

证券简称：苏宁云商

证券代码：002024

公告编号：2015-067

## 苏宁云商集团股份有限公司

## 2015 年第三季度报告正文

## 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。

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

|                        | 本报告期末      | 上年度末        | 本报告期末比上年度末增减 |                |
|------------------------|------------|-------------|--------------|----------------|
| 总资产                    | 88,392,653 | 82,193,729  | 7.54%        |                |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 29,499,909 | 29,281,855  | 0.74%        |                |
|                        | 本报告期       | 本报告期比上年同期增减 | 年初至报告期末      | 年初至报告期末比上年同期增减 |
| 营业收入                   | 30,532,110 | 7.05%       | 93,569,523   | 17.44%         |
| 归属于上市公司股东的净利润          | -295,264   | -3.25%      | 53,043       | 105.09%        |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | -331,391   | -6.16%      | -1,080,415   | 4.66%          |
| 经营活动产生的现金流量净额          | -          | -           | 358,965      | -82.67%        |
| 基本每股收益（元/股）            | -0.04      | 0.00%       | 0.01         | 107.14%        |
| 稀释每股收益（元/股）            | -0.04      | 0.00%       | 0.01         | 107.14%        |
| 加权平均净资产收益率（%）          | -0.99%     | 0.05%       | 0.18%        | 3.92%          |

注：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。

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（千股） | 7,383,043 |
|---------------------|-----------|

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）                                                             | 1,347,489  |
| 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）                                           | 91,773     |
| 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 | 117,825    |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                                                                      | -27,417    |
|                                                                                         |            |
| 减：所得税影响额                                                                                | 380,710    |
| 少数股东权益影响额（税后）                                                                           | 15,502     |
| 合计                                                                                      | 1,133,458  |

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              |         | 602,303        |               |                        |         |                      |
|--------------------------|---------|----------------|---------------|------------------------|---------|----------------------|
| 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<br>(注 1) | 质押      | 316,000,000<br>(注 4) |
| 苏宁电器集团有限公司               | 境内非国有法人 | 14.60%         | 1,078,141,079 |                        |         |                      |
| 苏宁控股集团有限公司               | 境内非国有法人 | 4.20%          | 309,730,551   | 309,730,551<br>(注 1)   | 质押      | 288,065,848<br>(注 4) |
| 陈金凤                      | 境内自然人   | 2.49%          | 184,127,709   |                        |         |                      |
| 金明                       | 境内自然人   | 1.69%          | 125,001,165   | 93,750,874<br>(注 2)    |         |                      |
| 中央汇金投资有限责任公司             | 境内国有法人  | 0.99%          | 73,231,900    |                        |         |                      |
| 苏宁云商集团股份有限公司—第 1 期员工持股计划 | 其他      | 0.83%          | 61,056,374    | 61,056,374<br>(注 3)    |         |                      |
| 北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）     | 其他      | 0.67%          | 49,632,003    |                        |         |                      |
| 蒋勇                       | 境内自然人   | 0.66%          | 49,038,171    |                        |         |                      |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划   | 其他      | 0.48%          | 35,070,000    |                        |         |                      |
| 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               |         | 1,078,141,079  |               | 人民币普通股                 |         | 1,078,141,079        |
| 陈金凤                      |         | 184,127,709    |               | 人民币普通股                 |         | 184,127,709          |
| 中央汇金投资有限责任公司             |         | 73,231,900     |               | 人民币普通股                 |         | 73,231,900           |
| 北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）     |         | 49,632,003     |               | 人民币普通股                 |         | 49,632,003           |

|                           |                                                                                                                                                                                                                                |        |            |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------------|
| 蒋勇                        | 49,038,171                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 49,038,171 |
| 中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划    | 35,070,000                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 35,070,000 |
| 大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划    | 35,070,000                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 35,070,000 |
| 杨友庆                       | 35,000,000                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 35,000,000 |
| 金明                        | 31,250,291                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 31,250,291 |
| 黄淑茹                       | 21,795,635                                                                                                                                                                                                                     | 人民币普通股 | 21,795,635 |
| 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%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；<br>2、张近东先生持有苏宁电器集团有限公司 48.10%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；<br>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 | 1、苏宁电器集团有限公司普通证券账户持有公司股票 508,141,079 股，客户信用交易担保证券账户持有公司股票 570,000,000 股；<br>2、陈金凤普通证券账户持有公司股票 114,127,709 股，客户信用交易担保证券账户持有公司股票 70,000,000 股；<br>3、杨友庆客户信用交易担保证券账户持有公司股票 35,000,000 股。<br>4、黄淑茹客户信用交易担保证券账户持有公司股票 21,795,635 股。 |        |            |

注 1：公司控股股东、实际控制人张近东先生积极参与“中小企业板首 50 家公司关于坚定发展信心、维护市场稳定的倡议书”，以实际行动表明其对于资本市场、中小板以及企业长期发展的强烈信心，并向公司递交了《关于追加股份限售承诺的函》。张近东先生承诺其及其全资子公司苏宁控股集团有限公司合计持有的全部公司 2,261,541,981 股股份自 2015 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：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，并于 2014 年 10 月 9 日公告具体情况。根据相关规定，该计划所购买的股票锁定期自 2014 年 10 月 9 日起十二个月内不进行转让。截至本公告出具日，2014 年员工持股计划于 2015 年 10 月 8 日起限售期满；

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，及张近东先生为向公司员工持股计划提供借款支持，以其持有的公司股份办理质押式回购业务取得资金。张近东先生原以其持有的 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，2015 年 9 月份张近东先生以 1 亿股份向安信证券办理新一期股票质押式回购业务，对原业务进行了置换，原质押股份解除。

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，1-9 月，公司推进二三级市场店面布局，新进地级市数量 7 个，新开各类店面 120 家，在红孩子、超市业态上加速布局，加速 O2O 推广，分别新开 23 家、35 家店面。公司持续推进店面网络优化，2015 年 1-9 月，关闭各类店面 145 家。

2015 年 7-9 月，公司新开连锁店 73 家，其中新开云店 5 家，常规店 20 家（中心店 8 家、社区店 12 家）、红孩子店 18 家，苏宁超市 30 家，另改造升级云店 27 家，调整/关闭连锁店 32 家。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司线下网络覆盖全国 296 个地级以上城市，拥有连锁店面 1625 家，其中云店 34 家、常规店面 1471 家（旗舰店 302 家、中心店 414 家、社区店 755 家）、县镇店 47 家、乐购仕店面 3 家、红孩子店面 31 家、超市店面 39 家。公司一直以来持续推进以购置、自建、与合作伙伴紧密合作等多种方式拥有较多优质店面资源。截至 9 月末，公司店面中购置店面 17 家、自建店面 19 家，通过与苏宁电器集团/苏宁置业集团等全国性房地产商合作租赁店面 22 家，此外，通过实施门店资产创新运作获得长期稳定的店面 25 家。

➤ 国际市场，1-9 月，香港地区优化网络布局，新开店面 1 家，关闭店面 4 家；日本市场发展迅速，店面加速扩张，新开店面 14 家，关闭店面 1 家。

截至 2015 年 9 月 30 日，公司在香港地区合计拥有 26 家店面，在日本市场合计拥有 30 家店面。

综上所述，截至三季度末，公司在大陆市场、香港地区、日本市场店面合计 1681 家。

➤ 苏宁易购服务站作为推进农村市场网络布局的重点战略公司一直予以坚定执行。自年初以来公司不断探索、总结，逐步建立了清晰的推广、运营、管理模式。公司以自营、加盟、合作网点与代理的方式加快易购服务站的开设，有效提升三四级市场苏宁易购的品牌认知度、服务体验以及物流效率。截至三季度末，苏宁易购直营服务站数量 599 家，苏宁易购加盟服务站数量 782 家。

## （二）主要财务指标分析

### 1、经营结果及原因分析

单位：人民币，千元

| 项目           | 2015 年 1-9 月 | 2014 年 1-9 月 | 同比变动（%）  |
|--------------|--------------|--------------|----------|
| 营业总收入        | 93,569,523   | 79,674,550   | 17.44%   |
| 营业成本         | 78,780,890   | 67,685,568   | 16.39%   |
| 营业税金及附加      | 363,084      | 269,016      | 34.97%   |
| 销售费用         | 12,532,667   | 10,355,868   | 21.02%   |
| 管理费用         | 3,157,614    | 2,402,946    | 31.41%   |
| 财务费用         | 45,785       | 115,818      | -60.47%  |
| 资产减值损失       | 146,270      | 224,570      | -34.87%  |
| 公允价值变动收益     | -97,688      | -12,915      | -656.39% |
| 投资收益         | 266,612      | -4,633       | 5854.63% |
| 营业利润         | -1,287,863   | -1,396,784   | 7.80%    |
| 营业外收入        | 1,542,760    | 136,257      | 1032.24% |
| 利润总额         | 123,982      | -1,412,044   | 108.78%  |
| 所得税费用        | 104,886      | -332,406     | 131.55%  |
| 净利润          | 19,096       | -1,079,638   | 101.77%  |
| 归属于母公司股东的净利润 | 53,043       | -1,041,252   | 105.09%  |

（1）报告期内，零售行业仍面临需求不足、宏观经济增速放缓的外部环境，整体表现较弱，2015 年前三季度，全国百家重点大型零售企业累计同比增长 0.4%。基于公司前瞻性的转型布局，报告期内公司充分发挥互联网零售优势、深化 O2O 运营模式，加强商品供应链建设，完善客户服务体验，公司仍实现了较好的增长。

2015 年 1-9 月份，公司实现营业收入 935.70 亿元，同比增长 17.44%，其中线上保持了较高的增长，实现自营商品销售收入 245.74 亿元（含税），开放平台实现商品交易规模（指完成收款及配送服务的订单金额，并剔除退货影响）为 67.66 亿元（含税），公司线上平台实体商品交易总规模为 313.40 亿元（含税），同比增长 80.63%。

三季度经济增速有所下调，凉夏等天气因素对空调品类销售产生影响，此外，公司加快云店升级，部分核心店面停业一个月以上实施相关改造，对销售产生阶段性的影响。2015 年 1-9 月公司可比店面（指 2014 年 1 月 1 日及之前开设的店面）同比增长 3.63%。长期来看，云店的发展有利于提升公司线下平台消费者吸引力，增强店面的经营质量。

整体来看，报告期内公司实现商品销售规模（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 1,129.51 亿元。

（2）报告期内，公司按照既定规划，推进业务发展：

品类经营上，公司重点围绕母婴、超市、百货品类丰富商品，通过自营、开放平台的方式拓展 SKU

规模。截至报告期末，公司商品 SKU 数量达到 1,500 万（同一商品来自不同供应商、同一商品被公司和开放平台第三方商户销售均计为同一个 SKU），开放平台商户数近 23,000 家。

运营推广上，公司策略性地开展高密度的品类促销活动，有效提升新品类的用户认知以及会员粘性；持续进行移动端的迭代升级，不断丰富产品，强化内容运营，挖掘用户需求，2015 年 9 月，移动端订单数量占线上整体比例提升至 58.54%；加强精准营销，运用大数据分析，充分挖掘会员价值，提升会员运营效率，截至 2015 年 9 月末，公司零售体系会员总数达到 2.14 亿，年度活跃会员数增加到 4,500 万。

物流服务方面，公司不断加强物流基础设施以及物流服务产品市场竞争力，物流服务响应时效持续提升，9 月份物流服务妥投率 99.70%；截至 9 月末，公司 27 个城市的物流基地投入使用，在全国拥有 4,055 家快递点（兼具自提功能），“一日三送”、“次日达”、“半日达”、“极速达”配送服务覆盖城市数量进一步扩大；售后服务方面，为提升用户体验，公司推出“送装一体”服务由黑电品类拓展至热水器品类，“以旧换新”服务已涵盖空调、黑电、冰洗三大品类并覆盖全国 100 个城市。

（3）报告期内公司毛利率保持稳定，综合毛利率为 15.99%。

（4）费用方面，报告期内公司积极开展促销推广，提升品牌知名度以及新品类用户认知，带来广告促销费增长较快；线上销售占比提升以及新品类业务的拓展，配送费用有所增加；公司加快云店的升级改造，装修投入有一定增加；为提升员工薪酬待遇，以及在 IT、物流、金融、超市等新业务领域较多的引进专业人才，人员费用保持较快增速。为有效提升人效，控制人员费用水平，公司已着手推进组织体系的精简优化，效果将逐步显现，三季度人员费用环比保持稳定。报告期内，人民币对港币、日元汇率波动，汇兑收益有所增加，带来财务费用同比减少。整体来看，公司三项费用率同比增加 0.61 个百分点。

（5）报告期内，公司销售收入增加，带来营业税金及附加较去年同期增加 34.97%。

（6）报告期内，计提存货跌价准备有所减少，资产价值损失较去年同期减少 34.87%。

（7）主要由于报告期内公司购买银行理财产品到期，结转相关收益，带来公允价值变动收益较去年同期减少 656.39%。

（8）2015 年一季度，公司完成 PPTV 20%股权的受让，对 PPTV 投资比例增加至 68.08%，PPTV 由原来的联营企业成为公司的控股子公司，原持有的股权的公允价值与账面价值的差额根据会计准则规定计入当期投资收益。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 5854.63%。

（9）2015 年 6 月公司完成以部分门店物业为标的资产开展的相关创新型资产运作，交易价格扣除资产账面净值、相关税费及确认的相关交易性金融负债后的部分计入营业外收入，由此带来营业外

收入较去年同期增加 1032.24%。

(10) 报告期内，公司利润同比增加带来所得税费用较去年同期增加 131.55%。

(11) 由于视频行业竞争不断加剧，为了提升视频用户的体验，PPTV 不断加大在版权内容、智能硬件等方面的投入，2015 年 1-9 月 PPTV 整体实现利润亏损 7.05 亿元，对公司归属于母公司股东的净利润影响-4.8 亿元。

综上，报告期内公司实现利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润分别为 1.24 亿元、0.19 亿元、0.53 亿元，分别较上年同期增加 108.78%、101.77%、105.09%。三季度公司实现利润总额、净利润、归属于母公司股东的净利润分别为-3.48 亿元、-3.02 亿元、-2.95 亿元，若剔除 PPTV 的影响，三季度实现归属于母公司股东的净利润为-0.8 亿元。

## 2、财务状况变动情况及原因分析

单位：人民币，千元

| 项目                     | 2015 年 9 月 30 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 变动 (%)  |
|------------------------|-----------------|------------------|---------|
| 发放贷款及垫款                | 930,702         | 505,866          | 83.98%  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 1,207,305       | 2,644,705        | -54.35% |
| 应收账款                   | 973,134         | 535,579          | 81.70%  |
| 其他应收款                  | 2,624,742       | 1,913,868        | 37.14%  |
| 存货                     | 17,893,993      | 16,038,522       | 11.57%  |
| 可供出售金融资产               | 1,069,709       | 1,549,505        | -30.96% |
| 长期股权投资                 | 168,908         | 1,346,853        | -87.46% |
| 商誉                     | 2,178,090       | 461,852          | 371.60% |
| 其他非流动资产                | 671,096         | 1,289,284        | -47.95% |
| 短期借款                   | 2,697,826       | 1,836,529        | 46.90%  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 72,930          | 137,200          | -46.84% |
| 预收款项                   | 2,456,070       | 1,451,732        | 69.18%  |
| 应付利息                   | 398,953         | 42,089           | 847.88% |
| 一年内到期的非流动负债            | 365,578         | 217,187          | 68.32%  |
| 其他流动负债                 | 929,840         | 684,486          | 35.84%  |
| 递延所得税负债                | 406,064         | 159,356          | 154.82% |
| 其他综合收益                 | -103,890        | -77,343          | -34.32% |

(1) 报告期内，公司小贷及保理业务放款规模增加，由此带来发放贷款及垫款期末余额较期初增加 83.98%。

(2) 报告期内，公司赎回部分银行理财产品，由此带来以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产期末余额较期初分别下降 54.35%、30.96%；公司购买保本保收益类型理财产品，由此带来其他应收款期末余额较期初增加 37.14%。

(3) 公司存货中包括了自建店建设中形成的开发成本，若剔除此影响，存货期末值较期初值增

加 12.92 亿元，主要由于公司加强十一促销备货，使得存货期末余额增加，随着国庆销售已达到公司的预期计划，库存周转已回到正常水平。

(4) 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 81.70%。

(5) 上半年公司完成 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 87.46%、47.95%、46.84%。

(6) 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 371.60%。

(7) 报告期内，公司及控股子公司 PPTV 因业务发展需要，申请短期银行借款，由此带来短期借款余额较期初增加 46.90%。

(8) 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 69.18%。

(9) 报告期内，公司计提新一年度 80 亿元公司债利息，由此带来应付利息较期初增加 847.88%。

(10) 由于公司战略投资 PPTV 的并购贷款，根据贷款协议规定需分期偿还本金，报告期末，公司将一年内需偿还的本金部分转入一年内到期的非流动负债，使得报告期末公司一年内到期的非流动负债较期初增加 68.32%。

(11) 报告期内，公司预提房租费用有所增加，使得其他流动负债较期初增加 35.84%

(12) 报告期内，PPTV 纳入公司合并报表范围时评估增值部分带来递延所得税负债较期初增加 154.82%。

(13) 报告期内，人民币对港币、日元汇率波动，对境外香港、日本子公司分别以港币、日元为核算单位并入合并报表，外币报表折算差额变化，以及计入可供出售金融资产的投资理财产品公允价值变动，由此带来其他综合收益较期初下降 34.32%。

### 3、现金流量分析

单位：人民币，千元

| 项 目           | 2015 年 1-9 月 | 2014 年 1-9 月 | 同比变动 (%) |
|---------------|--------------|--------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 358,965      | 2,071,328    | -82.67%  |
| 经营活动现金流入量     | 110,373,481  | 93,587,511   | 17.94%   |
| 经营活动现金流出量     | 110,014,516  | 91,516,183   | 20.21%   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 415,945      | -4,567,220   | 109.11%  |
| 投资活动现金流入量     | 52,402,965   | 31,715,629   | 65.23%   |

|               |            |            |         |
|---------------|------------|------------|---------|
| 投资活动现金流出量     | 51,987,020 | 36,282,849 | 43.28%  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,456,351  | 1,104,771  | 31.82%  |
| 筹资活动现金流入量     | 4,780,193  | 2,603,370  | 83.62%  |
| 筹资活动现金流出量     | 3,323,842  | 1,498,599  | 121.80% |
| 现金及现金等价物净增加额  | 2,279,080  | -1,392,329 | 263.69% |

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额同比减少 82.67%，主要为公司持续加强对供应商的支持及加大包销产品的采购力度，应付账款周转加快以及预付款同比增加。

报告期内投资活动产生的现金流量净额同比增加 109.11%，一方面，公司继续投入建设物流、自建店建设，另一方面，公司持续推进创新型资产运作模式，形成资产购置-资产运营的良性循环，上半年公司以 14 家优质门店物业资产作为标的资产实施创新业务，收到门店权益转让价款，带来投资活动现金流入增加。

报告期内公司筹资活动产生的现金流量净额较同期增加 31.82%，主要原因是子公司 LAOX 完成新股发行募集资金。

综上，报告期内现金及现金等价物净增加 22.79 亿元。

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

### （一）2014 年员工持股计划

经公司第五届董事会第十一次会议审议，2014 年第二次临时股东大会决议通过《苏宁云商集团股份有限公司 2014 年员工持股计划（草案）》及其相关议案。公司 2014 年员工持股计划实施情况内容如下：

#### 1、报告期内持股员工的范围、人数

本次员工持股计划的参加对象及确定标准为符合以下条件之一的公司员工：

- （1）公司董事、监事和高级管理人员；
- （2）公司正经理级部门负责人及以上岗位人员；
- （3）公司正经理级及以上店长人员；
- （4）公司正经理级及以上信息技术员工；
- （5）公司认可的有特殊贡献的其他员工。

符合条件的员工按照依法合规、自愿参与、风险自担的原则参加本员工持股计划，本计划初始参与员工人数 1089 人。

#### 2、实施员工持股计划的资金来源

本次员工持股计划的资金来源为公司员工的合法薪酬和通过法律、行政法规允许的其他方式取得

的资金，具体包括：

（1）公司员工的自筹资金；

（2）公司控股股东张近东先生拟以其持有的部分标的股票向安信证券申请质押融资取得资金，向员工持股计划提供借款支持，借款部分与自筹资金部分的比例为 3:1；

本次员工持股计划的资金总额为 52,760.15 万元（含自筹资金、借款及银行利息）。

3、员工持股计划持有的股票总额及占上市公司股本总额的比例

2014 年 9 月，员工持股计划的管理人安信证券股份有限公司通过二级市场买入的方式完成公司股票购买，购买均价 8.63 元/股，购买数量 61,056,374 股，占公司总股本的比例为 0.83%，该计划所购买的股票锁定期自 2014 年 10 月 9 日起 12 个月。

4、因员工持股计划持有人处分权利引起的计划股份权益变动情况

依据《苏宁云商 2014 年员工持股计划管理办法》规定，若持有人发生如下情形之一的，公司有权取消该持有人参与本员工持股计划的资格，并将其持有的员工持股计划权益按照其自筹资金部分原始出资金额强制转让给管理委员会指定的具备参与本员工持股计划资格的受让人：

- （1）持有人辞职或擅自离职的；
- （2）持有人在劳动合同到期后拒绝与公司或控股子公司续签劳动合同的；
- （3）持有人劳动合同到期后，公司或控股子公司不与其续签劳动合同的；
- （4）持有人因违反法律、行政法规或公司规章制度而被公司或控股子公司解除劳动合同的；
- （5）持有人出现重大过错或业绩考核不达标的；
- （6）持有人被降职、降级，导致其不符合参与本员工持股计划条件的。

报告期内，符合上述情形公司员工 100 人，涉及员工持股计划自筹份额 913 万份。

5、资产管理机构的变更情况

安信证券股份有限公司作为本员工持股计划的管理机构，并与公司签订《安信-苏宁众承定向资产管理计划管理合同》。报告期内，本次员工持股计划管理机构未发生变更。

## （二）2015 年非公开发行事项

公司第五届董事会第二十三次会议决议和 2015 年第三次临时股东大会决议批准通过《关于签订业务合作框架协议的议案》、《关于公司 2015 年非公开发行股票发行方案的议案》、《关于与淘宝（中国）软件有限公司签署附条件生效的<股份认购协议>的议案》、《关于与安信-苏宁众承 2 号定向资产管理计划签署附条件生效的<股份认购协议>的议案》、《关于修订<苏宁云商集团股份有限公司第二期员工持股计划（草案）>的议案》等议案内容。

公司拟通过本次非公开发行向安信-苏宁众承 2 号定向资产管理计划、淘宝（中国）软件有限公

司发行股份，引进阿里巴巴集团作为公司的战略投资者。同时，公司与阿里巴巴（中国）有限公司签署了业务合作框架协议，并将认购阿里巴巴集团发行的股份，双方将以股权为纽带确立长期战略合作关系，在电商业务、物流业务、售后服务、门店、O2O 业务等方面开展合作。

阿里巴巴集团拥有强大的电子商务以及互联网运营能力，公司拥有布局广泛的线下门店网络、完善的物流及售后服务能力及成熟的商品采销能力，双方的合作将充分发挥各自的优势，共同推动生态系统的有机融合，向消费者提供更多优质商品，以及线上线下相结合的更好服务体验，打造零售 O2O 新型模式。截止报告期期末，2015 年非公开发行相关正在履行相关审议程序，且双方业务合作也在有序推进。

### 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。截至 2015 年 7 月 9 日已履行结束。 |
| 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                                                                                                     | 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。           |

|                      |                                    |                                                                                                                                                                                                |                 |                                 |                            |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------|
|                      |                                    | 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。                                                                                                                                                                   |                 |                                 |                            |
| 其他对公司中小股东所作承诺        | 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”） | 公司控股股东、实际控制人张近东先生积极参与“中小企业板首 50 家公司关于坚定发展信心、维护市场稳定的倡议书”，以实际行动表明其对于资本市场、中小板以及企业长期发展的强烈信心，并向公司递交了《关于追加股份限售承诺的函》。张近东先生承诺其及其全资子公司苏宁控股集团有限公司合计持有的公司 2,261,541,981 股股份自 2015 年 7 月 10 日起三十六个月内不进行转让。 | 2015 年 7 月 10 日 | 2015 年 7 月 10 日至 2018 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。 |
| 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 年度经营业绩的预计

2015 年度预计的经营业绩情况：业绩亏损

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |   |         |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|---------|
| 2015 年度归属于上市公司股东的净利润（万元） | -30,000                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 至 | -20,000 |
| 2014 年度归属于上市公司股东的净利润（万元） | 86,691.5                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |   |         |
| 业绩变动的原因说明                | <p>四季度，在紧抓十一、圣诞、元旦传统促销旺季销售同时，公司充分准备双十一、双十二 O2O 促销，预计互联网销售将继续保持强劲增长；线下随着云店规模的增加以及运营逐步成熟，预计同店销售环比将提升。</p> <p>公司认为现阶段依然是快速提升用户数量、聚焦抢占家电 3C 份额、大力扩大新品类规模、持续提升物流服务用户体验的投入阶段，因此公司在品牌推广及促销投入等方面保持积极政策，同时在云店模式优化和用户体验升级、薪酬提升和专业性人才引进、物流资源获取和技术提升上坚决投入，因此四季度归属于上市公司股东的净利润将阶段性亏损 2.5—3.5 亿元。全年预计归属于上市公司股东的净利润亏损 2—3 亿元。</p> <p>经公司第五届董事会第二十六次会议审议通过《关于拟出售 PPLive Corporation 股权暨关联交易的议案》，公司拟以 258,799.31 万元的价格将持有的 PPTV 股权进行转让(详情查阅公司 2015-068 号公告)。该交易尚待公司股东大会审议通过，交易对方还需获得境外投资相关政府主管部门的审批/备案，预计在四季度完成交易。该交易预计将增加公司净利润约 10.4 亿元（假设以 2015 年 9 月 30 日作为交割日进行测算），财务影响的具体情况将以最终实际交割日进行计算。</p> <p>鉴于此，若考虑上述交易的影响，公司 2015 年度归属于上市公司股东的净利润将为 84,000—94,000 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。

## 七、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 八、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

苏宁云商集团股份有限公司

董事长：张近东

2015 年 10 月 31 日