

苏宁电器股份有限公司



二〇〇八年年度报告

二〇〇九年二月

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事金明先生因其他公务安排，未能现场出席本次审议年度报告的董事会，以通讯方式参加会议。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长张近东先生、财务负责人朱华女士及会计机构负责人肖忠祥先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介.....	4
第二节	会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节	股本变动及股东情况.....	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工的情况.....	14
第五节	公司治理结构.....	18
第六节	股东大会情况简介.....	26
第七节	董事会报告.....	28
第八节	监事会报告.....	72
第九节	重要事项.....	74
第十节	财务报告.....	86
第十一节	备查文件目录.....	155

第一节 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：苏宁电器股份有限公司
 公司法定英文名称：SUNING APPLIANCE CO.,LTD.
 中文名称缩写：苏宁电器
 英文名称缩写：SUNING APPLIANCE
- 2、公司法定代表人：张近东
- 3、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓 名	任 峻	韩 枫	任 峻
联系地址	江苏省南京市淮海路 68 号	江苏省南京市淮海路 68 号	江苏省南京市淮海路 68 号
电 话	025-84418888-888155	025-84418888-888122	025-84418888-888155
传 真	025-84467008	025-84467008	025-84467008
电子信箱	stock@cnsuning.com	stock@cnsuning.com	stock@cnsuning.com

- 4、公司注册地址：江苏省南京市山西路 8 号金山大厦 1-5 层
 公司办公地址：江苏省南京市淮海路 68 号
 邮政编码：210005
 互联网网址：<http://www.cnsuning.com>
 电子信箱：stock@cnsuning.com
- 5、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》
 《上海证券报》、《证券日报》
 指定信息披露网址：<http://www.cninfo.com.cn>
 公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室
- 6、股票上市交易所：深圳证券交易所
 股票简称：苏宁电器
 股票代码：002024
- 7、公司首次注册登记日期：2001 年 6 月 29 日
 最近一次变更注册登记日期：2008 年 10 月 21 日
 注册登记地点：江苏省工商行政管理局
- 8、企业法人营业执照注册号：320000000035248
 税务登记号码：苏宁税苏字 320106608950987
 组织机构代码证号码：60895098-7
 聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司
 会计师事务所地址：中国上海市湖滨路 202 号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司 2008 年度主要利润指标：

(单位：千元)

指标	金额
营业收入	49,896,709
营业利润	2,964,374
营业外收支净额	-13,501
利润总额	2,950,873
归属于上市公司股东的净利润	2,170,189
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润(注)	2,179,913
经营活动产生的现金流量净额	3,819,141
现金及现金等价物净增加额	3,392,518

注：根据《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（2008）》的要求，公司在计算 2008 年与非经常性损益相关的财务指标时，已扣除少数股东权益和所得税影响。

报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额如下：

项目	金额
非流动资产处置损益	-912
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	22,833
非经常性损益的所得税影响数	3,375
其他营业外收支净额	-35,422
少数股东权益影响数	402
非经常性损益净额	-9,724

二、公司前三年主要会计数据和财务指标：

1、主要会计数据

(单位：千元)

指标	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年 (注 2)
营业收入	49,896,709	40,152,371	24.27%	26,161,252
利润总额	2,950,873	2,241,358	31.66%	1,147,478
归属于上市公司股东的净利润	2,170,189	1,465,426	48.09%	757,636
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(注 1)	2,179,913	1,491,036	46.20%	757,497
经营活动产生的现金流量净额	3,819,141	3,496,476	9.23%	150,751
指标	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减(%)	2006 年末
总资产	21,618,527	16,229,651	33.20%	8,829,047
归属于母公司所有者权益	8,775,957	4,623,562	89.81%	3,158,136
股本	2,991,008	1,441,504	107.49%	720,752

注：1、根据《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（2008）》的要求，公司在计算 2008 年与非经常性损益相关的财务指标时，已扣除少数股东权益和所得税影响；2006 年、2007 年列示数据相应调整，下同。

2、2006 年度及 2006 年末列示数据为调整后数据，下同。

2、主要财务指标

(单位: 元)

指标	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年
基本每股收益	0.74	0.51	45.10%	0.27
稀释每股收益	0.74	0.51	45.10%	0.27
扣除非经常性损益后的每股收益	0.74	0.52	42.31%	0.27
全面摊薄净资产收益率	24.73%	31.69%	-6.96%	23.99%
加权平均净资产收益率	31.60%	37.66%	-6.06%	34.73%
扣除非经常性损益后的全面摊薄净资产收益率	24.84%	32.25%	-7.41%	23.99%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	31.75%	38.20%	-6.45%	34.72%
每股经营活动产生的现金流量净额	1.28	2.43	-47.33%	0.21
指标	2008 年末	2007 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2006 年末
归属于上市公司股东的每股净资产	2.93	3.21	-8.72%	4.38

3、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号》的要求计算的净资产收益率和每股收益

报告期利润	2008 年度				2007 年度			
	净资产收益率 %		每股收益 (元/股)		净资产收益率 %		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的净利润	24.73%	31.60%	0.73	0.74	31.69%	37.66%	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.84%	31.75%	0.73	0.74	32.25%	38.20%	0.52	0.52

三、报告期内归属于母公司所有者权益变动情况:

(单位: 千元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司所有者权益合计
期初数	1,441,504	215,639	223,870	2,742,549	4,623,562
本期增加	1,549,504	2,366,056	140,400	2,170,189	6,226,149
本期减少		1,495,504		578,250	2,073,754
期末数	2,991,008	1,086,191	364,270	4,334,488	8,775,957
变动原因	非公开发行股票; 资本公积金转增股本;	股本溢价; 资本公积金转增股本;	按规定计提;	本期利润增加; 按规定计提盈余公积; 报告期内实施现金分红;	前述因素。

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股本变动情况表

(单位: 股)

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股 (注 2)	其他 (注 3)	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	465,386,040	32.28%	54,000,000		395,000,280	89,575,200	538,575,480	1,003,961,520	33.57%
1、国家持股									
2、国有法人持股			5,000,000		5,000,000		10,000,000	10,000,000	0.33%
3、其他内资持股	382,497,120	26.53%	49,000,000		342,771,520	179,575,200	571,346,720	953,843,840	31.89%
其中: 境内非国有法人持股(注 1)	88,725,600	6.16%	49,000,000		49,000,000	-88,725,600	9,274,400	98,000,000	3.28%
境内自然人持股	293,771,520	20.38%			293,771,520	268,300,800	562,072,320	855,843,840	28.61%
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	82,888,920	5.75%			47,228,760	-90,000,000	-42,771,240	40,117,680	1.34%
二、无限售条件股份	976,117,960	67.72%			1,100,503,720	-89,575,200	1,010,928,520	1,987,046,480	66.43%
1、人民币普通股	976,117,960	67.72%			1,100,503,720	-89,575,200	1,010,928,520	1,987,046,480	66.43%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,441,504,000	100.00%	54,000,000		1,495,504,000	0	1,549,504,000	2,991,008,000	100.00%

注 1: 境内非国有法人持股含机构投资者配售股份;

注 2: 公积金转增股本变动是因为公司实施 2008 年半年度资本公积金转增股本方案所致;

注 3: 其他变动是公司部分股东有限售条件股份限售期满可上市流通, 公司历任董事、监事、高级管理人员所持股份按照国家相关法律规定锁定或解锁以及公司股东追加限售承诺所致。

2、股票发行与上市情况:

(1) 公司前三年历次股票发行及上市情况

①经中国证监会证监发行字〔2006〕21 号文核准, 公司于 2006 年 6 月 20 日以非公开发行股票的方式向证券投资基金等特定投资者发行人民币普通股(A 股) 2,500 万股。经深圳证券交易所同意, 该部分股份于 2006 年 6 月 23 日上市。发行后, 公司股份总数为 360,376,000 股。

②经中国证监会证监发行字（2008）647 号文核准，公司于 2008 年 5 月以非公开发行股票的方式向特定投资者发行人民币普通股（A 股）5,400 万股。该部分股份于 2008 年 5 月 23 日上市。发行后，公司股份总数为 1,495,504,000 股。

（2）报告期内公司实施资本公积金转增股本情况

2008 年 9 月 16 日，公司召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《2008 年半年度利润分配预案》。根据决议，公司以 2008 年 6 月 30 日总股本 1,495,504,000 股为基数，以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本由 1,495,504,000 股增加至 2,991,008,000 股。

（3）报告期内限售股份上市流通情况

根据公司《股权分置改革方案》及原非流通股股东做出的相关承诺，公司原非流通股股东江苏苏宁电器集团有限公司履行了相关承诺，其持有的 88,725,600 股限售股份于 2008 年 8 月 11 日上市流通。

（4）报告期内控股股东追加股份限售承诺情况

2008 年 6 月 30 日，控股股东张近东先生出具《承诺书》，基于对苏宁电器未来发展的信心，为促进公司长期稳定发展，张近东先生在原股权分置改革承诺的基础上，追加股份限售承诺如下：于 2010 年 8 月 10 日前，张近东先生持有的所有苏宁电器股份不通过证券交易系统（含大宗交易系统）挂牌交易的方式减持。

二、股东情况介绍：

1、股东情况

股东总数	53,183				
前10名股东持股情况					(单位：股)
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数 (股)	持有限售条件股 份数量(注)	质押或冻 结的股份 数量
张近东	境内自然人	28.61%	855,843,840	855,843,840(注 1)	0
江苏苏宁电器集团有限公司	境内非国有法人	14.00%	418,708,244	0	0
陈金凤	境内自然人	3.82%	114,280,760	0	0
中国工商银行—广发聚丰股票 型证券投资基金	境内非国有法人	1.95%	58,284,550	8,000,000(注 2)	未知
交通银行—富国天益价值证券 投资基金	境内非国有法人	1.85%	55,387,622	0	未知
金明	境内自然人	1.79%	53,490,240	40,117,680(注 3)	0
中国工商银行—汇添富均衡增 长股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.57%	47,027,869	0	未知

交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.47%	43,829,072	5,200,000(注 2)	未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.35%	40,288,950	5,000,000(注 2)	未知
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	34,972,944	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况 (单位：股)					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
江苏苏宁电器集团有限公司		418,708,244		人民币普通股	
陈金凤		114,280,760		人民币普通股	
交通银行—富国天益价值证券投资基金		55,387,622		人民币普通股	
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金		50,284,550		人民币普通股	
中国工商银行—汇添富均衡增长股票型证券投资基金		47,027,869		人民币普通股	
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)		38,629,072		人民币普通股	
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金		35,288,950		人民币普通股	
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金		34,972,944		人民币普通股	
中国建设银行—富国天博创新主题股票型证券投资基金		32,049,882		人民币普通股	
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金		30,440,558		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明：					
1、张近东先生持有江苏苏宁电器集团有限公司28%的股权，张近东与江苏苏宁电器集团有限公司构成关联股东关系。					
2、除前述关联关系外，未知公司前十名主要股东、前十名无限售条件股东之间是否存在其他关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。					
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明					
投资者名称		持有有限售条件股份的数量（股）		约定持股期限	
中信证券股份有限公司		10,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	
广发基金管理有限公司		24,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	
华夏基金管理有限公司		40,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	
鹏华基金管理有限公司		14,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	
融通基金管理有限公司		10,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	
工银瑞信基金管理有限公司		10,000,000		2008年5月22日—2009年5月21日	

注 1：公司股东张近东先生于 2008 年 6 月 30 日承诺，于 2010 年 8 月 10 日前，其所持有的所有公司股份不通过证券交易系统（含大宗交易系统）挂牌交易的方式减持；根据深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第 20 号——股东追加承诺》的规定，张近东先生所持的所有公司股份为有限售条件股份；

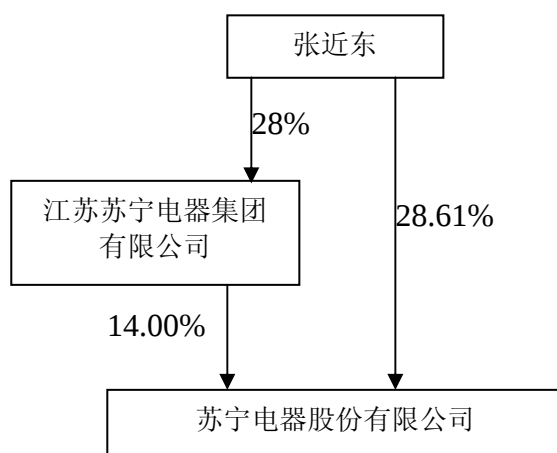
注 2：公司于 2008 年 5 月向特定投资者发行股票，根据《上市公司证券发行管理办法的有关规定》，此次非公开发行的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让，该部分股份为有限售条件股份；

注 3：金明先生为公司现任董事，其所持有的公司股份需按照国家相关法律法规及规范性文件进行锁定。

2、公司控股股东及实际控制人情况：

(1) 公司控股股东或实际控制人：张近东先生，中国国籍，1963 年 3 月出生，本科学历，曾任江苏苏宁交家电有限公司董事长兼总经理，现任苏宁电器股份有限公司董事长。无其他国家或地区居住权。

(2) 公司与实际控制人的产权和控制关系如下图：



(3) 其他持股在 10%以上的法人股东：

江苏苏宁电器集团有限公司，法定代表人马晓咏，注册资本 200,000,000 元，成立日期 1999 年 11 月 24 日，经营范围：许可经营项目：音像制品零售，茶座。卷烟、烟丝、雪茄烟零售，国内版图书、期刊零售，零售各类定型包装食品、饮料、酒类。（限指定的分支机构经营）一般经营项目：家用电器及配件的制造、销售及售后服务；汽车专用照明电器、电子元件、电工器材和电气信号设备加工制造，房屋租赁、维修，物业管理，室内装饰，园林绿化，经济信息咨询，实业投资；百货、黄金、珠宝玉器、工艺美术品、鲜花销售，洗衣服务，柜台、场地租赁，国内商品展示服务；国产、进口化妆品的销售，企业形象策划，人才培养。

3、有限售条件股份情况

(1) 前十名股东中有限售条件股东持股数量及限售条件

(单位: 股)

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份的数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	张近东	855,843,840	2010 年 8 月 10 日	855,843,840	1、2005 年 8 月 11 日至 2007 年 8 月 10 日, 不上市交易或转让; 2、2007 年 8 月 11 日至 2008 年 8 月 10 日, 通过深圳证券交易所中小企业板出售苏宁电器的股份不超过公司股份总数的 10%, 出售价格不低于每股 6.945 元(如果自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项, 应对该价格进行除权、除息处理); 3、2005 年 8 月 11 日起的两个内, 若公司股票连续二日收盘价格低于每股人民币 25.80 元(若此间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项, 应对该价格进行除权、除息处理), 则张近东和江苏苏宁电器集团有限公司在下一个交易日开始在二级市场上增持苏宁电器股份有限公司社会公众股份, 增持数量合计不超过 500 万股, 增持股份计划完成后的六个月内不出售所增持的股份并履行相关信息披露义务。 4、2008 年 6 月 30 日承诺, 于 2010 年 8 月 10 日前, 所持有的所有公司股份不通过证券交易系统(含大宗交易系统)挂牌交易的方式减持; 根据深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第 20 号——股东追加承诺》的规定, 张近东先生所持的所有公司股份为有限售条件股份。
2	金 明	40,117,680	未知	40,117,680	按照国家相关法律法规及规范性文件要求, 以“高管股份”形式锁定。
3	中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	8,000,000	2009 年 5 月 22 日	8,000,000	2008 年 5 月 22 日—2009 年 5 月 21 日, 不上市交易或转让
4	交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	5,200,000	2009 年 5 月 22 日	5,200,000	2008 年 5 月 22 日—2009 年 5 月 21 日, 不上市交易或转让
5	中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	5,000,000	2009 年 5 月 22 日	5,000,000	2008 年 5 月 22 日—2009 年 5 月 21 日, 不上市交易或转让

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日有限售条件股份可上市交易时间 (单位: 股)

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2009 年 5 月 22 日	108,000,000	895,961,520	2,095,046,480	1、公司于 2008 年 5 月向证券投资基金等特定投资者发行的股份限售期满, 可上市交易; 2、有限售条件股份余额中包括: (1) 张近东先生持有的所有公司股份, 该部分股份因追加股份限售承诺而限售; (2) 金明先生持有的以“高管股份”形式锁定的股份。
2010 年 8 月 10 日	213,960,960	682,000,560	2,309,007,440	1、张近东先生持有的所有公司股份限售期满, 可上市交易; 但同时, 张近东先生作为公司董事长, 其所持有的股份还需按照国家相关法律法规的规定以“高管股份”形式锁定; 故张近东先生此次实际可上市交易的股份为 213,960,960 股; 2、有限售条件股份余额中包括张近东先生、金明先生持有的以“高管股份”形式锁定的股份, 该部分股份可上市交易的时间未知。

(3) 有限售条件股份变动情况表 (单位: 股)

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
张近东	320,941,440	0	534,902,400	855,843,840	追加股份限售承诺	2010 年 8 月 10 日
江苏苏宁电器集团有限公司	88,725,600	88,725,600	0	0	依据股改承诺	2008 年 08 月 11 日
金 明	20,058,840	0	20,058,840	40,117,680	高管股份锁定	未知
蒋 勇	26,745,120	26,745,120	0	0	离任满六个月高管股份解除锁定	2008 年 1 月 13 日
陈世清	8,915,040	8,915,040	0	0	离任满六个月高管股份解除锁定	2008 年 1 月 13 日
中信证券股份有限公司	0	0	10,000,000	10,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
广发策略优选混合型证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
广发大盘成长混合型证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
广发聚丰股票型证券投资基金	0	0	8,000,000	8,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
广发聚富开放式证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
广发稳健增长证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
兴和证券投资基金	0	0	2,400,000	2,400,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日

华夏蓝筹核心混合型证券投资基金 (LOF)	0	0	5,200,000	5,200,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏平稳增长混合型证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏成长证券投资基金	0	0	4,000,000	4,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏回报证券投资基金	0	0	5,200,000	5,200,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏红利混合型开放式证券投资基金	0	0	5,000,000	5,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏回报二号证券投资基金	0	0	2,800,000	2,800,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
华夏复兴股票型证券投资基金	0	0	3,400,000	3,400,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
中小企业板交易型开放式指数基金	0	0	8,000,000	8,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
鹏华价值优势股票型证券投资基金	0	0	9,000,000	9,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
全国社保基金一零四组合	0	0	3,000,000	3,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
鹏华优质治理股票型证券投资基金 (LOF)	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
中国建设银行一融通领先成长股票型证券投资基金	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
中国工商银行一融通动力先锋股票型证券投资基金	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
融通新蓝筹证券投资基金	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
交通银行一融通行业景气证券投资基金	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
中国工商银行一融通蓝筹成长证券投资基金	0	0	2,000,000	2,000,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	0	0	6,600,000	6,600,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	0	0	3,400,000	3,400,000	2007 年非公开发行	2009 年 5 月 22 日
合计	465,386,040	124,385,760	662,961,240	1,003,961,520	—	—

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工的情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况：

1、基本情况

姓名	年龄	性别	股份公司任职	任期起止日期	年末持股数(股)	年初持股数(股)	增减变动原因
张近东	46	男	董事长	2007 年 7 月-2010 年 7 月	855,843,840	427,921,920	资本公积金转增股本
孙为民	46	男	董事、总裁	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
孟祥胜	37	男	董事、副总裁	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
金 明	38	男	董事、副总裁	2007 年 7 月-2010 年 7 月	53,490,240	26,745,120	资本公积金转增股本
任 峻	32	男	董事、董秘	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
李 东	48	男	董事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
沈坤荣	46	男	独立董事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
孙剑平	56	男	独立董事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
戴新民	47	男	独立董事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
李建颖	40	女	监事会主席	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
汪晓玲	36	女	监事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
肖忠祥	38	男	监事	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	
朱 华	44	女	财务负责人	2007 年 7 月-2010 年 7 月	0	0	

2、公司的董事、监事不存在在股东单位任职的情况。

3、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况：

(1) 董事

张近东先生 公司实际控制人，46 岁，汉族，本科学历，曾任江苏苏宁交家电有限公司董事长兼总经理、中国人民政治协商会议第十届全国委员会委员、中华全国工商业联合会常委，现任苏宁电器股份有限公司董事长、中国人民政治协商会议第十一届全国委员会委员、中华全国工商业联合会副主席、江苏省第十一届人民代表大会代表。无在其他单位任职或兼职情况。

孙为民先生 46 岁，汉族，硕士学历，曾在南京理工大学执教，曾任苏宁交家电（集团）有限公司副总裁，现任苏宁电器股份有限公司董事兼总裁、中国连锁经营协会理事会主席、清华大学中国零售研究院专家委员、中国电子商会副会长、南京市政协常务委员、南京市鼓楼区人大代表、北京苏宁电器有限公司法人代表、陕西苏宁电器有限责任公司法人代表、深圳市苏宁电器有限公司法人代表。

孟祥胜先生 37 岁，汉族，本科学历，曾任海尔药业浙江市场部经理、南京东方智业管理咨询顾问公司管理顾问，现任苏宁电器股份有限公司董事兼副总裁。无

在其他单位任职或兼职情况。

金 明先生 38 岁，汉族，本科学历，曾任苏宁交家电（集团）有限公司营销管理中心总监，现任苏宁电器股份有限公司董事兼副总裁。无在其他单位任职或兼职情况。

任 峻先生 32 岁，汉族，本科学历，现任苏宁电器股份有限公司董事、董事会秘书。无在其他单位任职或兼职情况。

李 东先生 48 岁，汉族，研究生学历，曾任金陵石化公司工程师，现任江苏省注册管理顾问师协会理事长，东南大学经济管理学院副院长、博士生导师，本公司董事。

沈坤荣先生 46 岁，汉族，研究生学历，曾任中国社科院博士后，南京大学经济系教授、博导，美国斯坦福大学高级研究学者，现任南京大学经济学院副院长、教授、博导，江苏交通经济研究会会长，本公司独立董事。

孙剑平先生 56 岁，汉族，研究生学历，曾任南京理工大学经济学系主任、人文学院副院长，现任南京理工大学人力资源管理研究中心主任、教授、博士生导师，本公司独立董事。

戴新民先生 47 岁，汉族，本科学历，注册会计师，曾任安徽工业大学管理学院教师，现任南京理工大学经济管理学院系会计系主任、本公司独立董事。

（2）监事

李建颖女士 40 岁，汉族，大专学历，曾在南京市紫金无线电厂任职，现任苏宁电器股份有限公司结算管理中心总监，公司监事会主席。无在其他单位任职或兼职情况。

汪晓玲女士 36 岁，汉族，大学本科学历，曾任南京新闻发展公司办公室主任，现任苏宁电器股份有限公司费用管理中心常务副总监、公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

肖忠祥先生 38 岁，汉族，本科学历，曾任南京无线电八厂会计、苏宁电器股份有限公司财务部经理，现任公司财务管理中心副总监、公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

（3）高级管理人员

孙为民先生 总 裁。（简历见前述董事介绍）

孟祥胜先生 副总裁。（简历见前述董事介绍）

金 明先生 副总裁。（简历见前述董事介绍）

朱 华女士 44 岁，汉族，大专学历，曾任中外合作乐富来实业有限公司财务部经理，现任公司财务负责人。无在其他单位任职或兼职情况。

任 峻先生 董事会秘书。（简历见前述董事介绍）

4、年度报酬情况：

（1）薪酬决策程序及确定依据

①公司 2004 年年度股东大会审议通过《关于确定公司董事、监事、高级管理人员薪酬津贴的议案》，对张近东先生、孙为民先生、孟祥胜先生、金明先生、任峻先生、朱华女士、李建颖女士及公司外部董事、独立董事自 2005 年起的薪酬及津贴进行调整；

②公司 2005 年年度股东大会审议通过《关于调整公司部分董事、高级管理人员薪酬的议案》，对孙为民先生、孟祥胜先生、金明先生、任峻先生自 2006 年起的薪酬进行调整；

③公司 2006 年年度股东大会审议通过《关于调整公司独立董事津贴的议案》，对公司独立董事自 2007 年起的独立董事津贴进行调整；

④公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过《关于调整公司外部董事津贴的议案》及《关于确定监事薪酬的议案》，对李建颖女士、汪晓玲女士及公司外部董事自 2007 年起的薪酬及津贴进行调整。

（2）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬（包括基本工资、各项奖金、福利、住房津贴及其他津贴）分别是：

姓名	2008 年度实际报酬总额 (单位：万元，注 1)	较 2007 年度实际报酬 总额增减变动	是否在股东单位或其他关 联单位领取薪酬
张近东	150.00	—	否
孙为民	80.00	—	否
孟祥胜	60.00	—	否
金 明	60.00	—	否
任 峻	30.00	—	否
李 东	5.00	118.34%（注 2）	否
沈坤荣	5.00	118.34%（注 2）	否
孙剑平	5.00	118.34%（注 2）	否
戴新民	5.00	118.34%（注 2）	否
李建颖	15.00	12.11%（注 3）	否
汪晓玲	10.00	12.11%（注 3）	否
肖忠祥	12.00	9.89%（注 3）	否
朱 华	15.00	—	否
合 计	452.00	3.34%（注 4）	否

注 1：上述薪酬均为税前薪酬；

注 2：李东先生为公司第三届董事会新任外部董事，沈坤荣先生、孙剑平先生、戴新民先

生为公司第三届董事会新任独立董事，上述四人 2007 年在公司实际领取薪酬均为 2.29 万元（2007 年当年任职未满一年），津贴标准 2008 年未发生变化；

注 3：李建颖女士为公司第三届监事会主席，汪晓玲女士、肖忠祥先生为公司第三届监事会监事，上述三人 2007 年在公司实际领取薪酬分别为 13.38 万元、8.92 万元、10.92 万元（自 2007 年 7 月 13 日任职之日起年薪调整），年薪标准 2008 年未发生变化；

注 4：报告期内，公司董事、监事、高级管理人员在公司实际领取薪酬总额为 452 万元，比上年同期增长 3.34%，低于公司净利润的增长水平。

5、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况：

本年度，公司董事、监事和高级管理人员没有变动。

二、公司员工情况：

截止到 2008 年 12 月 31 日，公司母公司共有在册员工 4886 名。

1、按专业结构分：

分工	人数	占员工总数的比例
采购体系人员	330	6.75%
销售体系人员	420	8.60%
财务体系人员	638	13.06%
职能体系人员	1034	21.16%
服务体系人员	253	5.18%
终端作业人员	2211	45.25%
合计	4886	100.00%

2、按受教育程度分：

学历	人数	占员工总数的比例
本科以上	1420	29.06%
大专	1325	27.12%
中专/高中	1496	30.62%
其他	645	13.20%
合计	4886	100.00%

3、公司不存在需要承担的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

目前，公司整体运作比较规范、独立性强、信息披露规范，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。

1、关于股东与股东大会：报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》和公司《章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决；认真出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉有关法律法规，勤勉尽责。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》的规定选举产生监事，监事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。监事会严格按照公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：公司严格按照《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。同时，公司还将进一步加强与深圳证券交易所的经常性联系和沟通，及时、主动地报告公司的有关事项，从而准确地理解信息披露的规范要求，并不断适应新的披露要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会江苏监管局、深圳证券交易所组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长张近东先生在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司治理工作和内部控制建设，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

3、公司第三届董事会独立董事沈坤荣先生、孙剑平先生和戴新民先生，严格按照有关法律、法规及公司《章程》的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加了年内召开的十六次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。同时各位独立董事还深入公司现场调查，了解公司经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，为公司经营和发展提出了合理化的意见和建议。对报告期内对外担保、关联交易、以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金等事项发表独立意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

4、公司董事出席董事会的情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数（次）	亲自出席次数（次）	委托出席次数（次）	缺席次数（次）	是否连续两次未亲自出席会议
张近东	董事长	16	16	0	0	否
孙为民	董事、总裁	16	15	1	0	否
孟祥胜	董事、副总裁	16	16	0	0	否
金 明	董事、副总裁	16	16	0	0	否
任 峻	董事、董秘	16	16	0	0	否
李 东	外部董事	16	14	2	0	否
沈坤荣	独立董事	16	16	0	0	否
孙剑平	独立董事	16	16	0	0	否
戴新民	独立董事	16	16	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

因公司控股股东为自然人，故不存在公司与控股股东在业务、人员、资产、机构等方面的问题，同时公司的控股股东及其关联公司未以任何形式占用公司的货币资金或其他资产，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

2008 年，在进一步巩固公司 2007 年专项治理活动成果的基础上，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度要求，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿公司的整个业务流程以及经营管理各层面、各体系的内部控制制度，并且不断进行完善与改进。

1、董事会对公司内部控制自我评价

公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规规定。且公司内部控制制度能够贯彻落实执行，在公司经营管理各个环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。

在公司未来经营发展中，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制制度，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

公司董事会《关于 2008 年度内部控制的自我评价报告》刊登在 2009 年 2 月 28 日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 www.cninfo.com 上。

2、独立董事关于公司内部控制自我评价报告的独立意见：

公司内部控制重点活动按公司内部控制各项制度的规定进行，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理的正常进行，符合公司的实际情况，具有合理性和有效性。经审阅，我们认为《关于公司2008年度内部控制的自我评价报告》全面、客观、真实地反映了公司内部控制体系建设和运作的实际情况。

公司独立董事关于公司《内部控制自我评价报告》的独立意见刊登在 2009 年 2 月 28 日巨潮资讯网www.cninfo.com上。

3、保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见

安信证券股份有限公司（以下简称“安信证券”）作为公司非公开发行股票并上市的保荐机构，根据深圳证券交易所《关于做好中小企业板上市公司2008年年度报告工作的通知》的要求，对《苏宁电器股份有限公司董事会关于2008年度内部控制的自我评价报告》发表如下意见：

经过现场检查、高管会谈及查阅相关文件，安信证券认为，苏宁电器已经建立了较为完善的法人治理结构，建立了较为完备的有关公司治理及内部控制的各项规章制度，并能够结合公司的实际情况、业务特点及监管部门的最新要求，对相关规章制度进行修改完善。2008 年度，公司内部控制制度执行情况良好，符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内控制度管理的规范要求。公司对2008 年度内部控制的自我评价是较为真实、客观的。

安信证券关于公司《内部控制自我评价报告》的独立意见刊登在 2009 年 2 月 28 日巨潮资讯网www.cninfo.com上。

五、公司对高级管理人员的考评和激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况

报告期内，公司以量化的考核指标定期对高级管理人员进行业绩考核。经过考评，2008 年度公司高管人员认真的履行了工作职责，工作业绩良好，较好的完成了本年度所确定的各项任务。

同时，公司未来还将继续推进《股票期权激励计划》的出台和实施，以进一步完善公司治理结构，健全公司激励约束机制，有效调动管理人员和重要骨干的积极性，吸引和留住优秀管理人才和业务骨干，从而更好地促进公司长期稳定发展。

六、公司内部审计制度的建立和执行情况

	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		
(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施；(2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况（如适用）；(3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；(4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况（如适用）；(5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	不适用	按规定，会计师事务所每两年需对公司年度内部控制有效性出具鉴证报告；本年度，会计师未对公司年度内部控制有效性进行鉴证。
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		

(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	第一季度：内部审计部门向审计委员会提交了 2008 年审计工作计划，审计委员会对计划内容予以批复。 第二季度：召开第三届审计委员会第八次会议审议了内部审计部门提交的《2008 年一季度审计工作总结》； 第三季度：召开第三届审计委员会第九次会议，审议了内部审计部门提交的《2008 年第二季度审计工作总结》； 第四季度：召开第三届审计委员会第十次会议，审议了内部审计部门提交的《2008 年第三季度审计工作总结》。
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作进展情况，以及审计结果报告。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	1、按照年报审计工作规程，做好 2007 年年报审计的相关工作，对财务报表出具审核意见，对审计机构的审计工作进行总结评价，并建议续聘，提交董事会审议。 2、认真审核 2008 年公司各定期财务报表，在半年度报告审计工作中，与审计会计师就报告中关注问题进行沟通，督促审计师勤勉、尽责的履职。 3、与公司年度审计机构协商确定了公司年度财务报告的审计工作时间安排以及审计重点问题。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1) 说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	每个季度，内部审计机构均向审计委员汇报本季度内部审计工作的进展情况：本季度内开展的财务、综合管理等方面的例行审计；针对重要岗位离任、募集资金存放与使用情况等专项审计，针对审计中发现的问题，向相关部门提出的整改意见和建议等。
(2) 说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	本年度，内部审计机构根据相关规定对公司购置重庆嘉年华大厦部分楼层事项进行了审计，并出具《购置资产专项审计报告》；对公司募集资金存放和使用按季度进行了审计，并出具《募集资金专项审计报告》。
(3) 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）	无
(4) 说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5) 说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已向审计委员提交 2008 年度内部审计工作报告以及下一年度内部审计工作计划。
(6) 说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	是

(7) 说明内部审计部门所做的其他工作	公司内部审计机构增设内部控制分系部，强化对审计中发现问题的原因分析，更好的提供改进建议，并为各部门提供内部控制资讯服务。
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）	无

七、公司治理专项活动

报告期内，公司在进一步巩固 2007 年专项治理工作成果的基础上，继续深入推进治理活动，作好专项活动的整改收尾工作，并对公司治理专项活动进行了全面总结。

1、报告期内公司治理专项活动具体工作

2008 年，根据相关法规要求，公司先后对《董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》、《信息披露管理制度》、公司《章程》等做了修订，并制定了《审计委员会年报工作规则》、《独立董事年报工作制度》，不断完善公司内部控制制度建设。

报告期内，通过组织董事、监事及高级管理人员参加深交所、江苏证监局、保荐机构举办的各项培训，相关人员加深了对各项法律法规的理解和认识，有利于更好的履行工作职责。与此同时，公司进一步加强对董事会专门委员会职能的重视，充分发挥各委员的专业特长，有效提高了董事会决策的科学性和前瞻性。

此外，报告期内，公司还组织人员对公司与控股股东及其他关联方资金往来、资金占用情况进行了认真、全面的核查。在发生关联交易时，公司能够严格按照《关联交易决策制度》的规定履行相关审批程序，充分发挥独立董事、审计委员会委员、内部审计机构在关联交易中的审核作用，借助保荐机构的外部监督，有效杜绝了大股东占用公司资金的可能性。同时，公司进一步督促控股股东及其关联方加强对相关法律法规的学习，提高其对资金占用危害性以及严重性的认识，从思想意识上消除资金占用的可能性。公司防止控股股东及其附属企业占用上市公司资金、侵害上市公司利益的长效机制得以有效建立。

2、公司治理专项活动进展情况

公司治理是一项长期而系统的工作，自 2007 年开展公司治理专项活动以来，公司经历了自查、公众评议、监督检查、整改提高和总结说明等阶段，严格按照中国证监会、江苏证监局、深圳证券交易所的要求，不断建立健全公司内控制度、完善各项治理工作，在实际中不断发现问题，解决问题，取得了较好的效果。

（1）公司自查阶段

2007 年，根据中国证券监督管理委员会证监公司字（2007）28 号文《关于加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、中国证券监督管理委员会江苏监管局苏证监字 2007（104）号文《关于开展上市公司治理专项活动相关工作的通知》的要求，公司成立了加强上市公司治理专项活动的工作小组，对公司开展全面自查工作。

2007 年 4 月 6 日，经第二届董事会第十四次会议审议通过，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》（以下简称“指定信息披露媒体”）上刊登了《苏宁电器股份有限公司关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告》；2007 年 5 月 18 日，公司第二届董事会第四十五次会议审议通过了《自查报告及整改计划》，相关内容提交了江苏证监局、深圳证券交易所审核、备案。

（2）公众评议及监督检查阶段

2007 年 4 月 6 日至 2007 年 10 月 29 日，公司针对上市公司治理专项活动开展公众评议。2007 年 6 月，江苏证监局对公司进行了现场检查，并于 2007 年 7 月向公司出具了《关于对苏宁电器公司治理状况的综合评价和整改建议的函》（苏证监函（2007）149 号）；深圳证券交易所于 2007 年 11 月向公司出具了《关于对苏宁电器股份有限公司治理状况的综合评价意见》（发审部公司治理评价函[2007]第 128 号）。

（3）整改提高阶段

针对公司自查结果、监管部门的整改建议以及公众评议中发现的问题，公司专项小组制定了严密的整改计划，及时进行了整改。2007 年 11 月 13 日，经公司第三届董事会第六次会议审议通过，公司在指定信息披露媒体上刊登了《苏宁电器股份有限公司关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告》（以下简称“整改报告”）。

（4）总结说明阶段

根据中国证券监督管理委员会公告（2008）27 号文件要求，2008 年公司进一步了巩固专项治理活动成果。经严格自查，截至 2008 年 6 月 30 日，公司《整改报告》中所列整改措施均以一一落实，所列事项均整改到位。2008 年 7 月 17 日，经公司第三届董事会第十七次会议审议通过，公司在指定信息披露媒体上刊登了《苏宁电器股份有限公司关于公司治理整改情况说明的报告》，相关总结报告也已报送江苏证监局。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和两次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和公司《章程》的有关规定。

1、公司于 2008 年 1 月 2 日在公司会议室召开 2007 年第三次临时股东大会。

2007 年 12 月 15 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。2007 年 12 月 22 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出《关于延期召开 2007 年第三次临时股东大会的公告》。股东大会于 2008 年 1 月 2 日上午 10:00 在公司十七楼会议室召开，出席会议的股东及股东代理人共计 31 人，代表公司股份 809,264,311 股，占公司股本总额的 56.14%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1)《关于变更公司 2007 年度财务审计机构的议案》；
- (2)《关于修改公司〈章程〉的议案》；
- (3)《关于修改〈股东大会议事规则〉的议案》；
- (4)《关于修改〈重大投资与财务决策制度〉的议案》。

江苏世纪同仁律师事务所朱增进律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于 2008 年 1 月 3 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

2、公司于 2008 年 3 月 20 日在公司会议室召开 2007 年年度股东大会。

2008 年 2 月 29 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。股东大会于 2008 年 3 月 20 日上午 10:00 在公司十七楼会议室召开，出席会议的股东及股东代理人共计 37 人，代表公司股份 738,077,626 股，占公司股本总额的 51.20%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1)《2007 年度董事会工作报告》；

- (2) 《2007 年度监事会工作报告》;
- (3) 《2007 年度财务决算报告》;
- (4) 《2007 年年度报告》及《2007 年年度报告摘要》;
- (5) 《2007 年度利润分配预案》;
- (6) 《关于 2007 年度募集资金年度使用情况的专项报告》;
- (7) 《关于前次募集资金使用情况报告》;
- (8) 《关于续聘会计师事务所的议案》;
- (9) 《关于商标使用许可的议案》;
- (10) 《关于增加公司经营范围的议案》;
- (11) 《关于修改公司<章程>的议案》。

江苏世纪同仁律师事务所朱增进律师、许成宝律师出席本次股东大会进行见证，并出具《法律意见书》。大会决议分别刊登于 2008 年 3 月 21 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

3、公司于 2008 年 9 月 16 日在公司会议室召开 2008 年第一次临时股东大会。

2008 年 8 月 30 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。股东大会于 2008 年 9 月 16 日上午 10:00 在公司十七楼会议室召开，出席会议的股东及股东代理人共计 31 人，代表公司股份 736,071,047 股，占公司股本总额的 49.22%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于修改公司<章程>的议案》;
- (2) 《2008 年半年度报告》及《2008 年半年度报告摘要》;
- (3) 《2008 年半年度利润分配预案》。

江苏世纪同仁律师事务所许成宝律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议分别刊登于 2008 年 9 月 17 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

第七节 董事会报告

2008 年是苏宁电器实施“领跑行业、树立标杆”三年发展规划的第一年。

由于宏观调控、自然灾害、全球金融危机向实体经济蔓延，外部环境发生了较大变化，但基于前期搭建的较为扎实的管理平台和以内生增长为主的发展模式，公司坚持既定的“强化后台、强化管理、稳健发展”的经营战略，在稳步推进连锁网络扩张的同时，进一步完善物流、信息、人力资源等后台平台建设，不断优化供应商合作关系，强化营销创新，降低管理成本，加强风险控制。

通过以上企业核心竞争力的建设，2008 年公司继续保持了相对稳健的发展态势，公司新进地级以上城市 26 个，新开连锁店 210 家，实现营业总收入 498.97 亿元，比上年同期增长 24.27%；实现归属于母公司净利润 21.70 亿元，比上年同期增长 48.09%；实现经营活动产生的现金流量净额 38.19 亿元。

一、2008 年重大事件回顾

1、制定三年发展规划

■ 2008 年 3 月 26 日，由苏宁电器主办的“中国家电连锁行业趋势论坛暨苏宁电器发展策略研讨会”在清华大学隆重开幕。论坛上，苏宁电器正式发布了志在“领跑行业、树立标杆”的三年发展规划，并对家电连锁未来发展模式进行了全新定位。

通过三年发展目标的确定，公司进一步明确了以“发展数量增加与质量提升平衡发展、前台扩张与后台建设协同进行、业务运营与资本经营理性互动、模式变革与组织优化同步开展”为原则的发展模式；未来三年，公司仍将致力于单位面积产出、人均销售产出、可比店面增长等效益指标的提高和研究，保持公司业绩的持续稳健增长。

2、推进战略合作与营销创新

（1）采购创新

■ 2008 年 3 月 19 日，苏宁电器与惠而浦签署战略合作协议，苏宁电器作为惠而浦空调产品的中国地区独家战略合作伙伴，拥有所有新品首发权、独销权和独家代理权，同时负责其品牌推广和售后服务，而惠而浦也将根据苏宁掌握的市场需求动态来研发新品。

2008 年 12 月 15 日，双方再次强强联手，惠而浦在苏宁全国首批 26 个城市 155

家门店同时独家推出惠而浦热水器。这是全球白电第一品牌惠而浦，继空调后又一新品类在苏宁独家上市销售。此举不仅表明惠而浦将依托苏宁电器进军中国全系列白电市场，还标志着惠而浦与苏宁电器的独家战略合作伙伴关系已进入了全新阶段，对于中国家电行业厂商合作模式也带来了新的启示。

■ 2008 年 6 月 25 日，苏宁与 LG “GG100” 合作项目正式启动，该项目旨在通过双方采取创新性举措和差异化经营，在 100 天的期间内重点突出 LG 电视和手机产品在苏宁销售的提升与突破，并借此构建可持续性发展和跨越增长的平台，从而实现双方长期的战略合作。

基于“GG100”项目取得的良好效果，2008 年 11 月 17 日，苏宁与 LG 签订“GG365”合作协议，计划用一年的时间，通过在彩电、冰洗、通讯品类产品、服务等多方位的深入拓展，全面提升销售份额。此次协议的签订，标志着苏宁电器与 LG 长期深度战略性合作的达成，也显示了苏宁电器在外资品牌引进策略的营销新模式。

■ 2008 年 9 月 25 日，苏宁电器与伊莱克斯签订框架协议，将独家承销伊莱克斯在中国的洗衣机产品。根据协议规定，伊莱克斯将陆续从除苏宁以外的其他所有渠道撤出，并同时推进全系列洗衣机产品在苏宁的全面独家代理销售。双方还将组织专业团队设计研发伊莱克斯波轮洗衣机，发挥苏宁与伊莱克斯各自的优势，设计出更符合中国消费者洗涤习惯的产品。

（2）产品创新

■ 2008 年国庆，苏宁电器全面启动“阳光包服务计划”，为购买“阳光包”延保产品的消费者提供延保期内有故障包修、维修费包免、难修复包换的“新三包”服务。

“阳光包”是苏宁电器自主研发的一种家电延保产品，更是苏宁电器向顾客提供的一项电器延保服务的品牌。其独立于制造企业或国家规定的产品保修期之外，旨在通过延长家电产品的保修期，全面升级家电维修保障服务。

（3）渠道创新

■ 进一步明确 B2C 业务的未来发展方向，成立专门的组织体系，积极准备 B2C 网站升级优化工作，为未来 2-3 年内网站业务的突破发展奠定坚实的基础。

■ 全面启动家电下乡，凭借店面网络、物流配送、售后服务等优势，一举中标 09 年 12 省（市）家电下乡项目；在商务部随后的两次招标中，公司取得全国 28

个省份和地区的渠道商资格。

上述战略合作与营销创新，标志着公司在产品采购合作模式、商品引进、销售渠道拓展方面的创新。随着供应商合作关系的进一步深入、优化，销售产品的进一步丰富，销售渠道的进一步拓展，公司营业收入、综合毛利率稳步提升。未来公司还将进一步加强商品品类分析和商品规划研究，继续尝试新品类、新产品的引进；同时，公司还将继续通过大单采购、包销、定制等手段，获得优势品牌的 ODM、OEM 资源支持，继续保持公司综合毛利率稳中有升。

3、完善后台平台建设

（1）现代化物流建设方面

■ 物流基地建设

➤ 2008 年 3 月 28 日，江苏物流中心货架式仓库 WMS 系统顺利实现切换，公司第三代现代化物流基地运作模式基本成熟；

➤ 沈阳物流中心的建设按照规划有效推进，预计将于 2009 年底建设完成，2010 年投入使用；

➤ 成都、无锡、徐州等地的物流基地已陆续完成土地摘牌转让工作，筹建工作将按计划逐步开展。

➤ 物流基地标准化建设工作方面，充分总结北京、南京、沈阳基地设计、筹建经验，形成设计、设备、材料、筹建、业务操作流程等全方位的标准体系，为定制化、批量化开发建设物流基地提供模板。

■ 信息化和专业化物流运作

➤ 通过单品仓位管理、系统盘点等精细化管理手段，强化基础工作的执行，确保了仓储商品安全、有效控制差错指标；

➤ 依托车辆管理系统、配送作业“全程在线”系统，加强对零配、分销配送、区域调拨的管理，提高了送货及时性。

（2）售后服务建设方面

■ 售后服务终端网络稳步扩张，报告期末售后服务终端网点数量同比增加 168%；

■ 安维品类和规模进一步扩大，热水器安维业务继续保持稳定增长，平板电视、洗衣机安装调试比例进一步提升，安维收入和利润稳步增加；

■ 蓝领工程持续推进，技术型、复合型蓝领技师比例大幅提高；

■ 2008 年 7 月 1 日，中国家电维修协会授予公司售后服务中心 AAA 级信用企业，公司服务信用进一步加强。

(3) 客户服务平台建设方面

■ 依托 CRM 系统，“4008-365-365”全国统一呼叫中心运作日趋成熟，进一步整合回访受理业务，日最高受理能力突破 2 万，人均效能比提高 30%，首问解决率达到 85%，全面超越行业标准水平；

■ 通过投诉理赔基金、投诉处理标准的建立及重大投诉的专项管理，投诉处理能力显著提高，服务响应效率和服务品质得到明显改善。

(4) 信息平台建设方面

■ 报告期内，公司继续围绕经营和管理的需求，积极推进流程优化，技术开发专业技能进一步加强，年内完成各类大型应用项目开发 34 个，有效支撑了公司组织和管理变革，公司内部资源进一步整合，管理效率进一步提升；

■ 数据中心项目已进入内部装修阶段，相关设备采购也在招标过程中，为后期日益扩大的数据处理和安全防范要求提供有效保障。

(5) 人力资源平台建设方面

■ 启动“1200”七期校园招聘工作，继续推进人才引进、培养机制；

■ 培训工作进一步加大投入与覆盖面，延续与三星、A0、LG 等供应商的联合培训，借助清华、南大等高校资源提升中高层管理人员的管理水平；开发上线 E-learning 网络在线培训系统，推行自助学习，提高培训效率，降低培训成本，提高人员素质；

■ 围绕团队建设、企业文化、职业生涯规划发展与人才梯队选拔，制定苏宁人七项标准，依托 1200 员工平台，进一步加强干部管理和梯队建设；

■ 重点推进员工关爱工作，针对 1200 群体特点，推出户口迁移、薪资增长、培训晋升等一系列举措，得到全体员工高度认同。

4、积极承担社会责任

“利益共享，责任共当”是苏宁的企业价值观，作为一个企业公民，苏宁全体同仁一直秉承“苏宁是所有人的苏宁，是国家和社会的苏宁”的理念，积极承担企业应尽的社会责任。

■ 2008 年 1 月底，苏宁电器率先在全国启动了“阳光融雪·温暖新年”大型公益活动，通过义工扫雪、向贫困家庭捐赠取暖电器、捐赠援助食品饮料、电器紧

急抢修等各种形式的活动参与到抗击冰雪灾害活动中去。

2008 年 2 月 5 日，苏宁电器在湖南卫视特别节目《爱心大融冰—我们一起过年》赈灾直播晚会上向湖南灾区人民率先捐赠 310 万元爱心款，并号召更多的企业参与。

■ 2008 年 5 月 10 日，苏宁电器“微笑传递·爱心接力”圆梦 2008 个“冠军课堂”全国大型公益活动的启动仪式在北京拉开帷幕。苏宁电器携手 10 名世界冠军以及爱德基金会，在全国十大城市及近 700 家门店，为偏远山区 2008 所农村小学募集善款，用于购置基本体育设备，建设“体育教室”。

■ 2008 年 5 月 12 日，四川汶川县发生 8.0 级强烈大地震，苏宁电器第一时间成立抗震救灾小组及爱心运输队，亲赴救灾一线，全程参与当地红十字会的赈灾活动。同时公司紧急启动的“1+1 阳光行”赈灾预案，率先向四川省民政厅捐款 500 万元，用于抗震和救灾工作。

2008 年 5 月 18 日，在全国七部委联合主办、中央电视台承办的《爱的奉献》—2008 抗震救灾大型募捐晚会上，公司董事长张近东个人捐赠 5000 万元现金，支持抗震救灾和后期灾区重建工作。

■ 公司“1+1 阳光行”社工志愿者行动自 2007 年启动以来，全国共组建 500 支志愿者分队，活动总人数已达 12 万人次。

5、提升品牌形象，升华品牌营销

2008 年是公司品牌营销进一步升华的一年。通过与国内外专业媒体的深度合作，加强新闻报道的幅度、深度，以“情暖中国”、“冠军课堂”、“赈灾捐助”等公益事件宣传，苏宁品牌美誉度进一步提高。

■ 2008 年 6 月 2 日，世界品牌实验室（World Brand Lab）发布 2008（第五届）《中国 500 最具价值品牌》榜，苏宁电器以品牌价值 423.37 亿元排名整个榜单的第十六位，蝉联中国商业连锁第一品牌。

■ 2008 年 9 月 4 日，福布斯杂志宣布 2008 年度亚洲企业 50 强，苏宁电器凭借持续的营利能力和在资本市场的强势表现，首度入围。

■ 2008 年 9 月 28 日，由世界品牌实验室编制、《世界企业家》杂志发布的 2008 年度亚洲品牌五百强正式揭晓，苏宁电器位列总榜单第 127 位，是排位最高的中国零售企业，同时所有亚洲零售企业中位列第四。

二、报告期内经营情况分析

（一）行业状况

1、社零总额保持一定幅度增长

根据国家统计局的统计数据，虽然受到自然灾害、宏观经济等客观因素的影响，2008 年国内市场需求仍然保持一定幅度的增长，从分季度情况看，下半年社会消费品零售总额增幅放缓，而居民消费价格涨幅也呈现出前高后低，逐步回稳的态势。

2、家电市场容量依然较大，增幅放缓

受上述原因影响，2008 年全年行业的增长较预期有所下降。北京中怡康时代市场研究有限公司数据显示，2008 年国内家电及消费类电子产品的市场总规模为 7920 亿元，比去年同期增长 6%，增幅放缓约 8 个百分点。

3、家电连锁发展空间仍然很大

公司认为，在目前阶段，虽然受客观因素影响，行业发展有所放缓。但从中长期发展来看，随着国家内需拉动政策的陆续出台以及社会消费需求逐步回升，家电市场容量仍将保持持续相对稳定的增长。

同时，国内家电连锁企业的市场份额依然较低。

布局方面，门店仍主要分布在一级城市和富裕的二级城市，未来的布局空间很大，市场份额有望进一步提升。

产品方面，家电连锁企业消费类电子产品销售实现较快增长，但市场占有率仍然很低，而传统家电在二三级城市的市场普及度、产品线的丰富度与服务提升上还有很大的空间，彩电、冰洗产品的升级换代在一级城市仍有一个较长的提升过程。

市场整合方面，专业连锁相对于其他业态的优势会进一步体现，而其中领先企业的优势会更加凸显，市场集中度会进一步提高。

此外，在行业发展面临挑战的情况下，供应商和零售商会更加理性思考双方的合作模式，加快推进供应商与领先企业长期战略合作关系的建立和完善，共同整合市场，降低供应链成本。

综合分析来看，公司认为目前的发展环境是机遇大于挑战。公司将进一步坚持既定的发展战略，强化核心竞争力，进一步加强信息管理系统、物流基地平台等后台建设，完善人才培养激励机制，通过加强有效店面发展、经营效益提升、内部成本控制等措施，全面提升“以客户为中心”的运营能力，提升经营管理效率。

（二）连锁发展情况分析

1、连锁发展基本情况

（1）2008 年，公司新进地级以上城市 26 个，新开连锁店 210 家，置换连锁店 30 家，净增加连锁店 180 家；

（2）公司继续推进“租、建、购、并”多样化的开发策略，报告期内，在重庆、天津、成都、苏州、厦门、泰安、济南、武汉等地的核心商圈，购置连锁店物业 9 处，购置面积 11.87 万平方米；

截止报告期末，公司已在全国拥有自有物业连锁店 17 家（含在筹建连锁店 1 家），面积达 21.86 万平方米。

（3）截至报告期末，公司已在全国 178 个地级以上城市拥有连锁店 812 家，连锁店面积达 346.20 万平方米，比上年同期增长 31.03%；平均单店面积 4,263 平方米，比上年同期增长 1.99%。

2、连锁店结构分析

（1）连锁店地区分布情况

	华东 一区	华东 二区	华南 地区	华北 地区	西南 地区	华中 地区	东北 地区	西北 地区	合计
店面数量（家）	172	146	135	121	80	61	60	37	812
占总店数比例（%）	21.18	17.98	16.63	14.90	9.85	7.51	7.39	4.56	100.00

注： 华东一区包括江苏、安徽、山东； 华东二区包括上海、福建、浙江、江西；
 华南地区包括广东、广西、海南； 华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙；
 西南地区包括四川、重庆、云南、贵州； 华中地区包括湖北、湖南、河南；
 东北地区包括辽宁、黑龙江、吉林； 西北地区包括陕西、甘肃、青海、新疆；

（2）连锁店类型分布情况

报告期内，公司在稳步推进连锁网络规模的同时，继续贯彻执行“地区攻略”、“旗舰店攻略”， 加强对重点地区、重点店面的培养。截至本报告期末，公司旗舰店数量占比达到 13.79%，较上年同期增长 0.82 个百分点。

与此同时，随着公司进入二三级市场的增多，社区店开设数量占比略有上升。但针对该部分地区的店面，公司计划调整店面类型规划，逐步升级为地区旗舰店，其面积规模视城市级别、市场容量略有不同，而仅在大型城市的社区商圈开设社区店。

■ 报告期末，公司连锁店按店面类型分布情况如下：（单位:家）

项目 类型	2006 年		2007 年		2008 年	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比
旗舰店	38	10.83%	82	12.97%	112	13.79%
中心店	98	27.92%	183	28.96%	224	27.59%
社区店	215	61.25%	367	58.07%	476	58.62%
合计	351	100%	632	100%	812	100%

■ 各区域店面类型分布：（单位:家）

项目 类型	华东一区		华东二区		华南地区		华北地区	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
旗舰店	22	12.79%	29	19.86%	13	9.63%	19	15.70%
中心店	46	26.74%	43	29.45%	30	22.22%	34	28.10%
社区店	104	60.47%	74	50.68%	92	68.15%	68	56.20%
合计	172	100%	146	100%	135	100%	121	100%

项目 类型	西南地区		华中地区		东北地区		西北地区	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
旗舰店	11	13.75%	5	8.20%	9	15.00%	4	10.81%
中心店	22	27.50%	19	31.15%	15	25.00%	15	40.54%
社区店	47	58.75%	37	60.66%	36	60.00%	18	48.65%
合计	80	100%	61	100%	60	100%	37	100%

■ 重点城市店面类型分布：（单位:家）

项目 类型	上海		北京		广州		天津		深圳	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
旗舰店	17	33.33%	14	29.17%	4	12.90%	4	16.00%	4	16.00%
中心店	18	35.29%	15	31.25%	6	19.35%	6	24.00%	5	20.00%
社区店	16	31.37%	19	39.58%	21	67.74%	15	60.00%	16	64.00%
合计	51	100%	48	100%	31	100%	25	100%	25	100%

项目 类型	重庆		南京		武汉		成都		杭州	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
旗舰店	4	19.05%	4	20.00%	2	15.38%	3	25.00%	3	27.27%
中心店	7	33.33%	7	35.00%	4	30.77%	3	25.00%	6	54.55%
社区店	10	47.62%	9	45.00%	7	53.85%	6	50.00%	2	18.18%
合计	21	100%	20	100%	13	100%	12	100%	11	100%

(3) 连锁店市场分布情况（单位:家）

项目	2008 年		2007 年	
	数量	占比	数量	占比
一级市场	405	49.88%	344	54.43%
二级市场	268	33.00%	196	31.01%
三级市场	139	17.12%	92	14.56%
合计	812	100.00%	632	100.00%

（三）、连锁店经营质量分析

报告期内，主要在第四季度，公司可比店面（指 2007 年 1 月 1 日当日及之前开设的店面）销售收入出现阶段性下降，全年同比下降 5.72%。这与全年宏观经济、行业状况、自然灾害有一定的关系，本年度的节假日调整也带来了一定的影响，尤其是年初年末两个元旦假期的调整。

但公司同时也看到，一些地区、一些店面通过较好的管理提升，同比店面增长仍然较好，这说明公司的大部分店面具有发展空间，通过团队磨合、人员经验积累、精细化管理的深入，店面绩效还可以进一步提升，对公司而言，这是一个长期的、持续的系统工程。

公司可比店面按店面类型及市场类型分布经营质量情况

店面类型	旗舰店	中心店	社区店
可比店面销售同比增长	-5.39%	-7.27%	-4.57%
市场级别	一级市场	二级市场	三级市场
可比店面销售同比增长	-6.02%	-5.62%	-3.41%

（四）经营成果及原因分析

1、经营结果及原因综述

（单位：千元）

项目	2008 年 1-12 月	2007 年 1-12 月	增减率（%）	2006 年 1-12 月
营业总收入	49,896,709	40,152,371	24.27%	26,161,252
营业成本	41,334,756	34,346,740	20.35%	22,268,806
销售费用	4,780,468	2,985,538	60.12%	2,207,862
管理费用	784,521	493,581	58.94%	392,975
财务收入—净额	223,290	88,162	153.27%	-23,581
营业利润	2,964,374	2,250,060	31.75%	1,147,162
利润总额	2,950,873	2,241,358	31.66%	1,147,478
归属于上市公司股东的净利润	2,170,189	1,465,426	48.09%	757,636
经营活动产生的现金流量净额	3,819,141	3,496,476	9.23%	150,751

（1）营业收入变化情况

报告期内，公司连锁网络规模不断扩大，终端销售和服务能力进一步增强，实现营业总收入比上年同期增长 24.27%，其中主营业务收入同比增长 24.91%。

(2) 毛利率变化情况

项目	2008 年	2007 年	增减变化	2006 年
主营业务毛利率 (%)	14.53%	11.25%	增加 3.28 个百分点	10.68%
其他业务率 (%)	3.19%	3.76%	降低 0.57 个百分点	4.94%
综合毛利率 (%)	17.72%	15.01%	增长 2.71 个百分点	15.62%

报告期内，公司实现主营业务毛利率同比增长 3.28 个百分点，其他业务利润同比下降 0.57 个百分点，综合毛利率同比增长 2.71 个百分点，主要原因为：

■ 公司一直以来追求供应商与零售商的合作模式逐步简单化，以降低双方的管理成本，提升供应链效率，尤其是在利润结构上要逐步转向进销差模式。报告期内，公司更多的与供应商采用简单的进销差的结算模式，使得综合毛利率的组成结构较去年同期有所变化；

■ 随着公司销售规模的不断扩大，公司与供应商合作的规模效益对于双方都进一步体现，采购合同毛利水平随之提升；同时，报告期内，公司进一步推进 OEM、ODM、定制、包销等采购手段，推动公司毛利率水平稳步提升；

■ 随着公司 3C 类产品销售规模和占比的提升，以及公司对此类产品研究的不断深入，公司 3C 类产品毛利率有所提升；

■ 公司 2007 年底承接的加盟店纳入公司体系运营，零售业务的毛利水平高于向特许加盟商的销售业务，从而实现报告期内综合毛利率和主营业务毛利率相对去年同期有所上升。

(3) 三项费用率变化情况：

项目	2008 年	2007 年	增减变化	2006 年
销售费用率	9.90%	7.72%	增加 2.18 个百分点	8.86%
管理费用率	1.62%	1.28%	增加 0.34 个百分点	1.58%
财务费用率	-0.46%	-0.23%	下降 0.23 个百分点	0.09%
三项费用率	11.06%	8.77%	增加 2.29 个百分点	10.53%

■ 报告期内，公司新开店数量有所增加带来公司管理费用、销售费用的上升；2007 年底承接的加盟店纳入公司体系运营，零售业务的费用水平高于向特许加盟商的销售业务；同时，由于社会劳动成本及单位租金水平的上升，使得公司人员成本、租赁费用进一步上升；

■ 受自然灾害、国际金融危机向实体经济蔓延以及节假日调整的影响，公司全年销售尤其四季度可比店面销售出现阶段性下降，而管理费用、销售费用中人员、水电、租赁等费用属于固定费用、相对固定费用，由此带来报告期内管理费用率、销售费用率合计比去年同期上升 2.53 个百分点，但综合费用水平仍在可控范围内；

■ 在与供应商合作过程中，公司较多的使用应付票据的结算方式，带来公司保证金利息的增加，报告期内财务费用率同比下降 0.23 个百分点。

(4) 归属于上市公司股东的净利润变化情况：

鉴于上述 (1) — (3) 项，报告期内，由于公司综合经营质量继续保持相对稳定的水平，带来公司营业总收入和综合毛利的增长高于三项费用的增长幅度，加之所得税率调整的影响，实现归属于上市公司股东的净利润同比增长 48.09%。

2、主营业务情况分析

(1) 报告期内公司主营业务范围为：家用电器及消费类电子的销售和服务，未发生变更。

(2) 报告期内公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况： (单位：千元)

A、主营业务分行业、产品情况表：

分行业	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	主营业务毛利率比上年同期增减
零售业	48,311,039	41,292,637	14.53%	24.91%	20.30%	增加 3.28 个百分点
其中：关联交易	-	-	-	-	-	-

分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利率	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	主营业务毛利率比上年同期增减
彩电、音像、碟机	13,739,446	11,224,495	18.30%	20.74%	12.87%	5.69%
冰箱、洗衣机	8,049,444	6,675,030	17.07%	24.14%	17.38%	4.77%
数码及 IT 产品	6,783,139	6,403,540	5.60%	46.12%	43.35%	1.83%
小家电产品	6,666,535	5,547,632	16.78%	49.39%	47.05%	1.32%
空调器产品	6,495,254	5,559,768	14.40%	9.36%	5.77%	2.90%
通讯产品	6,054,791	5,603,102	7.46%	12.73%	12.50%	0.19%
安装维修业务	483,650	270,638	44.04%	53.67%	63.54%	-3.38%
其他产品	38,780	8,432	78.26%	-53.33%	-83.53%	39.86%
合计	48,311,039	41,292,637	14.53%	24.91%	20.30%	3.28%

B、主营业务分地区情况表：

地区	主营业务收入	占收入比率
华东一区	11,312,628	23.42%
华东二区	9,733,141	20.15%
华北地区	8,118,476	16.80%
华南地区	7,048,097	14.59%
西部地区	6,423,075	13.29%

东北地区	3,139,591	6.50%
华中地区	2,536,031	5.25%
合 计	48,311,039	100.00%

C、占公司主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的主要产品情况：

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	占收入比率	占利润比率
彩电、音像、碟机	13,739,446	11,224,495	2,514,951	28.44%	35.83%
冰箱、洗衣机	8,049,444	6,675,030	1,374,414	16.66%	19.58%
数码及 IT 产品	6,783,139	6,403,540	379,599	14.04%	5.41%
小家电产品	6,666,535	5,547,632	1,118,903	13.80%	15.94%
空调器产品	6,495,254	5,559,768	935,486	13.44%	13.33%
通讯产品	6,054,791	5,603,102	451,689	12.53%	6.44%

(3) 报告期内主营业务或结构及盈利能力变化的说明：

■ 结算模式的简单化、产品合同政策的提升、差异化的采购策略，使得公司报告期内主营业务毛利率得到有效提升。

但公司目前的毛利率水平相对国际成熟市场的水平还有一定空间，随着公司的规模扩大，商品研究能力、品类管理能力、店面经营能力与客户服务能力上升，公司的盈利能力仍会逐步提升。

■ 分品类产品销售及毛利率变动情况如下：

➤ 彩电、冰洗产品

对彩电、冰洗产品而言，在一级城市以及富裕的二级城市正处于一个较快的更新换代阶段，在过去几年中，公司有效把握市场机会推动了发展。同时供应厂商也在紧抓这方面机遇，尤其是合资品牌与家电连锁建立了更为紧密的共同发展模式，有效降低了其发展成本，而其技术水平比如在平板彩电方面具有一定的成本领先优势，近年以来其市场占有率逐步提高。这种互惠的合作模式，使双方的交易成本都得到了有效的控制，公司的合同政策与毛利率水平得到了有效提升；

另一方面，彩电、冰洗品类基本为规模较大的供应商，非常认同公司简化结算模式的举措，其他业务利润减少，毛利结构的变化，也带来了产品主营业务利润的提升。

➤ 小家电产品

随着消费者收入水平的提高和对高品质生活的追求，市场需求逐步上升。公司加强了此方面的研究，产品品类不断丰富，品种不断增加，使得小家电产品报告期

内销售规模提升较快，主营业务毛利率继续保持相对较高的水平；

➤ 空调产品

由于宏观调控政策对房地产市场的影响以及气候因素的影响，本年度空调产品销售增长受到一定抑制，同时在需求增长相对较快的二三级市场，公司布局仍需完善，公司合理制定销售策略，在经营质量方面有所提高，尤其是在空调的 OEM 方面实现重大突破，我们认为，随着市场布局的完善，公司多年经营空调产品的经验积累以及对空调市场的把握能力，公司在产品的采购模式、销售模式方面会不断创新突破，空调产品的销售和经营质量的提高一定是可以实现的。

➤ 通讯、数码、IT 类产品

数码、IT 产品市场分散、操作不规范，公司经营面临一定的困难。近年以来，公司制定了相对完整的推进策略，从内部的组织完善和人员加强，商品研究的深入，供应商渠道的理顺以及服务能力的提升等方面，全面持续的进行培育。在数码、IT 类产品上销售规模继续保持快速发展，尤其是笔记本电脑，一直保持超过 100% 的增幅；在此基础之上，产品毛利率稳中有升。

对于通讯而言，渠道、产品近年出现了较多不规范经营的现象，而且品牌高度集中，对公司销售产生一定影响，但公司通过不断的结构调整，以及逐步推进自营操作，产品销售收入保持了一定的增长，产品毛利率有所回升，相信随着市场的不断规范与整合，家电连锁渠道的销售规模和盈利水平还会进一步提升。

公司认为，上述情况属于市场竞争整合阶段的特点，消费类电子产品市场空间巨大，是公司发展的重点。随着公司对行业、产品的把握，工商合作关系的深入，消费者服务能力提升与店面针对性建设，该类产品的收入、毛利会继续保持较快增长态势。

3、销售费用和管理费用情况分析

（单位：千元）

项 目	2008 年 1-12 月		2007 年 1-12 月		费用占比 变动情况
	金额	占主营收入比	金额	占主营收入比	
运杂费	217,836	0.45%	123,142	0.32%	0.13%
广告促销费	823,291	1.70%	597,082	1.54%	0.16%
租赁费	1,820,194	3.77%	1,008,690	2.61%	1.16%
人员费用	1,564,997	3.24%	910,464	2.35%	0.89%
水电费	317,826	0.66%	221,132	0.57%	0.09%
装潢费	240,298	0.50%	169,159	0.44%	0.06%
其他费用	580,547	1.20%	449,450	1.16%	0.04%
小计	5,564,989	11.52%	3,479,119	8.99%	2.53%

报告期内，公司新开店数量有所增加带来公司管理费用、销售费用的上升；2007 年底承接的加盟店纳入公司体系运营，零售业务的费用水平高于向特许加盟商的销售业务；同时，由于社会劳动成本及单位租金水平的上升，使得公司人员成本、租赁费用进一步上升；

受自然灾害、国际金融危机向实体经济蔓延以及节假日调整的影响，公司全年销售尤其四季度可比店面销售出现下滑，而管理费用、销售费用中人员、水电、租赁等费用属于固定费用、相对固定费用，由此带来报告期内管理费用率、销售费用率合计比去年同期上升 2.53 个百分点，但综合费用水平仍在可控范围内；

(1) 租赁费用率上升的主要原因：

■ 公司 2007 年底承接的加盟店现已纳入公司体系运营，但这些店面的零售收入在去年本公司对特许加盟商的销售收入中已经部分体现。公司承接该部分店面后，开始为其支付租赁费用，使得主营业务收入的增加额与费用的增加额不完全同步，加之加盟店的整合还需要一定时间，形成租赁费用占主营业务收入的比例有所上升；

■ 由于近几年房地产价格的持续上升，带来公司报告期内新开店单位租金的上涨，公司租赁费率上升较快。

(2) 人员费用率上升的主要原因：

■ 报告期内，公司新进二级城市数量较多，根据公司的组织设置，公司需在当地设立子公司进行运营，因此为保证当地公司的正常运作，公司提前进行了人员储备，同时二级市场的收入提升有一个成熟的过程，由此带来了人员费用率的上升；

■ 随着物价水平的上升，社会劳动力成本普遍上升，公司为保持薪酬的社会竞争力，提高了员工的工资和福利水平，从而导致人员费用占主营业务收入的比例较去年同期有所上升。

4、财务状况及相关指标变动情况及原因分析

(1) 资产构成情况及变动原因分析

(单位：千元)

项目	金额		增减情况		2006 年 12 月 31 日
	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	增减额	增减幅度 (%)	
货币资金	10,574,232	7,465,293	3,108,939	41.65%	3,339,781
存货	4,908,211	4,552,543	355,668	7.81%	3,407,269
流动资产	17,188,227	13,598,194	3,590,033	26.40%	8,076,092

应付票据	7,096,536	6,582,678	513,858	7.81%	3,182,959
应付账款	3,633,327	3,146,318	487,009	15.48%	1,686,242
流动负债	12,478,565	11,390,645	1,087,920	9.55%	5,531,770
固定资产	3,316,431	1,869,265	1,447,166	77.42%	383,681
股东权益（归属于母公司）	8,775,957	4,623,562	4,152,395	89.81%	3,158,136
总资产	21,618,527	16,229,651	5,388,876	33.20%	8,829,047

① 货币资金变化的主要原因：

- 报告期末，公司银行承兑汇票保证金期末余额为 36.3 亿元；
- 报告期内，公司非公开发行募集资金 24.2 亿元尚未完全使用；
- 公司进一步加强存货管理，提升存货周转速度，期末资金回笼情况较好；

② 固定资产变化的主要原因：

■ 报告期内，公司控股子公司——重庆渝宁苏宁电器有限公司、四川苏宁电器有限公司、天津天宁苏宁电器有限公司、武汉苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器有限公司、泰安苏宁电器有限公司采取在核心商圈购置经营用房、以扩大在核心商圈的营业面积，带来公司固定资产的增加；

- 报告期内，江苏物流基地竣工，也带来报告期末固定资产的增加；

③ 归属于上市公司股东的股东权益变化的主要原因：

- 报告期内，公司非公开发行股票募集资金到位；
- 公司当期实现归属于上市公司股东的净利润 21.70 亿元，也带来归属于上市公司股东的股东权益相应增加；

④ 上述原因，造成报告期末流动资产、流动负债以及总资产的相应变化。

(2) 主要债权债务分析

(单位：千元)

项目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
短期借款	156,000	140,000	11.43%	276,000
应付票据余额	7,096,536	6,582,678	7.81%	3,182,959
应付票据周转天数（天）	59.63	51.21	8.42	33.79
应付账款余额	3,633,327	3,146,318	15.48%	1,686,242
应付账款周转天数（天）	29.55	25.34	4.21	27.95
应收账款余额	110,127	107,844	2.12%	90,521

报告期末，公司主要债权债务较上年同期未发生较大变化。

(3) 偿债能力分析

项目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
流动比率	1.38	1.19	0.19	1.46
速动比率	0.98	0.79	0.19	0.84
资产负债率	57.85%	70.25%	-12.40%	62.70%

公司流动资产中货币资金、存货合计比例在 90%以上, 存货中绝大部分为家用电器和消费类电子产品, 流动资产变现能力较强, 公司短期偿债能力较强。

同时, 报告期内公司非公开发行募集资金的到位以及当期利润的实现, 带来公司归属于母公司的股东权益增加, 资产负债率水平进一步降低。

(4) 资产运营能力分析

项目	2008 年度	2007 年度	同比增减	2006 年度
应收账款周转率	443.28	389.95	53.33	168.24
存货周转率	8.73	8.62	0.11	8.21
流动资产周转率	3.14	3.57	-0.43	4.18
总资产周转率	2.55	3.09	-0.54	3.38

■ 公司作为零售企业, 应收账款较少, 应收账款周转率较高;

■ 报告期内, 由于公司物流平台的合理规划, 以及公司采购及库存管理水平进一步提高, 存货周转率较去年同期有所上升;

■ 报告期末货币资金余额的增加, 导致流动资产周转率下降;

■ 公司购置连锁店物业投入的增加, 以及自建物流基地的投入使用, 导致公司期末固定资产增加较快, 总资产周转率有所下降。

5、现金流状况分析

(单位: 千元)

项 目	2008 年度	2007 年度	同比增减 (%)
一、经营活动产生的现金流量净额	3,819,141	3,496,476	9.23%
经营活动现金流入量	55,574,037	41,445,683	34.09%
经营活动现金流出量	51,754,896	37,949,207	36.38%
二、投资活动产生的现金流量净额	-2,450,316	-1,357,593	-80.49%
投资活动现金流入量	3,745	4,032	-7.12%
投资活动现金流出量	2,454,061	1,361,625	80.23%
三、筹资活动产生的现金流量净额	2,023,693	-141,008	1535.16%
筹资活动现金流入量	2,928,362	451,050	549.23%
筹资活动现金流出量	904,669	592,058	52.80%
四、现金及现金等价物净增加额	3,392,518	1,997,875	69.81%
现金流入总计	58,506,144	41,900,765	39.63%
现金流出总计	55,113,626	39,902,890	38.12%

■ 随着公司经营规模的进一步扩大，报告期内经营活动现金流入和流出的相应增加；

■ 公司继续推进“租、建、购、并”多样化的开发策略，购置物业投入增加，由此带来投资活动现金流出量同比增加，投资活动产生的现金流量净额相应下降；

■ 2008 年 5 月，公司非公开发行募集资金的到位，带来公司筹资活动产生的现金流入增加，筹资活动产生的现金流量金额相应增加；

■ 上述原因，带来报告期内现金及现金等价物净增加额同比增加。

6、截止报告期末，公司不存在证券投资等交易性金融资产，不存在委托理财等财务性投资或套期保值业务，也不存在对创业企业投资的情形。

（五）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

1、净利润前 30 位控股子公司经营情况如下：

控股公司名称	注册资本（元）	总资产（元）	净资产（元）	净利润（元）
北京苏宁电器有限公司	277,978,500.00	1,388,439,999.01	647,979,032.28	129,175,916.69
上海苏宁电器有限公司	177,480,000.00	1,075,450,074.74	500,873,597.15	120,150,624.27
重庆渝宁苏宁电器有限公司	50,000,000.00	554,752,710.52	104,399,545.74	50,057,344.69
深圳市苏宁电器有限公司	77,000,000.00	895,344,435.43	248,383,372.40	47,364,484.75
陕西苏宁电器有限责任公司	39,560,000.00	258,213,402.13	195,497,849.45	36,123,723.80
浙江苏宁电器有限公司	165,010,000.00	440,413,850.67	346,218,691.88	34,938,531.33
四川苏宁电器有限公司	10,000,000.00	504,541,378.41	42,581,914.96	28,328,268.24
云南苏宁电器有限公司	5,000,000.00	89,804,084.56	31,678,790.48	25,898,102.78
新疆苏宁电器有限公司	65,500,000.00	115,117,708.46	105,345,714.43	17,899,801.68
安徽苏宁电器有限公司	12,000,000.00	150,122,306.98	105,739,537.26	17,593,995.47
广西苏宁电器有限公司	16,000,000.00	100,547,456.03	65,244,432.87	17,308,858.12
上海杨浦苏宁电器售后服务有限公司	500,000.00	42,800,913.71	34,904,519.44	17,114,354.51
宁波甬宁苏宁电器有限公司	5,000,000.00	49,199,746.18	21,838,587.18	15,074,078.29
上海长宁苏宁电器有限公司	558,186,000.00	617,090,859.84	587,965,064.85	14,609,867.48
南通苏宁电器有限公司	15,300,000.00	74,279,900.02	45,231,157.56	13,985,737.19
马鞍山苏宁电器有限公司	3,000,000.00	46,380,941.21	30,931,460.97	12,883,870.45
大连沈大苏宁电器有限公司	22,100,000.00	74,779,832.19	48,470,480.80	11,450,595.53
沈阳苏宁电器有限公司	201,933,000.00	339,200,203.45	260,652,135.85	11,253,125.62
常州苏宁电器有限公司	3,000,000.00	177,751,136.63	27,047,991.60	11,221,663.57
贵阳东方苏宁电器有限公司	15,500,000.00	58,815,683.39	34,266,404.18	11,118,976.98
武汉苏宁电器有限公司	323,230,000.00	526,305,139.29	347,781,472.57	11,031,348.24
苏州苏宁电器有限公司	33,700,000.00	127,562,809.32	52,876,652.77	10,000,874.26
西宁苏宁电器有限公司	17,000,000.00	46,353,013.79	37,953,901.45	9,998,315.05
福建苏宁电器有限公司	122,000,000.00	309,582,845.04	191,028,977.75	9,891,705.84
厦门福厦苏宁电器有限公司	60,100,000.00	135,492,984.42	106,381,038.90	9,866,270.82
长春苏宁电器有限公司	21,000,000.00	78,327,781.82	54,674,137.04	9,712,715.54
无锡市苏宁电器有限公司	14,700,000.00	82,512,085.87	51,218,377.35	9,621,115.69

苏宁中央空调销售	5,000,000.00	844,521.44	14,620,345.72	9,620,345.72
芜湖苏宁电器有限公司	5,100,000.00	34,518,457.57	23,293,892.64	8,811,864.45
佛山市苏宁电器有限公司	41,000,000.00	103,144,081.23	65,891,145.34	8,641,124.44

2、报告期内不存在单个参股公司的投资收益对净利润的影响10%以上(含10%)的情况。

(六) 主要供应商及客户情况

供应商	采购金额 (千元)	占年度采购 总金额的比例 (%)	预付账款余 额(千元)	占公司预付账款 总余额的比例 (%)	是否存在 关联关系
前五名供应商	14,483,188	34.75%	63,167	5.84%	否
客户	销售金额 (千元)	占年度销售 总金额的比例 (%)	应收账款余 额(千元)	占公司应收账款 总余额的比例 (%)	是否存在 关联关系
前五名销售客户	66,699	0.14%	24,012	21.80%	否

注：1、以前年度，公司披露的主要供应商及客户情况为母公司口径统计数据；

2、为便于投资者更好的分析公司与供应商、销售客户的合作关系，本报告期对供应商在合并报表范围内，按品牌口径进行统计；对销售客户在合并报表范围内，按集团公司及下属公司的合计数进行统计；

3、前五名供应商品牌为海尔、三星、索尼、诺基亚、松下；前五名销售客户主要为公司对公销售客户；

4、前五名供应商预付账款余额为应付、预付抵消后净额。

(七) 经营中出现的问题与困难及解决方案：

1、优质店面资源的稀缺以及店面平台的稳定性对公司连锁发展的影响

随着公司连锁经营的不断发展和开店标准的逐步细化，符合公司连锁发展标准的优质店面资源相对稀缺，这给公司连锁发展的店面选址工作及后续经营带来了一定的压力。公司店面目前主要以租赁方式进行经营，在后续经营的稳定性以及到期续租时租赁成本的上升方面都存在较大不确定性。

针对上述问题，公司将采取以下措施：

■ 继续推进“租、建、购、并”多样化的开发策略，在店面选址阶段，进一步加强对备选商圈的研究和分析，保证选址工作的顺利进行；

■ 加强与全国性开发商的战略合作，共同分析商圈、店面规划，加强定制性开发，建立长期性合作；

■ 在充分论证的基础上，在全国重点城市的核心商圈，合理购置店面，以减少经营风险，降低租金压力，以旗舰店的良好形象和销售，带动区域整体经营能力

提升；

- 在条件允许的情况下进行自建店面，降低成本。

2、物流平台建设相对滞后对公司经营、管理能力提升的影响

随着公司在二、三级市场连锁发展速度的进一步加快，物流平台建设的相对滞后对公司在区域范围内的资源整合、采购及配套服务能力的提升带来一定的限制。

针对这一问题，公司将进一步加强后台物流平台的建设：

■ 利用已经建成的杭州、北京、江苏物流基地，不断总结经验，进一步完善物流平台操作模式与建设、作业标准；

- 按进度推进沈阳物流中心建设，争取2009年底建设完成，2010年投入使用；

■ 已经取得物流用地的成都、无锡、徐州等地，尽快完成前期规划与设计工作，力争09年进入实际施工阶段。

■ 对于其他区域，公司继续抓紧物流基地的选址工作，在充分论证的基础上适时推进物流基地建设。

3、专业人才的缺乏在一定程度上制约公司的发展

为了满足公司连锁网络的持续高速扩张对人才的长远需求，公司在人力资源上采取了提前培养、提前储备的战略，但由此也带来了公司人员年轻、遇事经验不足等问题。随着公司连锁经营规模的逐步扩大，人员能力的提升和专业人才的缺乏在一定程度上制约了公司的发展。

为了解决该问题，公司将继续从内部培养及外部招聘两方面来缓解人力资源的需求压力。一方面加大内部人才培养的力度，加大培训体系建设，培育核心团队，另一方面引进社会优秀人才，丰富人才结构。在此基础上，公司也将进一步完善薪酬、福利、股票期权等各项激励措施，更好的推进人力资源战略。

4、宏观经济环境变化对公司经营的影响

受全球金融危机向实体经济蔓延的影响，2008年下半年以来，社会消费需求增幅减缓，消费意愿降低，在一定程度上抑制了行业和公司销售的增长。

随着国家内需拉动政策的陆续出台，以及消费需求的逐步回升，公司相信未来家电市场仍将会保持一定的增长空间。同时，公司的企业品牌与客户服务能力逐步凸显，通过各种策划与推广活动，在这种市场环境下，公司认为可能反而能够提升

市场占有率，加快市场整合。此外，公司还将利用管理优势和品牌优势，加快对通讯、数码、IT 等消费类电子产品与彩电、冰洗等需要大量升级换代产品的推广，整体销售增长应能继续保持稳定、较快的态势。

三、2009 年的展望及前景

（一）2009 年发展规划

2009 年，全球金融危机对我国宏观经济和行业发展会形成一定的压力。对苏宁而言，我们仍然坚信这将是机遇大于挑战的一年。一方面，资源、能源成本下降将会降低公司快速发展的投资成本；另一方面，在行业状况变化的情况下，长期稳健发展而形成的领先优势将有助于公司的竞争优势进一步凸显，市场份额进一步提高；同时，国家通过降息减税、家电下乡等诸多措施拉动消费，上游厂商通过降低成本、加强促销以扩大市场，也为我们的快速发展提供了更广泛的市场空间。

公司将在坚定执行既定战略的基础上，进一步加强基础管理，完善人才建设，强化营销创新，提升品牌形象，在继续保持企业持续稳健发展的基础上实现苏宁电器的行业领先。

1、连锁发展：

2009 年，公司将继续围绕“核心商业资源、优质店面形象、合理布局结构”展开连锁拓展。

■ 全年计划新开连锁店 200 家，完成内地除西藏地区以外所有副省级城市的连锁网络布局；着手开展香港地区的前期市场调查、连锁店选址工作，择机进入香港市场。

■ 按照“质量第一”的要求，继续贯彻执行“地区攻略”、“旗舰店攻略”，运用“租、建、购、并”多种方式，突出旗舰店、中心店建设，在对现有店面进行调整的同时，多开高质量店面，进一步优化店面质量。

■ 重视原有二三级市场社区店的升级改造工作，打造各地区旗舰店，强化当地苏宁品牌形象，提升市场份额。

2、创新营销：

■ 产品采购方面，继续深化采购合作模式，丰富 OEM 操作品类，拓展空调、生活电器等重点品类的自有品牌操作，积极推进独家代理销售的营销模式；通过精细化管理，加强高毛利和定制、包销产品的采购和销售的引导，保持公司综合毛利率稳中有升；

■ 店面销售方面，从基础培训、考核激励、系统配套等方面提升终端销售能力，真正有效落实高毛利主推产品的销售工作；同时，做好跨品类综合产品知识能力培训，为推进终端自营奠定基础；进一步深入推进服务、美陈等店面标准化建设，强化终端管理规范、优化操作流程、提升服务质量；

■ 多渠道销售方面，通过全方位推进家电下乡工程，利用自身在连锁布局、采销、物流等方面的优势，在全国范围内加强三四级市场的渗透和控制；通过 B2C 网站升级、大客户开发和异业合作等措施，拓展目录销售、邮购、账单销售等多种销售模式和手段，提升销售规模。

3、品牌建设：

■ 在品牌策划的基础上完善品牌管理机制，进一步凸显公司的服务品牌形象；

■ 优化媒介结构，建立与公司品牌形象相匹配的媒介策略，进一步增强与专业机构、强势高端媒体进行品牌形象的塑造和宣传；

4、服务体系：

■ 物流方面，运用标准化继续推进物流配送中心建设工作；利用专业物流软件，优化配送业务的全流程管理，提高基础作业执行力度；考虑采销模式的变革和新业务拓展，不断研究作业模式，提供物流运作的配套支持；

■ 售后服务方面，借助 CRM 系统进行作业流程再造和运作模式的变革，通过组织体系升级全面推进网点建设工作；进一步提升综合产品安装、维修服务能力，逐步向服务管理转型，主动拓展市场份额；系统化推进蓝领与梯队工程，提高管理队伍人员素质和技术人员作业技能，培养高素质专业技术人才，打造苏宁的第二连锁；

■ 客户服务方面，立足于集中式统一受理平台的强大功能，细分客户类别与服务需求，开发增值服务功能，实现会员个性化服务；配合终端服务的变革，优化现有流程模块，加强各类回访及调研的项目管理能力，为呼叫中心从服务到经营的角色转变奠定基础；继续以服务营销、提高客户满意度为主线，加强服务意识培训，重点强化投诉处理、服务改善，提升服务质量。

5、信息管理体系

■ 定位于公司管理平台，深入业务体系，积极配合业务模式创新，提高自主研发能力，全面系统的开展信息化工作；

■ 进一步完善项目管理流程及标准，建立成熟的项目管理体系，保障信息化

建设的效率和质量；

- 通过数据中心迁移，进一步完善系统的架构和性能，建立完善的系统层应急机制。

6、人力资源：

- 落实人才梯队计划，围绕高层、中高层、中层三个层次梯队，有计划、有标准的考察选拔、任用培养；

- 从建立标准、思想教育、团队活动、仪式与 VI 推广等四个方面同步推进企业文化建设，塑造浓郁的文化氛围；

- 定期组织员工调查，了解员工的动态与需要，及时采取调整措施，做好员工激励与关爱；

- 围绕企业文化、业务技能、管理技能三大核心，进一步加强员工培训，全面提升员工综合能力；

- 推进人事体系基础流程与标准流程梳理，优化 SAP 基础模块，重点推动招聘系统、干部档案查询系统、薪酬激励系统等五大系统的上线。

（二）未来资金需求及使用计划

结合发展战略目标，公司将制定切实可行的发展规划和实施计划，合理筹集、安排、使用资金。公司银行信贷信誉良好，同时作为上市公司，有条件使用多种方式筹集资金，未来资金来源应有充足保证。

（三）生产经营环境以及宏观政策、法规发生重大变化对公司的影响

1、宏观经济对公司经营的影响

2008 年第四季度以来，全球金融危机向实体经济蔓延，社会消费需求萎缩，国民经济增长低于预期，由此对行业、公司的销售带来一定的影响。

随着国家内需拉动政策的出台，以及消费需求的逐步回升，公司相信未来家电市场容量还将继续保持相对稳定的增长。同时，公司也将进一步加强核心竞争力的建设，通过开设有效店面、提升经营效益、合理控制成本等措施，继续保持持续稳健的发展。

2、国家内需拉动政策对公司经营的影响

国家为拉动内需出台的一系列政策，将进一步拉动国内家电市场需求，扩大市场容量，为公司总体市场增长带来更大空间。为激活农村市场消费而启动的“家电

下乡”业务，将进一步激活三、四级市场的家电需求，扩大家电市场容量。公司也将利用自身在连锁布局、采销、物流等方面的优势及其他相关合作企业提供的便利，进一步加强对三四级市场的渗透和控制，实现销售规模的增长。

四、报告期公司投资情况：

（一）公司募集资金使用情况：

1、募集资金承诺项目使用情况

（单位：千元）

■ 首次公开发行募集资金项目的资金使用情况

募集资金总额				394,602.1		本年度投入募集资金总额					0.0	
变更用途的募集资金总额				99,632.0		已累计投入募集资金总额					294,894.4	
变更用途的募集资金总额比例				25%								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(利润总额)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
南京新街口店扩建项目	是	99,632.0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	是
增资北京苏宁电器有限公司	否	37,500.0	37,500.0	37,500.0	-	37,500.0	-	100%	2005	17,991.9	是	否
增资浙江苏宁电器有限公司	否	40,000.0	40,000.0	40,000.0	-	40,000.0	-	100%	2006	38,203.1	是	否
增资上海苏宁电器有限公司	否	37,500.0	37,500.0	37,500.0	-	37,500.0	-	100%	2007	35,170.7	是	否
物流配送体系一期扩建项目	-	80,000.0	80,000.0	80,000.0	-	80,000.0	-	100%	-	-	不适用(注 1)	否
其中：新建杭州配送中心	否					25,000.8	-		2005	-		否
扩建南京配送中心	否					22,527.5	-		2005	-		否
新建北京配送中心	否					32,471.7	-		2007	-		否
商业信息化系统建设项目	否	99,894.4	99,894.4	99,894.4	-	99,894.4	-	100%	2006		不适用(注 2)	否
合计		394,526.4	294,894.4	294,894.4	-	294,894.4	-	100%		91,365.7		
未达到计划进度原因	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	因南京新街口店扩建项目用地挂牌出让时，其实际的出让面积、出让政策、规划用地性质等与原募集资金项目规划发生了一定的变动，公司原计划拟与江苏苏宁电器集团有限公司联合进行该扩建项目的建设。但在实际操作过程中，考虑到联合实施项目建设会对公司运作的独立性造成一定的影响，同时对公司而言，项目建成周期长且项目管理、控制难度较大。鉴于上述情况，本着为投资者负责的态度，经公司第二届董事会第十七次会议、2005 年第二次临时股东大会审议通过，同意终止南京新街口店扩建项目											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											
募集资金投资项目实施方式调整情况	无											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无											
募集资金其他使用情况	无											
尚未使用的募集资金用途及去向	无											

注 1：物流配送体系一期扩建项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；物流配送体系一期扩建项目效益主要体现在：其主要服务于公司采购、销售和服务体系，有利于整合区域内物流平台，一定程度上促进了区域内销售收入的增长；

注 2：商业信息化系统建设项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；商业信息化系统建设项目的效益主要体现在：促进企业管理水平的提高，营业费用率水平的降低。

变更募集资金项目的资金使用情况：

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(利润总额计算)	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
六地区连锁店项目	南京新街口店扩建项目									
增资北京苏宁电器有限公司		11,000.0	11,000.0	-	11,000.0	100%	2005	(73.7)		否
增资上海苏宁电器有限公司		19,800.0	19,800.0	-	19,800.0	100%	2006	3,228.2		否
增资武汉苏宁电器有限公司		19,800.0	19,800.0	-	19,800.0	100%	2007	3,922.8		否
增资福建苏宁电器有限公司		24,300.0	24,300.0	-	21,600.0	89%	2009	5,003.9	不适用(注3)	否
增资深圳市苏宁电器有限公司		4,300.0	4,300.0	-	4,300.0	100%	2006	10,225.9		否
增资沈阳苏宁电器有限公司		19,800.0	19,800.0	-	19,800.0	100%	2006	353.7		否
合计		99,000.0	99,000.0	-	96,300.0	97%		22,660.8		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	因南京新街口店扩建项目用地挂牌出让时其实际的出让面积、出让政策、规划用地性质等与原募集资金项目规划相比发生了一定的变动，公司原计划拟与江苏苏宁电器集团有限公司联合进行南京新街口店扩建项目的建设。但在实际操作过程中，考虑到联合实施项目建设会对公司运作的独立性造成一定的影响，同时对公司而言，项目建成周期长且项目管理、控制难度较大。鉴于上述情况，本着为投资者负责的态度，经公司第二届董事会第十七次会议、2005 年第二次临时股东大会审议通过，同意终止南京新街口店扩建项目。公司分别于 2005 年 8 月 30 日，2005 年 9 月 3 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》及《证券日报》刊登了《关于变更部分募集资金用途的公告》、《关于变更部分募集资金用途的补充公告》									
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	符合本公司连锁发展标准的优质店面资源相对稀缺，且商业地产价格上升较快，给本公司连锁店发展的店面选址工作带来了一定的压力。本公司计划在 2009 年加大店面选址工作力度，尽快实施完成六地区连锁店建设项目。									
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无									

注 3：六地区连锁店建设项目尚未实施完毕，且只有一家连锁店经营年限达到了变更募集资金用途的补充公告的判定年限——正常年（开业后第三年），其余店面均在 2006 年之后开设，经营未滿三年。随着项目实施的推进，已开设连锁店进入成熟稳定期，经营效益逐步提高，该项目效益情况将会进一步体现。

■ 2006 年非公开发行股票募集资金使用情况

募集资金总额				1,195,020.0		本年度投入募集资金总额					135,350.3	
变更用途的募集资金总额				0.0		已累计投入募集资金总额					1,107,304.0	
变更用途的募集资金总额比例				0%								
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益(利润总额)	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
100家连锁店发展项目	否	500,000.0	500,000.0	500,000.0	110,437.3	483,141.2	(16,858.8)	97%	2009	138,328.6	不适用(注 4)	否
江苏物流中心项目	否	153,100.0	153,100.0	153,100.0	10,262.1	140,393.1	(12,706.9)	92%	2008	-	不适用(注 5)	否
信息中心项目	否	131,719.0	131,719.0	131,719.0	14,650.9	73,568.7	(58,150.3)	56%	2009	-	不适用(注 6)	否
补充流动资金	-	410,201.0	410,201.0	410,201.0	-	410,201.0	-	100%	-	-	-	
合计		1,195,020.0	1,195,020	1,195,020	135,350.3	1,107,304	(87,716.0)	93%		138,328.6		-
未达到计划进度原因			1、截至 2008 年底公司已经开设 80 家连锁店。由于符合公司连锁发展标准的优质店面资源相对稀缺，且商业租金价格呈逐渐上涨趋势，给公司连锁店发展的店面选址工作带来了一定的压力。公司计划根据连锁发展规划，在 2009 年加大对 100 家连锁店发展项目相关店面选址工作力度，尽快实施完成此项目； 2、江苏物流中心已于 2008 年投入使用，未投入的募集资金为尚未支付的工程尾款； 3、截至 2008 年底，信息中心项目已完成土建工程，进入内部装修阶段。目前此项目正在进行设备招标工作。预计 2009 年投入使用。									
项目可行性发生重大变化的情况说明			无									
募集资金投资项目实施地点变更情况			无									
募集资金投资项目实施方式调整情况			无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况			无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因			无									
尚未使用的募集资金用途及去向			公司尚未使用的募集资将主要用于连锁店发展项目、江苏物流中心项目、信息中心项目的建设；公司将尚未使用的募集资金存放于公司专户中；为提高资金使用效率，将其中的 3000 万元暂时以定期存单的方式存放，不存在定期存单抵押、质量。质押及其他所有权，使用权受限制的情况。									

注 4：100 家连锁店发展项目尚未全部实施完毕，且连锁店均在 2006 年之后开设，经营没有达到非公开发行上市公告书判定年限一正常年（开业后第三年）。随着项目实施的推进，已开设连锁店进入成熟稳定期，经营效益逐步提高，该项目效益情况将会进一步体现。

注 5：江苏物流项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；江苏物流项目的效益主要体现在：其建成后有助于公司的区域物流整合，在有效保障货源的前提下加快库存周转率，有效节约人力成本和租赁费用，提高作业效率，进一步提升公司的配送服务质量和品牌形象。

注 6：信息中心项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；信息中心的效益主要体现在：其建成后能够有力支撑公司未来连锁业务的拓展，加强公司的系统数据处理能力和安全运行能力，进一步提高企业的管理水平和信息化应用能力，有利于企业的长期持续稳定发展。

■ 2007 年非公开发行股票募集资金使用情况

募集资金总额				2,420,055.5		本年度投入募集资金总额					1,258,749.8	
变更用途的募集资金总额				0.0		已累计投入募集资金总额					1,258,749.8	
变更用途的募集资金总额比例				0%								
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度（%）(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益（利润总额）	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
250 家连锁店发展项目	否	1,500,000.0	1,500,000.0	461,558.2	461,558.2	461,558.2	-	100%	2010	21,306.5	不适用(注 8)	否
沈阳物流中心项目	否	143,483.7	143,483.7	20,619.8	20,619.8	20,619.8	-	100%	2010	-	不适用(注 9)	否
武汉中南旗舰店购置项目	否	233,867.7	233,867.7	233,867.7	233,867.7	233,867.7	-	100%	2007	7,479.1	不适用(注 10)	否
上海浦东旗舰店购置项目	否	576,208.7	542,704.1(注 7)	542,704.1	542,704.1	542,704.1	-	100%	2007	1,096.3		否
合计		2,453,560.1	2,420,055.5	1,258,749.8	1,258,749.8	1,258,749.8		100%		29,881.9		
未达到计划进度原因			无									
项目可行性发生重大变化的情况说明			本公司本期项目可行性未发生重大变化。									
募集资金投资项目实施地点变更情况			详见下文第 4 点内容									
募集资金投资项目实施方式调整情况			无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况			详见下文第 5 点内容									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因			无									
尚未使用的募集资金用途及去向			公司尚未使用的募集资金将主要用于连锁店发展项目，沈阳物流中心项目的建设。公司将尚未使用的募集资金存放于公司专户中，其中为提高资金使用效率，将闲置的募集资金 97,000 万元以定期存单的方式存放，不存在存单抵押、质押及其他所有权，使用权受到限制的情况。									

注 7：2007 年非公开发行股票募集的资金低于募集资金原承诺金额的 3350.46 万元已经调整上海浦东旗舰店购置项目的投资总额。

注 8：250 家连锁店项目尚未全部实施完毕，且连锁店均在 2007 年之后开设，经营没有达到非公开发行上市公告书判定年限一正常年（开业后第三年）。随着项目实施的推进，已开设连锁店进入成熟稳定期，经营效益逐步提高，该项目效益情况将会进一步体现。

注 9：沈阳物流中心项目尚处于建设期，不产生经济效益；沈阳物流中心建成后有助于公司的东北区域物流整合，在有效保障货源的前提下加快库存周转率，有效节约人力成本和租赁费用，提高作业效率，进一步提升公司的配送服务质量和品牌形象。

注 10：武汉中南旗舰店购置项目、上海浦东旗舰店购置项目连锁店均在 2007 年开设，经营没有达到非公开发行上市公告书判定年限一正常年（开业后第三年），随着连锁店进入成熟稳定期，该项目效益情况会进一步体现。

2、募集资金管理制度

2004 年 10 月 27 日，公司制订了《募集资金管理办法》，并经公司第二届董事会第四次会议通过。

根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等相关法律法规的规定，公司对募集资金管理制度予以修订。2007 年 6 月 19 日经公司第二届董事会第四十七次会议审议通过了修订后的《募集资金管理制度》。

3、募集资金的管理及存放情况

(1) 募集资金管理情况

公司募集资金实行专户存储制度，于2007年6月，公司、保荐人分别与中国银行股份有限公司南京鼓楼支行、中国光大银行南京分行、华夏银行股份有限公司南京营业部（以下简称“商业银行”）签订《募集资金三方监管协议》。

自公司 2008 年 5 月向特定投资者非公开发行股票募集资金到位后，公司、保荐机构于 2008 年 6 月分别与华夏银行股份有限公司南京营业部、中国光大银行南京分行、中国民生银行股份有限公司南京新街口支行、深圳发展银行股份有限公司南京汉中路支行就此次募集资金的存放签订了《募集资金三方监管协议》，上述协议与三方监管协议范本不存在重大差异，本公司在使用募集资金时已经遵照履行。

在使用募集资金时，公司按照《募集资金管理制度》中的相关规定，严格履行了申请和审批手续。

(2) 募集资金存放情况

（单位：千元）

公司（母公司）目前有 7 个募集资金专户和 7 个定期存款账户，具体情况如下：

开户银行	银行账号	2008 年 12 月 31 日余额		
		募集资金 余额	利息 收入	合计
中国光大银行南京分行中山东路支行	087650120100302076988	-	28.91	28.91
华夏银行南京分行营业部	4131200001819100086118	41,536.41	12,896.27	54,432.68
中国银行南京鼓楼支行	044030201654458094001	-	279.76	279.76
中国光大银行南京分行营业部	76490188000151375	24,768.57	3,156.02	27,924.59
华夏银行南京分行营业部	4131200001819100105110	9,998.86	2,996.94	12,995.80
中国民生银行南京分行新街口支行	0804014210006558	119,999.46	2,538.41	122,537.87
深圳发展银行南京汉中路支行	11006855520611	-	2,919.00	2,919.00
华夏银行南京分行营业部	077718301107638	30,000.00	-	30,000.00
华夏银行南京分行营业部	077710830100097145	600,000.00	10,031.58	610,031.58
中国民生银行南京分行新街口支行	0804014260001498	50,000.00	-	50,000.00
中国民生银行南京分行新街口支行	0804014260001391	200,000.00	3,343.86	203,343.86
中国光大银行南京分行营业部	76490181000257270	20,000.00	-	20,000.00
中国光大银行南京分行营业部	76490181000256033	30,000.00	-	30,000.00
中国光大银行南京分行营业部	76490181000255989	70,000.00	-	70,000.00
合计		1,196,303.30	38,190.75	1,234,494.05

公司通过子公司或分公司实施的募集资金项目，在项目具体实施过程中，募集资金连同其他股东增资款也实行专户管理，具体情况如下：

开户银行	银行账号	2008 年 12 月 31 日余额			
		募集资金 余额	其他股东 增资款	利息 收入	合计
中国建设银行股份有限公司西安莲湖路支行	61001711100052501171	7,910.00	2,276.00	221.51	10,407.51
中国建设银行股份有限公司杭州市宝石支行东山弄分理处	33001616183053000261	-	8,682.00	387.05	9,069.05
中国建设银行杭州转塘分行	33001616786052500334	-	-	26.00	26.00
深圳市商业银行高新北支行	008-21001409-69	-	4,000.00	136.29	4,136.29
中国建设银行深圳益民支行	44201606800052501848	2,737.60	1,700.00	2.01	4,439.61
华夏银行广州中环支行	690810228840	4,520.10	11,500.00	468.68	16,488.78
华夏银行广州中环支行	5034200001810200054350	5,280.90	5,500.00	14.41	10,795.31
交通银行长沙潇湘支行	431610000018150042112	-	3,605.00	155.87	3,760.87
福州市商业银行怡丰支行	100015471790010002	2,700.00	7,000.00	207.50	9,907.50
交通银行福州晋安支行	351008200018010033056	-	1,600.00	10.42	1,610.42
中国银行江汉支行	18982508094001	4,428.70	2,500.00	324.97	7,253.67
中国银行湖北省分行万松支行	807818982508213001	3,460.00	3,000.00	-	6,460.00
华夏银行北京平安支行	4038200001804000016332	3,689.00	16,020.00	77.82	19,786.82
中国银行长春西安大路支行	228920978608099001	8,931.30	1,600.00	17.12	10,548.42
交通银行沈阳分行金鹰广场支行	211111207018010014649	-	3,000.00	125.49	3,125.49
交通银行沈阳金厦广场支行	211111207018010040338	863.92	1,449.33	49.70	2,362.95
中国银行江门分行	58281808099001	6,210.00	690.00	-	6,900.00
中国银行汕头升平分行	56302908099001	3,150.00	350.00	-	3,500.00
中国民生银行上海分行市北支行	0211014210005660	-	3,138.00	57.14	3,195.14
中国建设银行惠城支行	44001718133053005407	2,210.00	-	0.53	2,210.53
合计		56,091.52	77,610.33	2,282.51	135,984.36

4、2008 年募集资金项目的实施方式、地点变更情况

2008 年 11 月 21 日，本公司第三届董事会第二十四次会议通过了《关于 250 家连锁店发展项目中部分连锁店实施地点变更的议案》，对 250 家连锁店发展项目中 18 家连锁店实施地点进行变更。具体变更情况如下：

地区	变更前		变更后	
	店面名称 (暂定名，以工商核准为准)	商圈与区域	店面名称 (暂定名，以工商核准为准)	商圈与区域
吉林	延吉 2 店	西市场或东市场	榆树店	榆树大街商圈
黑龙江	绥化店	北林区核心商圈	绥芬河店	光华路商圈
山西	晋城店	新市西街商圈	阳泉店	滨河世纪城商圈
南京	南湖店	南湖商圈	江宁三店	江宁区
无锡	江阴 2 店	江阴商圈	盛岸西路店	西北家居城商圈
	市区 4 店	滨湖商圈	中山路店	中山路商圈
苏州	东环店	东环商圈	干将路店	观前商圈
上海	清河泾店	清河泾商圈	共和新路三店	共和新路商圈
	北渔路店	北渔路商圈	新松江路店	松江新城核心商圈

浙江	临平店	临平市区	良渚店	良渚核心商圈
	温州 3 店	龙湾区	瑞安二店	瑞安商圈
龙岩	新区店	新区商圈	长汀店	长汀县
广州	花都 2 店	花都商圈	桥南街店	桥南商圈
	黄埔店	黄埔商圈	同德围店	同德围商圈
	农林下路店	农林下路商圈	同和二店	同和商圈
湖南	娄底店	娄星商圈	衡阳三店	河东商圈
	邵阳店	双清区	衡阳四店	晶珠商圈
河南	周口店	川汇区	南阳店	新华商圈

上述连锁店实施地点变更后，原 250 家连锁店发展项目的投资方案不变，不会对项目的实施进度和盈利水平产生不利的影响。

5、募集资金项目先期投入及置换情况

截至2008年7月16日止，公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目计人民币1,224,044,375元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司予以验证并出具普华永道中天特审字(2008)第724号鉴证报告。根据公司于2008年8月22日召开的第三届董事会第二十次会议通过的《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，同意公司以人民币117,175.68万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金。具体情况请参见公司2008年8月22日《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告》。

6、募集资金使用的其他情况

公司第二届董事会第二十五次会议通过的《关于公司 2006 年非公开发行股票方案的议案》并经公司 2006 年第一次临时股东大会决议通过：本次非公开发行股票募集的现金超过上述项目计划募集资金投入部分用于补充本公司的流动资金，不足部分由本公司自筹解决。

公司 2006 年非公开发行股票募集的现金超过项目计划募集资金投入部分 410,201.0 千元，已用于补充流动资金。

7、会计师事务所对募集资金年度使用情况专项报告的鉴证意见

“我们认为，上述募集资金年度使用情况的专项报告已经按照深圳证券交易所颁布的《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年修订）及《中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第 9 号：募集资金年度使用情况的专项报告》的

通知编制，在所有重大方面如实反映了贵公司 2008 年度募集资金的存放和使用情况。”——引自普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天特审字（2009）193 号《苏宁电器股份有限公司 2008 年度募集资金年度使用情况的专项报告及鉴证报告》。

（二）非募集资金投资情况

1、2008年2月22日，公司出资成立宜宾苏宁电器有限公司，注册资本500万元，公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润36.10万元。

2、2008年3月26日，公司与控股子公司—青岛鲁宁苏宁电器有限公司共同出资组建威海苏宁电器有限公司，注册资本1000万元。其中公司出资900万元，占注册资本的90%；青岛鲁宁苏宁电器有限公司出资100万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润-4.52万元。

3、2008年4月1日，公司控股子公司—云南苏宁电器有限公司与大理滇宁苏宁电器有限公司共同出资组建景洪苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，云南苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；大理滇宁苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润37.43万元。

4、2008年4月15日，公司控股子公司—江西苏宁电器有限公司出资成立九江苏宁电器有限公司，注册资本500万元。江西苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润6.25万元。

5、2008年4月30日，公司控股子公司—四川苏宁电器有限公司与重庆渝宁苏宁电器有限公司共同出资组建成都春熙苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，四川苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；重庆渝宁苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润0.59万元。

6、2008年5月22日，公司控股子公司—河南苏宁电器有限公司出资组建洛阳苏宁电器有限公司，注册资本500万元。河南苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-9.94万元。

7、2008年5月28日，公司控股子公司—武汉苏宁电器有限公司出资成立十堰苏宁电器有限公司，注册资本510万元。武汉苏宁电器有限公司出资510万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-45.38万元。

8、2008年6月12日，公司控股子公司—重庆渝宁苏宁电器有限公司与四川苏宁电器有限公司共同出资组建达州苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，重

庆渝宁苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；四川苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润9.16万元。

9、2008年6月13日，公司控股子公司—浙江苏宁电器有限公司出资成立嘉兴苏宁电器有限公司，注册资本1000万元。浙江苏宁电器有限公司出资1000万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润263.69万元。

10、2008年6月13日，公司控股子公司—长春苏宁电器有限公司出资成立松原市苏宁电器有限公司，注册资本500万元。长春苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润10.78万元。

11、2008年6月16日，公司控股子公司—广东苏宁电器有限公司出资成立茂名苏宁电器有限公司，注册资本500万元。广东苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-175.25万元。

12、2008年6月23日，公司控股子公司—深圳市苏宁电器有限公司出资成立梅州市苏宁电器有限公司，注册资本500万元。深圳市苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润57.24万元。

13、2008年6月25日，公司控股子公司—河南苏宁电器有限公司出资成立平顶山兴华苏宁电器有限公司，注册资本500万元。河南苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-7.70万元。

14、2008年6月26日，公司控股子公司—湖南苏宁电器有限公司出资成立湘西自治州苏宁电器有限公司，注册资本500万元。湖南苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润59.34万元。

15、2008年6月27日，公司控股子公司—石家庄苏宁电器有限公司出资成立邯郸苏宁电器有限公司，注册资本500万元。石家庄苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-10.05万元。

16、2008年7月4日，公司控股子公司—山西苏宁电器有限公司出资成立临汾苏宁电器有限公司，注册资本500万元。山西苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-29.82万元。

17、2008年7月10日，公司控股子公司—山东苏宁电器有限公司与青岛鲁宁苏宁电器有限公司共同出资组建泰安苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，山东苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；青岛鲁宁苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润79.21万元。

18、2008年7月17日，公司控股子公司—石家庄苏宁电器有限公司出资组建邢台苏宁电器有限公司，注册资本500万元。石家庄苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-19.74万元。

19、2008年7月23日，公司控股子公司—新疆苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建阿克苏苏宁电器有限责任公司，注册资本500万元。其中，新疆苏宁电器有限公司出资350万元，占注册资本的70%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资150万元，占注册资本的30%。该公司本报告期实现净利润-25.93万元。

20、2008年7月30日，公司与控股子公司—江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建苏宁电器江苏苏南有限公司，注册资本28000万元（实到5600万元）。其中，公司出资25200万元（实到5040万元），占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资2800万元（实到560万元），占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润-28.86万元。

21、2008年8月21日，公司控股子公司—河南苏宁电器有限公司出资成立商丘苏宁电器有限公司，注册资本500万元。河南苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润5.19万元。

22、2008年8月29日，公司控股子公司—四川苏宁电器有限公司与德阳旌城苏宁电器有限公司共同出资组建广安苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，四川苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；德阳旌城苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润-34.07万元。

23、2008年9月24日，公司控股子公司—山西苏宁电器有限公司出资成立阳泉苏宁电器有限公司，注册资本500万元。山西苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-0.57万元。

24、2008年9月27日，公司控股子公司—沈阳苏宁电器有限公司出资成立盘锦苏宁电器有限公司，注册资本500万元。沈阳苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-26.01万元。

25、2008年9月28日，公司与控股子公司—江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建南京苏宁中央空调销售有限公司，注册资本500万元。其中公司出资450万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润962.03万元。

26、2008年11月11日，公司控股子公司—苏宁电器江苏苏南有限公司出资成立无锡苏宁软件信息技术有限公司，注册资本500万元。苏宁电器江苏苏南有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-0.2万元。

27、2008年11月27日，公司控股子公司—广东苏宁电器有限公司出资成立阳江苏宁电器有限公司，注册资本500万元。广东苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润0.23万元。

28、2008年12月2日，公司控股子公司—浙江苏宁电器有限公司与杭州苏宁电器有限公司共同出资组建杭州城西苏宁电器有限公司，注册资本1000万元。其中，浙江苏宁电器有限公司出资900万元，占注册资本的90%；杭州苏宁电器有限公司出资100万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润28.62万元。

29、2008年12月8日，公司控股子公司—武汉苏宁电器有限公司与荆州苏宁电器有限公司共同出资组建宜昌苏宁电器有限公司，注册资本510万元。其中，武汉苏宁电器有限公司出资459万元，占注册资本的90%；荆州苏宁电器有限公司出资51万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润-2.26万元。

30、2008年12月10日，公司控股子公司—沈阳苏宁电器有限公司出资成立朝阳苏宁电器有限公司，注册资本500万元。沈阳苏宁电器有限公司出资500万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润-2.47万元。

31、2008年12月22日，公司出资成立江苏松桥电器有限公司，注册资本1000万元，公司出资1000万元，占注册资本的100%。该公司本报告期内未投入运营。

32、2008年12月23日，公司控股子公司—四川苏宁电器有限公司与德阳旌城苏宁电器有限公司共同出资组建内江苏宁电器有限公司，注册资本500万元。其中，四川苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；德阳旌城苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期内未投入运营。

33、2008年12月29日，公司与控股子公司—天津天宁苏宁电器有限公司共同出资组建天津渤海苏宁电器有限公司，注册资本10000万元（实到2000万元）。其中，公司出资9000万元（实到1800万元），占注册资本的90%；天津天宁苏宁电器有限公司出资1000万元（实到200万元），占注册资本的10%。该公司本报告期内未投入运营。

34、2008年1月18日，公司控股子公司—青岛鲁宁苏宁电器有限公司与山东苏宁电器有限公司共同出资组建青岛鲁宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万

元。其中，青岛鲁宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；山东苏宁电器有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润56.82万元。

35、2008年1月21日，公司控股子公司—烟台烟宁苏宁电器有限公司与山东苏宁电器有限公司共同出资组建烟台烟宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，烟台烟宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；山东苏宁电器有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润25.04万元。

36、2008年1月25日，公司控股子公司—石家庄苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建石家庄石宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，石家庄苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润58.31万元。

37、2008年1月31日，公司控股子公司—泸州泸宁苏宁电器有限公司与四川苏宁电器有限公司共同出资组建泸州泸宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，泸州泸宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；四川苏宁电器有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润15.07万元。

38、2008年2月4日，公司控股子公司—云南苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建云南苏宁电器售后服务有限公司，注册资本100万元。其中，云南苏宁电器有限公司出资90万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资10万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润-1.91万元。

39、2008年2月4日，公司控股子公司—山东苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建济南苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，山东苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润184.67万元。

40、2008年2月21日，公司控股子公司—宁波甬宁苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建宁波江东甬宁苏宁电器售后服务有限公司，

注册资本50万元。其中，宁波甬宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润76.66万元。

41、2008年2月21日，公司控股子公司—四川苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建四川苏宁物流有限公司，注册资本500万元。其中，四川苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润0.41万元。

42、2008年2月22日，公司控股子公司—绵阳绵宁苏宁电器有限公司与四川苏宁电器有限公司共同出资组建绵阳绵宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，绵阳绵宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；四川苏宁电器有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润0.52万元。

43、2008年2月29日，公司控股子公司—天津天宁苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建天津天宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，天津天宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润111.45万元。

44、2008年2月29日，公司控股子公司—四川苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建四川苏宁电器服务有限公司，注册资本100万元。其中，四川苏宁电器有限公司出资90万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资10万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润409.23万元。

45、2008年3月4日，公司控股子公司—重庆渝宁苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建重庆渝宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，重庆渝宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润274.68万元。

46、2008年3月5日，公司控股子公司—唐山唐宁苏宁电器有限公司与天津天宁苏宁电器有限公司共同出资组建唐山唐宁苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。其中，唐山唐宁苏宁电器有限公司出资45万元，占注册资本的90%；天津天

宁苏宁电器有限公司出资5万元，占注册资本的10%。该公司本报告期实现净利润25.6万元。

47、2008年5月9日，公司控股子公司—湛江苏宁电器有限公司出资成立湛江苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元。湛江苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润56.22万元。

48、2008年9月25日，公司控股子公司—郑州苏宁电器售后服务有限公司出资成立洛阳苏宁电器售后服务有限公司，注册资本10万元。郑州苏宁电器售后服务有限公司出资10万元，占注册资本的100%。该公司本报告期实现净利润1.18万元。

五、董事会日常工作情况：

1、报告期内董事会认真履行工作职责，审慎行使公司《章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 16 次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、公司《章程》、《董事会议事规则》等各项法律、法规及监管部门的要求，会议情况及决议内容如下：

（1）公司于 2008 年 1 月 4 日召开第三届董事会第十次会议，审议通过了《关于购买重庆嘉年华大厦部分楼层的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 1 月 8 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

（2）公司于 2008 年 1 月 29 日召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司审计委员会年报工作规则》、《苏宁电器股份有限公司独立董事年报工作制度》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 1 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

（3）公司于 2008 年 2 月 28 日召开第三届董事会第十二次会议，审议通过了《2007 年度总裁工作报告》、《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度财务决算报告》、《2007 年年度报告》及《2007 年年度报告摘要》、《2007 年度利润分配预案》、《关于调整公司 2007 年期初资产负债表的议案》、《关于前期会计调整的议案》、《董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告》、《关于前次募集资金使用情况的报告》、《关于公司 2007 年年度关联交易情况说明的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于商标使用许可的议案》、《关于增加公司经营范围的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于召开 2007 年年度股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 2 月 29 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(4) 公司于 2008 年 3 月 31 日召开第三届董事会第十三次会议，审议通过了《关于为上海、北京控股子公司提供担保的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 4 月 2 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(5) 公司于 2008 年 4 月 28 日召开第三届董事会第十四次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2008 年第一季度报告》，本次董事会决议报送深圳证券交易所备案；

(6) 公司于 2008 年 5 月 16 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于设立募集资金专项账户的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 5 月 22 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(7) 公司于 2008 年 6 月 30 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过了《关于为佛山、福建、陕西控股子公司提供担保的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 7 月 1 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(8) 公司于 2008 年 7 月 17 日召开第三届董事会第十七次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》、《关于修改<苏宁电器股份有限公司信息披露管理制度>的议案》、《关于修改公司<章程>的议案》、《苏宁电器股份有限公司关于公司治理整改情况说明的报告》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 7 月 19 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(9) 公司于 2008 年 7 月 28 日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2008 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《苏宁电器股份有限公司 2008 年股票期权激励计划实施考核办法》、《关于授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 7 月 29 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(10) 公司于 2008 年 7 月 31 日召开第三届董事会第十九次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司关于控股股东及其他关联方资金占用问题的自查报告》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 8 月 1 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(11) 公司于 2008 年 8 月 22 日召开第三届董事会第二十次会议，审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 8 月 23 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(12) 公司于 2008 年 8 月 29 日召开第三届董事会第二十一次会议，审议通过了《2008 年半年度报告》及《2008 年半年度报告摘要》、《2008 年半年度利润分配预案》、《关于对 2007 年半年度比较财务报表调整的议案》、《关于召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 8 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(13) 公司于 2008 年 10 月 9 日召开第三届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于修改公司<章程>的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 10 月 10 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(14) 公司于 2008 年 10 月 30 日召开第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2008 年第三季度报告》，本次董事会决议报送深圳证券交易所备案；

(15) 公司于 2008 年 11 月 21 日召开第三届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于 250 家连锁店发展项目中部分连锁店实施地点变更的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 11 月 22 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(16) 公司于 2008 年 12 月 29 日召开第三届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于为佛山、安徽、广西、湖南控股子公司提供担保的议案》、《关于终止<苏宁电器股份有限公司 2008 年股票期权激励计划（草案）>的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2008 年 12 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

2、董事会对股东大会决议的执行情况：

(1) 报告期内，公司董事会根据 2007 年年度股东大会决议，执行了 2007 年度分红派息方案，具体为：

以公司现有总股本 1,441,504,000 股为基数，向全体股东每 10 股派 2 元人民币现金（含税，扣税后，个人投资者、证券投资基金每 10 股实际派发现金红利 1.8 元人民币现金）。

公司于 2008 年 3 月 24 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登此次公积金转增股本实施公告，股权登记日为：2008 年 3 月 27 日，除权除息日为：2008 年 3 月 28 日。

(2) 根据 2008 年第一次临时股东大会《2008 年半年度利润分配预案》的决议，公司董事会执行了 2008 年半年度资本公积金转增股本方案和 2008 年半年度分红派息方案。

2008 年半年度资本公积金转增股本方案为：以公司现有总股本 1,495,504,000 股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本的方式每 10 股转增 10 股。转增后公司总股本由 1,495,504,000 股增加至 2,991,008,000 股，公司资本公积金由 2,581,695 千元减少为 1,086,191 千元。

2008 年半年度分红派息方案为：以公司现有总股本 1,495,504,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），扣税后，个人股东、投资基金实际每 10 股派发现金红利 0.9 元。

公司于 2008 年 9 月 22 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登此次公积金转增股本及分红派息实施公告，股权登记日为：2008 年 9 月 25 日，除权除息日为：2008 年 9 月 26 日，新增无限售条件流通股份上市日为：2008 年 9 月 26 日，红利发放日为：2008 年 9 月 26 日。

(3) 公司股东大会审议通过的修改《章程》及相关制度等议案，也均在报告期内执行完毕。

3、董事会审计委员会的履职情况汇总报告：

(1) 第三届董事会审计委员会对年度财务报告的审议工作情况：

第三届董事会审计委员会在公司年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表基本能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所共同协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的财务状况、现金流量和经营成果。

(2) 审计委员会对会计师事务所审计工作的督促情况：

2009 年 1 月 16 日，公司审计委员会委员任峻先生代表审计委员会向普华永道会计师事务所发出《关于督促普华永道中天会计师事务所按期提交 2008 年审计报告的函》，督促其根据前期确定的审计计划，按期完成年报审计工作，以利于公司及时、高质量的完成 2008 年年报审议及披露工作。

(3) 审计委员会向董事会提交的会计师事务所从事 2008 年度公司审计工作的总结报告以及对 2009 年度续聘或改聘会计师事务所的决议书：

普华永道中天会计师事务所有限公司对本公司 2008 年度财务报表的审计工作，内容主要是对 2008 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2008 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行审计并发表审计意见，以及对募集资金的使用情况进行鉴证并发表鉴证意见。年度审计结束后，会计师事务所对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。审计委员会现将事务所本年度的审计情况作如下评价：

① 基本情况：

普华永道中天会计师事务所有限公司与公司董事会、独立董事、监事会和高管层进行了必要的沟通，通过对公司内部控制等情况的了解后会计师事务所已与公司签订了审计业务约定书。

普华永道中天会计师事务所有限公司于 2008 年 12 月 8 日成立审计小组由项目负责人带队进入公司开始进行年度审计。经过近 3 个月的审计工作，审计小组完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并向审计委员会提交了无保留意见的审计报告（意见稿）。

② 关于会计师事务所执行审计业务的工作评价：

i、独立性评价：普华永道中天会计师事务所有限公司所有职员未在本公司任职并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式经济利益；会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；会计师事务所对公司的审计业务不存在自我评价，审计小组成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中普华永道中天会计师事务所有限公司及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

ii、专业胜任能力评价：审计小组共由约 150 人组成，其中核心小组成员 20

人，其中具有注册会计师资格的核心小组成员 7 名。核心小组主要人员对零售业务较熟悉，组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作。

③ 审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础上做出的。

④ 关于对续聘或改聘会计师事务所的决议：第三届董事会审计委员会认为公司 2008 年聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，较好的完成了公司委托的审计工作。因此，提请公司继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司作为公司 2009 年的审计机构。

4、董事会薪酬与考核委员会履职情况：

第三届董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下：

2008 年公司在董事会的领导下，各位董事、监事、高级管理人员密切配合，带领全体员工共同努力，取得了良好的经营业绩，实现了公司的稳步发展。2008 年所披露的董事和高管薪酬是经公司董事会、股东大会审议通过的，相关决策程序符合法律法规的规定，披露的薪酬信息是真实和合理的。

六、利润分配预案

1、本年度利润分配预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司出具的普华永道中天审字(2009)第 10021 号《审计报告》确认，2008 年公司母公司实现净利润 1,403,999 千元，按公司净利润 10%提取法定盈余公积金 140,400 千元，提取法定盈余公积金后剩余利润 1,263,599 千元。2008 年内，公司支付普通股股利 437,850 千元，加年初未分配利润 1,547,786 千元，报告期末公司未分配利润为 2,373,535 千元。

公司第三届董事会第二十六次会议审议通过 2008 年度利润分配方案：以 2008 年末公司总股本 2,991,008,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股并派发现金 0.3 元（含税），本次利润分配 687,932 千元，利润分配后，剩余未分配利润 1,685,603 千元转入下一年度；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，转增后，公司资本公积金由 1,086,191 千元减少为 188,889 千元。

本次利润分配预案须经 2008 年年度股东大会审议批准后实施。

2、公司前三年现金分红情况（含 2008 年度利润分配预案）

项目	2008 年	2007 年	2006 年
现金分红金额（千元）	239,280.64	288,300.80	-
归属于上市公司股东的净利润（千元）	2,170,190	1,465,426	757,636
前三年年平均净利润（千元）	1,464,417		
现金分红与平均净利润的比率（%）	16.34%	19.69%	-

七、报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》，没有发生变更。

八、开展投资者关系管理的具体情况：

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》的要求，认真作好投资者关系管理工作：

1、日常工作

（1）指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人作好投资者来访接待工作，并作好各次接待的资料存档工作。报告期内，公司共接待投资者来访 103 人次；

（2）通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、中小企业板互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，尽可能解答投资者的疑问；

2、互动交流

（1）2008 年 3 月 13 日，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了公司 2007 年年度报告网上说明会，公司总裁孙为民先生、独立董事沈坤荣先生、董事会秘书任峻先生、财务负责人朱华女士、以及保荐机构代表人朱峰先生参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

（2）2008 年 3 月 26 日，公司在北京举行了 2007 年年度业绩交流会，就公司经营业绩、发展动态与投资者进行了交流，加强了与投资者沟通的时效性。

（3）2008 年 9 月 9 日，公司在南京举行了 2008 年半年度业绩交流会，使关注和支持公司的广大投资者及时了解公司上半年经营情况以及下半年的发展规划。

（4）除努力做好日常事务外，公司还积极主动的联系、走访投资者。报告期内，公司董事会秘书先后参加了多次由不同投资机构组织的大型交流会，与众多优

秀的上市公司以及投资者共同探讨了公司未来的发展和市场状况。

(5) 报告期内，公司共召开了三次股东大会。会上，公司董事、监事、高级管理人员认真听取了投资者的建议和意见，并就公司经营、未来发展等问题与参会的股东进行了面对面的的会谈。

3、制度完善

为确保投资者更加公平、公正、公开的了解公司信息，按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的要求，报告期内公司对《公司章程》、《信息披露管理制度》进行了修订，进一步规范了公司信息披露工作。

4、组织架构完善

为了更好的开展投资者关系管理工作，加强与投资者的互动交流，使投资者更加充分的了解公司经营发展状况和战略规划。报告期内公司进一步细化投资者关系管理岗位工作职责，充实人员，同时加强工作人员的专业能力培训，提升其业务水平，建立了较为完善的投资者关系管理队伍。

5、信息披露

(1) 2008 年，深圳证券交易所对中小企业板上市公司 2007 年度信息披露工作进行了考核评比，经考核，公司获“优秀”评级。

(2) 报告期内公司严格按照《信息披露管理办法》等相关规定，履行相关信息披露文件的编制、传递、审核和披露程序，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、公平。

(3) 通过对相关法律法规的深入学习、理解，以及与与深圳证券交易所经常性联系和沟通的进一步加强，公司将不断适应新的信息披露要求，进一步提高公司透明度以及信息披露质量。

九、其他报告事项

(一) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明：

普华永道中天会计师事务所有限公司出具了普华永道中天特审字(2009)第 194 号《关于苏宁电器股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

(二) 公司独立董事对公司与关联方资金往来对外担保情况的专项说明：

根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》和中国证监会江苏监管局苏证监公司字〔2006〕8 号《关于规范独立董事对于担保事项专项说

明和独立意见的通知》的要求，公司独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司与关联方的资金往来和对外担保情况进行了仔细的核查，并发表以下独立意见：

1、公司与控股股东及其他关联方发生的资金往来均属于经营性资金往来，均根据公司《章程》、《关联交易决策制度》等制度规定履行了相关审批程序，且信息披露符合规范性要求，不存在应披露而未披露的资金往来、资金占用事项。

2、公司与控股股东及其他关联方不存在非经营性资金往来的情况，亦不存在控股股东及其他关联方以其他方式变相资金占用的情形。

3、公司已建立了较为健全的防范大股东及其他关联方资金占用的内部控制制度，并且建立了“占用即冻结”机制，能够有效防止大股东及其他关联方占用公司资金、侵害公司利益，维护中小股东利益。

4、公司不存在为控股股东及其关联方提供担保的情况，也不存在直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供担保的情况；

截至 2008 年 12 月 31 日，公司实际为控股子公司提供的尚未履行完毕的担保总额为 87,785 万元，占公司 2008 年 12 月 31 日经审计净资产的 10.00%。不存在对外担保总额超过净资产 50% 的情况，且所有担保均为对控股子公司的担保，被担保方盈利状况良好。

公司在实施上述担保时均已严格按照《公司法》、《上市规则》、公司《章程》的有关规定，执行对外担保的有关决策程序，履行对外担保情况的信息披露义务，如实提供了公司全部对外担保事项，信息披露准确、完整，担保风险已充分揭示。公司不存在违规对外担保事项，能够严格控制对外担保的风险，没有明显迹象表明公司可能因对外担保承担连带清偿责任，不存在与“证监发[2003]56 号”文、“证监发[2005]120 号”文、《股票上市规则》规定相违背的情形。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

2008 年，公司监事会认真履行了《公司法》、公司《章程》及其他各项法律、法规的要求，依法独立行使职权，以保证公司经营的正常进行，维护投资者特别是中小投资者的利益。报告期内，公司共召开六次监事会，具体内容如下：

1、公司于 2008 年 2 月 28 日召开第三届监事会第五次会议，会议审议通过了《2007 年度监事会工作报告》、《2007 年度财务决算报告》、《2007 年年度报告》及《2007 年年度报告摘要》、《2007 年度利润分配预案》、《关于前期会计调整的议案》、《关于 2007 年募集资金年度使用情况的专项报告》、《关于公司 2007 年度关联交易情况说明的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2008 年 2 月 29 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

2、公司于 2008 年 4 月 28 日召开第三届监事会第六次会议，会议审议通过了《2008 年第一季度报告》，本次监事会决议已提交深圳证券交易所备案；

3、公司于 2008 年 7 月 28 日召开第三届监事会第七次会议，会议审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2008 年股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《苏宁电器股份有限公司 2008 年股票期权激励计划（草案）》确定的激励对象名单，本次监事会决议公告刊登在 2008 年 7 月 29 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

4、公司于 2008 年 8 月 22 日召开第三届监事会第八次会议，会议审议通过了《关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2008 年 8 月 23 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

5、公司于 2008 年 8 月 29 日召开第三届监事会第九次会议，会议审议通过了《2008 年半年度报告》及《2008 年半年度报告摘要》、《关于对 2007 年半年度比较财务报表调整的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2008 年 8 月 30 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

6、公司于 2008 年 10 月 30 日召开第三届监事会第十次会议，会议审议通过了《2008 年第三季度报告》，本次监事会决议已提交深圳证券交易所备案。

二、监事会对以下事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况：

根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开六次会议，列席报告期内历次董事会会议，参加公司 2007 年第三次临时股东大会、2007 年年度股东大会和 2008 年第一次临时股东大会，对公司经营运作的情况进行了监督，认为 2008 年度，公司所有重大决策程序符合《公司法》、《证券法》、公司《章程》等规定规范运作，建立了较为完善的内部控制制度。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，不存在违反法律、法规、公司《章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况：

监事会对公司 2008 年的财务状况、财务管理等进行了认真、细致的检查和审核，检查认为：公司财务制度健全、运作规范，执行《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的情况良好。报告期内的财务报告真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。公司 2008 年财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司出具了无保留意见的审计报告。

3、募集资金使用情况：

报告期内，公司募集资金的存放和使用管理严格遵循了《募集资金管理办法》的规定，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更募集资金的投向。

4、公司收购、出售资产情况：

2008 年公司不存在重大收购和出售资产的情况。所购置的物业，均为连锁店或办公用房；所购置的土地，均为物流用地；上述资产购置行为，均与公司主营业务配套相关，且遵循市场原则进行，交易价格合理，没有发现内幕交易及损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

5、公司关联交易情况：

经对公司 2008 年度关联交易的核查，认为公司 2008 年关联交易遵循了客观、公正、公平的交易原则，根据市场原则进行，不存在任何内部交易，严格执行了《股票上市规则》及《公司法》的各项规定，履行了相应的法定程序，并在关联方回避的情况下表决通过，因而没有损害到公司和其他关联方股东的利益。

6、公司对外担保及股权、资产置换情况：

2008 年度公司未发生违规对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

第九节 重要事项

一、公司应披露的重大诉讼、仲裁事项：

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、公司应披露的收购及出售资产、吸收合并事项：

公司控股子公司重庆渝宁苏宁电器有限公司于 2008 年 1 月 4 日与金融街重庆置业有限公司签署《嘉年华大厦房屋购买协议》，向其购买位于重庆市江北区观音桥步行街 9 号的嘉年华大厦负一层局部至地上七层房屋，建筑面积共计 26,580.84 平方米，购买总价为 32,238.924 万元（不含税）。该交易不构成关联交易。且该资产购置行为能够为进一步扩大公司在重庆地区的连锁网络规模，推进旗舰店、购置店战略，控制租赁风险。

上述事项经公司第三届董事会第十次会议审议通过。公司已于 2008 年 1 月 8 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登《关于购买资产的公告》，对上述购买资产事项进行公告。

除以上购置事项以外，不存在其他应披露的收购及出售资产、吸收合并事项。

三、重大关联交易

1、经营性日常关联交易

根据公司与江苏苏宁银河国际购物广场有限公司（以下简称“苏宁银河百货”）签订的《合作协议》，公司组织南京地区连锁店联合苏宁银河百货共同举办“满就送购物券”的促销活动，顾客在双方购物所获赠的购物券均可充当同等金额的现金，可在本公司南京地区各连锁店及苏宁银河百货消费时通用，双方于每月 25 日定期进行购物券的核对结算并开具相应票据。

2008 年度，顾客持公司购物券在苏宁银河国际使用的金额约为 101 万元，未发生顾客持苏宁银河国际购物广场购物券在公司消费的情况。

2、商标使用许可协议

2008 年 3 月 20 日，经公司 2007 年年度股东大会审议通过了关于《商标使用许可的议案》，同意许可公司第二大发起人股东江苏苏宁电器集团有限公司及其全资、控股子公司和具有实际控制权的公司使用公司已注册的部分“蘇寧”系列注册商标以及部分“苏宁”及“NS”组合的系列注册商标。若在后期的经营活动中，

江苏苏宁电器集团有限公司及其全资、控股子公司和具有实际控制权的公司需要使用许可使用商标的延申商标，公司可代为申请注册，并许可其使用。

本报告期内，江苏苏宁电器集团有限公司向公司支付了 2008—2009 年度商标使用许可费 100 万元。

3、租赁协议

(1) 2002 年 3 月 28 日，公司签署《房屋租赁合同》，承租江苏苏宁电器集团有限公司位于南京市淮海路 68 号的苏宁电器大厦，租赁面积约为 12,000 平方米做为商场和办公用房，租赁期自 2002 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金为人民币 1,200 万元人民币，以后每年递增 2%。

(2) 2004 年 8 月 2 日，公司与江苏苏宁电器集团有限公司签订了《房屋租赁补充协议》，增租苏宁电器大厦共计 4,400 平方米的建筑面积，租赁期自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额人民币为 320 万元，以后每年递增 2%。

(3) 2008 年 6 月 19 日，公司与江苏苏宁电器集团有限公司签订了《房屋租赁协议》，租赁苏宁电器大厦建筑面积共计约 1,300 平方米的房屋。租赁期自 2008 年 7 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额为 110 万元，以后每年递增 2%。

(4) 2007 年 12 月 4 日，公司与银河国际签订《备忘录》，一致同意因经营需要提前解除 2007 年 4 月 18 日签订的《房屋租赁合同》，双方另行签订了新的《房屋租赁合同》，承租银河国际位于南京市中山南路 49 号商贸世纪大厦一层至五层，共约 17,600 平方米的面积，租赁期限自 2007 年 12 月 23 日起至 2013 年 12 月 22 日止，租赁费用为首年单价人民币 3.11 元/平方米/天，自第 2 年起每 3 年在上一基础上递增 5%。

(5) 根据上述租赁协议，公司向关联方支付的租赁费、物业管理费情况如下：

	2008 年度 (人民币千元)
江苏苏宁电器集团有限公司	17,403
银河国际	18,357
	35,760

四、公司重大合同及履行情况

(一) 报告期内, 公司除正常租赁房屋进行连锁店建设外, 未发生也未有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项。有关连锁店租赁房屋的合同已正常履行。

(二) 报告期内, 公司未发生委托现金资产管理事项, 也无以前委托现金资产管理事项。

(三) 报告期内, 公司除对控股子公司进行担保外, 不存在其他对外担保事项, 也不存在以前发生并延续到报告期的其他对外担保事项, 具体情况如下:

1、报告期内, 公司审议对外担保情况

(1) 2008 年 3 月 31 日, 经公司第三届董事会第十三次会议审议通过, 公司可为上海苏宁电器有限公司、北京苏宁电器有限公司分别再提供 27,285 万元、18,000 万元的担保。

(2) 2008 年 6 月 30 日, 经公司第三届董事会第十六次会议审议通过, 公司可为佛山市苏宁电器有限公司再提供 6,000 万元、为福建苏宁电器有限公司、陕西苏宁电器有限责任公司分别提供 8,000 万元、2,400 万元的担保。

(3) 2008 年 12 月 29 日, 经公司第三届董事会第二十五次会议审议通过, 公司可为佛山市苏宁电器有限公司再提供 8,000 万元、为安徽苏宁电器有限公司、广西苏宁电器有限公司、湖南苏宁电器有限公司分别提供 6,000 万元、7,700 万元、7,200 万元的担保。

2、报告期内公司实际对外担保情况

(1) 2006 年 3 月 29 日, 公司与交通银行股份有限公司南宁分行签订最高额保证合同, 公司为广西苏宁电器有限公司自 2006 年 3 月 29 日起至 2008 年 3 月 29 日期间的银行授信提供连带责任保证, 最高额不超过为 3,850 万元, 广西苏宁电器有限公司以其所有的存货为此提供反担保, 广西苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 4 月 30 日到期, 已全部归还。公司此项担保解除。

(2) 2006 年 12 月 13 日, 公司与交通银行股份有限公司沈阳南塔支行签订最高额保证合同, 为交通银行股份有限公司沈阳南塔支行自 2006 年 10 月 28 日起至 2007 年 10 月 28 日期间提供给沈阳苏宁电器有限公司最高额 3,300 万元的综合授信提供连带责任保证, 沈阳苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同

开具的银行承兑汇票于 2008 年 1 月 19 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

(3) 2007 年 3 月 28 日，公司与中信银行西安分行签订最高额保证合同，为陕西苏宁电器有限责任公司自 2007 年 4 月 2 日起至 2008 年 4 月 1 日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为 2,400 万。陕西苏宁电器有限责任公司根据上述最高额保证合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 4 月 1 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

(4) 2007 年 4 月 1 日，公司与交通银行股份有限公司武汉花桥支行签订最高额保证合同，公司为武汉苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 1 日至 2008 年 6 月 1 日期间的银行承兑汇票提供连带责任担保，最高额度为 2,310 万元。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 6 月 1 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2007 年 4 月 23 日，公司与招商银行股份有限公司武汉循礼门支行签订最高额不可撤销担保书，公司为武汉苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 23 日至 2008 年 4 月 22 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 6,000 万元。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 10 月 22 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2007 年 4 月 26 日，公司与武汉市商业银行青年路支行签订最高额保证合同，公司为武汉苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 26 日至 2008 年 4 月 26 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 3,500 万元，武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 5 月 1 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

(5) 2007 年 4 月 5 日，公司与交通银行股份有限公司长沙分行府中支行签订了最高额保证合同，为湖南苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 6 日起至 2008 年 4 月 6 日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为 3,600 万元。湖南苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 4 月 24 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

(6) 2007 年 4 月 18 日，公司与中国民生银行股份有限公司广州分行签订了最高额保证合同，公司为广东苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 23 日起至 2008 年 3 月 6 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 3,000 万元。广东苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 5 月 2

日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2007 年 4 月 24 日，公司与上海浦东发展银行广州分行解放路支行签订了最高额保证合同，为广东苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 24 日起至 2008 年 3 月 23 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 5,000 万元。广东苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票于 2008 年 9 月 12 日到期，已全部归还，公司此项担保解除。

(7) 2007 年 4 月 23 日，公司与中国民生银行股份有限公司总行营业部签订最高额保证合同，公司为北京苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 23 日起至 2008 年 3 月 6 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 3,000 万元。北京苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 5 月 2 日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2008 年 4 月 7 日，公司与华夏银行股份有限公司北京平安支行签订最高额保证合同，公司为北京苏宁电器有限公司自 2008 年 4 月 21 日起至 2009 年 4 月 21 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 18,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日，北京苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

(8) 2007 年 4 月 24 日，公司与中国民生银行股份有限公司上海分行签订最高额保证合同，为上海苏宁电器有限公司自 2007 年 4 月 24 日至 2008 年 4 月 23 日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为 5,000 万元。上海苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同以及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 10 月 2 日到期，已全部归还，公司此项担保解除。

2007 年 6 月 21 日，公司与招商银行股份有限公司上海分行兰溪支行签订了最高额不可撤销担保书，公司为上海苏宁电器有限公司自 2007 年 6 月 25 日至 2008 年 6 月 4 日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为 10,000 万元。公司根据上述最高额不可撤销担保书及相关合同开具的银行承兑汇票于 2008 年 7 月 31 日到期，已全部归还，公司此项担保解除。

2008 年 1 月 30 日，公司与交通银行股份有限公司上海浦东分行签订了最高额保证合同，为上海苏宁电器有限公司自 2008 年 1 月 30 日起至 2008 年 9 月 20 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 20,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日，上海苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚

未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

2008 年 4 月 11 日，公司与中信银行股份有限公司上海分行签订最高额保证合同，为中信银行股份有限公司上海分行自 2008 年 4 月 11 日至 2009 年 3 月 20 日期间提供给上海苏宁电器有限公司最高额为 14,285 万元的各项银行融资提供连带责任保证。截至 2008 年 12 月 31 日，上海苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

2008 年 4 月 11 日，公司与招商银行股份有限公司上海曹杨支行签订最高额不可撤销担保书，为上海苏宁电器有限公司自 2008 年 4 月 11 日至 2009 年 4 月 10 日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为 13,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日，上海苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

(9) 2007 年 6 月 26 日，公司与交通银行合肥分行签订最高额保证合同，为安徽苏宁电器有限公司自 2007 年 6 月 26 日起至 2008 年 5 月 24 日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为 3,000 万元；上述承兑汇票于 2008 年 11 月 22 日到期，已全部归还，公司此项担保解除。

(10) 2007 年 7 月 14 日，公司与交通银行佛山分行签订最高额保证合同，公司为佛山市苏宁电器有限公司自 2007 年 7 月 14 日起至 2008 年 4 月 26 日期间开具的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额为 6,545 万元。佛山市苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同开具的承兑汇票于 2008 年 8 月 21 日到期，已全部归还，公司此项担保解除。

2008 年 9 月 5 日，公司与上海浦东发展银行广州分行签订最高额保证合同，为佛山市苏宁电器有限公司自 2008 年 7 月 11 日起至 2009 年 1 月 11 日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为 6,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日，佛山市苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

(11) 2007 年 12 月 31 日，公司与中信银行杭州平海支行签订最高额保证合同，为中信银行杭州平海支行自 2007 年 12 月 31 日起至 2008 年 12 月 31 日期间提供给浙江苏宁电器有限公司最高额为 3,500 万元的各项银行融资提供连带责任保证。截至 2008 年 12 月 31 日，浙江苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期，公司继续为其提供连带责任保证。

2007 年 12 月 31 日,公司与杭州市商业银行市府大楼支行签订最高额保证合同,为杭州市商业银行市府大楼支行自 2007 年 12 月 31 日起至 2008 年 12 月 31 日期间提供给浙江苏宁电器有限公司最高额 5,000 万元的各项银行融资提供连带责任保证。截至 2008 年 12 月 31 日,浙江苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的银行承兑汇票尚未到期,公司继续为其提供连带责任保证。

(12) 2008 年 8 月 29 日,公司与福州市商业银行股份有限公司怡丰支行签订最高额保证合同,为福建苏宁电器有限公司自 2008 年 8 月 29 日起至 2009 年 7 月 30 日期间开具的银行承兑汇票提供连带责任担保,最高额度为 8,000 万元。截至 2008 年 12 月 31 日,福建苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票尚未到期,公司继续为其提供连带责任保证。

3、截至2008年12月31日,董事会审议批准公司可对外担保累计金额为121,285万元,全部为对控股子公司的担保,占公司2008年12月31日经审计净资产的13.82%;公司实际为控股子公司提供的尚未履行完毕的担保总额为87,785万元,占公司2008年12月31日经审计净资产的10.00%;

报告期内,公司控股子公司未发生对外担保的情况,本公司及控股子公司亦未发生逾期对外担保的情况。

五、终止股权激励计划备案情况

2008 年 7 月 28 日,公司召开第三届董事会第十八次会议,审议通过《2008 年股票期权激励计划(草案)》,并随后申报了股票期权激励计划的备案材料。

由于国内外经济形势、证券市场发生了重大变化,若继续执行原方案将难以真正起到应有的激励效果。为维护广大股东和上市公司的长远利益,真正发挥股权激励计划的应有作用,2008 年 12 月 29 日,经第三届董事会第二十五次会议审议通过,公司决定终止《2008 年股票期权激励计划(草案)》,并及时向中国证监会提交终止原股权激励计划备案的申请。

股权激励计划是公司人才发展战略的重要组成部分,公司一直将其作为一项重大工作持续推进。后期,公司将根据证券市场的变化情况,按照相关法规的规定,适时重新启动股权激励计划,更好的推动公司发展。此次终止股权激励计划备案对公司财务状况没有影响。

六、公司或持股 5%以上股东的承诺事项

1、为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益，公司股东张近东先生、江苏苏宁电器集团有限公司、陈金凤、赵蓓已于 2002 年 11 月 15 日分别向公司出具《不竞争承诺函》。报告期内，上述股东信守承诺，没有发生与公司同业竞争的行为。

江苏苏宁电器集团有限公司 2003 年 3 月 6 日出具过承诺函，保证今后避免发生除正常业务外的一切资金往来，在报告期内，江苏苏宁电器集团有限公司执行了承诺。

2、股权分置改革中公司原非流通股股东持续到报告期内的承诺为：

(1) 持有公司非流通股股份百分之五以上的股东张近东和江苏苏宁电器集团有限公司进一步承诺，其所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，二十四个月内不通过深圳证券交易所中小企业板挂牌向社会公众出售所持公司股份；二十四个月至三十六个月之间，若其通过深圳证券交易所中小企业板出售苏宁电器的股份，则各自出售数量占公司股份总数的比例不超过百分之十，出售价格不低于每股 6.645 元（如果自非流通股获得流通权之日起至出售股份期间有派息、送股、资本公积金转增股本等事项，应对该价格进行除权除息处理）。

(2) 通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，达到公司股份总数百分之一的，自该事实发生之日起两个工作日内做出公告。报告期内，公司所有原非流通股股东均履行承诺。

3、2008 年 6 月 30 日，基于对苏宁电器未来发展的信心，为促进公司长期稳定发展，张近东先生在原股权分置改革承诺的基础上，追加股份限售承诺如下：

(1) 于 2010 年 8 月 10 日前，张近东先生持有的所有苏宁电器股份不通过证券交易系统（含大宗交易系统）挂牌交易的方式减持；

(2) 张近东先生将尽快委托公司向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理股份锁定事宜。

报告期内，张近东先生履行其承诺。

七、报告期内，公司续聘普华永道中天会计师事务所为公司财务审计机构。该所已连续 2 年为公司提供审计服务，现为公司 2008 年年度财务报告提供审计服务的签字会计师为柯镇洪先生、邓锡麟先生。此次审计费用为 450 万元。

八、报告期间，公司董事会及董事没有受到中国证监会的稽查、中国证监会的行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

九、其他重要事项

序号	日期	公告内容	公告编号	刊登情况
1	2008.1.3	2007 年第三次临时股东大会决议公告	2008-001	四大证券报、网站
2	2008.1.3	公司章程（2008 年 1 月）		网站
3	2008.1.3	2007 年第三次临时股东大会的法律意见书		网站
4	2008.1.3	股东大会议事规则（2008 年 1 月修订）		网站
5	2008.1.3	重大投资及财务决策制度（2008 年 1 月修订）		网站
6	2008.1.8	第三届董事会第十次会议决议公告	2008-002	四大证券报、网站
7	2008.1.8	关于购买资产的公告	2008-003	四大证券报、网站
8	2008.1.30	第三届董事会第十一次会议决议公告	2008-004	四大证券报、网站
9	2008.1.30	审计委员会年报工作规则		网站
10	2008.1.30	独立董事年报工作规则		网站
11	2008.2.5	提示性公告	2008-005	四大证券报、网站
12	2008.2.29	第三届董事会第十二次会议决议公告	2008-006	四大证券报、网站
13	2008.2.29	第三届监事会第五次会议决议公告	2008-007	四大证券报、网站
14	2008.2.29	2007 年年度报告摘要	2008-008	四大证券报、网站
15	2008.2.29	关于前期会计调整的公告	2008-009	四大证券报、网站
16	2008.2.29	董事会关于募集资金年度使用情况的专项报告	2008-010	四大证券报、网站
17	2008.2.29	董事会关于前次募集资金使用情况报告	2008-011	四大证券报、网站
18	2008.2.29	关于商标使用许可的关联交易公告	2008-012	四大证券报、网站
19	2008.2.29	独立董事对相关事项发表的独立意见	2008-013	四大证券报、网站
20	2008.2.29	董事会关于召开 2007 年年度股东大会的议案	2008-014	四大证券报、网站
21	2008.2.29	独立董事 2007 年度述职报告（孙剑平）		网站
22	2008.2.29	独立董事 2007 年度述职报告（戴新民）		网站
23	2008.2.29	独立董事 2007 年度述职报告（沈坤荣）		网站
24	2008.2.29	关于公司 2007 年度前期会计调整的专项说明		网站
25	2008.2.29	2007 年度募集资金年度使用情况的专项报告及鉴证报告		网站

26	2008. 2. 29	关于公司控股股东及其他关联方占用资金情况专项说明		网站
27	2008. 2. 29	2007 年年度财务报告及审计报告		网站
28	2008. 2. 29	2007 年年度报告		网站
29	2008. 3. 11	关于举行 2007 年年度报告网上说明会的通知	2008-015	四大证券报、网站
30	2008. 3. 19	自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日止前次募集资金使用情况报告及鉴证报告		网站
31	2008. 3. 21	2007 年年度股东大会的法律意见书		网站
32	2008. 3. 21	2007 年年度股东大会决议公告	2008-016	四大证券报、网站
33	2008. 3. 24	2007 年度分红派息实施公告	2008-017	四大证券报、网站
34	2008. 4. 2	第三届董事会第十三次会议决议公告	2008-018	四大证券报、网站
35	2008. 4. 2	关于为控股子公司提供担保的公告	2008-019	四大证券报、网站
36	2008. 4. 12	关于前期会计调整和存货跌价准备计提政策的说明公告	2008-020	四大证券报、网站
37	2008. 4. 29	2008 年第一季度报告	2008-021	四大证券报、网站
38	2008. 5. 8	关于非公开发行股票申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2008-022	四大证券报、网站
39	2008. 5. 14	关于公司受地震影响情况的公告	2008-023	四大证券报、网站
40	2008. 5. 22	第三届董事会第十五次会议决议公告	2008-024	四大证券报、网站
41	2008. 5. 22	非公开发行股票情况及上市公告书摘要	2008-025	四大证券报、网站
42	2008. 5. 22	2007 年非公开发行股票发行保荐书		网站
43	2008. 5. 22	非公开发行股票询价及配售过程的见证法律意见书		网站
44	2008. 5. 22	非公开发行 A 股法律意见书		网站
45	2008. 5. 22	非公开发行股票发行情况及上市公告书		网站
46	2008. 5. 29	关于公司受地震影响后续情况的公告	2008-026	四大证券报、网站
47	2008. 6. 13	澄清公告	2008-027	四大证券报、网站
48	2008. 6. 18	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2008-028	四大证券报、网站
49	2008. 7. 1	关于控股股东追加股份限售承诺的公告	2008-029	四大证券报、网站
50	2008. 7. 1	第三届董事会第十六次会议决议公告	2008-030	四大证券报、网站
51	2008. 7. 1	关于为控股子公司提供担保的公告	2008-031	四大证券报、网站
52	2008. 7. 19	公司章程（草案）		网站
53	2008. 7. 19	第三届董事会第十七次会议决议公告	2008-032	四大证券报、网站
54	2008. 7. 19	关于公司治理整改情况说明的报告	2008-033	四大证券报、网站
55	2008. 7. 19	信息披露管理制度		网站

56	2008.7.19	董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则		网站
57	2008.7.29	第三届董事会第十八次会议决议公告	2008-034	四大证券报、网站
58	2008.7.29	第三届监事会第七次会议决议公告	2008-035	四大证券报、网站
59	2008.7.29	2008 年股票期权激励计划（草案）摘要	2008-036	四大证券报、网站
60	2008.7.29	2008 年股票期权激励计划实施考核办法		网站
61	2008.7.29	独立董事关于 2008 年股票期权激励计划（草案）的独立意见		网站
62	2008.7.29	2008 年股票期权激励计划（草案）		网站
63	2008.8.1	第三届董事会第十九次会议决议公告	2008-037	四大证券报、网站
64	2008.8.1	关于控股股东及其关联方资金占用问题的自查报告	2008-038	四大证券报、网站
65	2008.8.1	独立董事关于控股股东及其他关联方资金往来、资金占用情况的独立意见		网站
66	2008.8.8	限售股份上市流通提示性公告	2008-039	四大证券报、网站
67	2008.8.8	关于公司有限售条件的流通股上市流通申请的核查意见书		网站
68	2008.8.23	第三届董事会第二十次会议决议公告	2008-040	四大证券报、网站
69	2008.8.23	第三届监事会第八次会议决议公告	2008-041	四大证券报、网站
70	2008.8.23	关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告	2008-042	四大证券报、网站
71	2008.8.23	独立董事关于以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的独立意见		网站
72	2008.8.23	关于公司以募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的独立意见		网站
73	2008.8.23	截至 2008 年 7 月 16 日止以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告及鉴证报告		网站
74	2008.8.30	第三届董事会第二十一次会议决议公告	2008-043	四大证券报、网站
75	2008.8.30	第三届监事会第九次会议决议公告	2008-044	四大证券报、网站
76	2008.8.30	2008 年半年度报告摘要	2008-045	四大证券报、网站
77	2008.8.30	关于对 2007 年半年度比较财务报表调整的公告	2008-046	四大证券报、网站
78	2008.8.30	关于召开 2008 年第一次临时股东大会的通知	2008-047	四大证券报、网站
79	2008.8.30	独立董事对公司与关联方资金往来、公司累计和当期对外担保情况的专项说明和独立意见		网站
80	2008.8.30	2008 年半年度财务报表及审计报告		网站
81	2008.8.30	关于公司截至 2008 年 6 月 30 日止六个月期间前期会计调整的专项说明		网站
82	2008.8.30	2008 年半年度报告		网站
83	2008.9.3	澄清公告	2008-048	四大证券报、网站

84	2008.9.17	2008 年第一次临时股东大会决议公告	2008-049	四大证券报、网站
85	2008.9.17	公司章程（2008 年 9 月）		网站
86	2008.9.17	2008 年第一次临时股东大会的法律意见书		网站
87	2008.9.22	2008 年半年度资本公积金转增股本及分红派息实施公告	2008-050	四大证券报、网站
88	2008.10.10	第三届董事会第二十二次会议决议公告	2008-051	四大证券报、网站
89	2008.10.10	公司章程（2008 年 10 月）		网站
90	2008.10.11	关于股东增持本公司股份的公告	2008-052	四大证券报、网站
91	2008.10.31	2008 年第三季度报告	2008-053	四大证券报、网站
92	2008.11.22	第三届董事会第二十四次会议决议公告	2008-054	四大证券报、网站
93	2008.11.22	关于公司募集资金投资项目实施地点变更的保荐意见		网站
94	2008.12.30	第三届董事会第二十五次会议决议公告	2008-055	四大证券报、网站
95	2008.12.30	关于为控股子公司提供担保的公告	2008-056	四大证券报、网站

注：四大证券报指公司指定信息披露报纸——《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》；网站指公司指定信息披露网站——巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

普华永道中天审字(2009)第 10021 号

(第一页，共二页)

苏宁电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的苏宁电器股份有限公司(以下简称“苏宁电器公司”)的财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2008 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是苏宁电器公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；
- (2) 选择和运用恰当的会计政策；
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

普华永道中天审字(2009)第 10021 号

(第二页, 共二页)

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 我们考虑与财务报表编制相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序, 但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为, 上述苏宁电器公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制, 在所有重大方面公允反映了苏宁电器公司2008年12月31日的合并及公司财务状况以及2008年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

柯镇洪

中国•上海市
2009 年 2 月 27 日

注册会计师

邓锡麟

二、经审计的会计报表及其附注

苏宁电器股份有限公司

2008年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2008年12月31日 合并	2007年12月31日 合并	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司
		(人民币千元)			
流动资产					
货币资金	七.1	10,574,232	7,465,293	7,650,861	4,465,501
应收票据	七.2	-	24,447	-	10,430
应收账款	七.3、十三.1	110,127	107,844	2,332,662	2,366,144
预付款项	七.4	1,081,882	1,021,992	869,371	634,584
应收利息		28,463	25,805	17,426	23,719
其他应收款	七.3、十三.1	94,392	69,076	59,728	45,684
存货	七.5	4,908,211	4,552,543	3,352,155	3,036,799
其他流动资产	七.6	390,920	331,194	22,866	19,185
流动资产合计		17,188,227	13,598,194	14,305,069	10,602,046
非流动资产					
长期应收款	七.3	69,091	24,662	-	-
长期股权投资	七.7、十三.2	1,004	1,004	2,698,560	1,045,002
固定资产	七.8	3,316,431	1,869,265	717,245	641,812
在建工程	七.9	64,009	82,599	29,880	82,599
无形资产	七.10	566,354	374,313	168,054	119,410
开发支出	七.11	19,103	9,319	19,103	9,319
长期待摊费用	七.12	233,253	197,717	22,440	16,584
递延所得税资产	七.22	161,055	72,578	18,016	6,771
非流动资产合计		4,430,300	2,631,457	3,673,298	1,921,497
资产总计		21,618,527	16,229,651	17,978,367	12,523,543

苏宁电器股份有限公司

2008年12月31日合并及公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2008年12月31日 合并	2007年12月31日 合并	2008年12月31日 公司	2007年12月31日 公司
		(人民币千元)			
流动负债					
短期借款	七.13	156,000	140,000	40,000	140,000
应付票据	七.14	7,096,536	6,582,678	5,459,690	5,416,854
应付账款	七.15	3,633,327	3,146,318	2,347,317	2,377,457
预收款项	七.16	184,822	281,805	2,712,991	873,084
应付职工薪酬	七.17	134,085	101,470	27,088	25,055
应交税费	七.18	387,961	293,978	287,970	187,232
应付利息		66	287	66	287
其他应付款	七.19	608,046	702,946	254,538	49,094
一年内到期的非流动负债	七.20	152,870	106,506	8,971	16,620
其他流动负债	七.21	124,852	34,657	1,846	3,218
流动负债合计		12,478,565	11,390,645	11,140,477	9,088,901
非流动负债					
专项应付款		-	3,513	-	3,513
递延所得税负债	七.22	4,755	7,613	-	2,330
其他非流动负债	七.23	22,887	-	22,886	-
非流动负债合计		27,642	11,126	22,886	5,843
负债合计		12,506,207	11,401,771	11,163,363	9,094,744
股东权益					
股本	七.24	2,991,008	1,441,504	2,991,008	1,441,504
资本公积	七.25	1,086,191	215,639	1,086,191	215,639
盈余公积	七.26	364,270	223,870	364,270	223,870
未分配利润	七.27	4,334,488	2,742,549	2,373,535	1,547,786
归属于母公司股东权益合计		8,775,957	4,623,562	6,815,004	3,428,799
少数股东权益	七.28	336,363	204,318	-	-
股东权益合计		9,112,320	4,827,880	6,815,004	3,428,799
负债及股东权益总计		21,618,527	16,229,651	17,978,367	12,523,543

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张近东

主管会计工作的负责人: 朱华

会计机构负责人: 肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

2008年度合并及公司利润表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2008年度 合并	2007年度 合并	2008年度 公司	2007年度 公司
		(人民币千元)			
一、营业收入	七.29、十三.3	49,896,709	40,152,371	35,358,227	31,195,679
减：营业成本	七.29、十三.3	(41,334,756)	(34,346,740)	(32,953,737)	(29,292,272)
营业税金及附加	七.30	(203,491)	(154,455)	(46,329)	(34,171)
销售费用		(4,780,468)	(2,985,538)	(498,453)	(361,172)
管理费用		(784,521)	(493,581)	(273,757)	(199,039)
财务收入-净额	七.31	223,290	88,162	301,247	77,777
资产减值(损失)/收益	七.32	(52,389)	(10,159)	(10,997)	19,034
二、营业利润		2,964,374	2,250,060	1,876,201	1,405,836
加：营业外收入	七.33	45,746	35,495	10,139	8,605
减：营业外支出	七.33	(59,247)	(44,197)	(26,512)	(20,109)
其中：非流动资产处置损失		(1,160)	(275)	(8)	(8)
三、利润总额		2,950,873	2,241,358	1,859,828	1,394,332
减：所得税费用	七.34	(690,945)	(718,190)	(455,829)	(465,812)
四、净利润		2,259,928	1,523,168	1,403,999	928,520
归属于母公司股东的净利润	七.35	2,170,189	1,465,426	1,403,999	928,520
少数股东损益		89,739	57,742	-	-
五、每股收益					
基本每股收益	七.35	人民币0.74元	人民币0.51元		
稀释每股收益	七.35	人民币0.74元	人民币0.51元		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张近东

主管会计工作的负责人：朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

2008年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2008年度 合并	2007年度 合并	2008年度 公司	2007年度 公司
		(人民币千元)			
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		55,016,517	41,069,865	38,713,098	29,858,056
收到的税费返还		17,075	4,125	17,044	-
收到其他与经营活动有关的现金		540,445	371,693	271,336	126,083
经营活动现金流入小计		55,574,037	41,445,683	39,001,478	29,984,139
购买商品、接受劳务支付的现金		(44,423,817)	(33,146,342)	(33,345,533)	(27,982,696)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,546,296)	(942,532)	(263,680)	(166,737)
支付的各项税费		(2,021,435)	(1,139,068)	(706,230)	(370,171)
支付其他与经营活动有关的现金	七.36	(3,763,348)	(2,721,265)	(335,029)	(362,380)
经营活动现金流出小计		(51,754,896)	(37,949,207)	(34,650,472)	(28,881,984)
经营活动产生的现金流量净额	七.36	3,819,141	3,496,476	4,351,006	1,102,155
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,745	4,032	77	1
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	-	11,728
投资活动现金流入小计		3,745	4,032	77	11,729
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,454,061)	(1,361,625)	(320,900)	(555,796)
投资支付的现金		-	-	(1,653,558)	(268,000)
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-	(139,367)
投资活动现金流出小计		(2,454,061)	(1,361,625)	(1,974,458)	(963,163)
投资活动产生的现金流量净额		(2,450,316)	(1,357,593)	(1,974,381)	(951,434)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金	七.24、七.25	2,462,362	11,050	2,420,056	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		42,306	11,050	-	-
取得借款收到的现金		466,000	440,000	350,000	440,000
筹资活动现金流入小计		2,928,362	451,050	2,770,056	440,000
偿还债务支付的现金		(450,000)	(576,000)	(450,000)	(450,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(454,669)	(15,521)	(449,241)	(10,624)
支付其他与筹资活动有关的现金		-	(537)	-	-
筹资活动现金流出小计		(904,669)	(592,058)	(899,241)	(460,624)
筹资活动产生的现金流量净额		2,023,693	(141,008)	1,870,815	(20,624)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额		3,392,518	1,997,875	4,247,440	130,097
加：年初现金及现金等价物余额		3,501,220	1,503,345	1,084,546	954,449
六、年末现金及现金等价物余额	七.36	6,893,738	3,501,220	5,331,986	1,084,546

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张近东

主管会计工作的负责人：朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

2008年度合并股东权益变动表
(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
		(人民币千元)					
2007年1月1日年初余额		720,752	936,391	131,018	1,369,975	135,628	3,293,764
2007年度增减变动额							
净利润		-	-	-	1,465,426	57,742	1,523,168
股东投入和减少资本							
少数股东投入资本		-	-	-	-	11,050	11,050
少数股东撤出资本		-	-	-	-	(102)	(102)
利润分配							
提取盈余公积		-	-	92,852	(92,852)	-	-
股东权益内部结转							
资本公积转增股本		720,752	(720,752)	-	-	-	-
2007年12月31日年末余额		1,441,504	215,639	223,870	2,742,549	204,318	4,827,880
2008年1月1日年初余额		1,441,504	215,639	223,870	2,742,549	204,318	4,827,880
2008年度增减变动额							-
净利润		-	-	-	2,170,189	89,739	2,259,928
股东投入和减少资本							
非公开发行人民币普通股	七.24、七.25	54,000	2,366,056	-	-	-	2,420,056
少数股东投入资本		-	-	-	-	42,306	42,306
利润分配							
提取盈余公积	七.26	-	-	140,400	(140,400)	-	-
对股东的分配	七.27	-	-	-	(437,850)	-	(437,850)
股东权益内部结转							
资本公积转增股本	七.24、七.25	1,495,504	(1,495,504)	-	-	-	-
2008年12月31日年末余额		2,991,008	1,086,191	364,270	4,334,488	336,363	9,112,320

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 张近东

主管会计工作的负责人： 朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

2008年度公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		(人民币千元)				
2007年1月1日年初余额		720,752	936,391	131,018	712,118	2,500,279
2007年度增减变动额						
净利润		-	-	-	928,520	928,520
利润分配						
提取盈余公积		-	-	92,852	(92,852)	-
股东权益内部结转						
资本公积转增股本		720,752	(720,752)	-	-	-
2007年12月31日年末余额		1,441,504	215,639	223,870	1,547,786	3,428,799
2008年1月1日年初余额		1,441,504	215,639	223,870	1,547,786	3,428,799
2008年度增减变动额						
净利润		-	-	-	1,403,999	1,403,999
股东投入和减少资本						
非公开发行人民币普通股	七.24、七.25	54,000	2,366,056	-	-	2,420,056
利润分配						
提取盈余公积	七.26	-	-	140,400	(140,400)	-
对股东的分配	七.27	-	-	-	(437,850)	(437,850)
股东权益内部结转						
资本公积转增股本	七.24、七.25	1,495,504	(1,495,504)	-	-	-
2008年12月31日年末余额		2,991,008	1,086,191	364,270	2,373,535	6,815,004

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张近东

主管会计工作的负责人：朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

财务报表附注

二〇〇八年度

(除特别注明外，金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

苏宁电器股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身系于 1996 年 5 月 15 日在中华人民共和国江苏省南京市注册成立的江苏苏宁交家电有限公司，成立时的注册资本为人民币 120 万元。于 2000 年 7 月 28 日，经江苏省工商行政管理局批准更名为江苏苏宁交家电集团有限公司。于 2000 年 8 月 30 日经国家工商行政管理局批准更名为苏宁交家电(集团)有限公司。于 2001 年 6 月 28 日，经江苏省人民政府苏政复[2001]109 号文批准，以苏宁交家电(集团)有限公司于 2000 年 12 月 31 日的净资产整体变更为苏宁电器连锁集团股份有限公司，股本总额人民币 68,160,000 元，于 2001 年 6 月 29 日领取营业执照。此后，根据 2005 年第二次临时股东大会决议，本公司更名为苏宁电器股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]97 号文“关于核准苏宁电器连锁集团股份有限公司公开发行股票的通知”批准，本公司于 2004 年 7 月 7 日向境内投资者发行了 2,500 万股人民币普通股(以下称为“A 股”)，每股面值人民币 1 元，每股发行价为人民币 16.33 元，发行后总股本增至人民币 93,160,000 元，本公司发行的 A 股于 2004 年 7 月 21 日在深圳证券交易所中小企业板块挂牌上市交易。

经于 2005 年 5 月 22 日召开的 2004 年年度股东大会通过，本公司以资本公积转增股本人民币 93,160,000 元。经此次转增后，股本总额变更为人民币 186,320,000 元。

经于 2005 年 9 月 29 日召开的 2005 年第二次临时股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币 149,056,000 元。经此次转增后，股本总额变更为人民币 335,376,000 元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]21 号文“关于核准苏宁电器股份有限公司非公开发行股票的通知”批准，本公司于 2006 年 6 月 20 日向特定投资者非公开发行 2,500 万 A 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价为人民币 48 元，股本总额变更为人民币 360,376,000 元。

经于 2006 年 9 月 13 日召开的 2006 年第二次临时股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币 360,376,000 元。经此次转增后，股本总额变更为人民币 720,752,000 元。

一 公司基本情况(续)

经于2007年3月30日召开的2006 年年度股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币720,752,000元。经此次转增后，股本总额变更为人民币1,441,504,000元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]647 号文“关于核准苏宁电器股份有限公司非公开发行股票批复”批准，本公司于 2008 年 5 月 16 日向特定投资者非公开发行 5,400 万 A 股，每股面值人民币 1 元，每股发行价为人民币 45 元，股本总额变更为人民币 1,495,504,000 元。

经于 2008 年 9 月 16 日召开的 2008 年第一次临时股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币 1,495,504,000 元。经此次转增后，股本总额变更为人民币 2,991,008,000 元。

经于 2005 年 8 月 4 日召开的 2005 年第一次临时股东大会审议通过，本公司全体非流通股股东根据《股权分置改革方案》向股份变更登记日(2005 年 8 月 9 日)登记在册的流通股股东每 10 股支付 2.5 股对价股份，共 12,500,000 股对价股份。由此，自 2005 年 8 月 10 日起，本公司原非流通股股东持有的非流通股股份的性质，变更为有限售条件的流通股。截止 2008 年 12 月 31 日，有限售条件的流通股的情况详见附注七(24)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)目前主要的经营范围为家用电器、电子产品、办公设备、通讯设备(卫星地面接收设备除外)及配件的连锁销售和服务。

本财务报表由本公司董事会于 2009 年 2 月 27 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则 - 基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”) 编制。

三 遵循企业会计准则的声明

本公司 2008 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2008 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 计量属性

除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(4) 外币折算 - 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(5) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(6) 金融资产 - 应收账款

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(6) 金融资产 - 应收账款(续)

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

本集团向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(7) 存货

存货包括库存商品和安装维修用备件，按成本与可变现净值孰低列示。

库存商品和安装维修用备件按实际成本核算。库存商品销售时的成本按先进先出法核算，安装维修用备件采用一次转销法进行摊销。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(8) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、本集团对合营企业的长期股权投资以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 子公司(续)

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的分配利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(b) 合营企业

合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位。

对合营企业投资采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 至 40 年	3%	2.43%至 4.85%
机器设备	10 年	3%	9.70%
运输工具	5 年	3%	19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
其他设备	5 年	3%	19.40%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(10) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

(11) 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件及优惠承租权等。

(a) 土地使用权

土地使用权以实际成本计量，按使用年限(40 - 50 年)平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 软件

软件以实际成本计量，按预计使用年限 5 年平均摊销。

(c) 优惠承租权

优惠承租权是在业务合并过程中确认的无形资产，系本集团由于承接低于市场价格的租约而支付的对价。优惠承租权以公允价值入账，并按其预计受益期间分期平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(12) 研究与开发

本集团开展系统软件的研究与开发。根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益。
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

(13) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良、水电设施使用费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

(14) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

(16) 借款

借款按其公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。借款期限在一年以下(含一年)的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(17) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(18) 积分计划

本集团实施积分计划，顾客前次消费额产生的积分，可以在下次消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款或应收货款在商品销售或劳务提供产生的收入与奖励积分的公允价值之间进行分配，取得的货款或应收货款扣除奖励积分公允价值的部分后确认为收入，奖励积分的公允价值确认为递延收益。奖励积分确认的递延收益以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率后，按公允价值确认。

在顾客兑换奖励积分时，将原计入递延收益的与所兑换积分相关的部分确认为收入。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(19) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税负债, 除本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的情况外, 确认为负债。对子公司及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产, 当暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时, 确认为资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示:

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关;
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(20) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时, 已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(20) 收入确认(续)

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 销售商品

本集团从事商品零售业务，当本集团向消费者转移商品所有权凭证后，商品所有权上的主要风险和报酬随之转移，相关的收入已经收到，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量，本集团在此时确认商品的销售收入。

(b) 提供劳务

本集团对外提供业务培训劳务、安装维修劳务、代理劳务、连锁店服务劳务等，在劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

(c) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

广告位使用费收入按照直线法在使用期间内确认。

(21) 政府补助

本集团能够收到政府补助且能够满足政府补助所附条件时，政府补助予以确认。

货币性资产形式的政府补助，除按照固定的定额标准取得的以外，按照实际收到的金额计量。非货币性资产形式的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(23) 股利分配

现金股利和股票股利于股东大会批准的当期，确认为负债或转为股本。

(24) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于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，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(25) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(26) 分部报告

业务分部是指本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本集团内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

由于本集团收入及业绩超过 90%源自电器及消费电子产品的零售业务，因此并未呈列业务分部分析。由于本集团的收入全部源自中国的客户且本集团资产全部位于中国，故未呈列地区分部分析。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(27) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

(a) 存货跌价准备

本集团将大量的流动资金投入存货，对于存货跌价准备的风险，本集团已经执行了严格的措施加以监控。对于低于采购价的商品销售，除非有供应商的商业折扣确认函，否则 SAP/ERP 系统不能产生提货单实现销售。对于存货账龄清单上滞销的存货，大部分可以根据供应商的退货保证退回供应商；对于供应商没有退货保证的，或者已经不再交易的供应商，本集团根据滞销存货的账面价值和各自的可变现净值计提存货跌价准备。

(b) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

(c) 积分计划

本集团实施积分计划，顾客前次消费额生产的积分，可以在下次消费时抵用。授予顾客的积分奖励作为销售交易的一部分。销售取得的货款应在商品销售产生的收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分应首先作为递延收益，待顾客兑换奖励积分或失效时，结转计入当期损益。予以递延确认的收益以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率，按公允价值确认。预期兑付率的可靠估计有赖于数理统计。由于积分计划推出不久，本集团无足够长的历史记录，因此本集团对预期兑付率做出重大估计。于每个资产负债表日，本集团将根据积分的实际兑付情况，对预期兑付率进行重新估算，并调整递延收益余额。

五 税项

本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

<u>税种</u>	<u>税率</u>	<u>税基</u>
企业所得税	企业所得税税率为 25% ，其中部分子公司可以享受企业所得税优惠税率； 年度应纳税所得额不超过 30 万元，从业人数不超过 80 人，资产总额不超过 1,000 万元的小型微利企业，按照 20% 征收企业所得税。	应纳税所得额
增值税	家用电器销售：小规模纳税人增值税税率为 4% ，一般纳税人增值税税率为 17% ； 家用电器维修：小规模纳税人增值税税率为 6% ，一般纳税人增值税税率为 17% 。	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	培训业务收入、安装业务收入营业税税率为 3% ； 代理收入、租赁收入、连锁店服务收入及广告位使用费收入等营业税税率为 5% ； 其他服务收入的营业税税率为 5% 。	应纳税营业额
城市维护建设税	1%-7%	营业税/增值税的应纳税额
教育费附加	3%-4%	营业税/增值税的应纳税额

五 税项(续)

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”), 新所得税法已于 2008 年 1 月 1 日起施行。于 2007 年 12 月, 国务院颁布了《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号文)。该通知规定部分符合规定条件的企业, 其按照原税收法律、行政法规和具有行政法规效力文件规定享受的企业所得税优惠政策, 可以有一定过渡期。

本集团的部分子公司享受企业所得税过渡优惠政策, 主要优惠政策如下所示:

(1) 经济特区优惠政策

根据国发[2007]39号文,《广东省经济特区条例》,国函字[80]88号及国发[1988]26号文,设立于广东省深圳、珠海、汕头和厦门经济特区,以及海南岛的原享受低税率优惠政策的企业,自2008年1月1日起,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

本公司的子公司 - 深圳市苏宁电器有限公司、深圳市苏宁电器售后服务有限公司、珠海苏宁电器有限公司、汕头苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器售后服务有限公司为设立于上述地区的企业,因此2008年适用的企业所得税税率为18%。

(2) 西部大开发税收优惠政策

根据国发[2007]39号文,下列优惠政策继续执行:财税[2001]202号文第二条,对设在西部地区国家鼓励类产业的内资企业,其主营业务收入占企业总收入 70%以上的,在 2001 年至 2010 年期间,减按 15%的税率征收企业所得税。另外,经省级人民政府批准,民族自治地方的内资企业可以定期减征或免征企业所得税。本集团享受该项优惠政策的子公司情况如下:

2006 年 3 月 6 日,经陕西省国家税务局陕国税函[2006]100 号文批准:同意陕西苏宁电器有限公司渭南分公司 2006 年至 2010 年期间享受 15%的企业所得税税率,2008 年的审核将在年度纳税汇算清缴后批复。

2004 年 8 月 24 日,经陕西省发展和改革委员会陕发改产业函[2004]63 号文,及 2005 年 3 月 20 日,经陕西省地方税务局陕地税所税率确[05]004 号文批准:同意陕西苏宁电器有限公司商场分公司 2004 年至 2010 年享受 15%的企业所得税税率,2008 年的审核将在年度纳税汇算清缴后批复。

五 税项(续)

(2) 西部大开发税收优惠政策(续)

2008 年 4 月 2 日，经陕西省国家税务局陕国税函[2008]171 号文，及 2008 年 4 月 16 日，经汉中市汉台区国家税务局城区税务分局汉台国减[2008]8 号文批准：同意陕西苏宁电器有限公司汉中分公司 2007 年至 2010 年享受 15%的企业所得税税率。

2006 年 4 月 27 日，经咸阳市国家税务局咸国税函[2006]52 号文批准：同意咸阳苏宁电器有限公司 2005 年至 2010 年享受 15%的企业所得税税率，2008 年的审核将在年度纳税汇算清缴后批复。

2007 年 2 月 25 日，经新疆维吾尔自治区国家税务局新国税办[2007]91 号文批准：同意免征新疆苏宁电器有限公司 2006 年至 2008 年企业所得税。

2007 年 5 月 11 日，经广西壮族自治区南宁市西塘区国家税务局南市国税函[2007]228 号文批准：同意免征广西苏宁电器有限公司 2006 年至 2010 年企业所得税。

2007 年 10 月 10 日，经昌吉市国家税务局昌市国税减免字[2007]第 588 号文批准：同意昌吉苏宁电器有限公司享受“三免三减半”的税收优惠政策，即免征昌吉苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税，并于 2010 年至 2012 年享受减半征收企业所得税 3 年的优惠政策。

2007 年 10 月 10 日，经库尔勒市国家税务局库国税减免字[2007]第 833 号文批准：同意免征库尔勒苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税。

2008 年 3 月 18 日，经陕西省国家税务局陕国税函[2008]122 号文，及 2008 年 4 月 23 日，经宝鸡市渭滨区国家税务局渭滨区减[2008]13 号文批准：同意宝鸡苏宁电器有限公司 2008 年至 2010 年享受 15%的企业所得税税率。

2009 年 1 月 7 日，经重庆市渝中区国家税务局渝中国税减[2009]1 号文批准：同意重庆渝宁苏宁电器有限公司 2008 年至 2010 年享受 15%的企业所得税税率。

六 子公司

截止 2008 年 12 月 31 日，本集团下属共 236 家子公司，其中 169 家从事电器与电子消费品的连锁零售业务、57 家从事售后服务业务、6 家从事仓储物流业务、1 家从事集团内部的行政用品购销业务、1 家从事地铁商业管理业务、1 家从事文化传媒业务、1 家从事计算机软件信息技术开发业务。

截止 2008 年 12 月 31 日，本集团的主要子公司列示如下：

	注册地	注册资本	业务性质及 经营范围	本公司合计 持股比例	本公司合计 表决权比例
北京苏宁电器 有限公司	北京市	人民币 27,797.85 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	89%	89%
上海苏宁电器 有限公司	上海市	人民币 17,748 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	90%	90%
浙江苏宁电器 有限公司	杭州市	人民币 16,501 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	89%	89%
安徽苏宁电器 有限公司	合肥市	人民币 1,200 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	55%	55%
深圳市苏宁电器 有限公司	深圳市	人民币 7,700 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	90%	90%
重庆渝宁苏宁 电器有限公司	重庆市	人民币 5,000 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	100%	100%
沈阳苏宁电器 有限公司	沈阳市	人民币 20,193.3 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	100%	100%
广东苏宁电器 有限公司	广州市	人民币 17,800 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	99%	100%
上海杨浦苏宁售后 服务有限公司	上海市	人民币 50 万元	电器和电子消 费品的安装 维修	81%	90%
天津天宁苏宁 电器有限公司	天津市	人民币 500 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	100%	100%
四川苏宁电器 有限公司	成都市	人民币 1,000 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	100%	100%
陕西苏宁电器 有限责任公司	西安市	人民币 3,956 万元	电器和电子消 费品的连锁 销售	90%	90%

六 子公司(续)

	注册地	注册资本	业务性质及 经营范围	本公司合计 持股比例	本公司合计 表决权比例
佛山市苏宁电器 有限公司	佛山市	人民币 4,100 万元	电器和电子消费 品的连锁销售	100%	100%
宁波甬宁苏宁 电器有限公司	宁波市	人民币 500 万元	电器和电子消费 品的连锁销售	100%	100%
无锡市苏宁电器 有限公司	无锡市	人民币 1,470 万元	电器和电子消费 品的连锁销售	90%	90%
福建苏宁电器 有限公司	福州市	人民币 12,200 万元	电器和电子消费 品的连锁销售	90%	90%

(1) 报告期内主要子公司注册资本的变动情况如下：

公司名称	增资方式	2007 年 12 月 31 日 注册资本	增资金额 (人民币千元)	2008 年 12 月 31 日 注册资本
北京苏宁电器有限公司	现金	99,979	178,000	277,979
上海苏宁电器有限公司	现金	127,480	50,000	177,480
浙江苏宁电器有限公司	现金	104,010	61,000	165,010
深圳苏宁电器有限公司	现金	60,000	17,000	77,000
重庆渝宁苏宁电器有限公司	现金	5,000	45,000	50,000
沈阳苏宁电器有限公司	现金	27,000	174,933	201,933
广东苏宁电器有限公司	现金	113,000	65,000	178,000
陕西苏宁电器有限责任公司	现金	32,760	6,800	39,560
佛山市苏宁电器有限公司	现金	38,000	3,000	41,000
无锡市苏宁电器有限公司	现金	10,000	4,700	14,700
福建苏宁电器有限公司	现金	89,000	33,000	122,000

截止 2008 年 12 月 31 日，上述子公司注册资本已全部到位，本公司增资前后持有的权益比例及表决权比例未发生变化。

(2) 截至 2008 年 12 月 31 日止年度，本集团新设立了 48 家子公司，注册资本总额约为人民币 56,496 万元，其中本集团出资额为人民币 56,496 万元。

七 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
库存现金	7,322	7,283
银行存款	6,817,326	2,934,812
其他货币资金	3,749,584	4,523,198
	<u>10,574,232</u>	<u>7,465,293</u>

本集团的货币资金均为人民币余额。

于 2008 年 12 月 31 日, 本集团将约人民币 36.3 亿元的其他货币资金(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 39.6 亿元)质押给银行作为开立银行承兑汇票的保证(附注七(14))。

于 2008 年 12 月 31 日, 本集团将约人民币 4,889 万元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 405 万元)的其他货币资金质押给银行作为银行保函的保证。

于 2008 年 12 月 31 日, 其他货币资金包含中国银联银行卡跨行交易的在途贷款约人民币 6,909 万元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 5.6 亿元)。

(2) 应收票据

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
银行承兑汇票	<u>-</u>	<u>24,447</u>

于 2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日, 本集团无已用于抵押、质押的应收票据。

于 2008 年 12 月 31 日, 本集团已背书但尚未到期的由第三方开具的银行承兑汇票共计约人民币 0.86 亿元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 10 亿元), 均于六个月以内到期。

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款

(a) 应收账款

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)			2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应收账款	114,355			118,146
		本年增加	本年减少	
		(人民币千元)		
减：坏账准备	(6,511)	(1,532)	24	(8,019)
	107,844			110,127

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
	(人民币千元)		(人民币千元)	(人民币千元)		(人民币千元)
一年以内	104,545	88.5%	(5,606)	107,930	94.4%	(5,396)
一到二年	9,318	7.9%	(962)	4,048	3.5%	(405)
二到三年	2,227	1.9%	(445)	1,352	1.2%	(270)
三到四年	1,140	1.0%	(359)	683	0.6%	(205)
四到五年	673	0.6%	(404)	268	0.2%	(161)
五年以上	243	0.1%	(243)	74	0.1%	(74)
	118,146	100.0%	(8,019)	114,355	100.0%	(6,511)

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，应收账款余额无单项金额重大或单项金额不重大，但组合后信用风险重大的余额。

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款(续)

(a) 应收账款(续)

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2008 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人欠款金额合计约为人民币 2,081 万元(2007 年 12 月 31 日：约人民币 2,557 万元)，占应收账款总额的 18%(2007 年 12 月 31 日：22%)，其中约人民币 1,499 万元账龄为一年以内，约人民币 582 万元账龄为一到二年。

本集团的应收账款均为人民币余额。

(b) 其他应收款及长期应收款

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)			2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)
押金及保证金	65,070			122,226
员工借款	11,793			9,247
代垫水电费	2,811			6,463
其它	21,264			40,779
	<u>100,938</u>			<u>178,715</u>
		本年增加	本年减少	
		(人民币千元)		
减：坏账准备	<u>(7,200)</u>	<u>(8,032)</u>	<u>-</u>	<u>(15,232)</u>
	93,738			163,483
减：长期应收款-一 年以上到期的 押金	<u>(24,662)</u>			<u>(69,091)</u>
	<u>69,076</u>			<u>94,392</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款(续)

(b) 其他应收款及长期应收款(续)

其他应收款和长期应收款及相应的坏账准备分析如下:

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	(人民币千元)		(人民币千元)	(人民币千元)		(人民币千元)
一年以内	148,077	82.9%	(7,405)	89,475	88.6%	(4,474)
一到二年	19,832	11.1%	(2,716)	7,060	7.0%	(706)
二到三年	6,495	3.6%	(1,699)	1,230	1.2%	(246)
三到四年	1,228	0.7%	(568)	1,211	1.2%	(363)
四到五年	1,182	0.7%	(943)	1,377	1.4%	(826)
五年以上	1,901	1.0%	(1,901)	585	0.6%	(585)
	<u>178,715</u>	<u>100.0%</u>	<u>(15,232)</u>	<u>100,938</u>	<u>100.0%</u>	<u>(7,200)</u>

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款余额无单项金额重大或单项金额不重大, 但组合后信用风险重大的余额。

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2008 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款前五名债务人欠款金额合计约人民币 2,552 万元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 1,264 万元), 占其他应收款及长期应收款总额的 14%(2007 年 12 月 31 日: 13%), 其中约人民币 2,052 万元账龄为一年以内, 约人民币 500 万元账龄为一到二年。

本集团的其他应收款及长期应收款均为人民币余额。

(4) 预付款项

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
	(人民币千元)		(人民币千元)	
一年以内	<u>1,081,882</u>	<u>100%</u>	<u>1,021,992</u>	<u>100%</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

本集团的预付款项均为人民币余额。

(5) 存货

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)
成本 -		
库存商品	4,549,939	4,929,978
安装维修用备件	14,098	22,728
	<u>4,564,037</u>	<u>4,952,706</u>

减：存货跌价准备 -

	本年增加 (人民币千元)	本年实现
库存商品	(11,494)	(42,849)
	<u>4,552,543</u>	<u>9,848</u>
		<u>(44,495)</u>
		<u>4,908,211</u>

(6) 其他流动资产

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
待摊的房屋租赁费	389,870	327,401
其他	1,050	3,793
	<u>390,920</u>	<u>331,194</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
合营企业(a)	11	11
其他长期股权投资(b)	993	993
	<u>1,004</u>	<u>1,004</u>

本集团不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 合营企业

注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	2008 年 12 月 31 日 资产总额 (人民币千元)	2008 年 12 月 31 日 负债总额	营业收入 (人民币千元)	2008 年度 净利润
江苏格力空调 专卖销售 有限公司	空调 销售	人民币 200 万元	50%	50%	34	12	-	-

注：合营企业准备歇业，因此于 2008 年度没有业务。

对合营企业投资列示如下：

	初始投资 成本	追加 投资	2007 年 12 月 31 日	按权益法调 整的净损益	宣告分派的现 金股利	其他权益 变动	2008 年 12 月 31 日
江苏格力空调 专卖销售 有限公司	人民币 100 万元	-	11	-	-	-	11

(b) 其他长期股权投资

被投资公司名称	2007 年 12 月 31 日	本年 增加 (人民币千元)	本年 减少	2008 年 12 月 31 日
南京苏宁中央空调工程 有限公司	993	-	-	993

七 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具 (人民币千元)	电子设备	其他设备	合计
原价						
2007 年 12 月 31 日	1,630,410	21,448	55,390	318,810	29,596	2,055,654
在建工程转入	502,907	-	-	-	-	502,907
本年其他增加	1,014,915	334	11,731	68,374	16,081	1,111,435
重分类	-	(1,036)	-	4,876	(3,840)	-
本年减少	-	-	(1,814)	(5,459)	(3,088)	(10,361)
2008 年 12 月 31 日	3,148,232	20,746	65,307	386,601	38,749	3,659,635
累计折旧						
2007 年 12 月 31 日	(27,136)	(638)	(21,094)	(127,392)	(10,129)	(186,389)
本年计提	(80,108)	(2,936)	(10,775)	(63,170)	(5,530)	(162,519)
重分类	-	70	-	(1,295)	1,225	-
本年减少	-	-	1,503	3,615	586	5,704
2008 年 12 月 31 日	(107,244)	(3,504)	(30,366)	(188,242)	(13,848)	(343,204)
净值						
2008 年 12 月 31 日	3,040,988	17,242	34,941	198,359	24,901	3,316,431
2007 年 12 月 31 日	1,603,274	20,810	34,296	191,418	19,467	1,869,265

于 2008 年 12 月 31 日，无房屋及建筑物作为短期借款的抵押物(2007 年 12 月 31 日：抵押房屋及建筑物的原值和净值分别约为人民币 2,715 万元及人民币 1,615 万元)(附注七(13)(a))。

于 2008 年 12 月 31 日，原值和净值分别约为人民币 2,119 万元及人民币 64 万元的运输设备、电子设备及其他设备已提足折旧但仍在继续使用(2007 年 12 月 31 日：原值和净值分别约为人民币 1,666 万元及 50 万元)。

于 2008 年度计入营业费用及管理费用的折旧费用分别约为：人民币 7,229 万元及人民币 9,023 万元(2007 年度：分别约人民币 3,488 万元及人民币 4,419 万元)。

于 2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置的固定资产。

于 2008 年 12 月 31 日，净值约为人民币 3.85 亿元(原值约为人民币 3.93 亿元)的房屋及建筑物(2007 年 12 月 31 日：净值约为人民币 1.19 亿元，原值约为人民币 1.21 亿元)由于手续原因尚未办妥房屋产权证。

七 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程

工程名称	预算数	2007 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入固 定资产	2008 年 12 月 31 日	资金来源	工程投入 占预算的比例
江苏物流中心	200,000	82,559	34,904	(94,503)	22,960	募集资金	78%
金门协和大厦	33,891	-	33,891	-	33,891	自有资金	100%
山东济南永安大厦	183,605	-	183,605	(183,605)	-	自有资金	100%
武汉唐家墩门店	163,599	-	163,599	(163,599)	-	自有资金	100%
泰安财源大厦	57,680	-	57,680	(57,680)	-	自有资金	100%
南京山畔大厦							
后续支出	3,520	-	3,520	(3,520)	-	自有资金	100%
北京配送基地						募集资金	
绿化工程	139	40	73	-	113	及自有资金	81%
其他工程		-	7,045	-	7,045		
		<u>82,599</u>	<u>484,317</u>	<u>(502,907)</u>	<u>64,009</u>		

于 2008 年度，在建工程年初余额及当年增加额中均无资本化的借款费用。

七 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

	原价	2007 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年摊销	2008 年 12 月 31 日	累计摊销额
土地使用权	289,549	86,397	199,950	(1,445)	284,902	(4,647)
软件	114,345	42,683	62,166	(12,280)	92,569	(21,776)
优惠承租权(a)	245,233	245,233	-	(56,350)	188,883	(56,350)
	649,127	374,313	262,116	(70,075)	566,354	(82,773)

于2008年12月31日，无土地使用权作为短期借款(附注七(13)(a))的抵押物(2007年12月31日：抵押土地的原值和摊余价值分别约为人民币295万元及人民币263万元)。

于2008年12月31日和2007年12月31日，无形资产无减值迹象，故未计提减值准备。

七 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产(续)

(a) 优惠承租权

优惠承租权系2007年度本集团对加盟店进行业务合并的过程中确认的无形资产。根据本集团与加盟公司签署《特许加盟终止协议》，加盟公司须协助本集团承接原加盟店的租约。由于部分租约的租金较市场租金优惠，本集团按照评估值确认该优惠承租权作为本集团的无形资产，并在预计受益期内以直线法摊销。

(11) 开发支出

项目 名称	2007 年 12 月 31 日	本年 增加	确认 无形资产 (人民币千元)	计入 当年损益	2008 年 12 月 31 日
系统软件开发	<u>9,319</u>	<u>57,784</u>	<u>(48,000)</u>	<u>-</u>	<u>19,103</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(12) 长期待摊费用

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
经营租入固定资产改良	179,893	128,542
预付长期房屋租赁费(a)	38,542	59,750
水电设施使用费	8,406	9,425
递延延保业务费用(b)	6,412	-
	<u>233,253</u>	<u>197,717</u>

(a) 根据本集团于 2007 年 12 月签订的合同，本集团预付合计约人民币 8,200 万元的租赁费，包含两处商铺为期分别为 2 年及 8 年的租赁权。截止 2008 年 12 月 31 日，其中预付的 1 年以上租赁费合计约人民币 3,854 万元。

(b) 本集团向顾客提供电器延长保修业务，并就提供的延长保修业务与第三方保险公司签订保险服务协议书，支付相应保险费用以确保在日后提供延长保修期服务时可按合同规定向保险公司收取相关赔偿。截止 2008 年 12 月 31 日，本集团确认递延延保业务收入和费用分别约为人民币 2,289 万元(附注七(23))和人民币 641 万元。

(13) 短期借款

	币种	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
担保借款(a)			
—抵押	人民币	-	60,000
—保证	人民币	156,000	80,000
		<u>156,000</u>	<u>140,000</u>

(a) 于 2008 年 12 月 31 日，短期担保借款包括：

银行保证借款人民币 1.56 亿元(2007 年 12 月 31 日：人民币 8,000 万元)，其中人民币 4,000 万元(2007 年 12 月 31 日：人民币 8,000 万元)系由本公司股东江苏苏宁电器集团有限公司(原“江苏苏宁电器有限公司”)提供保证(附注八(3)(d))，其余人民币 1.16 亿元(2007 年 12 月 31 日：无)系由本公司为下属子公司提供保证。

2008 年度短期借款的加权平均年利率为 7.06%(2007 年度：6.23%)。

七 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付票据

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
银行承兑汇票	<u>7,096,536</u>	<u>6,582,678</u>

于 2008 年 12 月 31 日，本集团开立的银行承兑汇票以存于银行的汇票保证金约人民币 36.3 亿元(2007 年 12 月 31 日：共约人民币 39.6 亿元)(附注七(1))作为质押保证。

于 2008 年 12 月 31 日，约人民币 4.09 亿元(2007 年 12 月 31 日：约人民币 1.36 亿元)的银行承兑汇票以本公司股东江苏苏宁电器集团有限公司提供的担保作为保证(附注八(3)(d))。

于 2008 年 12 月 31 日，银行承兑汇票余额全部将在 2009 年 6 月 30 日之前到期。

(15) 应付账款

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2008 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款约为人民币 4,179 万元(2007 年 12 月 31 日：约人民币 3,635 万元)，主要为以前年度滚存的供应商货款，供应商未及时与本集团进行结算。

本集团的应付账款均为人民币余额。

(16) 预收款项

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2008 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项约为人民币 414 万元(2007 年 12 月 31 日：约人民币 92 万元)，主要为尚未与客户结算的尾款。

本集团的预收款项均为人民币余额。

七 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应付职工薪酬

	2007 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年减少	2008 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补 贴	65,273	1,160,123	(1,113,591)	111,805
工会经费和职工教育 经费	27,748	2,529	(10,001)	20,276
社会保险费	1,514	211,662	(211,685)	1,491
其中：基本养老保险	1,317	129,854	(130,461)	710
医疗保险费	135	58,434	(58,017)	552
失业保险费	39	12,985	(12,893)	131
工伤保险费	8	3,896	(3,868)	36
生育保险费	15	6,493	(6,446)	62
职工福利费	4,781	138,920	(143,701)	-
劳务薪资	1,491	13,596	(14,653)	434
住房公积金	218	30,017	(30,166)	69
其他	445	759	(1,194)	10
	<u>101,470</u>	<u>1,557,606</u>	<u>(1,524,991)</u>	<u>134,085</u>

(18) 应交税费

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应交企业所得税	401,615	445,461
待抵扣增值税	(49,493)	(181,011)
应交营业税	5,566	9,777
应交城市维护建设税	14,776	8,969
应交教育费附加	8,415	4,914
其他	7,082	5,868
	<u>387,961</u>	<u>293,978</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(19) 其他应付款

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
收取的保证金及押金	238,633	137,417
应付工程款项	197,300	196,089
应付广告费	122,573	59,274
应付终止特许加盟的款项	-	266,789
其他	49,540	43,377
	<u>608,046</u>	<u>702,946</u>

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2008 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款约为人民币 6,395 万元(2007 年 12 月 31 日：约人民币 3,846 万元)，主要为收取的各类保证金和押金。

本集团的其他应付款均为人民币余额。

(20) 一年内到期的非流动负债

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
递延广告位使用费收入	<u>152,870</u>	<u>106,506</u>

(21) 其他流动负债

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
预提房屋租金	61,030	16,279
预提水电费	33,743	18,378
积分计划(a)	30,079	-
	<u>124,852</u>	<u>34,657</u>

- (a) 根据积分计划递延确认的收益，以授予顾客的积分为基准，并根据本集团已公布的积分使用方法和积分的预期兑付率后，按公允价值确认。

七 合并财务报表项目附注(续)

(22) 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异 (人民币千元)	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异
长期待摊费用摊销	50,105	213,282	46,129	189,729
尚未支付的广告 费	29,201	122,573	14,471	59,274
预提租赁费	23,362	93,447	-	-
资产减值准备	16,346	67,746	5,663	24,129
可抵扣亏损	12,920	52,742	6,315	25,579
内部利润抵消	15,879	63,515	-	-
积分计划	7,520	30,079	-	-
延保业务	5,722	22,887	-	-
	<u>161,055</u>	<u>666,271</u>	<u>72,578</u>	<u>298,711</u>

上述可抵扣亏损中,人民币 1,031 万元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 815 万元)将于 2010 年底到期, 人民币 170 万元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 182 万元)将于 2011 年底到期, 人民币 2,011 万元(2007 年 12 月 31 日: 人民币 1,561 万元)将于 2012 年底到期, 其余人民币 2,062 万元(2007 年 12 月 31 日: 无)将于 2013 年到期。

(b) 递延所得税负债

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异 (人民币千元)	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异
业务合并交易中产 生的资产的暂时 性差异	4,755	19,020	5,283	21,133
开发支出	-	-	2,330	9,319
	<u>4,755</u>	<u>19,020</u>	<u>7,613</u>	<u>30,452</u>

于2008年12月31日及2007年12月31日, 本集团没有重大的未确认之递延所得税资产或负债。

七 合并财务报表项目附注(续)

(23) 其他非流动负债

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
递延延保业务收入(附注七(12))	22,887	-

(24) 股本

	2007 年 12 月 31 日	非公开 发行股票	限售股 解禁 (人民币千元)	资本公积 转增股本	追加股份 限售承诺	2008 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -						
国有法人持股	-	5,000	-	5,000	-	10,000
其他内资持股	465,386	49,000	(124,386)	390,000	213,962	993,962
其中：境内非国有法人持股	88,726	49,000	(88,726)	49,000	-	98,000
境内自然人持股	376,660	-	(35,660)	341,000	213,962	895,962
	<u>465,386</u>	<u>54,000</u>	<u>(124,386)</u>	<u>395,000</u>	<u>213,962</u>	<u>1,003,962</u>
无限售条件股份 -						
人民币普通股	976,118	-	124,386	1,100,504	(213,962)	1,987,046
	<u>976,118</u>	<u>-</u>	<u>124,386</u>	<u>1,100,504</u>	<u>(213,962)</u>	<u>1,987,046</u>
	<u>1,441,504</u>	<u>54,000</u>	<u>-</u>	<u>1,495,504</u>	<u>-</u>	<u>2,991,008</u>

	2006 年 12 月 31 日	非公开 发行股票	资本公积 转增股本 (人民币千元)	限售股 解禁	2007 年 12 月 31 日
有限售条件股份 -					
国有法人持股	-	-	-	-	-
其他内资持股	426,554	-	426,554	(387,722)	465,386
其中：境内非国有法人持股	161,438	-	161,438	(234,150)	88,726
境内自然人持股	265,116	-	265,116	(153,572)	376,660
	<u>426,554</u>	<u>-</u>	<u>426,554</u>	<u>(387,722)</u>	<u>465,386</u>
无限售条件股份 -					
人民币普通股	294,198	-	294,198	387,722	976,118
	<u>294,198</u>	<u>-</u>	<u>294,198</u>	<u>387,722</u>	<u>976,118</u>
	<u>720,752</u>	<u>-</u>	<u>720,752</u>	<u>-</u>	<u>1,441,504</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(24) 股本(续)

于2008年5月,本公司通过非公开发行人民币普通股(A股)增加股本人民币5,400万元(附注一)。本次股本变更已由普华永道中天会计师事务所有限公司验证,并出具了文号为普华永道中天验字(2008)第054号的验资报告(附注七(25))。

根据2008年9月16日临时股东大会决议,本公司以2008年5月非公开发行后的总股本1,495,504,000股为基数,向全体股东以资本公积金转增股本的方式每10股转增10股,转增额为人民币1,495,504,000元(附注七(25)),转增后公司总股本增加至2,991,008,000股。

自本公司股权分置改革方案于2005年8月11日实施后,本公司非流通股股份即获得上市流通权,根据约定1至3年不等的限售期,由原非流通股股东持有的股份将于2008年8月11日解禁并上市流通。于2008年6月30日,本公司控股股东张近东先生出具的追加股份限售的承诺书,其所持有的所有本公司股份于2010年8月10日之前暂不实现流通。于2008年12月31日,本公司控股股东张近东先生持有的855,843,840股暂未实现流通。

(25) 资本公积

	2007 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年减少	2008 年 12 月 31 日
股本溢价 (a)	213,034	2,366,056	(1,495,504)	1,083,586
其他资本公积	2,605	-	-	2,605
	<u>215,639</u>	<u>2,366,056</u>	<u>(1,495,504)</u>	<u>1,086,191</u>
	2006 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年减少	2007 年 12 月 31 日
股本溢价 (a)	933,786	-	(720,752)	213,034
其他资本公积	2,605	-	-	2,605
	<u>936,391</u>	<u>-</u>	<u>(720,752)</u>	<u>215,639</u>

- (a) 于2008年5月,本公司非公开发行人民币普通股(A股)5,400万股,每股面值人民币1元,发行价格为每股人民币45元,扣除发行费用后增加资本公积约人民币23.66亿元。

经于2008年9月16日召开的2008年第一次临时股东大会决议通过,本公司以资本公积转增股本人民币1,495,504,000元。

七 合并财务报表项目附注(续)

(26) 盈余公积

	2007 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2008 年 12 月 31 日
		(人民币千元)		
法定盈余公积金	<u>223,870</u>	<u>140,400</u>	<u>-</u>	<u>364,270</u>
	2006 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2007 年 12 月 31 日
		(人民币千元)		
法定盈余公积金	<u>131,018</u>	<u>92,852</u>	<u>-</u>	<u>223,870</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议,本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金,当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时,可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损,或者增加股本。本公司 2008 年按净利润的 10% 提取法定盈余公积金约人民币 1.40 亿元(2007 年:按净利润的 10% 提取,约人民币 9,285 万元)。

(27) 未分配利润

于 2008 年 12 月 31 日,未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额约人民币 2.96 亿元(2007 年 12 月 31 日:约人民币 1.80 亿元),其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积约人民币 1.16 亿元(2007 年:约人民币 0.71 亿元)。

于 2008 年 3 月 20 日召开的本公司股东大会批准了董事会提议的 2007 年度现金股利方案,每股人民币 0.2 元(含税),按已发行股份 1,441,504,000 股为基数,共派发现金股利约人民币 28,830 万元。于 2008 年 3 月 28 日,现金股利派发完成。

于 2008 年 9 月 16 日召开的本公司临时股东大会批准了本公司 2008 年半年度现金股利方案,每股人民币 0.1 元(含税),按转增前总股本 1,495,504,000 股为基数,供派发现金股利约人民币 14,955 万元。于 2008 年 9 月 26 日,现金股利派发完成。

根据 2009 年 2 月 27 日董事会决议,董事会提议本公司向全体股东派发股票股利,每 10 股送红股 2 股,并派发现金股利,每 10 股人民币 0.3 元(含税),按已发行股份 2,991,008,000 股为基数,拟派发现金股利共计约人民币 8,973 万元,同时,以资本公积转增股本的方式每 10 股转增 3 股。

上述提议尚待股东大会批准,不确认为 2008 年 12 月 31 日的负债。

七 合并财务报表项目附注(续)

(28) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

子公司名称	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
北京苏宁电器有限公司	69,987	36,328
上海苏宁电器有限公司	52,455	32,752
安徽苏宁电器有限公司	47,583	23,704
浙江苏宁电器有限公司	38,674	26,188
深圳市苏宁电器有限公司	25,003	17,244
陕西苏宁电器有限责任公司	19,298	14,417
福建苏宁电器有限公司	19,103	13,453
厦门福厦苏宁电器有限公司	10,638	7,286
其他子公司(单个子公司的少数 股东权益金额均小于人民币 700 万元)	53,622	32,946
	<u>336,363</u>	<u>204,318</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(29) 营业收入和营业成本

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
主营业务收入	48,311,039	38,676,524
其他业务收入	1,585,670	1,475,847
	<u>49,896,709</u>	<u>40,152,371</u>
主营业务成本	41,292,637	34,324,741
其他业务成本	42,119	21,999
	<u>41,334,756</u>	<u>34,346,740</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2008 年度		2007 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
	(人民币千元)			
黑色电器产品	13,739,446	11,224,495	11,379,107	9,944,594
白色电器产品	8,049,444	6,675,030	6,484,352	5,686,676
空调器产品	6,495,254	5,559,768	5,939,429	5,256,593
通讯产品	6,054,791	5,603,102	5,371,142	4,980,534
数码及 IT 产品	6,783,139	6,403,540	4,642,173	4,466,975
小家电产品	6,666,535	5,547,632	4,462,497	3,772,687
安装维修业务	483,650	270,638	314,723	165,491
其他产品	38,780	8,432	83,101	51,191
	<u>48,311,039</u>	<u>41,292,637</u>	<u>38,676,524</u>	<u>34,324,741</u>

于 2008 年度，本集团前五名客户销售的收入总额约为人民币 6,670 万元(2007 年度：约人民币 34.1 亿元，均为向特许加盟公司的销售)，占本集团全部销售收入的 0.14%(2007 年度：8.8%)。

七 合并财务报表项目附注(续)

(29) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2008 年度		2007 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
	(人民币千元)			
连锁店服务收入(注)	1,160,094	-	1,151,673	-
广告位使用费收入	253,684	-	201,948	-
代理费收入	81,785	-	80,151	-
租赁收入	84,124	42,119	35,088	21,999
加盟费收入	-	-	3,881	-
培训费收入	5,983	-	3,106	-
	<u>1,585,670</u>	<u>42,119</u>	<u>1,475,847</u>	<u>21,999</u>

注：连锁店服务收入指供应商支付的广告促销收入及广告费收入等。

(30) 营业税金及附加

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
营业税	89,767	83,550
城市维护建设税	72,639	45,773
教育费附加	41,085	25,132
	<u>203,491</u>	<u>154,455</u>

(31) 财务收入 - 净额

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
利息收入 -	404,691	218,344
银行存款利息	285,414	127,731
现金折扣	119,277	90,613
减：利息支出 -		
借款利息	(16,598)	(15,324)
手续费	(164,803)	(114,858)
	<u>223,290</u>	<u>88,162</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(32) 资产减值损失

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
存货跌价损失	42,849	9,999
坏账损失	9,540	160
	<u>52,389</u>	<u>10,159</u>

(33) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
补贴收入	22,833	8,442
处置固定资产利得	248	384
业务合并收益	-	15,850
其他	22,665	10,819
	<u>45,746</u>	<u>35,495</u>

(b) 营业外支出

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
捐赠支出	26,716	6,128
罚款支出	4,620	5,733
处理固定资产损失	1,160	275
特许加盟终止违约金	-	13,750
其他	26,751	18,311
	<u>59,247</u>	<u>44,197</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(34) 所得税费用

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
当期所得税	782,280	720,926
递延所得税	(91,335)	(2,736)
	<u>690,945</u>	<u>718,190</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
利润总额	<u>2,950,873</u>	<u>2,241,358</u>
按适用税率计算的所得税 (2008 年度：25%；2007 年度：33%)	737,718	739,648
新所得税法的颁布对原已确认的递延所得 税余额的影响(附注七(22))	-	20,789
部分子公司之优惠税率影响	(41,966)	(42,812)
所得税汇算清缴差异	(3,961)	-
非应纳税收入	(1,649)	(5,231)
不得扣除的成本、费用和损失	803	5,796
所得税费用	<u>690,945</u>	<u>718,190</u>

(35) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2008 年度	2007 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润(人民币千元)	2,170,189	1,465,426
本公司发行在外普通股的加权平均数(千股)	<u>2,946,008</u>	<u>2,883,008</u>
基本每股收益(人民币元)	<u>人民币 0.74 元</u>	<u>人民币 0.51 元</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(35) 每股收益(续)

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。本公司无具有稀释性的潜在普通股，所以稀释每股收益等同于基本每股收益。

(36) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
净利润	2,259,928	1,523,168
加：资产减值准备	52,389	10,159
固定资产折旧	162,519	79,073
无形资产摊销	70,075	7,460
长期待摊费用摊销	147,225	131,484
处置固定资产损失/(收益)	912	(109)
财务费用	16,598	15,324
业务合并收益	-	(15,850)
递延所得税资产增加	(88,477)	(5,066)
递延所得税负债(减少)/增加	(2,858)	2,330
存货的增加	(398,517)	(1,167,093)
经营性应收项目的减少/(增加)	10,007	(161,940)
经营性应付项目的增加	1,589,340	3,077,536
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,819,141</u>	<u>3,496,476</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
资本公积转增股本	<u>1,495,504</u>	<u>720,752</u>

七 合并财务报表项目附注(续)

(36) 现金流量表附注(续)

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
现金的年末余额	6,893,738	3,501,220
减：现金的年初余额	(3,501,220)	(1,503,345)
现金及现金等价物净增加额	<u>3,392,518</u>	<u>1,997,875</u>

(d) 现金及现金等价物

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
货币资金(附注七(1))	10,574,232	7,465,293
减：受到限制的其他货币资金	(3,680,494)	(3,964,073)
现金及现金等价物年末余额	<u>6,893,738</u>	<u>3,501,220</u>

(e) 支付其他与经营活动有关的现金

现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
租赁费	1,910,858	1,155,568
广告费	558,126	459,164
水电费	302,460	213,154
支付的各类保证金、订金及押金等	142,517	192,838
运杂费	217,261	123,030
办公费	172,866	155,654
手续费	169,386	114,858
市场推广费	140,493	94,388
日常维修及装潢	61,231	41,671
其他	88,150	170,940
	<u>3,763,348</u>	<u>2,721,265</u>

八 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

主要子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(a) 本公司控股股东的基本情况

	注册地	业务性质
张近东先生	不适用	不适用
江苏苏宁电器集团有限公司	南京市	电脑数码、移动通讯、家用电器

(b) 本公司控股股东的注册资本及其变化

	2007 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年减少	2008 年 12 月 31 日
张近东先生	不适用	不适用	不适用	不适用
江苏苏宁电器集团有限公司	200,000	-	-	200,000

(c) 本公司控股股东对本公司的持股比例和表决权比例

	2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	持股 比例	表决权 比例	持股 比例	表决权 比例
张近东先生(注)	32.53%	28.61%	33.94%	29.69%
江苏苏宁电器集团有限公司	14.00%	14.00%	15.17%	15.17%

注：于 2008 年 12 月 31 日，张近东先生直接持有本公司 28.61% 的股份，同时持有江苏苏宁电器集团有限公司 28% 的股权。

八 关联方关系及其交易(续)

(2) 不存在控制关系的关联方的性质

与本集团的关系

江苏苏宁环球集团有限公司 (“环球集团”)	法定代表人系张近东先生家庭成员
南京钟山国际高尔夫置业有限公司 索菲特钟山高尔夫酒店 (“索菲特酒店”)	实际控制人系张近东先生家庭成员
江苏苏宁银河国际购物广场有限公司 (“银河国际”)	本公司控股股东- 江苏苏宁电器集团有限公司的子公司
江苏苏宁银河酒店管理有限公司 (“银河酒店管理”)	本公司控股股东- 江苏苏宁电器集团有限公司的子公司

(3) 关联交易

(a) 租赁协议

(1) 于 2002 年 3 月 28 日，本公司签署《房屋租赁合同》，承租江苏苏宁电器集团有限公司位于南京市淮海路 68 号的苏宁电器大厦，租赁面积约为 12,000 平方米做为商场和办公用房，租赁期自 2002 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金为人民币 1,200 万元，以后每年递增 2%。

(2) 于 2004 年 8 月 2 日，本公司与江苏苏宁电器集团有限公司签订了《房屋租赁补充协议》，增租苏宁电器大厦共计约 4,400 平方米的建筑面积，租赁期自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额人民币 320 万元，以后每年递增 2%。

(3) 于 2007 年 4 月 18 日，本公司与银河国际签订《房屋租赁合同》，承租银河国际位于南京市中山南路 49 号商茂世纪大厦地下一层以及地上一层，共约 2,000 平方米的面积，租赁期限自 2007 年 4 月 1 日起至 2016 年 12 月 22 日止，租赁费用为前三年单价人民币 85 元/平方米/月至人民币 300 元/平方米/月不等，自第 4 年起每三年在前一个租赁年度租金基础上递增 5%。

(4) 于 2007 年 12 月 4 日，本公司与银河国际签订《备忘录》，一致同意因经营需要提前解除 2007 年 4 月 18 日签订的《房屋租赁合同》。此外，双方另行签订了新的《房屋租赁合同》，承租银河国际位于南京市中山南路 49 号商茂世纪大厦一层至五层，共约 17,600 平方米的面积，租赁期限自 2007 年 12 月 23 日起至 2013 年 12 月 22 日止，租赁费用为首年单价人民币 3.11 元/平米/天，自第 2 年起每 3 年在上一基础上递增 5%。

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(a) 租赁协议(续)

(5) 于 2008 年 6 月 19 日,本公司与江苏苏宁电器集团有限公司签署了《房屋租赁协议》,租赁苏宁电器大厦建筑面积共计约 1,300 平方米,租赁期自 2008 年 7 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止,第一年租金总额为 110 万元,以后每年递增 2%。

(6) 根据上述租赁协议,本集团向关联方支付的租赁费、物业管理费情况如下:

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
江苏苏宁电器集团有限公司	17,403	16,549
银河国际	18,357	6,683
	<u>35,760</u>	<u>23,232</u>

2008 年度本集团向关联方支付租赁费占租赁费总额的 1.87%(2007 年度: 2.26%)。

(b) 合作协议

根据本公司与银河国际签订的《合作协议》,本公司组织南京地区连锁店联合银河国际共同举办“满就送购物券”的促销活动,顾客在双方购物所获赠的购物券均可充当同等金额的现金,可在本公司南京地区各连锁店及银河国际消费时通用,双方于每月 25 日定期进行购物券的核对结算并开具相应票据。

于 2008 年度,顾客所持本公司购物券在银河国际使用的金额约为人民币 101 万元 (2007 年度: 约人民币 26 万元)。

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(c) 商标使用许可协议

(1) 于 2002 年 4 月 20 日, 经本公司 2001 年年度股东大会批准, 同意环球集团及其全资、控股公司和具有实际控制权的公司在规定的投资行业中, 无偿使用“蘇寧”、“苏宁”及 “NS”组合的系列注册商标。

(2) 于 2008 年 3 月 20 日, 经本公司 2007 年年度股东大会批准, 同意许可江苏苏宁电器集团有限公司及其全资、控股子公司和具有实际控制权的公司使用本公司已注册的部分“蘇寧”系列注册商标以及部分“苏宁”及 “NS”组合的系列注册商标。

于 2008 年 5 月 15 日, 本公司与江苏苏宁电器集团有限公司签订《商标使用许可协议》, 约定自 2008 年 6 月 1 日起, 苏宁电器股份有限公司在其拥有“苏宁”系列注册商标的专用权期限内, 许可江苏苏宁电器集团有限公司无限期有偿使用部分注册商标, 江苏苏宁电器集团有限公司每年支付本公司商标使用费人民币 100 万元。

(d) 担保事项

江苏苏宁电器集团有限公司为本集团提供如下担保:

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
短期借款(附注七(13))	40,000	80,000
应付票据(附注七(14))	409,097	135,700
	<u>449,097</u>	<u>215,700</u>

八 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(e) 接受劳务和购买礼品

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
江苏苏宁电器集团有限公司	6,195	-
银河酒店管理	917	907
索菲特酒店	233	-
银河国际	130	-
	<u>7,475</u>	<u>907</u>

江苏苏宁电器集团有限公司、银河酒店管理及索菲特酒店主要为本集团提供餐饮服务。

(f) 关键管理人员薪酬

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
关键管理人员薪酬	<u>4,520</u>	<u>4,374</u>

(4) 关联方应收、应付款项余额

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，无应收或应付关联方款项余额。

九 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下本集团为于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
房屋、建筑物及机器设备	112,356	262,709

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
一年以内	1,848,651	1,559,540
一年至二年以内	1,533,015	1,602,360
二年至三年以内	1,591,112	1,639,043
三年以上	9,199,838	7,647,255
	14,172,616	12,448,198

十 或有事项

于 2008 年 12 月 31 日，本集团无重大或有事项。

十一 资产负债表日后事项

根据 2009 年 2 月 27 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发股票股利，每 10 股送红股 2 股，并派发现金股利，每 10 股人民币 0.3 元(含税)，按已发行股份 2,991,008,000 股为基数，拟派发现金股利共计约人民币 8,973 万元，同时，以资本公积转增股本的方式每 10 股转增 3 股，上述提议尚待股东大会批准。

十二 扣除非经常性损益后的净利润

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
净利润	2,259,928	1,523,168
加/(减): 处置非流动资产损失	912	(109)
所得税税率变动的影响	-	20,789
计入当期损益的政府补助(与本集团正 常经营业务密切相关, 符合国家政策 规定、按照一定标准定额或定量持续 享受的政府补助除外)	(22,833)	(8,442)
其他营业外收入	(22,665)	(26,669)
其他营业外支出	58,087	43,922
非经常性损益的所得税影响数	(3,375)	(2,872)
扣除非经常性损益后的净利润	<u>2,270,054</u>	<u>1,549,787</u>
其中: 归属于母公司股东	2,179,913	1,491,036
归属于少数股东	<u>90,141</u>	<u>58,751</u>

(1) 非经常性损益明细表编制基础

根据《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[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

十三 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)			2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应收账款	<u>2,367,959</u>			<u>2,335,330</u>
		本年增加	本年减少	
		(人民币千元)		
减：坏账准备	<u>(1,815)</u>	<u>(853)</u>	<u>-</u>	<u>(2,668)</u>
	<u>2,366,144</u>			<u>2,332,662</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
	(人民币千元)		(人民币千元)	(人民币千元)		(人民币千元)
一年以内	2,324,978	99.6%	(1,008)	2,365,350	99.9%	(1,256)
一到二年	7,900	0.3%	(790)	1,248	0.1%	(125)
二到三年	1,176	0.1%	(235)	712	0.0%	(142)
三到四年	689	0.0%	(207)	421	0.0%	(126)
四到五年	397	0.0%	(238)	154	0.0%	(92)
五年以上	190	0.0%	(190)	74	0.0%	(74)
	<u>2,335,330</u>	<u>100.0%</u>	<u>(2,668)</u>	<u>2,367,959</u>	<u>100.0%</u>	<u>(1,815)</u>

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款及其他应收款(续)

(a) 应收账款(续)

于 2008 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人均为本集团之子公司, 其欠款金额合计约为人民币 10.37 亿元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 12.27 亿元), 账龄为 1 年以内, 占应收账款总额的 44.4%(2007 年 12 月 31 日: 51.8%)。

于 2008 年 12 月 31 日, 本公司应收账款中应收本集团子公司之款项约人民币 23.08 亿元(2007 年 12 月 31 日: 约人民币 23.42 亿元)。

(b) 其他应收款

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)			2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)
集团内部往来款项	36,691			35,686
押金及保证金	3,317			4,286
员工借款	1,983			1,554
其它	5,561			21,131
	<u>47,552</u>			<u>62,657</u>
		本年增加	本年减少	
		(人民币千元)		
减: 坏账准备	(1,868)	(1,061)	-	(2,929)
	<u>45,684</u>			<u>59,728</u>

其他应收款及相应的坏账准备分析如下:

	2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
	(人民币千元)		(人民币千元)	(人民币千元)		(人民币千元)
一年以内	57,308	91.5%	(2,215)	44,575	93.7%	(393)
一到二年	4,281	6.8%	(428)	838	1.8%	(84)
二到三年	820	1.3%	(164)	120	0.3%	(24)
三到四年	100	0.2%	(30)	182	0.4%	(55)
四到五年	139	0.2%	(83)	1,313	2.8%	(788)
五年以上	9	0.0%	(9)	524	1.0%	(524)
	<u>62,657</u>	<u>100.0%</u>	<u>(2,929)</u>	<u>47,552</u>	<u>100.0%</u>	<u>(1,868)</u>

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款及其他应收款(续)

(b) 其他应收款(续)

于 2008 年 12 月 31 日及 2007 年 12 月 31 日,其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2008 年 12 月 31 日,其他应收款前五名债务人欠款金额合计约为人民币 4,403 万元(2007 年 12 月 31 日:约人民币 511 万元),账龄均为 1 年以内,占其他应收款总额的 70.3%(2007 年 12 月 31 日: 10.7%)。

(2) 长期股权投资

	2008 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
子公司(a)	2,697,556	1,043,998
合营企业(附注七(7))	11	11
其他长期股权投资(附注七(7))	993	993
	<u>2,698,560</u>	<u>1,045,002</u>

本集团无境外投资,故不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	初始投资 成本	追加投资	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加	2008 年 12 月 31 日
上海长宁苏宁电器有限公司	9,000	493,367	9,000	493,367	502,367
武汉苏宁电器有限公司	51,300	239,607	51,300	239,607	290,907
北京苏宁电器有限公司	93,728	158,990	93,728	158,990	252,718
沈阳苏宁电器有限公司	25,494	157,440	25,494	157,440	182,934
上海苏宁电器有限公司	114,117	44,770	114,117	44,770	158,887
广东苏宁电器有限公司	99,682	58,500	99,682	58,500	158,182
浙江苏宁电器有限公司	92,473	54,168	92,473	54,168	146,641
福建苏宁电器有限公司	80,100	29,700	80,100	29,700	109,800
江苏苏宁地铁商业管理有限公司	9,000	83,641	9,000	83,641	92,641
深圳市苏宁电器有限公司	54,000	15,300	54,000	15,300	69,300
新疆苏宁电器有限公司	20,700	38,250	20,700	38,250	58,950
苏宁电器江苏苏南有限公司	50,400	-	-	50,400	50,400
重庆渝宁苏宁电器有限公司	5,000	45,000	5,000	45,000	50,000
湖南苏宁电器有限公司	37,035	11,700	37,035	11,700	48,735
杭州苏宁电器有限公司	41,850	-	41,850	-	41,850
陕西苏宁电器有限责任公司	30,138	6,120	30,138	6,120	36,258
苏州苏宁电器有限公司	8,840	21,330	8,840	21,330	30,170
甘肃苏宁电器有限公司	11,268	8,010	11,268	8,010	19,278
长春苏宁电器有限公司	4,651	14,400	4,651	14,400	19,051
江西苏宁电器有限公司	9,000	9,900	9,000	9,900	18,900
上海沪申苏宁电器有限公司	18,000	-	18,000	-	18,000
河南苏宁电器有限公司	13,500	4,500	13,500	4,500	18,000
海南苏宁电器有限公司	9,000	9,000	9,000	9,000	18,000
天津渤海苏宁电器有限公司	18,000	-	-	18,000	18,000
西宁苏宁电器有限公司	15,300	-	15,300	-	15,300
盐城苏宁电器有限公司	4,500	10,800	4,500	10,800	15,300
广西苏宁电器有限公司	9,000	5,400	9,000	5,400	14,400
贵阳东方苏宁电器有限公司	4,500	9,450	4,500	9,450	13,950
山西苏宁电器有限公司	4,500	9,000	4,500	9,000	13,500
无锡市苏宁电器有限公司	9,000	4,230	9,000	4,230	13,230
江苏松桥电器有限公司	10,000	-	-	10,000	10,000
四川苏宁电器有限公司	10,000	-	10,000	-	10,000
山东苏宁电器有限公司	10,000	-	10,000	-	10,000
其他 42 家子公司(单个公司投资 成本小于人民币 1,000 万 元)	157,822	14,085	139,322	32,585	171,907
	<u>1,140,898</u>	<u>1,556,658</u>	<u>1,043,998</u>	<u>1,653,558</u>	<u>2,697,556</u>

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 营业收入和营业成本

	2008 年度 (人民币千元)	2007 年度 (人民币千元)
主营业务收入	35,042,526	30,901,056
其他业务收入	315,701	294,623
	<u>35,358,227</u>	<u>31,195,679</u>
主营业务成本	32,952,704	29,291,217
其他业务成本	1,033	1,055
	<u>32,953,737</u>	<u>29,292,272</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2008 年度		2007 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
	(人民币千元)			
黑色电器产品	11,048,481	9,990,394	9,691,877	9,016,631
白色电器产品	6,921,650	6,503,399	5,953,474	5,678,114
空调器产品	5,410,055	5,200,618	5,138,326	4,906,584
通讯产品	4,905,664	4,717,428	4,918,956	4,732,530
数码及 IT 产品	5,109,619	5,048,390	3,823,630	3,748,398
小家电产品	1,591,168	1,458,677	1,323,237	1,196,751
安装维修业务	55,889	33,798	48,355	12,209
其他	-	-	3,201	-
	<u>35,042,526</u>	<u>32,952,704</u>	<u>30,901,056</u>	<u>29,291,217</u>

于 2008 年度, 本公司前五名客户销售均为对子公司之销售, 其收入总额约为人民币 96.2 亿元(2007 年度: 约人民币 89.9 亿元), 占本公司全部销售收入的 27%(2007 年度: 29%)。

十三 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 营业收入和营业成本

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2008 年度		2007 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
(人民币千元)				
连锁店服务收入	203,677	-	207,716	-
代理费收入	72,425	-	61,178	-
广告位使用费收入	26,639	-	16,620	-
租赁收入	12,801	1,033	5,001	1,055
培训费收入	159	-	227	-
加盟费收入	-	-	3,881	-
	<u>315,701</u>	<u>1,033</u>	<u>294,623</u>	<u>1,055</u>

注：连锁店服务收入指供应商支付的广告促销收入及广告费收入等。

苏宁电器股份有限公司

2008 年度管理层提供的补充资料

(1) 全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

项目	报告期利润 (人民币千元)	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于母公司所有者的净利润	2,170,189	24.73	31.60	0.73	0.74
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,179,913	24.84	31.75	0.73	0.74

上述财务指标的计算方法:

全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

全面摊薄净资产收益率 = $P \div E$

其中: P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中: P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益(EPS)的计算公式如下:

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中: P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S_0 为期初股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数; M_0 为报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 2008 年 12 月 31 日资产减值准备明细表

单位：人民币千元

项 目	2007 年 12 月 31 日		本期增加		本期转回								2008 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并				母公司				合并	母公司
					转回数	转出数	转销数	合计	转回数	转出数	转销数	合计		
一、坏账准备合计	13,711	3,683	9,564	1,914	(24)	-	-	(24)	-	-	-	-	23,251	5,597
其中：应收账款	6,511	1,815	1,532	853	(24)	-	-	(24)	-	-	-	-	8,019	2,668
其他应收款	7,200	1,868	8,032	1,061	-	-	-	-	-	-	-	-	15,232	2,929
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	11,494	3,712	42,849	9,083	-	-	(9,848)	(9,848)	-	-	(3,171)	(3,171)	44,495	9,624
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(3) 会计报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上, 且占公司报表日资产总额 5%(含 5%)或报告期利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析

		2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度	
		(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	金额 %
货币资金	注释 1	10,574,232	7,465,293	3,108,939	41.65%
固定资产	注释 2	3,316,431	1,869,265	1,447,166	77.42%
股本	注释 3	2,991,008	1,441,504	1,549,504	107.49%
资本公积	注释 3	1,086,191	215,639	870,552	403.71%

		2008 年度	2007 年度	差异变动金额及幅度	
		(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	金额 %
销售费用	注释 4	4,780,468	2,985,538	1,794,930	60.12%
管理费用	注释 5	784,521	493,581	290,940	58.94%

注释 1: 货币资金年末数比年初数增长 41.65%, 主要因为净利润的增加, 且本年度本集团较多采用以银行承兑汇票的方式与供应商结算货款, 年末应付票据余额略有上升; 此外, 本年度募集资金的流入也带来年末货币资金的增加。

注释 2: 固定资产净额年末数比年初数增长 77.42%, 主要为本公司之子公司-重庆渝宁苏宁电器有限公司、四川苏宁电器有限公司、天津天宁苏宁电器有限公司、武汉苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器有限公司、泰安苏宁电器有限公司本年度采取在核心商圈购置经营用房、以扩大在核心商圈的营业面积, 以及本年度江苏物流基地的部分竣工; 此外, 随着经营规模的扩大, 相应的固定资产投入也在增加。

注释 3: 股本和资本公积年末数比年初数分别增长了 107.49%和 403.71%, 主要原因为: 于 2008 年 5 月, 本公司非公开发行人民币普通股(A 股)5,400 万股, 每股面值人民币 1 元, 发行价格为每股人民币 45 元, 扣除发行费用后增加股本和资本公积分别约人民币 5,400 万元和人民币 236,606 万元; 于 2008 年 9 月, 本公司以资本公积转增股本, 增加股本 149,550 万元, 并相应减少资本公积人民币 149,550 万元。

注释 4: 销售费用本年度金额约为人民币 478,046 万元, 较 2007 年度增长 60.12%, 主要原因为: 本集团新开店面的增加以及 2007 年末受让了加盟公司的连锁店面, 经营规模和经营场所的扩大, 相关的人员费用、租赁费用、广告费及装修费等支出均大幅度增长。

注释 5: 管理费用本年度金额约为人民币 78,452 万元, 较 2007 年度增长 58.94%, 主要原因为: 本集团新开店面的增加以及 2007 年末受让了加盟公司的连锁店面, 经营规模和经营场所的扩大, 相关的管理人员费用及办公费用等支出相应增加。

第十一节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有普华永道中天会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

苏宁电器股份有限公司

董事长： 张近东

二〇〇九年二月二十七日