

证券代码：002024

证券简称：苏宁电器

公告编号：2009-018

苏宁电器股份有限公司 2009 年第一季度季度报告正文

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 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。

1.3 本次审议 2009 年第一季度报告的董事会以通讯方式召开，公司全体董事均亲自参加了本次会议。

1.4 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.5 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：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）千元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产	22,833,742	21,618,527	5.62%
归属于母公司所有者权益	9,250,920	8,775,957	5.41%
股本	2,991,008	2,991,008	-
归属于母公司所有者的每股净资产	3.09	2.93	5.46%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入	12,658,220	12,638,354	0.16%
归属于母公司所有者的净利润	474,963	430,972	10.21%
经营活动产生的现金流量净额	2,232,207	213,031	947.83%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.75	0.15	400.00%
基本每股收益（注）	0.11	0.10	10.00%
稀释每股收益（注）	0.11	0.10	10.00%
净资产收益率	5.13%	9.04%	下降 3.91 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	5.05%	9.10%	下降 4.05 个百分点

注：根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》及《企业会计准则讲解（2008）》的规定，公司计算本报告期以及上年同期基本每股收益、稀释每股收益的股本基数做如下调整：

上年同期期末股本额为 1,441,504,000 股，由于公司在 2008 年度内实施完成 2008 年半年度资本公积金转增股本方案，于 2009 年 4 月 10 日实施完成 2008 年度分红派息及资本公积金转增股本方案，故上年同期每股收益的计算基数调整为 4,324,512,000 股。本报告期末股本额为 2,991,008,000 股，在本报告披露前公司实施完成了 2008 年度分红派息及资本公积金转增股本方案，故本报告期每股收益的计算基数调整为 4,486,512,000 股。

非经常性损益项目

单位：（人民币）千元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动资产处置损益	-159
计入当期损益的政府补助，但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	15,162
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,250
少数股东权益影响额	-616
所得税影响额	-2,806
合计	7,331

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	96,321	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	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	59,255,505	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	52,027,298	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	38,381,748	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	36,044,336	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	31,272,944	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	31,270,467	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)	27,912,666	人民币普通股
全国社保基金一零九组合	27,028,099	人民币普通股

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。

2、公司于 2008 年 5 月份完成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。

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

§ 3 重要事项

3.1 连锁发展情况

1、2009年1-3月，公司继续按照既定的发展规划，稳步推进连锁网络建设，新进入3个地级以上城市，新开连锁店27家。同时，根据市场情况的变化，通过加强店面评估，对部分租金水平较高、选址欠佳、商圈发生转移的店面加大了调整力度，进一步优化店面经营质量，报告期内公司调整置换连锁店20家。

截至本报告期末，公司已在全国181个地级以上城市拥有连锁店819家，其中旗舰店117家、中心店243家、社区店459家，连锁店面积达到352.52万平方米。

2、2009 年 1-3 月，公司无新增购置店项目。

3、2009 年 1-3 月，公司实现可比店面（指 2008 年 1 月 1 日当日及之前开设的店面）销售收入同比下降 11.98%。

3.2 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一) 经营结果及原因分析			单位：(人民币) 千元	
项目	2009 年 1-3 月	2008 年 1-3 月	差异变动金额及幅度	
			金额	%
营业收入	12,658,220	12,638,354	19,866	0.16%
营业税金及附加	56,279	31,186	25,093	80.46%
销售费用	1,225,348	1,007,993	217,355	21.56%
管理费用	220,715	161,782	58,933	36.43%
财务收入-净额	27,425	-2,337	29,762	1,273.51%
营业利润	617,330	588,224	29,106	4.95%
营业外收入	19,139	5,740	13,399	233.43%
利润总额	628,034	584,567	43,467	7.44%
归属于母公司的净利润	474,963	430,972	43,991	10.21%
经营活动产生的现金流量净额	2,232,207	213,031	2,019,176	947.83%

1、2009 年 1-3 月，公司继续推进连锁网络发展，连锁店面数量由上年同期的 662 家增加至 819 家，连锁规模进一步扩大。但受全球金融危机的影响，市场环境从上年三季度末开始发生较大变化，对公司 08 年四季度以及本年一季度影响较为明显，报告期内公司实现营业收入 126.58 亿元，比上年同期增长 0.16%，其中主营业务收入同比增长 0.54%。

自去年四季度以来，国家实施了一系列积极的宏观经济政策，陆续推出了部分拉动内需的措施。随着相关政策、措施的逐步落实，一季度部分经济指标、行业数据有一定程度的回暖，政策效应开始逐步显现。我们认为随着目前已有的拉动内需政策的进一步落实，以及未来可能出台的更多直接或间接的拉动内需的政策与措施，国内的消费市场将得到提振，消费者的需求和信心将逐步恢复，零售行业也将有所改善。

2、报告期内，公司综合毛利率水平达到 16.95%，较上年同期增长了 2.33 个百分点，主要原因为：上年同期公司大部分供应商的采购合同政策是延续执行 2007 年度的采购合同政策，而本报告期内公司大部分供应商的采购合同政策是延续执行 2008 年度的合同政策，2008 年度采购合同政策较 2007 年度有所提升，且自 2008 年以来，公司持续推进差异化采购策略，使得本报告期内毛利率水平较同期有一定的提升。

3、由于报告期内综合毛利率水平较上年同期有一定的提升，带来本报告期内应交增值税及营业税有所增加，营业税金及附加也相应的增加，较上年同期增长了 80.46%。

4、随着公司连锁网络规模的进一步扩大，相关的人员费用、租赁费用、广告费及装修费等支出呈现一定幅度的增长，但销售收入由于受外部环境影响，增速放缓，使得报告期内公司的销售费用率、管理费用率水平合计比上年同期上升 2.18 个百分点；但综合来看，公司销售费用率、管理费用率仍保持在相对合理的水平。

5、由于报告期内公司与银行的合作加强，银行卡消费的手续费费率有所下降，同时供应商现金折扣有所增加，使得财务收入净额较上年同期增长 1,273.51%。

6、报告期内，公司收到政府为扶持企业发展而给予的相关补贴及奖励较上年同期有所增加，使得营业外收入较上年同期增长 233.43%。

上述原因，带来归属于母公司股东的净利润较上年同期增长 10.21%。

7、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 947.83%，主要原因为：报告期内，公司较多的采用了银行承兑汇票方式支付供应商的货款，以及期末存货下降，带来经营活动产生的现金流量净额的增加。

(二) 财务状况及相关指标变动情况及原因分析：			单位：(人民币) 千元	
项目	2009 年 3 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度	
			金额	%
应收利息	17,850	28,463	-10,613	-37.29%
存货	3,343,362	4,908,211	-1,564,849	-31.88%
短期借款	40,000	156,000	-116,000	-74.36%
其他非流动负债	53,873	22,887	30,986	135.39%

1、应收利息期末数比期初数下降了 37.29%，主要为报告期内银行存款利率较上年同期有一定幅度的下降。

相对保守，主要以消化前期库存为主。在元旦、春节旺销过后，公司部分商品出现了一定程度的缺货情况，使得报告期末存货较期初有一定幅度的下降。近期上游厂商生产逐步恢复，公司的存货水平也开始相应地逐步回升到正常水平。

3、短期借款期末数比期初数下降 74.36%，主要原因为公司偿还了到期借款。

4、其他非流动负债期末数比期初数增加 135.39%，主要原因为公司从 2008 年 9 月开始全面推广销售延保业务，即顾客向公司缴纳一定金额的费用，所购商品可在生产厂家正常保修期结束之后，在一定期限内享受我司提供的延长保修服务；由于公司所售延保业务未过生产厂家正常的保修期，公司将该业务收入确认为其他非流动负债；报告期内公司新增延保业务收入 3,098.60 万元，比上年期末增加 135.39%。

3.3 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、重大关联交易

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“银河国际”）签订的《合作协议》，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。

本报告期内，顾客持公司购物券在银河国际消费的金额为 9.0 万元，未发生顾客持银河国际购物券在公司消费的情况。租赁协议：

（1）2002 年 3 月 28 日，公司与江苏苏宁电器集团有限公司（以下简称“江苏苏宁”）签署了《房屋租赁合同》，承租江苏苏宁位于南京市淮海路 68 号的苏宁电器大厦，租赁面积约为 12,000 平方米作为商场和办公用房。房屋的租期为十年，自 2002 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额共计 1,200 万元人民币，以后每年递增 2%。

2004 年 8 月 2 日，公司与江苏苏宁签署了《房屋租赁补充协议》，增租苏宁电器大厦建筑面积共计约 4,400 平米房屋。租赁期自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额为 320 万元人民币，以后每年递增 2%。

2008 年 6 月 19 日，公司与江苏苏宁签署了《房租租赁协议》，租赁苏宁电器大厦建筑面积共计约 1,300 平米房屋。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 万元人民币，以后每年递增 2%。

本报告期内，公司向江苏苏宁支付租赁费 455.90 万元。

（2）2007 年 12 月 4 日，公司与江苏苏宁银河国际购物广场有限公司（以下简称“银河国际”）签署《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/平米/天，自第 2 年起每 3 年在上一基础上递增 5%。

本报告期内，公司向银河国际支付租赁费用 525.00 万元。

2、投资者关系管理

公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人做好投资者来访接待工作，并详细做好各次接待的资料存档工作。公司设立、披露了董秘信箱，指定专人负责公司与投资者的联系电话、传真及电子邮箱，在不违反中国证监会、深交所和公司信息披露规定的前提下，客观、真实、准确、完整的介绍公司经营情况。报告期内，公司共接待投资者来访 15 次，接待人数达 57 人次。

除努力做好日常事务外，公司还积极、主动地与投资者进行沟通：于 2009 年 3 月 10 日通过全景网中小企业板块网上互动平台举办业绩说明会；于 2009 年 3 月 26 日在南京举行了 2008 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、公司第二大股东江苏苏宁电器集团有限公司（以下简称“江苏苏宁”）于 2008 年 10 月 10 日通过深圳证券交易所二级市场增持本公司股份，并计划在未来三个月内根据市场情况继续增持本公司股票。截至报告期末，江苏苏宁共增持本公司股份 1,503,560 股，增持后江苏苏宁共持有本公司股份 418,708,244 股，占公司总股本的 14.00%。本次增持行为符合《证券法》等法律、法规、部门规章及深圳证券交易所业务规定等有关规定。

4、报告期内，公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

5、报告期内，公司大股东及其一致行动人未提出股份增持计划。

6、报告期内，公司无重大合同签署。

3.4 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
延续到报告期的股改承诺	公司原非流通股股东承诺：其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。
股份限售承诺	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	(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》； (2) 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。	报告期内相关股东均履行承诺。
其他承诺（含追加承诺）	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) 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承诺。

3.5 对 2009 年 1-6 月经营业绩的预计

单位：（人民币）千元

2009 年 1-6 月预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长幅度在 10%-15%之间	
2008 年 1-6 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润	1,100,808
业绩变动的原因说明	随着公司连锁网络规模的进一步扩大，采购、销售、服务等经营变革全面系统的推进，公司经营质量稳步提升，同时国家内需拉动政策逐步推进落实，预计 2009 年 1-6 月份归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长 10%-15%。	

3.6 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

苏宁电器股份有限公司

董事长：张近东

二 00 九年四月二十九日