至终端产品领域，整体行业景气度回升。2016 年 LED 行业呈现以下特点：

1) 材料涨价带动 LED 产品近年来首次价格上涨。在晶电、三安的带领下，LED 芯片率先涨价 10%左右；随后木林森、信达光电、国星光电也上调部分灯珠价格。2016 年开始的涨价潮结束了

以牺牲品质和利润抢占市场份额的 LED 产品价格战，在一定程度上倒逼产业回归理性。

2) 芯片产能扩张放缓，封装集中度进一步提升。国外 LED 芯片大厂纷纷减产，而受政府供给侧改革影响，对于芯片端的政府补贴逐步减少，在一定程度上导致芯片端的产能扩张放缓。同时经过 2015 年产业深度洗牌，大量低端落后产能企业退出市场，产业集中度得到提升。

3) 出口市场冷热不均，中东市场快速兴起。根据半导体照明网数据，欧盟、美国、日本、东盟国家、金砖国家以及中东国家是 2016 年我国 LED 照明产品出口的主要市场，美国市场保持增长但增速放缓，市场份额较 2015 年同期扩大 4 个百分点；欧盟增速为 23%；中东地区市场快速兴起，增速最高为 27%，市场份额为 7%，较上年同期增加了 2 个百分点。而俄罗斯市场严重下滑，金砖国家市场份额由 2015 年同期的 7% 缩小到 6%，对日本出口额大幅下降，较 2015 年同期下降了 17%。

4) 行业洗牌加速，并购整合不断上演。2016 年，国内 LED 行业并购事件约 40 起，并购金额超过 300 亿元，主要为行业内部整合。与此同时，国际照明巨头纷纷收缩战线以求“自保”，我国企业海外并购交易动作频繁，木林森联手 IDG 投资 4 亿欧元收购欧司朗照明业务，全球 LED 产业重心进一步向中国靠拢。2017 年，全球 LED 产业有望迎来新一轮增长，产业供需关系将进一步得到改善，产业发展更加理性。与此同时，行业洗牌将进一步加剧，LED 企业要么走向规模化，要么走向特殊应用差异化。

(2) 电缆行业

2016 年，国内电线电缆行业产能约为 700 亿米，受国内经济增速放缓和出口萎缩影响，产量约为 419.5 亿米(约占全球的 30%)，增速同比下降 8.8 个百分点。产量主要集中在东部和中部地区(占比为 61%和 20%)。产能利用率低迷(约为 60%)，其中普通电线电缆企业产能利用率普遍不足 40%。

2016 年，电线电缆企业众多、产品单一、竞争激烈、产业集中度低、利润低的局面仍未得到改善。我国规模以上电线电缆企业数量达到 4659 家，而行业前 10 家企业的市场占有率总和不到 20%，而美国前十名占有市场份额为 67%的市场，日本前六名占有市场份额 65%，法国前五名占有市场份额 90%。产品缺乏核心竞争力，低端产品产能大量过剩，高端产品依然依赖进口。

2017 年，电力行业(特别是新能源行业)、数据通信行业 and 城市轨道交通行业等将成为电线电缆行业的需求增长点，2017 年我国电线电缆行业总产量将达到 448.8 亿米，同比增长 7%，但产能利用率依旧低迷。随着“一带一路”战略的推进，“一带一路”辐射范围内的东盟、南亚、西亚、中亚、北非等地区的电力和基础设施建设需求正在扩大，电力电缆和通讯电缆需求可能强劲增长。到 2018 年，中东电线电缆市场将达 1 万亿美元，面向中东、非洲、东南亚的出口市场值得关注。

同时随着智能电网建设推进以及对环保、能源等的关注，光纤复合电缆、矿用电缆、高温超导电缆、低烟无卤环保电缆、航天航空核电等应用领域的高技术电缆等仍将是实现产业转型升级的主要方向，而落后低端产能淘汰力度将进一步加大。

以上数据信息来源于前瞻产业研究院、中投顾问研究报告及中国产业信息网。

2、公司发展战略

(1) 紧抓军民融合产业发展机遇，充分利用公司军工企业资质牌照，通过技改投入、外部并购整合等方式，拓宽公司军工产品门类，实现军工板块的规模化经营，将军工板块发展成为公司核心盈利板块之一。

(2) 根据公司产业发展现状，进一步推进产业清理整合，重点突出智能控制、智慧家居（照明）、高端消费电子等公司重点产业发展方向，集中优势资源加大投入，进一步做大做强智能控制模组、高端 LDE 背光源及显示器、军工电子、特种电缆等业务板块，促进现有产品业务的升级转型，加快现有落后产业产品的淘汰和退出。

(3) 加快推动优势产业、潜力产业进入资本市场，为其创造更为广阔的发展平台和更为有利的发展环境，借助资本市场资源以及进行有针对性的投资并购，促进重点产业、优势产业、潜力产业快速发展。

(八) 经营计划

2017 年，公司计划实现营业收入 27 亿元，将主要开展以下几方面工作：

1、继续对不良产业清理、清算、整顿、重组；对尚有发展价值的产业，通过技术改造，进一步扩大背光模组产业的规模经济；使智能模块产品逐步从智能家电升级到智能家居、智慧城市；形成红外、照明器件产品的核心竞争力并初具规模；实现低压电缆到高压电缆、通讯电缆到光缆和特种电缆的升级。通过投资并购，完善公司产业布局，实现内生式增长与外延式发展并重。

2、继续运用增利降本七法，推进成本倒逼工作，实行总成本领先战略；

3、继续推行全面一体化管理体系建设、营销系统阿米巴核算体系建设、经营会计管理体系，提升公司综合管理水平；

4、根据公司实际情况，制定品牌建设的发展规划，导入品牌建设体系，构建并提升公司品牌的知名度；

5、建立、健全、优化公司“务实、健康、细化”的 KPI 考核体系。

(九) 可能面对的风险

1、政策性风险

目前政府通过采购、税收优惠、政府补贴、示范工程等形式加大对 LED 相关领域的科学研究

和技术应用的支持力度，以支持 LED 领域的发展，但随着 LED 产业发展及环境变化，政府对产业扶持政策可能进行调整，将对公司产生影响。

2、行业竞争风险

随着 LED 行业集中度的不断提升，规模型企业依托其较强的成本优势，先进的制造工艺和生产效率，生产规模效应愈加凸显，将进一步挤压中小企业的生存空间，市场竞争格局加剧。公司将继续采用规模化、差异化经营策略，在智能控制、高端 LDE 背光源及显示器等细分市场构建技术和品牌优势，降低行业竞争冲击。

3、内部管控风险

公司生产经营场地分散，产业规模集中度不够，经营管理难度和风险进一步增大。公司将完善组织构架，进一步扁平化、高效化，并采用分级运行、矩阵式管理，从而加强风险识别与内控管理制度体系建设以控制经营管理风险。

4、原材料价格波动风险

2016 年以来，各项原材料价格不断上升，若 2017 年原材料价格波动进一步加剧，将对公司生产经营带来风险，公司通过密切关注原材料市场波动，采取恰当的产品定价和采购策略，锁定原材料价格，尽最大努力规避原材料价格波动风险。

(十) 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本期纳入合并财务报表范围的主体共 17 户，具体包括：

| 子公司名称 | 子公司类型 | 级次 | 持股比例 (%) | | 表决权比例 (%) |
|----------------|--------|-----|----------|----|-----------|
| | | | 直接 | 间接 | |
| 厦门华联电子股份有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 50.01 | | 50.01 |
| 南昌欣磊光电科技有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 74 | | 74 |
| 江西联创特种微电子有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 100 | | 100 |
| 江西联创致光科技有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 100 | | 100 |
| 江西联创电缆科技股份有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 78.72 | | 78.72 |
| 上海信茂新技术有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 51 | | 51 |
| 江西联创照明信息科技有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 100 | | 100 |
| 江西联创贝晶光电有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 75 | | 75 |
| 江西联创光电营销中心有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 100 | | 100 |
| 深圳市联志光电科技有限公 | 有限责任公司 | 1 级 | 70 | | 70 |

| | | | | | |
|-----------------|--------|-----|--------|-----|--------|
| 司 | | | | | |
| 江西联创电缆有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 93.30 | | 93.30 |
| 江西联融新光源协同创新有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 81.875 | | 81.875 |
| 上海联暄电子科技有限公司 | 有限责任公司 | 1 级 | 100 | | 100 |
| 厦门华联电子科技有限公司 | 有限责任公司 | 2 级 | | 100 | 100 |
| 厦门华联电子器材公司 | 有限责任公司 | 2 级 | | 100 | 100 |
| 厦门华联电子工贸有限公司 | 有限责任公司 | 2 级 | | 100 | 100 |
| 江西联凯塑业有限公司 | 有限责任公司 | 2 级 | | 60 | 60 |

三级控股子公司厦门欧联塑胶工业有限公司已于 2016 年 7 月 4 日完成注销登记。

本年江西联创节能服务有限公司更名为江西联创光电营销中心有限公司。

江西联创光电科技股份有限公司

2017 年 4 月 8 日