

# 广州视源电子科技股份有限公司

## 公开发行可转换公司债券预案

The logo for CVTE, consisting of the letters 'CVTE' in a bold, red, sans-serif font.

(修订稿)

2018年4月

# 广州视源电子科技股份有限公司 公开发行可转换公司债券预案

1、本次公开发行证券方式：公开发行可转换公司债券。

2、关联方是否参与本次公开发行：本次发行的可转换公司债券向广州视源电子科技股份有限公司（以下简称“公司”）原股东实行优先配售，向原股东优先配售的具体比例提请公司股东大会授权公司董事会根据发行时具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。

## 一、本次发行符合《上市公司证券发行管理办法》公开发行证券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行管理办法》等法律法规的规定，经公司逐项自查，认为公司各项条件满足现行法律法规和规范性文件中关于公开发行可转换公司债券的有关规定，具备公开发行可转换公司债券的条件。

## 二、本次发行概况

### （一）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在深圳证券交易所上市。

### （二）发行规模

结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 94,183.04 万元（含本数），具体发行数额提请公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

### （三）票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

### （四）债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年。

### （五）债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率的确定方式及每一计息年度的最终利率水平，提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据国家政策、市场状况和公司具体情况与保荐机构（主承销商）协商确定。

#### （六）还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

##### 1、年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为：

$$I=B \times i$$

I：年利息额；

B：本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

##### 2、付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的5个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

#### （七）转股期限

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

## （八）转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量  $Q$  的计算方式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中： $V$  为可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额； $P$  为申请转股当日有效的转股价。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的 5 个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面余额及其所对应的当期应计利息。

## （九）转股价格的确定及其调整

### 1、初始转股价格的确定依据

本次发行的可转换公司债券初始转股价格不低于募集说明书公告日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价（若在该 20 个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司 A 股股票交易均价，具体初始转股价格提请公司股东大会授权公司董事会在发行前根据市场和公司具体情况确定。

前 20 个交易日公司股票交易均价=前 20 个交易日公司股票交易总额/该 20 个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

### 2、转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A \times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A \times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A \times k)/(1+n+k)$ 。

其中： $P1$  为调整后转股价， $P0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$

为增发新股价或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在深圳证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

#### （十）转股价格的向下修正

##### 1、修正条件及修正幅度

在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司 A 股股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 90% 时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价和前一交易日公司 A 股股票的交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

##### 2、修正程序

如公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始

恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### （十一）赎回条款

#### 1、到期赎回条款

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券，具体赎回价格由公司股东大会授权公司董事会根据发行时市场情况与保荐机构及主承销商协商确定。

#### 2、有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

B：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

i：指可转换公司债券当年票面利率；

t：指计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### （十二）回售条款

#### 1、有条件回售条款

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司 A 股股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的

价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送红股、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形,则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算,在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况,则上述 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度,可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次,若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的,该计息年度不应再行使回售权,可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## 2、附加回售条款

在本次发行的可转换公司债券存续期内,若公司根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的,可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后,可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售,本次附加回售申报期内不实施回售的,不应再行使附加回售权。

当期应计利息的计算公式为:  $IA=B \times i \times t/365$

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 指可转换公司债券当年票面利率;

t: 指计息天数,即从上一个付息日起至本计息年度回售日止的实际日历天数(算头不算尾)。

## (十三) 转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益,在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东(含因可转换公司债券转股形成的股东)均参与当期股利分配,享有同等权益。

#### **（十四）发行方式及发行对象**

本次可转换公司债券的具体发行方式由公司股东大会授权公司董事会与本次发行的保荐机构（主承销商）在发行前协商确定。

本次可转换公司债券的发行对象为持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

#### **（十五）向原股东配售的安排**

本次可转换公司债券可向公司原 A 股股东优先配售，原股东有权放弃配售权。具体优先配售比例提请公司股东大会授权公司董事会根据具体情况确定，并在本次可转换公司债券的发行公告中予以披露。原 A 股股东优先配售之外的余额和原 A 股股东放弃优先配售后部分采用网下对机构投资者发售和通过深圳证券交易所交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销商包销。

#### **（十六）债券持有人会议相关事项**

1、债券持有人会议由本次债券全体债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人、持有无表决权的本次可转债的持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人，下同）组成，依据本规则规定的程序召集和召开，并对本规则规定的权限范围内的事项依法进行审议和表决。

2、在本次可转债存续期间内，发生下列情形之一的，应当召集债券持有人会议：

- ①公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；
- ②公司未能按期支付本次可转债本息；
- ③公司发生减资（因股权激励回购股份及回购并注销部分限制性股票导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；
- ④担保人发生重大变化；
- ⑤修订本规则；
- ⑥公司董事会书面提议召开债券持有人会议；
- ⑦单独或合计持有本次可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑨根据法律、法规、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、深圳证券交易所（以下简称“深交所”）及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

### 3、债券持有人会议的召集和通知

①债券持有人会议由公司董事会负责召集；

②公司董事会应在提出或收到召开债券持有人会议的提议之日起 30 日内召开债券持有人会议。会议通知应在会议召开 15 日前向全体债券持有人及有关出席对象发出；

③债券持有人会议召集人应在中国证监会指定的媒体上公告债券持有人会议通知。

### 4、债券持有人会议的召开和出席

①债券持有人会议应由公司董事会委派出席的授权代表担任会议主席并主持。如公司董事会未能履行职责时，由出席会议的债券持有人或债券持有人代理人以所代表的本次债券表决权过半数选举产生一名债券持有人或债券持有人代理人担任会议主席并主持会议；如在该次会议开始后 1 小时内未能按前述规定共同推举出会议主持人，则应当由出席该次会议的持有本次未偿还债券表决权总数最多的债券持有人或债券持有人代理人担任会议主席并主持会议；

②会议主席负责制作出席会议人员的签名册。签名册应载明参加会议的债券持有人、债券持有人代理人的名称（或姓名）、身份证件号码、住所、持有或者代表的本次未偿还债券本金总额及其证券账户卡号码或适用法律规定的其他证明文件的相关信息等事项。

### 5、债券持有人会议的表决与决议

①每一张未偿还的债券（面值为人民币 100 元）拥有一票表决权；

②债券持有人会议采取记名方式书面投票表决；

③除本规则另有规定外，债券持有人会议作出的决议，须经出席会议的二分之一以上有表决权的债券持有人或债券持有人代理人同意方为有效；

④公告的会议通知载明的各项拟审议事项或同一拟审议事项内并列的各项议题应当逐项分开审议、表决；

⑤债券持有人会议决议自表决通过之日起生效，但其中需中国证监会或其他有权机构批准的，经有权机构批准后方可生效；

⑥依照有关法律、法规等规范性文件、《可转债募集说明书》和本规则的规定，经表决通过的债券持有人会议决议对本次可转债全体债券持有人（包括未参加会议或明示不同意见的债券持有人）具有法律约束力；

⑦债券持有人会议召集人应在债券持有人会议作出决议之日后 2 个交易日内将决议于信息披露指定媒体上公告。

### （十七）本次募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 94,183.04 万元（含本数），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投资金额
1	高效会议平台建设项目	35,098.22	34,053.22
2	家电智能控制产品建设项目	28,477.61	26,477.61
3	智慧校园综合解决方案软件开发项目	17,237.63	16,067.23
4	人机交互技术研究中心建设项目	18,784.98	17,584.98
5	合计	99,598.44	94,183.04

为抓住市场有利时机，使项目尽快建成并产生效益，在本次募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。公司董事会可根据实际情况，在不改变募集资金投资项目的前提下，对上述单个或多个项目的募集资金拟投入金额和顺序进行调整。募集资金到位后，若扣除发行费用后的实际募集资金净额少于拟投入募集资金总额，不足部分由公司自筹资金解决。

### （十八）募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### （十九）担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

### （二十）本次发行可转换公司债券方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转换公司债券方案相关决议之日起十二个月内有效。

### 三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

#### （一）公司的资产负债表、利润表、现金流量表

##### 1、资产负债表

##### （1）合并资产负债表

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,018,388,010.35	1,170,904,448.83	810,354,707.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	70,053,989.54	-
应收票据	381,389,241.72	196,712,352.76	294,545,127.45
应收账款	42,552,584.61	52,231,667.61	2,396,163.69
预付款项	20,900,050.82	16,684,037.14	17,086,487.25
应收利息	3,388,954.91	40,465.18	287,669.77
应收股利	-	-	-
其他应收款	23,589,704.21	13,588,494.27	8,734,541.12
存货	1,093,108,241.32	744,305,454.74	416,108,239.70
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	531,255,505.53	14,873,452.09	6,794,522.08
<b>流动资产合计</b>	<b>4,114,572,293.47</b>	<b>2,279,394,362.16</b>	<b>1,556,307,458.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	7,000,000.00	10,749,943.84	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	900,524.47	1,402,214.60	22,463,656.82
投资性房地产	-	-	-
固定资产	495,175,823.48	397,541,609.28	289,169,604.54
在建工程	102,815,576.60	6,851,489.99	54,997,588.90

工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	128,013,835.92	100,429,713.76	89,280,290.22
开发支出	-	-	845,407.35
商誉	-	599,224.66	-
长期待摊费用	18,918,276.43	9,453,496.27	2,008,268.21
递延所得税资产	34,590,875.45	25,953,645.65	20,457,865.07
其他非流动资产	49,767,501.67	27,449,235.37	19,014,804.27
<b>非流动资产合计</b>	<b>837,182,414.02</b>	<b>580,430,573.42</b>	<b>498,237,485.38</b>
<b>资产合计</b>	<b>4,951,754,707.49</b>	<b>2,859,824,935.58</b>	<b>2,054,544,944.31</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	19,559,589.00	-	-
应付票据	11,802,530.84	6,914,356.06	483,521.39
应付账款	1,508,769,202.48	986,991,007.31	734,413,977.83
预收款项	444,101,055.53	348,370,128.17	232,826,218.19
应付职工薪酬	132,855,239.97	98,172,069.58	91,142,795.02
应交税费	24,041,418.23	22,357,265.42	39,567,329.63
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	219,482,413.79	75,330,502.68	103,694,201.17
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,684,101.58	1,554,424.18	1,266,433.63
其他流动负债	12,162,118.94	10,213,752.69	-
<b>流动负债合计</b>	<b>2,376,457,670.36</b>	<b>1,549,903,506.09</b>	<b>1,203,394,476.86</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-

预计负债	31,401,461.74	37,973,645.62	29,136,345.17
递延收益	18,790,489.68	9,424,950.93	8,773,048.75
递延所得税负债	3,726,602.67	14,092,962.60	1,651,108.79
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>53,918,554.09</b>	<b>61,491,559.15</b>	<b>39,560,502.71</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,430,376,224.45</b>	<b>1,611,395,065.24</b>	<b>1,242,954,979.57</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	406,312,500.00	363,000,000.00	66,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	834,773,478.42	-	45,692,187.49
减：库存股	134,015,625.00	-	-
其他综合收益	402,760.94	3,113,456.46	1,033,505.49
专项储备	-	-	-
盈余公积	98,175,036.43	71,441,884.32	33,000,000.00
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,302,258,633.93	807,380,138.81	663,703,045.62
归属于母公司所有者权益合计	2,507,906,784.72	1,244,935,479.59	809,428,738.60
少数股东权益	13,471,698.32	3,494,390.75	2,161,226.14
<b>所有者权益合计</b>	<b>2,521,378,483.04</b>	<b>1,248,429,870.34</b>	<b>811,589,964.74</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>4,951,754,707.49</b>	<b>2,859,824,935.58</b>	<b>2,054,544,944.31</b>

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	777,393,000.21	403,271,203.65	401,921,970.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	48,890,272.00	-
应收票据	249,346,660.32	157,759,640.76	227,440,527.56
应收账款	126,676,692.09	81,934,925.28	47,569,127.79
预付款项	8,285,097.47	4,135,394.13	197,008.44
应收利息	3,873,509.72	25,592.76	12,466.52
应收股利	-	-	-
其他应收款	85,607,576.56	9,245,650.50	9,471,605.46

存货	716,793,516.79	436,007,710.63	277,251,794.96
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	189,708,343.89	8,825,979.82	5,348,753.71
<b>流动资产合计</b>	<b>2,157,684,397.05</b>	<b>1,150,096,369.53</b>	<b>969,213,254.70</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	553,411,165.22	161,218,451.34	126,579,788.47
投资性房地产	-	-	-
固定资产	341,149,850.06	326,906,007.03	231,932,110.19
在建工程	-	233,009.70	54,997,588.90
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	88,432,970.86	86,528,685.78	82,888,027.64
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	5,865,488.32	762,747.07	295,107.57
递延所得税资产	15,256,089.40	8,475,307.65	6,281,047.45
其他非流动资产	21,869,099.24	11,989,348.68	9,400,346.97
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,025,984,663.10</b>	<b>596,113,557.25</b>	<b>512,374,017.19</b>
<b>资产合计</b>	<b>3,183,669,060.15</b>	<b>1,746,209,926.78</b>	<b>1,481,587,271.89</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	12,062,350.00	-	-
应付票据	-	6,914,356.06	-
应付账款	1,113,179,843.83	675,930,363.38	578,866,318.51
预收款项	278,006,556.74	248,795,587.00	155,270,111.89
应付职工薪酬	38,887,734.37	55,637,747.95	50,954,608.80
应交税费	9,759,263.71	8,977,691.09	16,650,297.00
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-

其他应付款	170,559,620.91	36,288,652.20	62,028,249.93
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,387,881.85	1,288,087.07	1,102,249.81
其他流动负债	10,577,039.32	9,723,404.04	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,636,420,290.73</b>	<b>1,043,555,888.79</b>	<b>864,871,835.94</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	9,219,016.89	5,725,888.38	5,288,733.01
递延收益	13,623,551.69	6,973,539.46	6,506,153.03
递延所得税负债	2,436,120.58	9,831,907.08	1,326,690.02
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>25,278,689.16</b>	<b>22,531,334.92</b>	<b>13,121,576.06</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,661,698,979.89</b>	<b>1,066,087,223.71</b>	<b>877,993,412.00</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	406,312,500.00	363,000,000.00	66,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	834,688,981.11	-	45,764,418.39
减：库存股	134,015,625.00	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	98,175,036.43	71,441,884.32	33,000,000.00
未分配利润	316,809,187.72	245,680,818.75	458,829,441.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,521,970,080.26</b>	<b>680,122,703.07</b>	<b>603,593,859.89</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>3,183,669,060.15</b>	<b>1,746,209,926.78</b>	<b>1,481,587,271.89</b>

## 2、利润表

### (1) 合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	10,867,607,974.83	8,237,941,601.99	5,996,057,484.24

其中：营业收入	10,867,607,974.83	8,237,941,601.99	5,996,057,484.24
<b>二、营业总成本</b>	<b>10,098,586,951.47</b>	<b>7,559,092,996.19</b>	<b>5,629,724,509.32</b>
其中：营业成本	8,695,506,320.29	6,526,319,963.15	4,838,694,212.51
税金及附加	43,190,573.55	26,968,476.87	21,983,786.19
销售费用	503,178,699.81	376,262,922.77	311,468,768.60
管理费用	847,908,236.33	554,530,590.76	405,697,080.69
财务费用	-40,026,225.97	32,923,521.63	20,745,615.35
资产减值损失	48,829,347.46	42,087,521.01	31,135,045.98
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-89,613,578.54	70,053,989.54	-
投资收益（损失以 “-”号填列）	29,908,531.47	74,119,827.70	13,324,214.24
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-501,690.13	8,342,557.75	13,324,214.24
资产处置收益（损失 以“-”号填列）	1,310,709.71	63,298.35	-
其他收益	49,082,528.89	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-” 号填列）</b>	<b>759,709,214.89</b>	<b>823,085,721.39</b>	<b>379,657,189.16</b>
加：营业外收入	15,697,353.00	30,927,466.30	31,977,077.20
减：营业外支出	7,643,196.43	4,930,362.34	8,337,343.85
<b>四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）</b>	<b>767,763,371.46</b>	<b>849,082,825.35</b>	<b>403,296,922.51</b>
减：所得税费用	77,822,090.44	107,008,018.26	48,665,051.91
<b>五、净利润（净亏损以“-” 号填列）</b>	<b>689,941,281.02</b>	<b>742,074,807.09</b>	<b>354,631,870.60</b>
（一）持续经营净利润（净亏 损以“-”号填列）	689,941,281.02	742,074,807.09	354,631,870.60
（二）终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-
归属于母公司所有者的 净利润	691,081,647.23	741,956,223.82	354,463,544.60
少数股东损益	-1,140,366.21	118,583.27	168,326.00
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-2,710,695.52</b>	<b>2,079,950.97</b>	<b>1,169,979.81</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>687,230,585.50</b>	<b>744,154,758.06</b>	<b>355,801,850.41</b>
归属于母公司所有者的 综合收益总额	688,370,951.71	744,036,174.79	355,633,524.41
归属于少数股东的综合 收益总额	-1,140,366.21	118,583.27	168,326.00
<b>八、每股收益</b>			

(一) 基本每股收益	1.72	2.04	0.98
(二) 稀释每股收益	1.72	2.04	0.98

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>6,245,981,370.43</b>	<b>5,257,391,032.95</b>	<b>4,085,115,315.65</b>
其中：营业收入	6,245,981,370.43	5,257,391,032.95	4,085,115,315.65
<b>二、营业总成本</b>	<b>6,073,461,006.27</b>	<b>5,004,638,740.00</b>	<b>3,830,962,707.59</b>
其中：营业成本	5,473,416,747.60	4,471,840,548.27	3,438,642,165.22
税金及附加	17,937,860.88	13,144,574.92	12,032,544.76
销售费用	103,099,013.79	88,582,773.08	76,494,819.09
管理费用	481,493,640.70	384,243,303.97	267,307,586.60
财务费用	-27,091,901.80	25,366,219.28	18,517,676.42
资产减值损失	24,605,645.10	21,461,320.48	17,967,915.50
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-60,952,622.00	48,890,272.00	-
投资收益 (损失以 “-”号填列)	124,490,255.74	104,609,062.87	-566,448.27
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-501,690.13	18,662.87	-566,448.27
资产处置收益 (损失 以“-”号填列)	-808,693.56	27,809.23	-
其他收益 (损失以 “-”号填列)	26,059,554.51	-	-
<b>三、营业利润 (亏损以“-”号 填列)</b>	<b>261,308,858.85</b>	<b>406,279,437.05</b>	<b>253,586,159.79</b>
加：营业外收入	10,468,462.93	18,705,701.39	22,620,395.03
减：营业外支出	2,510,449.97	2,292,091.67	8,159,831.11
<b>四、利润总额 (亏损总额以 “-”号填列)</b>	<b>269,266,871.81</b>	<b>422,693,046.77</b>	<b>268,046,723.71</b>
减：所得税费用	1,935,350.73	38,274,203.59	29,833,488.15
<b>五、净利润 (净亏损以“-”号 填列)</b>	<b>267,331,521.08</b>	<b>384,418,843.18</b>	<b>238,213,235.56</b>
(一) 持续经营净利润 (净亏 损以“-”号填列)	267,331,521.08	384,418,843.18	238,213,235.56
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>267,331,521.08</b>	<b>384,418,843.18</b>	<b>238,213,235.56</b>

### 3、现金流量表

#### (1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	11,347,112,894.77	8,690,064,596.81	5,940,826,207.13
收到的税费返还	105,100,086.45	50,358,499.93	58,063,727.62
收到其他与经营活动有关的现金	100,491,764.53	46,964,939.01	42,918,575.38
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,552,704,745.75</b>	<b>8,787,388,035.75</b>	<b>6,041,808,510.13</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	9,086,803,211.67	6,918,971,881.98	4,713,543,831.88
支付给职工以及为职工支付的现金	702,390,683.34	513,522,398.11	359,152,686.11
支付的各项税费	361,393,180.72	276,988,815.29	158,045,175.59
支付其他与经营活动有关的现金	485,025,623.50	322,821,186.70	272,849,213.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>10,635,612,699.23</b>	<b>8,032,304,282.08</b>	<b>5,503,590,907.14</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>917,092,046.52</b>	<b>755,083,753.67</b>	<b>538,217,602.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	837,767,847.18	49,158,743.68	-
取得投资收益收到的现金	12,629,677.56	7,840,000.00	2,246,160.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	735,672.02	226,834.76	270,249.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	35,158.66	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,000,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>854,168,355.42</b>	<b>57,225,578.44</b>	<b>2,516,409.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	328,925,930.94	156,905,105.30	171,955,162.36
投资支付的现金	1,254,510,300.00	1,000,000.00	3,950,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	980,000.00	-92,927.11	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	3,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,584,416,230.94</b>	<b>160,812,178.19</b>	<b>175,905,162.36</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-730,247,875.52</b>	<b>-103,586,599.75</b>	<b>-173,388,753.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	855,377,245.00	1,700,000.00	400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	10,480,000.00	1,700,000.00	400,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	61,282,854.16	36,869,890.84	27,034,477.36
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>916,660,099.16</b>	<b>38,569,890.84</b>	<b>27,434,477.36</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	170,010,000.00	307,890,000.00	67,782,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	540,000.00	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	65,773,758.01	2,910,954.16	36,869,890.84
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>235,783,758.01</b>	<b>310,800,954.16</b>	<b>104,651,890.84</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>680,876,341.15</b>	<b>-272,231,063.32</b>	<b>-77,217,413.48</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-21,727,854.48</b>	<b>12,341,570.04</b>	<b>-6,770,803.47</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>845,992,657.67</b>	<b>391,607,660.64</b>	<b>280,840,632.71</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,164,993,494.67	773,385,834.03	492,545,201.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>2,010,986,152.34</b>	<b>1,164,993,494.67</b>	<b>773,385,834.03</b>

(2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,281,077,096.67	5,480,171,626.44	3,952,738,873.90
收到的税费返还	34,244,895.46	28,295,292.27	8,736,506.70

收到其他与经营活动有关的现金	55,030,394.42	25,560,811.11	30,393,466.51
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>6,370,352,386.55</b>	<b>5,534,027,729.82</b>	<b>3,991,868,847.11</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,443,137,336.50	4,620,533,865.39	3,214,937,192.07
支付给职工以及为职工支付的现金	336,504,363.50	301,291,144.40	212,170,488.14
支付的各项税费	112,643,671.03	124,882,208.13	105,037,617.20
支付其他与经营活动有关的现金	265,320,236.67	119,393,954.50	109,540,868.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,157,605,607.70</b>	<b>5,166,101,172.42</b>	<b>3,641,686,166.16</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>212,746,778.85</b>	<b>367,926,557.40</b>	<b>350,182,680.95</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	420,640,500.00	-	-
取得投资收益收到的现金	140,248,445.87	80,000,000.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,517,348.43	70,100.00	267,791.71
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	3,000,000.00	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>567,406,294.30</b>	<b>80,070,100.00</b>	<b>267,791.71</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	107,519,561.43	105,971,580.01	155,399,327.42
投资支付的现金	962,541,500.00	34,300,000.00	12,550,000.00
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	637,366.14	3,000,000.00	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,070,698,427.57</b>	<b>143,271,580.01</b>	<b>167,949,327.42</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-503,292,133.27</b>	<b>-63,201,480.01</b>	<b>-167,681,535.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	844,897,245.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	61,048,380.00	-	7,290,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>905,945,625.00</b>	<b>-</b>	<b>7,290,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	169,470,000.00	307,890,000.00	67,782,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	61,148,380.00	2,676,480.00	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>230,618,380.00</b>	<b>310,566,480.00</b>	<b>67,782,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>675,327,245.00</b>	<b>-310,566,480.00</b>	<b>-60,492,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-7,760,094.02</b>	<b>1,613,139.00</b>	<b>-4,873,917.61</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>377,021,796.56</b>	<b>-4,228,263.61</b>	<b>117,135,227.63</b>
加：期初现金及现金等价物余额	397,594,723.65	401,822,987.26	284,687,759.63
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>774,616,520.21</b>	<b>397,594,723.65</b>	<b>401,822,987.26</b>

## (二) 合并报表范围变化情况

### 1、2017 年度合并范围变动

公司名称	注册资本	变更原因
苏州视源电子技术有限公司	7,500 万元	新设子公司增加合并
广州视源门诊部有限责任公司	3,000 万元	新设子公司增加合并
北京视源创新科技有限公司	7,500 万元	新设子公司增加合并
广州易家智能电子科技有限公司	100 万元	新设子公司增加合并
广州视盈投资有限公司	10,000 万元	新设子公司增加合并
广州佳源电子科技有限公司	200 万元	非同一控制下企业合并
西安视源时代电子科技有限公司	10,000 万元	新设子公司增加合并
合肥视源领行电子科技有限公司	10,000 万元	新设子公司增加合并
俊荟有限公司	360 万港币	股权转让不再合并
青岛源动智慧体育科技有限公司	600 万元	新设子公司增加合并

### 2、2016 年度合并范围变动

公司名称	注册资本	变更原因
广州镛晨智能科技有限公司	100 万元	新设子公司增加合并
北京希孚科技有限公司	500 万元	新设子公司增加合并
俊荟有限公司	360 万港币	非同一控制下企业合并

### 3、2015 年度合并范围变动

公司名称	注册资本	变更原因
广州视琨电子科技有限公司	15,200 万元	新设子公司增加合并

## (三) 公司最近三年的主要财务指标

	2017 年度	2016 年度	2015 年度
基本每股收益（元/股）	1.72	2.04	0.98

稀释每股收益（元/股）	1.72	2.04	0.98
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	1.72	1.66	0.92
加权平均净资产收益率（%）	31.46	74.94	54.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	31.47	61.02	51.57

#### （四）公司财务状况简要分析

##### 1、资产构成情况分析

项目	2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)	金额 (万元)	占比(%)
货币资金	201,838.80	40.76	117,090.44	40.94	81,035.47	39.44
衍生金融资产	0.00	-	7,005.40	2.45	-	-
应收票据	38,138.92	7.70	19,671.24	6.88	29,454.51	14.34
应收账款	4,255.26	0.86	5,223.17	1.83	239.62	0.12
预付款项	2,090.01	0.42	1,668.40	0.58	1,708.65	0.83
应收利息	338.90	0.07	4.05	0.00	28.77	0.01
其他应收款	2,358.97	0.48	1,358.85	0.48	873.45	0.43
存货	109,310.82	22.08	74,430.55	26.03	41,610.82	20.25
其他流动资产	53,125.55	10.73	1,487.35	0.52	679.45	0.33
<b>流动资产合计</b>	<b>411,457.23</b>	<b>83.09</b>	<b>227,939.44</b>	<b>79.70</b>	<b>155,630.75</b>	<b>75.75</b>
可供出售金融资产	700.00	0.14	1,074.99	0.38	-	-
长期股权投资	90.05	0.02	140.22	0.05	2,246.37	1.09
固定资产	49,517.58	10.00	39,754.16	13.90	28,916.96	14.07
在建工程	10,281.56	2.08	685.15	0.24	5,499.76	2.68
无形资产	12,801.38	2.59	10,042.97	3.51	8,928.03	4.35
开发支出	0.00	-	-	-	84.54	0.04
商誉	0.00	-	59.92	0.02	-	-
长期待摊费用	1,891.83	0.38	945.35	0.33	200.83	0.10
递延所得税资产	3,459.09	0.70	2,595.36	0.91	2,045.79	1.00
其他非流动资产	4,976.75	1.01	2,744.92	0.96	1,901.48	0.93
<b>非流动资产合计</b>	<b>83,718.24</b>	<b>16.91</b>	<b>58,043.06</b>	<b>20.30</b>	<b>49,823.75</b>	<b>24.25</b>
<b>资产总计</b>	<b>495,175.47</b>	<b>100.00</b>	<b>285,982.49</b>	<b>100.00</b>	<b>205,454.49</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着业务的发展，公司总资产规模保持逐年增长态势。报告期各期末，公司资产总额分别为 205,454.49 万元、285,982.49 万元和 495,175.47 万元，2016 年末、2017 年末分别较上年末增长 39.20%、73.15%。

报告期内，公司的资产结构呈现流动资产占比较高、非流动资产占比较低的

特征，这与公司的生产模式相匹配。自成立以来，公司产品主要采用外协加工的方式生产，无需自行购置主要生产设备。报告期内，公司固定资产、在建工程投资规模随着业务发展而增加，导致非流动资产期末余额有所上升。

2017年末，公司流动资产较2016年末大幅增加，一方面是由于公司业务规模扩大，相应导致应收票据和存货大幅增加，另一方面是由于公司2017年首次公开发行股票募集资金净额71,088.16万元，公司2017年实施限制性股票激励计划，收到激励对象以货币缴纳出资合计13,401.56万元，导致公司货币资金增加较多。

## 2、负债构成分析

项目	2017.12.31		2016.12.31		2015.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
衍生金融负债	1,955.96	0.80	-	-	-	-
应付票据	1,180.25	0.49	691.44	0.43	48.35	0.04
应付账款	150,876.92	62.08	98,699.10	61.25	73,441.40	59.09
预收款项	44,410.11	18.27	34,837.01	21.62	23,282.62	18.73
应付职工薪酬	13,285.52	5.47	9,817.21	6.09	9,114.28	7.33
应交税费	2,404.14	0.99	2,235.73	1.39	3,956.73	3.18
其他应付款	21,948.24	9.03	7,533.05	4.67	10,369.42	8.34
一年内到期的非流动负债	368.41	0.15	155.44	0.10	126.64	0.10
其他流动负债	1,216.21	0.50	1,021.38	0.63	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>237,645.77</b>	<b>97.78</b>	<b>154,990.35</b>	<b>96.18</b>	<b>120,339.45</b>	<b>96.82</b>
预计负债	3,140.15	1.29	3,797.36	2.36	2,913.63	2.34
递延收益	1,879.05	0.77	942.50	0.58	877.30	0.71
递延所得税负债	372.66	0.15	1,409.30	0.87	165.11	0.13
<b>非流动负债合计</b>	<b>5,391.86</b>	<b>2.22</b>	<b>6,149.16</b>	<b>3.82</b>	<b>3,956.05</b>	<b>3.18</b>
<b>负债合计</b>	<b>243,037.62</b>	<b>100.00</b>	<b>161,139.51</b>	<b>100.00</b>	<b>124,295.50</b>	<b>100.00</b>

报告期内，随着公司业务的不扩张，负债规模逐步上升。报告期各期末，公司负债总额分别为124,295.50万元、161,139.51万元和243,037.62万元。公司负债以流动负债为主，非流动负债金额占比较小，报告期各期末公司流动负债占负债总额比例分别为96.82%、96.18%和97.78%，公司的流动负债主要为应付账款、预收款项、应付职工薪酬和其他应付款。

## 3、偿债能力分析

项目	2017.12.31	2016.12.31	2015.12.31
资产负债率（母公司）	52.19%	61.05%	59.26%
资产负债率（合并）	49.08%	56.35%	60.50%
流动比率	1.73	1.47	1.29
速动比率	1.27	0.99	0.95

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.29、1.47 和 1.73，速动比率分别为 0.95、0.99 和 1.27。报告期内，公司业务规模快速发展，经营活动产生的现金流量净额较高，各期末货币资金余额较高，短期偿债能力相对稳定。

报告期内，公司生产经营主要依靠自有资金和业务合作伙伴给予的信用支持。负债结构中流动负债占比均在 95% 以上，流动负债又以应付账款、预收款项等经营性应付项目为主。公司建立了良好的商业信用，自成立以来不存在故意拖欠供应商货款的行为，报告期各期末账龄在 1 年以内的应付账款占比均在 99% 以上；预收款项并不需要以现金即时支付，仅用公司产品及服务偿付。尽管报告期各期末公司资产负债率均保持在较高水平，但偿债风险相对较低。

#### 4、营运能力分析

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	214.14	286.46	2,750.24
存货周转率（次）	9.46	11.25	12.70
总资产周转率（次）	2.78	3.35	3.53

##### （1）应收账款周转情况分析

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 2,750.24、286.46 和 214.14。公司建立了比较完善的销售管理制度，对于采用预付款、现款现货、银行承兑汇票或商业承兑汇票结算方式的客户，公司会直接进行销售；对于希望采用赊购方式的客户，公司会通过供应链公司间接销售，供应链公司与本公司采用预付款、现款现货或银行承兑汇票的结算方式，从而保证了公司货款及时、安全回收。报告期内，公司应收账款周转率均处于较高水平，销售回款能力较强。

##### （2）存货周转情况分析

报告期内，随着公司产销规模的扩大，公司存货规模逐年增加。报告期各期，公司存货周转率分别为 12.70、11.25 和 9.46。2017 年，公司存货周转率较低主要是因为受人民币汇率波动、部分原材料供应紧张等因素的影响，2016 年、2017 年部分原材料的采购价格上涨，为应对部分原材料价格预期上涨的影响，2017 年公司采取了策略备货措施，增加了部分原材料储备量。

### (3) 总资产周转情况分析

报告期内，公司总资产周转率分别 3.53、3.35 和 2.78。2017 年，公司总资产周转率有所下降主要是由于业务规模扩大以及公司 2017 年首次公开发行股票募集资金净额 71,088.16 万元，导致公司总资产增加较多。

总体来看，报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率等指标都保持在合理水平，各项资产周转情况良好。

### 5、盈利能力分析

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	1,086,760.80	31.92	823,794.16	37.39	599,605.75
营业成本	869,550.63	33.24	652,632.00	34.88	483,869.42
营业利润	75,970.92	-7.70	82,308.57	116.80	37,965.72
利润总额	76,776.34	-9.58	84,908.28	110.54	40,329.69
净利润	68,994.13	-7.03	74,207.48	109.25	35,463.19

报告期内，公司整体发展状况良好，营业收入呈较快增长态势，2015 至 2017 年年均复合增长率为 34.63%。公司收入主要来源于液晶显示主控板卡和交互智能平板等电子类产品的销售收入，主营业务收入占比始终保持在 99% 以上。

2017 年，公司净利润较上年度略有下滑，主要原因是公司进行远期外汇套期保值，受人民币 2017 年升值影响公允价值变动损失较大。2017 年度，公司营业收入为 1,086,760.80 万元，净利润为 68,994.13 万元，公司总体经营状况良好。

### 四、本次公开发行可转换公司债券的募集资金用途

本次发行募集资金总额不超过人民币 94,183.04 万元（含本数），扣除发行费用后全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟以募集资金投资金额
1	高效会议平台建设项目	35,098.22	34,053.22
2	家电智能控制产品建设项目	28,477.61	26,477.61
3	智慧校园综合解决方案软件开发项目	17,237.63	16,067.23
4	人机交互技术研究中心建设项目	18,784.98	17,584.98

<b>5</b>	<b>合计</b>	<b>99,598.44</b>	<b>94,183.04</b>
----------	-----------	------------------	------------------

高效会议平台建设项目由广州视臻信息科技有限公司实施，家电智能控制产品建设项目由合肥视源领行电子科技有限公司实施，智慧校园综合解决方案软件开发项目由苏州视源电子技术有限公司实施，人机交互技术研究中心建设项目由西安视源时代电子科技有限公司实施。

## 五、公司利润分配情况

### （一）公司现行利润分配政策

公司在《公司章程》中的利润分配政策规定如下：

1、公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司的可持续发展能力。

2、公司采取现金、股票或者二者相结合的方式分配利润，并优先采取现金方式分配利润；在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况提议公司进行中期分红。

3、现金分红的条件及比例：在公司当年盈利且满足公司正常生产经营资金需求的情况下，公司应当采取现金方式分配利润。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可分配利润的 30%。

4、发放股票股利的条件：在确保公司当年累计可分配利润满足当年现金分红的条件下，若公司有扩大股本规模需要，或者公司认为需要适当降低股价以满足更多公众投资者需求时，公司董事会可同时考虑进行股票股利分配。

5、公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，按照公司章程规定的程序，实行差异化的现金分红政策。

6、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意，并经监事会发表明确同意意见后提交公司股东大会批准。股东大会审议调整利润分配政策相关事项的，应由出席股东大会的股东所持表决权的三分

之二以上通过。公司应当通过网络投票等方式为中小股东参加股东大会提供便利。

7、董事会提出利润分配预案后，独立董事、监事会应明确发表同意意见，方能提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

公司董事会应按照本章程规定的利润分配政策和公司的实际经营情况制定各年的利润分配预案，董事会在利润分配预案中应说明留存的未分配利润的使用计划，独立董事应在董事会审议利润分配预案前就利润分配预案的合理性发表明确意见。具体利润分配预案应经公司董事会过半数独立董事且全体董事过半数表决同意。公司董事会未作出现金分配预案的，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事、监事会对此应发表独立意见。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会提出的利润分配预案需经监事会表决通过后，方可提交公司股东大会审议。必要时，公司独立董事可在股东大会召开前向公司社会公众股股东征集其在股东大会上的投票权，独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事过半数以上同意。

股东大会对利润分配预案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司召开审议利润分配预案的股东大会，除现场会议投票外，公司应当向股东提供股东大会网络投票系统。利润分配方案应当由出席股东大会的股东所持表决权的过半数通过。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成利润分配事宜。

## **（二）最近三年公司利润分配情况**

公司 2015 年、2016 年和 2017 年的利润分配方案如下：

2015 年利润分配方案：2016 年 2 月，公司召开 2015 年度股东大会，审议通过以 2015 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 35,446.35 万元（经审计）为基数，根据《公司章程》的规定并结合公司的实际情况，向全体股东派发现金股利共计 17,721.00 万元。本次股利分配方案已于 2016 年 2 月实施。

2016 年利润分配方案：（1）2016 年 8 月，公司召开 2016 年第三次临时股东

大会，审议通过向全体股东派发现金股利共计 13,068.00 万元。本次股利分配方案已于 2016 年 8 月实施；（2）2017 年 4 月，公司召开 2016 年度股东大会，审议通过以 2016 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 74,195.62 万元（经审计）为基数，根据《公司章程》的规定并结合公司的实际情况，向全体股东派发现金股利共计 16,947.00 万元。本次股利分配方案已于 2017 年 5 月实施。

2017 年利润分配方案：2018 年 4 月，公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过《2017 年度利润分配预案》，拟以公司现有总股本 406,787,500 股为基数，以资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 6 股，转增后公司总股本由 406,787,500 增加至 650,860,000 股；同时拟以 2017 年度实现的归属于母公司所有者的净利润 69,108.16 万元（经审计）为基数，根据《公司章程》的规定并结合公司的实际情况，向全体股东派发现金股利共计 24,407.25 万元。上述利润分配方案尚需提交公司 2017 年年度股东大会审议。

最近三年累计现金分红金额占最近三年实现的年均可分配利润的比例为 121.08%，具体现金分红情况如下表所示。

单位：万元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	最近三年实现的年 均可分配利润
2015 年	17,721.00	35,446.35	59,583.38
2016 年	30,015.00	74,195.62	
2017 年	24,407.25	69,108.16	
最近三年累计现金分红金额占最近三 年实现的年均可分配利润的比例			121.08%

广州视源电子科技有限公司董事会

2018 年 4 月 16 日