

证券代码: 002024

证券简称: 苏宁电器

公告编号: 2009-037

苏宁电器股份有限公司 2009 年第三季度季度报告正文

§ 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 年第三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 公司第三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

	2009 年 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	增减幅度（%）	
总资产	32,383,657	21,618,527	49.80%	
归属于上市公司股东的所有者权益	10,655,729	8,775,957	21.42%	
股本	4,486,512	2,991,008	50.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.38	2.93	-18.77%	
	2009 年 7-9 月	比上年同期增减 （%）	2009 年 1-9 月	比上年同期增减 （%）
营业总收入	14,240,080	8.02%	41,573,938	6.32%
归属于上市公司股东的净利润	704,815	15.38%	1,969,508	15.06%
经营活动产生的现金流量净额	-	-	4,625,304	65.23%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	1.03	9.57%
基本每股收益（元/股）	0.16	14.29%	0.44	12.82%
稀释每股收益（元/股）	0.16	14.29%	0.44	12.82%
净资产收益率（%）	6.61%	下降 0.73 个百分点	18.48%	下降 2.10 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	6.57%	下降 0.95 个百分点	18.37%	下降 2.41 个百分点

注：1、上述数据以公司合并报表数据填列；

2、上述净利润、扣除非经常性损益后的净利润、基本每股收益、稀释每股收益、净资产收益率、股东权益、归属于上市公司股东的每股净资产等指标以归属于上市公司股东的数据填列，净资产收益率按全面摊薄法计算；

3、为使数据具有可比性，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2009年1-9月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；2008年同期列示数据相应调整，下同；

4、为使数据具有可比性，根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》的要求，2009年1-9月、2009年7-9月、2008年7-9月每股收益的股本基数按照448,651.2万股计算，2008年1-9月每股收益的股本基数按照439,651.2万股计算。

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	-754
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	47,698
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-26,982
所得税影响额	-5,217
少数股东权益影响额	-2,699
合计	12,046

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）	157,602	
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	628,062,366	人民币普通股
陈金凤	161,702,354	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	104,790,377	人民币普通股
交通银行—富国天益价值证券投资基金	67,017,736	人民币普通股
中国银行—嘉实稳健开放式证券投资基金	60,391,615	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	53,635,616	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	47,000,000	人民币普通股
瑞士信贷（香港）有限公司	44,862,156	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	43,746,511	人民币普通股
中国工商银行—博时精选股票证券投资基金	39,999,981	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、公司股东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 1-9 月，公司新进入 15 个地级以上城市，新开连锁店 118 家，置换/关闭连锁店 45 家，净增加连锁店 73 家；其中 2009 年 7-9 月，公司新进入 6 个地级以上城市，新开连锁店 43 家，置换/关闭连锁店 5 家，净增加连锁店 38 家。

截至本报告期末，公司已在全国 193 个地级以上城市拥有连锁店 885 家，其中旗舰店 152 家、中心店 274 家、社区店 459 家，连锁店面积达到 377.49 万平方米。

2、2009 年 1-9 月，公司无新增购置店项目。

3、2009 年 1-9 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）销售收入同比下滑 1.24%；2009 年 7-9 月，公司实现可比店面销售收入同比增长 4.82%，环比实现较好提升。

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 1-9 月	2008 年 1-9 月	差异变动金额及幅度	
			金额	%
营业收入	41,573,938	39,101,600	2,472,338	6.32%
销售费用	3,716,876	3,431,132	285,744	8.33%
管理费用	682,127	534,355	147,772	27.65%
营业外收入	64,802	28,640	36,162	126.26%
归属于母公司的净利润	1,969,508	1,711,683	257,825	15.06%
经营活动产生的现金流量净额	4,625,304	2,799,376	1,825,928	65.23%

1、2009 年以来，受全球金融危机对实体经济的影响，国内消费受到一定的抑制。随着国家一系列拉动内需政策的推进和落实，二季度以来消费者信心与需求逐步恢复。随着宏观经济一定程度的回暖，公司在稳步推进连锁发展的同时，销售收入也有一定的增长。报告期内，公司实现营业总收入比上年同期增长 6.32%，主营业务收入同比增长 6.97%，销售环比稳步提升。同时，公司进一步落实年初制定的一系列费用控制措施，三项费用率控制在比较合理的水平，为 10.53%；持续推进 OEM、定制、包销等采购手段，毛利率水平稳步提升，综合毛利率水平达到 17.57%，由此带来归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长 15.06%。

2、由于 2008 年的国庆假期前置（假期为 2008 年 9 月 29 日—10 月 5 日），而 2009 年国庆假期自 10 月 1 日开始，不考虑国庆假期不可比的因素，公司 2009 年 7 月 1 日—9 月 28 日销售同比增长 13.79%。由于 08 年国庆销售主要在三季度体现，而 2009 年国庆销售主要在四季度体现，同时受金融危机的影响 2008 年四季度销售收入基数较低，随着市场环境的好转，公司预计 2009 年四季度同比和环比增长将会实现较明显的提升。

3、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 126.26%。

4、报告期内，公司较多的采用了银行承兑汇票的方式支付供应商的货款，以及净利润的增加，带来经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 65.23%。

(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 9 月 30 日	2008 年 12 月 31 日	差异变动金额及幅度	
			金额	%
货币资金	17,859,111	10,574,232	7,284,879	68.89%
应收账款	232,092	110,127	121,965	110.75%
预付账款	1,428,520	1,081,882	346,638	32.04%
存货	7,126,630	4,908,211	2,218,419	45.20%
长期股权投资	598,945	1,004	597,941	59555.88%
在建工程	261,182	64,009	197,173	308.04%
应付票据	13,809,403	7,096,536	6,712,867	94.59%
应付账款	6,001,238	3,633,327	2,367,911	65.17%
其他非流动负债	121,321	22,887	98,434	430.09%

1、货币资金变化的主要原因为：报告期内公司较多采用以银行承兑汇票的方式与供应商结算货款，期末应付票据余额增加的同时，带来了银行承兑汇票保证金的增加，由此带来公司货币资金的增加；而公司经营活动产生的现金流量净额的

增加，也带来了货币资金的增加。

2、应收账款变化的主要原因为：随着国家推行家电下乡、以旧换新等拉动内需政策的实施，公司应收政府补贴款相应增加。

3、预付账款、存货、应付账款、应付票据变化的主要原因为：为应对国庆、中秋节假日的销售，公司加大了存货储备，与采购商品相关的预付账款、存货、应付账款、应付票据均有较大幅度的增加；国庆、中秋假期促销结束后，公司存货、应付账款等与采购相关的指标已恢复正常水平。

4、长期股权投资变化的主要原因为：本报告期，公司新增了对日本 LAOX 公司和江苏银行股份有限公司的投资。

5、在建工程变化的主要原因为：公司总部基地及各物流基地陆续开工建设，在建工程投入相应增加。

6、其他非流动负债变化的主要原因为：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；在公司所售延保业务未过生产厂家正常的保修期之前，公司将该业务收入确认为其他非流动负债，报告期内公司延保业务收入的增加带来其他非流动负债比上年期末增加。

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 29.62 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《房屋租赁协议》，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 1,368.78 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 1,575 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。报告期内，公司共接待投资者来访 61 人次。同时，公司还通过网站、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。

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 7 月 6 日，召开了 2009 年第一次临时股东大会。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，并就公司经营以及未来发展等问题与广

大投资者进行了深入的沟通和交流；于 2009 年 9 月 14 日在南京举行了 2009 年中期业绩交流会，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、2009 年 6 月 25 日，公司就认购日本 LAOX 株式会社定向发行股份事宜签署附生效条件的《合同书》，通过境外设立的全资子公司 GRANDA MAGIC LIMITED（以下简称“境外子公司”）认购日本家电连锁企业 LAOX 株式会社（以下简称“LAOX”）发行的股份。LAOX 向公司境外子公司以及日本观光免税株式会社（以下简称“日本观光免税”）定向发行共计 1.25 亿股的股份。同时，公司境外子公司和日本观光免税将以零对价获授 2,000 万股新股预约权。此外，LAOX 原第一大股东 LAOX 投资事业有限责任公司还计划将其持有的 400 万股 A 种优先股份以普通股份或现金为对价转让给 LAOX。

公司境外子公司认购 LAOX 发行的股份数量为 6,666.67 万股，认购价格为 12 日元/股，总投资额约为 8 亿日元（5,729.52 万元人民币，按照 2009 年 6 月 23 日国家外汇管理局公布的日元兑人民币汇率中间价 100：7.1619 计算，下同）；同时，公司境外子公司将获得 1,066 万股新股预约权，可于 2010 年 1 月 15 日—2013 年 1 月 14 日期间以 20 日元/股的价格认购 LAOX 1,066 万股新发行的股份，若新股预约权全部行权，则需投入 2.132 亿日元（1,526.92 万元人民币）。

2009 年 8 月 3 日，公司境外子公司按照合同规定向 LAOX 增资 8 亿日元到位。2009 年 8 月 20 日，LAOX 公司完成所有监管部门审批、股权交割及申报、备案手续，本次交易完成。截止本报告期末，不考虑 LAOX 公司发行的优先股及尚未行权的新股预约权，公司持有 LAOX 27.88% 的股权。

4、江苏银行是江苏省内最大的地方性股份制商业银行，目前业务覆盖江苏全省及上海、深圳。报告期内，苏宁电器作为江苏省内的大型民营企业代表参与了江苏银行的增资扩股。2009 年 8 月 28 日，公司与江苏银行股份有限公司签署《认股协议书》，总投资 5.4 亿元，该部分资金已于 2009 年 8 月 28 日增资到位，并经大信会计师事务所验资出具大信验字[2009]第 4-0014 号《验资报告》。江苏银行此次增资扩股已经其股东大会及江苏银监局审核批准，相关工商变更手续也于 2009 年 10 月 19 日完成，增资完成后，公司持有江苏银行 1.79% 的股权。

5、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。

6、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。

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
股改承诺	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，公司承诺股东均遵守了所作的承诺。
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	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》。 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。	报告期内，张近东先生、江苏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：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。	报告期内，张近东先生履行其承诺。

3.5 对 2009 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）千元

2009 年度预计的经营业绩	公司预计 2009 年度归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 25%-40%。	
2008 年度经营业绩	2008 年度归属于母公司所有者的净利润	2,170,189
业绩变动的的原因说明	<p>随着连锁网络规模的进一步扩大，经营变革的系统推进以及一系列费用控制措施的有效落实，公司经营质量稳步提升。</p> <p>2008 年四季度受金融危机影响，消费市场受到一定的抑制，销售收入基数较低。今年四季度，受国庆、中秋双节的推动，以及宏观环境的逐步转好，公司预计四季度销售收入将实现明显提升。</p> <p>综上，预计 2009 年度公司归属于母公司所有者的净利润比上年同期增长 25%-40%。</p>	

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

二〇〇九年十月三十日