(上接C16版)

联系电话:0755-88668888
传真:0755-82083947
(六)收款银行
名称:中国银河证券股份有限公司
户名:中国民生银行北京木樨地支行
收款账号:608955778
(七)证券登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道深圳证券交易所广场22-28楼
联系电话:0755-21899999
传真:0755-21899000

第二节 主要股东情况

截至2019年9月30日,公司股本总额为1,289,252,171.00股,公司股本结构如下:

股份性质	股份数量(股)	比例(%)
一、限售条件流通股/非流通股	1,037.00	-
其中:高管锁定股	1,037.00	-
二、无限售条件流通股	1,289,251,134.00	100.00
三、总股本	1,289,252,171.00	100.00

截至2019年9月30日,公司前十大股东及持股情况如下:

排名	股东名称	持股数量(股)	占总股本比例(%)	限售数量(股)
1	浪潮集团有限公司	478,607,702	37.12	-
2	中国工商银行股份有限公司-华安媒体互联网混合型证券投资基金	26,706,903	2.07	-
3	香港中央结算有限公司	15,378,355	1.19	-
4	泰康人寿保险有限责任公司-投连-多策略优选	10,548,971	0.82	-
5	中国农业银行股份有限公司-华安智能生活混合型证券投资基金	8,996,296	0.70	-
6	全国社保基金四一四组合	8,889,939	0.69	-
7	莫建军	8,754,790	0.68	-
8	中国建设银行股份有限公司-华商盛世成长混合型证券投资基金	7,026,065	0.54	-
9	全国社保基金一一零组合	6,813,151	0.53	-
10	太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001深	6,511,943	0.51	-
	合计	578,234,115	44.85	-

第三节 财务会计信息

本章节的财务会计数据反映了公司最近三年及一期的财务状况,引用的财务会计数据,非经特别说明,引自2016年度、2017年度及2018年度经审计的财务报告,和2019年1-6月未经审计的财务报告,财务指标根据上述财务报表为基础编制。

一、最近三年一期财务报表审计情况

公司聘请和信对公司2016年、2017年及2018年财务报告进行了审计,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1-6月、2019年1-9月财务报告未经审计。

公司已于2019年10月31日披露了《浪潮电子信息产业股份有限公司2019年第三季度报告》(以下简称"三季报")。三季报未涉及影响本次发行的重大事项,财务数据(未经审计)未发生重大不利变化,公司经营情况良好。具体情况可通过巨潮网(http://www.cninfo.com.cn/new/index)查询。

二、非经常性损益和净资产收益率审核情况

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第11号——上市公司公开发行证券募集说明书》(证监发行字【2006】2号)、《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(证监会计字【2010】2号)、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(证监会公告【2008】43号)的规定,公司编制了2016年度、2017年度及2018年度非经常性损益明细表和净资产收益率计算表。

2019年8月,和信对上述数据进行了审核,出具了和信专字(2019)第000332号《关于浪潮电子信息产业股份有限公司最近三年非经常性损益鉴证报告》和和信专字(2019)第000333号《关于浪潮电子信息产业股份有限公司最近三年加权平均净资产收益率鉴证报告》。

三、公司最近三年一期的财务报表

(一)资产负债表

1、简要合并资产负债表

单位:元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计	23,274,246,261.94	25,599,272,165.06	17,881,501,067.42	9,079,141,168.49
负债合计	13,675,354,620.57	16,289,538,716.88	10,599,852,983.58	5,129,100,113.90
归属于母公司所有者权益合计	9,265,770,003.16	8,975,271,698.24	7,278,393,341.67	3,943,671,215.97
少数股东权益	333,121,638.21	334,461,749.94	3,254,742.17	6,369,838.62
所有者权益合计	9,598,891,641.37	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	23,274,246,261.94	25,599,272,165.06	17,881,501,067.42	9,079,141,168.49

2、简要母公司资产负债表

单位:元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计	21,655,493,324.32	23,584,885,164.18	16,159,753,496.52	8,870,978,137.63
负债合计	13,101,489,185.50	15,258,176,413.11	9,037,320,520.77	4,961,095,159.80
所有者权益合计	8,554,004,138.82	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	21,655,493,324.32	23,584,885,164.18	16,159,753,496.52	8,870,978,137.63

(二)利润表

1、简要合并利润表

单位:元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	21,540,772,269.69	46,940,820,299.58	25,488,175,696.93	12,667,745,961.86
营业利润	322,321,038.37	783,704,801.40	505,823,847.23	285,846,158.43
利润总额	323,284,767.25	789,598,514.53	505,963,441.71	366,811,585.83
净利润	271,922,482.89	651,347,086.31	424,415,677.92	283,541,472.05
归属于母公司所有者的净利润	273,262,594.62	658,597,936.72	427,530,774.37	287,024,706.42

2、简要母公司利润表

单位:元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	18,993,202,135.27	42,300,308,640.90	22,186,030,194.70	11,399,198,518.48
营业利润	190,660,956.41	279,061,264.33	316,096,969.66	370,019,302.86
利润总额	191,651,533.80	282,546,198.77	316,074,777.97	431,111,385.15
净利润	214,306,987.54	209,319,058.73	277,036,889.59	379,842,220.80

(三)现金流量表

1、简要合并现金流量表

单位:元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,928,061,154.84	1,330,357,046.58	254,847,846.61	71,985,527.87
投资活动产生的现金流量净额	2,723,009,611.39	-243,362,989.71	-3,259,413,136.98	-143,496,127.21
筹资活动产生的现金流量净额	-628,345,493.89	1,592,901,307.24	4,095,001,449.71	415,834,020.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	9,110,897.03	73,972,635.90	-22,953,911.59	25,059,420.53
现金及现金等价物净增加额	-824,286,140.31	2,753,868,000.01	1,067,482,247.75	369,382,841.19
期末现金及现金等价物余额	4,304,549,369.91	5,128,835,510.22	2,374,967,510.21	1,307,485,262.46

2、简要母公司现金流量表

单位:元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,164,626,382.36	1,974,817,692.64	-23,389,519.90	-2,613,397,406.95
投资活动产生的现金流量净额	2,541,794,908.86	-442,883,363.61	-3,332,293,812.01	-287,543,645.53
筹资活动产生的现金流量净额	396,280,443.96	243,564,267.26	4,276,962,909.35	3,133,070,640.39
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
现金及现金等价物净增加额	-226,551,029.54	1,787,253,927.80	916,742,917.53	241,809,098.82
期末现金及现金等价物余额	3,472,319,494.03	3,698,870,523.57	1,911,616,595.77	994,873,678.24

四、最近三年一期合并财务报表范围变化情况说明

最近三年一期,合并范围变化情况如下:

2019年1-6月公司合并范围变化情况		变化原因
新增	东升科技资讯有限公司	投资设立,持股比例100%
2018年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	Inspur Asset Holdings ,Inc	投资设立,持股比例100%
新增	Inspur Hungary KFT	投资设立,持股比例100%
新增	浪潮商用机器有限公司	投资设立,持股比例51%
新增	陕西浪潮英信科技有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	四川浪潮英信科技有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	山西浪潮电子信息产业有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	安徽浪潮电子信息产业有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	浪潮(天津)电子信息技术有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	苏州浪潮智能科技有限公司	投资设立,持股比例100%
2017年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	浪潮(青岛)电子信息产业有限公司	投资设立,持股比例100%
新增	Branch of Inspur Electronic Information Industry Co., Limited	投资设立,持股比例100%
2016年度公司合并范围变化情况		变化原因
新增	贵州浪潮英信科技有限公司	投资设立,持股比例100%

五、最近三年一期的主要财务指标及非经常性损益明细表

(一)净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》(中国证监会公告【2010】2号)的要求,公司最近三年一期的净资产收益率和每股收益如下:

期间	项 目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
2019年1-6月	归属于公司普通股股东的净利润	2.99	0.2120	0.2105
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.64	0.1869	0.1856
2018年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.65	0.5108	0.5102
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.05	0.4756	0.4750
2017年度	归属于公司普通股股东的净利润	8.35	0.3901	0.3901
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.52	0.3046	0.3046
2016年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.57	0.2882	0.2882
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.55	0.0589	0.0589

(二)其他主要财务指标

项目	2019年6月末/2019年1-6月	2018年末/2018年度	2017年末/2017年度	2016年末/2016年度
流动比率	1.64	1.49	1.56	1.51
速动比率	1.04	0.97	1.07	0.94
资产负债率(母公司口径)	60.50%	64.69%	55.92%	55.93%
资产负债率(合并口径)	58.76%	63.63%	59.28%	56.49%
归属于公司普通股股东的每股净资产(元)	6.41	6.19	5.65	3.95
应收账款周转率(次)	3.57	10.55	8.98	7.41
存货周转率(次)	2.38	6.33	5.89	4.35
利息保障倍数(倍)	5.53	2.92	4.42	5.52
每股经营活动产生的净现金流量(元)	-2.27	1.0319	0.1977	0.072
每股净现金流量(元)	-0.64	2.14	0.83	0.37
研发费用/营业收入	4.29%	3.72%	3.14%	3.05%

(三)非经常性损益明细表

报告期内,公司的非经常性损益情况如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	0.03	331.31	5,704.76	21,017.16
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	4,063.21	4,813.82	5,132.75	5,817.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	96.37	243.48	13.96	122.58
减:所得税影响额	698.89	827.20	1,482.40	4,122.25
少数股东权益影响额	227.96	16.23	0.16	-0.02
非经常性损益合计	3,232.76	4,545.18	9,368.91	22,834.51
归属于母公司所有者的净利润	27,326.26	65,859.79	42,753.08	28,702.47
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	6,763.55	61,314.61	33,384.17	5,867.96

第四节 管理层讨论与分析

公司董事会提请投资者注意,以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和配股说明书披露的其它信息一并阅读。非经特别说明,本节所引用的年度财务数据均为经审计财务数据。

一、财务状况分析

(一)资产结构构成及变动分析

报告期内,公司的资产构成如下表所示:

单位:万元

项目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	2,111,959.35	90.74%	2,344,920.65	91.60%	1,587,646.62	88.79%	727,577.19	80.14%
非流动资产	215,465.27	9.26%	215,006.57	8.40%	200,503.48	11.21%	180,336.93	19.86%
资产总计	2,327,424.63	100%	2,559,927.22	100%	1,788,150.11	100%	907,914.12	100%

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,报告期各期末,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2,327,424.63万元。

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90.74%。公司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等。公司资产的构成情况与公司目前的生产经营特点相适应。

(二)负债结构构成及变动分析

报告期内,公司负债的构成如下表所示:

单位:万元

项目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债:								
短期借款	260,000.00	19.01%	209,030.08	12.83%	358,256.89	33.80%	237,637.46	46.33%
应付票据	-	-	3,973.29	0.24%	4,788.80	0.45%	-	-
应付账款	804,660.42	58.84%	1,044,007.35	64.09%	543,566.80	51.28%	153,220.81	29.87%
预收款项	74,905.32	5.48%	59,347.96	3.64%	78,192.12	7.38%	64,688.29	12.61%
应付职工薪酬	21,243.68	1.55%	19,269.17	1.18%	9,072.07	0.86%	6,920.02	1.35%
应交税费	19,102.59	1.40%	18,590.04	1.14%	5,772.93	0.54%	8,177.14	1.59%
其他应付款	11,509.65	0.84%	18,399.15	1.13%	17,185.41	1.62%	9,935.57	1.94%
其中:应付利息	1,073.45	0.08%	3,754.39	0.23%	426.32	0.04%	1,029.05	0.20%
应付股利	-	-	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	100,000.00	7.31%	200,000.00	12.28%	-	-	-	-
流动负债合计	1,291,421.65	94.43%	1,572,617.03	96.54%	1,016,835.02	95.93%	480,579.29	93.70%
非流动负债:								
长期借款	22,152.55	1.62%	22,279.05	1.37%	40,000.00	3.77%	30,000.00	5.85%
应付债券	20,000.00	1.46%	20,000.00	1.23%	-	-	-	-
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	33,878.67	2.48%	13,966.11	0.86%	3,049.51	0.29%	2,220.86	0.43%
非流动负债合计	76,113.81	5.57%	56,336.84	3.46%	43,150.28	4.07%	32,330.73	6.30%
负债合计	1,367,535.46	100%	1,628,953.87	100%	1,059,985.30	100%	512,910.01	100%

报告期各期末,公司负债总额分别为512,910.01万元、1,059,985.30万元、1,628,953.87万元和1,367,535.46万元。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、应付票据及应付账款和其他流动负债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94.43%。

(三)偿债能力分析

报告期内,公司的主要偿债能力指标如下表所示:

项目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率	1.64	1.49	1.56	1.51
速动比率	1.04	0.97	1.07	0.94
资产负债率(母公司口径)	60.50%	64.69%	55.92%	55.93%
资产负债率(合并口径)	58.76%	63.63%	59.28%	56.49%

报告期各期末,公司的流动比率分别为1.51、1.56、1.49和1.64,速动比率分别为0.94、1.07、0.97和1.04,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。

报告期各期末,公司资产负债率分别为56.49%、59.28%、63.63%和58.76%,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,公司主要通过发行超短期债券、中期票据及增加银行短期借款等负债方式筹集资金所致。

报告期各期末,公司与可比上市公司资产负债率(合并口径)对比情况如下表所示:

股票代码	股票简称	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
000066.SZ	中国长城	58.24%	58.44%	50.28%	69.34%
000938.SZ	紫光股份	36.05%	37.21%	32.14%	26.99%
600100.SH	同方股份	66.74%	68.73%	61.05%	57.38%
603019.SH	中科曙光	75.51%	69.24%	65.95%	49.80%
平均		57.61%	57.61%	58.40%	52.35%
000977.SZ	浪潮信息	58.76%	63.63%	59.28%	56.49%

报告期各期末,公司与可比上市公司的流动比率对比情况如下表所示:

股票代码	股票简称	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
000066.SZ	中国长城	1.43	1.32	1.48	1.33
000938.SZ	紫光股份	1.75	1.64	1.68	1.77
600100.SH	同方股份	1.14	1.09	1.02	1.18
603019.SH	中科曙光	1.45	1.56	1.32	1.53
平均		1.52	1.40	1.38	1.45
000977.SZ	浪潮信息	1.64	1.49	1.56	1.51

报告期各期末,公司与可比上市公司的速动比率对比情况如下表所示:

股票代码	股票简称	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
000066.SZ	中国长城	1.08	1.04	1.17	1.26
000938.SZ	紫光股份	1.26	1.28	1.27	1.45
600100.SH	同方股份	0.77	0.79	0.72	0.86
603019.SH	中科曙光	1.01	1.11	1.08	1.28
平均		1.12	1.05	1.06	1.21
000977.SZ	浪潮信息	1.04	0.97	1.07	0.94

2016年末、2017年末和2018年末公司资产负债率均高于同行可比上市公司平均水平。近年来,公司资产负债率整体呈现上升趋势,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,公司主要通过发行超短期债券、中期票据及增加银行短期借款等负债方式筹集资金所致。

报告期各期末,公司的流动比率、速动比率较为稳定,与同行业可比上市公司平均水平较为接近。

(四)资产周转能力指标分析

报告期内,公司资产周转指标如下:

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率(次)	3.57	10.55	8.98	7.41
存货周转率(次)	2.38	6.33	5.89	4.35

2016年度、2017年度、2018年度公司应收账款周转率分别为7.41、8.98、10.55,应收账款周转率逐年提升,应收账款周转速度加快,主要系公司自2017年起不断加强应收账款回收力度,以及开展应收账款保理业务及应收账款转让业务实现应收账款提前回款,降低应收账款期末余额所致。

2016年度、2017年度、2018年度公司存货周转率分别为4.35、5.89、6.33,存货周转率逐年提升,主要系公司在业务规模不断增长的同时注重存货的管理,不断完善和优化运营管理体系,提高存货周转效率,降低存货余额所致。

报告期内,公司与可比上市公司应收账款周转率指标对比如下表所示:

股票代码	股票简称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
000066.SZ	中国长城	1.40	3.90	4.81	11.33
000938.SZ	紫光股份	3.04	7.65	8.14	9.75
600100.SH	同方股份	1.09	3.25	3.64	3.59
603019.SH	中科曙光	1.82	3.95	3.68	3.41
平均		0.93	4.69	5.07	7.02
000977.SZ	浪潮信息	3.57	10.55	8.98	7.41

报告期内,公司与可比上市公司存货周转率指标对比如下表所示:

股票代码	股票简称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
000066.SZ	中国长城	1.56	4.32	3.94	12.22
000938.SZ	紫光股份	2.63	6.99	7.56	10.78
600100.SH	同方股份	0.69	2.14	2.20	2.42
603019.SH	中科曙光	1.35	4.09	5.42	5.80
平均		0.86	4.39	4.78	7.80
000977.SZ	浪潮信息	2.38	6.33	5.89	4.35

2016年度,公司应收账款周转率与同行业可比上市公司平均水平较为接近,2017年度、2018年度公司应收账款周转率高于同行业可比上市公司平均水平,主要系2017年以来公司不断加强应收账款回收力度,以及开展应收账款保理业务及应收账款转让业务,提升公司回款效率,提升应收账款周转率所致。

报告期内,公司存货周转率逐年提升,2018年度超过同行业可比公司平均水平,主要系公司注重存货管理,不断完善和优化运营管理体系,提高了运作效率。

二、盈利能力分析

报告期内,公司利润表主要科目情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	2,154,077.23	12.46%	4,694,082.03	84.17%	2,548,817.57	101.21%	1,266,774.60
营业成本	1,899,488.09	12.13%	4,176,705.70	83.25%	2,279,192.32	108.53%	1,092,963.19
期间费用	211,958.63	30.45%	397,696.31	90.88%	208,348.43	64.95%	126,309.87
营业利润	32,232.10	16.25%	78,370.48	54.94%	50,582.38	76.96%	28,584.62
利润总额	32,328.48	16.24%	78,959.85	56.06%	50,596.34	37.94%	36,681.16
归属于母公司所有者的净利润	27,326.26	39.47%	65,859.79	54.05%	42,753.08	48.95%	28,702.47

报告期内,公司业务规模持续增长,且收入、成本增速基本相同。

(一)营业收入分析

1、营业收入的构成和变化趋势

最近三年及一期,公司的营业收入情况如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
主营业务收入	2,142,855.26	99.48%	4,683,553.73	99.78%	2,536,519.10	99.52%	1,248,678.00	98.57%
其他业务收入	11,221.97	0.52%	10,528.30	0.22%	12,298.47	0.48%	18,096.60	1.43%
合计	2,154,077.23	100%	4,694,082.03	100%	2,548,817.57	100%	1,266,774.60	100%

报告期内,主营业务收入占营业收入的比例均保持在98%以上,主营业务突出。

2、主营业务收入的构成和变化趋势

(1)主营业务收入按产品划分

公司主营业务收入按产品划分如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
服务器及部件	2,142,855.26	100%	4,669,476.55	99.70%	2,521,314.38	99.40%	1,248,678.00	100%
IT终端及散件	-	-	14,077.18	0.30%	15,204.72	0.60%	-	-
合计	2,142,855.26	100%	4,683,553.73	100%	2,536,519.10	100%	1,248,678.00	100%

报告期内,公司的主营业收入分别为1,248,678.00万元、2,536,519.10万元、4,683,553.73万元和2,142,855.26万元,公司主营业务收入规模不断扩大,2017年度、2018年度,公司主营业务收入分别较上年同比增长103.14%和84.64%,主要系公司主营产品服务器销售量大幅增加所致。根据Gartner数据显示,2018年浪潮x86服务器出货量、销售额均居全球前三、中国第一,增速全球第一。

(2)主营业务收入按区域划分

公司主营业务收入按区域划分如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
国内	1,911,173.70	89.19%	3,957,087.27	84.49%	2,235,071.48	88.12%	1,181,599.21	94.63%
国外	231,681.56	10.81%	726,466.46	15.51%	301,447.62	11.88%	67,078.79	5.37%
合计	2,142,855.26	100%	4,683,553.73	100%	2,536,519.10	100%	1,248,678.00	100%

报告期内,公司主营业务收入主要来源于国内,但国外收入占比也在逐年增加。2018年公司海外业务持续高速增长,较2017年同比增长140.99%,收入占比进一步提升至15.51%,主要系公司积极开拓海外市场,组织新品及技术海外首发,使得海外服务器出货量增长所致。

(二)营业成本分析

1、营业成本的构成和变化趋势

报告期内,公司营业成本构成及占比如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
主营业务成本	1,894,737.75	99.75%	4,170,394.08	99.85%	2,271,159.19	99.65%	1,080,770.05	98.88%
其他业务成本	4,750.34	0.25%	6,311.62	0.15%	8,033.13	0.35%	12,193.14	1.12%
合计	1,899,488.09	100%	4,176,705.70	100%	2,279,192.32	100%	1,092,963.19	100%

公司主营业务突出,报告期内主营业务成本占营业成本的比重在98%以上。

2、主营业务成本的构成和变化趋势

(1)主营业务成本按产品划分

公司主营业务成本按产品划分如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
服务器及部件	1,894,737.75	100%	4,159,220.62	99.73%	2,259,011.79	99.47%	1,080,770.05	100%
IT终端及散件	-	-	11,173.46	0.27%	12,147.40	0.53%	-	-
合计	1,894,737.75	100%	4,170,394.08	100%	2,271,159.19	100%	1,080,770.05	100%

报告期内,公司主营业务成本的构成与主营业务收入保持一致,主要以服务器及部件业务为主。

(2)主营业务成本按区域划分

公司主营业务成本按区域划分如下:

单位:万元

项目	2019年1-6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
国内	1,680,195.64	88.68%	3,528,386.61	84.61%	1,993,997.40	87.80%	1,019,633.47	94.34%
国外	214,542.11	11.32%	642,007.47	15.39%	277,161.79	12.20%	61,136.58	5.66%
合计	1,894,737.75	100%	4,170,394.08	100%	2,271,159.19	100%	1,080,770.05	100%

报告期内,公司主营业务成本国内外占比与主营业务收入基本一致,符合收入成本的配比原则。

(三)毛利和毛利率分析

1、毛利分析

报告期内,公司毛利构成及占比如下表所示:

单位:万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
服务器及部件	248,117.51	97.46%	510,255.93	98.62%	262,302.59	97.28%	167,907.94	96.60%
IT终端及散件	-	-	2,903.72	0.56%	3,057.32	1.13%	-	-
主营业务毛利	248,117.51	97.46%	513,159.65	99.18%	265,359.91	98.42%	167,907.94	96.60%
其他业务毛利	6,471.63	2.54%	4,216.68	0.82%	4,265.34	1.58%	5,903.46	3.40%
合计	254,589.14	100%	517,376.33	100%	269,625.25	100%	173,811.41	100%

注:毛利=营业收入-营业成本

公司毛利主要来自于服务器及部件销售实现的毛利,与公司业务结构相一致。

2、毛利率分析

报告期内,公司毛利率的具体情况如下表所示:

细分	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
服务器及部件	11.58%	10.93%	10.40%	13.45%
IT终端及散件	-	20.63%	20.11%	-
主营业务毛利率	11.58%	10.96%	10.46%	13.45%
其他业务毛利率	57.67%	40.05%	34.68%	32.62%
综合毛利率	11.82%	11.02%	10.58%	13.72%

注:毛利率=毛利÷营业收入

2017年公司综合毛利率较2016年减少3.14个百分点,主要系公司客户结构变化所致。公司以市场需求为导向,抓住云计算发展机遇,不断推动产品更新、升级,公司互联网客户收入占营业收入比例大幅提升,由于大型互联网客户对服务器需求量较大且议价能力较强,使得公司2017年综合毛利率较2016年有所下滑。

2017年度、2018年度及2019年1-6月毛利率波动较小,基本保持稳定状态。

报告期内,公司的综合毛利率水平与可比上市公司对比如下:

股票代码	股票简称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
000066.SZ	中国长城	21.38%	21.93%	21.67%	10.76%
000938.SZ	紫光股份	22.47%	21.24%	21.96%	18.71%
600100.SH	同方股份	23.06%	20.56%	21.32%	17.87%
603019.SH	中科曙光	17.92%	18.30%	17.41%	20.86%
平均		21.21%	20.51%	20.59%	17.05%
000977.SZ	浪潮信息	11.82%	11.02%	10.58%	13.72%

总体来看,公司综合毛利率低于同行业上市公司平均值,主要系公司主营业务构成与上述同行业公司存在差异所致。

同行业上市公司中,中国长城占收入比例较高的产品主要为高新电子、信息安全整机及解决方案和电源产品。紫光股份占收入比例较高的产品主要为IT基础架构产品服务及解决方案和IT产品分销与供应链服务。同方股份占收入比例较高的产品主要为互联网服务与终端、云计算和大数据、公共安全业和节能环保。中科曙光占收入比例较高的产品主要为高端计算机、存储产品和软件开发、系统集成、技术服务。

报告期内,公司以服务器及部件销售为主,销售规模最高的为浪潮x86服务器,与同行业可比上市公司主营业务构成存在一定差异,因此毛利率与同行业上市公司存在一定差异。

(