

证券代码：002024

证券简称：苏宁云商

公告编号：2015-021

# 苏宁云商集团股份有限公司 2015 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。

本次审议 2015 年第一季度报告的董事会以现场方式召开，董事孙为民先生、陈俊杰先生，独立董事徐光华先生、沈厚才先生因其他安排，未能到场参加会议，以通讯方式参加。所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人张近东、主管会计工作负责人肖忠祥及会计机构负责人(会计主管人员)华志松声明：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
		调整前	调整后	调整后
营业收入	29,447,743	22,869,102	22,869,102	28.77%
归属于上市公司股东的净利润	-331,923	-433,549	-433,549	23.44%
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	-403,516	-483,794	-483,794	16.59%
经营活动产生的现金流量净额	1,802,250	-2,181,351	-2,181,351	182.62%
基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.06	-0.06	33.33%
稀释每股收益（元/股）	-0.04	-0.06	-0.06	33.33%
加权平均净资产收益率	-1.14%	-1.54%	-1.54%	0.40%

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产	85,221,715	82,193,729	82,193,729	3.68%
归属于上市公司股东的净资产	29,459,533	29,281,855	29,281,855	0.61%

注：1、上述基本每股收益、加权平均净资产收益率均以归属于上市公司股东的净利润数据填列。

2、依据财政部要求，公司于 2014 年 7 月 1 日起执行企业会计准第 2 号、第 9 号、第 30 号等七项准则，本季度报告对 2014 年一季度公司合并及母公司利润表“其他综合收益”会计科目进行重新列示，无其他调整。具体会计政策变更情况已经公司第五届董事会第十四次会议审议通过。

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	7,383,043,150
--------------------	---------------

公司报告期末至季度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是  否

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：千元

项目	年初至报告期末金额
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）	-14,219
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）	19,508
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	54,159
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,588
按照公允价值重新计量购买日前持有的 PPTV 股权产生的相关利得	51,261
减：所得税影响额	26,358
少数股东权益影响额（税后）	5,170
合计	71,593

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

## 1、报告期末普通股股东总数及前十名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		286,891				
前 10 名普通股股东持股情况						
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	782,000,000 (注 5)
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 5)
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)		
全国社保基金一一零组合	其他	0.96%	70,808,544			
苏宁云商集团股份有限公司第一期员工持股计划	其他	0.83%	61,056,374	61,056,374 (注 4)		
蒋勇	境内自然人	0.79%	58,064,580			
张炜	境内自然人	0.41%	30,000,000			
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件普通股股份数量	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			
全国社保基金一一零组合	70,808,544	人民币普通股	70,808,544			
蒋勇	58,064,580	人民币普通股	58,064,580			
金明	31,250,291	人民币普通股	31,250,291			
张炜	30,000,000	人民币普通股	30,000,000			
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	28,244,153	人民币普通股	28,244,153			

中国建设银行－华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	27,130,657	人民币普通股	27,130,657
全国社保基金一零三组合	21,999,967	人民币普通股	21,999,967
苏宁控股集团有限公司	21,664,703 (注 6)	人民币普通股	21,664,703
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 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、苏宁电器集团有限公司通过普通证券账户持有公司股份 517,341,951 股，通过信用交易担保证券账户持有公司股份 570,000,000 股。 2、张炜通过信用交易担保证券账户持有公司股份 30,000,000 股。		

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: 作为公司董事，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 2014 年员工持股计划资产管理机构安信证券股份有限公司于 2014 年 9 月 30 日前通过二级市场买入的方式完成公司股票购买，该计划所购买的股票锁定期自 2014 年 10 月 9 日起满十二个月不进行转让（具体内容详见公司 2014-055 号公告）。

注 5: 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，以及张近东先生为向公司员工持股计划提供借款支持，以其持有的公司 1.78 亿股股份向安信证券股份有限公司办理股票质押式回购业务取得资金。

注 6: 基于对公司发展前景的信心，2013 年 7 月苏宁控股集团有限公司通过二级市场增持公司股份 21,664,703 股，增持股份占公司总股本 0.29%。

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

## 2、报告期末优先股股东总数及前十名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节 重要事项

#### 一、报告期主要会计报表项目、财务指标发生变动的情况及原因

##### (一) 连锁发展

##### ➤ 大陆市场

报告期内，公司持续推进 O2O 发展，探索云店模式，推进超市、红孩子店面开业，升级门店在体验、服务、本地化营销的能力；同时加快渠道下沉、加速农村市场的网络布局，开设苏宁易购服务站。报告期内，公司新开常规店 15 家，超市店 1 家，红孩子店面 2 家，此外调整/关闭各类店面 40 家。

截止 2015 年 3 月 31 日，公司在大陆地区已进入 290 个地级以上城市，拥有连锁店面合计 1628 家（旗舰店 336 家，中心店 431 家，社区店 785 家，县镇店 58 家，红孩子店 10 家，超市店 5 家，乐购仕店 3 家）。

##### ➤ 国际市场

持续优化店面布局，香港地区调整关闭店面 1 家，日本市场新开店面 2 家，调整关闭店面 1 家，截止 2015 年 3 月 31 日，香港、澳门地区合计拥有 28 家店面，日本市场合计拥有 18 家店面。

综上，截止本报告期末公司合计拥有店面 1674 家。

➤ 一季度，随着公司 O2O 转型成效的逐步显现，可比店面（指 2014 年 1 月 1 日当日及之前开设的店面）销售收入增长较快，同比增加 14.97%。

##### (二) 经营结果及原因分析

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年 1-3 月	变动额	同比增减 (%)
营业收入	29,447,743	22,869,102	6,578,641	28.77%
营业成本	24,731,797	19,302,670	5,429,127	28.13%
销售费用	3,893,735	3,191,598	702,137	22.00%
管理费用	1,156,088	756,328	399,760	52.86%
财务费用	18,960	-5,678	24,638	433.92%
投资收益	155,522	28,651	126,871	442.82%
营业利润	-459,498	-590,417	130,919	22.17%
利润总额	-461,798	-595,457	133,659	22.45%
所得税费用	-91,637	-144,245	52,608	36.47%
净利润	-370,161	-451,212	81,051	17.96%
归属于母公司股东的净利润	-331,923	-433,549	101,626	23.44%

### 1、营业收入变化情况

报告期内，公司继续聚焦渠道建设、商品运营及服务提升，收入实现较快增长。报告期内公司实现营业收入 294.48 亿元，同比增加 28.77%，其中主营业务收入同比增加 29.06%。随着超市、母婴等专业频道的发展，商品丰富度进一步提升，同时购物体验持续优化，加强特色营销产品如大聚惠折扣促销活动等推广，报告期内互联网业务实现快速增长。一季度线上业务实现自营商品销售收入 58.97 亿元（含税），开放平台实现商品交易规模（指已完成收款及配送服务的订单金额，并剔除了退货影响）为 11.77 亿元（含税），一季度实现线上平台实体商品交易总规模为 70.74 亿元（含税），同比增长 101.54%。整体来看，公司商品销售规模（含税，区域上涵盖中国大陆、香港、澳门及日本市场，包括线上线下自营及开放平台，以及提供的售后服务）为 345 亿元，同比增长 31.50%。

2、报告期内，公司综合毛利率水平保持相对稳定，一季度综合毛利率为 16.19%。

3、现阶段，公司仍处于 O2O 模式转型的投入期，为有效提升品牌认知度持续加大在品牌宣传、营销推广等方面的投入；加强人员薪酬激励、继续引进高素质专业人员；同时基于长远发展公司在物流资产、IT 技术方面不遗余力的持续超前投入。此外上年为收购 PPTV 股权，公司新增并购贷款，报告期内计提利息增加，由此带来财务费用同比增加 433.92%。报告期内公司三项费用率合计为 17.40%。

4、报告期内，公司完成 PPTV 20%股权的受让，对 PPTV 投资比例增加至 64%，PPTV 由原来的联营企业成为公司的控股子公司。根据企业会计准则的规定，对于通过多次交易分步实现的企业合并，在合并财务报表中，需要在购买日对原持有的 44%股权的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值的差额计入当期投资收益。此外公司购买银行理财产品及货币市场基金获得收益，由此带来投资收益同比增加 442.82%。

5、报告期内，公司利润亏损收窄及 PPTV 合并报表带来所得税费用较去年同期有所变动。

综上所述，带来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增加 22.17%、22.45%、23.44%。

### （三）资产、负债及权益类分析

项 目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	变动额	同比增减 (%)
长期股权投资	180,619	1,346,853	-1,166,234	-86.59%
其他非流动资产	523,491	1,289,284	-765,793	-59.40%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	46,800	137,200	-90,400	-65.89%
应收账款	1,002,109	535,579	466,530	87.11%
可供出售金融资产	1,059,072	1,549,505	-490,433	-31.65%
商誉	2,173,810	461,852	1,711,958	370.67%
短期借款	2,414,772	1,836,529	578,243	31.49%
预收款项	1,896,415	1,451,732	444,683	30.63%

应交税费	756,512	1,082,560	-326,048	-30.12%
应付利息	161,658	42,089	119,569	284.09%
递延所得税负债	413,147	159,356	253,791	159.26%

1、报告期内，公司完成 PPTV 其他股东持有的 20% 股权的受让，将 PPTV 业务纳入合并报表范围，由此带来长期股权投资、其他非流动资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较期初分别减少 86.59%、59.40%、65.89%。

2、主要是由于公司将控股子公司 PPTV 并入合并报表，带来应收广告费的增加，由此带来应收账款较期初增加 87.11%。

3、报告期内公司收回到期投资理财理财产品，由此带来可供出售金融资产期末余额较期初下降 31.65%。

4、报告期内，PPTV 纳入公司合并报表范围，根据企业会计准则，收购后的合并成本与可辨认净资产公允价值份额之间的差额确认为商誉，由此带来商誉较期初增加 370.67%。

5、报告期内，公司香港子公司、以及控股子公司 PPTV 等因业务需要，申请银行短期借款，由此带来短期借款余额较期初增加 31.49%。

6、报告期内公司预售自建店配套物业，以及公司开展促销活动所产生的客户预付款增加，由此带来预收款项较期初增加 30.63%。

7、报告期内，公司缴纳所得税费用，带来应交税费较期初减少 30.12%。

8、报告期内公司计提第一季度 80 亿元公司债利息以及并购贷款利息等，由此带来应付利息较期初增加 284.09%。

9、报告期内，PPTV 纳入公司合并报表范围时评估增值部分带来的递延所得税负债较期初增加 159.26%。

#### （四）现金流量分析

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年 1-3 月	变动额	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	1,802,250	-2,181,351	3,983,601	182.62%
经营活动现金流入量	35,634,514	26,624,464	9,010,050	33.84%
经营活动现金流出量	33,832,264	28,805,815	5,026,449	17.45%
投资活动产生的现金流量净额	-1,036,791	-1,354,173	317,382	23.44%
投资活动现金流入量	16,627,443	7,271,856	9,355,587	128.65%
投资活动现金流出量	17,664,234	8,626,029	9,038,205	104.78%
筹资活动产生的现金流量净额	1,175,702	306,158	869,544	284.02%
筹资活动现金流入量	2,130,460	420,984	1,709,476	406.07%
筹资活动现金流出量	954,758	114,826	839,932	731.48%
现金及现金等价物净增加额	1,926,645	-3,207,766	5,134,411	160.06%

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额同比增加 182.62%，主要是由于销售收入增长较快带来经营性现金流入相应增加，同时，公司充分运用银行信用政策，较多采用银行承兑支付供应商货款，此外公

司库存周转同比改善，运营资金效率有所提升。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较同期增加 284.02%，主要原因是子公司 LAOX 实施新股发行，收到募集资金。

综上，报告期内现金及现金等价物增加 19.27 亿元。

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用  不适用

## 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（原“南京润东投资有限公司”，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，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。	2011 年 7 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。
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、赵蓓女士已于 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	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、赵蓓女士均履行所做的承诺。

		一切资金往来。			
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 2015 年 1-6 月经营业绩的预计

2015 年 1-6 月预计的经营业绩情况：业绩亏损

2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	-68,192.3	至	-58,192.3
2014 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	-75,528.3		
业绩变动的的原因说明	<p>二季度，公司以云店及农村服务站为代表持续推进全渠道平台建设；加快开放平台提升商品丰富度；进一步提升物流服务水平，不断完善客户体验。</p> <p>在促销推广方面，公司将紧抓五一、端午等假期，加大云店、互联网业务尤其是移动端的推广力度，保持积极的价格策略，开展较为频繁的促销推广活动。</p> <p>综上，公司预计二季度商品销售规模（定义见前文）将继续保持较快增长，同比增长约 30%，归属于上市公司股东的净利润亏损额预计为 25,000 万元至 35,000 万元。则 2015 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润亏损额预计为 58,192.3 万元至 68,192.3 万元。</p>		

#### 五、证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### 六、持有其他上市公司股权情况的说明

适用  不适用

公司报告期未持有其他上市公司股权。

苏宁云商集团股份有限公司

董事长：张近东

2015 年 4 月 29 日