

苏宁电器股份有限公司关于 2011 年非公开发行股票 进度等相关情况说明的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

近期，投资者对公司2011年非公开发行股票进度以及公司年度经营业绩等情况较为关注，为使广大投资者了解相关情况，公司特作如下说明：

一、2011年非公开发行股票进度

公司于2011年7月7日召开2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司2011年非公开发行股票方案的议案》，拟向南京润东投资有限公司（公司控股股东及实际控制人张近东先生全资拥有）、北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）以及新华人寿保险股份有限公司三名特定投资者发行人民币普通股（A股）447,154,480股，发行价格为12.3元，募集资金总额为5,500,000,104元。其中，南京润东投资有限公司将以现金3,500,000,055元认购284,552,850股；北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）将以现金1,200,000,054元认购97,560,980股；新华人寿保险股份有限公司将以现金799,999,995元认购65,040,650股。本次非公开发行募集资金将用于公司连锁店发展项目、物流平台建设项目、信息平台升级项目及补充流动资金。

2011年10月21日，经中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核，此次非公开发行股票申请已获得无条件通过。由于公司控股股东及实际控制人张近东先生之全资子公司南京润东投资有限公司认购本次发行股份，使得张近东先生直接或间接持有本公司的股份比例将由27.9%增加至30.05%，从而触发要约收购义务。根据中国证监会第35号《上市公司收购管理办法》第六十二条的规定，张近东先生符合向中国证监会申请免于以要约方式增持股份的条件，为此，张近东先生特向中国证监会申请豁免履行要约收购义务，目前正在履行本豁免要约的审核程序。

公司2011年非公开发行方案并无修改意向，且正按规定履行审批程序，公司将及时披露

进展情况。

二、2011 年年度业绩情况说明

2011年公司按照年初制定的计划有序推进各项工作，目前来看，各项工作进展良好。

连锁发展方面，根据目前已开设店面以及12月开店计划统计，全年新开连锁店将超过410家（含香港地区以及日本），年度开店计划能够较好完成；

销售方面，四季度以来，公司组织了多次有效促销，截至目前同比增长情况良好；苏宁易购也加快了推广速度，10月底图书上线以来，网站访问量、成交额稳步提升，客户体验也在逐步完善，销售环比增长趋势继续保持良好势头。

费用投入方面，一方面，目前公司在二、三级市场的快速发展，带来短期投入增加较快；公司认为，在租金水平相对较低的时期，提前做好二三级市场布局并进一步优化店面结构，有利于更好的分享城镇化进程带来的市场增长；另一方面，公司今年优化了激励机制，大幅提升员工薪酬福利水平，人员费用有一定增加；但待遇的提升也是员工价值更好的体现，更有利于员工绩效的提升和团队的稳定，而引进大量新员工也是未来业务进一步发展的有效保障；此外，公司的广告投入方面，投放载体在原有的平面媒体上增加了电视、互联网以及户外楼宇等新媒体，投入有一定的增长，阶段性的投入对销售产生了积极的促进作用，同时也积累了公司在新兴媒体投放方面的经验。

四季度以来，公司对组织架构、业务流程等进一步优化，精简组织架构、加强人员评估提高人效，通过储备人员分流来减少新进人员；促销方面加大了针对性营销，提高投入产出比。通过上述措施，公司运营费用得到一定的控制。

综上，公司管理层认为，关于2011年度经营业绩预计即2011年度归属于上市公司股东的净利润的预计较上年同期增长20%-25%，能够按计划达成。

三、2012 年发展规划情况说明

公司目前正在推进 2012 年年度预算编制工作，现针对投资者关心的问题，说明如下：

1、家电行业发展空间仍然较大

虽然随着国家一系列消费激励政策效应的逐步减弱，以及宏观调控的持续推进，家电行业增长趋于平稳；但从中长期来看，一方面随着城镇化进程的加快，二三级市场家电需求仍然较高；另一方面，随着新技术应用、新产品的不断推出，产品更新换代需求加强，尤其在消费类电子产品方面，仍然保持了较快的增长态势，家电行业发展空间仍然很大。

2、公司将按照十年发展规划稳步推进各项工作

(1) 连锁发展方面，公司继续保持较快速度推进，预计2012年新开店数量仍将超过400家（含香港地区及日本），同时公司还将针对不同级别市场特点，实施不同的开发策略。

一级市场发展方面，公司将进一步注重客户群体细分，通过不同类型店面满足各类消费者需求。首先继续贯彻落实“旗舰店战略”，注重核心商圈的旗舰店建设，完善店面形象，丰富店面功能，增加SKU数量，进一步提升销售，发挥旗舰店的辐射效应，实现同店持续增长；其次推进乐购仕生活广场的开设，以个人消费品为主导、家居家用日用品为延伸，打造购物、休闲、娱乐为一体的一站式购物平台，抢占高端人群市场；加强SUNING ELITE品牌建设，重点推广3C产品，尤其是提升苹果、SONY、佳能等高端消费类电子品牌的销售规模以及增值服务能力；在北京、上海、广州、深圳等特大型城市，合理有效的控制社区店的发展，审慎推进店面开设，加强坪效的管理，合理控制有效面积，适当进行相关业态的转租，严格控制租售比。

二三级市场方面，2012年公司将继续坚持加大开拓力度。针对现有发展较好的地区，如江苏、浙江、广东等地，进一步夯实现有优势；通过借鉴上述地区的发展经验，逐步推广到其他地区，实现对二级市场逐一突破；同时，在管理平台能力、物流服务能力加强的基础上，推进县一级市场的发展；在江、浙、粤等传统成熟区域，顺势开拓镇一级市场。相信在经历了近两到三年的投入储备后，公司二三级市场的发展将在2012年-2013年开始形成规模效应，连锁发展边际效益将有效显现。

(2) 电子商务方面，公司已经明确提出了未来十年发展的路径，2012年将继续加大投入，加快发展。

2012年苏宁易购将主要围绕如下方面展开工作：

- 客户体验始终是苏宁易购最重要的基础，2012年公司将集中精力完善现有网站的客户体验，计划通过一年的时间组建一个200人左右的客户体验团队。

- 进一步完善后台物流的配套建设，尤其是小件商品配送体系的完善，建立针对新增品类，如图书、百货、日用等商品的仓储分拣和配送体系等。

- 建立单独的项目群进行新的网站平台开发建设，预计2012年6月公司将推出基于云计算架构的开放平台系统。无论是客户体验、系统承载能力，还是客户增值服务内容提供以及面向供应链的无缝整合都将会发生质的变化，从而引领电子商务市场的趋势，充分体现苏宁长期以来形成的管理、服务、客户理解与技术能力。

- 从产品上看，将会以家用电器产品作为基础，以3C产品作为重点突破，快速提升占

有率；加快建设图书频道专业性的运营能力，理顺供应链体系，在图书电子商务市场占据主流地位；并按计划逐步延伸各类百货商品、生活日用、虚拟产品的经营。

- 进一步完善易购的运营能力，以自主培养与社会引进相结合，打造强大的专业团队建立严谨完善的研发流程，形成快速反应、贴近市场的运营体系。

综上，苏宁易购预计明年仍将保持快速的发展，并从访问量、转换率、客户体验、系统能力、后台服务等各个方面，跻身中国最优秀的B2C购物网站行列。

(3) 内部管理方面，公司将以各项效率、效益的提升作为重点工作，持续提升企业经营质量。

2012年，公司将以精简组织体系、提升流程绩效、强化全员考核作为内部管理的主线，通过人效、坪效、组织效率、供应链效率、资产效率等指标的优化，有效控制相对费用水平。

租金费用方面，公司的租约期限较长，一般为8-12年，同时还加强了与大型商业地产开发企业的合作，有效保证了租赁期限以及租赁金额的长期稳定。另一方面，公司未来每年租约到期门店数量属可控范围，未来三年（2012-2014年）中国的大陆地区租约到期的连锁店分别为52家、61家、90家，在目前较快的连锁发展速度下，到期门店当年占比较低，因此续租租金的一定上涨对公司整体租金费用的增加不会产生实质的影响。此外，公司还将加强坪效的管理，建立持续的、闭环的单店经营分析机制，通过各种措施如提升销售人员的经营能力、优化商品品类以及SKU组合以提升单店产出水平，通过合理的坪效分析、合理使用经营面积、适当的进行相关业态的转租，以降低租金。总体来看，公司租金费用将控制在合理的增长范围内。

人员费用方面，公司将充分利用前期储备人员，加强人员数量的控制以及强化个人绩效考核，注重人效的提升，预计2012年人员费用将保持平稳增长；广告促销费用方面，2012年公司将进一步优化媒体投放组合，强化新兴媒体的投放，合理控制传统平面媒体投放，使广告投放更加符合消费者的习惯，推进精准营销，有效控制广告促销费用。

此外，公司目前仍处于创业期，还将在内部继续贯彻推进力行节约的各项举措，降低各项办公费用。

综上，随着各项措施的实施，在一级市场，多品牌运作以及差异化营销的进一步推进，旗舰店的增长将继续保持；二三级市场的店面数量占比进一步提升，店面逐步成熟，投入产出也将进一步显现，这使得公司的经营结构与中国的经济增长结构更加匹配。电子商务业务在公司一系列相关配套措施推动下，作为未来最重要的战略进行全面、坚决推进，将进入专

业化、规模化的快速提升通道；内部管理方面，随着信息化水平的提升，各项效率将成为管理优化的重中之重。

2012年及以后的一段时间，公司在保持不断创新的基础上，将实现持续稳健的增长。

四、本公司郑重提醒广大投资者：《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司选定的信息披露报刊、网站，公司所有信息均以在上述指定报刊、网站刊登的公告为准，请广大投资者理性投资，注意风险。

特此公告！

苏宁电器股份有限公司

董事会

2011年12月13日