

苏宁电器股份有限公司



二〇〇七年年度报告

二〇〇八年二月

重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

董事孙为民先生、独立董事孙剑平先生因其他公务安排未能到现场参加会议，以视频方式参加会议。

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。

普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节	公司基本情况简介	4
第二节	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工的情况	14
第五节	公司治理结构	19
第六节	股东大会情况简介	24
第七节	董事会报告	26
第八节	监事会报告	72
第九节	重要事项	74
第十节	财务报告	88
第十一节	备查文件目录	163

第一节 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：苏宁电器股份有限公司
 公司法定英文名称：SUNING APPLIANCE CO.,LTD.
 中文名称缩写：苏宁电器
 英文名称缩写：SUNING APPLIANCE
- 2、公司法定代表人：张近东
- 3、公司联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓 名	任 峻	韩 枫	任 峻
联系地址	江苏省南京市淮海路 68 号	江苏省南京市淮海路 68 号	江苏省南京市淮海路 68 号
电 话	025-84418888-888155	025-84418888-888122	025-84418888-888155
传 真	025-84467008	025-84467008	025-84467008
电子信箱	stock@cnsuning.com	stock@cnsuning.com	stock@cnsuning.com

- 4、公司注册地址：江苏省南京市山西路 8 号金山大厦 1-5 层
 公司办公地址：江苏省南京市淮海路 68 号
 邮政编码：210005
 互联网网址：<http://www.cnsuning.com>
 电子信箱：stock@cnsuning.com
- 5、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》
 《上海证券报》、《证券日报》

指定信息披露网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书办公室

- 6、股票上市交易所：深圳证券交易所
 股票简称：苏宁电器
 股票代码：002024
- 7、公司首次注册登记日期：2001 年 6 月 29 日
 最近一次变更注册登记日期：2007 年 7 月 19 日
 注册登记地点：江苏省工商行政管理局
- 8、企业法人营业执照注册号：3200002100433
 税务登记号码：苏宁税苏字 320106608950987
 组织机构代码证号码：60895098-7
 聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司
 会计师事务所地址：中国上海市湖滨路 202 号

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司 2007 年度主要利润指标：

(单位：千元)

指标	金额
营业总收入	40,152,371
营业利润	2,250,060
营业外收支净额	-8,702
利润总额	2,241,358
归属于上市公司股东的净利润	1,465,426
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	1,466,034
经营活动产生的现金流量净额	3,496,476
现金及现金等价物净增加额	1,997,875

注：报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及金额如下：

项目	金额
补贴收入	8,442
营业外收支净额	-17,144
企业所得税及少数股东损益影响额	8,094
扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益	-608

二、公司前三年主要会计数据和财务指标：

1、主要会计数据

(单位：千元)

指标	2007 年	2006 年		本年比上年增 减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入	40,152,371	26,273,195	26,161,252	53.48%	16,904,880	16,904,880
利润总额	2,241,358	1,121,946	1,147,478	95.33%	550,011	552,089
归属于上市公司股东的净利润	1,465,426	720,300	757,636	93.42%	350,630	374,653
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,466,034	720,161	757,497	93.54%	353,369	377,391
经营活动产生的现金流量净额	3,496,476	150,751	150,751	2219.37%	149,230	149,230
指标	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
总资产	16,229,651	8,851,823	8,829,047	83.82%	4,327,208	4,367,195
归属于母公司所有者权益	4,623,562	3,084,367	3,158,136	46.40%	1,169,047	1,205,480
股本	1,441,504	720,752	720,752	100.00%	335,376	335,376

2、主要财务指标

(单位：元)

指标	2007 年	2006 年		本年比上年增 减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	1.02	1.00	0.54	88.89%	1.05	0.28
稀释每股收益	1.02	1.00	0.54	88.89%	1.05	0.28
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	1.02	1.00	0.54	88.89%	1.05	0.28
全面摊薄净资产收益率	31.69%	23.35%	23.99%	7.7%	29.99%	31.08%
加权平均净资产收益率	37.66%	33.87%	34.73%	2.93%	35.04%	37.00%
扣除非经常性损益后全 面摊薄净资产收益率	31.71%	23.35%	23.99%	7.72%	30.23%	31.31%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率	37.68%	33.86%	34.72%	2.96%	35.32%	37.28%
每股经营活动产生的现 金流量净额	2.43	0.21	0.21	1057.14%	0.44	0.44
指标	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产	3.21	4.28	4.38	-26.71%	3.49	3.59

3、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号》的要求计算的净资产收益率和每股收益

报告期利润	2007 年度				2006 年度			
	净资产收益率%		每股收益 (元/股)		净资产收益率%		每股收益 (元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于公司普通股股东的 净利润	31.69%	37.66%	1.02	1.02	23.99%	34.73%	0.53	0.54
扣除非经常性损益后归 属于公司普通股股东的 净利润	31.71%	37.68%	1.02	1.02	23.99%	34.72%	0.53	0.54

三、报告期内归属于母公司所有者权益变动情况：

(单位：千元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	归属于母公司所有 者权益合计
期初数	720,752	936,391	131,018	1,369,975	3,158,136
本期增加	720,752		92,852	1,465,426	2,279,030
本期减少	-	720,752	-	92,852	813,604
期末数	1,441,504	215,639	223,870	2,742,549	4,623,562
变动原因	资本公积金 转增股本；	资本公积金 转增股本；	按规定计提；	本期利润增加并按 规定计提盈余公积；	前述因素。

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股本变动情况表

(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	426,554,240	59.18%	0	0	426,554,240	-387,722,440	38,831,800	465,386,040	32.28%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	395,351,600	54.85%	0	0	395,351,600	-408,206,080	-12,854,480	382,497,120	26.53%
其中：境内非国有法人持股 (注 1)	161,438,000	22.40%	0	0	161,438,000	-234,150,400	-72,712,400	88,725,600	6.16%
境内自然人持股	233,913,600	32.45%	0	0	233,913,600	-174,055,680	59,857,920	293,771,520	20.38%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
5、高管股份	31,202,640	4.33%	0	0	31,202,640	20,483,640	51,686,280	82,888,920	5.75%
二、无限售条件股份	294,197,760	40.82%	0	0	294,197,760	387,722,440	681,920,200	976,117,960	67.72%
1、人民币普通股	294,197,760	40.82%	0	0	294,197,760	387,722,440	681,920,200	976,117,960	67.72%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	720,752,000	100.00%	0	0	720,752,000	0	720,752,000	1,441,504,000	100.00%

注 1：境内法人持股含机构投资者配售股份；

注 2：公积金转股变动是因为公司实施 2006 年度资本公积金转增股本方案所致；其他变动是公司部分股东有限售条件股份限售期满可上市流通及公司历任董事、监事、高级管理人员所持股份按照国家相关法律法规规定锁定或解锁所致。

2、股票发行与上市情况：

(1) 公司历次股票发行及上市情况

① 经中国证监会证监发行字〔2004〕97 号文核准，公司于 2004 年 7 月 7 日采用全部向二级市场投资者定价配售方式发行了人民币普通股（A 股）2,500 万股。经深圳证券交易所同意，公司社会公众股 2,500 万股于 2004 年 7 月 21 日在深交所

挂牌上市，公司股份总数为 93,160,000 股。

② 经中国证监会证监发行字〔2006〕21 号文核准，公司于 2006 年 6 月 20 日以非公开发行股票的方式向证券投资基金等特定投资者发行人民币普通股（A 股）2,500 万股。经深圳证券交易所同意，该部分股份于 2006 年 6 月 23 日上市。发行后，公司股份总数为 360,376,000 股。

（2）报告期内公司实施资本公积金转增股本情况

2007 年 3 月 30 日，公司召开 2006 年年度股东大会，审议通过了《2006 年度利润分配预案》。根据决议，公司以 2006 年 12 月 31 日总股本 720,752,000 股为基数，以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本由 720,752,000 股增加至 1,441,504,000 股。

（3）限售股份上市流通情况

① 根据《上市公司证券发行管理办法》的有关规定，公司 2006 年非公开发行的股份自发行结束之日起，十二个月内不得转让。此次非公开发行的有限售股份持有人均已履行承诺。

自发行结束之日起，公司分别于 2006 年 9 月 21 日、2007 年 4 月 6 日实施了资本公积金转增股本方案。经过上述两次转增，公司 2006 年非公开发行的有限售条件流通股股份数为 10,000 万股，该部分股份于 2007 年 6 月 21 日上市流通。

② 根据公司《股权分置改革方案》及原非流通股股东做出的相关承诺，公司原非流通股股东张近东先生、江苏苏宁电器有限公司及陈金凤女士均履行了相关承诺，上述股东分别持有的 134,150,400 股、134,150,400 股及 39,905,280 股限售股份于 2007 年 8 月 13 日上市流通；

其中，张近东先生作为本公司的董事长，其所持有的股份还需按照国家相关法律、法规和规范性文件的规定由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司以“高管股份”的形式予以锁定，因此本次张近东先生实际可上市流通股数为 106,980,480 股。

二、股东情况介绍:

1、股东情况

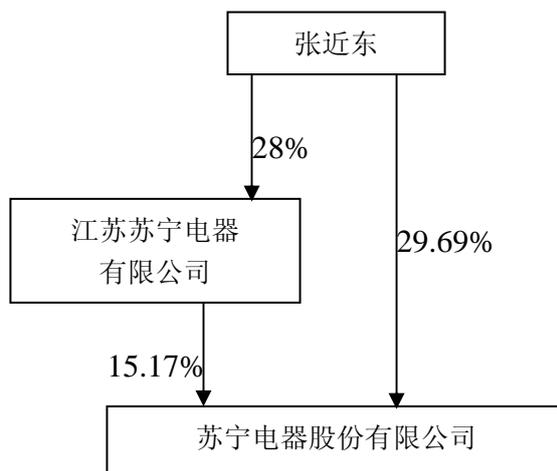
股东总数	25,653				
前10名股东持股情况 (单位: 股)					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数 (股)	持有限售条件股份数量 (注)	质押或冻结的股份数量
张近东	境内自然人	29.69%	427,921,920	320,941,440 (注)	0
江苏苏宁电器有限公司	境内非国有法人	15.17%	218,743,720	88,725,600	0
陈金凤	境内自然人	3.97%	57,274,680	0	0
金明	境内自然人	1.86%	26,745,120	20,058,840 (注)	0
蒋勇	境内自然人	1.86%	26,745,120	26,745,120 (注)	0
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	境内非国有法人	1.71%	24,682,818	0	未知
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	境内非国有法人	1.43%	20,652,503	0	未知
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	境内非国有法人	1.38%	19,909,488	0	未知
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.26%	18,199,816	0	未知
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.26%	18,092,362	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况 (单位: 股)					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
江苏苏宁电器有限公司	130,018,120		人民币普通股		
张近东	106,980,480		人民币普通股		
陈金凤	57,274,680		人民币普通股		
交通银行—华夏蓝筹核心混合型证券投资基金(LOF)	24,682,818		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	20,652,503		人民币普通股		
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	19,909,488		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	18,199,816		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	18,092,362		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	15,903,315		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	15,349,780		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明:					
<p>1、公司股东张近东同时还持有江苏苏宁电器有限公司28%的股权, 陈金凤持有江苏苏宁电器有限公司12%的股权。张近东与江苏苏宁电器有限公司构成关联股东关系, 陈金凤与江苏苏宁电器有限公司构成关联股东关系, 除此之外, 未知公司的主要股东之间是否存在其他关联关系。</p> <p>2、公司未知前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系, 也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p>					

注: 张近东先生作为公司董事长, 其所持股份除因股改承诺而限售外, 还需按照国家相关法律法规进行锁定; 金明先生为现任董事, 蒋勇先生作为离任未满 6 个月的监事, 其所持有的公司股份需按照国家相关法律法规及规范性文件进行锁定。

2、公司控股股东及实际控制人情况：

(1) 公司控股股东或实际控制人：张近东先生，中国国籍，1963 年 3 月出生，本科学历，曾任江苏苏宁交家电有限公司董事长兼总经理，现任苏宁电器股份有限公司董事长。无其他国家或地区居住权。张近东先生直接持有和通过江苏苏宁电器有限公司控制公司 33.94% 的股份。

(2) 公司与实际控制人的产权和控制关系如下图：



(3) 其他持股在 10% 以上的法人股东：

江苏苏宁电器有限公司，法定代表人马晓咏，注册资本 200,000,000 元，成立日期 1999 年 11 月 24 日，经营范围：汽车专用照明电器、电子元件、电工器材和电气信号设备加工制造，房屋租赁、维修，物业管理，室内装饰，园林绿化，经济信息咨询，音像制品零售，茶座，实业投资。百货、黄金、珠宝玉器、工艺美术品、鲜花销售，洗衣服务，柜台、场地租赁，国内商品展示服务。国产、进口化妆品的销售，企业形象策划，人才培养。卷烟、烟丝、雪茄烟零售，国内版图书、期刊零售，零售各类定型包装食品、饮料、酒类。（限指定的分支机构经营）

3、有限售条件股份情况

(1) 前十名股东中有限售条件股东持股数量及限售条件（单位：股）

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售条 件股份的数量	可上市交 易时间	新增可上市交 易股份数量	限售条件
1	张近东	320,941,440	2008年8 月11日	293,771,520	<p>2005年8月11日至2007年8月10日，不上市交易或转让；</p> <p>2007年8月11日至2008年8月10日，通过深圳证券交易所中小企业板出售苏宁电器的股份不超过公司股份总数的10%，出售价格不低于每股13.89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）；</p> <p>2005年8月11日起的两个月内，若公司股票连续二日收盘价格低于每股人民币25.80元（若此间有派息、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），则张近东和江苏苏宁电器有限公司在下一个交易日开始在二级市场上增持苏宁电器股份有限公司社会公众股股份，增持数量合计不超过500万股，增持股份计划完成后的六个月内不出售所增持的股份并履行相关信息披露义务。</p>
			未知	27,169,920	按照国家相关法律法规及规范性文件要求，以“高管股份”形式锁定。
2	江苏苏宁电 器有限公司	88,725,600	2008年8 月11日	88,725,600	<p>2005年8月11日至2007年8月10日，不上市交易或转让；</p> <p>2007年8月11日至2008年8月10日，通过深圳证券交易所中小企业板出售苏宁电器的股份不超过公司股份总数的10%，出售价格不低于每股13.89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）；</p> <p>2005年8月11日起的两个月内，若公司股票连续二日收盘价格低于每股人民币25.80元（若此间有派息、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），则张近东和江苏苏宁电器有限公司在下一个交易日开始在二级市场上增持苏宁电器股份有限公司社会公众股股份，增持数量合计不超过500万股，增持股份计划完成后的六个月内不出售所增持的股份并履行相关信息披露义务。</p>
3	金明	20,058,840	未知	20,058,840	按照国家相关法律法规及规范性文件要求，以“高管股份”形式锁定。
4	蒋勇	26,745,120	2008年1 月13日	26,745,120	离任监事股份锁定

(2) 截至 2007 年 12 月 31 日有限售条件股份可上市交易时间 (单位: 股)

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
2008 年 1 月 13 日	35,660,160	429,725,880	1,011,778,120	1、原监事蒋勇先生、原财务负责人陈世清先生离任时间已达 6 个月, 所持股份解除锁定; 2、有限售条件股份余额中包括张近东先生、江苏苏宁电器有限公司持有的因股权分置改革承诺限售的股份以及张近东先生、金明先生持有的以“高管股份”形式锁定的股份。
2008 年 8 月 11 日	88,725,600	341,000,280	1,100,503,720	1、张近东先生、江苏苏宁电器有限公司持有的股改限售股份限售期满, 可上市交易; 同时, 张近东先生作为公司董事长, 其所持有的股份还需按照国家相关法律法规的规定以“高管股份”形式锁定, 故其实际可上市交易的股份为 0; 2、有限售条件股份余额中包括董事长张近东先生、董事金明先生持有的以“高管股份”形式锁定的股份。该部分股份可上市交易时间未知。

(3) 有限售条件股份变动情况表 (单位: 股)

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
张近东 (注)	213,960,960	106,980,480	213,960,960	320,941,440	依据股改承诺、高管股份锁定	股改限售于 2008 年 08 月 11 日解除; 高管限售解禁时间未知;
江苏苏宁电器有限公司	111,438,000	134,150,400	111,438,000	88,725,600	依据股改承诺	2008 年 08 月 11 日
陈金凤	19,952,640	39,905,280	19,952,640	0	依据股改承诺	2007 年 08 月 13 日
金明 (注)	13,372,560	6,686,280	13,372,560	20,058,840	高管股份锁定	未知
蒋勇 (注)	13,372,560	6,686,280	20,058,840	26,745,120	离任高管股份锁定	2008 年 1 月 13 日
陈世清 (注)	4,457,520	2,228,760	6,686,280	8,915,040	离任高管股份锁定	2008 年 1 月 13 日
景顺长城鼎益股票型开放式证券投资基金	300,000	600,000	300,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
同益证券投资基金	1,200,000	2,400,000	1,200,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
银华优质增长股票型证券投资基金	10,000,000	20,000,000	10,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
兴和证券投资基金	3,000,000	6,000,000	3,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
易方达积极成长证券投资基金	2,000,000	4,000,000	2,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
同盛证券投资基金	3,900,000	7,800,000	3,900,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日

长盛同智优势成长混合型证券投资基金(原同智证券投资基金)	1,000,000	2,000,000	1,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
兴安证券投资基金	520,000	1,040,000	520,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
全国社保基金六零三组合	300,000	600,000	300,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
易方达策略成长证券投资基金	2,000,000	4,000,000	2,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
景顺长城内需增长开放式证券投资基金	1,400,000	2,800,000	1,400,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
同德证券投资基金	800,000	1,600,000	800,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	460,000	920,000	460,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
景顺长城优选股票证券投资基金	400,000	800,000	400,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
全国社保基金一零五组合	600,000	1,200,000	600,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
华夏成长证券投资基金	1,500,000	3,000,000	1,500,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
易方达平稳增长证券投资基金	2,200,000	4,400,000	2,200,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
长盛成长价值证券投资基金	400,000	800,000	400,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
全国社保基金一零七组合	1,500,000	3,000,000	1,500,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
申万巴黎盛利精选证券投资基金	2,100,000	4,200,000	2,100,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
科汇证券投资基金	1,800,000	3,600,000	1,800,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
天华证券投资基金	2,000,000	4,000,000	2,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
景顺长城动力平衡证券投资基金	200,000	400,000	200,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金(原中国建设银行—华夏中小企业板交易型开放式指数基金)	4,500,000	9,000,000	4,500,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
华夏平稳增长混合型证券投资基金(原兴业证券投资基金)	520,000	1,040,000	520,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
易方达价值精选股票型证券投资基金	4,000,000	8,000,000	4,000,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)(原景顺长城资源垄断股票型开放式证券投资基金)	700,000	1,400,000	700,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
申万巴黎新动力股票型证券投资基金	300,000	600,000	300,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
汇添富优势精选混合型证券投资基金	400,000	800,000	400,000	0	2006 年非公开发行	2007 年 06 月 21 日
合计	426,554,240	396,637,480	435,469,280	465,386,040	—	—

注：股东张近东先生作为公司董事长，其所持股份除因股改承诺而限售外，还需按照国家相关法律法规进行锁定；股东金明先生作为公司现任董事，蒋勇先生、陈世清先生作为公司离任未满 6 个月的监事、财务负责人，其持有的公司股份需按照国家相关法律法规及规范性文件进行锁定。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工的情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况：

1、基本情况：

姓名	年龄	性别	股份公司任职	任期起止日期	年末持股数(股)	年初持股数(股)	增减变动原因
张近东	45	男	董事长	2007年7月-2010年7月	427,921,920	213,960,960	资本公积金转增股本；
孙为民	45	男	董事、总裁	2007年7月-2010年7月	0	0	
孟祥胜	36	男	董事、副总裁	2007年7月-2010年7月	0	0	
金明	37	男	董事、副总裁	2007年7月-2010年7月	26,745,120	13,372,560	资本公积金转增股本；
任峻	31	男	董事、董秘	2007年7月-2010年7月	0	0	
李东	47	男	董事	2007年7月-2010年7月	0	0	
沈坤荣	45	男	独立董事	2007年7月-2010年7月	0	0	
孙剑平	55	男	独立董事	2007年7月-2010年7月	0	0	
戴新民	46	男	独立董事	2007年7月-2010年7月	0	0	
李建颖	39	女	监事会主席	2007年7月-2010年7月	0	0	
汪晓玲	35	女	监事	2007年7月-2010年7月	0	0	
肖忠祥	37	男	监事	2007年7月-2010年7月	0	0	
朱华	43	女	财务负责人	2007年7月-2010年7月	0	0	

2、公司的董事、监事不存在在股东单位任职的情况。

3、现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况：

(1) 董事

张近东先生 公司实际控制人，45岁，汉族，本科学历，曾任江苏苏宁交家电有限公司董事长兼总经理、中国人民政治协商会议第十届全国委员会委员、中华全国工商业联合会常委，现任苏宁电器股份有限公司董事长、中国人民政治协商会议第十一届全国委员会委员、中华全国工商业联合会副主席、江苏省第十一届人民代

表大会代表。无在其他单位任职或兼职情况。

孙为民先生 45 岁，汉族，硕士学历，曾在南京理工大学执教，曾任苏宁交家电（集团）有限公司副总裁，现任苏宁电器股份有限公司董事兼总裁、中国连锁经营协会第一副会长、清华大学中国零售研究院专家委员、中国电子商会副会长、南京市政协常务委员、南京市鼓楼区人大代表、北京苏宁电器有限公司法人代表、陕西苏宁电器有限责任公司法人代表、深圳市苏宁电器有限公司法人代表。

孟祥胜先生 36 岁，汉族，本科学历，曾任海尔药业浙江市场部经理、南京东方置业管理咨询顾问公司管理顾问，现任苏宁电器股份有限公司董事兼副总裁。无在其他单位任职或兼职情况。

金明先生 37 岁，汉族，本科学历，曾任苏宁交家电（集团）有限公司营销管理中心总监，现任苏宁电器股份有限公司董事兼副总裁。无在其他单位任职或兼职情况。

任峻先生 31 岁，汉族，本科学历，现任苏宁电器股份有限公司董事、董事会秘书。无在其他单位任职或兼职情况。

李东先生 47 岁，汉族，研究生学历，曾任金陵石化公司工程师，现任东南大学经济管理学院副院长，本公司董事。

沈坤荣先生 45 岁，汉族，研究生学历，曾任中国社科院博士后，南京大学经济系教授、博导，美国斯坦福大学高级研究学者，现任南京大学经济学院副院长、教授、博导，江苏交通经济研究会会长，本公司独立董事。

孙剑平先生 55 岁，汉族，研究生学历，曾任南京理工大学经济学系主任、人文学院副院长，现任南京理工大学人力资源管理研究中心主任、本公司独立董事。

戴新民先生 46 岁，汉族，本科学历，注册会计师，曾任安徽工业大学管理学院教师，现任南京理工大学经济管理学院系主任、本公司独立董事。

（2）监事

李建颖女士 39 岁，汉族，大专学历，曾在南京市紫金无线电厂任职，现任苏宁电器股份有限公司结算管理中心总监，公司监事会主席。无在其他单位任职或兼职情况。

汪晓玲女士 35 岁，汉族，大学本科学历，曾任南京新闻发展公司办公室主任，现任苏宁电器股份有限公司费用管理中心常务副总监、公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

肖忠祥先生 37 岁，汉族，本科学历，曾任南京无线电八厂会计、苏宁电器股份有限公司财务部经理，现任公司财务管理中心副总监、公司监事。无在其他单位任职或兼职情况。

(3) 高级管理人员

孙为民先生 总裁。(简历见前述董事介绍)

孟祥胜先生 副总裁。(简历见前述董事介绍)

金 明先生 副总裁。(简历见前述董事介绍)

朱 华女士 43 岁，汉族，大专学历，曾任中外合作乐富来实业有限公司财务部经理，现任公司财务负责人。无在其他单位任职或兼职情况。

任 峻先生 董事会秘书。(简历见前述董事介绍)

4、年度报酬情况：

(1) 薪酬决策程序及确定依据

① 公司 2004 年年度股东大会审议通过《关于确定公司董事、监事、高级管理人员薪酬津贴的议案》，对张近东先生、孙为民先生、孟祥胜先生、金明先生、任峻先生、朱华女士、李建颖女士及公司外部董事、独立董事自 2005 年起的薪酬及津贴进行调整；

② 公司 2005 年年度股东大会审议通过《关于调整公司部分董事、高级管理人员薪酬的议案》，对孙为民先生、孟祥胜先生、金明先生、任峻先生自 2006 年起的薪酬进行调整；

③ 公司 2006 年年度股东大会审议通过《关于调整公司独立董事津贴的议案》，对公司独立董事自 2007 年起的独立董事津贴进行调整；

④ 公司 2007 年第二次临时股东大会审议通过《关于调整公司外部董事津贴的议案》及《关于确定监事薪酬的议案》，对李建颖女士、汪晓玲女士及公司外部董事自 2007 年起的薪酬及津贴进行调整。

(2) 报告期内，公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬（包括基本工资、各项奖金、福利、住房津贴及其他津贴）分别是：

姓名	年度实际报酬总额 (单位：万元，注 1)
张近东	150.00
孙为民	80.00
孟祥胜	60.00
金 明	60.00

任 峻	30.00
李 东 (注 2)	2.29
沈坤荣 (注 2)	2.29
孙剑平 (注 2)	2.29
戴新民 (注 2)	2.29
李建颖 (注 3)	13.38
汪晓玲 (注 4)	8.92
肖忠祥 (注 5)	10.92
朱 华	15.00
合 计	437.38

注 1: 上述薪酬均为税前薪酬;

注 2: 李东先生为公司第三届董事会新任外部董事, 沈坤荣、孙剑平、戴新民为公司第三届董事会新任独立董事, 任期自 2007 年 7 月 13 日起, 津贴均为 5 万元/年, 报告期内从公司获得的实际薪酬均为 2.29 万元;

注 3: 李建颖女士作为公司第三届监事会主席, 自本年 2007 年 7 月 13 日起, 其年薪由 12 万元整调整为 15 万元整, 因此报告期内从公司获得的实际薪酬为 13.38 万元;

注 4: 汪晓玲女士作为公司第三届监事会新任监事, 自本年度 2007 年 7 月 13 日起, 其年薪由 8 万元整调整至 10 万元整, 因此报告期内从公司获得的实际薪酬为 8.92 万元;

注 5: 肖忠祥先生作为公司第三届监事会新任监事, 自本年度 2007 年 7 月 12 日起, 其年薪由 10 万元整调整至 12 万元整, 因此报告期内从公司获得的实际薪酬为 10.92 万元。

5、报告期内, 公司董事、监事和高级管理人员变动情况

(1) 董事选举及变动

报告期内, 公司第二届董事会任期届满, 公司于 2007 年 7 月 13 日召开的 2007 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》: 选举张近东先生、孙为民先生、孟祥胜先生、金明先生、任峻先生为公司第三届董事会董事, 选举李东先生为公司第三届董事会外部董事, 选举沈坤荣先生、孙剑平先生、戴新民先生为公司第三届董事会独立董事。

报告期内, 公司于 2007 年 7 月 13 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司董事长的议案》: 选举张近东先生为公司第三届董事会董事长。

(2) 监事选举及变动

报告期内, 公司第二届监事会任期届满, 为保证监事会的正常运作, 公司于 2007 年 7 月 12 日召开了苏宁电器股份有限公司 2007 年第一次职工代表大会, 推举肖忠祥同志为公司第三届监事会职工代表监事。

2007 年 7 月 13 日，公司召开 2007 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》：选举李建颖女士、汪晓玲女士为公司第三届监事会监事，并与职工代表监事共同组成第三届监事会。

2007 年 7 月 13 日，公司第三届监事会第一次会议审议通过《关于选举监事会主席的议案》：选举李建颖女士为公司第三届监事会主席。

（3）高级管理人员聘任及变动

报告期内，公司于 2007 年 7 月 13 日召开的第三届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁的议案》、《关于聘任公司财务负责人的议案》：聘请孙为民先生为公司总裁，聘请孟祥胜先生、金明先生为公司副总裁，聘请朱华女士为公司财务负责人。

二、公司员工情况：

截止到 2007 年 12 月 31 日，公司母公司共有在册员工 4451 名。

1、按专业结构分：

分工	人数	占员工总数的比例（%）
采购体系人员	322	7.23
销售体系人员	234	5.26
财务体系人员	517	11.62
职能体系人员	824	18.51
服务体系人员	256	5.75
终端作业人员	2298	51.63
合计	4451	100.00

2、按受教育程度分：

学历	人数	占员工总数的比例（%）
大学以上	1126	25.30
大专	1206	27.10
中专/高中	1446	32.49
其他	673	15.12
合计	4451	100.00

3、公司不存在需要承担的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、江苏证监局的要求，报告期内公司及时修订了《章程》、三会议事规则、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理制度》、《关联交易决策制度》等。

同时，报告期内，公司根据中国证监会证监公司字[2007]28 号文《开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、江苏证监局苏证监公司字[2007]104 号文《关于开展上市公司专项活动相关工作的通知》的要求，认真开展公司治理的自查活动。深圳证券交易所、江苏证监局也对公司的自查情况进行了核查，并出具综合评价及整改建议。针对公司自查结果、监管部门的整改建议以及公众评议中发现的问题，公司董事会制定了严密的整改计划，及时进行了整改。

目前，公司整体运作比较规范、独立性强、信息披露规范，实际情况与中国证监会有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。

1、关于股东与股东大会：报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。

按照江苏证监局提出的相关建议，公司进一步完善了《股东大会议事规则》，并对股东大会授权委托书格式进行了重新设计，更加有利于维护广大投资者的利益。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的供销系统，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

3、关于董事和董事会：报告期内，公司对《董事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》等制度进一步修订、完善。公司严格按照《章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。全体董事严格按照《公司法》和公司《章程》、《董事会议事规则》的规定，规范董事会的召集、召开和表决；认真出席董事会和股东大会，积极参加对相关知识的培训，熟悉有关法

律法规，勤勉尽责。

4、关于监事和监事会：公司严格按照《公司法》、公司《章程》的规定选举产生监事，监事会的人数及结构符合法律法规和公司《章程》的要求。监事会严格按照公司《章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者：公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：根据中国证监会《上市公司信息披露管理办法》的要求，公司对《信息披露管理制度》进一步修订和完善，并严格按照《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》的要求，指定公司董事会秘书负责信息披露工作、接待股东来访和咨询，严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息。同时，公司还将进一步加强与深圳证券交易所的经常性联系和沟通，及时、主动地报告公司的有关事项，从而准确地理解信息披露的规范要求，并不断适应新的披露要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况：

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会江苏监管局组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和公司《章程》规定，行使董事长职权。在召集、

主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

3、2007 年，公司第二届董事会独立董事赵曙明先生、吴远女士和黄丽洁女士，严格按照有关法律、法规及公司《章程》的规定履行职责，按时亲自或委托其他独立董事，或以通讯方式参加了第二届董事会的十四次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。对报告期内公司聘任高级管理人员、聘任公司审计机构、公司累计和当期对外担保等事项发表独立董事意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

公司第三届董事会独立董事沈坤荣先生、孙剑平先生和戴新民先生，严格按照有关法律、法规及公司《章程》的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加了第三届董事会的九次董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。对报告期内公司聘任高级管理人员、改聘审计机构、对外担保等事项发表独立董事意见，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。

报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

4、公司董事出席董事会的情况：

报告期内董事会会议召开次数			23		
董事姓名	职务	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席 (次)	是否连续两次未亲自出席会议
张近东	董事长	23	0	0	否
孙为民	董事、总裁	23	0	0	否
孟祥胜	董事、副总裁	23	0	0	否
金 明	董事、副总裁	22	1	0	否
任 峻	董事、董秘	23	0	0	否
谢俊元	第二届董事会外部董事	14	0	0	否
赵曙明	第二届董事会独立董事	13	1	0	否
吴 远	第二届董事会独立董事	14	0	0	否
黄丽洁	第二届董事会独立董事	14	0	0	否
李 东	第三届董事会外部董事	7	2	0	否
沈坤荣	第三届董事会独立董事	9	0	0	否
孙剑平	第三届董事会独立董事	9	0	0	否
戴新民	第三届董事会独立董事	9	0	0	否

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

因公司控股股东为自然人，故不存在公司与控股股东在业务、人员、资产、机构等方面的问题，同时公司的控股股东及其关联公司未以任何形式占用公司的货币资金或其他资产。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

2007 年公司以上市公司治理专项活动为契机，健全法人治理结构，完善内部控制制度体系，并对公司的业务流程和管理制度进行了全面梳理与检查，目前已建立起一套相对完整、且符合公司实际情况的内部控制制度，并得到有效执行。具体情况如下：

（一）内部控制制度建立健全情况

1、管理控制：公司有较为健全的法人治理结构和完善的管理制度，主要包括公司《章程》、三会议事规则、专门委员会工作细则、《内部审计制度》、《重大投资与财务决策制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、财务管理制度、各体系经营管理手册等。公司各项管理制度建立之后均能得到有效地贯彻执行。

2、经营控制：公司针对各体系、各层级、各岗位制定了明确的工作职责和权限，同时制订了相应的经营管理手册，逐步规范和完善各项制度、标准和流程。通过信息平台的建设，上述制度、流程和标准进一步固化，远程管理信息得到有效掌控，经营管理的统一性加强。同时，公司还会不定期对各项制度、流程的执行情况进行检查和评估，对公司正常经营和规范运作起到了较好的监督、控制作用。

3、财务控制：公司按照企业会计制度、会计法、税法、经济法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度和内部控制体系，具体包括财务会计制度、发票管理制度等。公司通过 SAP 系统，对货币资金、采购与付款、销售与收款、固定资产存货等建立了严格的内部审批程序，规定了相应的审批权限，并实施有效控制管理。

4、投资决策控制：公司制定《重大投资与财务决策制度》，按照符合公司发展战略、合理配置企业资源、促进要素优化组合、创造良好经济效益的原则，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款等进行了规范和科学决策。

5、信息披露控制：公司已制订严格的《信息披露管理制度》，在制度中规定了

信息披露事务管理部门、责任人及义务人职责；信息披露的内容和标准；信息披露的报告、流转、审核、披露程序；信息披露相关文件、资料的档案管理；投资者关系活动；信息披露的保密与处罚措施等等，特别是对定期报告、临时报告、重大事项的流转程序作了严格规定。公司能够按照相关制度认真执行。

6、内部审计制度：公司内部审计按照公司《内部审计制度》的规定，以企业经济效益为中心，企业规章制度为依据，采用必审和抽审，事前控制和事后审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。通过内部审计，公司及时发现有关经营活动中存在的问题，提出整改建议，落实整改措施，促进公司强化管理，提高内部控制、内部监督的有效性，进一步防范企业经营风险和财务风险。

（二）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由五名董事组成，其中三名为独立董事；审计委员会下设审计办公室，独立于公司其他部门，接受董事会的监督与指导，执行日常内部控制的监督和检查工作。

2007 年，审计办公室主要开展了工程项目审计（物流建设项目、连锁店装饰装修项目）、财务常规性审计、综合管理审计、重要岗位离任审计、对外投资审计、募集资金的存放与使用审计。以及对其他有必要深入的事项实施专项审计、各类招标项目的过程监督等。此外，对公司现金、银行账户等进行不定期抽查，对设备、库存等组织人员进行不定期监盘，重大经济合同复核。报告期内，公司审计办公室共出具例行审计报告 13 份，专项审计报告 22 份，对总部相关部门、17 个大区及其下辖公司提出整改意见和建议。

（三）董事会对公司内部控制自我评价的意见

公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并结合公司信息系统的优势，得到相对有效的执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为：公司内部控制就总体而言体现了完整性、合理性、有效性。我们确信公司按照《内部会计控制规范--基本规范(试行)》的控制标准，在所有重大方面保持了对截至 2007 年 12 月 31 日的会计报表有效的内部控制。

随着国家法律法规的逐步深化完善和公司不断发展的需要，以及经营环境、情况的可能的改变，内部控制的有效性可能随之改变，公司将继续强化和细化内部控制制度，并加强制度的执行和检查工作，杜绝因为管理不到位等原因造成损失。

五、公司对高级管理人员的考评和激励机制、相关奖励制度的建立及实施情况
报告期内，公司以量化的考核指标定期对高级管理人员进行业绩考核。经过考评，2007 年度公司高管人员认真的履行了工作职责，工作业绩良好，较好的完成了本年度所确定的各项任务。

同时，公司还将继续推进《股票期权激励计划》的出台和实施，以进一步完善公司治理结构，健全公司激励约束机制，有效调动管理者和重要骨干的积极性，吸引和留住优秀管理人才和业务骨干，从而更好地促进公司长期稳定发展。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和两次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和公司《章程》的有关规定。

1、公司于 2007 年 3 月 30 日在公司会议室召开公司 2006 年年度股东大会。2007 年 3 月 10 日，公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出会议通知，明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。股东大会于 2007 年 3 月 30 日上午 10:00 在公司十七楼会议室召开，出席会议的股东及股东代理人 19 人，代表公司股份 403,760,872 股，占公司股本总额的 56.02%。会议的召开符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式，审议并通过了以下议案：

- (1) 《2006 年度董事会工作报告》；
- (2) 《2006 年度监事会工作报告》；
- (3) 《2006 年度财务决算报告》；
- (4) 《2006 年度利润分配预案》；
- (5) 《2006 年年度报告》及《2006 年年度报告摘要》；
- (6) 《关于公司 2006 年度募集资金存放及使用情况的专项说明》；
- (7) 《关于变更公司经营范围的议案》；
- (8) 《关于修改<公司章程>的议案》；
- (9) 《股东大会议事规则》(2007 年修订)；
- (10) 《董事会议事规则》(2007 年修订)；
- (11) 《监事会议事规则》(2007 年修订)；

(12)《重大投资与财务决策制度》(2007 年修订);

(13)《关于续聘会计师事务所的议案》;

(14)《关于调整独立董事津贴的议案》。

江苏世纪同仁律师事务所朱增进律师出席本次股东大会进行见证,并出具法律意见书。大会决议公告分别刊登于 2007 年 3 月 31 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

2、公司于 2007 年 5 月 8 日在公司会议室召开公司 2007 年第一次临时股东大会。2007 年 4 月 21 日和 4 月 30 日,公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式分别发出会议通知及提示性公告,明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。股东大会于 2007 年 5 月 8 日下午 14:00 在公司 17 楼会议室召开,出席会议的股东或股东代理人共计 196 人,代表公司股份 901,277,590 股,占公司股本总额的 62.52%,符合《公司法》和公司《章程》的规定。大会以记名表决方式,审议并通过了以下议案:

(1)《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》;

(2)《关于公司 2007 年非公开发行股票方案的议案》;

(3)《关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》;

(4)《关于前次募集资金使用情况说明的议案》;

(5)《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》;

江苏世纪同仁律师事务所许成宝律师出席本次股东大会进行见证,并出具法律意见书。大会决议公告分别刊登于 2007 年 5 月 9 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

3、公司于 2007 年 7 月 13 日在公司会议室召开公司 2007 年第二次临时股东大会。2007 年 6 月 28 日,公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出会议通知,明确了召开股东大会的时间、地点、内容及参会方法等。2007 年 7 月 3 日,公司在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上以公告形式发出《关于取消 2007 年第二次临时股东大会部分议案并增加临时提案及股东大会的补充通知》。股东大会于 2007 年 7 月 13 日上午 10:00 在公司十七楼会议室召开,出席本次股东大会的股东及股东代理人共计 22 人,代表公司 837,518,677 股份,占公司股本总额的 58.10%,

符合《公司法》和公司《章程》的有关规定。大会以记名表决方式，审议通过了以下议案：

- (1) 《苏宁电器股份有限公司对外捐赠管理制度》(2007 年 7 月)；
- (2) 《关于增加公司经营范围的议案》；
- (3) 《苏宁电器股份有限公司章程》(2007 年 7 月)；
- (4) 《关于公司董事会换届选举的议案》；
- (5) 《关于设立公司第三届董事会专门委员会的议案》；
- (6) 《关于调整公司外部董事津贴的议案》；
- (7) 《关于公司监事会换届选举的议案》；
- (8) 《关于确定监事薪资的议案》。

江苏世纪同仁律师事务所潘岩平律师出席本次股东大会进行见证，并出具法律意见书。大会决议公告分别刊登于 2007 年 7 月 14 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》。

第七节 董事会报告

2007 年，公司以稳健与快速并重、重点突出稳健为原则，积极提升单店经营质量，按照连锁规划科学的推进新店建设，营业总收入呈现内生和外延两个方面的稳步增长。

同时，公司注重后台先行的战略，前期的各项投入储备，随着各地区规模的提升，边际效益陆续释放。自主培养人才和团队的成熟、信息物流平台的完善、细节管理的推进等综合配套策略使管理效率得到了进一步提升，公司经营效益同步保持快速、稳健的增长势头。

报告期内，公司实现营业总收入 401.52 亿元，其中主营业务收入 387 亿元，比上年同期增长 55%；实现营业利润 22.50 亿元，利润总额 22.41 亿元，归属于母公司净利润 14.65 亿元，分别比上年同期增长 96.14%、95.33%和 93.42%。

一、2007 年回顾

(一) 重大事件

1、激励体系完善

■ 2007年1月26日，公司第二届董事会第三十六次会议审议通过了《苏宁电器股份有限公司股票期权激励计划（草案）》；该《草案》的出台，表明公司高级管理人员和其他骨干员工的激励和约束机制将得到进一步优化和完善，对稳定和吸引优秀的管理、营销和连锁经营人才，进一步完善公司的法人治理结构，提高公司的市场竞争能力和可持续发展能力提供了有效保障；

■ 2007年2月，公司股权激励计划草案已上报中国证监会履行相关审批程序。

2、组织架构调整

■ 增设行政管理总部，整合办公室、行政、后勤体系，提升内部管理效率；

■ 增设华南地区总部，整合公司在广州、深圳、广西、海南等地的资源，加强公司在上述地区的品牌影响和市场竞争能力。

3、品牌营销创新

2007年是公司品牌形象得到有效提升的一年。从“春暖 2007”、率先启动明星代言，到“1+1 阳光行”公益品牌的建设，苏宁的“专业、时尚、服务、责任”的差异化品牌形象逐步树立并得到了一定的认同。

广告内容从过去大篇幅的价格渲染，过渡到品牌宣传、促销宣传并重；媒体投放从单一主导的平面报纸，过渡到电视、网络、户外、杂志等新型媒体并用；促销手段从过去占比较多的价格、礼品促销过渡到异业合作、积分促销等多种形式共用，品牌营销取得一定的突破。

4、3C 产品整合突破

■ 2007年9月12日，由苏宁电器主办的“2007 中国 PC 行业发展高峰论坛”在南京正式召开，这是近十年来参会人员级别最高，规模最大的一次会议，众多 IT 业内人士和国家主管部门领导就论坛“机遇、变革、协同、超越”主题下的相关议题进行了探讨，一致认为在技术进步和市场需求的双重驱动下，中国 3C 家电连锁将颠覆性地取得 PC 零售渠道的主导权。这将是连锁渠道在 IT 产品经营突破的一个里程碑。

5、连锁店经营创新

2007年10月1日，公司新一代 3C+旗舰样板店——上海浦东远东大厦店开业，同天开业的武汉中南店以及北京北太平庄店等旗舰店共同推动了 3C+模式的进一步深化。这是公司一直以来注重单店经营，不断摸索完善的又一标志。

■ 以远东店为代表的 3C+旗舰店结合了体验式、顾问式和知识营销等新的方式，以其丰富的产品品类、适宜的产品品牌、适度的产品品项，充分满足消费者多样化的消费需求；

同时，远东店率先引进了 3C 售后服务中心，并由专业工程师提供全程咨询服务，使消费者更好的享受到售前、售中、售后一体化的优质服务。

■ 品类拓展取得了重大突破。2007 年，公司坚持延伸品类拓展，增加产品丰富度，在 3C+旗舰店的建设中加大拓展力度，在照明、卫浴、健身器材等品类上已开始成形。

6、连锁发展模式突破

■ 多样化开发手段得到应用

围绕开发规划，“租、买、并、建”多种方式获得优质店面，以重点城市、核心商圈、优质物业、合理规模为标准，公司以上海浦东远东大厦店、武汉中南店为契机，推进店面购置策略，以上店面的开设对各地规模提升、品牌提升、布局完善起到了良好的带动作用。

■ 全面直营拓展

截至 2007 年 12 月 27 日，公司与全部 19 家特许加盟企业签署《特许加盟终止协议》，自该协议生效之日起，原特许加盟企业不得再在任何场合以“苏宁”或“苏宁电器”名义进行任何形式的经营业务、广告宣传等；

公司认为，随着公司管理体系的完善、供应链整合的加强、人才与后台的成熟，以直营方式发展，将能够更好的促进以上地区的店面布局完善，为消费者提供更优质的产品和服务，同时也有利于公司发展空间的扩大和品牌影响力的提升。

7、战略合作

■ 2007 年，公司与三星、海尔、索尼、夏普、飞利浦、松下、美的等合作伙伴继续开展战略合作；

- 公司和三星、LG、海信等供应商的 B2B 直联项目继续实施上线，上千家中小供应商与公司实现了在线流程，双方的业务流程进行了合理优化，有效的提高了工作效率，加强了双方业务的协同。
- SSMS（三星苏宁营销学院）联合培训合作上继续深化运营，全年共开办七个班次，参训人数近 300 人，有效拓宽了厂商在销售领域外的合作，是双方战略合作中一个深层次的创新。

- 与海尔集团签署 ECR（高效消费者响应，Efficient Consumer Response）合作协议，将基于全面对接的 B2B 系统创新供应链管理新模式，通过双方的资金信息化流动，提高整个供应链体系的运作效率，为客户提高更好的服务，最终建立具有高效反应能力和以客户需求为导向的体系。
- 索尼、夏普、飞利浦、松下、美的等品牌的合作上，在系统对接、产品包销定制、店中店等项目推进上均较以往有了较大突破，继续深化了战略合作关系。

■ 2007 年 4 月 12 日，公司与中国建设银行股份有限公司签订战略合作协议，双方将展开企业资金管理、消费支付、渠道整合、电子商务等多方面的合作，进一步体现了“长期合作、整合资源、共创价值、共谋发展”的原则；

■ 2007 年 6 月 17 日，公司与 IBM 公司携手启动“蓝深计划”，在未来五年内，双方将在企业管理、流程变革、应用系统开发与 IT 管理等领域开展密切合作，以协助苏宁电器全面提高企业管理和 IT 应用水平，加速业务成长和服务价值提升，从而实现核心竞争能力的提升与长期的可持续发展；

■ 2007 年 11 月 20 日，苏宁电器与中国出口信用保险公司签订《合作备忘录》，苏宁电器凭借自身良好的发展态势和信用记录成为中国信保在中国流通行业的第一家内保合作单位。通过此次合作，苏宁电器将在利用信用保险工具方面进一步与国际接轨，主动地参与到供应商的信用管理之中，建立稳定的供应链关系，进一步升级供应链管理新模式，实现苏宁电器和供应商的共同发展。

（二）重大战略执行情况

1、现代化物流平台建设

（1）物流基地建设和物流平台整合

■ 目前，公司已经在杭州、北京建成两个第三代物流配送中心，并分别于 2005 年底、2007 年初投入使用；而利用 2006 年非公开发行股票募集资金建设的江苏物流配送中心，办公楼、培训楼部分已经建成并投入使用，仓库搬迁、上线工作正在进行当中，预计将于 2008 年上半年投入使用；

■ 通过杭州、北京、江苏物流配送中心的建设和使用，为公司现代化物流建设提供了有力的硬件平台，同时也为今后各地的物流基地建设、运作标准和流程的完善提供了可复制的模板。公司将在总结前期经验的基础上进一步改进和完善，按

照规划继续推进物流基地建设。目前，沈阳物流中心正在进行前期设计规划工作，成都、无锡、徐州等地的物流选址已经达成初步意向，预计上述地区的物流基地建设工作也将于 2008 年内逐步开展。

■ 报告期内，公司继续推进核心城市周边二、三级市场物流平台整合工作，合肥、西安、杭州、广州、深圳等地区整合效益明显，配送效率进一步提高，存货周转率得到有效提升，同时带动了物流半径范围内各公司的整体规模效益提升。

(2) 信息化和专业化物流运作

■ 机械化作业、立体仓储管理、大型自备车队等专业物流的运作方式已全面实现，大大提升了现代物流的服务保障能力。

■ 手机单件管理系统的上线，标志着公司物流精细化管理的起步；

■ 与中国移动合作的“全程在线”系统试点的推广，进一步提升了物流工作效率和客户服务质量。

(3) 物流基地的建设和物流平台的整合作为一项长期、持续的工作，公司还将进行不断的实践和探索，通过沈阳物流中心和其他新的物流中心的建设，进一步优化和完善相关流程和标准，不断稳定和固化物流平台整合带来的管理效益提升。同时，物流作为一门专业技术，公司会进一步通过运作流程、信息化和自动化程度的提高，为供应商、消费者提供更好的服务。

2、信息平台建设

■ 2007 年，公司以流程优化为先导，以应用开发和网络支持为基础，与 IBM 建立战略合作关系，进一步提高了流程优化与技术开发的专业技能。公司的运用能力正在不断构筑，这对公司的管理水平的影响将是极其深远的。

■ 报告期内，公司实施了近百个优化项目，采销管理、客户服务、内部资源整合能力得到有效提升。

- SAP/HR 系统成功上线，人事基础工作全面实现信息化；
- 新 OA 系统的使用，公司办公效率进一步提高，远程管理更加方便；
- 网上商城、呼叫中心的运行，进一步为消费者提供更优质的服务；
- B2B 系统的持续推进，对公司供应链管理提升起到潜移默化的影响；

■ 通过各领域应用解决方案的不断创新，持续提升了公司经营管理水平，管理流程标准固化、执行透明，这将会有力支持公司在各地的连锁复制。

信息技术作为零售行业的核心竞争力之一，对公司日常经营管理的支持正起着

日益重要的作用。

3、人力资源平台建设

为满足公司连锁网络的持续高速扩张对人才的长远需求，公司在人力资源上采取了提前培养、提前储备的战略，启动了针对应届大学生的“1200 工程”、针对社会成熟型人才的核心岗位“梯队工程”、以及基于内部能力提升的“百名店长工程”、“千名蓝领工程”等。

■ SAP/HR 系统上线，将从人事基础管理、人员职业生涯管理与能力培养提升上逐步产生推动。

■ “1200 工程”继续扩大规模，凸显成效。

截至 2007 年，公司共引进五期 1200 应届毕业生 10000 多名，1200 人数已经占到管理岗位总人数 16%。通过 4-5 年的培养，其中 1200 一期、二期员工已经开始成为公司各重要岗位负责人，部分人员已经担任总部事业部、大区的领导岗位，从现在开始，每年都有大批的人才成熟、凸显起来，这对公司持续快速发展、管理提升将起到持续支持作用，苏宁的人才战略实践证明是非常成功的。

■ 培训体系内部平台建设与外部合作网络进一步提升。

- 2007 年，北京培训中心、南京雨花培训中心相继投入使用，完善的硬件设备设施有效提高了培训质量；
- 巩固拓展了与三星、AO 史密斯、夏普、西门子等供应商的合作培训；
- 与清华大学、南京大学建立了人才引进、专家培训等战略合作关系；
- 在全国 44 所大中专院校建立了订单式人才培养计划，建立了终端岗位长期的人才补充基地。

未来，公司仍将继续贯彻执行此项人力资源战略，希望通过此项战略的实施，更好的配套连锁快速发展、提升经营管理质量，为企业持续、稳健、高速的发展提供了忠诚、敬业、专业的管理团队。

4、3C+旗舰店攻略

公司经营一贯强调稳健，以自主发展直营店面作为公司连锁发展的主要方式。

2006 年下半年，公司首次提出“3C+”模式，首次从过往以产品线扩充调整为主的升级模式转变为以“消费者为中心”的理念升级，在人才自营、产品引进、环境优化、信息化升级、服务增值、购物便利性等方面进行了全面的调整。

报告期内，公司进一步升级 3C+旗舰店模式，并在南京新街口店、南京商茂广

场店、上海浦东第一店、北京联想桥店、北京安贞店、广州天河店、深圳华强北群星广场店、武汉中南店、武汉中山路店等核心店面建设上取得了突破。

截至 2007 年底，公司拥有 3C+旗舰店 82 家，在此类店面中，3C 产品（数码、通讯、电脑）销售占比达到 32%，实现了引领消费电子产品转型的初衷，并成为苏宁单店销售质量持续提升的重要动力。

二、报告期内经营情况分析

（一）行业状况分析

■ 国民经济继续保持快速发展，消费者支付能力和消费水平进一步提升。

根据国家统计局的最新统计数据，2007 年国内市场需求旺盛，全年国内社会消费品零售总额达到 89,210 亿元，比上年同期增长 16.8%，城镇居民人均可支配收入同比增长 17.2%，居民消费价格同比上涨 4.8%。

■ 随着中国经济的持续发展，家电市场容量继续保持相对稳定的增长。

北京中怡康时代市场研究有限公司数据显示，2007 年国内家电及消费类电子产品的市场总规模达到 7,430 亿元人民币，比 2006 年增长超过 14%。其中电脑、生活电器、冰洗、彩电产品继续保持较高速度的增长；而受技术革新、需求升级的影响，平板电视、对开门电冰箱、高档滚筒洗衣机、高端厨房电器等高端产品的市场份额也在迅速上升。有数据表明，未来三年，国内家电市场仍将以每年超过 10% 的增幅持续增长。

■ 区域布局有待完善，家电连锁发展空间很大。

由于国内城乡差异、区域差异的存在，家电连锁仍主要分布在一线城市，市场份额仍然较小，布局空间较大；

■ 渠道仍然分散，家电连锁整合空间很大。

随着家电连锁品牌影响力扩大，产品专业化程度加强、服务能力提升，对二三级空调渠道和消费类电子的原有传统渠道将会持续产生冲击。基于家电产品的特征，渠道的信用度和长期的服务保障，消费者对产品丰富度和一站式购物的需求使得家电连锁的生命力和先进性将会不断体现。

■ 国家对拉动内需的重视以及诸如“家电下乡”等一系列的有效措施，为家电连锁提供了良好的发展机遇。

（二）连锁发展情况分析

1、连锁发展基本情况

（1）公司直营连锁发展情况

■ 2007 年，公司新进地级以上城市 32 个，新开连锁店 175 家（含购置物业新开店面），其中新进城市开店 58 家，原有城市同城开店 117 家；调整连锁店 14 家。截至报告期末，公司直营发展连锁店面积达到 216.43 万平方米。

■ 报告期内，公司“租、买、并、建”多样化的开发策略初见成效：以重点城市、核心商圈、优质物业为标准，完成了上海远东店、武汉中南店、成都万年场店、南京大厂店、常州南大街店、马鞍山解放路店等店面物业的购置；截至 2007 年 12 月 31 日，公司已在全国拥有自有物业连锁店面 8 家，面积达 9.99 万平米。

（2）终止特许加盟合作承接经营渠道情况

截至 2007 年 12 月 27 日，公司与全部 19 家特许加盟企业签署《特许加盟终止协议书》。按照《协议书》的约定，报告期内，公司对特许加盟企业基本情况进行评估，因承接其经营渠道而新进地级以上城市 30 个，新增连锁店 120 家，新增连锁店面积 47.78 万平方米。

（3）截至报告期末，公司已在全国 152 个地级以上城市拥有连锁店 632 家，连锁店数量较上年同期净增加 281 家；连锁店面积达 264.21 万平米，平均单店面积 4,180 平米。

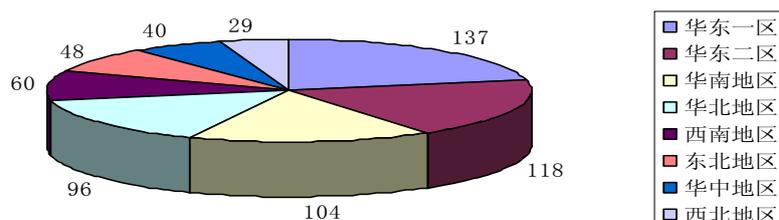
2、连锁店结构分析

（1）连锁店地区分布情况

报告期末，公司连锁店按地区分布情况如下：

（单位：家）

店面区域分布图



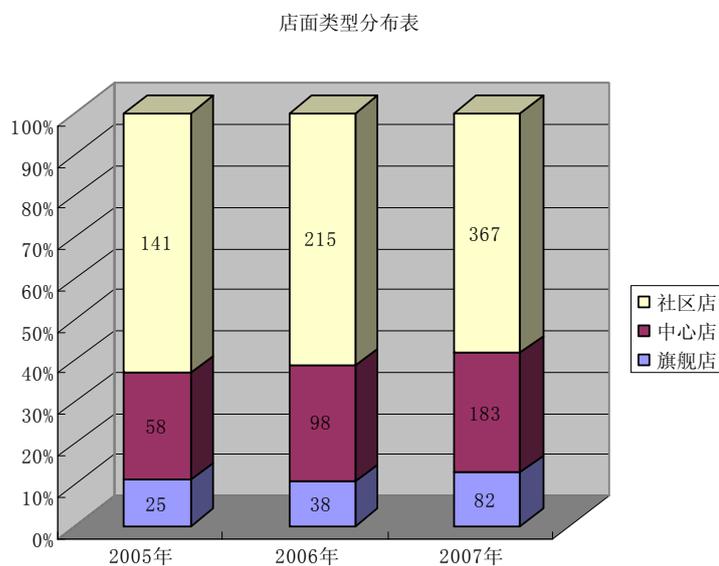
注：华东一区包括江苏、安徽、山东； 华东二区包括上海、福建、浙江、江西；
 华南地区包括广东、广西、海南； 华北地区包括北京、天津、河北、山西、内蒙；
 西南地区包括四川、重庆、云南、贵州； 东北地区包括辽宁、黑龙江、吉林；
 华中地区包括湖北、湖南、河南； 西北地区包括陕西、甘肃、青海、新疆；

(2) 连锁店类型分布情况

■ 整体分布情况

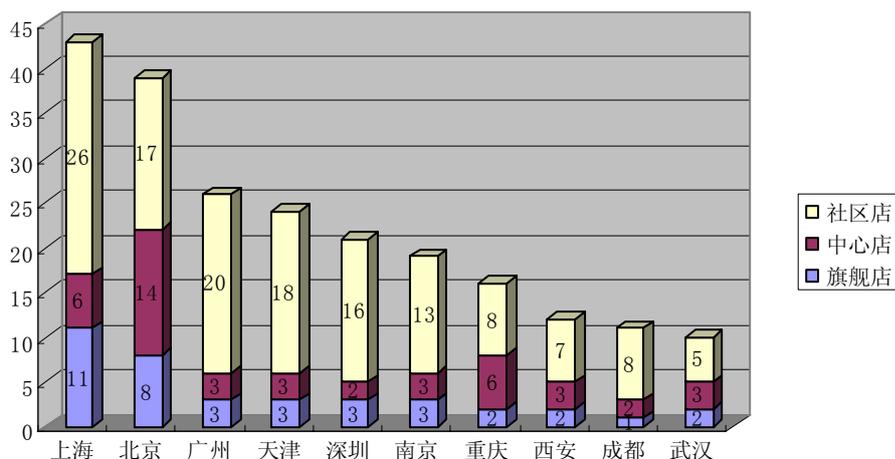
在稳步推进连锁网络规模的同时，公司继续贯彻执行“地区攻略”、“旗舰店攻略”，加强对重点地区、重点店面的培养；截至本报告期末，公司旗舰店数量占比达到 12.97%，较上年同期增长 2.15 个百分点；中心店数量占比达到 28.96%，较上年同期增长 1.04 个百分点。

报告期末，公司连锁店按店面类型分布情况如下： (单位:家)



■ 重点城市分布

重点城市店面数量及类型分布



(3) 连锁店市场分布情况

(单位:家)

项目	2007 年		2006 年	
	数量	占比	数量	占比
一级市场	344	54.43%	196	55.84%
二级市场	196	31.01%	98	27.92%
三级市场	92	14.56%	57	16.24%
合计	632	100.00%	351	100.00%

(三)、连锁店经营质量分析

1、报告期内，扣除对特许加盟企业销售 49.18 亿元，不考虑承接原加盟区域 120 家店面，连锁店实现简单加权单位面积主营业务收入 18,607.22 元，比去年同期增长 1.32%；简单平均单店主营业务收入 6517.02 万元，比去年同期增长 4.72%；可比店面（指 2006 年 1 月 1 日之前开设，含 2006 年 1 月 1 日当天开设的店面，下同）销售收入（指店面零售金额）同比增长 16.5%。

这主要依赖于以下几个方面的原因：

- 公司的店面布局规划相对合理，严格按照公司制定的人口数量、市场容量以及店面间距开设店面，在同城店面数量增加的情况下，自有店面之间的冲突、分流较小；

- 公司一贯注重单店质量，平均单店销售一直居行业前列，但在 2004—2006 年快速发展阶段，店面经营质量上还有很多不足；

随着新开店店面占已有店面比重的逐年下降，公司有更多的精力投入到已有店面的经营质量提升工作中；随着公司人才战略的见效，人员能力、团队成熟对店面质

量提升起到有效推动作用；随着公司在各地持续的品牌宣传促销推广、服务提升，品牌的知名度、美誉度也在逐步加强；

■ 公司持续推进的旗舰店模式，尤其是 3C⁺模式下的店面设计合理，购物流程优化，商品丰富程度提高，能更好的满足消费者购物需求，也进一步推动了店面经营质量的提升；而旗舰店的良好示范作用也带动了区域所有店面的影响力和收入提升；

■ 公司在目前阶段更多以自我发展方式推进连锁，企业文化统一和谐，更得以将精力专注投放到店面完善、人才培养、平台建设和工商合作等零售核心力建设之上；

■ 公司在部分区域的店面也存在经营下降的状况，公司将会从选址、经营等各方面建立评估体系，在 08 年进行合理调整优化；

■ 企业经营是一项长期的工作，如何提升每个单店的经营能力是快速发展的基础，也是公司一以贯之的不变战略。

2、可比店面按店面类型及市场类型分布经营质量情况

店面类型	旗舰店	中心店	社区店
可比店面销售同比增长	18.76%	14.91%	15.21%
市场级别	一级市场	二级市场	三级市场
可比店面销售同比增长	16.99%	13.53%	20.03%

■ 从店面类型分布看，报告期内，公司进一步升级“3C⁺”旗舰店模式，更贴切的满足消费者需求，从而实现旗舰店可比店面销售同比增长保持相对较高的水平，而中心店、社区店可比店面销售同比也有合理的增长；

■ 从市场类型分布看，报告期内，公司继续执行“地区攻略”，进一步加大对重点地区、重点店面的培养，从而实现一级市场可比店面销售同比增长相对较快；而通过物流、信息等后台平台的整合，公司对二、三级市场的管理进一步加强，商品货源更满足消费者需求，促销活动更具针对性，品牌效应逐步形成，由此也带来此类市场，特别是三级市场可比店面销售的同比增长较快。

公司还将进一步加大对二级市场的研究分析，尤其是本地主要同行的分析，因地制宜的推进二级市场更好的发展。

3、重点地区可比店面经营质量情况

区域	深圳地区	上海地区	广州地区	北京地区	南京地区	杭州地区
可比店面销售同比增长	23.92%	20.81%	19.42%	19.38%	11.31%	8.10%

■ 报告期内，公司重点地区可比店面均保持了一定的增长；但同时也存在个别一级市场城市和部分二三级市场城市，由于公司自身管理人员能力、店面规划、区位等原因，导致区域内可比店面销售同比下降；

■ 未来，公司将针对上述存在问题的地区，进一步完善店面规划和布局，不断提升管理水平，有效提升经营质量。

(四) 主营业务经营情况分析：

1、公司主营业务范围为：综合电器的连锁销售和服务。

2、报告期内公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况：（单位：千元）

(1) 主营业务分行业、产品情况表：

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
零售业	38,676,524	34,324,741	11.25	55.17	54.17	增加 0.57 个百分点
其中：关联交易	-	-	-	-	-	-

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减
彩电、音像、碟机	11,379,107	9,944,594	12.61%	64.43%	59.37%	增加 2.77 个百分点
冰箱、洗衣机	6,484,352	5,686,676	12.30%	63.32%	60.29%	增加 1.66 个百分点
空调	5,939,429	5,256,593	11.50%	42.62%	41.28%	增加 0.84 个百分点
通讯	5,371,142	4,980,534	7.27%	27.40%	30.26%	减少 2.03 个百分点
数码、IT	4,642,173	4,466,975	3.77%	89.84%	95.14%	减少 2.61 个百分点
小家电	4,462,497	3,772,687	15.46%	51.91%	51.03%	增加 0.49 个百分点
安装维修业务（注）	314,723	165,491	47.42%	29.92%	22.55%	增加 3.16 个百分点
其他	83,101	51,191	38.40%	181.64%	394.50%	减少 26.52 个百分点
合计	38,676,524	34,324,741	11.25%	55.17%	54.17%	增加 0.57 个百分点

注：以往年度，对于售后服务业务发生的人工成本，公司在业务发生时计入当期营业费用。

2007 年度，公司认为售后服务人员的人工成本属于营业成本范畴，因此将其重分类至营业成本，并相应调整 2006 年度的比较数据。按照此种方法，此次披露的毛利率水平较前期披露有所下降，实际盈利能力并未发生实际变化。

(2) 主营业务分地区情况表:

地区	主营业务收入	主营业务收入 比上年同期增减(%)
华东一区	9,491,487	35.89%
华东二区	8,611,382	51.20%
华南地区	5,780,134	76.29%
华北地区	5,792,785	53.87%
西部地区	4,590,981	87.76%
东北地区	2,516,260	46.73%
华中地区	1,893,496	81.63%
合计	38,676,524	55.17%

(3) 占公司主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的主要产品情况:

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	占收入 比率	占利润 比率
彩电、音像、碟机	11,379,107	9,944,594	1,434,513	29.42%	32.96%
冰箱、洗衣机	6,484,352	5,686,676	797,676	16.77%	18.33%
空调	5,939,429	5,256,593	682,836	15.36%	15.69%
通讯	5,371,142	4,980,534	390,608	13.89%	8.98%
数码、IT	4,642,173	4,466,975	175,198	12.00%	4.03%
小家电	4,462,497	3,772,687	689,810	11.54%	15.85%

(4) 报告期内主营业务或结构及盈利能力变化的说明:

■ 随着产品技术的革新和平板电视的普及，公司彩电产品的销售规模仍然保持较高速度的增长；公司坚持 3C+ 模式的大店战略，单店经营绩效和坪效提升显著，为公司和供应商节约了大量的市场投入费用，销售保持较快增长，从而使双方的合作和共同营销更加紧密；同时，伴随着对彩电产品的进一步了解，公司经营能力进一步加强，专供机型占比进一步扩大，产品毛利率继续提升。

■ 随着技术升级和产品更新换代的需要，报告期内，滚筒洗衣机、三门以及对开门冰箱等高端产品比重加大，冰洗产品实现了销售规模和毛利率水平进一步提升；

而供应商合作关系的进一步深入，包销产品数量的扩大以及品类品牌的丰富，使得小家电产品报告期内继续保持主营业务毛利率稳中有升；

空调产品通过近年的市场整合与调整，报告期内销售规模稳定，产品毛利率水平有所回升。

■ 通讯、数码、IT 等 3C 类产品，由于主要产品品牌集中度高、竞争激烈，而流通渠道业态较多且存在较多不规范的操作等原因，市场还处于竞争整合的阶段。公司主动调整竞争策略，积极应对市场，使得报告期内产品毛利水平出现一定的下滑。公司希望通过自身的努力，尤其是在供应链方面的进一步整合和突破，以及国家相关法律法规的出台，进一步提高市场规范程度，为消费者提供更多的保障。

未来，随着销售规模扩大、市场操作规范以及与上游主导供应商的战略合作，消费者对家电连锁的认知程度将得到提升，3C 类产品市场渠道必将逐步整合，公司相信，3C 类产品的销售、毛利也会逐步回升。

（五）经营结果及原因分析：

1、经营结果指标及原因分析

（单位：千元）

项目	报告期 (2007 年 1-12 月)	去年同期 (2006 年 1-12 月)	增减率 (%)
营业总收入	40,152,371	26,161,252	53.48%
营业成本	34,346,740	22,268,806	54.24%
销售费用	2,985,538	2,207,862	35.22%
管理费用	493,581	392,975	25.60%
财务费用	-88,162	23,581	-473.87%
营业利润	2,250,060	1,147,162	96.14%
利润总额	2,241,358	1,147,478	95.33%
归属于母公司净利润	1,465,426	757,636	93.42%
经营活动产生的现金流量净额	3,496,476	150,751	2219.37%

■ 报告期内，公司连锁网络规模的不断扩大，单店经营质量稳步提升，各项经营工作有序、创新推进，实现营业总收入比上年同期增长 53.48%，其中主营业务收入同比增长 55.17%。

■ 随着公司销售规模的进一步扩大，工商关系进一步融洽，供应链资源得到有效整合，包销、买断、专供等形式开始逐步应用。报告期内，公司综合毛利率（综合毛利率=（营业总收入-营业成本）/主营业务收入）为 15.01%，总体保持相对稳定的水平；主营业务毛利率为 11.25%，较上年同期提升 0.57 个百分点。

■ 公司单店经营质量上升，带来与店面直接相关的费用比例相对下降；公司同城店面由 06 年的 3.9 家提升到 07 年的 4.2 家，同一城市内的相对固定费用，如办公、人员等管理费用，广告等销售费用更有效的得到分摊；同时，物流和信息平台的整合，进一步加强了物流半径辐射区域范围内各公司的资源共享，人员成本、

管理成本进一步下降，由此，公司销售费用率、管理费用率同比共下降了 1.44 个百分点；这是连锁模式在规模达到临界点后的合理结果，也是公司前期侧重全国布局、侧重后台先行的策略在近年来边际效应不断释放的结果。

■ 报告期内，公司财务费用比上年下降了 1.12 亿元，主要原因为公司较多的使用了应付票据的结算方式，年末承兑汇票保证金利息的增加；

同时，由于公司在与供应商合作时，会根据经营与市场状况，进行预投款操作或在应付款到期前提前付款，供应商会给予一定的投款折让。以往年度，对于供应商给予公司预付款项的奖励(名为投款折让)，由于通过商业折扣的方式体现，公司在收到时减计当期营业成本；2007 年度，公司从实质重于形式的角度考虑，认为供应商提供的投款折让实质属于现金折扣，因此将其重分类至财务收入，并相应调整 2006 年度的比较数据，由此带来财务费用的数据变化。

■ 鉴于以上，报告期内，由于公司综合经营质量稳中有升，带来公司营业总收入和综合毛利的增长高于三项费用的增长幅度，实现归属于母公司的净利润同比增长 93.42%。

■ 在现金流量方面，报告期内，公司采购管理水平在信息化基础上得到一定的提升，加之部分区域物流平台的整合，带来存货周转速度的提升；集中采购、统一付款模式以及较多的采用票据结算的方式，带来公司资金使用效率的提升和优化，导致经营活动产生的现金流量净额增加；

此外，由于 2008 年元旦假期前置，元旦销售旺季提前启动，公司 2007 年 12 月 30 日、31 日销售收入同比增加较多，带来报告期末现金余额增加；而与此同时，为应对元旦销售，公司进行了大量备货，供应商应付账款相应增加，但未到付款期，由此，对报告期内经营活动产生的现金流量净额增加也有一定的影响，但此种影响与元旦销售旺季启动时间有关，在以后年度可能会有所调整。

(六) 财务状况及相关指标变动情况及原因分析：

(单位：千元)

项目	金额		增减情况	
	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日	增减额	增减幅度 (%)
货币资金	7,465,293.00	3,339,781.00	4,125,512.00	123.53%
存货	4,552,543.00	3,407,269.00	1,145,274.00	33.61%
存货周转天数(天)	41.87	44.01	-2.15	
流动资产	13,598,194.00	8,076,092.00	5,522,102.00	68.38%
固定资产	1,869,265.00	383,681.00	1,485,584.00	387.19%
无形资产	374,313.00	83,156.00	291,157.00	350.13%

应付票据	6,582,678.00	3,182,959.00	3,399,719.00	106.81%
应付票据周转天数 (天)	51.21	33.79	17.42	
应付账款	3,146,318.00	1,686,242.00	1,460,076.00	86.59%
应付账款周转天数 (天)	25.34	27.95	-2.61	
其他应付款	702,946.00	164,563.00	538,383.00	327.16%
流动负债	11,390,645.00	5,531,770.00	5,858,875.00	105.91%
归属于母公司所有者 权益	4,623,562.00	3,158,136.00	1,465,426.00	46.40%
总资产	16,229,651.00	8,829,047.00	7,400,604.00	83.82%

1、货币资金变化的主要原因：

- 公司经营活动所产生的现金流量净额增加，带来货币资金的增加；

- 公司以银行承兑汇票与供应商结算货款的比重进一步增加，因此报告期末公司银行承兑汇票保证金也有所增加，期末余额为 39.60 亿元。

2、存货变化的主要原因：

- 随着公司连锁网络规模的进一步扩大，公司存货也会随之增加；但由于公司物流平台的逐步整合以及采购及库存管理水平的逐步提高，存货周转率有所提升；同时由于元旦前置，公司的备货在 30、31 日有所消化，由此带来存货数量上涨幅度低于营业总收入的增长幅度；

- 由于公司连锁网络仍处于快速拓展中，而物流平台的建设相对滞后，在一定时期、一定区域仍会存在物流分散的特点，同时公司库存备货有一定季节性因素，例如十一、元旦等，因此公司未来存货周转率指标仍可能出现波动。

3、固定资产变化的主要原因：

- 公司启动连锁购置店策略，全年共购置 8 处店面，购置总价约 10.5 亿元，带来固定资产增加；

- 北京物流中心建设完工并投入使用，江苏物流中心办公楼、培训楼建设完工并投入使用，带来公司固定资产的增加。

4、无形资产变化的主要原因：

- 报告期内，公司与全部 19 家特许加盟企业签署《终止特许加盟协议》，向特许加盟商支付经营渠道承接对价，由此带来无形资产增加。

5、应付票据变化的主要原因：

- 公司以银行承兑汇票与供应商结算货款的比重进一步增加，由此带来报告期末应付票据的增加。

6、应付账款变化的主要原因：

■ 报告期内，公司连锁网络进一步扩大，以及 2008 年元旦节假日提前备货，由此带来公司报告期内采购数量的增加，从而导致供应商未到期应付账款的相应增加，但公司的应付账款周转期同比去年减少了 2.6 天。

7、其他应付款变化的主要原因：

■ 报告期内，公司与全部 19 家特许加盟企业签署《终止特许加盟协议》，向特许加盟企业支付的提前解约违约金、经营渠道承接对价及固定资产购买对价尚未到期支付，由此带来报告期末其他应付款的增加；

■ 报告期末，公司购置相关连锁店物业价款尚未到期支付，其他应付款进一步增加。

8、上述原因，造成报告期末公司流动资产、流动负债以及总资产的变化。

(七) 销售费用和管理费用情况分析

(单位：千元)

项 目	2007年1-12月		2006年1-12月		费用占比 变动情况
	金额	占主营收入 比例	金额	占主营收入 比例	
运杂费	123,142	0.32%	81,842	0.33%	-0.01%
广告促销费	597,082	1.54%	461,070	1.85%	-0.31%
租赁费	1,008,690	2.61%	677,087	2.72%	-0.11%
人员费用	910,464	2.35%	688,586	2.76%	-0.41%
水电费	221,132	0.57%	163,674	0.66%	-0.09%
装潢费	169,159	0.44%	176,239	0.71%	-0.27%
其他费用	449,450	1.16%	352,338	1.41%	-0.25%
小计	3,479,119	8.99%	2,600,837	10.44%	-1.45%

1、报告期内，公司规模效益进一步提升，单店经营质量和精细化管理水平进一步提高，由此带来公司费用的投入产出效率提高。

2、2007 年，在连锁店备选址确定过程中，公司将租售比作为备选址确定的一个重要条件，在投资回报分析和谈判过程中严格控制；同时，由于可比门店实现较好增长，也带来租赁费用占比的进一步下降，从而实现报告期内租赁费率较上年同期下降 0.11 个百分点。

3、为应对公司快速的连锁网络扩张所带来的人员需求，几年来，公司一直遵循超前储备、超前培养的战略，因此后期不需要在店面开发时再同比例增加引进人员，而有一部分是进行储备人员的分流使用；同时，报告期内公司新开店中同城店面进一步增加，公司管理人员也不需要同比例增加，由此带来人员费用增长相对较慢；此外，在信息系统平台和物流平台的支撑下，公司二三级市场收编效果明显，

资源共享程度提升，管理成本和人员成本进一步下降；

4、随着各地经营团队的成熟，各地子公司管理水平进一步提升，水电费、办公费的控制能力有一定提升；同时，公司新开店数量占比的相对下降，也带来了装潢费用的相对下降。

（八）主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩：

1、净利润前 30 位控股子公司经营情况如下：

控股公司名称	注册资本（元）	总资产（元）	净资产（元）	净利润（元）
北京苏宁电器有限公司	99,978,500.00	696,967,362.75	326,012,447.62	93,047,309.91
上海苏宁电器有限公司	127,480,000.00	674,621,020.42	294,159,022.73	80,862,773.13
深圳市苏宁电器有限公司	60,000,000.00	457,596,560.45	148,937,646.71	55,404,332.98
浙江苏宁电器有限公司	104,010,000.00	350,358,070.98	224,582,664.19	37,981,500.08
陕西苏宁电器有限责任公司	32,760,000.00	202,191,656.51	139,025,617.30	37,694,309.84
厦门福厦苏宁电器有限公司	37,600,000.00	82,448,708.72	70,762,702.25	19,682,341.78
广东苏宁电器有限公司	113,000,000.00	471,289,139.34	150,228,417.93	15,347,732.05
上海长宁苏宁电器有限公司	10,000,000.00	668,328,505.60	25,165,625.97	15,165,625.97
新疆苏宁电器有限公司	23,000,000.00	46,146,662.50	41,224,485.61	12,628,240.33
广西苏宁电器有限公司	10,000,000.00	108,146,673.78	26,219,268.07	11,476,280.11
无锡市苏宁电器有限公司	10,000,000.00	66,608,899.86	32,763,716.17	8,973,966.98
东莞市苏宁电器有限公司	26,000,000.00	71,561,770.34	42,982,591.51	8,373,191.30
湖南苏宁电器有限公司	41,150,000.00	142,591,967.39	56,573,676.20	7,270,690.84
马鞍山苏宁电器有限公司	3,000,000.00	49,333,410.02	14,882,834.99	7,114,962.12
汕头苏宁电器有限公司	23,500,000.00	52,928,666.93	33,904,719.64	6,809,392.01
南通苏宁电器有限公司	2,000,000.00	46,165,739.89	21,593,769.51	6,402,175.35
大连沈大苏宁电器有限公司	19,600,000.00	66,408,018.35	30,382,827.91	6,162,674.85
武汉苏宁电器有限公司	57,000,000.00	397,764,063.81	72,448,419.68	6,070,507.78
沈阳苏宁电器有限公司	27,000,000.00	134,604,161.84	37,471,940.06	5,994,419.61
长春苏宁电器有限公司	5,000,000.00	76,659,545.44	19,074,002.47	5,886,717.80
西宁苏宁电器有限公司	17,000,000.00	29,689,614.17	27,955,586.40	5,691,280.36
上海杨浦苏宁电器售后服务有限公司	500,000.00	24,060,299.00	17,790,164.93	5,541,774.08
福建苏宁电器有限公司	89,000,000.00	150,339,184.44	98,463,620.99	5,125,930.09
北京苏宁空调设备安装有限公司	500,000.00	26,306,265.35	19,004,169.22	4,952,780.76
安徽苏宁电器有限公司	12,000,000.00	112,056,762.22	19,532,282.31	4,751,966.51
佛山市苏宁电器有限公司	38,000,000.00	171,878,983.10	51,983,537.77	4,641,033.76
苏州苏宁电器有限公司	10,000,000.00	164,564,152.64	16,910,369.32	4,622,212.27
芜湖苏宁电器有限公司	5,100,000.00	20,360,605.68	12,804,182.22	4,197,592.10
杭州苏宁电器售后服务有限公司	500,000.00	18,157,314.38	8,962,145.49	4,107,856.86
河南苏宁电器有限公司	15,000,000.00	87,101,234.89	24,813,815.20	3,970,124.95

2、报告期内不存在单个参股公司的投资收益对净利润的影响 10% 以上（含 10%）的情况。

（九）主要供应商、客户情况（母公司）

前五名供应商采购金额合计(千元)	11,113,656	占采购总额比重	36.91%
前五名销售客户销售金额合计(千元)	8,987,183	占销售总额比重	29.08%

三、经营中出现的问题与困难及解决方案：

1、租金成本上涨对公司连锁发展的影响

租金成本上涨仍是公司连锁发展过程中面临的主要问题之一，针对这一问题，公司将持续采取以下措施：

- 加强与全国性开发商的战略合作，共同分析商圈、店面规划，定制性开发，长期性合作；

- 在充分论证的基础上，在全国重点城市的核心商圈，合理购置店面，以减少经营风险，降低租金压力，以旗舰店的良好形象和 sales，带动区域整体经营能力提升；

- 在条件允许的情况下进行自建店面，进一步降低成本。

2、物流平台建设相对滞后对公司经营、管理能力提升的影响

随着公司在二、三级市场连锁发展速度的进一步加快，物流平台建设的相对滞后对公司在区域范围内的资源整合、采购及配套服务能力的提升带来一定的限制。

针对这一问题，公司将进一步加强后台物流平台的建设：

- 利用已经建成的杭州、北京、江苏物流基地，不断总结经验，形成成熟的物流平台操作模式与建设、作业标准；

- 沈阳物流中心尽快进入施工阶段；

- 物流基地选址已经达成意向的成都、无锡、徐州等地，尽快签署正式合同，力争08年进入实际施工；

- 对于其他区域，公司将抓紧物流基地的选址工作，在充分论证的基础上适时推进物流基地建设。

3、专业人才的缺乏在一定程度上制约公司的发展

为了满足公司连锁网络的持续高速扩张对人才的长远需求，公司在人力资源上采取了提前培养、提前储备的战略，但由此也带来了公司人员年轻，遇事经验不足等问题。随着公司连锁经营规模的逐步扩大，人员能力的提升和专业人才的缺乏在一定程度上制约了公司的发展。

为了解决该问题，公司将从内部培养及外部招聘两方面来缓解人力资源的需求压力。一方面加大内部人才培养的力度，加大培训体系建设，培育核心团队，另一方面引进社会优秀人才，丰富人才结构。在此基础上，公司也将进一步完善薪酬、福利、股票期权等各项激励措施，更好的推进人力资源战略

4、消费类电子产品市场整合不完全对公司经营的影响

公司在消费类电子产品特别是 3C 产品的销售上仍处于尚需培育的阶段，目前公司在此类产品的经营上还不够专业，加上 3C 产品的上游供应商集中度高、竞争激烈，且销售渠道尚需整合，对公司该部分产品的经营产生了短期影响。同时部分品牌如诺基亚、联想、佳能等品牌市场份额过于集中，也产生了对公司经营有所影响的情况。

未来，公司将进一步加强对消费类电子产品的培育，加强各品类产品定制、包销的研究，通过与供应商产品直供合作、加强高毛利产品的销售，同时加强配件以及关联产品的销售，着力培养专业化团队和终端自营能力，加快产品的服务体系建设等方式，有效提升产品毛利及销售份额。

四、2008 年的展望及前景

（一）2008 年发展规划

2008 年，中国家电市场容量将保持快速增长，在奥运与国家内需拉动政策的带动下，有可能实现更快的发展。

苏宁电器经过多年的后台整合和各项资源的储备，在品牌影响力、供应链整合、市场运营上已经具备一定的实力。2007 年下半年，公司通过科学、细致的调研分析，结合自身的能力资源状况，进一步修正明确了到 2010 年的发展战略。2008 年是三年发展战略的第一年、开局年，公司会继续坚持一贯的经营风格，加快拓展，力争在效益和规模上实现新的突破，为 2010 年的目标打下坚实的基础。

1、连锁发展：

■ 08 年公司将在合理规划的基础上，继续稳步提升连锁发展速度，全年计划新开店数量突破 200 家；北京、上海两地，到 2010 年底，连锁店数量均要达到 100 家；天津、重庆、成都、武汉区域要借助城市的快速发展加快连锁布局；在华东、华南市场加强纵向密度，在加强一二级市场旗舰店建设的基础上，全面推进三级市场发展，积累四级市场建设经验；

■ 继续贯彻执行“地区攻略”、“旗舰店攻略”，运用“租、买、并、建”多种方式，依托重点地区、核心商圈和优质店面资源，延续完善 3C⁺模式，突出旗舰店、中心店建设，多开高质量店面，进一步优化店面质量。

2、创新营销：

■ 2008 年，家电市场容量仍将保持 10% 左右的增长，达到 8300 亿元左右；同时，2008 年作为奥运年，也将带来影音、数码产品更新换代等销售商机；此外，消费类电子产品中，3C 产品正逐渐从传统渠道销售为主转向专业家电连锁为销售主渠道；家电专业连锁行业仍将保持较高速度的增长；

■ 产品采购方面，继续深化采购合作模式，借助 B2B 系统和 SAP 系统优势，结合商品特点，加强商品品类分析和商品规划研究，尝试新品类引进；

加大与各品类占比较大品牌的战略合作，通过大单采购、包销、定制等手段，获得优势品牌的 ODM、OEM 资源支持，力争在两年内实现定制、买断、包销产品占比达到 20%，保持公司综合毛利率稳中有升；

■ 店面销售方面，进一步加强终端自营能力的建设，强化店面人员主动销售意识培训，加强对产品知识的培训，不断提高销售技能，提升销售质量；同时，坚持以顾客为中心的经营理念，持续完善 5S 满意服务模式，提高服务满意度；

■ 多渠道销售方面，通过 B2C 网站升级、大客户开发和异业合作等措施，进一步拓展团购、网上购物等销售渠道，利用全国连锁优势，提升多渠道销售规模。

3、品牌建设：

■ 进一步完善品牌建设，建立品牌管理机制，实现品牌形象的提升，通过品牌塑造带来顾客吸引和品牌溢价能力的提升。2008 年，公司要朝着打造一个“令人尊敬的品牌”的目标努力。

4、服务体系：

■ 物流方面，按规划继续推进物流配送中心建设工作；引入专业物流软件，强化日常运作管理，提高基础作业执行力度，推进配送准时制服务；

■ 售后服务方面，进一步提升综合产品安装、维修服务能力，系统化推进蓝领与梯队工程，提高管理队伍人员素质和技术人员作业技能；继续推进产品延保服务，加强售后服务保障。

■ 客户服务方面，立足于集中式统一受理平台的强大功能，开发增值服务功能，优化现有流程模块，继续以服务营销、提高客户满意度为主线，加强服务意识

培训，重点强化投诉处理、服务改善，提升服务质量。

5、信息管理体系

■ 不断挖掘 SAP/ERP 功能，加强系统集成能力，建立专业化的项目管理团队，在提升专业化解决方案研究创新能力的基础上，为企业精细化、高效率管理提供先进手段，完成数据中心建设，建立灾备体系，同时逐步在前台经营和客户体验上发挥价值，提升运维支持能力，提高运维服务质量。

6、组织体系：

按照资源整合、提高效率的方式，不断优化组织结构：

加强区域内各公司协调、资源共享，新组建 3 个地区总部和 1 个直属地区：

■ 设立南京大区为总部直属地区，与地区总部享有同等地位，强化南京的绝对领先优势；

■ 增设华东一区总部，下辖无锡大区、徐州大区、济南大区、青岛大区、合肥大区和芜湖大区六个大区；

■ 增设东北地区总部，下辖沈阳大区、长春大区和哈尔滨大区三个大区；

■ 增设西南地区总部，下辖重庆大区、成都大区、昆明大区和贵阳大区四个大区；

在组织建设中，要进一步强化总部对采购、财务的核心职能、资源调配和制度标准的集中管理能力，在此基础上发挥各地在销售和服务上的灵活性，满足消费者多样化的需求与本地化品牌建设。

7、人力资源：

■ 继续坚持“提前培养、提前储备、自主培养”的原则，围绕公司三年规划，建立人才引进、培养计划，有针对性的满足企业各岗位人员引进、培训、培养需要，全面提升员工综合能力；

■ 完善培训手段，从员工的基本流程操作能力提升逐步专项员工综合能力提升。

（二）未来资金需求及使用计划

结合发展战略目标，公司将制定切实可行的发展规划和实施计划，合理筹集、安排、使用资金。公司银行信贷信誉良好，偿债能力强，同时具备证券市场再融资的条件，因此，公司融资渠道畅通，未来资金来源应有充足保证。

(三) 生产经营环境以及宏观政策、法规发生重大变化对公司的影响

1、新《企业所得税法》对公司经营的影响

新《企业所得税法》于 2008 年 1 月 1 日开始生效，按照新《企业所得税法》的规定，内外资企业“两税合一”，公司所得税率将下调至 25%，净利润水平相应有所提升。

2、新《全国年节及纪念日放假办法》对公司经营的影响

新《全国年节及纪念日放假办法》于 2008 年 1 月 1 日开始实施，按照新《办法》的规定，自 2008 年开始全国年节及纪念日放假更加分散，节假日集中消费对公司资源瓶颈、服务压力短期集中的状况将有所缓解，年度内公司销售更加平稳，但对年度整体销售影响不大。

3、国家内需拉动政策对公司经营的影响

国家为拉动内需出台的一系列政策，将进一步拉动国内家电市场需求，扩大市场容量，为公司总体市场增长带来更大空间；为激活农村市场消费而启动的“家电下乡”业务，在一定程度上促进了公司在三四级市场销售规模的增加。

五、报告期公司投资情况：

1、公司募集资金使用情况：

(1) 募集资金承诺项目使用情况

(单位：千元)

■ 首次公开发行募集资金项目的资金使用情况：

募集资金总额		394,602.1			本年度已使用募集资金总额				1,766.9	
变更用途的募集资金总额		99,632.0			已累计使用募集资金总额				294,894.4	
变更用途的募集资金总额比例		25%								
承诺项目	是否已变更项目(含部分变更)	原计划投入总额	本年度投入金额	累计已投入金额	实际投资进度(%)	本年度实现的收益(以利润总额计算)(注1)	项目建成时间或预计建成时间	是否符合计划进度	是否符合预计收益	项目可行性是否发生重大变化
南京新街口店扩建项目	是	99,632.0	-	-			-			是
增资北京苏宁电器有限公司	否	37,500.0	-	37,500.0	100%	17,204.3	已完成	是	是	否
增资浙江苏宁电器有限公司	否	40,000.0	-	40,000.0	100%	39,765.6	已完成	是	是	否
增资上海苏宁电器有限公司	否	37,500.0	1,766.9	37,500.0	100%	35,560.8	已完成	是	是	否

物流配送一期扩建项目	否	80,000.0	-	80,000.0	100%	-	-			否
其中： 新建杭州配送中心	否			25,000.8		-	已完成	是	(注 1)	否
扩建南京配送中心	否			22,527.5		-	已完成	是		否
新建北京配送中心	否			32,471.7		-	已完成	是		否
商业信息化系统建设项目	否	99,894.4	-	99,894.4	100%	-	已完成	是	(注 2)	
合计	—	394,526.4	1,766.9	294,894.4	74.75%	92,530.7	—	—	—	—
分项目说明未达到计划进度和预计收益的情况和原因	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	因南京新街口店扩建项目用地挂牌出让时其实际的出让面积、出让政策、规划用地性质等与原募集资金项目规划相比发生了一定的变动，公司原计划拟与江苏苏宁电器有限公司联合进行南京新街口店扩建项目的建设。但在实际操作过程中，考虑到联合实施项目建设会对公司运作的独立性造成一定的影响，同时对公司而言，项目建成周期长且项目管理、控制难度较大。鉴于上述情况，本着为投资者负责的态度，经公司第二届董事会第十七次会议、2005 年第二次临时股东大会审议通过，同意终止南京新街口店扩建项目。									
分项目说明募集资金投向变更原因及变更程序	同上									
募集资金项目实施地点变更情况	无									
募集资金项目实施方式调整情况	无									
募集资金项目先期投入及置换情况	无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途、去向以及募集资金其他使用情况	无									

注 1：物流配送体系一期扩建项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；物流配送体系一期扩建项效益主要体现在：其主要服务于公司采购、销售和服务体系，有利于整合区域内物流平台，一定程度上促进了区域内销售收入的增长；

注 2：商业信息化系统建设项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；商业信息化系统建设项目的效益主要体现在：促进企业管理水平的提高，营业费用率水平的降低。

更募集资金项目的资金使用情况：

变更投资项目的资金总额			99,000.0							
变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入金额	本年度投入金额	累计已投入金额	实际投资进度 (%)	本年度实现的收益 (以利润总额计算)	项目建成时间或预计建成时间	是否符合计划进度	是否符合预计收益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
六地区连锁店建设项目	南京新街口店扩建项目		-	-	-	-	-	-	-	-
其中：										
增资北京苏宁电器有限公司		11,000.0	-	11,000.0	100%	-1,530.6	已完成	是	不适用 (注 1)	否
增资上海苏宁电器有限公司		19,800.0	-	19,800.0	100%	5,124.9	已完成	是		否
增资武汉苏宁电器有限公司		19,800.0	1,920.0	19,800.0	100%	-883.1	已完成	是		否
增资福建苏宁电器有限公司		24,300.0	-	21,600.0	89%	7,155.5	2008	是		否
增资深圳市苏宁电器有限公司		4,300.0	-	4,300.0	100%	7,387.0	已完成	是		否
增资沈阳苏宁电器有限公司		19,800.0	2,340.0	19,800.0	100%	-412.6	已完成	是		
合计	—	99,000.0	4,260.0	96,300.0	97%	16,841.1	-	-	-	-
变更原因及变更程序说明 (分具体项目)			因南京新街口店扩建项目用地挂牌出让时其实际的出让面积、出让政策、规划用地性质等与原募集资金项目规划相比发生了一定的变动，公司原计划拟与江苏苏宁电器有限公司联合进行南京新街口店扩建项目的建设。但在实际操作过程中，考虑到联合实施项目建设会对公司运作的独立性造成一定的影响，同时对公司而言，项目建成周期长且项目管理、控制难度较大。鉴于上述情况，本着为投资者负责的态度，经公司第二届董事会第十七次会议、2005 年第二次临时股东大会审议通过，同意终止南京新街口店扩建项目。							
未达到计划进度和预计收益的情况和原因 (分具体项目)			无							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无							

注 1：六地区连锁店建设项目尚未实施完毕，且连锁店均在 2005 年之后开设，经营没有达到变更募集资金用途的补充公告的判定年限—正常年（开业后第三年）。随着项目实施的推进，已开设连锁店进入成熟稳定期，经营效益逐步提高，该项目效益情况将会进一步体现。

■ 2006 年非公开发行股票募集资金使用情况

募集资金总额		1,195,020.0			本年度已使用募集资金总额			284,610.1		
变更用途的募集资金总额		-			已累计使用募集资金总额			971,953.7		
变更用途的募集资金总额比例		-								
承诺项目	是否已变更项目(含部分变更)	原计划投入总额	本年度投入金额	累计已投入金额	实际投资进度(%)	本年度实现的收益(以利润总额计算)	项目建成时间或预计建成时间	是否符合计划进度	是否符合预计收益	项目可行性是否发生重大变化
100 家连锁店发展项目	否	500,000.0	151,456.3	372,703.9	75%	133,615.3	2008	是	不适用(注1)	否
江苏物流中心项目	否	153,100.0	92,467.5	130,131.0	85%		2008	是	不适用(注2)	否
信息中心项目	否	131,719.0	40,686.3	58,917.8	45%		2008	是	不适用(注3)	否
补充流动资金	否	410,201.0	-	410,201.0	100%		-	-	不适用	否
合计	—	1,195,020.0	284,610.1	971,953.7	81%	133,615.3	—	—	—	—
分项目说明未达到计划进度和预计收益的情况和原因			无							
项目可行性发生重大变化的情况说明			无							
分项目说明募集资金投向变更原因及变更程序			无							
募集资金项目实施地点变更情况			<p>(1) 2007 年 2 月 17 日, 公司第二届董事会第三十七次会议通过了《关于信息中心项目建设地点变更的议案》, 同意信息中心项目的建设地点由原江苏软件园徐庄园区变更为南京雨花经济开发区内。变更后, 信息中心项目投资方案不变, 不会对项目的实施进度和盈利水平产生不利影响。</p> <p>(2) 2007 年 4 月 20 日, 公司第二届董事会第四十二次会议通过了《关于部分连锁店发展项目实施地点变更的议案》, 同意六地区连锁店项目之一一在武汉武昌中南路商圈开设连锁店变更为在武汉市武广商圈开设连锁店。变更后, 原连锁店发展项目投资方案不变, 不会对连锁店发展项目的实施进度和盈利水平产生不利的影</p>							
募集资金项目实施方式调整情况			无							
募集资金项目先期投入及置换情况			无							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			无							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因			无							
尚未使用的募集资金用途、去向以及募集资金其他使用情况			公司尚未使用的募集资金将主要用于连锁店发展项目、江苏物流中心项目、信息中心项目的建设; 公司将尚未使用的募资金存放于公司专户中, 其中为提高资金使用效率, 将 5,000 万元闲置的募集资金暂时以定期存单方式存放, 不存在存单抵押、质押及其他所有权、使用权受限制的情况。							

注 1: 100 家连锁店项目尚未全部实施完毕, 且连锁店均在 2006 年之后开设, 经营没有达到非公开发行上市公告书判定年限一正常年(开业后第三年)。随着项目实施的推进, 已开设连锁店进入成熟稳定期, 经营效益逐步提高, 该项目效益情况将会进一步体现。

注 2：江苏物流项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；江苏物流项目的效益主要体现在：其建成后有助于公司的区域物流整合，在有效保障货源的前提下加快库存周转率，有效节约人力成本和租赁费用，提高作业效率，进一步提升公司的配送服务质量和品牌形象。

注 3：信息中心项目不直接产生经济收入，故无法单独核算效益；信息中心的效益主要体现在：其建成后能够有力支撑公司未来连锁业务的拓展，加强公司的系统数据处理能力和安全运行能力，进一步提高企业的管理水平和信息化应用能力，有利于企业的长期持续稳定发展。

（2）募集资金管理制度

2004 年 10 月 27 日，公司制订了《募集资金管理办法》，并经公司第二届董事会第四次会议通过。根据《中小板上市公司募集资金管理细则》（2007 年修订）等相关法律法规的规定，公司对募集资金管理制度予以修订。2007 年 6 月 19 日，公司第二届董事会第四十七次会议审议通过了修订后的《募集资金管理制度》。

（3）募集资金的管理及存放情况

公司对募集资金在专项账户集中存储管理，并且在使用募集资金时，按照本公司《募集资金管理制度》严格履行申请和审批手续。公司董事会对年度募集资金存放与使用情况出具专项说明，并聘请会计师事务所对募集资金年度使用情况专项报告进行鉴证，出具鉴证报告。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》及公司《募集资金管理制度》等相关法律、法规的规定和要求，公司、保荐机构分别与中国银行股份有限公司南京鼓楼支行、中国光大银行南京分行、华夏银行股份有限公司南京营业部签订《募集资金三方监管协议》，上述协议与三方监管协议范本不存在重大差异，公司在使用募集资金时已严格遵照履行。

公司（母公司）目前有三个募集资金专户和一个定期存款账户，具体情况如下：

（单位：千元）

开户银行	银行帐号	期末余额		
		募集资金余额	利息收入	合 计
华夏银行南京分行（定期存单）	07771-8301-93965	50,000.00	326.25	50,326.250
中国光大银行南京分行中山东路支行	087650120100302076988		131.48	131.48
华夏银行南京分行	4131200001819100086118	136,450.67	9,178.81	145,629.478
中国银行南京鼓楼支行	044030201654458094001	-	276.43	276,431.13
合 计		186,450.67	9,912.97	196,363.64

公司通过子公司或分公司实施的募集资金项目，在项目具体实施过程中，募集资金连同其他股东增资款也实行专户管理，具体情况如下：（单位：千元）

开户银行	银行帐号	期末余额			
		募集资金余额	其他股东增资款	利息收入	合 计
招商银行股份有限公司武汉循礼门支行	0882425510003			54.63	54.63
中国银行江汉支行	18982508094001	4,428.7	2,500.00	216.25	7,144.95
中国建设银行股份有限公司西安莲湖路支行	61001711100052501171		2,276.00	60.70	2,336.70
中国建设银行股份有限公司杭州市宝石支行东山弄分理处	33001616183053000261		6,050.00	285.44	6,335.44
深圳市商业银行高新北支行	008-21001409-69	747.30	1,500.00	56.17	2,303.47
深圳平安银行深圳高新北支行	0082700027267	22,500.00	2,500.00		25,000.00
华夏银行广州中环支行	690810228840	9,620.10	11,500.00	195.84	21,315.94
华夏银行北京平安支行	4038200001804000015537	-	3,587.10	558.64	4,145.74
交通银行上海浦东分行	310066580018170026272	-	640.00	117.48	757.48
交通银行长沙潇湘支行	431610000018150042112	-	3,605.00	100.11	3,705.11
福州市商业银行怡丰支行	100015471790010002	2,700.00	5,300.00	131.00	8,131.00
合 计		39,996.10	39,458.10	1,776.26	81,230.46

（4）募集资金项目的实施地点变更情况

① 2007 年 2 月 17 日，公司第二届董事会第三十七次会议通过了《关于信息中心项目建设地点变更的议案》，同意信息中心项目的建设地点由原江苏软件园徐庄园区变更为南京雨花经济开发区内。变更后，信息中心项目投资方案不变，不会对项目的实施进度和盈利水平产生不利影响。

② 2007 年 4 月 20 日，公司第二届董事会第四十二次会议通过了《关于部分连锁店发展项目实施地点变更的议案》，同意六地区连锁店项目之一一在武汉武昌中南路商圈开设连锁店变更为在武汉市武广商圈开设连锁店。变更后，原连锁店发展项目投资方案不变，不会对连锁店发展项目的实施进度和盈利水平产生不利的影响。

（5）募集资金其他使用情况

公司第二届董事会第二十五次会议通过的《关于公司 2006 年非公开发行股票方案的议案》并经公司 2006 年第一次临时股东大会决议通过：本次非公开发行股

票募集的现金超过上述项目计划募集资金投入部分用于补充本公司的流动资金，不足部分由本公司自筹解决。

公司本次非公开发行股票募集的现金超过项目计划募集资金投入部分 410,201.0 千元，已用于补充流动资金。

除上述情况之外，公司本期募集资金未发生其他使用情况。

(6) 会计师事务所对募集资金年度使用情况专项报告的鉴证意见

“我们认为，上述募集资金年度使用情况的专项报告已经按照深圳证券交易所颁布的《中小企业板上市公司募集资金管理细则》（2008 年修订）及《中小企业板上市公司临时报告内容与格式指引第 9 号：募集资金年度使用情况的专项报告》的通知编制，在所有重大方面如实反映了贵公司 2007 年度募集资金的存放和使用情况。”——引自普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天特审字（2008）163 号《苏宁电器股份有限公司 2007 年度募集资金年度使用情况的专项报告及鉴证报告》。

(二) 非募集资金投资情况

1、2007年1月4日，公司控股子公司—武汉苏宁电器有限公司和鄂州苏宁电器有限公司共同出资组建黄冈苏宁电器有限公司，注册资本510万元，其中武汉苏宁电器有限公司出资459万元，占注册资本的90%，鄂州苏宁电器有限公司出资51万元，占注册资本的10%。该公司本报告实现净利润-42.09万元。

2、2007年1月23日，公司控股子公司—贵阳东方苏宁电器有限公司和江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建遵义苏宁电器有限公司，注册资本500万元，其中贵阳东方苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%，江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告实现净利润41.73万元。

3、2007年3月19日，公司控股子公司—广东苏宁电器有限公司和深圳市苏宁电器有限公司共同出资组建江门苏宁电器有限公司，注册资本500万元，其中广东苏宁电器有限公司出资450万元，占注册资本的90%，深圳市苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的10%。该公司本报告实现净利润30.75万元。

4、2007年4月6日，公司控股子公司-新疆苏宁电器有限公司和江苏苏宁地铁

商业管理有限公司共同出资组建库尔勒苏宁电器有限责任公司，注册资本 500 万元，其中新疆苏宁电器有限公司出资 350 万元，占注册资本的 70%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资 150 万元，占注册资本的 30%。该公司本报告实现净利润 30.00 万元。

5、2007 年 4 月 9 日，公司控股子公司-山西苏宁电器有限公司和晋中苏宁电器有限公司共同出资组建大同苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，其中山西苏宁电器有限公司出资 450 万元，占注册资本的 90%；晋中苏宁电器有限公司出资 50 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润-195.73 万元。

6、2007 年 4 月 12 日，公司控股子公司-广西苏宁电器有限公司和桂林苏宁电器有限公司共同出资组建柳州苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，其中广西苏宁电器有限公司出资 450 万元，占注册资本的 90%，桂林苏宁电器有限公司出资 50 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润 35.60 万元。

7、2007 年 5 月 16 日，公司控股子公司-湖南苏宁电器有限公司和湘潭苏宁电器有限公司共同出资组建常德苏宁电器有限公司，注册资本 510 万元，其中湖南苏宁电器有限公司出资 459 万元，占注册资本的 90%，湘潭苏宁电器有限公司出资 51 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润-23.42 万元。

8、2007 年 5 月 18 日，公司控股子公司—沈阳苏宁电器有限公司出资组建阜新苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，沈阳苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本比例为 100%。该公司本报告实现净利润 59.80 万元。

9、2007 年 5 月 28 日，公司控股子公司—河南苏宁电器有限公司出资组建焦作苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，河南苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本比例 100%。该公司本报告实现净利润 3.35 万元。

10、2007 年 6 月 5 日，公司控股子公司—武汉苏宁电器有限公司和鄂州苏宁电器有限公司共同出资组建襄樊苏宁电器有限公司，注册资本 510 万元，其中武汉苏宁电器有限公司出资 459 万元，占注册资本的 90%；鄂州苏宁电器有限公司出资 51 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润-31.62 万元。

11、2007 年 7 月 11 日，公司控股子公司—广西苏宁电器有限公司出资组建北海苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，广西苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 32.83 万元。

12、2007 年 7 月 31 日，公司控股子公司—徐州苏宁电器有限公司出资组建徐

州苏宁电器物流有限公司，注册资本 1,000 万元，徐州苏宁电器有限公司出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-18.05 万元。

13、2007 年 8 月 22 日，公司控股子公司—安徽苏宁电器有限公司出资组建巢湖苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，安徽苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 62.88 万元。

14、2007 年 8 月 23 日，公司控股子公司—安徽苏宁电器有限公司出资组建淮南苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，安徽苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 30.10 万元。

15、2007 年 8 月 23 日，公司控股子公司—新疆苏宁电器有限公司和江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建石河子苏宁电器有限责任公司，注册资本 500 万，其中新疆苏宁电器有限公司出资 350 万元，占注册资本的 70%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资 150 万元，占注册资本的 30%。该公司本报告实现净利润 9.36 万元。

16、2007 年 8 月 24 日，公司控股子公司—江西苏宁电器有限公司出资组建景德镇苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，江西苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 16.14 万元。

17、2007 年 9 月 11 日，公司控股子公司—湖南苏宁电器有限公司和株洲市真诚苏宁电器有限公司共同出资组建永州苏宁电器有限公司，注册资本 510 万，其中新疆苏宁电器有限公司出资 459 万元，占注册资本的 90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资 51 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润 4.32 万元。

18、2007 年 9 月 14 日，公司控股子公司—山西苏宁电器有限公司出资组建朔州苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，山西苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-38.39 万元。

19、2007 年 9 月 17 日，公司与控股子公司—江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建海南苏宁电器有限公司，注册资本 1,000 万元，其中公司出资 900 万元，占注册资本的 90%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资 100 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润 26.88 万元。

20、2007 年 10 月 25 日，公司控股子公司—广西苏宁电器有限公司出资组建贵港苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，广西苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 24.67 万元。

21、2007 年 10 月 26 日，公司控股子公司—江西苏宁电器有限公司和景德镇苏宁电器有限公司共同出资组建鹰潭苏宁电器有限公司，注册资本 500 万，其中江西苏宁电器有限公司出资 450 万元，占注册资本的 90%；景德镇苏宁电器有限公司出资 50 万元，占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润 7.75 万元。

22、2007 年 11 月 6 日，公司控股子公司—包头苏宁电器有限公司出资组建鄂尔多斯市苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，包头苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 11.48 万元。

23、2007 年 11 月 14 日，公司控股子公司—广东苏宁电器有限公司出资组建湛江苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，广东苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-7.37 万元。

24、2007 年 11 月 15 日，公司与控股子公司—上海长宁苏宁电器有限公司共同出资组建上海沪申苏宁电器有限公司，注册资本 10,000 万元（实到 2,000 万元），其中公司出资 9,000 万元（实到 1,800 万元），占注册资本的 90%；上海长宁苏宁电器有限公司出资 1,000 万元（实到 200 万元），占注册资本的 10%。该公司本报告实现净利润-3.44 万元。

25、2007 年 11 月 22 日，公司控股子公司—厦门福厦苏宁电器有限公司出资组建龙岩厦龙苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，厦门福厦苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 20.00 万元。

26、2007 年 11 月 23 日，公司控股子公司—芜湖苏宁电器有限公司出资组建宣城苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，芜湖苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 4.78 万元。

27、2007 年 11 月 30 日，公司控股子公司—武汉苏宁电器有限公司出资组建随州苏宁电器有限公司，注册资本 510 万元，武汉苏宁电器有限公司出资 510 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 2.01 万元。

28、2007 年 12 月 3 日，公司控股子公司—湖南苏宁电器有限公司出资组建怀化苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，湖南苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 23.03 万元。

29、2007 年 12 月 5 日，公司控股子公司—深圳市苏宁电器有限公司出资组建惠州苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，深圳市苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-0.56 万元。

30、2007 年 12 月 10 日，公司控股子公司—福建苏宁电器有限公司出资组建三明苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，福建苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 7.61 万元。

31、2007 年 12 月 10 日，公司出资组建重庆渝宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 178.70 万元。

32、2007 年 12 月 10 日，公司出资组建青岛鲁宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 114.84 万元。

33、2007 年 12 月 10 日，公司出资组建绵阳绵宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 0.88 万元。

34、2007 年 12 月 11 日，公司控股子公司—河南苏宁电器有限公司出资组建郑州市上街苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，河南苏宁电器有限公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-6.81 万元。

35、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建天津天宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 179.67 万元。

36、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建山东苏宁电器有限公司，注册资本 1,000 万元，公司出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 9.81 万元。

37、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建云南苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 46.10 万元。

38、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建宁波甬宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 107.45 万元。

39、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建潍坊胶宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-7.84 万元。

40、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建烟台烟宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 10.73 万元。

41、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建日照鲁宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-1.98 万元。

42、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建泸州泸宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 6.05 万元。

43、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建唐山唐宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-8.77 万元。

44、2007 年 12 月 11 日，公司出资组建山东滨州滨宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 -0.37 万元。

45、2007 年 12 月 12 日，公司出资组建德阳旌城苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 6.28 万元。

46、2007 年 12 月 12 日，公司出资组建四川苏宁电器有限公司，注册资本 1,000 万元，公司出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 84.35 万元。

47、2007 年 12 月 12 日，公司出资组建秦皇岛秦宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-0.97 万元。

48、2007 年 12 月 12 日，公司出资组建石家庄苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 46.11 万元。

49、2007 年 12 月 13 日，公司出资组建攀枝花金沙苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-20.28 万元。

50、2007 年 12 月 13 日，公司出资组建沧州沧宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-5.79 万元。

51、2007 年 12 月 15 日，公司出资组建大理滇宁苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 5.78 万元。

52、2007 年 12 月 20 日，公司出资组建廊坊市至诚苏宁电器有限公司，注册资本 500 万元，公司出资 500 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 0.30 万元。

53、2007 年 12 月 27 日，公司控股子公司—新疆苏宁电器有限公司与江苏苏宁地铁商业管理有限公司共同出资组建哈密至诚苏宁电器有限责任公司，注册资本 500 万元，其中新疆苏宁电器有限公司出资 350 万元，占注册资本的 70%；江苏苏宁地铁商业管理有限公司出资 150 万元，占注册资本的 30%。该公司截至本报告期末尚未运营。

54、2007年4月5日，公司控股子公司—广东苏宁电器有限公司出资组建广州苏宁电器售后服务有限公司，注册资本50万元，广东苏宁电器有限公司出资50万元，占注册资本的100%。该公司本报告实现净利润222.39万元。

55、2007 年 6 月 29 日，公司控股子公司—衡阳苏宁电器有限公司出资组建衡阳苏宁电器售后服务有限公司，注册资本 10 万元，衡阳苏宁电器有限公司出资 10 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润 1.43 万元。

56、2007 年 8 月 31 日，公司控股子公司—包头苏宁电器有限公司出资组建包头苏宁电器售后服务有限责任公司，注册资本 50 万元，包头苏宁电器有限公司出资 50 万元，占注册资本的 100%。该公司本报告实现净利润-3.30 万元。

六、关于对前期会计调整情况的说明

（一）前期会计调整事项及其原因

公司基于家电连锁零售行业及业务的发展变化，在公司 SAP/ERP 系统成功上线并良好运行的基础上，从加强业务管理、完善会计核算的需要出发，为向投资者提供更可靠、更相关的会计信息，对下列前期会计事项进行调整。

1、供应商提供的商业折扣

供应商提供的商业折扣（又称“返利”）是家电连锁零售行业中零售商和供应商长期合作过程中形成的一种特定的操作模式。其类型和以前年度相应的会计处理如下：

（1）采购时在发票上直接列明的折扣（又称“规则折扣”），减记该批次商品的采购成本；

（2）在以后的采购发票上体现或公司开具发票收取的折扣（又称“不规则折扣”），在收到采购发票或公司开具发票时，予以确认损益。之所以采取这种处理方式，是因为在以前年度特别是早期的业务操作中，公司和供应商之间对于不规则折扣的产生、确认和结算没有形成相对固定和统一的操作方法，合同中对于商业折扣的约定条款也不一致，使得不规则折扣的金额和能否收到存在一定的不确定性，结算时间也相对滞后。因此，公司基于谨慎的原则，采取了在收到采购发票或公司开具发票时，当期确认损益。

近年来，随着家电连锁零售行业的发展变化，公司和供应商之间的业务操作模式不断固化和简化，合同条款也逐步统一，返利结算的确定性相应提高，结算风险下降。加之 2006 年 4 月公司 SAP/ERP 系统上线后，能够准确地记录、追索和查询供应商折扣产生、确认和结算等信息流。因此，公司于 2007 年度完善了供应商商业折扣的会计处理方法：基于供应商合同/协议/确认函等明确依据，合理计算应确认的供应商折扣，在已销商品和库存商品中予以配比确认，并追溯调整 2006 年财务报表。公司认为，此项会计调整在遵循谨慎原则的前提下，兼顾了供应商折扣确认的配比性。

由于供应商提供的商业折扣涉及的供应商及数据量庞大，且 2006 年 4 月 SAP/ERP 系统建立之前，公司未记录供应商提供的各项商业折扣的产生、确认和结算过程。因此，公司确定 2006 年 1 月 1 日的影响数不切实可行，上述追溯调整自 2006 年 4 月开始。

2、供应商提供的广告位使用费收入

于以前年度，公司在实际收到广告位使用费的时候，由于大部分合同/协议文本并不完备，也未约定明确的中止退款条款，因此公司在收到时全部计入当期营业收入。

自 2006 年 11 月起，公司对广告费使用费的合同/协议文本进行了规范和统一，明确了广告位使用期限及中止退款条款，因此，苏宁电器采用对收到的广告位使用

费收入在合同规定的广告位使用期间内分期确认，并追溯调整 2006 年财务报表。

由于广告位使用费收入涉及的供应商及数据量庞大，且 2006 年 4 月 SAP/ERP 系统建立之前，公司未记录广告位使用费收入的产生、确认和结算过程。因此，公司确定 2006 年 1 月 1 日的影响数不切实可行，上述追溯调整自 2006 年 4 月开始。

3、重分类调整

于以往年度，对于供应商给予公司预付款项的奖励(名为投款折让)，由于通过商业折扣的方式体现，公司在收到时减计当期营业成本。于 2007 年度，公司从实质重于形式的角度考虑，认为供应商提供的投款折让实质属于现金折扣。因此，将其重分类至财务收入，并相应调整 2006 年度的比较数据。

于以往年度，对于售后服务业务发生的人工成本，公司在业务发生时计入当期营业费用。于 2007 年度，公司认为售后服务人员的人工成本属于营业成本范畴。因此将其重分类至营业成本，并相应调整 2006 年度的比较数据。

(二) 调整事项对公司财务状况和经营成果的影响

上述第 1、2 项调整事项合并影响为调增公司 2006 年净利润 1,708 万元，仅占 2006 年度调整后净利润 79,754 万元的 2.14%，相对影响较小。上述第 3 项重分类调整事项对公司 2006 年净利润无影响。

(三) 董事会对本次前期会计调整的意见

本次前期会计调整事项适应了家电连锁零售行业及业务的发展变化，符合相关法律法规的规定，有助于完善会计核算，提高公司会计信息质量。

七、董事会日常工作情况：

1、报告期内董事会认真履行工作职责，审慎行使公司《章程》和股东大会赋予的职权，结合公司经营需要，共召开 23 次董事会会议，会议的通知、召开、表决程序符合《公司法》、公司《章程》、《董事会议事规则》等各项法律、法规及监管部门的要求，会议情况及决议内容如下：

(1)公司于 2007 年 1 月 5 日召开第二届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于设立南京高淳连锁店的议案》，本次董事会决议报送深圳证券交易所备案；

(2)公司于 2007 年 1 月 29 日召开第二届董事会第三十六次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司股票期权激励计划（草案）》、《苏宁电器股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》、《关于授权董事会办理股票期权相关事宜的

议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 1 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(3) 公司于 2007 年 2 月 14 日召开第二届董事会第三十七次会议，审议通过《关于信息中心项目建设地点变更的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 2 月 16 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(4) 公司于 2007 年 3 月 9 日召开第二届董事会第三十八次会议，审议通过了《2006 年度总裁工作报告》、《2006 年度董事会工作报告》、《2006 年度财务决算报告》、《2006 年度利润分配预案》、《2006 年年度报告》及《2006 年年度报告摘要》、《关于公司 2006 年度募集资金存放与使用情况的专项说明》、《关于公司 2006 年度关联交易情况说明的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《重大投资与财务决策制度》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司日常关联交易的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于召开 2006 年年度股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 3 月 10 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(5) 公司于 2007 年 3 月 23 日召开第二届董事会第三十九次会议，审议通过了《关于为北京、上海、武汉、湖南、广东、陕西控股子公司提供担保的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 3 月 27 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(6) 公司于 2007 年 4 月 5 日召开第二届董事会第四十次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 6 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(7) 公司于 2007 年 4 月 18 日召开第二届董事会第四十一次会议，审议通过了《关于修改公司<章程>的议案》、《关于向银河国际购物广场租赁部分楼层的议案》、《关于设立南京商茂连锁店的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 19 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(8) 公司于 2007 年 4 月 20 日召开第二届董事会第四十二次会议，审议通过了《关于部分连锁店发展项目实施地点变更的议案》、《关于公司符合非公开发行

股票条件的议案》、《关于公司 2007 年非公开发行股票方案的议案》、《关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》、《关于召开 2007 年第一次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 21 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(9) 公司于 2007 年 4 月 24 日召开第二届董事会第四十三次会议，审议通过了《关于为上海、武汉控股子公司提供担保的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 25 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(10) 公司于 2007 年 4 月 27 日召开第二届董事会第四十四次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2007 年第一季度报告》、《苏宁电器股份有限公司会计政策与会计估计》（2007 年修订）、《苏宁电器股份有限公司总裁工作细则》（2007 年修订）、《苏宁电器股份有限公司董事会秘书工作细则》（2007 年修订）、《苏宁电器股份有限公司信息披露管理制度》（2007 年修订），本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 28 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(11) 公司于 2007 年 5 月 18 日召开第二届董事会第四十五次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司关于“加强上市公司治理专项活动”的自查报告和整改计划》，本次董事会决议报送深圳证券交易所备案；

(12) 公司于 2007 年 5 月 24 日召开第二届董事会第四十六次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司关联交易决策制度》（2007 年修订），本次董事会决议公告刊登在 2007 年 5 月 26 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(13) 公司于 2007 年 6 月 19 日召开第二届董事会第四十七次会议，审议通过了《关于为上海、佛山、安徽控股子公司提供担保的议案》、《苏宁电器股份有限公司募集资金管理制度》（2007 年 6 月修订）、《苏宁电器股份有限公司总裁工作细则》（2007 年 6 月修订）、《苏宁电器股份有限公司信息披露管理制度》（2007 年 6 月修订），本次董事会决议公告刊登在 6 月 21 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(14) 公司于 2007 年 6 月 27 日召开第二届董事会第四十八次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司对外捐赠制度（草案）》、《关于增加公司经营范围的议案》、《苏宁电器股份有限公司章程（草案）》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于设立公司第三届董事会专门委员会的议案》、《关于调整公司外部董事津贴的议案》、《苏宁电器关于召开 2007 年度第二次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 6 月 28 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(15) 公司于 2007 年 7 月 13 日召开第三届董事会第一次会议，审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁的议案》、《关于聘任公司财务负责人的议案》、《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 7 月 14 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(16) 公司于 2007 年 8 月 17 日召开第三届董事会第二次会议，审议通过了《关于修改公司<章程>的议案》、《关于增加苏宁电器股份有限公司北京采购中心经营范围的议案》、《苏宁电器股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 8 月 18 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(17) 公司于 2007 年 8 月 29 日召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2007 年半年度报告报告》及《苏宁电器股份有限公司 2007 年半年度报告报告摘要》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 8 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(18) 公司于 2007 年 9 月 18 日召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于设立南京龙江连锁店的议案》，本次董事会决议报送深圳证券交易所备案；

(19) 公司于 2007 年 10 月 29 日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2007 年第三季度报告》、《关于修改公司<章程>的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的议案》、《关于修改<重大投资与财务决策制度>的议案》、《关于修改<总裁工作细则>的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 10 月 30 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(20) 公司于 2007 年 11 月 13 日召开第三届董事会第六次会议，审议通过了

《苏宁电器股份有限公司关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 11 月 14 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(21) 公司于 2007 年 11 月 30 日召开第三届董事会第七次会议，审议通过了《关于为上海、浙江控股子公司提供担保的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 12 月 1 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(22) 公司于 2007 年 12 月 4 日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于向江苏苏宁银河国际购物广场有限公司租赁楼层调整暨增租部分楼层的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 12 月 5 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上；

(23) 公司于 2007 年 12 月 14 日召开第三届董事会第九次会议，审议通过了《关于变更公司 2007 年度财务审计机构的议案》、《苏宁电器股份有限公司关于召开 2007 年第三次临时股东大会的议案》，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 12 月 15 日的巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况：

(1) 报告期内，公司董事会根据 2006 年年度股东大会决议，执行了 2006 年度利润分配方案，具体为：

以 2006 年 12 月 31 日公司总股本 720,752,000 股为基数，以资本公积金转增股本方式向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后公司总股本由 720,752,000 股增加至 1,441,504,000 股。

公司于 2007 年 3 月 31 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登此次公积金转增股本实施公告，股权登记日为：2007 年 4 月 5 日，除权除息日为：2007 年 4 月 7 日，新增无限售条件的流通股份上市日：2007 年 4 月 6 日。

(2) 根据 2007 年第一次临时股东大会《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》的决议，公司于 2007 年 5 月配合保荐机构办理非公开发行股票相关事宜并向中国证券监督管理委员会上报了非公开发行股票申请文件。

(3) 公司股东大会审议通过的修改《章程》及相关制度等议案，也均在报告期内执行完毕。

3、董事会审计委员会的履职情况汇总报告：

(1) 第三届董事会审计委员会提名内部审计机构负责人的情况：

2007 年 7 月 13 日，第三届董事会审计委员会提名陈礼先生担任公司内部审计机构负责人。该提名经公司第三届董事会第一次会议审议通过。

(2) 第三届董事会审计委员会对年度财务报告的审议工作情况：

第三届董事会审计委员会在公司年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，认为财务会计报表基本能够反映公司的财务状况和经营成果。年审注册会计师进场前，审计委员会与会计师事务所共同协商确定了公司本年度财务报告审计工作的时间安排，并不断加强与年审会计师的沟通，督促其在约定时限内提交审计报告。在年审注册会计师出具初步审计意见后审计委员会又一次审阅了公司财务会计报表，认为公司财务会计报表真实、准确、完整的反映了公司的财务状况、现金流量和经营成果。

(2) 审计委员会向董事会提交的会计师事务所从事 2007 年度公司审计工作的总结报告以及对 2008 年度续聘或改聘会计师事务所的决议书：

普华永道中天会计师事务所有限公司对本公司 2007 年度财务报表的审计工作，内容主要是对 2007 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2007 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注进行审计并发表审计意见，以及对募集资金的使用情况进行鉴证并发表鉴证意见。年度审计结束后，会计师事务所对公司的年度审计结论以书面方式出具了无保留意见的审计报告。审计委员会现将事务所本年度的审计情况作如下评价：

① 基本情况：

普华永道中天会计师事务所有限公司与公司董事会、独立董事、监事会和高管层进行了必要的沟通，通过对公司内部控制等情况的了解后会计师事务所已与公司签订了审计业务约定书。

普华永道中天会计师事务所有限公司于 2007 年 12 月 17 日成立审计小组由项目负责人带队进入公司开始进行年度审计。经过近 3 个月的审计工作，审计小组完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并向审计委员会提交了无保留意见的审计报告（意见稿）。

② 关于会计师事务所执行审计业务的工作评价：

i、独立性评价：普华永道中天会计师事务所有限公司所有职员未在本公司任职并未获取除法定审计必要费用外的任何现金及其他任何形式经济利益；会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系；会计师事务所对公司的审计业务不存在自我评价，审计小组成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在本次审计工作中普华永道中天会计师事务所有限公司及审计成员始终保持了形式上和实质上的双重独立，遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

ii、专业胜任能力评价：审计小组共由约 150 人组成，其中核心小组成员 20 人，其中具有注册会计师资格的核心小组成员 5 名。核心小组主要人员对零售业务较熟悉，组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作。

③ 审计小组在本年度审计中按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。事务所对财务报表发表的无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础上做出的。

④ 关于对续聘或改聘会计师事务所的决议：第三届董事会审计委员会认为公司 2007 年聘请的普华永道中天会计师事务所有限公司在为公司提供审计服务的工作中，恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，较好的完成了公司委托的审计工作。因此，提请公司继续聘任普华永道中天会计师事务所有限公司作为公司 2008 年的审计机构。

4、董事会薪酬与考核委员会履职情况：

第三届董事会薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露薪酬发表审核意见如下：

2007 年公司在董事会的领导下，各位董事、监事、高级管理人员密切配合，带领全体员工共同努力，取得了良好的经营业绩，实现了公司的稳步发展。2007 年所披露的董事和高管薪酬是经公司董事会、股东大会审议通过的，相关决策程序符合法律法规的规定，披露的薪酬信息是真实和合理的。

八、本年度利润分配预案

经普华永道中天会计师事务所有限公司出具的普华永道中天审字(2008)第

10016 号《审计报告》确认，2007 年公司母公司实现净利润 928,520 千元，按公司净利润 10% 提取法定盈余公积金 92,852 千元，提取法定盈余公积金后剩余利润 835,668 千元，加年初未分配利润 712,118 千元，2007 年度可供股东分配的利润为 1,547,786 千元。

公司第三届董事会第十二次会议审议通过 2007 年度利润分配方案：以 2007 年末公司总股本 1,441,504,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金 2 元（含税），共计 288,300.8 千元。公司剩余未分配利润 1,259,485.2 千元，转入下年末分配利润。

本次利润分配预案须经 2007 年年度股东大会审议批准后实施。

九、报告期内，公司选定的信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》，没有发生变更。

十、公司执行内部审计制度的情况：

根据深圳证券交易所的要求和公司经营活动的实际需要，公司前期已经制订了《内部审计制度》。公司设立审计办公室，独立于公司其他部门，接受董事会的监督与指导，严格按照《内部审计制度》开展日常审计工作。

为进一步加强对公司各体系的检查和监督，报告期内，公司审计办公室在原有财务审计部、工程审计部的基础上，将管理审计部进一步细分，增设营销审计部、服务审计部、连锁发展审计部、职能审计部、综合审计部，同时增设监察部，希望通过对公司总部各中心、各子公司及重大事项的例行审计、专项检查、专项审计，进一步建立健全公司的监察和风险防范体系。

目前公司审计办公室拥有各类专业人员 25 名，报告期内，主要开展了工程项目审计（物流建设项目、连锁店装饰装修项目）、财务常规性审计、离任专项审计及对外投资和募集资金的存放与使用审计、其他有必要深入的事项实施专项审计、各类招标项目的过程监督等。此外，对公司现金、银行账户等进行不定期抽查，对设备、库存等组织人员进行不定期监盘，重大经济合同的审核。上述工作进一步加强了公司的规范运作，完善公司的风险防范机制。同时，审计办公室作为公司内部审计机构，能够按照相关规定对公司财务信息定期发表内部审计意见，为规范公司内部控制发挥了重要的监督作用。

十一、开展投资者关系管理的具体情况：

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真作好投资者关系管理工作：

1、日常工作

■ 指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人作好投资者来访接待工作，并作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90人次；

■ 通过公司网站、投资者关系管理电话、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；

2、互动交流

■ 2007年3月13日，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了公司2006年年度业绩说明会，公司董事长张近东先生、总裁孙为民先生、董事会秘书任峻先生、财务负责人陈世清先生、独立董事黄丽洁女士以及保荐机构代表人朱峰先生、孙玉龙先生参加了本次网上业绩说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的各项情况。

■ 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。

■ 报告期内公司共召开了三次股东大会；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、未来发展等问题与广大投资者进行了深入的沟通和交流。

3、制度完善

为确保投资者更加公平、公正、公开的了解公司信息，按照中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所的要求，报告期内公司对《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》进行了修订，进一步规范了公司信息披露工作，明确了公司内部重大事项报告制度，完善了投资者接待流程。

4、信息披露

(1) 2007年，深圳证券交易所对中小企业板上市公司2006年度信息披露工作进行了考核评比，经考核，公司获“优秀”评级。

(2) 公司还将进一步加强与深圳证券交易所的经常性联系和沟通，及时、主动地报告公司的有关事项，从而准确地理解信息披露的规范要求，并不断适应新的

披露要求，使公司透明度和信息披露的质量进一步提高。

十二、其他报告事项

(一) 注册会计师对公司控股股东及其他关联方占用资金情况的说明：

普华永道中天会计师事务所有限公司出具了普华永道中天特审字(2008)第 004 号《关于苏宁电器股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》。

(二) 公司独立董事对公司与关联方资金往来对外担保情况的专项说明：

根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》和中国证监会江苏监管局苏证监公司字(2006)8 号《关于规范独立董事对于担保事项专项说明和独立意见的通知》的要求，公司独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司与关联方的资金往来和对外担保情况进行了仔细的核查，并发表以下专项说明和独立意见：

“1、公司控股股东不存在占用公司资金的情况，也不存在以前年度发生并累计至 2007 年 12 月 31 日的违规关联方占用资金情况。公司与江苏苏宁电器有限公司等公司发生的资金往来均为正常性资金往来。

2、公司不存在为控股股东及其关联方提供担保的情况，也不存在直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供担保的情况；

截至 2007 年 12 月 31 日，公司实际提供的尚未履行完毕的担保总额为 690,050 千元，占公司 2007 年 12 月 31 日经审计净资产的 14.92%，不存在对外担保总额超过净资产 50%的情况，且所有担保均为对控股子公司的担保，被担保方盈利状况良好。

公司在实施上述担保时均已严格按照《公司法》、《上市规则》、《公司章程》的有关规定，执行对外担保的有关决策程序，履行对外担保情况的信息披露义务，如实提供了公司全部对外担保事项，信息披露准确、完整，担保风险已充分揭示。

公司不存在违规对外担保事项，能够严格控制对外担保的风险，没有明显迹象表明公司可能因对外担保承担连带清偿责任，不存在与‘证监发[2003]56 号’文、‘证监发[2005]120 号’文、《股票上市规则》规定相违背的情形。”

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况：

2007 年，公司监事会认真履行了《公司法》、公司《章程》及其他各项法律、法规的要求，依法独立行使职权，以保证公司经营的正常进行，维护投资者特别是中小投资者的利益。报告期内，公司共召开八次监事会，具体内容如下：

1、公司于 2007 年 1 月 29 日召开第二届监事会第十一次会议，会议审议通过了《苏宁电器股份有限公司股票期权激励计划（草案）》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 1 月 30 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

2、公司于 2007 年 3 月 9 日召开第二届监事会第十二次会议，会议审议通过了《2006 年度监事会工作报告》、《2006 年度财务决算报告》、《2006 年度利润分配预案》、《2006 年年度报告》及《2006 年年度报告摘要》、《关于公司 2006 年度募集资金存放及使用情况的专项说明》、《关于公司 2006 年度关联交易情况说明的议案》、《监事会议事规则》（2007 年修订）、《重大投资与财务决策制度》（2007 年修订）、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司日常关联交易的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 3 月 10 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

3、公司于 2007 年 4 月 27 日召开第二届监事会第十三次会议，会议审议通过了《苏宁电器股份有限公司 2007 年第一季度报告》、《苏宁电器股份有限公司会计政策与会计估计》（2007 年修订），本次监事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 28 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

4、公司于 2007 年 6 月 27 日召开第二届监事会第十四次会议，会议审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于确定监事薪资的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 6 月 28 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

5、公司于 2007 年 7 月 13 日召开第三届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选决公司监事会主席的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 7 月 14 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

6、公司于 2007 年 8 月 29 日召开第三届监事会第二次会议，会议审议通过了

《苏宁电器股份有限公司 2007 年半年度报告》及《苏宁电器股份有限公司 2007 年半年度报告报告摘要》，本次监事会决议刊登在 2007 年 8 月 30 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

7、公司于 2007 年 10 月 29 日召开第三届监事会第三次会议，会议审议通过了《苏宁电器股份 2007 年度第三季度报告》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 10 月 30 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上；

8、公司于 2007 年 12 月 14 日召开第三届监事会第四次会议，会议审议通过了《关于变更公司 2007 年度财务审计机构的议案》，本次监事会决议公告刊登在 2007 年 12 月 15 日的巨潮资讯网站、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》上。

二、监事会对以下事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况：

根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开八次会议，列席报告期内历次董事会会议，参加公司 2006 年年度股东大会和 2007 年两次临时股东大会，对公司经营运作的情况进行了监督，认为 2007 年度，公司所有重大决策程序符合《公司法》、《证券法》、公司《章程》等规定规范运作，建立了较为完善的内部控制制度。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，不存在违反法律、法规、公司《章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况：

监事会对公司 2007 年的财务状况、财务管理等进行了认真、细致的检查和审核，检查认为，公司财务制度健全、运作规范，执行《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的情况良好。报告期内的财务报告真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。公司 2007 年财务报告经普华永道中天会计师事务所有限公司出具了无保留意见的审计报告。

3、募集资金使用情况：

报告期内，公司募集资金的存放和使用管理严格遵循了《募集资金管理办法》

的规定，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，没有变更募集资金的投向。

4、公司收购、出售资产情况：

2007 年，公司不存在重大收购和出售资产的情况。所购置的物业，均为连锁店或办公用房；所购置的土地，均为物流用地；上述资产购置行为，均与公司主营业务配套相关，且遵循市场原则进行，交易价格合理，没有发现内幕交易及损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

5、公司关联交易情况：

经对公司 2007 年度关联交易的核查，认为公司 2007 年度关联交易遵循了客观、公正、公平的交易原则，根据市场原则进行，不存在任何内部交易，严格执行了《股票上市规则》及《公司法》的各项规定，履行了相应的法定程序，并在关联方回避的情况下表决通过，因而没有损害到公司和其他非关联方股东的利益。

6、公司对外担保及股权、资产置换情况：

2007 年度公司未发生违规对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

第九节 重要事项

一、公司应披露的重大诉讼、仲裁事项：

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、公司应披露的收购及出售资产、吸收合并事项：

1、公司控股子公司上海长宁苏宁电器有限公司于 2007 年 4 月 20 日与上海浦东新区远东商厦有限公司签订《上海市商品房出售合同》（200700133857 号、200700133870 号、200700133876 号），向其购买位于上海市浦东南路 1101 号远东大厦 1-3 层，建筑面积共计 18347.71 平方米，购买总价 5.32 亿元（不含税）。该交易不构成关联交易。

2、公司控股子公司武汉苏宁电器有限公司分别于 2007 年 3 月 28 日、3 月 29 日、4 月 26 日与武汉市中建房地产开发有限公司签署《武汉市商品房买卖合同》（市 0551430 号、市 0551431 号、市 0551432 号、市 0551433 号、市 0551434 号），向其购买位于武汉市武昌中南路 2-6 号的工行广场第 B、C 幢 1-5 层，建筑面积共计 20627.74 平方米，购买总价 2.04 亿元（不含税）。该交易不构成关联交易。

3、公司已于 2007 年 5 月 9 日在巨潮资讯网、《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》刊登《关于购买资产的公告》，对上述两项购买资产事项进行公告。

上述两项购买资产项目作为公司 2007 年非公开发行股票（以下简称“本次发行”）的募集资金投向，本次发行方案及募集资金使用的可行性研究报告已经公司第二届董事会第四十二次会议及 2007 年第一次临时股东大会审议通过，尚待中国证券监督管理委员会审批。除此以外，上述两项购买资产项目无需其他相关部门审批。

三、重大关联交易

1、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“苏宁银河百货”）签订的《合作协议》，公司组织南京地区连锁店联合苏宁银河百货共同举办“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苏宁银河百货消费时通用，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。

2007 年度，顾客持公司购物券在苏宁银河国际使用的金额约为人民币 26 万元。未发生顾客持苏宁银河国际购物广场购物券在公司消费的情况。

2、租赁协议

(1) 2002 年 3 月 28 日，公司签署《房屋租赁合同》，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，租赁面积约为 12,000 平方米做为商场和办公用房，租赁期自 2002 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金为人民币 1,200 万元人民币，以后每年递增 2%。

(2) 2004 年 8 月 2 日，公司与江苏苏宁电器有限公司签订了《房屋租赁补充协议》，增租苏宁电器大厦共计约 4,400 平方米的建筑面积，租赁期自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止，第一年租金总额人民币 320 万元，以后每年递增 2%。

(3) 2007 年 4 月 18 日，公司与银河国际签订《房屋租赁合同》，承租银河国际位于南京市中山南路 49 号商茂世纪大厦地下一层以及地上一层，共约 2,000 平方米的面积，租赁期限自 2007 年 4 月 1 日起至 2016 年 12 月 22 日止，租赁费用为前三年单价 85 元/平方米/月至 300 元/平方米/月不等，自第 4 年起每三年在前一个租赁年

度租金基础上递增 5%。

(4) 2007 年 12 月 4 日，公司与银河国际签订《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市中山南路 49 号商茂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 年在上一年基础上递增 5%。

(5) 根据上述租赁协议，公司向关联方支付的租赁费、物业管理费情况如下：

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
江苏苏宁电器有限公司	16,549	17,061
苏宁银河百货	6,683	-
	<u>23,232</u>	<u>17,061</u>

四、公司重大合同及履行情况

(一) 报告期内，公司除正常租赁房屋进行连锁店建设外，未发生也未有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产事项。有关连锁店租赁房屋的合同已正常履行。

(二) 报告期内，公司未发生委托现金资产管理事项，也无以前委托现金资产管理事项。

(三) 报告期内，公司除对控股子公司进行担保外，不存在其他对外担保事项，也不存在以前发生并延续到报告期的其他对外担保事项，具体情况如下：

1、报告期内，公司审议对外担保情况

(1) 2007年3月23日，经公司第二届董事会第三十九次会议审议通过，公司可为北京苏宁电器有限公司、上海苏宁电器有限公司、武汉苏宁电器有限公司、陕西苏宁电器有限责任公司分别再提供3,000万元、5,000万元、8,310万元、2,400万元的担保，为广东苏宁电器有限公司、湖南苏宁电器有限公司分别提供8,000万元、3,600万元的担保；

(2) 2007年4月24日，经公司第二届董事会第四十三次会议审议通过，公司可为上海苏宁电器有限公司、武汉苏宁电器有限公司分别再提供7,142万元、3,500万元的担保。

(3) 2007年6月19日, 经公司第二届董事会第四十七次会议审议通过, 公司可为上海苏宁电器有限公司、佛山市苏宁电器有限公司分别再提供10,000万元、6,545万元的担保, 为安徽苏宁电器有限公司提供3,000万元的担保。

(4) 2007年11月30日, 经公司第三届董事会第七次会议审议通过, 公司可为上海苏宁电器有限公司、浙江苏宁电器有限公司分别再提供20,000万元、8,500万元的担保。

2、报告期内公司实际对外担保情况

(1) 报告期内, 公司继续为北京苏宁电器有限公司在华夏银行北京建国门支行自2004年10月18日起至2007年10月18日期间出具的银行承兑汇票提供保证, 最高余额不超过6,400万元, 北京苏宁电器有限公司以其所拥有的存货为此提供了反担保。2007年10月18日, 上述承兑汇票已到期, 北京苏宁电器有限公司已全部归还。公司此项担保解除。

2006年3月28日, 公司与中国工商银行股份有限公司北京方庄支行签订最高额保证合同, 公司为北京苏宁电器有限公司自2006年3月28日起至2007年3月28日期间出具的银行承兑汇票提供连带责任保证, 最高余额不超过7,000万元, 北京苏宁电器有限公司以其所拥有的存货为此提供了反担保。北京苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年3月28日到期, 已全部归还。公司此项担保解除。

2006年9月20日, 公司与华夏银行股份有限公司总行营业部签订最高额保证合同, 为华夏银行股份有限公司总行营业部自2006年9月20日起至2007年9月20日期间与北京苏宁电器有限公司签订的最高主债权本金余额不超过18,000万元的所有《银行承兑汇票协议》、《借款合同》提供连带责任保证。北京苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票、办理的银行借款于2007年10月5日到期, 已全部归还。公司此项担保解除。

2007年4月23日, 公司与中国民生银行股份有限公司北京总行营业部签订最高额保证合同, 公司为北京苏宁电器有限公司自2007年4月23日起至2008年3月6日期间的银行授信提供连带责任担保, 最高额度为3,000万元。

(2) 2005年12月20日, 公司与交通银行武汉花桥支行签订最高额保证合同, 公司为武汉苏宁电器有限公司自2005年11月29日起至2006年11月29日期间签订的银行承兑汇票提供连带责任保证, 最高余额不超过2,310万元, 武汉苏宁电器有限公司

司以其所拥有的存货为此提供了反担保。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关合同开具的承兑汇票于2007年3月29日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2005年12月26日，公司与招商银行股份有限公司武汉循礼门支行签订最高额不可撤销担保书，公司为武汉苏宁电器有限公司自2005年12月26日至2006年12月25日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为2,690万元。武汉苏宁电器有限公司以其所拥有的存货为此提供了反担保。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额不可撤销担保书及相关合同开具的承兑汇票于2007年6月6日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年3月22日，公司与招商银行股份有限公司武汉循礼门支行签订最高额不可撤销担保书，公司为武汉苏宁电器有限公司自2006年3月22日至2007年3月21日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为310万元，武汉苏宁电器有限公司以其所有的存货为此提供反担保。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额不可撤销担保书及相关合同开具的承兑汇票于2007年6月6日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年3月25日，公司与武汉市商业银行青年路支行签订最高额保证合同，公司为武汉苏宁电器有限公司自2006年3月25日起至2007年3月25日期间签订的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额不超过3,500万元，武汉苏宁电器有限公司以其所拥有的存货为此提供反担保。武汉苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年3月25日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2007年4月1日，公司与交通银行股份有限公司武汉花桥支行签订最高额保证合同，公司为武汉苏宁电器有限公司自2007年4月1日至2008年6月1日期间的银行承兑汇票提供连带责任担保，最高额度为2,310万元。

2007年4月23日，公司与招商银行股份有限公司武汉循礼门支行签订最高额不可撤销担保书，公司为武汉苏宁电器有限公司自2007年4月23日至2008年4月22日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为6,000万元。

2007年4月26日，公司与武汉市商业银行青年路支行签订最高额保证合同，公司为武汉苏宁电器有限公司自2007年4月26日至2008年4月26日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为3,500万元。

(3) 2005年11月25日，公司与福州市商业银行怡丰支行签订保证合同，公司为福建苏宁电器有限公司于2005年11月25日起至2006年11月25日期间签订的银行承兑

汇票提供连带责任保证，最高余额不超过4,900万元，福建苏宁电器有限公司以其所拥有的存货为此提供了反担保。福建苏宁电器有限公司根据上述保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年5月13日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年8月18日，公司与福州市商业银行怡丰支行签订了保证合同，为福州市商业银行怡丰支行与福建苏宁电器有限公司于2006年8月18日签订的《银行承兑汇票协议》提供连带责任保证，担保的债务本金最高余额为1,500万元。福建苏宁电器有限公司根据上述保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年2月18日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

(4) 2006年1月11日，公司与中信银行西安分行签订最高额保证合同，公司为陕西苏宁电器有限责任公司自2006年1月11日起至2007年1月10日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额不超过1,200万元，陕西苏宁电器有限责任公司以其所有的存货为此提供反担保。陕西苏宁电器有限责任公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年3月12日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年4月28日，本公司子公司—陕西苏宁电器有限责任公司与中信银行西安分行签订《人民币借款合同》：中信银行西安分行向陕西苏宁电器有限责任公司提供1,000万元的贷款，贷款期限自2006年4月28日至2007年4月27日。本公司为此出具了《保证合同》。陕西苏宁有限责任公司签订的《人民币借款合同》到期日为2007年4月27日，已全部归还。公司此项担保解除。

2007年3月28日，公司与中信银行西安分行签订最高额保证合同，为陕西苏宁电器有限责任公司自2007年4月2日起至2008年4月1日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为2,400万。

(5) 2006年3月29日，公司与交通银行股份有限公司南宁分行签订最高额保证合同，公司为广西苏宁电器有限公司自2006年3月29日起至2008年3月29日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额不超过3,850万元，广西苏宁电器有限公司以其所有的存货为此提供反担保。

(6) 2006年4月21日，公司与招商银行股份有限公司佛山分行签订最高额不可撤销担保书，公司为佛山市苏宁电器有限公司自2006年4月25日起至2007年4月25日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额不超过5,600万元，佛山市苏宁电器有限公司以其所有的存货为此提供了反担保。佛山市苏宁电器有限公司根据上述最高额不可撤销担保书及相关主合同开具的承兑汇票于2007年6月6日到期，已全部归还。公司此

项担保解除。

2007年7月14日，公司与交通银行佛山分行签订最高额保证合同，公司为佛山市苏宁电器有限公司自2007年7月14日起至2008年4月26日内开具的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为6,545万元。

(7) 2006年9月20日，公司与中信银行杭州平海支行签订最高额保证合同，为中信银行杭州平海支行与浙江苏宁电器有限公司自2006年9月20日起至2007年9月20日期间签订的总余额不超过2,940万元各类授信合同提供连带责任保证。浙江苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票等于2007年9月28日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年9月22日，公司与杭州市商业银行市府大楼支行签订最高额保证合同，为杭州市商业银行市府大楼支行与浙江苏宁电器有限公司自2006年9月22日起至2007年9月22日期间签订的总余额不超过5,000万元的所有银行融资合同提供连带责任保证。浙江苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同办理的银行融资于2007年9月22日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2006年9月26日，公司与深圳发展银行杭州宝善支行签订最高额保证合同，为深圳发展银行杭州宝善支行自2006年9月26日起至2007年9月26日期间提供给浙江苏宁电器有限公司最高额4,000万元的综合授信提供连带责任保证。浙江苏宁电器有限公司根据上述最高额保证合同及相关主合同开具的承兑汇票于2007年9月26日到期，已全部归还。公司此项担保解除。

2007年12月31日，公司与中信银行杭州平海支行签订最高额保证合同，为中信银行杭州平海支行自2007年12月31日起至2008年12月31日期间提供给浙江苏宁电器有限公司最高额3,500万元的各项银行融资提供连带责任保证。

2007年12月31日，公司与杭州市商业银行市府大楼支行签订最高额保证合同，为杭州市商业银行市府大楼支行自2007年12月31日起至2008年12月31日期间提供给浙江苏宁电器有限公司最高额5,000万元的各项银行融资提供连带责任保证。

(8) 2006年9月29日，公司与中信银行上海分行签订保证合同，为中信银行上海分行提供给上海苏宁电器有限公司自2006年9月29日起至2007年3月29日的1,878万元银行承兑汇票提供连带责任保证。上述承兑汇票到期日为2007年3月29日，上海苏宁电器有限公司已全部归还。公司此项担保解除。

2006年9月29日，公司于中信银行上海分行签订保证合同，为中信银行上海分行

提供给上海苏宁电器有限公司自2006年9月29日至2007年3月29日的5,264万元银行承兑汇票提供连带责任担保。上述承兑汇票到期日为2007年3月29日，上海苏宁电器有限公司已全部归还。公司此项担保解除。

2006年12月26日，公司与交通银行股份有限公司上海浦东分行签订了最高额保证合同，为上海苏宁电器有限公司自2006年12月26日起至2007年9月21日期间签订的银行承兑汇票提供最高额为9,800万元连带责任担保。上述承兑汇票到期日为2007年9月28日，上海苏宁电器有限公司已全部归还。公司此项担保解除。

2007年4月24日，公司与中国民生银行股份有限公司上海分行签订最高额保证合同，为上海苏宁电器有限公司自2007年4月24日至2008年4月23日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为5,000万元。

2007年4月26日，公司与中信银行上海分行签订了最高额保证合同，为中信银行上海分行提供给上海苏宁电器有限公司自2007年4月26日起至2007年10月26日的7,142万元银行承兑汇票提供连带责任担保。上述承兑汇票到期日为2007年10月26日，上海苏宁电器有限公司已全部归还。公司此项担保解除。

2007年6月21日，公司与招商银行股份有限公司上海分行兰溪支行签订了最高额不可撤销担保书，公司为上海苏宁电器有限公司自2007年6月25日至2008年6月24日期间的银行授信提供连带责任担保，最高额度为10,000万元。

(9) 2006年12月13日，公司与交通银行股份有限公司沈阳南塔支行签订最高额保证合同，为交通银行股份有限公司沈阳南塔支行自2006年10月28日起至2007年10月28日期间提供给沈阳苏宁电器有限公司最高额3,300万元的综合授信提供连带责任保证。截至2007年12月31日，上述承兑汇票尚未到期。

(10) 2007年4月5日，公司与交通银行股份有限公司长沙分行府中支行签订了最高额保证合同，为湖南苏宁电器有限公司自2007年4月6日起至2008年4月6日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证，最高额度为3,600万元。

(11) 2007年4月18日，公司与中国民生银行股份有限公司广州分行签订了最高额保证合同，公司为广东苏宁电器有限公司自2007年4月23日起至2008年3月6日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为3,000万元。

2007年4月24日，公司与上海浦东发展银行广州分行解放路支行签订了最高额保证合同，为广东苏宁电器有限公司自2007年4月24日起至2008年3月23日期间的银行授信提供连带责任保证，最高额度为5,000万元。

(12) 2007年6月26日, 公司与交通银行合肥分行签订最高额保证合同, 为安徽苏宁电器有限公司自2007年6月26日起至2008年5月24日期间的银行承兑汇票提供连带责任保证, 最高额度为3,000万元。

3、截至2007年12月31日, 董事会审议批准公司可对外担保累计数量为91,205万元, 全部为对控股子公司的担保, 占公司2007年12月31日经审计净资产的19.73%; 公司实际为控股子公司提供的尚未履行完毕的担保总额为69,005万元, 占公司2007年12月31日经审计净资产的14.92%;

报告期内, 公司控股子公司未发生对外担保的情况, 本公司及控股子公司亦未发生逾期对外担保的情况。

五、公司或持股 5% 以上股东的承诺事项

1、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、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如下:

(1) 非流通股股东承诺, 其所持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起, 至少在十二个月内不上市交易或者转让。

(2) 持有公司非流通股股份百分之五以上的股东张近东和江苏苏宁电器有限公司进一步承诺, 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苏宁电器的股份, 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 6.945 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)。

(3) 持有公司非流通股股份百分之五以上的股东张近东承诺, 在公司股权分置改革期间, 若其他非流通股股东的股份发生被质押、冻结等情形而无法向流通股支付对价股份的情况, 张近东将代其支付因质押、冻结而无法支付给流通股的对价股份。

(4) 持有公司非流通股股份百分之五以上的股东陈金凤和赵蓓进一步承诺，其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起十二个月期满后，通过深圳证券交易所中小企业板挂牌交易出售股份，各自出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。

(5) 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。

六、鉴于公司的连锁发展战略已在经营管理的各个领域全面开展，SAP 系统的上线和不断优化正在形成一个国际水平的管理平台。且随着管理水平的提升，公司成为全球范围的优秀零售企业的战略也在稳步推进。因此，公司希望借助在 SAP 系统审计、财务核算、流程内控等方面具有国际经验的审计机构，进一步提升管理水平，达成战略目标。为此，报告期内，公司董事会同意改聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司 2007 年度财务审计机构，提供审计服务的签字会计师为柯镇洪先生、邓锡麟先生，本年度审计费用 350 万元。

七、报告期内，公司董事会及董事没有受到中国证监会的稽查、中国证监会的行政处罚、通报批评，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况，公司董事、管理层有关人员没有被采取司法强制措施的情况。

八、其他重要事项

序号	日期	公告内容	公告编号	刊登情况
1	2007.1.30	第二届董事会第三十六次会议决议公告	2007-001	四大证券报、网站
2	2007.1.30	第二届监事会第十一次会议决议公告	2007-002	四大证券报、网站
3	2007.1.30	独立董事关于股票期权激励计划（草案）的意见		网站
4	2007.1.30	股票期权激励计划（草案）摘要		网站
5	2007.1.30	股票期权激励计划实施考核办法		网站
6	2007.1.30	股票期权激励计划（草案）		网站
7	2007.2.16	第二届董事会第三十七次会议决议公告	2007-003	四大证券报、网站
8	2007.2.28	2006 年度业绩快报	2007-004	四大证券报、网站

9	2007.3.10	第二届董事会第三十八次会议决议公告	2007-005	四大证券报、网站
10	2007.3.10	2006 年年度报告摘要	2007-006	四大证券报、网站
11	2007.3.10	关于 2006 年度募集资金存放及使用情况的专项说明	2007-007	四大证券报、网站
12	2007.3.10	日常关联交易公告	2007-008	四大证券报、网站
13	2007.3.10	独立董事对相关事项发表的独立意见公告	2007-009	四大证券报、网站
14	2007.3.10	关于召开 2006 年年度股东大会的通知	2007-010	四大证券报、网站
15	2007.3.10	第二届监事会第十二次会议决议公告	2007-011	四大证券报、网站
16	2007.3.10	关于举行 2006 年年度报告网上说明会的通知	2007-012	四大证券报、网站
17	2007.3.10	重大投资及财务决策制度（2007 年修订）草案		网站
18	2007.3.10	新旧会计准则股东权益差异调节表审阅报告		网站
19	2007.3.10	监事会议事规则（2007 年修订）草案		网站
20	2007.3.10	2006 年度募集资金年度专项审核报告		网站
21	2007.3.10	2006 年年度报告		网站
22	2007.3.10	2006 年年度财务报告之审计报告		网站
23	2007.3.10	董事会议事规则（2007 年修订）草案		网站
24	2007.3.10	独立董事 2006 年度述职报告（黄丽洁）		网站
25	2007.3.10	独立董事 2006 年度述职报告（吴远）		网站
26	2007.3.10	独立董事 2006 年度述职报告（赵曙明）		网站
27	2007.3.10	股东大会议事规则（2007 年修订）草案		网站
28	2007.3.10	关于 2006 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明		网站
29	2007.3.27	第二届董事会第三十九次会议决议公告	2007-013	四大证券报、网站
30	2007.3.27	关于为控股子公司提供担保的公告	2007-014	四大证券报、网站
31	2007.3.31	2006 年年度股东大会决议公告	2007-015	四大证券报、网站
32	2007.3.31	2006 年度资本公积金转增股本实施公告	2007-016	四大证券报、网站
33	2007.3.31	2006 年年度股东大会的法律意见书		网站
34	2007.3.31	公司章程（2007 年 3 月）		网站
35	2007.4.6	第二届董事会第四十次会议决议公告	2007-017	四大证券报、网站
36	2007.4.6	关于“加强上市公司治理专项活动”自查报告		网站
37	2007.4.10	澄清公告	2007-018	四大证券报、网站
38	2007.4.14	提示性公告	2007-019	四大证券报、网站
39	2007.4.19	第二届董事会第四十一次会议决议公告	2007-020	四大证券报、网站

40	2007.4.19	关于向江苏苏宁银河国际购物广场有限公司租赁房屋的关联交易公告	2007-021	四大证券报、网站
41	2007.4.21	第二届董事会第四十二次会议决议公告	2007-022	四大证券报、网站
42	2007.4.21	关于召开 2007 年第一次临时股东大会的通知	2007-023	四大证券报、网站
43	2007.4.21	2007 年第一次临时股东大会会议资料		网站
44	2007.4.25	第二届董事会第四十三次会议决议公告	2007-024	四大证券报、网站
45	2007.4.25	关于为控股子公司提供担保的公告	2007-025	四大证券报、网站
46	2007.4.28	第二届董事会第四十四次会议决议公告	2007-026	四大证券报、网站
47	2007.4.28	2007 年第一季度报告正文	2007-027	四大证券报、网站
48	2007.4.28	第二届监事会第十三次会议决议公告	2007-028	四大证券报、网站
49	2007.4.28	总裁工作细则		网站
50	2007.4.28	信息披露管理制度		网站
51	2007.4.28	董事会秘书工作细则		网站
52	2007.4.28	会计政策及会计估计		网站
53	2007.4.30	关于召开 2007 年第一次临时股东大会的提示性通知	2007-029	四大证券报、网站
54	2007.5.9	2007 年第一次临时股东大会决议公告	2007-030	四大证券报、网站
55	2007.5.9	关于购买资产的公告	2007-031	四大证券报、网站
56	2007.5.9	上海长宁苏宁电器有限公司资产收购项目之资产评估报告书摘要		网站
57	2007.5.9	武汉苏宁电器有限公司资产收购项目之资产评估报告书摘要		网站
58	2007.5.9	2007 年第一次临时股东大会决议公告法律意见书		网站
59	2007.5.22	提示性公告	2007-032	四大证券报、网站
60	2007.5.26	第二届董事会第四十六次会议决议公告	2007-033	四大证券报、网站
61	2007.5.26	关于变更保荐机构的公告	2007-034	四大证券报、网站
62	2007.5.26	关联交易决策制度（2007 年修订）		网站
63	2007.5.30	简式权益报告书	2007-035	四大证券报、网站
64	2007.6.18	限售股份上市流通提示性公告	2007-036	四大证券报、网站
65	2007.6.21	第二届董事会第四十七次次会议决议公告	2007-037	四大证券报、网站
66	2007.6.21	关于为控股子公司提供担保的公告	2007-038	四大证券报、网站
67	2007.6.21	募集资金管理制度（2007 年 6 月修订）		网站
68	2007.6.21	总裁工作细则（2007 年 6 月修订）		网站
69	2007.6.21	信息披露管理制度（2007 年 6 月修订）		网站
70	2007.6.28	第二届董事会第四十八次会议决议公告	2007-039	四大证券报、网站

71	2007.6.28	关于召开 2007 年第二次临时股东大会的通知	2007-040	四大证券报、网站
72	2007.6.28	第二届监事会第十四次会议决议公告	2007-041	四大证券报、网站
73	2007.6.28	对外捐赠管理制度（草案）		网站
74	2007.6.28	公司章程（2007 年 6 月）		网站
75	2007.6.28	独立董事提名人声明		网站
76	2007.6.28	独立董事对董事会换届发表的独立意见		网站
77	2007.6.28	独立董事关于调整公司外部董事津贴的独立意见		网站
78	2007.6.28	独立董事候选人声明（戴新民）		网站
79	2007.6.28	独立董事候选人声明（沈坤荣）		网站
80	2007.6.28	独立董事候选人声明（孙剑平）		网站
81	2007.7.3	关于取消 2007 年第二次临时股东大会部分议案并增加提案及股东大会的补充通知	2007-042	四大证券报、网站
82	2007.7.3	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2007-043	四大证券报、网站
83	2007.7.3	公司章程（2007 年 7 月）		网站
84	2007.7.13	2007 年中期业绩预告修正公告	2007-044	四大证券报、网站
85	2007.7.14	关于公司职工代表监事换届选举的公告	2007-045	四大证券报、网站
86	2007.7.14	2007 年第二次临时股东大会决议公告	2007-046	四大证券报、网站
87	2007.7.14	2007 年第二次临时股东大会的法律意见书		网站
88	2007.7.14	第三届董事会第一次会议决议公告	2007-047	四大证券报、网站
89	2007.7.14	独立董事对公司聘任高管发表的独立意见		网站
90	2007.7.14	第三届监事会第一次会议决议公告	2007-048	四大证券报、网站
91	2007.7.31	2007 年半年度业绩快报	2007-049	四大证券报、网站
92	2007.8.10	关于股权分置改革保荐代表人变动的公告	2007-050	四大证券报、网站
93	2007.8.10	限售股份上市流通提示性公告	2007-051	四大证券报、网站
94	2007.8.10	有限售条件的流通股上市流通申请的核查意见书		网站
95	2007.8.18	第三届董事会第二次会议决议公告	2007-052	四大证券报、网站
96	2007.8.18	公司章程（2007 年 8 月）		网站
97	2007.8.18	董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则		网站
98	2007.8.30	第三届董事会第三次会议决议公告	2007-053	四大证券报、网站
99	2007.8.30	第三届监事会第二次会议决议公告	2007-054	四大证券报、网站
100	2007.8.30	2007 年半年度报告摘要	2007-055	四大证券报、网站
101	2007.8.30	2007 年半年度报告		网站

102	2007.8.30	2007 年半年度财务报告		网站
103	2007.8.30	独立董事对公司与关联方资金往来、公司累计和当期对外担保情况的专项说明和独立意见		网站
104	2007.9.24	关于中国证监会发审委审核公司 2007 年非公开发行股票事宜的停牌公告	2007-056	四大证券报、网站
105	2007.9.25	关于 2007 年非公开发行股票申请获得中国证监会发审委审核通过的公告	2007-057	四大证券报、网站
106	2007.10.13	关于 2007 年 1-9 月业绩预告修正公告	2007-058	四大证券报、网站
107	2007.10.30	第三届董事会第五次会议决议公告	2007-059	四大证券报、网站
108	2007.10.30	公司章程（草案）		网站
109	2007.10.30	2007 年第三季度报告	2007-060	四大证券报、网站
110	2007.10.30	第三届监事会第三次会议决议公告	2007-061	四大证券报、网站
111	2007.10.30	关于电子邮箱地址变更的提示性公告	2007-062	四大证券报、网站
112	2007.10.30	股东大会议事规则（草案）		网站
113	2007.10.30	重大投资及财务决策制度（草案）		网站
114	2007.10.30	总裁工作细则（2007 年 10 月修订）		网站
115	2007.11.14	第三届董事会第六次会议决议公告	2007-063	四大证券报、网站
116	2007.11.14	关于“加强上市公司治理专项活动”的整改报告	2007-064	四大证券报、网站
117	2007.12.1	关于保荐代表人变更的公告	2007-065	四大证券报、网站
118	2007.12.1	第三届董事会第七次会议决议公告	2007-066	四大证券报、网站
119	2007.12.1	关于为控股子公司提供担保的公告	2007-067	四大证券报、网站
120	2007.12.5	第三届董事会第八次会议决议公告	2007-068	四大证券报、网站
121	2007.12.5	关于向江苏苏宁银河国际购物广场有限公司租赁楼层调整暨增租部分楼层的关联交易公告	2007-069	四大证券报、网站
122	2007.12.13	关于终止收购大中电器事项的公告	2007-070	四大证券报、网站
123	2007.12.15	独立董事关于公司变更 2007 年度财务审计机构的独立意见		网站
124	2007.12.15	第三届董事会第九次会议决议公告	2007-071	四大证券报、网站
125	2007.12.15	第三届监事会第四次会议决议公告	2007-072	四大证券报、网站
126	2007.12.15	董事会关于召开 2007 年第三次临时股东大会的通知	2007-073	四大证券报、网站
127	2007.12.22	董事会关于召开 2007 年第三次临时股东大会的通知（召开时间调整后）		网站
128	2007.12.22	关于延期召开 2007 年第三次临时股东大会的公告	2007-074	四大证券报、网站
129	2007.12.29	关于终止特许加盟合作暨以直营方式发展的公告	2007-075	四大证券报、网站

注：四大证券报指公司指定信息披露报纸——《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》；网站指公司指定信息披露网站——巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第十节 财务报告

一、审计报告

审计报告

苏宁电器股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的苏宁电器股份有限公司(以下简称“苏宁电器公司”)及其子公司(以下合称“苏宁电器集团”)的合并及母公司财务报表,包括 2007 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表以及 2007 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是苏宁电器集团和苏宁电器公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;
- (2) 选择和运用恰当的会计政策;
- (3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，上述苏宁电器集团和苏宁电器公司的合并及母公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了苏宁电器集团和苏宁电器公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

中国·上海市

2008 年 2 月 28 日 注册会计师

注册会计师：_____

柯镇洪

注册会计师：_____

邓锡麟

二、经审计的会计报表及其附注

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年十二月三十一日合并及母公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

资 产	附注	2007年12月31日	2006年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
		合并	合并	母公司	母公司
			重列		重列
		(人民币千元)			
流动资产					
货币资金	八.1	7,465,293	3,339,781	4,465,501	2,478,926
应收票据	八.2	24,447	1,567	10,430	-
应收账款	八.3、十.1	107,844	90,521	2,366,144	448,105
预付款项	八.4	1,021,992	1,014,318	634,584	541,656
应收利息		25,805	2,588	23,719	2,588
其他应收款	八.3、十.1	69,076	71,132	45,684	24,208
存货	八.5	4,552,543	3,407,269	3,036,799	2,221,478
其他流动资产	八.6	331,194	148,916	19,185	6,268
流动资产合计		13,598,194	8,076,092	10,602,046	5,723,229
非流动资产					
长期应收款	八.3	24,662	16,032	-	-
长期股权投资	八.7、十.2	1,004	1,004	1,045,002	777,002
固定资产	八.8	1,869,265	383,681	641,812	251,647
在建工程	八.9	82,599	72,491	82,599	62,085
无形资产	八.10	374,313	83,156	119,410	73,301
开发支出	八.10	9,319	-	9,319	-
长期待摊费用	八.11	197,717	129,079	16,584	6,151
递延所得税资产	八.21	72,578	67,512	6,771	16,719
非流动资产合计		2,631,457	752,955	1,921,497	1,186,905
资产总计		16,229,651	8,829,047	12,523,543	6,910,134

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张近东

主管会计工作的负责人：朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年十二月三十一日合并及母公司资产负债表(续)
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

负 债 及 股 东 权 益	附注	2007年12月31日	2006年12月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
		合并	合并 重列	母公司	母公司 重列
		(人民币千元)			
流动负债					
短期借款	八.12	140,000	276,000	140,000	150,000
应付票据	八.13	6,582,678	3,182,959	5,416,854	2,353,910
应付账款	八.14	3,146,318	1,686,242	2,377,457	1,100,708
预收款项	八.15	281,805	126,368	873,084	947,532
应付职工薪酬	八.16	101,470	54,495	25,055	16,800
应交税费	八.17	293,978	(85,534)	187,232	(192,769)
应付利息		287	483	287	267
其他应付款	八.18	702,946	164,563	49,094	8,025
一年内到期的非流动负债	八.19	106,506	107,182	16,620	20,767
其他流动负债	八.20	34,657	19,012	3,218	1,102
流动负债合计		11,390,645	5,531,770	9,088,901	4,406,342
非流动负债					
专项应付款		3,513	3,513	3,513	3,513
递延所得税负债	八.21	7,613	-	2,330	-
非流动负债合计		11,126	3,513	5,843	3,513
负债合计		11,401,771	5,535,283	9,094,744	4,409,855
股东权益					
股本	八.22	1,441,504	720,752	1,441,504	720,752
资本公积	八.23	215,639	936,391	215,639	936,391
盈余公积	八.24	223,870	131,018	223,870	131,018
未分配利润	八.25	2,742,549	1,369,975	1,547,786	712,118
归属于母公司股东权益合计		4,623,562	3,158,136	3,428,799	2,500,279
少数股东权益	八.26	204,318	135,628	-	-
股东权益合计		4,827,880	3,293,764	3,428,799	2,500,279
负债及股东权益总计		16,229,651	8,829,047	12,523,543	6,910,134

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人： 张近东

主管会计工作的负责人： 朱华

会计机构负责人： 肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年度合并及母公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2007年度	2006年度	2007年度	2006年度
		合并	合并	母公司	母公司
			重列		重列
		(人民币千元)			
一、营业收入	八.27、十.3	40,152,371	26,161,252	31,195,679	17,361,360
减: 营业成本	八.27、十.3	(34,346,740)	(22,268,806)	(29,292,272)	(16,384,679)
营业税金及附加	八.28	(154,455)	(118,795)	(34,171)	(22,997)
销售费用		(2,985,538)	(2,207,862)	(361,172)	(239,871)
管理费用		(493,581)	(392,975)	(199,039)	(124,887)
财务费用-净额	八.29	88,162	(23,581)	77,777	(1,747)
资产减值损失	八.30	(10,159)	(2,069)	19,034	2,308
加: 投资收益		-	(2)	-	(2)
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-	(2)	-	(2)
二、营业利润		2,250,060	1,147,162	1,405,836	589,485
加: 营业外收入	八.31	35,495	13,410	8,605	906
减: 营业外支出	八.31	(44,197)	(13,094)	(20,109)	(1,244)
其中: 非流动资产处置损失		(275)	(74)	(8)	(13)
三、利润总额		2,241,358	1,147,478	1,394,332	589,147
减: 所得税费用	八.32	(718,190)	(349,942)	(465,812)	(194,419)
四、净利润		1,523,168	797,536	928,520	394,728
归属于母公司股东的净利润		1,465,426	757,636	928,520	394,728
少数股东损益		57,742	39,900	-	-
五、每股收益(基于归属于母公司普通股股东合并净利润)					
基本每股收益	八.33	人民币1.02元	人民币0.54元		
稀释每股收益		人民币1.02元	人民币0.54元		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张近东

主管会计工作的负责人: 朱华

会计机构负责人: 肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年度合并及母公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项 目	附注	2007年度 合并	2006年度 合并	2007年度 母公司	2006年度 母公司
(人民币千元)					
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		41,069,865	30,158,515	29,858,056	16,716,311
收到的税费返还		4,125	5,320	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		371,693	101,139	126,083	2,505,518
经营活动现金流入小计		41,445,683	30,264,974	29,984,139	19,221,829
购买商品、接受劳务支付的现金		(33,146,342)	(26,826,331)	(27,982,696)	(17,117,641)
支付给职工以及为职工支付的现金		(942,532)	(729,295)	(166,737)	(126,419)
支付的各项税费		(1,139,068)	(726,600)	(370,171)	(274,256)
支付其他与经营活动有关的现金	八.34	(2,721,265)	(1,831,997)	(362,380)	(1,450,903)
经营活动现金流出小计		(37,949,207)	(30,114,223)	(28,881,984)	(18,969,219)
经营活动产生的现金流量净额	八.34	3,496,476	150,751	1,102,155	252,610
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		-	-	-	3,616
取得投资收益所收到的现金		-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,032	1,330	1	91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-	22,000
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	11,728	-
投资活动现金流入小计		4,032	1,330	11,729	25,707
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,361,625)	(428,983)	(555,796)	(359,176)
投资支付的现金		-	(5,100)	(268,000)	(353,057)
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		-	-	(139,367)	(51,946)
投资活动现金流出小计		(1,361,625)	(434,083)	(963,163)	(764,179)
投资活动产生的现金流量净额		(1,357,593)	(432,753)	(951,434)	(738,472)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		11,050	1,225,503	-	1,200,000
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,050	25,503	-	-
取得借款收到的现金		440,000	576,000	440,000	450,000
收到其他与筹资活动有关的现金		-	21,879	-	14,293
筹资活动现金流入小计		451,050	1,823,382	440,000	1,664,293
偿还债务支付的现金		(576,000)	(380,000)	(450,000)	(380,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(15,521)	(12,532)	(10,624)	(10,333)
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		(537)	(7,840)	-	(5,430)
筹资活动现金流出小计		(592,058)	(400,372)	(460,624)	(395,763)
筹资活动产生的现金流量净额		(141,008)	1,423,010	(20,624)	1,268,530
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额		1,997,875	1,141,008	130,097	782,668
加：年初现金及现金等价物余额		1,503,345	362,337	954,449	171,781
六、年末现金及现金等价物余额	八.34	3,501,220	1,503,345	1,084,546	954,449

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：张近东

主管会计工作的负责人：朱华

会计机构负责人：肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年度合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
		(人民币千元)					
2005年12月31日年末余额		335,376	126,747	183,559	523,365	69,082	1,238,129
首次执行企业会计准则	十三	-	-	(92,014)	128,447	3,554	39,987
2006年1月1日年初余额(重列)		335,376	126,747	91,545	651,812	72,636	1,278,116
2006年度增减变动额							
净利润		-	-	-	757,636	39,900	797,536
股东投入和减少资本		25,000	1,170,020	-	-	23,092	1,218,112
股东投入资本		25,000	1,170,020	-	-	-	1,195,020
少数股东投入资本		-	-	-	-	25,503	25,503
少数股东撤出资本		-	-	-	-	(2,411)	(2,411)
其他		-	-	-	-	-	-
利润分配		-	-	39,473	(39,473)	-	-
提取盈余公积		-	-	39,473	(39,473)	-	-
股东权益内部结转		360,376	(360,376)	-	-	-	-
资本公积转增股本		360,376	(360,376)	-	-	-	-
2006年12月31日年末余额(重列)		720,752	936,391	131,018	1,369,975	135,628	3,293,764
2006年12月31日年末余额		720,752	936,391	288,006	1,139,218	127,726	3,212,093
首次执行企业会计准则		-	-	(155,476)	214,765	5,299	64,588
前期会计调整		-	-	(1,512)	15,992	2,603	17,083
2007年1月1日年初余额(重列)		720,752	936,391	131,018	1,369,975	135,628	3,293,764
2007年度增减变动额							
净利润		-	-	-	1,465,426	57,742	1,523,168
股东投入和减少资本		-	-	-	-	10,948	10,948
少数股东投入资本		-	-	-	-	11,050	11,050
少数股东撤出资本		-	-	-	-	(102)	(102)
利润分配		-	-	92,852	(92,852)	-	-
提取盈余公积		-	-	92,852	(92,852)	-	-
股东权益内部结转	八.23	720,752	(720,752)	-	-	-	-
资本公积转增股本		720,752	(720,752)	-	-	-	-
2007年12月31日年末余额		1,441,504	215,639	223,870	2,742,549	204,318	4,827,880

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张近东

主管会计工作的负责人: 朱华

会计机构负责人: 肖忠祥

苏宁电器股份有限公司

二〇〇七年度母公司股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		(人民币千元)				
2005年12月31日年末余额		335,376	126,747	136,659	537,320	1,136,102
首次执行企业会计准则		-	-	(45,114)	(180,457)	(225,571)
2006年1月1日年初余额(重列)		335,376	126,747	91,545	356,863	910,531
2006年度增减变动额						
净利润		-	-	-	394,728	394,728
股东投入和减少资本		25,000	1,170,020	-	-	1,195,020
股东投入资本		25,000	1,170,020	-	-	1,195,020
其他		-	-	-	-	-
利润分配		-	-	39,473	(39,473)	-
提取盈余公积		-	-	39,473	(39,473)	-
股东权益内部结转		360,376	(360,376)	-	-	-
资本公积转增股本		360,376	(360,376)	-	-	-
2006年12月31日年末余额(重列)		720,752	936,391	131,018	712,118	2,500,279
2006年12月31日年末余额		720,752	936,391	209,338	1,191,427	3,057,908
首次执行企业会计准则		-	-	(76,808)	(465,705)	(542,513)
前期会计调整		-	-	(1,512)	(13,604)	(15,116)
2007年1月1日年初余额(重列)		720,752	936,391	131,018	712,118	2,500,279
2007年度增减变动额						
净利润		-	-	-	928,520	928,520
利润分配		-	-	92,852	(92,852)	-
提取盈余公积		-	-	92,852	(92,852)	-
股东权益内部结转	八.23	720,752	(720,752)	-	-	-
资本公积转增股本		720,752	(720,752)	-	-	-
2007年12月31日年末余额		1,441,504	215,639	223,870	1,547,786	3,428,799

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 张近东

主管会计工作的负责人: 朱华

会计机构负责人: 肖忠祥

三、会计报表附注

苏宁电器股份有限公司 财务报表附注 二零零七年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

一 公司基本情况

苏宁电器股份有限公司(以下简称“本公司”)的前身系于 1996 年 5 月 15 日在中华人民共和国江苏省南京市注册成立的江苏苏宁交家电有限公司, 成立时的注册资本为人民币 120 万元。于 2000 年 7 月 28 日, 经江苏省工商行政管理局批准更名为江苏苏宁交家电集团有限公司。于 2000 年 8 月 30 日经国家工商行政管理局批准更名为苏宁交家电(集团)有限公司。于 2001 年 6 月 28 日, 经江苏省人民政府苏政复[2001]109 号文批准, 以苏宁交家电(集团)有限公司于 2000 年 12 月 31 日的净资产整体变更为苏宁电器连锁集团股份有限公司, 股本总额人民币 68,160,000 元, 于 2001 年 6 月 29 日领取营业执照。此后, 根据 2005 年第二次临时股东大会决议, 本公司更名为苏宁电器股份有限公司。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2004]97 号文“关于核准苏宁电器连锁集团股份有限公司公开发行股票的通知”批准, 本公司于 2004 年 7 月 7 日向境内投资者发行了 2,500 万股人民币普通股(以下称为“A 股”), 每股面值人民币 1 元, 每股发行价为人民币 16.33 元, 发行后总股本增至人民币 93,160,000 元, 本公司发行的 A 股于 2004 年 7 月 21 日在深圳证券交易所中小企业板块挂牌上市交易。

经于 2005 年 5 月 22 日召开的 2004 年年度股东大会通过, 本公司以资本公积转增股本人民币 93,160,000 元。经此次转增后, 股本总额变更为人民币 186,320,000 元。

经于 2005 年 9 月 29 日召开的 2005 年第二次临时股东大会决议通过, 本公司以资本公积转增股本人民币 149,056,000 元。经此次转增后, 股本总额变更为人民币 335,376,000 元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]21 号文“关于核准苏宁电器股份有限公司非公开发行股票的通知”批准, 本公司于 2006 年 6 月 20 日向特定投资者非公开发行 2,500 万 A 股, 每股面值人民币 1 元, 每股发行价为人民币 48 元, 股本总额变更为人民币 360,376,000 元。

经于 2006 年 9 月 13 日召开的 2006 年第二次临时股东大会决议通过, 本公司以资本公积转增股本人民币 360,376,000 元。经此次转增后, 股本总额变更为人民币 720,752,000 元。

一 公司基本情况(续)

经于2007年3月30日召开的2006 年年度股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币720,752,000元。经此次转增后，股本总额变更为人民币1,441,504,000元。

经于 2005 年 8 月 4 日召开的 2005 年第一次临时股东大会审议通过，本公司全体非流通股股东根据《股权分置改革方案》向股份变更登记日(2005 年 8 月 9 日)登记在册的流通股股东每 10 股支付 2.5 股对价股份，共 12,500,000 股对价股份。由此，自 2005 年 8 月 10 日起，本公司原非流通股股东持有的非流通股股份的性质，变更为有限售条件的流通股。截止 2007 年 12 月 31 日，有限售条件的流通股的情况详见附注八(22)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)目前主要的经营范围为家用电器、电子产品、办公设备、通讯设备(卫星地面接收设备除外)及配件的连锁销售和服务。

本财务报表由本公司董事会于 2008 年 2 月 28 日批准报出。

二 财务报表的编制基础

本集团原以 2006 年 2 月 15 日以前颁布的企业会计准则和 2000 年 12 月 29 日颁布的《企业会计制度》及相关规定(以下合称“原会计准则和制度”)编制财务报表。自 2007 年 1 月 1 日起,本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称“企业会计准则”)。2007 年度财务报表为本集团首份按照企业会计准则编制的年度财务报表。

于 2007 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则时,本集团除了按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整外,还按照《企业会计准则解释第 1 号》的规定,根据取得的相关信息,对于按照企业会计准则确定的会计政策与之前按照原会计准则和制度确定的会计政策之间的其他差异,追溯调整了 2006 年度的财务报表,相关数据已经按照上述追溯调整后的金额重新列报。追溯调整涉及的主要内容包括:

- (1) 对于属于同一控制下企业合并产生的尚未摊销完毕的股权投资差额予以全额冲销。
- (2) 对于资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异以及能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。
- (3) 对于持有的对子公司的长期股权投资,在母公司财务报表中进行追溯,视同该子公司自最初即采用成本法核算。

按原会计准则和制度列报的 2006 年年初及年末合并股东权益、2006 年度合并净利润调整为按企业会计准则列报的合并股东权益及合并净利润的金额调节过程列示于本财务报表附注十三。

三 遵循企业会计准则的声明

本集团和本公司 2007 年度合并及母公司财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本集团和本公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四 重要会计政策和会计估计

(1) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(2) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 外币折算—外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

(4) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(5) 金融资产-应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(5) 金融资产-应收款项(续)

本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款,按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法,以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

对于单项金额重大的应收款项,当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本年度应计提的坏账准备。

本集团向金融机构转让/贴现附有追索权的应收账款及应收票据,由于与所贴现的应收账款及应收票据有关的风险和报酬并未转移,视同以应收账款及应收票据为质押取得的短期借款。

本集团向金融机构转让不附追索权的应收账款,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(6) 存货

存货包括库存商品和安装维修用备件,按成本与可变现净值孰低列示。

库存商品和安装维修用备件按实际成本核算。库存商品销售时的成本按先进先出法核算,安装维修用备件在领用时采用一次转销法核算成本。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中,以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的股权投资、本集团对合营企业的股权投资以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(a) 子公司

子公司是指本公司能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。对子公司投资，在本公司个别财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(b) 合营企业

合营企业是指本集团与其他方对其实施共同控制的被投资单位。

对合营企业的投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 合营企业(续)

采用权益法核算时，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本集团按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值，但是，现金股利中超过已确认投资收益，但不超过投资后被投资企业实现的账面利润中由本集团按照持股比例计算享有的份额的部分，确认当期投资收益。本集团与被投资单位之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵销。

(c) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(d) 长期股权投资减值

当长期股权投资的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(13))。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(8) 固定资产

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备以及其他设备等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40 年	3%	2.43%至 4.85%
机器设备	10 年	3%	9.70%
运输工具	5 年	3%	19.40%
电子设备	5 年	3%	19.40%
其他设备	5 年	3%	19.40%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(13))。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(9) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(13))。

(10) 无形资产

无形资产包括土地使用权、软件及优惠承租权等。

(a) 土地使用权

土地使用权以实际成本计量，按使用年限(50 年)平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 软件

软件以实际成本计量，按预计使用年限 5 年平均摊销。

(c) 优惠承租权

优惠承租权是在业务合并过程中确认的无形资产，系本集团由于承接低于市场价格的租约而支付的对价。优惠承租权以公允价值入帐，并按其预计受益期间分期平均摊销。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(13))。

(e) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(11) 研究与开发

本集团开展系统软件的研究与开发。根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益。
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注四(13))。

(12) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良、水电设施使用费及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(13) 资产减值

使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、在建工程、开发支出及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

(14) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

(15) 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(16) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(17) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本集团很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

(18) 收入确认

(a) 销售商品

本集团从事商品零售业务, 当本集团向消费者转移商品所有权凭证后, 商品所有权上的主要风险和报酬随之转移, 相关的收入已经收到, 并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量, 本集团在此时确认商品的销售收入。

商品销售收入的金额按照本集团销售商品时, 已收或应收价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折扣及销售退回的净额列示。

(b) 提供劳务

本集团对外提供业务培训劳务、安装维修劳务、代理劳务、连锁店服务劳务等, 在劳务总收入和总成本能够可靠地计量, 与交易相关的经济利益能够流入企业, 劳务的完成程度能够可靠地确定时, 确认劳务收入的实现。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(18) 收入确认(续)

(c) 让渡资产使用权

利息收入按照时间比例为基础采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

广告位使用费收入按照直线法在使用期间确认。

(19) 政府补贴

倘可合理地保证，本集团将会收到补贴及本集团将符合所有附带条件，则政府补贴按公允价值确认。与资产有关之政府补贴作为递延政府补贴包括于非流动负债及于有关资产之预计年期内以直线法摊销计入损益表。与收益有关之政府补贴在补贴拟补偿之成本所发生之期间内于损益表内确认。

(20) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(21) 股利分配

现金股利和股票股利于股东大会批准的当期，确认为负债或转为股本。

(22) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积。资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(22) 企业合并(续)

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(23) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

(24) 分部报告

业务分部是指本集团内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部是指本集团内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

由于本集团收入及业绩超过 90%源自电器及消费电子产品的零售业务，因此并无呈列业务分部分析。由于本集团的收入全部源自中国的客户且本集团资产全部位于中国，故未呈列地区分部分析。

四 重要会计政策和会计估计(续)

(25) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

(a) 存货跌价准备

本集团将大量的流动资金投入存货，对于存货跌价准备的风险，本集团已经执行了严格的措施加以监控。对于低于采购价的商品销售，除非有供应商的商业折扣确认函，否则 SAP/ERP 系统不能产生提货单实现销售。对于存货账龄清单上滞销的存货，大部分可以根据供应商的退货保证退回供应商；对于供应商没有退货保证的，或者已经不再交易的供应商，本集团根据滞销存货的账面价值和各自的可变现净值计提存货跌价准备。

(b) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，涉及的很多交易和事项的最终的税务处理都存在不确定性，在计提各个地区的所得税费用时本集团需要作出重大判断。本集团就未来是否需要缴纳额外税款进行估计，并确认相应的所得税负债。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”)，新所得税法将自 2008 年 1 月 1 日起施行。一般而言，内资企业的所得税率自 2008 年 1 月 1 日起从原适用税率调整为 25%。根据国发[2007]39 号文，本集团的部分子公司在过渡期间将继续享受低于 25% 的优惠税率(见附注六)。然而，本集团部分子公司在新企业所得税法实施后，现在享有的优惠政策是否继续有效，目前尚不明确。对此，本集团根据 25% 计算递延所得税资产或递延所得税负债。如果未来有进一步指引导致有额外奖励或使用不同税率，则有关影响将于指引公布时运用未来适用法进行调整。

五 前期会计调整

(a) 供应商提供的商业折扣

于2007年以前，本集团对于供应商提供的商业折扣的会计处理方法为：如果采购时在发票上直接列明的折扣，减记该批次商品的采购成本；如果在以后的采购发票上体现或本集团开具发票收取的折扣，则本集团基于谨慎的原则，在收到采购发票或本集团开具发票时，确认当期利润。

近年来，随着家电连锁零售行业的发展变化，供应商和零售商之间的业务操作模式也不断完善和简化。加之2006年4月，本集团的SAP/ERP系统建立后，能够更及时、可靠地提供供应商折扣的产生、确认和结算等信息。因此，为了能够提供更可靠，更相关的会计信息，本集团于2007年度更正了供应商商业折扣的会计处理方法：基于供应商合同/协议/确认函等明确依据，确认供应商商业折扣，并与所对应的商品予以配比，并追溯调整了前期财务报表。

供应商提供的商业折扣涉及的供应商及数据量庞大，且于2006年4月之前，本集团未建立系统记录供应商提供的各项商业折扣的产生、确认和结算过程。因此，本集团确定2006年1月1日的影响数不切实可行，上述前期会计调整从可追溯重述的最早期间—2006年4月开始调整。

(b) 供应商提供的广告位使用费收入

于2007年以前，本集团在实际收到广告位使用费收入的时候，全部计入当期营业收入。

于2007年度，为了能够提供更可靠、更相关的会计信息，本集团更正了广告位使用费收入确认的会计处理：将广告位使用费收入在合同规定的广告位使用期间内分期确认，并追溯调整了前期财务报表。

供应商提供的广告位使用费收入涉及的供应商及数据量庞大，且于2006年4月之前，本集团未建立系统记录广告位使用费收入的产生、确认和结算过程。因此，本集团确定2006年1月1日的影响数不切实可行，上述前期会计调整从可追溯重述的最早期间—2006年4月开始调整。

五 前期会计调整 (续)

(c) 重分类调整

于以往年度，对于供应商给予本集团预付款项的现金折扣(名为投款折扣)，由于通过商业折扣的方式体现，本集团在收到时减计当期营业成本。于 2007 年度，本集团从实质重于形式的角度考虑，认为供应商提供的投款折扣实质属于存货采购过程中发生的现金折扣。因此，将其重分类至财务收入，并相应调整 2006 年度的比较数据(附注八(29))。

于以往年度，对于售后服务业务发生的人工成本，本集团在业务发生时计入当期营业费用。于 2007 年度，本集团认为售后服务人员的人工成本属于营业成本范畴。因此，将其应重分类至营业成本，并相应调整 2006 年度的比较数据。

上述前期会计调整对 2006 年度比较数据的影响如下所示：

受影响的 会计科目	原列报 金额	前期会计调整项目				首次执行新 准则的调整 (附注十三)	更正后 列报金额
		供应商提供 的商业折扣	广告位使用 费收入	投款折扣	售后业务 人工成本		
(人民币千元)							
2006 年 12 月 31 日合并资产负债表							
存货	3,494,631	(87,362)	-	-	-	-	3,407,269
递延所得税资产	-	-	-	-	-	67,512	67,512
应付账款	1,905,222	(218,980)	-	-	-	-	1,686,242
应交税费	(97,292)	40,064	(32,712)	-	-	4,406	(85,534)
其他应交款	4,406	-	-	-	-	(4,406)	-
一年内到期的非 流动负债	-	-	107,182	-	-	-	107,182
所有者权益	3,084,367	91,554	(74,471)	-	-	192,314	3,293,764
2006 年度合并利润表							
营业收入	24,927,395	-	(107,182)	(4,761)	-	1,345,800	26,161,252
营业成本	22,329,719	(131,618)	-	22,406	44,466	3,833	22,268,806
营业税金及附加	44,923	-	-	-	-	73,872	118,795
其他业务利润	1,268,095	-	-	-	-	(1,268,095)	-
销售费用	2,252,328	-	-	-	(44,466)	-	2,207,862
财务费用	50,748	-	-	(27,167)	-	-	23,581
投资亏损	1,098	-	-	-	-	(1,096)	2
所得税费用	366,094	40,064	(32,711)	-	-	(23,505)	349,942
净利润	720,300	91,554	(74,471)	-	-	60,153	797,536

六 税项

本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

<u>税种</u>	<u>税率</u>	<u>税基</u>
增值税	家用电器销售：小规模纳税人增值税税率为 4%，一般纳税人增值税税率为 17%； 家用电器维修：小规模纳税人增值税税率为 4%和 6%，一般纳税人增值税税率为 17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
营业税	培训业务收入、安装业务收入营业税税率为 3%； 代理收入、连锁店服务收入包括广告促销收入、进场收入及广告位使用费收入等营业税税率为 5%； 其他服务收入的营业税税率为 5%	应纳税营业额
企业所得税	对于年应纳税所得额≤人民币 3 万元，企业所得税税率为 18%； 对于年应纳税所得额>人民币 3 万元但≤人民币 10 万元，企业所得税税率为 27%； 对于年应纳税所得额>人民币 10 万元，企业所得税税率为 33%，其中部分子公司可以享受优惠企业所得税税率	应纳税所得额
城建税	1%-7%	营业税/增值税的应纳税额
教育费附加	3%-4%	营业税/增值税的应纳税额

六 税项(续)

全国人民代表大会于 2007 年 3 月 16 日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(“新所得税法”),新所得税法将自 2008 年 1 月 1 日起施行。本公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从 33%调整为 25%。

本集团的部分子公司享受企业所得税优惠政策,具体如下所示:

(1) 经济特区优惠政策

根据《广东省经济特区条例》,国函字[80]88号及国发[1988]26号文,广东省深圳、珠海、汕头和厦门经济特区,以及海南岛的企业所得税税率为15%。

本公司的子公司 - 深圳市苏宁电器有限公司、深圳市苏宁电器售后服务有限公司、珠海苏宁电器有限公司、汕头苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器有限公司、厦门福厦苏宁电器售后服务有限公司、海南苏宁电器有限公司为设立于上述地区的企业,其适用的企业所得税税率为15%。

根据国发[2007]39号文第一条,上述企业享受的低税率可以自2008年1月1日起,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

(2) 西部大开发税收优惠政策

根据财税[2001]202号文第二条,对设在西部地区国家鼓励类产业的内资企业,其主营业务收入占企业总收入70%以上的,在2001年至2010年期间,减按15%的税率征收企业所得税。另外,经省级人民政府批准,民族自治地方的内资企业可以定期减征或免征企业所得税。本集团享受该项优惠政策的子公司情况如下:

2006年3月6日,经陕西省国家税务局陕国税函[2006]100号文批准:同意陕西苏宁电器有限责任公司渭南分公司2006年至2010年期间享受15%的企业所得税税率。

2006年4月27日,经咸阳市国家税务局咸国税函[2006]52号文批准:同意咸阳苏宁电器有限公司2006年至2010年期间享受15%的企业所得税税率。

2007年2月25日,经新疆维吾尔自治区国家税务局新国税办[2007]91号文批准:同意免征新疆苏宁电器有限公司2006年至2008年企业所得税。

六 税项(续)

(2) 西部大开发税收优惠政策(续)

2007 年 2 月 26 日, 经西宁市国家税务局宁国税函[2007]115 号文批准: 同意免征西宁苏宁电器有限责任公司 2006 年企业所得税税率, 2007 年的审核将在年度纳税汇算清缴后批复。

2004 年 8 月 24 日, 经陕西省发展和改革委员会陕发改产业函[2004]63 号文, 及 2007 年 4 月 2 日, 经陕西省发展和改革委员会陕发改产业确认函[2007]26 号批准: 同意陕西苏宁电器有限责任公司商场分公司及汉中分公司在每年按规定审核确认后享受 15% 的企业所得税税率, 2007 年的审核将在年度纳税汇算清缴后批复。

2007 年 5 月 11 日, 经广西壮族自治区南宁市西塘区国家税务局南市国税函[2007]228 号文批准: 同意免征广西苏宁电器有限公司 2006 年至 2010 年期间企业所得税。

2007 年 10 月 10 日, 经昌吉市国家税务局昌市国税减免[2007]588 号文批准: 同意昌吉苏宁电器有限公司享受“三免三减半”的税收优惠政策, 即免征昌吉苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税, 并于 2010 年至 2012 年期间享受减半征收企业所得税 3 年优惠政策。

根据国发[2007]39 号文第二条, 新企业所得税法生效后, 上述西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

(3) 新办商业企业的优惠政策

根据财税字[1994]1 号第一条第二款, 对新办的独立核算的从事公用事业、商业、物资业、对外贸易业、旅游业、仓储业、居民服务业、饮食业、教育文化事业、卫生事业的企业或经营单位, 自开业之日起, 报经主管税务机关批准, 可减征或者免征所得税一年。本集团享受该项优惠政策的子公司情况如下:

2007 年 2 月 8 日, 经珠海市国家税务局珠国税函[2007]21 号文批准: 同意免征珠海苏宁电器有限公司 2007 年度企业所得税。

2007 年 4 月 16 日, 经锦州市凌河区国家税务局锦国税凌免[2007]44 号文批准: 同意免征锦州苏宁电器有限公司 2007 年度企业所得税。

2007 年 4 月 17 日, 经佳木斯市向阳区国家税务局向国减[2007]5 号文批准: 同意免征佳木斯苏宁电器有限公司 2007 年度企业所得税。

六 税项(续)

(3) 新办商业企业的优惠政策(续)

2007年4月24日，经鄂州市西城区国家税务局批准：同意免征鄂州苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年5月30日，经黄冈市黄州区国家税务局黄州国减[2007]2号文批准：同意免征黄冈苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年6月21日，经大同市城区国家税务局同城国税发[2007]44号文批准：同意免征大同苏宁电器有限公司2007年5月1日至2007年12月31日期间的企业所得税。

2007年7月2日，经荆州市沙市区国家税务局荆沙国减[2007]13号文批准：同意免征荆州苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年8月14日，经莆田市城厢区国家税务局批准：同意免征莆田苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年9月10日，经株洲市国家税务局株国税审[2007]076号文批准：同意免征株洲市真诚苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年9月17日，经通化市东昌区国家税务局通东国减[2007]20号文批准：同意免征通化苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年9月24日，经宝鸡市渭滨区国家税务局宝渭国税发[2007]102号文批准：同意免征宝鸡苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年11月21日，经阜新市国家税务局阜国税函[2007]114号文批准：同意免征阜新苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

2007年12月27日，经贵港市港北区国家税务局港北国税函[2007]101号文批准：同意免征贵港苏宁电器有限公司2007年度企业所得税。

新企业所得税法实施后，上述优惠政策是否继续有效目前尚不明确。

(4) “老、少、边、穷”地区新办企业的优惠政策

根据财税字[1994]1号第一条第四款，在国家确定的革命老根据地、少数民族地区、边远地区、贫困地区新办的企业，经主管税务机关批准后，可减征或者免征所得税3年。本集团享受该项优惠政策的子公司情况如下：

六 税项(续)

(4) “老、少、边、穷”地区新办企业的优惠政策(续)

2006 年 5 月 22 日，经南宁市兴宁区国家税务局南兴国税函[2006]96 号文批准：同意免征南宁苏宁电器售后服务有限公司 2006 年起至 2008 年止企业所得税。

2006 年 9 月 8 日，经通辽市科尔沁区国家税务局科国税政字[2006]125 号文批准：同意通辽苏宁电器有限公司自 2006 年至 2008 年享受免征企业所得税 3 年优惠政策。

2006 年 10 月 27 日，经延吉市国家税务局延市国减[2006]第 1396 号文批准：同意免征延吉苏宁电器有限公司 2007 年度至 2009 年度期间企业所得税。

2007 年 2 月 5 日，经安徽省六安市裕安区国家税务局裕国税函[2007]7 号文批准：同意对六安市苏宁电器有限公司自 2006 年度至 2008 年度期间人民币 20 万元以下应纳的企业所得税予以免征，年度终了后，如实现税款人民币 20 万元以上另行上报审批。

2007 年 5 月 15 日，经桂林市象山区国家税务局桂市象国税减免准字[2007]65 号文批准：同意免征桂林苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税。

2007 年 11 月 28 日，经北海市海城区国家税务局北城国税函[2007]80 号文批准：同意免征北海苏宁电器有限公司 2007 年度期间实际税额在人民币 160 万元以内的年度企业所得税。自 2008 年 1 月 1 日起，适用新税法及国务院相关规定。

2008 年 1 月 7 日，经郴州市北湖区国家税务局郴国税北函[2008]01 号文批准：同意免征郴州苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税。

新企业所得税法实施后，上述优惠政策是否继续有效目前尚不明确。

(5) 其他地方性优惠政策

根据新疆维吾尔自治区招商引资若干规定，本集团享受该项优惠政策的子公司情况如下：

2007 年 10 月 10 日，经库尔勒市国家税务局库国税减免[2007]833 号文批准：同意免征库尔勒苏宁电器有限公司 2007 年至 2009 年企业所得税。

新企业所得税法实施后，上述地方性优惠政策是否继续有效目前尚不明确。

七 子公司

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团下属共 190 家子公司，其中 140 家从事电器与电子消费品的连锁零售业务、43 家从事售后服务业务、4 家从事仓储物流业务、1 家从事集团内部的行政用品购销业务、1 家从事地铁商业管理业务、1 家从事文化传媒业务。

截止 2007 年 12 月 31 日，本集团的主要子公司列示如下：

	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	期末实际投资金额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
上海苏宁电器有限公司	上海市	人民币 12,748 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 11,411.68 万元	90%	0%	90%	0%
广东苏宁电器有限公司	广州市	人民币 11,300 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 11,087.71 万元	90%	9%	90%	10%
浙江苏宁电器有限公司	杭州市	人民币 10,401 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 9,247.32 万元	89%	0%	89%	0%
北京苏宁电器有限公司	北京市	人民币 9,997.85 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 9,372.81 万元	89%	0%	89%	0%
福建苏宁电器有限公司	福州市	人民币 8,900 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 8,010 万元	90%	0%	90%	0%
深圳市苏宁电器有限公司	深圳市	人民币 6,000 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 5,400 万元	90%	0%	90%	0%
武汉苏宁电器有限公司	武汉市	人民币 5,700 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 5,700 万元	90%	10%	90%	10%
湖南苏宁电器有限公司	长沙市	人民币 4,115 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 4,120.82 万元	90%	10%	90%	10%
佛山市苏宁电器有限公司	佛山市	人民币 3,800 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 3,800 万元	0%	98%	0%	100%
厦门福厦苏宁电器有限公司	厦门市	人民币 3,760 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 3,384 万元	0%	81%	0%	90%
陕西苏宁电器有限公司	西安市	人民币 3,276 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 3,013.86 万元	90%	0%	90%	0%
沈阳苏宁电器有限公司	沈阳市	人民币 2,700 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 2,832.67 万元	90%	10%	90%	10%
大连沈大苏宁电器有限公司	大连市	人民币 1,960 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 2,086.67 万元	0%	99.80%	0%	100%

七 子公司(续)

	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	期末实际投资金额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
安徽苏宁电器有限公司	合肥市	人民币 1,200 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 427.35 万元	55%	0%	55%	0%
苏州苏宁电器有限公司	苏州市	人民币 1,000 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 884.02 万元	90%	0%	90%	0%
无锡市苏宁电器有限公司	无锡市	人民币 1,000 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 900 万元	90%	0%	90%	0%
南通苏宁电器有限公司	南通市	人民币 200 万元	电器和电子消费品的连锁销售	人民币 190 万元	95%	0%	95%	0%

(1) 报告期内主要子公司注册资本的变动情况如下:

公司名称	增资方式	2006 年	2007 年	
		12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
		注册资本	增资金额	注册资本
(人民币千元)				
佛山市苏宁电器有限公司	现金	24,000	14,000	38,000
福建苏宁电器有限公司	现金	63,000	26,000	89,000
广东苏宁电器有限公司	现金	58,000	55,000	113,000
上海苏宁电器有限公司	现金	121,340	6,140	127,480
深圳苏宁电器有限公司	现金	35,000	25,000	60,000
苏州苏宁电器有限公司	现金	1,000	9,000	10,000
无锡市苏宁电器有限公司	现金	2,000	8,000	10,000
厦门福厦苏宁电器有限公司	现金	11,600	26,000	37,600
浙江苏宁电器有限公司	现金	95,000	9,010	104,010

截止 2007 年 12 月 31 日, 上述子公司注册资本已全部到位, 本公司增资前后持有的权益比例及表决权比例未发生变化。

(2) 于 2007 年度, 本集团新设立了 56 家子公司, 注册资本总额约为人民币 30,660 万元, 其中本集团出资额约为人民币 29,049.4 万元。

八 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
现金	7,283	2,251
银行存款	2,934,812	1,442,873
其他货币资金	4,523,198	1,894,657
	<u>7,465,293</u>	<u>3,339,781</u>

本集团的货币资金均为人民币余额。

于 2007 年 12 月 31 日,本集团将约人民币 39.6 亿元的其他货币资金(2006 年 12 月 31 日: 约人民币 18.4 亿元)质押给银行作为开立银行承兑汇票的保证(附注八(13))。

于 2007 年 12 月 31 日,本集团将约人民币 405 万元(2006 年 12 月 31 日: 无)的其他货币资金质押给银行作为银行保函的保证。

于 2007 年 12 月 31 日,其他货币资金包含中国银联银行卡跨行交易的在途贷款约人民币 5.6 亿元(2006 年 12 月 31 日: 约人民币 5,822 万元)。

(2) 应收票据

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
银行承兑汇票	<u>24,447</u>	<u>1,567</u>

于 2007 年 12 月 31 日,本集团无质押的应收票据。

截止 2007 年 12 月 31 日,本集团已背书但尚未到期的由第三方开具的银行承兑汇票共计约人民币 10 亿元,均于六个月以内到期。

八 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款

(a) 应收账款

	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加 本年减少 (人民币千元)	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应收账款	95,973		114,355
减：坏账准备	(5,452)	(1,059)	(6,511)
	<u>90,521</u>		<u>107,844</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额 (人民币千元)	占总额 比例	坏账准备 (人民币千元)	金额 (人民币千元)	占总额 比例	坏账准备 (人民币千元)
一年以内	107,930	94%	(5,396)	90,176	94%	(4,508)
一到二年	4,048	4%	(405)	4,105	4%	(411)
二到三年	1,352	1%	(270)	734	1%	(147)
三到四年	683	1%	(205)	766	1%	(230)
四到五年	268	0%	(161)	89	0%	(53)
五年以上	74	0%	(74)	103	0%	(103)
	<u>114,355</u>	<u>100%</u>	<u>(6,511)</u>	<u>95,973</u>	<u>100%</u>	<u>(5,452)</u>

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日,应收账款余额无单项金额重大或单项金额不重大,但组合后信用风险重大的余额。

八 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款(续)

(a) 应收账款(续)

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2007 年 12 月 31 日应收账款前五名债务人欠款金额合计共约为人民币 2,557 万元(2006 年 12 月 31 日：约人民币 1,360 万元)，账龄为一年以内，占应收账款总额的 22%(2006 年 12 月 31 日：14%)。

本集团的应收账款均为人民币余额。

(b) 其他应收款及长期应收款

	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
押金及保证金	51,538			65,070
员工借款	22,686			11,793
代垫水电费	277			2,811
其它	24,617			21,264
	<u>99,118</u>	(人民币千元)		<u>100,938</u>
减：坏账准备	<u>(11,954)</u>	-	<u>4,754</u>	<u>(7,200)</u>
	87,164			93,738
减：长期应收款-一 年以上到期的押 金	<u>(16,032)</u>			<u>(24,662)</u>
	<u><u>71,132</u></u>			<u><u>69,076</u></u>

于 2007 年度，本集团其他应收款坏账准备减少数中包含已核销的其他应收款约人民币 385.5 万元。

八 合并财务报表项目附注(续)

(3) 应收账款、其他应收款及长期应收款(续)

(b) 其他应收款及长期应收款(续)

其他应收款和长期应收款及相应的坏账准备分析如下:

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额 (人民币千元)	占总额比 例	坏账准备 (人民币千元)	金额 (人民币千元)	占总额比 例	坏账准备 (人民币千元)
一年以内	89,475	89%	(4,474)	66,578	68%	(3,459)
一到二年	7,060	7%	(706)	18,904	18%	(1,890)
二到三年	1,230	1%	(246)	4,999	5%	(1,000)
三到四年	1,211	1%	(363)	4,237	4%	(1,298)
四到五年	1,377	1%	(826)	232	0%	(139)
五年以上	585	1%	(585)	4,168	5%	(4,168)
	<u>100,938</u>	<u>100%</u>	<u>(7,200)</u>	<u>99,118</u>	<u>100%</u>	<u>(11,954)</u>

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款余额无单项金额重大或单项金额不重大, 但组合后信用风险重大的余额。

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2007 年 12 月 31 日, 其他应收款及长期应收款前五名债务人欠款金额合计共约人民币 1,264 万元(2006 年 12 月 31 日: 共约人民币 1,299 万元), 占其他应收款及长期应收款总额的 18.3%(2006 年 12 月 31 日: 18.3%)。

本集团的其他应收款及长期应收款均为人民币余额。

(4) 预付款项

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额 (人民币千元)	占总额比例	金额 (人民币千元)	占总额比例
一年以内	1,021,992	100%	989,394	98%
一到二年	-	0%	22,740	2%
二到三年	-	0%	2,184	0%
	<u>1,021,992</u>	<u>100%</u>	<u>1,014,318</u>	<u>100%</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日, 预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

本集团的预付款项均为人民币款项。

(5) 存货

	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
		(人民币千元)		
成本—				
库存商品	3,408,890	35,302,248	(34,161,199)	4,549,939
安装维修用备件	10,590	107,541	(104,033)	14,098
	<u>3,419,480</u>	<u>35,409,789</u>	<u>(34,265,232)</u>	<u>4,564,037</u>
减: 存货跌价准备—				
库存商品	(12,211)	(9,999)	10,716	(11,494)
	<u>3,407,269</u>			<u>4,552,543</u>

(6) 其他流动资产

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
待摊的房屋租赁费	327,401	145,435
其他	3,793	3,481
	<u>331,194</u>	<u>148,916</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
合营企业(a)	11	11
其他长期股权投资(b)	993	993
	1,004	1,004

本集团无境外投资，不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 合营企业

注册地	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例	2007 年 12 月 3 日		2007 年度	
					资产总额 (人民币千元)	负债总额	营业收入 (人民币千元)	净利润
江苏格力空调专卖销售有限公司	南京	人民币 200 万元	50%	50%	34	12	-	-

注：合营企业准备歇业，因此于 2007 年没有业务。

对合营企业投资列示如下：

初始投资成本	追加投资	2006 年 12 月 31 日	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动	2007 年 12 月 31 日
江苏格力空调专卖销售有限公司 人民币 100 万元	-	11	-	-	-	11

(b) 其他长期股权投资

被投资公司名称	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
南京苏宁中央空调工程有限公司	993	-	-	993

八 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

	房屋及 建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	其他设备	合计
	(人民币千元)					
原价						
2006 年 12 月 31 日	187,848	-	36,415	250,379	22,274	496,916
在建工程转入	700,713	2,222	3,945	2,262	476	709,618
业务合并引起的增加(附注九)	43,000	-	2,051	15,325	1,374	61,750
本年其他增加	698,850	19,226	18,899	54,338	5,861	797,174
本年减少	(1)	-	(5,920)	(3,494)	(389)	(9,804)
2007 年 12 月 31 日	<u>1,630,410</u>	<u>21,448</u>	<u>55,390</u>	<u>318,810</u>	<u>29,596</u>	<u>2,055,654</u>
累计折旧						
2006 年 12 月 31 日	(12,460)	-	(16,078)	(78,442)	(6,255)	(113,235)
本年计提	(14,676)	(638)	(8,443)	(51,139)	(4,177)	(79,073)
本年减少	-	-	3,427	2,189	303	5,919
2007 年 12 月 31 日	<u>(27,136)</u>	<u>(638)</u>	<u>(21,094)</u>	<u>(127,392)</u>	<u>(10,129)</u>	<u>(186,389)</u>
净值						
2007 年 12 月 31 日	<u>1,603,274</u>	<u>20,810</u>	<u>34,296</u>	<u>191,418</u>	<u>19,467</u>	<u>1,869,265</u>
2006 年 12 月 31 日	<u>175,388</u>	<u>-</u>	<u>20,337</u>	<u>171,937</u>	<u>16,019</u>	<u>383,681</u>

于 2007 年 12 月 31 日，原值和净值分别约为人民币 2,715 万元及人民币 1,615 万元的房屋及建筑物，连同所附土地使用权(附注八(10))已作为人民币 6,000 万元的短期借款(附注八(12)(a))的抵押物(2006 年 12 月 31 日：抵押房屋及建筑物的原值和净值分别约为人民币 2,715 万元及人民币 1,747 万元)。

于 2007 年 12 月 31 日，原值和净值分别约为人民币 1,666 万元及人民币 50 万元的运输设备、电子设备及其他设备已提足折旧但仍在继续使用。

2007 年度计入营业费用及管理费用的折旧费用分别约为：人民币 3,488 万元及人民币 4,419 万元。(2006 年：约人民币 2,478 万元及人民币 2,887 万元)

于 2007 年 12 月 31 日，本集团无重大暂时闲置的固定资产。

八 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程

工程名称	预算数	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	其他 减少数	2007 年 12 月 31 日	资金来源	工程投入 占预算 的比例
江苏物流中心	153,100	29,284	89,321	(35,392)	-	-	(654)	82,559	募集资金 募集资金	77%
北京配送中心	77,596	27,034	35,888	(52,693)	-	(10,189)	-	40	及自有资金	81%
北京配送基地	31,039	10,406	10,342	(20,748)	-	-	-	-	自有资金	67%
信息中心项目-机房	5,047	5,047	-	-	-	(5,047)	-	-	募集资金	100%
B2B 项目	1,020	720	300	-	(1,020)	-	-	-	自有资金	100%
常州南大街店	149,995	-	149,995	(149,995)	-	-	-	-	自有资金	100%
武汉中南旗舰店	206,582	-	206,582	(206,582)	-	-	-	-	自有资金	100%
南京龙吟广场	156,658	-	156,658	(156,658)	-	-	-	-	自有资金	100%
南京山畔大厦	87,550	-	87,550	(87,550)	-	-	-	-	自有资金	100%
	<u>868,587</u>	<u>72,491</u>	<u>736,636</u>	<u>(709,618)</u>	<u>(1,020)</u>	<u>(15,236)</u>	<u>(654)</u>	<u>82,599</u>		

于 2007 年度，在建工程年初余额及当年增加额中均无资本化的借款费用。

八 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

	原价	2006 年 12 月 31 日	在建工程 转入	本年 其他增加	本年转 出	本年摊销	2007 年 12 月 31 日	累计 摊销额
				(人民币千元)				
土地使用权	89,599	62,975	-	25,117	-	(1,695)	86,397	(3,202)
软件	52,179	20,181	1,020	27,247	-	(5,765)	42,683	(9,496)
优惠承租权(a)	245,233	-	-	245,233	-	-	245,233	-
	<u>387,011</u>	<u>83,156</u>	<u>1,020</u>	<u>297,597</u>	<u>-</u>	<u>(7,460)</u>	<u>374,313</u>	<u>(12,698)</u>

于2007年12月31日，原值和摊余价值分别约为人民币295万元及人民币258万元的土地使用权，连同土地上的房屋及建筑物(附注八(8))，已作为人民币6,000万元短期借款(附注八(12(a)))的抵押物(2006年12月31日：抵押土地的原值和摊余价值分别约为人民币295万元及人民币270万元)。

于2007年度，研究开发支出共计约人民币2,865万元，其中计入当期损益的约人民币33万元，确认为无形资产(软件)和开发支出(在开发软件)的分别约为人民币1,900万元和人民币932万元。

八 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产(续)

(a) 优惠承租权

优惠承租权系本集团对加盟店进行业务合并(附注九)的过程中确认的无形资产。根据本集团与加盟公司签署《特许加盟终止协议》，加盟公司须协助本集团承接原加盟店的租约。由于部分租约的租金较市场租金优惠，本集团按照评估值确认该优惠承租权作为本集团的无形资产，并在预计受益期内以直线法摊销。

本集团聘请拥有证券从业资格的第三方评估机构对优惠承租权的价值进行了评估，并出具了评估报告。评估值的确定系将预计受益期内节省的未来租金，根据市场利率折现而得。

(11) 长期待摊费用

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
经营租入固定资产改良	128,542	128,832
预付长期房屋租赁费(a)	59,750	-
水电设施使用费	9,425	-
开办费	-	247
	197,717	129,079

- (a) 根据本集团于 2007 年 12 月签署的合同，本集团预付合计约人民币 8,200 万元的租赁费，取得两处商铺为期分别为 2 年及 8 年的租赁权，其中预付的 1 年以上的租赁费合计约人民币 5,975 万元。

八 合并财务报表项目附注(续)

(12) 短期借款

	币种	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
担保借款(a)			
—抵押	人民币	60,000	60,000
—保证	人民币	80,000	216,000
		<u>140,000</u>	<u>276,000</u>

(a) 于 2007 年 12 月 31 日，短期担保借款包括：

银行抵押借款人民币 6,000 万元(2006 年：人民币 6,000 万元)系由原值和净值分别约为人民币 2,715 万元及 1,615 万元的房屋及建筑物(附注八(8))以及原值和摊余价值分别约为人民币 295 万元及人民币 258 万元 的土地使用权(附注八(10))作为抵押物；

银行保证借款人民币 8,000 万元(2006 年：其中人民币 6,000 万元)系由本公司股东江苏苏宁电器有限公司提供保证(附注十一(3)(d))。

2007 年度短期借款的加权平均年利率为 6.23%(2006 年：6.15%)。

(13) 应付票据

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
银行承兑汇票	<u>6,582,678</u>	<u>3,182,959</u>

于 2007 年 12 月 31 日，本集团开立的银行承兑汇票以存于银行的汇票保证金约人民币 39.6 亿元作为保证(2006 年 12 月 31 日：共约人民币 18.4 亿元)(附注八(1))。

于 2007 年 12 月 31 日，人民币 1.357 亿元的银行承兑汇票以本公司股东江苏苏宁电器有限公司提供的担保作为保证(2006 年 12 月 31 日：人民币 5,000 万元)(附注十一(3)(d))。

于 2007 年 12 月 31 日，银行承兑汇票余额全部将在 2008 年到期。

八 合并财务报表项目附注(续)

(14) 应付账款

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2007 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款约为人民币 3,635 万元(2006 年 12 月 31 日：约人民币 1,249 万元)，主要为以前年度滚存的供应商货款，供应商未及时与本集团进行结算。

本集团的应付账款均为人民币余额。

(15) 预收款项

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2007 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项约为人民币 92 万元(2006 年 12 月 31 日：约人民币 116 万元)，主要为尚未与客户结算的尾款。

本集团的预收账款均为人民币余额。

(16) 应付职工薪酬

	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
	(人民币千元)			
工资、奖金和补贴	14,124	745,972	(694,823)	65,273
工会经费和职工教育 经费	15,735	18,374	(6,361)	27,748
社会保险费	231	124,060	(122,777)	1,514
其中：基本养老保险	140	81,585	(80,408)	1,317
医疗保险费	67	30,725	(30,657)	135
失业保险费	14	7,039	(7,014)	39
工伤保险费	3	2,150	(2,145)	8
生育保险费	7	2,561	(2,553)	15
职工福利费	19,981	70,183	(85,383)	4,781
劳务薪资	2,434	20,422	(21,365)	1,491
住房公积金	23	13,359	(13,164)	218
其他	1,967	344	(1,866)	445
	<u>54,495</u>	<u>992,714</u>	<u>(945,739)</u>	<u>101,470</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应交税费

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应交企业所得税	445,461	154,632
待抵扣增值税	(181,011)	(262,399)
应交营业税	9,777	13,978
应交城市维护建设税	8,969	3,052
应交教育费附加	4,914	1,765
其他	5,868	3,438
	<u>293,978</u>	<u>(85,534)</u>

(18) 其他应付款

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应付工程款项	196,089	49,933
收取的保证金及押金	137,417	80,110
应付终止特许加盟的款项(附注九)	266,789	-
应付广告费	59,274	27,768
其他	43,377	6,752
	<u>702,946</u>	<u>164,563</u>

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日,其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

于 2007 年 12 月 31 日,账龄超过一年的其他应付款约为人民币 3,846 万元(2006 年 12 月 31 日:约人民币 2,654 万元),主要为收取的各类保证金和押金。

本集团的其他应付款均为人民币余额。

八 合并财务报表项目附注(续)

(19) 一年内到期的非流动负债

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
递延广告位使用费收入(附注五(b))	106,506	107,182

(20) 其他流动负债

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
预提房屋租金	16,279	9,847
预提水电费	18,378	9,143
其他	-	22
	<u>34,657</u>	<u>19,012</u>

(21) 递延所得税资产和负债

(a) 递延所得税资产

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异
	(人民币千元)			
长期待摊费用摊销	46,129	189,729	48,291	156,485
资产减值准备	5,663	24,129	8,063	28,641
尚未支付的广告费	14,471	59,274	8,670	27,768
可抵扣亏损	6,315	25,579	2,488	7,540
	<u>72,578</u>	<u>298,711</u>	<u>67,512</u>	<u>220,434</u>

(b) 递延所得税负债

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异	递延所得税 负债	应纳税 暂时性差异
	(人民币千元)			
开发支出	2,330	9,319	-	-
业务合并(附注九) 交易中产生的资 产的暂时性差异	5,283	21,133	-	-
	<u>7,613</u>	<u>30,452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(21) 递延所得税资产和负债(续)

如本财务报表附注六所述，本公司及部分子公司适用的企业所得税率自 2008 年 1 月 1 日从原适用税率调整为 25%。由于计算递延所得税资产和递延所得税负债所使用的税率为预期收回该资产或清偿该负债期间按照税法规定适用的税率，因此，对于新所得税法颁布之日已确认并预计在 2008 年 1 月 1 日之后转回的递延所得税资产或递延所得税负债，本公司按照 25%的适用税率对其账面余额进行了调整，约人民币 2,079 万元计入本期的所得税费用(附注八(32))。

于2007年12月31日及2006年12月31日，本集团没有重大的未确认之递延所得税资产或负债。

(22) 股本

	2006 年 12 月 31 日	资本公积 转增股本	限售股解禁	2007 年 12 月 31 日
	(人民币千元)			
有限售条件股份—				
国有法人持股	-	-	-	-
其他法人持股	161,438	161,438	(234,150)	88,726
自然人持股	265,116	265,116	(153,572)	376,660
有限售条件股份合计	426,554	426,554	(387,722)	465,386
无限售条件股份—				
人民币普通股	294,198	294,198	387,722	976,118
无限售条件股份合计	294,198	294,198	387,722	976,118
股份总额	720,752	720,752	-	1,441,504

于 2007 年度，本公司以资本公积转增股本人民币 720,752,000 元，且由江苏天衡会计师事务所有限公司验证，并出具了文号为天衡验字(2007)23 号的验资报告(附注八(23))。

八 合并财务报表项目附注(续)

(23) 资本公积

	2006 年 12 月 31 日	本年增加 (人民币千元)	本年减少	2007 年 12 月 31 日
股本溢价 (a)	933,786	-	(720,752)	213,034
其他资本公积	2,605	-	-	2,605
	<u>936,391</u>	<u>-</u>	<u>(720,752)</u>	<u>215,639</u>

(a) 经于 2007 年 3 月 30 日召开的 2006 年年度股东大会决议通过，本公司以资本公积转增股本人民币 720,752,000 元。

(24) 盈余公积

	2006 年 12 月 31 日	本年提取 (人民币千元)	本年减少	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	131,018	92,852	-	223,870

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司 2007 年按净利润的 10%提取法定盈余公积金约人民币 9,285 万元 (2006 年：计提比例 10%，重列后约人民币 3,947 万元)。

(25) 利润分配

根据 2008 年 2 月 28 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.2 元(含税)，按已发行股份 1,441,504,000 股为基数，拟派发现金股利共约人民币 28,830 万元，上述提议尚待股东大会批准，不确认为 2007 年 12 月 31 日的负债。

八 合并财务报表项目附注(续)

(26) 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

子公司名称	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
北京苏宁电器有限公司	36,328	26,070
上海苏宁电器有限公司	32,752	22,968
浙江苏宁电器有限公司	26,188	20,617
安徽苏宁电器有限公司	23,704	13,707
深圳苏宁电器有限公司	17,244	8,021
陕西苏宁电器有限公司	14,417	10,251
福州苏宁电器有限公司	13,453	8,118
厦门福厦苏宁电器有限公司	7,286	2,558
其他 40 家子公司(单个子公司的少数股东权益金额均小于人民币 700 万元)	32,946	23,318
	<u>204,318</u>	<u>135,628</u>

(27) 营业收入和营业成本

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
主营业务收入	38,676,524	24,926,008
其他业务收入	1,475,847	1,235,244
	<u>40,152,371</u>	<u>26,161,252</u>
主营业务成本	34,324,741	22,264,357
其他业务成本	21,999	4,449
	<u>34,346,740</u>	<u>22,268,806</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(27) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2007 年度		2006 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
	(人民币千元)			
黑色电器产品	11,379,107	9,944,594	6,920,449	6,239,914
白色电器产品	6,484,352	5,686,676	3,970,362	3,547,695
空调器产品	5,939,429	5,256,593	4,164,620	3,720,627
通讯产品	5,371,142	4,980,534	4,215,882	3,823,622
数码及 IT 产品	4,642,173	4,466,975	2,445,272	2,289,161
小家电产品	4,462,497	3,772,687	2,937,668	2,497,945
安装维修业务	314,723	165,491	242,249	135,041
其他产品	83,101	51,191	29,506	10,352
	<u>38,676,524</u>	<u>34,324,741</u>	<u>24,926,008</u>	<u>22,264,357</u>

于 2007 年度，本集团前五名客户销售的收入总额约为人民币 34.1 亿元(2006 年度：约人民币 21.5 亿元)，占本集团全部销售收入的 8.8%(2006 年度：8.6%)。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2007 年度		2006 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
	(人民币千元)			
连锁店服务收入(注)	1,151,673	-	1,052,664	-
广告位使用费收入	201,948	-	125,311	-
代理费收入	80,151	-	32,778	-
租赁收入	35,088	21,999	13,776	4,449
加盟费收入	3,881	-	7,305	-
培训费收入	3,106	-	3,410	-
	<u>1,475,847</u>	<u>21,999</u>	<u>1,235,244</u>	<u>4,449</u>

注：连锁店服务收入指供应商支付的广告促销收入、进场收入及广告费收入等。

八 合并财务报表项目附注(续)

(28) 营业税金及附加

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
营业税	83,550	81,041
城市维护建设税	45,773	24,407
教育费附加	25,132	13,347
	<u>154,455</u>	<u>118,795</u>

(29) 财务费用

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
利息支出—		
借款利息	15,324	13,163
减：利息收入—	(218,344)	(51,634)
银行存款利息	(127,731)	(24,467)
现金折扣(附注五(c))	(90,613)	(27,167)
手续费	114,858	62,052
	<u>(88,162)</u>	<u>23,581</u>

(30) 资产减值损失

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
坏账损失	160	(3,089)
存货跌价损失	9,999	5,158
	<u>10,159</u>	<u>2,069</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
处置固定资产利得	384	119
政府补贴收入	8,442	5,909
业务合并收益(附注九)	15,850	-
其他	10,819	7,382
	<u>35,495</u>	<u>13,410</u>

(b) 营业外支出

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
处置固定资产损失	275	74
特许加盟终止违约金(附注九)	13,750	-
滞纳金及罚款支出	5,733	3,291
捐赠支出	6,128	1,060
其他	18,311	8,669
	<u>44,197</u>	<u>13,094</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(32) 所得税费用

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
当期所得税	720,926	373,446
递延所得税	(2,736)	(23,504)
	<u>718,190</u>	<u>349,942</u>

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用:

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
利润总额	<u>2,241,358</u>	<u>1,147,478</u>
按适用税率计算的所得税费用(33%)	739,648	378,668
新所得税法的颁布对原已确认的递延 所得税余额的影响(附注八(21))	20,789	-
非应纳税收入	(5,231)	-
部分子公司之优惠税率影响	(42,812)	(34,707)
不得扣除的成本、费用和损失	5,796	5,981
所得税费用	<u>718,190</u>	<u>349,942</u>

(33) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2007 年度	2006 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润 (人民币千元)	1,465,426	757,636
发行在外普通股的加权平均数(千股)	1,441,504	1,391,504
基本每股收益	<u>人民币 1.02 元</u>	<u>人民币 0.54 元</u>

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。本公司无具有稀释性的潜在普通股, 所以稀释每股收益等同于基本每股收益。

八 合并财务报表项目附注(续)

(34) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
净利润	1,523,168	797,536
加：资产减值准备	10,159	2,069
固定资产折旧	79,073	52,460
无形资产摊销	7,460	4,703
长期待摊费用摊销	131,484	151,346
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(109)	(108)
固定资产报废损失	-	63
投资损失	-	2
财务费用	15,324	(11,547)
业务合并收益(附注九)	(15,850)	-
递延所得税资产减少	(5,066)	(23,504)
递延所得税负债增加	2,330	-
存货的减少	(1,167,093)	(1,394,989)
经营性应收项目的减少	(161,940)	(123,143)
经营性应付项目的增加	3,077,536	695,863
经营活动产生的现金流量净额	<u>3,496,476</u>	<u>150,751</u>

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
资本公积转增股本	<u>720,752</u>	<u>360,376</u>

(c) 现金及现金等价物净变动情况

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
现金的年末余额	3,501,220	1,503,345
减：现金的年初余额	<u>(1,503,345)</u>	<u>(362,337)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>1,997,875</u>	<u>1,141,008</u>

八 合并财务报表项目附注(续)

(34) 现金流量表附注(续)

(d) 现金及现金等价物

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
货币资金—		
库存现金	7,283	2,251
银行存款	2,934,812	1,442,873
其他货币资金	4,523,198	1,894,657
	<u>7,465,293</u>	<u>3,339,781</u>
减：受到限制的其他货币资金	(3,964,073)	(1,836,436)
现金及现金等价物年末余额	<u>3,501,220</u>	<u>1,503,345</u>

(e) 支付其他与经营活动有关的现金

现金流量表中支付其他与经营活动有关的现金主要包括：

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
租赁费	1,155,568	729,198
广告费	459,164	281,574
水电费	213,154	168,737
支付各类保证金、订金及押金等	192,838	94,079
办公费	155,654	140,403
运杂费	123,030	80,138
手续费	114,858	62,052
市场推广费	94,388	89,218
日常维修及装潢	41,671	33,148
其他	170,940	153,450
	<u>2,721,265</u>	<u>1,831,997</u>

九 业务合并

非同一控制下业务合并

于 2007 年 12 月，本集团与全部 19 家特许加盟企业签署了《特许加盟终止协议》，终止加盟合作，代之以直营方式发展。根据协议，本集团支付了提前解除特许加盟的违约金共计约人民币 1,375 万元(附注八(31(b)))，支付了承接 19 家加盟店的经营渠道、购买加盟店固定资产和物业的对价共计约人民币 28,585 万元，并承诺接收原加盟企业人员。除此之外不收购加盟企业的股权，不承接加盟企业的任何资产、负债。

对加盟店的上述收购方式系非同一控制下的业务合并。

本次交易的购买日分别为 2007 年 12 月 22 日和 2007 年 12 月 27 日，系本集团实际取得原加盟店业务控制权的日期。收购取得的净资产与负商誉的确认情况如下：

	(人民币千元)
合并成本—支付的现金	285,850
减：取得的固定资产的公允价值	(61,750)
减：取得的无形资产—优惠承租权的公允价值(附注八(10(a)))	(245,233)
加：递延所得税负债(附注八(21))	5,283
营业外收入(附注八(31(a)))	<u>(15,850)</u>

该 19 家加盟店自购买日至 2007 年 12 月 31 日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

	(人民币千元)
营业收入	377,111
净利润	7,510
经营活动现金流量	305,728
现金流量净额	305,728

十 母公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加 本年减少 (人民币千元)		2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
应收账款	472,185			2,367,959
减：坏账准备	(24,080)	-	22,265	(1,815)
	<u>448,105</u>			<u>2,366,144</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额 (人民币千元)	占总额 比例	坏账准备 (人民币千元)	金额 (人民币千元)	占总额 比例	坏账准备 (人民币千元)
一年以内	2,365,350	100%	(1,256)	468,801	99%	(23,440)
一到二年	1,248	0%	(125)	2,049	1%	(205)
二到三年	712	0%	(142)	555	0%	(111)
三到四年	421	0%	(126)	607	0%	(182)
四到五年	154	0%	(92)	78	0%	(47)
五年以上	74	0%	(74)	95	0%	(95)
	<u>2,367,959</u>	<u>100%</u>	<u>(1,815)</u>	<u>472,185</u>	<u>100%</u>	<u>(24,080)</u>

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

十 母公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款及其他应收款(续)

(a) 应收账款(续)

于 2007 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人欠款金额合计约为人民币 12.27 亿元(2006 年 12 月 31 日: 约人民币 2.74 亿元), 账龄为 1 年以内, 占应收账款总额的 51.8%(2006 年 12 月 31 日: 58.1%)。

于 2007 年 12 月 31 日, 本公司应收账款中约人民币 23.42 亿元系应收本集团子公司之款项(2006 年 12 月 31 日: 约人民币 4.27 亿元)

(b) 其他应收款

	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加 本年减少 (人民币千元)		2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)
集团内部往来款项	14,186			36,691
押金及保证金	2,308			3,317
员工借款	3,594			1,983
其它	10,213			5,561
	30,301			47,552
减: 坏账准备	(6,093)	-	4,225	(1,868)
	24,208			45,684

其他应收款及相应的坏账准备分析如下:

	2007 年 12 月 31 日			2006 年 12 月 31 日		
	金额 (人民币千元)	占总额 比例	坏账准备 (人民币千元)	金额 (人民币千元)	占总 额 比例	坏账准备 (人民币千元)
一年以内	44,575	94%	(393)	23,783	78%	(1,318)
一到二年	838	2%	(84)	507	2%	(51)
二到三年	120	0%	(24)	234	1%	(47)
三到四年	182	0%	(55)	1,514	5%	(481)
四到五年	1,313	3%	(788)	168	1%	(101)
五年以上	524	1%	(524)	4,095	13%	(4,095)
	47,552	100%	(1,868)	30,301	100%	(6,093)

十 母公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款及其他应收款(续)

(b) 其他应收款(续)

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日,其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款。

于 2007 年 12 月 31 日,其他应收款前五名债务人欠款金额合计约为人民币 511 万元(2006 年 12 月 31 日:约人民币 840 万元),其中约人民币 170 万元账龄为 1 年以内,约人民币 200 万元账龄为 1 至 2 年,约人民币 88 万元账龄为 4 至 5 年,约人民币 52 万元账龄为 5 年以上,共占其他应收款总额的 10.7%(2006 年 12 月 31 日: 27.7%)。

(2) 长期股权投资

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
子公司(a)	1,043,998	775,998
合营企业(附注八(7))	11	11
其他长期股权投资(附注八(7))	993	993
	<u>1,045,002</u>	<u>777,002</u>

本集团无境外投资,故不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

十 母公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	初始投资 成本	追加投资	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)	本年增加	2007 年 12 月 31 日
上海苏宁电器有限公司	108,617	5,500	108,617	5,500	114,117
广东苏宁电器有限公司	50,182	49,500	50,182	49,500	99,682
北京苏宁电器有限公司	93,728	-	93,728	-	93,728
浙江苏宁电器有限公司	84,473	8,000	84,473	8,000	92,473
福建苏宁电器有限公司	56,700	23,400	56,700	23,400	80,100
深圳苏宁电器有限公司	31,500	22,500	31,500	22,500	54,000
武汉苏宁电器有限公司	51,300	-	51,300	-	51,300
杭州苏宁电器有限公司	41,850	-	41,850	-	41,850
湖南苏宁电器有限公司	37,035	-	37,035	-	37,035
陕西苏宁电器有限公司	30,138	-	30,138	-	30,138
沈阳苏宁电器有限公司	25,494	-	25,494	-	25,494
新疆苏宁电器有限公司	20,700	-	20,700	-	20,700
上海沪申苏宁电器有限公司	18,000	-	-	18,000	18,000
西宁苏宁电器有限公司	15,300	-	15,300	-	15,300
河南苏宁电器有限公司	13,500	-	13,500	-	13,500
甘肃苏宁电器有限公司	11,268	-	11,268	-	11,268
四川苏宁电器有限公司	10,000	-	-	10,000	10,000
山东苏宁电器有限公司	10,000	-	-	10,000	10,000
其他 51 家子公司(单个公司投资 成本小于人民币 1,000 万元)	208,213	17,100	104,213	121,100	225,313
	<u>917,998</u>	<u>126,000</u>	<u>775,998</u>	<u>268,000</u>	<u>1,043,998</u>

(3) 营业收入和营业成本

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
主营业务收入	30,901,056	17,133,135
其他业务收入	294,623	228,225
	<u>31,195,679</u>	<u>17,361,360</u>
主营业务成本	29,291,217	16,383,958
其他业务成本	1,055	721
	<u>29,292,272</u>	<u>16,384,679</u>

十 母公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2007 年度		2006 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
	(人民币千元)			
黑色电器产品	9,691,877	9,016,631	4,682,637	4,476,696
白色电器产品	5,953,474	5,678,114	2,952,547	2,882,754
空调器产品	5,138,326	4,906,584	3,054,492	2,929,765
通讯产品	4,918,956	4,732,530	3,926,827	3,741,618
数码及 IT 产品	3,823,630	3,748,398	1,693,685	1,610,832
小家电产品	1,323,237	1,196,751	777,809	730,834
安装维修业务	48,355	12,209	44,462	11,459
其他	3,201	-	676	-
	<u>30,901,056</u>	<u>29,291,217</u>	<u>17,133,135</u>	<u>16,383,958</u>

于 2007 年度，本公司前五名客户销售的收入总额约为人民币 89.9 亿元(2006 年度：约人民币 51.4 亿元)，占本公司全部销售收入的 29%(2006 年度：29.8%)。

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2007 年度		2006 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
	(人民币千元)			
连锁店服务收入	207,716	-	193,320	-
代理费收入	61,178	-	4,292	-
广告位使用费收入	16,620	-	20,767	-
租赁收入	5,001	1,055	2,443	721
加盟费收入	3,881	-	7,290	-
培训费收入	227	-	113	-
	<u>294,623</u>	<u>1,055</u>	<u>228,225</u>	<u>721</u>

十一 关联方关系及其交易

(1) 存在控制关系的关联方

主要子公司的基本情况及相关信息见附注七。

(a) 本公司控股股东的基本情况

	注册地	业务性质
张近东先生	不适用	不适用
江苏苏宁电器有限公司	南京市	电脑数码、移动通讯、家用电器

(b) 本公司控股股东的注册资本及其变化

	2006 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2007 年 12 月 31 日
	(人民币千元)			
张近东先生	不适用	不适用	不适用	不适用
江苏苏宁电器有限公司	200,000	-	-	200,000

(c) 本公司控股股东对本公司的持股比例和表决权比例

	2006 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	持股 比例	表决权 比例	持股 比例	表决权 比例
张近东先生(注)	29.69%	29.69%	29.69%	29.69%
江苏苏宁电器有限公司	15.46%	15.46%	15.17%	15.17%

注：张近东先生直接持有本公司 29.69% 的股份，同时持有江苏苏宁电器有限公司 28% 的股权。

(2) 不存在控制关系的关联方的性质

与本集团的关系

江苏苏宁环球集团有限公司 ("环球集团")	法定代表人系张近东先生家庭成员
江苏苏宁银河国际购物广场有限公司 ("银河国际")	本公司控股股东-江苏苏宁电器有限公司的子公司
江苏苏宁银河酒店管理有限公司 ("银河酒店管理")	本公司控股股东-江苏苏宁电器有限公司的子公司

十一 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易

(a) 租赁协议

(1) 于 2002 年 3 月 28 日, 本公司签署《房屋租赁合同》, 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, 租赁面积约为 12,000 平方米做为商场和办公用房, 租赁期自 2002 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止, 第一年租金为人民币 1,200 万元, 以后每年递增 2%。

(2) 于 2004 年 8 月 2 日, 本公司与江苏苏宁电器有限公司签订了《房屋租赁补充协议》, 增租苏宁电器大厦共计约 4,400 平方米的建筑面积, 租赁期自 2004 年 9 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止, 第一年租金总额人民币 320 万元, 以后每年递增 2%。

(3) 于 2007 年 4 月 18 日, 本公司与银河国际签订《房屋租赁合同》, 承租银河国际位于南京市中山南路 49 号商茂世纪大厦地下一层以及地上一层, 共约 2,000 平方米的面积, 租赁期限自 2007 年 4 月 1 日起至 2016 年 12 月 22 日止, 租赁费用为前三年单价人民币 85 元/平方米/月至人民币 300 元/平方米/月不等, 自第 4 年起每三年在前一个租赁年度租金基础上递增 5%。

(4) 于 2007 年 12 月 4 日, 本公司与银河国际签订《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市中山南路 49 号商茂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 年在上一年基础上递增 5%。

(5) 根据上述租赁协议, 本集团向关联方支付的租赁费、物业管理费情况如下:

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
江苏苏宁电器有限公司	16,549	17,061
银河国际	6,683	-
	<u>23,232</u>	<u>17,061</u>

2007 年度本集团向关联方支付租赁费占租赁费总额的 2.26%(2006 年度: 2.51%)。

十一 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(b) 合作协议

根据本公司与银河国际签订的《合作协议》，本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。

于 2007 年度，顾客所持本公司购物券在银河国际使用的金额约为人民币 26 万元 (2006 年度：约人民币 100 万元)。

(c) 商标使用许可协议

(1) 于 2002 年 4 月 20 日，经本公司 2001 年年度股东大会批准，同意环球集团及其全资、控股公司和具有实际控制权的公司在规定的投资行业中，无偿使用“蘇寧”、“苏宁”及“NS”组合的系列注册商标。

(d) 担保事项

江苏苏宁电器有限公司为本集团提供如下担保：

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
短期借款(附注八(12))	80,000	60,000
应付票据(附注八(13))	135,700	50,000
	215,700	110,000

十一 关联方关系及其交易(续)

(3) 关联交易(续)

(e) 接受劳务

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
银河酒店管理	<u>907</u>	<u>-</u>

银河酒店管理主要为本集团提供餐饮会务服务。

(f) 关键管理人员薪酬

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
关键管理人员薪酬	<u>4,374</u>	<u>4,710</u>

(4) 关联方应收、应付款项余额

于 2007 年 12 月 31 日及 2006 年 12 月 31 日，无应收或应付关联方款项余额。

十二 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，已签约而尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺：

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
房屋、建筑物及机器设备	<u>262,709</u>	<u>37,254</u>

(2) 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

	2007 年 12 月 31 日 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 (人民币千元)
一年以内	1,559,540	949,180
一年至二年以内	1,602,360	1,089,044
二年至三年以内	1,639,043	1,107,908
三年以上	7,647,255	6,012,483
	<u>12,448,198</u>	<u>9,158,615</u>

十三 首次执行企业会计准则

按原会计准则和制度列报的 2006 年年初及年末合并股东权益、2006 年度合并净利润调整为按企业会计准则列报的合并股东权益及合并净利润的调节项目列示如下：

	2006 年 1 月 1 日 合并股东权益	2006 年度 合并净利润 (人民币千元)	2006 年 12 月 31 日 合并股东权益
按原会计准则和制度列报的金额	1,169,047	720,300	3,084,367
长期股权投资差额	(4,020)	1,096	(2,924)
所得税(a)	44,007	23,505	67,512
其中：递延所得税资产	44,007	23,505	67,512
少数股东权益转入	69,082	35,552	127,726
按企业会计准则列报的金额	1,278,116	780,453	3,276,681
前期会计调整(附注五)	-	17,083	17,083
按企业会计准则调整后的金额	1,278,116	797,536	3,293,764

- (a) 本公司于 2007 年 1 月 1 日首次执行企业会计准则，并在 2006 年年度报告的新旧会计准则合并股东权益差异调节表中披露了按照企业会计准则追溯调整后的 2007 年 1 月 1 日的股东权益。在编制本财务报表时，本公司按照《企业会计准则解释第 1 号》的要求，对首次执行日有关资产、负债及所有者权益项目的账面余额进行了复核，并修正递延所得税资产变动对 2006 年度的净利润及 2007 年 1 月 1 日的股东权益的影响，调减约人民币 1,085.7 万元，具体如下：

项目名称	2007 年报 披露数	2006 年报 披露数 (人民币千元)	差异
2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	3,084,367	3,084,367	-
长期股权投资差额	(2,924)	(2,924)	-
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	(2,924)	(2,924)	-
所得税	67,512	78,369	(10,857)
少数股东权益	127,726	127,726	-
2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	3,276,681	3,287,538	(10,857)

十三 首次执行企业会计准则(续)

假定 2006 年 1 月 1 日起全面执行企业会计准则，2006 年度合并净利润的备考信息如下：

	2006 年度 合并净利润 (人民币千元)
按企业会计准则列报的金额	797,536
将开办费于发生时即计入损益表	(247)
假定 2006 年 1 月 1 日起全面执行新会计准则的模拟金额	797,289

十四 扣除非经常性损益后的净利润

	2007 年度 (人民币千元)	2006 年度 (人民币千元)
归属于母公司股东的净利润	1,465,426	757,636
加(减)：非经常性损益项目		
-非流动资产处置损益	(109)	(45)
- 各种形式的政府补贴	(8,442)	(5,909)
- 其他营业外收入	(26,669)	(7,382)
- 其他营业外支出	43,922	13,020
非经常性损益的所得税及少数股东损益影响数	(8,094)	177
扣除非经常性损益后的净利润	1,466,034	757,497

(1) 非经常性损益明细表编制基础

根据《公开发行证券公司信息披露规范问答第 01 号-非经常性损益》的规定，非经常性损益是指公司发生的与经营业务无直接关系，以及虽与经营业务相关，但由于其性质、金额或发生频率，影响了正常反映公司经营、盈利能力的各项交易、事项产生的损益。

十五 或有事项

于 2007 年 12 月 31 日，本集团无重大或有事项。

十六 资产负债表日后事项

截止本财务报表经董事会批准报出之日，本集团无重大资产负债表日后事项。

苏宁电器股份有限公司 二零零七年度管理层提供的补充资料 (除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

(1) 全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益

项目	报告期利润 (人民币千元)	净资产收益率(%)		每股收益(元/股)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
归属于母公司所有者的净利润	1,465,426	31.69%	37.66%	1.02	1.02
扣除非经常性损益后的净利润	1,466,034	31.71%	37.68%	1.02	1.02

上述财务指标的计算方法:

全面摊薄净资产收益率和每股收益的计算公式如下:

全面摊薄净资产收益率 = $P \div E$

其中: P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; E 为归属于公司普通股股东的期末净资产。

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下:

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中: P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润; E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产; M_0 为报告期月份数; M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益(EPS)的计算公式如下:

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中: P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润; S_0 为期末股份总数; S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数; S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数; S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数; M_0 为报告期月份数; M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数; M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 2007 年 12 月 31 日资产减值准备明细表

单位：人民币千元

项 目	2006 年 12 月 31 日		本年增加		本年转回								2007 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并				母公司				合并	母公司
					转回数	转出数	转销数	合计	转回数	转出数	转销数	合计		
一、坏账准备合计	17,406	30,171	1,059	-	(899)	-	(3,855)	(4,754)	(22,636)	-	(3,854)	(26,490)	13,711	3,683
其中：应收账款	5,452	24,081	1,059	-	-	-	-	-	(22,265)	-	-	(22,265)	6,511	1,815
其他应收款	11,954	6,090	-	-	(899)	-	(3,855)	(4,754)	(371)	-	(3,854)	(4,225)	7,200	1,868
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	12,211	8,291	9,999	3,602	-	-	(10,716)	(10,716)	-	-	(8,184)	(8,184)	11,494	3,712
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(3) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

项目名称	2007 年报 披露数	2006 年报 原披露数	差异	原因说明
	(人民币千元)			
2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	3,084,367	3,084,367	-	
长期股权投资差额	(2,924)	(2,924)	-	
其中：同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	(2,924)	(2,924)	-	
其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	-	-	-	
拟以公允价值模式计量的投资性房地产	-	-	-	
因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	-	-	-	
符合预计负债确认条件的辞退补偿	-	-	-	
股份支付	-	-	-	
符合预计负债确认条件的重组义务	-	-	-	
企业合并	-	-	-	
其中：同一控制下企业合并商誉的账面价值	-	-	-	
根据新准则计提的商誉减值准备	-	-	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金额资产	-	-	-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	
金融工具分拆增加的权益	-	-	-	
衍生金融工具	-	-	-	
所得税	67,512	78,369	(10,857)	因合并抵销内部往来的坏账准备，相应调整递延所得税资产
少数股东权益	127,726	127,726	-	
其他	17,083	-	17,083	前期会计调整对合并股东权益的影响
2007 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	3,293,764	3,287,538	6,226	

(4) 利润表调整项目表

项目	2006 年度	2006 年度
	调整前	调整后
	(人民币千元)	
营业成本	22,329,719	22,268,806
销售费用	2,252,328	2,207,862
管理费用	395,044	392,975
公允价值变动收益	-	-
投资收益	(1,099)	(2)
所得税	366,094	349,942
归属于母公司净利润	720,300	757,636

(5) 净利润差异调节表

项目	2006 年度
	(人民币千元)
2006 年度净利润(原会计准则)	720,300
加: 追溯调整项目影响合计数	41,684
其中: 营业成本	-
销售费用	-
管理费用	-
公允价值变动收益	-
投资收益	1,096
所得税	23,505
其他	17,083
减: 追溯调整项目影响少数股东损益	4,348
2006 年度归属于母公司所有者的净利润(新会计准则)	757,636
假定全面执行新会计准则的备考信息	
一、加: 其他项目影响合计数	
其中: 开发费用	
债务重组损益	
非货币性资产交换损益	
投资收益	
所得税	
其他	
二、加: 追溯调整项目影响少数股东损益	4,348
三、加: 原年度财务报表列示的少数股东损益	35,552
2006 年度拟净利润	797,536

(6) 会计报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上,且占公司报表日资产总额 5%(含 5%)或报告期利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析

		2007 年	2006 年	差异变动金额及幅度	
		12 月 31 日	12 月 31 日	金额	%
		(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	
货币资金	注释 1	7,465,293	3,339,781	4,125,512	123.53%
存货	注释 2	4,552,543	3,407,269	1,145,274	33.61%
其他流动资产	注释 3	331,194	148,916	182,278	122.40%
固定资产	注释 4	2,055,654	496,916	1,558,738	313.68%
无形资产	注释 5	387,011	88,394	298,617	337.82%
应付票据	注释 6	6,582,678	3,182,959	3,399,719	106.81%
应付账款	注释 7	3,146,318	1,686,242	1,460,076	86.59%
其他应付款	注释 8	702,946	164,563	538,383	327.16%
营业收入	注释 9	40,152,371	26,161,252	13,991,119	53.48%
营业成本	注释 9	34,346,740	22,268,806	12,077,934	54.24%
销售费用	注释 10	2,985,538	2,207,862	777,676	35.22%
管理费用	注释 11	493,581	392,975	100,606	25.60%
财务费用	注释 12	(88,162)	23,581	(111,743)	-473.87%

注释 1: 货币资金期末数比年初数增长 123.53%, 主要为本期经营活动所产生的现金流量净额增加。

注释 2: 存货期末数比年初数增长 33.61%, 主要为随着连锁店数量的增加、连锁网络规模的扩大, 为了保证存货的正常周转, 存货库存也相应增加。

注释 3: 其他流动资产期末数比年初数增长 122.40%, 主要为随着连锁店数量增加, 在摊销期内的房屋租赁费也随之增加。

注释 4: 固定资产原价期末数比年初数增长 313.68%, 主要为本公司子公司-上海苏宁电器有限公司、常州苏宁电器有限公司、郴州苏宁电器有限公司、武汉苏宁电器有限公司、河南苏宁电器有限公司、马鞍山苏宁电器有限公司及四川苏宁电器有限公司本期采取了在核心商圈购置经营用房、以扩大在核心商圈的营业面积; 北京物流中心本期已完工、投入使用; 江苏物流中心部分已完工、投入使用; 为了保证连锁网络的高效运行继续加大了信息系统的投资建设。另外, 随着经营规模的扩大, 相应的固定资产投入也在增加。

注释 5: 无形资产期末数比年初数增长 337.82%，主要为本期受让加盟公司连锁店面之业务合并而取得的优惠承租权；另外，为了进一步提升公司的管理水平，继续加大了信息系统软件项目的投资建设。

注释 6: 应付票据期末数比年初数增长 106.81%，主要为本期较多地采用了以银行承兑汇票的方式与供应商结算货款。

注释 7: 应付帐款期末数比年初数增长了 86.59%，主要原因为：连锁店数量的增加、连锁网络规模的扩大，应付供应商货款也在相应增加。

注释 8: 其他应付款期末数比年初数增长了 327.16%，主要为本期受让加盟公司连锁店面应支付的对价款尚未到期支付。

注释 9: 营业收入、营业成本本年实际数分别比上年同期数增长 53.48%、54.24%，其中：主营业务收入、主营业务成本本年实际数分别比上年同期数增长 55.17%、54.17%，主要为在连锁店数量不断增加、市场布局逐步深入的同时，通过对信息系统的投入和优化、物流平台的建设和发展，整合供应链资源，连锁网络体系日趋完善，这是本公司经营规模增长的基础。创新营销，大力进入核心商圈，巩固、提高在核心商圈的市场地位，此外，已有连锁店逐步趋于成熟、家用电器市场的变化、家用电器商品的销售结构发生了变动和服务功能进一步完善，这对主营业务收入和主营业务成本的不同步增长产生了一定的影响。其他业务收入本年实际数比上年同期数增长 19.48%，主要为随着连锁店数量的增加、连锁网络规模的扩大和完善，为供应商提供综合服务的能力在逐步增强，包括为供应商举办促销活动、提供产品现场展示、进行产品的市场推广等。本期供应商支付的连锁店服务收入有一定幅度的增加。

注释 10: 销售费用本年实际数约为人民币 298,553.75 万元，比上年同期数增长 35.22%，主要原因为：经营规模和经营场所的扩大，相关的人员费用、租赁费用、广告费及装修费等支出均大幅度增长。

注释 11: 管理费用本年实际数约为人民币 49,358.15 元, 比上年同期数增长 25.60%, 主要原因为: 经营规模和经营场所的扩大, 相关的人员费用及办公费用等支出相应增加。

注释 12: 财务收入本年实际数约为人民币 8,816 万元, 而去年为财务费用约人民币 2,358 万元, 主要原因为供应商给予本公司投款现金折扣的增加, 以及承兑保证利息的增加。

第十一节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有普华永道中天会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

苏宁电器股份有限公司

董事长：张近东

二〇〇八年二月二十八日