

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

募集资金运用可行性分析报告

(修订稿)

一、本次募集资金使用计划

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额（含发行费用）预计不超过 94,183.04 万元，扣除相关发行费用后拟全部投资以下项目：

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。

二、本次发行的背景

（一）国家相关产业政策的大力支持

本次发行的募集资金投资项目包括“高效会议平台建设项目”、“家电智能控

制产品建设项目”、“智慧校园综合解决方案软件开发项目”和“人机交互技术研究中心建设项目”。近年来，国家出台了一系列政策支持相关产业的发展。

《关于国务院办公厅精简会议文件改进会风文风的意见》指出：要精简会议、改进会议形式，提倡召开电视电话会议和网络视频会议。《“十三五”国家科技创新规划》指出：发展自然人机交互技术……，并在教育、办公、医疗等关键行业形成示范应用，推动人机交互领域研究和应用达到国际先进水平。

《中国家用电器工业“十三五”发展指导意见》指出：中国家电企业应该在智能化、变频控制、新材料、关键零部件、节能环保、新能源应用、可靠性等关键和共性技术领域掌握核心技术。《轻工业发展规划(2016-2020年)》指出：要推动家电工业向智能、绿色、健康方向发展；加快智能技术、变频技术、节能环保技术、新材料与新能源应用、关键零部件升级等核心技术突破。

《教育信息化十年发展规划(2011-2020年)》指出：到2020年，全面完成《教育规划纲要》所提出的教育信息化目标任务，形成与国家教育现代化发展目标相适应的教育信息化体系，基本建成人人可享有优质教育资源的信息化学习环境，基本形成学习型社会的信息化支撑服务体系，教育管理信息化水平显著提高，信息技术与教育融合发展的水平显著提升。推进信息技术与教学融合。建设智能化教学环境，提供优质数字教育资源和软件工具，利用信息技术开展启发式、探究式、讨论式、参与式教学，鼓励发展性评价，探索建立以学习者为中心的教学新模式，倡导网络校际协作学习，提高信息化教学水平。《关于全面改善贫困地区义务教育薄弱学校基本办学条件的意见》指出：推进农村学校教育信息化。要逐步提升农村学校信息化基础设施与教育信息化应用水平，加强教师信息技术应用能力培训，推进信息技术在教育教学中的深入应用，使农村地区师生便捷共享优质数字教育资源。稳步推进农村学校宽带网络、数字教育资源、网络学习空间建设。要为确需保留的村小学和教学点配置数字教育资源接收和播放设备，配送优质数字教育资源。加快学籍管理等教育管理信息系统应用，并将学生、教师、学校资产等基本信息全部纳入信息系统管理。《中国国民经济和社会发展“十三五”规划纲要》指出：加快实施“三通两平台”建设工程，继续支持农村中小学信息化基础设施建设。通过购买服务建设国家级优质教育资源平台。以职业教育和应用型高等教育为重点，发展现代远程教育和在线教育。

《“十三五”国家科技创新规划》提出：人工智能应重点发展大数据驱动的一类人智能技术方法，突破以人为中心的人机物融合理论方法和关键技术，研制相关设备、工具和平台，实现类人视觉、类人听觉、类人语言和类人思维，支撑智能产业的发展。《新一代人工智能发展规划》提出三步走战略，提出“到 2030 年人工智能理论、技术与应用总体达到世界领先水平，成为世界主要人工智能创新中心，智能经济、智能社会取得明显成效，为跻身创新型国家前列和经济强国奠定重要基础。”

（二）募投项目产品具有广阔的市场前景

公司的会议用交互智能平板集成了电视、电脑、投影机、触摸屏、电子白板等产品的功能，满足视频会议、多方通信、共享白板、文件传送、应用程序共享等需求，主要替代现有的电子白板和视频会议产品，广泛用于政府部门和企事业单位的日常办公。2016 年我国法人单位数量为 1,819.14 万家¹，以一家法人单位配备一台会议设备计算，则仅法人单位对会议设备的使用量就超过 1,800 万台，市场空间巨大。

在消费升级的背景下，消费者对智能家居的消费能力与消费意愿逐渐增强。《中国智能家居设备行业市场前景与投资策略规划报告》数据显示，2016 年，我国智能家居市场规模达 605.70 亿元，同比增长 50.15%。预计未来几年智能家居市场将迎来爆发，数据统计互联网公司 Statista 测算，到 2018 年，我国智能家居市场规模将达到 1,396 亿元。在 2020 年前，中国有望成为亚洲最大的智能家居市场，而智能家电是最主要的智能家居产品。《2016 年中国智能家电市场研究报告》指出：当前中国智能家电产品总体渗透率约为 6.6%，智能家电产品市场成长潜力巨大。根据 IHS 市场预测，中国智能家电使用家庭将在 2025 年达到 2,832 万，基于该用户群体产生的智能家电及智能服务市场，具有巨大的价值与前景。家电智能控制组件是智能家电实现智能控制的核心部件，是智能家电产品的大脑和人机交互窗口，智能家电市场的快速发展必然带来家电智能控制组件市场需求的快速增长，智能家电控制产品未来市场空间巨大。

¹数据来源：《中国统计年鉴-2017》，中国统计出版社

（三）公司业务发展的必然要求

目前，公司营业收入主要来源于液晶显示主控板卡和交互智能平板两大类产品，其中液晶显示主控板卡主要应用于液晶电视，交互智能平板主要应用于教育领域。最近几年，全球液晶电视年出货量处于相对稳定状态，在 2.2 亿台左右上下波动。公司的液晶电视主控板卡销售量占全球用量的比例接近 30%，这块业务已经较难维持过去较高的增长速度。基于在液晶电视智能控制方面积累的技术基础、人才基础、供应链资源和客户资源，公司横向拓展产品种类，切入应用于厨电、空调和冰箱的家电智能控制组件业务是公司自然的战略选择。

在教育信息化市场，公司的交互智能平板最近几年在同类产品中市场占有率近 30%，均位居行业第一。从 2017 年开始，基于交互智能平板产品在教育市场的成功经验，公司开始大力开拓其在会议市场的应用，并取得了较好的经营业绩。会议市场是一个比教育市场更大的市场，如能尽快确立在该市场的竞争优势，公司综合盈利能力将进一步提高。本次募投项目的实施，有利于进一步增强公司在技术研发、销售服务、供应链管理等方面的竞争优势，为公司增加新的利润增长点，提升公司的盈利能力。

三、本次募集资金投资项目的的基本情况

（一）高效会议平台建设项目

1、项目概况

本项目拟投资 35,098.22 万元，用于购置土地，新建研发办公楼，增加研发和测试设备，购买研发和办公软件，建设先进的 EMC 实验室、安规实验室、电子实验室、光学实验室、声学实验室、力学实验室、环境实验室、结构实验室、集成测试室、MTBF 实验室、OTA&云服务室等，同时搭建线上业务管理平台。本项目的线上业务管理软件用于搭建公司的线上业务管理平台，拟对接京东、天猫等多个电商平台。本项目建成后，将极大增强公司高效会议平台的技术研发能力、供应链管理和销售服务能力。本项目建成达产后公司将形成年产 16 万台各种尺寸会议用交互智能平板的出货能力，大幅提升公司的盈利能力。

2、项目投资概算

本项目总投资为 35,098.22 万元，其中工程费用 22,838.56 万元，固定资产其他费用 1,141.93 万元，无形资产费用 2,033.00 万元，预备费 1,989.72 万元，铺底流动资金 7,095.01 万元。项目投资具体情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
一	工程费用	22,838.56	65.07%
1	土建、装修及配套工程	17,600.00	50.14%
2	研发及检测设备	5,238.56	14.93%
二	固定资产其他费用	1,141.93	3.25%
1	建设管理费	502.45	1.43%
2	项目前期咨询费	114.19	0.33%
3	勘察设计费	456.77	1.30%
4	工程保险费用	68.52	0.20%
三	无形资产费用	2,033.00	5.79%
1	土地使用权	1,045.00	2.98%
2	软件购置及开发费	988.00	2.81%
四	预备费	1,989.72	5.67%
五	铺底流动资金	7,095.01	20.21%
	投资总额	35,098.22	100.00%

其中设备购置费的情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占合计额比例
一	实验室	4,817.96	91.97%
1	EMC 实验室	1,373.36	26.22%
2	安规实验室	175.86	3.36%
3	电子实验室	390.56	7.46%
4	光学实验室	36.61	0.70%
5	声学实验室	2.84	0.05%
6	力学实验室	178.40	3.41%
7	环境实验室	291.48	5.56%
8	结构实验室	16.13	0.31%
9	集成测试室	276.60	5.28%
10	MTBF 实验室	25.72	0.49%
11	OTA&云服务室	2,050.40	39.14%
二	办公设备	420.60	8.03%
	合计	5,238.56	100.00%

3、项目实施的必要性

(1) 增强公司研发能力，提升产品技术先进性

本项目将新建 EMC 实验室、安规实验室、电子实验室、光学实验室、声学实验室、力学实验室、环境实验室、结构实验室、集成测试室和 MTBF 实验室，高端实验设备和检测设备的购置，有助于公司进一步增强技术研发能力，提高产品技术先进性，提升客户体验，增强公司产品的市场竞争力。本项目将进一步扩大技术研发团队，组建多个软、硬件研发小组，多个小组同时开展多个项目，提高研发效率。公司将契合云计算和云服务的行业发展趋势，设置“云”服务开发小组，打造产品自有云，形成与竞争对手的差异化竞争优势。

(2) 增强公司销售服务能力，抢占市场份额

本项目将新增部分市场营销和技术服务人员，进一步扩大销售服务团队，组建更加完善的品牌推广、线上营销、线下渠道开拓与管理队伍，全面升级公司的营销体系。品牌推广有利于扩大公司品牌知名度，线上线下渠道建设可进一步延伸丰富公司的销售网络，售前售后服务有助于转化潜在客户需求，充足的人才队伍可保障多方联动以形成完整的营销闭环。本项目的实施有利于迅速执行公司新时期的营销战略，全面布局线上线下销售渠道，搭建售前售后服务通道，有助于公司进一步抢占市场份额。

(3) 扩大公司产品供货能力，提升公司盈利水平

会议用交互智能平板市场目前处于初期发展阶段，但市场需求呈现快速增长态势。公司作为国内会议用交互智能平板领域的领先企业之一，技术研发能力一直处于行业领先地位，在奠定技术研发实力的同时，如何满足行业快速发展带来的市场需求成为当务之急。本募投项目将在原有业务基础上对研发和供应链管理平台进行扩建，并将进一步完善区域营销及售前售后服务网络。本项目的建设，有利于扩大公司产品供货能力，提升公司盈利水平。

4、项目的经济效益分析

本项目计算期为 7 年，其中建设期 2 年，项目第 5 年为达产年。项目达产当年预计新增销售收入 192,251.04 万元，新增税后利润 14,589.54 万元。项目的主要效益指标如下：

计算指标	所得税后
投资回收期（含建设期 2 年）	5.73 年
财务内部收益率	28.24%
财务净现值（ic=12%）	20,513.64 万元

5、项目的实施

本项目由公司控股子公司广州视臻信息科技有限公司实施，项目建设期为 24 个月。

6、项目用地

项目建设地点位于广东省广州市科学城崖鹰石路以西、莲花砚路以北，建设地点地下未压覆矿床，无地下文物，对地区防洪和排涝工程无影响，对港口通航及军事设施无影响。项目所在地广州科学城是广州高新区的主体园区，是国家区域双创示范基地。

本项目实施主体-广州视臻已经取得该地块的《不动产权证书》（粤（2018）广州市不动产权第 06600002 号）。

7、项目立项及环评情况

本项目已经广州开发区行政审批局备案（备案项目编号为：2017-440116-39-03-013440），并取得广州开发区行政审批局出具的《关于高效会议平台建设项目环境影响报告表的批复》（穗开审批环评[2017]312 号）。

（二）家电智能控制产品建设项目

1、项目概况

本项目拟投资 28,477.61 万元，用于购买土地，新建研发办公楼，购买研发和测试设备，购买专业软件，本项目的实施将极大增强公司家电智能控制产品的研发和销售能力。本项目拟建设高水平的 EMC 实验室、WIFI 实验室、安规实验室、环境可靠性实验室、环保实验室和器件工程实验室等专业实验室和检测室。本项目建成达产后公司将形成年产家电智能控制显示模组 280 万片的出货能力，形成年产家电控制板 1,100 万片的出货能力。

2、项目投资概算

本项目总投资为 28,477.61 万元，其中工程费用 22,358.70 万元，固定资产其他费用 1,117.94 万元，无形资产费用 2,231.00 万元，预备费 1,967.18 万元，铺底流动资金 802.80 万元。项目投资具体情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
一	工程费用	22,358.70	78.51%
1	土建、装修及配套工程	16,000.00	56.18%
2	研发及检测设备	6,358.70	22.33%
二	固定资产其他费用	1,117.94	3.93%
1	建设管理费	491.89	1.73%
2	项目前期咨询费	111.79	0.39%
3	勘察设计费	447.17	1.57%
4	工程保险费用	67.08	0.24%
三	无形资产费用	2,231.00	7.83%
1	土地使用权	2,000.00	7.02%
2	软件购置及开发费	231.00	0.81%
四	预备费	1,967.18	6.91%
五	铺底流动资金	802.80	2.82%
	投资总额	28,477.61	100.00%

其中研发及检测设备购置情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占合计额比例
一	实验室	6,035.90	94.92%
1	EMC	1,215.00	19.11%
2	WIFI	300.00	4.72%
3	安规	51.40	0.81%
4	环境可靠性	1,485.00	23.35%
5	环保	778.00	12.24%
6	器件工程	510.50	8.03%
7	研发日常用	546.00	8.59%
8	服务器	1,150.00	18.09%
二	办公设备	322.80	5.08%
	合计	6,358.70	100.00%

3、项目实施的必要性

(1) 抓住市场发展机遇，横向拓展产品种类

目前，我国家电行业正处在结构调整和深化改革的时期。科技创新和产业变革助力产业升级，消费升级、新型城镇化和人口结构变革为家电行业提供了新的发展机遇，蕴藏巨大的需求潜力，智能化、高端化成为我国家电行业未来发展的重要趋势。2014 年被公认为家电产业的智能化元年，多家主流家电企业开始对智能家电项目投入大量资源，智能家电无论在数量上还是品种上都发展迅速，目前已经到了大规模推广应用的关键时机。未来，随着家电智能化率、高端化率的持续提升，家电智能控制组件的需求也将相应增长。相比电视行业较高的智能化渗透率，白色家电目前的智能化渗透率还不高，市场潜力巨大。公司主营产品之一液晶显示主控板卡主要应用于液晶电视，其中智能电视板卡应用于智能电视，同属家电行业，公司已经具有丰富的家电智能控制组件技术研发基础。另外，公司是全球领先的液晶显示主控板卡供应商，在长期的业务发展过程中积累了丰富的供应链资源、外协加工资源和客户资源。本项目的实施有利于公司抓住市场发展机遇，横向拓展公司在家电智能控制组件业务方面的产品种类。

（2）培育新的利润增长点，提升公司盈利能力

公司是全球领先的液晶显示主控板卡供应商，凭借快速的供货速度、优良的产品质量以及周到的客户服务，公司已经在电视行业内建立了较高的品牌知名度。公司的液晶显示主控板卡已应用于 TCL、海信、海尔、康佳、长虹、创维等公司的产品，全球市场占有率接近 30%。近年来，全球液晶电视年出货量维持在 2.2 亿台左右上下波动，总体出货量相对稳定，基于下游电视产量的相对稳定和公司在全全球液晶电视主控板卡市场接近 30% 的市场占有率，公司要想在家电智能控制组件业务方面继续增长，必须培育新的业务。公司服务的液晶电视行业和白色家电行业均属于家电大行业，公司原销售的智能电视主控板卡即为智能电视的智能控制组件，与白色家电所使用的智能控制组件在技术原理、原材料种类、产品形态方面类似，且较多的家电企业既生产智能电视，也生产白色家电，公司进入白色家电智能控制组件行业具有天然的客户资源优势。本项目的实施，有助于公司完善产品结构，优化产业布局，打造新的利润增长点，提升公司盈利能力。

4、项目的经济效益分析

本项目计算期为 7 年，其中建设期 2 年。项目第 5 年为达产年。项目达产年

预计新增销售收入 142,009.16 万元，新增税后利润 10,009.78 万元。项目的主要效益指标如下：

计算指标	所得税后
投资回收期（含建设期 2 年）	5.08 年
财务内部收益率	27.30%
财务净现值（ic=12%）	14,104.02 万元

5、项目的实施

本项目由公司控股子公司合肥视源领行电子科技有限公司实施。本项目建设期为 24 个月。

6、项目用地

项目建设地点拟位于安徽省合肥经济技术开发区习友路以东、清华路以北地块。

7、项目立项及环评情况

本项目已经合肥经济技术开发区经贸发展局备案（备案编号：合经区经项[2017]145 号），并在安徽省建设项目环境影响登记表备案系统中进行备案（备案编号为：20173401000200000237）。

（三）智慧校园综合解决方案软件开发项目

1、项目概况

本项目拟投资 17,237.63 万元，用于购买土地，新建研发办公楼，增加研发和测试设备，购买专业软件。本项目将在希沃现有智慧校园整体解决方案基础上，结合公司对未来智能终端及周边硬件设备的升级规划，引入大数据、云计算、物联网、人工智能和移动通讯等先进技术，开发智慧校园综合解决方案相关软件。本项目建成后，将丰富公司智慧校园整体解决方案中的教学模块和校园管理模块功能，并在校园集控管理基础上构建全面的校园物联网管理系统，向市场提供基于大数据采集和分析的智慧校园整体解决方案。

2、项目投资概算

本项目总投资 17,237.63 万元，其中工程费用 11,435.80 万元，固定资产其他费用 571.79 万元，无形资产费用 2,050.40 万元，预备费 1,124.64 万元，铺底流动资金 2,055.00 万元。项目投资具体情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
一	工程费用	11,435.80	66.34%
1	土建、装修及配套工程	9,600.00	55.69%
2	硬件设备购置	1,835.80	10.65%
二	固定资产其他费用	571.79	3.32%
三	无形资产费用	2,050.40	11.89%
1	土地使用权	1,170.40	6.79%
2	软件	880.00	5.11%
四	预备费	1,124.64	6.52%
五	铺底流动资金	2,055.00	11.92%
	投资总额	17,237.63	100.00%

3、项目实施的必要性

（1）相应政策号召，满足市场需求

与发达国家教育现代化的要求相比，我国的教育在信息化方面基础设施薄弱，资源共建共享水平较低。《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）》明确指出信息技术对教育发展具有革命性的影响，需要发展教育信息化。2017年发布的《国家教育事业发展规划“十三五”规划》明确了新五年教育信息化的发展方向：全力推动信息技术与教育教学深度融合。建设课程教学与应用服务有机结合的优质在线开放课程和资源库，全面推进“优质资源班班通”，鼓励教师利用信息技术提升教学水平、创新教学模式，利用翻转课堂、混合式教学等多种方式用好优质数字资源。深入推进“网络学习空间人人通”，形成线上线下有机结合的网络化泛在学习新模式。引导学校与教师依托网络学习空间记录学生学习过程，进行教学综合分析，创新教学管理方式。鼓励学校利用大数据技术开展对教育教学活动和学生行为数据的收集、分析和反馈，为推动个性化学习和针对性教学提供支持。支持各级各类学校建设智慧校园，综合利用互联网、大数据、人工智能和虚拟现实技术探索未来教育教学新模式。我国的教育信息化已经逐渐从单纯硬件基础设施建设向包含软硬件的智慧校园综合解决方案过渡，对公司教育信息化软件提出了更高的要求。本项目的建设可大大增强公司在教育信息化软

件方面的技术研发能力，满足市场需求。

（2）完善产品功能，提升市场竞争力

公司最早于 2014 年推出“易+”智慧校园整体解决方案，经过近三年的不断完善，目前该解决方案涵盖了信息化教学与信息化管理两大方面，涉及到学校的多个教学活动及管理环节。该方案建立在局域网与互联网基础上，以希沃自主推出的交互智能平板、智能终端、教师移动授课终端及校园中心控制台作为主要硬件载体，并通过自主研发的应用系统及工具实现整个校园在互动教学、微课制作、资源共享、信息发布、校园广播、设备管理等方面的应用。与《国家教育事业发展规划“十三五”规划》对新时期教育信息化发展方向的规划相比，“易+”智慧校园整体解决方案在深度和广度上还需要进一步丰富和完善。本项目的实施有利于公司进一步完善智慧校园整体解决方案，提升公司教育信息化产品的综合市场竞争力。

4、项目的经济效益分析

本项目为研发类项目，未进行效益测算。

5、项目的实施

本项目由公司子公司苏州视源电子科技有限公司实施。本项目建设期为 24 个月。

6、项目用地

本项目建设地点为苏州太湖国家旅游度假区蒯详大道北、外塘路西 06 地块。

本项目实施主体-苏州视源已经取得该地块的《不动产权证书》（苏（2017）苏州市不动产权第 6045419 号）。

7、项目立项及环评情况

本项目已经苏州太湖国家旅游度假区经济发展局备案（备案编号：吴发改（太）备[2017]51 号），并在江苏省建设项目环境影响登记表备案系统中进行备案（备案编号为：201732050600000428）。

（四）人机交互技术研究中心建设项目

1、项目概况

本项目拟投资 18,784.98 万元，用于购买土地，新建研发办公楼，购买研发和测试设备，购买专业软件或软件服务。本项目的实施将大大增强公司在语音识别和机器视觉等人机交互技术的应用研究能力。

2、项目投资概算

本项目总投资 18,784.98 万元，其中工程费用 13,265.50 万元，固定资产其他费用 663.28 万元，无形资产费用 1,880.00 万元，预备费 1,264.70 万元，铺底流动资金 1,711.50 万元。项目投资具体情况如下表所示：

序号	项目	投资金额（万元）	占总投资比例
一	工程费用	13,265.50	70.62%
1	土建、装修及配套工程	10,672.00	56.81%
2	硬件设备购置	2,593.50	13.81%
二	固定资产其他费用	663.28	3.53%
三	无形资产费用	1,880.00	10.01%
1	土地使用权	1,200.00	6.39%
2	软件	680.00	3.62%
四	预备费	1,264.70	6.73%
五	铺底流动资金	1,711.50	9.11%
	投资总额	18,784.98	100.00%

3、项目实施的必要性

（1）提升公司基础技术研究能力，储备技术基础

公司高度重视技术研发工作，随着公司业务规模的扩大和资本实力的增强，公司将逐步增加在前瞻性基础技术方面的资源投入，为公司未来的长远发展奠定技术基础。本项目以人工智能中语音识别与机器视觉为研究方向，以公司规划的未来拟开发的产品系列为应用原型，着重开展与公司产品应用相关的人工智能基础技术研究，本项目的研究成果将及时应用于公司的新产品。公司将高度重视收集市场反馈以调整研究内容与研究方向，强调技术的实用性与先进性。本项目的实施有利于提升公司在语音识别与机器视觉方面的研究能力，为人工智能应用

于公司产品储备技术基础。

(2) 提高产品科技含量，增强产品市场竞争力

公司经营的产品包括液晶显示主控板卡、教育用交互智能平板、会议用交互智能平板、家电智能控制组件、智能音响、汽车电子等。本项目的实施，可大大增强公司在语音识别和机器视觉方面的基础研究能力，研发成果可应用于智能电视语音控制、交互智能平板语音控制、智能家居语音控制、智能音响语音控制、汽车电子语音交互、交互智能平板视觉识别等方面，有利于提高公司产品的科技含量和附加值，提升公司产品的市场竞争力，提升公司盈利能力。

4、项目的经济效益分析

本项目为研发型项目，未进行效益测算。

5、项目的实施

本项目由公司子公司西安视源时代电子科技有限公司实施。本项目建设期为24个月。

6、项目用地

本项目建设地点为陕西省西安市西咸新区沣东新城沣镐大道与科统路十字西北角地块。

7、项目立项及环评情况

本项目已经陕西省西咸新区沣东新城投资服务局备案（备案编号：西沣东投服发[2017]172号），并在陕西省建设项目环境影响登记表备案系统中进行备案（备案编号为：20176199000200000157）。

四、本次发行对公司经营管理、财务状况的影响

（一）对公司业务的影响

公司主营业务为液晶显示主控板卡、交互智能平板等电子产品的设计、研发和销售。本次募集资金投资项目均与公司主营业务有关，对公司业务结构不会

产生重大影响。

本次募集资金投资项目建成投产后，不仅会进一步巩固公司现有优势产品的市场地位，在满足日益扩大的市场需求的同时，提升会议用交互智能平板产品的市场占有率，扩大家电智能控制组件业务的经营规模，而且能够通过项目建成投产后为公司带来的经济效益，为公司实现可持续发展、提高股东回报提供更有力的支持。

（二）对公司财务状况的影响

本次发行后，公司的资产规模将进一步扩大。募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模均有所增长，随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

（三）对公司盈利能力的影响

本次募集资金投资项目具有较好的盈利能力和市场前景，项目建成后，将满足快速增长的市场需求对公司供货能力的要求，为公司带来良好的经济效益，进一步增强公司的综合实力，可对公司未来生产经营所需的资金形成有力支撑，增强公司未来抗风险能力，促进公司持续健康发展。

五、结论

综上所述，公司本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目与公司主营业务相关，符合国家产业政策和公司发展的需要，具有必要性。公司投资项目所涉及产品的市场潜力较大，募集资金投资项目达产后将进一步增强公司经营能力，给公司带来良好的经济效益，符合公司及全体股东的利益。

广州视源电子科技有限公司董事会

2018年4月16日