

证券代码：002024

证券简称：苏宁云商

公告编号：2014-031

苏宁云商集团股份有限公司 2014 年第一季度报告正文

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司董事金明先生、董事孟祥胜先生、独立董事王全胜先生因公务安排，未能现场出席审议本报告的董事会，以通讯方式参加会议，其余董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司负责人张近东先生、主管会计工作负责人肖忠祥先生及会计机构负责人(会计主管人员)华志松先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据 是 否

(单位：千元)

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	22,869,102	27,200,846	-15.93%
归属于上市公司股东的净利润	-433,549	492,777	-187.98%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-483,794	492,390	-198.25%
经营活动产生的现金流量净额	-2,181,351	-746,027	-192.40%
基本每股收益 (元/股)	-0.06	0.07	-185.71%
稀释每股收益 (元/股)	-0.06	0.07	-185.71%
加权平均净资产收益率 (%)	-1.54%	1.72%	-3.26%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产	78,185,355	82,251,671	-4.94%
归属于上市公司股东的净资产	27,943,977	28,369,258	-1.50%

非经常性损益项目和金额 适用 不适用

(单位：千元)

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-4,725	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24,364	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	74,895	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,679	
减：所得税影响额	17,402	
少数股东权益影响额（税后）	2,208	
合计	50,245	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因 适用 不适用

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

(单位：股)

报告期末股东总数		429,270				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
张近东	境内自然人	26.44%	1,951,811,430	1,951,811,430 (注 1)	质押	604,000,000 (注 4)
苏宁电器集团有限公司	境内非国有法人	14.73%	1,087,341,951			
苏宁控股集团有限公司	境内非国有法人	4.20%	309,730,551	288,065,848 (注 1)	质押	288,065,848 (注 4)
陈金凤	境内自然人	2.66%	196,132,370			
金明	境内自然人	1.69%	125,001,165	93,750,874 (注 2)		
北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.34%	98,765,436	98,765,436 (注 3)		
蒋勇	境内自然人	0.79%	58,064,580			
中国民生银行一	境内非国有法	0.62%	45,449,146			

银华深证 100 指数 分级证券投资基金	人					
南方东英资产管理 有限公司—南方富 时中国 A50ETF	境外法人	0.49%	36,476,384			
中国工商银行—融 通深证 100 指数 证券投资基金	境内非国有法 人	0.47%	34,685,821			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
苏宁电器集团有限公司	1,087,341,951	人民币普通股	1,087,341,951			
陈金凤	196,132,370	人民币普通股	196,132,370			
蒋勇	58,064,580	人民币普通股	58,064,580			
中国民生银行—银 华深证 100 指数 分级证券投资基金	45,449,146	人民币普通股	45,449,146			
南方东英资产管理 有限公司—南方富 时中国 A50ETF	36,476,384	人民币普通股	36,476,384			
中国工商银行—融 通深证 100 指数 证券投资基金	34,685,821	人民币普通股	34,685,821			
中国银行—易方达 深证 100 交易型 开放式指数证券 投资基金	32,488,590	人民币普通股	32,488,590			
金明	31,250,291	人民币普通股	31,250,291			
招商银行股份有 限公司—富国天 合稳健优选股票 型证券投资基金	23,550,140	人民币普通股	23,550,140			
江苏省国际信托 有限责任公司—民 生新股自由打资 金信托二号	23,088,598	人民币普通股	23,088,598			
上述股东关联关系 或一致行动的说明	1、张近东先生持有苏宁控股集团有限公司 100%的股权，张近东先生与苏宁控股集团有限公司构成一致行动人关系； 2、张近东先生持有苏宁电器集团有限公司 39.75%股权，为其第二大股东，张近东先生与苏宁电器集团有限公司构成关联关系；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。					
前十大股东参与融 资融券业务股东情 况说明（如有）	无					

注 1：控股股东张近东先生及其全资子公司苏宁控股集团有限公司因认购公司 2011 年非公开发行股票，出具了相关《承诺函》，承诺其拥有的全部苏宁云商股份自发行结束之日（即 2012 年 7 月 10 日）起三十六个月内不进行转让；

注 2：公司董事金明先生其所持有的公司股份需按照国家有关法律法规及规范性文件进行锁定；

注 3：北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）认购公司 2011 年非公开发行股票，按照相关法律法规及规范性文件规定，该部分股份自发行结束之日（2012 年 7 月 10 日）起限售三十六个月；

注 4：公司股东股票质押主要原因为张近东先生为其全资子公司苏宁控股集团有限公司认购本公司 2011 年非公开发行股份进行融资等相关融资事项提供质押担保。

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易 是 否

第三节 重要事项

一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生重大变动的情况及原因

（一）连锁发展情况

报告期内，公司继续完善全国连锁网络布局，通过加强店面评估持续推进店面结构调整。2014年1-3月，大陆市场公司新开店12家，关闭调整店面32家。截至2014年3月31日，公司在大陆地区拥有连锁店面1565家（旗舰店329家，中心店422家，社区店728家，县镇店72家，乐购仕店面12家，红孩子店面2家），连锁店面合计660.71万平方米；国际市场发展方面，公司在香港地区关闭店面2家，在日本市场新开店2家、关闭店面2家，截至2014年3月31日，公司在香港地区拥有连锁店面27家，在日本市场拥有连锁店面12家。

综上，截至本报告期末，公司在中国大陆、香港地区、日本市场共计拥有连锁店面1604家。

（二）经营结果、财务指标变动情况及原因分析

（单位：千元）

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	差异变动金额及幅度	
			金额	%
营业收入	22,869,102	27,200,846	-4,331,744	-15.93%
营业成本	19,302,670	22,804,949	-3,502,279	-15.36%
销售费用	3,191,598	3,032,405	159,193	5.25%
管理费用	756,328	712,007	44,321	6.22%
财务收入-净额	5,678	74,140	-68,462	-92.34%
公允价值变动收益	-42,864	11,749	-54,613	-464.83%
投资收益	28,651	315	28,336	8995.56%
营业利润	-590,417	555,693	-1,146,110	-206.25%
利润总额	-595,457	550,387	-1,145,844	-208.19%
所得税费用	-144,245	127,665	-271,910	-212.99%
净利润	-451,212	422,722	-873,934	-206.74%
归属于母公司所有者的净利润	-433,549	492,777	-926,326	-187.98%

(1) 一季度宏观经济增速放缓，消费景气度持续低迷，企业发展面临较大的外部压力；报告期内，公司立足长远，进一步优化组织架构、统一思想，在二月份实施了一系列调整举措：成立线上线下融合的运营总部；在物流、金融、母婴、自主产品等专业领域实行独立公司运营模式；在总裁办体系成立战略管理部，从战略执行的组织、计划、绩效等方面全面管理，所有工作均向商品、用户体验等进行聚焦。但是新的运营体系的成熟、用户体验的改善、供应链效率的提升都需要一定的时间，报告期内效果尚未得到有效的体现。此外，由于2013年一季度节能补贴激励政策施行，收入基数相对较高。综上，报告期内公司实现营业收入228.69亿元，较去年同期下降15.93%，其中主营业务收入同比下降16.15%，可比店面（指2013年1月1日当日及之前开设的店面）销售收入同比下降13.40%，线上业务实现销售收入33亿元（含税），同比下降26.65%。

(2) 报告期内，公司为应对市场竞争，继续保持较为积极的价格策略，报告期内公司综合毛利率15.80%，较去年同期下降0.53个百分点。

(3) 报告期内由于外部环境不佳，公司加强了费用的管控，运营费用绝对值环比有所下降，但由于同店销售收入较大幅度的下滑，公司运营费用率同比增加3.58个百分点。另由于2013年11月份发行公司债券募集资金35亿元到位以及收购PPTV使用并购贷款，使得报告期内计提公司债券利息以及银行贷款利息有所增加，带来财务收入-净额较去年同期减少92.34%，由此带来报告期内公司三项费用率较去年同期增加3.83个百分点。

(4) 报告期内，公司用自有资金购买的银行理财产品到期，收回理财本金及收益，同时结转计提的公允价值变动收益，由此带来公允价值变动收益较去年同期减少464.83%。

(5) 报告期内，公司用自有资金购买银行理财产品、货币市场资金以及使用暂时闲置的募集资金购买银行保本理财产品实现投资收益7,489.50万元，但由于报告期内公司所投资的PPTV等企业经营亏损对投资收益有所影响，报告期内投资收益实现2,865.10万元。PPTV作为公司战略投资业务单元，公司将继续保持对其的投资力度，加大业务的协同发展，提升经营绩效。

(6) 报告期内，公司实现的利润总额同比下降，由此带来所得税费用较上年同期下降212.99%。

综上所述，报告期内公司营业利润、利润总额、归属于母公司股东的净利润分别较上年同期下降206.25%、208.19%、187.98%。

(三) 资产负债表项目大幅变动情况及原因分析

(单位：千元)

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	差异变动金额及幅度	
			金额	%
发放贷款及垫款	285,875	142,242	143,633	100.98%
其他流动资产	1,961,138	1,352,036	609,102	45.05%

可供出售金融资产	119,713	267,954	-148,241	-55.32%
开发支出	163,452	88,424	75,028	84.85%
应交税费	284,106	29,098	255,008	876.38%
应付利息	146,489	40,828	105,661	258.80%

(1) 报告期内，公司有效发挥供应链管理能力和积极拓展小额贷款、商业保理业务，业务运营日渐成熟，规模增加，由此带来报告期末发放贷款及垫款较期初增加100.98%。

(2) 报告期内，公司留抵的待抵扣增值税列报所致，带来其他流动资产、应交税费较期初分别增加45.05%、876.38%。

(3) 报告期内公司使用自有资金购买的银行理财产品陆续到期收回本金及收益，带来报告期末可供出售金融资产余额较期初减少55.32%。

(4) 报告期内公司积极加大对电子商务平台、企业管理系统等业务的信息技术研发支持，由此带来开发支出期末余额较期初增加84.85%。

(5) 公司计提公开发行80亿元公司债券以及收购PPTV使用的并购贷款等融资利息，使得报告期末应付利息余额较期初增加258.80%。

(四) 现金流量分析

(单位：千元)

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年 1-3 月	变动额	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-2,181,351	-746,027	-1,435,324	-192.40%
经营活动现金流入量	26,624,464	30,418,815	-3,794,351	-12.47%
经营活动现金流出量	28,805,815	31,164,842	-2,359,027	-7.57%
投资活动产生的现金流量净额	-1,354,173	-2,787,446	1,433,273	51.42%
投资活动现金流入量	7,271,856	1,875	7,269,981	387732.32%
投资活动现金流出量	8,626,029	2,789,321	5,836,708	209.25%
筹资活动产生的现金流量净额	306,158	-639,770	945,928	147.85%
筹资活动现金流入量	420,984	-	420,984	-
筹资活动现金流出量	114,826	639,770	-524,944	-82.05%
现金及现金等价物净增加额	-3,207,766	-4,242,416	1,034,650	24.39%

报告期内，由于公司营业收入较去年同期下降15.93%，由此带来经营活动产生的现金流量净额同比下降192.40%。

自2013年4月份起，公司在保持流动性的同时加强了现金管理，开展一系列投资理财活动。报告期内，公司收回到期银行理财产品、货币市场基金产品带来投资活动现金流入量较去年同期较大幅度的增加；另一方面公司继续投入物流基地、自建店建设，并结合资金需求开展投资理财，带来投资活动现金流出量较去年同期增加209.25%。因此，投资活动产生的现金流量净额同比上升51.42%。

为支持子公司业务发展，报告期内新增银行短期融资，由此带来筹资活动产生的现金流量净额较上年

同期增加147.85%。

综上，报告期内现金及现金等价物净减少32.08亿元。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

2013年10月28日，公司以及相关战略投资方与PPLive Corporation（以下简称“PPTV”）相关股东签署《股权转让协议》，约定以4.2亿美元的公司基准估值，受让转让方持有的股权，同时以向未来的管理层发放股权的形式战略投资PPTV，其中公司出资不超过2.5亿美元，该对价款根据协议由公司或公司子公司支付，并在交割后一年内分期向转让方支付。截至2013年12月31日，公司已通过子公司向转让方支付对价款21,777.62万美元，该对价款以自有资金及向国家开发银行股份有限公司申请的并购贷款支付。

2013年12月30日，公司子公司Great Universe Limited（为公司全资子公司香港苏宁电器有限公司在开曼群岛设立的全资子公司，本次交易公司实施主体）与PPTV相关方完成了相关股权转让交割手续，同时授权PPTV公司向其管理层发放股票期权（本次股票期权授予数量为本期股权激励计划实施后PPTV公司股本总额的6%），具体行权条件待PPTV董事会审议通过后方可向其管理层发放本次股票期权。

报告期内，公司完成了上述股权转让登记手续，对PPTV的持股比例为46.8%。预计未来股票期权行权后，对PPTV的持股比例下降为44%。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
公司战略投资 PPLive Corporation	2013年10月29日，2014年1月3日	巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 2013-048号公告, 2014-001号公告

三、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	公司原非流通股股东	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：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。	-	无限期	报告期内，公司原非流通股股东均履行了所做的承诺。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	张近东先生及其全资子公司苏宁控股集团有限公司，以下简称“苏宁控股”）	张近东先生全资子公司-苏宁控股参与认购公司2011年非公开发行股票，参与认购后，张近东先生直接及间接持有公司股份占发行后总股本比例增加超过30%。根据《上市公司收购管理办法》（2008年8月27日修订）的相关规定，	2011年07月28日	2012年7月10日至2015年7月9日	报告期内，张近东先生以及苏宁控股均履行了所做的承诺。

		张近东先生及苏宁控股出具了《关于苏宁电器股份有限公司向特定对象发行股份及豁免要约收购相关事宜之承诺函》，承诺其拥有的全部苏宁云商股份自发行结束之日（即新增股份上市之日）起三十六个月内不进行转让。			
资产重组时所作承诺	-	-	-	-	-
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司股东张近东先生、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士、赵蓓女士	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、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士已于 2002 年 11 月 15 日分别向公司出具《不竞争承诺函》；苏宁电器集团有限公司 2003 年 3 月 6 日出具承诺函，保证今后避免发生除正常业务外的一切资金往来。	2002 年 11 月 15 日	无限期	报告期内，张近东先生、苏宁电器集团有限公司、陈金凤女士、赵蓓女士均履行其承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	-	-	-	-	-
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	无				

四、对 2014 年 1-6 月经营业绩的预计

2014 年 1-6 月预计的经营业绩情况：业绩亏损

2014 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	-78,354.90	至	-68,354.90
2013 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	73,376.50		
业绩变动的原因说明	<p>1、二季度，公司运营体系经过一段时间的磨合后，运作效率将实现提升，并进一步聚焦用户体验，大力改善物流、客服、门店与互联网的购物体验。</p> <p>2、公司通过一系列供应链优化举措，着力推动以客户需求为导向的产品运营，打通采购、推广、服务等环节，加强单品营销，推出特色产品带动销售；公司将按照巩固家电、凸显 3C、发展母婴的思路开展品类运营，同时积极改善开放平台的体验，聚焦品类，突显苏宁云台的品质及服务特色。</p>		

	<p>3、费用管控方面，公司将进一步从坪效、投入产出方面加强店面的评估调整以及各项资源费用的管控；另一方面对优秀专业人才的引进和企业品牌形象推广方面继续保持积极的策略。</p> <p>4、公司在与供应商协同的前提下，将继续完善线上线下同价体验，并实施比较积极的价格竞争策略。</p> <p>综上，在考虑去年家电节能补贴政策在 5 月底退出的情况下，公司预计 2014 年二季度销售收入将会扭转下滑趋势，实现同比持平或者略有增长，由此带来二季度在毛利率、费用额相对平稳的前提下，归属于上市公司股东的净利润亏损额收窄至 25,000 万元至 35,000 万元。</p> <p>则 2014 年 1-6 月预计归属于上市公司股东的净利润亏损 68,354.90 万元至 78,354.90 万元。</p>
--	--

五、证券投资情况

不适用

持有其他上市公司股权情况的说明： 适用 不适用

苏宁云商集团股份有限公司

董事长：张近东

2014年4月30日