

李楠楠 董事会秘书兼副总经理

刘阳 投资者关系专员

证券代码：300296

证券简称：利亚德

### 利亚德光电股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2018-048

投资者关系活动类别

特定对象调研  分析师会议

媒体采访  业绩说明会

新闻发布会  路演活动

现场参观

其他（电话会议）

参与单位名称及人员姓名

Sam	復華投信
Harry	凱基投信
Serena	元大投信
Emily	野村投信
王亚男	中信证券
彭星煜	联讯证券

时间

2018年11月8日 10:30-11:30

地点

会议室

上市公司接待人员姓名

投资者关系活动主要内容介绍

本次电话会议，公司董秘李总对三季度业绩及对未来发展预期进行了解读。具体内容如下：

#### 一、三季度业绩回顾

2016年-2018年是公司的第二个战略周期，正常各个板块的业务都处于快速增长阶段，但由于国家政策和经济环境的影响，公司夜游经济业务有所下滑，有的项目暂停，有的项目投资额减少，还有个别项目付款条件有变化，基于这个情况，公司从第二季度起也迅速做出调整，严格甄选优质项目，将夜游经济业务的增速和在公司总收入中的占比控制在合理的范围内。

三季报总的来说达到了公司内部的预期，其中有两个比较满意的指标，第一个是净利润，第二是截止到10月26号的订单量。另外我们小间距LED的增长也比较好，达到40%以上，这是我们最根本的业务，也为未来的增长提供了

充分的保障。今年上半年，由于受宏观形势的一些影响（包括去杠杆、降低城市负债、降低国企负债率等），公司在项目的选择上比较谨慎，所以公司城市景观亮化和文旅板块的业务受到了一定的影响。但从10月1号以后，公司订单陆续出现了明显的回升。

具体从各个业务板块来看：

智能显示的增长达到30%左右，符合预期。

夜游经济板块有所下滑，主要原因是5-6月受国家政策导向的影响，很多政府对这方面的投入缩减甚至停止了，公司对这类项目的选择更加审慎，对各业务板块未来发展的预期也做了及时的调整。到8-9月份，政策有所放缓后，我们所跟进的一些优质项目已重新启动。

第三个板块是文化，单季度看有所下降，但是这跟项目结算有关，多数项目结算周期在一年以上，且是按验收确认收入，所以单季度业绩的下滑不能代表全年的情况，对这个板块我们未来的预期还是向好的。

VR板块增速还是不错，首先国内市场已经启动，截至目前国内新签订单3500万元，完成全年4500万元目标的78%，全年目标实现没有问题；其次，考虑到中美贸易战的影响和国内客户日益增长的需求，我们在国内开设了产线，目前产线已搭建完成，11月即将投产。

## 二、四季度展望

实际上第四季度利亚德的整个情况都在好转。首先，境外的增长已经开始启动；另外我们布局的小间距LED的渠道，产品全覆盖等策略也陆续显现它的作用。

结合中国整体的经济环境和公司自身的战略调整，公司定位未来三年能进入到一个稳健的增长阶段，净利润增长预期在20%-40%之间，智能显示占比将逐步提高到50%以上，增速30%以上，夜游占比25%以内。结合文化板块向“全域旅游”的方向发展，即把文化旅游和夜游经济结合在一起，以旅游消费为引导结合公司声光电的技术和产品，以及创意经验及业务资源去打造新技术新创意的旅游方式。VR随着国内市场的拓展以及国内产线的投产，未来将仍然保持40%以上的增速去发展。

对利亚德来说，每三年是一个战略周期，今年是第二个战略周期的结束，到年底的时候大致会对未来三年有一个新的规划和判断，到时候会在年报中详细提到。

接待过程中，公司接待人员与投资者进行了充分的交流与沟通，严格按照有关制度规定，没有出现未公开重大信息泄露等情况，并按要求签署了《承诺书》。

附件清单（如有）

无

日期

2018年11月8日