

蓝思科技股份有限公司 关于公开发行公司债券方案的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

为增强公司长期发展后劲，满足公司日常经营的资金需求、控制汇率波动风险、降低公司融资成本、优化公司债务结构，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，并结合目前债券市场的情况和公司的资金需求状况，公司拟面向合格投资者公开发行公司债券。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，公司董事会针对本公司是否符合公开发行公司债券的条件进行了认真分析、逐项自查，认为：公司符合现行公司债券政策和面向合格投资者公开发行公司债券条件的各项规定，具备向合格投资者公开发行公司债券的条件和资格。

二、本次发行概况

（一）发行规模

本次发行的公司债券规模不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），具体发行规模提请本公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（二）票面金额和发行价格

本次公司债券面值 100 元，按面值平价发行。

（三）债券期限及品种

本次发行的公司债券期限不超过 5 年（含 5 年）。债券品种可以为单一期限品种或多种期限的混合品种。本次发行的公司债券具体品种及期限构成提请本公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况和公司资金需求情况，在上述范围内确定。

（四）债券利率及付息方式

本次公开发行的公司债券为固定利率债券，其具体利率水平及付息方式提请本公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在发行前根据市场情况和公司资金需求情况与主承销商协商确定。

（五）担保安排

本次发行的公司债券是否采用担保及具体的担保方式提请本公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据相关规定及市场情况确定。

（六）募集资金用途

本次发行公司债券预计募集资金总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），扣除发行费用后拟用于偿还银行借款和补充流动资金。具体募集资金用途提请本公司股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

（七）发行方式

本次发行的公司债券在获得中国证监会核准后，以一期或分期形式在中国境内公开发行。具体发行方式提请股东大会授权本公司董事会或董事会授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

（八）发行对象及向公司股东配售的安排

本次公司债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者，本次发行的公司债券不向公司原有股东优先配售。

（九）上市场所

在本次公司债券发行结束后，在满足上市条件的前提下，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本次公司债券上市交易的申请。提请本公司股东大会授权公司董事会或董事会授权人士在中国证监会核准发行后根据交易所的相关规定办理本次公司债券上市交易事宜。

（十）偿债保障措施

提请公司股东大会授权董事会或董事会授权人士在本次发行的公司债券出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息情况时，将至少采取如下保障措施：

- （1）不向股东分配利润；
- （2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- （3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- （4）主要责任人不得调离。

（十一）股东大会决议的有效期

本次发行的股东大会决议自股东大会审议通过之日起 24 个月有效。

三、本次发行公司债券授权事宜

为有效协调本次公开发行公司债券各项具体事宜，保证本次发行顺利进行，公司提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理本次公开发行公司债券相关事宜，具体包括但不限于：

1、依据国家法律、法规、监管部门的有关规定和公司股东大会的决议，根据公司和债券市场的实际情况，制定及调整本次公司债券的具体发行方案，修订、调整本次公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、发行方式（包括是否分期发行及各期发行的数量等）、是否设置回售条款和赎回条款及设置的具体内容、担保安排、还本付息的期限和方式、募集资金用途、评级安排、偿债保障安排（包括但不限于

本次发行方案项下的偿债保障措施)、具体申购办法、具体配售安排、债券上市等与本次发行方案有关的一切事宜;

2、决定聘请中介机构,协助公司办理本次公司债券发行的申报及上市相关事宜;

3、为本次发行选择债券受托管理人,签署债券受托管理协议以及制定债券持有人会议规则;

4、办理本次公司债券发行申报事宜,以及办理本次发行完成后的公司债券相关上市事宜,包括但不限于制定、批准、签署、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市相关的所有必要的文件、合同/协议、合约(包括但不限于募集说明书、承销协议、债券受托管理协议、上市协议、各种公告及其他法律文件等)和根据法律、法规及其他规范性文件进行相关的信息披露;本次公司债券还本付息事宜;

5、如监管部门对发行公司债券的政策发生变化或市场条件发生变化,除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外,依据监管部门的意见对本次公司债券发行的相关事项进行相应调整,或根据实际情况决定是否继续实施本次公司债券的发行工作;

6、设立本次公开发行公司债券的募集资金专项账户、专项偿债账户;

7、本次公司债券发行后,在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时,办理与下述措施相关的一切事宜:

(1) 不向股东分配利润;

(2) 暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;

(3) 调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;

(4) 主要责任人不得调离。

8、办理与本次发行有关的其他事项。

公司董事会提请股东大会授权董事会,并同意董事会授权董事长或董事长授

权的其他人为本次发行的获授权人士，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行有关的事务。

以上授权自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

四、公司的简要财务会计信息

(一) 最近三年及一期财务报表

1、最近三年及一期合并财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：万元

资产	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	186,552.43	182,633.90	152,882.42	136,561.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	996.71	35.40	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,401.27	-	-	130.53
应收账款	283,291.49	325,652.03	269,993.90	238,835.11
预付款项	638.57	296.28	74,328.41	38,180.17
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	5,438.75	3,661.71	16,000.36	5,116.78
存货	228,180.33	191,630.90	205,363.33	119,401.44
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	83,564.98	69,629.57	270.09	235.90
流动资产合计	790,064.53	773,539.80	718,838.51	538,461.28
非流动资产：				
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	4,180.33	2,464.62	1,080.07	1,133.95
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	1,073,237.54	1,084,898.96	944,741.01	633,947.18
在建工程	12,942.75	10,175.61	41,094.79	44,649.33
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	1.80	-	-	-
无形资产	133,218.61	106,820.05	73,164.18	74,367.54
开发支出	-	-	-	-
商誉	4,338.49	-	-	-
长期待摊费用	3,120.90	4,817.50	9,513.86	15,015.36

递延所得税资产	51,387.71	44,141.72	35,410.21	20,867.66
其他非流动资产	89,201.53	22,325.39	-	-
非流动资产合计	1,371,629.66	1,275,643.86	1,105,004.14	789,981.03
资产总计	2,161,694.19	2,049,183.65	1,823,842.64	1,328,442.30

(续表) 单位: 万元

负债和所有者权益	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债:				
短期借款	429,245.93	536,855.32	585,843.80	319,606.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,563.64	-	-
衍生金融负债	-	-	-	84.90
应付票据	25,620.57	53,935.00	7,246.01	-
应付账款	244,892.82	260,443.48	323,583.35	210,277.91
预收款项	1,375.60	415.09	315.22	558.82
应付职工薪酬	48,899.05	41,148.32	45,606.20	27,037.76
应交税费	2,121.04	7,645.77	-53,742.35	3,991.76
应付利息	1,075.10	806.78	920.49	726.86
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	24,435.58	10,212.22	18,908.78	23,728.07
一年内到期的非流动负债	19,000.00	21,431.16	72,750.74	71,012.29
其他流动负债	-	-	2,794.18	2,944.27
流动负债合计	796,665.69	934,456.80	1,004,226.42	659,968.67
非流动负债:				
长期借款	8,000.00	25,500.00	28,500.00	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	97.90	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	44,294.70	45,937.84	49,285.96	45,489.19
递延所得税负债	149.51	5.31	13.65	40.52
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	52,542.11	71,443.15	77,799.62	45,529.71
负债合计	849,207.79	1,005,899.95	1,082,026.03	705,498.38
所有者权益:				
实收资本(或股本)	218,160.28	67,336.00	60,600.00	60,600.00
资本公积	320,686.30	145,779.84	1,852.26	1,852.26
减: 库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-1,913.21	-883.72	2,530.86	1,287.13
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	69,388.58	69,388.58	55,518.32	41,772.82
未分配利润	698,412.05	760,962.66	620,557.50	516,617.27
归属于母公司所有者权益合计	1,304,734.00	1,042,583.35	741,058.93	622,129.48

少数股东权益	7,752.40	700.35	757.68	814.44
所有者权益合计	1,312,486.40	1,043,283.70	741,816.61	622,943.92
负债和所有者权益总计	2,161,694.19	2,049,183.65	1,823,842.64	1,328,442.30

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	565,761.43	1,722,738.47	1,449,701.40	1,335,164.89
减：营业成本	437,331.31	1,312,050.79	1,125,652.34	912,213.40
营业税金及附加	3,539.09	10,098.23	8,630.04	8,987.85
销售费用	12,437.14	28,257.53	16,961.89	18,731.26
管理费用	115,138.16	200,801.26	163,258.43	94,685.97
财务费用	5,391.34	12,782.32	9,888.61	15,649.66
资产减值损失	-2,028.18	22,821.30	11,580.40	7,772.70
加：公允价值变动收益	2,524.95	-1,528.24	84.90	-1,017.82
投资收益	1,329.30	1,155.58	-94.69	789.49
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-36.90	-11.82	-57.93	-82.81
二、营业利润	-2,193.19	135,554.38	113,719.90	276,895.72
加：营业外收入	32,086.52	41,580.89	25,834.49	8,175.52
其中：非流动资产处置利得	-	5.50	7.91	6.74
减：营业外支出	4,330.78	3,318.49	3,414.53	431.10
其中：非流动资产处置损失	1,044.40	716.16	1,152.57	234.75
三、利润总额	25,562.55	173,816.78	136,139.86	284,640.14
减：所得税费用	737.65	19,598.69	18,510.90	40,636.02
四、净利润	24,824.90	154,218.09	117,628.96	244,004.12
归属于母公司所有者的净利润	24,713.50	154,275.42	117,685.73	244,400.11
少数股东损益	111.40	-57.33	-56.77	-395.99
五、其他综合收益	-1,029.49	-3,414.58	1,243.73	3,070.58
六、综合收益总额	23,795.42	150,803.51	118,872.69	247,074.70
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,684.02	150,860.84	118,929.45	247,470.68
归属于少数股东的综合收益总额	111.40	-57.33	-56.77	-395.99

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	642,949.09	1,714,001.46	1,425,044.73	1,285,606.21
收到的税费返还	47,588.22	135,439.47	69,690.24	60,754.94
收到其他与经营活动有关的现金	44,221.72	36,825.82	24,559.80	7,075.50
经营活动现金流入小计	734,759.04	1,886,266.75	1,519,294.77	1,353,436.65
购买商品、接受劳务支付的现金	405,771.19	881,487.90	692,104.89	601,364.51
支付给职工以及为职工支付的现金	216,032.67	491,366.05	427,097.06	289,072.86
支付的各项税费	38,186.77	53,018.55	52,553.85	56,328.38
支付其他与经营活动有关的现金	17,001.11	118,430.67	91,744.41	54,534.94
经营活动现金流出小计	676,991.74	1,544,303.18	1,263,500.20	1,001,300.68
经营活动产生的现金流量净额	57,767.30	341,963.58	255,794.57	352,135.97
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
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	625.85	31.54	23.61	582.67
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	2,951.00	2,135.67	5.40	2,793.01
投资活动现金流入小计	3,576.85	2,167.21	29.01	3,375.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	140,611.25	334,416.54	529,263.12	237,548.32
投资支付的现金	6,730.00	1,330.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,825.93	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,584.80	1,034.96	42.16	-
投资活动现金流出小计	153,751.98	336,781.50	529,305.28	237,548.32
投资活动产生的现金流量净额	-150,175.12	-334,614.30	-529,276.28	-234,172.64
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	311,256.00	151,376.28	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-

取得借款收到的现金	367,882.54	1,107,812.31	1,502,092.41	1,072,067.08
收到其他与筹资活动有关的现金	447.50	1,992.73	12,403.67	30,667.00
筹资活动现金流入小计	679,586.03	1,261,181.32	1,514,496.09	1,102,734.08
偿还债务支付的现金	506,465.34	1,226,068.57	1,204,027.29	1,133,453.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	75,733.64	13,563.16	9,940.91	9,981.99
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	866.65	20,246.94	17,552.03	34,045.78
筹资活动现金流出小计	583,065.63	1,259,878.67	1,231,520.22	1,177,481.75
筹资活动产生的现金流量净额	96,520.40	1,302.64	282,975.87	-74,747.66
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,282.37	18,715.06	3,756.66	-6,207.93
五、现金及现金等价物净增加额	5,394.96	27,366.98	13,250.82	37,007.74
加：期初现金及现金等价物余额	177,179.14	149,812.16	136,561.34	99,553.60
六、期末现金及现金等价物余额	182,574.10	177,179.14	149,812.16	136,561.34

2、最近三年及一期母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：万元

资产	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：				
货币资金	63,892.36	68,286.26	61,256.95	48,625.88
交易性金融资产	498.36	30.60	-	-
应收票据	-	1,590.00	-	-
应收账款	441,085.56	359,912.72	164,433.94	21,451.21
预付款项	111.65	71.44	8,166.77	7,000.63
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	12,233.65	13,142.62	13,256.40	7,944.74
存货	73,701.25	66,082.85	94,876.10	64,436.09
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	21,760.18	2,791.85	270.09	235.90
流动资产合计	613,283.01	511,908.34	342,260.25	149,694.45
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-

长期应收款		141,137.01	-	-
长期股权投资	525,574.68	251,966.82	252,863.49	66,278.24
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	332,552.44	318,229.49	342,056.98	377,263.43
在建工程	4,735.70	4,361.96	21,277.98	724.05
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
无形资产	34,362.05	34,707.20	33,115.46	33,444.81
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	18,288.59	20,252.49	16,534.59	12,607.40
其他非流动资产	38,890.29	13,719.13	-	-
非流动资产合计	954,403.75	784,374.10	665,848.50	490,317.93
资产总计	1,567,686.76	1,296,282.44	1,008,108.75	640,012.38

(续表) 单位: 万元

负债和所有者权益	2016.06.30	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
流动负债:				
短期借款	119,803.75	125,534.64	70,199.79	23,016.09
交易性金融负债		794.72	-	-
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	-	-	-	-
应付票据	13,710.00	14,455.00	5,434.62	
应付账款	156,301.21	174,035.94	145,500.09	87,075.43
预收款项	-	-	-	-
应付职工薪酬	27,629.44	21,602.70	24,629.48	16,606.76
应交税费	717.30	6,533.89	7,929.48	12,138.21
应付利息	307.29	231.61	129.03	135.92
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	19,044.50	3,811.09	88,011.37	916.16
一年内到期的非流动负债	19,000.00	3,000.00	1,500.00	-
其他流动负债	-	-	1,699.06	1,461.64
流动负债合计	356,513.48	349,999.59	345,032.92	141,435.11
非流动负债:				
长期借款	8,000.00	25,500.00	28,500.00	
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	10,721.33	11,065.88	12,001.98	13,458.44
递延所得税负债	74.75	4.59	-	-

其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	18,796.08	36,570.47	40,501.98	13,458.44
负债合计	375,309.56	386,570.06	385,534.91	154,893.54
所有者权益：				
实收资本（或股本）	218,160.28	67,336.00	60,600.00	60,600.00
资本公积	325,624.73	150,718.26	6,790.68	6,790.68
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	69,388.58	69,388.58	55,518.32	41,772.82
未分配利润	579,203.61	622,269.54	499,664.84	375,955.34
归属于母公司所有者权益合计	1,192,377.19	909,712.38	622,573.84	485,118.84
少数股东权益	-	-	-	-
所有者权益合计	1,192,377.19	909,712.38	622,573.84	485,118.84
负债和所有者权益总计	1,567,686.76	1,296,282.44	1,008,108.75	640,012.38

(2) 母公司利润表

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
一、营业收入	278,817.13	872,146.88	844,055.72	803,221.49
减：营业成本	206,331.22	650,449.83	636,772.73	518,411.30
营业税金及附加	2,702.57	8,146.41	6,261.37	5,964.17
销售费用	2,836.68	5,716.27	5,053.61	4,965.72
管理费用	25,349.19	63,091.89	58,588.97	52,670.69
财务费用	-6,402.86	-10,340.38	2,093.38	2,021.97
资产减值损失	-181.16	4,445.34	1,538.58	2,253.35
加：公允价值变动收益	1,262.47	-764.12	84.90	-1,017.82
投资收益	642.06	768.68	2,026.70	1,036.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-24.04	0.98	2,063.46	164.18
二、营业利润	50,086.02	150,642.09	135,858.67	216,952.96
加：营业外收入	1,294.20	11,018.19	23,523.13	7,051.09
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	-
减：营业外支出	223.01	908.70	789.32	420.46
其中：非流动资产处置损失	101.51	686.00	416.80	232.79
三、利润总额	51,157.20	160,751.58	158,592.48	223,583.59
减：所得税费用	6,959.02	22,048.98	21,137.48	32,574.43
四、净利润	44,198.18	138,702.61	137,455.00	191,009.16

归属于母公司所有者的净利润	44,198.18	138,702.61	137,455.00	191,009.16
少数股东损益	-	-	-	-
五、综合收益总额	44,198.18	138,702.61	137,455.00	191,009.16

(3) 母公司现金流量表

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013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	128,361.88	652,186.64	701,234.04	630,193.82
收到的税费返还	18,840.20	46,163.12	42,250.19	26,423.12
收到其他与经营活动有关的现金	20,574.72	10,434.49	23,121.55	5,680.31
经营活动现金流入小计	167,776.80	708,784.25	766,605.78	662,297.25
购买商品、接受劳务支付的现金	164,595.43	360,939.24	348,948.84	313,798.61
支付给职工以及为职工支付的现金	84,439.80	228,692.53	227,942.82	166,555.01
支付的各项税费	26,919.71	40,814.65	37,707.66	35,748.36
支付其他与经营活动有关的现金	7,219.01	21,020.64	20,122.26	20,999.72
经营活动现金流出小计	283,173.94	651,467.06	634,721.58	537,101.70
经营活动产生的现金流量净额	-115,397.14	57,317.19	131,884.19	125,195.54
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-	-
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	594.52	30.69	2,581.99	14,535.00
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	148,394.21	86,396.60	415.41	19,242.96
投资活动现金流入小计	148,988.73	86,427.29	2,997.40	33,777.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	40,890.15	50,240.84	96,490.66	59,785.97
投资支付的现金	278,631.91	1,330.00	184,521.79	2,112.00
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	26,860.40	233,377.95	1,642.16	12,350.00
投资活动现金流出小计	346,382.45	284,948.79	282,654.61	74,247.97
投资活动产生的现金流量净额	-197,393.72	-198,521.50	-279,657.21	-40,470.01
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	311,256.00	151,376.28	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	148,270.66	269,169.50	142,838.09	48,704.14
收到其他与筹资活动有关的现金	2.00	1,942.73	83,153.42	29,877.00
筹资活动现金流入小计	459,528.65	422,488.50	225,991.52	78,581.14
偿还债务支付的现金	77,864.51	185,197.35	65,578.74	125,972.34
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	73,887.67	3,880.69	1,385.93	1,531.09

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	-	88,229.77	1,426.62	39,070.53
筹资活动现金流出小计	151,752.18	277,307.81	68,391.28	166,573.96
筹资活动产生的现金流量净额	307,776.47	145,180.69	157,600.23	-87,992.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-207.75	2,684.38	1,730.66	-4,291.25
五、现金及现金等价物净增加额	-5,222.15	6,660.76	11,557.88	-7,558.54
加：期初现金及现金等价物余额	66,844.51	60,183.75	48,625.88	56,184.42
六、期末现金及现金等价物余额	61,622.36	66,844.51	60,183.75	48,625.88

3、最近三年合并范围变化

(1) 2013 年度合并报表范围的变化及原因

2013 年度合并报表范围未发生变化。

(2) 2014 年度合并报表范围的变化及原因

公司 2014 年由于同一控制下合并公司全资子公司湘潭蓝思科技有限公司（以下简称“湘潭蓝思”），发行人合并报表范围减少 1 家子公司，即湘潭蓝思。

2012 年 12 月 11 日，本公司投资设立全资子公司湘潭蓝思，注册资本为人民币 6000 万元。

2014 年 1 月 18 日，蓝思科技（湘潭）有限公司（以下简称“蓝思湘潭”）与湘潭蓝思签署《吸收合并协议》，协议约定蓝思湘潭拟吸收合并湘潭蓝思，湘潭蓝思解散，蓝思湘潭存续。2014 年 6 月 16 日，湘潭蓝思收到了湘潭市工商行政管理局九华分局《准予注销登记通知书》，准予公司注销。公司自注销之日起不再将其纳入合并范围。

(3) 2015 年度合并报表范围的变化及原因

公司 2015 年因增加外投资，公司合并报表范围新增 1 家子公司，即 Lens Technology, Inc.。

公司全资子公司蓝思国际（香港）有限公司出资设立全资子公司 Lens Technology, Inc.，注册资本 100 万美金，实际注册资本于 2015 年 1 月 9 日注入，公司自 2015 年 1 月 9 日将其纳入合并范围。

(二) 最近三年及一期财务指标

1、合并报表财务指标

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
流动比率	0.99	0.83	0.72	0.82
速动比率	0.71	0.62	0.51	0.63
资产负债率	39.28%	49.09%	59.33%	53.11%
应收账款周转率(次)	1.86	5.78	5.70	6.00
每股经营活动现金流量净额(元)	0.2648	5.08	4.22	5.81
每股净现金流量(元)	0.0247	0.41	0.22	0.61
利息保障倍数	6.94	13.81	13.92	31.44
存货周转率	2.08	6.61	6.93	7.41

2、母公司报表财务指标

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
流动比率	1.72	1.46	0.97	1.06
速动比率	1.51	1.27	0.72	0.60
资产负债率	39.32%	49.28%	57.90%	31.59%
应收账款周转率(次)	0.7	3.33	9.08	74.89
每股经营活动现金流量净额(元)	-0.53	0.85	2.18	2.07
每股净现金流量(元)	-0.02	0.10	0.19	-0.12
存货周转率	2.95	8.08	7.99	7.03

注：上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 应收账款周转率=营业收入/应收账款账面平均净值
- (4) 存货周转率=营业成本/存货账面平均净值
- (5) 资产负债率=总负债/总资产
- (6) 每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (7) 每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- (8) 利息保障倍数=(利润总额+财务费用中的利息支出)/财务费用中的利息支出

(三) 最近三年一期，公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为

(四) 公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年一期合并财务报表, 对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析:

1、资产负债结构分析

(1) 资产分析

单位: 万元

项目	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	790,064.53	36.55%	773,539.80	37.75%	718,838.51	39.41%	538,461.28	40.53%
非流动资产合计	1,371,629.66	63.45%	1,275,643.86	62.25%	1,105,004.14	60.59%	789,981.03	59.47%
资产总计	2,161,694.19	100.00%	2,049,183.65	100.00%	1,823,842.64	100.00%	1,328,442.30	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日, 公司资产总额分别为1,328,442.30万元、1,823,842.64万元、2,049,183.65万元及2,161,694.19万元, 公司的资产规模在报告期内逐年上升, 主要是由于公司营业规模在报告期内逐年扩大所致。

从资产组成上来看, 流动资产要由货币资金、应收账款、其他应收款、存货组成, 其中应收账款和存货的占比较高。截至2016年6月末, 上述资产占总资产比例合计为32.54%; 非流动资产主要由固定资产、无形资产、递延所得税资产、其他非流动资产组成, 截至2016年6月末, 上述资产占总资产比例合计为62.31%。

(2) 负债分析

单位: 万元

项目	2016-6-30		2015-12-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	796,665.69	93.81%	934,456.80	92.90%	1,004,226.42	92.81%	659,968.67	93.55%
非流动负债合计	52,542.11	6.19%	71,443.15	7.10%	77,799.62	7.19%	45,529.71	6.45%
负债合计	849,207.79	100.00%	1,005,899.95	100.00%	1,082,026.03	100.00%	705,498.38	100.00%

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日，公司负债总额分别为705,498.38万元、1,082,026.03万元、1,005,899.95万元及849,207.79万元，其中短期借款和应付账款构成负债的主要组成部分，符合行业特点。

整体来看，公司流动负债在负债构成中占有较高比例，公司计划调整债务结构，合理提高中长期债务的比重，本次公司债成功发行后，公司长短期债务的结构配置将进一步优化，有利于长期的发展。

2、盈利能力分析

单位：万元

利润表	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
营业总收入	565,761.43	1,722,738.47	1,449,701.40	1,335,164.89
营业成本	437,331.31	1,312,050.79	1,125,652.34	912,213.40
营业毛利	128,430.12	410,687.68	324,049.06	422,951.49
毛利率	22.70%	23.84%	22.35%	31.68%
营业利润	-2,193.19	135,554.38	113,719.90	276,895.72
利润总额	25,562.55	173,816.78	136,139.86	284,640.14
净利润	24,824.90	154,218.09	117,628.96	244,004.12
归属于母公司所有者的净利润	24,713.50	154,275.42	117,685.73	244,400.11

2013年度-2015年度，公司的营业收入分别为1,335,164.89万元、1,449,701.40万元、1,722,738.47万元，保持稳定的增长趋势；净利润分别为244,004.12万元、117,628.96万元、154,218.09万元，较为稳定，公司的业务发展情况稳健，拥有良好的盈利能力。

2016年上半年，公司营业收入和净利润同比有所下滑，主要是由于受市场需求下滑及大客户去库存的影响，公司上半年接到的订单较往年有所减少；另外，国产品牌虽然增速较快，但总量仍然偏小，对中高端产品以及公司整体经营业绩的拉动不明显。通常每年的第三、四季度是生产的旺季，今年公司大客户的新产品已从第三季度开始大规模量产，未来的经营业绩将相对改善。

报告期内，公司实现的净利润主要来自于手机防护玻璃业务，同时，蓝宝石产品、精密陶瓷、可穿戴设备防护屏、3D曲面玻璃防护屏已逐步成为新的利润

来源。

公司通过不断改进管理，毛利率、利润规模始终保持在行业较高水平。

3、偿债能力分析

项目	2016-6-30	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
流动比率（倍）	0.99	0.83	0.72	0.82
速动比率（倍）	0.71	0.62	0.51	0.63
资产负债率（合并）	39.28%	49.09%	59.33%	53.11%

从短期偿债能力指标来看，2016年6月30日、2015年12月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，发行人流动比率分别为0.99、0.83、0.72和0.82，速动比率分别为0.71、0.62、0.51和0.63，均呈上升趋势。整体来看，公司的短期偿债能力良好，资产流动性在报告期内有所提升。

报告期内，公司的资产负债率呈下降趋势，财务风险较低。公司通过本期发行公司债券，将增加公司长期债务占总负债的比重，进一步优化资本结构，有助于公司未来保持稳定、可持续发展。

4、现金流量分析

单位：万元

现金流量表	2016年1-6月	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	57,767.30	341,963.58	255,794.57	352,135.97
投资活动产生的现金流量净额	-150,175.12	-334,614.30	-529,276.28	-234,172.64
筹资活动产生的现金流量净额	96,520.40	1,302.64	282,975.87	-74,747.66
现金及现金等价物净增加/（减少）额	5,394.96	27,366.98	13,250.82	37,007.74

报告期内各期末，公司经营活动产生的现金流量净额分别为352,135.97万元、255,794.57万元、341,963.58万元和57,767.30万元。公司的经营活动产生的现金流规模较大。

报告期内各期末，公司现金及现金等价物净增加额分别为37,007.74万元、13,250.82万元、27,366.98万元及5,394.96万元。报告期内，公司的投资活动现金流出较多。

5、未来业务目标及盈利能力的可持续性

（1）未来业务目标

通过多年来在防护玻璃领域的深耕和积累，公司建立了行业领先的技术研发、生产管理及规模优势，并根据市场需求在 2.5D 玻璃、3D 曲面玻璃、蓝宝石、精密陶瓷等领域进行布局，掌握了成熟的生产技术。公司未来将继续紧跟市场需求，进一步加大 2.5D 玻璃、3D 曲面玻璃的生产规模，巩固在防护玻璃领域的领先地位。

（2）盈利能力的可持续性

公司的主要产品视窗防护屏的最终应用领域（手机、平板电脑及其他消费电子产品）的发展趋势良好，主要体现于下列方面：

①视窗防护屏市场需求不断扩大

移动通信技术、互联网技术的推动之下，人类跨入信息时代。每天海量信息通过手机、电脑、电视等产品的显示屏进入我们的视野。随着技术的发展和4G时代的到来，智能化、触控化成为时代发展的潮流。显示屏作为人机交互的一个重要界面，在信息传递过程中的作用越发凸显。每部手机或每台平板电脑至少需要一块视窗防护屏，作为新兴产业之一的平板显示器视窗防护屏行业，在手机和平板电脑特别是智能手机的带动下，近几年发展迅速，市场需求不断增加，尽管2015年智能手机增速放缓，但根据IDC预测，2019年全球智能手机出货量将达到19.28亿台，仍保持7.5%的年增长率，前景可观。

②视窗防护屏的应用领域将不断拓广

未来的世界将是一个触控和遥控的世界，随着投射式电容触摸屏应用领域的不断拓广、2.5D和3D曲面玻璃加工技术的成熟及大尺寸防护玻璃加工技术的进一步发展，玻璃视窗防护屏的应用领域也将不断增加。

③防护屏的材质将会不断拓展

目前，能满足视窗防护屏对硬度、透光率、稳定性和性价比等要求的材料主要为玻璃。蓝宝石具有高耐磨性、防划痕和高光学性能等特点，已有部分手机厂

商将其应用于视窗防护屏。但由于蓝宝石产能不足、价格较高等因素，目前尚未在防护屏领域得到大规模应用，随着社会资本不断投入蓝宝石行业、蓝宝石产能持续提升以及生产工艺和防护屏加工工艺的发展，蓝宝石可能会成为高端消费电子产品防护屏的原材料之一。

为应对行业的发展趋势，公司目前投资建设了“蓝宝石生产及智能终端应用项目”和“3D曲面玻璃生产项目”，这将为公司后续盈利提供新的增量。

五、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金扣除发行费用后拟用于偿还银行借款和补充流动资金。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会或董事会授权人士根据公司财务状况与资金需求情况，在上述范围内确定。

六、其他重要事项

截至 2016 年 6 月 30 日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

截至本预案公告日，公司不存在向控股子公司以外的其他公司或相关主体提供担保的情形。

特此公告。

蓝思科技股份有限公司董事会

二〇一六年九月十三日