（上接B3版）

无形资产	1,442.22	1,460.16	857.89	767.9
长期待摊费用	574.02	–	–	–
递延所得税资产	10,634.78	10,634.78	6,234.63	995.28
其他非流动资产	81.38	–	–	–
非流动资产合计	3,249,038.94	3,244,017.17	3,115,793.45	1,482,708.14
资产总计	3,785,128.12	3,620,291.87	3,622,485.01	1,615,987.93
流动负债：				
应付账款	29,417.82	31,038.73	114,200.87	79,243.31
预收款项	291,318.53	246,590.87	184,408.28	159.93
应付职工薪酬	1,570.96	5,153.34	3,991.97	3,509.43
应交税费	6,408.57	6,225.58	5,721.89	2,996.79
应付利息	6,701.27	15,644.72	11,770.53	–
应付股利	0.00	0.00	0.00	–
其他应付款	2,240,006.49	2,111,214.34	2,117,055.01	259,720.09
其他流动负债	1,408.35	1,249.83	484.19	–
流动负债合计	2,576,831.99	2,417,117.40	2,437,632.74	345,629.56
非流动负债：				
长期应付款	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
递延所得税负债	3,613.36	3,615.28	1,556.93	332.51
递延收益	3,770.00	3,770.00	1,770.00	1,770.00
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	9,383.36	9,385.28	5,326.93	4,102.51
负债合计	2,586,215.36	2,426,502.68	2,442,959.67	349,732.07
所有者权益：				
股本	609,740.27	609,740.27	609,763.07	612,315.43
资本公积	231,790.79	231,790.79	206,159.77	222,951.16
减：库存股	–	–	104.20	7,760.45
其他综合收益	-2,043.70	-4,323.47	-1,088.16	1,884.20
盈余公积	143,731.36	143,731.36	138,984.63	133,264.72
未分配利润	215,694.03	212,850.23	225,810.22	303,600.80
所有者权益合计	1,198,912.76	1,193,789.19	1,179,525.34	1,266,255.86
负债和所有者权益总计	3,785,128.12	3,620,291.87	3,622,485.01	1,615,987.93

5、最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	74,384.41	345,200.23	325,104.54	257,318.24
减：营业成本	53,327.84	238,386.88	228,551.37	192,677.16
税金及附加	540.26	2,596.25	1,925.85	1,297.72
销售费用	6,812.15	22,384.91	24,814.18	14,544.75
管理费用	10,821.68	71,598.25	70,671.85	36,377.53
财务费用	2,542.80	10,774.82	3,490.30	-8,472.27
资产减值损失	1,005.82	932.18	2,065.22	-499.67
加：投资收益	5,042.82	129,075.11	49,329.15	169,562.96
资产处置收益	–	–	9.14	–
其他收益	596.93	10,480.60	–	–
二、营业利润	4,973.61	138,082.64	42,924.06	190,935.97
加：营业外收入	837.05	7,429.80	14,623.66	6,687.96
减：营业外支出	23.39	104.19	130.62	354.99
三、利润总额	5,787.27	145,408.25	57,417.10	197,288.95
减：所得税费用	111.67	2,405.91	218.00	2,770.30
四、净利润	5,675.60	143,002.34	57,199.10	194,518.64
五、其他综合收益的税后净额	768.06	-3,235.31	-2,972.36	1,161.02
六、综合收益总额	6,443.66	139,767.03	54,226.73	195,679.66

6、最近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015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	81,651.37	306,269.35	480,730.57	221,757.54
收到的税费返还	224.95	2,775.10	4,009.36	4,214.69
收到其他与经营活动有关的现金	2,118.26	10,467.98	8,327.91	7,400.38
经营活动现金流入小计	83,994.57	319,512.42	493,067.83	233,372.62
购买商品、接受劳务支付的现金	22,117.99	209,413.67	143,515.17	90,913.74
支付给职工以及为职工支付的现金	13,135.20	67,949.60	58,472.07	27,244.25
支付的各项税费	2,900.63	18,189.50	14,036.30	16,129.16
支付其他与经营活动有关的现金	11,604.71	19,472.37	39,145.37	21,572.74
经营活动现金流出小计	49,758.53	315,025.14	255,168.90	155,859.90
经营活动产生的现金流量净额	34,236.05	4,487.29	237,898.93	77,512.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	7.83	–	–	31,500.00
取得投资收益收到的现金	1,200.06	42,121.16	25,013.52	199,689.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	–	–	–	–
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	–	2,000.00	–	288,997.07
投资活动现金流入小计	1,207.89	44,121.16	25,013.52	520,186.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,127.92	3,278.97	1,246.81	3,057.65
投资支付的现金	–	100,681.36	1,589,333.75	668,576.53
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	33,816.25	–
投资活动现金流出小计	1,127.92	103,960.32	1,624,396.80	671,634.17
投资活动产生的现金流量净额	79.98	-59,839.16	-1,599,383.29	-151,447.73
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	–	–	–	25,130.67
收到其他与筹资活动有关的现金	75,877.77	46,236.88	1,837,321.89	–
筹资活动现金流入小计	75,877.77	46,236.88	1,837,321.89	25,130.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	–	172,590.09	129,269.77	148,378.63
支付其他与筹资活动有关的现金	–	104.20	13,988.48	4,739.76
筹资活动现金流出小计	–	172,694.29	143,258.26	153,118.39
筹资活动产生的现金流量净额	75,877.77	-126,457.40	1,694,063.64	-127,987.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.17	-0.28	0.36	706.61
五、现金及现金等价物净增加额	110,193.62	-181,809.56	332,579.64	-201,216.12
加：期初现金及现金等价物余额	207,052.78	388,862.34	56,282.70	257,498.82
六、期末现金及现金等价物余额	317,246.40	207,052.78	388,862.34	56,282.70

（二）合并报表合并范围的主要变化情况

1、2018年1-3月合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	海尔数字科技(青岛)有限公司	设立子公司	–
2	青岛海尔智慧家用电器有限公司	设立子公司	–

2、2017年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	上海广德物流有限公司	非同一控制下企业合并	2017年8月31日，公司以收购方式取得上海广德物流有限公司57%的股权，取得成本为2,804.94万元
2	GREEN one TEC Solar industrie GmbH	非同一控制下企业合并	2017年5月17日，公司以收购方式取得GREENone51%的股权，取得成本为6,030.76万元
3	PML公司	同一控制下企业合并	2017年9月30日，公司取得PML公司100%股权
4	天津日日新资产管理有限公司	同一控制下企业合并	2017年9月30日，公司取得天津日日新资产管理有限公司100%股权
5	济南日日顺商贸有限公司	处置子公司	2017年6月30日，公司处置济南日日顺商贸有限公司49%的股权
6	阳光企业国际有限公司	处置子公司	2017年6月30日，公司处置阳光企业国际有限公司81%的股权
7	苏州日日顺电器有限公司	处置子公司	2017年1月1日，公司以882万元处置苏州日日顺电器有限公司81%的股权
8	辽宁日日顺有限公司	处置子公司	2017年12月31日，公司以208万元出售辽宁日日顺有限公司51%的股权
9	华东物流有限公司	处置子公司	2017年10月31日，公司以210万元出售华东物流有限公司60%的股权
10	盛丰义乌有限公司	处置子公司	2017年10月31日，公司以2,277.36万元出售盛丰义乌有限公司100%的股权
11	上海乐雅信息科技有限公司	处置子公司	2017年1月1日，公司以2,304.45万元清算上海乐雅信息科技有限公司100%的股权
12	HH Retail Limited	处置子公司	2017年11月30日，公司以1.33万元清算HH Retail Limited的51%股权
13	海易科(北京)科技有限公司	处置子公司	2017年10月25日，公司清算海易科(北京)科技有限公司100%的股权
14	上海海尔众智协创客空间管理有限公司	设立子公司	–
15	海尔工业胶股有限公司	设立子公司	–
16	青岛悬臣科智能装备有限公司	设立子公司	–
17	海尔数字科技(上海)有限公司	设立子公司	–
18	青岛海尔智慧厨房电器有限公司	设立子公司	–
19	际壹电器(上海)有限公司	设立子公司	–
20	青岛轩品海瑞信息技术有限公司	设立子公司	–
21	Maniiq(HK) Intelligent Equipment Co. Ltd	设立子公司	–
22	Maniiq(Singapore) Intelligent Equipment Co.Ltd	设立子公司	–
23	青岛海尔特种制冷电器有限公司	设立子公司	–
24	北京零微科技有限公司	设立子公司	–
25	莱阳海尔智慧厨房电器有限公司	设立子公司	–
26	爱图装(上海)信息科技有限公司	设立子公司	–
27	青岛震鲸科技有限公司	设立子公司	–
28	青岛海联融创科技有限公司	设立子公司	–
29	合肥海尔空调电子有限公司	设立子公司	–
30	青岛酒知道智能科技有限公司	设立子公司	–
31	泰州海尔医疗科技有限公司	设立子公司	–
32	Harvest International Company	设立子公司	–

3、2016年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	GEA	非同一控制下企业合并	2016年6月6日，公司以外购方式取得GEA100%股权
2	海尔集团(大连)电器产业有限公司	同一控制下企业合并	2016年1月1日，公司取得海尔集团(大连)电器产业有限公司100%股权
3	长乐盛丰物流有限公司	处置子公司	2016年12月31日，公司以1,581万元处置子公司长乐盛丰物流有限公司55.17%的股权
4	温州日日顺电器有限公司	处置子公司	2016年7月1日，公司以231万元处置子公司温州日日顺电器有限公司51%的股权
5	唐山日日顺电器有限公司	处置子公司	2016年11月30日，公司以19.66万元处置子公司唐山日日顺电器有限公司51%的股权
6	析达信息科技(上海)有限公司	处置子公司	2016年12月31日，公司清算子公司析达信息科技(上海)有限公司100%的股权
7	济宁日日顺电器有限公司	处置子公司	2016年5月31日，公司以101万元处置子公司济宁日日顺电器有限公司51%的股权
8	许昌日日顺电器有限公司	处置子公司	2016年12月31日，公司以255.09万元处置子公司许昌日日顺电器有限公司51%的股权
9	施品商贸(上海)有限公司	处置子公司	2016年1月1日，公司清算子公司施品商贸(上海)有限公司51%的股权
10	盛丰莆田物流有限公司	处置子公司	2016年12月31日，公司清算子公司盛丰莆田物流有限公司51%的股权
11	成都海新日日顺有限公司	处置子公司	2016年5月27日，公司清算子公司成都海新日日顺有限公司51%的股权
12	WonderGlobal(BVI) InvestmentLimited	设立子公司	–
13	北京创世魔镜科技有限公司	设立子公司	–
14	北京海尔中幼网络传媒有限公司	设立子公司	–
15	青岛卫玺智能科技有限公司	设立子公司	–
16	海尔优家智能科技(北京)有限公司	设立子公司	–
17	青岛海尔工业智能研究院有限公司	设立子公司	–
18	海尔(上海)电器有限公司	设立子公司	–

4、2015年度合并范围的主要变化

序号	名称	变动情况	变更原因
1	盛丰物流集团有限公司	非同一控制下企业合并	2015年1月1日，公司采用外购方式以67,514.46万元取得盛丰物流集团有限公司58.08%的股权
2	青岛海尔科技有限公司	同一控制下企业合并	2015年12月31日，公司取得青岛海尔科技有限公司100%的股权
3	海尔新加坡投资控股有限公司	同一控制下企业合并	2015年12月31日，公司取得海尔新加坡投资控股有限公司100%的股权
4	青岛海尔特种钢板研制开发有限公司	处置子公司	2015年11月30日，公司以22,400万元转让青岛海尔特种钢板研制开发有限公司70%的股权
5	合肥海尔特种钢板研制开发有限公司	处置子公司	2015年11月30日，公司以26,600万元转让合肥海尔特种钢板研制开发有限公司70%的股权
6	深圳统购创智家科技有限公司	处置子公司	2015年10月31日，公司以26,050万元转让深圳统购创智家科技有限公司62.89%的股权
7	苏州市海朋电子商务有限公司	处置子公司	2015年5月31日，公司以1,378万元转让苏州市海朋电子商务有限公司70%的股权
8	森海国际(香港)有限公司	处置子公司	2015年1月1日，公司转让森海国际(香港)有限公司63%的股权
9	海鸿企业有限公司	处置子公司	2015年1月1日，公司以35.01万港币的价格转让海鸿企业有限公司51%的股权
10	诸城日日顺电器有限公司	处置子公司	2015年1月1日，公司以759万元价格转让诸城日日顺电器有限公司等9家日日顺合资公司51%的股权
11	泰安日日顺电器有限公司	处置子公司	
12	曲阜日日顺电器有限公司	处置子公司	
13	青岛日日顺雅泰电器有限公司	处置子公司	
14	宏州日日顺电器有限公司	处置子公司	
15	莱芜日日顺电器有限公司	处置子公司	
16	日照凌云日日顺电器有限公司	处置子公司	
17	淄博新星日日顺电器有限公司	处置子公司	
18	郓城三联电器有限公司	处置子公司	

（三）公司最近三年及一期资产收益情况

公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的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）》（中国证券监督管理委员会公告[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》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项目		2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
扣除非经常损益前	基本每股收益(元/股)	0.325	1.136	0.827	0.706
	稀释每股收益(元/股)	0.321	1.088	0.824	0.706
扣除非经常损益前加权平均净资产收益率		5.99%	23.59%	20.38%	16.22%
扣除非经常损益后	基本每股收益(元/股)	0.289	0.922	0.710	0.603
	稀释每股收益(元/股)	0.286	0.874	0.708	0.603
扣除非经常损益后加权平均净资产收益率		6.47%	19.15%	17.56%	13.86%

注：净资产收益率和每股收益指标口径均为公司各年年报公告的经审计财务报表期末/当期数据。

（四）公司财务状况分析

1、资产分析

最近三年及一期，公司资产构成情况如下表所示：

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
货币资金	3,407,272.54	22.05%	3,517,727.69	23.22%	2,358,223.90	17.94%	2,475,657.41	32.59%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,389.74	0.02%	2,068.17	0.01%	8,043.24	0.06%	2,206.99	0.03%
应收票据	1,242,013.15	8.04%	1,303,308.35	8.60%	1,379,656.12	10.49%	1,267,365.16	16.68%
应收账款	1,583,330.39	10.25%	1,244,800.48	8.22%	1,226,519.54	9.33%	604,644.33	7.96%
预付款项	60,335.02	0.39%	59,069.37	0.39%	59,251.01	0.45%	52,672.24	0.69%
应收利息	25,571.64	0.17%	20,363.75	0.13%	13,531.98	0.10%	18,373.12	0.24%
应收股利	452.45	0.00%	452.45	0.00%	10,164.89	0.08%	8,582.62	0.11%
其他应收款	90,131.40	0.58%	96,126.40	0.63%	118,041.81	0.90%	54,478.41	0.72%
存货	2,285,050.96	14.79%	2,150,352.48	14.20%	1,528,490.43	11.63%	856,353.35	11.27%
其他流动资产	451,992.70	2.92%	438,976.00	2.90%	265,746.22	2.02%	145,106.52	1.91%
流动资产合计	9,149,539.98	59.21%	8,833,245.14	58.32%	6,967,669.15	53.00%	5,485,440.15	72.21%
非流动资产：								
可供出售金融资产	137,872.49	0.89%	141,535.43	0.93%	155,587.87	1.18%	283,731.82	3.74%
长期股权投资	1,324,749.15	8.57%	1,299,276.74	8.58%	1,105,781.96	8.41%	495,890.83	6.53%
投资性房地产	3,031.38	0.02%	3,121.40	0.02%	3,460.04	0.03%	1,226.38	0.02%
固定资产	1,558,893.21	10.09%	1,601,752.34	10.58%	1,554,409.93	11.82%	842,417.15	11.09%
在建工程	188,571.72	1.22%	153,039.01	1.01%	178,616.73	1.36%	139,147.18	1.83%
固定资产清理	5,580.88	0.04%	5,580.88	0.04%	5,580.88	0.04%	7,409.64	0.10%
无形资产	675,926.43	4.37%	700,518.63	4.63%	727,444.04	5.53%	145,429.55	1.91%
开发支出	100,729.63	0.65%	96,605.13	0.64%	91,328.38	0.69%	7,806.42	0.10%
商誉	1,911,094.90	12.37%	1,984,331.74	13.10%	2,100,412.31	15.98%	39,248.49	0.52%
长期待摊费用	15,272.85	0.10%	12,376.87	0.08%	11,577.36	0.09%	11,305.31	0.15%
递延所得税资产	195,753.51	1.27%	189,521.34	1.25%	159,200.94	1.21%	97,110.50	1.28%
其他非流动资产	185,935.26	1.20%	125,406.42	0.83%	85,846.14	0.65%	39,908.41	0.53%
非流动资产合计	6,303,411.43	40.79%	6,313,065.93	41.68%	6,179,246.59	47.00%	2,110,631.69	27.79%
资产总计	15,452,951.41	100.00%	15,146,311.07	100.00%	13,146,915.73	100.00%	7,596,071.83	100.00%

截至2015年末、2016年末2017年末及2018年3月末，公司的资产总额分别为7,596,071.83万元，13,146,915.73万元、15,146,311.07万元及15,452,951.41万元，呈持续增加的趋势。最近三年及一期，随着业务规模不断扩张，公司资产总额保持增长。2016年公司资产总额较2015年末大幅增加，主要系公司于2016年完成了对GEA的收购，并将其纳入合并报表范围。

公司的流动资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款和存货，其中货币资金占总资产比重较高。截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司货币资金占总资产比重分别为32.59%、17.94%、23.22%和22.05%，货币资金占比呈波动下降趋势，主要由于公司并购GE家电资产，其中部分交易对价来自于自有资金，导致公司2016年货币资金占比明显减少。

公司的非流动资产主要为固定资产、长期股权投资、无形资产和商誉。截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司商誉占总资产比重分别为0.52%、15.98%、13.10%和12.37%，2016年商誉出现较大增加主要原因系公司支付现金对价合计56.12亿美元收购GE集团持有的GEA资产负债及部分公司股权，2016年6月6日该部分股权及资产对应的可辨认净资产公允价值份额为26.41亿美元，企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉。

2、负债分析

最近三年及一期，公司负债构成及变化情况如下表所示：

项目	2018年3月31日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
短期借款	1,111,453.64	10.52%	1,087,858.03	10.39%	1,816,553.19	19.37%	187,310.82	4.30%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,268.57	0.02%	252.46	0.00%	234.02	0.00%	770.74	0.02%
应付票据	1,840,468.52	17.42%	1,637,869.97	15.64%	1,240,488.98	13.23%	1,159,688.53	26.65%
应付账款	2,934,157.14	27.77%	2,565,401.36	24.50%	2,060,168.11	21.97%	1,466,261.58	33.69%
预收账款	445,794.62	4.22%	583,355.28	5.57%	573,734.87	6.12%	314,341.64	7.22%
应付职工薪酬	184,156.16	1.74%	234,918.91	2.24%	240,852.57	2.57%	123,366.10	2.83%
应交税费	257,656.92	2.44%	190,926.05	1.82%	162,058.84	1.73%	91,362.25	2.10%
应付利息	14,323.56	0.14%	5,765.65	0.06%	3,057.03	0.03%	1,508.14	0.03%
应付股利	15,896.52	0.15%	15,375.63	0.15%	14,869.05	0.16%	13,338.20	0.31%
其他应付款	997,060.17	9.44%	1,080,516.29	10.32%	945,963.67	10.09%	609,162.32	14.00%
一年内到期的非流动负债	233,038.33	2.21%	285,032.50	2.72%	296,680.85	3.16%	7,289.80	0.17%
其他流动负债	2,731.33	0.03%	2,172.92	0.02%	1,722.86	0.02%	–	–
流动负债合计	8,039,005.48	76.07%	7,689,445.05	73.43%	7,356,384.05	78.44%	3,974,400.14	91.33%
非流动负债：								0.00%
长期借款	1,361,341.73	12.88%	1,603,649.28	15.31%	1,553,080.13	16.56%	29,724.13	0.68%
应付债券	599,567.13	5.67%	621,108.84	5.93%	–	–	110,773.45	2.55%
长期应付款	10,283.36	0.10%	10,602.00	0.10%	11,578.34	0.12%	5,991.69	0.14%
长期应付职工薪酬	88,427.83	0.84%	89,816.07	0.86%	120,921.86	1.29%	3,320.94	0.08%
预计负债	263,177.97	2.49%	261,969.96	2.50%	231,011.94	2.46%	189,954.36	4.36%
递延收益	52,545.90	0.50%	49,714.11	0.47%	34,282.56	0.37%	26,412.06	0.61%
递延所得税负债	18,782.38	0.18%	27,911.46	0.27%	13,324.31	0.14%	11,333.01	0.26%
其他非流动负债	134,495.82	1.27%	117,093.68	1.12%	58,278.51	0.62%	–	–
非流动负债合计	2,528,622.12	23.93%	2,781,865.40	26.57%	2,022,477.65	21.56%	377,509.64	8.67%
负债合计	10,567,627.60	100.00%	10,471,310.46	100.00%	9,378,861.70	100.00%	4,351,909.78	100.00%

截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司的负债总额分别为4,351,909.78万元，9,378,861.70万元、10,471,310.46万元及10,567,627.60万元，整体趋势与公司经营规模增长的情况相符。2016年公司负债规模大幅上升，主要是因为公司为完成收购GEA资产产生了较多并购贷款，导致负债规模绝对值增长。

从公司负债结构来看，公司流动负债占比较高，流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和其他应付款。截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司流动负债占总负债比重分别为91.33%、78.44%、73.43%和76.07%。2016年末，公司流动负债规模占比较2015年末下降较多，主要原因在于公司完成GE家电资产收购，大量增加长期借款。

3、偿债及营运能力分析

公司最近三年及一期各期末偿债及营运能力分析如下：

（1）资产负债率

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（母公司）	68.33%	67.03%	67.44%	21.64%
资产负债率（合并）	68.39%	69.13%	71.34%	57.29%

注：资产负债率=负债总额/资产总额×100%。

截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司合并口径资产负债率分别为57.29%、71.34%、69.13%和68.39%，母公司口径资产负债率分别为21.64%、67.44%、67.03%和68.33%，总体呈上升趋势，主要原因是公司为完成收购GEA资产增加较多并购贷款，导致负债规模大幅增长，资产负债率相应增加。

（2）流动比率和速动比率

项目	2018年3月31日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动比率（倍）	1.14	1.15	0.95	1.38
速动比率（倍）	0.85	0.87	0.74	1.16

注：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。

截至2015年末、2016年末、2017年末及2018年3月末，公司流动比率分别为1.38、0.95、1.15和1.14，速动比率分别为1.16、0.74、0.87和0.85。最近三年及一期，公司流动比率、速动比率均先降后升，主要系2016年公司进行GEA收购时，除大量使用并购贷款之外，亦使用了部分自有资金，导致流动负债增加，流动资产减少所致。

（3）主要资产周转指标

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	2.92	12.46	12.43	13.16
存货周转率（次）	1.33	5.77	6.65	7.16

注：①应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

②存货周转率=营业成本/存货平均余额。

③上述2018年1-3月数据未年化。

2015年度、2016年度，2017年度及2018年1-3月，公司应收账款周转率分别为13.16、12.43、12.46和2.92，存货周转率分别为7.16、6.65、5.77和1.33。公司2016年6月完成收购GEA的交割，年初及年末应收账款、存货余额计量口径有所差别，且合并报表仅合并GEA下半年度收入，故2016年度应收账款周转率及存货周转率有所下降。

（五）公司盈利能力分析

单位：万元

项目	2018年1-3月	2017年度	2016年度	2015年度
营业总收入	4,265,516.46	15,925,446.69	11,913,226.17	8,979,716.60
营业总成本	4,038,815.27	15,215,654.21	11,372,364.78	8,456,901.84
营业利润	282,343.04	1,011,312.24	735,422.63	645,822.68
利润总额	292,672.77	1,054,445.59	818,861.69	698,077.33
净利润	246,871.35	905,164.92	669,598.02	592,508.05
其中：归属于母公司所有者的净利润	197,999.54	692,579.23	504,178.23	430,375.16

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-3月，公司营业总收入分别为8,979,716.60万元、11,913,226.17万元、15,925,446.69万元和4,265,516.46万元；营业利润分别为645,822.68万元、735,422.63万元、1,011,312.24万元和282,343.04万元；净利润分别为592,508.05万元、669,598.02万元、905,164.92万元和246,871.35万元。最近三年公司盈利能力稳步提升。

2017年公司聚焦技术创新与产品引领、深化企业零售转型、坚持全球创牌与三位一体的本土化布局，实现有质量的业绩增长，收入、净利润、经营活动产生的现金流量净额均创历史新高。

2017年公司实现收入1,592.54亿元，增长33.68%。①不考虑并表GEA影响，公司原有冰箱、洗衣机、空调、厨卫分别增长18%、20%、48%、25%，均创近年来最好增幅；②GEA实现收入1,458.94亿元人民币，收入创10多年新高。③高端品牌卡萨帝2017年收入增长41%。2016年公司主要产品空调、电冰箱、洗衣机、渠道综合服务业务及其他业务均实现正增长，营业毛利率分别为32.29%、33.08%、34.64%和12.98%，分别较上年增加4.05%、0.54%、0.31%和3.07%，增长原因主要系收购GEA后，GEA业务分部的利润纳入公司，而GEA毛利率高于公司原有业务毛利率，以及公司原有产业内生性增长。

五、本次公开发行的募集资金用途

本次公开发行可转换公司债券拟募集资金不超过人民币427,749万元（含427,749万元），扣除发行费用后募集资金净额将全部用于以下投资方向：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金额
（一）	引领消费升级，冰空等产线智能制造升级项目	151,122
（二）	践行大脚电战略，成套智慧厨电产能布局项目	57,730
（三）	布局“一带一路”，海外新兴市场制造基地建设项目	46,809
（四）	提升创新能力，超前研发实验室、COSMOPlat工业互联网平台与U+智慧生活平台建设项目	45,088
（五）	偿还有息负债	127,000
合计		427,749

如果本次实际募集资金净额相对于项目所需资金存在不足，不足部分本公司将通过自筹资金解决。本公司董事会将根据本次公开发行可转换公司债券募集资金投入项目的审批、核准、备案或实施情况，实际进度及实际募集资金额，按投入项目的轻重缓急、实际投资额、实际资金需求和实施进度进行调整，决定募集资金在上述投向中的具体使用安排。募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自有资金或其他方式筹集的资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

本次募集资金投资项目拟投入募集资金额427,749万元，除研发等无法单独核算效益的项目外，其他建设项目全部建成达产后，预计正常年份合计年新增销售收入1,978,088万元，合计年新增税后利润157,685万元。募集资金投资项目具体情况详见公司同日公告的《青岛海尔股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告（修订稿）》。

六、公司利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1）弥补上一年度的亏损；

2）提取法定公积金百分之十；

3）提取任意公积金；

4）支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司实施积极的利润分配办法：

（1）上市公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金利润分配，利润分配政策应保持连续性和稳定性；在同时符合现金及股票分红条件的情况下，应当优先采取现金分红方式。

（2）公司的利润分配政策（包括股东回报规划、年度利润分配方案及中期现金分红方案等）由董事会根据公司业务发展情况、经营业绩拟定并提请股东大会审议批准。

在满足公司正常生产经营的资金需求，且如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生的情况下，未来公司每年度现金分红比例原则上不低于公司当年实现的归属于上市公司股东的可供分配利润的百分之二十。

在满足现金分红的条件情况下，公司原则上每个会计年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。此外，董