

利亚德光电股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-045



2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半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：保证本半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次半年报的董事会会议。

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：

公司在经营中可能存在的风险因素主要包括技术迭代的风险、产能过剩与价格竞争、全球经营及管理风险、全球经营及管理风险、汇率波动风险，具体内容详见“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。敬请投资者认真阅读相关内容，理性投资，注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会.....	45
第五节 重要事项.....	48
第六节 股份变动及股东情况.....	60
第七节 债券相关情况.....	65
第八节 财务报告.....	66

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、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。

三、在其他证券市场公布的半年度报告。

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 6 月 30 日
去年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 6 月 30 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	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 μ 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 μ 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、公司简介

股票简称	利亚德	股票代码	300296
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
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（如有）	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		

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、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、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

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	3,510,332,138.01	3,631,337,985.27	3,631,337,985.27	-3.33%
归属于上市公司股东的净利润（元）	171,782,995.38	128,165,721.64	128,165,721.64	34.03%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	144,787,930.41	100,832,917.46	100,832,917.46	43.59%
经营活动产生的现金流量净额（元）	421,079,124.55	206,502,284.92	206,502,284.92	103.91%
基本每股收益（元/股）	0.0634	0.0507	0.0507	25.05%
稀释每股收益（元/股）	0.0634	0.0542	0.0542	16.97%
加权平均净资产收益率	2.14%	1.54%	1.54%	0.60%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	13,709,029,059.48	13,712,893,523.87	13,712,893,523.87	-0.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	7,979,074,091.75	7,901,743,921.69	7,901,743,921.69	0.98%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”），解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

企业自 2024 年 1 月 1 日开始执行该解释内容，原计提保证类质量保证金时计入“销售费用”的金额，按照会计政策变更进行追溯调整至“主营业务成本”科目。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。

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

☑适用 □不适用

单位：元

项目	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）	3,133,992.58	
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）	28,334,370.28	
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	4,808,481.91	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,451,609.21	
债务重组损益	-1,046,642.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	992,858.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	281,789.52	
减：所得税影响额	7,066,592.31	
少数股东权益影响额（税后）	4,894,802.90	
合计	26,995,064.97	

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

作为“全球 LED 显示领航者”，公司核心业务围绕 LED 显示技术的研发、生产、销售及其应用推广展开，同时拓展外延业务，包括 AI 与空间计算及文旅夜游。具体如下：

（一）智能显示

公司成立于 1995 年，30 年来多次通过技术创新引领 LED 显示行业实现应用的大幅跃迁，并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

Micro LED 具有高亮、高对比度、高可靠性等优势，是当前学术界和产业界一致看好的新型显示技术，Micro LED 显示屏因此也是公司面向未来的重要战略产品和重点研发方向。目前，公司的 Micro LED 产品采用 MIP 和 COB 两种封装形式。

2025 年 4 月，公司正式发布代表行业最前沿技术的无衬底 Micro LED 显示技术——“高阶 MIP（Hi-Micro）”技术，该技术采用短边小于 30 μ m 的无衬底 Micro 芯片制成，显示效果提升显著，适用于 AM 驱动、玻璃基板等新型显示技术的组合，可满足商用及高端家用显示的使用需求。目前，“高阶 MIP（Hi-Micro）”第一期产能 1200kk/月已投入使用，核心制程巨量转移的效率 6000K/UPH，良率>99.99%；第二期规划产能 1200kk/月也已完成设备采购，预计年底前达产，届时，公司 Micro LED 自建产能将超 4000kk/月。

自 2024 年以来，公司根据市场需求的变化加大了 COB 的投入力度，并开发了基于 Micro LED 芯片的常规 COB 和节能高性能 COB 产品。

本报告期，公司 Micro LED 新签订单已超 6 亿元，同比增长 40%以上。

1.2 LED 通用显示产品

LED 显示产品通常以像素间距来区分，截至目前，间距从 0.3mm 到数十毫米乃至上百毫米，已广泛应用于室内外各个显示场景中。其中，1.0mm 间距以下的 LED 显示产品为微间距产品，自 2020 年开始由利亚

德旗下子公司-利晶微电子实现量产；1.0-2.5mm间距的LED显示产品为小间距产品，为利亚德原创产品并于2012年开始大规模上市。2.5mm以上间距LED显示产品为大间距产品。

大间距产品更多用于户外及半户外的广告屏、交通信息屏、广场大屏、体育赛事直播屏、舞台背景、展厅等，以及特殊场景应用的地屏、球形屏等。

小间距产品主要用于专业显示、商业显示等应用领域，其中，专业显示领域覆盖军队、公安、交通、医院等细分场景；而商业显示则侧重提升商业价值与影响市场消费行为的场景等，其中电影院、XR/VP虚拟拍摄、裸眼3D显示等是新兴的场景。

微间距产品凭借高分辨率、高亮度、低功耗和长寿命等优势，主要应用于对画质、细节和稳定性要求极高的场景，如高端会议室、家庭影院、指挥中心、演播室等。

1.3 专业场景产品

产品类型	产品简介	适用场景
LED 电影屏	LED 电影屏采用自主研发的先进 LED 显示技术，依托全流程自主可控的高端制造体系，专为影院场景打造新一代主动式发光放映解决方案。该产品具备超高亮度与极致对比度的稳定表现，完美支持 HDR 高动态范围和 HFR 高帧率等前沿放映格式，不仅能呈现更逼真、细腻的影像效果，更能满足未来电影技术的升级需求，为影院提供长效可靠的优质放映体验	文化娱乐领域（电影院）；教育领域（校园影视教育、学术研究与教学）；党政机关领域（党政机关主题教育观影、公共文化服务）；影视产业领域（影视制片、审片）
智能会议一体机	产品融合高清大屏、触控交互、操作系统等核心技术的视听一体化设备，旨在提升会议效率、优化协作体验	企业办公（会议协作、远程视频、客户演示）、教育培训（智慧教学、远程授课）、政府机关（政务会议、应急指挥）、医疗行业（远程会诊、医学培训）、金融地产（产品展示、客户接待）、制造业（生产调度、设计评审）等场景，同时也适用于展厅展示、接待区导览、科研机构交流等，全面提升沟通效率与协作体验
XR/VP 虚拍屏	专为影视制作、广告拍摄、直播及虚拟制作打造的高性能 LED 显示解决方案。采用前沿的 LED 显示技术，结合高刷新率与广色域表现，实现真实、沉浸式的虚拟场景实时渲染，完美替代传统绿幕拍摄，大幅提升制作效率与视觉效果。以超高清 LED 为核心，实现无摩尔纹、高动态范围与广色域的逼真渲染；通过低延迟与高刷新率，完美匹配	影视、发布会、数字人、教育、直播、广告、演播等场景，显著提升了内容表现力和制作效率，打造了沉浸式体验场景

	虚幻引擎等实时渲染平台，确保动态画面流畅同步；模块化设计支持多形态灵活拼接，结合智能色彩校准与多机位追踪技术，显著提升拍摄效率，降低后期成本	
租赁屏	适用于室内和室外应用的高性能舞台租赁 LED 显示屏。产品轻便，质量稳定，易于安装，性价比高，能长期多次使用	电视演播室、车展、公司活动、大型音乐会、演唱会、体育赛事、商业活动等场景，以模块化设计实现快速搭建与拆卸，是高性价比的临时性大屏解决方案
透明屏	创新型透明 LED 显示屏，不影响建筑空间及建筑采光，通透率达到 61~92%，具有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	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，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
裸眼 3D 屏	可依据建筑结构打造，室内室外均可适用，常以拼接形态出现，可定制化裸眼 3D 数字内容，具有立体观看效果，强烈吸睛，可结合 AR 交互等方式，增强体验趣味性	户外大屏广告、线下门店陈列、景区与博物馆导览、影视与游戏体验、舞台与演艺效果、科普教育、职业技能培训、医疗诊断与教学、互动展览与体验装置、交通枢纽信息展示
数字化机电装置	目前公司此类产品均为定制化，依照客户需要，结合自身在结构造型定制、机械动作、内容交互，LED 显示定制等方面的经验和优势，设计出客户满意的创意数字软硬件系统	户外广告、景区与博物馆导览、影视与游戏体验、舞台与演艺效果、科普教育、职业技能培训、互动展览与体验装置、交通枢纽信息展示
艺术屏	点亮前，它是“艺术品”：表面可定制任意颜色和图案，包括大理石纹路、精致石雕、古典壁画、纯色面板、LOGO、绘画、涂鸦等图案，完美融入各种装修风格，低调奢华，彰显品味 点亮后，它是“科技精灵”：可以显示播放各种内容，高清画质，色彩绚丽，动态画面跃然眼前，带来震撼的视觉体验	高端商业空间：酒店大堂、品牌旗舰店、艺术展厅等，提升空间格调，彰显品牌实力；娱乐与演出：演唱会、舞台表演、发布会等，打造沉浸式视听盛宴，点燃现场氛围，震撼观众感官；文化场馆：博物馆、美术馆等，展示历史文物、艺术作品，科技赋能文化传承； 奢华住宅：别墅、豪宅等，打造个性化家居环境，尽享品质生活

1.4 球形屏

1.4.1 全向 LED 球形屏

全向LED球形屏分为内球面显示屏和外球面显示屏两种产品形态，适配多样化应用场景，可呈现独特而震撼的视觉效果。近年来，球形屏因其独特的创意显示效果被广泛关注和认可。截至目前，公司已签订多个球形屏订单，并已逐步实施落地，涵盖商业、文旅、展陈、特需行业等多个领域，为不同客户打造了极具吸引力的视觉焦点。

内球面显示屏由小间距LED模组拼接成封闭球体，可从内部360°全视角观看，具有大视场、高分辨率、

重沉浸感的特性。可广泛应用于飞行模拟器、航海模拟器、车辆模拟器等特需应用场景；也适用于科技馆、天文馆、VR体验等文化娱乐场景。

外球面显示屏一般由柔性模组拼接而成，安装在球体外部，支持多角度观看，能够真实呈现地球仪、足球等球形物体的影像，适合舞台演出、商业广告、展览展示等，动态内容可吸引远距离观众注意。

两种形态均可定制尺寸，支持高清视频播放、实时交互及远程控制，满足不同创意需求。内球侧重沉浸感，外球强调视觉冲击，为品牌营销、艺术装置和数字展陈提供创新解决方案。



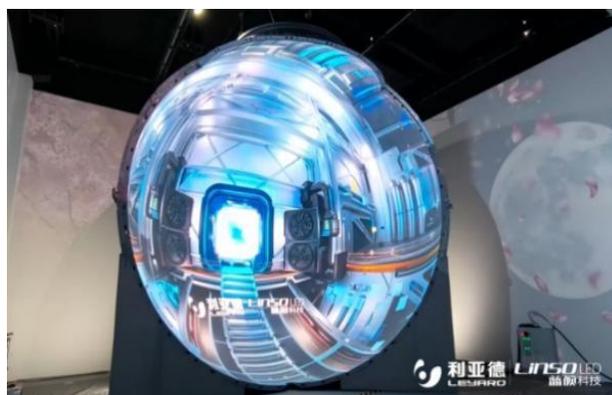
全球首个可持续发展大数据国际研究中心



北京字节跳动展厅

1.4.2 球幕半球模拟器

该产品是一款专为高精度视觉模拟场景设计的小间距LED球幕显示产品，通过无缝拼接与高精度结构设计，呈现完整、沉浸式的球面影像。球幕采用模块化异形箱体与租赁式设计，支持快速拆装，并创新配备前后双维护通道及旋转梯，显著提升维护效率。在显示性能上，球幕支持灰度精修、RGB色域调节及HDR技术，可精准还原色彩与明暗细节，满足飞行模拟、驾驶训练等严苛场景需求。产品符合欧标设计，已通过CE/RoHS认证，安全可靠，适用于全球高端仿真应用。



比利时沉浸式球幕

2、完善的全球市场布局

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50.03%，实现了境内境外均衡发展的目标，也是公司发力海外市场的阶段性成果体现。

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、欧洲的本土化布局。

报告期内，公司长沙 LED 产业园主体结构已封顶，预计将于 2025 年底前全面竣工并投入运营。该产业园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，实现生产制造、仓储环节的数字化升级，建成后将成为集 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。

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。

以沙特为代表的中东地区近年来表现出强劲的需求增长态势，“利亚德中东公司”的成立即是对沙特‘2030 愿景’中技术本地化倡导的积极响应，也是对中东地区智慧城市建设的巨大市场机遇的战略性把握。



长沙 LED 产业园效果图



利亚德中东公司注册文件

3、经营模式

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，由于下游市场去中间化趋势明显，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，从直销渠道双市场运营，转型为以省级分公司为考核单位，下放市场拓展权力，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。

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。2025 年，公司升级品牌战略，除原有“Planar”品牌外，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，覆盖室内外全场景解决方案，有效满足不同客户需求，提升海外市场份额。

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

公司 AI 与空间计算业务板块以全球领先的 OptiTrack 光学捕捉技术为核心，构建集研发、生产、销售于一体的高精度、高性能的软硬件空间计算解决方案。通过推动空间计算技术在影视动画、虚拟现实、体育训练、医疗康复、工业仿真、具身智能尤其是人形机器人等多个行业的深度融合，打造多元化、可落地的行业应用场景。

在广泛应用过程中，公司不断积累高质量的动作数据资源，逐步沉淀为可复用、可交易的核心数字资产。基于此，公司正积极布局建设数字资产管理与交易平台，打通从数据采集、资产化到价值流通的

完整链路。该平台将为AI模型训练、虚拟人驱动、数字内容创作、元宇宙交互等新兴领域提供关键支撑，助力构建以空间计算为基础的下一代数字生态体系。

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驱动和服务。

报告期内，OptiTrack发布Versa系列运动捕捉相机，该系列产品可突破室内场景限制，将高精度数据采集拓展至户外与复杂环境，防风雨等级达到IP-66级，同时具备防尘设计、宽窄视场等的镜头选择，为工厂、实验室、户外等复杂场景的使用提供便利。

2025年上半年案例展示：

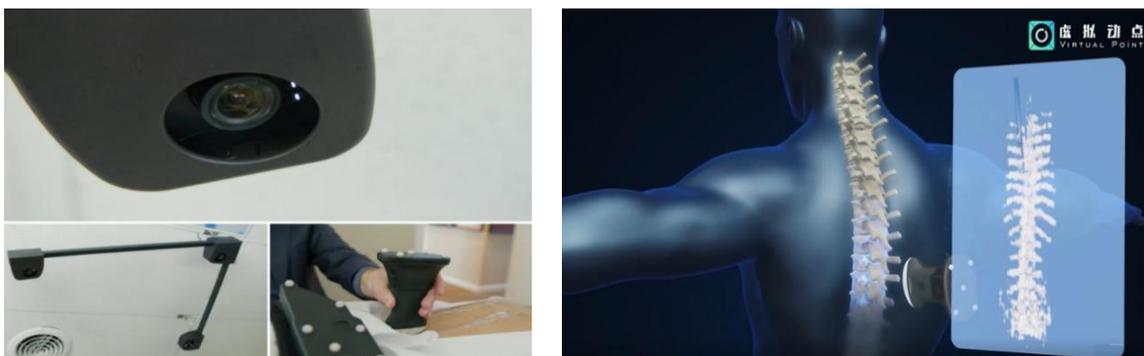
● OptiTrack+外骨骼机器人：助力行动障碍者直立行走

OptiTrack 应用于 Kessler Foundation 移动与康复工程中心的外骨骼机器人的精准追踪与数据采集反馈，通过 OptiTrack 亚毫米级的精准测量，为检测包括膝关节曲直、关节角度、步态对称性以及步行速度等变化提供了重要数据依据，同时也为外骨骼机器人的临床和现实应用提供了专业的支持，可帮助中风、创伤性脑损伤、多发性硬化症、脊髓损伤和骨科损伤患者恢复运动功能。



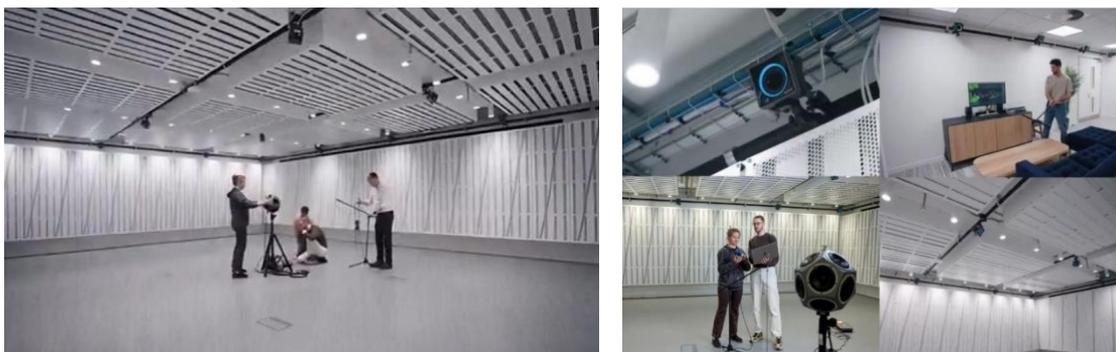
● OptiTrack+医疗诊断：开创 3D 超声成像在脊柱诊断中的应用

Verdure imaging 公司与加拿大金斯顿皇后大学为开展脊柱 3D 超声成像的研究配备了 OptiTrack 系统，该系统能够将骨骼位置以亚毫米级的精度进行定位，进而通过图像拼合进行三维重建，最终将高精度的骨骼数据实时传输到超声图像中，为脊柱超声的 3D 成像提供了可靠的依据。



● OptiTrack+智能穿戴

Meta 在牛津-剑桥创新走廊设立了音频研究实验室，致力于推动语音和音频人工智能（AI）领域的突破性创新，为 Meta 下一代的 AI 眼镜和 AR 设备开发沉浸式交互体验。该实验室的运动追踪区域中配备了 OptiTrack 光学追踪系统，覆盖用户的全身运动轨迹，并聚焦于头部转动、视线方向以及肢体互动等，构建“行为-环境-音频”关联模型，进而训练 AI 的自适应算法，以达到智能穿戴设备实现根据用户行为进行自主交互。



● OptiTrack+XR/VP虚拟拍摄

OptiTrack 为北美最大的虚拟拍摄基地——Amazon MGM Studios Stage15 构建了整个拍摄空间的精密追踪网络，通过大空间的稳定覆盖使虚拟环境能够根据真实摄像机的运动实时调整透视和渲染内容，保障现场演员、物体、摄像机以及虚拟场景之间的互动做到无缝融合，让制作团队在维持沉浸感的同时，避免因摄像机运动与虚拟背景更新不同步导致的眩晕，帮助好莱坞顶级制作团队突破创作边界，重新定义“不可能”的拍摄场景。



2、聚焦具身智能动作训练业务

2024年以来，在上下游产业链协同发力等多重因素推动下，具身智能产业呈现出技术不断进步与创新、市场规模持续扩大、应用场景不断拓展、政策支持力度与资本投入加大，以及国际合作与交流加强等蓬勃发展态势。

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。

作为具身智能领域的重要参与者和推动者，公司积极拓展业务边界，深度布局具身智能产业。具体表现为：

2.1 参与行业报告编制

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。

2.2 空间计算技术布局完善

在空间计算技术的布局方面，公司已构建了全面且领先的技术能力矩阵，除Optitrack光学捕捉技术外，通过自研和合作的方式，增加了Lydia动作大模型、LydCap无标记点捕捉、“光学+无标记”、“光学+惯性”融合等多种前沿技术能力，可根据客户需求提供不同解决方案。

技术方向	创新成果	核心优势
光学捕捉	Optitrack 工业级精度系统	高精度、低延时、大范围、高稳定性
无标记捕捉	LydCap 无穿戴解决方案	便捷性高，可快速部署
多模态融合	光学+无标记捕捉方案	兼顾高精度、稳定性、以及便捷性，并在全球范围创新“双工”模式，即一台捕捉相机可同时进行光学采集和无标记采集
	光学+惯性捕捉方案	高性价比，抗遮挡
AI 大模型	Lydia 动作大模型	AIGC 生成式获取动作数据，是动作数据获取的最高生产效率

2.3 业务模式

在业务能力上，公司目前已形成了“**数据+服务+算法+硬件**”四位一体的成熟合作模式，从前端数据采集，到数据处理，经过一键重定向后进行模拟训练，最后到真机训练，可为客户提供全方位一站式具身智能动作训练所需产品、技术与解决方案。

（1）**数据方面**，公司凭借业内领先的高质量动作数据库，可帮助机器人训练提升效率，现阶段已与多家合作伙伴共建人形机器人动作数据集；

（2）**服务方面**，可以为机器人厂商提供包括人形动作采集，机器人动作采集，遥操作训练，模拟训练等一系列训练服务。

（3）**算法方面**，不仅可基于空间计算为客户提供不同技术路线的动作采集算法，包括光学路线、无标记路线、大模型路线等，还基于SLAM算法为客户提供机器人末端数据采集方案等；

（4）**硬件方面**，可提供更高质量、更多选择的空間计算设备、惯性手套集成设备和SLAM集成设备。



2.4 部分项目案例展示

● 赋能首届世界人形机器人运动会

2025年8月14日-17日，全球首个以人形机器人为参赛主体的综合性大型赛事——世界人形机器人运动会，在北京国家速滑馆“冰丝带”盛大举行。OptiTrack系统以亚毫米级的精度为参赛队伍提供赛前、赛中以及赛后的运动数据分析和技術保障。

在赛事筹备阶段，虚拟动点携OptiTrack系统入驻全球首个人形机器人赛训基地“熊猫眼”，打造了集赛队训练、产品测试、数据采集、技术验证为一体的赛训基地，为机器人参赛队伍提供比赛期间的赛训服务保障；

运动会期间，OptiTrack系统矗立在全球首个世界人形机器人运动会赛事场地——国家速滑馆“冰丝带”中。在备受瞩目的田径赛事中，OptiTrack系统还部署在田径赛道的起/终点位置，通过空间计算-

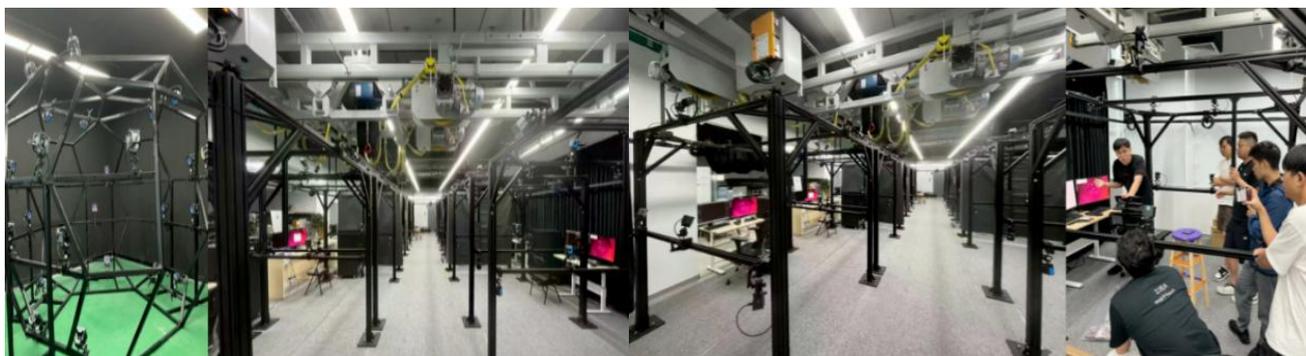
光学定位技术来捕捉和测量各参赛队伍机器人的起始姿态以及跨越终点线的位姿等，成为赛场上的“数据判官”。

此外，在虚拟动点数据与服务的加持下，公司合作伙伴的机器人本体接连摘得“体操组”冠军、“立定跳远”冠军、“表演组-单机舞蹈”亚军奖牌的好成绩。



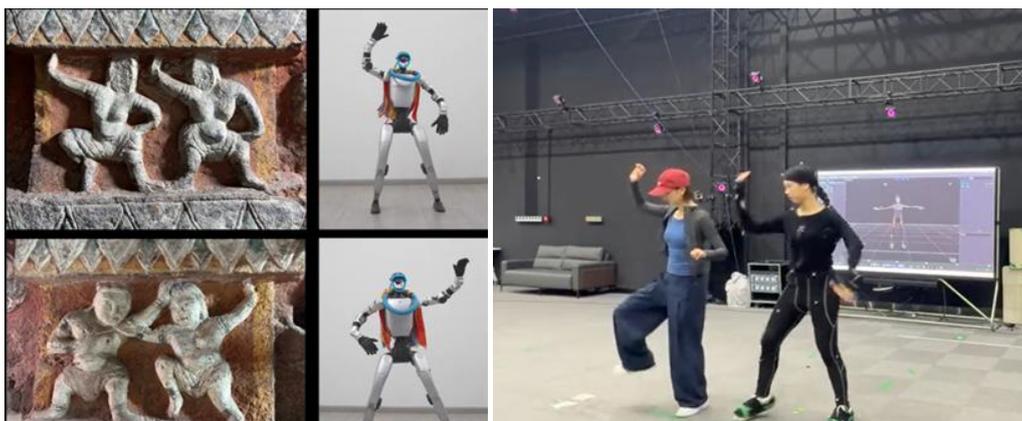
● 助力福田实验室的具身智能研究

粤港澳大湾区数字经济研究院（IDEA）与腾讯合作共建的省级实验室—福田实验室聚焦于人居环境具身智能领域的研究。子公司虚拟动点携高精度机器人数据采集服务落地福田实验室，为福田实验室以及深圳具身智能产业集群提供包括数据采集、机器人训练等在内的多种服务，同时助力其科研成果孵化，加速具身智能产业化应用落地进程。



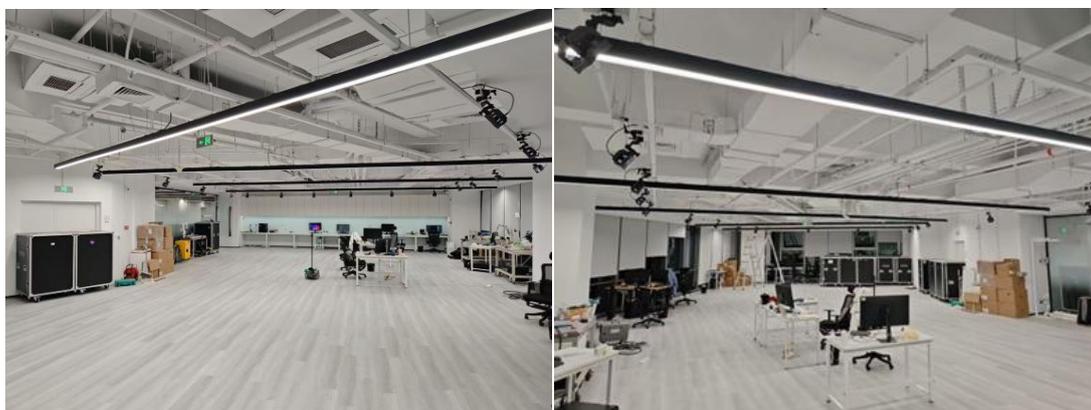
● 赋能宇树机器人成功演绎“云冈舞”

子公司虚拟动点助力宇树机器人成功演绎“云冈舞”-北魏力士舞。该舞蹈的动作灵感来源于云冈石窟第9窟前室明窗上的十组雕刻，经云冈舞创作研究中心多年研究和动作编排得以逐步还原。此次，借助OptiTrack空间计算技术，石窟中1500年前的舞姿首次由人形机器人成功复现。这一跨越千年的呈现方式，不仅展现了科技与艺术的深度融合，也是传统文化数字化传承的生动实践。



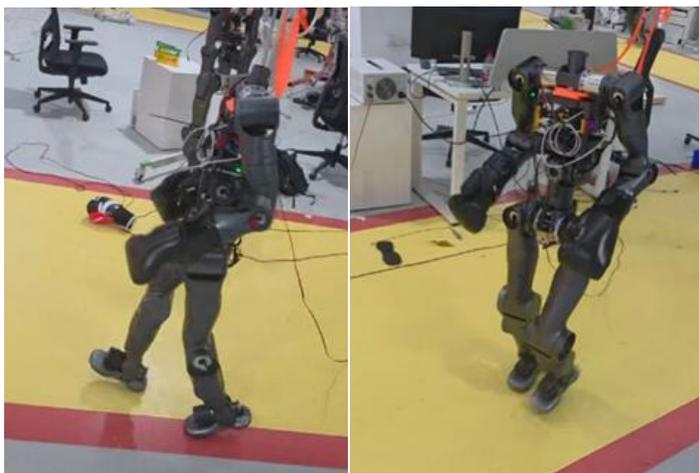
● 赋能银河通用机器人训练场

北京银河通用机器人有限公司是市场领先的具身多模态大模型通用机器人企业，其产品已在商业、工业、医疗等场景中得到应用。子公司虚拟动点以高质量数据和产品技术服务赋能银河通用机器人训练场，通过 OptiTrack 动作捕捉系统采集人体、机器人等动态信息，实现机器人遥操作、Slam 定位研发，最终完成AI技术深度融合，构建“捕捉-学习-优化”的闭环生态。通过强化学习实现动作模式迁移，使机器人在复杂场景中自主完成动作迭代。



● 赋能钛虎机器人通过全谐波减速器实现运动

子公司虚拟动点和钛虎机器人达成深度合作，为钛虎机器人提供从数据采集到一键重定向，从sim 2 sim到sim 2 real的全流程的数据运动控制服务。通过虚拟动点的数据、服务和算法能力，钛虎机器人在全球范围内，成为首个通过全谐波减速器实现行走与奔跑的机器人。



● 产学研协同，共促人工智能技术转化

目前NP公司携OptiTrack 技术已与俄勒冈州立大学R1级别工程研究院建立长期合作关系，致力于将学术成果转化为可交付的产品。英伟达创始人兼首席执行官黄仁勋及其夫人向母校俄勒冈州立大学捐建的“黄仁勋夫妇协同创新综合中心”将成为双方合作的重要平台，该中心的最佳创意将融入NP公司OptiTrack的Motive平台及其自有实验室。通过合作，NP公司将与一线机器人/计算机视觉等相关领域研究人员沉浸式工作，同时为公司长远发展构建高质量人才储备库，缩短产品研发周期，最终在机器人、VR/AR、生物力学和虚拟制作等前沿领域，打造具有学术背书的高可靠性解决方案。



（三）文旅夜游

公司文旅夜游板块业务以创意设计为核心，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、文旅项目提供从策划、设计、实施到运营的全链条“文化科技融合”解决方案，致力于打造沉浸式、互动性的旅游体验和文旅演艺项目。

1、业务模式

自2025年起，该板块业务模式全新升级为“2+4+1”——即两翼、四驱动、一前置。“两翼”指业务聚焦在文旅提升与城市更新两大战略引擎，“四驱动”以“夜间经济、数字化展陈、文娱演艺、IP合作与运营”为主要业务方向，通过内容赋能与业态融合，构建全时段、多场景、沉浸式的文旅运营体系，全面提升项目吸引力和产业附加值；“一前置”则为运营前置，将“运营思维”前置，贯通概念创意、工程设计、建设实施与持续运营的全流程闭环，确保项目从策划到落地的一致性和整体性，最终实现高效管理与可持续商业价值。

目前，该板块下属的子公司已深度布局广州、深圳、上海、成都、长沙、西安等多个重点地区，为进一步强化集团文旅夜游业务在北方市场的拓展与资源统筹，公司正式设立“文旅北京总部”，并下设营销中心、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。

未来，文旅北京总部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。

2、项目案例展示

● 岳阳记忆大型全景音画水上夜游演艺《洞庭之上》

《洞庭之上》是一场以“山水画卷”为意象的大型全景音画水上夜游演艺，项目以“（看水）水之脉、（听水）水之灵、（感水）水之德”为夜游演艺三大篇章，自岳阳港码头出发，串联巴陵广场与岳阳楼三大地标空间，以湖为幕、以船为台，将岳阳深厚的人文精神与现代科技手段融合演绎。该项目以科技赋能文化，突破传统灯光秀的表达方式，以“城在水中、人在画中”的演艺逻辑，为岳阳至湖南的文旅产业树立了新的标。



● 官府 IP《南衙千秋月》沉浸式夜游

《南衙千秋月》是响应国家“让文化遗产活起来”战略的有力实践，它以开封府为载体，将千年府衙文化转化为可感知、可参与的生活体验。子公司励丰文化作为《南衙千秋月》的总策划与总制作方，以“行进式观演+场景化互动”为核心特色，创新打造了五大沉浸式实景演艺场景及多元NPC交互体验。项目精心设计“光启千年、天下首府、遇见苏轼、侠义家国、千年第一榜”五大主题板块，通过技术融合、参与革新、体验升级三大创新维度构建虚实相生的沉浸式体验，重新定义了文旅演艺产品的参与维度，为游客营造出“一步一景、移步易境”的深度文化体验之旅。



● “科技+文化”助力中国文化出海

继成功打造香港中银大厦、澳门新濠影汇二期、威尼斯人、星际酒店等知名酒店与商业地产光影改造项目后，公司与新濠国际再度强强联手，携手打造澳门迎尚酒店（The Countdown Hotel）幕墙光影提升工程，以极具先锋感与创新性的光影语言，为其旗下经典著作《水舞间》赋予了视觉叙事层面的全新维度，开启了澳门文旅融合发展的新篇章。

此外，子公司励丰文化成功签约香港新界东文化中心音视频及灯光系统，签约金额2.12亿港币。香港新界东文化中心位于香港新界北区的粉岭，包括1400座的演艺厅、700座的剧场、180座的多用途小剧场、全港首个儿童剧场、2个创艺室、2个排练室，是特区政府重点打造的文化基础设施项目。此次成功签约将为公司持续拓展境外文旅夜游市场增添新动力。



二、核心竞争力分析

公司始终以 LED 显示技术为核心，凭借全球领先的技术实力、丰富多元的产品体系、覆盖全球的市场布局以及高品质的客户服务，持续彰显“利亚德”“Planar”及“OptiTrack”品牌价值与国际影响力。

（一）技术领先优势：多次技术革命引领行业发展

自成立以来，公司始终坚持“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，持续推动技术迭代与产品升级。公司是国内首家推出全彩LED显示产品的企业，是全球首家自主研发出小间距LED产品的企业，是全球首家量产Micro LED显示产品的企业。2024年，公司在国内首发采用无衬底 Micro LED 芯片（短边<30μm）制成的高阶MIP（Hi-Micro）产品，其体积更小、响应更快、对比度更高，可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。多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。

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。其中智能显示板块，累计获授专利 1768 项，国外发明专利占发明专利总数的约三分之一，充分体现了公司在该领域构建的坚实技术壁垒和强有力、高质量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	287	892	454	119	5	11	1768	387
其中：Micro LED	37	42	0	28	0	0	107	0
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

秉承“利亚德，让世界看见”的品牌理念，公司积极践行全球化发展战略，构建了覆盖全球的市场营销与服务网络，并在全球多地设有生产工厂，持续提升品牌影响力与市场渗透率。

1、**销售模式多管齐下**：根据市场环境的变化，公司及时调整营销策略，国内采用直渠融合销售模式，国外仍以渠道为主，并辅以租赁和电商平台，灵活覆盖高端、中端及下沉市场，满足多层次客户需求；

2、**境内外市场双轮驱动**：形成以“Planar”为中心的欧美市场以及以“利亚德香港”为中心的亚非拉市场，采用 Planar+Leyard 双品牌策略，通过海外并购和设立分支机构的方式建立了完善的本地化

运营体系；

3、**境内外制造齐头并进：**公司国内生产基地分布于北京、深圳、长沙、无锡等地，境外除斯洛伐克工厂外，正加速沙特当地工厂建设，进一步完善全球产能布局，为及时高效响应区域化需求夯实了基础；

4、**服务响应及时可靠：**公司在全球设有 100 余家子公司及分支机构，国内业务遍及 34 个省市和地区，国际营销网络覆盖五大洲、近百个国家和地区，海外员工占集团总人数近 20%。依托覆盖广泛的全球销售网络及本地化运营部署，公司有效拉近与客户的距离，快速响应市场变化，及时满足客户需求，持续为客户提供高质量、全方位的解决方案与服务。此外，利亚德以“高品质，优服务，重诚信，尽职尽责，服务一切让客户满意”为“铁律”，自建服务团队并已推出标准化服务产品，依托数字化平台实现全流程可视化管理，客户满意度保持行业领先水平；

5、**品牌营销与时俱进：**公司积极拥抱新媒体与新技术，打造了“线上+线下”的全面营销生态体系，充分借助抖音、小红书、视频号、头条、公众号等新媒体平台的传播优势，全面提升公司品牌认知度及美誉度。公司官方微信公众号自 2013 年创办以来，已累计发布文章超 2000 篇，累计阅读量、点赞量突破 1000 万次。

（三）显示应用扩展优势：多元场景驱动增长新动能

公司持续深耕 LED 显示技术，积极拓展其在多元化场景中的应用边界，并加快布局新兴市场与未来应用场景，推动显示技术从传统的“看得见”向“沉浸式体验”升级，释放增长新动能。

1、**LED+文旅：**公司依托领先的 LED 显示技术与创意内容能力，深度参与城市夜游经济建设，打造了一系列具有地标性、创新性与文化影响力的文旅夜游项目。通过将 LED 显示与城市景观、文化元素深度融合，推动其在城市亮化、文旅演艺、夜间经济等领域的广泛应用，不仅提升了城市形象，也助力地方文化传播与旅游产业升级；

2、**LED+动作捕捉：**面向元宇宙、虚拟拍摄等前沿应用，公司积极探索 LED 显示与 AI、空间计算、动作捕捉等技术的融合创新，推出并落地 XR 虚拟拍摄的整体解决方案，该方案已广泛应用于影视制作、虚拟演播、数字人交互等新兴场景，为内容创作提供更高效、真实、沉浸的技术支撑，助力构建虚实融合的数字世界；

3、**LED+场景融合：**公司前瞻性布局会议一体机、LED 影院、高端家庭影院等新兴细分市场，积极推动 LED 显示在商业办公、家庭娱乐、专业视听等领域的普及与升级。通过产品形态创新与用户体验优化，进一步拓展了 LED 显示在商用与消费端的应用空间，构建起多层次、多场景的产品矩阵。

（四）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。利亚德将其融入企业的使命、愿景、价值观等核心理念中。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。利亚德始终相信以正直赢得尊重，以良知赢得信赖，公司才能走得更远、更稳、更有价值。

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，利亚德累计捐款物资超 8000 万元，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，至今已累计实施分红 14 次，现金分红金额达 14.5 亿元，平均分红率为 37%，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。

（五）资质与荣誉优势

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，在项目执行与技术服务方面具备强大实力。此外，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）六项服务资质，进一步增强项目承接与交付

能力。多项权威资质的加持，不仅体现了公司在技术与服务方面的专业实力，也为客户提供了高标准、高质量的保障。

三、主营业务分析

概述

（一）LED 显示行业发展现状

2025 年上半年，全球 LED 小间距与微间距市场整体保持增长态势，但增速较往年有所放缓。根据 DISCIEN 分析数据显示，海外市场得益于赛事经济、商业显示、高端会议及基建项目的持续需求表现尤为突出，成为推动行业增长的主要动力。同时 LED 小间距产品逐步向中低端市场渗透，进一步拓宽了应用场景。国内市场方面，呈现“增量不增收”的特点，反映出终端需求低迷及用户预算收紧的影响。

从区域分布看，北美和中国仍是全球 LED 小间距与微间距的核心市场。亚太（不含中国）及中东非地区增长显著，其中值得关注的是沙特市场。沙特政府正通过“2030 愿景”大力推动电竞、娱乐及大型基建项目，包括电竞场馆建设、2025 年电竞世界杯筹备以及世界级娱乐中心规划，为 LED 显示需求带来强劲增长动能。公司凭借领先的技术实力和全球化布局，将持续深化在中东等新兴市场的业务拓展，把握高端显示应用的市场机遇。

今年初，国务院办公厅印发了《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》的通知，文化旅游行业在该政策引领下，正迎来前所未有的发展机遇。通过创新消费业态、提升供给能力、实施惠民政策和优化消费环境等举措，行业呈现出多元化、高品质的发展态势。在这一过程中，LED 显示技术作为重要的科技赋能手段，正通过打造沉浸式体验、丰富夜间光影秀、提供智慧导览服务、增强文创互动等多种形式，为文旅产业提供强有力的技术支撑。2025 年，全球大型演唱会等文娱演艺活动热度持续，为 LED 租赁显示屏、虚拟拍摄等带来大量需求，同时也对产品的规格性能提出了更高要求，将促使 LED 显示企业不断进行技术创新，提升服务效率。随着政策红利的持续释放和消费者对沉浸式、互动化体验需求的不断提升，LED 赋能文旅的创新解决方案将成为推动行业高质量发展的关键动力之一。

公司在行业内的竞品公司包括：

公司名称	基本情况	与公司存在竞争的领域
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
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 显示海外业务
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 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品电子产品），同时提供显示领域解决方案。	Micro LED 显示

（二）经营数据分析

1、总体情况

报告期，公司实现营业收入 35.1 亿元；实现归母净利润 1.72 亿元，较上年同期增长 34%；经营性现金流净额 4.2 亿元，较上年同期增长 103.91%；净利率 4.89%，较上年同期提升 1.36 个百分点。整体来看，公司 2025 年上半年虽收入小幅下降但盈利能力与现金流状况显著增强，经营质量明显提升。

收入方面，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、求强不求大的高质量发展理念。境内采取直渠融合销售模式后，公司一方面主动放弃风险大、付款差、毛利率低的项目，另一方面推动渠道合作从以显示单元出货为主向提供解决方案和服务转变，截至目前，尽管境内渠道订单同比下降 20%，但项目质量和可执行性大幅提升，保障了公司行稳致远。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，公司对历史项目的应收款全面进行梳理，坚持“应催尽催，应诉尽诉”的原则，加速资金回笼，现已陆续取得成效；同时，因境外项目以渠道为主，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 12 亿元，展现了较强的资金管理水平和项目回款能力。

经营指标	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	同比增减	2025 年 4-6 月	2025 年 1-3 月	4-6 月
	(万元)	(万元)		(万元)	(万元)	环比增减
营业收入	351,033.21	363,133.80	-3.33%	184,666.37	166,366.84	11.00%
毛利率	26.98%	26.60%	0.38%	27.41%	26.52%	0.89%
归母净利润	17,178.30	12,816.57	34.03%	9,522.81	7,655.49	24.39%
净利率	4.89%	3.53%	1.36%	5.16%	4.60%	0.56%
经营性现金流净额	42,107.91	20,650.23	103.91%	28,239.54	13,868.06	103.63%

注：因会计政策变更，2024 年的毛利率已根据新会计政策进行追溯调整。

2、业务板块收入分析

报告期内，公司智能显示业务实现营收 30.7 亿元，随着二季度境内境外业务同步提速，营收环比增长了 20.14%，展现出良好的发展态势。

AI 与空间计算板块营收和毛利同比有下滑，主要原因为随着 AI 技术的普及，市场对算法类产品的需求不断增加，子公司 NP 和北京虚拟动点专注于空间计算业务，多年来定位以高端为主。为加速动捕

产品从“高端应用”向“普及应用”转型，公司主动降低毛利率为今后提升市场占有率创造条件；同时，NP 和虚拟动点的产品绝大多数为自主开发，针对市场需求，公司加大研发投入开发多款新产品，并加大市场拓展力度，为长期稳健发展奠定基础；此外，美国雇工成本的增加也导致成本增加，从而影响了毛利率水平。

文旅夜游板块上半年实现同比增长 3.55%，毛利率亦有提升。自 2024 年起，公司对文旅夜游板块采取系统性改革措施，在融合旗下文旅与照明子公司核心优势的前提下，全面优化组织架构，加强不同区域、不同板块业务之间的协同作用，推动资源整合与效率提升。同时，文旅夜游业务模式全面升级，既增强了业务核心竞争优势，也有望提升项目盈利能力。目前，该业务板块已成功打造诸多沉浸式体验项目，未来还将在全息剧场、球幕影院、演绎餐秀等文旅创新场景中深耕发力，打造具有示范效应且可复制的标杆案例。2025 年 7 月，子公司励丰文化成功签约香港新界东文化中心音视频及灯光系统，签约金额 2.12 亿港元，叠加国家持续出台促进消费政策的时代机遇及人工智能技术的持续赋能，公司文旅夜游板块有望迎来新一轮增长期，成为公司实现“第二增长曲线”的重要抓手。

产品分类	2025 年 1-6 月			2024 年 1-6 月		营收同比增减
	营业收入 (万元)	占比	毛利率	营业收入 (万元)	毛利率	
智能显示	306,979.86	87.45%	26.07%	317,923.48	25.09%	-3.44%
文旅夜游	28,464.74	8.11%	23.20%	27,488.21	19.66%	3.55%
AI 与空间计算	14,820.96	4.22%	51.30%	16,727.77	64.74%	-11.40%
其他	767.66	0.22%	62.55%	994.34	58.57%	-22.80%
合计	351,033.21	100.00%	26.98%	363,133.80	26.60%	-3.33%

注：因会计政策变更，2024 年的毛利率已根据新会计政策进行追溯调整。

3、智能显示境内外收入分析

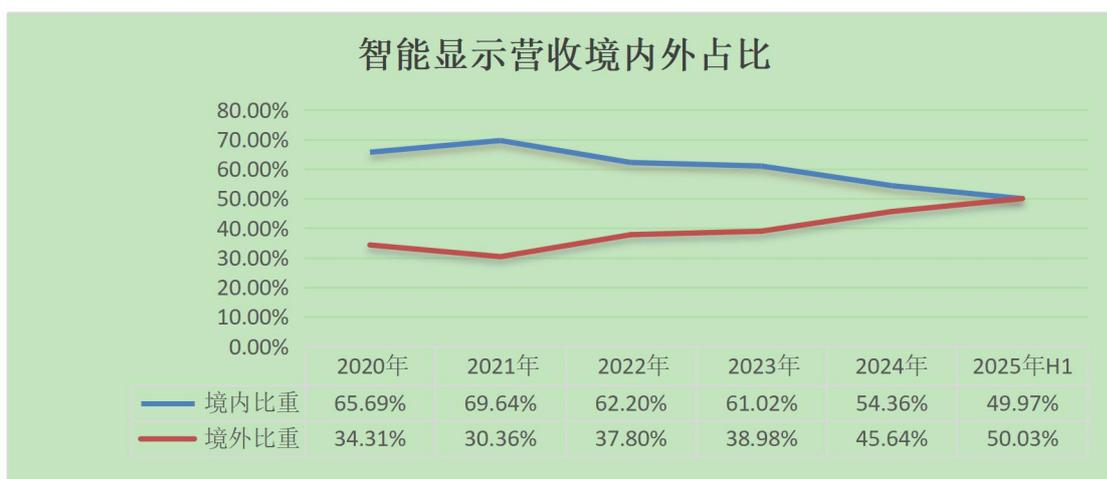
本报告期，公司智能显示业务境内境外营业收入出现分化，境内收入同比下滑 18.78%，境外收入同比增长 19%，但二季度境内境外收入环比均实现增长，其中，境内显示因项目实施进度加快，营收环比增长达 26.03%。

境外市场虽二季度以来面临关税战的不确定性因素，但营收仍实现 14.56% 的环比增长，尤其是欧美市场，环比增速达到了 40.89%，主要原因分析如下：一是对平达公司（Planar）的深化改革已初见成效，通过更换管理团队、优化绩效考核与激励机制、销售人员强化培训等，显著提升了团队士气与执行力，截至目前，以平达（Planar）为中心的北美市场新签订单同比增长 50%；二是加强了境外管理团队与集团总部之间的沟通协调机制，通过每周例会与日常沟通相结合的方式，及时解决业务堵点，有效推进战略部署落地；三是针对境外市场的差异化需求，加大了本地化产品的研发与推广力度，产品契合度

提升，销售队伍本地化比重高，服务响应优势凸显，客户认可度持续增强。

智能显示	2025年1-6月		2024年1-6月		营收同比增减	2025年4-6月	2025年1-3月	营收环比增减
	营业收入(万元)	占比	营业收入(万元)	占比		营业收入(万元)	营业收入(万元)	
境内	153,393.13	49.97%	188,855.26	59.40%	-18.78%	85,528.76	67,864.37	26.03%
境外	153,586.73	50.03%	129,068.21	40.60%	19.00%	82,004.88	71,581.84	14.56%
欧美	92,981.02	30.29%	82,903.72	26.08%	12.16%	54,381.42	38,599.61	40.89%
亚非拉	60,605.70	19.74%	46,164.49	14.52%	31.28%	27,623.47	32,982.24	-16.25%
合计	306,979.86	100.00%	317,923.48	100.00%	-3.44%	167,533.64	139,446.21	20.14%

随着传统 LED 显示技术红利的释放，上游封装技术迭代加速，推动了全产业链降本，技术普惠化导致同质化竞争加剧，LED 显示屏厂商有将近七成企业采取了“以价换量”策略来获取市场份额。与此同时，境外市场则陆续迎来爆发式增长。根据市场环境的变化，公司自 2020 年后加快“出海”战略布局，境外业务规模稳步扩大。截至报告期末，境外市场显示营收超 15 亿元，占智能显示板块总营收的 50.03%，为首次超过境内市场营收，标志着公司全球化布局迈入新的阶段。



（三）管理措施进度

1、“AI+”战略部署持续有效推进

报告期内，公司积极部署 AI 技术与公司内部管理、产品方案等的深度融合，全面赋能办公智能化与显示产业升级。

1.1 AI 赋能企业提升工作效率

- AI平台与模型接入

Leyard AI Copilot 平台已完成 DeepSeek、阿里千问、清华智谱及微软 Azure OpenAI 等国内外领先大模型的集成接入，通过构建统一接入网关与智能路由策略，实现基于任务特性及成本/时延/效果等多维度的动态择优调用机制，有效支撑图像理解、检索问答、代码辅助及长文档推理等多元化业务需求。

- **AI知识库与算法研发**

基于开源 LLM 基座开展领域知识微调，显著提升对行业术语、工艺流程及产品语义的专业理解能力；自主研发适配的向量嵌入模型，持续优化企业知识检索的召回率与排序效果；建立完善的数据向量化治理体系，实现编码与产品知识数据的结构化处理，为检索增强生成（RAG）及可信问答提供坚实的数据基础。

- **研发数字化与PLM智能化**

PLM 系统智能化升级实现百万级 BOM 物料编码的毫秒级 AI 查重功能。

1.2 AI 赋能显示产品升级

在 AI+显示融合创新方面，公司制定了清晰的“三步走”战略：从构建 AI 技术平台到落地行业应用场景，再到大模型与智能体开发，最终形成“硬件+算法+数据”的闭环生态，持续推动显示技术向智能化、交互化方向升级演进。

- **领视智慧服务平台**

深度融合 AI 技术，提供智能化的内容审核与管理解决方案，具备风险前置拦截、效率提升和全程可追溯等核心优势，适用于内容安全管控、营销合规审查等场景。

- **智慧产品中心**

聚焦 AI+显示创新应用，AI 效果图生成支持“文本/图像到效果图”的端到端快速生成，显著提升售前响应与方案设计效率；智能图纸生成服务可通过 AI 智能体实现自动化出图，减少重复劳动并确保设计合规性，有效优化工程交付周期。

- **AI赋能LED一体机**

以全方位 AI 技术为核心，深度融合语音识别、计算机视觉与自然语言处理等 AI 技术，打造智能会议协作中枢，具备语音/手势控制、AI 音画质增强、多语言翻译、智能转写及 AIGC 白板等核心功能，实现从会议内容录制到纪要生成的全流程智能化，显著提升沟通效率与协作体验，重新定义高效办公新标准。

- **检索增强生成引擎打造企业私有AI中台**

基于检索增强生成（RAG）引擎打造，具备深度文档解析、多源数据整合及可信溯源能力，支持 PDF/Word/Excel 等格式的智能处理与精准问答。平台提供全私有化部署保障数据安全，满足金融医疗

等高合规需求，并通过可视化知识库管理、智能去重及冲突检测功能，有效解决企业多版本信息矛盾问题，构建安全可靠的企业级知识中枢。

- **数字人赋能显示应用场景升级**

数字人作为融合计算机图形学、语音识别、深度学习等多项 AI 技术的前沿成果，可与各类显示终端无缝融合（LED 大屏、海报屏、一体机等产品），极大提升了显示终端的内容价值与交互能力，使显示终端从单一显示设备全面升级为智能交互终端，重塑线下空间体验。

1.3 AI 赋能文旅夜游内容制作

AI 的加持推动了文旅与科技的深度融合，在项目前期概念设定，中期创编设计以及后期成片制作阶段均极大地提升了工作效率，具体如下：

在项目前期概念设定阶段，如原创角色的设定，运用 AIGC 技术将原画师的手绘二维彩色线稿高效地转化成三维立体效果三视图及三维动画，通过可视化方案更直观地展示设计概念，助力团队与客户快速达成共识；

在项目中期创编设计阶段，如场景效果动态化展示，生成式 AI 技术实现了静态效果图到动态场景的智能转化。区别于传统的静态展示方式，公司通过 AI 分层处理与动态生成技术，能够快速制作生动直观的场景演示，不仅提升了工作效率，也避免了多软件切换的繁琐流程，显著增强了方案汇报的表现力和说服力；

在项目后期内容制作环节，AI 技术可广泛应用于数字内容制作，包括分镜效果表达、角色驱动、粒子流体特效生成等方面，特别是在角色动画制作环节，AI 的加持有助于直接生成自然动作特征，省去了传统骨骼绑定与关键帧调节等繁琐步骤，并可自动适配三维场景渲染，使文旅夜游内容制作效率得到质的飞跃。

未来，公司将持续依托计算机视觉与 AIGC 技术，打造沉浸式交互新范式，推动 AI 虚拟导游、文物活化、全息剧场、特种影院、水幕声光秀、城市灯光秀、沉浸式数字展馆等应用场景的内容升级，将历史场景数字化重生，让文化传承突破时空界限，创造“高效率、高质量”的文旅体验新维度。

1.4 AI 消费电子产品

- **全息MINI AI交互玩具--Pocket Pal**

公司于2025年4月发布首款全息MINI AI交互玩具--Pocket Pal，该产品于8月1日在ChinaJoy展会上进行了全球首展，吸引众多观众驻足观赏和咨询。目前该产品已完成样机制作和软件调试，即将进入量产阶段，并已有意向客户预定。

Pocket Pal全息MINI AI玩具是行业内唯一不惧反射眩光产品，同时，结合虚拟动点在空间数据方面的优势，Pocket Pal中的数字IP，融入了公司持续积累的动作数据和动作姿态控制，具备更加灵活和逼真的行为表现。并且，Pocket Pal融合火山引擎豆包的大语言模型能力，内置强大本地化AI引擎，支持自然语言对话、情感识别与个性化反馈，成为用户全天候的AI伙伴。作为口袋里的AI伙伴，Pocket Pal产品长53mm 宽51.2mm 高95mm，方便随身携带，可成为用户的旅行搭子、办公搭子和伴手佳礼，随时随地与用户进行互动。



● AR眼镜

公司推出的AR眼镜实现了“光波导显示技术+AI大模型”的双重突破，小尺寸、高像素密度的显示器件结合AI驱动的图像识别、实时环境交互及云端协同计算，可实现智能化物体追踪、内容优化及多模态操控，为用户提供高清显示与沉浸式交互体验，显著拓展商业、消费等领域的应用边界。目前，产品已进入最终验证阶段，预计2025年10月正式上市，并将优先面向B端行业客户(如文旅文博自助导览、医疗诊断和培训、企业会议办公等领域)提供定制化解决方案，发挥公司深耕市场多年的客户优势。

2、深化企业数字化改革

2025年上半年，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：

● 智能制造系统建设

(1) MES/WMS/QMS/MDC 示范线成功验证：在示范产线完成制造执行系统（MES）和仓储管理系统（WMS）的部署，实现生产计划简单自动排程、物料全流程条码追溯，仓储效率较大提升。

(2) 质量管理与智能排产优化：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。

(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。

● 客户关系管理（CRM）升级

核心聚焦营销管理平台建设，实现客户信息统一建档、动态更新与分级管理，夯实客户资源基础；规范建立立项管理，流程、审批节点及进度跟踪，提升项目管控能力；同步优化业务流程，简化跨部门协作环节，减少冗余操作，为业务高效运转奠定基础。

● 供应链协同优化（SRM）

（1）通过 SRM 系统实现供应商在线比价，自动化生成比价分析报告，采购周期缩短。引入合规性筛查功能，确保新准入供应商符合 ESG 标准

（2）实现采购订单→收货→质检→入库全流程无纸化，提高供应链透明度与效率。

3、LED 产品持续标准化

近年来，公司持续推进 LED 显示产品标准化体系建设，通过优化组织架构和完善管理机制，全面提升标准化管理水平，在成本控制、运营效率等方面实现持续改善。基于市场需求和技术发展趋势，公司正在构建完善的产品矩阵体系，全面覆盖各类应用场景，不断拓展创新应用领域，为客户创造更大价值。

在战略框架指导下，公司从产品标准化和产品设计标准化两大维度协同推进标准化体系建设：

3.1 产品标准化

产品标准化，涵盖模组、箱体、安装结构及配电柜等关键环节，优化生产流程并提升市场竞争力，相关进展情况如下：

（1）LED显示单元标准化：公司将产品细分为标准、选配和定制三类，通过出货数据与市场需求分析，对显示单元品种和型号进行筛选。同时，建立动态调整机制，根据市场反馈和技术发展持续优化产品配置，确保标准化进程的灵活性与前瞻性。

（2）结构配件标准化：公司推出E结构标准配件，以简化施工流程，提高安装效率。E结构采用模块化设计与自主研发的开模钢材，具备高平整度、无缝拼接、免切割、免焊接、易安装、可重复拆卸等优势。

（3）施工图纸标准化：公司已实现绘图流程的数字化、自动化，结合AI技术可为标准化项目自动出图，大幅提升了工程图纸的制作效率和准确性，使工程师能够专注于关键和定制化项目，进一步优化工作流程并降低成本。

（4）配电柜标准化：公司通过优化材料与简化设计，降低配电柜制造成本，并推行标准化生产，提

升产品兼容性与可靠性。目前，智能配电柜已集成领视智慧综合服务平台，可实现远程监控、故障诊断与智能预警功能，显著提升LED显示产品智能化水平与用户体验。

3.2 产品设计标准化

产品设计标准化，涵盖技术要求、设计文档与流程管理等，提升产品在可靠性、兼容性等方面的核心优势，确保产品品质与性能的持续优化，相关进展情况如下：

（1）设计体系标准化：基于公司现有设计规范，结合行业发展趋势，我们正全面推进设计标准体系的升级完善工作。新版标准将在保持技术领先性的同时提升实用性，完成后将作为公司核心标准实施。

（2）物料标准化专项推进：目前，公司已启动关键物料的标准化专项工作，进展顺利。按计划将于近期完成标准制定，经过必要评审流程后正式实施，为研发生产提供标准化支持。

通过系统推进产品标准化和产品设计标准化的优化升级，公司将持续强化技术领先优势，提升产品核心竞争力，为市场提供更高效、更可靠的LED显示场景化解决方案，助力行业高质量发展。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,510,332,138.01	3,631,337,985.27	-3.33%	
营业成本	2,563,085,858.96	2,665,528,213.83	-3.84%	
销售费用	354,747,503.14	383,535,673.13	-7.51%	
管理费用	219,993,383.07	241,570,263.21	-8.93%	
财务费用	-19,843,523.47	417,900.68	-4,848.38%	上年报告期计提可转债利息所致
所得税费用	31,322,033.42	26,105,911.92	19.98%	
研发投入	180,786,442.92	197,020,354.97	-8.24%	
经营活动产生的现金流量净额	421,079,124.55	206,502,284.92	103.91%	报告期内支付购买商品支付劳务的现金、支付给职工的现金、支付的税费金额均比上年同期减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-166,633,765.87	-82,870,298.89	-101.08%	报告期内购买固定资产的金额及支付结构性存款的金额较上年同期增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	-157,465,620.79	-201,806,836.86	21.97%	
现金及现金等价物净增加额	108,896,407.15	-80,941,645.01	234.54%	报告期内支付购买商品支付劳务的现金、支付给职工的现金、支付的税费金额均比上年同期减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

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
分产品或服务						
分行业						
LED 行业	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96	26.98%	-3.33%	-3.84%	0.38%
分产品						
智能显示	3,069,798,577.92	2,269,411,267.31	26.07%	-3.44%	-4.71%	0.98%
文旅夜游	284,647,367.40	218,619,066.51	23.20%	3.55%	-1.01%	3.54%
AI 与空间计算	148,209,636.11	72,180,421.14	51.30%	-11.40%	22.37%	-13.44%
分地区						
华北地区	559,056,294.86	436,176,178.88	21.98%	25.60%	25.47%	0.08%
华东地区	385,327,441.55	295,728,126.92	23.25%	-37.64%	-37.45%	-0.24%
北美洲	816,635,008.82	537,970,154.94	34.12%	11.95%	7.60%	2.66%
亚洲（含港澳台）	510,127,702.03	364,760,755.37	28.50%	19.25%	42.47%	-11.65%

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	170,318.29	1,533,931,319.92	无影响
境外	智能显示	73,319.12	1,535,867,258.00	大部分通过美元结算，报告期内美元升值，对公司业绩产生有利影响
合计	智能显示	243,637.41	3,069,798,577.92	

不同销售模式类别的销售情况

销售模式类别	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
直销	1,516,914,067.65	49.41%	1,739,677,195.03	54.72%	-12.80%
经销	1,543,262,585.13	50.27%	1,425,824,107.66	44.85%	8.24%
其他	9,621,925.14	0.32%	13,733,456.10	0.43%	-29.94%
合计	3,069,798,577.92	100.00%	3,179,234,758.79	100.00%	-3.44%

报告期内销售收入占公司营业收入 10%以上的产品的销售情况

产品名称	项目	单位	本报告期	上年同期	同比增减
智能显示	销售量	平方米	243,637.41	241,188.71	1.02%
	销售收入	元	3,069,798,577.92	3,179,234,758.79	-3.44%
	销售毛利率	%	26.07	25.09	0.98%

报告期内销售收入占公司营业收入 10%以上的产品的产能情况

适用 不适用

产品名称	产能	产量	产能利用率	在建产能
智能显示（平方米）	440,000.00	251,597.21	57.18%	

公司以 LED 显示屏换取广告权益

是 否

四、非主营业务分析

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	790,364.38	0.37%	权益法核算的长期股权投资损失；债权投资持有期间取得的利息收入；处置长期股权投资产生的投资收益	是
公允价值变动损益	-614,233.10	-0.29%	交易性金融资产	否
资产减值	785,493.06	0.37%	合同资产、存货减值准备	是
营业外收入	1,073,595.44	0.50%	诉讼赔偿、废品收入	否
营业外支出	2,201,141.42	1.03%	诉讼赔偿、非流动资产毁损报废损失	否
信用减值	-17,503,438.15	-8.19%	应收账款，其他应收款，应收票据，长期应收款坏账准备	是

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	2,712,479,006.39	19.79%	2,639,859,194.88	19.25%	0.54%	
应收账款	3,054,986,401.05	22.28%	3,284,107,749.83	23.95%	-1.67%	
合同资产	1,046,649,072.22	7.63%	1,015,979,366.76	7.41%	0.22%	
存货	2,628,781,418.62	19.18%	2,754,053,518.36	20.08%	-0.90%	
投资性房地产	87,909,952.39	0.64%	91,979,041.54	0.67%	-0.03%	
长期股权投资	144,564,312.32	1.05%	122,938,427.96	0.90%	0.15%	
固定资产	1,514,067,215.28	11.04%	1,532,547,259.42	11.18%	-0.14%	
在建工程	102,231,578.46	0.75%	86,402,833.73	0.63%	0.12%	
使用权资产	180,719,996.36	1.32%	80,289,742.62	0.59%	0.73%	
短期借款	465,297,075.84	3.39%	335,189,653.69	2.44%	0.95%	
合同负债	810,789,776.89	5.91%	923,217,185.32	6.73%	-0.82%	
长期借款	230,449,125.58	1.68%	178,904,561.90	1.30%	0.38%	
租赁负债	158,176,395.50	1.15%	51,590,971.42	0.38%	0.77%	

2、主要境外资产情况

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	162,476,409.73	美国及欧洲	自用	暂无	正常	1.98%	否

机器设备（固定资产）	外购	67,750,063.73	美国及欧洲	自用	暂无	正常	0.83%	否
其他设备（固定资产）	外购	73,259,136.92	美国及欧洲	自用	暂无	正常	0.89%	否
软件及专利技术（无形资产）	外购	230,354,518.56	美国及欧洲	自用	暂无	正常	2.81%	否

3、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.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	15,325,300.00	-614,233.10	0.00		3,573,956.77		-220,850.00	18,064,173.67
4.其他权益工具投资	137,481,761.42	0.00	32,508,809.83				-1,838,428.10	135,643,333.32
5.其他非流动金融资产	38,507,511.82						-18,148.08	38,489,363.74
金融资产小计	191,314,573.24	-614,233.10	32,508,809.83	0.00	3,573,956.77	0.00	-2,077,426.18	192,196,870.73
上述合计	191,314,573.24	-614,233.10	32,508,809.83	0.00	3,573,956.77	0.00	-2,077,426.18	192,196,870.73
金融负债	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

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第八节、七、26“所有权或使用权受到限制的资产。”

六、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
22,090,000.00	2,000,000.00	1,004.50%

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、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
股票	15,325,300.00	-614,233.10	0.00	3,573,956.77	0.00	-110,378.10	-220,850.00	18,064,173.67	自有资金
合计	15,325,300.00	-614,233.10	0.00	3,573,956.77	0.00	-110,378.10	-220,850.00	18,064,173.67	--

5、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。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(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) 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。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、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

八、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 应用	834,743,819.00	3,335,846,006.88	1,846,371,200.05	1,039,560,194.37	85,018,036.33	79,740,283.13
Natural Point, Inc.	子公司	VR 应用		864,589,166.28	833,542,387.23	138,425,704.34	39,948,857.51	30,161,931.23
利亚德（湖南）光电有限公司	子公司	LED 应用	405,088,890.00	843,100,233.17	354,014,492.95	345,025,742.32	37,365,794.69	31,992,158.22
利亚德智慧科技集团有限公司	子公司	LED 照明	300,000,000.00	2,479,384,725.44	2,073,996,278.77	100,528,913.00	25,517,754.27	26,493,375.25
广州励丰文化科技股份有限公司	子公司	声光电集成	100,000,000.00	997,529,814.38	583,804,236.55	213,646,950.75	18,319,496.85	18,066,132.15
利亚德香港国际有限公司	子公司	LED 应用	25,000,000.00 港币	456,390,648.53	237,780,687.62	341,752,602.52	42,491,286.63	42,693,297.44

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
北京利亚德视觉科技有限公司	注销	业务性质为 LED 应用；处置产生投资损失 313.89 万元

主要控股参股公司情况说明

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、技术迭代风险

目前，Micro LED 主流封装结构包括 MIP 和 COB，公司自主研发重点在无衬底 Micro LED 技术，若未来 Micro LED 出现更优的技术，则公司现有技术将面临被更新迭代的风险。同时，受制于当前成本因素，Micro LED 在中小尺寸市场的应用节奏相较预期可能有所放缓，现阶段中小尺寸市场仍以 OLED 和 LCD 等技术为主流。

应对措施：关注行业前沿技术发展动态，加大自主研发力度，保持技术的领先性；同时进一步加快 Micro LED 的降本研发进程，一方面聚焦 PCB 基板工艺的优化以降低成本，另一方面联合上下游加速玻璃基良率的提升和供应链配套的完善，助力推进 Micro LED 在中小尺寸领域应用的产业化进程。

2、产能过剩与价格竞争

据《2025 年 COB 技术与市场发展白皮书》预测，COB 封装技术规划产能将于 2025 年攀升至 80,000 m²/月，供给过剩风险（供需比或突破 1:0.7）或引发新一轮价格竞争压力。与此同时，传统 SMD 厂商也通过成本控制与跨间距市场渗透策略争夺存量市场，倒逼全行业利润空间收缩。

应对措施：根据市场情况及公司前瞻性业务布局，灵活调整产能和库存管理，并提升自动化程度来提高生产效率；加强公司供应链管理，降低材料成本；拓展新兴市场和新应用场景，以产品技术升级、商业模式创新来增加盈利能力。

3、全球经营及管理风险

公司业务覆盖全球，受国际贸易摩擦、关税壁垒、政策限制、地缘政治冲突等不确定因素影响，海外尤其是北美市场的经营可能面临一定风险。同时，公司控股及参股公司遍布全球，跨区域管理及内控难度较大，若管理不善可能对公司产生不利影响。

应对措施：密切关注全球形势，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；加快沙特工厂建设进度，斯洛伐克工厂的扩产增品，有望缓解北美市场的关税影响；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。

4、汇率波动风险

公司在海外多个非人民币币种的国家和地区开展业务，主要以美元结算，汇率波动可能影响销售、采购以及融资产生的外币敞口，进而影响公司盈利水平。

应对措施：密切关注全球政策经济局势变化，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，提升公司金融风险管控能力。

十一、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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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活动记录表	详见巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn
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： http://www.cninfo.com.cn

十二、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。

十三、“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，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》。“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。

一是，积极推进回购股份事项，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。

二是，严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，自方案发布后公司连续两年进行现金分红，本报告期内支付现金分红款约 2.71 亿元。

三是，继续通过接待投资者现场调研、深交所“互动易”、投资者热线、邮件等多种渠道与投资者保持良好的沟通，打造高效的沟通平台。2025 年上半年公司共计接待投资者调研 9 次，并举办了 2024 年度网上业绩说明会。

四是，继续践行“强国”、“兴业”、“惠民”的可持续发展理念，自方案发布后公司连续两年披露 ESG 报告。报告期内公司 ESG 获众多权威机构评级并荣获多项 ESG 奖项。

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，满足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、公司董事、监事、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

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、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。

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、监事、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 234,750 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

四、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

五、社会责任情况

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，29 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。

报告期内，利亚德集团及其作为捐赠人的公益组织对湖南怀化困难学子进行了捐赠。截止至今，利亚德集团累计捐赠善款及物资总额达 8000 余万元，资助困难学生 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，在河北、湖南、湖北、内蒙古、四川、贵州等 20 多个地区开展项目，留下援建的足迹。在汶川地震、玉树地震、河南水灾、山西水灾、京津冀水灾、甘肃地震等重大灾难发生之时，利亚德也第一时间响应，充分发挥了行业领军企业的社会责任与担当。

第五节 重要事项

一、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超期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；</p> <p>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；</p> <p>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；</p> <p>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</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。

			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					

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

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

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)有限公司四川分公司及重庆中科建设(集团)有限公司应付款事项	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 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。	破产清算中		
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责任公司应付款事宜	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	执行和解履行中		

				<p>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。</p>			
<p>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和成都市丝路鼎新企业管理有限公司应付款事宜</p>	940.19	否	破产清算程序中	<p>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 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</p>	破产清算中		

				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	7,494.75	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	执行中	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。原告儋州宜倍旅游开发有限公司预交的案件受理费 201,138.94 元，法院应退回 21,541.29 元。	执行中		

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，应当依照《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	已履行完毕结案	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。	已履行完毕结案		
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	强制执行中	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	强制执行中		

				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	执行中		

				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。			
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、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	6,767.18	否	一审中	一审中	一审中		

九、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、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十一、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、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。

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。

十二、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	10,058	质押	利亚德照明将持有的西安曲江29%股权和利亚德西安将持有西安		实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否

						曲江 20% 的股权				
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	869	连带责任担保		河津金开达控股股东四川晶开达照明有限公司为利亚德照明为其提供的担保提供反担保	实际融资项下债务履行期限届满之日起两年止	否	否
满足条件的渠道商	2024 年 06 月 28 日	8,000	2024 年 07 月 22 日	716	连带责任担保		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	否	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)			36,940	报告期末实际对外担保余额合计 (A4)						11,643.06
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	2024 年 06 月 28 日	10,000	2024 年 09 月 25 日	6,000	连带责任担保			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	15,000	连带责任担保			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	2024 年 06 月 28 日	3,000	2024 年 12 月 24 日	1,000	连带责任担保			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	2024 年	8,000	2024 年	2,091	连带责			实际融资	否	否

(湖南)光环境文化发展有限公司	06月28日		11月08日		任担保				项下债务履行期限届满之日起三年止		
利亚德智慧科技集团有限公司	2024年09月12日	5,000	2024年09月29日	1,900	连带责任担保				实际融资项下债务履行期限届满之日起三年止	否	否
上海中天照明成套有限公司	2024年10月23日	6,000	2024年12月03日		连带责任担保				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	2023年09月18日	9,000	2024年09月03日		连带责任担保				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06月28日	8,000	2024年06月28日	1,961	连带责任担保				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(江苏)有限公司	2021年04月13日	7,000	2021年04月13日	3,000	连带责任担保		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
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		0					
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		86,000		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		30,951.53					
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	
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)		0		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)		0					
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)		122,940		报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)		42,594.59					
实际担保总额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例				5.34%							
其中:											
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、日常经营重大合同

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

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。

十三、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。

十四、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%				-1,364,422.00	-1,364,422.00	437,791,972.00	16.14%
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%				-1,364,422.00	-1,364,422.00	437,791,972.00	16.14%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	439,156,394.00	16.41%				-1,364,422.00	-1,364,422.00	437,791,972.00	16.14%
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%				37,486,238.00	37,486,238.00	2,274,185,250.00	83.86%
1、人民币普通股	2,236,699,012.00	83.59%				37,486,238.00	37,486,238.00	2,274,185,250.00	83.86%
2、境内上市的外资股									
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

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

公司于 2024 年 3 月 11 日开始实施第三期回购股份，并披露了《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-017），并分别于 2024 年 4 月 1 日、2024 年 5 月 6 日、2024 年 6 月 3 日、2024 年 7 月 1 日、2024 年 8 月 1 日、2024 年 9 月 2 日、2024 年 10 月 8 日、2024 年 11 月 1 日、2024 年 12 月 2 日、2025 年 1 月 2 日、2025 年 2 月 6 日、2025 年 3 月 3 日、2025 年 3 月 11 日披露了回购股份的进展及结果情况，具体内容详见公司于中国证监会指定的创业板信息披露网站上披露的《关于股份回购的进展公告》、《关于股份回购结果暨股份变动公告》。

截至 2025 年 3 月 10 日，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购公司股份 6,083,800 股，占公司目前总股本的 0.22%，最高成交价为 6.42 元/股，最低成交价为 3.94 元/股，成交总金额为 30,018,374.40 元（含交易费用）。至此，公司本次回购股份期限届满，回购计划实施完毕。

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
李军	431,254,500.00			431,254,500.00	首发承诺、 高管锁定股	2026 年 1 月 15 日

刘阳	1,500.00			1,500.00	高管锁定股	2026年1月15日
孙铮	112,500.00		37,500.00	150,000.00	高管锁定股	2026年1月15日
张晓雪	45,000.00			45,000.00	高管锁定股	2026年1月15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1月15日
姜毅	525,000.00	131,250.00		393,750.00	高管锁定股	2026年1月15日
潘喜填	912,982.00		304,328.00	1,217,310.00	高管锁定股	2026年1月15日
王加志	4,912.00			4,912.00	高管锁定股	2026年1月15日
合计	439,156,394.00	1,706,250.00	341,828.00	437,791,972.00	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

三、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		150,551	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）		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	21.20%	575,006,000.00	-	431,254,500.00	143,751,500.00	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.08%	29,192,793.00	-4,013,848.00	0	29,192,793.00	不适用	0
谭连起	境内自然人	0.81%	21,862,222.00	121,600.00	0	21,862,222.00	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	21,374,600.00	不适用	0
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	其他	0.74%	20,028,573.00	3,385,500.00	0	20,028,573.00	不适用	0

周利鹤	境内自然人	0.50%	13,462,499.00	-1,300,000.00	0	13,462,499.00	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	0.44%	11,809,906.00	2,847,100.00	0	11,809,906.00	不适用	0
刘海一	境内自然人	0.41%	11,020,000.00	-500,000.00	0	11,020,000.00	不适用	0
利亚德光电股份有限公司—2021年员工持股计划	其他	0.36%	9,739,850.00	-5,226,100.00	0	9,739,850.00	不适用	0
李国松	境内自然人	0.35%	9,506,708.00	-42,000.00	0	9,506,708.00	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3）	不适用							
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（参见注11）	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	143,751,500.00	人民币普通股	143,751,500.00					
香港中央结算有限公司	29,192,793.00	人民币普通股	29,192,793.00					
谭连起	21,862,222.00	人民币普通股	21,862,222.00					
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					
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	20,028,573.00	人民币普通股	20,028,573.00					
周利鹤	13,462,499.00	人民币普通股	13,462,499.00					
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	11,809,906.00	人民币普通股	11,809,906.00					
刘海一	11,020,000.00	人民币普通股	11,020,000.00					
利亚德光电股份有限公司—2021年员工持股计划	9,739,850.00	人民币普通股	9,739,850.00					
李国松	9,506,708.00	人民币普通股	9,506,708.00					
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、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）（参见注 4）	1、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。 2、股东刘海一通过普通证券账户持有公司股票 6,801,900 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 11,020,000 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

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。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、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。

六、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

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

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 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,712,479,006.39	2,639,859,194.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	18,064,173.67	15,325,300.00
衍生金融资产		
应收票据	312,006,370.85	249,046,194.69
应收账款	3,054,986,401.05	3,284,107,749.83
应收款项融资	15,794,783.39	38,026,616.57
预付款项	85,333,532.56	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	82,280,123.45	61,545,895.67
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,628,781,418.62	2,754,053,518.36
其中：数据资源		
合同资产	1,046,649,072.22	1,015,979,366.76
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	186,591,670.80	174,108,070.31
其他流动资产	141,193,961.44	140,911,069.87
流动资产合计	10,284,160,514.44	10,441,615,497.20
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资	65,462,562.76	65,665,423.42
其他债权投资		
长期应收款	59,977,222.99	50,069,175.80
长期股权投资	144,564,312.32	122,938,427.96
其他权益工具投资	135,643,333.32	137,481,761.42
其他非流动金融资产	38,489,363.74	38,507,511.82
投资性房地产	87,909,952.39	91,979,041.54
固定资产	1,514,067,215.28	1,532,547,259.42
在建工程	102,231,578.46	86,402,833.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	180,719,996.36	80,289,742.62
无形资产	370,947,876.46	361,414,997.77
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	135,937,607.36	130,811,417.78
长期待摊费用	74,835,773.98	53,987,959.33
递延所得税资产	350,089,882.10	355,354,386.11
其他非流动资产	163,991,867.52	163,828,087.95
非流动资产合计	3,424,868,545.04	3,271,278,026.67
资产总计	13,709,029,059.48	13,712,893,523.87
流动负债：		
短期借款	465,297,075.84	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	808,103,548.82	836,420,568.81
应付账款	1,912,000,060.67	2,006,797,409.52
预收款项		
合同负债	810,789,776.89	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	96,383,383.43	111,741,998.37
应交税费	169,623,107.07	137,095,333.08
其他应付款	85,333,685.08	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	113,020,291.88	267,572,858.28
其他流动负债	434,791,848.85	385,670,788.00
流动负债合计	4,895,342,778.53	5,097,937,558.40
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	230,449,125.58	178,904,561.90
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	158,176,395.50	51,590,971.42
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	82,154,006.64	79,639,560.94
递延收益	118,455,284.20	126,215,391.98
递延所得税负债	29,926,750.14	30,051,329.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	619,161,562.06	466,401,816.22
负债合计	5,514,504,340.59	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	2,487,615,070.90	2,383,461,990.41
减：库存股	16,617,634.48	15,723,953.57
其他综合收益	230,868,081.45	193,111,557.02
专项储备		
盈余公积	166,871,105.47	166,871,105.47
一般风险准备		
未分配利润	2,398,360,246.41	2,498,167,816.36
归属于母公司所有者权益合计	7,979,074,091.75	7,901,743,921.69
少数股东权益	215,450,627.14	246,810,227.56
所有者权益合计	8,194,524,718.89	8,148,554,149.25
负债和所有者权益总计	13,709,029,059.48	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	299,320,461.52	490,092,103.41
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据	41,822,167.42	67,702,392.38
应收账款	789,860,983.31	633,696,230.06
应收款项融资	5,192,616.70	13,436,687.32
预付款项	1,104,917.21	4,649,052.88
其他应收款	355,012,095.49	356,506,412.89
其中：应收利息		
应收股利		
存货	292,484,785.83	534,528,192.14
其中：数据资源		
合同资产	25,887,432.67	18,584,521.14
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,711,272.15	1,711,272.15
其他流动资产		298,015.54
流动资产合计	1,812,396,732.30	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	332,328,401.26	341,559,869.87
长期股权投资	6,027,756,976.80	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	21,969,793.85	21,969,793.85
投资性房地产	16,189,628.00	16,448,432.00
固定资产	62,394,805.92	52,531,900.44
在建工程		17,340,642.99
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,229,188.41	14,880,651.12
无形资产	3,649,133.08	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	10,118,800.99	689,463.31
递延所得税资产	40,735,806.48	38,136,471.03
其他非流动资产	40,533,711.48	49,583,058.35
非流动资产合计	6,565,990,732.25	6,580,027,214.12
资产总计	8,378,387,464.55	8,701,232,094.03
流动负债：		
短期借款	224,418,670.51	176,972,536.04
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	247,029,454.51	327,139,931.71
应付账款	311,826,817.61	394,008,832.62
预收款项		
合同负债	248,416,381.66	318,389,646.43
应付职工薪酬	11,792,802.17	11,700,120.56
应交税费	70,839,639.23	48,767,568.04
其他应付款	1,435,908,135.33	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	59,434,694.26	213,609,499.76
其他流动负债	27,567,068.82	43,474,757.17
流动负债合计	2,637,233,664.10	3,083,953,254.65
非流动负债：		
长期借款	110,638,781.63	63,229,810.22
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,458,593.64	5,930,975.27
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	15,842,910.49	12,968,815.44
递延收益	11,451,562.42	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	144,391,848.18	94,368,004.25
负债合计	2,781,625,512.28	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	2,481,191,514.41	2,377,038,433.92
减：库存股	16,617,634.48	15,723,953.57
其他综合收益	-915,514.02	-915,514.02
专项储备		
盈余公积	166,871,105.47	166,871,105.47
未分配利润	254,255,258.89	319,785,357.33
所有者权益合计	5,596,761,952.27	5,522,910,835.13
负债和所有者权益总计	8,378,387,464.55	8,701,232,094.03

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	3,510,332,138.01	3,631,337,985.27

其中：营业收入	3,510,332,138.01	3,631,337,985.27
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,314,760,226.27	3,506,478,885.69
其中：营业成本	2,563,085,858.96	2,665,528,213.83
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	15,990,561.65	18,406,479.87
销售费用	354,747,503.14	383,535,673.13
管理费用	219,993,383.07	241,570,263.21
研发费用	180,786,442.92	197,020,354.97
财务费用	-19,843,523.47	417,900.68
其中：利息费用	13,059,984.86	28,249,358.81
利息收入	28,608,923.79	21,593,953.99
加：其他收益	31,313,917.08	32,561,367.18
投资收益（损失以“—”号填列）	790,364.38	9,405,802.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-464,115.64	194,113.94
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）	-614,233.10	-1,819,000.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-17,503,438.15	-7,031,294.89
资产减值损失（损失以“—”号填列）	785,493.06	-4,680,574.90
资产处置收益（损失以“—”号填列）	4,391,167.27	8,342,125.11
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	214,735,182.28	161,637,524.48
加：营业外收入	1,073,595.44	2,095,536.00
减：营业外支出	2,201,141.42	9,735,829.15
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	213,607,636.30	153,997,231.33
减：所得税费用	31,322,033.42	26,105,911.92

五、净利润（净亏损以“—”号填列）	182,285,602.88	127,891,319.41
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	182,285,602.88	127,891,319.41
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（净亏损以“—”号填列）	171,782,995.38	128,165,721.64
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	10,502,607.50	-274,402.23
六、其他综合收益的税后净额	37,756,524.43	-118,301.82
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	37,756,524.43	-118,301.82
（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	37,756,524.43	-118,301.82
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	37,756,524.43	-118,301.82
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	220,042,127.31	127,773,017.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	209,539,519.81	128,047,419.82
归属于少数股东的综合收益总额	10,502,607.50	-274,402.23
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0634	0.0507
（二）稀释每股收益	0.0634	0.0542

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 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 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	783,754,475.82	913,837,027.35
减：营业成本	640,047,881.72	722,569,241.08

税金及附加	2,475,977.97	3,343,945.99
销售费用	72,233,110.87	89,748,503.60
管理费用	31,040,669.92	40,570,794.00
研发费用	27,768,731.19	32,992,863.87
财务费用	3,988,408.43	34,191,734.48
其中：利息费用	16,861,568.71	39,265,087.47
利息收入	13,309,901.09	18,952,773.58
加：其他收益	1,236,219.73	2,192,542.58
投资收益（损失以“—”号填列）	203,881,950.30	100,000,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-10,198,943.19	-16,664,729.63
资产减值损失（损失以“—”号填列）	3,518,012.18	-2,014,882.29
资产处置收益（损失以“—”号填列）	55,630.38	-2,968.44
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	204,692,565.12	73,929,906.55
加：营业外收入	247,256.69	42,304.84
减：营业外支出	435,280.88	6,094,786.69
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	204,504,540.93	67,877,424.70
减：所得税费用	-1,555,925.96	-32,248.85
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	206,060,466.89	67,909,673.55
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	206,060,466.89	67,909,673.55
（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	206,060,466.89	67,909,673.55
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 年半年度	2024 年半年度
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	3,337,664,484.33	3,451,954,222.23
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	55,520,493.62	38,627,421.24
收到其他与经营活动有关的现金	221,281,594.45	209,950,858.80
经营活动现金流入小计	3,614,466,572.40	3,700,532,502.27
购买商品、接受劳务支付的现金	1,858,655,297.87	2,139,135,073.75
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	671,155,569.32	720,668,534.82
支付的各项税费	123,979,206.30	134,348,726.68
支付其他与经营活动有关的现金	539,597,374.36	499,877,882.10
经营活动现金流出小计	3,193,387,447.85	3,494,030,217.35
经营活动产生的现金流量净额	421,079,124.55	206,502,284.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	775,394,272.77	339,891,714.67
取得投资收益收到的现金	803,381.15	1,690,098.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,343,419.54	8,592,492.24
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	777,541,073.46	350,174,305.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	133,676,118.77	102,601,827.30
投资支付的现金	810,498,720.56	330,442,777.39
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	944,174,839.33	433,044,604.69
投资活动产生的现金流量净额	-166,633,765.87	-82,870,298.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		600,000.00
取得借款收到的现金	373,689,452.38	250,138,738.86
收到其他与筹资活动有关的现金	46,157,834.30	763,691.52
筹资活动现金流入小计	419,847,286.68	251,502,430.38
偿还债务支付的现金	194,609,737.30	263,337,846.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	292,760,086.41	131,986,181.14
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	89,943,083.76	57,985,239.49
筹资活动现金流出小计	577,312,907.47	453,309,267.24
筹资活动产生的现金流量净额	-157,465,620.79	-201,806,836.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,916,669.26	-2,766,794.18
五、现金及现金等价物净增加额	108,896,407.15	-80,941,645.01
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	2,411,172,467.90	1,701,966,005.15

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	526,778,440.25	657,227,422.97
收到的税费返还	288,863.89	314,915.74
收到其他与经营活动有关的现金	42,845,251.87	19,544,523.42
经营活动现金流入小计	569,912,556.01	677,086,862.13
购买商品、接受劳务支付的现金	423,323,837.53	463,738,252.23
支付给职工以及为职工支付的现金	100,222,190.40	116,230,725.61
支付的各项税费	27,632,351.58	27,266,448.42
支付其他与经营活动有关的现金	96,904,485.73	45,908,681.63
经营活动现金流出小计	648,082,865.24	653,144,107.89
经营活动产生的现金流量净额	-78,170,309.23	23,942,754.24
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	652,893,495.72	
取得投资收益收到的现金	207,412,725.67	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	195,884.72	41,255.03
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	860,502,106.11	41,255.03

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,157,400.14	4,561,251.51
投资支付的现金	646,858,720.56	175,126,888.41
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	649,016,120.70	179,688,139.92
投资活动产生的现金流量净额	211,485,985.41	-179,646,884.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	186,000,000.00	145,610,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	332,899,157.85	472,648,799.80
筹资活动现金流入小计	518,899,157.85	618,258,799.80
偿还债务支付的现金	122,516,695.80	149,131,887.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	275,376,861.48	128,056,284.37
支付其他与筹资活动有关的现金	438,354,259.72	326,820,293.60
筹资活动现金流出小计	836,247,817.00	604,008,464.97
筹资活动产生的现金流量净额	-317,348,659.15	14,250,334.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,414.14	1,430.04
五、现金及现金等价物净增加额	-184,030,568.83	-141,452,365.78
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	218,069,828.55	274,854,128.20

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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、上年年末余额	2,67				2,38	15,7	193,		166,		2,49		7,90	246,	8,14
	5,85				3,46	23,9	111,		871,		8,16		1,74	810,	8,55
	5,40				1,99	53.5	557.		105.		7,81		3,92	227.	4,14
	6.00				0.41	7	02		47		6.36		1.69	56	9.25
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,67				2,38	15,7	193,		166,		2,49		7,90	246,	8,14
	5,85				3,46	23,9	111,		871,		8,16		1,74	810,	8,55
	5,40				1,99	53.5	557.		105.		7,81		3,92	227.	4,14
	6.00				0.41	7	02		47		6.36		1.69	56	9.25
三、本期增减变动金额	36,1				104,	893,	37,7				-		77,3	-	45,9
	21,8				153,	680.	56,5				99,8		30,1	31,3	70,5

(减少以“—”号填列)	16.0 0				080. 49	91	24.4 3				07,5 69.9 5		70.0 6	59,6 00.4 2	69.6 4
(一) 综合收益总额							37,7 56,5 24.4 3				171, 782, 995. 38		209, 539, 519. 81	10,5 02,6 07.5 0	220, 042, 127. 31
(二) 所有者投入和减少资本	36,1 21,8 16.0 0				104, 153, 080. 49	893, 680. 91							139, 381, 215. 58	- 29,4 20,7 51.7 9	109, 960, 463. 79
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本	36,1 21,8 16.0 0				103, 925, 936. 58	- 6,71 9,97 5.09							146, 767, 727. 67		146, 767, 727. 67
3. 股份支付计入所有者权益的金额					227, 143. 91								227, 143. 91		227, 143. 91
4. 其他						7,61 3,65 6.00							- 7,61 3,65 6.00	- 29,4 20,7 51.7 9	- 37,0 34,4 07.7 9
(三) 利润分配											- 271, 590, 565. 33		- 271, 590, 565. 33	- 12,4 41,4 56.1 3	- 284, 032, 021. 46
1. 提取盈余公积															
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	- 12,4 41,4 56.1 3	- 284, 032, 021. 46
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															
四、本期期末余额	2,71 1,97 7,22 2.00				2,48 7,61 5,07 0.90	16,6 17,6 34.4 8	230, 868, 081. 45		166, 871, 105. 47		2,39 8,36 0,24 6.41		7,97 9,07 4,09 1.75	215, 450, 627. 14	8,19 4,52 4,71 8.89

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	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、上年年末余额	2,52 9,39 6,01 5.00				1,94 7,05 5,80 3.38	9,42 6,27 4.15	115, 197, 668. 38		159, 093, 691. 82		3,52 1,77 6,98 7.33		8,26 3,09 3,89 1.76	268, 526, 936. 07	8,53 1,62 0,82 7.83
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,52 9,39 6,01 5.00				1,94 7,05 5,80 3.38	9,42 6,27 4.15	115, 197, 668. 38		159, 093, 691. 82		3,52 1,77 6,98 7.33		8,26 3,09 3,89 1.76	268, 526, 936. 07	8,53 1,62 0,82 7.83
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					5,16 0,75 1.78	16,9 44,0 95.1 7	- 118, 301. 82				1,76 4,31 0.44		- 10,1 37,3 34.7 7	- 15,4 55,0 96.2 3	- 25,5 92,4 31.0 0
(一) 综合收益总额							- 118, 301.				128, 165, 721.		128, 047, 419.	- 274, 402.	127, 773, 017.

							82				64		82	23	59
(二) 所有者投入和减少资本					1,778,296.30	-120,979.7							1,778,417.27	15,180,694.00	13,402,276.73
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本					-3.68	-120,979.7							117,299.29		117,299.29
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,778,299.98								1,778,299.98		1,778,299.98
4. 其他														-15,180,694.00	-15,180,694.00
(三) 利润分配											-126,401,411.20		-126,401,411.20		-126,401,411.20
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配											-126,401,411.20		-126,401,411.20		-126,401,411.20
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	16,944,216.14						-13,561,760.6		-13,561,760.6	
四、本期期末余额	2,529,396,015.00				1,952,216,555.16	26,370,369.32	115,079,366.56		159,093,691.82		3,523,541,297.77		8,252,956,558.84	253,071,839.84	8,506,028,396.83

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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、上年年末余额	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												
前期差错更正												
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				104,153,080.49	893,680.91				-65,530,098.44		73,851,117.14
(一) 综合收益总额										206,060,466.89		206,060,466.89
(二) 所有者投入和减少资本	36,121,816.00				104,153,080.49	893,680.91						139,381,215.58
1. 所有者投入的普通												

股												
2. 其他权益工具持有者投入资本					103,925,936.58	-6,719,975.09						110,645,911.67
3. 股份支付计入所有者权益的金额	36,121,816.00				227,143.91							36,348,959.91
4. 其他						7,613,656.00						-7,613,656.00
(三) 利润分配										-271,590,565.33		-271,590,565.33
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-271,590,565.33		-271,590,565.33
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	2,711,977.2				2,481,191.5	16,617,634.	-915,5		166,871,10	254,255,25		5,596,761,9

	22.00				14.41	48	14.02		5.47	8.89		52.27
--	-------	--	--	--	-------	----	-------	--	------	------	--	-------

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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、上年年末余额	2,529,396,015.00				1,944,014,702.37	9,426,274.15	-915,514.02		159,093,691.82	376,312,475.71		4,998,475,096.73
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,529,396,015.00				1,944,014,702.37	9,426,274.15	-915,514.02		159,093,691.82	376,312,475.71		4,998,475,096.73
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					1,778,296.30	16,944,095.17				-58,491,737.65		-73,657,536.52
（一）综合收益总额										67,909,673.55		67,909,673.55
（二）所有者投入和减少资本					1,778,296.30	-120.97						1,778,417.27
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本					-3.68	120.97						117.29
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,778,299.98							1,778,299.98
4. 其他												
（三）利润分配										-126,401,411.20		-126,401,411.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-126,401,411.20		-126,401,411.20

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						16,94 4,216. 14						- 16,94 4,216. 14
四、本期期末余额	2,529, 396,0 15.00				1,945, 792,9 98.67	26,37 0,369. 32	- 915,5 14.02		159,0 93,69 1.82	317,8 20,73 8.06		4,924, 817,5 60.21

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”）系由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，取得北京市工商行政管理局核发的注册号为 91110000600039822G 号的企业法人营业执照。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 06 月 30 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 2025 年 8 月 27 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 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年 1-6 月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，或单个工作子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
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，或单个工作子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；

一 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账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

项目	组合类别	确定依据
	商业承兑汇票、财务公司承兑汇票形成的账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对应收账款转为商业承兑汇票、财务公司承兑汇票结算的，按照账龄连续计算的原则，按类似信用风险特征（账龄）进行组合，计算预期信用损失。
应收账款	境内公司形成的应收款项账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	境外公司形成的应收款项账龄组合	
其他应收款	日常经营活动中应收取的各项往来款、押金保证金、备用金等款项形成的账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
应收账款融资	银行承兑汇票形成的账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	商业承兑汇票、财务公司承兑汇票形成的账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，对应收账款转为商业承兑汇票、财务公司承兑汇票结算的，按照账龄连续计算的原则，按类似信用风险特征（账龄）进行组合，计算预期信用损失
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账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，按类似信用风险特征进行组合，计算预期信用损失
长期应收款	境内公司形成的应收款项账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。
	境外公司形成的应收款项账龄组合	

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

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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一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。

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。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

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。

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。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。

27、生物资产

无

28、油气资产

无

29、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。

30、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、油气资产等长期资产，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。

31、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。

32、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。

33、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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无

34、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。

35、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。

36、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。

37、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

（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

38、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。

39、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。

40、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。

41、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。

42、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。

43、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

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
--------------	--------------	------

1、执行《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，以下简称“解释第 18 号”），该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。

解释第 18 号规定，在对因不属于单项履约义务的保证类质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。

企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。本公司自 2024 年度起执行该规定，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**44、其他**

无

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 ²
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	15%
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	25%
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	25%
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	25%
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	25%
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	2022/12/19	GR202244203668
利亚德智慧科技集团有限公司	2022/12/14	GR202244202635
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	2022/12/19	GR202244205889
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	2024/12/04	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	2022/12/14	GR202231006385
利晶微电子技术（江苏）有限公司	2022/10/18	GR202232001567
利亚德（上海）数字科技有限公司	2022/12/14	GR202231007246

3、其他

无

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	164,425.43	268,598.43
银行存款	2,418,401,005.03	2,249,508,846.01
其他货币资金	293,913,575.93	390,081,750.44
合计	2,712,479,006.39	2,639,859,194.88
其中：存放在境外的款项总额	1,270,101,741.83	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	18,064,173.67	15,325,300.00
其中：		
权益工具投资	18,064,173.67	15,325,300.00
其中：		
合计	18,064,173.67	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	272,355,382.14	201,111,251.31
商业承兑票据	42,263,158.84	46,742,202.18
财务公司承兑汇票	2,746,476.00	11,096,558.95
减：坏账准备	-5,358,646.13	-9,903,817.75
合计	312,006,370.85	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	317,365,016.98	100.00%	5,358,646.13	1.69%	312,006,370.85	258,950,012.44	100.00%	9,903,817.75	3.82%	249,046,194.69
其中：										
银行承兑汇票	272,355,382.14	85.81%	1,614,784.88	0.59%	270,740,597.26	201,111,251.31	77.66%	1,166,445.26	0.58%	199,944,806.05
财务公司承兑汇票	2,746,476.00	0.87%	535,687.37	19.50%	2,210,788.63	11,096,558.95	4.29%	917,820.36	8.27%	10,178,738.59
商业承兑汇票	42,263,158.84	13.32%	3,208,173.88	7.59%	39,054,984.96	46,742,202.18	18.05%	7,819,552.13	16.73%	38,922,650.05

合计	317,365,016.98	100.00%	5,358,646.13	1.69%	312,006,370.85	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类别名称：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	272,355,382.14	1,614,784.88	7.59%
财务公司承兑汇票	2,746,476.00	535,687.37	0.59%
商业承兑汇票	42,263,158.84	3,208,173.88	19.50%
合计	317,365,016.98	5,358,646.13	

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	5,157,478.52	9,702,650.14			5,358,646.13
合计	9,903,817.75	5,157,478.52	9,702,650.14			5,358,646.13

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		253,980,122.79
商业承兑票据		5,196,988.99
财务公司承兑汇票		2,746,476.00
合计		261,923,587.78

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）	2,120,226,962.13	2,180,031,271.76
1至2年	633,776,429.54	867,538,700.28
2至3年	432,169,689.63	375,893,427.00
3年以上	755,730,182.68	732,606,111.00

3至4年	273,066,552.69	309,448,877.90
4至5年	128,646,225.12	134,615,479.07
5年以上	354,017,404.87	288,541,754.03
合计	3,941,903,263.98	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	538,280,914.25	13.66%	446,384,018.33	82.93%	91,896,895.92	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	538,280,914.25	13.66%	446,384,018.33	82.93%	91,896,895.92	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账款	3,403,622,349.73	86.34%	440,532,844.60	12.94%	2,963,089,505.13	3,600,698,340.98	86.64%	415,730,875.54	11.55%	3,184,967,465.44
其中：										
境内组合	2,946,985,045.92	74.76%	438,484,605.23	14.88%	2,508,500,440.69	2,928,869,029.27	70.47%	412,655,681.96	14.09%	2,516,213,347.31
境外组合	456,637,303.81	11.58%	2,048,239.37	0.45%	454,589,064.44	671,829,311.71	16.17%	3,075,193.58	0.46%	668,754,118.13
合计	3,941,903,263.98	100.00%	886,916,862.93	22.50%	3,054,986,401.05	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类别名称：按照单项计提

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类别名称：按照境内境外组合计提

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	2,946,985,045.92	438,484,605.23	14.88%
境外组合	456,637,303.81	2,048,239.37	0.45%
合计	3,403,622,349.73	440,532,844.60	

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	167,961.89	5,414,418.18	4,600,410.05		446,384,018.33
组合计提	415,730,875.54	96,551,982.70	71,128,140.67	621,872.97		440,532,844.60
合计	871,961,760.21	96,719,944.59	76,542,558.85	5,222,283.02		886,916,862.93

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	5,222,283.02

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	203,095,563.46	2,025,562.28	205,121,125.74	4.05%	20,834,594.83
第二名	24,258,414.41	94,207,309.09	118,465,723.50	2.34%	5,742,472.32
第三名	101,573,562.17	1,044,498.25	102,618,060.42	2.02%	17,906,319.53
第四名	69,862,258.82	0.00	69,862,258.82	1.38%	2,249,564.73
第五名	69,708,300.85	0.00	69,708,300.85	1.38%	358,307.42
合计	468,498,099.71	97,277,369.62	565,775,469.33	11.17%	47,091,258.83

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	1,066,334,545.84	84,906,333.48	981,428,212.36	1,021,547,584.72	85,582,834.43	935,964,750.29
项目质保金	65,683,294.36	462,434.50	65,220,859.86	80,494,026.16	479,409.69	80,014,616.47
合计	1,132,017,840.20	85,368,767.98	1,046,649,072.22	1,102,041,610.88	86,062,244.12	1,015,979,366.76

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

(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	
按单项计提坏账准备	162,181,851.77	14.33%	73,387,631.37	45.25%	88,794,220.40	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	162,181,851.77	14.33%	73,387,631.37	45.25%	88,794,220.40	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	969,835,988.43	85.67%	11,981,136.61	1.24%	957,854,851.82	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	904,152,694.07	79.87%	11,518,702.11	1.27%	892,633,991.96	860,188,547.82	78.05%	12,342,854.48	1.43%	847,845,693.34
项目质	65,683,2	5.80%	462,434.	0.70%	65,220,8	80,007,4	7.26%	475,256.	0.59%	79,532,1

保金	94.36		50		59.86	16.14		69		59.45
合计	1,132,017,840.20	100.00%	85,368,767.98	7.54%	1,046,649,072.22	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类别名称:

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类别个数: 1

按组合计提坏账准备类别名称: 按照合同资产的信用风险

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	904,152,694.07	11,518,702.11	1.27%
项目质保金	65,683,294.36	462,434.50	0.70%
合计	969,835,988.43	11,981,136.61	

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**(4) 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	143,498.42			
按组合计提减值准备	1,008,945.59	1,845,920.15		
合计	1,152,444.01	1,845,920.15		——

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

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位: 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位: 元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明:

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	15,794,783.39	38,026,616.57
合计	15,794,783.39	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	15,794,783.39	100.00%			15,794,783.39	38,026,616.57	100.00%			38,026,616.57
其中：										
账龄组合	15,794,783.39	100.00%			15,794,783.39	38,026,616.57	100.00%			38,026,616.57
合计	15,794,783.39	100.00%			15,794,783.39	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) 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	其他变动	
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：

(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	244,534,659.89	
合计	244,534,659.89	

(5) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(6) 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	170,375,495.21	192,607,328.39		15,794,783.39	
合计	38,026,616.57	170,375,495.21	192,607,328.39		15,794,783.39	

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	82,280,123.45	61,545,895.67
合计	82,280,123.45	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	32,074,299.66	27,435,724.93
押金、保证金	66,657,038.88	52,669,115.87
出口退税	3,413,049.75	
备用金及其他	14,541,016.91	14,996,146.28
合计	116,685,405.20	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）	81,604,767.62	60,335,602.47
1至2年	4,300,756.36	5,219,455.94
2至3年	3,684,971.05	2,100,537.06
3年以上	27,094,910.17	27,445,391.61
3至4年	3,590,555.48	12,806,662.40
4至5年	12,921,584.82	5,681,904.92
5年以上	10,582,769.87	8,956,824.29
合计	116,685,405.20	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	13,580,977.31	11.64%	13,580,977.31	100.00%	0.00	13,387,086.39	14.08%	13,387,086.39	100.00%	
其中：										
单项计提	13,580,977.31	11.64%	13,580,977.31	100.00%	0.00	13,387,086.39	14.08%	13,387,086.39	100.00%	
按组合计提坏账准备	103,104,427.89	88.36%	20,824,304.44	20.20%	82,280,123.45	81,713,900.69	85.92%	20,168,005.02	24.68%	61,545,895.67
其中：										
账龄计提	103,104,427.89	88.36%	20,824,304.44	20.20%	82,280,123.45	81,713,900.69	85.92%	20,168,005.02	24.68%	61,545,895.67
合计	116,685,405.20	100.00%	34,405,281.75	29.49%	82,280,123.45	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类别名称：单项计提

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
恒大数据服务有限公司	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类别名称：账龄组合

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	103,104,427.89	20,824,304.44	20.20%

合计	103,104,427.89	20,824,304.44	
----	----------------	---------------	--

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	1,482,348.10		41,658.74	1,524,006.84
本期转回	89,039.35		776,611.83	865,651.18
其他变动			191,834.68	191,834.68
2025 年 6 月 30 日余额	7,310,371.58	0.00	27,094,910.17	34,405,281.75

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	193,890.92				13,580,977.31
账龄组合	20,168,005.02	1,515,867.65	859,568.23			20,824,304.44
合计	33,555,091.41	1,709,758.57	859,568.23			34,405,281.75

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	12,000,000.00	1年以内	10.28%	4,800.00
第二名	押金、保证金	11,680,000.00	1年以内	10.01%	4,672.00
第三名	往来款	8,678,714.50	4-5年	7.44%	8,678,714.50
第四名	出口退税	3,413,049.75	1年以内	2.93%	1,365.22
第五名	押金、保证金	2,285,275.33	1年以内	1.96%	16,656.35
合计		38,057,039.58		32.62%	8,706,208.07

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	79,665,220.68	93.36%	59,812,525.74	87.12%
1至2年	2,503,566.41	2.93%	5,570,925.20	8.11%
2至3年	1,092,121.62	1.28%	2,337,667.69	3.41%
3年以上	2,072,623.85	2.43%	931,401.63	1.36%
合计	85,333,532.56		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	6,625,838.06	7.76%
第二名	5,389,871.01	6.32%
第三名	3,395,603.66	3.98%
第四名	3,071,556.43	3.60%
第五名	2,342,812.37	2.75%
合计	20,825,681.53	24.41%

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	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值

		或合同履约成本减值准备			或合同履约成本减值准备	
原材料	1,016,134,603.80	157,763,773.14	858,370,830.66	1,104,445,137.83	213,654,171.12	890,790,966.71
在产品	186,708,812.45	9,829,190.59	176,879,621.86	123,591,625.88	10,271,023.60	113,320,602.28
库存商品	862,092,698.44	180,115,996.63	681,976,701.81	861,901,500.59	189,926,626.24	671,974,874.35
合同履约成本	984,145,441.46	72,591,177.17	911,554,264.29	1,150,890,481.63	72,923,406.61	1,077,967,075.02
合计	3,049,081,556.15	420,300,137.53	2,628,781,418.62	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	11,336,590.06	0.00	67,226,988.04		157,763,773.14
在产品	10,271,023.60	9,220,903.61	0.00	9,662,736.62		9,829,190.59
库存商品	189,926,626.24	19,474,393.37	0.00	29,285,022.98		180,115,996.63
合同履约成本	72,923,406.61	9,675.35	0.00	341,904.79		72,591,177.17
合计	486,775,227.57	40,041,562.39	0.00	106,516,652.43		420,300,137.53

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	143,961,751.92	143,775,669.44
一年内到期的长期应收款	42,629,918.88	30,332,400.87
合计	186,591,670.80	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	143,961,751.90		143,961,751.90	143,775,669.44		143,775,669.44

合计	143,961,751.90		143,961,751.90	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
----	------	------	------	------

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
2 年期国债	143,172,000.00	4.50%	2025 年 11 月 15 日	4.52%	4.52%		
合计	143,172,000.00						

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	83,942,781.80	72,472,317.20
待摊费用	27,023,577.73	28,006,255.16
预缴税费	30,227,601.91	40,432,497.51
合计	141,193,961.44	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	65,462,562.76		65,462,562.76	65,665,423.42		65,665,423.42
合计	65,462,562.76		65,462,562.76	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	71,586,000.00	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	71,586,000.00					71,884,000.00				

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	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	期末余额	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
Saphlux.Inc	116,469,600.00			92,110,648.95			114,708,720.52	
MIC ELECTRONICS LIMITED	4,126,487.50				15,283,123.64		4,064,100.00	
青岛虚拟现实研究院有限公司	2,893,290.35			1,119,163.51			2,893,290.35	
PV ML LLC	1,002,799.90				12,909,454.30		987,638.78	
德世界体育（北京）有限公司	638,697.60				336,302.39		638,697.60	
广州民营投资股份有限公司	84,485.98				915,514.02		84,485.98	
深圳数虎图像股份有限公司	12,266,400.09				24,279,440.77		12,266,400.09	
合计	137,481,761.42			93,229,812.46	53,723,835.12		135,643,333.32	

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	60,880,978.17	903,755.18	59,977,222.99	50,826,307.53	757,131.73	50,069,175.80	

合计	60,880,978.17	903,755.18	59,977,222.99	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	60,880,978.17	100.00%	903,755.18	1.48%	59,977,222.99	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80
其中：										
按照账龄分类	60,880,978.17	100.00%	903,755.18	1.48%	59,977,222.99	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80
合计	60,880,978.17	100.00%	903,755.18	1.48%	59,977,222.99	50,826,307.53	100.00%	757,131.73	1.49%	50,069,175.80

按组合计提坏账准备类别名称：信用风险计提减值

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	60,880,978.17	903,755.18	1.48%
合计	60,880,978.17	903,755.18	

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	146,623.45			146,623.45
2025 年 6 月 30 日余额	903,755.18			903,755.18

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	146,623.45				903,755.18
合计	757,131.73	146,623.45				903,755.18

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：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	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
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

15、长期股权投资

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													
芷江和城利亚德科技有限公司	1,789,812.87		2,490,000.00		479,752.82							3,800,060.05	
河南鼎利文化传媒有限公司	2,343,646.97											2,343,646.97	
武汉利亚德羽控科技有限公司			5,000,000.00									5,000,000.00	
小计	4,133,459.84		7,490,000.00	0.00	479,752.82							11,143,707.02	
二、联营企业													
北京德火科技有限责任公司	31,118,262.18											31,118,262.18	
北京中关村数字供应链科技有限公司	1,693,704.74											1,693,704.74	
蓬莱仙悦文化传媒	9,465,919.66											9,465,919.66	

有限公司												
上海有宁 道具展览 有限公司	2,584,3 31.49				-774.01						2,583, 557.48	
赤峰金开 达照明技 术有限公 司	13,861, 757.28										13,861 ,757.2 8	
西安曲江 德聖照明 工程管理 有限公司	30,880, 201.55				300,724 .76						31,180 ,926.3 1	
河津金开 达照明技 术有限公 司	10,310, 057.08										10,310 ,057.0 8	
泰州市姜 堰一梦到 溱湖旅游 文化有限 公司	162,856 .11				- 2,013.7 8						160,84 2.33	
长沙利源 包装制品 有限公司	1,369,2 85.85				96,644. 99						1,465, 930.84	
江西新城 视界数字 科技有限 公司	1,575,0 34.85										1,575, 034.85	
湖南德秀 影视科技 有限公司	3,150,4 18.99										3,150, 418.99	
华夏利亚 德（北京） 电影科技 有限公司	12,633, 138.34										12,633 ,138.3 4	
开封市府 上华彰文 化科技有 限公司			9,600,0 00.00								9,600, 000.00	
陕西锦绣 太华商业 运营管理 有限公司			1,000,0 00.00		- 130,578 .63						869,42 1.37	
修水县国 励旅游运 营管理有 限公司			4,000,0 00.00		- 248,366 .15						3,751, 633.85	
小计	118,804 ,968.12		14,600, 000.00	0.00	15,637. 18						133,42 0,605. 30	
合计	122,938 ,427.96		22,090, 000.00	0.00	- 464,115 .64						144,56 4,312. 32	

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	38,489,363.74	38,507,511.82
合计	38,489,363.74	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				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	2,823,593.39			2,823,593.39
(1) 处置	2,783,928.01			2,783,928.01
(2) 其他转出				
(3) 汇率变动	39,665.38			39,665.38
4.期末余额	134,399,279.86			134,399,279.86
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	1,502,292.45			1,502,292.45
(1) 计提或摊销	1,502,292.45			1,502,292.45
3.本期减少金额	256,796.69			256,796.69
(1) 处置	226,878.14			226,878.14
(2) 其他转出				
(3) 汇率变动	29,918.55			29,918.55

4.期末余额	31,832,704.03			31,832,704.03
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				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	14,656,623.44			14,656,623.44
四、账面价值				
1.期末账面价值	87,909,952.39			87,909,952.39
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	16,189,628.00	见说明
鄂尔多斯商品房	6,707,819.73	暂未办理
昆明市官渡区鼎杰兴都会商务中心-2层 B1-250 号	537,915.29	暂未办理
合计(Total)	23,435,363.02	

其他说明

本公司和北京高鸿智通信息系统工程技术有限公司（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6月30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	1,514,067,215.28	1,532,547,259.42
合计	1,514,067,215.28	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	12,080,048.47	30,973,687.39	835,495.69	61,279,236.73	105,168,468.28
（1）购置	5,016,117.18	21,562,065.80	613,141.70	55,022,691.16	82,214,015.84
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
（4）汇兑影响	7,063,931.29	9,411,621.59	222,353.99	6,256,545.57	22,954,452.44
3.本期减少金额	32,110.09	109,955,112.88	5,013,399.09	14,936,503.70	129,937,125.76
（1）处置或报废	32,110.09	109,955,112.88	5,013,399.09	14,936,503.70	129,937,125.76
4.期末余额	977,004,227.91	974,507,120.16	38,446,037.90	581,526,478.78	2,571,483,864.75
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	15,638,478.94	49,430,032.49	1,494,096.57	37,886,068.01	104,448,676.01
（1）计提	14,387,664.21	46,224,002.21	1,396,980.27	33,763,541.47	95,772,188.16
（2）汇兑影响	1,250,814.73	3,206,030.28	97,116.30	4,122,526.54	8,676,487.85
3.本期减少金额	0.00	44,693,794.18	4,212,122.58	13,003,165.00	61,909,081.76
（1）处置或报废	0.00	44,693,794.18	4,212,122.58	13,003,165.00	61,909,081.76
4.期末余额	157,314,562.64	469,160,769.41	30,959,161.03	369,459,560.58	1,026,894,053.66
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) 计提					
3.本期减少金额	0.00	48,669,977.46	0.00	158,230.13	48,828,207.59
(1) 处置或 报废		48,669,977.46		158,230.13	48,828,207.59
4.期末余额	0.00	30,522,595.81	0.00	0.00	30,522,595.81
四、账面价值					
1.期末账面价值	819,689,665.27	474,823,754.94	7,486,876.87	212,066,918.20	1,514,067,215.28
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
西安展示中心及办公楼	43,964,733.27	办理过程中

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	56,087,608.86	37,789,953.67
工程物资	46,143,969.60	48,612,880.06
合计	102,231,578.46	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	49,651,367.54		49,651,367.54	1,264,399.73		1,264,399.73
子公司办公区装修	2,682,080.45		2,682,080.45	15,210,689.84		15,210,689.84
厦门展厅建设	1,143,027.34		1,143,027.34			
其他零星工程	2,611,133.53		2,611,133.53	7,655,858.75		7,655,858.75
合计	56,087,608.86		56,087,608.86	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	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预	工程	利息	其	本期	资金
							进度	资本	中：	利息	资本	来源
							化累	化累	本期	利率	化率	
							计金	计金	利息			

				金额			算比例		额	资本化金额		
湖南产业园建设	85,000,000.00	1,264,399.73	48,386,967.81	0.00	0.00	49,651,367.54	58.41%	58.41%				其他、金融机构贷款
总部展厅升级改造	13,883,628.32	13,659,005.35	0.00	7,016,412.89	6,642,592.46	0.00	98.38%	98.38%				其他
子公司办公区装修	29,672,650.06	15,210,689.84	5,939,101.42	0.00	18,467,710.81	2,682,080.45	71.28%	71.28%				其他
合计	128,556,278.38	30,134,094.92	54,326,069.23	7,016,412.89	25,110,303.27	52,333,447.99						

(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	46,143,969.60		46,143,969.60	48,612,880.06		48,612,880.06
合计	46,143,969.60		46,143,969.60	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	128,380,107.09	128,380,107.09
—新增租赁	128,137,339.75	128,137,339.75
—汇兑影响	242,767.34	242,767.34
3.本期减少金额	20,334,047.39	20,334,047.39
—处置	20,334,047.39	20,334,047.39
4.期末余额	326,462,931.18	326,462,931.18
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	24,258,046.92	24,258,046.92

(1) 计提	24,092,267.91	24,092,267.91
(2) 汇兑影响	165,779.01	165,779.01
3.本期减少金额	16,642,240.96	16,642,240.96
(1) 处置	16,642,240.96	16,642,240.96
4.期末余额	145,742,934.82	145,742,934.82
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	180,719,996.36	180,719,996.36
2.期初账面价值	80,289,742.62	80,289,742.62

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

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	非专利技术	商标权	营销网络	软件及其他	合计
一、账面原值							
1.期初余额	151,039,336.13	109,799,463.52		186,880,350.93	184,492,000.00	239,698,706.92	871,909,857.50
2.本期增加金额	0.00	6,466,037.61	0.00	16,466,543.94	18,893,553.68	11,469,620.51	53,295,755.74
(1) 购置				0.00	0.00	7,622,783.86	7,622,783.86
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(4) 汇兑影响		6,466,037.61		16,466,543.94	18,893,553.68	3,846,836.65	45,672,971.88

3.本期减少 金额						1,370,600.07	1,370,600.07
(1) 处置						1,370,600.07	1,370,600.07
4.期末余额	151,039,336.1 3	116,265,501.1 3	0.0 0	203,346,894.8 7	203,385,553.6 8	249,797,727.3 6	923,835,013.1 7
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	1,826,153.87	5,990,672.54	0.0 0	0.00	0.00	16,649,467.51	24,466,293.92
(1) 计提	1,826,153.87	1,129,073.15				12,074,607.99	15,029,835.01
(2) 汇兑影响	0.00	4,861,599.39				4,574,859.52	9,436,458.91
3.本期减少 金额						1,322,551.35	1,322,551.35
(1) 处置						1,322,551.35	1,322,551.35
4.期末余额	30,954,455.30	104,914,763.4 8	0.0 0	0.00	0.00	192,639,093.9 8	328,508,312.7 6
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		452,318.68	0.0 0	7,801,003.47	10,564,894.16	430,318.10	19,248,534.41
(1) 计提							
(2) 汇兑影响		452,318.68		7,801,003.47	10,564,894.16	430,318.10	19,248,534.41
3.本期减少 金额							
(1) 处置							
4.期末余额		10,774,609.90	0.0 0	89,574,194.87	113,729,099.7 0	10,300,919.48	224,378,823.9 5
四、账面价值							
1.期末账面 价值	120,084,880.8 3	576,127.75	0.0 0	113,772,700.0 0	89,656,453.98	46,857,713.90	370,947,876.4 6
2.期初账面 价值	121,911,034.7 0	553,081.36	0.0 0	105,107,159.5 3	81,327,794.46	52,515,927.72	361,414,997.7 7

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		30,463,849.22			727,413,312.36
PLANARSYSTEMS, INC.	559,698,237.43		55,648,877.14			615,347,114.57
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		86,112,726.36			2,809,211,271.94

（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		
Natural Point,Inc.	579,672,915.08		25,337,659.64			605,010,574.72
PLANARSYSTEMS, INC.	559,698,237.43		55,648,877.14			615,347,114.57
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	142,172,138.88					142,172,138.88

团有限公司					
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		80,986,536.78		2,673,273,664.58

（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。		是

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。

期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

资产组未发生变化，与以前年度划分一致。

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	31,057,662.11	10,110,847.46		73,812,773.98
其他长期待摊费用	1,122,000.00		99,000.00		1,023,000.00
合计	53,987,959.33	31,057,662.11	10,209,847.46		74,835,773.98

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	1,449,522,262.88	248,681,999.74	1,499,163,803.85	259,863,195.79
内部交易未实现利润	125,517,749.61	24,574,264.20	148,685,949.73	28,049,494.22
可抵扣亏损	101,259,880.18	34,603,286.86	101,681,407.35	34,747,334.29
已计提未发放的工资	3,155,068.51	788,767.12	3,168,202.51	792,050.62
预计负债	82,154,006.64	14,538,571.88	78,758,924.73	13,999,080.03
租赁形成的纳税差异	51,468,060.94	8,327,021.93	63,953,098.90	10,524,950.32
其他	126,573,248.61	25,787,004.82	95,836,209.24	17,124,531.18
合计	1,939,650,277.37	357,300,916.55	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	119,707,000.56	29,926,750.14	121,614,039.20	30,262,639.97
租赁形成的纳税差异	46,628,769.49	7,198,446.57	57,852,678.02	9,522,352.47
固定资产一次性抵扣	83,919.22	12,587.88	83,919.22	12,587.88
合计	166,419,689.27	37,137,784.59	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	7,211,034.45	350,089,882.10	9,746,250.34	355,354,386.11
递延所得税负债	7,211,034.45	29,926,750.14	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	2,831,406.17	2,831,406.17
可抵扣亏损	823,295,831.12	823,295,831.12
合计	826,127,237.29	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	845,915.68	
2026 年	7,516,498.24	7,516,498.24	
2027 年	3,738,220.94	3,738,220.94	
2028 年及以后	811,195,196.26	811,195,196.26	
合计	823,295,831.12	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	10,667,238.75		10,667,238.75	9,248,655.75		9,248,655.75
预付长期资产 购置款	40,965,807.27		40,965,807.27	38,929,349.13		38,929,349.13
一年以上未到 期质保金	113,197,326.25	838,504.75	112,358,821.50	116,522,678.13	872,595.06	115,650,083.07
合计	164,830,372.27	838,504.75	163,991,867.52	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	301,309,70 5.90	301,309,70 5.90	冻结	保证金、诉讼冻 结资金	337,583,13 4.13	337,583,13 4.13	冻结	保证金、诉讼冻 结资金
应收票据	261,923,58 7.78	260,344,97 8.55	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	198,545,96 4.36	196,327,04 9.82	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
固定资产	569,168,65 6.53	434,700,43 3.91	抵押	抵押担保	552,503,83 4.37	444,057,02 0.07	抵押	抵押担保
无形资产	3,779,366.7 9	2,532,175.7 1	抵押	抵押担保	3,779,366.7 9	2,569,969.3 8	抵押	抵押担保
长期股权 投资	46,646,592. 08	41,490,983. 40	质押	抵押担保	46,646,592. 08	41,190,258. 64	质押	抵押担保
应收账款	3,035,234.9 6	774,240.00	质押	已转让但未到期 于资产负债表日 未终止确认	3,119,156.2 0	2,629,689.5 8	质押	已转让但未到期 于资产负债表日 未终止确认
合计	1,185,863,1 44.04	1,041,152,5 17.47			1,142,178,0 47.93	1,024,357,1 21.62		

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
保证借款	143,756,906.90	59,242,023.41
信用借款	321,358,800.00	275,487,142.51
借款利息	181,368.94	460,487.77
合计	465,297,075.84	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	5,784,597.93	6,670,278.04
银行承兑汇票	802,318,950.89	829,750,290.77
合计	808,103,548.82	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	1,886,111,046.61	1,948,161,197.64
应付工程款及设备款	25,889,014.06	58,636,211.88
合计	1,912,000,060.67	2,006,797,409.52

30、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	85,333,685.08	94,231,763.33
合计	85,333,685.08	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	19,909,351.21	23,994,270.42
押金、保证金等暂收款项	18,345,152.54	20,908,244.91
其他预提及待付款项	47,079,181.33	49,329,248.00

合计	85,333,685.08	94,231,763.33
----	---------------	---------------

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收项目款	810,789,776.89	923,217,185.32
合计	810,789,776.89	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	637,964,660.25	652,531,227.70	91,745,333.39
二、离职后福利-设定提存计划	4,760,376.03	56,600,639.32	56,735,465.31	4,625,550.04
三、辞退福利	669,721.50	5,210,380.47	5,867,601.97	12,500.00
合计	111,741,998.37	699,775,680.04	715,134,294.98	96,383,383.43

(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	539,237,797.54	554,239,864.24	84,798,911.40
2、职工福利费		7,149,739.58	7,149,739.58	0.00
3、社会保险费	5,125,894.21	55,432,873.60	55,251,042.09	5,307,725.72
其中：医疗保险费	4,627,531.10	50,507,536.26	50,644,471.65	4,490,595.71
工伤保险费	452,982.92	4,235,484.36	3,910,316.70	778,150.58
生育保险费	45,380.19	689,852.98	696,253.74	38,979.43
4、住房公积金	604,695.83	27,164,109.95	27,181,911.12	586,894.66
5、工会经费和职工教育经费	381,716.15	3,702,390.09	3,032,304.63	1,051,801.61
6、短期带薪缺勤	398,616.55	5,277,749.49	5,676,366.04	0.00
合计	106,311,900.84	637,964,660.25	652,531,227.70	91,745,333.39

(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	52,392,426.35	52,503,916.90	4,542,151.54
2、失业保险费	106,733.94	4,208,212.97	4,231,548.41	83,398.50
合计	4,760,376.03	56,600,639.32	56,735,465.31	4,625,550.04

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	152,140,716.41	115,199,461.31
企业所得税	10,195,058.92	10,098,210.88
个人所得税	1,282,160.13	3,388,806.10
城市维护建设税	2,340,980.75	3,242,470.90
教育费附加	1,541,635.97	2,156,362.72
其他	2,122,554.89	3,010,021.17
合计	169,623,107.07	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	85,124,557.77	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	27,895,734.11	31,094,017.96
合计	113,020,291.88	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	169,833,026.11	184,005,667.44
已背书未终止确认的承兑汇票	264,958,822.74	201,665,120.56
合计	434,791,848.85	385,670,788.00

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	118,200,000.00	115,000,000.00
信用借款	111,964,039.82	63,726,393.36
借款利息	285,085.76	178,168.54
合计	230,449,125.58	178,904,561.90

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

37、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	185,841,355.98	61,971,778.60
未确认融资费用	-27,664,960.48	-10,380,807.18
合计	158,176,395.50	51,590,971.42

其他说明

38、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	82,154,006.64	79,639,560.94	合同约定质量保证
合计	82,154,006.64	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：

39、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	21,915,015.62	29,675,123.40	118,455,284.20	政府拨款
合计	126,215,391.98	21,915,015.62	29,675,123.40	118,455,284.20	

其他说明：

40、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人面值总额人民币80,000万元可转换公司债券，期限6年。2025年1月共有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。

41、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	140,575,191.31	7,606.09	2,429,385,403.75
其他资本公积	94,644,171.88	234,750.00	36,649,254.73	58,229,667.15
合计	2,383,461,990.41	140,809,941.31	36,656,860.82	2,487,615,070.90

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 1 月共有 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，上述转股行为影响公司资本公积金额为 103,925,936.58 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 234,750.00 元，

3、归还持有人转股余额减少其他资本公积 7,606.09 元。

42、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	7,613,656.00	6,719,975.09	16,617,634.48
合计	15,723,953.57	7,613,656.00	6,719,975.09	16,617,634.48

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 1 月共有 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，上述转股行为影响公司库存股金额为 6,719,975.09 元。

2、本年度公司回购库存股 119.58 万股，增加库存股金额 7,613,656.00 元。

3、截至 2025 年 6 月 30 日，公司库存股数量为 3,110,000 股。

43、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						20,453,714.25
其他权益工具投资公允价值变动	20,453,714.25						20,453,714.25
二、将重分类进损益的其他综合收益	172,657,842.77	37,756,524.43			37,756,524.43		210,414,367.20
外币财务报表折算差额	172,657,842.77	37,756,524.43			37,756,524.43		210,414,367.20
其他综合收益合计	193,111,557.02	37,756,524.43			37,756,524.43		230,868,081.45

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：

44、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			166,871,105.47
合计	166,871,105.47			166,871,105.47

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

45、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	171,782,995.38	128,165,721.64
应付普通股股利	271,590,565.33	126,401,411.20
期末未分配利润	2,398,360,246.41	3,523,541,297.77

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 0.00 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。

46、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	3,502,655,581.43	2,560,210,754.96	3,621,394,544.87	2,633,848,032.26

其他业务	7,676,556.58	2,875,104.00	9,943,440.40	4,119,783.02
合计	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96	3,631,337,985.27	2,637,967,815.28

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 4		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	营业收入	营业成本
业务类型												
其中：												
LED 产品销售	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59							-1,378,453,018.71	-1,314,310,011.44	1,519,693,380.17	1,158,865,763.15
照明工程安装			273,277,520.63	196,390,556.73					-9,367,196.74	3,156,561.24	263,910,323.89	199,547,117.97
文化旅游业务					255,671,867.39	191,681,972.54			-25,617,379.97	-32,286,405.52	230,054,487.42	159,395,567.02
境外板块							1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-261,285,141.49	-319,071,312.47	1,496,673,946.53	1,045,277,410.82
合计	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	273,277,520.63	196,390,556.73	255,671,867.39	191,681,972.54	1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-1,674,722,736.91	-1,662,511,168.19	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96
按经营地区分类												
其中：												
境内	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	273,277,520.63	196,390,556.73	255,671,867.39	191,681,972.54			-1,413,437,595.42	-1,343,439,855.72	2,013,658,191.48	1,517,808,448.14
境外							1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-261,285,141.49	-319,071,312.47	1,496,673,946.53	1,045,277,410.82
合计	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	273,277,520.63	196,390,556.73	255,671,867.39	191,681,972.54	1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-1,674,722,736.91	-1,662,511,168.19	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96
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	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	992,808.63	1,262,054.83	255,671,867.39	191,681,972.54	1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-1,665,441,852.88	-1,665,824,952.98	3,247,328,310.04	2,364,643,572.27
在某一时段内确认			272,284,712.00	195,128,501.90					-9,280,884.03	3,313,784.79	263,003,827.97	198,442,286.69
合计	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	273,277,520.63	196,390,556.73	255,671,867.39	191,681,972.54	1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-1,674,722,736.91	-1,662,511,168.19	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96
按合同期限分类												
其中:												
按销售渠道分类												
其中:												
直销	2,186,813,701.85	1,838,163,443.59	272,995,501.81	196,041,571.24	250,881,584.43	190,669,976.03	301,493,275.90	223,256,340.55	-1,072,478,004.56	-1,004,123,021.15	1,939,706,059.43	1,444,008,310.26
渠道	694,871,948.05	623,679,261.15	0.00	0.00	0.00	0.00	1,456,465,812.12	1,141,092,382.74	-594,706,496.84	-656,120,272.65	1,556,631,263.33	1,108,651,371.24
租赁	16,460,748.98	11,333,069.85	282,018.82	348,985.49	4,790,282.96	1,011,996.51	0.00	0.00	-7,538,235.51	-2,267,874.39	13,994,815.25	10,426,177.46
合计	2,898,146,398.88	2,473,175,774.59	273,277,520.63	196,390,556.73	255,671,867.39	191,681,972.54	1,757,959,088.02	1,364,348,723.29	-1,674,722,736.91	-1,662,511,168.19	3,510,332,138.01	2,563,085,858.96

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 2,483,670,057.28 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

47、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	6,024,629.12	7,944,814.20
教育费附加	4,568,406.28	5,728,244.60
房产税	1,695,451.16	1,559,542.03
土地使用税	278,010.36	116,412.03
车船使用税	29,480.00	33,088.00
印花税	2,020,037.09	2,166,551.05
其他	1,374,547.64	857,827.96
合计	15,990,561.65	18,406,479.87

其他说明：

48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	120,344,760.31	124,461,490.03
办公费	20,861,659.23	27,687,833.46
使用权资产折旧及租赁费	14,557,879.46	14,410,570.67
交通差旅费	3,399,356.99	4,835,584.68
中介服务费	29,137,478.13	30,555,309.22
折旧费用	22,021,337.51	20,336,140.32
长期资产摊销	6,819,499.24	11,878,205.28
期权成本摊销	234,750.00	1,778,299.98
其他	2,616,662.20	5,626,829.57
合计	219,993,383.07	241,570,263.21

其他说明

49、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	212,907,651.93	230,651,257.12
交通差旅费	21,771,700.89	28,278,321.26
销售代理费	18,162,453.28	17,039,086.51
办公费用	10,398,612.02	9,673,775.69
信息服务费	11,967,521.47	15,234,777.61
广告宣传费	14,421,731.22	20,303,942.03
市场推广费	30,322,376.39	29,941,086.30
业务招待费	13,668,145.89	13,166,629.87
招标费用	2,560,366.86	2,585,001.73
使用权资产折旧及租赁费	10,383,255.79	9,431,755.23
其他费用	8,183,687.40	7,230,039.78
合计	354,747,503.14	383,535,673.13

其他说明：

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	110,067,654.79	122,938,571.42
累计折旧与摊销	11,171,662.55	12,984,484.52
研发领料	42,535,573.46	40,308,086.77
试验检验费	3,102,268.33	1,486,719.77
水电费	732,879.73	1,075,546.92
差旅费	2,096,070.07	2,408,660.24
办公费用	2,893,193.69	3,275,154.18
技术服务费	2,509,113.96	6,885,953.84
维修费用	520,968.09	1,897,668.24
中介服务费	2,702,112.16	3,017,820.68
其他费用	2,454,946.09	741,688.39
合计	180,786,442.92	197,020,354.97

其他说明

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	13,059,984.86	28,249,358.81
其中：租赁负债利息费用	1,619,874.41	2,627,693.38
减：利息收入	28,608,923.79	21,593,953.99
汇兑损益	-7,525,840.32	-9,035,444.19
手续费	3,231,255.78	2,797,940.05
合计	-19,843,523.47	417,900.68

其他说明

52、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	28,334,370.28	26,157,915.35
进项税加计抵减	2,217,722.52	4,755,741.46
代扣个人所得税手续费	281,789.52	683,425.88
软件退税	480,034.76	964,284.49
合计	31,313,917.08	32,561,367.18

53、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	-614,233.10	-1,819,000.00
合计	-614,233.10	-1,819,000.00

其他说明：

54、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	-464,115.64	194,113.94
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,138,853.13	-331,911.79
交易性金融资产在持有期间的投资收益		-146,756.92
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,619,333.86	9,233,368.40
债务重组收益	-1,046,642.13	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	139,720.57	
购买理财产品产生的投资收益	680,920.85	456,988.77
合计	790,364.38	9,405,802.40

其他说明

55、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	5,418,677.02	-5,926.24
应收账款坏账损失	-22,049,760.35	-6,624,792.09
其他应收款坏账损失	-737,860.01	-400,014.55
长期应收款坏账损失	-134,494.81	-562.01
合计	-17,503,438.15	-7,031,294.89

其他说明

56、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	6,670.44	-5,586,300.08
十一、合同资产减值损失	728,244.23	855,028.89

十二、其他	50,578.39	50,696.29
合计	785,493.06	-4,680,574.90

其他说明：

57、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	2,621,945.77	7,024,136.76
使用权资产处置	1,769,221.50	1,317,988.35
合计	4,391,167.27	8,342,125.11

58、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
诉讼赔偿款	331,715.54	24,768.04	331,715.54
无需支付的应付款项		682,002.59	
其他	741,879.90	1,388,765.37	741,879.90
合计	1,073,595.44	2,095,536.00	1,073,595.44

其他说明：

59、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		6,185,000.00	
非流动资产毁损报废损失	1,256,555.04	1,645,004.44	1,256,555.04
诉讼赔偿及罚款	88,803.72	1,629,058.78	88,803.72
其他	855,782.66	276,765.93	855,782.66
合计	2,201,141.42	9,735,829.15	2,201,141.42

其他说明：

60、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	25,690,146.62	24,217,386.93
递延所得税费用	5,631,886.80	1,888,524.99
合计	31,322,033.42	26,105,911.92

(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	213,607,636.30
按法定/适用税率计算的所得税费用	40,135,392.91
子公司适用不同税率的影响	299,220.85
调整以前期间所得税的影响	-17,037.60
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,303,846.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,719,965.56
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	-896,180.85
其他	-5,783,243.29
所得税费用	31,322,033.42

其他说明：

61、其他综合收益

详见附注 43

62、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	28,772,409.36	10,725,681.51
收到的保证金、质保金	147,988,467.47	128,765,736.76
收到的补贴收入	18,523,477.10	54,463,817.13
收到利息收入备用金等	25,997,240.52	15,995,623.40
合计	221,281,594.45	209,950,858.80

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	27,358,574.11	25,593,472.97
费用支出	276,577,789.24	337,488,402.24
支付的保证金、质保金	224,807,710.91	129,846,497.14
支付其他备用金手续费等	10,853,300.10	6,949,509.75
合计	539,597,374.36	499,877,882.10

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	2,952,034.30	763,691.52
收到员工持股计划款项	43,205,800.00	
合计	46,157,834.30	763,691.52

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	2,604,413.94	652,675.72
支付的员工持股计划款	51,675,409.72	106,412.00
支付的回购库存股及子公司少数股东减资款	7,613,656.00	35,855,242.23
支付租赁负债款项	28,049,604.10	21,370,909.54
合计	89,943,083.76	57,985,239.49

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

63、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	182,285,602.88	127,891,319.41
加：资产减值准备	16,717,945.09	11,711,869.79

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	95,772,188.16	100,302,475.71
使用权资产折旧	24,092,267.91	36,634,551.27
无形资产摊销	15,029,835.01	15,028,685.41
长期待摊费用摊销	10,209,847.46	11,954,611.25
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）	-4,391,167.27	-8,342,125.11
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	1,256,555.04	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	614,233.10	1,819,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	19,843,523.47	417,900.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-790,364.38	-9,828,656.50
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,264,504.01	815,481.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-124,579.84	366,885.93
存货的减少（增加以“-”号填列）	191,747,189.78	339,472,727.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	175,900,815.64	-50,871,075.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-312,349,271.51	-370,871,365.70
其他		
经营活动产生的现金流量净额	421,079,124.55	206,502,284.92
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	2,411,172,467.90	1,701,966,005.15
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	108,896,407.15	-80,941,645.01

（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	2,411,172,467.90	2,302,276,060.75
其中：库存现金	164,425.43	268,598.43
可随时用于支付的银行存款	2,410,994,868.44	2,249,071,514.40
可随时用于支付的其他货币资金	13,174.03	52,935,947.92
三、期末现金及现金等价物余额	2,411,172,467.90	2,302,276,060.75

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	256,095,288.94	273,423,378.72	
信用证保证金	24,168,048.00	40,149,631.29	
履约保证金	13,808,712.96	23,565,601.02	
涉诉冻结的资金	7,234,488.59	433,731.59	
其他		10,791.51	
合计	301,306,538.49	337,583,134.13	

64、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			1,511,868,282.88
其中：美元	192,433,198.85	7.15860	1,377,552,297.29
欧元	2,312,085.54	8.40240	19,427,067.54
港币	38,955,075.07	0.91200	35,527,028.46
日元	1,583,735,121.00	0.04960	78,553,262.00
雷亚尔	189,353.28	1.31000	248,052.80
英镑	56,811.80	9.83000	558,459.99
新加坡元	376.44	5.61790	2,114.80
应收账款			514,176,812.38
其中：美元	62,325,693.86	7.15860	446,164,712.07
欧元	7,577,007.45	8.40240	63,665,047.40
港币			
雷亚尔	3,318,361.00	1.31000	4,347,052.91
长期借款			643,539.82
其中：美元			
欧元	76,590.00	8.40240	643,539.82
港币			
其他应收账款			10,086,616.74
其中：美元	3,256,087.55	7.15860	23,309,028.34
欧元	10,124.00	8.40240	85,065.90
港币	502,456.75	0.91200	458,240.56
日元	28,923,057.88	0.04960	1,434,583.67
债权投资			65,462,562.77
其中：美元	9,144,604.08	7.1586	65,462,562.77
一年内到期的非流动资产			143,961,751.90
其中：美元	20,110,322.12	7.1586	143,961,751.90
应付账款			198,305,945.78
其中：美元	17,824,770.60	7.15860	127,600,402.82
欧元	7,913,165.44	8.40240	66,489,581.29
港币	610,112.77	0.91200	556,422.85
雷亚尔	2,654,300.34	1.31000	3,477,133.45
英镑	18,555.99	9.83000	182,405.38

其他应付款			24,554,178.82
其中：美元	3,370,968.32	7.15860	24,131,413.82
日元	8,523,488.00	0.04960	422,765.00
一年内到期的非流动负债			1,284,054.77
其中：欧元	152,820.00	8.40240	1,284,054.77

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。

65、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	1,619,874.41	2,627,693.38
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	4,985,465.14	4,241,294.30
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	33,284,342.50	25,824,268.56
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
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	4,556,907.27	
合计	4,556,907.27	

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
人工费用	110,067,654.79	122,938,571.42
累计折旧与摊销	11,171,662.55	12,984,484.52
研发领料	42,535,573.46	40,308,086.77
试验检验费	3,102,268.33	1,486,719.77
水电费	732,879.73	1,075,546.92
差旅费	2,096,070.07	2,408,660.24
办公费用	2,893,193.69	3,275,154.18
技术服务费	2,509,113.96	6,885,953.84
维修费用	520,968.09	1,897,668.24
中介服务费	2,702,112.16	3,017,820.68
其他费用	2,454,946.09	741,688.39
合计	180,786,442.92	197,020,354.97
其中：费用化研发支出	180,786,442.92	197,020,354.97

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：

本期注销子公司为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	上海	上海	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%	74.31%	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		49.54%	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		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	100.00%		非同一控制下企业合并
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		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		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		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		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		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		100.00%	非同一控制下企业合并
广州励丰文化科技股份有限公司	100,000,000.00	广州	广州	声光电集成	99.00%	1.00%	非同一控制下企业合并
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		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 ¹	香港	香港	声光电产品		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		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		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	湖南	湖南	文化旅游		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%		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		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%		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		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		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%	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%	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%	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		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		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		100.00%	投资设立
利亚德（青岛）视效科技有限公司	100,000,000.00	青岛	青岛	LED 应用		100.00%	投资设立
利亚德电视技术有限公司	316,000,000.00	北京	北京	LED 应用		100.00%	投资设立
中装高科技技术有限公司	100,000,000.00	北京	北京	LED 销售		85.00%	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%	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%	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%	投资设立
利晶微电子技术（江苏）有限公司	400,000,000.00	无锡	无锡	LED 应用		56.67%	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	雄安	雄安	LED 应用		100.00%	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%	投资设立
利亚德（香港）有限公司	75,000,000.00 ²	香港	香港	LED 应用		100.00%	投资设立
利亚德（美国）有限公司	6,000,000.00 ³	美国	美国	LED 应用		100.00%	投资设立
Planar Systems, Inc.	0.00	美国	美国	LED 应用		100.00%	非同一控制下企业合并
Planar SAS	150,000.00 ⁴	法国	法国	视频播控		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		100.00%	非同一控制下企业合并
Natural Point, Inc.	0.00	美国	美国	VR 应用		100.00%	非同一控制下企业合并
利亚德（欧洲）有限公司	500,000.00 ⁵	斯洛伐克	斯洛伐克	LED 应用		100.00%	非同一控制下企业合并
Planar EMEA, SpA	200,000.00 ⁶	意大利	意大利	视频播控		100.00%	非同一控制下企业合并
Leyard Germany GmbH	25,000.00 ⁷	德国	德国	LED 应用		100.00%	投资设立
利亚德香港国际有限公司	25,000,000.00 ⁸	香港	香港	LED 应用		100.00%	投资设立
LEYARD&PLANAR SINGAPORE PRIVATE LIMITED	3,000,000.00 ⁹	新加坡	新加坡	LED 应用		100.00%	投资设立
利亚德（巴西）有限公司	3,744,700.00 ¹⁰	巴西	巴西	LED 应用		100.00%	投资设立

利亚德（日本）有限公司	28,000,000.00 ¹¹	日本	日本	LED 应用		100.00%	投资设立
-------------	-----------------------------	----	----	--------	--	---------	------

注：1 港币

2 港币

3 美元

4 欧元

5 欧元

6 欧元

7 欧元

8 港币

9 新加坡币

10 雷亚尔

11 日元

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
利亚德（湖南）光电有限公司	25.69%	8,683,789.60	12,441,456.13	72,786,319.51
利晶微电子技术（江苏）有限公司	43.33%	6,843,298.27		124,875,602.99

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
利亚德（湖南）光电有限公司	637,096,241.05	206,003,992.12	843,100,233.17	453,178,176.39	35,907,563.83	489,085,740.22	750,040,060.99	157,740,444.25	907,780,505.24	506,720,734.75	13,327,178.84	520,047,913.59
利晶微电子技术	318,450,188.30	200,124,276.02	518,574,464.32	226,352,794.55	4,046,979.63	230,399,774.18	285,074,557.58	210,258,282.95	495,332,840.53	205,275,001.85	17,675,387.47	222,950,389.32

(江苏)有限公司												
----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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
利亚德(湖南)光电有限公司	345,025,742.32	31,992,158.22	31,992,158.22	-29,653,992.29	196,718,698.62	5,230,880.60	5,230,880.60	21,205,598.28
利晶微电子技术(江苏)有限公司	197,793,943.17	15,792,238.93	15,792,238.93	7,462,178.02	144,905,867.90	4,868,103.63	4,868,103.63	20,339,359.88

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
赤峰金开达照明技术有限公司	赤峰	赤峰	城市照明		30.00%	权益法长期股权投资
西安曲江德聖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
武汉利亚德羽控科技有限公司	武汉	武汉	LED 应用	50.00%		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：

十一、政府补助

1、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
递延收益	9,787,892.68	14,840,023.03
其他收益	21,526,024.40	17,721,344.15

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

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 41,490,983.40 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				账面价值
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
短期借款	472,097,714.84			472,097,714.84	465,297,075.84
应付票据	808,103,548.82			808,103,548.82	808,103,548.82
应付账款	1,912,000,060.67			1,912,000,060.67	1,912,000,060.67
其他应付款	85,333,685.08			85,333,685.08	85,333,685.08
长期借款		245,035,615.58		245,035,615.58	230,449,125.58
租赁负债		185,841,355.98		185,841,355.98	158,176,395.50
一年内到期的非流动负债	114,103,634.88			114,103,634.88	113,020,291.88
合计	3,391,638,644.29	430,876,971.56		3,822,515,615.85	3,772,380,183.37

项目	上年年末余额				账面价值
	1 年以内	1-5 年	5 年以上	未折现合同金额合计	
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

3、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。

本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券。公司目前的政策是固定利率借款占外部借款的 100.00%。为维持该比例，本公司可能运用利率互换以实现预期的利率结构。尽管该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策实现了这些风险之间的合理平衡。

(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	430,637,754.91	2,790,608.67	433,428,363.58	445,100,145.70	17,969,458.87	463,069,604.58
应收账款	298,907,106.48	3,196,960.86	302,104,067.34	243,736,847.26	5,598,234.08	249,335,081.34
其他应收款	7,812,797.61	2,674,879.56	10,487,677.17	756,089.79	718,489.78	1,474,579.56
应付账款	27,243,302.84	632,911.47	27,876,214.31	38,752,362.99	1,677,570.53	40,429,933.52
其他应付款	2,346,330.73		2,346,330.73	1,187,040.91	49.38	1,187,090.29
合计	766,947,292.57	9,295,360.56	776,242,653.13	729,532,486.65	25,963,802.65	755,496,289.30

于 2025 年 6 月 30 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对外币升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 35,789,878.15 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	--	--	--	--
（三）其他权益工具投资	4,064,100.00		131,579,233.32	135,643,333.32
（六）应收款项融资			15,794,783.39	15,794,783.39
（七）其他非流动金融资产			38,489,363.74	38,489,363.74
持续以公允价值计量的资产总额	4,064,100.00		185,863,380.45	189,927,480.45
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。

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
利亚德光电股份有限公司	北京	LED 应用	2,711,977,222.00	100.00%	100.00%

本企业的母公司情况的说明

本公司实际控制人为李军，持有本公司股票 575,006,000.00 股，持股比例为 21.20%。

本企业最终控制方是。

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十。

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
品能光电技术（上海）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
深圳数虎图像股份有限公司	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
德世界体育（北京）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
西安曲江德圣照明工程管理有限公司	本公司之子公司参股公司
赤峰金开达照明技术有限公司	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
长沙利源包装制品有限公司	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
湖南德秀影视科技有限公司	本公司之子公司参股公司
江西新城视界数字科技有限公司	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
芷江和城利亚德科技有限公司	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
蓬莱仙悦文化传媒有限公司	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
河南鼎利文化传媒有限公司	本公司之子公司参股公司
武汉利亚德羽控科技有限公司	本公司参股公司
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
陕西锦绣太华商业运营管理有限公司	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
-----------------	-------------

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	5,255,168.00			6,666,272.00
长沙利源包装制品有限公司	采购商品	2,244,692.35			2,184,860.14
深圳数虎图像股份有限公司	采购商品				9,345,968.00
品能光电技术（上海）有限公司	采购商品	621,825.00			
北京德火科技有限责任公司	采购商品	8,996,500.00			
武汉利亚德羽控科技有限公司	采购商品	1,272,089.99			

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	销售商品	3,222,150.61	13,471,774.51
德世界体育（北京）有限公司	销售商品	135,398.23	482,811.00
长沙利源包装制品有限公司	销售商品	7,911.50	
湖南德秀影视科技有限公司	销售商品	265.49	
仁怀国酒文化演艺有限公司	销售商品		33,490.57
河津金开达照明技术有限公司	销售商品		367,722.42
华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	销售商品	22,071,814.92	

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
长沙利源包装制品有限公司	办公场所	162,735.85	259,298.68

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产

	用（如适用）		用							
	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	12,949,499.35	534,383.27	11,447,250.23	179,995.17
	德世界体育（北京）有限公司	2,973,356.00	83,814.13	2,973,356.00	21,314.58
	北京孚心科技有限公司	128,414.16	744.80	128,414.16	744.80
	仁怀国酒文化演艺有限公司	21,021,482.81	20,320,842.65	21,021,482.81	20,150,320.24
	蓬莱仙悦文化传媒有限公司	42,171,761.38	33,737,409.10	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	13,352,219.55	10,882,058.93	13,352,219.55	10,882,058.93
	芷江和城利亚德科技有限公司	4,158,710.12	357,022.01	9,137,910.12	308,323.46
	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	12,742,500.00	179,506.50		

	深圳数虎图像股份有限公司	95,400.00	3,071.88		
其他应收款					
	北京德火科技有限责任公司			2,676.85	1.07
	江西新城视界数字科技有限公司	31,532.40	12.61	43,532.40	5,039.41
	品能光电技术（上海）有限公司	12,000.00	4.80	12,000.00	4.80
	长沙利源包装制品有限公司	406,251.60	162.50	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
	德世界体育（北京）有限公司	67,983.50	27.19		
合同资产					
	北京德火科技有限责任公司	65,000.00	377.00	65,000.00	377.00
	深圳数虎图像股份有限公司			23,850.00	138.33
	芷江和城利亚德科技有限公司	468,182.79	2,715.46	468,182.79	1,717.62
	华夏利亚德（北京）电影科技有限公司	800,000.00	4,640.00		
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	13,448,891.56	78,003.57
	深圳数虎图像股份有限公司			23,850.00	138.33

（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	8,718,894.15	323,332.44
	贵州省仁怀市天酿酒业销售有限公司	2,178,934.72	1,519,876.75
	品能光电技术（上海）有限公司	439,077.45	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	2,030,150.94	5,656,471.98
	长沙利源包装制品有限公司	814,732.55	2,288,900.78
	武汉利亚德羽控科技有限公司	1,125,743.35	
合同负债			
	长沙利源包装制品有限公司		7,911.50

十五、股份支付

1、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	普通员工采用授予日的公司股票收盘价，高管采用 BS 期权定价模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、行权条件完成情况等后续信息，修正预计可行权的限制性股票数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	40,590,373.29
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	234,750.00

其他说明

2、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
上市公司及其控股子公司的董事、监事、核心及骨干员工	234,750.00	
合计	234,750.00	

其他说明

3、股份支付的修改、终止情况

十六、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 6 月 30 日,本公司保函保证金 1,380.87 万元，未到期保函 6,695.33 万元。

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。

2、2015 年本公司与仁怀市人民政府、仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司及仁怀市茅台镇文化旅游开发建设有限公司签订《仁怀市茅台镇国酒文化旅游展演项目合作框架协议》及其《补充协议》，约定共同打造大型国酒文化旅游展演项目。协议约定由仁怀市人民政府及本公司成立仁怀国酒文化演艺有限公司（以下简称仁怀国酒）对上述项目进行经营管理。

项目运营主体工程由仁怀市人民政府或其指定主体投资建设，仁怀国酒以租赁方式取得该资产使用权，租赁期为 30 年，本公司为仁怀国酒前十三年的租金承担连带责任。

因仁怀国酒未支付租金，仁怀市茅台文化旅游开发建设投资有限公司对仁怀国酒提起诉讼，2024 年 11 月 4 日经贵州省遵义市中级人民法院终审判决仁怀国酒需支付截至 2024 年 4 月 30 日的租赁费总额为 8330 万元，本公司对仁怀国酒不能清偿部分承担二分之一的连带责任。

经协商，2025 年 4 月 11 日本公司与仁怀市人民政府及其他相关方签订《合同解除之协议书》，各方一致同意对《仁怀市茅台镇国酒文化旅游展演项目合作框架协议》及其《补充协议》予以解除，同时由仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司对本公司及其他相关方出资部分予以补偿，经补偿后本公司持有的仁怀国酒股权及相关资产归仁怀市城市开发建设投资经营有限责任公司所有。

鉴于《合同解除之协议书》签订后本公司的连带责任已消除，本公司未对上述租金计提预计负债。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、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 4 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 4	分部间抵销	合计
营业收入	2,581,011,856.18	271,061,421.80	231,010,219.71	1,516,223,411.93	-	3,510,332,138.01
营业成本	2,159,790,310.73	193,635,035.75	166,870,610.74	1,131,916,753.03	-	2,563,085,858.96
利润总额	257,472,145.47	17,397,971.81	20,456,123.54	120,474,050.41	-202,192,654.93	213,607,636.30
净利润	240,894,667.08	16,280,223.83	19,691,111.51	108,392,371.48	-202,972,771.02	182,285,602.88
资产总额	15,136,481,543.14	2,827,070,618.74	1,054,581,065.86	3,978,794,676.75	-	13,709,029,059.48
负债总额	6,046,851,514.92	959,325,585.45	437,082,768.02	1,325,035,220.09	-	5,514,504,340.59

十九、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）	509,537,384.07	371,584,466.46
1 至 2 年	176,074,064.50	209,438,261.93
2 至 3 年	132,702,719.76	65,291,574.79
3 年以上	136,783,997.63	140,119,427.03
3 至 4 年	42,675,209.70	57,665,580.10
4 至 5 年	32,836,963.00	15,940,175.64
5 年以上	61,271,824.93	66,513,671.29
合计	955,098,165.96	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	28,160,752.22	2.95%	28,160,752.22	100.00%	0.00	28,163,162.62	3.58%	28,163,162.62	100.00%	

账准备的应收账款										
其中：										
单项计提	28,160,752.22	2.95%	28,160,752.22	100.00%	0.00	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	926,937,413.74	97.05%	137,076,430.43	14.79%	789,860,983.31	758,270,567.59	96.42%	124,574,337.53	16.43%	633,696,230.06
其中：										
境内组合	926,937,413.74	97.05%	137,076,430.43	14.79%	789,860,983.31	758,270,567.59	96.42%	124,574,337.53	16.43%	633,696,230.06
合计	955,098,165.96	100.00%	165,237,182.65	17.30%	789,860,983.31	786,433,730.21	100.00%	152,737,500.15	19.42%	633,696,230.06

按单项计提坏账准备类别名称：

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类别名称：按照境内境外组合计提

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	926,937,413.74	137,076,430.43	14.79%
合计	926,937,413.74	137,076,430.43	

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		2,410.40			28,160,752.22
境内组合计提	124,574,337.53	32,793,339.76	20,291,246.86			137,076,430.43
合计	152,737,500.15	32,793,339.76	20,293,657.26			165,237,182.65

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
----	------

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	55,281,670.25	526,362.85	55,808,033.10	5.69%	11,352,165.78
第二名	35,339,476.58	96,957.01	35,436,433.59	3.61%	1,200,420.70
第三名	20,822,750.00	0.00	20,822,750.00	2.12%	4,289,614.55
第四名	19,548,717.72	0.00	19,548,717.72	1.99%	629,468.71
第五名	17,792,402.93	0.00	17,792,402.93	1.81%	103,195.94
合计	148,785,017.48	623,319.86	149,408,337.34	15.22%	17,574,865.68

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	355,012,095.49	356,506,412.89
合计	355,012,095.49	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	341,371,671.07	342,990,005.75
押金、保证金	21,031,919.33	20,222,987.59
备用金及其他	4,191,395.42	4,100,876.15
合计	366,594,985.82	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）	353,578,235.12	354,826,902.13
1至2年	3,526,039.17	4,018,387.60

2至3年	3,419,499.70	1,800,530.98
3年以上	6,071,211.83	6,668,048.78
3至4年	2,637,133.81	3,081,366.09
4至5年	785,379.00	2,211,782.59
5年以上	2,648,699.02	1,374,900.10
合计	366,594,985.82	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	366,594,985.82	100.00%	11,582,890.33	3.16%	355,012,095.49	367,313,869.49	100.00%	10,807,456.60	2.94%	356,506,412.89
其中：										
账龄组合	366,594,985.82	100.00%	11,582,890.33	3.16%	355,012,095.49	367,313,869.49	100.00%	10,807,456.60	2.94%	356,506,412.89
合计	366,594,985.82	100.00%	11,582,890.33	3.16%	355,012,095.49	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类别名称：

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	366,594,985.82	11,582,890.33	3.16%
合计	366,594,985.82	11,582,890.33	

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				
本期计提	2,529,032.70		321,800.00	2,850,832.70
本期转回	1,156,762.02		918,636.95	2,075,398.97
2025年6月30日余额	5,511,678.50	0.00	6,071,211.83	11,582,890.33

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	2,850,832.70		2,075,398.97		11,582,890.33
合计	10,807,456.60	2,850,832.70		2,075,398.97		11,582,890.33

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	175,540,082.00	一年以内	47.88%	70,216.03
第二名	往来款	139,123,356.85	一年以内	37.95%	55,649.34
第三名	往来款	12,266,300.24	一年以内	3.35%	4,906.52
第四名	往来款	11,026,274.00	一年以内	3.01%	4,410.51
第五名	往来款	2,569,098.00	一年以内	0.70%	1,027.64
合计		340,525,111.09		92.89%	136,210.04

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	5,991,638,714.62		5,991,638,714.62	5,995,223,985.71	3,530,775.37	5,991,693,210.34
对联营、合营企业投资	36,118,262.18		36,118,262.18	31,118,262.18		31,118,262.18
合计	6,027,756,976.80		6,027,756,976.80	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	
利亚德电视技术有限公司	316,000,000.00						316,000,000.00	
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						1,922,521,534.82	
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						680,150,000.00	
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		54,495.72							
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	
利亚德(海南)科技有限公司											
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		54,495.72						5,991,638,714.62	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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										31,118,262.18	
小计	31,118,262.18										31,118,262.18	
合计	31,118,262.18		5,000,000.00								36,118,262.18	

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	780,522,749.76	640,047,881.72	911,888,256.42	718,412,360.84
其他业务	3,231,726.06		1,948,770.93	
合计	783,754,475.82	640,047,881.72	913,837,027.35	718,412,360.84

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：								
LED 产品销售	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
照明工程安装								
文化旅游业务								
境外板块								
合计	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
按经营地区分类								
其中：								
境内	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
境外								
合计	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
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	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
在某一时段内确认								
合计	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
直销	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72
渠道								
租赁								
合计	783,754,475.82	640,047,881.72					783,754,475.82	640,047,881.72

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 1,010,615,965.79 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。

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	100,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,530,775.37	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	139,720.57	
购买理财产品产生的投资收益	553,005.10	
合计	203,881,950.30	100,000,000.00

二十、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	3,133,992.58	
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）	28,334,370.28	
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	4,808,481.91	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,451,609.21	
债务重组损益	-1,046,642.13	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	992,858.81	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	281,789.52	
减：所得税影响额	7,066,592.31	
少数股东权益影响额（税后）	4,894,802.90	
合计	26,995,064.97	--

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	2.14%	0.0634	0.0634
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.80%	0.0534	0.0534

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
应收款项融资	15,794,783.39	38,026,616.57	-58.46%	报告期内已收到未转让的 6+9 银行承兑汇票较年初减少所致
其他应收款	82,280,123.45	61,545,895.67	33.69%	报告期内出售设备款项应收未收所致
使用权资产	180,719,996.36	80,289,742.62	125.08%	报告期内海外公司租赁厂房办公区金额较年初增加所致
长期待摊费用	74,835,773.98	53,987,959.33	38.62%	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
短期借款	465,297,075.84	335,189,653.69	38.82%	报告期内流动性借款增加所致。
一年内到期的非流动负债	113,020,291.88	267,572,858.28	-57.76%	报告期内一年内到期的可转债金额减少所致
租赁负债	158,176,395.50	51,590,971.42	206.60%	报告期内海外公司租赁厂房金额较年初增加所致

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	-19,843,523.47	417,900.68	-4848.38%	上年报告期计提可转债利息所致
投资收益	790,364.38	9,405,802.40	-91.60%	报告期内处置长期股权投资产生的投资损失增加同时海外债权投资收益减少所致
公允价值变动收益	-614,233.10	-1,819,000.00	66.23%	报告期内交易性金融资产所产生的公允价值变动损失所致
信用减值损失	-17,503,438.15	-7,031,294.89	148.94%	报告期内计提应收账款坏账准备金额较上年同期增加所致
资产减值损失	785,493.06	-4,680,574.90	-116.78%	上年报告期计提存货减值准备所致
资产处置收益	4,391,167.27	8,342,125.11	-47.36%	报告期内资产处置收益较上年同期减少所致
营业外收入	1,073,595.44	2,095,536.00	-48.77%	报告期内收到的保险赔偿金额和核销无需支付的应付款项较上年同期减少所致
营业外支出	2,201,141.42	9,735,829.15	-77.39%	上年报告期内支付对外捐赠金额所致
少数股东损益	10,502,607.50	-274,402.23	3927.45%	报告期内非全资子公司净利润较上年同期增加所致

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	55,520,493.62	38,627,421.24	43.73%	报告期内收到的退税较上年同期增加所致
经营活动产生的现金流量净额	421,079,124.55	206,502,284.92	103.91%	报告期内支付购买商品支付劳务的现金、支付给职工的现金、支付的税费金额均比上年同期减少所致
收回投资所收到的现金	775,394,272.77	339,891,714.67	128.13%	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	803,381.15	1,690,098.89	-52.47%	上年报告期海外公司收回交易性金融资产的投资收益所致

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	1,343,419.54	8,592,492.24	-84.37%	报告期处置固定资产较上年同期增加所致
投资活动现金流入小计	777,541,073.46	350,174,305.80	122.04%	报告期内收回结构性存款的金额较上年同期增加所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	133,676,118.77	102,601,827.30	30.29%	报告期内购买固定资产的金额较上年同期增加所致
投资所支付的现金	810,498,720.56	330,442,777.39	145.28%	报告期内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	944,174,839.33	433,044,604.69	118.03%	报告期内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	-166,633,765.87	-82,870,298.89	-101.08%	报告期内购买固定资产的金额及支付结构性存款的金额较上年同期增加所致
吸收投资所收到的现金	-	600,000.00	-100.00%	上年报告期内收到少数股东投资所致
取得借款收到的现金	373,689,452.38	250,138,738.86	49.39%	报告期内增加流动性借款提款所致
收到的其他与筹资活动有关的现金	46,157,834.30	763,691.52	5944.04%	报告期内收到员工持股计划款项所致
筹资活动现金流入小计	419,847,286.68	251,502,430.38	66.94%	报告期内增加流动性借款提款所致
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	292,760,086.41	131,986,181.14	121.81%	报告期支付的股东分红较上年同期增加所致
支付的其他与筹资活动有关的现金	89,943,083.76	57,985,239.49	55.11%	报告期内支付员工持股计划款项所致
筹资活动现金流出小计	577,312,907.47	453,309,267.24	27.36%	报告期内减少流动性借款还款所致
筹资活动产生的现金流量净额	-157,465,620.79	-201,806,836.86	21.97%	报告期内增加流动性借款增加同时减少流动性借款还款所致
汇率变动对现金及现金等价物的影响额	11,916,669.26	-2,766,794.18	530.70%	报告期内美元、欧元等主要外币的汇率变动较大所致
现金及现金等价物净增加额	108,896,407.15	-80,941,645.01	234.54%	报告期内支付购买商品支付劳务的现金、支付给职工的现金、支付的税费金额均比上年同期减少所致