

苏宁电器股份有限公司 2007 年第一季度季度报告全文

§ 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、高级管理人员对第一季报内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 所有董事均已出席。

1.4 本报告期财务报告未经审计。

1.5 公司董事长张近东先生、财务负责人陈世清先生及会计机构负责人（会计主管人员）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）元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产	10,081,666,965.21	8,927,267,599.55	12.93%
所有者权益（或股东权益）	3,280,799,472.26	3,154,513,716.12	4.00%
每股净资产	4.55	4.38	3.88%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入	8,949,298,959.02	5,273,783,064.59	69.69%
净利润	126,285,756.14	41,859,614.39	201.69%
经营活动产生的现金流量净额	599,556,502.33	157,215,412.89	281.36%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.83	0.47	76.60%
基本每股收益	0.18	0.12	50.00%
基本每股收益（注）	0.09	-	-
稀释每股收益	0.18	0.12	50.00%
稀释每股收益（注）	0.09	-	-
净资产收益率	3.85%	3.33%	上升 0.52 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.87%	3.32%	上升 0.55 个百分点

（本公司上年同期总股本为 33,537.6 万股，上年度期末、本报告期期末总股本为 72,075.2 万股）

注：2007年4月6日公司实施2006 年度利润分配后，总股本由72,075.2万股增加至144,150.4万股。按照新会计准则规定，以增加后的总股本144,150.4万股计算本报告期基本每股收益和稀释每股收益均为0.09元。

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收入	6,073,730.50
营业外支出	-6,678,244.62
企业所得税影响额	-26,461.94
影响少数股东权益	29,725.93
合计	-601,250.13

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

股东总数	14,942	
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
陈金凤	26,537,600	人民币普通股
交通银行－富国天益价值证券投资基金	12,480,000	人民币普通股
中国工商银行－富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	10,000,000	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	9,300,000	人民币普通股
中国银行－华夏回报二号证券投资基金	7,141,457	人民币普通股
全国社保基金一零四组合	7,042,033	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	5,825,139	人民币普通股
中国银行－易方达策略成长证券投资基金	5,779,348	人民币普通股
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投资基金	5,712,439	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	4,752,987	人民币普通股

公司股东金明先生持有公司股份 13,372,560 股、蒋勇先生持有公司股份 13,372,560 股，作为公司董事、监事，其所持有的公司股份按照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 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

<p>1、报告期实现营业收入(包括主营业务收入和其他业务收入)894,929.90 万元,比上年同期增长 69.69%,其中主营业务收入较去年同期增长 71.02%,主要原因是:</p> <p>①公司连锁店数量的增加,以及已有连锁店逐步趋于成熟,公司销售能力和服务功能进一步完善;</p>
--

②报告期内，公司毛利率较去年同期有所下降主要是由于一季度公司与供应商春节工作安排的原因，往来结算工作具有不确定性，但随着二季度返利的逐步到帐，公司毛利率水平也会趋于正常化。公司也将会进一步努力使各季度的结算工作更加平滑。

2、报告期实现净利润 12,628.58 万元，比上年同期增长 201.69%，主要原因是：

①随着公司营业收入的增加，管理能力的提高，公司盈利能力进一步增强；

②由于去年同期也存在前述返利结算的原因，且基数较低，因此，本报告期实现净利润较去年同期有较大幅度增长；

③从二季度开始，公司与供应商的往来结算将逐步平滑，公司预计 2007 年 1-6 月实现净利润同比增长 70%-100%。

3、报告期销售费用发生 65,888.06 万元，比上年同期增加 33.09%，主要原因是：

①随着公司新开连锁店的增加，公司经营场所的扩大，相应的人员费用、租赁费用、广告促销费用及装修费用等支出相应增加；

②随着公司店面销售质量的提升，规模效应的体现以及管理精细化水平的提高，报告期内，公司的收入增长呈现递增的趋势，因此销售费用、管理费用的增长幅度低于营业收入的增长幅度。

4、报告期财务费用比上年同期增加 58.81%，主要原因是：随着公司销售收入的增长，银行手续费支出有所增加。

5、报告期营业税金及附加比上年同期上升 70.28%，主要原因是：报告期公司营业收入的增长，应交增值税及营业税增加，由此为依据缴纳的城建税和教育费附加也同步增加。

6、报告期营业外收入比上年同期增长 179.49%，主要原因是：政府补贴收入的增加。

7、报告期营业外支出比上年同期增加 247.68%，主要原因是：公司希望能够积极参与社会公益事业，在企业快速发展的同时也能对社会给予回报，报告期内公司对外捐赠支出有较大幅度增加。

8、报告期末货币资金比上年末增加了 40.56%，主要原因是：报告期内公司存货大幅度下降，经营活动产生的现金流量净额有所增加，以及银行承兑保证金的增加，截至本报告期末，公司银行承兑保证金余额为 27.93 亿元。

9、报告期末预付账款比上年末增加 41.30%，主要原因是：随着连锁店数量的增加、连锁网络规模的扩大，为了保证库存商品的正常周转和供货渠道的畅通，预付供应商货款相应增加。

10、报告期末存货比上年末下降了 23%，主要原因是：上年末为了元旦旺季的备货，存货量较大，而三月末属于销售较为平稳的季节。

11、报告期末在建工程比上年末增加 42.51%，主要原因是：公司在建物流基地投入的增加。

12、报告期末无形资产比上年末增加 30.66%，主要原因是：报告期公司新购买了沈阳物流基地的土地使用权。

13、报告期末其他应付款比上年末增加 45.27%，主要原因是：报告期末北京物流基地已竣工投入使用，

应付工程项目款的增加，以及连锁店数量的增加，收取的各项质保金、押金有所增加。

14、报告期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 281.36%，主要原因是：报告期内，公司净利润上升较快，对于存货周转管理及资金周转管理的能力进一步提升。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、连锁发展情况

2007 年 1-3 月，公司新进入 6 个地级以上城市，新开 29 家连锁店，置换 5 家连锁店，其中 1 月份新开 13 家、置换 1 家，2 月份新开 9 家、置换 2 家，3 月份新开 7 家，置换 2 家，继续进一步稳健快速推进连锁网络布局。截至本报告期末，公司在全国 22 个省份 96 个地级以上城市拥有连锁店 375 家，连锁店面积达到 151.64 万平方米。报告期内，公司简单加权单店销售收入达 2,465.37 万元，较去年同期上升 10.56%；简单加权单位面积收入达 6,090.98 元，较去年同期上升 15.00%。通过经营管理能力的提升，公司店面经营质量呈现稳步提升的状态。

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 11 次，接待人数达 17 人次。

除努力做好日常事务外，公司还积极、主动地联系、走访投资者，并通过全景网中小企业板块网上互动平台举办业绩说明会；2007 年 3 月 26 日，公司在北京举行了 2006 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、经营性日常关联交易

租赁协议

2002 年 3 月 28 日，公司与江苏苏宁电器有限公司签订《房屋租赁合同》：公司承租江苏苏宁电器有限公司位于南京市淮海路 68 号的苏宁电器大厦，租赁面积为 12,019 平方米（其中商业用房 6,827 平方米、办公用房 5,192 平方米），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 1,200 万元人民币，以后每年递增 2%。2004 年 8 月 2 日，公司与第二大股东江苏苏宁电器有限公司签署《房屋租赁补充协议》，约定自 2004 年 9 月 1 日起不再租赁苏宁电器大厦第八层，改为第七层，租赁面积及租金不变，并增租苏宁电器大厦第 13、14、15、17 层，共计建筑面积为 4,447.52 平方米，租赁期限自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日，第一年年租金为 320 万元，以后每年递增 2%。本报告期内，公司向关联方江苏苏宁电器有限公司支付租赁费 413.2 万元。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、为避免同业竞争损害本公司及其他股东的利益、公司大股东张近东先生、股东江苏苏宁电器有限公司、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，江苏苏宁电器有限公司执行了承诺。

2、公司原非流通股股东在股权分置改革中做出的特殊承诺：

(1)、股东张近东和江苏苏宁电器有限公司承诺，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公司的股份，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 13.89 元（公司已于 2007 年 4 月 6 日实施资本公积金转增股本，除权后出售价格不低于每股 6.95 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)、非流通股股东承诺，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，自该实施发生之日其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做的承诺。

3.4 对 2007 年中期经营业绩的预计

单位：（人民币）元

对 2007 年中期经营业绩的预计	净利润比上年同期增长 50%以上	
	公司预计 2007 年 1-6 月份净利润比上年同期增长 70%-100%	
2006 年中期经营业绩	净利润（未按新会计准则调整）：	257,009,334.89
业绩变动的的原因说明	随着公司连锁店数量的增加，管理水平的提升，规模效应得到进一步体现。	

3.5 本次季报资产负债表中的 2007 年期初股东权益与“新旧会计准则股东权益差异调节表”中的 2007 年期初股东权益存在差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：苏宁电器股份有限公司

2007 年 03 月 31 日

单位：（人民币）元

项目	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	4,694,270,945.40	3,640,949,734.06	3,339,781,078.30	2,478,925,590.50
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	3,412,272.04	1,102,412.88	1,567,300.00	
应收账款	77,019,749.75	411,458,580.37	90,521,487.19	448,104,987.19
预付款项	1,433,182,807.41	851,674,017.52	1,014,318,274.88	541,656,461.14
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
其他应收款	267,826,661.12	38,590,400.48	238,667,926.53	33,063,964.25
买入返售金融资产				
存货	2,690,784,402.94	1,864,690,468.28	3,494,630,953.03	2,308,839,592.74
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	9,166,496,838.66	6,808,465,613.59	8,179,487,019.93	5,810,590,595.82
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,004,463.48	1,394,749,626.34	1,004,463.48	1,333,549,626.34
投资性房地产				
固定资产	490,909,925.35	331,782,047.30	383,681,170.13	251,647,190.63
在建工程	103,310,081.98	73,310,081.98	72,491,407.99	62,085,094.57
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	108,648,004.20	80,182,055.71	83,156,030.19	73,301,062.55
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	108,046,523.16	4,611,765.34	129,078,615.82	6,150,602.68

递延所得税资产	103,251,128.38	27,572,303.69	78,368,892.01	18,844,084.13
其他非流动资产				
非流动资产合计	915,170,126.55	1,912,207,880.36	747,780,579.62	1,745,577,660.90
资产总计	10,081,666,965.21	8,720,673,493.95	8,927,267,599.55	7,556,168,256.72
流动负债：				
短期借款	246,000,000.00	120,000,000.00	276,000,000.00	150,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	4,008,019,019.04	3,349,710,000.00	3,182,959,450.79	2,353,910,000.00
应付账款	1,948,108,483.64	1,241,074,824.58	1,905,222,083.77	1,276,363,293.25
预收款项	98,883,377.19	856,436,462.72	126,368,488.22	857,445,157.53
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	47,679,306.16	14,546,245.13	54,495,464.20	16,799,825.43
应交税费	37,929,105.97	-100,859,738.05	-92,885,985.85	-185,323,746.87
应付利息	157,268.75	138,500.00	483,268.75	267,300.00
其他应付款	266,674,496.33	127,624,790.05	183,573,734.34	9,125,769.44
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	6,653,451,057.08	5,608,671,084.43	5,636,216,504.22	4,478,587,598.78
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	3,512,777.22	3,512,777.22	3,512,777.22	3,512,777.22
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	3,512,777.22	3,512,777.22	3,512,777.22	3,512,777.22
负债合计	6,656,963,834.30	5,612,183,861.65	5,639,729,281.44	4,482,100,376.00
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	720,752,000.00	720,752,000.00	720,752,000.00	720,752,000.00

资本公积	936,391,423.76	936,391,423.76	936,391,423.76	936,391,423.76
减：库存股				
盈余公积	299,267,978.87	211,858,764.57	299,267,978.87	211,858,764.57
一般风险准备				
未分配利润	1,324,388,069.63	1,239,487,443.97	1,198,102,313.49	1,205,065,692.39
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,280,799,472.26	3,108,489,632.30	3,154,513,716.12	3,074,067,880.72
少数股东权益	143,903,658.65		133,024,601.99	
所有者权益合计	3,424,703,130.91	3,108,489,632.30	3,287,538,318.11	3,074,067,880.72
负债和所有者权益总计	10,081,666,965.21	8,720,673,493.95	8,927,267,599.55	7,556,168,256.72

法定代表人：张近东

主管会计机构负责人：陈世清

会计机构负责人：肖忠祥

4.2 利润表

编制单位：苏宁电器股份有限公司

2007 年 1-3 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	8,949,298,959.02	6,544,954,887.01	5,273,783,064.59	1,999,593,489.70
其中：营业收入	8,949,298,959.02	6,544,954,887.01	5,273,783,064.59	1,999,593,489.70
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	8,759,003,182.33	6,498,142,564.10	5,215,391,413.13	1,980,484,952.87
其中：营业成本	7,945,723,728.25	6,381,747,318.69	4,596,440,896.82	1,874,904,328.12
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	31,604,158.27	5,271,441.99	18,559,763.59	3,450,935.78
销售费用	658,880,562.92	72,491,874.97	495,070,100.12	58,708,293.63
管理费用	104,894,025.30	40,524,412.44	90,489,785.45	29,578,356.12
财务费用	16,941,037.50	-289,220.87	10,667,165.91	1,238,605.58
资产减值损失	959,670.09	-1,603,263.12	4,163,701.24	12,604,433.64
加：公允价值变动收益（损				

失以“-”号填列)				
投资收益(损失以“-”号填列)			-2,349.00	10,669,620.15
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以“-”号填列)				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	190,295,776.69	46,812,322.91	58,389,302.46	29,778,156.98
加:营业外收入	6,073,730.50	3,235,029.26	2,173,169.82	121,452.87
减:营业外支出	6,678,244.62	2,835,008.00	1,920,793.59	12,148.19
其中:非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	189,691,262.57	47,212,344.17	58,641,678.69	29,887,461.66
减:所得税费用	53,326,449.75	12,790,592.59	16,330,745.09	6,157,878.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	136,364,812.82	34,421,751.58	42,310,933.60	23,729,583.55
归属于母公司所有者的净利润	126,285,756.14		41,859,614.39	
少数股东损益	10,079,056.68		451,319.21	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.18	0.05	0.12	0.07
(二)稀释每股收益	0.18	0.05	0.12	0.07

法定代表人:张近东

主管会计机构负责人:陈世清

会计机构负责人:肖忠祥

4.3 现金流量表

编制单位:苏宁电器股份有限公司

2007年1-3月

单位:(人民币)元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
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	10,191,545,871.99	6,754,968,137.64	5,823,640,524.57	2,136,214,403.86
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				

保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			28,463.00	
收到其他与经营活动有关的现金	31,389,168.92	210,032,439.25	19,462,428.16	1,672,312,171.01
经营活动现金流入小计	10,222,935,040.91	6,965,000,576.89	5,843,131,415.73	3,808,526,574.87
购买商品、接受劳务支付的现金	8,666,438,162.88	5,857,930,708.19	5,019,200,982.37	2,515,354,385.36
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	208,010,468.87	34,792,184.12	165,370,380.48	36,920,675.86
支付的各项税费	199,026,027.07	42,083,543.00	101,083,717.65	15,403,797.39
支付其他与经营活动有关的现金	549,903,879.76	613,993,704.37	400,260,922.34	1,120,546,513.47
经营活动现金流出小计	9,623,378,538.58	6,548,800,139.68	5,685,916,002.84	3,688,225,372.08
经营活动产生的现金流量净额	599,556,502.33	416,200,437.21	157,215,412.89	120,301,202.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	142,409.53		900.00	300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				148,964.00
投资活动现金流入小计	142,409.53		900.00	149,264.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	157,757,077.47	81,147,483.77	69,361,296.34	52,939,010.97

投资支付的现金	10,000,000.00	61,200,000.00	15,000,000.00	13,500,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金		17,000,000.00		13,500,959.35
投资活动现金流出小计	167,757,077.47	159,347,483.77	84,361,296.34	79,939,970.32
投资活动产生的现金流量净额	-167,614,667.94	-159,347,483.77	-84,360,396.34	-79,790,706.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	800,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	800,000.00			
取得借款收到的现金	150,000,000.00	150,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	150,800,000.00	150,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	180,000,000.00	180,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,046,969.33	3,332,300.00	1,195,513.25	1,181,600.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	185,046,969.33	183,332,300.00	1,195,513.25	1,181,600.00
筹资活动产生的现金流量净额	-34,246,969.33	-33,332,300.00	28,804,486.75	28,818,400.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			232.66	
五、现金及现金等价物净增加额	397,694,865.06	223,520,653.44	101,659,735.96	69,328,896.47
加：期初现金及现金等价物余额	1,503,345,409.21	954,448,754.61	360,376,780.80	171,780,572.65
六、期末现金及现金等价物余额	1,901,040,274.27	1,177,969,408.05	462,036,516.76	241,109,469.12

法定代表人：张近东

主管会计机构负责人：陈世清

会计机构负责人：肖忠祥

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

苏宁电器股份有限公司

董事长：张近东

二00七年四月二十七日