

证券代码：000977

证券简称：浪潮信息

浪潮电子信息产业股份有限公司

2019年配股公开发行证券预案

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，浪潮电子信息产业股份有限公司（以下简称：公司或本公司）董事会对照上市公司配股相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：浪潮信息

股票代码：000977

上市地点：深圳证券交易所

（二）本次证券发行的证券种类和面值

本次拟发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）方式进行。

（四）配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每 10 股配售不超过 2.5 股的比例向全体股东配售。配售股份不足 1 股的，按

深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至 2019 年 3 月 31 日总股本 1,289,252,171 股为基数测算，本次配售股份数量不超过 322,313,042 股。最终配售比例和配售数量由股东大会授权董事会发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，本次配股数量上限将按照变动后的总股本进行相应调整。

公司控股股东浪潮集团有限公司及其子公司浪潮软件集团有限公司承诺以现金形式全额认购其可配售的所有股份。

（五）定价原则及配股价格

1、定价原则

本次配股价格以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定，具体配股价格由股东大会授权公司董事会发行前根据市场情况与保荐机构（主承销商）协商确定。本次配股的定价原则为：

（1）配股价格不低于发行时公司最近一期经审计的每股净资产值。若在配股发行股权登记日前，公司总股本由于派送红股或资本公积金转增股本或其他原因而发生变动，则配股价格下限为公司总股本变动后的每股净资产；

（2）采用市价折扣法进行定价；

（3）综合考虑公司的发展前景、本次募集资金投资项目计划的资金需求量、发行时公司股票二级市场价格、市盈率状况及公司的实际情况等因素；

（4）遵循董事会和保荐人/主承销商协商确定的原则。

2、配股价格

以刊登配股说明书前 20 个交易日公司股票交易均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权公司董事会发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

（六）配售对象

在中国证监会核准后，公司董事会将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

（七）配股募集资金的用途

本次配股募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 20 亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，其中 6 亿元将根据募集资金实际到位时间和贷款的到期时间，用于偿还银行贷款，其余资金在综合考虑自身的资金状况的情况下，用于补充流动资金。

（八）发行时间

公司将在本次配股经中国证监会核准后的规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股采用代销方式。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股实施前滚存未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股相关决议的有效期

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过本次配股议案之日起十二个月内有效。

（十二）本次发行证券的上市流通

本次配股完成后，公司将申请本次发行的股票尽早在深圳证券交易所上市。

本次配股发行方案经公司第七届董事会第四十次会议审议通过，尚需取得山东省国有资产监督管理委员会或其授权部门批准以及公司股东大会逐项审议表决通过，并须报中国证监会核准后方可实施，以中国证监会核准的方案为准。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

公司 2016 年度、2017 年度和 2018 年度财务报告经山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了和信审字（2017）第 000319 号、和信审字（2018）第 000232 号、和信审字（2019）第 000215 号标准无保留意见的审计报告。2019 年 1-3 月财务报告未经审计。

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31 日	2017.12.31 日	2016.12.31 日
流动资产：				
货币资金	4,431,004,507.20	5,534,674,279.22	2,409,834,489.37	1,322,580,515.91
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	6,956,973,424.81	5,085,804,701.41	4,181,927,860.41	2,020,165,502.92
其中：应收票据	119,917,017.12	122,534,751.96	243,194,287.30	280,339,066.04
应收账款	6,837,056,407.69	4,963,269,949.45	3,938,733,573.11	1,739,826,436.88
预付款项	55,251,237.72	64,152,085.50	64,153,774.81	131,507,036.55
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
其他应收款	92,696,665.02	111,481,940.11	77,822,667.19	105,485,991.63
其中：应收利息	15,377,202.73			
应收股利	9,080,522.50			
买入返售金融资产				
存货	7,014,575,613.27	8,216,716,657.16	4,987,139,638.18	2,757,309,192.19
合同资产				
持有待售资产				989,102.07
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	4,070,957,121.77	4,436,376,803.16	4,155,587,808.76	937,734,553.27
流动资产合计	22,621,458,569.79	23,449,206,466.56	15,876,466,238.72	7,275,771,894.54

项目	2019.3.31	2018.12.31 日	2017.12.31 日	2016.12.31 日
非流动资产：				
发放贷款和垫款				
债权投资				
可供出售金融资产	-	-	31,456,666.54	31,456,666.54
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	288,528,645.62	313,829,163.20	322,238,879.70	331,829,001.03
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产	101,693,893.53	102,519,183.63	105,763,586.35	109,006,829.23
固定资产	750,713,524.68	592,888,334.44	402,939,514.55	391,022,937.85
在建工程	1,759,396.51	132,689,086.07	8,667,909.89	4,836,353.88
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	790,991,539.88	831,878,342.02	817,729,017.28	623,456,178.64
开发支出	-	-	241,061,266.64	253,763,307.41
商誉	643,015.39	643,015.39	643,015.39	643,015.39
长期待摊费用	46,925,171.88	38,564,864.11	23,378,243.46	19,579,593.79
递延所得税资产	137,152,812.72	121,804,648.18	47,565,723.31	24,719,865.40
其他非流动资产	14,637,385.54	15,249,061.46	3,591,005.59	13,055,524.79
非流动资产合计	2,133,045,385.75	2,150,065,698.50	2,005,034,828.70	1,803,369,273.95
资产总计	24,754,503,955.54	25,599,272,165.06	17,881,501,067.42	9,079,141,168.49
流动负债：				
短期借款	3,888,459,517.74	2,090,300,818.24	3,582,568,864.41	2,376,374,567.06
向中央银行借款				
拆入资金				
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	9,399,900,165.04	10,479,806,402.82	5,483,556,024.38	1,532,208,089.75
预收款项	423,220,796.94	593,479,606.08	781,921,179.00	646,882,892.76
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				

项目	2019.3.31	2018.12.31 日	2017.12.31 日	2016.12.31 日
应付职工薪酬	207,037,162.46	192,691,688.20	90,720,744.72	69,200,247.31
应交税费	173,338,076.33	185,900,375.56	57,729,274.61	81,771,378.09
其他应付款	217,248,484.98	183,991,457.53	171,854,072.79	99,355,681.95
其中：应付利息	26,369,783.05	37,543,912.01	4,263,227.78	10,290,526.97
应付股利	77,355,130.26	-	-	-
应付手续费及佣金				
应付分保账款				
合同负债				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	500,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-
流动负债合计	14,809,204,203.49	15,726,170,348.43	10,168,350,159.91	4,805,792,856.92
非流动负债：				
保险合同准备金				
长期借款	219,742,194.45	222,790,473.83	400,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	825,919.00	916,828.00	1,007,737.00	1,098,646.00
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	187,400,897.95	139,661,066.62	30,495,086.67	22,208,610.98
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	607,969,011.40	563,368,368.45	431,502,823.67	323,307,256.98
负债合计	15,417,173,214.89	16,289,538,716.88	10,599,852,983.58	5,129,100,113.90
所有者权益：				
股本	1,289,252,171.00	1,289,252,171.00	1,289,252,171.00	999,282,714.00
其他权益工具	996,819,811.32	996,819,811.32	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	996,819,811.32	996,819,811.32	-	-
资本公积	4,320,351,216.60	4,279,707,655.49	4,229,749,454.56	1,551,909,974.27
减：库存股				
其他综合收益	9,065,467.87	43,195,776.13	123,281.69	30,762,386.23
专项储备				
盈余公积	222,255,899.72	222,255,899.72	198,459,864.79	170,570,358.56
一般风险准备				

项目	2019.3.31	2018.12.31 日	2017.12.31 日	2016.12.31 日
未分配利润	2,171,166,665.97	2,144,040,384.58	1,560,808,569.63	1,191,145,782.91
归属于母公司所有者权益合计	9,008,911,232.48	8,975,271,698.24	7,278,393,341.67	3,943,671,215.97
少数股东权益	328,419,508.17	334,461,749.94	3,254,742.17	6,369,838.62
所有者权益合计	9,337,330,740.65	9,309,733,448.18	7,281,648,083.84	3,950,041,054.59
负债和所有者权益总计	24,754,503,955.54	25,599,272,165.06	17,881,501,067.42	9,079,141,168.49

2、合并利润表

单位：元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	9,693,720,176.05	46,940,820,299.58	25,488,175,696.93	12,667,745,961.86
其中：营业收入	9,693,720,176.05	46,940,820,299.58	25,488,175,696.93	12,667,745,961.86
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	9,636,990,130.29	46,307,709,807.34	25,176,965,872.71	12,621,404,737.25
其中：营业成本	8,555,348,728.76	41,767,056,951.49	22,791,923,206.90	10,929,631,888.37
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-
分保费用	-	-	-	-
税金及附加	8,606,184.28	53,334,460.97	33,640,338.50	25,981,888.79
销售费用	315,984,997.72	1,229,251,623.64	794,101,869.16	579,786,528.02
管理费用	170,094,113.10	576,757,629.21	271,613,863.32	182,947,819.07
研发费用	431,915,710.26	1,746,667,122.31	800,559,457.22	386,224,969.23
财务费用	11,000,848.28	424,286,802.10	217,209,042.71	114,139,414.96
其中：利息费用	63,242,440.80	418,654,368.51	175,605,995.99	89,139,651.03
利息收入	18,966,478.52	7,565,456.25	27,573,985.07	8,024,838.60
资产减值损失	20,646,740.71	510,355,217.62	267,918,094.90	402,692,228.81
信用减值损失	123,392,807.18	-	-	-
加：其他收益	38,038,647.74	82,985,286.28	89,809,646.51	-
投资收益（损失以“－”号填列）	24,167,010.66	65,914,768.97	90,321,776.68	239,455,167.77

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,797,366.01	-22,957,382.33	41,644,466.76	220,784,454.52
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）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	35,696.60	1,694,253.91	14,482,599.82	49,766.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	118,971,400.76	783,704,801.40	505,823,847.23	285,846,158.43
加：营业外收入	509,348.54	6,691,707.81	528,650.88	81,787,694.31
减：营业外支出	165,551.79	797,994.68	389,056.40	822,266.91
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	119,315,197.51	789,598,514.53	505,963,441.71	366,811,585.83
减：所得税费用	33,058,863.65	138,251,428.22	81,547,763.79	83,270,113.78
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	86,256,333.86	651,347,086.31	424,415,677.92	283,541,472.05
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	86,256,333.86	651,347,086.31	424,415,677.92	283,541,472.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权属分类				
1. 归属于母公司所有者的净利润	92,298,575.63	658,597,936.72	427,530,774.37	287,024,706.42
2. 少数股东损益	-6,042,241.77	-7,250,850.41	-3,115,096.45	-3,483,234.37
六、其他综合收益的税后净额	-34,130,308.26	43,072,494.44	-30,639,104.54	-48,301,332.37
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-34,130,308.26	43,072,494.44	-30,639,104.54	-48,301,332.37
（一）以后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净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
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	-34,130,308.26	43,072,494.44	-30,639,104.54	-48,301,332.37
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-2,317,347.54	-11,441,851.32
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益				
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备				
8. 外币财务报表折算差额	-34,130,308.26	43,072,494.44	-28,321,757.00	-36,859,481.05
9. 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	52,126,025.60	694,419,580.75	393,776,573.38	235,240,139.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	58,168,267.37	701,670,431.16	396,891,669.83	238,723,374.05
归属于少数股东的综合收益总额	-6,042,241.77	-7,250,850.41	-3,115,096.45	-3,483,234.37
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.0716	0.5108	0.3901	0.2882
(二) 稀释每股收益	0.0713	0.5102	0.3901	0.2882

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------	---------

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	9,524,388,912.96	53,763,231,275.10	26,146,469,087.24	14,400,473,738.77
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	-	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
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	406,571,765.78	643,882,606.91	237,898,793.23	105,275,837.86
收到其他与经营活动有关的现金	228,371,266.40	249,550,252.40	257,368,348.04	269,988,684.02
经营活动现金流入小计	10,159,331,945.14	54,656,664,134.41	26,641,736,228.51	14,775,738,260.65
购买商品、接受劳务支付的现金	10,306,766,012.63	49,682,151,579.92	24,219,688,514.11	13,139,635,683.54
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
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	-	-	-	-
为交易目的而持有 的金融资产净增加 额				
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	335,746,527.04	1,078,974,297.89	771,055,519.48	722,424,908.70
支付的各项税费	192,996,179.39	344,693,104.36	293,704,015.29	186,682,331.59
支付其他与经营活 动有关的现金	380,994,445.63	2,220,488,105.66	1,102,440,333.02	655,009,808.95
经营活动现金流出 小计	11,216,503,164.69	53,326,307,087.83	26,386,888,381.90	14,703,752,732.78
经营活动产生的现 金流量净额	-1,057,171,219.55	1,330,357,046.58	254,847,846.61	71,985,527.87
二、投资活动产生 的现金流量：				
收回投资收到的现 金	13,207,959,810.10	34,303,261,646.71	18,308,586,188.88	8,279,387,482.21
取得投资收益收到 的现金	20,369,644.65	94,061,049.17	52,568,962.42	24,122,354.95
处置固定资产、无 形资产和其他长期 资产收回的现金净 额	994.10	2,949,076.84	4,119,912.48	71,930.11
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	-	-	4,073.63	-
投资活动现金流入 小计	13,228,330,448.85	34,400,271,772.72	18,365,279,137.41	8,303,581,767.27

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,525,601.67	418,568,814.13	293,222,365.46	399,559,683.28
投资支付的现金	13,091,427,108.44	34,225,065,948.30	21,331,468,621.21	8,047,518,211.20
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	-	-	1,287.72	-
投资活动现金流出小计	13,133,952,710.11	34,643,634,762.43	21,624,692,274.39	8,447,077,894.48
投资活动产生的现金流量净额	94,377,738.74	-243,362,989.71	-3,259,413,136.98	-143,496,127.21
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,321,839,862.38	2,967,068,690.18	981,999,999.36
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	326,666,667.00	-	-
取得借款收到的现金	3,586,431,929.26	11,968,894,309.57	5,516,618,313.64	4,511,241,943.90
发行债券收到的现金	-	2,200,000,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,586,431,929.26	15,490,734,171.95	8,483,687,003.82	5,493,241,943.26
偿还债务支付的现金	3,283,609,595.21	13,535,916,664.28	4,212,269,818.28	4,958,766,637.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	58,543,878.51	361,626,200.43	176,362,436.23	116,693,784.98
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	380,000.00	290,000.00	53,299.60	1,947,500.36

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
筹资活动现金流出小计	3,342,533,473.72	13,897,832,864.71	4,388,685,554.11	5,077,407,923.26
筹资活动产生的现金流量净额	243,898,455.54	1,592,901,307.24	4,095,001,449.71	415,834,020.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,102,956.88	73,972,635.90	-22,953,911.59	25,059,420.53
五、现金及现金等价物净增加额	-727,997,982.15	2,753,868,000.01	1,067,482,247.75	369,382,841.19
加：期初现金及现金等价物余额	5,128,835,510.22	2,374,967,510.21	1,307,485,262.46	938,102,421.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,400,837,528.07	5,128,835,510.22	2,374,967,510.21	1,307,485,262.46

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	3,968,963,972.31	4,104,709,292.57	1,946,483,574.93	1,009,047,313.00
交易性金融资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
衍生金融资产				
应收票据及应收账款	7,638,310,194.04	6,472,967,448.13	4,024,172,057.50	2,334,451,153.31
其中：应收票据	119,917,017.12	122,534,751.96	242,475,997.30	280,339,066.04
应收账款	7,518,393,176.92	6,350,432,696.17	3,781,696,060.20	2,054,112,087.27
预付款项	74,710,119.92	26,937,602.38	109,308,895.86	144,270,931.89
其他应收款	140,104,071.93	143,297,317.11	98,503,695.47	94,225,397.41
其中：应收利息	15,377,202.73			
应收股利	9,080,522.50			
存货	4,877,512,036.05	5,972,902,427.80	3,473,875,082.30	2,107,669,215.11
合同资产				
持有待售资产	-	-	-	989,102.07
一年内到期的非流动资产				

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其他流动资产	3,874,233,876.32	4,014,494,953.01	3,981,200,242.68	885,705,899.95
流动资产合计	20,573,834,270.57	20,735,309,041.00	13,633,543,548.74	6,576,359,012.74
非流动资产：				
债权投资				
可供出售金融资产	-	-	31,456,666.54	31,456,666.54
其他债权投资				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,882,567,302.38	1,691,044,825.58	1,255,615,942.08	1,234,246,251.41
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	358,617,228.37	343,001,182.98	252,522,012.70	240,022,659.57
在建工程	-	-	5,014,909.20	4,531,833.88
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产				
无形资产	665,580,240.22	704,994,705.76	697,514,393.35	498,086,346.46
开发支出	-	-	241,061,266.64	253,763,307.41
商誉				
长期待摊费用	32,023,248.56	23,570,598.49	9,318,462.19	4,243,208.06
递延所得税资产	104,950,087.77	86,290,416.53	31,069,950.49	16,823,990.97
其他非流动资产	-	674,393.84	2,636,344.59	11,444,860.59
非流动资产合计	3,043,738,107.30	2,849,576,123.18	2,526,209,947.78	2,294,619,124.89
资产总计	23,617,572,377.87	23,584,885,164.18	16,159,753,496.52	8,870,978,137.63
流动负债：				
短期借款	3,400,000,000.00	1,051,720,800.00	3,423,776,864.00	2,036,850,000.00
交易性金融负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融负债				
应付票据及应付账款	8,970,516,841.00	9,356,268,417.35	3,872,949,949.78	1,587,483,694.67
预收款项	162,450,711.57	328,994,530.14	719,953,552.67	525,071,708.68
合同负债				
应付职工薪酬	85,634,090.92	84,408,528.55	55,220,190.34	43,563,405.93
应交税费	69,013,809.22	76,001,586.75	22,135,544.93	46,026,908.27
其他应付款	1,924,122,658.99	2,028,798,289.99	512,884,115.38	407,682,518.47

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
其中：应付利息	26,369,783.05	37,543,912.01	4,126,324.92	4,830,011.51
应付股利	77,355,130.26	-	-	-
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债	500,000,000.00	2,000,000,000.00	-	-
流动负债合计	15,111,738,111.70	14,926,192,152.78	8,606,920,217.10	4,646,678,236.02
非流动负债：				
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00	400,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-
其中：优先股				
永续债				
租赁负债				
长期应付款	825,919.00	916,828.00	1,007,737.00	1,098,646.00
长期应付职工薪酬				
预计负债				
递延收益	29,046,027.02	31,067,432.33	29,392,566.67	13,318,277.78
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	329,871,946.02	331,984,260.33	430,400,303.67	314,416,923.78
负债合计	15,441,610,057.72	15,258,176,413.11	9,037,320,520.77	4,961,095,159.80
所有者权益：				
股本	1,289,252,171.00	1,289,252,171.00	1,289,252,171.00	999,282,714.00
其他权益工具	996,819,811.32	996,819,811.32	-	-
其中：优先股				
永续债	996,819,811.32	996,819,811.32	-	-
资本公积	4,583,229,893.49	4,542,586,332.38	4,492,879,340.27	1,815,039,859.98
减：库存股				
其他综合收益	18,903,347.63	18,903,347.63	18,903,347.63	21,220,695.17
专项储备				
盈余公积	218,967,309.04	218,967,309.04	198,035,403.17	170,331,714.21
未分配利润	1,068,789,787.67	1,260,179,779.70	1,123,362,713.68	904,007,994.47
所有者权益合计	8,175,962,320.15	8,326,708,751.07	7,122,432,975.75	3,909,882,977.83
负债和所有者权益总计	23,617,572,377.87	23,584,885,164.18	16,159,753,496.52	8,870,978,137.63

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	8,443,764,173.58	42,300,308,640.90	22,186,030,194.70	11,399,198,518.48
减：营业成本	7,908,575,275.80	38,667,403,310.39	20,224,539,580.30	10,279,766,290.12
税金及附加	4,740,419.47	30,133,716.07	20,043,267.91	11,118,218.40
销售费用	189,916,836.19	660,184,752.48	504,210,113.51	393,971,721.13
管理费用	121,996,755.63	467,819,949.50	262,168,484.78	104,965,949.28
研发费用	303,999,607.90	1,579,844,097.32	630,784,241.03	308,557,713.21
财务费用	-21,962,482.48	332,995,093.83	224,843,501.25	65,104,083.54
其中：利息费用	50,038,463.31	283,786,884.88	166,266,312.01	39,024,969.86
利息收入	11,899,184.41	5,676,251.06	25,421,693.04	4,271,193.25
资产减值损失	-	395,474,027.04	163,184,983.93	105,200,173.76
信用减值损失	124,397,808.29	-	-	-
加：其他收益	18,683,630.46	46,692,801.09	55,036,571.16	-
投资收益（损失以“－”号填列）	24,167,010.66	65,914,768.97	90,321,776.68	239,455,167.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3,797,366.01	-22,957,382.33	41,644,466.76	220,784,454.52
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）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	35,696.60	-	14,482,599.82	49,766.05
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-145,013,709.50	279,061,264.33	316,096,969.66	370,019,302.86
加：营业外收入	156,423.38	3,859,998.66	350,213.35	61,886,043.95
减：营业外支出	20,082.91	375,064.22	372,405.04	793,961.66
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-144,877,369.03	282,546,198.77	316,074,777.97	431,111,385.15
减：所得税费用	-18,659,671.24	73,227,140.04	39,037,888.38	51,269,164.35
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-126,217,697.79	209,319,058.73	277,036,889.59	379,842,220.80
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-126,217,697.79	209,319,058.73	277,036,889.59	379,842,220.80

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
(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	-	-	-2,317,347.54	-11,441,851.32
(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	-	-	-2,317,347.54	-11,441,851.32
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-2,317,347.54	-11,441,851.32
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备				
7. 现金流量套期储备				
8. 外币财务报表折算差额				
9. 其他	-	-	-	-

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
六、综合收益总额	-126,217,697.79	209,319,058.73	274,719,542.05	368,400,369.48
七、每股收益：				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	8,340,869,213.37	46,601,703,540.01	23,740,902,584.30	12,936,252,348.42
收到的税费返还	3,572,225.16	23,428,966.75	35,008,049.17	21,313,883.34
收到其他与经营活动有关的现金	2,939,225,931.70	7,768,921,863.54	1,966,266,619.84	1,030,894,002.66
经营活动现金流入小计	11,283,667,370.23	54,394,054,370.30	25,742,177,253.31	13,988,460,234.42
购买商品、接受劳务支付的现金	8,412,237,832.82	43,358,616,492.97	22,543,697,305.04	14,745,920,929.82
支付给职工以及为职工支付的现金	203,144,338.83	587,170,908.76	435,297,243.11	451,591,299.03
支付的各项税费	113,971,380.56	181,338,176.73	184,513,849.34	106,372,309.79
支付其他与经营活动有关的现金	3,011,253,266.81	8,292,111,099.20	2,602,058,375.72	1,297,973,102.73
经营活动现金流出小计	11,740,606,819.02	52,419,236,677.66	25,765,566,773.21	16,601,857,641.37
经营活动产生的现金流量净额	-456,939,448.79	1,974,817,692.64	-23,389,519.90	-2,613,397,406.95
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	13,207,959,810.10	34,303,261,646.71	18,308,586,188.88	8,279,387,482.21
取得投资收益收到的现金	20,369,644.65	94,061,049.17	52,568,962.42	24,122,354.95

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	994.10	5,432,951.39	4,119,912.48	71,930.11
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	-	-	4,073.63	-
投资活动现金流入小计	13,228,330,448.85	34,402,755,647.27	18,365,279,137.41	8,303,581,767.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,062,528.80	190,488,398.22	335,143,228.49	343,607,201.60
投资支付的现金	13,291,427,108.44	34,655,150,612.66	21,362,428,433.21	8,247,518,211.20
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	-	-	1,287.72	-
投资活动现金流出小计	13,328,489,637.24	34,845,639,010.88	21,697,572,949.42	8,591,125,412.80
投资活动产生的现金流量净额	-100,159,188.39	-442,883,363.61	-3,332,293,812.01	-287,543,645.53
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	996,819,811.32	2,967,068,690.18	981,999,999.36
取得借款收到的现金	3,400,000,000.00	6,284,270,901.81	5,198,333,864.00	2,869,498,355.18
发行债券收到的现金	-	2,200,000,000.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,400,000,000.00	9,481,090,713.13	8,165,402,554.18	3,851,498,354.54
偿还债务支付的现金	2,551,811,709.00	8,967,064,510.81	3,712,023,909.00	632,213,264.18
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,783,184.21	270,171,935.06	176,362,436.23	84,266,949.61
支付其他与筹资活动有关的现金	380,000.00	290,000.00	53,299.60	1,947,500.36
筹资活动现金流出小计	2,602,974,893.21	9,237,526,445.87	3,888,439,644.83	718,427,714.15
筹资活动产生的现金流量净额	797,025,106.79	243,564,267.26	4,276,962,909.35	3,133,070,640.39

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	11,755,331.51	-4,536,659.91	9,679,510.91
五、现金及现金等价物净增加额	239,926,469.61	1,787,253,927.80	916,742,917.53	241,809,098.82
加：期初现金及现金等价物余额	3,698,870,523.57	1,911,616,595.77	994,873,678.24	753,064,579.42
六、期末现金及现金等价物余额	3,938,796,993.18	3,698,870,523.57	1,911,616,595.77	994,873,678.24

(三) 合并报表合并范围及变化情况

1、合并报表范围

截至 2019 年 3 月 31 日，合并财务报表范围包括本公司及本公司的 19 个一级子公司、3 个二级子公司、4 个三级子公司。公司合并财务报表范围具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
浪潮（北京）电子信息产业有限公司	北京	北京	电子产业	100.00%		合并
北京浪潮安达科技投资有限公司	北京	北京	科技园区建设，资产管理；高新技术产业投资	100.00%		设立
深圳市天和成实业发展有限公司	深圳	深圳	进出口	100.00%		合并
浪潮电子信息（香港）有限公司	香港	香港	技术开发、咨询、引进与交，进出口贸易，对外投资	100.00%		设立
浪潮（香港）电子有限公司	香港	香港	贸易及投资		100.00%	合并
浪潮信息香港国际有限公司	香港	香港	投资		100.00%	设立
Inspur Systems, Inc.	美国	美国	服务器研发、生产和销售		100.00%	设立
济南东方联合科技发展有限公司	济南	济南	计算机软硬件、服务器的生产、销售、房产租赁、物业管理、货物进出口	100.00%		合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
山东英信计算机技术有限公司	济南	济南	计算机软硬件技术开发、生产、销售；以自有资金对外投资		100.00%	设立
郑州云海信息技术有限公司	郑州	郑州	计算机软硬件的技术开发、销售		100.00%	设立
山东浪潮进出口有限公司	济南	济南	进出口	100.00%		设立
广东浪潮大数据研究有限公司	广东	广州	服务器、存储及大数据相关产品的研发、生产、销售	100.00%		设立
鼎天盛华（北京）软件技术有限公司	北京	北京	数据库、中间件	50.96%		合并
济南浪潮云海商贸有限公司	济南	济南	计算机软硬件的销售、维修；货物及技术进出口	100.00%		设立
贵州浪潮英信科技有限公司	贵州	贵州	计算机软硬件及辅助设备的开发、生产、销售	100.00%		设立
Branch of Inspur Electronic Information Industry Co., Limited	沙特	沙特	IT 系统服务，包括系统设计，系统实施，系统运维等	100.00%		设立
浪潮（青岛）电子信息产业有限公司	青岛	青岛	计算机软硬件及辅助设备的开发、生产、销售	100.00%		设立
Inspur Asset Holdings, Inc	美国	美国	计算机软硬件及辅助设备的开发、生产、销售		100.00%	设立
Inspur Hungary KFT	匈牙利	匈牙利	计算机软硬件及辅助设备的开发、生产、销售		100.00%	设立
浪潮商用机器有限公司	济南	济南	计算机软硬件及辅助设备的开发、生产、销售	51.00%		设立
陕西浪潮英信科技有限公司	西安	西安	计算机软硬件及辅助设备销售	100.00%		设立
四川浪潮英信科技有限公司	成都	成都	计算机软硬件及辅助设备销售	100.00%		设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
山西浪潮电子信息产业有限公司	太原	太原	计算机软硬件及辅助设备销售	100.00%		设立
安徽浪潮电子信息产业有限公司	合肥	合肥	计算机软硬件及辅助设备销售	100.00%		设立
浪潮（天津）信息技术有限公司	天津	天津	计算机软硬件及辅助设备销售	100.00%		设立
苏州浪潮智能科技有限公司	苏州	苏州	计算机软硬件及电子元器件的研发、生产、销售	100.00%		设立

2、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围的变化情况如下：

年份	公司名称	合并报表变化情况	合并报表变化原因
2016 年	贵州浪潮英信科技有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
2017 年	浪潮（青岛）电子信息产业有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	Branch of Inspur Electronic Information Industry Co., Limited	新设合并增加	本公司新设全资子公司
2018 年	Inspur Asset Holdings, Inc	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	Inspur Hungary KFT	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	浪潮商用机器有限公司	新设合并增加	公司与国际商业机器（中国）投资有限公司新设合资公司
	陕西浪潮英信科技有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	四川浪潮英信科技有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	山西浪潮电子信息产业有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	安徽浪潮电子信息产业有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	浪潮（天津）信息技术有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司
	苏州浪潮智能科技有限公司	新设合并增加	本公司新设全资子公司

（四）管理层讨论与分析

1、最近三年及一期主要财务比率

（1）主要财务指标

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率（合并）	1.53	1.49	1.56	1.51
速动比率（合并）	1.05	0.97	1.07	0.94
资产负债率（合并）	62.28%	63.63%	59.28%	56.49%
资产负债率（母公司）	65.38%	64.69%	55.92%	55.93%
项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	1.64	10.55	8.98	7.41
存货周转率（次）	1.12	6.33	5.89	4.35
总资产周转率（次）	0.39	2.16	1.89	1.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-105,717.12	133,035.70	25,484.78	7,198.55

（2）每股收益和净资产收益率

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
基本每股收益（元/股）	0.0716	0.5108	0.3901	0.2882
稀释每股收益（元/股）	0.0713	0.5102	0.3901	0.2882
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0679	0.4756	0.3046	0.0589
加权平均净资产收益率	1.02%	8.65%	8.35%	7.57%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.75%	8.06%	6.52%	1.55%

2、公司财务状况简要分析

（1）资产构成分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动								

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产:								
货币资金	443,100.45	17.90%	553,467.43	21.62%	240,983.45	13.48%	132,258.05	14.57%
应收票据	11,991.70	0.48%	12,253.48	0.48%	24,319.43	1.36%	28,033.91	3.09%
应收账款	683,705.64	27.62%	496,326.99	19.39%	393,873.36	22.03%	173,982.64	19.16%
预付款项	5,525.12	0.22%	6,415.21	0.25%	6,415.38	0.36%	13,150.70	1.45%
其他应收款	9,269.67	0.37%	11,148.19	0.44%	7,782.27	0.44%	10,548.60	1.16%
存货	701,457.56	28.34%	821,671.67	32.10%	498,713.96	27.89%	275,730.92	30.37%
划分为持有待售的资产	-	-	-	-	-	-	98.91	0.01%
其他流动资产	407,095.71	16.45%	443,637.68	17.33%	415,558.78	23.24%	93,773.46	10.33%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	2,262,145.86	91.38%	2,344,920.65	91.60%	1,587,646.62	88.79%	727,577.19	80.14%
非流动资产:								
可供出售金融资产	-	-	-	-	3,145.67	0.18%	3,145.67	0.35%
长期股权投资	28,852.86	1.17%	31,382.92	1.23%	32,223.89	1.80%	33,182.90	3.65%
投资性房地产	10,169.39	0.41%	10,251.92	0.40%	10,576.36	0.59%	10,900.68	1.20%
固定资产	75,071.35	3.03%	59,288.83	2.32%	40,293.95	2.25%	39,102.29	4.31%
在建工程	175.94	0.01%	13,268.91	0.52%	866.79	0.05%	483.64	0.05%
无形	79,099.15	3.20%	83,187.83	3.25%	81,772.90	4.57%	62,345.62	6.87%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
资产								
开发支出	-	-	-	-	24,106.13	1.35%	25,376.33	2.80%
商誉	64.3	0.00%	64.3	0.00%	64.3	0.00%	64.3	0.01%
长期待摊费用	4,692.52	0.19%	3,856.49	0.15%	2,337.82	0.13%	1,957.96	0.22%
递延所得税资产	13,715.28	0.55%	12,180.47	0.48%	4,756.57	0.27%	2,471.99	0.27%
其他非流动资产	1,463.74	0.06%	1,524.91	0.06%	359.1	0.02%	1,305.55	0.14%
非流动资产合计	213,304.54	8.62%	215,006.57	8.40%	200,503.48	11.21%	180,336.93	19.86%
资产总计	2,475,450.40	100.00%	2,559,927.22	100.00%	1,788,150.11	100.00%	907,914.12	100.00%

报告期内，公司主营业务发展良好，资产规模同步呈快速增长趋势，截至

2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日和2019年3月31日，公司资产总额分别为907,914.12万元、1,788,150.11万元、2,559,927.22万元和2,475,450.40万元。

报告期内，公司资产结构保持稳定，流动资产占总资产比例较高，最近三年及一期占比分别为80.14%、88.79%、91.60%和91.38%。流动资产主要由货币资金、应收账款、存货和其他流动资产组成。公司非流动资产主要以长期股权投资、固定资产、无形资产为主，长期股权投资具体为公司持有合营或联营公司股权；固定资产和无形资产具体为公司生产经营所需的房屋及建筑物、电子设备、运输设备、土地使用权和非专利技术。公司资产的构成情况与公司目前的生产经营特点相适应。

（2）负债状况分析

报告期各期末，公司主要负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	388,845.95	25.22%	209,030.08	12.83%	358,256.89	33.80%	237,637.46	46.33%
应付票据及应付账款	939,990.02	60.97%	1,047,980.64	64.33%	548,355.60	51.73%	153,220.81	29.87%
预收款	42,322.08	2.75%	59,347.96	3.64%	78,192.12	7.38%	64,688.29	12.61%

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
项								
应付职工薪酬	20,703.72	1.34%	19,269.17	1.18%	9,072.07	0.86%	6,920.02	1.35%
应交税费	17,333.81	1.12%	18,590.04	1.14%	5,772.93	0.54%	8,177.14	1.59%
其他应付款	21,724.85	1.41%	18,399.15	1.13%	17,185.41	1.62%	9,935.57	1.94%
其他流动负债	50,000.00	3.24%	200,000.00	12.28%	-		-	
流动负债合计	1,480,920.42	96.06%	1,572,617.03	96.54%	1,016,835.02	95.93%	480,579.29	93.70%
非流动负债		0.00%		0.00%		0.00%		0.00%
长期借款	21,974.22	1.43%	22,279.05	1.37%	40,000.00	3.77%	30,000.00	5.85%
应付债	20,000.00	1.30%	20,000.00	1.23%	-		-	

项目	2019.3.31		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
券								
长期应付款	82.59	0.01%	91.68	0.01%	100.77	0.01%	109.86	0.02%
递延收益	18,740.09	1.22%	13,966.11	0.86%	3,049.51	0.29%	2,220.86	0.43%
非流动负债合计	60,796.90	3.94%	56,336.84	3.46%	43,150.28	4.07%	32,330.73	6.30%
负债合计	1,541,717.32	100.00%	1,628,953.88	100.00%	1,059,985.30	100.00%	512,910.01	100.00%

截至 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日和 2019 年 3 月 31 日，公司负债总额分别为 512,910.01 万元、1,059,985.30 万元、1,628,953.88 万元和 1,541,717.32 万元。报告期内，公司的负债总额总体呈现较大的增长，与公司资产规模同步增长，主要原因系随着业务规模扩大，公司短期借款、其他流动负债和应付账款等经营性负债增加所致。

公司的负债主要由流动负债构成，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 93.70%、95.93%、96.54%和 96.06%。

（3）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.53	1.49	1.56	1.51
速动比率	1.05	0.97	1.07	0.94

资产负债率（合并）	62.28%	63.63%	59.28%	56.49%
-----------	--------	--------	--------	--------

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 3 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.51、1.56、1.49 和 1.53，速动比率分别为 0.94、1.07、0.97 和 1.05，各项偿债指标总体稳定，公司的资产流动性状况良好，短期偿债能力较强。2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 3 月 31 日，公司资产负债率分别为 56.49%、59.28%、63.63%和 62.28%，总体呈上升趋势，主要系为满足公司主营业务快速增长带来的营运资金需求，公司主要通过发行短期应付债券及增加银行短期借款等负债方式筹集资金。

（4）营运能力分析

报告期内，公司主要营运能力指标如下表所示：

项目	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款周转率（次）（合并）	1.64	10.55	8.98	7.41
存货周转率（次）（合并）	1.12	6.33	5.89	4.35
总资产周转率（次）（合并）	0.39	2.16	1.89	1.50

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 3 月 31 日，公司应收账款周转率分别为 7.41、8.98、10.55 和 1.64。公司主要客户为大型互联网科技企业及金融、电信、政府等大型客户，公司与主要客户建立长期稳定的合作关系，公司的应收账款周转率保持上升趋势，处于较好水平。

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 3 月 31 日，公司存货周转率分别为 4.35、5.89、6.33 和 1.12。公司主要采取以销定产的生产模式，不断完善和优化运营管理体系，提高了运作效率，保持了存货周转率稳步上升。

2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 3 月 31 日，公司总资产周转率分别为 1.50、1.89、2.16 和 0.39，整体保持稳步上升，具有较好的资产周转能力。

（5）盈利能力分析

①总体经营业绩

最近三年及一期营业利润的形成过程如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、营业总收入	969,372.0 2	100.00 %	4,694,082.0 3	100.00 %	2,548,817.5 7	100.00 %	1,266,774.6 0	100.00 %
其中：营业收入	969,372.0 2	100.00%	4,694,082.0 3	100.00%	2,548,817.5 7	100.00%	1,266,774.6 0	100.00%
二、营业总成本	963,699.0 1	99.41%	4,630,770.9 8	98.65%	2,517,696.5 9	98.78%	1,262,140.4 7	99.63%
其中：营业成本	855,534.8 7	88.26%	4,176,705.7 0	88.98%	2,279,192.3 2	89.42%	1,092,963.1 9	86.28%
营业税金及附加	860.62	0.09%	5,333.45	0.11%	3,364.03	0.13%	2,598.19	0.21%
销售费用	31,598.50	3.26%	122,925.16	2.62%	79,410.19	3.12%	57,978.65	4.58%
管理费用	17,009.41	1.75%	57,675.76	1.23%	27,161.39	1.07%	18,294.78	1.44%
研发费用	43,191.57	4.46%	174,666.71	3.72%	80,055.95	3.14%	38,622.50	3.05%
财务费用	1,100.08	0.11%	42,428.68	0.90%	21,720.90	0.85%	11,413.94	0.90%
资产减值损失	2,064.67	0.21%	51,035.52	1.09%	26,791.81	1.05%	40,269.22	3.18%
信用减值损失	12,339.28	1.27%	-				-	
加：其他收益	3,803.86	0.39%	8,298.53	0.18%	8,980.96	0.35%	-	

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资收益 (损失以“-”号填列)	2,416.70	0.25%	6,591.48	0.14%	9,032.18	0.35%	23,945.52	1.89%
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	3.57	0.00%	169.43	0.00%	1,448.26	0.06%	4.98	0.00%
三、营业利润 (损失以“-”号填列)	11,897.14	1.23%	78,370.48	1.67%	50,582.38	1.98%	28,584.62	2.26%
加：营业外收入	50.93	0.01%	669.17	0.01%	52.87	0.00%	8,178.77	0.65%
减：营业外支出	16.56	0.00%	79.8	0.00%	38.91	0.00%	82.23	0.01%
四、利润总额 (损失以“-”号填列)	11,931.52	1.23%	78,959.85	1.68%	50,596.34	1.99%	36,681.16	2.90%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
”号填列)								
减：所得税费用	3,305.89	0.34%	13,825.14	0.29%	8,154.78	0.32%	8,327.01	0.66%
五、净利润（损失以“-”号填列)	8,625.63	0.89%	65,134.71	1.39%	42,441.57	1.67%	28,354.15	2.24%
归属于母公司股东的净利润	9,229.86	0.95%	65,859.79	1.40%	42,753.08	1.68%	28,702.47	2.27%

报告期内，公司业务规模不断扩大，2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-3 月营业收入分别为 1,266,774.60 万元、2,548,817.57 万元、4,694,082.03 万元和 969,372.02 万元，2017 年和 2018 年营业收入同比分别增长 101.21%和 84.17%。

报告期内公司业绩整体保持上升趋势，2016 年、2017 年、2018 年和 2019 年 1-3 月归属于母公司所有者的净利润分别为 28,702.47 万元、42,753.08 万元、65,859.79 万元和 9,229.86 万元，2017 年和 2018 年归属于母公司所有者的净利润同比分别增长 48.95%和 54.05%。

②主要盈利能力指标

报告期内，公司盈利能力指标如下表所示：

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
----	--------------	---------	---------	---------

基本每股收益（元/股）	0.0716	0.5108	0.3901	0.2882
稀释每股收益（元/股）	0.0713	0.5102	0.3901	0.2882
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.0679	0.4756	0.3046	0.0589
加权平均净资产收益率	1.02%	8.65%	8.35%	7.57%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.75%	8.06%	6.52%	1.55%

2016 年度、2017 年度、2018 年度、2019 年 1-3 月，公司基本每股收益分别为 0.2882 元/股、0.3901 元/股、0.5108 元/股和 0.0716 元/股，基本每股收益保持快速增长。公司扣除非经常性损益后的基本每股收益分别为 0.0589 元/股、0.3046 元/股、0.4756 元/股和 0.0679 元/股，亦保持同步增长。

报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 7.57%、8.35%、8.65%和 1.02%，加权平均净资产收益率保持逐年增长趋势。扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为 1.55%、6.52%、8.06%和 0.75%，亦保持逐年增长。

综上，报告期内无论是从总体经营业绩还是具体盈利能力指标来衡量，公司均具备较强的盈利能力。

四、本次公开发行的募集资金用途

近年来，随着公司经营规模的逐步扩大，公司的负债规模也随之提高。截至 2019 年 3 月 31 日，公司合并口径资产负债率为 62.28%，远高于同行业上市公司平均值。为了进一步增强公司的综合实力，增强公司的流动性和抗风险能力，改善公司财务状况，降低资产负债率，提升持续盈利能力，更好地回报股东，公司拟通过本次配股募集资金总额（含发行费用）不超过人民币 20 亿元，扣除发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金，其中 6 亿元将根据募集资金实际到位时间和贷款的到期时间，用于偿还银行贷款，其余资金在综合考虑自身的资金状况的情况下，用于补充流动资金。

公司与同行业上市公司资产负债率比较：

公司简称	2019.3.31	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
中国长城	56.76%	58.44%	50.28%	76.74%

紫光股份	33.88%	37.21%	32.14%	26.99%
传艺科技	35.16%	39.45%	18.04%	25.37%
雷柏科技	10.29%	11.08%	10.39%	11.45%
朗科科技	4.97%	4.38%	4.53%	5.02%
同方股份	66.47%	68.73%	61.05%	57.38%
方正科技	71.36%	70.59%	72.38%	64.65%
实达集团	63.31%	64.42%	65.05%	64.36%
中科曙光	73.33%	69.24%	65.95%	49.80%
同行业上市公司平均值	46.17%	47.06%	42.20%	42.42%
浪潮信息	62.28%	63.63%	59.28%	56.49%

注：1、同行业上市公司业务范围为中信行业分类-计算机硬件-PC 及服务器硬件；

2、数据来源为 Wind 资讯。

五、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

本次配股发行完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。

公司为应对即期回报被摊薄风险而制定的填补回报具体措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

六、公司利润分配政策及执行情况

（一）公司现有的股利分配政策

1、利润分配的原则

公司应实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。公司股利分配方案应从公司盈利情况和战略发展的实际需要出发，兼顾股东的即期利益和长远利益，应保持持续、稳定的利润分配制度，注重对投资者稳定、合理的回报，但公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- (1) 按法定顺序分配的原则；
- (2) 存在未弥补亏损、不得分配的原则；
- (3) 公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

2、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的利润分配方式。公司优先以现金方式分配股利，在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

3、公司实施现金分红时应当同时满足以下条件

- (1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- (2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- (3) 公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

- ①公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；
- ②公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

4、现金分红的比例及时间间隔

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，最近三年以现金

的方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。在公司现金流状况良好且不存在重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司将尽量提高现金分红的比例。

具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算。

在满足现金分红条件下，公司进行利润分配时，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、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，区分以下情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司在实际分红时具体所处阶段，由公司董事会根据具体情形确定。

公司经营活动产生的现金流量净额连续两年为负数时，公司可不进行高比例现金分红；公司当年年末资产负债率超过百分之七十时，公司可不进行现金分红。

当年未分配的可分配利润可留待以后年度进行分配。

5、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

6、利润分配决策程序和机制

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案，并经独立董事认可后方可提交董事会审议。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。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东大会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）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，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的二分之一以上通过。

若存在公司的股东违规占用公司资金的，公司应当在利润分配时扣减该股东可分配的现金红利，以偿还其占用的公司资金。

7、利润分配政策的调整机制

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境发生变化，确需调整利润分配政策的，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由董事会制定，并经独立董事认可后方可提交董事会审议，独立董事应当对利润分配政策调整发表独立意见。

调整利润分配政策的议案应由董事会向股东大会提出，在董事会审议通过后提交股东大会批准，董事会提出的利润分配政策需经全体董事过半数通过并经二分之一以上独立董事通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。股东大会审议以出席会议股东所持表决权的三分之二以上通过。公司可以提供网络投票等方式以方便社会股东参与股东大会表决。

8、利润分配信息披露机制

公司应严格按照有关规定在年度报告、半年度报告中详细披露利润分配方案和现金分红政策执行情况，说明是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。如公司当年盈利，董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，还应说明原因，未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

（二）未来股东分红回报规划

为进一步落实中国证券监督管理委员会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（〔2013〕43号公告）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）以及《浪潮电子信息产业股份有限公司章程》（2017年8月修订）中关于公司分红政策的相关规定，公司董事会制订了《未来三年股东回报规划》（2018-2020年）。具体内容如下：

1、公司制定股东回报规划考虑的因素

本规划应当着眼于公司的长远和可持续发展，综合分析公司经营发展实际、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素，充分考虑公司目前及未来盈利水平、现金流量状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资环境等情况，在平衡股东的合理投资回报和公司长远发展的基础上做出合理安排。

2、本规划的制订原则

（1）公司股东回报规划应严格执行《公司章程》所规定的利润分配政策。

（2）公司股东回报规划应充分考虑和听取股东（特别是公众股东）、独立董事和监事的意见。

(3) 公司股东回报规划的制定应充分考虑投资者回报，合理平衡地处理好公司自身稳健发展和回报股东的关系，实施科学、持续、稳定的利润分配政策。

(4) 公司优先采用现金分红的利润分配方式，即具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、公司未来三年（2018-2020 年）的具体股东回报规划

(1) 利润分配形式

公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润。公司优先以现金方式分配股利，在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

(2) 发放现金分红、股票股利的条件

公司实施现金分红时应当同时满足以下条件：

①公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

③公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

i、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%；

ii、公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

股票股利分配的条件：

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之

外，提出并实施股票股利分配预案。

（3）现金分红政策及利润分配期间间隔

在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，最近三年以现金的方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司总体发展上将处于成长期，发展所需投入资金量较大，2018-2020 年公司在进行利润分配时，现金分红在当年利润分配中所占比例最低应达到 20%。

在满足现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

（4）利润分配决策机制和审议程序

董事会审议利润分配需履行的程序和要求：公司在进行利润分配时，公司董事会应当先制定分配预案，并经独立董事认可后方能提交董事会审议。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。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东大会审议利润分配需履行的程序和要求：公司董事会审议通过的公司利润分配方案，应当提交公司股东大会进行审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）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，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的二分之一以上通过。

（5）利润分配的信息披露

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

①是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；

②分红标准和比例是否明确和清晰；

③相关的决策程序和机制是否完备；

④独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

⑤中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

（6）利润分配时间

公司利润分配方案经股东大会审议通过后，公司董事会应在股东大会召开后两个月内完成实施。

4、《股东回报规划》制订周期及决策机制

公司根据经营发展情况，每三年对《股东回报规划》及《公司章程》中相关利润分配政策进行重新审议和披露。

公司调整利润分配政策，应当根据行业监管政策，结合自身经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，不得违反中国证监会和公司上市地证券交易所的有关规定。公司董事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和社会公众股东的意见。董事会拟定的调整利润分配政策的议案须经全体董事过半数通过，独立董事应发表明确独立意见。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为社会公众股东参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

公司制订、修改《股东回报规划》应当经董事会全体董事过半数审议通过，并经独立董事发表独立意见之后，提交公司股东大会批准。

（三）最近三年现金分红情况

分红年度	2016 年度	2017 年度	2018 年度
------	---------	---------	---------

合并报表中归属于上市公司股东的净利润	28,702.47	42,753.08	65,859.79
现金分红（含税）	2,997.85	5,157.01	7,735.51
当年现金分红占归属上市公司股东的净利润的比例	10.44%	12.06%	11.75%
最近三年累计现金分配合计	15,890.37		
最近三年年均可分配利润	45,771.78		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	34.72%		

注：公司 2018 年度现金分红股利 7,735.51 万元已经 2019 年 3 月 28 日第七届董事会第三十六次会议及 2019 年 4 月 19 日 2018 年度股东大会审议通过，已于 2019 年 4 月 30 日实施完毕。

2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司现金分红的金额分别为 2,997.85 万元、5,157.01 万元和 7,735.51 万元，累计现金分红金额为 15,890.37 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 45,771.78 万元的 34.72%，不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，符合《公司章程》相关规定。

浪潮电子信息产业股份有限公司董事会

二〇一九年七月十七日