

证券代码：300296

证券简称：利亚德

公告编号：2024-068

# 利亚德光电股份有限公司 2024 年半年度报告摘要

## 一、重要提示

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

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

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

## 二、公司基本情况

### 1、公司简介

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

## 2、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	3,631,337,985.27	4,017,757,543.69	-9.62%
归属于上市公司股东的净利润（元）	128,165,721.64	338,268,587.98	-62.11%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	100,832,917.46	270,346,327.39	-62.70%
经营活动产生的现金流量净额（元）	206,502,284.92	224,186,501.60	-7.89%
基本每股收益（元/股）	0.0507	0.1337	-62.08%
稀释每股收益（元/股）	0.0542	0.1343	-59.64%
加权平均净资产收益率	1.54%	4.11%	-2.57%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减
总资产（元）	14,328,037,301.25	15,036,909,318.21	-4.71%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,252,956,556.99	8,263,093,891.76	-0.12%

## 3、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	71,336	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
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	持股数量	持有有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	22.73%	575,006,000	431,254,500	质押	20,000,000
中国工商银行股份有	其他	1.62%	41,048,569	0	不适用	0

限公司 一易方 达创业 板交易 型开放 式指数 证券投 资基金						
周利鹤	境内自 然人	1.53%	38,662,499	0	不适用	0
朱晓励	境内自 然人	1.25%	31,491,453	0	不适用	0
香港中 央结算 有限公 司	境外法 人	1.21%	30,597,454	0	不适用	0
谭连起	境内自 然人	0.99%	25,066,022	0	不适用	0
中国农 业银行 股份有 限公司 —中证 500交 易型开 放式指 数证券 投资基 金	其他	0.94%	23,764,468	0	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	0.85%	21,374,600	0	不适用	0
上海宁	其他	0.78%	19,698,446	0	不适用	0

泉资产管理有 限公司—宁泉 致远 39 号私募 证券投 资基金							
利亚德 光电股 份有限 公司— 2021 年 员工持 股计划	其他	0.67%	16,940,450	0	不适用		0
上述股东关联关系 或一致行动的说明	1、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； 2、利亚德光电股份有限公司—2021 年员工持股计划是公司 2021 年实施的激励方案； 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。						
前 10 名普通股股东 参与融资融券业务 股东情况说明（如 有）	股东华泰证券资管—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。						

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

单位：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								
股东名称 (全称)	期初普通账户、信用账 户持股		期初转融通出借股份且 尚未归还		期末普通账户、信用账 户持股		期末转融通出借股份且 尚未归还	
	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例	数量合计	占总股本 的比例
中国工商 银行股份 有限公司 —易方达 创业板交 易型开放	41,976,269	1.66%	304,700	0.01%	41,048,569	1.62%	116,100	0.00%

式指数证 券投资基 金								
中国农业 银行股份 有限公司 —中证 500 交易型开 放式指数 证券投资 基金	23,004,168	0.91%	1,907,300	0.08%	23,764,468	0.94%	873,600	0.03%

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

是 否

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

#### 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

#### 6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

**(1) 债券基本信息**

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
利亚德光电股份有限公司可转换公司债券	利德转债	123035	2019年11月14日	2025年11月13日	79,873.32	1.8%

**(2) 截至报告期末的财务指标**

单位：万元

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	40.63%	41.44%
项目	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	12.30	14.02

**三、重要事项****1、业绩情况**

报告期，公司实现营业收入 36.31 亿元，较上年同期下降 9.62%；实现归母净利润 1.28 亿元，较上年同期下降 62.11%；毛利率 27.36%，较上年同期下降 1.61 个百分点；经营性现金流净额 2.06 亿元，较上年同期下降 7.89%。

**(1) 财务指标分析**

报告期，国内市场需求低迷，收入规模减小，竞争激烈，毛利率下降，同时国外费用上升，致使净利润较大幅度下降。

	2024年1-6月	2023年1-6月	2022年1-6月	2021年1-6月
营业收入(万元)	363,133.80	401,775.75	370,150.58	360,077.80
毛利率	27.36%	28.97%	31.44%	30.03%
归母净利润(万元)	12,816.57	33,826.86	26,751.30	28,465.43
净利率	3.53%	8.42%	7.23%	7.91%
经营性现金流净额(万元)	20,650.23	22,418.65	-23,127.43	3,461.95

**(2) 业务板块业绩情况**

智能显示板块由于国内市场低迷，公司 4 月份开始实施“直渠融合”政策，降低批发模式订单，报告期，显示板块收入下滑 5.88%。

AI 与空间计算板块，由于虚拟动点项目结算原因使得营收下滑 13.68%。

产品分类	2024 年 1-6 月			2023 年 1-6 月			营业收入比上年同期增减
	营业收入(万元)	占比	毛利率	营业收入(万元)	占比	毛利率	
智能显示	317,923.48	87.55%	25.83%	337,782.92	84.07%	26.86%	-5.88%
文旅夜游	27,488.21	7.57%	21.14%	43,998.25	10.95%	29.34%	-37.52%
AI 与空间计算	16,727.77	4.61%	64.76%	19,378.35	4.82%	63.71%	-13.68%
其他	994.34	0.27%	58.57%	616.25	0.16%	65.61%	61.36%
合计	363,133.80	100.00%	27.36%	401,775.75	100.00%	28.97%	-9.62%

## 2、直渠融合“省长制”

国内 LED 显示，尤其是中低端市场的需求去年下滑明显，竞争激励使得渠道去中间化成为必然，2024 年，公司在国内市场率先突破行业运营方式，采取“直渠融合”的营销策略，从中央集权控制的直销渠道双市场运营，向“省长制”策略转型，即以省级分公司为考核单位，下放市场拓展权力，促进区域业务高速发展；渠道从单纯出货显示单元向提供解决方案和服务转变，与公司 29 年的直销经验相得益彰。

直渠融合战略进展：

(1) 在合作伙伴关系方面，通过精心筛选与优化，坚决摒弃单纯追求数量的短视做法，转而更专注于合作伙伴的质量与长期价值；通过坚守“质量至上”的原则，成功吸引并保留了一大批优质、高粘性的合作伙伴；这种策略性的转变，不仅全面提升了我们的服务品质和客户满意度，更在激烈竞争的市场中树立了良好的口碑与品牌形象。

(2) 在组织结构优化方面，横向贯穿、扁平化管理的成功实施显著提升了工作的时效性，促进了区域团队之间的深度沟通与高效协作；同时，本地化服务的深入推进，不仅大幅度降低了项目内耗，还全面增强了我们对市场变化的快速响应能力和灵活性。

(3) 在营销政策方面，不断丰富合作伙伴可销售的产品种类，提升了项目的可操作性和市场适应性，构建了更加完善、灵活且富有竞争力的产品价格体系，增强了市场竞争力，为客户提供更多的选择和价值体验。

## 3、研发进展

(1) 高阶 MIP: 完成无衬底高阶 MIP 的全制程开发与样品试制, 基于利亚德最新 MG-2 平台, 正在进行 LED 显示屏产品化开发;

(2) 高亮 COB: 完成高亮 COB 相关技术开发, 实现黑屏更黑, 亮屏更亮的显示效果, 相关产品逐步导入中;

(3) 全户外 LED 商业机: 依托 Micro 显示技术和户外小间距技术平台, 完成全户外 LED 商业机开发, 产品可替代部分户外灯箱、户外高亮 LCD 灯箱等, 已小批量生产并交付;

(4) 恒流 IC: 联合开发并完成 LYD23221 性能测试, 是目前市场上驱动性能最高、能耗比最低的规格(芯片运行功耗与带载像素阵列的比值), 已导入多款量产屏。

#### 4、质量体系重构

2024 年, 是公司的质量年, 优化组织结构, 完善质量体系, 加大质量防控力度, 降低成本, 是 2024 年质量工作重点。

上半年, 采取的主要措施和进展:

##### (1) 优化组织架构

通过调整组织架构, 整合各工厂质量团队, 将质量管理团队一体化、集团化, 确保整个组织的质量管理目标与集团愿景及战略相一致, 建立清晰的沟通渠道, 及时有效地传递信息, 以确保质量目标的实现。

##### (2) 完善管理体系

通过内审及外聘专家的形式, 对集团各工厂生产管理及质量保障体系进行审核。审核后采取改进措施: 更新及修订程序文件管理规定、作业指导书, 记录表单等; 生产车间、库房环境等硬件设施升级; 制程环境提升及制度执行监督实施; 加强供应商评价和管理。

##### (3) 工程质量防控力度增强, 有效降低成本

2024 年, 正式启动新的工程质量管控流程, 通过产品辅料标准化和工程量单标准化, 使得工程成本可控, 大幅降低现场采购规模, 从而使得工程质量大幅提升, 成本下降 35% 以上。

#### 5、扩大集团管理幅度

公司自 2020 年开始实施统一的集团化管理, 包括子公司考核、法务财务垂直管控、业务审批管控等。2024 年, 由于市场环境紧张, 成本控制不足, 集团扩大了对子公司的管理幅度。

##### (1) 跟踪业绩出现亏损的子公司

对于出现亏损的子公司, 集团企管部经过市场和财务数据分析, 实施子公司整改措施, 包括垂直管



理、合并业务、缩小人员规模，更换负责人、甚至关停等。

### （2）扩大集团垂直管控范围

集团从法务和财务垂直管理，扩展至供应链、信息化、客服、质量管控、人力等多方面集中管理，一方面可以缩小人员规模，也可以实行统一制度。

### （3）实施全员绩效考核

将子公司考核与管理层挂钩扩展至全员挂钩，每半年企管部根据子公司业绩完成情况，给出子公司业绩考核系数，核定子公司绩效工资总额，子公司根据员工绩效考核结果，发放绩效工资。

### （4）设立财务共享中心

2024 年上半年，为强化财务管控，加强财务风险的识别和控制，统一财务标准化流程，提高工作效率、降低成本，公司开始探索成立财务共享中心。为降低财务组织变革的风险，公司先进行试点建设，在区域财务共享中心、业务版块财务共享中心两方面分别建立试点。现已根据财务共享中心的规划，进行人员整合、岗位调整、流程梳理等工作。

### （5）加强欧美管控力度

欧美市场销售推广力度不够，忍品牌战略执行不到位，人力成本及各种费用增长过快，销售激励不足，导致欧美市场订单和盈利不理想，集团将开始加强对欧美子公司的管控力度，追责并大幅调整美国平达管理团队，从销售、财务、质量、工厂等多个维度切入管理细节，增加降本增效力度，大幅提升海外市点案及盈利能力。

## 6、AI 与空间计算

上半年，公司在 AI 与空间计算领域的进展如下：

### （1）“LYDIA”专业能力动作大模型

通过引入新框架进行模型迭代和训练，增加了模型的文本控制能力，在学术界通用评估指标中的生成质量（FID 值）达到了领先水平，推理生成时间优化至 5 秒。初步建立了基于音乐的舞蹈生成模型，尝试文本&音乐结合双模态舞蹈动作生成。

已建立了动作大模型的 Web 端应用，提供给不少于十个伙伴进行对接和试用；实现了基于 Maya 的动作重定向，将大模型输出的 SMPL 骨骼转换为通用的 BVH 格式；实现出一整套可复制的工作流规范——包括数据提取、标注、动作重定向、模型训推和接入商业引擎的全过程。

### （2）数字资产管理平台

目前已完成数字资产管理平台 1.0 版本的建设工作，主要用于虚拟动点公司内部 OptiTrack、LydCap 等产品研发的支撑性管理平台，用于统一存储公司的数字资产，例如：动捕数据、三维资产等。

目前支持数据资产的上传、预览、分类、下载等；支持多种格式，包括 MP4、FBX、BVH、TAK 等数据上传；支持影片和三维数据资产的在线预览分类和搜索等，对公司的数字资产进行统一管理。未来还将持续增加、优化功能，在完成资产管理的同时，还可进行数据确权 and 交易等能力，最终成为可对外的数字资产交易平台。对外的数据的具有复用强、可溯源等特点，帮助影视、游戏、动画等制作团队降本增效；同时具有传承性，尤其是对中国传统武术、舞蹈等数据可进行有效保护，推动影视、游戏、动画、文旅等行业的发展以及传统文化的数字资产留存和输出。

### （3）光惯混合动捕系统

目前光惯融合动捕系统在扫场校准步骤加入优化库，对相机的姿态信息进行优化，有效提升系统精度；通过 3 台摄像机也可稳定的完成刚体的创建、删除、管理等操作；并保证光学标记点被遮挡的情况下，可采用惯性传感器的旋转实现系统的抗遮挡功能；系统整合 VRPN 协议，并完成基于 Unity、Unreal 等引擎插件的开发，保证光惯融合的动作数据可与引擎进行实时传输。

### （4）Lydcap 无标记点识别算法

虚拟动点 Lydcap 无标记点识别算法是机器视觉技术，由虚拟动点研发团队自主研发。相对于光学识别算法系统，Lydcap 成本更低，部署调试极为便捷。现场无需佩戴任何设备，可同时实现对空间内多人进行空间识别与分析。目前 Lydcap 支持 USB 接口和网口摄像机、可完成视频录制和预览、可导出 FBX 通用格式文件，且直接适配第三方软件，如 Maya、3dsmax、Blender 等，已经构建了完整的技术生态闭环。

在商业模式上，Lydcap 分为 Windows 本地部署专业版，以及 SaaS 化普通版两个版本。专业版针对企业级用户，为其在影视、动画、游戏制作、大屏交互、文旅、虚拟主播等领域提供完整软件技术服务。目前已成功助力哈尔滨工程大学相关研究及教学；普通版可为小型工作室与个人用户提供基础空间计算数据服务。



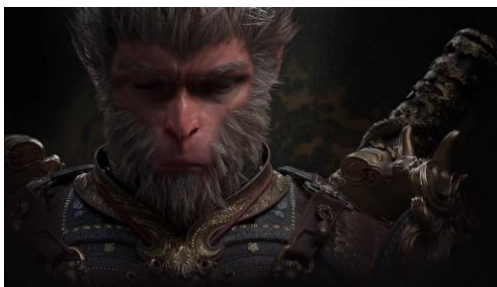
Lydcap 无标记点算法与 Optitrack 光学算法相互补充，客户群体覆盖各有侧重。Lydcap 针对的客户群体相对于空间数据精度，更聚焦效率优先；而 Optitrack 的客户则更需要精度的保障。无标记的便利性将大幅增加空间计算动作捕捉技术的应用场景，在文旅、展陈等场景进行广泛应用，提升场景的互动性和可玩性。

#### （5）虚拟动点技术助力《黑神话:悟空》游戏制作

虚拟动点为游戏制作团队提供了专业的空间计算-定位捕捉技术服务支持，游戏通过扫描真实寺庙、佛像、森林、岩石等，制作出逼真的物体、建筑和景观图形，结合光线追踪技术，创造出真人级别的图形和画面。我们通过动捕的方式 1:1 记录真实人物神态、身体姿势及行动细节，通过实时捕捉演员动作，对 2D 图像快速进行 3D 重建，并通过准确识别标记点，运算输出标记点质心数据，反馈系统通过算法计算实时驱动动画形象，保证游戏中虚拟形象的实时交互。

相比传统游戏制作，由于动作复杂，传统临摹往往无法呈现许多细节，容易造成人物失真。以天命人举例，它是《黑神话：悟空》中最重要，也是最难实现的一个角色，既要保持其鲜明的特色又要保持整体风格统一，如何打造孙悟空生动灵活的形象成为游戏的中中之重。虚拟动点 OptiTrack 光学动作捕捉系统可实现精度误差小于 $\pm 0.1\text{mm}$ ，旋转误差 $\pm 0.1$ 度，延时最低 2.8ms，OptiTrack 动作捕捉技术可以精准捕捉演员的每一个动作，并将其转化为游戏角色动画，涵盖了从基本的走、跑、跳、攻击、防御等，到更为复杂的攀爬、游泳特殊技能动作等，具有高精度、低延时、超大空间、实时空间定位与跟踪等优势。

依托先进的动捕技术，该游戏的动作制作效率至少提升约 30%。



图片来源：《黑神话：悟空》官网



《黑神话：悟空》游戏截图 图片来源：《黑神话：悟空》官网