

证券代码: 002024

证券简称: 苏宁云商

公告编号: 2017-057

## 苏宁云商集团股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划, 投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划不派发现金红利, 不送红股, 不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	苏宁云商	股票代码	002024
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	黄巍	韩枫	
办公地址	江苏省南京市玄武区苏宁大道 1 号		
电话	025-84418888-888122/888480		
电子信箱	stock@cnsuning.com		

经深交所审核同意, 2017 年 3 月 2 日公司召开第六届董事会第一次会议, 审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》, 公司聘任黄巍女士为公司董事会秘书, 自董事会审议通过后生效。

#### 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：千元

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	83,745,871	68,714,759	21.87%
归属于上市公司股东的净利润	291,496	-121,191	340.53%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-196,159	-690,224	71.58%
经营活动产生的现金流量净额	-4,921,502	-1,659,635	-196.54%
基本每股收益（元/股）	0.03	-0.02	250.00%
稀释每股收益（元/股）	0.03	-0.02	250.00%
加权平均净资产收益率	0.44%	-0.35%	0.79%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产	147,483,992	137,167,241	7.52%
归属于上市公司股东的净资产	74,869,962	65,709,680	13.94%

注：作为零售企业，经营周期性较强，现金流阶段性波动较大。为有效加强现金管理，公司开展了投资理财业务，会计核算上，根据理财产品不同类型将其分别计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、其他流动资产、可供出售金融资产科目。该部分运营资金产生的收益根据核算规则计入了非经营性损益科目中。但公司认为该部分收益产生乃是公司为提高运营资金的收益，合理进行现金管理而产生的。若不考虑扣除运营资金收益，则报告期内，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 128,981 千元，同比增长 119.85%。

### 3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		399,280		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0		
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
张近东	境内自然人	20.96%	1,951,811,430	-	1,951,811,430 (注 1)	-	质押	300,000,000 (注 4)
苏宁电器集团有限公司	境内非国有法人	19.99%	1,861,076,979	-	-	1,861,076,979	质押	720,000,000 (注 5)
淘宝（中国）软件有限公司	境内非国有法人	19.99%	1,861,076,927	-	1,861,076,927 (注 2)	-	-	-
苏宁控股集团有限公司	境内非国有法人	3.33%	309,730,551	-	309,730,551 (注 1)	-	-	-
陈金凤	境内自然人	1.98%	184,127,709	-	-	184,127,709	质押	99,760,000

金明	境内自然人	1.34%	125,001,165	-	125,001,165 (注 3)	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.79%	73,231,900	-	-	73,231,900	-	-
苏宁云商集团股份有限公司一第二期员工持股计划	其他	0.71%	65,919,578	-	65,919,578 (注 2)	-	-	-
苏宁云商集团股份有限公司一第一期员工持股计划	其他	0.66%	61,056,374	-	-	61,056,374	-	-
北京弘毅贰零壹零股权投资中心(有限合伙)	其他	0.53%	49,632,003	-	-	49,632,003	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	经中国证券监督管理委员会《关于核准苏宁云商集团股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]418 号)核准,苏宁云商集团股份有限公司于 2016 年 5 月 20 日向淘宝(中国)软件有限公司非公开发行股份 1,861,076,927 股,占发行后公司总股本的 19.99%,新增股份约定持股期间自股份上市之日(2016 年 6 月 6 日)起 36 个月内不得转让。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、张近东先生持有苏宁控股集团有限公司 100% 股权,张近东先生与苏宁控股集团有限公司构成一致行动人关系;</p> <p>2、张近东先生持有苏宁电器集团有限公司 50% 股权,张近东先生与苏宁电器集团有限公司构成关联关系,不构成其实际控制人;</p> <p>3、苏宁电器集团有限公司持有公司股份合计 1,861,076,979 股,占公司总股本比例 19.99%。其中,苏宁电器集团有限公司通过“西藏信托有限公司一西藏信托一顺景 34 号集合资金信托计划”持有公司股份 89,009,599 股,占公司总股本比例 0.96%;通过“西藏信托有限公司一西藏信托一莱沃 6 号集合资金信托计划”持有公司股份 85,979,961 股,占公司总股本比例 0.92%;通过“西藏信托有限公司一西藏信托一顺景 53 号集合资金信托计划”持有公司股份 83,489,598 股,占公司总股本比例 0.90%;通过“西藏信托有限公司一西藏信托一莱沃 10 号集合资金信托计划”持有公司股份 38,160,122 股,占公司总股本比例 0.41%。</p> <p>除前述关联关系外,未知公司前十名主要股东、前十名无限售条件股东之间是否存在其他关联关系,也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。</p>							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
苏宁电器集团有限公司	1,861,076,979	人民币普通股	1,861,076,979					
陈金凤	184,127,709	人民币普通股	184,127,709					
中央汇金资产管理有限责任公司	73,231,900	人民币普通股	73,231,900					
苏宁云商集团股份有限公司一第 1 期员工持股计划	61,056,374	人民币普通股	61,056,374					

北京弘毅贰零壹零股权投资中心（有限合伙）	49,632,003	人民币普通股	49,632,003
蒋勇	49,038,171	人民币普通股	49,038,171
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产长石投资金润 22 号资产管理计划	41,356,016	人民币普通股	41,356,016
全国社保基金四一四组合	36,725,934	人民币普通股	36,725,934
林艺玲	27,459,550	人民币普通股	27,459,550
东方证券股份有限公司	26,850,638	人民币普通股	26,850,638
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	详见“上述股东关联关系或一致行动的说明”。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	林艺玲通过客户信用交易担保证券账户持有公司股票 27,459,550 股。		

注 1：公司控股股东、实际控制人张近东先生积极参与“中小企业板首 50 家公司关于坚定发展信心、维护市场稳定的倡议书”，以实际行动表明其对于资本市场、中小板以及企业长期发展的强烈信心，并向公司递交了《关于追加股份限售承诺的函》。张近东先生承诺其及其全资子公司苏宁控股集团有限公司合计持有的全部公司 2,261,541,981 股股份自 2015 年 7 月 10 日起三十六个月内不进行转让。

注 2：经中国证券监督管理委员会《关于核准苏宁云商集团股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2016]418 号）核准，公司于 2016 年 5 月 20 日向淘宝（中国）软件有限公司、苏宁云商集团股份有限公司—第二期员工持股计划非公开发行人民币普通股（A 股）1,926,996,505 股，本次发行股份自新增股份上市之日起 36 个月内不得转让。

注 3：公司于 2017 年 3 月 2 日完成第五届董事会换届选举工作，金明先生不再担任公司董事、总裁。根据相关规定，金明先生自其申报离任日起六个月内将其持有的公司股份予以全部锁定。

注 4：张近东先生为向公司 2014 年员工持股计划提供借款支持，分别于 2015 年 9 月以 1 亿股向安信证券办理股票质押式回购业务，于 2016 年 4 月以 2 亿股向中信证券办理股票质押式回购，总计质押股份 3 亿股。

注 5：苏宁电器集团基于融资用途将其持有的 7.2 亿股股份进行了质押，详见公司 2016-003、2016-008 号公告。

#### 4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## 6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

### (1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额(万元)	利率
苏宁电器股份有限公司公开发行 2012 年公司债券（第一期）	12 苏宁 01	112138	2017 年 12 月 14 日	450,000.00	5.20%
苏宁云商集团股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（第二期）	13 苏宁债	112196	2019 年 11 月 13 日	349,999.50	5.95%

### (2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.33	1.34	-0.01
资产负债率	46.15%	49.02%	-2.87%
速动比率	0.94	0.77	0.17
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	4.84	3.13	54.63%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

注 1：EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

注 2：贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

注 3：利息偿付率=实际支付利息/应付利息

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

上半年消费市场稳中向好，根据中华全国商业信息中心统计数据，2017 年上半年全国百家重点大型零售企业零售额累计同比增长 3.1%，增速相比上年同期提升了 6.3 个百分点。

随着公司互联网零售转型的深入，零售、物流、金融三大业务单元核心能力进一步凸显。公司持续践行规模发展的盈利模式，在收入较快增长，盈利凸显的良性发展轨道上稳步前行。

报告期内公司线下渠道升级效果显著，可比店面收入增长 4.54%，规模效应带来经营效益进一步改善；互联网平台持续巩固家电、3C 品类优势，拓展新品类，线上自营商品销售收入同比增长 61.39%，继续保持快速增长；物流注重服务质量提升以及对外开放程度，社会化收入（不含天天快递）同比增长 152.67%；金融业务聚焦消费金融、支付、供应链融资等业务加快发展，交易规模同比增长 172%，带来收入和经营效益稳步实现。

2017 年 1-6 月公司实现营业收入 837.46 亿元，同比增长 21.87%，其中中国大陆地区实现营业收入同比增长 23.12%。整体来看，2017 年上半年公司商品销售规模（含税，区域上涵盖中国大陆、香港、澳门及日本市场，包括线上线下自营及开放平台，以及提供的售后服务）为 1,046.24 亿元，同比增长 22.26%，其中中国大陆地区实现商品销售规模同比增长 26.58%，尤其第二季度中国大陆地区实现商品销售规模同比增长 30.66%。上半年公司实现线上平台实体商品交易规模为 500.39 亿元（含税），其中线上自营商品销售收入 413.65 亿元（含税），同比增长 61.39%；开放平台商品交易规模为 86.74 亿元（含税）。

报告期内，公司加强差异化商品运作以及对商品销售价格的管控，提升日常销售毛利水平，而在重大促销节点，实施积极的价格政策抢占市场。整体来看，报告期内线上销售占比进一步提升，公司商品整体的毛利率水平略有下降；与此同时，物流、金融方面的增值服务收入增加，有利于公司综合毛利的改善。综合来看，公司综合毛利率水平同比基本保持稳定。

费用方面，可比店面收入增加以及线上规模保持快速增长，带来租金、人员等固定费用规模效应显现；合理仓储部署，物流运营效率提升；加强绩效考核，注重投入产出，人效提高，报告期内运营费用率同比下降 1.56%。此外，报告期内公司销售增长带来支付手续费增加，财务费用率略有提升。由此带来报告期内公司三项费用率水平同比下降 1.52%。

综上所述，报告期内公司实现利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为 3.09 亿元、2.91 亿元，同比增长 242.96%、340.53%，盈利能力进一步凸显。

单位：千元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减率 (%)
营业收入	83,745,871	68,714,759	21.87%
营业成本	72,055,898	58,755,319	22.64%
销售费用	9,029,103	8,310,840	8.64%
管理费用	2,370,012	2,104,890	12.60%
财务费用	202,718	141,233	43.53%
营业利润	264,481	-913,197	128.96%
利润总额	308,611	-215,874	242.96%
净利润	220,506	-186,567	218.19%
归属于上市公司股东的净利润	291,496	-121,191	340.53%

#### （1）营业收入变化情况

报告期内公司互联网转型成效显现，线上线下有效协同。线下渠道互联网升级效果显著，经营质量改

善同店销售提升，下沉三四级市场，苏宁易购直营店有效引流线上；互联网经营一方面持续巩固家电、3C 品类优势，拓展新品类，线上自营销售继续保持较快增长；另一方面积累的消费行为数据能够有效指导下开展精准营销，提高销售转换，推动线下销售提升。物流、金融业务稳步发展，完善客户体验的同时带来公司营业收入和经营效益的稳步实现。2017 上半年实现营业收入 837.46 亿元，同比增长 21.87%，主营业务收入同比增长 21.80%。

### (2) 毛利率变化情况

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减变化
主营业务毛利率	13.04%	13.62%	-0.58%
其他业务毛利率	1.12%	1.07%	0.05%
综合毛利率	14.16%	14.69%	-0.53%

报告期内，公司加强差异化商品运作以及对商品销售价格的管控，提升日常销售毛利水平，而在重大促销节点，实施积极的价格政策抢占市场。整体来看，报告期内线上销售占比由同期 31.88% 提升至 42.22%，公司毛利率水平略有下降；与此同时，物流、金融方面的增值服务收入增加，有利于公司综合毛利的改善。

### (3) 三项费用率变化情况

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减变化
销售费用率	10.93%	12.26%	-1.33%
管理费用率	2.87%	3.10%	-0.23%
财务费用率	0.25%	0.21%	0.04%
三项费用率	14.05%	15.57%	-1.52%

费用方面，可比店面收入增加以及线上规模保持快速增长，因此租金、人员等固定费用规模效应显现；合理仓储部署，物流运营效率提升；加强绩效考核，注重投入产出，人效提高，报告期内运营费用率同比下降 1.56%。此外，报告期内公司销售增长带来支付手续费增加，财务费用率略有提升。由此带来报告期内公司三项费用率水平同比下降 1.52%。

为提高资金收益，公司积极开展现金管理，相关资金收益由于会计核算要求，不在财务收入中列示而计入投资收益中，若将该部分收益考虑为财务收入，则公司财务费用率仅为-0.27%，同比下降 0.39%，公司三项费用率为 13.54%，同比下降 1.95%。

综上所述，报告期内公司实现营业收入 837.46 亿元，同比增长 21.87%，实现利润总额、归属于上市公司股东的净利润分别为 3.09 亿元、2.91 亿元，同比增长 242.96%、340.53%。

## 2、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

为了规范企业会计处理，提高企业会计信息质量，2017 年 4 月 28 日财政部发布了《关于印发〈企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行；2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号），自 2017 年 6 月 12 日起施行。根据上述会计准则的要求，公司需对会计政策相关内容进行相应调整。

根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15 号）的要求，公司对原会计政

策进行相应变更，公司将修改财务报表列报，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”科目，将自 2017 年 1 月 1 日起与公司日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目，调增其他收益，调减营业外收入。该会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

根据《关于印发〈企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》（财会[2017]13 号）的要求，公司对原会计政策进行相应变更，由于公司未开展相关业务，本次会计政策的变更不会对当期和会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。

就本次会计政策的变更具体事项详见公司 2017-061 号《关于会计政策变更的公告》。

## （2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

## （3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内公司新设子公司 18 家，包括西安苏宁小额贷款有限公司、上海奉新苏宁云商销售有限公司、南京苏宁物流有限公司等，纳入合并范围；注销子公司 14 家，包括兰州苏宁电器服务有限公司、南通苏宁电器售后服务公司等，不再纳入合并范围。

苏宁云商集团股份有限公司

董事长：张近东

2017 年 8 月 31 日